

20. 以下有關分割債券重組的描述何者為真？
 (A) 只能以原先拆解之息票及本金分割債券進行組合
 (B) 只能以原先拆解之息票分割債券，以及以原先拆解之本金分割債券或相同到期日的本金分割債券取代，進行組合
 (C) 只能以原先拆解之本金分割債券，以及以原先拆解之息票分割債券或相同到期日的息票分割債券取代，進行組合
 (D) 為利重組，可以任何拆解之息票及本金分割債券進行組合
21. 計算普通股之帳面價值時，需參考下列哪一種報表？
 (A) 資產負債表 (B) 損益表 (C) 現金流量表 (D) 盈餘分配表
22. 在股利折現模式中，下列哪項因素，不會影響要求報酬率？
 (A) 資產報酬率 (B) 實質無風險利率 (C) 風險溢酬 (D) 預期通貨膨脹率
23. 股票評價可以利用下列哪一種方法？ 甲. 本益比倍數還原法；乙. 股價淨值比還原法；丙. 股利折現法
 (A) 只有甲 (B) 只有甲及乙 (C) 只有甲及丙 (D) 甲、乙及丙皆可
24. MACD 中，其 DIF 線及 MACD 線在下列描述、比較中，何者錯誤？
 (A) 為 0 至 100 (B) DIF 線為快速線
 (C) MACD 線為慢速線 (D) DIF 線由下往上突破 MACD 線為買進訊號
25. 下列對 MACD 的描述，何者錯誤？
 (A) 以平均值測量趨勢 (B) 指標計算過程中加以平滑化
 (C) 有二條平均線 (D) 為成交量的技術指標
26. 在 MTM (Momentum) 中，當大盤指數上漲則動量增強，往上的速度視為：
 (A) 減速度 (B) 負速度 (C) 加速度 (D) 絕對速度
27. 何者屬於市場寬幅 (Breadth) 的技術指標？
 (A) 指數平滑異同移動平均線 MACD (B) 融資融券餘額表
 (C) 每筆委買委賣張數 (D) 漲跌比率 ADR
28. MACD 中，前一天 12 日 EMA 為 8,742 點，今天的 12 日 EMA 為 8,700 點，求今天的收盤價為多少？
 (A) 8,238 點 (B) 8,721 點 (C) 9,000 點 (D) 9,080 點
29. 下列有關移動平均線之敘述，何者錯誤？
 (A) 當股價由上往下跌破移動平均線，且移動平均線由上升轉為下降為賣出時機
 (B) 當股價由下往上突破移動平均線，且移動平均線由下降轉為上升為買進時機
 (C) 年均線代表多空頭分界線
 (D) 當長期移動平均線由下往上突破短期移動平均線，為黃金交叉是買進時機
30. 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
31. 金融體系的支票存款大幅增加，會促使何種貨幣供給額增加？
 (A) 僅 M1a (B) 僅 M1b (C) 僅 M1a 與 M1b (D) M1a、M1b 與 M2 皆增加
32. 下列何種情況會造成貨幣供給減少？
 (A) 降低存款準備率 (B) 降低重貼現率 (C) 銀行超額準備降低 (D) 進口增加
33. 小明觀察到新台幣一年期定存的利率較美元利率高出 3% 時，則小明應預期新台幣對美元之遠期匯率會：
 (A) 升值 (B) 貶值 (C) 不變 (D) 利率與匯率沒有直接關係
34. 如某公司的流動比率高，但速動比率比流動比率低很多，則下列敘述何者正確？
 (A) 公司的現金比率相當高 (B) 公司有很大的應收帳款部位
 (C) 公司的短期償債能力不錯 (D) 公司的存貨及預付款過高
35. 如果某公司的股東權益報酬率是 20%，而且其保留盈餘率是 40%，該公司盈餘的可維持成長率將是多少？
 (A) 6% (B) 8% (C) 20% (D) 40%
36. 下列何者為「臺灣景氣指標」的「同時指標」？ 甲. 製造業存貨量指數；乙. 工業及服務業加班工時；丙. 實質海關出口值；丁. 工業生產指數
 (A) 僅甲對 (B) 僅乙、丙對 (C) 僅丙、丁對 (D) 甲、乙、丙、丁均對
37. 市場投資組合的風險為何？
 (A) 僅有非系統風險 (B) 貝它系數為 1 (C) 其標準差為 0 (D) 沒有風險
38. 下列何種事件的發生是屬於非系統風險？
 (A) 中央銀行調降重貼現率 (B) 政府宣佈調降經濟成長率預測值
 (C) 美國政府對臺灣某項產品課徵反傾銷稅 (D) 通貨膨脹率驟升
39. 如果預期通貨膨脹率為零，則名目利率：
 (A) 大於實質利率 (B) 等於實質利率 (C) 小於實質利率 (D) 資料不足，無法判斷
40. 欲衡量兩證券報酬率波動關係需使用：
 (A) 變異數 (B) 標準差 (C) 阿法 (Alpha) 係數 (D) 相關係數
41. 報酬率變異數高的股票：
 (A) 受到市場因素變動的影響也必定高 (B) 受到個別因素變動的影響也必定高
 (C) 其波動程度必定很大 (D) 其期望報酬率也必定高

【請續背面作答】

42. 簡單股價平均指數受下列哪一類的股票價格變動之影響最大？
 (A)股本大的股票 (B)總市值高的股票 (C)交易量大的股票 (D)股價高的股票
43. 下列敘述何者為真？
 (A)資產組合之總風險為系統風險
 (B)投資組合中各資產報酬間之相關係數愈小，組合之風險一定愈小
 (C)若投資人擁有多角化之投資組合，其僅需考量各資產之非系統風險
 (D)選項(A)、(B)、(C)皆非
44. 以下各種證券：長期公司債、短期公司債、短期政府公債，其風險由大而小應為：
 (A)短期公司債、長期公司債、短期政府公債 (B)長期公司債、短期公司債、短期政府公債
 (C)長期公司債、短期政府公債、短期公司債 (D)無法作比較
45. X 股票的貝它 (Beta) 係數為 1.5，Y 股票的貝它係數為 0.75。下列敘述何者正確？
 (A)X 股票的總風險必為 Y 股票的 2 倍 (B)X 股票與 Y 股票的相關係數可能為負
 (C)X 股票的個別風險必比 Y 股票高 (D)X 股票的期望報酬率必比 Y 股票高
46. 股票 X 的報酬率標準差較股票 Y 為大，則下列敘述何者正確？
 (A)X 之貝它必較 Y 為高 (B)當市場上漲時，X 之價格上漲幅度必較大
 (C)當市場下跌時，Y 之價格下跌幅度必較大 (D)X 之總風險必較 Y 為大
47. CAPM 適用的範圍為：
 (A)只有充分分散風險之投資組合才適用 (B)只有適度風險性之投資組合才適用
 (C)只有含相當非系統風險之投資組合才適用 (D)任何風險性資產或投資組合均適用
48. CAPM 的基本假設為投資人借入資金利率與貸出資金利率的關係如何？
 (A)借入利率高於貸出利率 (B)借入利率低於貸出利率
 (C)二者相同 (D)無此相關之假設
49. 下列何者的報酬率可用來檢定市場是否符合強式效率市場：
 (A)公司董事長 (B)公司大股東 (C)基金經理人 (D)(A)、(B)、(C)皆是
50. 下列何者不是基本 CAPM 模型之假設或結果？
 (A)投資人皆同意所有股票之標準差相同 (B)證券市場線有正的斜率
 (C)存在無風險利率 (D)所有投資人對相同之投資組合有相同之期望報酬
51. 某資產之報酬的變異性 (標準差) 愈大，即表示：
 (A)該資產之報酬愈容易估計 (B)該資產之風險程度愈容易衡量
 (C)該資產報酬之分配愈分散 (D)該資產風險值分布愈分散
52. 在資本市場均衡時，甲股票之 β 係數為 1.4，預期報酬率為 18%；乙股票之 β 係數為 1.6，預期報酬率為 20%，請問當時市場風險溢酬為何？
 (A)10% (B)9% (C)8% (D)7%
53. 充分分散風險 (Well-diversified) 之投資組合，其期望報酬率必等於：
 (A)0 (B)無風險利率 (C)100% (D)不一定
54. 由無風險資產報酬延伸與效率前緣相切的直線稱為：
 (A)證券市場線 (B)資本市場線 (C)效用曲線 (D)無異曲線
55. 在弱式效率市場中，下列哪些分析工具可賺取超額報酬？ 甲. K 線圖；乙. SI 指標；丙. 公司的營收；丁. KD 值；戊. P/E Ratio
 (A)甲、乙、丁 (B)丙、戊 (C)丁、戊 (D)丙、丁、戊
56. 套利定價理論是根據下列何種觀念？
 (A)風險不同的證券，其期望報酬率也可能相同
 (B)風險完全相同的證券，其期望報酬率也應該相同
 (C)不同種類的證券，即使其風險完全相同，其期望報酬率也不會相同
 (D)選項(A)、(B)、(C)皆是
57. 根據 CAPM，某證券期望報酬率僅與該證券之系統風險有關這是因：
 (A)非系統風險可分散，故投資者不會對其要求額外報酬
 (B)該證券的非系統風險很小，故可忽略不計
 (C)CAPM 理論上的缺陷，無法考慮非系統風險
 (D)非系統風險無法衡量，故將之忽略不計
58. 下列何者不是效率市場的假設？
 (A)每個市場參與者能同時免費地獲得市場的資訊 (B)沒有交易成本、稅負、以及其他交易的障礙
 (C)每位投資者均為價格的接受者 (D)市場交易的作業流程完全電腦化
59. 資本資產定價模式 (CAPM) 主要在說明：
 (A)事前預期報酬率與事前預期風險的關係 (B)事前預期報酬率與事後實際風險的關係
 (C)事後實際報酬率與事前預期風險的關係 (D)事後實際報酬率與事後實際風險的關係

60. 某基金之夏普 (Sharpe) 績效指標較其他基金均高, 則該基金經理人之績效為何?
 (A) 高於平均水準 (B) 與平均水準相當
 (C) 低於平均水準 (D) 夏普指標無法判斷
61. 下列何者為避險基金之特色? 甲. 投資門檻低; 乙. 流動性低; 丙. 資訊透明度低
 (A) 僅甲、丙 (B) 僅甲、乙 (C) 僅乙、丙 (D) 甲、乙、丙皆是
62. 下列何者曾為避險基金或避險基金之管理公司? 甲. 量子基金; 乙. LTCM; 丙. 老虎基金
 (A) 甲、乙、丙皆是 (B) 僅乙、丙 (C) 僅甲、乙 (D) 僅甲、丙
63. 建構消極性投資組合時, 為了節省交易成本, 往往須犧牲:
 (A) 實際報酬 (B) 風險 (C) 追蹤誤差 (D) 選項(A)、(B)、(C)皆是
64. 下列何者是開放型基金的特性?
 (A) 買賣價格是依交易所掛牌市價 (B) 基金沒有贖回壓力
 (C) 基金大部份時間是處於折價狀態 (D) 發行單位數不是固定
65. 策略性消極資產配置決策的第一步是求算出:
 (A) 最佳證券選擇 (B) 最佳資產組合 (C) 效率前緣 (D) 最佳選時決策
66. 當投資者判斷市場處於空頭行情時, 應: 甲. 增加固定收益證券之比重; 乙. 提高投資組合之貝它係數;
 丙. 增加現金比重
 (A) 僅甲 (B) 僅乙 (C) 甲與丙 (D) 乙與丙
67. 下列何種金融商品無法在集中市場中購得?
 (A) 開放型基金 (B) 封閉型基金 (C) 特別股 (D) 認購權證
68. 共同基金的淨資產價值是 103.5 百萬元, 發行受益憑證數目是 5 百萬單位, 假設該基金支付現金股息 0.5 百萬元, 則支付後基金的單位淨資產價值是:
 (A) 20.6 元 (B) 20.7 元 (C) 21 元 (D) 19.7 元
69. 基金經理人的選股能力優良, 根據詹森 (Jensen) 績效評估指標, 其所管理的基金:
 (A) 其報酬率必大於市場報酬率 (B) 其貝它 (Beta) 值必大於 1
 (C) 其報酬率標準差必小於市場報酬率標準差 (D) 其阿法 (Alpha) 值必大於 0
70. 認購權證進行現金結算時, 下列何者為現金結算的金額 (暫不考慮手續費)?
 (A) 交割當時之標的證券市價與履約價格之差額 (B) 交割當時之權利金
 (C) 交割當時之標的證券市價 (D) 交割當時之履約價格
71. 甲投資人向乙發行券商執行認購權證, 若採標的物給付之結算方式, 何者需負擔證券交易稅?
 (A) 僅甲 (B) 僅乙 (C) 甲、乙均需要 (D) 甲、乙均不需要
72. 轉換公司債資產交換對證券商的優點, 何者正確? 甲. 活絡證券商資金之運用; 乙. 承擔發行公司之信用風險以獲取較高收益
 (A) 僅甲 (B) 僅乙 (C) 甲、乙皆正確 (D) 甲、乙皆不正確
73. 附認股權證公司債與可轉換公司債執行權利時, 二者均使公司之: 甲. 淨值總額增加; 乙. 每股淨值減少; 丙. 負債減少
 (A) 僅甲對 (B) 僅甲、乙對 (C) 僅甲、丙對 (D) 僅乙、丙對
74. 下列何者須繳保證金? 甲. 買期貨; 乙. 賣期貨; 丙. 買選擇權; 丁. 賣選擇權
 (A) 僅甲、乙、丙對 (B) 僅乙、丙、丁對 (C) 僅甲、乙、丁對 (D) 甲、乙、丙、丁均對
75. 在決定選擇權價值的諸多因素中, 除了定價公式本身可能需要由買方與賣方協議說明各自立場外, 最能解釋彼此報價不同的關鍵因素為:
 (A) 標的物價格 (B) 利率水準 (C) 標的物價格波動性 (D) 履約價格
76. 有關我國 10 年期公債期貨轉換因子的描述, 何者為真? 甲. 可交割債券之票面利率愈高, 轉換因子愈大; 乙. 轉換因子最大者, 即為最便宜之交割債券
 (A) 甲、乙皆是 (B) 僅甲 (C) 僅乙 (D) 甲、乙皆不是
77. 當張三預期台灣到期殖利率曲線的斜率將會變陡, 請問以下何者為最佳策略?
 (A) 買進 10 年期公債期貨
 (B) 買進 30 天期商業本票利率期貨
 (C) 買進 30 天期商業本票利率期貨, 同時賣出 10 年期公債期貨
 (D) 選項(A)、(B)、(C)皆是
78. 在轉換公司債資產交換的交易流程中, 證券商與債券投資人於契約生效日所需交換之資產, 下列何者為非?
 (A) 證券商將轉換公司債交付給債券投資人 (B) 債券投資人將契約名目本金交付證券商
 (C) 證券商將轉換公司債轉換權交給債券投資人 (D) 債券投資人需承擔發行公司之信用風險
79. 於臺灣期貨交易所掛牌之股票選擇權權利金其每日漲跌幅限制之說明, 下列何者正確?
 (A) 無漲跌幅之限制
 (B) 每日漲跌幅點數為前一交易日權利金收盤價之 7%
 (C) 每日漲跌幅點數為約定標的物價值之當日最大變動金額之 7%
 (D) 每日漲跌幅點數為約定標的物價值之當日最大變動金額除以權利金乘數
80. 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

100 年第 2 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 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

1. 收益通常在銷貨時認列，但亦有在其他時點認列者，包括：甲.生產過程中；乙.生產完成時；丙.收款時
(A)甲、乙及丙 (B)僅乙及丙 (C)僅甲及丙 (D)僅甲
2. 下列哪一項在損益表中是列於營業項目之下，而不是以其稅後淨額單獨表示？
(A)停止營業部門損益 (B)非常項目 (Extraordinary Item)
(C)處分固定資產損益 (D)會計原則變動的累積影響數
3. 應收帳款採用淨額，若沖銷壞帳？
(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
4. 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
5. 企業管理當局為了避免顯現出獲利不佳，決定改變存貨評價方法，改變之後，公司的財務報表上顯示獲利逐年增加，試問上述事項違反何種品質特性的要求？
(A)攸關性 (B)可瞭解性 (C)中立性 (D)忠實表達
6. 相對於發行股票募集資金，發行債券募集資金具有的好處（對發行公司而言）包括下列哪幾項？甲.風險較低；乙.債券不能在市場上交易；丙.債券利息可減少課稅所得，而股利則無法減少課稅所得；丁.現有股東持股比例不受影響
(A)甲和乙 (B)甲和丙 (C)丙和丁 (D)甲、丙和丁
7. 下列敘述何者為非？
(A)存貨週轉率愈多次，獲利愈大 (B)公司的短期償債能力可經由流動比率來衡量
(C)長期負債即將到期，不一定能影響到流動比率 (D)存貨週轉率為銷貨成本除以平均存貨
8. 若銷貨成本為\$500,000，毛利率為 20%，平均應收帳款為\$100,000，則應收帳款週轉率等於：
(A)6.25 (B)4.5 (C)5 (D)7.5
9. 假設流動比率原為 1.89，下列何種作法可使其增加？
(A)以發行長期負債所得金額償還短期負債 (B)應收款項收現
(C)以現金購買存貨 (D)賒購存貨
10. 甲.預收貨款；乙.應付公司債之溢價；丙.暫付款；丁.應付現金股利，上列四項中屬於流動負債者，計有：
(A)四項 (B)三項 (C)二項 (D)一項
11. 大關公司存貨之成本為\$3,200、售價\$3,400、估計銷售費用\$50、正常毛利\$350、重置成本為\$2,800。按成本與淨變現價值孰低法則，所決定之存貨價值為：
(A)\$2,800 (B)\$2,850 (C)\$3,000 (D)\$3,200
12. 仁杰公司的應收帳款週轉率 3、平均應收帳款\$50,000、流動資產\$200,000、流動負債\$150,000、期初營運資金\$70,000，試問營運資金週轉率為何（假設該公司全為賒銷）？
(A)1.67 (B)2 (C)2.5 (D)3
13. 大亞電腦公司產品單價原為\$20,000，由於市場競爭激烈而降價至\$19,000。假設所有成本均為變動成本，且原來的毛利率為 40%，則降價後銷售數量需為降價前的若干比率才能維持原有的銷貨毛利金額？
(A)114% (B)120% (C)100% (D)195%
14. 嘉欣公司為辦公傢俱製造商，該公司品管部門發現 96 年度出售的一批傢俱有缺陷，可能會有顧客要求賠償，但機率不是非常大，而賠償金額可合理估計。該公司應如何處理？
(A)因可能性不是很大，故不必預計入帳，亦不須揭露
(B)為符合穩健原則，雖然可能性不是很大，亦應預計入帳，並在附註中揭露
(C)不必預計入帳，但在附註中揭露
(D)預計入帳即可，不須再做附註揭露

15. 採用備抵法提列壞帳費用，當實際壞帳發生時，一般而言：
- (A)淨利率減少 (B)應收帳款週轉率減少 (C)應收帳款週轉率增加 (D)速動比率不變
16. 資產重估增值準備之性質為：
- (A)資產 (B)負債 (C)收入 (D)股東權益
17. 依山公司 96 年度銷貨總額為\$4,000,000、銷貨退回為\$200,000，銷貨成本為\$2,400,000、平均流動資產為\$1,900,000，則其流動資產週轉率為：
- (A)2.50 (B)2 (C)1.50 (D)0.94
18. 已知翔飛公司的流動比率 2、其應收帳款為\$25,000、應付票據為\$25,000、存貨\$10,000、預付費用\$5,000、營運資金\$30,000，請問其速動比率為何？
- (A)1.25 (B)1.5 (C)1.75 (D)選項(A)、(B)、(C)皆非
19. 下列有關票據的敘述，何者為真？
- (A)政府所發行的短期國庫券，因違約風險極低，故從不作折價發行
 (B)應收票據到期發票人無法付款時，應轉入應收票據的備抵呆帳科目
 (C)應收票據的貼現率，部分是為補償銀行在票據剩餘期間持有票據所產生的資金成本
 (D)在其他條件相同下，具追索權票據之貼現率，會高於不具追索權的貼現率
20. 編製母公司之現金流量表時，為取得子公司股權所支付之現金為：
- (A)營業活動 (B)投資活動 (C)融資活動 (D)不影響現金流量之投資或融資活動
21. 公司宣告並發放現金股利，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
22. 高傑公司固定資產毛額\$10,000、長期投資\$20,000、其他資產\$5,000、營運資金\$3,000、長期負債\$60,000、營業之淨現金流入\$35,000及現金股利\$15,000，則現金再投資比率為何？
- (A)0.63 (B)0.53 (C)0.43 (D)0.33
23. 以間接法編製合併現金流量表之「營業活動現金流量」時，下列何者為合併淨利之加項？
- (A)少數股權股東所獲得之股利 (B)少數股權淨利
 (C)自持股 22%之被投資公司所取得之現金股利 (D)負商譽之攤銷
24. 當固定資產以低於帳面價值之金額出售，對現金流量表的影響為：
- (A)在間接法之下，處分損失應列為營業活動現金流量的減項調整
 (B)在直接法之下，處分損失不需列入現金流量表
 (C)處分固定資產損失應列為投資活動現金流量的減項
 (D)處分固定資產損失應於投資活動現金流量中加回
25. 固定資產之帳面價值係指固定資產之：
- (A)重置成本 (B)歷史成本減累計折舊之餘額
 (C)淨變現價值 (D)清算價值
26. 下列關於可轉換公司債的敘述，何者正確？
- (A)票面利率通常高於發行日市場利率 (B)轉換價格通常高於發行日普通股股票之公平市價
 (C)轉換價格在發行日後不能調整 (D)票面利率不得設定為 0
27. 大金公司以帳面價值\$4,500之舊機器，加付現金\$10,500，換得用途相同之新機器，交換日舊、新機器之公平價值分別為\$2,500及\$13,000，則新機器之入帳成本應為：
- (A)\$13,000 (B)\$14,700 (C)\$10,200 (D)\$15,300
28. 以帳面價值\$2,000,000、公平價值\$3,000,000之房屋交換一公平價值\$1,500,000之較小類似房屋（與舊屋同作為辦公室用），並向對方收取現金\$1,500,000，則此交換交易將產生利益若干？
- (A)\$500,000 (B)\$250,000 (C)\$1,000,000 (D)\$1,500,000
29. 某公司以\$60,000加應計利息出售帳面價值\$55,000之備供出售債券投資，則出售分錄之貸方應為：
- (A)備供出售債券投資、出售利益及應收利息 (B)備供出售債券投資與出售損失
 (C)備供出售債券投資及應收利息 (D)備供出售債券投資及利息收入
30. 96年初專利權成本\$200,000（尚餘5年），96年初訴訟費用\$50,000（勝訴），96年7月1日購入新專利權成本\$100,000，可用來避免市場競爭，專利權法定年限五年，則公司96年專利權攤銷費用為何？
- (A)\$30,000 (B)\$59,000 (C)\$60,000 (D)\$80,000

【請續背面作答】

31. 下列敘述何者正確？
- (A)公司債溢價發行將使每期必須支付之現金利息減少
 (B)公司債溢價發行時市場利率應低於票面利率
 (C)公司債溢價發行時貸記應付公司債之金額應大於面額
 (D)應付公司債折價為借餘，故於資產負債表上應列為資產
32. 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」，下列敘述何者正確？
- (A)企業揭露最大信用暴險金額，宜扣除擔保品之公平價值
 (B)具有信用風險之金融資產，若將帳面價值扣除備抵評價後，通常將無法反映信用暴險之金額，故不宜扣除
 (C)若某金融資產具有抵銷金融負債之法定抵銷權，則宜於資產負債表以扣除負債後之金額列示
 (D)關於企業營業性質及財務狀況之揭露無法明白顯示信用風險顯著集中，且交易對方或他方違約事件會導致重大損失風險時，企業宜揭露信用風險集中之資訊
33. 採利息法攤銷應付公司債折、溢價時，下列關係何者正確？
- (A)折價發行時折價攤銷額逐期遞減 (B)溢價發行時溢價攤銷額逐期遞減
 (C)折價發行時折價攤銷額逐期遞增 (D)選項(A)、(B)、(C)皆不正確
34. 子公司所取得母公司已上市股票，於母子公司合併報表中應列為：
- (A)長(短)期投資 (B)庫藏股 (C)存入保證金 (D)應收款項
35. 力麗成衣工廠今年年初的預估財務報表如下：銷貨收入(9,000件)\$1,440,000、變動成本\$1,080,000、固定製造成本\$125,000、固定銷管費用\$175,000、淨利\$60,000，力麗今年實際銷貨量不如預期，只有8,500件，請問其今年淨利約為多少？
- (A)\$20,000 (B)\$106,667 (C)\$32,000 (D)\$40,000
36. 明水公司持有秀山公司30%股權，且對其具重大影響。96年度秀山公司淨利\$100,000，自其中支付股利\$20,000。明水公司對該投資誤採成本法處理。此項錯誤對於明水公司之投資帳戶餘額、淨利及保留盈餘之影響分別為：
- (A)低估、高估、高估 (B)高估、低估、低估 (C)高估、高估、高估 (D)低估、低估、低估
37. 弘文公司95年1月1日購入一礦山\$5,000,000，付過戶費\$1,000,000，開採後土地殘值為\$500,000，銅礦總存量500,000噸，95、96年分別開採40,000、50,000噸，試計算96年之折耗：
- (A)\$450,000 (B)\$500,000 (C)\$550,000 (D)\$600,000
38. 下列那個交易會造成利息保障倍數上升、負債比率下降及現金流量對固定支出倍數上升？
- (A)償還長期銀行借款 (B)公司債轉換成普通股
 (C)以高於成本的價格出售存貨 (D)選項(A)、(B)、(C)皆是
39. 某公司相關資料如下：流動負債20億元、長期負債30億元、流動資產50億元、固定資產50億元，求公司的長期資金占固定資產比率？
- (A)1 (B)1.3 (C)1.6 (D)1.9
40. 指撥保留盈餘與發放股票股利對股東權益報酬率之影響分別為何？
- (A)降低，降低 (B)不變，降低 (C)降低，不變 (D)不變，不變
41. 應付公司債之持有者最關心下列那一比率？
- (A)速動比率 (B)利息保障倍數 (C)應收帳款週轉率 (D)營業週期天數
42. 利晶公司的相關資料如下：流動負債3,000億元、流動資產5,000億元、固定資產7,000億元、自有資金比率為60%，求公司的長期負債？
- (A)4,000億元 (B)6,000億元 (C)8,000億元 (D)1,800億元
43. 挪威公司發行普通股取得建築物，則：
- (A)總資產報酬率下降 (B)股東權益報酬率不變 (C)長期資本報酬率增加 (D)以上有兩個為真
44. 若總資產報酬率為20%，淨利率為25%，則總資產週轉率約為：
- (A)0.8次 (B)1.25次 (C)5次 (D)4次
45. 某公司的負債比率為0.6，總資產週轉率為3.5。若公司的股東權益報酬率為14%，請計算公司的淨利率為何？
- (A)2.06% (B)1.6% (C)8.4% (D)5.6%
46. 勸業公司今實施庫藏股制度，將原以\$30,000發行的普通股，以\$40,000買回，其目的在於減少資

本，則：

- (A)總資產報酬率下降 (B)股東權益報酬率不變
(C)長期資本報酬率增加 (D)選項(A)、(B)、(C)皆非
47. 懷安公司銷貨在 60,000 單位時，營運資產報酬率 15% (稅前、息前報酬率)，營運資產週轉率 5，營運資產\$1,000,000，營運槓桿度等於 5，則該公司損益兩平銷貨量為何？
(A)48,000 (B)62,500 (C)75,000 (D)選項(A)、(B)、(C)皆非
48. 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
49. 萬大企業認列出售固定資產損失，此顯示其固定資產售價是：
(A)低於進貨成本 (B)低於帳面價值 (C)低於銷貨成本 (D)低於合理市值
50. 以下有關庫藏股的敘述，何者有誤？
(A)買入庫藏股沒有盈餘分配權 (B)買入庫藏股沒有投票權
(C)買入庫藏股不會影響公司的總資產 (D)買入庫藏股沒有剩餘財產清算權
51. 請問下列那一個帳戶不會出現在保留盈餘表上？
(A)本期損益 (B)前期損益調整 (C)特別股發行溢價 (D)股利宣告
52. 在那一種情況下營業槓桿比率會最高？
(A)固定成本低且每單位變動成本低 (B)固定成本高且每單位變動成本低
(C)固定成本低且每單位變動成本高 (D)固定成本高且每單位變動成本高
53. 損益表之主要組成分子如下：其正常順序如何？甲=會計原則變動累積影響數；乙=每股盈餘；丙=繼續營業部門損益；丁=非常損益項目；戊=停業部門損益
(A)丙-甲-丁-戊-乙 (B)丙-丁-戊-甲-乙 (C)丙-戊-丁-甲-乙 (D)丙-戊-甲-丁-乙
54. 如果一家公開上市公司因廠房失火而產生非常損失，它應該在其財務報表上：
(A)揭露每股稅後淨利與每股非常損益及兩者間差額三種資料
(B)揭露稅前淨利加回稅前非常損失的調整後每股盈餘
(C)揭露稅後淨利加回稅後非常損失的調整後每股盈餘
(D)揭露若沒有此項非常意外事件，該公司的正常每股盈餘資料
55. 長億公司 X1 年度損益有關資料如下：甲.稅後淨利為銷貨收入的 18%；乙.銷貨毛利率為 35%；丙.營業費用為\$220,000；丁.無營業外損失；戊.所得稅率 25%。試問 X1 年度銷貨收入若干？
(A)\$1,500,000 (B)\$2,000,000 (C)\$2,400,000 (D)\$3,000,000
56. 下列那些屬於損益表上營業外費用的一種？
(A)企業辦理固定資產重估所產生的損益
(B)銷貨折讓
(C)促銷期間的贈品費用
(D)固定資產處分損失
57. 大王光碟製造廠今年初推出其最新產品 S100 快速光碟機，此新產品線的邊際貢獻率為 40%，損益兩平點為\$200,000，假設今年度此新產品替大王公司帶來\$48,000 的利潤，其今年度所出售的 S100 光碟機約為：
(A)\$462,222 (B)\$320,000 (C)\$325,000 (D)\$120,000
58. 下列敘述何者為真？
(A)以帳齡分析法計算當期壞帳費用，不需考慮備抵壞帳餘額
(B)以銷貨百分比法所計算出的壞帳金額，亦即為資產負債表上的累計餘額
(C)持應收票據在銀行辦理貼現，不論銀行有無追索權，將降低企業的速動比率
(D)壞帳估計法會造成企業操控盈餘，故只適用於未上市的小型公司
59. 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，此機器估計的使用年限為 8 年，並有殘值\$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

60. 甲公司對於乙公司持股比例為 45% 並擁有控制能力，若乙公司某一會計年度之淨利為正數但並未宣告任何股利，則此事實對甲公司之影響為：
- (A) 流動比率增加 (B) 存貨週轉率增加
(C) 每股盈餘增加 (D) 每股帳面價值下降
61. 亨亨公司於 X1 年 1 月 1 日按溢價 20% 發行 20,000 股，每股面值 \$10 的普通股，若 X1 年 12 月 14 日宣布發放 10% 股票股利，則該項股票股利之宣布將造成 12 月 31 日結帳時：
- (A) 流動負債增加與保留盈餘減少
(B) 股東權益不變與投入資本增加
(C) 股東權益增加與保留盈餘減少
(D) 每股面值下跌與流通在外股數增加
62. 甲公司產業循環為成長期，而乙公司產業循環為成熟期，資本結構相同下，則甲公司的本益比應較如何？
- (A) 低 (B) 高 (C) 相等 (D) 沒影響
63. 乙公司為甲公司 100% 持股之子公司。甲、乙兩公司全年流通在外之普通股股數分別 10,000 股及 3,000 股。兩家公司皆未發行潛在普通股。合併每股盈餘為：
- (A) 母公司淨利 ÷ 13,000 股 (B) 母公司淨利 ÷ 10,000 股
(C) (母公司淨利 + 子公司淨利) ÷ 13,000 股 (D) (母公司淨利 + 子公司淨利) ÷ 10,000 股
64. 甲公司與乙公司為兩完全相同之公司，但對於某一項支出，甲公司予以資本化，而乙公司予以費用化，則對於純益的變動性，甲公司：
- (A) 較高 (B) 一樣 (C) 較小 (D) 無法比較
65. 甲公司把下一期的銷貨當作本期的銷貨，為：
- (A) 透過事件之發生或承認達到平滑盈餘之目的
(B) 透過不同期間之分攤達到平滑盈餘之目的
(C) 透過分類達到平滑盈餘之目的
(D) 盈餘操縱
66. 邊際稅率是指：
- (A) 公司適用之最低稅率 (B) 公司平均的稅率
(C) 稅前純益每多 1 元所要繳的稅 (D) 公司預期在未來最高的稅率
67. 自由現金流量的定義為：
- (A) 收入 + 費用 + 投資 (B) 收入 + 費用 - 投資
(C) 收入 - 費用 - 投資 (D) 收入 - 費用 + 投資
68. 某一投資組合部位的信用槓桿倍數為 2 倍，若此一投資組合的現金部位可創造 4% 的獲利，則其槓桿組合的投資收益為何？
- (A) 5% (B) 10% (C) 1.75% (D) 8%
69. 許多公司利用帳面的數字來計算損益兩平點，但根據帳面數字計算之損益兩平點常較依淨現值計算之兩平點為：
- (A) 高 (B) 相等
(C) 低 (D) 無法判斷，尚需計畫殘值的資訊
70. BOT (建造、營運、移轉) 的公共建設投資開發模式，其投資計畫評估標準，應採何者為之？
- (A) NPV (B) IRR (C) 會計報酬率 (D) 還本年限法
71. 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
72. 針對不同年限投資計畫的評估選擇，下列何種方法較適合？
- (A) 會計報酬率法 (B) 內部報酬率法 (C) 等值年金法 (D) 獲利率指數法
73. 假設你投資一百萬於某一檔股票，三年來的報酬率分別為 5%、-10%、+15%，三年後總共的報酬率為：
- (A) 15% (B) 8.68% (C) 7.25% (D) 5%
74. 若現在投資 25 萬元，兩年後可獲得 50 萬元，則年報酬率為多少？
- (A) 41.42% (B) 44.4% (C) 62.5% (D) 22.5%

75. 假設某公司有一設備，帳面價值為\$50,000，公司將其出售，利益為\$30,000，所得稅率為 25%，試問此交易所產生之淨現金流入為：
- (A)\$72,500 (B)\$30,000 (C)\$60,000 (D)\$22,500
76. 年金 (Annuity) 是指：
- (A)在一段期間中一系列等額給付之現值
(B)在一段期間之期末定額之給付
(C)在一段期間中一系列等額之給付
(D)在一段期間中一系列金額遞增之給付
77. 金融證券發行之市場稱為：
- (A)初級市場 (B)次級市場 (C)三級市場 (D)基本市場
78. 假如您現在以 6%的利率借入 94.34 一年，並以 8%投資 94.34 兩年，這表示您在一年後的今天：
- (A)以 8%的利率借錢出去
(B)以 8%的利率借錢進來
(C)以 10%的利率借錢出去
(D)以 10%的利率借錢進來
79. 若同開科技公司擴建廠房之資金成本 13.5%，已知權益資金成本是 15%，所得稅率是 25%，已知公司負債權益比率是 1：4，且該公司新廠房的資金來源為銀行貸款，試問該公司舉債利率為何：
- (A)15% (B)10% (C)9.6% (D)8%
80. 甲公司持有乙、丙、丁三家公司股票，其中持有乙公司 52%股權、持有丙公司 22%股權、持有丁公司 10%股權。下列何項目在甲公司本身之財務報表上的金額與在甲公司所編製之合併報表上的金額必定不相同？
- (A)保留盈餘
(B)長期股權投資—乙公司
(C)長期股權投資—丙公司
(D)長期股權投資—丁公司

100年第2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