

# 九十九年第三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

- 依「投信投顧法」之規定，下列事業：I.證券投資信託公司；II.信託公司；III.兼營信託之銀行；IV.證券公司，何者符合全權委託保管機構之資格？  
(A)I、II、III (B)II、III (C)II、III、IV (D)I、II、III、IV
- 證券投資信託基金管理辦法之規定，證券投資信託基金之淨資產價值計算及每單位淨資產價值之公告，下列敘述何者正確？  
(A)每營業日計算並公告前一營業日之淨資產價值 (B)每營業日計算，每週公告  
(C)每營業日計算，每月公告 (D)每月計算，每月公告
- 證券投資信託基金之買回價格，應以何日之基金淨資產價值核算之？  
(A)請求買回到達之當日 (B)請求買回到達之次日  
(C)請求買回到達之次一營業日 (D)請求買回到達之前一營業日
- 債券型基金資產組合之加權平均存續期間應在幾年以上？  
(A)一年 (B)二年 (C)三年 (D)四年
- 證券投資信託事業運用證券投資信託基金之規範，以下何者為非？  
(A)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百分之二十  
(B)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百分之十  
(C)不得投資於該證券投資信託事業或與該證券投資信託事業有利害關係之公司所發行之證券  
(D)每一證券投資信託基金委託單一證券商買賣股票金額，不得超過該證券投資信託基金當年度買賣股票總金額之百分之三十
- 全權委託契約受任人與客戶簽訂全權委託投資契約前，應有幾日以上之期間，供客戶審閱全部條款內容？  
(A)五日 (B)七日 (C)十日 (D)三日
- 證券投信事業經營全權委託投資業務之契約，於契約失效後至少保存幾年？  
(A)一年 (B)三年 (C)五年 (D)七年
- 依據全權委託投資業務操作辦法，全權委託契約受任人所應編製報表送達客戶之義務，下列何者正確？  
(A)每月編製月報 (B)每季編製季報 (C)每半年編製半年報 (D)選項(A)、(B)、(C)皆是
- 證券投資顧問事業經營全權委託業務，應設置專責部門，下列何者非辦理該專責部門須符合之條件？  
(A)應配置適足及適任之主管人員  
(B)應配置適足及適任之業務人員  
(C)部門主管須取得證券投資分析人員之資格  
(D)投資經理人具備投信投顧業務員之資格，並具備一定之工作經歷
- 林先生與忠孝證券投顧公司簽訂全權委託投資契約，並委任信義銀行保管全權委託投資之資產，該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，依全權委託投資業務操作辦法規定，由何人行使？  
(A)林先生 (B)忠孝證券投顧公司  
(C)由信義銀行指定之代理人 (D)由全權委託投資契約自行約定
- 依據全權委託操作辦法，投信投顧事業應與參與全權委託投資或交易決策或相關業務之董事、監察人、經理人、業務人員或受僱人簽訂書面約定，載明如上開人員為其自有帳戶買賣上市、上櫃股票及具股權性質之衍生性商品時，除法令另有規定外，應於買賣前事先以書面報經誰允許？  
(A)投信投顧公會 (B)金管會 (C)客戶 (D)投信投顧事業
- 經營證券投資信託事業，發起人應有成立滿三年、最近三年未曾因資金管理業務受其本國主管機關處分，並符合法定資格之基金管理機構、銀行或保險公司，其所認股份，合計不得少於第一次發行股份多少？  
(A)百分之十 (B)百分之二十 (C)百分之三十 (D)百分之十五
- 證券投資信託事業應將重大影響受益人權益之事項，於事實發生之日起二日內公告申報，下列何種事項非屬重大影響投資人權益之事項？  
(A)存款不足退票 (B)四分之一之董事發生變動  
(C)變更公司之簽證會計師 (D)向關係人購買不動產

14. 下列有關證券投資信託事業之設置與組織之敘述，何者錯誤？  
(A)以股份有限公司為限，實收資本額不得少於新台幣三億元  
(B)依公司法之規定採募集設立  
(C)應設置投資研究、財務會計、內部稽核等部門  
(D)依其事業規模、業務情況與內部控制之需要，配置適足及適任之部門主管、經理人及業務人員
15. 證券投資顧問事業之經手人員為本人帳戶從事下列何種投資前，應事先以書面報經督察主管或所屬部門主管核准？  
(A)開放型基金受益憑證 (B)上櫃公司股票 (C)未上市櫃股票 (D)商業本票
16. 證券投資顧問事業向主管機關申請核發營業執照，應繳納之執照費計算標準按法定最低實收資本額多少計算？  
(A)百分之一 (B)千分之一 (C)四千分之一 (D)千分之一點四二五
17. 依投信投顧公會廣告及營業活動行為規範規定，基金銷售文件中有提及投資人直接應付之費用時，應清楚標示收取方式，所稱「投資人直接應付之費用」不包括：  
(A)前收手續費 (B)後收手續費 (C)基金短線交易應付之買回費用 (D)基金分銷費用
18. 下列有關「證券投資信託事業經理守則」性質之敘述，何者錯誤？  
(A)為主管機關所發佈之行政法規  
(B)為指引式 (guideline) 規範  
(C)為業界自律規範  
(D)違反本守則規定，係由公司依僱傭或委任關係處理，但如同時違反法律者，亦將遭受司法機關與行政機關之處分
19. 依據證券投資顧問事業從業人員行為準則之規定，證券投資信託事業之員工於收受下列何種形式的饋贈或款待，應事前得到督察主管或所屬部門主管之核准？I.重大之差旅費用；II.旅館費；III.單獨之款待；IV.公司定期提供的款待  
(A)僅 IV (B)僅 I、II (C)僅 III、IV (D)I、II、III、IV
20. 投顧事業經營下列何種業務，須另行申請金管會核准後始得為之？I.證券投資顧問業務；II.其他經主管機關核准之有關業務；III.接受客戶全權委託；IV.外國有價證券之投資顧問  
(A)I、IV (B)I、II、III、IV (C)III、IV (D)I、II、IV
21. 投信事業募集基金之資產，應依主管機關所定比率與所訂方式保持之，下列何者非主管機關所訂方式？  
(A)現金 (B)存放於銀行  
(C)向票券商買入符合一定評等等級以上之短期票券 (D)購買利率交換契約
22. 依照境外基金管理辦法及相關規定，境外基金投資大陸地區證券市場之有價證券不得超過該境外基金淨資產價值之百分比為何？  
(A)零點四 (B)零點五 (C)五 (D)十
23. 證券投資信託事業不得對以下何種對象進行受益憑證之私募？  
(A)證券業 (B)期貨業 (C)銀行業 (D)保險業
24. 以下有關甲投信公司運用旗下證券投資信託基金之規範，何者正確？  
(A)甲投信公司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百分之十  
(B)每一證券投資信託基金投資於同一票券商保證之票券總金額，不得超過十億元  
(C)得對於甲證券投資信託事業經理之各證券投資信託基金間為證券交易  
(D)選項(A)、(B)、(C)皆是
25. 總代理人或銷售機構受理投資人申購境外基金款項之收付，以下何者錯誤？  
(A)可由投資人自行向境外基金機構於境外指定之帳戶辦理款項之收付  
(B)可由境外基金機構授權總代理人以境外基金機構之名義，在國內金融機構設置基金專戶辦理款項之收付  
(C)可由金管會指定之證券集中保管事業指定之銀行專戶，並由證券集中保管事業匯至境外基金機構於境外指定之帳戶或於國內金融機構設置基金專戶辦理款項之收付  
(D)境外基金機構可接受總代理人或銷售機構變更證券集中保管事業指定銀行專戶之指示
26. 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

27. 電子公司許董事長委任甲證券投信公司全權委託投資，委託投資之資金為三億元，雙方訂定委任契約時，許董事長至少應存入保管機構多少元？  
(A)三千萬元 (B)一億元 (C)一億五千萬元 (D)三億元
28. 證券投顧公司經核發營業執照後，如欲經營下列何種業務須另行申請核准後始得為之？  
(A)舉辦免費之證券投資分析講習 (B)發行證券投資出版品  
(C)接受客戶全權委託投資業務 (D)選項(A)、(B)、(C)皆非
29. 證券投信投顧事業經營全權委託投資業務，應依金管會之規定，定期申報相關業務表冊送至何機關備查？  
(A)證券交易所 (B)行政院金融監督管理委員會 (C)投信投顧公會 (D)證券櫃檯買賣中心
30. 全權委託保管機構受託執行全權委託之有價證券投資開戶、款券保管、買賣交割、帳務處理或股權行使等事宜，應先審核何事項？  
(A)客戶之投資能力 (B)證券投資信託或證券投資顧問事業之投資分析報告  
(C)全權委託投資契約約定之範圍及限制事項 (D)證券投資信託或證券投資顧問之投資分析決策
31. 全權委託投資契約之受任人為每一全權委託投資帳戶編製之月報、年度報告書應於何時依約定方式送達客戶？  
(A)每月終了後十個營業日、每年終了後三個營業日  
(B)每月終了後七個營業日、每年終了後十五個營業日  
(C)每月第五日、年度終了後十五日  
(D)每月十五日、年度終了後一個月
32. 有關全權委託保管機構之規範何者正確？  
(A)應由受任之證券投信或投顧事業與全權委託保管機構簽訂委任契約  
(B)全權委託保管機構之指定，應由客戶為之  
(C)數個客戶得共同委任同一全權委託保管機構保管，並共同簽訂委任契約  
(D)每一全權委託投資帳戶之保管機構不以一家為限
33. 證券投信投顧事業辦理全權委託投資業務，有關證券買賣帳戶之開立規範何者正確？  
(A)證券經紀商原則由證券投信或投顧事業指定之  
(B)證券經紀商由客戶自行指定  
(C)客戶不指定證券經紀商，由證券投信或投顧事業指定，但不得指定與該事業具控制與從屬關係者  
(D)受託證券經紀商之受託買賣契約應載明證券投信或投顧事業運用委託投資資產從事有價證券投資或證券相關商品交易，逾越法令或契約限制，應由證券經紀商負履行責任
34. 甲證券投資信託公司接受乙投資人全權委託投資資產，之後甲公司因經營不善，主管機關命甲公司將全權委託投資契約移轉於其指定之丙證券投資信託公司經理時，其後續作業何者為正確？  
(A)乙得於收到通知後十日內，決定是否另行委任金管會指定移轉之新受任人，繼續運用其全權委託投資資產  
(B)乙如決定另行委託時，應以原簽訂之全權委託投資契約繼續執行  
(C)乙如決定另行委託時，仍將受到最低委託限額之限制  
(D)乙如決定不另行委託者，應由甲繼續執行全權委託投資契約
35. 下列敘述何者錯誤？  
(A)證券經紀商、期貨經紀商、期貨經理事業或期貨信託事業可兼營證券投資顧問事業辦理全權委託投資業務  
(B)證券投資信託事業雖尚未募集成立證券投資信託基金，但可先申請經營全權委託投資業務  
(C)保險業經營投資型保險業務專設帳簿之資產，如要保人以保險契約委任保險業全權決定運用標的，且將該資產運用於證券交易法第六條之有價證券者，應依證券投資顧問事業設置標準向投信投顧公會申請兼營全權委託投資業務  
(D)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，應向金管會申請核准
36. 甲曾受證券交易法第五十六條或第六十六條第二款之處分，經執行完畢幾年後，才得受丙之邀集共同為證券投資信託事業之發起人？  
(A)一年 (B)二年 (C)三年 (D)七年
37. 北埔公司係上市之電子公司有意投資九份證券投資信託公司，九份證券投資信託公司實收資本額為新台幣四億元，請問北埔公司投資九份證券投資信託公司之股份不得超過多少？  
(A)新台幣一億元 (B)新台幣二億元 (C)新台幣三億元 (D)無上限規定
38. 為避免利益衝突及內線交易，證券投資信託事業管理法令規定證券投資信託事業之相關人員，於基金決定買賣某種股票起至基金不再持有該股票止，不得參與同種股票之買賣，下列何者係屬限制範圍之內？  
(A)基金經理人之配偶 (B)負責人二親等以內親屬 (C)投信公司之關係企業 (D)選項(A)、(B)、(C)皆是

39. 淡水公司係國內知名之銀行，目前持有北投證券投資信託公司百分之二十股份，今有某外國資產管理業者來台投資設立 NY 證券投資信託公司，打算邀請淡水公司參與投資經營，關於淡水公司投資經營 NY 證券投資信託公司之規定，下列敘述何者不正確？
- (A)不得擔任 NY 證券投資信託公司之董事  
 (B)不得擔任 NY 證券投資信託公司之董事、監察人  
 (C)投資 NY 證券投資信託公司之持股不得超過百分之五  
 (D)投資 NY 證券投資信託公司之持股不得超過百分之十
40. 下列證券投顧事業人員之行為，何者符合規定？
- (A)為提供完整之服務，保管客戶之印鑑與存摺  
 (B)同意他人靠行使用該投顧事業之名義執行業務  
 (C)與客戶為投資有價證券收益共享或損失分擔之約定  
 (D)選項(A)、(B)、(C)皆非
41. A 客戶於收受書面證券投資顧問契約後第三日，以書面向甲投顧公司終止契約，下列何者為甲投顧公司得向 A 客戶收取之費用？
- (A)客戶請求終止契約前所提供服務之相當報酬 (B)契約終止之損害賠償  
 (C)違約金 (D)選項(A)、(B)、(C)皆不可收取
42. 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
43. 「證券投資顧問事業從業人員行為準則」中有關個人交易之規定，僅適用於公司之：
- (A)業務人員 (B)受僱人員 (C)經理人 (D)經手人員
44. 下列何者為證券投信投顧公會，對於違反該公會章則及公約之會員得為如何之處分？
- (A)處以新臺幣十萬元以上、五十萬元以下之違約金 (B)停止其應享有之部分或全部權益  
 (C)責令會員公司對其負責人及受僱人員為適當之處分 (D)選項(A)、(B)、(C)皆是
45. 下列何者不是投信投顧公會之會員，但適用投信投顧公會廣告及營業活動行為規範？
- (A)境外基金機構 (B)銷售基金之財務顧問公司  
 (C)銷售基金之銀行 (D)銷售基金之國際顧問公司
46. 「證券投資信託公司之負責人及員工，其基金管理與全權委託帳戶管理相關業務行為，應為客戶追求最高利益。」以上敘述為其應遵守基本原則中之何項？
- (A)忠實義務原則 (B)誠信原則 (C)專業原則 (D)管理謹慎原則
47. 因違反中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會章則及公約，則公會對該會員得處以新臺幣多少之違約金？
- (A)二萬元以上、十萬元以下 (B)十萬元以上、二十萬元以下  
 (C)十萬元以上、三十萬元以下 (D)十萬元以上、五十萬元以下
48. 中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會會員，因經營全權委託業務而接受委任人委託代為出席股東會者，行使或指示行使股票之表決權時：
- (A)可接受利益，但其利益以相當為原則 (B)可接受利益，所收受之利益應公告申明  
 (C)可收受利益，但其利益以相當為原則並應公告申明 (D)選項(A)、(B)、(C)皆非
49. 依據投信投顧公會「會員及其銷售機構從事廣告及營業活動行為規範」規定，投顧事業於有價證券集中交易市場或櫃檯買賣成交系統交易時間及前後多久時間內，不得在廣播或電視傳播媒體，對不特定人就個別有價證券之買賣進行推介或勸誘？
- (A)十二小時 (B)三小時 (C)無此規定 (D)一小時
50. 依據投信投顧公會會員自律公約，公會會員對於會員本身及其負責人與受僱人基於職務關係而獲悉公開發行公司尚未公開之重大消息之敘述，何者為非？
- (A)應訂定處理程序  
 (B)重大消息未公開前，會員買賣該公司有價證券之金額限為會員淨值之百分之一  
 (C)獲悉消息之人應即向該會員指定之人員或部門提出書面報告  
 (D)儘可能促使該公開發行公司及早公開消息

# 九十九年第三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

- 自美國進口物品之公司而言，可如何操作金融商品以規避匯率風險：  
(A)賣美元期貨 (B)賣遠期美元 (C)買美元賣權 (D)買美元買權
- 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
- 下列敘述，何者正確？I.開放型基金有時候會產生折價之現象；II.封閉型基金則是以淨值贖回，所以無折價之現象  
(A)只有 I (B)只有 II (C)I 與 II 都正確 (D)I 與 II 都不正確
- 買入債券並且持有一期不賣出，則所得到的報酬率稱之為：  
(A)到期收益率 (B)當期收益率 (C)贖回收益率 (D)資本利得收益率
- 國際債券除了一般債券所具有的風險外，還有何風險？  
(A)違約風險 (B)再投資風險 (C)匯率風險 (D)利率風險
- 投資人購買 180 天商業本票，面額 1,000 元，成交價 960 元，則其實質利率為：  
(A)7.5% (B)7.8% (C)8.3% (D)9%
- 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
- 有關分割債券的特性何者為真？I.分割債券的凸性 (Convexity) 較付息債券大；II.若利率上漲，則損失小於付息債券  
(A)I、II 皆是 (B)僅 I (C)僅 II (D)I、II 皆不是
- 在其他條件相同下，到期期間愈長的債券，其價格對利率的敏感性：  
(A)愈大 (B)愈小 (C)不變 (D)無從得知
- 在 S&P500 的採樣股中，市值愈大的股票，其價格波動對 S&P500 指數的影響將如何？  
(A)愈小 (B)沒影響 (C)愈大 (D)無法直接判斷
- 一般債券的基本特性包含：I.無到期期間；II.投資風險較非固定收益證券小；III.利息發放頻率固定  
(A)僅 I、II 對 (B)僅 I、III 對 (C)僅 II、III 對 (D)I、II、III 皆對
- 下列關於馬凱爾 (Malkiel) 債券五大定理的敘述，何者有誤？  
(A)債券價格與殖利率成反向關係  
(B)到期期間愈長，債券價格對殖利率之敏感性愈小  
(C)債券價格對利率敏感性之增加程度隨到期時間延長而遞減  
(D)低票面利率債券之利率敏感性高於高票面利率債券
- 多階段股利折現模式相較於單階段股利折現模式的優點之一是：  
(A)同時考量盈餘與成長 (B)比較常被檢驗  
(C)允許預估期間有不同成長率 (D)使用的折現率較正確
- 心理線 (PSY) 是以下列何值，來測試股市投資人看漲或看跌心態，以研判股市是否呈現超買或超賣現象？  
(A)股價的漲跌幅度 (B)股價的上漲天數的多寡 (C)成交股數 (D)上漲的個股合計數
- 下列有關 KD 值之敘述，何者錯誤？  
(A)理論上，D 值在 80 以上時，股市呈現超買現象，D 值在 20 以下時，股市呈現超賣現象  
(B)當 K 線傾斜角度趨於陡峭時，為警告訊號，表示行情可能回軟或止跌  
(C)當股價走勢創新高或新低時，KD 線未能創新高或新低時為背離現象，為股價走勢即將反轉徵兆  
(D)KD 線一般以短線投資為主，但仍可使用於中長線
- 名目利率是 12%，實質利率是 4%，通貨膨脹率等於：  
(A)-4.00% (B)3.88% (C)7.69% (D)16.48%
- 有關超級成長股，下列敘述何者較正確？  
(A)超級成長股之股利成長率永遠大於股票要求報酬率  
(B)超級成長股之估價完全不適用股利成長模式  
(C)經過某段超級成長期後，超級成長股之估價可能適用股利成長模式  
(D)超級成長期結束後，超級成長股之估價仍無法適用股利成長模式

18. 下列何者不是利用兩條平均線形成交易買賣訊號？  
 (A)KD (B)MACD (C)DMI (D)BIAS
19. 估計股票之盈餘成長率，較不可能用到下列哪一比率？  
 (A)流動性比率 (B)財務槓桿比率 (C)資產營運能力比率 (D)獲利能力比率
20. 如果實證發現，價值型股票與成長型股票股價表現之相對優劣，會受總體環境顯著影響，則正確的投資策略是：  
 (A)投資標的多角化 (B)依據總體預測，積極調整上述二類股之投資比重  
 (C)積極調整持股比率 (D)買入持有特定風格的股票
21. 貝它 (Beta) 係數高之證券，其價格在空頭市場中較其他低貝它係數的證券：  
 (A)上漲較慢 (B)下跌較快  
 (C)下跌較慢 (D)不管上漲或下跌均較慢
22. 在市場投資組合中，每個證券之投資權數為：  
 (A)以每個證券的市場所有證券股價總和比例為權數 (B)以每個證券的股數占市場所有證券總股數比例為權數  
 (C)以每個證券的市值占市場所有證券總市值比例為權數 (D)每個證券權數相同
23. 當我們在衡量風險時，都會提到貝它 ( $\beta$ ) 係數，其所代表的意義乃是：  
 (A)用以衡量個別證券報酬率相對於市場投資組合報酬率的變動程度 (B)用以衡量某一投資組合所具有的總風險  
 (C)用以衡量投資人所關心的下方風險 (D)選項(A)、(B)、(C)皆非
24. 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
25. 有關 CAPM 與 APT 之比較，何者有誤？  
 (A)兩者皆為單期模式 (B)在 APT 中須假設市場投資組合存在  
 (C)皆可用來衡量必要報酬率 (D)在 CML 上之投資組合皆為效率投資組合
26. 若市場在均衡狀況下，則下列何者為真？  
 (A)期望報酬率和要求報酬率相同 (B)已實現報酬率和期望報酬率相同  
 (C)要求報酬率和已實現報酬率相同 (D)選項(A)、(B)、(C)皆非
27. 在半強式效率市場中，若公司宣告 EPS 的水準不如市場預期時，其股價會：  
 (A)上漲 (B)下跌 (C)沒有反應 (D)無法得知
28. 在套利定價理論 (APT) 中，證券期望報酬率之決定因素，下列敘述何者正確？  
 (A)僅決定於市場投資組合報酬率 (B)僅決定於市場投資組合報酬率與 GDP  
 (C)僅決定於市場投資組合報酬率、GDP 與 CPI (D)APT 並無法明確定義各種決定因素
29. I.無風險資產的存在；II.投資人對所有證券報酬率的機率分配有一致性的預期；III.投資人風險態度。請問何者為資本市場線存在的假設條件？  
 (A)僅 I 及 II (B)僅 II 及 III (C)僅 I 及 III (D)I、II、III
30. 依據 CAPM 若市場上之 A 股票的預期報酬率為 13%，且市場預期報酬率為 16%，無風險利率為 6%。則 A 股票的貝它( $\beta$ )值為多少？  
 (A)0.7 (B)0.65 (C)0.55 (D)0.45
31. 評估國內高科技股票基金績效時，下列那一種指標最適合當作比較標準？  
 (A)發行量加權指數 (B)電子股指數 (C)新加坡摩台指數 (D)櫃檯市場指數
32. 為了規避選時之風險，可採取：  
 (A)不定期定額投資法 (B)單筆投資法 (C)定期定額投資法 (D)選項(A)、(B)、(C)皆非
33. 當市場極有效率時，請問積極性之投資人可賺取的報酬為何？  
 (A)超額報酬 (B)正常報酬 (C)無法賺取報酬 (D)產生虧損
34. 投資國內債券型基金之好處為：I.風險較小；II.可獲得高於市場的報酬率；III.可獲得穩定的收益；IV.可獲得基金之溢價  
 (A)I、II、III (B)I、II、IV (C)I、III (D)III、IV
35. 投資組合保險操作策略最為人詬病的是對股市：  
 (A)造成助漲助跌 (B)助長投機風氣 (C)抑制股價上漲 (D)助長內線交易

36. 所謂平衡型基金是指：
- (A)基金之贖回與出售維持平衡，以確保基金規模保持一定 (B)基金投資組合中僅包含股票  
(C)基金投資組合中僅包含各年期債券 (D)基金投資組合中包含股票與債券
37. 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
38. 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
39. 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
40. 有關保本型商品中參與率的解釋，何者正確？
- (A)指對本金保障的比率 (B)連結標的資產報酬權利之比率  
(C)投資於連結標的的比率 (D)投資於固定收益商品的比率
41. 收益通常在銷貨時認列，但亦有在其他時點認列者，包括：I.生產過程中；II.生產完成時；III.收款時
- (A)I、II及III (B)僅II及III (C)僅I及III (D)僅I
42. 下列哪一項不能列為流動資產？
- (A)正常分期付款銷貨所收到之應收票據，到期日在12個月以內者 (B)預付財產稅  
(C)以交易為目的之金融資產 (D)人壽保險之解約現金價值，總經理為受益人
43. 企業償還進貨帳款時獲得20%之折扣，將使流動比率：
- (A)增加 (B)減少 (C)無影響 (D)不一定
44. 計算營業淨現金時，下列項目何者不可列入？
- (A)預收貨款的減少 (B)遞延所得稅負債的變動 (C)應付銀行票據變動 (D)存出保證金變動
45. 下列哪些比率可用來衡量企業支付短期負債的能力？I.速動比率；II.負債對總資產比率；III.負債對股東權益比率
- (A)僅I和II (B)僅I和III (C)I、II和III (D)僅I
46. 「存出保證金」在財務報表中是屬於：
- (A)資產科目 (B)負債科目 (C)費用科目 (D)收入科目
47. 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
48. 甲公司將其擁有的乙公司股票（長期股權投資）持至銀行辦理質押借款，下列敘述何者一定正確？
- (A)這是一種資產負債表表外融資 (B)流動資產增加，非流動資產減少  
(C)營運資金增加 (D)負債對股東權益比率增加
49. 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
50. 受贈之資產在財務報表上應如何表達？
- (A)按成本列為資產 (B)按取得時公平價值列為資產  
(C)不必入帳僅附註說明 (D)按成本列為營業外收入
51. 母公司應採下列何種方法評價待處分子公司之資產與負債？
- (A)可回收價值 (B)淨公平價值  
(C)成本與淨公平價值選低者 (D)帳面價值與淨公平價值選低者
52. 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
53. 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
54. 韋安公司本年度稅後純益\$20,000、損益表折舊\$10,000、提列呆帳\$5,000，已知該公司來自營業現金流入為\$30,000，則該公司今年出售土地利益為何？
- (A)\$5,000 (B)\$1,000 (C)\$4,000 (D)\$3,000
55. 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
56. 股權投資採權益法處理時，對投資公司銷貨給被投資公司所產生之未實現損益之消除方式為：  
(A)若投資公司對被投資公司不具控制能力，則按加權平均持股比例消除  
(B)若投資公司對被投資公司具控制能力，則按加權平均持股比例消除  
(C)若投資公司對被投資公司不具控制能力，則全部消除  
(D)若投資公司對被投資公司具控制能力，則全部消除
57. 發行股票交換專利權對負債比率之影響為（假設股東權益帳面價值原來即為正）：  
(A)提高 (B)降低 (C)不一定 (D)不變
58. 某公司淨利率為 12.5%，資產週轉率為 1.25，若股東權益報酬率為 24%，則權益比率為若干（假設該公司未舉債且期初股東權益等於期末股東權益、期初總資產等於期末總資產）？  
(A)130% (B)65% (C)30% (D)15.6%
59. 某公司的股東權益報酬率為 15%，負債／權益比為 0.8，則總資產報酬率為：  
(A)7.78% (B)8% (C)8.33% (D)12%
60. 下列那一項列在銷管費用當中？  
(A)總公司餐廳對員工用餐的貼補 (B)支付董、監事酬勞  
(C)銷貨被退回 (D)進貨時廠商所負擔的運費
61. 下列那一項在損益表上符合非常損益項目？  
(A)企業出售有價證券利得  
(B)企業壞帳沖銷所造成的損失  
(C)政府為貫徹著作權法，全面禁止盜版書籍的販賣，使出版社遭受的損失  
(D)企業發生火災，該公司投保火險自負額的部分
62. 下列何者不會影響公司的股東權益報酬率？  
(A)總資產週轉率 (B)淨利率 (C)平均財務槓桿比率 (D)選項(A)、(B)、(C)皆有影響
63. 將一項利息收入誤列為營業收入，將使當期淨利：  
(A)虛增 (B)虛減 (C)不變 (D)選項(A)、(B)、(C)皆非
64. 在產品售價不變的情況下，若生產某商品的總固定成本與單位變動成本都下降，對其邊際貢獻率與損益兩平銷貨收入有何影響？  
(A)邊際貢獻率下降，損益兩平點上升 (B)邊際貢獻率上升，損益兩平點下降  
(C)邊際貢獻率下降，損益兩平點下降 (D)邊際貢獻率不變，損益兩平點上升
65. 假設母公司持有子公司 70% 股權，母公司本年初將一帳面價值 \$100 的土地以 \$200 售予子公司，則在本年度合併財務報表中應報導的處分土地利益為多少？（假設該土地目前仍為子公司持有）  
(A)\$200 (B)\$160 (C)\$40 (D)0
66. 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
67. 投資公司收到被投資公司所發放的股票股利時，應：  
(A)貸記股利收入 (B)不作分錄、僅作備忘記錄 (C)貸記投資收益 (D)貸記股本
68. A 公司股票 X1 年初之市價為 \$50，每年支付股利 \$3，預計 X1 年底股票市價 \$58，則該投資之預期報酬率若干？  
(A)5% (B)15% (C)22% (D)25%
69. 在作損益分析時：  
(A)應該先以各項營業收入及營業外收入總和為 100%，看各項收入費用各佔其百分之多少  
(B)應該先以銷貨毛利為 100%，看各項收入費用各佔其百分之多少  
(C)為能作前後各年度間比較，本年度損益表中收入費用科目別，與上一年度不可以有任何差異  
(D)其他收入的金額，如果佔營業收入中頗高的百分比，應該作更詳盡的列示，不應受限於前一年度損益表是否也是這樣列示
70. 下列那一個項目可不須在財務報表之附註中揭露？  
(A)關係人交易 (B)期後事項 (C)會計政策 (D)或有利益
71. 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

72. 40 元的永續年金在 8% 的資金成本率之下，現值為若干？  
(A)\$3.2 (B)\$40 (C)\$37.04 (D)\$500
73. 下列何者是兩稅合一後可能的效果？  
(A)公司的負債比率下降(B)公司的負債比率上升(C)股東平均而言總稅負增加(D)公司的資金成本上升
74. 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
75. 假設一公司之股東權益報酬率為 15%，該公司每年將其所賺得盈餘中的 40% 保留在公司內作為新的投資，試問該公司盈餘及資產的成長率將是多少？  
(A)9% (B)6% (C)15% (D)45%
76. 根據淨現值法則，何種情形下應該投資？  
(A)淨現值除以投資成本大於資金成本率 (B)淨現值的風險為 0  
(C)淨現值大於 0 (D)淨現值大於投資之成本
77. 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
78. 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
79. 在下列何種情況下租賃對出租人及承租人的好處較大（假設其他一切不變）？  
(A)折舊所造成之稅盾發生於租約的晚期 (B)出租人的稅率大於承租人的稅率  
(C)利率較低時 (D)租期長但租金之給付在早期較多
80. 有關合併的會計處理，在購買法之下，不論取得成本為若干，下列何種資產的入帳金額必定調整至公平價值？  
(A)機器設備 (B)商譽 (C)專利權 (D)存貨

# 九十九年第三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. 公開發行公司發放股票股利，原則上應事前經下列何者之同意通過？  
(A)股東會之普通決議 (B)董事會之普通決議  
(C)股東會之特別決議 (D)董事長個人之決定
2. 證券交易法上所稱之「公司」，係指下列何者？  
(A)上市公司 (B)有限公司  
(C)依公司法組織之股份有限公司 (D)所有依公司法組織之公司
3. 股份有限公司監察人對於董事會編造提出於股東會之各種表冊，應予查核，調查實況，向誰提出報告？  
(A)報告意見於股東會 (B)報告意見於董事會  
(C)報告意見於董事 (D)報告意見於證券暨期貨市場發展基金會
4. 股份有限公司每屆第一次董事會，原則由何人召集之？  
(A)前屆之董事長召集之  
(B)本屆之監察人召集之  
(C)所得選票代表選舉權最多之董事召集之  
(D)五分之一以上當選之董事，報經地方主管機關許可，自行召集之
5. 公開發行公司發行普通公司債，若取得最近一年經主管機關認可之信用評等機構之評等報告者，得逕交付應募人何種類公開說明書？  
(A)電子檔公開說明書 (B)繁式公開說明書  
(C)簡式公開說明書 (D)募集設立公開說明書
6. 下列何種有價證券之募集、發行不適用證券交易法相關規定之規範？  
(A)政府債券 (B)公司債券  
(C)股票 (D)再次發行之公開招募
7. 公開說明書之特別記載事項內容，下列何者並不包括？  
(A)證券承銷商評估報告 (B)律師法律意見書  
(C)會計師複核之案件檢查表彙總意見 (D)中央目的事業主管機關之明確意見書
8. 下列那些事項應經審計委員會全體成員二分之一以上同意，並提董事會決議？  
(A)內部控制制度有效性之考核 (B)為他人背書或提供保證之處理程序  
(C)涉及董事自身利害關係之事項 (D)選項(A)、(B)、(C)皆是
9. 證券商應私募而持有之有價證券：  
(A)應於一年內於集中市場賣出不得長期持有  
(B)一年內若要賣出，而該私募有價證券無同種類之有價證券於證券集中交易市場或證券商營業處所買賣，僅能賣給其他證券商、金融業或經主管機關核准之法人  
(C)僅能自該私募有價證券交付日起滿三年始能賣出  
(D)選項(A)、(B)、(C)皆正確
10. 關於發行申報、公告之財務報告內容有虛偽或隱匿情事時之民事賠償責任，其賠償對象為下列何者？  
(A)所有因而受有損害之投資人  
(B)限於因而受有損害之善意取得人或出賣人，以及因而未進行交易之人  
(C)限於對發行人所發行有價證券之善意取得人、出賣人或持有人  
(D)限於因而受有損害之善意出賣人
11. 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
12. 對於上市之有價證券，意圖影響集中交易市場有價證券交易價格，而散布流言或不實資料者，最高可

- 處幾年以下有期徒刑？
- (A)十年以下 (B)七年以下  
(C)五年以下 (D)三年以下
13. 甲上市公司新任董事 A 就任滿三個月發現公司股價持續上漲，擬申報轉讓於交易市場之非特定人，應如何辦理？
- (A)經主管機關核准 (B)申報生效後  
(C)僅可對特定人轉讓 (D)不得轉讓
14. 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
15. 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
16. 證券商繳交之營業保證金，不可用以下何者繳之？
- (A)現金 (B)商業本票  
(C)金融債券 (D)政府債券
17. 金融機構兼營證券業務應：
- (A)依兼營種類指撥相同數額之營運資金  
(B)另成立資本額相當於兼營業務所定資本額之子公司  
(C)只要銀行本身資本額合乎標準即可  
(D)應在銀行原資本額辦理增資兼營業務原定之資本額
18. 資本適足比率低於多少時，不可辦理融資融券業務？
- (A)50% (B)100%  
(C)150% (D)200%
19. 在公司買回股份期間，若經理人賣出其股份，將處多少金額之罰鍰？
- (A)10 萬至 20 萬元 (B)12 萬至 50 萬元  
(C)24 萬至 240 萬元 (D)10 萬至 60 萬元
20. 對於證券投資信託之投信基金，因開放申請贖回致低於下列何項之金額，交易所得終止該基金之受益憑證於市場內買賣：
- (A)八億元 (B)十億元  
(C)十五億元 (D)二十億元
21. 證券投資信託事業募集之基金，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多少？
- (A)1% (B)5% (C)10% (D)20%
22. 客戶與投顧事業訂定書面證券投資顧問契約，客戶得自收受書面契約之日起幾日內終止契約？
- (A)3 日 (B)5 日 (C)7 日 (D)10 日
23. 證券投資信託事業對符合主管機關所定條件之自然人、法人或基金進行受益憑證之私募時，其人數限制為何？
- (A)不得超過 35 人 (B)不得超過 50 人  
(C)不得超過 100 人 (D)不受限
24. 證券商對仲裁之判斷延不履行時，得如何處理之？
- (A)主管機關得訂一期限要求履行，未履行者廢止其營業之許可  
(B)主管機關得聲請強制執行  
(C)主管機關得以命令停止業務  
(D)相對人得另行請求仲裁
25. 證券交易法所稱的主管機關，係指那一機關？
- (A)證券交易所 (B)經濟部

- (C)行政院金融監督管理委員會 (D)證券暨期貨市場發展基金會
26. 下列證券何者非為證券交易法上之有價證券？  
(A)政府債券 (B)公司股票、公司債券  
(C)受益憑證 (D)商業本票
27. 關於股東提案權下列敘述何者為非？  
(A)持有已發行股份總數百分之一以上股份之股東，得以書面向公司提出股東常會議案  
(B)以一項為限，提案超過一項者，均不列入議案  
(C)公告受理股東提案其受理期間不得少於十日  
(D)提案列入議案之股東，不得委託他人出席股東常會
28. 公司召開股東會時，股東行使其表決權，下列敘述何者為非？  
(A)得以書面或電子方式行使其表決權 (B)得以公告方式行使其表決權  
(C)得親自出席股東會行使其表決權 (D)得委託出席股東會行使其表決權
29. 董事會或其他召集權人召集股東會者，對董事被提名人應予審查，除有特殊情事外，應將其列入董事候選人名單，下列敘述何者非屬特殊情事？  
(A)提名股東於公告受理期間外提出  
(B)提名股東於停止股票過戶時，持股不足者  
(C)提名人數未達董事應選名額  
(D)未檢附規定之相關證明文件
30. 關於公司經理人之資格要件，下列何一敘述為正確？  
(A)曾服公務虧空公款、經判決確定服刑滿一年後，始得充經理人  
(B)無行為能力人及限制行為能力人，皆不得充經理人  
(C)有公司法經理人消極資格要件而充任經理人者，應由主管機關逕予解任，並撤銷其經理人登記  
(D)選項(A)、(B)、(C)皆正確
31. 公開發行公司之財務報告，應由聯合或法人會計師事務所之執業會計師，多少人數以上共同查核簽證？  
(A)一人 (B)二人  
(C)三人 (D)五人
32. 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
33. 行政院金融監督管理委員會審核有價證券之募集與發行、公開招募、補辦公開發行、無償配發新股與減少資本係採？  
(A)申報生效制 (B)申請核准制  
(C)備查制 (D)視案件狀況採申報生效制或申請核准制
34. 公開發行股票之公司已依證券交易法第十四條之四之規定，選擇設置審計委員會者。審計委員會應由全體獨立董事組成，其人數不得少於多少人，且至少應有多少人須具備會計或財務專長者擔任？  
(A)獨立董事二人；具備會計或財務專長者一人  
(B)獨立董事三人；具備會計或財務專長者二人  
(C)獨立董事四人；具備會計或財務專長者三人  
(D)獨立董事三人；具備會計或財務專長者一人
35. 公開發行公司董事、監察人、經理人或持有公司股份超過股份總額百分之十之股東，如有取得或出售股票應於每月幾日以前將上月份持有股數變動之情形，向公司申報？  
(A)1日 (B)3日 (C)5日 (D)10日
36. 違反內線交易者，其損害賠償額度之計算，為對於當日善意從事相反買賣之人買入或賣出該證券之價格，與消息公開後多少個營業日收盤平均價格的差額？  
(A)五個 (B)七個  
(C)十個 (D)十四個
37. 依現在實務見解，買進股票後短期內（六個月內）又將其賣出，對於買賣所得利益返還請求權行使之適用對象，指下列何者？  
(A)買進時點具有董事身分者

- (B)賣出時點具有董事身分者  
(C)「買」與「賣」時點皆須具有董事身分者  
(D)請求時具有董事身分者
38. 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
39. 證券商於其營業處所經營衍生性金融商品交易業務，應遵守何機關所發布之業務規範辦理？  
(A)財政部 (B)證券櫃檯買賣中心  
(C)銀行公會 (D)信託公會
40. 證券商辦理下列何項業務之人員得兼辦其他登記範圍外之業務？  
(A)辦理受託買賣業務人員 (B)辦理自行買賣業務之人員  
(C)內部稽核人員 (D)辦理交割業務之人員
41. 證券商營業員違反法令，受解職之處分而未滿下列何項期限不得再從事證券相關業務？  
(A)五年 (B)六年 (C)三年 (D)一年
42. 兼營證券自營商與證券經紀商之證券商，應在下列何一時期，以書面文件區別其交易為自行買賣或代客買賣？  
(A)每次買賣時 (B)每一交易日之結算交割時  
(C)製作每月之營運月報表時 (D)編製年度財務報告時
43. 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
44. 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%
45. 證券投資信託事業在國內募集投資於國內之證券投資信託基金，應於受益人申請買回請求到達之次日營業日起，幾日內給付買回款？  
(A)二個營業日 (B)三個營業日 (C)四個營業日 (D)五個營業日
46. 投顧於電視上播報明牌，意圖影響市場行情，依現行法規定最高可處罰下列何項之有期徒刑？  
(A)三年以上十年以下 (B)七年以下  
(C)一年以上七年以下 (D)無處罰規定
47. 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
48. 對於證券交易所會員間或證券商間，因有價證券集中交易所生之爭議，證券交易所請何單位為仲裁前之和解？  
(A)中華民國仲裁協會 (B)證券商業同業公會  
(C)行政院金管會 (D)證券暨期貨市場發展基金會
49. 證券商辦理融資融券，其淨值應達新台幣：  
(A)20億 (B)13億 (C)12億 (D)2億
50. 證券商之那一種人員異動時，須事先報經核准後，始得異動之？  
(A)證券商之負責人 (B)營業部經理  
(C)內部稽核業務人員 (D)主辦會計人員
51. 依法令規定轉換公司債之持有人何時得要求行使轉換？

- (A)隨時 (B)發行三個月以上至到期前十日  
(C)發行起至到期前十日 (D)由發行公司依法於轉換辦法內規定
52. 下列案件，何者無須證券商評估報告及律師意見書？  
(A)上市（櫃）公司辦理現金發行新股者 (B)募集設立者  
(C)發行公司債有對外銷售者 (D)向銀行借款
53. 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
54. 發行人募集與發行有價證券案件，自主管機關停止申報生效通知到達日起，如屆滿幾個營業日未申請解除，主管機關將退回其案件？  
(A)七個營業日 (B)十二個營業日  
(C)十五個營業日 (D)選項(A)、(B)、(C)皆非
55. 主管機關審核募集與發行有價證券之申報案件時，發現會計師查核報告有那些情形得退回該案件？  
(A)出具無法表示意見 (B)出具否定意見  
(C)影響財報允當表達之保留意見 (D)選項(A)、(B)、(C)皆是
56. 關於公開發行公司之財務預測敘述何者為非？  
(A)採自願公開  
(B)所公開之預測有誤亦採自願更正  
(C)公開發行公司得免編合併財務預測  
(D)已公開財務預測之公司應於年度終了一個月內公告申報預計損益表之達成情形
57. 下列何種情形，毋需委請承銷商出具評估報告？  
(A)發行交換公司債 (B)募集設立  
(C)補辦公開發行 (D)發行轉換公司債
58. 公開發行公司股票初次上市、櫃時，承銷商辦理對外公開銷售時應先保留普通股一千股由以下何機構認購？  
(A)證基會 (B)證券商業同業公會  
(C)證券投資人及期貨交易人保護中心 (D)證交所或櫃買中心
59. 下列何者為上市、上櫃公司得申報募集與發行之海外公司債？  
(A)可轉換公司債 (B)可交換公司債  
(C)附認股權公司債 (D)選項(A)、(B)、(C)皆是
60. 甲股票價格二百元，認購權證二十元，則認購權證之漲幅上限為：  
(A)五十二元 (B)四十四元 (C)二十六元 (D)三十四元
61. 以下何者非臺灣存託憑證之特性？  
(A)為本國公司所發行 (B)台幣計價  
(C)國內掛牌上市 (D)持有人可表彰對外國發行公司股東權益
62. 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
63. 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
64. 採洽商銷售承銷之認購（售）權證案件，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
65. 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
66. 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
67. 公開收購說明書應載明之事項為何？  
 (A)公開收購之期間 (B)公開收購之交割方法  
 (C)公開收購之證券種類 (D)選項(A)、(B)、(C)皆是
68. 以下對於委託書的使用，何者敘述正確？  
 (A)委託書應由受託人親自填具徵求人或受託代理人姓名  
 (B)信託事業受委託擔任徵求人，以蓋章方式代替之  
 (C)股務代理機構受委任擔任委託書之受託代理人者，不得以蓋章方式代替之  
 (D)徵求人應於徵求委託書上簽章，並得轉讓他人使用
69. 上市股票私人間直接讓受，除股數不超過一成交單位外，其前後兩次之讓受行為，相隔不得少於：  
 (A)一個月 (B)三個月 (C)五個月 (D)七個月
70. 投資人初次買賣認購(售)權證時，除專業機構投資人外，應簽具何種文書，證券經紀商始得接受其委託？  
 (A)概括授權書 (B)損失擔保書  
 (C)停損委託單 (D)風險預告書
71. 認購權證中如果履約價格小於標的股票之市場價格，例如：履約價格為五十元，標的股票價格市價為六十五元，則該認購權證是處於：  
 (A)價內 (B)價平 (C)價外 (D)都不是
72. 在相同之發行條件下，以A公司為標的股，若甲認購權證隱含波動率為百分之五十五；乙認購權證隱含波動率為百分之五十；丙認購權證隱含波動率為百分之四十五，則權證權利金高低依序為：  
 (A)丙>乙>甲 (B)甲>乙>丙 (C)甲=乙=丙 (D)不一定
73. 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
74. 公開收購之應賣人，於公開收購期間能否撤銷其應賣？  
 (A)得隨時撤銷 (B)經公開收購人之同意後撤銷  
 (C)應主管機關核准者，得撤銷 (D)於條件成就公告後不得撤銷
75. 受三人以上股東委託之受託代理人，其代理之股數原則不得超過其本身持股之幾倍？  
 (A)兩倍 (B)三倍 (C)四倍 (D)無限制
76. 以下有關證券經紀商接受買賣委託之敘述，何者符合現行規定？  
 (A)市價委託最優先 (B)不聲明限價即為市價  
 (C)賣出時，不得在限價以下成交 (D)買進時，不得在限價以下成交
77. 證券商受託買進外國有價證券，除專業投資機構外，應由何者名義寄託於交易當地保管機構保管？  
 (A)委託人 (B)證券商 (C)國外信託機構 (D)往來銀行
78. 以下何者不是目前證券商可以接受的有價證券買賣委託方式？甲.口頭委託他人；乙.電報；丙.全權委託；丁.網際網路  
 (A)乙、丁 (B)甲、乙 (C)甲、丁 (D)甲、丙
79. 臺灣證券交易所中央公債鉅額買賣之一交易單位為新台幣：  
 (A)面額十萬元 (B)面額一百萬元  
 (C)面額五百萬元 (D)面額一千萬元
80. 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
81. 申請股票上市之發行公司在下列那一種情況，證交所得同意其上市？  
 (A)所經營事業嚴重衰退者  
 (B)前任董事長於五年前有違反誠信原則之行為

- (C)財務或業務未能與他人獨立劃分者  
(D)經發現有重大非常規交易，尚未改善者
82. 證券經紀商接受普通交割之買賣委託，應於委辦時，或成交日後第二營業日何時前，向委託人收取買進證券之價金或賣出之證券？  
(A)下午三時 (B)上午九時  
(C)下午一時三十分 (D)上午十時
83. 上市不動產投資信託受益證券於下列何種情況時，臺灣證券交易所得逕行公告該受益證券終止上市？  
(A)受託機構未依法令規定辦理相關書表申報公告  
(B)變更不動產投資信託計畫，嚴重影響受益人權益者  
(C)其受託機構經主管機關處分者  
(D)存續期間屆滿
84. 以下有關零股交易說明，何者有誤？  
(A)指委託人買賣同一種類上市之本國股票或外國股票，其股數不足該股票原流通交易市場規定之交易單位者  
(B)零股交易買賣申報時間為下午一時四十分起至二時止  
(C)零股交易每筆買賣委託申報量不得超過九百九十九股  
(D)零股交易申報及成交之股票價格均不作為當日之開盤、收盤價格，亦不作為最高、最低行情之紀錄依據
85. 集中交易市場之證券商若發生違背交割義務之情事，致暫停其買賣二次者，臺灣證券交易所為如何之處分？  
(A)暫停一年集中市場之買賣 (B)停止其二個月以上集中之買賣  
(C)終止使用市場契約 (D)追繳保證金
86. 集中交易市場買賣存託憑證之申報升降單位為：  
(A)依該存託憑證所表彰之外國股票原流通市場之規定  
(B)準用上市股票升降單位  
(C)準用債券升降單位  
(D)選項(A)、(B)、(C)皆非
87. 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
88. 外國發行人申請股票第一上櫃者，關於最近一會計年度經會計師查核簽證之股東權益總額須達多少？  
(A)新臺幣一億元以上 (B)新臺幣二億元以上  
(C)新臺幣五億元以上 (D)新臺幣十億元以上
89. 申請上櫃之公開發行公司，公司內部人及該等內部人持股逾百分之五十之法人以外之記名股東人數，至少應有幾人才符合上櫃標準？  
(A)二百人 (B)三百人  
(C)五百人 (D)一千人
90. 公開發行公司依規定要件申請股票為櫃檯買賣管理股票者，其開始買賣日期應訂於終止櫃檯買賣或臺灣證券交易所終止上市之：  
(A)同一日 (B)次日 (C)第三日 (D)前一日
91. 上櫃公司合併未上櫃公司，且符合法令所定條件合併後之存續公司仍為上櫃公司時，其被合併公司之董、監及持股逾百分之十之大股東應將其持有之合併增資發行新股？  
(A)全數提交保管 (B)半數提交保管  
(C)三分之一提交保管 (D)四分之一提交保管
92. 轉換公司債及交換公司債買賣斷交易每營業日成交價格之升降幅度限制為何？  
(A)以漲或跌至當日參考價格百分之二為限  
(B)以漲或跌至當日參考價格百分之五為限

(C)以漲或跌至當日參考價格百分之七為限

(D)以漲或跌至當日參考價格百分之十為限

93. 證券商因證券金融事業辦理標借、議借、標購應負擔之各項費用，應向何人計收？

(A)融資人

(B)證券交易所

(C)融券人

(D)證金公司

94. 建設公司申請上櫃，如所發包之營造公司係屬關係人，下列何者為非？

(A)該營造公司須具乙級營造廠資格

(B)該營造公司財務報告及個案別毛利率須經聯合會計師事務所之二位會計師共同查核簽證

(C)與該營造公司間之財務業務須能獨立劃分

(D)與該營造公司間之資金往來無異常情事

95. 開立受託買賣帳戶滿幾個月才可申請開立信用帳戶？

(A)六個月

(B)三個月

(C)二個月

(D)一個月

96. 有關除息交易，以下何者為真？

(A)停止過戶前買進，稱為除息交易

(B)停止過戶前交易為含息交易

(C)除息日前買進為除息交易

(D)除息日前買進為含息交易

97. 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，不得超過其淨值的百分之多少？

(A)百分之二百五十

(B)百分之百

(C)百分之五十

(D)百分之十

98. 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

99. 開放式基金受益人要求贖回受益憑證，其買回價格之計算為？

(A)按面額

(B)按契約公式

(C)依買回請求到達之次一營業日基金淨值計算

(D)依買回請求當日基金淨值計算

100. 證券投資信託基金投資上市股票，其資產價值計價之方法：

(A)計算日臺灣證券交易所之成交價加權平均值

(B)計算日臺灣證券交易所公告之收盤價

(C)計算日臺灣證券交易所公告之平均價

(D)依契約規定