

## 102 年第 2 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

- 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
- 股票在除權交易前一天收盤價為 90 元，若盈餘轉增資配股率 15%，資本公積轉增資配股率 10%，則除權參考價為：  
(A)64 元 (B)72 元 (C)69.5 元 (D)80 元
- 在我國賣出政府債券時須課徵多少證券交易稅？  
(A)千分之一 (B)千分之二 (C)千分之三 (D)免稅
- 四年期面額 10,000 元之零息債券 (zero-coupon bonds)，其價格為 6,830 元，該債券之年報酬率為：  
(A)10% (B)15% (C)18.1% (D)19.5%
- 下列何者非普通股的特性？  
(A)有投票權 (B)有限清償責任  
(C)優先於特別股盈餘分配 (D)有剩餘請求權
- 風險愛好者 (Risk-lover) 對每增加一單位風險，所要求的新增報酬，會如何變化？  
(A)遞增 (B)不變 (C)遞減 (D)不一定
- 以下有關我國所實施的分割債券之敘述何者為真？ 甲.分割債券是將債券分割成多張之付息債券；乙.債券分割後，發行人之償付義務不變  
(A)甲、乙皆是 (B)僅甲 (C)僅乙 (D)甲、乙皆不是
- 對投資人而言，做多之公債保證金交易由下列何種交易組成？  
(A)買斷 (OB) 與附賣回 (RS) (B)賣斷 (OS) 與附賣回 (RS)  
(C)買斷 (OB) 與附買回 (RP) (D)賣斷 (OS) 與附買回 (RP)
- 江先生向證券商承作 (買進) 債券保證金交易，標的債券之存續期間為 2.2 年，保證金點數為 50 點 (bp)，若其承作之面額為 5,000 萬元，則其保證金為：  
(A)57,500 元 (B)75,500 元 (C)550,000 元 (D)575,000 元
- 股票評價可以利用下列哪一種方法？ 甲.本益比倍數還原法；乙.股價淨值比還原法；丙.股利折現法  
(A)只有甲 (B)只有甲及乙 (C)只有甲及丙 (D)甲、乙及丙皆可
- 在其他條件相同下，當殖利率變動 1%時，高票面利率債券價格的變動會比低票面利率債券價格的變動：  
(A)大 (B)一樣 (C)小 (D)不一定
- 在利率期限結構理論中，若殖利率曲線是正斜率，則投資人預期未來短期利率會：  
(A)上漲 (B)下跌 (C)不變 (D)不確定
- 假設其他條件相同，王先生買進三種公債：甲公債殖利率 6.20%，乙公債殖利率 6.18%，丙公債殖利率 6.15%，以上三種公債中，何者之存續期間 (Duration) 最長？  
(A)甲公債 (B)乙公債 (C)丙公債 (D)三者皆同

14. 假設目前公債 899 期的利率為 5.25%，甲券商交易員的報價為 25-24，請問若你要賣出 899 期公債予甲券商，在沒有議價的情況下，其成交利率應為：  
 (A)5.25% (B)5.245% (C)5.24% (D)5.23%
15. 大盤盤整時，DMI 中的 ADX 值如何？  
 (A)ADX 越大 (B)ADX 越小  
 (C)ADX 等於 0 (D)ADX 沒有任何意義
16. 頭肩頂的成交量在何處最大？  
 (A)左肩 (B)右肩 (C)頭部 (D)頸線
17. KD 指標中，何者代表賣出訊號？  
 (A)K 值 > D 值 (B)K 值 < D 值 (C)K 值 = D 值 (D)K 值小於 20
18. 下列何者不是艾略特 (Elliott) 波浪理論的專有基本原理？  
 (A)波浪的結構型態 (B)完成一個波浪的時間  
 (C)回檔或上漲的比率分析 (D)股價反映所有的訊息
19. 其他因素不變下，央行握有的外匯存底減少，貨幣供給額會：  
 (A)增加 (B)減少 (C)不變 (D)無關係
20. 我國景氣對策信號之燈號總共有幾種？  
 (A)3 種 (B)4 種 (C)5 種 (D)6 種
21. 假設甲公司之淨利率為 4%，資產週轉率為 4，自有資金比率為 40%，請問目前該公司之股東權益報酬率為何？  
 (A)16% (B)26% (C)36% (D)40%
22. 奇異公司的預期權益報酬率是 12%，若該公司的股利政策為發放 40%之現金股利，則在無外部融資假設下，其預期盈餘成長率是：  
 (A)3.0% (B)4.8% (C)7.2% (D)9.0%
23. 在道氏理論中的盤局或密集區域，指下列何者為連續型態？  
 (A)M 頭 (B)W 底 (C)矩形 (D)頭肩頂
24. 道氏理論雖然對股市長期市場變動指明了方向，但不能指示下列何者？  
 (A)利用線路來確認趨勢 (B)利用平均數來確認趨勢  
 (C)股價變動趨勢如海浪有漲潮及退潮 (D)應購買何種股票
25. 當利率為 8%，三年後的 100,000 元，目前的現值等於多少？  
 (A)79,984 元 (B)79,584 元 (C)79,784 元 (D)79,383 元
26. 在其它條件相同下，損益兩平點比較高的企業，其可接受的本益比：  
 (A)較大 (B)較小 (C)相同 (D)不一定較大或較小
27. 在其它條件相同下，在通貨膨脹期間，投資人可接受的本益比：  
 (A)較高 (B)必等於銀行利率的倒數  
 (C)較低 (D)不一定，視投資人風險偏好而定
28. 任何一證券的貝它 (Beta) 係數，其可能的範圍限制為：  
 (A)必須大於或等於 0 (B)必須介於 -1 與 +1 之間  
 (C)必須介於 0 與 1 之間 (D)無任何限制
29. 貝它 (Beta) 係數主要衡量一證券之：  
 (A)總風險 (B)非系統風險 (C)市場風險 (D)營運風險

【請續背面作答】

30. 甲股票之報酬率與市場報酬率之相關係數為 1，其標準差為 20%，若市場報酬率標準差為 10%，請問該股票之貝它值為何？  
 (A)2.00 (B)1.67  
 (C)1.33 (D)資料不足，無法計算
31. 當預期 M1b 年增率減緩，投資人將預期整體股價：  
 (A)下跌 (B)上漲 (C)不一定上漲或下跌 (D)先跌後漲
32. 預測股價變動較具參考價值的景氣指標是：  
 (A)領先指標 (B)同時指標 (C)落後指標 (D)選項(A)、(B)、(C)皆非
33. 「SEMI 半導體接單出貨比」是「臺灣景氣指標」的哪一類指標？  
 (A)領先指標 (B)同時指標 (C)落後指標 (D)選項(A)、(B)、(C)皆非
34. X 股票的貝它 (Beta) 係數為 1.5，Y 股票的貝它係數為 0.75。下列敘述何者正確？  
 (A)X 股票的總風險必為 Y 股票的 2 倍 (B)X 股票與 Y 股票的相關係數可能為負  
 (C)X 股票的個別風險必比 Y 股票高 (D)X 股票的期望報酬率必比 Y 股票高
35. 今有三種投資組合，其內容分別為：甲.僅包含 1 種股票；乙.包含 10 種股票；丙.包含 50 種股票。請問哪一個投資組合的期望報酬率最高？  
 (A)甲 (B)乙 (C)丙 (D)無法判斷
36. CAPM 模式中認為投資組合之期望報酬，最能為下列何者所解釋？  
 (A)多樣化投資 (B)產業因素 (C)特定風險 (D)系統風險
37. 持有一貝它值為 2.0 之股票，在市場平均報酬率為 12%，其要求報酬率為 18%；若無風險利率不變，且市場平均報酬率增加為 14%，則該股票要求報酬率將為：  
 (A)18% (B)20% (C)22% (D)24%
38. 對於市場投資組合 (Market Portfolio) 之敘述，下列何者錯誤？  
 (A)它包括市場上所有的證券 (B)它位於效率前緣 (Efficient Frontier) 上  
 (C)它所包含的證券投資比重均相同 (D)它的非系統風險已充分分散
39. 若甲股票的報酬率標準差為 0.3，乙股票的報酬率標準差為 0.2，甲和乙股票的報酬率相關係數為 0.5，則甲和乙股票的報酬率共變數為：  
 (A)0.04 (B)0.03 (C)0.02 (D)0.01
40. 一個投資組合中包含甲股票 1,000 股，每股 30 元，和乙股票 4,000 股，每股 22.5 元，則甲股票在投資組合中所占的權重為：  
 (A)1/2 (B)1/3 (C)1/4 (D)3/5
41. 評估國內高科技股票基金績效時，下列那一種指標最適合當作比較標準？  
 (A)發行量加權指數 (B)電子股指數  
 (C)新加坡摩台指數 (D)櫃檯市場指數
42. 國內的共同基金依成立的法源基礎劃分皆為：  
 (A)契約型 (B)股份型 (C)公司型 (D)合夥型
43. 台灣 50 指數與摩根台灣指數的比較，正確的有：甲.兩者加權的方式皆以市值加權；乙.兩者皆已成為指數期貨的標的；丙.兩者採樣之成分股相同；丁.皆可做為基金績效的衡量指標  
 (A)僅甲與乙 (B)僅乙、丙、丁 (C)僅甲、乙、丁 (D)甲、乙、丙、丁

44. 欲比較評估某基金之投資績效，則應將該基金之報酬率與下列何種標準比較方為合理？  
 (A)同業拆款利率 (B)銀行平均一年定存利率  
 (C)所有基金之平均報酬率 (D)風險性質相同之其他基金報酬率
45. 附認股權證公司債與可轉換公司債執行權利時，二者均使公司之：  
 甲.淨值總額增加；  
 乙.每股淨值減少；丙.負債減少  
 (A)僅甲對 (B)僅甲、乙對 (C)僅甲、丙對 (D)僅乙、丙對
46. 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
47. 在資本資產模式下，何者為真？  
 (A)投資組合的風險及個別股票風險均可用  $\beta$  衡量  
 (B)投資組合的風險用  $\beta$  衡量，個別股票風險用變異數來衡量  
 (C)投資組合風險只與殘差變異數有關  
 (D)分散風險（Diversification）不影響投資組合的殘差變異數
48. 在考量風險因素之下，下列指標中，那一項不適合用來衡量投資績效？  
 (A)夏普指標 (B)崔納指標 (C)貝它係數 (D)詹森的  $\alpha$  指標
49. 基金經理人的選股能力優良，根據詹森（Jensen）績效評估指標，其所管理的基金：  
 (A)其報酬率必大於市場報酬率  
 (B)其貝它（beta）值必大於 1  
 (C)其報酬率標準差必小於市場報酬率標準差  
 (D)其阿法（alpha）值必大於 0
50. 認購權證中，槓桿倍數（Gearing）的定義為：  
 (A)認購權證價格 $\div$ 標的股價  
 (B)標的股價 $\div$ 認購權證價格  
 (C)標的股價 $\div$ 認購權證履約價格  
 (D)標的股價變動百分比 $\div$ 認購權證價格變動百分比

## 102 年第 2 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

- 在比率分析中，與同業平均比率比較時，應注意：  
(A)產業平均值內是否有多角化經營公司  
(B)產業平均值是否包括不具代表性，情況異常之公司  
(C)產業平均值內各個公司會計制度  
(D)選項(A)、(B)、(C)皆是
- 企業償還進貨帳款時獲得 20%之折扣，將使流動比率：  
(A)增加 (B)減少 (C)無影響 (D)不一定
- 在採用零售價法評估期末存貨價值時，下列哪一項目會同時影響進貨的成本與零售價？  
(A)進貨運費 (B)進貨折扣 (C)進貨退回 (D)正常損耗
- 本期進貨\$280,000、銷貨\$400,000、銷貨成本\$300,000、期末存貨\$30,000，則平均存貨週轉率為若干？  
(A)3.5 (B)5 (C)6.67 (D)7.5
- 以間接法編製現金流量表中的「來自營業活動的現金流量」時，下列何項敘述正確？  
(A)應加入存貨增加之金額 (B)應減除預付費用減少之金額  
(C)應減除清償公司債之利益 (D)應加入再發行庫藏股之金額
- 亦鋒公司 100 年純益\$11,000、不動產、廠房及設備折舊為\$6,500、專利權攤銷\$1,000、應付公司債券折價攤銷\$500、預付費用減少\$2,000、投資非交易目的證券\$3,500，試問該公司當年度之營業活動現金流量為何？  
(A)\$18,500 (B)\$17,500 (C)\$20,000 (D)\$21,000
- 若公司債之票面利率高於市場利率，則該公司債應：  
(A)平價發行 (B)溢價發行  
(C)折價發行 (D)發行價格不受利率影響
- 房地產銷售公司購入而待出售之房屋應列為：  
(A)無形資產 (B)不動產、廠房及設備  
(C)基金與投資 (D)流動資產
- 受領股東贈與之資產在財務報表上應如何表達？  
(A)按贈與人帳面金額列為資產 (B)按取得時公允價值列為資產  
(C)不必入帳僅附註說明 (D)按贈與人帳面金額列為營業外收入
- 土地改良物若耐用期間有限，則其成本應列為：  
(A)費用  
(B)土地成本之增加  
(C)列入單獨設立之「土地改良物」帳戶，並提列折舊  
(D)損失
- 甲公司收購法吸收合併乙公司，採發行新股方式，併入乙公司資產公允價值 10,000 元，承受乙公司負債公允價值 6,000 元，則：  
(A)甲公司股東權益增加 4,000 元 (B)甲公司資產增加 10,000 元  
(C)乙公司資產、負債及股東權益全部結清 (D)選項(A)、(B)、(C)皆是

12. 下列敘述何者錯誤？
- (A)其他條件不變下，總資產週轉率愈高，總資產報酬率愈大  
 (B)其他條件不變下，總資產週轉率愈高，股東權益報酬率愈大  
 (C)其他條件不變下，淨利率愈高，總資產報酬率愈大  
 (D)高成長的公司本益比較低
13. 阿農食品企業出售旗下唯一的職業棒球隊所產生的利益應歸於：
- (A)營業淨利 (B)停業單位損益 (C)營業外損益 (D)匯兌損益
14. 計算本期淨利率時，下列何項不需考慮？
- (A)以前年度損益錯誤的更正 (B)匯兌損失  
 (C)利息支出 (D)停業單位損益
15. 下列敘述，何者正確？
- (A)公司債發行成本應列於營業費用  
 (B)企業有商譽，係指企業過去有超額利潤  
 (C)無形資產之攤銷，一般採直線法  
 (D)因專利權發生訴訟，如為勝訴，訴訟費應資本化
16. 下列有關銷貨毛利的敘述何者為真？
- (A)某公司的毛利很高但營業利益卻低於一般水準，表示該公司的進貨成本可能控制不當  
 (B)某公司的毛利率高，表示銷貨收入金額亦高  
 (C)毛利率不可能大於 100%  
 (D)某公司的毛利率接近淨利率，表示其銷貨成本可能控制不當
17. 公司買回庫藏股採成本法處理時，有關庫藏股之入帳金額以下何者敘述正確？
- (A)若以市價購回，則應以購入之市價入帳  
 (B)若以市價購回，則仍應以面額入帳，差額為資本公積  
 (C)若以市價購回，則仍應以面額入帳，差額為票券買賣損益  
 (D)若以市價購回，購買價格與面額的差價應認列其他收入
18. 國外子公司的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
19. 以股票之每股現金股利除以每股市價，稱為：
- (A)盈餘價格比 (B)股利支付率 (C)股利收益率 (D)本益比
20. 某企業採用定期盤存制，在 X1 年的期末存貨被高估\$20,000，若該公司當年度所適用的稅率為 17%，請問其對該公司當年度的淨利影響為何？
- (A)淨利被低估\$16,600 (B)淨利被高估\$16,600  
 (C)淨利被高估\$3,400 (D)淨利被低估\$3,400
21. 資產負債表外負債愈多，則其盈餘品質：
- (A)愈高 (B)沒有影響 (C)愈低 (D)不一定
22. 處分設備之利益或損失係售價與下列何者之差？
- (A)設備之重置成本 (B)設備之成本 (C)設備目前的價值 (D)設備之帳面金額
23. 一般而言，下列何種產業的貝它 (Beta) 值可能較低？
- (A)建築業 (B)電子業 (C)公用事業 (D)鋼鐵業
24. 如果甲資產平均報酬率為 0.08；乙資產平均報酬率為 0.14，則投資組合包括甲與乙資產各 50%，其組合平均報酬率為何？
- (A)0.10 (B)0.12 (C)0.11 (D)0.095
25. 假設你投資一百萬於某一檔股票，三年來的報酬率分別為+5%、-10%、+15%，三年後總共的報酬率為：
- (A)15% (B)8.68% (C)7.25% (D)5%

【請續背面作答】

26. 在作資本預算決策時常碰到的問題包括：
- (A)預測未來現金流量時有偏誤 (B)資金成本率的估計不夠客觀  
(C)公司單位之間會有利益衝突的發生 (D)選項(A)、(B)、(C)皆是
27. 百興公司之功能性貨幣及表達貨幣均為新臺幣，其國外子公司之功能性貨幣為歐元，並以當地貨幣英鎊記帳。在編製合併報表過程中，應將該國外子公司之財務報表：
- (A)由英鎊換算為新臺幣報表  
(B)由歐元換算為新臺幣報表  
(C)由英鎊換算為歐元報表，再由歐元換算為新臺幣報表  
(D)由歐元換算為英鎊報表，再由英鎊換算為新臺幣報表
28. 息前及稅前盈餘 (Earnings Before Interest and Tax, EBIT) 對利息費用之比率可衡量一公司的：
- (A)投資報酬率 (B)流動性 (C)財務風險 (D)資產運用效率
29. 康永公司有一筆\$8,000,000 之負債將於 101 年 3 月 1 日到期，該公司預訂於 101 年 3 月 5 日發行長期債券，並以取得之資金補充因償還前述\$8,000,000 負債所造成之資金短缺。假設康永公司 100 年 12 月 31 日資產負債表於 101 年 3 月 11 日發布，則上述之\$8,000,000 負債應列為：
- (A)流動負債 (B)長期負債  
(C)康永公司可自行選擇分類方式 (D)視新發行長期債券所得資金之用途而定
30. 在間接法編製的現金流量表中，應單獨揭露哪些項目之現金流出？
- (A)利息支付金額  
(B)所得稅支付金額  
(C)選項(A)、(B)都需揭露  
(D)在間接法之下，現金流量表不應出現任何現金支付的項目
31. 不動產、廠房及設備之帳面金額係指不動產、廠房及設備之：
- (A)重置成本 (B)歷史成本減累計折舊之餘額  
(C)淨變現價值 (D)清算價值
32. 下列何者不會影響公司流通在外普通股之股數？
- (A)宣告並發放現金股利 (B)宣告並發放盈餘轉增資股票股利  
(C)宣告並發放資本公積轉增資股票股利 (D)股票分割
33. 下列何項交易會使流通在外股數發生變動，惟不影響股東權益總金額？
- (A)發行特別股 (B)發放股票股利 (C)收回庫藏股 (D)員工行使認股權
34. 下列有關持有至到期日債券投資在持有期間之會計處理，何者為真？
- (A)每期認列利息收入之金額必等於利息收現數  
(B)公司債投資溢價之攤銷應調整增加利息收入  
(C)公司債之付息日非報導期間結束日時，期末應調整應收利息並攤銷折溢價  
(D)攤銷公司債投資溢價時，應借記「持有至到期日債券投資」科目
35. 下列何者屬資產負債表上之固定資產？
- (A)非供營業使用之土地 (B)天然資源  
(C)遞延所得稅資產 (D)無形資產
36. 正常情況下，支付已宣告之現金股利將使負債比率：
- (A)降低 (B)提高 (C)不變 (D)不一定
37. 佳捷公司現售商品，存貨採永續盤存制，售價低於成本，則：
- (A)流動資產不變 (B)速動比率增加  
(C)固定支出保障倍數不變 (D)現金流量為固定支出之倍數不變

38. 一般而言，如果舉債經營所得到的報酬率高於舉債所負擔的利率，則對股東權益報酬率的影響將是：
- (A) 股東權益報酬率會下降 (B) 股東權益報酬率會上升  
(C) 股東權益報酬率不受影響 (D) 視舉債之期間（流動或非流動）而定
39. 下列那一個項目不會影響到損益兩平點？
- (A) 總固定成本 (B) 每單位售價 (C) 每單位變動成本 (D) 現有的銷售數量
40. 下列各項中那一項將使未指撥保留盈餘增加？
- (A) 本期淨損 (B) 宣告現金股利 (C) 發現前期淨利低估 (D) 宣告股票股利
41. 在產品售價不變的情況下，若生產某商品的總固定成本與單位變動成本都下降，對其邊際貢獻率與損益兩平銷貨收入有何影響？
- (A) 邊際貢獻率下降，損益兩平點上升 (B) 邊際貢獻率上升，損益兩平點下降  
(C) 邊際貢獻率下降，損益兩平點下降 (D) 邊際貢獻率不變，損益兩平點上升
42. 宏華公司的營運槓桿程度為 2.67 倍，財務槓桿程度為 1.25 倍，則公司總槓桿程度約為：
- (A) 2.4 (B) 3.3 (C) 1.8 (D) 3.0
43. 普通股市價下降，其股利支付率將：( 假設其他一切條件不變 )
- (A) 不變 (B) 不一定 (C) 上升 (D) 下降
44. 某公司的權益中，累積特別股 5% 面額 100 元（核准發行 1,000 股），帳面上特別股折價為 2,000 元、積欠股利 5,000 元，普通股每股面額 40 元，核准發行 10,000 股，已發行 8,000 股，普通股溢價為 68,000 元，累積盈餘為 25,000 元，特別股收回價格為 110 元，則普通股每股帳面金額為？
- (A) 49.50 元 (B) 50.125 元 (C) 50.75 元 (D) 63.25 元
45. 一個投資計畫的內部報酬率（IRR）若等於其資金成本率，則該計畫的淨現值：
- (A) 大於 0 (B) 小於 0  
(C) 等於 0 (D) 不一定等於、大於或小於 0
46. 資本資產評估模式評價證券報酬率所依據的風險因素為何？
- (A) 可分散性風險 (B) 非系統性風險 (C) 財務會計風險 (D) 系統性風險
47. 一企業對於固定生產成本投入之程度稱為：
- (A) 固定產能利用率 (B) 財務槓桿 (C) 邊際產能利用率 (D) 營業槓桿
48. 在應用內部報酬率法（IRR）時，若面臨的是典型的現金流量型態之投資計畫，則接受投資的條件是當內部報酬率：
- (A) 大於 0 時 (B) 等於 0 時 (C) 小於資金成本率時 (D) 大於資金成本率時
49. 一公司資產的價值為五百萬元，負債的價值為二百萬元，該公司負債的貝它（Beta）為 0.75，權益之貝它為 1.25，試問公司整體的貝它是多少？
- (A) 0.75 (B) 1.00 (C) 1.05 (D) 1.25
50. 下列何種情況會使決策者遞延一項淨現值為正的投資計畫？
- (A) 無風險利率下降 (B) 投資計畫未來價值之不確定性減少  
(C) 投資計畫未來價值之不確定性增加 (D) 投資計畫在初期產生之現金流入很大



# 102年第2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

- 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
- 有關公開發行公司召集股東會，對於持股未滿一千股之記名股東之召集通知，下列敘述何者正確？  
(A)應一律寄發書面通知  
(B)股東常會之召集通知得於開會十五日前，以公告方式為之  
(C)股東臨時會之召集通知得於開會三十日前，以公告方式為之  
(D)股東常會召集通知得於開會三十日前，以公告方式為之
- 發行人交付之公開說明書因內容虛偽、隱匿而致生損害善意相對人者，其民事制度採：  
(A)單獨賠償責任 (B)區別賠償責任 (C)連帶賠償責任 (D)懲罰性賠償責任
- 公開發行公司之財務報告，應由聯合或法人會計師事務所之執業會計師，多少人數以上共同查核簽證？  
(A)一人 (B)二人 (C)三人 (D)五人
- 會計師於內容存有重大虛偽不實或錯誤情事之公司財務報告，未依有關法規規定與一般公認審計準則查核，致未予敘明者，可處幾年以下有期徒刑？  
(A)一年 (B)三年 (C)五年 (D)七年
- 關於公司現金增資發行新股時之原有股東優先認購權，下列敘述何者正確？  
(A)非經章程特別訂定，否則原有股東不得放棄其優先認購權  
(B)原有股東持有股份按比例不足分認一股之部分，該股東即無認購權，應由公司洽特定人認購  
(C)原有股東之新股認購權利，不得與原有股份分離而獨立轉讓  
(D)公司得聲明逾期不認購之股東，喪失其權利
- 發行人申報或公告依證交法規定之財務報告及財務業務文件，有虛偽記載者：  
(A)有刑事責任並應負民事損害賠償之責任 (B)僅有民事責任  
(C)僅有刑事責任 (D)選項(A)、(B)、(C)皆非
- 下列何種有價證券適用證券交易法第一百五十七條之一（內線交易）之規定？  
(A)上市股票 (B)上櫃股票  
(C)可轉換公司債 (D)選項(A)、(B)、(C)皆是
- 公開發行公司股東會選舉之全體董事或監察人，選任當時及任期中所持有記名股票之股份總額不足法令所定之成數時，應由誰補足之？  
(A)全體董事 (B)全體監察人  
(C)全體董事或監察人 (D)獨立董事外之全體董事或監察人
- 下列何者並非證券承銷商包銷有價證券，所得採行之方式？  
(A)對於約定包銷之有價證券，未能全數銷售者，自行認購其剩餘數額之有價證券  
(B)先行認購後再行銷售  
(C)於承銷契約訂明保留一部分自行認購  
(D)承諾延長承銷期間至約定包銷之有價證券，全數銷售完畢為止

11. 下列有關證券商財務管理之敘述，何者有誤？
- (A)證券商除金融機構兼營者依銀行法之規定或經主管機關核准外，不得為任何保證人  
(B)購買經核准比例之有價證券，總金額不得超過資本淨值之百分之二十  
(C)證券商除金融機構兼營者外，原則上不得向非金融機構借款  
(D)證券商之資金除金融機構兼營者外，非屬業務所需，不得借貸予他人或移作他項用途
12. 公開發行公司董事，對公司之上市股票從事短線交易，獲得之利益，應歸於何人所有？
- (A)請求之股東 (B)公司 (C)證券交易所 (D)主管機關
13. 證券經紀商於集中交易市場買賣有價證券而不履行交付義務者，不可運用於清償之資金為何？
- (A)交割結算基金 (B)證券交易所之賠償準備  
(C)證券商營業保證金 (D)證券交易所營業保證金
14. 為確保證券投信事業大股東忠實經營，持股多少之股東不得擔任其他投信事業之發起人？
- (A)3% (B)5% (C)10% (D)20%
15. 股份有限公司虧損達實收資本額多少時，董事會應即召集股東會報告？
- (A)五分之一 (B)四分之一 (C)三分之一 (D)二分之一
16. 下列那一項議案，不得在股東會中以臨時動議提出？
- (A)資本公積轉增資 (B)對監察人公司財報意見之詢問  
(C)表揚公司事蹟 (D)選項(A)、(B)、(C)皆非
17. 依據現行證券相關法令之規定，公開發行公司獨立董事之提名方式為何？
- (A)依章程任意規定 (B)依章程載明之候選人提名制度  
(C)依董事會推薦名單 (D)並無規定
18. 公司對員工之新股優先認購權所認股份，得限制在一定期間不得轉讓，但其期間，最長不得超過多久？
- (A)五年 (B)四年 (C)三年 (D)二年
19. 公司發行新股時，應保留原發行新股總額百分之十至十五之股份由公司員工承購，此原則不適用於下列何種情形？
- (A)公營事業發行新股時 (B)合併他公司發行新股時  
(C)轉換公司債轉換為股份而發行新股時 (D)選項(A)、(B)、(C)皆不適用
20. 公開發行股票公司之董事會，設置董事不得少於幾人？
- (A)三人 (B)五人 (C)七人 (D)九人
21. 對於上市之有價證券，意圖影響集中交易市場有價證券交易價格，而散布流言或不實資料者，最高可處幾年以下有期徒刑？
- (A)十年以下 (B)七年以下 (C)五年以下 (D)三年以下
22. 資本適足比率低於多少時，不可辦理融資融券業務？
- (A)50% (B)100% (C)150% (D)200%
23. 證券交易法對違約不履行交割，足以影響市場秩序行為之刑事處罰為：
- (A)三年以下有期徒刑 (B)一年以上七年以下有期徒刑  
(C)五年以下有期徒刑 (D)三年以上十年以下有期徒刑
24. 比較集中市場與店頭市場，下列敘述何者錯誤？
- (A)前者為競價買賣；後者為議價買賣  
(B)公開發行公司申請股票上市或上櫃之實收資本額皆需達新臺幣三億元以上  
(C)兩者皆受證券交易法規範  
(D)證券交易所為社團法人，櫃檯買賣中心為財團法人

【請續背面作答】

25. 集中交易市場受益憑證每受益權單位十元者，其申報買賣之數量，以多少單位為一交易單位？  
(A)一百 (B)一千 (C)五千 (D)一萬
26. 下列何者非我國貨幣市場流通之主要信用工具？  
(A)國庫券 (B)上市公司股票 (C)銀行承兌匯票 (D)商業本票
27. 甲上市公司申報發行員工認股權憑證，其認股價格有何限制？  
(A)不得低於發行日標的股票之開盤價 (B)不得低於申請報通過時標的股價格  
(C)不得低於發行日標的股之收盤價 (D)無限制
28. 公開申購配售制度，假設有一投資人擬申購以三張為一配售單位，每股承銷價六十元之上市股票，請問其最多申購張數？  
(A)三張 (B)二張 (C)一張 (D)五百股
29. 發行人募集與發行海外有價證券，依規定向主管機關提出申報，屆滿幾個營業日生效？  
(A)七個營業日 (B)十二個營業日 (C)二十個營業日 (D)三十個營業日
30. 公開發行公司發行以其持有之其他上市或上櫃公司股票為償還標的之交換公司債，其持有期限至少為？  
(A)半年 (B)一年 (C)二年 (D)不限期間
31. 有價證券之募集與發行案件經撤銷申報生效或核准，已收取有價證券價款者，發行人或持有人有下列何種責任？  
(A)返還本金 (B)返還本息  
(C)返還本息並負損害賠償責任 (D)返還本息，負民事及刑事責任
32. 現行公開申購配售制度，於何時進行電腦抽籤？  
(A)申購截止日次一營業日 (B)申購截止日次二營業日  
(C)申購截止日次三營業日 (D)申購截止日次四營業日
33. 在美國紐約證券交易所上市交易之存託憑證為？  
(A)全球存託憑證 (B)臺灣存託憑證 (C)新加坡存託憑證 (D)美國存託憑證
34. 有關認購（售）權證之敘述，下列何者為是？  
(A)認購（售）權證為一種衍生性金融商品  
(B)認購（售）權證為證券交易法有價證券之一種  
(C)投資人投資認購（售）權證可能最大損失，即為當初所繳交之權利金  
(D)選項(A)、(B)、(C)皆是
35. 股票已上市上櫃之公司，為維護公司信用得經何機關之同意買回公司股份，不受「公司法」第一六七條第一項規定之限制？  
(A)股東會決議 (B)董事會特別決議 (C)股東特別決議 (D)假決議
36. 臺灣證券交易所外國債券交易價格之漲跌幅限制為何？  
(A)7% (B)5% (C)無漲跌幅限制 (D)10%
37. 有關盤後定價交易之時間，下列何者正確？  
(A)下午一時三十分至二時三十分止 (B)下午二時至三時止  
(C)下午二時至二時三十分止 (D)下午一時三十分至二時止
38. 有價證券集中交易市場如遇偶發事故宣布暫停交易，在宣布前已成交之買賣應如何處理？  
(A)無效 (B)仍屬有效  
(C)按當時委託數量比例重新撮合成交 (D)視狀況決定有效與否

39. 非金控、銀行、及保險公司之股東符合那一資格者，得委託信託事業擔任徵求人？
- (A)繼續一年以上持有已發行股份總數百分之十以上者  
(B)持有該公司已發行股份總額百分之二以上且不低於十萬股者  
(C)持有該公司已發行股份八十萬股以上者  
(D)選項(A)、(B)、(C)皆非
40. 公開發行公司之股票，每股金額均為新臺幣：
- (A)壹拾元 (B)壹佰元 (C)壹仟元 (D)壹萬元
41. 證券集中市場交割作業目前由那一機構負責統籌收付股票？
- (A)臺灣集中保管結算所 (B)證券交易所  
(C)證券金融公司 (D)綜合證券商
42. 關於經紀商對於客戶電話委託下單，下述說明何者為是？
- (A)主管機關依個案處理其是否必須同步錄音  
(B)法令對券商並未規定其必須進行同步錄音  
(C)券商必須進行同步錄音，並至少保存一年  
(D)券商必須進行同步錄音，並至少保存二個月
43. 證券經紀商接受普通交割之買賣委託，應於委辦時，或成交日後第二營業日何時前，向委託人收取買進證券之價金或賣出之證券？
- (A)下午三時 (B)上午九時 (C)下午一時三十分 (D)上午十時
44. 第一上櫃外國股票之交易單位為：
- (A)一萬股 (B)一千股 (C)一百個交易單位 (D)二百個交易單位
45. 申請股票在櫃檯買賣之公開發行公司欲獲得核准，下列何者無須將其持股依規定委託集中保管？
- (A)董事 (B)監察人  
(C)經理人 (D)持股百分之十以上之股東
46. 開立受託買賣帳戶滿幾個月才可申請開立信用帳戶？
- (A)六個月 (B)三個月 (C)二個月 (D)一個月
47. 集中市場開盤前輸入之買賣申報，於開盤後，若有未成交買賣申報，其效力如何？
- (A)市價申報者無效，限價申報者有效 (B)於開盤後仍然有效  
(C)限價申報應無效，市價申報者有效 (D)即為無效
48. 申請經櫃檯買賣中心同意上櫃，以國內股票為標的之認購(售)權證，其標的證券市值之標準為何？
- (A)新臺幣二十億元以上 (B)新臺幣四十億元以上  
(C)新臺幣五十億元以上 (D)新臺幣六十億元以上
49. 櫃檯買賣證券經紀商因執行受託買賣發生錯誤，須為買回、轉賣者，應如何處理？
- (A)於發生錯誤日後三個營業日內以錯帳處理專戶為之  
(B)於發生錯誤次一營業日以違約處理專戶為之  
(C)於發生錯誤當日或次一營業日以錯帳處理專戶為之  
(D)於發生錯誤當日或次一營業日以客戶之買賣帳戶為之
50. 有關資券相抵沖銷交易之敘述何者錯誤？
- (A)應事先與證券商簽訂概括授權之同意書  
(B)於成交日之次日以現券償還融券  
(C)於成交當日以現金償還融資  
(D)僅須結計淨收、淨付的款項差額