

九十九年第二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

- 股份有限公司股東會除公司法另有規定外，應由何機關召集之？
(A)董事 (B)董事會 (C)監察人 (D)大股東
- 持有股份有限公司已發行股份總數多少以上之股東，得以書面向公司提出股東常會議案？
(A)百分之五 (B)百分之三 (C)百分之二 (D)百分之一
- 依公司法之規定，董事任期不得超過幾年，但連選得連任？
(A)一年 (B)二年 (C)三年 (D)五年
- 公開發行公司應擇一設置？
(A)審計委員會或監察人 (B)董事或監察人 (C)董事或獨立董事 (D)董事長或總經理
- 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
- 公開發行股票或公司債之公司，因財務困難，暫停營業或有停業之虞者，法院於裁定重整前，得以裁定為下列何種處分？
(A)法院不得為任何裁定處分 (B)公司記名式股票轉讓之禁止 (C)進行和解程序 (D)應予罰鍰處分
- 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多少家？
(A)1家 (B)2家 (C)3家 (D)5家
- 股票尚未公開發行之公司，擬申請上市交易，應先向何一單位申請補辦「證券交易法」規定之有關發行審核程序？
(A)證券商同業公會 (B)臺灣證券交易所 (C)行政院金融監督管理委員會 (D)經濟部商業司
- 有關發行新股員工新股認購權，下列敘述何者有誤？
(A)公司發行新股除目的事業中央主管機關專案核定外，應保留發行新股總額百分之十至十五之股份由公司員工承購
(B)保留由員工承購者得與原有股份分離而獨立轉讓
(C)以公積或資產增值抵充，核發新股予原有股東，不適用員工新股承購權
(D)公司對員工承購之股份，得限制在一定期間內不得轉讓
- 公開發行公司（未設置審計委員會）實收資本額超過十億元在二十億元以下者，其全體監察人持有記名股票之股份總額，不得少於公司已發行股份總額之多少比例？
(A)百分之一點五 (B)百分之一 (C)百分之零點七五 (D)百分之零點五
- 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
- 短線交易之利益歸入權行使之法定主體係下列何者？
(A)主管機關 (B)該發行股票公司 (C)證券暨期貨市場發展基金會 (D)消費者保護委員會
- 上市或上櫃公開發行公司，董、監、經理人及大股東，欲透過交易市場轉讓其持股，如每一交易日轉讓股數未超過多少股，則免申報？
(A)一千股 (B)三千股 (C)五千股 (D)一萬股
- 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)臺灣證券交易所股份有限公司 (D)經濟部
- 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
- 特別盈餘公積，證券商應提撥比例為：
(A)5% (B)10% (C)15% (D)20%

17. 證券商之負責人及業務人員有異動者，所屬證券商應於異動後幾日內向臺灣證券交易所、證券商業同業公會或櫃檯買賣中心申報登記？
(A)3 日 (B)5 日 (C)10 日 (D)1 個月
18. 證券商於其營業處所經營衍生性金融商品交易業務，應符合下列何者資格條件？
(A)證券經紀商 (B)證券商自營商 (C)證券商承銷商 (D)同時經營證券經紀、承銷及自營業務
19. 證券商經紀商交割業務部門之經理人，應具備下列何項資格條件？
(A)高級業務員 (B)業務員 (C)投信投顧人員 (D)選項(A)、(B)、(C)任一均可
20. 證券商流動負債總額，不得超過其流動資產總額之多少？
(A)50% (B)100% (C)150% (D)200%
21. 證券商經營期貨交易輔助業務者，以接受幾家期貨商之委任為限？
(A)1 家 (B)2 家 (C)3 家 (D)5 家
22. 關於證券商辦理內部稽核業務之人員，下列何項之敘述為錯誤？
(A)非經登記不得執行職務
(B)異動後五日內，證券商應向臺灣證券交易所等申報登記
(C)為專任職務，不得由其他人員兼辦或兼辦其他業務
(D)須先經向臺灣證券交易所等核備後，才能異動
23. 上市有價證券私人間之直接讓受，其數量不得超過該證券之多少個成交單位？
(A)10 個 (B)7 個 (C)5 個 (D)1 個
24. 證券交易所就何項經費中提存賠償準備金？
(A)證券交易經手費 (B)交割結算基金 (C)營業保證金 (D)選項(A)、(B)、(C)皆非
25. 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
26. 證券商辦理有價證券買賣融資融券，其融資利率及融券手續費之標準，由下列何者訂定？
(A)證券商自行訂定，並報請行政院金管會備查 (B)由證券交易所及證券櫃檯買賣中心訂定
(C)由行政院金管會統一規定 (D)由證券商公會邀集證券商共同開會決定
27. 違反證券交易法第 155 條之操縱股價行為，其刑事責任為何？
(A)處 3 年以上 10 年以下有期徒刑，得併科新台幣 1 千萬元以上 2 億元以下罰金
(B)處 5 年以下有期徒刑、拘役或科或併科新台幣 25 萬元以下罰金
(C)處 2 年以下有期徒刑、拘役或科或併科新台幣 25 萬元以下罰金
(D)處 1 年以下有期徒刑、拘役或科或併科新台幣 25 萬元以下罰金
28. 證券商相互間發生有價證券交易之爭議時，應採行那一種仲裁方式？
(A)強制仲裁 (B)約定仲裁 (C)無限制 (D)由證券交易所決定
29. 股份有限公司發起人之股份，非於公司設立登記多久後，不得轉讓？
(A)三年 (B)二年 (C)一年 (D)六個月
30. 有關股份總數及表決權數之計算，下列敘述何者正確？
(A)無表決權股東之股份數不算入已出席股東之表決權數
(B)對表決事項有自身利害關係而不得行使表決權之股份數，不算入已發行股份總數
(C)選項(A)、(B)皆正確
(D)選項(A)、(B)皆錯誤
31. 公司發行新股時，如採授權資本制，應由董事以三分之二以上之出席，及出席董事多少比例以上同意之決議行之？
(A)四分之三 (B)三分之二 (C)二分之一 (D)三分之一
32. 依「公司法」規定，公開發行公司發行公司債以籌措資金，須經：
(A)股東會決議通過 (B)董事會決議通過 (C)董事長個人之決定 (D)董事會與監察人共同決定

【請續背面作答】

33. 股份有限公司依「公司法」規定，提出法定盈餘公積分配前，必須先作下列何事項？
(A)先彌補虧損 (B)先分派股息 (C)先分派紅利 (D)先償還債務
34. 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
35. 股份有限公司公司債規定得轉換為股份者，公司債債權人有何權限？
(A)必須轉換 (B)公司法無特別限制 (C)債權人有是否轉換之選擇權 (D)無效
36. 股票上市上櫃之公開發行公司，現金增資發行新股，應依下列何者公開募集：
(A)須全部以面額價額，對外公開募集 (B)必須提撥一定比率，對外以時價公開募集
(C)必須於員工、股東認購後之餘額，才能對外公開募集 (D)公司任意決定公開募集事宜
37. 公司資產不足抵償債務者：
(A)不得公開發行新股
(B)得公開發行新股，但不得公開發行具有優先權利之特別股
(C)得公開發行具有優先權利之特別股
(D)選項(A)、(B)、(C)皆非
38. 試問下列何種方式符合證券交易法第一百五十七條之一第四項重大消息的公開方式？
(A)兩家以上的地方性報紙 (B)一家以上全國性電視新聞
(C)公司輸入公開資訊觀測站 (D)兩家以上的廣播電台
39. 歸入權之行使，自獲得利益之日起幾年間不行使而消滅？
(A)一年 (B)二年 (C)三年 (D)五年
40. 證券經紀商應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金，此違約損失準備金累積已達新臺幣多少時得免繼續提存？
(A)2 億 (B)3 億 (C)4 億 (D)5 億
41. 某實收資本額 2 億元之證券經紀商轉型成為綜合證券商，其最低實收資本額與營業保證金總計需增加多少元？
(A)2 億 5 千萬元 (B)8 億 5 千萬元 (C)6 億 5 千萬元 (D)4 億 5 千萬元
42. 證券商申請合併其他證券商，申請前一個月之擬制性合併自有資本適足比率應達多少比例？
(A)5% (B)100% (C)200% (D)10%
43. 證券商繳存之那種基金為共同責任制？
(A)買賣損失準備 (B)營業準備金 (C)交割結算基金 (D)違約損失準備
44. 證券商每設置一家國內分支機構，應於開業前一次繳存交割結算基金新臺幣多少元？
(A)100 萬元 (B)300 萬元 (C)500 萬元 (D)1,000 萬元
45. 證券商經營期貨交易輔助業務者，其負責人、經理人及業務員欲從事期貨交易，限於何處開戶買賣？
(A)兼營期貨商 (B)委任期貨商 (C)非委任期貨商 (D)任一期貨商
46. 下列有關證券商資金之運用敘述何者有誤？
(A)於符合背書保證辦法之規定時可為關係企業背書 (B)自有資金不得貸與他人或移作他項用途
(C)可購買可轉讓之銀行定期存單 (D)可購買商業票據
47. 某證券商淨值為 1 億元，自辦融資融券對某一證券融資總金額不得超過多少？
(A)1 千萬元 (B)2 千萬元 (C)3 千萬元 (D)5 百萬元
48. 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
49. 證券商經營在集中交易市場受託買賣有價證券業務者，應向那一機構繳存交割結算基金？
(A)證券商業同業公會 (B)臺灣證券交易所 (C)財政部 (D)經濟部
50. 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)5% (B)10% (C)15% (D)20%
51. 下列哪一個政府單位負責審核一般股份有限公司申報補辦公開發行之程序？
(A)經濟部投審會 (B)行政院公平交易委員會 (C)行政院金融監督管理委員會 (D)財政部

52. 發行人申報發行股票，有下列何種情事時，證券主管機關得停止其申報發生效力？
(A)申報書件不完備 (B)應記載事項不充分 (C)為保護公益 (D)選項(A)、(B)、(C)皆是
53. 股票承銷公開抽籤之電腦作業，由那一機構負責？
(A)凌群電腦公司 (B)臺灣證券交易所 (C)證券商業同業公會 (D)行政院金融監督管理委員會
54. 有價證券之發行人在證券市場中是扮演資金的何種角色？
(A)供給者 (B)需求者 (C)創造者 (D)調節者
55. 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
56. 發行人經行政院金管會停止申報生效後，自停止申報生效送達即日起屆滿多少日，仍未就停止申報生效之原因提出補正，申請解除停止申報生效，行政院金管會即可退回該申報案？
(A)五個營業日 (B)七個營業日 (C)十二個營業日 (D)十五個營業日
57. 櫃檯買賣股票之發行人，應在下列何處設置過戶處所或委託有價證券過戶機構辦理過戶手續？
(A)櫃檯買賣中心所在地 (B)該發行人總公司所在地
(C)以上二者均須設置 (D)無限制，由該發行人自行決定
58. 證券經紀商應於每月底編製_____，以分送各委託人？
(A)交付清單 (B)對帳單 (C)買賣報告書 (D)交割憑單
59. 臺灣證券交易所辦理集中交割，一律採下列何者之方式為之？
(A)現金交割 (B)餘額交割 (C)信用交割 (D)選項(A)、(B)、(C)皆可
60. 經主管機關核准終止上市之有價證券，臺灣證券交易所應於實施日幾日前公告？
(A)七日 (B)十二日 (C)二十日 (D)四十日
61. 下列何者非證券商自動化服務設備得提供之服務項目？
(A)更改密碼 (B)圈存證券 (C)更改個人資料 (D)補登證券存摺
62. 上市公司應在何者所在地區設置有價證券過戶機構？
(A)證券商業同業公會(B)行政院金管會 (C)財政部 (D)臺灣證券交易所
63. 證券經紀商接受國內委託人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
64. 公開發行公司其營業利益及稅前純益占年度決算之財報所列示股本比率，最近兩個會計年度均達百分之多少以上者，臺灣證券交易所得同意其股票上市？
(A)百分之二 (B)百分之三 (C)百分之六 (D)百分之八
65. 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生效後，在下列何項期限內未完成公開銷售者，證券交易所得註銷該上市案？
(A)二十日內 (B)三十日內 (C)二個月 (D)三個月
66. 上櫃公司若經申請變更公司名稱經核准後，應於連續多長期間內將此訊息公告於櫃買中心指定網站之重大訊息？
(A)三十日 (B)四十五日 (C)三個月 (D)二個月
67. 櫃檯買賣市場上受託買賣之手續費率係：
(A)由櫃檯買賣中心報請行政院金管會核定之 (B)由櫃檯買賣中心報請財政部核定之
(C)由證券商業同業公會報請行政院金管會核定之 (D)由證券商業同業公會報請財政部核定之
68. 櫃檯買賣證券商之登記事項如有變更，最遲應於變更幾日內向櫃檯買賣中心辦理變更手續？
(A)五日內 (B)十日內 (C)十五日內 (D)二十日內
69. 櫃檯買賣股票之發行人應於每月幾日以前，公告並向櫃檯買賣中心申報上月份營運情形？
(A)五日 (B)七日 (C)十日 (D)十五日

70. 證券商於櫃檯買賣進債券時，與賣方約定在將來的日期以約定的價格，由該證券商負責賣回原先買入之債券之交易，稱為：
(A)買賣斷交易 (B)約定議價交易 (C)附買回交易 (D)附賣回交易
71. 櫃檯買賣股票之發行人應於股東常會後幾日內檢送股東會年報予櫃檯買賣中心？
(A)十日 (B)十二日 (C)二十日 (D)三十日
72. 經中央目的事業主管機關出具其係屬科技事業且其產品開發成功具有市場性之明確意見書之公司，申請上櫃時得不受哪一申請條件限制？
(A)實收資本額在新臺幣一億元以上者
(B)設立滿二個完整會計年度
(C)持有股份一千股至五萬股之記名股東人數不少於三百人
(D)經二家以上證券商書面推薦者
73. 證券商與客戶簽訂開戶契約時，應向其說明櫃檯買賣之性質，並履行下列程序：
(A)須由該客戶簽署櫃檯買賣確認書
(B)須瞭解客戶對投資有相當之知識，資產狀況亦適於櫃檯買賣
(C)選項(A)、(B)二者均是
(D)不須提示身分證明即可
74. 下列何種承銷方式較可產生公平合理之發行價格？
(A)競價拍賣 (B)詢價圈購 (C)公開申購配售 (D)洽商銷售
75. 我國財務預測公開制度，係採：
(A)強制公開 (B)自願公開 (C)一定條件下強制公開 (D)選項(A)、(B)、(C)皆非
76. 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
77. 普通股初次上市、上櫃之承銷案件，每一圈購人實際認購數量有一定之比例，其中專業投資機構實際認購數量不得超過各該證券承銷商承銷數量之？
(A)百分之五 (B)百分之十 (C)百分之十五 (D)百分之二十
78. 下列特性何者最適合用來形容 REITs：
(A)高成長 (B)高風險 (C)穩定配息 (D)高稅率
79. 公開發行公司，對於持股未滿幾股之股東，其股東常會之召集通知得於開會三十日前，以公告方式為之？
(A)一千股 (B)兩千股 (C)三千股 (D)四千股
80. 公開發行公司停止辦理股票過戶之時點為何？
(A)公司於股東常會開會前六十日內
(B)股東臨時會前三十日內
(C)決定分派股息、紅利或其他利益之基準日前五日內
(D)選項(A)、(B)、(C)皆是
81. 鉅額配對交易，採成交日交割之申報，限當日何時前有效？
(A)11:00 (B)12:00 (C)13:00 (D)13:50
82. 證券經紀商依規定預收客戶買進之價金時，應透過何者為之？
(A)交割專戶 (B)集保帳戶 (C)支票存款帳戶 (D)臺灣證券交易所
83. 上市有價證券發行人申請終止上市，應經何者核准？
(A)財政部 (B)行政院金管會 (C)臺灣證券交易所 (D)證券櫃檯買賣中心
84. 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

85. 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
86. 投資人開立買賣上市有價證券帳戶時，證券經紀商應依何種順序編列開戶帳號？
(A)開戶順序 (B)財力大小 (C)身分證編號順序 (D)由投資人選擇
87. 如果投資人以限價 65 元委託買進，則下列何者為可能買進之價格？甲：不論何種價格皆可成交；乙：66 元；丙：65 元；丁：64 元
(A)甲、乙、丙、丁 (B)甲、乙 (C)乙、丙、丁 (D)丙、丁
88. 臺灣證券交易所依營業細則對證券商之違規處理，於何時生效？
(A)經行政院金融監督管理委員會核備時 (B)經臺灣證券交易所董事會通過時
(C)於知會證券商業同業公會時 (D)通知送達證券商時
89. 遺失上市股票申請補發，申請人應先向何者報案，填具股票掛失申請書，送交公司查核登記？
(A)股務代理機構 (B)治安機關 (C)臺灣證券交易所 (D)行政院金管會
90. 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
91. 上市公司有何種情事，其上市之有價證券將停止買賣？
(A)未依法令期限辦理財務報告或財務預測之公告申報者
(B)檢送之書表或資料，發現涉有不實之記載
(C)財務報告未依一般公認會計原則編製
(D)選項(A)、(B)、(C)皆是
92. 櫃檯買賣公債之最低交易單位為面額新臺幣：
(A)壹千元 (B)壹萬元 (C)十萬元 (D)百萬元
93. 債券買賣利息之計算為下列何種方式？
(A)採計首計尾及按實際天數計之 (B)不計首、尾及按實際天數計之
(C)採計尾不計首及按每月三十天計之 (D)採計首不計尾及按實際天數計之
94. 證券經紀商於受託開戶時，應先與委託人訂立何種文件？
(A)受託契約 (B)交割免簽章同意書 (C)獲利保證書 (D)推介計畫書
95. 推薦證券商自其所推薦之股票開始在櫃檯買賣之日起多久期限內，不得辭任？
(A)六個月 (B)一年 (C)二年 (D)三年
96. 依據資訊申報作業辦法，上櫃公司應於何時申報召開法人說明會之財務、業務資訊？
(A)召開後次月五日前 (B)召開後次月十日前
(C)召開當月月底前 (D)召開後當日申報
97. 股票有下列何種情形，得不核准其為融資融券股票？
(A)股價波動過於劇烈者 (B)股權過度集中者
(C)成交量過度異常者 (D)選項(A)、(B)、(C)皆是
98. 委託人為自然人向證券商申請開立信用帳戶時，下列何者錯誤？
(A)簽具概括授權委託書 (B)提示國民身分證正本
(C)簽具信用帳戶申請書及融資融券契約 (D)提示所得及財產證明與交易紀錄
99. 得為融資融券交易之上櫃股票，其股價波動過度劇烈者，證券櫃檯買賣中心得為如何之處置？
(A)在行政院金管會所定之範圍內，調整其融資比率，並報行政院金管會備查
(B)公告暫停該股票之融資、融券交易，並報行政院金管會備查
(C)在行政院金管會所定之範圍內，調整其融券保證金成數，並報行政院金管會備查
(D)選項(A)、(B)、(C)皆是
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

九十九年第二次證券商業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

- 下列何者為透過投資而取得公司所有權的方式？
(A)期貨契約 (B)公債及實質資產 (C)普通股 (D)賣出選擇權
- 由於物價水準發生變動，所導致報酬發生變動的風險，稱之為：
(A)利率風險 (B)購買力風險 (C)違約風險 (D)到期風險
- 下列何者不屬於國庫券的特性？
(A)無違約風險 (B)高流動性 (C)到期日長 (D)可以貼現的方式發行
- 若股票的變異數為 0.36，變異係數為 5，請問其平均報酬率為：
(A)0.012 (B)0.675 (C)0.12 (D)0.35
- 資本市場的工具到期日應：
(A)超過一個月 (B)超過半年 (C)超過一年 (D)一年以下
- 在其他條件相同下，以下何者的票面利率會高於一般公司債？
(A)可轉換公司債 (B)可贖回公司債 (C)可賣回公司債 (D)附認股權證公司債
- 投資風險性資產的報酬率與無風險利率的差額，稱之為：
(A)投資利得 (B)投資報酬 (C)風險溢酬 (D)風險係數
- 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
- 資本利得是指：
(A)股利 (B)利息 (C)股利加利息 (D)賣價超過買價之金額
- 下列何者為台灣投資人可以直接投資於外國公司的途徑？
(A)台灣存託憑證 (B)台灣公司的海外可轉換公司債
(C)SDR (新加坡存託憑證) (D)ECU (European Currency Unit)
- 在進行投資決策時，投資人心中自訂的一個最低報酬率，亦即預期報酬率必達到此一最低標準，該投資者才會進行投資，則此一標準稱之為：
(A)期望報酬率 (B)平均報酬率
(C)必要報酬率 (D)選項(A)、(B)、(C)皆非
- 下列有關 TDR 與 ADR 的比較何者有誤？
(A)TDR 所表彰的是台灣企業的股票、ADR 係表彰外國企業的股票
(B)TDR 與 ADR 的交易幣別不同
(C)TDR 在台灣掛牌交易、ADR 在美國掛牌交易
(D)TDR 與 ADR 皆屬於權益證券
- 某 91 天期的國庫券，面額 100 元，發行價 98.85 元，則投資報酬率為：
(A)0.0369 (B)0.0378 (C)0.0384 (D)0.0461
- 下列何種不是零息債券所會面對的風險？
(A)利率風險 (B)違約風險 (C)再投資風險 (D)購買力風險
- 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
- 小陳以 98,059 元買進一張面額 10 萬的公司債，其票面利率為 5.25%，若一年後小陳出售此公司債，得款 100,648 元，則其報酬率為何？
(A)5.25% (B)2.64% (C)7.99% (D)7.84%
- 下列敘述何者不正確？
(A)債券價格與殖利率呈反向關係 (B)期限愈長的債券，價格波動幅度愈大
(C)票面利率與債券市場價格呈正向關係 (D)債券市場價格與面額呈反向關係
- 股利折現模式的股利：
(A)僅包括現金股利 (B)僅包括股票股利
(C)同時包括現金股利與股票股利 (D)即等於每股盈餘
- 假設目前甲公司的淨值為 9,520,000 元，流通在外股數為 100 萬股，若所屬產業的合理市價淨值比為 14 倍，請問其合理股價應為：
(A)140 元 (B)127 元 (C)133 元 (D)147 元

20. 在股利折現的模型 (Dividend Discount Model) 裡，下列何者不會影響折現率？
 (A)實質無風險利率 (B)股票之風險溢酬 (C)預期通貨膨脹率 (D)資產報酬率
21. 下列何者為財務分析中流動比率以及速動比率之間的差異？
 (A)固定資產 (B)無形資產 (C)存貨及預付費用 (D)短期負債
22. 當公司處於產業壽命週期的初期，傾向於採：
 (A)低股利發放率 (B)低投資率 (C)低投資報酬率 (D)低銷售成長率
23. 下列何者現象發生時，政府將會採取緊縮的貨幣政策？
 (A)藍燈轉為黃藍燈 (B)黃紅燈轉為紅燈
 (C)黃藍燈轉為綠燈 (D)選項(A)、(B)、(C)皆非
24. 在其它條件一樣下，買循環性產業股票，投資人可接受的本益比：
 (A)較大 (B)較小
 (C)與非循環性產業股票相同 (D)不一定較大或較小
25. 「風險相同的股票，投資人應選擇預期報酬率較高的股票」，此論述是：
 (A)正確的 (B)錯誤的，須看投資人的風險偏好而定
 (C)錯誤的，須看投資人的借貸能力 (D)錯誤的，須看投資人的風險分散能力
26. 技術分析中的道氏理論包含三種波動，請問不包括下列哪一項？
 (A)基本波動 (B)次級波動 (C)日常波動 (D)每年波動
27. 在 K 線型態中，先陰後陽的相逢線 (Meeting Lines) 可視為：
 (A)頭部訊號 (B)底部訊號 (C)盤整訊號 (D)連續型態
28. 道氏理論認為後一浪頭較前一浪頭為低時，可斷言股價：
 (A)將持續漲勢 (B)轉趨穩定 (C)將持續跌勢 (D)走勢不明
29. 下列何者型態的缺口屬於反轉訊號？
 (A)逃逸缺口 (B)竭盡缺口 (C)突破缺口 (D)普通缺口
30. 下降楔形 (Falling Wedge) 通常被視為連續型態 (Continuation Pattern)，但有時也可能成為：
 (A)頭部反轉型態 (B)底部反轉型態 (C)繼續整理型態 (D)間斷整理型態
31. 根據葛蘭碧 (Joseph Granville) 平均線基本原則，當股價與移動平均線均處於漲勢，而股價在移動平均線的上方突然暴漲遠離平均線時，係：
 (A)買進時機 (B)賣出時機 (C)加碼時機 (D)觀望
32. 下列敘述何者有誤？
 (A)VR 值愈小，為超賣現象 (B)KD 值永遠介於 0 與 100 之間
 (C)RSI > 80 表示股價進入賣超區 (D)當 K 線突破 D 線時即為買進訊號
33. 下列何者為投資人無法利用分散投資組合規避之風險？
 (A)公司董事長之健康 (B)市場不景氣 (C)公司銷售量下降 (D)產業停滯成長
34. 系統風險可用下列何者來解釋？
 (A)高風險、高報酬 (B)天下沒有白吃的午餐
 (C)覆巢之下無完卵 (D)雞蛋不要放在一個籃子裡
35. 貝它(β)係數主要衡量一證券之：
 (A)總風險 (B)市場風險 (C)非系統風險 (D)營運風險
36. 在制定資產配置決策時，主要考量那些因素？ I. 投資目標； II. 風險態度； III. 時間長度； IV. 流動性
 (A)僅 I.、II. (B)僅 I.、III.
 (C)僅 I.、II.、III. (D)I.、II.、III.、IV. 均需考量
37. 在橫軸為投資組合的風險、縱軸為投資組合的預期報酬率下，效率前緣向那個方向移動對投資人最好？
 (A)右下方 (B)左上方 (C)左下方 (D)右上方
38. 若一投資組合為所有相關期望報酬率的投資組合中，風險最小者，則我們稱此投資組合為：
 (A)市場投資組合 (B)最小變異投資組合 (C)效率投資組合 (D)切線投資組合
39. 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
40. 根據資本資產定價理論，下列敘述何者為非？
 (A)若一資產之 β 係數為 0，則其與市場投資組合之相關係數為 0
 (B)在均衡下，若一資產期望報酬等於無風險利率，則其 β 必定為 0
 (C)若一資產與市場投資組合相關係數為正，則其 β 必定為正
 (D)若一資產期望報酬為正，則其 β 必定為正
41. 會計資訊應具備兩項最主要品質為：
 (A)可靠性與一致性 (B)重要性與一致性 (C)一致性與比較性 (D)攸關性與可靠性
42. 財務報表之資料可應用於下列哪些決策上？
 (A)信用分析，授信 (B)合併之分析 (C)財務危機預測 (D)選項(A)、(B)、(C)皆是

【請續背面作答】

43. 會計資訊與實體相符合，我們稱之為：
 (A)一致性 (B)忠實表達 (C)成本效益原則 (D)比較性
44. 財務會計準則第六號公報中所定義之關係人不包括下列何者？
 (A)企業採權益法評價之被投資公司 (B)對公司之投資採成本法評價之投資者
 (C)公司之董事長或總經理之二等親以內親屬 (D)公司之董事、監察人、總經理之配偶
45. 將損益表中之銷貨淨額設為 100%，其餘各損益項目均以其占銷貨淨額的百分比列示，請問是屬於何種財務分析的表達方法？
 (A)動態分析 (B)趨勢分析 (C)水平分析 (D)靜態分析
46. 下列何者指標不具獲利能力分析價值？
 (A)純益率 (B)毛利率
 (C)營業費用對銷貨淨利之比率 (D)存貨週轉率
47. 下列何者屬於或有負債？
 (A)可轉換公司債 (B)公司債發行溢價部分
 (C)產品售後服務保證負債 (D)應付融資租賃分期付款
48. 在公司營業呈穩定狀況下，應收帳款週轉天數的減少表示：
 (A)公司實施降價促銷措施 (B)公司給予客戶較長的折扣期間及賒欠期限
 (C)公司之營業額減少 (D)公司授信政策轉嚴
49. 將信用條件由 2/10, n/30 改為 2/15, n/30，假設其他因素不變，則應收帳款週轉率將：
 (A)增加 (B)不變 (C)減少 (D)無法判斷
50. 流動負債是指預期在何時償付的債務？
 (A)一年內 (B)一個正常營業循環內
 (C)一年或一個正常營業週期內，以較長者為準 (D)一年或一個正常營業週期內，以較短者為準
51. 內湖公司於期末時以現金購買商品存貨，此舉將：
 (A)減少速動比率 (B)減少流動比率 (C)減少存貨週轉天數 (D)增加銷貨成本
52. 中達公司於 2008 年 7 月 1 日收取票面金額 \$ 1,000,000，利率 5% 之三個月票據，假設該公司於 8 月 1 日持票據去銀行貼現，貼現率為 8%，則銀行收取之貼現息為多少？
 (A)\$20,000 (B)\$13,500 (C)\$13,333 (D)\$12,500
53. 下列有關應收帳款之敘述，何者正確？
 (A)應收帳款高，償債能力高
 (B)應收帳款較大之公司，其應收帳款週轉率一定較低
 (C)應收帳款之備抵呆帳評估應以稅法規定為準
 (D)償債能力評估時亦應注意應收帳款之品質
54. 比較第一年及第二年的流動性指數，在第一年流動性指數為 80 天，到了第二年流動性指數增加至 100 天，則代表：
 (A)流動性資產轉換成現金天數縮短 (B)流動資產運用效能上揚
 (C)公司流動性呈衰退現象 (D)短期流動性風險下降
55. 企業出售無形資產所得的收入，應列為現金流量表上的哪一個項目？
 (A)營業活動的現金流入 (B)投資活動的現金流入
 (C)融資活動的現金流入 (D)其他調整項目
56. 下列何者屬於現金流量表中的融資活動部分？
 (A)處分設備所得款項 (B)購買設備 (C)現金增資 (D)購買債券投資
57. 在間接法編製的現金流量表中，下列何者的變動不會影響營業活動現金流量的計算？
 (A)應付利息 (B)應付所得稅 (C)應付現金股利 (D)應收帳款
58. 企業編製財務預測應基於適當的基本假設，在評估假設的適當性時，應考慮哪些因素？ I. 總體經濟指標； II. 產業景氣資訊； III. 歷年營運趨勢及型態
 (A)僅 I.、II. (B)僅 II.、III. (C)僅 I.、III. (D)I.、II.、III.
59. 下列何者是對的？
 (A)流通在外股數 + 庫藏股股數 = 發行股數 (B)流通在外股數 + 庫藏股股數 = 額定股數
 (C)流通在外股數 + 特別股股數 = 額定股數 (D)流通在外股數 + 特別股股數 = 發行股數
60. 取得轉投資事業所配發之股票股利時，應如何列帳？
 (A)按面額入帳 (B)按市價入帳
 (C)按平均成本入帳 (D)不入帳，僅註記股數增加
61. 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
資
- (B)列為股本之減項
- (C)辦理減資
- (D)列為短期投資
62. 資產價值減損損失在財務報表上應列為：
(A)非常損失 (B)營業外損失 (C)股東權益之減項 (D)保留盈餘之減項
63. 「已認股本」於資產負債表中應列為：
(A)流動資產 (B)資本公積 (C)法定資本 (D)股東權益減項
64. 大安公司於X9年9月1日買入仁愛公司之公司債作為備供出售證券投資，計支付購入價款\$120,000、證券交易稅\$3,000及券商手續費\$2,000。則大安公司購入該項債券投資之成本為：
(A)\$120,000 (B)\$123,000 (C)\$125,000 (D)\$129,000
65. 股票分割對股本及流通在外股數之影響為：
(A)股本：無影響；流通在外股數：無影響 (B)股本：增加；流通在外股數：無影響
(C)股本：增加；流通在外股數：增加 (D)股本：無影響；流通在外股數：增加
66. 承租人將長期租賃資本化，將使其：
(A)總資產報酬率降低 (B)負債比率降低
(C)總資產報酬率提高 (D)總資產報酬率與負債比率均不受影響
67. 企業以現金購買機器設備對其影響為：
(A)總資產不變 (B)資產負債比率不變
(C)流動比率下降 (D)選項(A)、(B)、(C)答案皆正確
68. 中信公司應收帳款週轉率為12，當年度平均應收帳款餘額\$40,000，平均固定資產餘額\$400,000，則固定資產週轉率為何？
(A)1 (B)1.2 (C)0.1 (D)10
69. 下列何者不屬於獲利能力的指標？
(A)股東權益報酬率 (B)總資產週轉率 (C)淨利率 (D)資產報酬率
70. 特別股股利發放金額增加，對普通股股東權益報酬率及總資產報酬率之影響分別為：
(A)減少、減少 (B)減少、增加 (C)減少、不變 (D)不變、減少
71. 關於股利支付率之敘述，下列何者為非？
(A)股利支付率=每股股利÷每股盈餘
(B)比率愈高代表分配給股東的愈多
(C)比率愈高代表保留在公司內部的比率愈高
(D)一般而言，快速成長中的公司，因為要保留大部分現金進行投資，因而股利支付率較低
72. 公司減少提列備抵呆帳，將導致營運資金：
(A)增加 (B)減少 (C)不變 (D)選項(A)、(B)、(C)皆非
73. 下列何者與企業的系統性風險無關？
(A)負債比率 (B)總固定成本與總變動成本比率
(C)產品種類多寡 (D)財務槓桿比率
74. 合併損益表之合併總損益應歸屬於：
(A)合併商譽 (B)合併商譽及長期股權投資之減損
(C)母公司業主 (D)母公司業主及少數股權
75. 文山公司持有中泥公司股票10,000股，每股面額10元。中泥公司於X7年4月1日宣告將發放2元股票股利，當日中泥公司股票市價為每股40元。文山公司於4月1日應認列收入：
(A)\$20,000 (B)\$80,000 (C)\$60,000 (D)\$0
76. 大西洋公司當年度固定成本及費用\$10,000，營運槓桿度1.2，銷貨收入\$100,000，試問該公司邊際收益率為何？
(A)60% (B)50% (C)40% (D)選項(A)、(B)、(C)皆非
77. 以下哪一事件會使帳面之每股盈餘較高？
(A)買回庫藏股票 (B)限制股票股利發放
(C)預期盈餘為正時，實施減資 (D)選項(A)、(B)、(C)皆會影響
78. 理論上，其他情形不變時，以下哪些變數會影響企業的本益比？
(A)公司的資金成本 (B)預期未來的每股股利或每股盈餘成長率
(C)投資人所要求的必要報酬率 (D)選項(A)、(B)、(C)皆是
79. 財務槓桿愈高，則其每股盈餘變動風險：
(A)愈大 (B)不變 (C)變小 (D)沒有影響
80. 甲公司持有乙公司股權60%，持有丙公司股權20%，乙公司持有丙公司股權40%。若甲公司公告丙公司處分土地獲利\$10,000，則對甲公司損益有何影響？
(A)增加利益\$2,000 (B)增加利益\$6,000 (C)增加利益\$4,400 (D)增加利益\$4,000