

【B 卷】 華南金融集團 97 年新進人員聯合甄試試題

【華南永昌綜合證券：營業員】

專業科目：證券交易法規與實務

入場通知書號碼：_____

注意：①作答前須檢查試卷與答案卡所標示之卷別(分 A、B 卷)是否一致，以及入場通知書號碼、桌角號碼、應試類別是否相符。
②本試卷正反兩頁共 80 題，每題 1.25 分，限用 2B 鉛筆在「答案卡」上作答。
③本試卷之試題皆為單選選擇題，請選出最適當答案，答錯不倒扣；未作答者，不予計分。
④答案卡務必繳回，未繳回者該科以零分計算。

- 會計師於辦理依證券交易法第 36 條財務報告之查核簽證，發生錯誤或疏漏者，下列何者非屬主管機關對該會計師可為之處分？
①罰鍰 ②警告 ③停止其二年以內辦理證券交易所定之簽證 ④撤銷簽證之核准
- 因有價證券集中交易市場買賣所生之債權，就證券交易法第 108 條及第 132 條之交割結算基金其享有優先受償權之順序，下列排列何者正確？
①證券交易所、證券經紀商、委託人 ②委託人、證券交易所、證券經紀商
③證券交易所、委託人、證券經紀商 ④證券經紀商、委託人、證券交易所
- 下列何者非內線交易之傳統內部人？
①董事 ②監察人 ③經理人 ④持股 10%之大股東
- 非屬徵求委託書之受託代理人，除股務代理機構外，其受託人數最多不得超過：
① 15 人 ② 20 人 ③ 25 人 ④ 30 人
- 公開發行公司之董事轉讓其持股予特定人後，該受讓股票之受讓人於多久期間內轉讓其股票，仍須依證券交易法第 22 條之 2 第 1 項各款所列方式之一為之？
①半年 ②一年 ③二年 ④三年
- 任何人單獨或與他人共同預定於五十日內取得公開發行公司已發行股份總額百分之多少以上股份者，應採公開收購方式為之？
① 10% ② 15% ③ 20% ④ 25%
- 甲公司為證券交易法上所稱公開募集及發行有價證券之公司，該公司實收資本額在新臺幣二億元，全體董事所持有記名股票之股份總額不得少於公司已發行股份總額多少？
① 10% ② 15% ③ 20% ④ 25%
- 就「公開發行」與「非公開發行」於公司法及證券交易法上之差異，下列敘述何者錯誤？
①證券交易法上所稱之「公開發行」，即指依該法第 7 條對非特定人公開招募有價證券者
②公司法上之「非公開發行」，係指由原有股東及員工全部認足者
③證券交易所所稱之「非公開發行」，僅指依該法第 43 條之 6 第 1 項及第 2 項規定辦理之「私募」
④公司法上所稱之「非公開發行」，於發行新股時無須按證券交易法第 22 條第 1 項規定申報生效即得為之
- 下列何者非證券交易法明文承認之證券商種類？
①證券承銷商 ②證券自營商 ③證券經紀商 ④綜合證券商
- 下列何者間就有價證券交易所生之爭議，無論當事人間有無合意訂立仲裁契約，一律採「強制仲裁」？
①證券商與證券商 ②證券商與證券投資人
③證券交易所與證券投資人 ④證券商與證券發行公司
- 股票已上市之公司，再發行新股者，其新股股票得於何時上市？
①向股東交付之日起 ②將有關文件送達證券交易所後
③向證券交易所申報後三日 ④經證券交易所核准後
- 上市公司於現金發行新股時，應至少提撥發行新股總額之一定比率，以時價向外公開發行。該比率為何？
①百分之五 ②百分之十 ③百分之十五 ④百分之二十
- 公開發行股票公司對符合主管機關所定條件之自然人、法人或基金，以及該公司或其關係企業之董事、監察人及經理人進行有價證券的私募，其應募人總數，不得超過：
① 31 人 ② 33 人 ③ 35 人 ④ 37 人
- 依據證券交易法第 14 條之 2 規定，已依本法發行股票之金融控股公司、銀行、票券、保險及上市(櫃)或金融控股公司子公司之綜合證券商，暨實收資本額達新臺幣五百億元以上非屬金融業之上市(櫃)公司，應於章程規定設置獨立董事，其人數不得少於二人，且不得少於董事席次：
①二分之一 ②三分之一 ③四分之一 ④五分之一
- 內線交易真正應受非難之行為在於：
①證券價格之操縱 ②知悉重大未公開消息
③應揭露而未揭露的揭露義務之違反 ④影響投資人信心
- 證券交易法第 28 條之 2 規定之股份買回，其應經過何種程序之同意，始得為之？
①經理人同意 ②股東會特別決議 ③董事會特別決議 ④監察人同意
- 「再次發行 (Secondary Offering)」的概念與下列何者相異？
①承銷商 (Underwriter) ②分銷 (Distribution)
③公開發行 (Public Offering) ④交易 (Transaction)

- 對於持有記名股票未滿多少股的股東，其股東常會之召集通知得於開會三十日前，以公告為之？
① 500 股 ② 1,000 股 ③ 1,500 股 ④ 2,000 股
- 內線交易之論理基礎，以下列何者最早出現？
①資訊平等取得理論 ②私取理論 ③信賴關係理論 ④修正的信賴關係理論
- 證券商的設立，採取的是：
①任意主義 ②許可主義 ③特許主義 ④準據主義
- 任何人單獨或與其他人共同取得任一公開發行公司已發行股份總額超過多少，應於取得後十日內，向主管機關申報其取得股份之目的、資金來源及主管機關所規定應行申報之事項？
① 5% ② 10% ③ 15% ④ 20%
- 證券交易法所稱之主管機關為：
①行政院金管會 ②財政部 ③經濟部 ④中央銀行
- 公開發行公司之董事或監察人，於任期中轉讓股份致其全體董事或監察人持有之股份數額低於規定之一定數額，全體董事應於一定期間內補足之。此一定期間指的是：
① 15 天內 ② 20 日內 ③ 1 個月內 ④ 3 個月內
- 證券商董事的兼任禁止規定與民法何一概念相似？
①表見代理 ②共同代理 ③雙方代理 ④自己代理
- 依證券交易法第 14 條之 4 第 2 項規定，審計委員會應由全體獨立董事組成，其人數不得少於幾人？
① 1 人 ② 3 人 ③ 5 人 ④ 7 人
- 證券交易法屬於規範下列何市場之主要法律？
①貨幣市場 ②資本市場 ③存貸市場 ④期貨市場
- 下列何者屬證券交易法第 6 條所稱之「有價證券」？
①僅 A ②僅 A、B ③僅 A、C ④ A、B、C
- 證券交易法上所稱之「豁免證券」，係指豁免：
①依證券交易法第 22 條向主管機關申報 ②適用所有證券交易法規定
③適用證券交易法與「反詐欺」有關之規定 ④適用證券交易法上關於「資訊揭露」之相關規定
- 對於公開發行公司依法揭露之財務報告或財務業務文件有虛偽或隱匿之情事者，下列敘述何者錯誤？
①財務報告及財務業務文件屬公開發行公司對次級市場所負之揭露義務，而次級市場無「資訊不對稱」
②發行人須負「絕對責任(無過失責任)」，無免責事由之適用
③公開發行公司之董事長及總經理對財務報告或財務業務文件所負之責任較公開說明書有虛偽或隱匿等不實情形時輕
④公開發行公司之股票持有人若因此受有損害，亦可對應負責之人請求損害賠償
- 倘 A 為 ABC 股份有限公司之董事長，其於 95 年 3 月 1 日及 10 月 2 日分別以每股 10 元及 15 元之價格購買其所任職公司各 50,000 股普通股，隨後即在同年 12 月初股市行情大漲之際，以每股 25 元賣出 20,000 股，復又於賣出後隔週以每股 22 元之價格買進 10,000 股。隔年 3 月 10 日，適逢遭受美國次級房貸風暴影響，股市疲靡不振，A 遂以每股 12 元之價格賣出 40,000 股。請問 ABC 股份有限公司可向 A 請求歸還多少利益？
① 33 萬元 ② 30 萬元
③ 20 萬元 ④因 A 賣出所有股票共虧損 1 萬，沒有獲得利益，A 任職之公司得請求之利益數額為 0 元
- 公司董事違反證券交易法第 157 條之 1，於重大消息未公開前即進入證券交易市場為股票買賣，須對於當日善意從事相反買賣之人負損害賠償責任。該董事之損害賠償數額以消息公開後幾個營業日收盤平均價格之差額計算？
① 5 日 ② 10 日 ③ 15 日 ④ 20 日
- 公開發行公司為於年終尾牙活動中鼓勵員工，提升員工對公司之向心力，決定透過證券集中交易市場買回公司股份，以作為轉讓員工之用。關於公司買回股份規定，分別見於證券交易法第 28 條之 1 與公司法第 167 條之 1，下列敘述何者正確？
①買回股份皆不得超過公司已發行股份總數 10%
②買回之股份應於三年內轉讓於員工
③收買股份總金額皆不得逾保留盈餘加發行股份溢價及已實現之資本公積之金額
④須經股東會三分之二以上出席，出席股東超過二分之一同意
- 公開發行公司應於每半年營業年度終了後幾個月內公告，並向主管機關申報經會計師查核簽證、董事會通過及監察人承認之半年度財務報告？
①一個月 ②二個月 ③四個月 ④六個月
- 關於私募有價證券的轉讓限制，下列敘述何者錯誤？
①於交付日起滿一年以上且自交付日起第三年期間內，得轉讓予符合證券交易法第 43 條之 6 第 1 項第 1 款的銀行
②於交付日起滿一年以上且自交付日起第三年期間內，得轉讓予符合證券交易法第 43 條之 6 第 1 項第 2 款的自然人
③於交付日起滿二年即可任何轉讓予其他第三人
④於交付日起滿三年即可任何轉讓予其他第三人
- 公司發行新股向社會公眾募集資金，其就有價證券的初次公開發行，有依法交付「公開說明書」之義務。請問下列何人負有此等義務？
①證券承銷商 ②發行人 ③證券自營商 ④監察人

【請接續背面】

- 36.公司制證券交易所之組織形式，僅限於下列哪一種組織？
①財團法人 ②有限公司 ③兩合公司 ④股份有限公司
- 37.證券投資人與證券經紀商間之法律關係為：
①僱傭 ②承攬 ③居間 ④行紀
- 38.證券經紀商於證券交易所買賣有價證券，係以何者名義為之？
①本人名義 ②他人名義 ③自己名義 ④代理人名義
- 39.公開發行股票公司之內部人於獲悉有重大未公開消息時，於消息未公開或公開後幾個小時內，不得對該公司之上市股票為買進或賣出行為？
① 12 ② 15 ③ 18 ④ 24
- 40.公開發行公司對該公司董事、監察人、經理人及持有公司股份超過 10%之股東行使歸入權之請求權，該請求權自獲得利益之日起多久期間不行使即消滅？
① 2 年 ② 4 年 ③ 5 年 ④ 10 年
- 41.下列何者不屬於總體經濟分析的範圍之一？
① GDP ② CPI ③ OBV ④ M1b
- 42.下列何者是央行三大貨幣政策工具之一？
①技術分析 ②公開市場操作 ③基本分析 ④心理喊話
- 43.景氣對策信號分數介於 23 分至 31 分之間，屬於下列何種燈號，代表景氣穩定？
①藍燈 ②綠燈 ③黃紅燈 ④紅燈
- 44.下列敘述何者錯誤？
①台幣升值，對出口業有利 ②兩次石油危機會引起物價的飆漲
③利率長期上升，一般而言，股價會下跌 ④經常帳指進出口的順逆差
- 45.下列敘述何者錯誤？
①失業率與退票金額比率為屬於落後指標之一
②物價出現連續下跌的現象，稱為經濟衰退
③領先指標、同時指標屬於景氣面指標
④貨幣供給額 M1b 變動率與股票指數變動率係屬於領先指標
- 46.台灣上市公司的產業分類，前面二碼「28」，代表何種產業？
①水泥業 ②鋼鐵業 ③電子業 ④金融業
- 47.下列何者不屬於產業生命週期之一？
①穩定衰退時期 ②擴張時期 ③過渡時期 ④成熟時期
- 48.下列何者不是影響本益比高低的因素之一？
①預期股利支付率 ②預期股利成長率 ③必要報酬率 ④標準差
- 49.普通股的股東權益除以流通在外的股數，即可得到下列何者？
①每股股利 ②每股面額 ③每股市價 ④每股淨值
- 50.下列何者不屬於一般公司的財務報表之一？
①現金流量表 ②股價走勢圖表 ③損益表 ④資產負債表
- 51.下列何者不是杜邦方程式 (Du Pont Identity) 之一？
①稅後盈餘純益率 ②經濟附加價值 ③總資產週轉率 ④股東權益乘數
- 52.有關財務比率之敘述，下列何者錯誤？
①速動比率 = 流動資產 / 流動負債
②賺得利息倍數 = EBIT / 利息費用總額
③應收帳款週轉率 = 銷售收入淨額 / 平均應收帳款
④負債比率 = 負債總額 / 資產總額 × 100%
- 53.台積電公司 97 年的每股稅後盈餘(EPS)為 3 元/股，目前市價為 54 元，其本益比(PER)為多少倍？
① 5.55 倍 ② 18 倍 ③ 57 倍 ④ 162 倍
- 54.下列何者不屬於市場比較法的股票評價方法之一？
①市價營收比率(PSR) ②本益比(PER)
③市價淨值比率(PRB) ④漲跌比率(ADR)
- 55.所謂平衡股利政策，係指下列何者？
①全部配發股票股利 ②全部配發現金股利
③全部保留盈餘不配發股利 ④取配發部分現金股利，配發部分股票股利
- 56.在股利固定成長的股利折現模式(DDM)，如華碩公司每年平均發放 6 元的現金股利，以 6%的固定成長率成長，若投資人對該股票的必要報酬率是 12%，則其合理股價應為多少元？
① 50 元 ② 53 元 ③ 100 元 ④ 106 元
- 57.台化公司 97 年底股東權益為 500 億元，股本為 250 億元，股價為 42 元，求其每股淨值比(PBR)為多少倍？
① 2.1 倍 ② 4.2 倍 ③ 8.4 倍 ④ 16.8 倍

- 58.下列何者是價值型股票的正確描述？
①高本益比(PER) ②高市價淨值比率(PRB)
③低市價淨值比率(PRB) ④低殖利率(Yield)
- 59.下列何者不是圖表型態解的範圍之一？
①市場寬幅 ②趨勢線原理 ③價格型態理論 ④波浪理論
- 60.下列敘述何者錯誤？
①空頭市場分為初跌段、主跌段與末跌段
②以海浪退潮代表空頭市場
③道氏理論是查理斯·道氏(Charles H. Dow)發展出來
④以熊市背離為買進訊號
- 61.有關波浪理論之敘述，下列何者錯誤？
①波浪理論為艾略特(Elliott)於 1938 年提出 ②弱勢反彈為跌幅的 0.618 處
③以費波南希數列為比率分析的數學基礎 ④上漲五波以 1、3、5 為上升波，2、4 為修正波
- 62.日 K 線的最高價為 53 元，最低價為 47 元，開盤價為 50 元，收盤價為 48 元，下列敘述何者錯誤？
① K 線為陰線 ②下影線為 1 元 ③實體收紅 2 元 ④上影線為 3 元
- 63.就型態理論而言，下列敘述何者錯誤？
①一般而言，三角形為繼續型態 ② W 底為反轉型態
③頭肩頂為反轉型態 ④ V 形底為繼續型態
- 64.隨機指標(KD)中，若當天的 $K_t=60$ ，前一天 $D_{t-1}=66$ ，求當天的 D_t 值為何？
① 42 ② 62 ③ 64 ④ 126
- 65.相對強弱指標(RSI)中，下列敘述何者錯誤？
① RSI 在牛市背離，為買進訊號 ② RSI 在 105%以上為超買區
③ RSI 在 30%以下為超賣區 ④ RSI 上下限範圍，與使用的基期大小，成反向關係
- 66.下列何者不屬於技術分析的範圍之一？
①以價、量、時間分析 ②預測未來股價的型態 ③找出股價的趨勢 ④求出證券的內在價值
- 67.高風險高報酬，低風險低報酬，此種關係稱為：
①連帶 ②保證 ③抵換(trade-off) ④互補
- 68.下列敘述何者錯誤？
①台灣股票市場漲跌停板為 7% ②台灣股票面額為 10 元
③普通股有投票權選舉董監事 ④普通股股東須負無限清償責任
- 69.外國公司來台灣發行的存託憑證，稱為：
① TDR ② ECB ③ ADR ④ GDR
- 70.下列敘述何者錯誤？
①封閉型基金可按淨值贖回 ②基金中的基金稱為組合型基金
③保本型基金須注意其保本率與參與率的高低 ④基金可分為成長型基金與收益型基金
- 71.投資人在一年前以每股 62.5 元買進一張台積電股票，目前以每股 67.5 元賣出持股，且在投資期間收到現金股利 2.490 元/股，又配股票股利 0.30 元/股，其期間報酬率為多少？
① 8.000% ② 11.240% ③ 11.980% ④ 15.224%
- 72.二種以上投資工具的風險比較時，採用下列何者衡量較佳？
①變異係數(CV) ②報酬率(μ) ③標準差(σ) ④相關係數(r)
- 73.台灣的 921 大地震發生，與美國的 911 恐怖份子攻擊世貿大樓，屬於下列何種風險？
①非系統風險 ②再投資風險 ③系統風險 ④利率風險
- 74.若實質利率為 8%，通貨膨脹為 1.5%，其名目利率為多少？
① 5.33% ② 6.5% ③ 9.5% ④ 18.75%
- 75.對理性投資人而言，若投資人所承擔的風險愈多，須給投資人補償下列何者？
①匯率風險 ②利率風險 ③風險溢酬 ④營運風險
- 76.下列何者不屬於承銷方式之一？
①共同行銷 ②代銷 ③餘額包銷 ④確定包銷
- 77.國內三大法人，包括下列何者？
①一般散戶、中實戶與大戶 ②董監事、經理人與大股東
③外資、投信與自營商 ④融資、融券與當日沖銷
- 78.下列何者不是綜合證券商的業務之一？
①募集基金 ②經紀 ③自營 ④承銷
- 79.下列何者不是證券信用交易的範圍？
①融券交易 ②融資交易 ③當日沖銷 ④款券劃撥
- 80.下列何者不是信用評等後，列入投資等級的範圍？
① B 級 ② BBB 級 ③ Baa 級 ④ twBBB 級