

# 100 年第 2 次投信投顧業務員資格測驗試題

專業科目：投信投顧相關法規（含自律規範）

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

- 下列何者非證券投資顧問事業得經營之業務？  
(A)證券投資顧問業務 (B)全權委託投資業務  
(C)銷售未上市、未上櫃股票 (D)對委託人推介有價證券投資
- 證券投資信託及顧問法所稱之證券投資信託契約，指規範下列何者間之契約？  
(A)證券投資信託事業及基金保管機構 (B)證券投資信託事業及受益人  
(C)證券投資信託事業、基金保管機構及受益人 (D)證券投資顧問事業、基金保管機構及受益人
- 有關證券投資信託事業業務之經營，下列敘述何者不正確？  
(A)發行受益憑證募集證券投資信託基金 (B)接受客戶全權委託投資業務  
(C)運用證券投資信託基金從事證券及其相關商品之投資 (D)發行有關證券投資之出版品
- 基金清算人應自清算終結申報之日起，應就各項帳簿、表冊保存幾年以上？  
(A)五年 (B)七年 (C)十年 (D)十五年
- 下列何者為前鋒證券投資信託公司運用共同基金從事證券相關商品交易時應遵守之規定？  
(A)不得從事期貨交易所之期貨交易  
(B)經金管會核准以交易人身分交易非在期貨交易所進行衍生自利率之期貨或選擇權  
(C)自訂交易比率及投資比重  
(D)得進行衍生自商品之期貨交易
- 證券投資信託基金之保管，依法應如何為之？  
(A)由基金保管機構保管 (B)應設立獨立之基金帳戶  
(C)與基金保管機構之財產應分別獨立 (D)選項(A)、(B)、(C)皆是
- 受益人之收益分配請求權，自收益發放日起多久內不行使而消滅？  
(A)一年 (B)二年 (C)三年 (D)五年
- 投信公司募集下列何種基金無需經過中央銀行同意？  
(A)國內募集投資國內之股票型基金 (B)貨幣市場基金  
(C)外幣計價基金 (D)國外募集投資國內基金
- 陳先生將新台幣一億元全權委託元氣投信投資於有價證券，元氣投信如將新台幣一億元全部投資於上市上櫃股票，至少應投資於多少家公司之股票始符合規定？  
(A)二家 (B)四家 (C)五家 (D)十家
- 投信事業運用基金從事有價證券投資時，應依契約所載得投資地區、市場、種類及範圍規定，該規定於何者法規有規範？  
(A)證券交易法 (B)期貨交易法  
(C)證券投資信託基金管理辦法 (D)證券投資信託事業管理規則
- 下列有關境外基金總代理人及銷售機構之敘述何者錯誤？  
(A)擔任境外基金機構在國內之訴訟及一切文件之送達代收人  
(B)內部控制制度應包括充分瞭解客戶、銷售行為、短線交易防制等法令應遵循之作業原則，並由境外基金管理機構送同業公會審查  
(C)依投資人申購、買回或轉換境外基金之交易指示，轉送境外基金機構  
(D)總代理人應編製投資人須知及公開說明書中譯本等相關資訊，交付與銷售機構及投資人
- 證券投資信託事業在國內募集投資國內之證券投資信託基金，應自受益人買回受益憑證請求到達之次一營業日起幾個營業日內，給付買回價金？  
(A)二個營業日 (B)三個營業日 (C)五個營業日 (D)七個營業日
- 甲證券投資信託公司接受乙投資人全權委託投資資產，對於乙投資帳戶內上市公司股票所生之股息、股利依規定應如何分配？  
(A)分配至乙全權委託投資帳戶 (B)直接分配給乙投資人  
(C)分配至甲公司帳戶 (D)分配至全權委託保管機構
- 台北證券投資信託公司共經理甲、乙、丙、丁四支股票型基金，該公司投研部資深研究員慧眼先生認

- 為某公司深具潛力且股本僅三億元值得投資，台北公司決定旗下四支基金均投資某公司股票，請問甲、乙、丙、丁四支基金總共可投資某公司股份之上限為多少？
- (A)三百萬股 (B)六百萬股 (C)九百萬股 (D)一千五百萬股
15. 有關證券投資信託事業私募證券投資信託基金應募人數之規定，除證券投資信託及顧問法第十一條第一項第一款對象除外，應募人總數不得超過多少人？
- (A)五人 (B)三十五人 (C)五十人 (D)九十九人
16. 甲證券投資顧問公司擬申請經營全權委託投資業務，下列何者為正確？
- (A)公司章程中業務項目無須修改 (B)實收資本額應達六千萬以上  
(C)營業滿二年以上 (D)未曾受主管機關任何處分
17. 傘型基金以資產配置為其理念，下列有關傘型基金之規範敘述何者錯誤？
- (A)傘型基金係於該基金下投資不同之子基金  
(B)子基金依資產配置理念，選擇某一種類基金為區隔配置或交叉組合各種基金  
(C)子基金數得超過三檔，且應依次申請同時募集  
(D)子基金間不得有自動轉換機制，子基金間之轉換須由投資人申請方得辦理
18. 下列何者非證券投資信託公司運用證券投資信託基金應遵守之規範？
- (A)每一證券投資信託基金投資於任一上市或上櫃公司股票及公司債或金融債券之總金額，不得超過該基金淨資產價值之 10%  
(B)所經理之全部證券投資信託基金投資於任一上市或上櫃公司股票之股份總額，不得超過該公司已發行股份總數之 30%  
(C)每一證券投資信託基金投資於任一公司所發行無擔保公司債之總額，不得超過該公司所發行無擔保公司債總額之 10%  
(D)每一證券投資信託基金投資於任一公司發行、保證或背書之短期票券總金額，不得超過新台幣五億元
19. 證券投信或投顧事業經營全權委託投資業務之投資範圍，包括：
- (A)經金管會核准或申報生效之境外基金 (B)政府債券  
(C)本國上櫃股票 (D)選項(A)、(B)、(C)皆是
20. 某甲曾犯業務侵占罪，經宣告有期徒刑八個月確定，經執行完畢後第幾年，某甲方得受邀擔任證券投資信託事業之發起人？
- (A)第一年 (B)第二年 (C)第三年 (D)第四年
21. 信託業兼營全權委託投資業務，擬運用所有信託財產購買甲上市公司股票，應注意投資之限額為何？
- (A)不超過甲已發行股份總額之 20% (B)不超過甲已發行股份總額之 10%  
(C)不超過所有受託金額 10% (D)不超過受託投資資產淨資產價值之 10%
22. 保得證券投資顧問公司董事乙與參與全權委託投資決策或相關業務之監察人為其自有帳戶買賣上市、上櫃股票時，依法應與保得公司簽訂書面約定，於自有帳戶內買入某種股票後\_\_\_\_\_日內不得再行賣出，或賣出某種股票後\_\_\_\_\_日內不得再行買入？
- (A)30；30 (B)20；20 (C)30；60 (D)60；20
23. 證券投資信託事業經營證券投資信託基金顯然不善者，則依現行法令規定，下列處理方式何者正確？
- (A)交由該基金之保管機構管理  
(B)由受益人會議自行決議如何處理  
(C)主管機關得命該證券投資信託事業將該證券投資信託基金移轉於經指定之其他證券投資信託事業經理  
(D)由該證券投資信託事業向投資人說明後進行清算
24. 證券投資顧問事業經營全權委託投資業務，除應設置全權委託專責部門外，依規定尚應設置其他部門，下列何者屬依全權委託投資業務管理辦法規定應設置之部門？
- (A)投資研究部門 (B)財務會計部門 (C)內部稽核部門 (D)選項(A)、(B)、(C)皆是
25. 若有正當理由，證券投資信託事業未於期間內申請核發營業執照者，在期限屆滿前，得申請主管機關核准展延，但展延期不得超過幾個月？
- (A)六個月 (B)三個月 (C)二個月 (D)四個月
26. 證券投資顧問公司得申請合併之事業不包括下列何者？
- (A)其他證券投資顧問公司 (B)證券投資信託事業 (C)證券商 (D)選項(A)、(B)、(C)皆可

【請續背面作答】

27. 下列何者非屬證券投資信託事業管理規則所稱之業務人員？  
 (A)銷售受益憑證之人員 (B)內部稽核 (C)主辦會計 (D)人事主管
28. 證券投資顧問事業公司之負責人、部門主管、分支機構經理人、其他業務人員或受僱人不得有下列何種行為？  
 (A)買賣有價證券 (B)買賣上市上櫃有價證券  
 (C)買賣其推介予投資人相同之有價證券，惟基金不在此限 (D)買賣海外基金
29. 信託業兼營證券投資顧問業務，其加入同業公會之制度是：  
 (A)任意入會 (B)強制入會 (C)選擇入會 (D)信託業僅為兼營，無庸加入同業公會
30. 證券投資信託公司為保本型基金製作廣告時，保本型基金為保證型者，其應揭示之警語，以下何者不正確？  
 (A)投資人持有本基金至到期日時，始可享有\_\_\_\_\_％的本金保證  
 (B)本基金經金管會核准，表示本基金絕無風險  
 (C)投資人於到期日前買回者或有本基金信託契約第\_\_\_\_\_條或公開說明書所定應終止之情事者，不在保證的範圍  
 (D)應於廣告內容中以顯著字體刊印
31. 證券投資顧問事業提供與客戶之投資分析報告，其副本應保存多久？  
 (A)自提供之日起五年 (B)自完成報告起五年 (C)自給付之日起三年 (D)委任關係消滅後五年
32. 下列有關證券投資顧問事業從事廣告、公開說明會等營業促銷活動之敘述，何者錯誤？  
 (A)不得有誇大或偏頗之情事  
 (B)應於事實發生後十日內向同業公會申報  
 (C)為營業促銷活動製作之宣傳資料、廣告物及相關紀錄應保存一年  
 (D)主管機關得隨時抽查證券投資顧問事業之宣傳資料及廣告物等相關紀錄，證券投資顧問事業不得拒絕或妨礙
33. 有關投顧事業從事廣告及營業活動行為之敘述，何者正確？  
 (A)應揭示本名，必要時得以化名為之 (B)如顯為公眾人物，經核准後可以化名為之  
 (C)可利用公司非正式人員為之 (D)選項(A)、(B)、(C)皆非
34. 證券投資顧問事業與特定投資人約定，提供投資諮詢服務，應注意哪些事項？  
 (A)需雙方當面約定意思一致 (B)應訂定書面證券投資顧問契約  
 (C)選項(A)、(B)皆可 (D)依民法通用契約標準範本為遵循
35. 公司對於業績數字進行廣告，目前可引用之國內、外機構統計或分析資料，以下何者不正確？  
 (A)Thomson Bank Watch (B)嘉實資訊  
 (C)美國晨星 (Morning Star) 基金評鑑機構 (D)美國理柏 (Lipper) 基金評鑑機構
36. 某證券投資顧問公司於申請經營外國受益憑證投資顧問業務時，出具有關管理機構資格之虛偽證明文件，申請經核准後執行投資顧問服務時，怠不繳交受益憑證相關資料予客戶。而後，經主管機關查知，該公司將可能受何種處分？  
 (A)撤銷事業之許可 (B)停止營業二年  
 (C)停止二年內接受新外國有價證券投資顧問業務 (D)選項(A)、(B)、(C)皆是
37. 基金保管機構之經理人違反善良管理人注意義務時，主管機關得令其停止執行基金保管業務，其行政裁量權之區間為：  
 (A)一個月以上，一年以下 (B)一個月以上，二年以下 (C)六個月以上 (D)二個月以上，六個月以下
38. 證券經紀商兼營證券投資顧問事業，以信託方式辦理全權委託投資業務，接受委託人原始信託財產之最低標準為新臺幣多少元以上？  
 (A)100萬元 (B)200萬元 (C)500萬元 (D)1000萬元
39. 依據證券投資信託事業基金經理守則，公司內部應建立一直接對公司什麼階層以上負責之中立監督單位，並應建立內部督察程序？  
 (A)董事 (B)總經理 (C)監察人 (D)稽核主管
40. 依據「證券投資顧問事業從業人員行為準則」，證券投資顧問事業之經手人員於在職期間應依公司規定定期彙總申報本人帳戶及利害關係人帳戶每一筆交易狀況，所稱利害關係人包括：  
 (A)本人之父母

- (B)本人二等親之姻親  
(C)本人三等親之血親  
(D)本人、配偶及其未成年子女利用他人名義投資有價證券及其衍生性金融商品而直接或間接受有利益者
41. 犯證券投資信託及顧問法之罪，所科罰金達新臺幣五千萬元以上未超過一億元之間而無力完納者，其易服勞役期間最長為：  
(A)六個月 (B)一年 (C)二年 (D)三年
42. 下列敘述何者有誤？  
(A)證券投資信託基金之月報，應於每月終了後十日內編具  
(B)證券投資信託基金之月報，應經金管會核准之會計師查核簽證  
(C)證券投資信託基金之年度財務報告，應經基金保管機構簽署  
(D)證券投資信託基金之會計年度為每年之一月一日起至十二月三十一日止
43. 證券投資信託事業於國內募集證券投資信託基金，已開放投資大陸地區公司所發行之有價證券，下列敘述何者錯誤？  
(A)得投資大陸地區之有價證券  
(B)得投資大陸地區公司於香港證券交易所交易之股票  
(C)得投資恒生香港中資企業指數成分股公司所發行之有價證券  
(D)投資大陸地區任何有價證券上限均為基金淨資產價值之 10%
44. 全權委託保管機構接受全權委託投資保管帳戶所持有國內發行公司股票之出席股東會、行使表決權等通知，應由何人代表行使？  
(A)全權委託投資契約受任人 (B)客戶 (C)全權委託保管機構指定代理人 (D)投資經理人
45. 證券投資信託事業申請經營全權委託業務，對內部之組織及人員配置，應如何規劃？  
(A)設立辦理該項業務之專責部門  
(B)配置投信投顧業務員測驗合格及具有一定工作資歷之投資經理人  
(C)配置具備證券投資分析人員資格及具有一定工作資歷之主管  
(D)選項(A)、(B)、(C)皆是
46. 證券投資信託事業管理規則訂定之法源依據為何？  
(A)證券交易法第十八條之二 (B)證券投資信託及顧問法第七十二條  
(C)證券交易法第十八條第二項 (D)信託法第一條
47. 得申請經營外國有價證券投資顧問業務之事業，下列何者為非？  
(A)兼營證券投資顧問業務之證券投資信託事業  
(B)經營特定金錢信託之信託業，且兼營全權委託投資業務  
(C)經營受託國外期貨交易之期貨經紀商，且兼營證券投資顧問業務  
(D)經營受託買賣外國有價證券之證券經紀商，且兼營證券投資顧問業務
48. 依投信投顧公會廣告及營業活動行為規範，有聲廣告除廣播以聲音揭示外，須以易識別之字體揭示警語至少播放幾秒鐘？  
(A)三秒鐘 (B)五秒鐘 (C)八秒鐘 (D)十秒鐘
49. 有關證券投資信託事業經手人員個人交易之管理，下列何者為正確？  
(A)經手人員從事個人投資、理財時，交易行為應遵守本守則之限制以避免利益衝突情事之發生  
(B)為求公司管控之便利，亦方便經手人員申報，以公司帳戶管理做為公司內部控管範圍  
(C)經手人員未必以自己名義開立帳戶，故對該帳戶直接或間接受有利益者不屬本守則規定對象  
(D)選項(A)、(B)、(C)皆是
50. 下列有關「證券投資信託暨顧問商業同業公會會員自律公約」對會員管理之敘述，何者錯誤？  
(A)會員本身及其負責人與受僱人直接或間接收受客戶或第三人之餽贈或其他利益，應訂定規範標準及管理措施  
(B)會員為廣告、公開說明會或其他營業促銷活動，得強調過去之業績，並據以為未來績效之保證  
(C)會員本身及其負責人與受僱人直接或間接收受客戶或第三人之餽贈或其他利益，應避免與客戶利益衝突、破壞公司形象或違反法令之情事產生  
(D)會員為廣告、公開說明會或其他營業促銷活動，不得為獲利或損失負擔之保證或其他違反法令規定之情事

# 100 年第 2 次投信投顧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
- 下列何者屬於貨幣市場之工具？甲.可轉讓銀行定期存單；乙.可轉換公司債；丙.國庫券；丁.商業本票  
(A)僅甲、乙對 (B)僅丙、丁對 (C)僅乙、丙、丁對 (D)僅甲、丙、丁對
- 依據我國銀行法之規定，下列何者屬於銀行？ 甲.證券投資信託公司；乙.信託投資公司；丙.專業銀行；丁.商業銀行  
(A)甲、乙、丙、丁均是 (B)僅乙、丙、丁是  
(C)僅甲、乙、丙是 (D)僅丙、丁是
- 依據流動性溢酬理論之主張，在一般情況下，殖利率曲線之斜率：  
(A)為負 (B)為水平 (C)為正 (D)不一定
- 假設小林與某券商進行公債附買回交易，交易金額為 50 萬元，附買回利率為 4.2%，期間 30 天，請問 30 天後券商應支付多少利息給小林？  
(A)1,726 (B)1,852 (C)22,500 (D)17,260
- 下列何者不是國內可轉換公司債的特性？  
(A)票面利率皆較一般公司債低 (B)可轉換公司債的票面金額均為 10 萬元  
(C)為無記名持有 (D)不一定依票面金額發行
- 某基金經理人將 6,000 萬元資金投資於存續期間 3 年之證券，將 3,000 萬元投資存續期間 6 年之證券，則此投資組合之存續期間為幾年？  
(A)3 年 (B)4 年 (C)4.5 年 (D)6 年
- 當聯電可轉債之轉換價值高於其市場價格時，投資人應如何套利？  
(A)放空聯電可轉債、買進聯電股票 (B)買進聯電可轉債、放空聯電股票  
(C)同時買進聯電可轉債與股票 (D)同時放空聯電可轉債與股票
- 信用評等對投資者有哪些好處？ 甲.簡易的信用風險指標；乙.風險溢價評估；丙.提供共同基金的經理人、資產受託人及資金擁有者有效的監視系統，以調整投資組合  
(A)僅甲、乙對 (B)僅乙、丙對 (C)僅甲、丙對 (D)甲、乙、丙皆對
- 假設目前公債 901 期的利率為 5.25%，某券商交易員的報價為 25-22，請問若你要向該券商買進 901 期公債，在沒有議價的情況下，其成交利率應為多少？  
(A)5.25% (B)5.22% (C)5.24% (D)5.23%
- 若某一投資之每期期末現金流量為  $(-2, 1, 1, 1)$ ，每期期間為年，年利率為 5%，則其未來值為何？  
(A)1 (B)0.837 (C)0.648 (D)2
- 利用股利永續成長模式來估計普通股票之價值時，如果股利成長率為零，則就像在估計下列哪一種證券之價值？  
(A)可轉換公司債 (B)認購權證 (C)一般之特別股 (D)零息債券
- 在 DMI 中，ADX 值越小，代表：  
(A)漲勢凌厲 (B)跌勢兇猛 (C)盤整 (D)沒有任何意義
- 下列有關 MACD (Moving Average Convergence and Divergence) 敘述何者錯誤？  
(A)MACD 是收斂與發散的移動平均線  
(B)其功能在於運用短期移動平均線和長期移動平均線二者間之關係，來研判買賣的時機  
(C)其值大於零時表示熊市  
(D)當市場行情有所轉折時，DIF (差離值) 之絕對值均會縮小
- 下列何者不是道氏理論的缺點？  
(A)技術指標有鈍化的現象  
(B)道氏理論的買賣訊號往往落後於大盤約 20% 至 25%  
(C)道氏理論只告訴投資人市場趨勢，不能告訴投資人買進何種股票  
(D)投資人心理不能接受指數，將反映所有的新聞和統計的基本觀念

16. 針對高獲利的企業，下列何種評價方法，較適合評估企業價值？  
 (A)重置價值 (B)帳面價值 (C)繼續經營價值 (D)清算價值
17. 一家公司的股東權益報酬率過低，以下何者不是其主要原因：  
 (A)淨利率過低 (B)資產週轉率太低 (C)自有資金比率太高 (D)股權過度集中
18. 下列敘述何者正確？ 甲.股利殖利率是指股利除以股票面額；乙.對股利每年均固定成長之股票而言，其資本利得收益率等於股利成長率；丙.股票之總報酬率等於股利率加上資本利得收益率  
 (A)僅甲、乙對 (B)僅乙、丙對 (C)僅甲、丙對 (D)甲、乙、丙均對
19. 9日 WMS%R 中，下列何者屬於超賣區？  
 (A)105 (B)90 (C)20 (D)-20
20. 若小丁將其資金 50%投資於國庫券、50%投資於市場投資組合，請問其投資組合之貝它係數為何？  
 (A)1 (B)1.5 (C)0.5 (D)0
21. 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
22. 下列敘述何者有誤？  
 (A)投資組合之建構多以平均數—變異數分析為基礎  
 (B)不能賣空下，股票之間相關係數愈低，風險分散之效果愈好  
 (C)增加資產種類一定可使風險分散之效果更好，降低總風險  
 (D)股票之風險溢酬愈高，其貝它係數愈大
23. 下列有關市場投資組合 (Market Portfolio) 理論之描述，何者不正確？  
 (A)包含市場上所有證券 (B)每個證券之投資比重相等 (C)為效率投資組合 (D)具有風險
24. 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
25. 若投資者的目標是使投資風險最小，請問下列哪一種工具最適合？  
 (A)貝它 (Beta) 係數等於 0 的股票 (B)貝它 (Beta) 係數為負的股票  
 (C)一年到期國庫券 (D)股價指數型基金
26. 在 CAPM 模式中，若證券  $\beta$  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
27. 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%
28. 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
29. 以下敘述何者正確？ 甲.不同投資人必須依個別的可行投資集合形成效率集合，結合自己的風險偏好，來選擇最適投資組合；乙.不同的投資人面對相同的效率前緣皆會選擇相同的最適投資組合  
 (A)甲、乙皆對 (B)僅甲對 (C)僅乙對 (D)甲、乙皆錯
30. 積極成長型基金的投資組合管理策略應屬：  
 (A)主動式 (Active) (B)被動式 (Passive) (C)隨機式 (Random) (D)選項(A)、(B)、(C)皆非
31. 下列有關於在集中市場買賣台灣 50 指數 ETF 的規定，何者正確？ 甲.可零股交易；乙.無漲跌幅限制；丙.平盤以下可以放空  
 (A)僅甲 (B)僅丙 (C)甲與乙 (D)乙與丙
32. 下列何者指標適合尚未完全分散仍存有非系統風險投資組合績效之評估？  
 (A)夏普指標 (B)崔納指標 (C)詹森指標 (D)貝它係數
33. 以詹森 (Jensen) 指標來衡量投資績效，忽略了那項主要風險？  
 (A)沒有忽略任何風險 (B)系統風險 (C)市場風險 (D)非系統風險

【請續背面作答】

34. 若某共同基金預定支付現金股利每單位 0.4 元，且投資者會將股息的百分之五十再投資於該基金，則將影響基金的單位淨資產價值：  
 (A)增加 0.4 元 (B)減少 0.4 元 (C)不變 (D)減少 0.2 元
35. 當 ETF 之市價大於淨值，存在套利機會時，套利者應如何操作？ 甲.買進一籃子股票；乙.賣出一籃子股票；丙.於市場上買進 ETF；丁.於市場上賣出 ETF  
 (A)甲、丙 (B)乙、丁 (C)乙、丙 (D)甲、丁
36. 某一標的物市價 40 元，執行價格 42 元之賣權價格為 5 元，則此賣權之內含價值為何？  
 (A)5 元 (B)2 元 (C)0 元 (D)-2 元
37. 如果股價波動性增大，則：  
 (A)認購權證及認售權證的價格均會上漲 (B)認購權證及認售權證的價格均會下跌  
 (C)認購權證價格上漲，認售權證價格會下跌 (D)認購權證價格下跌，認售權證價格會上漲
38. 下列敘述何者為真？  
 (A)選擇權的買方須繳交保證金 (B)選擇權的買方風險無限  
 (C)選擇權之賣方潛在獲利無限 (D)選項(A)、(B)、(C)皆非
39. 若 10 年期公債期貨，於前一交易日的結算價為 102，試問今日漲停板價格應為何？  
 (A)107 (B)105 (C)103 (D)100
40. 我國 10 年期公債期貨所規定之可交割債券之描述何者為真？ 甲.到期日距交割日在八年六個月以上十年以下；乙.半年付息一次；丙.到期日距交割日為十年；丁.一年付息一次之公債  
 (A)僅甲、乙 (B)僅丙、丁 (C)僅甲、丁 (D)僅乙、丙
41. 根據行政院金融監督管理委員會公布之國內 IFRS 適用範圍及時程分為二階段，第一階段適用之公司下列何者為非？  
 (A)上市公司 (B)上櫃公司 (C)興櫃公司 (D)非上市上櫃公司
42. 下列哪一種情況發生時，將無法採用「共同比」(Common-size)的分析方式比較兩個年度的損益表？  
 (A)第一年的盈餘為負值  
 (B)第二年的盈餘為負值  
 (C)當選項(A)或(B)發生時都不能用共同比的分析方式  
 (D)即使盈餘為負值仍可使用共同比的分析方式
43. 存貨的淨變現價值是指：  
 (A)購買的成本加上完成製造及銷售所需的支出 (B)預期售價  
 (C)預期售價加上完成製造及銷售所需的支出 (D)預期售價減去完成製造及銷售所需的支出
44. 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
45. 已知和洋公司流動比率 1、速動比率 0.8、存貨週轉率 5、現金流量率 1.2，若其他條件不變下，賒銷商品售價高於成本，今新增賒銷時，下列敘述何者正確？  
 (A)現金流量率上升 (B)存貨週轉率不變 (C)速動比率不變 (D)選項(A)、(B)、(C)皆非
46. 某家公司的流動比率為 1，若該公司的流動負債為\$10,000、平均庫存存貨值為\$1,000、預付費用為\$0，則其酸性比率(速動比率)應為何？  
 (A)0.8 (B)1.2 (C)1 (D)0.9
47. 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
48. 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
49. 現金流量表本身通常不會列示下列哪一項目？  
 (A)股票溢價發行 (B)支付現金股利 (C)發放股票股利 (D)股票買回及註銷
50. 長期負債於資產負債表日後十二個月內到期，但仍應繼續列為長期負債之條件不包括下列何項？  
 (A)原始貸款合約期間超過十二個月 (B)企業意圖繼續長期性再融資

- (C)企業對於債權人有重大影響力 (D)在財務報表提出日前已完成再融資或展期
51. 企業買回流通在外股票，下列那一項會減少？  
 (A)普通股本 (B)股東權益 (C)長期投資 (D)實收資本
52. 以下「股本與資本」的觀念何者正確？  
 (A)額定股本 (Authorized Stock)，是公司章程中規定公司可發行的股本總額  
 (B)資本公積 (Additional Paid-In Capital)，包括公司因捐贈或庫藏股票交易所增加資源的金額  
 (C)我國法律所規定的最低法定資本，通常指已發行股份的面值  
 (D)選項(A)、(B)、(C)皆對
53. 鈞偉公司報稅折舊方法由直線法改為年數合計法，但會計帳上未改變方法，則：  
 (A)純益增加 (B)營運現金流量增加 (C)現金減少 (D)選項(A)、(B)、(C)皆非
54. 下列關於採用租賃的原因，哪一個是較為不合理的？  
 (A)租賃可提供百分之百的融資並且保留資本 (B)承租人比較不必承擔資產過時的風險  
 (C)租賃可以降低自外部融資產生的交易成本 (D)承租人要使用資產的時間不長
55. 已送繳金融機構專戶存儲之員工退休基金，應列入財務報表中之：  
 (A)銀行存款 (B)信託基金 (C)長期投資 (D)不得列入公司資產
56. 亞太公司有一煤礦，成本為\$10,000,000，估計蘊藏量為 2,000,000 噸，可開採五年，第一年開採煤為 400,000 噸，則應提折耗為：  
 (A)\$2,500,000 (B)\$2,000,000 (C)\$1,500,000 (D)\$3,000,000
57. 力明公司在 2007 年中購買設備一批值\$500,000，一年後該設備的價值遭受嚴重的減損，2008/6/30 該設備之帳面價值為\$400,000，而其可回收金額估計為\$200,000，依據最新財會準則第 35 號公報「資產減損之會計處理準則」之規定，請問記載該減損之分錄應為：  
 (A)由於違反成本原則，所以該資產減損不作分錄  
 (B)借記保留盈餘\$200,000，貸記累計折舊—設備\$200,000  
 (C)借記資產減損損失\$300,000，貸記累計減損\$300,000  
 (D)借記資產減損損失\$200,000，貸記累計減損\$200,000
58. 下列何者是使用營業租賃方式取得固定資產（或售後租回）所能獲得之好處？  
 (A)可以增加公司資產的規模  
 (B)使帳面上之財務槓桿較實際財務槓桿大，因此獲得較大利息抵稅效果  
 (C)每年的租金，是可以抵稅的營業費用  
 (D)可以進行所謂損益表外之融資
59. 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
60. 假設淨利率與股東權益比率不變，則總資產週轉率增加，將使股東權益報酬率：  
 (A)減少 (B)增加 (C)不變 (D)不一定
61. 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
62. 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%
63. 多益公司的總資產報酬率為 8%，淨利率為 4%，淨銷貨收入為\$200,000，試問平均總資產為多少？（假設公司未舉債）  
 (A)\$200,000 (B)\$100,000 (C)\$5,000 (D)\$8,000
64. 北歐電腦軟體公司的會計經理，在會議中作了四點陳述，請問其中那一項是錯誤的？  
 (A)電腦軟體的研發費用，可認列為資本支出 (B)銷貨時所提供的現金折扣，是利息費用的一部份  
 (C)未實現匯兌利得屬於營業外收入 (D)已實現匯兌損失屬於營業外費用
65. 以下那個部門的成本，最不可能被計入風雷電腦的營業成本項下？  
 (A)封裝作業部 (B)主機板測試作業組 (C)職工福利委員會 (D)機器加工作業組

66. 以下那一個行業，最有可能在其財務報表中看不到銷貨成本項目？  
 (A)百貨業 (B)電子業 (C)仲介業 (D)陶瓷業
67. 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)某公司的毛利率大於 1，表示獲利能力很強  
 (C)毛利率不可能大於 1  
 (D)某公司的毛利率等於淨利率，表示其銷貨成本可能控制不當
68. 某公司帳上期初存貨\$150,000，期末盤點時剩下\$100,000，已知本期淨進貨共\$100,000，進貨折扣共\$1,000，進貨運費共\$2,000，銷貨運費共\$3,000，銷貨收入共\$300,000，請問該公司本期的銷貨成本應為多少？  
 (A)\$210,000 (B)\$152,000 (C)\$90,000 (D)\$120,000
69. 歐來公司 X1 年度之本利比及本益比分別為 20 及 10，且其當年度每股現金股利為\$2，則該公司當年度每股盈餘若干？  
 (A)\$6 (B)\$4 (C)\$10 (D)\$15
70. 白眉企業去年淨利只有 2,000 萬元，總資產報酬率是 2%，下列那一種作法有助於提高其總資產報酬率？  
 (A)同時且等量提高銷貨收入與營業費用 (B)同時且等比率提高銷貨收入與營業費用  
 (C)同時且等量提高營運資產與營業費用 (D)同時且等比率降低營運資產與銷貨收入
71. 以下那一項是對的？ 甲.如果在會計期間當中，放款利率減去存款利率所得數值，平均不超過 1%，商業銀行的總利息收入與總利息支出間的金額差距，不會超過利息支出的 1%；乙.商業銀行通常不會有折舊費用；丙.基於利率平價理論，一般公認會計原則不建議商銀承認匯兌損益  
 (A)只有甲 (B)只有乙 (C)只有丙 (D)甲、乙、丙都不對
72. 公司將公司債轉換為普通股以及辦理盈餘轉增資，兩者對股東權益的影響為？  
 (A)兩者皆使內容、總額變動 (B)兩者內容皆變動，但總額不變  
 (C)前者內容、總額皆變動；後者內容變動，但總額不變 (D)選項(A)、(B)、(C)皆非
73. 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%
74. 無塵晶圓現有本益比為 30，今市場傳出幾項分析師預測，假設其他情形不變，請問以下那一項預測，對其本益比會有負面影響？  
 (A)預測無塵股票的系統性風險係數會下降  
 (B)預測無塵的營業槓桿率下降  
 (C)預測無塵的每股盈餘將會繼續成長，但是成長率由原先的 25% 降為 20%  
 (D)預測無塵的財務槓桿率下降
75. 評估投資計畫時，其年限應採何者為宜？  
 (A)長期資產經濟年限 (B)長期資產壽命 (C)長期資產實體耐用年限 (D)長期資產會計登錄年限
76. 假設租賃的出租人在訂定租金時是使其淨現值為 0，當其他一切不變時，當出租人的稅率下降，則租賃對於承租人的價值將：  
 (A)增加 (B)不變 (C)下降 (D)無法斷定
77. 分析淨現值如何受到一些關鍵變數影響的方法稱為：  
 (A)營運分析 (B)成本效益分析 (C)敏感度分析 (D)兩平點分析
78. 轉換公司債的價值可視為一般公司債價值加上下列何者為宜？  
 (A)買權價值 (B)賣權價值 (C)附認股權證標的股票價值 (D)權證的履約價格
79. 假設負債的利率為 15%，稅率為 20%，則在計算資本租賃價值時應用的折現率為多少？  
 (A)2.4% (B)9.6% (C)12% (D)20%
80. 在我國，可轉換公司債每張的面額為 10 萬元，若轉換價格為 20 元，則表示轉換比率為：  
 (A)0.0002 (B)2 (C)5,000 (D)100,000

# 100年第2次投信投顧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. 股份有限公司於彌補虧損完納一切稅捐後，分派盈餘時，除了法定盈餘公積，已達資本總額時外，依法應提出多少法定盈餘公積？  
(A)10% (B)20% (C)30% (D)40%
2. 出席股東不足規定定額，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
3. 股份有限公司與監察人間之關係，從民法關於何法律關係之規定？  
(A)僱傭 (B)承攬 (C)委任 (D)居間
4. 每一會計年度終了，董事會應編造各種會計表冊，並應於股東會開會幾日前，交監察人查核？  
(A)六十日 (B)四十五日 (C)三十日 (D)十五日
5. 下列有關本公司與分公司之敘述何者正確？  
(A)法律概念上，本公司與分公司只有一個人格 (B)與母公司、子公司的意義相同  
(C)應受關係企業專章規範 (D)分公司對業務之經營可不受本公司之指揮
6. 下列對監察人之敘述何者有誤？  
(A)董事發現公司有受重大損害之虞時，應立即向監察人報告  
(B)監察人得列席董事會陳述意見  
(C)監察人各得單獨行使監察權  
(D)監察人得兼任公司董事、經理人或其他職員
7. 當公司間有下列那種情形時，可推斷彼此之間具有控制及從屬關係？  
(A)公司與他公司之股東或董事有三分之一以上相同者  
(B)公司與他公司之已發行有表決權之股份總數有半數以上為相同之股東持有或出資者  
(C)公司與他公司之已發行有表決權之資本總額有三分之一以上為相同之股東持有或出資者  
(D)選項(A)、(B)、(C)皆非
8. 發行轉換公司債時之轉換價格，係指轉換公司債轉換為每股股票所需之何種計算單位之金額？  
(A)交易之市價 (B)當日與公司議定之價格 (C)公司債之票面金額 (D)股票之市價
9. 下列何者應編列財務報告且依法公告並申報？  
(A)發行人 (B)證券商 (C)證券交易所 (D)選項(A)、(B)、(C)皆是
10. 依證券交易法之規定，私人間直接讓受不超過一交易單位之私募有價證券，前後二次讓受之行為，不得少於幾個月？  
(A)2個月 (B)3個月 (C)4個月 (D)6個月
11. 公開發行公司向關係人取得不動產時，應檢附有關資料，原則上並經下列何種程序後，始得為之？  
(A)董事長同意 (B)董事會通過，免經監察人承認  
(C)董事會通過及監察人承認 (D)股東會同意
12. 公開發行公司取得或處分非上市櫃公司有價證券之交易金額達多少以上者，應洽請會計師就交易價格之合理性表示意見？  
(A)實收資本額百分之十 (B)新臺幣二億元以上  
(C)實收資本額百分之二十或新臺幣三億元以上者 (D)實收資本額百分之三十或新臺幣四億元以上者
13. 依現行法令之規定，獨立董事在任期中轉讓超過選任當時所持有之公司股份數額二分之一時，對其職務有何法律效果？  
(A)當然解任 (B)待公司辦理變更登記，始生解任之效果  
(C)並無任何影響 (D)視其股份已否辦理過戶而定
14. 關於公開發行公司私募股票之股東會決議中，「出席數」與「同意數」之敘述，何者為是？  
(A)代表已發行股份總數三分之二以上股東出席，出席股東表決權過半數之同意  
(B)代表已發行股份總數過半數股東出席，出席股東表決權過半數之同意  
(C)代表已發行股份總數過半數股東出席，出席股東表決權三分之二以上之同意  
(D)代表已發行股份總數三分之一以上股東出席，出席股東表決權過半數之同意
15. 禁止利用內線消息買賣之主要立法意旨為？  
(A)基於公平原則，求投資人之立足點平等 (B)禁止任何人因資訊而買賣  
(C)減少市場投機性 (D)鼓勵正當研究
16. 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
17. 關於證券交易法第一百五十七條之一所定內線交易禁止規定，下列敘述何者正確？  
(A)適用對象為具有股權性質之有價證券  
(B)規範對象以他人之名義買入或賣出，亦構成內線交易

- (C)該重大影響股價之消息，若已公開超過18小時，即非屬內線交易  
(D)選項(A)、(B)、(C)皆正確
18. 證券商月報表應於次月幾日前編製完成？  
(A)三日 (B)五日 (C)十日 (D)十五日
19. 證券商之業務人員，不參加職前訓練或在職訓練，或參加訓練成績不合格者，於三年內再行補訓下列何項之次數，而成績仍不及格者得撤銷業務員資格？  
(A)一次 (B)二次 (C)三次 (D)五次
20. 證券櫃檯買賣交易市場之給付結算基金，為下列何種制度？  
(A)共同責任制 (B)分別責任制 (C)比率責任制 (D)選項(A)、(B)、(C)皆非
21. 有價證券買賣融資融券額度、期限及融資比率、融券保證金成數，由主管機關商經何機關同意後定之？  
(A)經濟部商業司 (B)中央銀行 (C)行政院金管會銀行局 (D)經建會
22. 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)四個月
23. 下列何者為是？  
(A)買回公司股份之目的，向主管機關申報後，即不得變更  
(B)執行期間屆滿之日起二個月內，若有董事會三分之二以上董事之出席及出席董事超過二分之一同意，得向主管機關申報變更原買回股份之目的  
(C)得隨時向主管機關申請核准變更  
(D)選項(A)、(B)、(C)皆非
24. 證券投資信託事業除專業發起人外，每一股東與其關係人及股東利用他人名義持有股份，合計不得超過已發行股份百分之幾？  
(A)10% (B)15% (C)25% (D)33%
25. 證券投資信託事業或證券投資顧問事業經營全權委託投資業務，原則上其接受單一客戶委託投資資產之金額不得低於新臺幣多少元？  
(A)五百萬元 (B)一千萬元 (C)一千五百萬元 (D)二千萬元
26. 證券投資信託事業募集證券投資信託基金，未依規定向申購人交付公開說明書，將受何種處罰？  
(A)處新臺幣三十萬元以上一百五十萬元以下罰鍰 (B)處新臺幣十二萬元以上六十萬元以下罰鍰  
(C)處新臺幣十二萬元以上一百二十萬元以下罰鍰 (D)處新臺幣六十萬元以上三百萬元以下罰鍰
27. 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
28. 控制公司使從屬公司以不合營業常規之方式經營，致從屬公司遭受損害，從屬公司之債權人應如何請求控制公司賠償從屬公司之損失？  
(A)請求對自己負損害賠償 (B)以自己之名義請求  
(C)向檢察官提出告訴 (D)選項(A)、(B)、(C)皆可
29. 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)選項(A)、(B)、(C)敘述皆不正確
30. 公開說明書有關最近二年毛利率重大變化之說明，變動達若干比率，須分析價量變化對毛利率之影響？  
(A)百分之五十 (B)百分之三十 (C)百分之二十 (D)百分之十
31. 依據現行證券交易法規定，主管機關得視公司規模、業務性質及其他必要情況，命令設置何種內部機構替代監察人？  
(A)獨立董事 (B)外部董事 (C)會計委員會 (D)審計委員會
32. 依據現行證券相關法令之規定，公開發行公司董事會應至少多久召開一次？  
(A)每一季 (B)每一月 (C)每半年 (D)每一星期
33. 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
34. 依「發行人募集與發行有價證券處理準則」規定，轉換公司債自發行日後屆滿一定期間至到期日前幾日止，除依法暫停過戶期間外，其持有人得依發行公司所定之轉換辦法隨時請求轉換？  
(A)三十日 (B)二十日 (C)十日 (D)五日
35. 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

【請續背面作答】

36. 轉換公司債持有人請求轉換時，轉換發生效力的時間，以及原則上應發給債券換股權利證書的時間為？  
 (A)送達時生轉換效力，受理後三個營業日內發給股票或證書  
 (B)送達時生轉換效力，受理後五個營業日內發給債券換股權利證書  
 (C)送達後二日生轉換效力，受理後七個營業日內發給股票或證書  
 (D)送達後三日生轉換效力，受理後十個營業日內發給股票或證書
37. 董、監發生短線交易之情事，得為公司請求其將所得利益歸入公司者，可為下列何者？  
 (A)董事會 (B)監察人 (C)股東 (D)選項(A)、(B)、(C)皆是
38. 下列何種有價證券為證券交易法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
39. 證券商為經營證券業務之需，得代客戶保管：  
 (A)印鑑或存摺 (B)政府債券 (C)款項 (D)選項(A)、(B)、(C)皆不得代客戶保管
40. 證券商辦理有價證券買賣融資融券，對每種證券之融資總金額，不得超過其淨值百分之多少？  
 (A)250% (B)5% (C)10% (D)15%
41. 公司買回本公司股份之數量比例，不得超過該公司已發行股份總數多少比例？  
 (A)5% (B)10% (C)15% (D)20%
42. 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
43. 證券投資信託事業之專業發起人，其所認股份，合計不得少於第一次發行股份之百分之幾？  
 (A)20% (B)25% (C)30% (D)33%
44. 證券投資信託基金所買入之有價證券，應登記為：  
 (A)基金保管機構名義下基金專戶 (B)證券投資信託事業名義下專戶  
 (C)各受益憑證持有人名義下專戶 (D)選項(A)、(B)、(C)皆非
45. 信託業兼營全權委託投資業務，其負責辦理全權委託投資或交易決策之業務人員，不得兼任哪種人員工作？  
 (A)共同信託基金投資決策人員 (B)交易員  
 (C)自有資金之投資或交易決策人員 (D)選項(A)、(B)、(C)皆是
46. 證券交易所對使用其集中市場之證券經紀商，若發現其有違反證券交易所相關業務規則者，應為如何處理？  
 (A)應繳納違約金 (B)限制其買賣 (C)終止市場使用契約 (D)選項(A)、(B)、(C)皆是
47. 股票有下列何種情形者，得不核准其為融資融券交易？  
 (A)股價波動過度劇烈 (B)股權過度集中 (C)成交量過度異常 (D)選項(A)、(B)、(C)皆是
48. 證券商業務人員挪用客戶之款項或盜賣客戶股票，依法應負：  
 (A)民事損害賠償責任 (B)刑事背信或侵占罪 (C)行政責任 (D)選項(A)、(B)、(C)皆可能
49. 證券商資金運用取得無記名式政府公債，應如何保管？  
 (A)自行保管 (B)銀行保管箱保管 (C)存放於保管機構保管 (D)證券交易所保管
50. 短線交易係指下列何者行為？  
 (A)在集中市場上報價，經有人承諾接受而不實際成交或不履行交割者  
 (B)上市或上櫃公司之董、監，對公司之股票於取得後六個月內再行賣出或於賣出後六個月內再行買入  
 (C)上市或上櫃公司之董、監、經理人獲悉該公司有重大影響其股票價格之消息，未公開前，先行買進或賣出股票  
 (D)選項(A)、(B)、(C)皆是
51. 有價證券之募集、發行或補辦公開發行，應於行政院金融監督管理委員會核准申報生效之日起幾日內，將修正後公開說明書定本以電子檔案方式上傳至指定之資訊申報網站？  
 (A)十日 (B)二十日 (C)三十日 (D)四十日
52. 下列何種案件，其發行標的須經信用評等？  
 (A)上市(櫃)公司辦理現金發行新股 (B)上市(櫃)公司發行員工認股權憑證  
 (C)公開發行公司辦理合併發行新股 (D)公開發行公司發行以資產為擔保之擔保公司債
53. 發行人申報募集與發行有價證券，以下何者情形不須委請主辦證券商出具承銷商評估報告以及委請律師出具法律意見書？  
 (A)未上市櫃公司辦理現金增資依規定提撥一定比率對外公開發行者  
 (B)上市公司辦理現金增資  
 (C)盈餘轉增資  
 (D)募集設立者

54. 發行公司之公開說明書記載內容有虛偽隱匿之情事者，何人無須與公司一起對善意之相對人負連帶賠償責任？  
 (A)公司負責人 (B)於公開說明書上簽名之主辦會計  
 (C)財報之簽證會計師 (D)內部稽核承辦人員
55. 員工認股權憑證自發行日起屆滿幾年後，持有人除依法暫停過戶期間外，得依發行公司所定之認股辦法請求履約？  
 (A)四年 (B)三年 (C)二年 (D)一年
56. 員工認股權憑證之存續期間不得超過幾年？  
 (A)五年 (B)十年 (C)十五年 (D)二十年
57. 依規定完整式財務預測之公告申報日期距編製日期達幾個月以上，應重編財務預測？  
 (A)一個月 (B)二個月 (C)三個月 (D)選項(A)、(B)、(C)皆非
58. 證券承銷商承銷現金增資發行新股，承銷商之售價與原股東認購價格：  
 (A)不得差百分之二 (B)不得差百分之三 (C)應相同 (D)不得差百分之五
59. 證券商代銷有價證券，於承銷期間屆滿後，未能全數出售者，其剩餘數額之證券，得：  
 (A)退還主辦承銷商 (B)退還發行人 (C)繼續銷售 (D)洽商特定人認購
60. 上市認購(售)權證總數量換算可認購的證券之數量，不得超過該標的證券已發行股份總額之：  
 (A)12% (B)22% (C)17% (D)15%
61. 目前在臺灣證券交易所買賣之ETF，其證券交易稅為：  
 (A)買入者繳交千分之一 (B)賣出者繳交千分之一  
 (C)買入者繳交千分之三 (D)賣出者繳交千分之三
62. 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)美式認購權證 (B)歐式認購權證 (C)開放式認購權證 (D)封閉式認購權證
63. 證券商辦理初次上市、上櫃承銷案件，受理詢價圈購之對象，如有下列何者參與詢價圈購，應拒絕之？  
 (A)發行公司之員工 (B)承銷商本身之董事、監察人  
 (C)發行公司之董事長或總經理 (D)選項(A)、(B)、(C)皆是
64. 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
65. 為符合認購(售)權證發行人資格之認可條件，其股東權益應達新台幣多少元？  
 (A)三億元 (B)十億元 (C)二十億元 (D)三十億元
66. 隱含波動率愈大時，則權證的價格？  
 (A)愈高 (B)愈低 (C)不變 (D)不一定
67. 有關認購權證與認售權證的比較，何者正確？  
 (A)買入認購權證意味對未來看多，買入認售權證則為看空  
 (B)認購權證為投資者所買賣之商品，認售權證則為發行商之間買賣商品  
 (C)同時買入認購權證以及認售權證，等於完全抵銷掉  
 (D)相同條件下，認購權證的價位應該與認售權證價位相同
68. 目前政府各相關單位正積極吸引海外企業來台申請「第一上市」，台灣證券交易所對於外國發行人申請股票「第一上市」之規定，其申請上市時之實收資本額或股東權益須達新台幣多少元以上者才符合資格？  
 (A)新台幣三億元以上 (B)新台幣四億元以上  
 (C)新台幣五億元以上 (D)新台幣六億元以上
69. 公司於申報預定買回本公司股份期間屆滿之日起多久期間內，得經董事會特別決議之同意，向主管機關申報變更原買回股份之目的？  
 (A)二個月 (B)三個月 (C)四個月 (D)十五日
70. 對同一公開發行公司發行之有價證券競爭公開收購者，應於原公開收購期間屆滿之日若干日以前為之？  
 (A)三個營業日 (B)五個營業日 (C)七個營業日 (D)十個營業日
71. 記名股份之受讓人於公司依法停止過戶期間，請求公司變更股東名簿之記載時，現行實務見解認為如何？  
 (A)不問其轉讓時期如何，公司皆不得拒絕  
 (B)公司應報請主管機關同意後始得辦理  
 (C)不問其轉讓時期如何，公司皆得自行裁量是否接受其請求  
 (D)於停止過戶時期，公司皆不得接受其請求
72. 下列四種金融工具中，甲為普通股，乙為特別股，丙為可轉換公司債，丁為其他發行者所發行之同一標的股認購權證，在不考慮流通性前提下，何者可以作為發行個股型認股權證之避險工具？  
 (A)乙 (B)丙 (C)丁 (D)選項(A)、(B)、(C)皆可

73. 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千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
74. 於集中交易市場買賣外國股票使用之貨幣，以下列何者為準？  
 (A)台幣 (B)美元  
 (C)外國發行人申請上市之幣別 (D)選項(A)、(B)、(C)皆非
75. 證券商受託買賣國外證券的受託契約有效期間的規定，最長不得超過多久期間？  
 (A)三個月 (B)由證券商和委託人自行議定  
 (C)一年 (D)二年
76. 某股票除息前一日之收盤價格為 89.5 元，發放現金股息每股 2.3 元，則除息交易日之參考價格為：  
 (A)87.2 元 (B)89 元 (C)81.5 元 (D)84 元
77. 關於鉅額之申報買賣數量，下列何者正確？  
 (A)以一千股為交易單位 (B)以一股為交易單位  
 (C)以五千股為交易單位 (D)以一萬股為交易單位
78. 證券商受託買賣外國有價證券，與複委託證券商間款券之交割期限為：  
 (A)比照國內有價證券之交割期限 (B)於確定成交日交割  
 (C)依各外國證券市場之交割期限辦理 (D)成交日後第三營業日
79. 證券商接受股票委託買賣之委託書，如未特別約定有效期限者，以：  
 (A)當日有效 (B)隔日有效 (C)三日內有效 (D)一週內有效
80. 鉅額逐筆交易申報賣出時，經何項作業後，且結果傳送至交易所無誤者，其有價證券賣出金額，得不受繳交保證金之限制：  
 (A)經證券集中保管事業圈存全部或部分有價證券  
 (B)向客戶預收保證金  
 (C)確認客戶本人  
 (D)賣出無須繳交保證金
81. 在證券交易之競價制度中，允許市場在累積一段時間之買賣單後再進行撮合，每一次撮合多筆買賣單，且所有成交的委託全部以同一價格撮合。此種競價制度是指：  
 (A)連續競價 (B)效率競價 (C)差別競價 (D)集合競價
82. 在有價證券集中交易之買賣申報價格，有關股票除權交易開始日升降幅度之計算，下列何者為是？  
 (A)以前一日開盤價格減除權利價值後為計算之參考基準  
 (B)以前一日收盤價格減除權利價值後為計算之參考基準  
 (C)以當日收盤價格減除股息及紅利金額後為計算之參考基準  
 (D)以當日開盤價格減除股息及紅利金額後為計算之參考基準
83. 有關證券商受託買賣外國有價證券之規定，下列何者錯誤？  
 (A)證券受託買賣，應如期與委託人履行交割  
 (B)委託人不以交割款項交付於證券商者，即為違約  
 (C)委託人違約時，證券商應依契約關於不履行交割違約之處理事項處置，並得逕行解除受託契約  
 (D)證券商對於違約事項之處置，屬於契約行為，不須函報金管會備查
84. 依臺灣證券交易所股份有限公司營業細則之規定，買賣申報一經撮合成交後，證券商經紀商業人員應如何處理？  
 (A)依據成交回報單所列成交情形通知其委託人及製作有關憑證  
 (B)依據成交回報單所列成交情形僅通知其委託人不必製作有關憑證  
 (C)依據成交回報單所列成交情形不必通知其委託人僅製作有關憑證  
 (D)依據成交回報單所列成交情形不必通知其委託人亦不必製作有關憑證
85. 外國發行人暨其存託機構擬將其發行之台灣存託憑證申請上市，則依據所屬國法律發行之股票或表彰其股票之有價證券，依法需符合何種條件？  
 (A)需於外國證券市場上市滿三年 (B)不需任何條件，即可於台灣證券交易所上市  
 (C)不得申請於我國證券市場上市 (D)已在行政院金管會核定之外國證券交易所上市
86. 股票已在外國證券交易所上市之某外國公司申請其發行之股票上市（簡稱「第二上市」），倘合於一定條件者，臺灣證券交易所得出具同意其上市之證明文件，試問下列何項條件非屬必要條件？  
 (A)依據所屬國法律發行之記名股票已在經主管機關核定之證券交易所或證券市場之一上市滿一年者  
 (B)最近年度截止日之股東權益折合新臺幣六億元以上者  
 (C)上市股數為二千萬股以上  
 (D)上市股數市值不少於新臺幣三億元

87. 公司就其發行之普通股及特別股一併申請為櫃檯買賣者，除均應符合股權分散條件外，其申請上櫃股份面值總額應分別達下列何項標準？  
 (A)五仟萬元以上 (B)一億元以上 (C)二億元以上 (D)三億元以上
88. 證券商櫃檯買賣，當日輸入委託買進或自行買進申報總金額不得超過其淨值的幾倍？  
 (A)一倍 (B)二倍 (C)三倍 (D)五倍
89. 於店頭市場，推薦證券商自其推薦一般類股票於櫃檯買賣之日起，經過下列何項期限才可辭任，但須有其他證券商承受其地位為前提？  
 (A)三個月 (B)六個月 (C)九個月 (D)一年
90. 以下何者為「財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心證券商營業處所買賣有價證券業務規則」所規定證券櫃檯買賣中心報請終止櫃檯買賣之情事？  
 (A)已在交易所上市 (B)營業範圍有重大變更，不宜繼續櫃檯買賣  
 (C)營運全面停頓，無營運收入 (D)選項(A)、(B)、(C)皆是
91. 下列有關櫃檯買賣中心開戶之敘述，何者有誤？  
 (A)未成年人經法定代理人之代理，證券商得接受其開戶  
 (B)證券商發現客戶為行政院金管會職員時應徵詢櫃檯買賣中心之許可，始得接受開戶  
 (C)法人委託開戶必須提出該法人授權開戶之證明  
 (D)受破產之宣告經復權者
92. 股票已在櫃檯買賣之發行人，再發行同種類之新股者，其新股股票何時可在櫃檯買賣？  
 (A)金管會核准或申報生效之日 (B)發行股票之日  
 (C)向股東交付之日 (D)經櫃檯買賣中心核准之日
93. 證券商有下列何種情事時，櫃檯買賣中心得經共同責任制給付結算基金管理委員會之決議，通知證券商增繳給付結算基金？  
 (A)簽發之票據因存款不足退票，但已註銷登記者  
 (B)連續發生虧損且淨值低於實收資本額五分之三者  
 (C)資產經法院為保全執行者  
 (D)選項(A)、(B)、(C)皆非
94. 下列何者非屬證券商營業處所買賣有價證券審查準則所列之不宜上櫃條款？  
 (A)重大非常規交易迄申請時尚未改善 (B)所營事業不具成長性  
 (C)財務或業務未能與他人獨立劃分 (D)發生重大環境污染情事，尚未改善
95. 向證券交易所辦理標借證券之最高標借價格，以不超過融券差額發生日該種證券次日參考價之多少為限？  
 (A)百分之二 (B)百分之三 (C)百分之四 (D)百分之七
96. 若甲表「原融資金額」，乙表「融券標的證券市值」，丙表「融資擔保品證券市值」，丁表「原融券擔保品及保證金」，則整戶擔保維持率＝？  
 (A) $(甲+乙) / (丙+丁)$  (B) $(丙+丁) / (甲+乙)$   
 (C) $(甲+丙) / (乙+丁)$  (D) $(乙+丙) / (甲+丙)$
97. 證券商對客戶融資買進或融券賣出成交者，應每日核算客戶信用帳戶融資融券餘額，超過額度部分，應如何處理？  
 (A)申報客戶違約 (B)申報錯帳 (C)代墊款券 (D)通知客戶以現款現券交割
98. 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)一萬股 (D)九百九十九股
99. 保本型基金之保本比率應達投資本金之多少比率以上？  
 (A)百分之五十 (B)百分之七十 (C)百分之九十 (D)百分之一百
100. 奉准公開發行且成立之國內封閉式證券投資信託基金，得申請其受益憑證上市之條件者，係該基金發行總額在新台幣：  
 (A)十億元以上 (B)二十億元以上 (C)三十億元以上 (D)四十億元以上