

九十八年第四次證券商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100題，每題1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. 公開發行公司不得在股東會以臨時動議提出之議案事項，不包括下列何者？
(A)公積轉增資
(B)解任董事
(C)請求監察人說明財報疑義
(D)董事競業行為之許可
2. 民事上之損害賠償請求權，自募集、發行或買賣之日起超過多久不行使而消滅？
(A)二年 (B)四年 (C)五年 (D)七年
3. 依證券交易法之規定，公開收購人與其關係人於公開收購後，持有被收購公司已發行股份總數超過該公司已發行股份總數達多少時，得以書面請求董事會召開股東臨時會？
(A)百分之十 (B)百分之十五 (C)百分之二十五 (D)百分之五十
4. 公開發行公司之董事在喪失其身分後，未滿多久前仍受證券交易法第一百五十七條之一（內線交易）的規範？
(A)三個月 (B)六個月 (C)九個月 (D)十二個月
5. 某公開發行公司對於其董事、監察人、經理人及大股東持股之異動申報，並未依證券交易法第二十五條第二項之規定，於每月十五日以前，彙總向主管機關申報，則主管機關每次得對該公司處新臺幣多少元之行政罰鍰？
(A)新臺幣二萬元以上，新臺幣十萬元以下
(B)新臺幣四萬元以上，新臺幣二十萬元以下
(C)新臺幣六萬元以上，新臺幣三十萬元以下
(D)新臺幣二十四萬元以上，新臺幣二百四十萬元以下
6. 任何人單獨或與他人共同取得任一公開發行公司已發行股份總額超過一定數額者，應於取得後十日內，向主管機關申報，該數額為？
(A)百分之一 (B)百分之三
(C)百分之五 (D)百分之十
7. 依現行的法令，下列何者不是刑事上不法之行為？
(A)利用內線消息而從事內線交易之行為
(B)短線交易
(C)操縱市場之行情
(D)選項(A)、(B)、(C)皆屬刑事上之不法行為
8. 內部人員之短線交易，其獲得利益之計算，採：
(A)先進先出法
(B)最高賣價減最低買價法
(C)股票編號法
(D)選項(A)、(B)、(C)皆非
9. 下列何種有價證券為證券交易所規範之短線交易歸入權及內線交易所稱『具有股權性質之其他有價證券』？
(A)可轉換公司債 (B)認購（售）權證
(C)臺灣存託憑證 (D)選項(A)、(B)、(C)皆是
10. 證券商主辦會計人員之任免，其程序為：
(A)總經理決定
(B)人事評審會同意
(C)董事會以董事過半數出席，及出席董事過半數同意之決議
(D)董事長同意
11. 下列對證券商提列違約損失準備之敘述何者為非？
(A)違約損失準備之提列對證券自營商有其適用
(B)按月就受託買賣有價證券成交金額提列萬分之零點二八，作為違約損失準備
(C)除彌補受託買賣有價證券違約所發生損失或經金管會核准者外，不得使用之
(D)違約損失準備累計已達新臺幣二億元者，免繼續提列

12. 證券商辦理公司登記後，應向行政院金管會指定之銀行提存：
(A)保證金 (B)營業保證金
(C)交割結算基金 (D)選項(A)、(B)、(C)皆是
13. 未依證券交易法之規定，向認股人交付公開說明書者，應負何種責任？
(A)道義責任 (B)刑事責任 (C)賠償責任 (D)民、刑事責任
14. 證券商內部稽核對證券商內部人員委託買賣之相關憑證資料加以稽核之作業週期為何？
(A)每日 (B)每週 (C)每月 (D)每季
15. 證券商之董事、監察人及經理人發生不得擔任董事、監察人與經理人之消極資格情事時：
(A)該券商應於知悉或事實發生之日起五日內申報
(B)應於知悉或事實發生之日起十五日內申報
(C)應於次月五日前申報
(D)應立即向證券主管機關申報
16. 下列何項業務並非證券商得經營之業務項目？
(A)證券承銷 (B)證券自營 (C)證券保管 (D)證券經紀
17. 證券商負責人及業務人員有異動者，證券商應於何時向證券交易所、證券商業同業公會、證券櫃檯買賣中心申報登記？
(A)異動後五日內 (B)異動後十五日內 (C)每月五日前 (D)每月十五日前
18. 證券經紀商於集中交易市場受託買賣有價證券應繳存交割結算基金於：
(A)證券商業同業公會
(B)臺灣證券交易所
(C)台灣銀行
(D)行政院金融監督管理委員會
19. 證券集中保管事業所保管參加人之有價證券，除另有約定者外，一般採何種保管方法？
(A)不分參加人別混合保管
(B)分參加人別分別保管
(C)分參加人別獨立保管
(D)分股票和債券分別保管
20. 證券集中交易市場買賣成交之有價證券，其集中交割之收付作業係由交易所委託下列何機構辦理？
(A)證券集中保管事業
(B)臺灣證券交易所結算部
(C)證券商業同業公會
(D)證券金融事業
21. 投資人需開立受託買賣帳戶滿多久才能申請開立信用帳戶？
(A)三個月 (B)六個月 (C)九個月 (D)一年
22. 目前證券商辦理有價證券買賣融資融券業務時，應增提多少營業保證金？
(A)三千萬元 (B)四千萬元 (C)五千萬元 (D)六千萬元
23. 某證券商資產總額為十億元，負債總額為五億元，則其自辦融資融券對客戶融資總金額不得超過多少元？
(A)五億元 (B)七億五千萬元 (C)十二億五千萬元 (D)十五億元
24. 下列上櫃有價證券得為融資融券之條件何者有誤？
(A)股票上櫃滿六個月 (B)每股市場成交收盤價格在票面之上
(C)實收資本額達新臺幣三億元以上 (D)設立登記屆滿五年以上
25. 股份有限公司經理人之委任、解任及報酬之議決，原則上需有董事會過半數出席及出席董事過多少比例同意？
(A)二分之一 (B)三分之二 (C)四分之三 (D)五分之一
26. 股份有限公司非經何一機關之決議，不得變更章程？
(A)監察人會議 (B)董事會 (C)股東會 (D)董監聯席會
27. 公司財務報告之主要內容有虛偽或隱匿之情事時，下列何者應負賠償責任？
(A)公司董事長
(B)簽證會計師
(C)曾在財務報告上簽名的公司職員
(D)選項(A)、(B)、(C)皆是

28. 股份有限公司董事發現公司有重大損害之虞時，應即向誰提出報告？
(A)董事會 (B)其他董事 (C)會計師 (D)監察人
29. 股份有限公司監察人之任期多久？
(A)不得逾一年，連選得連任
(B)不得逾二年，連選得連任
(C)不得逾三年，連選得連任
(D)不得逾三年，不得連任
30. 公開發行公司除經主管機關核准者外，監察人間或監察人與董事間，應有至少幾席以上不得具有配偶或二親等以內之親屬關係？
(A)1 席 (B)2 席 (C)3 席 (D)5 席
31. 股份有限公司募集公司債應由董事多少比例以上出席，及出席董事過半數之同意為之？
(A)三分之二 (B)四分之三 (C)三分之一 (D)五分之二
32. 依現行證券交易法之規定，公開發行公司設置審計委員會者，應如何作成決議？
(A)應由審計委員會成員二分之一以上同意
(B)應由審計委員會成員三分之二以上同意
(C)應由審計委員會成員三分之一以上同意
(D)應由審計委員會成員四分之三以上同意
33. 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
34. 公開發行公司內部稽核單位作成之稽核報告、工作底稿及相關資料應至少保存幾年？
(A)二年 (B)三年 (C)四年 (D)五年
35. 從事內線交易者，應負何種法律責任？
(A)僅有刑事責任 (B)僅有民事責任 (C)僅有行政責任 (D)刑事責任及民事責任
36. 證券商因經營證券業務發生訴訟案件時，應於事實發生之日起，下列何項之期限內，應向主管機關申報？
(A)二日內 (B)三日內 (C)五日內 (D)七日內
37. 甲證券經紀商現行實收資本額為二億元，其欲增加三家分公司，則該證券商最低實收資本額及營業保證金須增加之總額合計為多少？
(A)六千萬元 (B)一億二千萬元 (C)一億五千萬元 (D)九千萬元
38. 證券商所應提存之營業保證金，不可以下列何者繳納？
(A)金融債券 (B)本票 (C)現金 (D)政府債券
39. 證券商業務員須參加主管機關認可機構舉辦之訓練班受訓及格結業為限方能充任的是：
(A)業務主管 (B)投資分析 (C)內部稽核 (D)主辦會計
40. 證券經紀商不得接受對有價證券買賣代為決定種類、數量、價格或買入、賣出之全權委託，違反者處多少罰鍰？
(A)新臺幣二十四萬元以上二百四十萬元以下
(B)新臺幣十五萬元以上六十萬元以下
(C)新臺幣十二萬元以上六十萬元以下
(D)新臺幣十二萬元以上五十萬元以下
41. 證券商經營期貨交易輔助業務者，於從事期貨交易之招攬業務，應以何者名義為之？
(A)證券經紀商
(B)兼營期貨商
(C)綜合證券商
(D)委任期貨商
42. 證券商於其營業處所經營衍生性金融商品交易業務，應遵守何機關所發布之業務規範辦理？
(A)財政部
(B)財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心
(C)銀行公會
(D)信託公會
43. 證券商僱用對於有價證券營業行為直接有關之業務人員，應年滿幾歲，並具備有關法令所規定之資格條件？
(A)十八 (B)二十 (C)二十二 (D)三十

44. 下列有關辦理有價證券買賣融資融券業務證券商，對所取得之客戶證券之敘述何者有誤？
(A)對所取得客戶之證券應送存集中保管
(B)可將所取得之客戶證券作為自己或其他證券商辦理融券業務之券源
(C)可將所取得之客戶證券作為向證金事業轉融通資金或證券之擔保
(D)於融資融券結清時，應以同種類證券交付之
45. 證券集中保管事業接獲參加人申請領回有價證券通知後，應於何日將有價證券交付參加人？
(A)當日
(B)次一營業日
(C)次二營業日
(D)次三營業日
46. 現行集中市場有價證券買賣交割之方式為何？
(A)交付
(B)背書後交付
(C)集保帳簿劃撥
(D)登記
47. 公司買回股份之數量比例，不得超過該公司已發行股份總數的多少比例？
(A)百分之五
(B)百分之十
(C)百分之十五
(D)百分之二十
48. 申請股票上市公司之股權分散要求，其記名股東之人數在多少人以上？
(A)一千人以上
(B)二千人以上
(C)三千人以上
(D)四千人以上
49. 依證券交易法之規定，得處三年以上十年以下有期徒刑之最高罰則行為是：
(A)人為炒作股票
(B)未依法交付公開說明書
(C)短線交易
(D)選項(A)、(B)、(C)皆是
50. 證券經紀商與證券交易所因使用市場契約之爭議，得為下列何種方式之處理：
(A)應進行強制仲裁
(B)得強制當事人和解
(C)須以訴訟解決
(D)申請主管機關調處
51. 公開發行公司募集、發行有價證券，應向那一單位申報生效？
(A)財政部
(B)行政院金融監督管理委員會
(C)台灣證券交易所股份有限公司
(D)經濟部
52. 發行人於編製公開說明書時，其毛利率較前一年度變動達百分之多少者，應分析造成價量變化之關鍵因素及對毛利率之影響？
(A)十 (B)二十 (C)三十 (D)四十
53. 發行人募集與發行有價證券處理準則所稱「營業日」係指：
(A)非國定假日
(B)證券市場交易日
(C)國定假日
(D)人事行政局所公布之上班日
54. 發行市場管理之目標：
(A)協助企業募集資金優先於保障投資 (B)保障投資優先於協助企業募集資金
(C)協助企業募集資金與保障投資並重 (D)將違法者移送法辦

55. 發行人募集與發行有價證券，依證券主管機關規定，須委託金融機構代收並專戶存儲者，應於何時始可撥付發行人動支？
(A)繳款時間截止日
(B)證券主管機關備查日
(C)隨時可以動支
(D)收足價款後
56. 公開發行公司股票初次上市、櫃時，承銷商辦理對外公開銷售時應先保留普通股一千股由以下何機構認購？
(A)證券暨期貨市場發展基金會
(B)證券商業同業公會
(C)證券投資人及期貨交易人保護中心
(D)證交所或櫃買中心
57. 持有人有權於履約期間內或特定到期日，按約定履約價格向發行人購入（售出）標的證券，或以現金結算方式收取差價之有價證券，此種證券稱為：
(A)換股權利證書
(B)認購（售）權證
(C)公司債
(D)股票
58. 以下有關股東開戶之說明，何者錯誤？
(A)自然人股東可使用別號登記為戶名
(B)法人股東可使用其代理人職章
(C)未成年股東應加蓋法定代理人印鑑
(D)公司不得對同一股東開列兩個以上戶號
59. 證券所有人參加標借，應填寫標單，委託何者辦理？
(A)證券商
(B)證券金融事業
(C)臺灣證券交易所
(D)證券商業同業公會
60. 上市公司所發行之新股認購權利證書，應於增資案經證券主管機關申報生效後至遲幾日內向臺灣證券交易所申請上市，方得上市買賣？
(A)五日
(B)七日
(C)十五日
(D)二十日
61. 證券商有停業者，其於集中交易市場了結停業前所為買賣或受託事務範圍內，如何處理？
(A)視為尚未停業
(B)視為辦理解散中
(C)視為清算程序
(D)視為破產
62. 申請以科技事業上市之發行公司，其實收資本額至少應達新臺幣多少以上？
(A)五千萬元
(B)二億元
(C)三億元
(D)六億元
63. 證券經紀商手續費率收取標準於實施前，需以何方式向證交所申報？
(A)透過「證券商申報單一窗口」申報
(B)書面申報
(C)電話告知
(D)無須申報
64. 證券經紀商受託買賣，於成交後應於何時通知客戶？
(A)成交當日
(B)成交次日以前
(C)成交次二營業日以前
(D)無須通知

65. 依現行法規定，在公司制證券交易所買賣者，限於何人？
(A)訂有使用有價證券集中交易市場契約之證券自營商或證券經紀商
(B)機構投資人
(C)自然人（一般投資人）
(D)有行為能力之自然人
66. 證券商自動化服務設備接受投資人委託買賣有價證券之交易指示時，應即時提供投資人查驗之功能，查驗內容不需包括：
(A)委託時間
(B)委託序號
(C)委託數量
(D)交割金額
67. 下列那一情事屬不宜上市原因？
(A)財務或業務未能與他人獨立劃分者
(B)經發現有重大非常規交易，尚未改善者
(C)申請公司之董事會或監察人，有無法獨立執行其職務者
(D)選項(A)、(B)、(C)皆是不宜上市原因
68. 證券集中交易市場撮合成交時，買賣申報之優先順序原則為：
(A)較高買進申報優先於較低買進申報
(B)較低買進申報優先於較高買進申報
(C)較高賣出申報優先於較低賣出申報
(D)依電腦隨機排列
69. 參加證券集中交易市場標購上市證券，委託標購者如為本國公司，其轉投資總額最多不得超過實收股本之多少？
(A)百分之二十 (B)百分之三十 (C)百分之四十 (D)百分之五十
70. 股票開始上市買賣前，發現具體確認其上市契約核准生效前或核准生效後，有審查準則所列不宜上市情事之虞時，臺灣證券交易所得：
(A)先暫緩其上市買賣，並進行查核，並報主管機關備查
(B)先准進行買賣，經查確有不宜上市情事，再撤銷上市
(C)報請主管機關決定
(D)請該公司自行查核再重新辦理上市審查
71. 轉換公司債每一交易單位之面額為多少？
(A)新臺幣一萬元 (B)新臺幣十萬元
(C)新臺幣一百萬元 (D)新臺幣一仟萬元
72. 公開發行公司申請股票上櫃時，當申請時之總經理於最近幾年內有違反誠信原則之行為者，櫃檯買賣中心得不同意其股票上櫃？
(A)一年 (B)二年 (C)三年 (D)五年
73. 甲公司之股票雖在櫃檯買賣中心掛牌，但是嗣後經營發生困難，並經法院裁定宣告破產確定，櫃檯買賣中心應如何處理？
(A)通知甲公司停止該公司有價證券之櫃檯交易
(B)報請主管機關停止甲公司之有價證券櫃檯買賣契約
(C)報請主管機關核准終止甲公司有價證券櫃檯買賣
(D)逕行終止甲公司有價證券櫃檯買賣
74. 依據資訊申報作業辦法，上櫃公司應於何時申報本公司及其子公司從事衍生性商品交易資訊？
(A)每月五日前申報上月資訊
(B)每月十日前申報上月資訊
(C)每月十五日前申報上月資訊
(D)每月二十日前申報上月資訊
75. 辦理融資融券信用交易業務證券商，必須有經營哪一種證券業務？
(A)經紀 (B)公債 (C)自營 (D)承銷
76. 得向證券金融事業辦理融資融券事項者有那些？
(A)證券投資人 (B)證券商
(C)證券金融公司 (D)選項(A)、(B)、(C)皆是

77. 依證券交易法之規定，發行人何時需向公眾提出說明文書(公開說明書)?
(A)募集或出賣有價證券
(B)財務預測公告
(C)財務報告公告
(D)重大資產處分公告
78. 發行人募集與發行有價證券，自申報生效通知到達之日起，逾一定時日尚未募足並收足現金款項者，金管會得撤銷或廢止其申報生效。其一定時日是指：
(A)一個月 (B)三個月 (C)半年 (D)一年
79. 依約定包銷或代銷發行人發行有價證券之行為，即所謂：
(A)行紀 (B)居間 (C)自行買賣 (D)承銷
80. 轉換公司債持有人請求轉換，發行人或其代理機構於受理轉換之請求後，應於幾個營業日內發給新股或債券換股權利證書？
(A)三個營業日 (B)五個營業日 (C)次一營業日 (D)次二營業日
81. 公開發行公司公告之財務報告，有應更正損益金額在新臺幣多少以上且達營收淨額1%或實收資本額5%以上者，應重編財務報告，並重行公告？
(A)一百萬元 (B)一千萬元 (C)五千萬元 (D)一億元
82. 對非特定人為公開收購公開發行公司之有價證券者，應經何機關申報？
(A)行政院金管會
(B)財政部
(C)臺灣證券交易所
(D)中央銀行
83. 所謂「股務」不包含下列哪一項？
(A)辦理股票之過戶
(B)辦理召開股東會之事項
(C)辦理現金增資股票之事項
(D)發佈關於股票之研究報告
84. 下列何種行業申請其股票上市，應先取得目的事業主管機關之同意函後，臺灣證券交易所股份有限公司始予受理？
(A)證券業
(B)金融業
(C)保險業
(D)選項(A)、(B)、(C)皆是
85. 股票買賣以每股面額幾元，多少股為一交易單位？
(A)十元，一百股 (B)十元，一千股 (C)一百元，一百股 (D)一百元，一千股
86. 不可以用主管機關函令公告上市之有價證券為：
(A)政府公債
(B)外國政府發行之政府公債
(C)國際組織發行的債券
(D)公營行庫所發行之金融債券
87. 證券經紀商受託買賣上市股票，其手續費率由何者申報主管機關核定？
(A)臺灣證券交易所
(B)證券商業同業公會
(C)證券暨期貨市場發展基金會
(D)各證券經紀商
88. 經核准終止上市之發行公司所繳付之有價證券上市費：
(A)不得請求返還
(B)由臺灣證券交易所依其當年度實際上市月數比例核算退還
(C)僅得退還十二分之一
(D)至多退還二分之一
89. 初次申請股票上市之發行公司，其有價證券上市契約經主管機關核准後幾個月內未能依規定完成股票公開銷售者，其上市案應予以註銷？
(A)一個月 (B)二個月 (C)三個月 (D)四個月

90. 公司申請公開招募股份，證券主管機關得依「公司法」第一百三十五條不予核准或撤銷核准者，是指下列那一種情形？
(A)發行特別股者
(B)股票超過票面金額發行者
(C)申請事項事後變更補正者
(D)申請事項有違反法令或虛偽者
91. 下列何選項並非證券經紀商拒絕接受委託人開戶之情事？
(A)證券主管機關之職員雇員
(B)全權委託投資之同一委任人（非政府基金）對同一受任人在同一證券經紀商同一營業處所開立超過一個以上全權委託帳戶
(C)未成年人經法定代理人代理者
(D)委託證券商之董事代理其在該證券商開戶
92. 證券集中交易市場之交易時間，於必要時得報請何者變更之？
(A)臺灣證券交易所
(B)行政院金管會
(C)財政部
(D)經濟部
93. 櫃檯買賣之證券經紀商受託買賣得以下列方式為之？
(A)當面委託
(B)電話委託
(C)書信或電報委託
(D)選項(A)、(B)、(C)皆是
94. 質權人向參加人申請簽發單式存摺後，最快何時可以拿到單式存摺？
(A)3 天後
(B)5 天後
(C)不確定，視集保作業時間而定
(D)當天
95. 上市公司於臺灣證券交易所終止上市時，可向櫃檯買賣中心申請股票為何種股票？
(A)特別股票
(B)庫藏股票
(C)標的股票
(D)管理股票
96. 境內華僑或外國人投資國內證券，其欲委託櫃檯買賣證券商辦理開戶手續時，應依照下列何種程序辦理？
(A)比照本國人開戶之規定辦理
(B)檢附相關核准文件，專函函報櫃檯買賣中心同意後，始得開戶
(C)檢具台灣證券交易所(股)公司之登記文件向櫃檯買賣證券商辦理開戶買賣上櫃有價證券
(D)檢附相關文件，向櫃檯買賣中心申請許可函，於完成開戶手續後，並應函報櫃檯買賣中心備查
97. 發行公司申請股票上櫃，其最近二個會計年度營建毛利占總毛利多少比例以上，應適用櫃檯中心對建設公司申請上櫃之補充規定予以評估？
(A)百分之二十
(B)百分之三十
(C)百分之四十
(D)百分之五十
98. 在證券集中交易市場為第一上市之外國股票交易單位為何？
(A)一股
(B)十股
(C)一千股
(D)外國股票原流通市場之交易單位
99. 下列何種公開發行公司得申請為管理股票買賣？
(A)已上市之全額交割股
(B)未上市（櫃）之公開發行公司
(C)上市公司於臺灣證券交易所終止上市者
(D)已申請上市（櫃）輔導者
100. 目前證券商營業處所受託買賣有價證券的交易手續費上限為多少？
(A)千分之一
(B)千分之三
(C)千分之一點四二五
(D)千分之零點二八

九十八年第四次證券商業務員資格測驗試題

專業科目：證券投資與財務分析

請填入場證編號：_____

注意：考生請在「答案卡」上作答，共 80 題，每題 1.25 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

- 下列哪些不具有固定收益證券的特性？
(A)公司債 (B)特別股 (C)可轉換公司債 (D)存託憑證
- 下列何者不是股票在次級市場交易的功能？
(A)降低交易稅 (B)價格發現 (C)高流動性 (D)降低交易成本
- 下列何者不是一般用來分類普通股的方式？
(A)成長性 (B)收益性 (C)風險性 (D)市場效率性
- 交易性商業本票與融資性商業本票的差異為：
(A)到期期間的長短 (B)發行人信用的不同 (C)是否有自償性質 (D)金額的大小
- 下列哪一項不屬於產業風險？
(A)修改獎勵投資條例 (B)儲蓄率提高 (C)政府成立大汽車廠 (D)成立南部科學園區
- 公司債的市場價格主要受下列何者影響？
(A)市場利率 (B)票面利率 (C)央行貼現率 (D)一年期定存利率
- 下列敘述何者正確？
(A)市場性 (Marketability) 為金融資產的特性，不為實質資產的特性
(B)就長期而言，股票報酬率必定為 15%
(C)由於股票風險比債券高，因此投資股票的長期與短期績效均比債券好
(D)股票的風險比債券低
- 債券存續期間越長，價格風險越：
(A)大 (B)小 (C)一樣 (D)無法比較
- 一般發行擔保公司債，擔保機構主要為：
(A)投資信託公司 (B)承銷商 (C)銀行 (D)票券公司
- 當預期利率下跌時，投資人的公債操作策略為：
(A)將面額大的公債換成面額小的公債 (B)將票面利率低的公債換成票面利率較高的公債
(C)將短期公債換成長期公債 (D)持有原來的公債不變
- 下列何者可以用來衡量不同期望報酬率投資方案之相對風險？
(A)變異數 (B)標準差 (C)變異係數 (D)貝它係數
- 小強以每股 20 元買入台泥股票一張，並以 22 元賣出，且收到其現金股利每股 1 元，請問小強得到的收益所得為？
(A)2,000 元 (B)1 元 (C)1,000 元 (D)22 元
- 以每股 70 元融資買進台泥普通股股票 2,000 股，融資比率為 40%，則最初投資金額為：
(A)56,000 元 (B)96,000 元 (C)84,000 元 (D)140,000 元
- 假設目前公債 891 期的利率為 5.10%，某券商交易員的報價為 12-09，請問若你要將該公債出脫給該券商，在沒有議價的情況下，其成交利率應為：
(A)5.10% (B)5.12% (C)5.105% (D)5.08%
- 如果某公司的股東權益報酬率是 15%，而且其保留盈餘率是 40%，該公司盈餘的維持成長率(Sustainable Growth Rate)將是多少？
(A)6% (B)9% (C)15% (D)40%
- 某公司今年發放 3.4 元的股利，若預期其股利每年可以 6%的固定成長率成長，及股東的要求報酬率為 12%時，則其預期股價為何？
(A)58 元 (B)60 元 (C)62 元 (D)64 元
- 債券組合管理中的免疫策略 (Immunization Strategies) 是規避：
(A)信用風險 (B)流動性風險 (C)利率風險 (D)個別公司風險
- 每股股價除以每股銷售額評價法，不適用於哪類公司？
(A)銷售額大幅成長的公司 (B)毛利率低的公司
(C)負債比率低的公司 (D)業外損益比重高的公司
- 預測未來盈餘與股利的證券分析方法是屬於：
(A)技術分析 (B)基本分析 (C)資金分析 (D)籌碼分析
- 下列何者有價證券通常會以低於票面價值折價發行，到期時償還面額？
(A)附認股權公司債 (B)零息債券 (C)政府債券 (D)特別股
- 當一國的貨幣貶值時，一般而言：
(A)有利進口，有利出口 (B)有利進口，不利出口
(C)不利進口，有利出口 (D)不利進口，不利出口

22. 投資人將定期存款解約，轉存活期存款時，會使：
 (A) M2 減少 (B) M2 增加
 (C) M2 不變 (D) 選項(A)、(B)、(C)皆非
23. 技術分析中 ADL 指標是指：
 (A) 成交量之平均 (B) 成交價之平均
 (C) 上漲家數與下跌家數之比 (D) 上漲家數與下跌家數之差
24. 股票投資組合之報酬率：
 (A) 為個別股票報酬率之算術平均 (B) 為個別股票報酬率之加權平均
 (C) 為個別股票報酬率之幾何平均 (D) 選項(A)、(B)、(C)皆可
25. 「不要把所有的雞蛋放在同一個籃子裡」的投資策略可以降低何種風險？
 (A) 利率風險 (B) 景氣循環風險 (C) 系統風險 (D) 非系統風險
26. 葛蘭碧 (Joseph Granville) 八大法則是以何種指標來判斷買賣時機？
 (A) 乖離率 (B) MACD (C) 價格移動平均線 (D) 選項(A)、(B)、(C)皆非
27. 逃逸缺口 (Runaway Gap) 通常出現在一波行情 (無論上漲或下跌) 的：
 (A) 發動階段 (B) 中間位置 (C) 尾聲 (D) 盤整階段
28. 資本市場之效率性分為下列何種型態？
 (A) 多頭市場與空頭市場 (B) 強式市場與弱式市場
 (C) 半強式市場與弱式市場 (D) 強式市場、半強式市場與弱式市場
29. 位於動量生命週期 (Momentum Life Cycle) 晚期指標時，應採取的投資策略為：
 (A) 動能策略 (B) 反向策略 (C) 出清持股 (D) 持股續抱
30. 假設市場屬於半強式效率市場，請問股價會因為何種因素而超漲？
 (A) 已公開的財務報告 (B) 技術指標上揚 (C) 公司內部人的拉抬 (D) 股票股利的宣告
31. 若證券預期報酬率等於無風險利率，則貝它 (Beta) 係數為：
 (A) 0 (B) 1 (C) -1 (D) 不確定
32. 若小李觀察到在股票市場即使掌握內線消息亦不能獲得超額報酬，請問推估此市場為？
 (A) 弱式效率市場 (B) 半強式效率市場 (C) 強式效率市場 (D) 無效率市場
33. 根據 CAPM：
 (A) 市場均衡時，所有證券皆會落在資本市場線 (B) 市場均衡時，所有證券皆會落在證券市場線
 (C) 低估的證券將會落在證券市場線的下方 (D) 總風險高之證券其系統風險也高
34. 下列敘述何者最能解釋證券市場線 (Security Market Line)？
 (A) 為資本資產訂價模式 (CAPM) 之結果推導 (B) 證券市場信用評等線
 (C) 殖利率曲線 (D) 選項(A)、(B)、(C)皆非
35. 下列何者對資本資產訂價理論 (CAPM) 與套利訂價理論 (APT) 之敘述有誤？
 (A) CAPM 是 APT 的一個特例
 (B) APT 一般考慮較多的因素
 (C) 只有 CAPM 假定報酬率與影響因素呈線性關係，而 APT 則否
 (D) 都可用於資金成本的估計、資產的評價和資本預算
36. 依資本市場線 (CML)，風險規避程度很高的投資人，為了效用極大化，會採取下列何種策略？
 (A) 不進行借貸行為，而將本身自有的資金全部購買市場投資組合
 (B) 會將資金借給他人，再將剩餘的資金購買市場投資組合
 (C) 會向他人借入資金，再將全部的資金全部購買市場投資組合
 (D) 僅投資於共同基金
37. 一般而言，當 RSI 低於多少時為超賣指標？
 (A) 20 (B) 30 (C) 60 (D) 80
38. 名目匯率的變動主要是在衡量：
 (A) 進口貨對國人而言，是變貴或便宜 (B) 國內公司的產能利用率
 (C) 投資人對進口貨的偏好 (D) 國內資金是變鬆或緊
39. 一股票之報酬率與市場報酬率之共變異數為 30%，其標準差為 20%，若市場報酬率變異數為 18%，請問該股票之 β 為何？
 (A) 1.5 (B) 1.67 (C) 1.31 (D) 資料不足，無法計算
40. 若證券 a 之平均報酬率為 15%，標準差為 0.20，而證券 b 之平均報酬率為 5%，標準差為 0.10，若二證券為完全負相關，建構一無風險投資組合，其期望報酬率為何？
 (A) $(-5/3)\%$ (B) $(35/3)\%$ (C) $(5/3)\%$ (D) $(25/3)\%$
41. 會計的記載，應符合下列何者之規定，才可充分表達企業之會計所得？
 (A) 所得稅法 (B) 一般公認會計原則 (C) 公司法 (D) 公平交易法

【請續背面作答】

42. 無論現金是否已收付，祇要有交易事實存在而有責任或權利的發生，就應記帳是指：
(A)現金收付基礎 (B)混合基礎 (C)權責發生基礎 (D)聯合基礎
43. 下列何者為比較財務報表分析的限制？
(A)前後兩期營業性質不同無法比較 (B)前後兩期會計方法不一致無法比較
(C)前後兩期物價水準不一致無法比較 (D)選項(A)、(B)、(C)皆是
44. 期末存貨之價格採用成本市價孰低法，是基於下列何項會計原則（操作限制原則）？
(A)繼續經營假設 (B)穩健原則 (C)收入認列原則 (D)經濟個體假設
45. 下列何者通常不是企業決定提列壞帳費用百分比時考慮的因素？
(A)過去年度的經驗 (B)目前整體經濟狀況 (C)平均每筆交易的金額 (D)欠款期間的長短
46. 埔里公司以其全部應收帳款為質押向銀行融資借款，此事件對該公司的影響為：
(A)減少營運資金 (B)流動資產不變 (C)速動資產增加 (D)速動資產不變
47. 下列四種行業經營者，何者通常有較低的應收帳款週轉率？
(A)航空公司 (B)便利商店 (C)管理顧問公司 (D)百貨公司
48. 下列何項目不屬於衡量短期償債能力之指標？
(A)流動比率 (B)負債比率 (C)速動比率 (D)變現力指數
49. 若某公司的流動比率上升，但速動比率下降，該公司可能有下列哪一問題？
(A)存貨大量積壓 (B)應收帳款週轉不靈
(C)現金與約當現金過少 (D)應付帳款成長太快
50. 珮珮公司本年度銷貨\$300,000，毛利率30%，期末存貨\$40,000，當年度進貨\$220,000，則存貨週轉率為：
(A)7.5次 (B)6次
(C)8.25次 (D)選項(A)、(B)、(C)皆非
51. 中林公司開出60天期票據，向銀行借入現金\$100,000，則：
(A)流動比率增加 (B)速動比率增加
(C)營運資金不變 (D)選項(A)、(B)、(C)皆非
52. 以毛利法估計存貨成本，在下列何種狀況下並不適用？
(A)部分存貨有毀損的情形 (B)本期存貨數量比上期增加很多
(C)期初沒有任何存貨 (D)選項(A)、(B)、(C)三種狀況下均可採用毛利法
53. 西門公司從公開市場中買入該公司已發行之股票，此一交易在現金流量表中應列為：
(A)營業活動 (B)融資活動 (C)投資活動 (D)減資活動
54. 苓雅公司宣告股票股利，宣告前之流動比率為2，則宣告後：
(A)流動比率下降 (B)保留盈餘減少
(C)股東權益總額減少 (D)流動比率、保留盈餘及股東權益均減少
55. 會計期間結束日，已發行普通股數超過流通在外普通股數，其可能原因為何？
(A)宣告股票股利 (B)購入庫藏股票
(C)股票經認購但尚未發行 (D)發行已認購之股票
56. 股票發行之溢價應列入：
(A)股本 (B)資本公積 (C)保留盈餘 (D)營業外收入
57. 發行五年期，二年內可轉換為普通股之公司債，在資產負債表中應列為：
(A)長期負債
(B)股東權益
(C)流動負債
(D)預期可能轉換部分列為股東權益，其餘列為長期負債
58. 下列何項金融商品不適用財務會計準則第三十四號公報「金融商品之會計處理準則」？
(A)取得未具有重大影響力之興櫃股票 (B)避險之衍生性金融商品
(C)持有上市公司發行之可轉換公司債 (D)採權益法評價之長期股權投資
59. 以下何者非財務會計準則公報第三十五號「資產減損之會計處理準則」中提及「活絡市場」所必須符合的條件？
(A)在市場交易之商品具有同質性 (B)隨時可於市場中尋得具意願之買賣雙方
(C)價格資訊可為大眾所取得 (D)市場價格需具備強式效率性
60. 非現金之融資及投資活動在現金流量表上之揭露為：
(A)營業活動 (B)融資活動
(C)投資活動 (D)選項(A)、(B)、(C)皆非
61. 企業進行轉投資，執行購入長期股票的控股策略，請問就現金流量表之分析應屬下列何種活動？
(A)融資活動 (B)營業活動 (C)購併活動 (D)投資活動
62. 某公司稅後純益為\$240,000，利息費用\$50,000，利息保障倍數為何（稅率25%）？
(A)4.8 (B)5.8 (C)7.4 (D)5.4

63. 中興票券 X6 年度的負債占權益的比率為 60%，求公司的負債比率為何？
 (A)62.5% (B)67.5% (C)72.5% (D)選項(A)、(B)、(C)皆非
64. 衡量資產運用效率的指標為：
 (A)銷貨收入÷營運資金 (B)毛利率 (C)股東權益報酬率 (D)營業淨利率
65. 塔莉公司應收款增加 500 萬元，應付款增加 600 萬元，處分舊機器收入 500 萬元，購買固定資產花費 1,100 萬元，其發放股利 10 萬元，則其投資活動的現金流量為何？
 (A)-510 萬元 (B)-600 萬元 (C)-610 萬元 (D)選項(A)、(B)、(C)皆非
66. 2008 年度以前分配董、監酬勞及員工紅利，會使股東權益產生何變化？
 (A)增加 (B)減少 (C)不變 (D)不一定
67. 下列何者屬於不能明確辨認，無法單獨讓售之無形資產？
 (A)專利權 (B)商標權 (C)商譽 (D)特許權
68. 依員工認股計畫買回之庫藏股，若逾期未轉讓予員工則應如何處理？
 (A)列為長期投資 (B)列為股本之減項 (C)辦理減資 (D)列為短期投資
69. 根據財務會計準則公報第三十六號「金融商品之表達與揭露」，市場風險不包括下列何者？
 (A)匯率風險 (B)信用風險
 (C)利率變動之公平價值風險 (D)價格風險
70. 負債比率與權益比率可作為下列何項分析之指標？
 (A)資本結構分析 (B)獲利能力分析
 (C)短期償債能力分析 (D)資產運用效率分析
71. 某公司相關資料如下：流動負債 20 億元、流動資產 50 億元、固定資產 50 億元、自有資金比率為 40%，求公司的長期負債？
 (A)40 億元 (B)60 億元 (C)80 億元 (D)100 億元
72. 火紅公司投資所得增加，則：
 (A)普通股股東權益報酬率上升
 (B)股東權益及長期負債報酬率不變
 (C)權益成長率不變
 (D)選項(A)、(B)、(C)皆是
73. 股東權益報酬率大於總資產報酬率所代表之意義為：
 (A)財務槓桿作用為負 (B)負債比率低於權益比率
 (C)資產投資之報酬大於資金成本 (D)固定資產投資過多
74. 某企業今年度的銷貨收入為 300 萬元，變動成本為 180 萬元，固定費用為 90 萬元，預估明年度固定成本為 120 萬元，邊際貢獻率不變，但企業希望明年度的淨利能達 50 萬元，請問其目標銷貨收入成長率應為多少？
 (A)16.7% (B)41.7% (C)0 (D)33.3%
75. 某公司 X6 年底流通在外之普通股有 120,000 股，X7 年 5 月 1 日發行新股 12,000 股，10 月 31 日收回 24,000 股，X7 年度獲利\$421,600，則 X7 年底每股盈餘為何？
 (A)\$3 (B)\$3.4 (C)\$2.9 (D)\$3.5
76. 甲、乙兩公司資本結構、產品相同，則當甲公司每股盈餘大於乙公司每股盈餘，則甲公司價值會與乙公司的價值相比？
 (A)甲大於乙 (B)甲小於乙 (C)甲乙相等 (D)資訊不足，無法比較
77. 前期損益調整應置於：
 (A)資產負債表「股東權益」項下 (B)保留盈餘表「期初保留盈餘」項下
 (C)以附註方式揭露即可 (D)列於損益表「非常損益」項下
78. X6 年 12 月 31 日某公司的「備抵壞帳」有借方餘額\$4,000。X6 年的帳齡分析表指出帳款有\$7,500 預期成為壞帳，X6 年該公司的壞帳費用為：
 (A)\$11,500 (B)\$7,500 (C)\$4,000 (D)\$3,500
79. 下列有關每股盈餘的敘述，何者為真？
 (A)每股盈餘應列示於資產負債表保留盈餘項下
 (B)只要企業為公司或法人組織，其財務報表上就必須揭示每股盈餘的資料
 (C)每股盈餘係為每 1 元股本所能賺取之報酬
 (D)特別股股票轉換為普通股時，即使公司所用的是庫藏股票，每股盈餘也可能會被稀釋
80. 在缺少其他相關訊息時，基於以下哪一項消息，投資人會調低其對曲洋商業銀行淨利的預測值？ 甲. 曲洋同意以概括承受的方式，承接嵩山農會信用部的存、放款業務；乙. 曲洋的逾放比率將創出乎意料的歷史新高；丙. 央行在公開市場上大量買進政府債券
 (A)只有甲、乙正確 (B)只有乙正確
 (C)只有乙、丙正確 (D)甲、乙、丙都正確