

九十九年第四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

- 下列何者非普通股的特性？
(A)有投票權 (B)有限清償責任 (C)優先於特別股盈餘分配 (D)有剩餘請求權
- 初級市場指的是：
(A)發行市場 (B)流通市場 (C)外匯市場 (D)拆款市場
- 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
- 下列何種資產風險最低？
(A)股票 (B)基金 (C)公司債 (D)國庫券
- 辦理股票分割會使公司之淨值總額如何變化？
(A)增加 (B)減少 (C)不變 (D)不一定
- 組合型基金與一般開放型共同基金的比較，正確的有：甲.兩者投資的標的相同；乙.最小投資單位皆為 1,000 受益憑證；丙.申購買回的方式相同
(A)僅甲、乙對 (B)僅甲、丙對 (C)僅乙、丙對 (D)甲、乙、丙皆是
- 零息債券 (Zero-coupon Bonds) 之敘述何者正確？
(A)以高於面額發行 (B)每間隔一固定期間，定期給付利息
(C)每間隔一固定期間，定期償還本金 (D)到期時，按面額贖回
- 某面額十萬元，票面利率 6.8%，半年後到期之債券，其現值為 101,332 元，其半年折現因子 (Discount Factor) 為：
(A)0.88 (B)0.90 (C)0.95 (D)0.98
- 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
- 下列何種情況不利債券投資？
(A)預期市場利率下跌 (B)短期貨幣供給寬鬆 (C)經濟衰退 (D)物價水準上漲
- 孫先生以面額購買債券 500 萬元，孫先生在市場利率低於票面利率時賣出該筆債券，則其資本利得為：
(A)零 (B)負數 (C)正數 (D)無法判定
- 下列有關債券存續期間之敘述，何者正確？甲.是衡量現金流量之平均到期期間；乙.採用簡單平均之計算方式；丙.可用以衡量債券之利率風險
(A)僅甲、乙對 (B)僅乙、丙對 (C)僅甲、丙對 (D)甲、乙、丙皆對
- 有關分割債券特性的描述，下列何者正確？甲.無再投資風險；乙.分割債券的凸性 (Convexity) 較付息債券大；丙.存續期間小於到期年限
(A)甲、乙、丙皆是 (B)僅甲、乙 (C)僅甲、丙 (D)僅乙、丙
- 在債券評等中，下列何者是 Moody's 所定義債券評等最高等級？
(A)AAA (B)Aaa (C)A (D)AA
- 一般而言，下列有關公司債與特別股之敘述何者正確？甲.均為固定收益證券；乙.均比普通股優先清償；丙.均有稅盾效果
(A)僅甲、乙對 (B)僅乙、丙對 (C)僅甲、丙對 (D)甲、乙、丙皆對
- 面額 10,000 元，票面利率 8.875%，到期日為民國 99 年 7 月 15 日之債券，付息日為 1 月 15 日與 7 月 15 日，王先生在 96 年 8 月 15 日向李小姐買該債券，則王先生應支付李小姐的應計利息 (accrued interest) 約為：
(A)0 元 (B)75 元 (C)100 元 (D)50 元
- 南韓三星電子在新加坡發行美元計價之債券，可稱此債券為：
(A)歐洲債券 (B)外國債券 (C)亞洲債券 (D)南韓債券
- 在 Standard & Poor's 的評等中，那一評等等級 (含) 以上的債券始為投資等級？
(A)A (B)BBB (C)BB (D)B

19. 假設甲可轉換公司債的面額為 100,000，轉換價格為 40，可轉換公司債的市場價格為 120,000，請問在不考慮任何其他因素下，標的股票的價格高於多少時，開始存在套利的機會？
 (A)40.0 (B)42.5 (C)48 (D)48.4
20. 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%
21. 利用股利永續成長模式來估計普通股票之價值時，如果股利成長率為零，則就像在估計下列哪一種證券之價值？
 (A)可轉換公司債 (B)認購權證 (C)一般之特別股 (D)零息債券
22. 10 日內股票上漲累計家數 120 家，10 日內股票下跌累計家數 60 家，下列描述何者正確？
 (A)ADL=0.5 (B)ADL=-60 (C)ADR=60 (D)ADR=2
23. 13 日 PSY 中，下列何值屬於超賣區？
 (A)-7.69% (B)7.69% (C)53.85% (D)92.31%
24. 在 MACD 中，計算差離值平均值 DEM (或一般所稱 MACD 值)，實務上採用幾天的指數平滑移動平均線？
 (A)12 (B)26 (C)9 (D)14
25. 甲公司目前股價是 40 元，已知該公司淨值為 2 元，試求該公司目前市價淨值比倍數是多少倍？
 (A)2 (B)20 (C)1/2 (D)1/20
26. VR 的應用原理，與下列何者不同？
 (A)AR (B)BR (C)RSI (D)CDP
27. 所謂四日寶塔線翻紅，指股價突破四天內的何價位，形成買進時機？
 (A)四天內的最低價 (B)第四天的收盤價 (C)四天內的最高價 (D)第一天的開盤價
28. 9 日 WMS%R 中，下列何者屬於超賣區？
 (A)105 (B)90 (C)20 (D)-20
29. 假設其他條件不變，定期存款增加率大幅上升會促使何種貨幣供給增加率相應大幅上升？
 (A)M1a (B)M1b (C)M2 (D)M3
30. 在其它條件相同下，股東權益報酬率愈大的公司，通常其市價淨值比 (Market-to-Book Value, 簡稱 P/B)：
 (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
31. 下列敘述何者正確？甲. 股利殖利率是指股利除以股票面額；乙. 對股利每年均固定成長之股票而言，其資本利得收益率等於股利成長率；丙. 股票之總報酬率等於股利率加上資本利得收益率
 (A)僅甲、乙對 (B)僅乙、丙對 (C)僅甲、丙對 (D)甲、乙、丙均對
32. 下列何者為投資組合理論的貢獻？
 (A)了解如何分散市場風險 (B)了解如何選股獲取最大報酬
 (C)了解非系統風險與系統風險的性質 (D)肯定非系統風險對投資組合的影響
33. 由兩種股票組成的投資組合圖形中，當其報酬率相關係數等於多少時，其各組合點為一直線？
 (A)0 (B)0.5 (C)1 (D)-1
34. 任何證券與無風險證券之報酬率相關係數等於：
 (A)1 (B)-1 (C)0 (D)選項(A)、(B)、(C)皆有可能
35. X 股票的貝它係數是 Y 股票的兩倍，則下列敘述何者正確？
 (A)X 的期望報酬率為 Y 的兩倍 (B)X 的風險為 Y 的兩倍
 (C)X 受市場變動影響程度為 Y 的兩倍 (D)選項(A)、(B)、(C)皆正確
36. 臺灣證券交易所編製的發行量加權股價指數，是採下列何種方式編製？
 (A)市值加權 (B)價格加權 (C)不加權 (D)幾何平均加權
37. 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
38. 若證券 A 之平均報酬為 15%，標準差為 0.20，而證券 B 之平均報酬為 5%，標準差為 0.10，若二證券為完全負相關，其共變異數為何？
 (A)0.20 (B)0.30 (C)-0.02 (D)0.04
39. 反向投資策略 (Contrarian Investment Strategy) 類似於下列何種操作策略？
 (A)追漲殺跌 (B)買跌賣漲 (C)長期持有 (D)只買不賣

【請續背面作答】

40. 依 CAPM，若投資標的物之預期報酬率大於市場投資組合之預期報酬率，則此投資標的物之貝它係數為：
 (A)正 (B)負 (C)0 (D)不一定
41. 完全避險 (Perfect Hedged) 投資組合之期望報酬率應等於：
 (A)0 (B)無風險利率 (C)市場報酬率 (D)與未避險前相同
42. 由 CAPM，若某投資標的物之貝它係數等於 1，則其預期報酬率較市場投資組合之預期報酬率為：
 (A)大 (B)小 (C)相等 (D)不一定
43. 在 CAPM 模式中，若已知無風險利率為 6%，市場預期報酬為 13%，則證券市場線的方程式為：
 (A) $6\%+13\%\beta$ (B) $6\%+7\%\beta$ (C) $7\%+7\%\beta$ (D) $7\%+13\%\beta$
44. 通常所謂「牛皮股」的特性是：
 (A)高本益比 (B)低貝它 (Beta) 係數 (C)低 EPS (D)高報酬率
45. 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
46. 以下何者無法衡量投資風險？
 (A)每股盈餘 (B)報酬率之標準差 (C)負債比率 (D)貝它係數
47. 您各投資 60,000 元在 20 種股票，同時現在之投資組合的貝它值為 1.15。若您賣出其中一種貝它值為 1.0 之股票，同時將所得之 60,000 元投資在貝它值為 2.0 的股票，則您新的投資組合之貝它值為：
 (A)1.16 (B)1.18 (C)1.2 (D)1.3
48. 在二因子 APT 模式中，第一及第二因素之風險貼水分別為 5% 及 4%，若某股票相對應於此二因素之貝它值分別為 1.2 及 0.6，且其期望報酬率為 12%，假設市場上無套利機會，則無風險利率應為何？
 (A)3.6% (B)3.2% (C)2.8% (D)2.5%
49. 下列何指標係比較投資組合平均超額報酬與合理投資組合超額報酬的差異？
 (A)夏普指標 (B)崔納指標 (C)詹森指標 (D)貝它係數
50. 臺灣證券交易所編製發行量加權股價指數，其基期指數設定為：
 (A)1 (B)10 (C)100 (D)1,000
51. 退休基金對投資報酬率的目標至少要：
 (A)打敗股票指數 (B)每年賺取三年期定存利率 (C)打敗共同基金排名中位數 (D)滿足精算要求
52. 共同基金經理人採取由下而上 (Bottom-up) 管理方式，認為基金的超額報酬主要來自於：
 (A)大盤研判 (B)類股波段操作 (C)尋找價值低估的潛力股 (D)分散風險
53. 下列何者為避險基金之特色？ 甲.資訊透明度高；乙.投資工具廣泛；丙.追求絕對報酬
 (A)僅甲、丙 (B)僅乙、丙 (C)僅甲、乙 (D)甲、乙、丙皆是
54. 投資組合 A 之平均報酬率為 13.6%、貝它係數為 1.1、報酬率標準差為 20%，假設市場投資組合平均報酬率為 12%，無風險利率為 6%，請問組合 A 之詹森 (Jensen) 績效指標為多少？
 (A)0.015 (B)0.069 (C)0.38 (D)0.01
55. 臺灣 50 指數 ETF 與臺灣 50 指數期貨的比較，何者正確？ 甲.ETF 可長期投資，期貨則有期限限制；乙.ETF 與股票交易相同，期貨為保證金交易；丙.ETF 可累積現金股利，期貨沒有股利分派
 (A)僅甲、乙 (B)僅乙、丙 (C)僅甲、丙 (D)甲、乙、丙均正確
56. 就投資者角度而言，股權連結商品的組合成分為：
 (A)買進固定收益證券與買進股票 (B)買進固定收益證券與買進選擇權
 (C)買進固定收益證券與賣出選擇權 (D)賣出固定收益證券與買進選擇權
57. 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
58. 下列何者屬於認購權證？
 (A)永豐 11 (B)茂矽一 (C)茂矽乙 (D)中鋼特
59. 下列何種共同基金，最不適合退休個人投資？
 (A)全球股票基金 (B)債券基金 (C)貨幣市場基金 (D)高科技基金
60. 指數型共同基金之投資目的為：
 (A)擊敗指數，獲取高報酬 (B)賺取市場平均報酬率，同時規避市場風險
 (C)盯住指數，獲取市場平均報酬率 (D)追求高報酬率與低風險性

61. 當 ETF 之市價大於淨值，存在套利機會時，套利者應如何操作？ 甲.買進一籃子股票；乙.賣出一籃子股票；丙.於市場上買進 ETF；丁.於市場上賣出 ETF
 (A)甲、丙 (B)乙、丁 (C)乙、丙 (D)甲、丁
62. 認購權證按權利行使方式分類，可分為歐式與下列何者？
 (A)中式 (B)日式 (C)美式 (D)法式
63. 假設有一買權的履約價格為 50 元，權利金 2 元，假設其標的物價格目前為 49 元，請問該買權的履約價值為何：
 (A)3 元 (B)2 元 (C)1 元 (D)0 元
64. 假設買入履約價格為 100 之 A 股票認購權證，權利金為 20，則最大損失為多少？
 (A)100 (B)120 (C)80 (D)20
65. 下列何項變數的變化不會使買權的價值隨之增加？
 (A)到期期間短 (B)無風險利率高 (C)標的物價格波動性高 (D)標的物價格高
66. 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
67. 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
68. 以下為我國電子與金融保險類股價指數選擇權契約的比較，何者為真？ 甲.電子類股契約乘數每點 1,000 元，金融保險類股契約乘數每點 200 元；乙.權利金報價單位，以金額來看，二者皆相同
 (A)甲、乙皆是 (B)僅甲 (C)僅乙 (D)甲、乙皆非
69. 以下有關我國「櫃買選擇權契約規定」之敘述，何者為真？ 甲.為美式選擇權；乙.到期月份為自交易當月起連續 3 個月份，另加上三月、六月、九月、十二月中 2 個接續的季月
 (A)甲、乙皆是 (B)僅甲 (C)僅乙 (D)甲、乙皆非
70. 下列何種事件為非系統風險？
 (A)通貨膨脹率變動 (B)政府首長更替 (C)新產品研發 (D)新台幣匯率波動
71. 假設其它條件不變，當市場利率上升時，持有存續期間 (duration) 長的債券較存續期間短的債券：
 (A)獲利多 (B)損失多 (C)獲利少 (D)損失少
72. 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、乙 (C)只有甲、丙 (D)甲、乙、丙皆可
73. 新台幣對美元升值，以美元表示之 GDP 成長率：
 (A)大於經濟成長率 (B)小於經濟成長率 (C)等於經濟成長率 (D)與經濟成長率無法比較
74. 從整體經濟，個別產業，個別公司來研判公司獲利能力，再探求股價的走勢，此種分析是：
 (A)趨勢分析 (B)技術分析 (C)K 線分析 (D)基本分析
75. 下列何者為波特五力分析之主要因素？ 甲.買方的議價能力；乙.替代產品的威脅；丙.現有競爭者的威脅；丁.鄰國的威脅；戊.教育程度
 (A)甲、乙、丙、丁、戊 (B)僅甲、乙、丙、戊 (C)僅甲、乙、丙 (D)僅乙、丙、戊
76. 甲股票的報酬率標準差為 0.1，乙股票的報酬率標準差也是 0.1，甲和乙股票的報酬率共變數是 0.005，則兩股票報酬率的相關係數為：
 (A)0.1 (B)0.05 (C)0.5 (D)0.01
77. CAPM 理論是由何人發展出來？
 (A)H. Markowitz (B)W. Sharpe (C)S. Ross (D)R. Merton
78. 下列何者不是計量化技術指標的買賣股票研判功能？
 (A)以技術指標交易點，研判股市買賣點 (B)以技術指標上下限值的範圍，研判股市超買超賣現象
 (C)以技術指標走勢圖，研判大盤的未來走勢 (D)以每股稅後盈餘 (EPS) 乘以本益比 (PE)，求出價格
79. 進口油價上漲是屬於經濟面的：
 (A)需求面 (B)供給面 (C)貨幣面 (D)資金面
80. 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

九十九年第四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

1. 美國子公司以美金表達之財務報表換算為本國貨幣財務報表前，若其財務報表係依照美國一般公認會計原則編製，與我國一般公認會計原則不盡相同，則：
(A) 不須按我國一般公認會計原則調整，可直接換算
(B) 應先按我國一般公認會計原則調整
(C) 應先按國際會計準則調整
(D) 選項(A)、(B)、(C)皆可，但各年度須一致採用相同處理方式
2. 當一個企業的繼續經營假設具有極大的不確定性時，其財務報表中的存貨金額應按何種基礎列示？
(A) 歷史成本 (B) 成本與淨變現價值孰低法 (C) 淨變現價值 (D) 重置成本
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. 如果流動比率大於 1，則：
(A) 速動比率大於 1 (B) 營運資金為正數
(C) 流動負債都能適時償還 (D) 流動負債小於長期負債
5. 下列何種負債在資產負債表中不是以現值作為衡量的基礎？
(A) 應付租賃款 (B) 應付退休金 (C) 遞延所得稅負債 (D) 應付公司債
6. 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
7. 癸皇公司於 3 月 15 日宣告現金股利\$300,000，除息日為 4 月 5 日，並於 5 月 5 日發放。上述事項對該公司營運資金的影響為：
(A) 於 3 月 15 日減少\$300,000 (B) 於 4 月 5 日減少\$300,000
(C) 於 5 月 5 日減少\$300,000 (D) 於各股東將股利支票兌現時減少
8. 府城公司前年度的平均銷貨毛利率為 40%，本年度的銷貨共計為\$2,000,000，期末存貨為\$120,000，本期進貨為\$1,160,000，府城公司本年度之存貨週轉天數為：（一年按 365 天計算）
(A) 42.6 天 (B) 25.6 天 (C) 44.0 天 (D) 36.5 天
9. 企業收回借出的款項，應列為現金流量表上的哪一個項目？
(A) 融資活動之現金流入 (B) 投資活動之現金流入
(C) 融資活動之現金流出 (D) 投資活動之現金流出
10. 「每股現金流量」衡量的是：
(A) $(現金收入 - 現金支出) \div 流通在外股數$ (B) 企業由內部產生現金的能力
(C) 企業的獲利能力 (D) 選項(A)、(B)、(C)皆是
11. 下列何者不影響直接法下營業活動之現金流量？
(A) 處分舊資產利得 (B) 應付款增加額
(C) 應計所得稅增加額 (D) 選項(A)、(B)、(C)皆會造成影響
12. 嘉樺公司本年度稅後淨利為\$20,000，本年度損益表中列有折舊費用\$5,000、出售固定資產損失\$4,000及所得稅\$4,500等，試計算該公司本年度由營業活動所產生之現金為：
(A) \$31,000 (B) \$24,000 (C) \$25,000 (D) \$29,000
13. 長期借款合同規定之借款回存，在財務報表上應如何表達？
(A) 列為流動資產中之銀行存款 (B) 列為流動資產，但非屬銀行存款
(C) 列為長期投資或其他資產 (D) 自長期負債中減除

14. 一公司對其持有 40% 股權的被投資公司具有重大影響力。該被投資公司是否宣告並發放股利對投資公司的影響為何？
- (A) 流動比率不同 (B) 每股盈餘不同 (C) 投資收入不同 (D) 每股帳面價值不同
15. 應付公司債折價攤銷為：
- (A) 負債之減少 (B) 利息費用之增加
(C) 公司債到期日應償還金額之增加 (D) 利息費用之減少
16. 下列何者應列於固定資產項下？
- (A) 購入土地，擬經整理後分區出售
(B) 購入土地，擬於價格較佳時轉手賺取價差
(C) 購入土地，擬作為廠房用地
(D) 選項(A)、(B)、(C)皆是
17. 國王公司以成本\$400,000，累計折舊\$300,000之舊機器一部及現金\$350,000換入市價\$500,000之同種類新機器一部，則該新機器成本為：
- (A)\$500,000 (B)\$450,000 (C)\$400,000 (D)\$350,000
18. 下列何種比率有助於評估公司的短期償債能力？
- (A) 淨利率 (B) 負債比率 (C) 流動性指數 (D) 股東權益報酬率
19. 負債比率、利息保障倍數、固定支出保障倍數等都是作為：
- (A) 負債管理比率 (B) 流動性比率 (C) 經營效率比率 (D) 獲利能力比率
20. 五峰公司本益比為 60，股利支付率為 75%，今知每股股利為\$8，則普通股每股市價應為多少？
- (A)\$32 (B)\$240 (C)\$640 (D)\$480
21. 某公司股票的本益比為 50，股利收益率為 2%，則其股利支付比率約為：
- (A)60% (B)70% (C)80% (D)100%
22. 以下那一個會計科目，無論其數值高低，都不會影響製造業損益表銷貨毛利項的金額？
- (A) 銷貨收入 (B) 銷貨折扣 (C) 壞帳費用 (D) 銷貨成本
23. 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
24. 下列敘述，何者正確？
- (A) 公司債發行成本應列於營業費用
(B) 企業有商譽，係指企業過去有超額利潤
(C) 無形資產之攤銷，一般採直線法
(D) 因專利權與人訴訟，如為勝訴，訴訟費列入當期損益
25. 以下那一個行業，最有可能在其財務報表中看不到銷貨成本項目？
- (A) 百貨業 (B) 電子業 (C) 仲介業 (D) 陶瓷業
26. 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%，該公司股票的合理價值應最接近：
- (A)30 元 (B)20 元 (C)45 元 (D)60 元
27. 請由以下的資料決定今年的銷貨毛利為多少？應收帳款\$120,000、銷貨成本\$87,000、所得稅費用\$2,700、銷貨收入\$150,000、管理費用\$18,000、折舊費用\$12,000、存貨\$100,000、銷售費用\$15,000
- (A)\$54,000 (B)\$21,000 (C)\$9,000 (D)\$63,000

【請續背面作答】

- 28.長億公司 X1 年度損益有關資料如下： A.稅後淨利為銷貨收入的 18%；B.銷貨毛利率為 35%；C.營業費用為\$220,000；D.無營業外損失；E.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
- 29.大華公司 X1 年度銷貨淨額\$300,000，銷貨成本\$150,000，銷售費用\$20,000，管理費用\$15,000，營業外收入\$10,000，營業外費用\$5,000，所得稅費用\$5,000，則該公司本期淨利為：
 (A)\$115,000 (B)\$200,000 (C)\$150,000 (D)\$250,000
- 30.發放股票股利及股票分割後，下列敘述何者錯誤？
 (A)均不影響股東權益總數
 (B)均使股票面額下跌
 (C)均使股數增加
 (D)股東所持有股票占總數比例均不變
- 31.下列那一手法可讓企業達到美化帳面盈餘的效果？
 (A)發行公司債時選擇較低的票面利率
 (B)設備使用期限由原先的五年延長至十年
 (C)資本租賃支出認列為營業租賃支出
 (D)向業主借入 1,000 萬元以支應短期資金週轉
- 32.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
- 33.某公司將一批進貨，開立兩張支票，跨越兩個會計年度，為：
 (A)透過事件之發生或承認達到平滑之目的
 (B)透過不同期間之分攤達到平滑之目的
 (C)透過分類達到平滑之目的
 (D)盈餘操縱
- 34.假設租賃的出租人在訂定租金時是使其淨現值為 0，當其他一切不變時，當出租人的稅率下降，則租賃對於承租人的價值將：
 (A)增加 (B)不變 (C)下降 (D)無法斷定
- 35.下列何者不是 MM 理論分析的假設？
 (A)市場是完美的 (B)無破產風險 (C)證券不可以無限分割 (D)不考慮股利政策
36. A 公司擬出價\$80 購併 B 公司，已知 B 公司的價值為\$50，A 公司的價值為\$70，請問公司購併溢價為何？
 (A)\$20 (B)\$30 (C)\$50 (D)無法得知
- 37.使得淨現值為 0 之折現率稱為：
 (A)資金成本率 (B)會計報酬率 (C)必要報酬率 (D)內部報酬率
- 38.一證券期望報酬率之高低與下列何者較無關係？
 (A)無風險利率
 (B)證券報酬率之風險
 (C)影響證券風險高低因素之風險溢酬 (Risk Premium)
 (D)可以分散的風險
- 39.在決定要不要建造一新工廠時，下列何者並非增額之現金流量 (Incremental Cash Flow)？
 (A)原料存貨之投資 (新工廠生產產品所需之原料)
 (B)新工廠提列折舊所節省之稅負
 (C)土地之市價
 (D)新工廠未來之折舊費用
- 40.假設一上市公司最近股價上漲非常多，請問就事後的觀點而言，在股價上漲之前發行下列何者，對公司原普通股股東最為有利？

- (A)普通之公司債（陽春公司債） (B)可轉換公司債
(C)可轉換特別股 (D)普通股

41.以下何者為對？

- (A)公司債的存續期間（Duration）與其距到期日的期間相同
(B)零息債券的存續期間小於其距到期日期間
(C)公司債的到期收益率（YTM）即為其內部報酬率
(D)若兩公司債有相同的到期收益率，則存續期間較大者，其波動性較小

42.某投資人投資某一股票的價格為 50 元，支付券商佣金為 0.04275 元，其交易成本率（買入部分）為何？

- (A)1.425% (B)0.0855%
(C)2.85% (D)0.285%

43.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

44.下列何種情況時，母子公司間一方購入他方發行之債券並長期持有，並不會因為該債券之發行人為母公司或子公司而影響合併報表編製之過程？

- (A)該債券依公平價值買回
(B)發行公司原先發行該債券時，係折價發行
(C)發行公司原先發行該債券時，係依面額發行
(D)母公司擁有子公司 100%股權

45.將某一金額以下的支出一律作為費用支出，是合乎：

- (A)客觀原則 (B)一致性原則 (C)重要性原則 (D)成本原則

46.公司購入一組鋼釘，其使用年限為 10 年，但公司仍借記為費用，此符合何種原則？

- (A)配合原則 (B)穩健原則 (C)重要性原則 (D)收入原則

47.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

48.「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

49.下列何項在資產負債表中屬於「現金」之一部分？

- (A)存於供應商之押金 (B)遠期支票 (C)定存存單 (D)指定用途之現金

50.伯文公司的應收帳款週轉率 15，營業循環為 40 天，請問存貨週轉率為何（一年以 365 天計算）？

- (A)23.30 (B)24.33 (C)33.46 (D)9.125

51.如果流動資產超過流動負債，則償付應付帳款對於營運資金與流動比率的影響為何？

- (A)營運資金無影響，流動比率無影響
(B)營運資金無影響，流動比率增加
(C)營運資金減少，流動比率減少
(D)營運資金減少，流動比率增加

52.若建明公司每年銷貨成本為\$285,000，營業費用為\$100,000（非現金費用為\$20,000），其速動資產為\$7,000，試問該公司短期涵蓋比率為何（假設一年為 365 天）？

- (A)5 (B)6 (C)7 (D)8

53.公司 2007 年度之賒銷總額為\$50,000，若應收帳款期初餘額為\$10,000、期末餘額\$20,000，則自客戶處收取之現金為：

- (A)\$40,000 (B)\$50,000 (C)\$60,000 (D)\$70,000

54.文英公司在甲銀行的活期存款帳戶有餘額\$900,000，支票存款帳戶則有透支\$150,000，在乙銀行的支票存款帳戶則有餘額\$600,000。試問文英公司之資產負債表中，和上述事項有關的科目餘額為：

- (A)流動資產\$1,350,000 (B)流動資產\$1,600,000 (C)流動負債\$250,000 (D)流動資產\$1,000,000

55. 收到現金股利與利息，在現金流量表中是屬於何種活動之現金流量？
 (A)營業活動 (B)投資活動 (C)融資活動 (D)選項(A)、(B)、(C)皆非
56. 以間接法編製現金流量表，請問下列何種狀況是現金流量的加項？
 (A)存貨增加 (B)應付帳款減少 (C)發放現金股利 (D)應收帳款減少
57. 定偉公司本年度銷貨金額為\$30,000，已知期末應收帳款總額比期初增加\$4,000，期末備抵壞帳餘額較期初增加\$300，則該公司本年度銷貨收現的金額為多少？（假設未沖銷任何壞帳）
 (A)\$26,000 (B)\$26,300 (C)\$25,700 (D)\$34,300
58. 若公司債之票面利率高於市場利率，則該公司債應：
 (A)平價發行 (B)溢價發行 (C)折價發行 (D)發行價格不受利率影響
59. 公司擴建新廠須募集新股 6 百萬股，每股面額 10 元，每股發行價格 50 元，每股市價 60 元。假設現在改按每股市價之六成發行，則須發行若干新股？
 (A)8,333,333 股 (B)6,250,000 股 (C)3,750,000 股 (D)1,041,666 股
60. 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
61. 甲公司擁有一部機器，成本為\$750,000，帳面價值為\$400,000。下列何種情況發生時，即可能產生資產減損？
 (A)可回收金額為\$800,000 (B)可回收金額為\$630,000
 (C)可回收金額為\$420,000 (D)可回收金額為\$360,000
62. 康保公司 95 年底，調整後有關機器之資料為：成本\$500,000，累計折舊\$400,000，估計使用年限為 10 年，且無殘值，採用直線法提折舊。96 年初加以翻修共花費\$100,000，估計可再使用 8 年無殘值，則 96 年度折舊費用為若干？
 (A)\$20,000 (B)\$18,750 (C)\$15,000 (D)\$25,000
63. 財務槓桿指數之計算公式為：
 (A)總資產報酬率÷股東權益報酬率
 (B)總資產報酬率÷總資產週轉率
 (C)負債之利率÷總資產報酬率
 (D)股東權益報酬率÷總資產報酬率
64. 某公司僅發行一種股票，96 年每股盈餘\$10，每股股利\$5，除淨利與發放股利之結果使保留盈餘增加\$200,000 外，股東權益無其他變動。若 96 年底每股帳面價值\$30，負債總額\$1,200,000，則負債比率為若干？
 (A)60% (B)57.14% (C)75% (D)50%
65. 安達公司 97 年度的預估獲利為 150 億元，現金股利每股 3 元，流通在外股數為 10 億股，則安達公司的股利支付率為：
 (A)10% (B)20% (C)30% (D)40%
66. 健盛公司本益比為 60，當年度平均普通股東權益\$250,000，淨利\$60,000，特別股股利\$10,000，則該公司之股價淨值比率為何？
 (A)2.4 (B)10 (C)12 (D)14.4
67. 某公司的稅後淨利為 60 萬元，已知銷貨毛利率為 20%，純益率為（稅後淨利率）10%，請問該公司的銷貨成本為多少？
 (A)350 萬元 (B)400 萬元 (C)480 萬元 (D)540 萬元
68. 損益表之營業外（或其他）收入與損失不包括下列何項目？
 (A)利息費用 (B)出售固定資產利益 (C)股利收入 (D)呆帳損失
69. 下列各項中那一項將使未指撥保留盈餘增加？
 (A)本期淨損 (B)宣告現金股利 (C)前期淨利低估 (D)宣告股票股利

70.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

71.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

72.阿中在墾丁渡假時收到其台北會計經理傳真來的上一季財務報表，報表上顯示本期淨利為250萬元，但其會計經理卻又寫道：最近營運資金週轉困難，請問最可能的解釋為何？

- (A)經理挪用公款
- (B)應收帳款週轉率大幅提高
- (C)銷貨擴充過速，存貨週轉率大幅提高
- (D)產銷調配失當，存貨週轉率大幅降低

73.北投公司 X1 年銷貨額\$800,000，稅後淨利\$90,000，變動成本費用\$320,000，固定營業費用\$200,000，所得稅率 25%，稅後普通股股利\$20,000，利息費用\$20,000，則其綜合槓桿度為何？

- (A)4
- (B)5
- (C)4.167
- (D)選項(A)、(B)、(C)皆非

74. 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%

75.某家公司向銀行融資，利率為 12%，但必須回存借款額的 10%，其實質負擔的利率水準為何？

- (A)10%
- (B)13.33%
- (C)12%
- (D)13.1%

76.在作策略分析時，可將資本預算決策視為一系列關於何種的決策？

- (A)選擇權
- (B)期貨
- (C)利率交換
- (D)選項(A)、(B)、(C)皆是

77.假設租賃之出租人在訂定租金時，是使其淨現值為 0，當其他一切不變，且出租人由加速折舊法改為直線法，則租賃對於承租人的價值將：

- (A)增加
- (B)不變
- (C)下降
- (D)無法斷定

78.企業由於產業景氣、公司營運能力的好壞，而使得業績、獲利受影響之風險稱為：

- (A)財務風險
- (B)市場風險
- (C)企業風險
- (D)流動性風險

79.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%

80.若利率為 15%，則五年期普通年金現值利率折現因子為何？

- (A)2.4431
- (B)2.6554
- (C)3.3522
- (D)4.7665

九十九年第四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. 公司法上董事發現公司有受重大損害之虞時，應立即向誰報告？
(A)董事長 (B)董事會 (C)監察人 (D)簽證會計師
2. 股份有限公司股東會決議對監察人或董事提起訴訟時，公司應自決議之日起，多久期限提起之？
(A)三十日內 (B)二十日內 (C)三個月內 (D)四個月內
3. 持有已發行股份總數多少之股東得以書面向公司提出董事候選人名單？
(A)1% (B)3% (C)5% (D)6%
4. 有關股票發行之敘述，下列何者正確？
(A)公司未經設立登記，所發行之股票無效 (B)公司應於設立登記後二個月內發行股票
(C)公司發行新股無須變更登記 (D)選項(A)、(B)、(C)皆是
5. 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
6. 為因應電子科技時代之潮流，鼓勵股東參與股東會之決議，公司法有何便利股東表決權行使之措施？
(A)股東得以書面或電子方式行使表決權
(B)公司應將得以書面或電子方式行使表決權之規定，載明於股東會召集通知
(C)以電子方式行使表決權效力同於親自出席
(D)選項(A)、(B)、(C)皆是
7. 公開發行股票之公司辦理股票私募之程序，下列敘述何者正確？
(A)應經董事會特別決議 (B)得以臨時動議說明特定人之選擇方式
(C)須於股東會召集事由說明訂價合理性 (D)私募之必要理由得以臨時動議提出
8. 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
9. 公開說明書之虛偽不實記載，應負損害賠償責任者，下列何人無免責規定之適用？
(A)發行人 (B)發行人之職員
(C)證券承銷商 (D)會計師、律師等專業人員簽名其上者
10. 員工認股權憑證之規定，下列敘述何者正確？
(A)上市或上櫃公司應發行員工認股權憑證
(B)單一認股權人每次得認購金額，不得超過新臺幣一千萬元
(C)公開發行公司如擬以低於市價之認股價格發行員工認股權憑證，應經股東會特別決議
(D)員工認股權憑證之存續期間不得超過二十年
11. 發行人之職員，曾在財務報告或財務業務文件上簽名或蓋章者，依證券交易法規定申報或公告之財務報告及財務業務文件，其主要內容有虛偽或隱匿之情事者，對於該有價證券之善意取得人或出賣人因而所受之損害，應負何種賠償責任？
(A)雖能證明已盡相當注意，且有正當理由可合理確信其內容無虛偽或隱匿之情事者，還是要負賠償責任
(B)因其過失所致損害之發生者，應依其責任比例，負賠償責任
(C)僅就其故意所致損害之發生者，負賠償責任
(D)因其過失所致損害之發生者，應連帶負賠償責任
12. 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)5% (B)10% (C)15% (D)20%
13. 下列何者非為內線交易之行為主體？
(A)公司董事 (B)喪失公司董事身分三個月者
(C)持有公司股份百分之五的股東 (D)由公司董事獲悉內部消息的證券商營業員
14. A 上市公司董事甲之下列有價證券交易行為，何者構成證交法第一百五十七條之短線交易？
(A)甲於取得 A 公司配發之股票股利滿三個月時，將該股票股利賣出獲利

- (B)甲買進A公司發行但未掛牌上市買賣之特別股股票，五個月後，以高於特別股股價之價格賣出同數量之A公司普通股
- (C)甲於A公司上市前買進A公司之股票，三個月後A公司上市，甲乃賣出持股獲利
- (D)選項(A)、(B)、(C)皆不構成短線交易
- 15.我國現行交割結算基金係採何種制度？
- (A)個別責任制 (B)共同責任制
- (C)折衷制 (D)兼採個別責任與共同責任制
- 16.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
- 17.證券商承銷有價證券，若承銷價格由承銷商與發行公司議定者時，下列何者非必要記載於承銷公告之事項？
- (A)承銷價格訂定方式 (B)會計師對財務資料之查核意見
- (C)證券承銷商評估報告總結意見 (D)律師之審查意見
- 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.下列何者係規範證券投資信託公司、基金保管機構及受益憑證持有人三者間權利義務關係之依據？
- (A)公開說明書 (B)證券投資信託契約 (C)受益憑證 (D)受益憑證發行計畫
- 20.證券投資信託事業所經理投資國內之公募基金，應自受益人買回受益憑證請求到達之次一營業日起幾日內，給付買回價金？
- (A)二個營業日 (B)三個營業日 (C)四個營業日 (D)五個營業日
- 21.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
- 22.因有價證券交易而產生之爭議，何者不適用強制仲裁之規定？
- (A)證券商與投資人之間 (B)證券商與證券商之間
- (C)證券交易所與證券商之間 (D)選項(A)、(B)、(C)皆非
- 23.主管機關依法應送達於公司之公文書，無從送達者，主管機關得如何處理？
- (A)逕行以公告代替送達 (B)改向代表公司之負責人送達之
- (C)經三個月後視為已送達 (D)逕行撤銷公司登記
- 24.下列何項情形，發起人須負連帶認繳責任？
- (A)第一次發行股份未認足者 (B)認足發行股份但未繳股款者
- (C)已認股份但撤回認股者 (D)選項(A)、(B)、(C)皆是
- 25.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
- 26.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
- 27.公司持有他公司有表決權之股份，超過該他公司已發行有表決權之股份總數多少者；應於事實發生之日起多久以內，以書面通知該他公司？
- (A)三分之一；十五日 (B)三分之一；一個月 (C)二分之一；十五日 (D)二分之一；一個月
- 28.公開發行公司年度及半年度財務報告之查核意見，下列何者會計師無須載明其理由？
- (A)無保留意見 (B)修正式無保留意見 (C)保留意見 (D)無法表示意見
- 29.關於公開發行公司設置審計委員會，下列敘述何者正確？
- (A)至少每月召開一次 (B)應由全體獨立董事組成
- (C)審計委員會之決議，應有全體成員三分之二以上之同意 (D)選項(A)、(B)、(C)皆是
- 30.得擔任公司債債權人之受託人，以下列那一個所列事業為限？
- (A)證券商 (B)證券集中保管事業 (C)證券投資信託事業 (D)金融或信託事業

【請續背面作答】

31. 上市或上櫃公司發行公司債、轉換公司債，或附認股權公司債，除金融控股、銀行、票券金融及信用卡等事業以外，最近一年內發行人或所發行之公司債經金管會核准或認可之信用評等機構評等者，申報生效期間為幾個營業日？
(A)五日 (B)七日 (C)十二日 (D)二十日
32. 關於公開發行公司設置獨立董事之規定，下列敘述何者有誤？
(A)獨立董事人數不得少於二人，且不得少於董事席次五分之一
(B)獨立董事均解任時，公司應自事實發生之日起三十日內，召開股東臨時會補選
(C)獨立董事不得持有該公司百分之一以上之股份
(D)獨立董事兼任其他公開發行公司獨立董事不得逾三家
33. 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
34. 公開發行公司董、監、經理人及大股東，欲向特定人轉讓其持股，須於向主管機關申報之日起幾日內，向該特定人轉讓之？
(A)二日 (B)三日 (C)五日 (D)六日
35. 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
36. 證券商發生下列情事者，於何種情形毋庸先行報經主管機關核准？
(A)因經營證券業務發生訴訟事件 (B)合併
(C)投資外國證券商 (D)變更機構名稱
37. 下列關於證券商設置分支機構之敘述，何者正確？
(A)證券商營業滿一年，始得申請
(B)每增設一家分支機構，應增提營業保證金一千萬元
(C)每增設一家分支機構其實收資本額應增加新臺幣三千萬元
(D)選項(A)、(B)、(C)皆正確
38. 證券交易所之職員，對於職務上行為收受不法利益者，其法定最高有期徒刑為何？
(A)十年 (B)五年 (C)三年 (D)二年
39. 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)劃撥人 (B)保管人 (C)參加人 (D)結算人
40. 證交法第 150 條第 3 款，前後兩次讓受行為相隔不少於三個月，應如何認定？以下敘述何者錯誤？
(A)私人間之直接出讓與受讓行為，應只算一次
(B)讓受行為之起算，應以讓受行為之日為準
(C)讓受行為之起算無法證明時，以受讓人向公司申請變更股東名簿記載之日為準
(D)私人間之直接出讓與受讓行為，應各算一次
41. 比較集中市場與店頭市場，下列敘述何者錯誤？
(A)前者為競價買賣；後者為議價買賣
(B)公開發行公司申請股票上市或上櫃之實收資本額皆需達新台幣三億元以上
(C)兩者皆受證券交易法規範
(D)證券交易所為社團法人，櫃檯買賣中心為財團法人
42. 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
43. 證券投資顧問事業為廣告、公開說明會及其他營業促銷活動，應於事實發生後幾日內向同業公會申報？
(A)二日 (B)五日 (C)七日 (D)十日
44. 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)每一週 (C)每一月 (D)每一季
45. 證券投資信託事業違反證券投資信託及顧問法或依該法所發布之命令者，除依證券投資信託及顧問法處罰外，行政院金管會並得視情節輕重，為何處分？
(A)警告
(B)命令該證券投資信託事業解除其董、監或經理人職務

- (C)六個月以下停業
(D)選項(A)、(B)、(C)皆是
- 46.依證券投資人及期貨交易人保護法之規定，保護基金投資每家上市上櫃公司股票之原始投資不得超過：
(A)一千股 (B)二千股 (C)一百萬元 (D)二百萬元
- 47.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%
- 48.證券商辦理有價證券推介買賣服務，係由何種業務人員負責執行？
(A)開戶人員 (B)受託買賣業務人員 (C)投資分析人員 (D)承銷人員
- 49.公告申報之財務報告主要內容有虛偽或隱匿之情事者，對於發行人所發行有價證券之善意取得人、出賣人或持有人因而所受之損害，應負賠償責任，但下列何者得舉證免責？
(A)發行人之董事長 (B)發行人之總經理 (C)簽證會計師 (D)選項(A)、(B)、(C)皆是
- 50.某上市公司申報現金增資案，擬提撥現金增資金額 15%以時價公開發行，須經何單位決議通過後，才能向行政院金管會申報？
(A)董事會 (B)股東會 (C)常董會 (D)監察人聯席會
- 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.有關公司發行附認股權公司債，下列敘述何者正確？
(A)認股權與公司債不得分離行使 (B)僅上市上櫃公司得發行
(C)上市上櫃公司應全數委託承銷商辦理包銷 (D)選項(A)、(B)、(C)皆是
- 53.下列何項非屬「公開發行公司取得或處分資產處理準則」所稱之事實發生日？
(A)簽約日 (B)委託成交日 (C)董事會決議日 (D)鑑價日
- 54.上市公司召開法人說明會，應於何時將說明會內容輸入公開資訊觀測站？
(A)次二營業日上午 (B)次一營業日上午 (C)當日 (D)次一營業日收盤前
- 55.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
- 56.以下公開發行公司之何項資訊非揭露於致股東報告書？
(A)本年度營業計畫概要 (B)重要之產銷政策
(C)內控聲明書 (D)前一年度營業報告
- 57.證券承銷商以競價拍賣配售辦理承銷，應於期限內辦理有關投標、競標事項，第一天為接受投標開始日，第幾天為接受投標截止日？
(A)第二天 (B)第三天 (C)第六天 (D)第八天
- 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 2% (B)不得差 3% (C)應相同 (D)不得差 5%
- 59.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
- 60.王君擔任某證券商總經理，因公司違反證券管理法規情節嚴重，經主管機關處以證券交易法第六十六條第二款命令解除總經理職務之處分，請問王君幾年內不得再擔任證券商董事、監察人或經理人？
(A)一年 (B)二年 (C)三年 (D)五年
- 61.為符合認購（售）權證發行人資格之認可條件，發行人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
- 62.採洽商銷售之承銷案件，除經主管機關核准者外，普通公司債案件每一認購人認購數量不得超過該次承銷總數之比率？
(A)10% (B)20% (C)30% (D)50%
- 63.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)10% (B)20% (C)30% (D)50%
- 64.關於國外公司申請臺灣存託憑證上市，其獲利能力的規定為：
(A)最近二個會計年度稅前純益均為正數
(B)最近一個會計年度無累積虧損
(C)稅前純益占年度決算之股東權益比率，最近一年度達 6%以上
(D)選項(A)、(B)、(C)皆正確

65. 在其他發行條件相同下，若甲. 權證存續期間為一年；乙. 權證存續期間為一年六個月；丙. 權證存續期間為二年，則權證權利金高低依序為：
(A) 甲 > 乙 > 丙 (B) 丙 > 乙 > 甲 (C) 乙 > 丙 > 甲 (D) 權證權利金與權證存續期間無關
66. 徵求人係支持他人競選董事或監察人者，其徵求委託書之受託代理人得代理股數不得超過被徵求公司已發行股份總數之比例為何？
(A) 1% (B) 2% (C) 3% (D) 5%
67. 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
68. 假設市場上現有四種台泥之認售權證，其履約價格分別為：甲. 二十五；乙. 二十八；丙. 二十六；丁. 三十，若其他發行條件皆一致，則其權證合理價格由高至低依序應為
(A) 甲 > 乙 > 丙 > 丁 (B) 甲 < 乙 < 丙 < 丁 (C) 甲 < 丙 < 乙 < 丁 (D) 甲 > 丙 > 乙 > 丁
69. 依現行委託書規則規定，委託書之委任人得於股東會幾日內，向公開發行公司或其股務代理機構查閱該委託書使用之情形？
(A) 十日內 (B) 七日內 (C) 五日內 (D) 三日內
70. 公開收購公開發行公司有價證券之期間不得少於十日，多於：
(A) 五十日 (B) 七十日 (C) 八十日 (D) 一百日
71. 委託人不按期履行交割代價或交割證券者，即為違約，證券商得收取之違約金上限相當成交金額之比率？
(A) 5% (B) 10% (C) 2% (D) 7%
72. 於臺灣證券交易所存託憑證之買賣採何種交易？
(A) 電腦自動交易 (B) 人工撮合交易 (C) 電腦輔助交易 (D) 場外自行交易
73. 證券商受託買賣外國有價證券之買賣委託書格式由證券商訂定，報請何單位備查？
(A) 證券商業同業公會 (B) 財政部 (C) 行政院金管會 (D) 選項(A)、(B)、(C)皆非
74. 證券商受託買賣外國有價證券成交者，以那一天為確認成交日？
(A) 成交日 (B) 成交日後第一營業日 (C) 成交日後第二營業日 (D) 交割日
75. 初次上市之有價證券競價買賣，為計算升降幅度之參考基準，係按上市前之何種價格？
(A) 票面價格 (B) 申報買賣價格 (C) 公開銷售價格 (D) 成交加權平均價格
76. 證券商經紀商將買賣申報輸入證交所後，欲申請變更買賣申報，除下列何者外，均應先撤銷原買賣申報，再重新申報？
(A) 增加申報數量 (B) 減少申報數量 (C) 改變申報價格 (D) 選項(A)、(B)、(C)皆是
77. 集中市場開盤前輸入之買賣申報，於開盤後，若有未成交買賣申報，其效力如何？
(A) 即為無效 (B) 於開盤後仍然有效
(C) 限價申報者應無效，市價申報者有效 (D) 市價申報者無效，限價申報者有效
78. 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
79. 在集中市場或者是店頭市場交易的可轉換公司債，對於下列何者的規定不同？
(A) 漲跌幅限制 (B) 利息計算方式 (C) 申報價格皆為百元價格 (D) 價格的升降單位
80. 債券之櫃檯買賣，依櫃檯買賣中心買賣有價證券業務規則，均應依下列之何方式進行？
(A) 除權交易 (B) 除息交易 (C) 信用交易 (D) 全額交割交易
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. 一般發行公司初次申請股票上市條件，公司獲利能力標準之一為營業利益及稅前純益占年度決算之財務報告所列示股本比率，最近五個會計年度均達多少者？
(A) 10%以上 (B) 6%以上 (C) 5%以上 (D) 3%以上
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. 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) 新台幣一億元以上 (B) 新台幣二億元以上 (C) 新台幣五億元以上 (D) 新台幣十億元以上

- 85.已於國內上櫃之金融控股公司，其持股逾多少比率之子公司不得在國內申請股票上櫃？
(A)20% (B)50% (C)60% (D)70%
- 86.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2%為限 (B)以漲或跌至當日參考價格5%為限
(C)以漲或跌至當日參考價格7%為限 (D)以漲或跌至當日參考價格10%為限
- 87.得為融資融券之有價證券，經證交所公告終止上市，證券商應通知委託人於終止上市前第幾個營業日前還券了結？
(A)十二日 (B)十日 (C)六日 (D)三日
- 88.有關資券相抵沖銷交易之敘述何者錯誤？
(A)應事先與證券商簽訂概括授權之同意書 (B)於成交日之次日以現券償還券
(C)於成交當日以現金償還融資 (D)僅須結計淨收、淨付的款項差額
- 89.假設老陳融資買進上市C股票五千股，當日股價每股為六十元，且融資比率為六成，如果二天後股價市價下跌至五十七元，則擔保維持率為多少？
(A)95% (B)135.7% (C)139% (D)158.3%
- 90.申請股票上櫃必須有幾家以上證券商書面推薦？
(A)一家 (B)二家 (C)三家 (D)五家
- 91.櫃檯買賣等殖成交系統，電腦議價系統買賣斷交易之交易時間為：
(A)星期一至星期五上午九時至下午三時 (B)星期一至星期五上午九時至中午十二時
(C)星期一至星期五上午九時至下午四時 (D)星期一至星期五上午九時至下午一時三十分
- 92.上市、上櫃有價證券在相同的收盤價格下，何者抵繳融券保證金的抵繳價值最低？
(A)不一定 (B)上市有價證券 (C)上櫃有價證券 (D)兩者抵繳價值相同
- 93.證券金融公司發生券源不足時所採行辦法之順序，是先公開標借，若不足時再洽特定人議價，仍不足時，最後才採行：
(A)標借 (B)標購 (C)拍賣 (D)標售
- 94.證券金融事業辦理議借時，議借之單價以不超過融券差額發生日該種證券收盤價格多少為限？
(A)7% (B)5% (C)10% (D)15%
- 95.封閉式基金每單位淨資產價值 (NAV) 為 15 元，而市場每單位交易價格為 15.5 元，此現象稱該封閉式基金為：
(A)折價 (B)溢價 (C)平價 (D)價內
- 96.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
- 97.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
- 98.申請在中華民國境內代理募集及銷售境外基金，非經下列何機關核准或向其申報生效後，不得為之？
(A)證券暨期貨市場發展基金會 (B)證券商業同業公會
(C)台灣證券交易所 (D)行政院金融監督管理委員會
- 99.目前證券交易稅為：
(A)買賣雙方共同負擔 (B)買方負擔 (C)賣方負擔 (D)獲利者才負擔
- 100.證券投資信託事業募集之證券投資信託基金，除信託業兼營證券投資信託業務或首次申請者外，應自開始募集日起幾日內募集成立？
(A)四十五日 (B)三十日 (C)二十日 (D)十五日