

九十九年第二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一試卷「投資學」 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

- 參加特別股指的是可參加：
(A)董監事選舉投票的特別股 (B)超額盈餘分配的特別股
(C)股東大會議案表決的特別股 (D)現金增資認股的特別股
- 附認股權證公司債之債權人於執行認股權利時，公司負債會：
(A)減少 (B)不變 (C)增加 (D)增減不一定
- 出售可轉換公司債之證券交易稅稅率為：
(A)免稅 (B)0.1% (C)1.425% (D)3%
- 依據我國銀行法之規定，下列何者屬於銀行？ I. 證券投資信託公司；II. 信託投資公司；III. 專業銀行；IV. 商業銀行
(A) I.、II.、III.、IV. 均是 (B) 僅 II.、III.、IV. 是 (C) 僅 I.、II.、III. 是 (D) 僅 III.、IV. 是
- 實務上，存託憑證價格會比原標的股之換算價格：
(A)高 (B)相同 (C)低 (D)高低不一定
- 通常可轉換公司債持有人在要求轉換時，有時會先向發行公司取得：
(A)普通股股票 (B)特別股股票 (C)債券換股權利證書 (D)存託憑證
- 出口電腦至美國之上市公司若有美元應收帳款，可如何操作金融商品以規避匯率風險：
(A)買美元期貨 (B)賣遠期美元 (C)買美元買權 (D)賣臺灣存託憑證
- 小明半年前買進廣達股票 1 張，每股成本為 210 元，這期間獲發股票股利 6 元，目前股價為 142 元，請問這半年以來小明的投資報酬率為（忽略交易成本）：
(A)4.10% (B)8.19% (C)-32.38% (D)-16.19%
- 永續債券的特性包含： I. 每年領取固定利息；II. 有到期日；III. 無法領回本金
(A)僅 I.、II. 對 (B)僅 II.、III. 對 (C)僅 I.、III. 對 (D)I.、II.、III. 皆對
- 零息債券之平均存續期間 (Duration)？
(A)大於其到期期限 (B)小於其到期期限 (C)等於其到期期限 (D)小於或等於其到期期限
- 已知一可轉換公司債的面額為 100,000 元，票面利率為 10%，轉換價格為 20 元，目前此普通股市價為 30 元，則此轉換價值為：
(A)12,000 元 (B)100,000 元 (C)120,000 元 (D)150,000 元
- 在我國賣出政府債券時須課徵多少證券交易稅？
(A)千分之一 (B)千分之二 (C)千分之三 (D)免稅
- 可贖回債券在被強制贖回時，發行公司支付投資人的贖回價格通常會：
(A)高於面額 (B)低於面額 (C)等於面額 (D)不一定
- 以下何者屬資本市場工具？
(A)國庫券 (B)可轉讓定期存單 (C)商業本票 (D)政府公債
- 某一可轉換公司債面額為 10 萬元，市價目前為 12 萬元，若轉換價格為 50 元，其標的股票市價為 60 元，則每張可轉換公司債可轉換之標的股的價值為多少？
(A)15 萬元 (B)12.5 萬元 (C)12 萬元 (D)10 萬元
- 下列何者是持有債券的系統風險？
(A)發行公司的信用風險 (B)市場的利率風險
(C)發行公司的財務風險 (D)發行公司的違約風險
- 一般而言，下列有關公司債與特別股之敘述何者正確？ I. 均為固定收益證券；II. 均比普通股優先清償；III. 均有稅盾效果
(A)僅 I.、II. 對 (B)僅 II.、III. 對 (C)僅 I.、III. 對 (D)I.、II.、III. 皆對
- 下列何者會使可轉換公司債之價值較低？ I. 轉換價格較低；II. 轉換比例較低；III. 凍結期間愈長；IV. 股票價格降低
(A) I.、II.、III.、IV. (B)僅 I.、III.、IV. (C)僅 II.、III.、IV. (D)僅 II.、IV.
- 假設到期年數與殖利率不變，下列何種債券之存續期間最長？
(A)零息債券 (B)折價債券 (C)平價債券 (D)溢價債券

20. 假設其他條件相同，李先生買進三種公債：甲公債殖利率 6.24%，乙公債殖利率 6.22%，丙公債殖利率 6.20%，以上三種公債中，何者之存續期間 (Duration) 最短？
 (A)甲公債 (B)乙公債 (C)丙公債 (D)三者皆同
21. 某企業可用以支付債息之盈餘為 600 萬元，其目前流通在外之負債計有抵押公司債 1,500 萬元，票面利率 6%，無抵押公司債 500 萬元，票面利率 8%，其全體債息保障係數為：
 (A)3.346 (B)3.846 (C)4.426 (D)4.615
22. 下列何種投資管道之通貨膨脹風險最高？
 (A)股票 (B)債券 (C)黃金 (D)房地產
23. 發放股票股利時，按規定可轉換公司債之轉換價格須向下調整稱之為：
 (A)參與條款 (B)強制轉換條款 (C)重設條款 (D)反稀釋條款
24. 年利率為 8%，下列何種計算利率方式，其實質年報酬率最高？
 (A)每月複利 (B)每季複利 (C)每半年複利 (D)每年複利
25. 甲公司發行一永續債券，票面利率為 6%，每張面額 10 萬元，若目前同類型債券可提供 10%，請問其發行價格應為：
 (A)166,667 元 (B)94,000 元 (C)80,000 元 (D)60,000 元
26. 甲債券六個月的折現因子 (Discount Factor) 為 0.98，在六個月後該債券之價格為 10,500 元，目前該債券之價格為多少？
 (A)10,920 元 (B)10,500 元 (C)10,714 元 (D)10,290 元
27. 假設甲公司之淨利率為 4%，資產週轉率為 4，自有資金比率為 40%，請問目前該公司之股東權益報酬率為何？
 (A)16% (B)26% (C)36% (D)40%
28. 某公司今年每股發放股利 3 元，在股利零成長的假設下，已知投資人的必要報酬率為 8%，則每股普通股的預期價值為：
 (A)36.0 (B)36.5 (C)37.0 (D)37.5
29. 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
30. 在投資策略中，道氏理論告訴投資人採用下列何種投資策略？
 (A)長期持有 (B)波段操作 (C)反金字塔 (D)定時定額
31. 動量指標 (Momentum, MTM) 是運用股價變動的何種觀念來測量股價變動的趨勢？
 (A)相對速度 (B)加速度 (C)絕對速度 (D)靜態觀念
32. 在持續上漲走勢中，KD 線常有鈍化現象，指下列何種現象？
 (A)K 值在 20% 以下的超買區 (B)K 值在 80% 以上的超買區，再下跌一段行情
 (C)K 值在 80% 以上的超賣區 (D)K 值在 80% 以上的超買區，再上漲一段行情
33. 通常根據型態理論，在下列型態中，何者表示股價將有可能上漲？ I. 頭肩頂；II. 雙重底 (W 底)；III. 上升三角形；IV. 下降三角形
 (A)僅 I. (B)僅 I.、II. (C)僅 I.、II.、III. (D)僅 II.、III.
34. 其他因素不變下，央行握有的外匯存底減少，貨幣供給額會：
 (A)增加 (B)減少 (C)不變 (D)無關係
35. 「SEMI 接單出貨比」是「臺灣景氣指標」的哪一類指標？
 (A)領先指標 (B)同時指標 (C)落後指標 (D)選項(A)、(B)、(C)皆非
36. 中央銀行透過提高重貼現率，以避免景氣過熱，可能的效果有： I. 基本放款利率上升；II. 債券利率上升；III. 公司成長減緩；IV. 股價下跌
 (A)僅 I.、II. (B)僅 I.、III.、IV. (C)僅 III.、IV. (D) I.、II.、III.、IV.
37. 下列何種經濟指標是用來衡量一個標準家庭所消費勞務和物品之零售價格平均變動倍數？
 (A)工業生產指數 (B)躉售物價指數 (C)消費者物價指數 (D)國民生產毛額平減指數
38. 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

【請續背面作答】

39. 投資債券所獲得的實際報酬率無法彌補通貨膨脹所引起的購買力降低，是屬投資債券的：
 (A) 違約風險 (B) 通貨膨脹風險 (C) 流動性風險 (D) 利率風險
40. 利用股利永續成長模式來估計股票之價值時，較不需要考慮下列哪一因素？
 (A) 目前之股利 (B) 股票要求報酬率 (C) 股利成長率 (D) 銷貨成長率
41. 某一證券之貝它係數 (β) 愈大，則其系統風險：
 (A) 愈大 (B) 愈小 (C) 不變 (D) 不一定
42. 在衡量資產的風險程度時所選用之指標，下列何者最不適宜？
 (A) 標準差 (B) 貝它係數 (C) 變異係數 (D) 平均數
43. 某投資組合過去三年的報酬率均為 10%，則其三年之幾何平均報酬率：
 (A) 高於算術平均報酬率 (B) 等於算術平均報酬率
 (C) 低於算術平均報酬率 (D) 無法判斷
44. 市場上若有套利機會，則違反下列哪一項投資學原理？
 (A) 交易風險原理 (B) 分散風險原理 (C) 單一價格原理 (D) 避險操作原理
45. 貝它 (Beta) 係數為負之證券最能：
 (A) 提高投資組合報酬率 (B) 降低投資組合風險
 (C) 提高夏普 (Sharpe) 績效指標 (D) 提高投資組合風險
46. 兩個證券報酬率具有高度的正相關，則其相關係數何者最為正確？
 (A) -0.8 (B) 1.2 (C) 0.9 (D) 0
47. 下列何種投資組合的非系統風險較小？
 (A) 個別產業之股票型基金 (B) 股價指數型基金 (C) 個別股票 (D) 無法比較
48. 有關市場投資組合之敘述，何者有誤？
 (A) 市場投資組合應包含所有的資產 (B) 市場投資組合之貝它係數為 0
 (C) 資本市場線是由市場投資組合與無風險資產所組成 (D) 一般以大盤股價指數代替
49. 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 (SML) (B) 資本市場線 (CML)
 (C) 效用曲線 (D) 無異曲線 (Indifference Curve)
50. 所有風險相同而期望報酬率最高，且期望報酬率相同而風險最低之投資組合構成的集合稱為：
 (A) 效率前緣 (B) 最小風險集合 (C) 最大報酬集合 (D) 最小變異數集合
51. 影響股價的總體經濟因素，不包括下列何者？
 (A) 通貨膨脹 (B) 利率 (C) 經濟成長率 (D) 某公司發生火災
52. 隨著投資組合中包含的證券種類數目增加，投資組合之非系統風險將：
 (A) 先遞減，但證券種類數目超過某一數量後，即將遞增 (B) 遞減至某一水準後即不再減少
 (C) 趨近於 0 (D) 等於個別證券非系統風險之加權平均
53. 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
54. 根據 CAPM，下列哪些因素會影響股票之期望報酬率？ I. 利率變動；II. 經濟景氣循環；III. 公司董監事改選
 (A) 僅 I.、II. (B) 僅 I.、III. (C) 僅 II.、III. (D) I.、II.、III.
55. 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%
56. A、B 二股票之預期報酬率分別為 7% 及 11%，報酬率標準差分別為 20% 及 30%，若無風險利率為 5%，市場預期報酬率為 10%，且 A、B 二股票報酬率之相關係數為 0.5，請問 A 股票之 β 係數為多少？
 (A) 0.4 (B) 0.6 (C) 0.9 (D) 1.5
57. 對於市場投資組合 (Market Portfolio) 之敘述，下列何者錯誤？
 (A) 它包括市場上所有的證券 (B) 它位於效率前緣 (Efficient Frontier) 上
 (C) 它所包含的證券投資比重均相同 (D) 它的非系統風險已充分分散
58. 在 CAPM 模式中，若甲股票位於證券市場線的上方，則下列何者為非？
 (A) 甲股票的預期報酬高於必要報酬 (B) 甲股票的市價被低估
 (C) 甲股票未來預期報酬將上升 (D) 投資人目前對其需求增加
59. 依效率市場假說，限制股價的漲跌幅，將使股價反映訊息的時間：
 (A) 延長 (B) 加速 (C) 不受影響 (D) 不一定
60. 甲股票、乙股票與丙股票之貝它 (Beta) 係數均相同，但其報酬率標準差大小依序為甲、乙 與丙。根據 CAPM 理論，請問哪一個股票的期望報酬率最高？

- (A)甲 (B)乙 (C)丙 (D)三者相同
61. 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
 62. 國內共同基金每一單位面額為新台幣：

(A)10元 (B)100元 (C)1,000元 (D)10,000元
 63. 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
 64. 依投資信託基金管理辦法及信託契約，下列規定何者為非？

(A)不得放款 (B)不得從事信用交易 (C)不得提供擔保 (D)不得投資固定收益之短期票券
 65. 為了使投資組合之風險不要太高，選股時應：

(A)集中某類股投資 (B)選擇低成長之股票 (C)選擇高成長之股票 (D)選擇性質不同之股票投資
 66. 下列那項不屬於選時決策？

(A)集中買入持有特定類股 (B)持有市場投資組合，並配以台股指數期貨部位
(C)持股比率調整 (D)調整持股的貝它係數
 67. 當市場符合效率市場的情況時，投資人應採取何種投資策略較為適合？

(A)消極性策略 (B)積極性策略 (C)主動式管理 (D)短線交易
 68. 當投資組合之夏普指標大於資本市場線之斜率時，代表：

(A)績效與大盤一樣 (B)績效較大盤差 (C)績效較大盤好 (D)以上皆非
 69. 國際投資所面臨的投資當地國的資產凍結與外匯管制的風險，稱之為：

(A)違約風險 (B)外匯風險 (C)市場風險 (D)政治風險
 70. 採取大、中、小型股票投資分散策略的共同基金的經理人認為：

(A)小型股通常表現較佳 (B)大型股通常表現較佳
(C)市場是弱式效率市場 (D)市場沒有規模效應
 71. 下列何者是封閉型基金之特點？ I. 可隨時向基金公司以淨值贖回；II. 其市價往往高於基金淨值；III. 基金規模可隨時視市場狀況增加或縮減；IV. 可在集中市場公開交易

(A) III.、IV. (B) II.、IV. (C) I.、III. (D) IV.
 72. 認購權證價格的上、下限分別為：

(A)履約價值、標的股價 (B)標的股價、履約價值
(C)履約價格、履約價值 (D)履約價值+時間價值、履約價值
 73. 理論上，其他條件不變下，認購權證會隨標的股價格上漲而：

(A)上漲 (B)下跌 (C)不變 (D)不一定
 74. 買賣期貨，何者須付權利金？

(A)僅買方 (B)僅賣方 (C)買賣雙方均要 (D)買賣雙方均不要
 75. 某甲購買6月份到期，履約價格為28元之1口陽明買權。若於6月到期日當天陽明收盤價為36元，某甲可否提出履約申請？

(A)可以 (B)不可以 (C)視賣方而定 (D)視手中有無陽明現股而定
 76. 投資經理人總是將其基金的50%投資於市場投資組合，另50%投資於無風險資產，這類的投資為：

(A)被動的投資策略 (B)荒謬的投資策略
(C)主動積極的市場擇時策略 (D)冒險的投資策略
 77. 國內轉換公司債資產交換約定之到期日通常為標的轉換公司債之：

(A)賣回日 (B)到期日 (C)贖回日 (D)發行公司除權除息日
 78. 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
 79. 張君買進一口履約價為50元之仁寶賣權，並賣出一口履約價為39元之仁寶賣權，則張君應繳交保證金為：

(A)買進與賣出部位之履約價差乘以履約價格乘數 (B)不需要繳交保證金
(C)僅需繳交賣出部位之保證金 (D)僅需繳交買進部位之保證金
 80. 假設選擇權沒有保護現金股利的條款，且股利大於履約價值與股價之差，則下列有關執行股票選擇權之時機，何者為真？

(A)在除息日之前，應執行買權與賣權
(B)在除息日之前，應執行買權，但不必執行賣權
(C)在除息日之前，應執行賣權，但不必執行買權
(D)選項(A)、(B)、(C)皆非

九十九年第二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一試卷「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

- 下列何項是屬於動態分析？
(A)計算某一財務報表項目不同期間的金額變動 (B)計算某一資產項目占資產總額的百分比
(C)計算某一期間的總資產週轉率 (D)將某一財務比率與當年度同業平均水準比較
- 下列哪一報表通常不作共同比分析？
(A)資產負債表 (B)損益表 (C)現金流量表 (D)選項(A)、(B)、(C)皆非
- 在比率分析中，與同業平均比率比較時，應注意：
(A)產業平均值內是否有多角化經營公司 (B)產業平均值是否包括不具代表性、情況異常之公司
(C)產業平均值內各個公司會計制度 (D)選項(A)、(B)、(C)皆是
- 企業財務報表中的「會計師查核報告」，主要的意義為：
(A)由會計師證明財務報表內容正確無誤 (B)由會計師針對「財務報表是否允當表達」一事表示意見
(C)會計師對企業財務狀況進行分析，並提供改進的建議 (D)選項(A)、(B)、(C)皆正確
- 下列何事件會使企業應收帳款餘額減少？
(A)現金銷貨 (B)沖銷壞帳 (C)收回已沖銷之應收帳款 (D)提列備抵呆帳
- 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
- 下列何者不是流動比率降低的可能原因？
(A)存貨採零庫存方式 (B)給予客戶的信用條件轉趨嚴謹
(C)存貨過時造成損失 (D)壞帳確定無法收回
- 根據下列資料，銷貨毛利金額應為多少？期初存貨\$18、進貨折扣\$3、銷貨折扣\$8、期末存貨\$23、進貨總額\$215、進貨運費\$4、銷貨運費\$7、進貨退回\$2、銷貨退回\$6、銷貨總額\$440
(A)\$210 (B)\$212 (C)\$217 (D)\$221
- 下列何項在現金流量表中應自淨利減除，以求得來自營業活動的現金流量？
(A)折舊費用 (B)應付公司債折價攤銷 (C)應付公司債溢價攤銷 (D)稅後利息費用
- 如果要預測一企業短期現金流量，則現金流量表中的哪一個項目可能提供較多的訊息？
(A)與營業活動有關的現金流量 (B)與投資活動有關的現金流量
(C)與融資活動有關的現金流量 (D)現金增減變動的淨額
- 甲公司（非建築業）本年度淨利頗佳，惟營業活動之現金流量卻為負值，其可能原因為：
(A)應付帳款增加 (B)有一大部分淨利係處分土地溢價 (C)存貨減少 (D)選項(A)、(B)、(C)皆是
- 快樂公司本年度營業活動之淨現金流入\$550,000、融資活動現金流入\$200,000、投資活動淨現金流出\$400,000、期初現金餘額\$1,000，則快樂公司之年底現金餘額為何？
(A)\$350,000 (B)\$351,000 (C)\$951,000 (D)\$451,000
- 嘉格公司於 96 年 3 月 10 日買入新一公司股票 100,000 股做為備供出售股票投資。新一公司於 4 月 30 日決議 95 年度盈餘分配議案，宣告並發放現金股利每股 0.5 元及股票股利每股 1 元。嘉格公司應於 96 年 4 月 30 日認列之股利收入金額為：
(A)\$50,000 (B)\$100,000 (C)\$150,000 (D)\$0
- 甲公司吸收合併乙公司，採發行新股方式，併入乙公司資產 10,000 元，承受乙公司負債 6,000 元，則：
(A)甲公司股東權益增加 4,000 元 (B)甲公司資產增加 10,000 元
(C)乙公司資產、負債及股東權益全部消滅 (D)選項(A)、(B)、(C)皆是
- 甲公司擁有乙公司 30%普通股股權，下列敘述何者為真？
(A)甲公司收到乙公司發給之股利應貸記股利收入 (B)乙公司有虧損時，甲公司應貸記投資乙公司
(C)乙公司有虧損時，甲公司應借記保留盈餘 (D)乙公司有淨利但未發放股利時，甲公司不必作任何記錄
- 建民公司於 96 年 7 月 1 日以現金\$108,111 購買弘志公司 10 年期，年利率 9%的公司債\$100,000 當做長期投資，市場利率 7%，公司債於每年 1 月 1 日與 7 月 1 日各付息一次，建民公司採利息法攤銷溢價，則 96 年 12 月 31 日結帳後該項投資的帳面價值為：
(A)\$107,395 (B)\$106,760 (C)\$108,787 (D)\$107,435
- 母公司持有子公司 80%之普通股，96 年度母公司不含投資損益之個別淨利為\$720,000，子公司淨利為\$240,000。此外，子公司發行非參加之累積特別股，96 年度之特別股股利為\$60,000，則歸屬於母公司業主損益為：
(A)\$756,000 (B)\$864,000 (C)\$648,000 (D)\$936,000

18. 下列何者非為舉債可能導致之影響？
 (A)利息費用增加 (B)負債比率提高 (C)營業情況佳時產生槓桿利益 (D)所得稅將提高
19. 償還應付帳款對利息保障倍數之影響為：
 (A)增加 (B)減少 (C)不變 (D)不一定
20. 成華公司的財務資料如下：流動資產 150 萬元，流動負債 200 萬元，資產總額 600 萬元，長期負債 250 萬元，該公司股東權益對總資產的比率為：
 (A)25% (B)41.25% (C)50% (D)62.5%
21. 下列何者無法使總資產報酬率提高？
 (A)提高淨利率 (B)增加銷貨 (C)提高總資產週轉率 (D)降低固定資產對長期資金比率
22. 現金週轉率係指下列何項比率？
 (A)現金對資產總額比率 (B)銷貨對現金比率
 (C)現金對銷貨比率 (D)流動資產總額對現金比率
23. 下列有關盈餘轉增資對企業財務比率的影響，那些是正確的？ I. 總資產報酬率減少；II. 股東權益報酬率減少；III. 負債比率減少
 (A)僅 I 和 II 對 (B)僅 II 和 III 對 (C)僅 III 對 (D)三個敘述都不正確
24. 下列那一項屬損益表上停業部門損益？
 (A)來電糕餅店結束利潤較薄的麵包批發，轉向開拓素食糕餅市場
 (B)大有百貨關閉連年虧損的桃園分店
 (C)快意紡織公司出售旗下大哥大通訊業務部門
 (D)選項(A)、(B)、(C)皆是
25. 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
26. 大華電子（非金融業）之利息收入應列為：
 (A)營業收入 (B)營業外收入 (C)特殊損益 (D)選項(A)、(B)、(C)皆可
27. 以下那一種資訊不會在損益表上揭露？
 (A)會計原則變動累計影響數 (B)股本溢價 (C)每股盈餘 (D)所得稅費用
28. 南投公司 X1 年銷貨額\$1,000,000，變動營業成本及費用\$600,000，稅後淨利\$90,000，財務槓桿 1.6，固定營業費用\$200,000，所得稅率 25%，稅後普通股股利\$20,000，稅後特別股股利\$18,000，則其營業損益兩平銷貨額？
 (A)\$500,000 (B)\$600,000 (C)\$700,000 (D)選項(A)、(B)、(C)皆非
29. 速捷公司生產下列三種邊際貢獻率不同的產品，50cc 機車：銷貨\$600,000、邊際貢獻率 30%，90cc 機車：銷貨\$400,000、邊際貢獻率 20%，125cc 機車：銷貨\$1,000,000、邊際貢獻率 25%，請問以整個公司而言，速捷的邊際貢獻率為多少？
 (A)69.5% (B)33.3% (C)25.5% (D)選項(A)、(B)、(C)皆非
30. 普通股市價下降，其股利支付率將：（假設其他一切條件不變）
 (A)不變 (B)不一定 (C)上升 (D)下降
31. 在理論上，本益比最主要之決定因素為：
 (A)盈餘成長率 (B)殖利率 (C)普通股股本 (D)負債比率
32. 信玄公司 X1 年底股東權益內容為普通股股本 3,000,000 元，股本溢價 600,000 元，法定公積 600,000 元，累積盈餘 300,000 元，若有普通股 300,000 股流通在外，則 X1 年底帳面價值為：
 (A)\$10 (B)\$12 (C)\$14 (D)\$15
33. 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
34. 資本預算計畫的類別包括：
 (A)新產品 (B)舊產品產能擴充 (C)維持或降低成本 (D)選項(A)、(B)、(C)皆是
35. 資本結構最適化的影響因素，以下何者較不宜列入考慮？
 (A)公司所得稅 (B)財務危機成本 (C)現金流量的穩定性 (D)股東個人稅率
36. 假設一債券是以面值發行，如果市場利率在發行後下降，則債券的價格很可能會：
 (A)大幅下降 (B)小幅下降 (C)上升 (D)不變

【請續背面作答】

37. 下列何者決定公司債每期債息的支出金額？
 (A)市場利率水準 (B)債券的折現率 (C)債券的票面利率 (D)有效的實質利率
38. 就NPV法與IRR法的比較，下列何者為非？
 (A)兩者皆考量到現金流量時間價值 (B)兩者可能產生不同的決策結果
 (C)兩者皆符合價值相加法則 (D)IRR法的解可能為多個而NPV法只有一個解
39. 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
40. 合併後公司的價值與合併前各公司價值總和的差稱為：
 (A)商譽(Goodwill) (B)權益合營(Pooling of Interest)
 (C)合併(Consolidation) (D)綜效(Synergy)
41. 下列何者是作財務報表分析時之限制來源？
 (A)報表不能詳盡表達重要訊息 (B)使用者解讀能力不夠
 (C)分析工具或許會誤導決策 (D)選項(A)、(B)、(C)皆是
42. 企業存貨以成本與淨變現價值孰低法評價是基於：
 (A)成本收益配合原則 (B)一致性原則 (C)保守穩健原則 (D)中立性原則
43. 假如企業採用現金基礎記錄所有和進銷貨有關的交易事項，則：
 (A)期末與期初現金餘額的差異即為本期淨利或淨損
 (B)因為收入和費用都採同樣的基礎認列，仍可達成配合原則
 (C)損益表和現金流量表內容將會相同
 (D)選項(A)、(B)、(C)皆不正確
44. 存貨週轉率愈高，則：
 (A)缺貨的風險愈低 (B)有過時存貨的機會愈小 (C)毛利率愈高 (D)流動比率愈高
45. 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
46. 下列何種壞帳費用認列方法最能達到收入與費用配合的原則？
 (A)直接沖銷法 (B)銷貨收入百分比法 (C)應收帳款餘額百分比法 (D)帳齡分析法
47. 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
48. 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
49. 公司流動資產\$2,000(其中存貨\$1,250且無預付費用)，流動負債\$900，欲以簽發票據籌集資金，用以增添商品，則為了維持流動比率為2，公司最多可舉短債多少？
 (A)\$150 (B)\$200 (C)\$250 (D)選項(A)、(B)、(C)皆非
50. 康永公司有一筆\$8,000,000之負債將於96年3月1日到期，該公司預訂於96年3月5日發行長期債券，並以取得之資金補充因償還前述\$8,000,000負債所造成之資金短缺。假設康永公司95年12月31日資產負債表於96年3月11日發布，則上述之\$8,000,000負債應列為：
 (A)流動負債 (B)長期負債
 (C)康永公司可自行選擇分類方式 (D)視新發行長期債券所得資金之用途而定
51. 甲公司從公開市場中買入該公司已發行之股票，這一交易在現金流量表中應列為：
 (A)營業活動 (B)投資活動 (C)融資活動 (D)減資活動
52. 處分土地乙筆，成本\$3,500、處分利益\$500，則應於投資活動項下列入現金流入：
 (A)\$3,000 (B)\$1,000 (C)\$4,000 (D)\$0
53. 佳能公司擁有益全公司流通在外80%股權，並採權益法處理其投資。若佳能公司與益全公司合併損

益表中，合併總損益歸屬予佳能公司之部分為 X，佳能公司個別損益表上淨利為 Y，則：

- (A) $X > Y$ (B) $X = Y$ (C) $X < Y$ (D) 選項(A)、(B)、(C)皆非
54. 某企業每股面額為 10 元，今年宣布發放 10 元股票股利，下列敘述何者為真？
(A) 公司的核定股本會增加一倍 (B) 股票的面額會等比例往下調整
(C) 每股市價不會改變 (D) 全體股東持有的總股數會剛好增加一倍
55. 大信公司以 \$200,000 之價格購入 10 年期，面額 \$160,000 之公司債作為持有至到期日投資。五年後依面額售出，大信公司採直線法攤銷長期債券投資之溢折價。則長期債券投資出售時大信公司會發生之損益為：
(A) 獲利 \$20,000 (B) 損失 \$8,000 (C) 損失 \$20,000 (D) \$0
56. 取得轉投資事業之資本公積配股時，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
57. 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
58. 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
59. 「財務槓桿比率」的計算方式為：
(A) 總負債除以總資產 (B) 股東權益除以總負債
(C) 資產總額除以股東權益總額 (D) 總資產除以總負債
60. 夙興公司 96 年度稅後純益 \$30,000，所得稅率 25%，債券利息費用 \$5,000，營運租金費用 \$9,000 (其中 1/3 為隱含利息)，請問該公司固定支出保障倍數為何？
(A) 8.5 (B) 6 (C) 5.63 (D) 4
61. 發放已宣告之現金股利對總資產報酬率與股東權益報酬率之影響分別為：
(A) 增加，不變 (B) 增加，減少 (C) 不變，不變 (D) 減少，不變
62. 長期資金對固定資產的比率，可衡量企業以長期資金購買固定資產的能力。這裏所稱的長期資金是指：
(A) 長期負債 (B) 股東權益 (C) 長期負債加股東權益 (D) 股東權益減流動負債
63. 固定資產週轉率高表示：
(A) 損益兩平點較高 (B) 銷貨潛力尚可大幅提高 (C) 固定資產運用效率高 (D) 生產能量較有彈性
64. 下列敘述何者為真？
(A) 站在投資人的立場，企業的流動比率應愈高愈好 (B) 企業的毛利率愈高時，表示其營業費用率愈低
(C) 企業的存貨愈多，表示短期償債能力愈好 (D) 銷貨成本率為 1 時，表示廠商幾乎無毛利
65. 以下那一個會計科目，不應在損益表一般管理費用項中出現？
(A) 折舊費用 (B) 薪資費用 (C) 固定資產出售損失 (D) 租金費用
66. 義呈公司的「損益彙總」帳戶在結帳時會結轉到其資本帳戶中的：
(A) 普通股本 (B) 保留盈餘 (C) 資本公積 (D) 特別股本
67. 發放股票股利，將使：
(A) 流動比率上升 (B) 投資活動的現金流入量增加 (C) 淨值報酬率下降 (D) 選項(A)、(B)、(C)皆非
68. 市場預期下一年度亨大公司每股稅後盈餘為 6 元，計畫以 50% 之股利支付比率發放現金股利，預期未來公司盈餘與股利每年成長率為 15%，直到永遠，市場對該公司所要求的報酬率是 25%，該公司股票合理價值應最接近：
(A) 30 元 (B) 20 元 (C) 45 元 (D) 60 元
69. 大發企業採定期盤存制，因颱風來襲導致價值高達 300 萬元的存貨泡水無法出售，請問此存貨損失應如何處理？
(A) 為避免期末存貨被高估，直接由期末存貨中扣除，轉入本期銷貨成本
(B) 為避免過份稀釋毛利，應將此 300 萬元損失平均分攤給本期可供銷售存貨，再依實際賣出的數量認列部份為銷貨成本
(C) 不影響銷貨成本，沖銷存貨的成本全額應列為其他損失
(D) 不影響銷貨成本，沖銷存貨的成本扣除所得稅影響數後，應列為非常損失
70. 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

九十九年第二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

- 公司解散時，無需進行清算程序者，為下列何項？
(A)命令解散 (B)合併解散 (C)股東會決議解散 (D)裁定解散
- 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
- 公司債債權人會議之決議，應有代表公司債債權總額多少以上債權人之出席；以出席債權人表決權多少以上之同意行之？
(A)二分之一出席；二分之一之同意 (B)三分之二出席；二分之一之同意
(C)四分之三出席；二分之一之同意 (D)四分之三出席；三分之二之同意
- 關於證券交易法上有價證券之定義，下列敘述何者錯誤？
(A)包括經行政院金管會核定之有價證券
(B)新股認購權利證書、新股權利證書均屬有價證券的一種
(C)有價證券未印製表示其權利之實體有價證券者，不視為有價證券
(D)有價證券包含有價證券之價款繳納憑證
- 依公司法之規定，下列何一事項應以股東會特別決議（代表已發行股份總數三分之二以上股東之出席，出席股東表決權過半數之同意）行之？
(A)公積轉增資 (B)財務表冊之承認 (C)聲請重整 (D)特別盈餘公積之提列
- 董事會代理與股東會代理之比較，下列敘述何者有誤？
(A)董事須章程訂定可由其他董事代理才可不親自出席董事會；股東會可任意委託代理人
(B)董事委託之代理人須有董事身分；股東委託之代理人亦須有股東身分
(C)董事只能受一人委託；而股東之代理人則可同時受數股東委託
(D)董事之經常代理須向主管機關申請登記；股東則無此限制
- 依據現行證券相關法令之規定，公開發行公司獨立董事之提名方式為何？
(A)依章程任意規定 (B)依章程載明之候選人提名制度
(C)依董事會推薦名單 (D)並無規定
- 發行人募集與發行海外有價證券，依規定檢齊相關書件提出申報，於行政院金融監督管理委員會及其指定之機構收到申報書即日起屆滿幾個營業日申報生效？
(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
- 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
- 公司發行附認股權公司債及請求換發股票應為何種類型？
(A)一律為記名式 (B)一律為無記名
(C)公司債為記名式，換發股票無限制 (D)公司債為無記名式，換發股票為記名式
- 轉換公司債經持有人請求轉換為債券換股權證，何時可以上市上櫃買賣？
(A)於發行公司或其代理機構同意之日 (B)於主管機關核准之日
(C)於主管機關核准後七日 (D)於向股東交付之日
- 已依我國證券交易法規定選任獨立董事之公司，其訂定或修正內部控制制度事項於提董事會討論時，如獨立董事有反對意見或保留意見，應如何處理？
(A)應於董事會議事錄載明 (B)董事會議不得為決議
(C)董事會議所為決議無效 (D)董事會議所為決議得撤銷
- 上市有價證券之買賣，應於證券交易所開設之有價證券集中交易市場為之。但私人間之直接讓受，其數量不超過該證券一個成交單位；前後兩次之讓受行為，相隔不少於幾個月者，不在此限？
(A)二個月 (B)三個月 (C)四個月 (D)六個月
- 證券交易法所謂「利用他人名義持有股票」，係指：
(A)直接或間接提供股票與他人或提供資金與他人購買股票

- (B)對該他人所持有之股票，具有管理、使用或處分之權益
 (C)該他人所持有股票之利益或損失之全部或一部歸屬於本人
 (D)選項(A)、(B)、(C)皆是
15. 下列何者為短線交易歸入權行使之對象？
 (A)董事 (B)經理
 (C)持有公司股份超過百分之十之股東 (D)選項(A)、(B)、(C)皆是
16. 有關公開發行股票公司內部人股權管理下列何者正確：
 (A)轉讓前須向主管機關申報 (B)轉讓後須向所屬公司申報
 (C)有設質之情事應即通知公司 (D)選項(A)、(B)、(C)皆是
17. 公開發行公司董事、監察人、經理人或持股超過百分之十之股東，其股票在集中交易市場或在證券商營業處所轉讓者，下列敘述何者錯誤？
 (A)依主管機關所定持有期間及每一交易日得轉讓數量比例進行轉讓
 (B)於向主管機關申報之日起三日後開始轉讓
 (C)每一交易日轉讓股數未超過二萬股者免予申報
 (D)每次申報轉讓之有效期間為一個月
18. 證券商買賣報告書、委託書、成交回報單應保存：
 (A)一年 (B)二年 (C)五年 (D)十年
19. 證券商非經主管機關核准，不得為下列何種業務：
 (A)有價證券買賣之融資或融券 (B)有價證券之借貸或為有價證券借貸之代理或居間
 (C)因證券業務受客戶委託保管及運用其款項 (D)選項(A)、(B)、(C)皆是
20. 證券商經行政院金管會核准投資證券投資信託事業，因投資金額有變更應於何時申報備查？
 (A)變更之日起十日內 (B)二個營業日內
 (C)七個營業日內 (D)變更之日起二日內
21. 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
22. 有關有價證券集中交易市場買賣之管理規範，櫃檯買賣市場不適用者有那些？
 (A)禁止操縱行為 (B)禁止內部人為短線交易之行為
 (C)禁止內線交易之行為 (D)不得為場外交易
23. 關於公司制之證券交易所，下列敘述何者正確？
 (A)公司制證交所以股份有限公司之組織為限
 (B)公司制證交所得發行股票，並可上市交易之
 (C)公司制證交所之存續期間，原則上以二十年為限
 (D)選項(A)、(B)、(C)皆是
24. 證券交易所之會員在證券交易市場買賣證券，買賣一方不履行交付義務時，證券交易所應指定其他會員或證券經紀商或證券自營商代為交付。其因此所發生價金差額及一切費用，證券交易所最先運用何者代償？
 (A)交割結算基金 (B)營業保證金 (C)賠償準備金 (D)選項(A)、(B)、(C)皆可
25. 保險公司擔任證券投資信託事業之專業發起人，應具備資格條件為持有證券資產達新台幣多少元以上？
 (A)四十億 (B)六十億 (C)八十億 (D)一百億
26. 下列何者，除經行政院金管會准許，不可擔任基金保管機構？
 (A)投資於證券投資信託事業已發行股份總數百分之八股份之銀行
 (B)證券投資信託事業持有其已發行股份總數百分之五股份之銀行
 (C)由證券投資信託事業或其代表人擔任董事或監察人之銀行
 (D)選項(A)、(B)、(C)皆不適宜擔任保管機構
27. 下列那一項是錯的？
 (A)公司一年提列 20%為法定盈餘公積 (B)法定盈餘公積，已達資本總額時，得不再提列
 (C)依章程訂定，得提特別盈餘公積 (D)依股東會議決，得提特別盈餘公積
28. 股份有限公司董事缺額達多少時，應即召集股東臨時會補選之？
 (A)五分之一 (B)四分之一 (C)三分之一 (D)二分之一

【請續背面作答】

29. 股東會之決議，除公司法另有規定外，應有代表已發行股份總數多少股東之出席，以出席股東表決權多少之同意行之？
(A)半數以上之出席；半數以上之同意 (B)過半數之出席；過半數之同意
(C)三分之二以上之出席；半數以上之同意 (D)三分之二以上之出席；過半數之同意
30. 公開發行公司召集股東會時，下列那一決議事項，得以臨時動議方式提出？
(A)董事競業之許可的議案 (B)股息及紅利以發行新股方式為之的議案
(C)公積撥充資本的議案 (D)對公司經理人職務輪調制度建議案
31. 股東A打算以書面方式向甲公司行使股東會議案表決權，下列敘述何者為真？
(A)任何有關書面表決權行使之意思表示，應於股東會前五日送達公司
(B)書面方式行使表決權，並以委託書委託代理人出席股東會者，以委託代理人出席行使之表決權為準
(C)有親自出席之必要時，至遲應於股東會開會前一日，以書面撤銷先前表決權之意思表示
(D)選項(A)、(B)、(C)皆是
32. 證券交易法所規定的損害賠償請求權，時效為幾年？
(A)自有請求權人知有得受賠償之原因時起二年 (B)自募集、發行之日起五年
(C)自買賣之日起五年 (D)選項(A)、(B)、(C)皆是
33. 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
34. 依證券交易法之規定，原則上有價證券之私募或再行賣出倘有虛偽、詐欺、隱匿等不實行為，證券交易法有何刑事處罰？
(A)處五年以下有期徒刑、拘役或科或併科新台幣二百四十萬元以下罰金
(B)處三年以上十年以下有期徒刑，得併科新台幣一千萬元以上二億元以下罰金
(C)處三年以下有期徒刑、拘役或科或併科新台幣一百八十萬元以下罰金
(D)處一年以上七年以下有期徒刑，得併科新台幣二千萬元以下罰金
35. 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超過下列何者，應向主管機關申報取得目的、資金來源等？
(A)百分之五 (B)百分之十 (C)百分之十五 (D)百分之二十
36. 內線交易情節重大者，法院得將損害賠償義務人之責任限額提高三倍，其前提要件為何？
(A)經調查屬實，由法院逕依職權為之 (B)須由同案刑事部分之檢察官請求
(C)須有損害賠償請求權人之請求 (D)須經證券主管機關之請求
37. 初任證券商業務人員應於到職後多久內參加職前訓練？
(A)一個月 (B)三個月 (C)半年 (D)一年
38. 依商業團體法規定中華民國證券商業同業公會組織體上之主管機關為：
(A)經濟部 (B)內政部 (C)財政部 (D)行政院金管會
39. 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)證券商同業公會 (B)證券交易所 (C)財政部 (D)經濟部
40. 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
41. 證券承銷商包銷有價證券，如無例外情形，其包銷之總金額之上限為以下何者？
(A)全部資產減全部負債後餘額之十五倍 (B)淨資產減無形資產後餘額之十五倍
(C)流動資產減流動負債後餘額之十五倍 (D)固定資產減短期債款後餘額之十五倍
42. 凡一次買賣同一上市證券數量相當於多少交易單位以上者，為單一證券鉅額買賣？
(A)五百 (B)五十 (C)五千 (D)一千
43. 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%

44. 公開發行公司董事，對公司之上市股票從事短線交易，獲得之利益，應歸於何人所有？
(A)請求之股東 (B)公司 (C)證券交易所 (D)主管機關
45. 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%
46. 公司買回其股份時，那些關係人不得在買回期間內賣出？ I. 董事；II. 經理人；III. 關係企業經理人之未成年子女；IV. 監察人之配偶
(A) I.、II.、III.、IV. (B) I.、II.、III. (C) II.、III.、IV. (D) I.、II.、IV.
47. 因有價證券集中交易市場買賣所生之債權，I. 證券交易所；II. 證券經紀商、證券自營商；III. 委託人，三者對交割結算基金有優先受償之權，問其優先順序如何？
(A) I.、II.、III. (B) III.、II.、I. (C) I.、III.、II. (D) III.、I.、II.
48. 有價證券在集中交易市場委託買賣或申報買賣，不履行交割足以影響市場秩序者，應受何種處罰？
(A)處一年以上七年以下有期徒刑，得併科新臺幣二千萬元以下罰金
(B)處三年以上十年以下有期徒刑，得併科新臺幣一千萬元以上二億元以下罰金
(C)處二年以下有期徒刑，得併科新臺幣二百四十萬元以下罰金
(D)處三年以下有期徒刑，得併科新臺幣三萬元以下罰金
49. 受益憑證之買回價格，以請求買回書面到達證券投資信託事業或其代理人之何時之基金淨資產核算？
(A)到達前一營業日 (B)到達當日之營業日
(C)到達次一營業日 (D)到達日起計算之第三日
50. 未經主管機關許可而經營證券投資信託業務者，依證券投資信託及顧問法規定，處何種刑度之有期徒刑？
(A)五年以下 (B)一年以下 (C)二年以下 (D)三年以下
51. 下列何者非我國貨幣市場流通之主要信用工具？
(A)國庫券 (B)上市公司股票 (C)銀行承兌匯票 (D)商業本票
52. 發行人為募集與發行有價證券，依規定檢齊相關書件向證券主管機關送件，除因書件應行記載事項不充分，為保護公益有必要補正說明或經證券主管機關退回者外，其案件自證券主管機關收文之日起屆滿一定期間即可通過之審核制度，稱為：
(A)申報生效制 (B)申請核准制 (C)特許制 (D)公告生效制
53. 已公開完整式財務預測之公司，經發現財務預測有錯誤，應於發現之日起幾日內公告申報更正後財務預測？
(A)五日 (B)十日 (C)十五日 (D)二十日
54. 公開發行公司除應公告申報每月背書保證餘額外，背書保證金額達公司最近期財務報表淨值多少百分比以上者，應另行辦理公告申報？
(A)百分之十 (B)百分之二十 (C)百分之二十五 (D)百分之五十
55. 公開發行公司發行以其持有之其他上市或上櫃公司股票為償還標的之交換公司債，其持有期限為？
(A)半年 (B)一年 (C)二年 (D)不限期間
56. 甲上市公司現金增資發行新股於九十年四月一日申報生效，請問甲公司應於何時募集完成？
(A)五月一日以前 (B)七月一日以前 (C)六月一日以前 (D)八月一日以前
57. 發行人經申報生效後，除金管會另有規定期限外，於經濟部核准公司設立、發行新股變更登記核准函送達公司之日起幾日內，應依公開發行公司發行股票及公司債券簽證規則辦理簽證，對認股人或應募人交付有價證券，並應於交付前公告之？
(A)十日 (B)二十日 (C)三十日 (D)選項(A)、(B)、(C)皆非
58. 依「公開發行公司資金貸與及背書保證處理準則」，公開發行公司應於何時將上月份背書保證餘額公告申報？
(A)每月五日前 (B)每月七日前 (C)每月十日前 (D)每月十五日前
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. 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

61. 證券承銷商辦理股票初次上市、上櫃之詢價圈購承銷作業，其受理詢價圈購之對象不包括下列何者？
 (A)外資專業投資人 (B)本國法人
 (C)未成年人 (D)證券投資信託事業募集之證券投資信託基金
62. 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
63. 採洽商銷售承銷之普通公司債案件，每一認購人所認購數量不得超過該次承銷總數之：
 (A)百分之十 (B)百分之二十 (C)百分之三十 (D)百分之五十
64. 下列權證影響因素中，何者與認購權證價格變動方向相反？
 (A)利率 (B)股價 (C)距到期時間 (D)執行價格
65. 以下何者為股票現行主要的承銷方式？
 (A)公開申購配售 (B)競價拍賣 (C)詢價圈購 (D)選項(A)、(B)、(C)皆是
66. 以詢價圈購方式辦理現金增資承銷案者，圈購人遞交圈購單時，證券承銷商得向圈購人收取所圈購金額之多少百分比以下作為圈購保證金？
 (A)百分之十 (B)百分之十五 (C)百分之二十 (D)百分之二十五
67. 某股票目前為一百四十元，其認購權證權利金為三十五元，則其槓桿比率為？
 (A)三 (B)三點七五 (C)二點五六 (D)四
68. 如果某一權證的對沖率(delta)為零點六，則理論上，當現貨上漲五元時，則權證理論上應漲？
 (A)三元 (B)八點三元 (C)二元 (D)五點三五元
69. 在其他條件相同情況下，下列有關認購(售)權證價格之說明，何者為非？
 (A)標的證券股價愈高，認購權證價值愈低 (B)履約價格愈高，認購權證價值愈低
 (C)標的證券價格波動性愈高，認購權證價值愈高 (D)距離到期日時間愈長，認售權證價值愈高
70. 權證要求履約時，無論是現金或證券給付，其手續費為？
 (A)「標的證券價格×標的證券數量」×千分之一點四二五
 (B)「認購(售)權證履約價格×標的證券數量」×千分之一點四二五
 (C)「認購(售)權證履約價格×標的證券數量」×千分之三
 (D)「標的證券價格×標的證券數量」×千分之三
71. 股務代理機構亦得經由公開發行公司之委任，擔任該公開發行公司股東之受託代理人；其所代理之股數不得超過已發行股份總數之多少？
 (A)百分之一 (B)百分之三 (C)百分之五 (D)無限制
72. 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
73. 公開發行公司於股東常會開會前若干日內應停止辦理股票過戶？
 (A)五日內 (B)十五日內 (C)三十日內 (D)六十日內
74. 認購權證之發行人與證券交易所簽定之上市契約，如經行政院金融監督管理委員會不予核准、撤銷或廢止其核准時，發行人應於接獲撤銷通知之日起幾日內，加算利息返還該價額，給予認購權證持有人？ (A)三十日內 (B)七日內 (C)十日內 (D)十五日內
75. 公開收購公開發行公司有價證券管理辦法適用之有價證券，係指已依證券交易法辦理或補辦公開發行程序公司之：
 (A)股票 (B)轉換公司債
 (C)未分離之附認股權公司債 (D)選項(A)、(B)、(C)皆是
76. 公開發行股票公司召開股東臨時會，應於開會前幾日內辦理停止股票過戶？
 (A)十五日 (B)三十日 (C)四十五日 (D)六十日
77. 集中交易市場對買賣特定種類股票，其數量過鉅，且依通常交易處理足以影響正常市況者，可透過何種方式為之？
 (A)拍賣 (B)標購 (C)盤後買賣 (D)選項(A)、(B)、(C)皆是
78. 有價證券在臺灣證券交易所股份有限公司市場之買賣，除法令另有規定外，以何種交割方式為之？
 (A)以期貨交割為之 (B)以違約交割為之 (C)以現款現貨交割為之 (D)以欠款欠貨交割為之

79. 集中交易市場轉換公司債每日市價之升降幅度為：
 (A)5% (B)7% (C)15% (D)一律不予限制
80. 集中交易市場存託憑證每日之升降幅度為：
 (A)7% (B)10% (C)15% (D)不予限制
81. 證券商經營受託買賣外國有價證券業務之條件之一為：本公司與其具轉投資關係之證券機構，具有行政院金管會指定外國證券交易市場之會員資格者，而所謂「轉投資關係」是指持股超過任一方股份總額之多少比例？
 (A)10%以上 (B)20%以上 (C)25%以上 (D)50%以上
82. 股票交易經證交所認為有異常並嚴重影響市場交割安全之虞時，則各證券商每日買進或賣出該股票之申報金額，每一分支機構不得超過新台幣多少？
 (A)七仟萬元 (B)五仟萬 (C)三仟萬 (D)一仟萬元
83. 假設不考慮週休二日及每週以六個營業日計算前提下，若六月十五日（星期三）為某股票除權日，則以下說明何者為真？ I. 十日為融券最後回補日；II. 十六日為最後過戶日；III. 二十日為權利分派基準日
 (A) I.、II. (B) I.、III. (C) II.、III. (D) 選項 I.、II.、III. 皆非
84. 依「證券櫃檯買賣交易市場共同責任制給付結算基金管理辦法」規定，其基金之繳存應：
 (A)以現金為限 (B)以現金、國庫券、公債為限
 (C)以現金、有價證券為限 (D)以現金、可轉讓定期存單為限
85. 現行股票集中市場交易制度中實施所謂之「瞬間價格穩定措施」，在下列何者情況並不適用？
 (A) 個股收盤前 10 分鐘 (B) 個股開盤參考價低於 1 元者
 (C) 處置證券 (D) 選項(A)、(B)、(C)皆不適用
86. 證交所於每日收盤後，即分析有價證券之交易，發現有異常情形，即公告其下列何種交易資訊？
 (A) 漲跌幅度、本益比 (B) 成交量、集中度
 (C) 週轉率、股價淨值比 (D) 選項(A)、(B)、(C)皆是
87. 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
88. 證券商經營櫃檯買賣業務，應取得主管機關之許可，簽訂證券商經營櫃檯買賣有價證券契約，並依規定繳存？
 (A) 買賣損失準備金 (B) 違約損失準備金 (C) 給付結算基金 (D) 交割結算基金
89. 下列何者，不得向櫃檯買賣中心申請其股票為櫃檯買賣管理股票？
 (A) 終止有價證券櫃檯買賣之公開發行公司 (B) 終止有價證券上市買賣之公開發行公司
 (C) 股票未曾上市上櫃之公開發行公司 (D) 選項(A)、(B)、(C)皆是
90. 委託人補繳融券保證金差額時，除以現金繳交外，亦得以無記名政府債券抵繳，其抵繳價值應如何計算？
 (A) 按前一營業日收盤價九折 (B) 按其面額七折
 (C) 按其面額九折 (D) 按前一營業日收盤價七折
91. 下列何者「非」為證券商申請經營信用交易業務所必須具備之條件？
 (A) 證券商淨值達新臺幣二億元
 (B) 必須為綜合證券商
 (C) 申請日前半年自有資本適足比率未低於百分之二百者
 (D) 每股淨值不低於票面金額，且財務狀況符合證券商管理規則之規定
92. 申請上櫃時屬母子公司關係者，母公司與其聯屬公司，及其董事、監察人、代表人暨持有公司股份超過百分之十之股東，與其關係人總計持有申請公司之股份不得超過多少百分比？
 (A)50% (B)60% (C)70% (D)80%
93. 下列何種有價證券並不在證券集中市場流通交易？
 (A) 封閉式基金之受益憑證 (B) 開放式基金
 (C) 認購權證 (D) 轉換公司債
94. 假定你以每單位淨值 13 元購買某開放式股票型基金，期間經歷配息 2 元後，每單位淨值在隔年上揚至 16 元後賣出，則在不考慮手續費等各項費用與稅負，你的投資報酬率是：
 (A)23.07% (B)28.12% (C)34.62% (D)38.46%

95. 依照週休二日每週五個營業日之計算前提下，若七月十二日（星期四）為某證券股票除息交易日，七月十三日為最後過戶日，則已融券者應於幾日前還券了結？
(A)七月四日 (B)七月五日 (C)七月六日 (D)七月七日
96. 證券投資信託事業，應按下列時間，公告募集之證券投資信託基金每受益憑證單位之淨資產價值？
(A)每一營業日 (B)每週 (C)每月 (D)每季
97. 基金依其流通交易方式可區分為那兩種？
(A)委託型及受益型 (B)公司型及契約型
(C)開放式及封閉式 (D)公開型及隱含型
98. 證券投資信託事業，就每一證券投資信託基金之資產，應依主管機關金管會規定之比率，以何一方式保持？
(A)現金 (B)存放於銀行
(C)向票券交易商買入短期票券 (D)選項(A)、(B)、(C)方式均可
99. 買賣公司債及金融債券，其證券交易稅稅率為：
(A)免稅 (B)千分之一 (C)千分之二 (D)千分之三
100. 股票交易之手續費是：
(A)只對買進收取 (B)只對賣出收取 (C)買進、賣出均收取 (D)選項(A)、(B)、(C)皆非