

104 年第 3 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

- 商業銀行及其他金融機構為了在市場吸收短期閒置資金而發行的一種憑證稱為：
(A)可轉讓定期存單 (B)商業本票
(C)銀行承兌匯票 (D)國庫券
- 以下敘述何者有誤？
(A)風險溢酬包含在預期報酬率中
(B)風險愈高，投資人要求之風險溢酬愈高
(C)高風險必然帶來高報酬
(D)投資人對公債的風險溢酬要求低於股票
- 若殖利率曲線為負斜率，則：
(A)利率在近年來已經下降
(B)利率在近年來已經上升
(C)短期利率高於長期利率
(D)長期利率高於短期利率
- 特別股的理論價值是將下列哪一種未來的流量折現為現值後加總而得？
(A)每股稅後淨利 (B)每股保留盈餘
(C)每股發放現金股息 (D)每股投資金額
- 在其他條件相同下，投資人對於下列哪一種特別股的要求報酬率較高？
(A)參加特別股 (B)累積特別股
(C)可贖回特別股 (D)可轉換特別股
- 債券投資管理上所謂之免疫法 (Immunization)，主要是應用何種觀念？
(A)利率期限結構 (B)存續期間
(C)流動性偏好 (D)套利
- 根據馬凱爾五大定理，一債券到期殖利率上升一碼與下跌一碼所產生之折價額與溢價額比較：
(A)溢價額小於折價額 (B)折價額等於溢價額
(C)折價額小於溢價額 (D)無法比較
- 當利率下跌時，對債券價格與再投資報酬率之影響為何？
(A)債券價格與再投資報酬率皆上升
(B)債券價格上升但再投資報酬率下跌
(C)債券價格與再投資報酬率皆下跌
(D)債券價格下跌但再投資報酬率上升
- 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%
- 日 K 線圖形的基本構造，下列何者不是它的構造之一？
(A)上影線 (B)下影線
(C)中影線 (D)中間實體
- KD 指標中，K 線代表：
(A)慢速隨機指標 (B)K 值會大於 100
(C)快速隨機指標 (D)K 值會小於 0
- 物價與利率通常有何關係？
(A)物價上漲時，利率會被調降 (B)物價上漲時，利率會被調升
(C)利率上升，會促使物價上漲 (D)沒有關係

13. 計算公司現值 (PV) 時不需考慮：
- (A)獲利狀況 (B)利率
(C)股本 (D)公司風險
14. 速動比率的公式為：
- (A)流動資產／流動負債
(B)流動資產／負債總額
(C) (流動資產－存貨－預付費用)／流動負債
(D) (流動資產－存貨－預付費用)／負債總額
15. 報酬率之標準差主要衡量一證券之：
- (A)市場風險 (B)非系統風險
(C)總風險 (D)營運風險
16. 當 X 證券之貝它 (Beta) 係數愈大，則其系統風險：
- (A)愈大 (B)愈小
(C)不變 (D)不一定
17. 若甲證券之平均報酬為 15%，標準差為 0.20，而乙證券之平均報酬為 5%，標準差為 0.10，若二證券為完全負相關，其共變異數為何？
- (A)0.20 (B)0.30
(C)-0.02 (D)0.04
18. 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
19. 在 CAPM 模式中，若證券 β 值減少，則：
- (A)風險減少，預期報酬減少
(B)風險增加，預期報酬增加
(C)風險不變，預期報酬增加
(D)風險增加，預期報酬不變
20. 以下何者無法衡量投資風險？
- (A)每股盈餘 (B)報酬率之標準差
(C)負債比率 (D)貝它係數
21. 當投資組合之夏普指標大於資本市場線之斜率時，代表：
- (A)績效與大盤一樣 (B)績效較大盤差
(C)績效較大盤好 (D)以上皆非
22. 價值型共同基金，通常集中於持有那類股票？
- (A)小型股票 (B)低價股票
(C)高股價淨值比股票 (D)低本益比股票
23. 投資者透過對於市場的預估與判斷，以掌握進場或出場的時機，來調整投資組合的動作為下列何種決策？
- (A)資產配置決策 (B)選股策略
(C)選時決策 (D)多角化策略
24. 下列何者非指數股票型基金(ETF)之特性？
- (A)在交易所掛牌買賣 (B)為一種指數股票型基金
(C)採取被動式的管理 (D)淨值即為市場交易價格
25. 所謂主動式 (Active) 的投資組合管理，不是建立在下列何種假設下？
- (A)市場效率假設是成立的
(B)擁有選時與選股的人才
(C)主動式選時決策可賺取超額報酬
(D)主動式選股決策可賺取超額報酬

26. 標的物市價為 90 元，執行價格 60 元，認購權證 50 元，則該認購權證之槓桿比率為何？
 (A)2.5 (B)2 (C)1.8 (D)1.5
27. 證券投資風險愈大，則下列敘述何者正確？
 (A)與期望報酬無關 (B)期望報酬率愈不變
 (C)風險溢酬增加 (D)風險溢酬減少
28. 下列何者不為貨幣市場的工具？
 (A)國庫券 (B)商業本票
 (C)可轉讓定期存單 (D)可轉換公司債
29. 股票的變異數為 0.25，平均報酬率為 0.4，其變異係數為：
 (A)0.4 (B)1.25
 (C)2.5 (D)選項(A)(B)(C)皆非
30. 特別股相對於普通股的優勢是：
 (A)特別股股東具有優先普通股發放股利的權利
 (B)特別股股利通常是無法累積的
 (C)特別股具有較高的報酬率
 (D)特別股股東具有選舉權
31. 一般俗稱的債券殖利率是指下列何者？
 (A)到期收益率 (B)當期收益率
 (C)贖回收益率 (D)資本利得收益率
32. 國人購買中央政府發行之新台幣債券具有：
 (A)信用風險 (B)匯率風險
 (C)利率風險 (D)稅賦風險
33. 假設到期年數與殖利率不變，下列何種債券之存續期間最長？
 (A)零息債券 (B)折價債券
 (C)平價債券 (D)溢價債券
34. 一般而言，投資人購買外國政府發行之債券較購買本國政府發行之債券需多注意何種風險？
 (A)利率風險 (B)通貨膨脹風險
 (C)再投資風險 (D)匯率風險
35. 在 Moody's 的債券評等中，下列何者不是屬於投資等級的債券？
 (A)A (B)Ba
 (C)Aa (D)Baa
36. 下列何者是執行可贖回特別股贖回權利之適當時機？甲.市場利率上揚時；乙.公司資金寬裕而無其他用途時；丙.公司不願再受特別股約定條款限制時
 (A)僅甲、乙對 (B)僅乙、丙對
 (C)僅甲、丙對 (D)甲、乙、丙皆對
37. 五年到期的公債，票面利率為 8.5%，目前之到期殖利率為 7.3%，若利率維持不變，則一年後此債券之價格將：
 (A)上漲 (B)下跌
 (C)不變 (D)無法判定
38. 強生公司今年發放 2.5 元現金股利，預期下一年之股東權益報酬率為 12.5%，且其股票需求(Required)報酬率為 11%。若強生公司股利發放率每年固定為 40%，請問下一年之現金股利應為何？
 (A)1.00 元 (B)2.50 元 (C)2.69 元 (D)2.81 元
39. 所謂「黃金交叉」是指：
 (A)30 日平均線跌破 72 日平均線
 (B)K 值跌破 D 值
 (C)30 日平均線由下往上突破 72 日平均線
 (D)+DI 線跌破 -DI 線

40. 何者屬於時間的技術指標？
(A) 股市周期循環 (B) 趨向指標 DMI
(C) 平均成交量 (D) 超買超賣指標 OBOS
41. 下列何種情況會造成貨幣供給增加？
(A) 降低存款準備率 (B) 提高重貼現率
(C) 中央銀行標售國庫券 (D) 出口減少
42. 中央銀行在公開市場上買入國庫券是屬於：
(A) 擴張性的貨幣政策 (B) 擴張性的財政政策
(C) 緊縮性的貨幣政策 (D) 緊縮性的財政政策
43. 存貨過高對下列何者產業風險最大？
(A) 塑化業 (B) 鋼鐵業
(C) 電子業 (D) 玻璃陶瓷業
44. 乙投資者買入某股票成本為\$20，預期一年內可以\$22賣出，且可收到現金股利\$1，則其預期單期報酬率是：
(A) 10% (B) 13.64%
(C) 15% (D) 20.65%
45. 市場價值加權股價指數受下列哪一類的股票價格變動之影響最大？
(A) 股價高的股票 (B) 交易量大的股票
(C) 總市值高的股票 (D) 股本大的股票
46. 當貝它係數=0.5，表示：
(A) 系統風險較小
(B) 個別資產報酬率變動的幅度會比市場報酬率大
(C) 市場報酬率變動1%時，個別資產報酬率變動2%
(D) 無系統風險
47. 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
48. 依效率市場假說，限制股價的漲跌幅，將使股價反映訊息的時間：
(A) 延長 (B) 加速
(C) 不受影響 (D) 不一定
49. 投資者若欲提高期望報酬率，應購買：
(A) 債券型基金 (B) 指數型基金
(C) 貝它係數高的股票 (D) 波動率低的股票
50. 為了使投資組合之風險不要太高，選股時應：
(A) 集中某類股投資 (B) 選擇低成長之股票
(C) 選擇高成長之股票 (D) 選擇性質不同之股票投資

104 年第 3 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－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

- 對於以交付現金或其他金融資產清償之金融負債，企業履行與其相關之義務將面臨困難之風險為：
(A)市場風險 (B)流動性風險
(C)信用風險 (D)利率風險
- 在資產負債表中的各項資產是依何種順序排列？
(A)壽命之長短 (B)金額之大小
(C)流動性之高低 (D)重大性之大小
- 在定期盤存制下，計算銷貨成本的方式為：
(A)期初存貨＋本期進貨
(B)期初存貨＋期末存貨＋本期進貨
(C)期初存貨－期末存貨＋本期進貨
(D)期末存貨－期初存貨＋本期進貨
- 光喜公司去年度備抵呆帳餘額均為應收帳款的 4%，今年度將該比率提高為 6%，下列敘述何者一定正確？甲.今年底備抵呆帳餘額會比去年底增加；乙.今年損益表中會出現「會計政策變動累積影響數」
(A)僅甲 (B)僅乙
(C)甲和乙 (D)選項(A)(B)(C)皆非
- 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)有一大部分淨利係來自處分不動產、廠房及設備
(C)存貨減少 (D)選項(A)(B)(C)皆是
- 下列關於財務預測的敘述，何者不正確？
(A)財務預測應包括「係屬估計，將來未必能完全達成」之聲明
(B)財務預測應標明「預測」字樣
(C)應標明財務預測所涵蓋的期間，但可不標明財務預測編製完成的日期
(D)編製財務預測所使用的重要會計政策應彙總揭露
- 在成本模式下不動產、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)成本減累計折舊及累計減損之餘額
(C)淨變現價值 (D)清算價值
- 欲彌補虧損時，下列何項目應優先使用之？
(A)資本公積 (B)法定盈餘公積
(C)股本 (D)負債
- 以帳面金額\$600,000 之國產汽車交換公允價值\$920,000 之進口汽車，並支付現金\$300,000，若此項交易不具商業實質，則進口汽車之入帳金額為若干？
(A)\$900,000 (B)\$920,000
(C)\$600,000 (D)選項(A)(B)(C)皆非
- 發行股票交換專利權對負債比率之影響為（假設權益帳面金額原來即為正）：
(A)提高 (B)降低
(C)不一定 (D)不變
- 財務槓桿指數大於 1，表示：
(A)借款增加 (B)舉債經營不利
(C)負債比率超過總資產報酬率 (D)舉債經營有利
- 百里公司在無負債的狀況下，其稅前總資產報酬率為 17%。若不考慮稅負，且該公司負債與權益比率為 0.3，利率為 7%，則其權益報酬率為何？
(A)21% (B)16.5%
(C)17.25% (D)20%

13. 玫琳公司 101 年的資產週轉率為 5 倍，當年度總銷貨收入\$1,000,000。如果當年度的淨利為 \$80,000，請問該公司 101 年的資產報酬率為（不考慮稅負）：
- (A)8% (B)32% (C)40% (D)80%
14. 下列何者為真？
- (A)發放普通股股票股利，每股盈餘會增加
 (B)流動比率大於 1 時，賒購存貨會增加流動比率
 (C)沖銷呆帳會增加流動比率
 (D)支付應付帳款會減少負債對權益比率
15. 下列何者與保留盈餘有關？
- (A)宣告發放現金股利 (B)實際發放現金股利
 (C)宣告作股票分割 (D)實際作股票分割
16. 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
17. 如果聯發航空公司的融資決策很成功，能適度運用財務槓桿原理，則其普通股權益報酬率應該：
- (A)低於其毛利率 (B)高於其毛利率
 (C)低於其總資產報酬率 (D)高於其總資產報酬率
18. 遠航雜誌社於 X1 年 8 月收到訂戶匯入之款項共\$12,000，並自 9 月起寄發一年份雜誌。X1 年度財務報表中應列報：
- (A)收入\$12,000 (B)收入\$8,000
 (C)資產\$8,000 (D)負債\$8,000
19. 小亨公司最近由國外進口自動化機器一台，發票金額為\$500,000，進口關稅\$100,000，小亨並支付了貨櫃運費\$70,000，此機器估計耐用年限為 8 年、殘值為\$20,000，請問此機器的可折舊成本為多少？
- (A)\$650,000 (B)\$670,000
 (C)\$480,000 (D)\$81,250
20. 累積特別股 5%面額 100 元（核准發行 1,000 股），積欠股利\$5,000，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 66,000 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 (B)\$50.125 (C)\$50.75 (D)\$63.25
21. 純章企業欲對其下一年度的營業額作預測，以下何者是最好的答案？
- (A)其預估市場總規模將成長 15%，市場佔有率將成長 15%，故營業額將成長 15%
 (B)其預估市場總規模將成長 15%，市場佔有率將成長 15%，故營業額將成長 32%
 (C)其預估市場總規模將成長 15%，營業額將成長 15%，故市場佔有率將成長 15%
 (D)其預估市場總規模將成長 15%，營業額將成長 15%，故市場佔有率將成長 32%
22. 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
23. 可轉換公司債之轉換價值為：
- (A)股票市價 (B)債券部分未來給付之現值
 (C)轉換比率乘以股票市價 (D)可轉換公司債價值減股票市價
24. 下列何者與必要的報酬率(Required Rate of Return)非同義？
- (A)折現率 (B)資金成本率
 (C)總資產報酬率 (D)投資人要求之報酬率
25. 假設稅率為 17%，折舊費用為\$50,000，則當公司有獲利須繳稅時，則折舊費用稅後的效果為：
- (A)淨現金流出\$41,500 (B)淨現金流入\$41,500
 (C)淨現金流出\$8,500 (D)淨現金流入\$8,500

26. 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
27. 下列何項不屬於財務報表的「要素」(Element)？
- (A)資產 (B)費用
 (C)權益 (D)來自營業活動的現金流量
28. 應收帳款採用淨額列報，若沖銷呆帳則：
- (A)流動比率不變 (B)速動比率下降
 (C)存貨週轉率下降 (D)現金流量率下降
29. 賒銷\$3,000 並代顧客支付運費\$60，付款條件 1/10，n/30，若顧客於 10 天內將貨款與運費一併支付，則應收現金若干？
- (A)\$3,030 (B)\$3,029.4
 (C)\$2,940 (D)\$2,700
30. 「每股現金流量」衡量的是：
- (A) (現金收入－現金支出) ÷ 流通在外股數
 (B) 企業由內部產生現金的能力
 (C) 企業的獲利能力
 (D) 選項(A)(B)(C)皆是
31. 下列何者非屬一般企業之投資活動現金流量？
- (A)購買設備 (B)貸款予其他企業
 (C)投資股票獲配股票股利 (D)收回對其他企業之貸款
32. 買回庫藏股後，交易採用成本法處理，若買回價格高於面額，將使股東權益總數？
- (A)不變 (B)增加
 (C)減少 (D)或增或減視情況而定
33. 根據國際會計準則第三十六號「資產減損」，減損測試時對資產未來現金流量估計不應包括下列何者？
- (A)耐用年限內之現金流入 (B)耐用年限內之現金流出
 (C)處分資產之淨現金流量 (D)因融資所產生之現金流入或流出
34. 累積特別股之積欠股利在資產負債表上如何表達？
- (A)列為流動負債 (B)列為長期負債
 (C)列為股東權益 (D)以附註說明
35. 在「銷售型」融資租賃中，出租人所賺取的收入包括下列何者？甲.銷售利潤；乙.租金收入；丙.利息收入
- (A)僅甲 (B)僅甲和乙
 (C)僅甲和丙 (D)僅丙
36. 某公司以\$15,000,000 購入房地，房屋估計可用二十年無殘值，購入時土地與房屋之公允價值分別為\$12,000,000 及\$6,000,000，若採直線法提列折舊，則每年之折舊費用為：
- (A)\$250,000 (B)\$300,000
 (C)\$750,000 (D)\$150,000
37. 下列有關營業租賃之敘述，何者正確？
- (A)出租人應認列應收租賃款之折現值
 (B)出租人應將簽訂租約所發生之相關成本遞延，並於租約期間攤銷
 (C)承租人應認列租賃資產
 (D)租期屆滿承租人通常有優惠承購權

38. 某公司僅發行一種股票，104 年每股盈餘\$10，發放每股股利\$5，除淨利與發放股利之結果使保留盈餘增加\$200,000 外，權益無其他變動。若 104 年底每股帳面金額\$30，負債總額\$1,200,000，則負債比率為若干？
 (A)60% (B)57.14% (C)75% (D)50%
39. 某公司之股價為 80 元，每股現金股利為 4 元，每股盈餘為 5 元，股利支付率為何？
 (A)50% (B)62.5% (C)75% (D)80%
40. 下列有關盈餘轉增資對企業財務比率之影響，那些是正確的？甲.總資產報酬率減少；乙.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
41. 以下那一個項目，不會在損益表銷售費用項中出現？
 (A)銷售佣金 (B)銷貨折扣
 (C)折舊費用 (D)廣告費用
42. 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，以下那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
43. 星光企業在民國 X0 年的全年營業額為 40 億元，到民國 X2 年度營業額已高達 80 億元，請問：
 (A)兩年總共成長率為 200% (B)兩年間，平均每年成長 150%
 (C)兩年間，平均每年成長 41% (D)兩年間，平均每年成長 100%
44. 仁愛證券提升其資本適足率，以下那一項措施對達成此目的沒有幫助？
 (A)現金增資
 (B)將原先計劃發放的 2 元現金股利，改為發放股票股利
 (C)積極取得銀行貸款承諾 (Loan Commitment)
 (D)賣出不動產、廠房及設備，承認頗為可觀的處分利得
45. 安貝公司去年度的銷貨毛利為 1,500 萬元，毛利率為 20%，稅前純益率為 10%，企業的所得稅率為 17%，該公司去年度的淨利為：
 (A)622.5 萬元 (B)102 萬元 (C)124.5 萬元 (D)84 萬元
46. 安麗公司 X7 年的基本每股盈餘為\$4.50，本年度其具稀釋作用之證券並無轉換或行使權利之情形，若假設認股權於本年度行使權利，則每股盈餘為\$4.40，若再假設可轉換特別股轉換為普通股，則每股盈餘將由\$4.40 變為\$4.42。試問安麗公司於 X7 年財務報表應列示有關每股盈餘之金額？
 (A)\$4.40 (B)\$4.42
 (C)\$4.50 (D)\$4.40 及\$4.50
47. 根據資本資產定價模式，資產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
48. 下列何者可增加買權的價值？
 (A)距到期日的時間加長 (B)利率較高
 (C)標的資產價值變動大 (D)選項(A)(B)(C)皆是
49. 假設一資產之帳面金額為\$50,000，出售時發生損失\$20,000，若所得稅率為 17%，試問此交易所產生之淨現金流量為：(假設企業整體獲利仍需課稅)
 (A)流出\$26,600 (B)流出\$20,000
 (C)流入\$30,000 (D)流入\$33,400
50. 在作資本預算決策時採用蒙地卡羅模擬的好處在於讓我們更能夠：
 (A)評估一投資方案之風險 (B)預測未來之現金流量
 (C)將未來變數間的關係納入模型中 (D)選項(A)(B)(C)皆是

104 年第 3 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

- 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
- 依公司法規定，公司應於設立登記或發行新股變更登記後，多久時間內發行股票？
(A)三十日 (B)二個月 (C)三個月 (D)六個月
- 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
- 外國之股票於中華民國境內交易流通，屬於證券交易法第六條之何種定義之有價證券？
(A)第二項表彰權利之證書 (B)非有價證券
(C)經主管機關核定之其他有價證券 (D)推定為有價證券
- 公開發行公司應將董事會之開會過程全程錄音或錄影存證，並至少保存幾年？
(A)一年 (B)二年 (C)三年 (D)五年
- 公開發行股票公司內部人（董事或監察人等）之股票經設定質權者，出質人應於何時通知公司？
(A)立即通知 (B)應於五日內通知
(C)應於十日內通知 (D)應於二十日內通知
- 內線交易情節重大者，法院得將損害賠償義務人之責任限額提高三倍，其前提要件為何？
(A)經調查屬實，由法院逕依職權為之
(B)須由同案刑事部分之檢察官請求
(C)須有損害賠償請求權人之請求
(D)須經證券主管機關之請求
- 證券商與專業機構投資人從事涉及連結國內外私募之有價證券之衍生性金融商品交易，應檢附相關書件向何人提出申請？
(A)金融監督管理委員會 (B)臺灣證券交易所
(C)證券商業同業公會 (D)證券櫃檯買賣中心
- 公司買回股份之執行期間為多久？
(A)一個月 (B)二個月 (C)三個月 (D)十二個月
- 因有價證券集中交易市場買賣所生之債權，甲.證券交易所；乙.證券經紀商、證券自營商；丙.委託人，三者對交割結算基金有優先受償之權，問其優先順序如何？
(A)甲、乙、丙 (B)丙、乙、甲
(C)甲、丙、乙 (D)丙、甲、乙
- 以下何者，非證券投資信託事業之關係人？
(A)自然人股東之配偶
(B)自然人股東之本人或配偶為負責人之企業
(C)法人股東有控制關係之法人
(D)自然人股東之三親等血親
- 證券投資顧問事業為廣告、公開說明會及其他營業促銷活動，應於事實發生後幾日內向同業公會申報？
(A)二日 (B)三日 (C)五日 (D)十日
- 出席股東不足規定額，而為假決議時，應將假決議通知各股東，並於多久期間內再行召集股東會？
(A)十五日 (B)一個月 (C)四十五日 (D)二個月

14. 行使少數股東提案權之股東所提議案，於特殊情形董事會得不列為議案，下列敘述何者非屬特殊情形？
- (A)該議案非股東會所得決議者
(B)提案股東於公司依「公司法」第一百六十五條第二項或第三項停止股票過戶時，持股不足者
(C)股東所提議案董事會決議未通過者
(D)該議案於公告受理期間外提出者
15. 關於公司監察人之監察權行使，下列何者為正確？
- (A)監察人認為必要時，應先以書面敘明理由後，始能調查公司業務及財務狀況
(B)監察人調查公司財務狀況，應經公司同意，始能委託會計師審核
(C)監察人有二人以上時，應共同行使監察權
(D)監察人於董事會不能召集股東會時，得為公司利益召集股東會
16. 公開發行公司之獨立董事兼任其他公開發行公司獨立董事不得逾幾家？
- (A)二家 (B)三家 (C)四家 (D)五家
17. 關於發行申報、公告之財務報告內容有虛偽或隱匿情事時之民事賠償責任，其賠償對象為下列何者？
- (A)所有因而受有損害之投資人
(B)限於因而受有損害之善意取得人或出賣人，以及因而未進行交易之人
(C)限於對發行人所發行有價證券之善意取得人、出賣人或持有人
(D)限於因而受有損害之善意出賣人
18. 依現行規定，轉換公司債持有人於公司債發行後立即轉換，失去發行債券之意義，現行規範如何處理？
- (A)於轉換辦法中訂定轉換期間 (B)承銷契約中約定暫停過戶期間
(C)一律限制發行後六個月內不得轉換 (D)發行後一個月內不得轉換
19. 利用內部消息買賣股票圖利，應負何種法律上之責任？
- (A)刑事責任 (B)民事責任
(C)選項(A)、(B)皆是 (D)行政責任
20. 持有公開發行公司股份超過股份總額百分之十之股東，應將上月份持有股數變動之情形，在每月幾日以前向公司申報，而公司應於每月幾日以前，彙總向主管機關申報？
- (A)五日；二十日 (B)十日；十五日
(C)五日；十日 (D)五日；十五日
21. 依「上市上櫃公司買回本公司股份辦法」第 7 條規定，公司每日買回股份之數量，不得超過計畫買回總數量多少比例？
- (A)二分之一 (B)三分之一 (C)四分之一 (D)五分之一
22. 上櫃公司買回該公司股票買回之數量達多少數量或金額以上，應將買回之日期、數量、種類及價格公告？
- (A)累積達公司已發行股份總數百分之五
(B)金額達新臺幣三億元以上
(C)每達新臺幣五億元以上
(D)選項(A)(B)(C)皆是
23. 證券投資信託事業之專業發起人不包括下列何者？
- (A)基金管理機構 (B)銀行
(C)保險公司 (D)證券集中保管事業
24. 我國目前證券投資信託事業所發行的證券投資信託基金屬於：
- (A)契約型 (B)公司型
(C)債權型 (D)選項(A)(B)(C)皆非
25. 投信事業之經理人 A 要求已經事業經營之基金列入投資組合之上市公司，年節送大紅包，最高可處幾年有期徒刑？
- (A)七年 (B)五年 (C)二年 (D)一年

26. 國庫券屬於以下哪一類金融商品？
(A)貨幣市場 (B)期貨市場
(C)資本市場 (D)共同基金市場
27. 發行人募集與發行有價證券處理準則所稱「營業日」係指：
(A)人事行政局所公布之上班日 (B)國定假日
(C)證券市場交易日 (D)非國定假日
28. 有關公司發行附認股權公司債，下列敘述何者正確？
(A)認股權與公司債不得分離行使
(B)上市上櫃公司發行
(C)上市上櫃公司應全數委託承銷商辦理包銷
(D)選項(A)(B)(C)皆是
29. 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)三日 (B)五日 (C)七日 (D)十日
30. 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者，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)三日 (B)五日 (C)七日 (D)十二日
31. 發行人申報募集與發行有價證券，至申報生效前，發生證券交易法第三十六條第三項第二款規定對股東權益或證券價格有重大影響之事項，應依規定於事實發生日起幾日內公告並申報？
(A)七日 (B)五日 (C)三日 (D)二日
32. 可在權證存續期間之任何時點行使權利之認購權證稱為：
(A)開放式認購權證 (B)封閉式認購權證
(C)美式認購權證 (D)歐式認購權證
33. 依現行委託書規則規定，委託書之委任人得於股東會幾日內，向公開發行公司或其股務代理機構查閱該委託書使用之情形？
(A)三日內 (B)五日內 (C)七日內 (D)十日內
34. 股務代理機構亦得經由公開發行公司之委任擔任該公開發行公司股東之受託代理人；其所代理之股數，不受已發行股份總數百分之幾之限制？
(A)百分之三 (B)百分之五 (C)百分之七 (D)百分之十
35. 零股交易每筆買賣委託申報量不得超過多少股？
(A)一千股 (B)九百股
(C)二千股 (D)九百九十九股
36. 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)五百 (B)一千 (C)五千 (D)一萬
37. 目前我國發行牛熊證之存續期間為：
(A)三個月以上二年以下 (B)六個月以上二年以下
(C)九個月以上二年以下 (D)一年以上二年以下
38. 上市股票鉅額買賣之交易方式為？
(A)採集合競價方式 (B)一律以開盤價為計價標準
(C)採公開議價方式 (D)以逐筆交易或配對交易為限
39. 證券商申報買賣不能一次全部成交時，其餘量依原申報：
(A)拍定競價 (B)繼續競價
(C)集合競價 (D)協議競價
40. 委託人不按期履行交割代價或交割證券者，即為違約，證券商得收取之違約金上限相當成交金額之多少比例？
(A)百分之一 (B)百分之五 (C)百分之七 (D)百分之十

41. 公開發行公司依規定要件申請股票為櫃檯買賣管理股票者，其開始買賣日期應訂於終止櫃檯買賣或臺灣證券交易所終止上市之：
- (A) 同一日 (B) 次日
(C) 第三日 (D) 前一日
42. 證券商透過證券商營業處所議價買賣外國與本國發行人所發行僅銷售予專業投資機構之寶島債券，其最小交易單位為何？
- (A) 人民幣一萬元 (B) 美元一百萬元
(C) 人民幣一百萬元 (D) 人民幣十萬元
43. 集中交易市場之證券商若發生違背交割義務之情事，致暫停其買賣二次者，臺灣證券交易所得為如何之處分？
- (A) 暫停一年集中市場之買賣
(B) 停止其二個月以上集中市場之買賣
(C) 終止使用市場契約
(D) 追繳保證金
44. 發行人有金融機構拒絕往來之紀錄情事，證券櫃檯買賣中心得：
- (A) 終止其有價證券櫃檯買賣，並報請主管機關備查
(B) 公告後三日停止其有價證券櫃檯買賣
(C) 要求其為合理之解釋
(D) 由發行人申請暫停買賣
45. 下列何者採除息交易？
- (A) 國內可轉換公司債 (B) 債券換股權利證書
(C) 國內公司債 (D) 選項(A)(B)(C)皆是
46. 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
47. 證券投資信託事業經核發營業執照後，應於多久內申請募集符合主管機關規定之證券投資信託基金？
- (A) 一個月 (B) 二個月 (C) 三個月 (D) 六個月
48. 得為融資融券之有價證券，經臺灣證券交易所公告終止上市，證券商應通知委託人於終止上市前第幾個營業日前還券了結？
- (A) 三 (B) 六 (C) 十 (D) 十五
49. 證券投資信託基金所買入之有價證券，應登記為：
- (A) 證券投資信託事業名義下專戶
(B) 各受益憑證持有人名義下專戶
(C) 基金保管機構名義下基金專戶
(D) 選項(A)(B)(C)皆非
50. 櫃檯買賣等殖成交系統，電腦議價系統買賣斷交易之交易時間為：
- (A) 星期一至星期五上午九時至下午三時
(B) 星期一至星期五上午九時至中午十二時
(C) 星期一至星期五上午九時至下午四時
(D) 星期一至星期五上午九時至下午一時三十分