

102 年第 1 次證券商高級業務員資格測驗試題

專業科目：證券投資與財務分析一試卷「投資學」

請填入場證編號：_____

※注意：考生請在「答案卡」上作答，共 50 題，每題 2 分，每一試題有(A)(B)(C)(D)選項，本測驗為單一選擇題，請依題意選出一個正確或最適當的答案

- 投資者在進行風險性資產的投資時，因承擔風險所給予的補償，稱之為：
(A)無風險利率 (B)投資報酬 (C)風險溢酬 (D)股利殖利率
- 下列何者不是買賣股票的成本？
(A)經紀商佣金 (B)交易手續費 (C)劃撥銀行存款 (D)證交稅
- 現金增資溢價部分，應視為：
(A)資本公積 (B)法定公積 (C)股本 (D)保留盈餘
- 以投資目的區分，下列何種基金在於追求穩定的收益？
(A)成長型基金 (B)指數型基金 (C)收益型基金 (D)產業型基金
- 對普通股股東而言，可以把普通股看成是：
(A)買公司資產，再賣一個買式選擇權 (B)買公司資產，再賣一個賣式選擇權
(C)買公司資產，再買一個買式選擇權 (D)買公司資產，再買一個賣式選擇權
- 下列何者為固定收益證券的系統風險？
(A)違約風險 (B)利率風險 (C)信用風險 (D)贖回風險
- 已知一債券的票面利率為 7%，面額為 2,000 元，10 年後到期，每年付息一次，且目前此債券的殖利率為 7%，則此債券目前的價格為：
(A)2,200 元 (B)2,000 元 (C)1,000 元 (D)1,800 元
- 可轉換公司債的轉換價格等於：
(A)債券面額／到期期間 (B)轉換比率／債券面額
(C)債券面額／轉換比率 (D)票面利率／債券面額
- 假設小林與某券商進行公債附買回交易，交易金額為 50 萬元，附買回利率為 4.2%，期間 30 天，請問 30 天後券商應支付多少利息給小林？
(A)1,726 (B)1,852 (C)22,500 (D)17,260
- 在其他條件不變下，標的股票波動愈大之可轉換公司債，其價值會：
(A)愈低 (B)愈高 (C)不變 (D)不一定
- 下列何者為真？
(A)債券到期期限愈短，利率風險愈大
(B)債券的存續期間愈長，利率風險愈高
(C)債券的票面利率愈低，利率風險愈低
(D)以上皆非
- 假設期望殖利率固定不變，債券愈趨近到期日時，下列敘述何者正確？ 甲.折價債券價格會趨近債券面額；乙.溢價債券價格會趨近債券面額；丙.溢價債券價格會遠離債券面額
(A)甲與乙正確 (B)甲與丙正確
(C)乙與丙正確 (D)甲、乙及丙都正確
- 假設甲可轉換公司債的面額為 100,000，轉換價格為 40，可轉換公司債的市場價格為 120,000，請問在不考慮任何其他因素下，標的股票的價格高於多少時，開始存在套利的機會？
(A)40.0 (B)42.5 (C)48 (D)48.4
- 一般而言，下列有關發行公司債與特別股之比較何者正確？ 甲.債息可節稅，股利則無法節稅；乙.二者均可改善財務結構；丙.公司債求償權利優於特別股
(A)僅甲、乙對 (B)僅甲、丙對 (C)僅乙、丙對 (D)甲、乙、丙皆對

15. 殖利率曲線 (Yield Curve) 是和下列哪一敘述較有關係？
 (A)在同一時間，相同條件下之不同到期日債券殖利率之比較圖
 (B)同一債券歷年來的殖利率走勢圖
 (C)不同銀行間的定存利率之比較圖
 (D)不同國家間的 AAA 債券殖利率比較
16. 甲公司總資產週轉率為 2 倍，資產負債比為 2 倍，已知每股總資產值 30 元，該公司股票市價為 120 元，試求該股票之市價／營收比為多少倍？
 (A)4 (B)2 (C)1 (D)0.5
17. 計算 MACD 時，其 12 日及 26 日平均線，採用下列何種？
 (A)簡單平均線 (B)指數平滑移動平均線
 (C)算術平均線 (D)幾何平均線
18. 葛蘭碧 (J. Granville) 的第幾項法則，應用到乖離率的觀念？
 (A)第二及四法則 (B)第二及六法則 (C)第四及六法則 (D)第四及八法則
19. 6 日 RSI 中，下列何值屬於超買區？
 (A)110 (B)90 (C)50 (D)10
20. 根據 CAPM，下列哪一種風險無法獲得溢酬？
 (A)證券發行人信用風險 (B)利率風險
 (C)匯率風險 (D)通貨膨脹風險
21. 中央銀行在調整貨幣供給時，下列何者不是屬於數量管制的方法？
 (A)公開市場操作 (B)調整重貼現率
 (C)調整存款準備率 (D)道德說服
22. 假設其他條件不變，定期存款增加率大幅上升會促使何種貨幣供給增加率相應大幅上升？
 (A)M1a (B)M1b (C)M2 (D)M3
23. 下列何者不屬於公司的存續價值？
 (A)長期現金流量 (B)經營網路
 (C)生產用之機器成本 (D)可處理之間置資產
24. 一般而言，下列哪種產業具有年度集中入帳的特性？
 (A)電子業 (B)汽車業 (C)鋼鐵業 (D)營建業
25. 以下哪一種產業的產品生命週期比較短？
 (A)紡織業 (B)石化業 (C)電子業 (D)鋼鐵業
26. 在一個固定時點下，日圓及歐元對美元貶值，我國以美元計算之外匯存底將：
 (A)減少 (B)不變 (C)增加 (D)難以計算
27. 每股股價除以每股銷售額評價法，最不適用於哪類公司？
 (A)銷售額穩定成長的公司 (B)毛利率低的公司
 (C)處於買賣業的公司 (D)業外比重高的公司
28. 一家上市公司進口原物料占生產成本比重為 50%，同時其產品出口比重亦為 50%，當新台幣升值時，該公司可能會出現：
 (A)匯兌收益 (B)匯兌損失 (C)存貨利潤 (D)存貨損失
29. 公司的交易目的股票投資若獲配發股票股利，則下列敘述何者正確？
 (A)流動比率上升 (B)資產報酬率上升
 (C)流動比率不變 (D)無法判斷
30. 王先生計劃投資期間為一年，對王先生來說，連續投資 90 天本國國庫券會面臨到下列何種風險？
 (A)信用風險 (B)匯率風險 (C)違約風險 (D)再投資利率風險

31. 保守的投資者安排資產組合時：
- (A)採取風險中立態度 (B)偏好投機股
(C)採取趨避風險 (D)不考慮投資風險
32. 若甲股票的報酬率標準差為 0.2，甲和乙股票的報酬率共變數是 0.005，甲和乙股票的報酬率相關係數為 0.5，則乙股票的報酬率標準差為？
- (A)0.05 (B)0.1 (C)0.15 (D)0.2
33. 理論上，證券價格的變動和利率的變動之間的關係為：
- (A)正向相關 (B)負向相關 (C)不相關 (D)不一定
34. 如果預期通貨膨脹率為零，則名目利率：
- (A)大於實質利率 (B)等於實質利率
(C)小於實質利率 (D)資料不足，無法判斷
35. 若某個別證券的報酬位於 SML 之上方，表示：
- (A)個別證券未能提供預期報酬率 (B)價格被低估
(C)對該證券的需求將會減少 (D)價格被高估
36. 下列敘述何者有誤？
- (A)效率投資組合必落於 SML 上
(B)效率投資組合必落於 CML 上
(C)在 SML 上之投資組合皆為效率投資組合
(D)在 CML 上之投資組合皆為效率投資組合
37. 效率前緣的觀念是由何人所提出？
- (A)W. Sharpe (B)H. Markowitz (C)E. Fama (D)M. Scholes
38. 資本資產定價模式 (CAPM) 決定某證券或投資組合期望報酬率的原理是屬於：
- (A)均衡定價 (B)套利定價 (C)投機定價 (D)機率定價
39. 您各投資 60,000 元在 20 種股票，同時現在之投資組合的貝它值為 1.15。若您賣出其中一種貝它值為 1.0 之股票，同時將所得之 60,000 元投資在貝它值為 2.0 的股票，則您新的投資組合之貝它值為：
- (A)1.16 (B)1.18 (C)1.2 (D)1.3
40. 某股票在大盤下跌時，表現相當強的抗跌性；相反地，在大盤上漲時，該股票卻上漲較少。請問該股票的特性是：
- (A)期望報酬率高於大盤平均報酬率 (B)期望報酬率等於大盤平均報酬率
(C)貝它 (Beta) 係數小於 1 (D)貝它 (Beta) 係數小於 0
41. 在效率市場假說成立下，大多數共同基金的詹森 α 指標：
- (A)大於 1 (B)等於 1 (C)接近 0 (D)大於 0
42. 策略性消極資產配置決策的第一步是求算出：
- (A)最佳證券選擇 (B)最佳資產組合
(C)效率前緣 (D)最佳選時決策
43. 下列有關開放型共同基金的描述，何者有誤？
- (A)發行單位因贖回而減少 (B)投資人可向投信公司或銀行購買
(C)投資人購買時，通常須支付銷售費 (D)市價多半比淨值低
44. 年輕有穩定工作者最好投資下列哪一種基金？
- (A)積極成長型基金 (B)固定收益型基金
(C)債券型基金 (D)保本型基金
45. 投資者為了建構一個和整體證券市場相同或相近的投資組合，則可購買何種基金：
- (A)貨幣型基金 (B)指數型基金 (C)債券型基金 (D)平衡型基金

46. 在投資組合績效評估中，崔納指標（Treydor Index）的計算方式為：
- (A) 超額報酬／非系統風險 (B) 超額報酬／總風險
(C) 超額報酬／系統風險 (D) 超額報酬／無風險利率
47. 期貨交易中，當保證金低於何種水準時即需補繳？
- (A) 原始保證金 (B) 維持保證金
(C) 一般保證金 (D) 選項(A)、(B)、(C)皆非
48. 某基金的報酬率等於市場投資組合報酬率，根據 CAPM 下列敘述何者正確？
- (A) 該基金必為指數型基金
(B) 該基金的總風險與市場風險相同
(C) 該基金的貝它係數等於 1
(D) 該基金的組合必包含市場上大多數的證券
49. 下列敘述何者為真？
- (A) 選擇權的買方須繳交保證金 (B) 選擇權的買方風險無限
(C) 選擇權之賣方潛在獲利無限 (D) 選項(A)、(B)、(C)皆非
50. 證券商以持有之轉換公司債承作資產交換與一般附買（賣）回交易的差異，何者正確？
- 甲. 轉換公司債資產交換屬於買賣斷的交易；乙. 證券商承作一般附買（賣）回交易仍須承擔發行公司之信用風險
- (A) 僅甲 (B) 僅乙
(C) 甲、乙皆正確 (D) 甲、乙皆不正確

102 年第 1 次證券商高級業務員資格測驗試題

專業科目：證券投資與財務分析一試卷「財務分析」

請填入場證編號：_____

※注意：考生請在「答案卡」上作答，共 50 題，每題 2 分，每一試題有(A)(B)(C)(D)選項，本測驗為單一選擇題，請依題意選出一個正確或最適當的答案

- 下列何項是屬於動態分析？
 - 計算某一財務報表項目不同期間的金額變動
 - 計算某一資產項目占資產總額的百分比
 - 計算某一期間的總資產週轉率
 - 將某一財務比率與當年度同業平均水準比較
- 下列何者是財務報表分析的方法？
 - 比率分析
 - 趨勢分析
 - 共同比財務報表
 - 選項(A)、(B)、(C)皆是
- 斐林公司為關係企業開立的支票背書保證，此舉將：
 - 提高負債對總資產比率
 - 增加應收票據
 - 可能增加或減少流動比率，視原來的流動比率是否大於 1 而定
 - 不影響任何財務比率
- 下列何種方法在資產年限的早期計算折舊時，不考慮估計的殘值？
 - 直線法
 - 生產數量法
 - 倍數餘額遞減法
 - 年數合計法
- 出售長期投資，成本\$30,000，售價\$35,000，對營運資金及流動比率有何影響？
 - 營運資金增加，流動比率不變
 - 營運資金不變，流動比率增加
 - 二者均增加
 - 二者均不變
- 企業收回借出的款項，應列為現金流量表上的哪一個項目？
 - 籌資活動之現金流入
 - 投資活動之現金流入
 - 籌資活動之現金流出
 - 投資活動之現金流出
- 採權益法評價之股權投資，若收到現金股利，則應貸記：
 - 保留盈餘
 - 投資收益
 - 長期投資
 - 營業收入
- 投資公司對被投資公司具有重大影響力者，其股權投資應按何種方法處理？
 - 成本法
 - 公允價值法
 - 權益法
 - 權益法，並編製合併報表
- 下列敘述何者正確？
 - 公司債溢價發行將使每期必須支付之現金利息減少
 - 公司債溢價發行時市場利率係低於票面利率
 - 公司債溢價發行時貸記應付公司債之金額係小於面額
 - 應付公司債折價為借餘，故於資產負債表上應列為資產
- 財務槓桿指數之計算公式為：
 - 總資產報酬率÷股東權益報酬率
 - 總資產報酬率÷總資產週轉率
 - 負債之利率÷總資產報酬率
 - 股東權益報酬率÷總資產報酬率
- 某公司相關資料如下：流動負債 20 億元、長期負債 30 億元、固定資產 50 億元、長期資金占固定資產比率為 1.6，求公司的流動資產總額(假設總資產中除固定資產外均為流動資產)？
 - 50 億元
 - 60 億元
 - 70 億元
 - 80 億元

12. 一般說來，下列財務比率中何者愈高愈佳？
- (A)資產週轉率 (B)負債比率
(C)銷貨成本率 (D)營業費用率
13. 五峰公司本益比為 60，股利支付率為 75%，今知每股股利為\$8，則普通股每股市價應為多少？
- (A)\$32 (B)\$240
(C)\$640 (D)\$480
14. 義呈公司的「本期損益」帳戶在結帳時會結轉到其權益帳戶中的：
- (A)普通股本 (B)保留盈餘
(C)資本公積 (D)特別股本
15. 萬大企業認列出售土地損失，此顯示其土地之售價係：
- (A)低於進貨成本 (B)低於帳面金額
(C)低於銷貨成本 (D)低於合理市值
16. 以下哪一個行業，最有可能在其財務報表中看不到銷貨成本項目？
- (A)百貨業 (B)電子業
(C)仲介業 (D)陶瓷業
17. 公司減少提列備抵呆帳，將導致營運資金：
- (A)減少 (B)增加
(C)不變 (D)選項(A)、(B)、(C)皆非
18. 寶同企業的營業利益遠低於其銷貨毛利，其可能的原因應該不包括以下哪一項？
- (A)本期寶同企業總管理處的折舊費用頗為可觀
(B)寶同企業的銷貨運費頗為可觀
(C)本期寶同所收受訂單多屬多樣少量性質，生產線上的設定成本過高
(D)寶同企業的研究發展費用頗為可觀
19. 累積換算調整數屬於何種科目？
- (A)資產類 (B)負債類 (C)權益類 (D)費用類
20. X0 年初有 220,000 股，9 月 1 日增資發行 10,000 股，11 月 1 日股票分割每股分為 1.5 股，X1 年 4 月 1 日股票股利 10%，10 月 1 日購回庫藏股 4,000 股，X0 年淨利\$900,000，試計算 X0 年損益表之每股盈餘：
- (A)\$2.69 (B)\$2.75 (C)\$2.85 (D)\$2.95
21. 下列對於盈餘平滑與盈餘操縱的動機之描述，何者正確？ 甲.吸引投資人投資；乙.提高經營管理者聲譽；丙.經營管理者為了增加薪資紅利
- (A)僅甲 (B)僅乙 (C)僅丙 (D)甲、乙和丙皆是
22. 流動負債通常表示公司應在未來多久期間內需償付的債務？
- (A)視債務內容及項目而定 (B)九個月
(C)三個月 (D)一年
23. 下列何者不是內部報酬率法的缺點？
- (A)內部報酬率可能不只一個
(B)內部報酬率不一定愈大愈好
(C)在互斥的計畫中作選擇時，有可能選到較差的方案
(D)內部報酬率法未考慮所有的現金流量
24. 資本預算計畫的類別包括：
- (A)新產品 (B)舊產品產能擴充
(C)維持或降低成本 (D)選項(A)、(B)、(C)皆是

25. 尚未對通貨膨脹率作調整的報酬率稱為：
- (A)實質報酬率 (B)超額報酬率 (C)名目報酬率 (D)設定報酬率
26. 對共同比財務報表分析的敘述，下列何者為非？
- (A)共同比資產負債表係以股東權益總額為總數
 (B)損益表以銷貨淨額為總數
 (C)有助於瞭解企業之資本結構
 (D)可用於不同企業之比較
27. 下列何者為非？
- (A)就經濟效益之增加而言，利益與收入之性質並無不同
 (B)損失通常以減除相關收益後之淨額表達
 (C)收入包括銷貨、利息、股利、權利金或租金等
 (D)符合財務報表要素認列標準之項目，得不於資產負債表或損益表中認列，而以財務報表附註或其他揭露方式予以替代
28. 下列何者不是流動比率降低的可能原因？
- (A)存貨採零庫存方式 (B)給予客戶的信用條件轉趨嚴謹
 (C)存貨過時造成損失 (D)呆帳確定無法收回
29. 下列何者係不影響現金之投資與籌資活動？
- (A)發行普通股交換土地 (B)支付股利給股東
 (C)購買設備 (D)宣告現金股利
30. 甲公司（非建築業）本年度淨利頗佳，惟營業活動之現金流量卻為負值，其可能原因為：
- (A)應付帳款增加 (B)有一大部分淨利係處分土地利益
 (C)存貨減少 (D)選項(A)、(B)、(C)皆是
31. 償債基金在資產負債表上應列為：
- (A)流動資產 (B)非流動資產
 (C)負債之減項 (D)股東權益
32. 非控制權益為：
- (A)母公司未持有的子公司股票之市價
 (B)子公司之股東權益未被母公司擁有之部分
 (C)母公司之股東權益未被子公司擁有之部分
 (D)母公司之投資成本超過取得股權帳面金額之部分
33. 未實現資產重估增值之性質為：
- (A)資產 (B)負債 (C)收入 (D)股東權益
34. 負債比率提高，將使股東權益報酬率如何變動？
- (A)增加 (B)減少 (C)不一定 (D)不變
35. 現金週轉率係指下列何項比率？
- (A)現金對資產總額比率 (B)銷貨對現金比率
 (C)現金對銷貨比率 (D)流動資產總額對現金比率
36. 分析者通常多半以下列何項目來與各資產求得比值，以作為資產運用效率分析之比率指標？
- (A)銷貨收入 (B)本期純益 (C)每股盈餘 (D)營業利益
37. 下列有關盈餘轉增資對企業財務比率的影響，哪些是正確的？ 甲.總資產報酬率減少；乙.股東權益報酬率減少；丙.負債比率減少
- (A)僅甲和乙對 (B)僅乙和丙對
 (C)僅丙對 (D)三個敘述都不正確

38. 來旺食品財務報表的營業費用包含銷售費用與一般管理費用兩大項，以下哪一個部門的費用最有可能被列在銷售費用項下？
- (A) 媒體廣告課 (B) 股務室
(C) 總務課 (D) 法務室
39. 下列何種事項不會造成保留盈餘減少？
- (A) 前期折舊費用低估之錯誤更正 (B) 本期淨損
(C) 宣告分配股票股利 (D) 本期淨利
40. 其他情況不變時，下列哪一種情況會提高損益兩平點？
- (A) 固定成本上升 (B) 變動成本佔銷貨的比率下降
(C) 邊際貢獻率上升 (D) 售價上升
41. 市場預期下一年度亨大公司每股稅後盈餘為 6 元，計畫以 50% 之股利支付比率發放現金股利，預期未來公司盈餘與股利每年成長率為 15%，直到永遠，市場對該公司所要求的報酬率是 25%，該公司股票合理價值應最接近：
- (A) 30 元 (B) 20 元 (C) 45 元 (D) 60 元
42. 企業提前清償公司債所造成的損益，在損益表中的報導方式為：
- (A) 列為營業費用的調整項目，因為這是營業活動之一
(B) 列為營業外損益，因為這不是主要營業項目
(C) 列為營業淨利的調整項目，因為會計原則的規定如此
(D) 因為其性質特殊且不常發生，應以稅後淨額表達，列於停業單位損益之下
43. 某公司去年度銷貨毛額為 600 萬元，銷貨退回 50 萬元，已知其期初存貨與期末存貨皆為 112 萬元，本期進貨 400 萬元，另有銷售費用 50 萬元，管理費用 62 萬元，銷貨折扣 50 萬元，請問其銷貨毛利率是多少？
- (A) 60% (B) 40% (C) 20% (D) 10%
44. 計算基本每股盈餘之分子部份時，下列項目何者是無論公司當期是否宣告發放股利，都必須自本期純益減除者？
- (A) 所有特別股之股利 (B) 參加特別股之股利
(C) 累積特別股之股利 (D) 可轉換公司債之利息
45. 股本 \$1,000,000，股本溢價 \$400,000，法定盈餘公積 \$100,000，未分配盈餘 \$500,000，若股票有 15,000 股，則每股帳面價值？
- (A) \$103.33 (B) \$113.33 (C) \$123.33 (D) \$133.33
46. 一般而言，在損益表上的哪一個項目最有助於我們預測未來的營業狀況？
- (A) 稅後淨利 (B) 營業淨利 (C) 營業毛利 (D) 停業單位損益
47. 下列何者不是 MM 理論分析的假設？
- (A) 市場是完美的 (B) 無破產風險
(C) 證券不可以無限分割 (D) 沒有交易成本
48. 根據資本資產定價模式，不同資產之期望報酬率有差異的原因是在於下列何者不同？
- (A) 貝它 (Beta) 係數 (B) 無風險利率
(C) 標準差 (D) 市場風險溢價
49. 一公司的營收如果循環性強且其營業槓桿程度亦高，則其貝它 (Beta) 值將：
- (A) 愈大 (B) 愈小 (C) 為 0 (D) 小於 0
50. 公司決定買哪些資產的決策稱為什麼？又可稱為什麼？
- (A) 投資決策，融資決策 (B) 投資決策，資本預算決策
(C) 資本結構決策，資本預算決策 (D) 融資決策，資本預算決策

102 年第 1 次證券商高級業務員資格測驗試題

專業科目：證券交易相關法規與實務

請填入場證編號：_____

※注意：考生請在「答案卡」上作答，共 50 題，每題 2 分，每一試題有(A)(B)(C)(D)選項，本測驗為單一選擇題，請依題意選出一個正確或最適當的答案

1. 股份有限公司之職員，不得由下列何人兼任？
(A)董事 (B)常務董事 (C)監察人 (D)選項(A)、(B)、(C)皆是
2. 依證券交易法之規定，私人間直接讓受不超過一交易單位之私募有價證券，前後二次讓受之行為，不得少於幾個月？
(A)2 個月 (B)3 個月 (C)4 個月 (D)6 個月
3. 股份有限公司公司債經應募人認定後，應由下列何機關向未交款之各應募人請求繳足所認金額？
(A)股東會 (B)董事會 (C)監察人 (D)金融監督管理委員會
4. 公司債經何者為保證人，得視為有擔保發行？
(A)信用評等機構 (B)保證公司 (C)鑑價公司 (D)金融機構
5. 發行人申報募集與發行有價證券，以下何者不須承銷商評估或律師意見？
(A)上市（櫃）公司辦理現金發行新股
(B)未上市（櫃）公司現金發行新股，提撥一定比率對外公開發行
(C)上市（櫃）公司盈餘轉增資
(D)募集設立
6. 證交法第一百五十七條之一規範之內線交易之構成要件指獲悉消息而消息未公開或公開後多少小時內，不得買入或賣出？
(A)四十八小時 (B)二十四小時 (C)十六小時 (D)十八小時
7. 政府或法人為公開發行公司之股東時，除經主管機關核准者外，不得由其代表人同時當選或擔任公司之董事及何種內部組織？
(A)審計委員會中之獨立董事成員 (B)審計委員會
(C)監察人 (D)選項(A)、(B)、(C)皆是
8. 證券商從事下列何項職務之人員，不以取得高級業務員資格為要件？
(A)營業部經理 (B)自營部主管 (C)交割部主管 (D)內部稽核人員
9. 甲為依法經營之綜合證券商，並辦理有價證券買賣融資融券業務，且另有十家分公司從事證券經紀業務，該證券商最低實收資本額應為新臺幣：
(A)十億元 (B)十五億元 (C)十三億元 (D)六億元
10. 證券商客戶委託買賣有價證券逾越其投資能力時，證券商應採何種措施？
(A)委託人提供適當之擔保，仍拒絕其委託
(B)由營業經理決定是否接受其委託
(C)委託人未提供適當之擔保，得拒絕其委託
(D)報由主管機關核定
11. 依現行證券交易法規定，一個證券交易所，以開設幾個有價證券集中交易市場為限？
(A)一個 (B)二個 (C)三個 (D)無明文限制
12. 下列哪一項對證券金融事業辦理融資融券業務之規定為不正確？
(A)應與委託人簽訂融資融券契約 (B)應依開戶條件辦理徵信
(C)應開立信用交易帳戶 (D)開戶條件由金管會擬訂
13. 證券投資信託事業除專業發起人外，每一股東與其關係人及股東利用他人名義持有股份，合計不得超過已發行股份百分之幾？
(A)10% (B)15% (C)25% (D)33%

14. 證券投資顧問事業在各種傳播媒體提供投資分析者，應將節目錄影及錄音存查，並至少保存多久？
(A)一年 (B)二年 (C)三年 (D)四年
15. 證券投資顧問事業應於每會計年度終了後幾個月內公告並申報年度財務報告？
(A)一個月 (B)二個月 (C)三個月 (D)四個月
16. 證券商承銷契約訂明保留一部分自行認購之包銷有價證券者，應具備之條件為：
(A)財務狀況符合規定且最近半年未受停業處分
(B)為綜合證券商
(C)最近一年承銷業務在券商前十名
(D)未被主管機關記點處分
17. 下列有關臺灣地區與大陸地區證券及期貨業務往來及投資之敘述，何者正確？
(A)臺灣證券商投資大陸之證券公司，總金額上限不得超過該證券商淨值 30%
(B)大陸地區或陸資證券機構申請在臺灣地區設立代表人辦事處或投資證券商、投信事業，直接向金管會申請許可即可成立
(C)單一陸資證券投資臺灣地區證券、期貨機構，以一家為限
(D)臺灣之證券商申請辦理在大陸投資證券公司，應向財政部申請許可
18. 證券商如已開業，而自行停止營業連續多久以上時，主管機關得撤銷其許可？
(A)二個月 (B)三個月 (C)六個月 (D)十二個月
19. 下列何者不包括於證券交易法第一百五十七條之「取得」範圍？
(A)買入 (B)受贈
(C)繼承 (D)選項(A)、(B)、(C)均包括在「取得」之範圍
20. 已依證券交易法發行股票之公司之董事因故解任，致不足最低法定人數者，公司應於最近一次股東會補選之。但董事缺額達章程所定席次之多少比例者，公司應自事實發生之日起幾天內，召開股東臨時會補選之？
(A)1/3；30 天 (B)1/2；30 天 (C)1/3；60 天 (D)1/2；60 天
21. 依「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」規定，公開發行公司內部稽核人員發現重大違規情事或公司有受重大損害之虞時，應立即作成報告陳核，並通知：
(A)主管機關 (B)非獨立董事 (C)各監察人 (D)總經理
22. 關於有價證券之募集與發行，下列敘述何者為錯誤？
(A)公司須經成立後始能募集發行有價證券 (B)募集，係發行有價證券之前的行為
(C)募集對象係針對非特定人 (D)發行之行為主體係發行人
23. 某公司召開股東會，由於業績不佳，股東以臨時動議提議立即解任董事，則應有出席股東會股份之多少百分比通過，才有效？
(A)二分之一通過 (B)三分之二通過 (C)三分之一通過 (D)無法改選
24. 非公開發行公司召集臨時股東會，針對持有無記名股票者，應於幾日前公告？
(A)十日 (B)十五日 (C)二十日 (D)三十日
25. 非公開發行公司因召開臨時股東會之停止過戶期間為：
(A)一個月 (B)十五日 (C)十日 (D)五日
26. 下列案件，何者無須證券商評估報告及律師意見書？
(A)上市（櫃）公司辦理現金發行新股者 (B)募集設立者
(C)發行公司債有對外銷售者 (D)向銀行借款
27. 已公開完整式財務預測之公司，經發現財務預測有錯誤，應於發現之日起幾日內公告申報更正後財務預測？
(A)五日 (B)十日 (C)十五日 (D)二十日

28. 股票初次上市（櫃）之承銷案件，發行公司採行過額配售辦理承銷作業，主辦承銷商應於該案件掛牌之日起幾個交易日內，執行穩定價格之機制？
(A)一日 (B)三日 (C)五日 (D)七日
29. 下列何者影響認購（售）權證價格的因素？
(A)標的證券價格 (B)履約價格
(C)標的證券價格波動性 (D)選項(A)、(B)、(C)皆是
30. 上市、上櫃公司發行轉換公司債時，應提出多少比例委託證券承銷商辦理公開承銷？
(A)百分之五十 (B)百分之六十 (C)百分之八十 (D)百分之百
31. 採曆年制之上市（櫃）公司年度財務報告應於何時前公告？
(A)三月三十一日 (B)四月十五日 (C)四月三十日 (D)五月三十一日
32. 公開收購公開發行公司有價證券之期間不得少於十日，多於：
(A)五十日 (B)七十日 (C)八十日 (D)一百日
33. 股票已上市上櫃之公司為了買回股票轉讓給員工之目的而實施庫藏股，則必須：
(A)召開股東會同意通過
(B)召開董事會，經董事會三分之二之出席及出席董事超過二分之一同意
(C)召開董事會，經董事會二分之一之出席及出席董事超過二分之一同意
(D)由董事長決定
34. 公開發行公司於股東常會開會前若干日內應停止辦理股票過戶？
(A)五日內 (B)十五日內 (C)三十日內 (D)六十日內
35. 依「證交所受託辦理上市證券拍賣辦法」規定，申請拍賣之證券，其拍賣數量不得少於：
(A)五十萬股 (B)一百萬股 (C)二百萬股 (D)五百萬股
36. 臺灣證券交易所股價指數是以何者為股價權數？
(A)成交量 (B)簡單平均 (C)申報數量 (D)發行量
37. 下列何者為非？
(A)美式認購權證持有人，有權於履約期間內或到期日時，以原先約定的履約價格買入約定數量之標的證券
(B)美式認購權證，投資人祇能在發行到期日當天請求履約
(C)認購權證履約時，得以標的證券給付或現金結算
(D)認購權證支付之權利金，不論將來投資盈虧，此權利金皆不得要求退還
38. 股票辦理贈與過戶應履行以下何種程序？
(A)填具過戶申請書 (B)贈與人及受贈人於股票背面簽名或蓋章
(C)檢附贈與稅完稅或免稅證明書 (D)選項(A)、(B)、(C)皆是
39. 有價證券借貸之交易型態不包括下列何者？
(A)定價交易 (B)等價交易 (C)競價交易 (D)議借交易
40. 股票之發行人須於發生對股東權益有重大影響事項之日起幾日內，將該事項向主管機關申報公告並抄本送櫃檯買賣中心供公眾閱覽？
(A)一日 (B)二日 (C)三日 (D)四日
41. 櫃檯買賣中心所規範之「集團企業」係指在「何期間內」，與申請上櫃公司彼此間具有控制或從屬關係之企業整體？
(A)申請上櫃當年度
(B)申請上櫃前二會計年度及申請上櫃會計年度
(C)申請上櫃會計年度及其上一會計年度
(D)申請上櫃前一年度

42. 國內證券投資信託事業發行之證券投資信託基金受益憑證在集中交易市場上市交易者，以多少單位為一交易單位？
(A)一百 (B)五百 (C)一千 (D)一萬
43. 對於注意股票之異常情形有嚴重影響市場交易者，證券交易所可處以下列何項措施？
(A)暫停該有價證券融資融券交易
(B)限制各證券商申報買進或賣出該有價證券之金額
(C)通知各證券商於買賣交易異常之有價證券時，增繳交割結算基金
(D)選項(A)、(B)、(C)皆可
44. 依照週休二日每週五個營業日之計算前提下，若七月十二日（星期四）為某證券股票除息交易日，七月十三日為最後過戶日，則已融券者應於幾日前還券了結？
(A)七月四日 (B)七月五日 (C)七月六日 (D)七月七日
45. 基金依其法律關係之不同可區分為那兩種？
(A)公司型及契約型 (B)成長型及穩定型
(C)外資型及法人型 (D)股票型及債券型
46. 公開發行公司與推薦證券商若有下列何種情事，櫃檯買賣中心可拒絕接受該推薦證券商所出具之評估報告，且不同意其有價證券上櫃？
(A)雙方互為有價證券初次上櫃或上市評估報告之評估
(B)有證券商管理規則不得為主辦承銷商之情事
(C)屬同一集團企業
(D)選項(A)、(B)、(C)皆是
47. 證券商辦理有價證券買賣融資融券，對每種證券之融資總金額，不得超過其淨值的百分之多少？
(A)百分之二百五十 (B)百分之百
(C)百分之十 (D)百分之五十
48. 依有價證券借貸辦法規定，借券證券商辦理借券手續時，應依規定將該種證券前一營業日收盤價格及取借數量相乘後的多少擔保金繳存證券交易所？
(A)百分之五十 (B)百分之八十
(C)百分之一百 (D)百分之一百一十四
49. 證券投資信託基金之保管機構係指接受證券投資信託事業委託，保管投資信託基金之：
(A)證券集中保管事業 (B)信託業
(C)租賃公司 (D)保險公司
50. 證券商受託買賣外國有價證券，對委託人委託買入有價證券權益之行使，應依何者法令規章為之？
(A)各交易市場當地之法規 (B)交易所及自律機構之規章
(C)與委託人之約定 (D)選項(A)、(B)、(C)皆是