

# 九十九年第一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

- 外國證券商在中華民國設置分支機構，依規定不須具備之條件為：  
(A)具國際證券業務經驗  
(B)財務結構健全  
(C)在東京、倫敦、紐約交易所均是會員  
(D)最近二年未受本國主管機關處分
- 除以投資為專業之公司或其他特例，公司其所有投資總額不得超過公司實收股本多少百分比？  
(A)20% (B)30% (C)40% (D)50%
- 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
- 依證券交易法之規定，我國現行有價證券之募集及發行是採何種制度？  
(A)申報生效制  
(B)申請核准制  
(C)兼採申請核准制與申報生效制  
(D)核准制與實質審查原則
- 關於股東會下列敘述何者為非？  
(A)股東常會每年至少召集一次  
(B)股東臨時會每年至少召集三次  
(C)股東常會應於每會計年度終了後六個月內召開  
(D)董事違反股東常會召開期限之規定者，處新臺幣一萬元以上五萬元以下罰鍰
- 依現行法規，發行下列何種有價證券，可採用總括申報制？  
(A)股票  
(B)存託憑證  
(C)公司債  
(D)認購權證
- 證券交易法所訂公開說明書之編製義務人為何？  
(A)發行人  
(B)簽證會計師  
(C)證券主管機關  
(D)證券承銷商
- 公司債之發行，如由下列何者擔任保證人者，得視為有擔保之發行？  
(A)金融機構 (B)證券商  
(C)證券集中保管機構 (D)公開發行公司
- 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
- 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
- 對於從事內線交易者，其法定刑最高可處下列何者年限之有期徒刑？  
(A)十年 (B)七年 (C)五年 (D)二年

12. 歸入權之行使係針對下列何種行為？
- (A)人為炒作股票違法行為
  - (B)內線交易行為
  - (C)短線交易行為
  - (D)不實製作申報財務報告
13. 依證券交易法第一百五十七條之一利用內線消息買賣之民事責任的賠償額是？
- (A)消息未公開或公開後十二小時內，其買（賣）價與公開後十個營業日收盤平均價之差額
  - (B)消息未公開前其買（賣）價與公開後三個營業日收盤平均價之差額
  - (C)消息未公開前其買（賣）價與公開後第一個營業日收盤價之差額
  - (D)被告實現利益之三倍
14. 證券商直接或間接投資持股多少以上之外國證券事業，不得再轉投資國內證券相關事業？
- (A)20%
  - (B)30%
  - (C)40%
  - (D)50%
15. 某證券商（非由金融機構兼營）之稅後盈餘為 20 億元，依規定須提列多少特別盈餘公積？
- (A)4 億元
  - (B)2 億元
  - (C)8 億元
  - (D)6 億元
16. 證券商承銷商承銷有價證券之方式，除代銷外尚有：
- (A)確定包銷
  - (B)餘額包銷
  - (C)選項(A)、(B)皆是
  - (D)選項(A)、(B)皆非
17. 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
18. 證券商應有最低之資本額，此所稱資本，係指下列何者？
- (A)章程所定之資本總額
  - (B)已發行股份總額之金額
  - (C)公司之資產總額
  - (D)公司之淨資產額
19. 於證券集中保管事業開設帳戶，送存證券並辦理帳簿劃撥之人，稱之為：
- (A)受益人
  - (B)參加人
  - (C)委託人
  - (D)保管人
20. 臺灣證券交易所集中交割之有價證券收付作業，委由下列何者辦理？
- (A)證券結算事業
  - (B)證券金融事業
  - (C)證券集中保管事業
  - (D)證券暨期貨市場發展基金會
21. 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
22. 依規定予證券投資人或證券商融通資金或證券之事業者，為：
- (A)證券投資信託事業
  - (B)證券金融事業
  - (C)證券集中保管事業
  - (D)證券投資顧問事業
23. 稱轉融通者，指下列何者向證券金融事業辦理轉融通資金或有價證券？
- (A)證券投資人
  - (B)證券商
  - (C)證券交易所
  - (D)行政院金管會證券期貨局

【請續背面作答】



37. 發行以外幣計價之轉換公司債，應向下列何種機構申請登錄為櫃檯買賣？  
(A) 行政院金融監督管理委員會  
(B) 台灣證券交易所  
(C) 財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心  
(D) 中華民國證券商業同業公會
38. 公開說明書，其應記載之主要內容有虛偽或隱匿之情事者，下列何者應與公司負連帶賠償責任？  
(A) 曾在公開說明書上簽章之發行人職員  
(B) 該有價證券之證券承銷商  
(C) 發行人及其負責人  
(D) 選項(A)、(B)、(C)皆是
39. 依證券交易法設置獨立董事之公司，董事會設有常務董事者，常務董事中有關獨立董事之敘述下列何者正確？  
(A) 獨立董事之人數不得少於一人，且不得少於常務董事席次五分之一  
(B) 獨立董事之人數不得少於一人，且不得少於常務董事席次十分之一  
(C) 獨立董事之人數不得少於二人，且不得少於常務董事席次五分之一  
(D) 董事會設有常務董事者，並不要求其中之獨立董事至少一人應具備會計或財務專長
40. 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
41. 公開發行公司下列何種人於股票轉讓前無須向主管機關進行事前申報作業？  
(A) 董事、監察人及經理人  
(B) 董事、監察人及經理人之配偶及未成年子女  
(C) 持有股份超過股份總額 10% 之股東  
(D) 一般職員
42. 證券經紀商為辦理對客戶交割款項之收付，應於金融機構設立何種性質之帳戶為交割專戶？  
(A) 活期存款  
(B) 定期存款  
(C) 支票存款  
(D) 未規定
43. 證券經紀商接受客戶買賣變更交易方法股票應先辦理那些事項？  
(A) 過戶                      (B) 查驗集保存摺                      (C) 回報                      (D) 預收款券
44. 證券商經臺灣證券交易所函請於文到幾日內提示相關帳冊憑證及資料，逾期未提出者，即認為規避或拒絕檢查？  
(A) 一日內                      (B) 二日內                      (C) 三日內                      (D) 四日內
45. 證券商未經主管機關之核准，而經營本身以外之業務者，最多可處幾年之有期徒刑？  
(A) 1 年                      (B) 2 年                      (C) 3 年                      (D) 5 年
46. 證券商向證券交易所繳存之交割結算基金，第一順位優先受清償者：  
(A) 投資人  
(B) 臺灣證券交易所  
(C) 證券商  
(D) 依請求先後順序定之
47. 證券商經營衍生性外匯商品業務，依法應申報規定為何？  
(A) 次月十日前須申報營業月報表  
(B) 須向外匯主管機關及櫃檯買賣中心為申報  
(C) 連結國外金融商品之結構型商品交易業務，須每週申報營業週報表  
(D) 選項(A)、(B)、(C)皆是
48. 有價證券融資融券交易在暫停融資買進或融券賣出之前，由下列那一機構執行分配？  
(A) 證券金融公司  
(B) 證券交易所及證券櫃檯買賣中心  
(C) 行政院金融監督管理委員會  
(D) 證券商公會

49. 依現行規定，證券交易所指定下列何者，兼營某種股票之零股交易，並予公告？  
(A)證券經紀商  
(B)證券自營商  
(C)證券承銷商  
(D)證券金融公司
50. 證券投資人及期貨交易人保護基金對每家證券商每一證券投資人一次之償付金額，以新臺幣多少為上限？  
(A)一百萬元 (B)二百萬元 (C)三百萬元 (D)沒有上限
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. 承銷制度中公開發行配售最大優點是：  
(A)公平  
(B)時效快  
(C)社會成本最低  
(D)承銷價格最接近市價
53. 完成有價證券募集之申報程序，可否藉以作為證實申報事項或保證證券價值之宣傳？  
(A)有承銷商評估報告者可以  
(B)可以  
(C)不可以  
(D)經主管機關核准後才可以
54. 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
55. 發行人申請募集與發行有價證券，於接獲證券主管機關退回通知之日起幾個月內，再申請募集與發行公司債並對外公開承銷時，證券主管機關得退回其案件？  
(A)三個月 (B)四個月 (C)五個月 (D)六個月
56. 銀行為供中長期信用放款之用，所發行向社會大眾吸收資金之有價證券稱為：  
(A)公司債 (B)金融債券 (C)政府公債 (D)股票
57. 下列何者為證券集中保管事業所保管之得為帳簿劃撥之有價證券？  
(A)在證券集中交易市場上市之有價證券  
(B)在證券商營業處所買賣之有價證券  
(C)其他經主管機關核定之有價證券  
(D)選項(A)、(B)、(C)均正確
58. 證券商受僱人對外執行業務及在集中交易市場所為之一切行為，證券商應負何種責任？  
(A)部分責任 (B)無須負責 (C)完全責任 (D)可負可不負
59. 證券集中交易市場之休假日與何種行業通行假日相同？  
(A)銀行業 (B)製造業 (C)服務業 (D)政府機關
60. 證券經紀商接受客戶委託時，應依據委託書所載委託事項執行，其輸入順序所據為何？  
(A)編號順序 (B)委託金額順序 (C)委託之證券代號順序 (D)委託人帳號順序
61. 下列何者不得委託或申請於證券集中交易市場拍賣上市證券？  
(A)證券經紀商 (B)證券自營商 (C)個人交易人 (D)政府機構
62. 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
63. 下列何種情事係重大影響上市公司股票價格之消息？  
(A)變更董事長 (B)存款不足遭退票  
(C)變更簽證會計師 (D)選項(A)、(B)、(C)皆是

64. 申請上市公司之設立年限，為設立登記後至少應：
- (A)已逾五個完整會計年度 (B)已逾三個完整會計年度  
(C)已滿五年以上 (D)已滿三年以上
65. 申請以科技事業上市之發行公司，應經何者出具其係屬科技事業之明確意見書？
- (A)行政院金管會 (B)臺灣證券交易所  
(C)該事業之中央目的事業主管機關 (D)財政部
66. 在證券集中交易市場上市之外國股票，其交易時間為：
- (A)準用證券集中交易市場之時間 (B)準用櫃檯買賣市場之時間  
(C)準用零股交易時間 (D)準用鉅額證券交易時間
67. 證券經紀商受託買賣有價證券，關於電子式交易部分應依下列何項規定辦理？
- (A)證券經紀商得免製作、代填委託書  
(B)以網際網路委託者，另應記錄其網路位址 (IP) 及電子簽章  
(C)語音委託者，應配合電信機構開放顯示發話端號碼  
(D)選項(A)、(B)、(C)皆是
68. 櫃檯買賣有價證券之發行人，應於發生對股東權益或證券價格有重大影響事項之日起幾日內，向主管機關申報？
- (A)當日 (B)二日內 (C)三日內 (D)五日內
69. 以下何者，非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)會計師對財務報告出具無法表示意見或否定意見未逾六個月
70. 證券櫃檯買賣交易市場共同責任制給付結算基金之管理，應設置何種機構為之？
- (A)基金管理委員會 (B)委由基金經理人操作(C)保管銀行委員會(D)經紀人
71. 公司申請有價證券上櫃需符合一定之條件，下列何者為非？
- (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)公司內部人及該等內部人持股逾 50%之法人以外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
72. 開立信用帳戶之委託人，連續多久無融資融券交易紀錄者，證券商即註銷其信用帳戶？
- (A)六個月 (B)一年 (C)二年 (D)三年
73. 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
74. 下列哪一項證券交易所收取的證券交易稅稅率最低？
- (A)股票 (B)債券換股權利證書 (C)轉換公司債 (D)受益憑證
75. 買賣台灣存託憑證之證券交易稅率為：
- (A)免稅 (B)千分之一 (C)千分之一點四二五 (D)千分之三
76. 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
77. 申報日前幾個月之股價變化異常者，證券主管機關得退回上市公司現金發行新股案件？
- (A)一個月 (B)二個月 (C)三個月 (D)六個月
78. 建設公司發行人募集與發行有價證券，以盈餘、資本公積轉作資本者，其申報生效期間為幾個營業日？
- (A)十二個營業日 (B)十個營業日 (C)八個營業日 (D)七個營業日
79. 以下何者為散戶最常使用的申購股票方式？
- (A)競價拍賣 (B)詢價圈購 (C)洽特定人承銷 (D)公開申購

【請續背面作答】

80. 國內證券市場中所稱之三大法人係指下列何者？甲、壽險公司；乙、證券投資信託公司所經理之證券投資信託基金；丙、外資法人；丁、證券自營商；戊、勞退基金
- (A)甲、乙、丙  
(B)乙、丙、丁  
(C)丙、丁、戊  
(D)甲、丙、戊
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. 已公開發行股票證券商之股東會紀念品的限制，下列那個選項最正確？
- (A)以一種為限  
(B)不得給付金錢  
(C)不得以他人名義為之  
(D)選項(A)、(B)、(C)皆可
83. 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
84. 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
85. 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
86. 證券經紀商接受客戶委託買賣，該委託無聲明有效期限者，視為何時有效之委託？
- (A)成交前均有效  
(B)當日  
(C)二日內  
(D)無效
87. 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
88. 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
89. 證券集中交易市場因交易系統故障宣布有價證券停止交易或停市時，以何者作為當日收盤價格？
- (A)故障前最後一筆成交價格  
(B)開盤價格  
(C)平均價格  
(D)前一營業日收盤價格
90. 下列何者非證券經紀商受託買賣證券，不得受理之情形？
- (A)全權選擇證券種類之委託  
(B)買賣已停止上市之證券  
(C)為委託人辦理分期付款  
(D)下限價委託單

91. 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
92. 大陸地區人民申請開戶買賣有價證券，下列何項之敘述為正確？
- (A) 現在證券經紀商仍不能接受開戶買賣有價證券
  - (B) 依法定程序辦理開戶，但該戶頭僅能受託買入，不得賣出
  - (C) 依法定程序辦理開戶，但該戶頭僅能受託賣出，不得買入
  - (D) 目前對於開戶或受託買賣已無限制
93. 公司申請上櫃，其董事、監察人及持有股份多少以上之股東，必須將一定比率之股票送存集保？
- (A) 百分之十
  - (B) 百分之二十
  - (C) 百分之三十
  - (D) 百分之四十
94. 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
95. 如果你接到客戶委託時，認為該客戶所下之單量遠超其財力所能負擔，請問你該如何處理此一委託？
- (A) 先接受委託再說
  - (B) 委婉拒絕該委託
  - (C) 請別人來受託
  - (D) 馬上將電話掛上
96. 下列何者交易係非採帳簿劃撥方式為之？
- (A) 等價成交系統買賣有價證券
  - (B) 營業處所議價成交買賣有價證券
  - (C) 固定收益證券交易系統買賣有價證券
  - (D) 零股交易系統買賣有價證券
97. 櫃檯買賣證券經紀商因執行受託買賣發生錯誤，須為買回、轉賣者，應如何處理？
- (A) 於發生錯誤當日以錯帳處理專戶為之
  - (B) 於發生錯誤次一營業日以違約處理專戶為之
  - (C) 於發生錯誤當日或次一營業日以任一客戶之買賣帳戶為之
  - (D) 於發生錯誤當日或次一營業日以錯帳處理專戶為之
98. 投資人向證券金融公司申請開立信用帳戶時，其最近一年內委託買賣成交累積成交金額應達所申請之融資額度多少比率？
- (A) 百分之三十
  - (B) 百分之四十
  - (C) 百分之五十
  - (D) 百分之六十
99. 證券金融事業辦理轉融通業務下列何者正確？
- (A) 證券商須開立轉融通帳戶
  - (B) 轉融通費用由證券商支付
  - (C) 應訂定轉融通業務操作辦法
  - (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

# 九十九年第一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

- 下列何種金融工具的報酬率標準差最高？  
(A)商業本票 (B)公司債 (C)股票 (D)國庫券
- 股價指數及廠房設備的訂單為：  
(A)領先經濟指標 (B)即時經濟指標 (C)落後經濟指標 (D)警戒經濟指標
- 下列那一種金融工具有隱含選擇權？  
(A)可贖回公司債 (B)國庫券 (C)股票 (D)商業本票
- 公司在發行有價證券之後，若因為經營困難而影響有價證券的償還，該風險稱之為：  
(A)利率風險 (B)購買力風險 (C)系統風險 (D)違約風險
- 下列何者為投資本國政府債券所會面臨的主要風險？  
(A)利率風險 (B)違約風險 (C)到期風險 (D)匯率風險
- 當投資者投資地方政府債券時，若該政府預算赤字增加，此時投資者面臨的違約風險會：  
(A)變小 (B)變大 (C)不變 (D)無法判斷
- 下列有關普通股的敘述何者正確？  
(A)所有的普通股每年都發放現金股利  
(B)從歷史的軌跡來看，普通股的報酬率大於債券，同時普通股的風險較大  
(C)一般普通股除權需要三個交易日  
(D)所有的普通股每年都發放股票股利
- 下列有關公司債之敘述何者正確？  
(A)可贖回公司債賦予投資人可轉換一定數量的普通股股數  
(B)公司債券屬於擔保債券  
(C)可轉換公司債賦予投資人可轉換一定數量的普通股股數  
(D)公司債持有人對該投資公司擁有選舉權
- 若公司不使用任何負債，且利息費用等於 0，而全部資金完全來自普通股權益，則稅後資產報酬率與股東權益報酬率之關係為：  
(A)資產報酬率 > 股東權益報酬率 (B)資產報酬率 < 股東權益報酬率  
(C)資產報酬率 = 股東權益報酬率 (D)不確定
- 以下何者風險通常包含於政府債券報酬當中？  
(A)信用風險 (B)通貨膨脹 (C)到期風險 (D)違約風險
- 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
- 擔保公司債之擔保內容為：  
(A)利率風險 (B)系統風險 (C)匯率風險 (D)違約風險
- 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
- 根據債券的評價公式，在其他條件不變下，折價發行之債券，在何種情況下，債券的價格會較高？  
(A)每年付息的次數愈少 (B)YTM 愈低  
(C)票面利率愈高 (D)選項(A)、(B)、(C)皆是
- 投資人對成熟公司股票的預期報酬，主要來自於：  
(A)現金股利 (B)股票股利 (C)差價 (D)公司銷售成長
- 在一般情況下，未上市股票相較於上市股票，投資人可接受的本益比：

- (A)較大 (B)不一定，視總體環境而定  
(C)較小 (D)不一定，視投資人風險偏好而定
17. 台幣相對美元貶值所會造成的影響，以下何者有誤？  
(A)資金外流 (B)貨幣供給增加 (C)對美出口廠商受益 (D)美元存款增加
18. 下列那項屬於 M2 的成份，但不屬於 M1 的成份？  
(A)流通貨幣 (B)信託公司的活儲 (C)定存 (D)支票存款
19. 當預期未來的整體經濟衰退，投資人應投資於股價對整體景氣：  
(A)較敏感產業 (B)較不敏感產業  
(C)毫不敏感的產業 (D)負相關的產業
20. 下列何種物價指標的變化，是一般人民購買物品時最能感覺到的？  
(A)躉售物價指數 (B)消費者物價指數 (C)進口物價指數 (D)出口物價指數
21. 假設目前經濟景氣屬於高峰的階段，並已有些許的衰退的跡象，請問目前的股價水準會如何反映？  
(A)繼續反映目前的景氣榮景 (B)開始反映即將衰退的經濟情況  
(C)股價會馬上修正至谷底位置 (D)不會有任何反映
22. 每一條 K 線，皆描繪某一期間（如日、週、月等）內的何種股價？  
(A)收盤價 (B)開盤價及收盤價  
(C)最高價、最低價及收盤價 (D)開盤價、收盤價、最高價、最低價
23. 在技術分析中，較常用的股價移動平均線（Moving Average），係：  
(A)算術移動平均數 (B)加權移動平均數 (C)指數平滑移動平均數 (D)幾何移動平均數
24. 若新加入投資組合之證券，其貝它係數比原投資組合貝它係數大，則新投資組合貝它係數會：  
(A)不變 (B)增加 (C)減少 (D)不一定
25. 根據投資組合理論來說，投資組合可消除何種風險？  
(A)利率風險 (B)通貨膨脹風險 (C)系統風險 (D)非系統風險
26. 由一國庫券與 A 股票構成的投資組合，假設該投資組合報酬率為 30%，且國庫券與 A 股票的比例為 2：3，國庫券報酬率為 5%，則 A 股票的報酬率為：  
(A)55% (B)46.7% (C)35% (D)20%
27. 當一期間與過去相同期間之報酬率無顯著之相關性時，代表該市場符合：  
(A)弱式效率 (B)半強式效率  
(C)強式效率 (D)選項(A)、(B)、(C)皆非
28. 某操盤人專門在除權前後買賣股票，幾年來的獲利表現平平，請問其市場：  
(A)不符合弱式效率 (B)符合半強式效率 (C)符合強式效率 (D)無效率
29. 當通貨膨脹率有升高的狀況發生，而其他狀況均不變時，證券市場線會有下列何種情形產生？  
(A)向上升高且斜率不變 (B)向下降低且斜率不變  
(C)向上升高且斜率變大 (D)向下降低且斜率變小
30. 市場組合之預期報酬率為 15%，無風險利率為 5%，某投資之貝它值（Beta）為 0.8，而其預期報酬率為 15%，則此投資：  
(A)為好投資，因其報酬率高於市場報酬率  
(B)其報酬率低於資本資產訂價模式（CAPM）之理論報酬率  
(C)其報酬率高於資本資產訂價模式（CAPM）之理論報酬率  
(D)選項(A)、(B)、(C)皆非
31. 在二因子之 APT 理論中，假設投資組合對因子 1 之貝它係數為 0.8，對因子 2 之貝它係數為 1.25，因子 1、2 之風險溢酬分別為 2%、4%，若無風險利率為 7%，請問在無套利空間下，該投資組合之預期報酬率應為何？  
(A)12.5% (B)13.1% (C)13.6% (D)14.2%
32. 二股票構成的投資組合風險可分散的程度取決於組成股票之：  
(A)變異數 (B)標準差 (C)共變異數 (D)股價下跌機率

33. 正常來說，投資人可以藉著多角化投資來降低風險到何種程度？  
 (A)可以完全消除風險 (B)若多角化程度夠大，則可以完全消除風險  
 (C)無法完全消除風險 (D)無法降低風險
34. 投資組合中的貝它係數計算方式，係將所有個別證券的貝它係數做：  
 (A)算數平均 (B)幾何平均 (C)加權平均 (D)調和平均
35. 下列有關市場投資組合之敘述，何者有誤？  
 (A)風險為零 (B) $\beta$  係數為 1  
 (C)通常以大盤指數代替其價格 (D)其報酬率即為市場報酬率
36. 所謂防禦性產業 (Defensive Industry) 是指：  
 (A)國防產業 (B)不易受景氣影響的產業  
 (C)保全產業 (D)獲利穩定的產業
37. 分析公司真實價值的證券分析方法是屬於：  
 (A)基本分析 (B)技術分析 (C)人氣分析 (D)資金分析
38. 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
39. 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
40. 到期期間越長的政府債券，投資者會求較高的：  
 (A)期限 (Term) 風險溢酬 (B)變現力 (Liquidity) 溢酬  
 (C)違約 (Default) 風險溢酬 (D)系統性 (Systematic) 風險溢酬
41. 所謂「配合原則」是指：  
 (A)費用應與收入配合 (B)負債應與資產配合 (C)資產應與收入配合 (D)收入應與現金配合
42. 會計資訊應具備兩項最主要品質為： **【請續背面作答】**  
 (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
43. 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
44. 共同比(Common-size)分析是屬於哪些種類的分析？ 甲.趨勢分析；乙.結構分析；丙.靜態分析；丁.動態分析  
 (A)乙和丙 (B)甲和丁 (C)甲和丙 (D)乙和丁
45. 存貨計價若採先進先出法 (FIFO)，當物價上漲時，會造成：  
 (A)成本偏低，毛利偏高 (B)成本偏低，毛利偏低  
 (C)成本偏高，毛利偏低 (D)成本偏高，毛利偏高
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. 公司賒購存貨將使速動比率：  
 (A)不變 (B)減少  
 (C)增加 (D)視原來速動比率是否大於 1 而定
48. 泰山公司之流動比率為 2，下列何者交易將使流動比率降低？  
 (A)收到台泥公司股票股利 (B)應付票據到期以現金支付  
 (C)以高於成本的價格出售存貨 (D)向銀行借款以增加週轉現金
49. 以零用金支付交通費\$150，應：  
 (A)貸記零用金\$150 (B)貸記現金\$150 (C)借記交通費\$150 (D)不必作正式分錄

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. 下列何種方法提列壞帳最能符合收入與費用配合原則？
- (A)銷貨百分比法  
(B)應收帳款餘額百分比法  
(C)帳齡分析法  
(D)直接沖銷法
52. 在現金流量表中，下列何者屬於因營業活動而產生之現金流量？
- (A)發放現金股利  
(B)出售房屋  
(C)發行公司債  
(D)收到存貨保險賠償款
53. 中油公司 97 年度利息收入\$72,000，年初有應收利息\$2,000，預收利息\$3,000，年底有應收利息\$1,800，預收利息\$4,800，則該年度的利息共收現金：
- (A)\$70,000 (B)\$70,400 (C)\$74,000 (D)\$73,600
54. 下列何者屬於融資活動的現金流出項目？
- (A)現金購買商品及原料  
(B)支付利息  
(C)支付現金股利  
(D)購買無形資產
55. 下列何者有關現金流量表的敘述不正確？
- (A)現金流量表中的現金包含約當現金  
(B)一年內到期的國庫券應算入現金與約當現金中  
(C)有外幣交易之企業應將匯率影響數單獨列示  
(D)以間接法編製的現金流量表中需補充揭露本期所支付的利息與所得稅等資訊
56. 應付員工之退休金負債，應如何計提？
- (A)按權責基礎  
(B)按現金基礎  
(C)於到職及退休時各計提一半  
(D)依情況而定
57. 甲公司投資乙公司，擁有 35%普通股權，此項投資應：
- (A)按成本與市價孰低法評價，並列為流動資產  
(B)按成本與市價孰低法評價，並列為非流動資產  
(C)按權益法評價，並列為非流動資產  
(D)按權益法評價，並編製合併報表
58. 康華公司以其面額\$10，市價\$35之普通股 100,000 股交換土地，土地經不動產仲介公司鑑價\$3,600,000，此交易將使其資本公積增加：
- (A)\$3,600,000 (B)\$2,500,000 (C)\$2,600,000 (D)\$3,500,000
59. 下列何種資產減損損失不得迴轉？
- (A)採權益法評價之長期股權投資  
(B)商譽  
(C)採加速折舊法之固定資產  
(D)天然資源
60. 依照我國現行一般公認會計原則之規定，分期付款銷貨在正常情況下應依下列何種方法認列收入？
- (A)普通銷貨法 (B)分期付款法 (C)差價攤計法 (D)成本回收法
61. 下列何項目彌補虧損，嗣後有盈餘時須再還回原科目？
- (A)股票發行溢價 (B)資產重估增值 (C)保留盈餘 (D)處分資產溢價
62. 大光公司 X6 年初購入機器一台，成本\$185,000，估計殘值\$5,000，可使用 5 年，採年數合計法提折舊，則至 X7 年底累計折舊為：
- (A)\$48,000 (B)\$60,000 (C)\$72,000 (D)\$108,000
63. 下列哪一種財務比率較適用於評估長期償債能力？
- (A)酸性測驗比率 (B)利息保障倍數 (C)總資產週轉率 (D)固定資產週轉率
64. 下列何者比率可以瞭解公司的活動力？
- (A)淨利率 (B)股東報酬率 (C)淨值週轉率 (D)選項(A)、(B)、(C)皆非
65. 若某企業的固定資產占長期資金比率為 150%，其所透露的資訊為：

- (A)長期資金足數使用 (B)短期資金有移作長期用  
(C)每一元負債可創造 1.5 倍利潤 (D)公司大量運用槓桿操作
66. 某公司之總資產週轉率為 3.0，淨利率為 4%，前二項比率同業平均分別為 2.0 與 7%，該公司與同業均無計息負債，則其總資產報酬率：  
(A)較同業為高 (B)較同業為低 (C)與同業相同 (D)與同業無法比較
67. 下列何者是計算投資報酬率的適當方式之一？  
(A)銷貨收入除以總資產 (B)銷貨收入除以股東權益  
(C)盈餘除以總資產 (D)盈餘除以銷貨收入
68. 現金週轉率係指下列何項比率？  
(A)平均現金對資產總額之比率 (B)銷貨收入淨額對平均現金之比率  
(C)平均現金對銷貨收入淨額之比率 (D)流動資產總額對平均現金之比率
69. 以下那一個會計名詞，有可能在損益表中出現？  
(A)商業折扣 (B)數量折扣 (C)進貨折扣 (D)促銷折扣
70. 下列敘述，何者正確？  
(A)銷貨運費屬於銷貨成本之加項 (B)公司債發行費用應列為當期費用  
(C)流動比率 = 流動負債 ÷ 流動資產 (D)償債基金準備為股東權益類科目
71. 下列何者有關杜邦分析中的權益乘數的敘述為真？  
(A)權益乘數的倒數即為權益比率  
(B)權益乘數為股東權益 / 負債總額  
(C)計算方式為股東權益報酬率 / 總資產週轉率  
(D)計算方式為純益率 × 總資產週轉率
72. 以下哪一個會計科目，不應在損益表之營業費用項中出現？  
(A)匯兌損失 (B)薪資費用 (C)廣告費用 (D)租金費用
73. 以下哪一項科目，其金額永遠不會是負數？  
(A)淨值 (B)淨利 (C)營業收入 (D)保留盈餘
74. 邊際貢獻率的定義是：  
(A)總製造費用 ÷ 銷貨收入 (B)1 - (邊際貢獻金額 ÷ 銷貨收入)  
(C)1 - (銷貨毛利 ÷ 銷貨收入) (D) (銷貨收入 - 總變動成本) ÷ 銷貨收入
75. 下列何者非為投資有價證券所選用之標準？  
(A)資本結構 (B)股價之穩定性 (C)發行股數 (D)每股帳面價值
76. 在計算基本每股盈餘時，何者非為「約當普通股」？  
(A)可轉換公司債 (B)可轉換特別股 (C)附認股權公司債 (D)長期公司債
77. 若某企業採用定期盤存制，在 X6 年的期末存貨被低估 \$20,000，若該公司當年度所適用的稅率為 25%，請問這對該公司 X7 當年度的淨利影響為何？  
(A)淨利被高估 \$15,000 (B)淨利被低估 \$15,000  
(C)淨利被高估 \$5,000 (D)淨利被低估 \$5,000
78. 甲公司為出口商，若預期台幣會貶值，則人們預測甲公司每股盈餘：  
(A)上升 (B)不變 (C)下降 (D)沒影響
79. 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
80. 關於「預測」，下列敘述何者正確？  
(A)在產能限度以內，企業應該先作生產預測，再作銷貨預測  
(B)資金調度能力是許多企業成敗關鍵，故企業應該先作現金流量預測，再作生產預測  
(C)企業應該先完成擬制性損益表 (Pro-forma Income Statement)，再作生產預測  
(D)企業應該先作銷售與生產預測，再完成擬制性資產負債表