

111 年第 2 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）

請填應試號碼：_____

※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

- 若某證券投資信託基金投資於一家證交所創新板上市公司之股票，則此基金投資於該創新板上市公司股票之總金額，不得超過其基金淨資產之___？
(A)1% (B)3% (C)5% (D)10%
- 甲為上市電子公司，有意投資金山投信公司，金山投信公司實收資本額為新臺幣四億元，請問甲公司投資金山投信公司之股份不得超過多少？
(A)新臺幣一億元 (B)新臺幣二億元 (C)新臺幣三億元 (D)無上限規定
- 證券投資信託基金投資於槓桿型 ETF，不得超過基金淨資產之___？
(A)1% (B)3% (C)5% (D)10%
- 符合「鼓勵投信躍進計畫」之「基本必要條件」及三面向者，除基本優惠措施外，並可選擇另一項優惠措施，以下何者非可選用之獎勵優惠措施？
(A)放寬送審基金檔數上限
(B)簡化特殊類型基金之申請程序
(C)永久放寬單一基金投資大陸地區有價證券總金額之上限
(D)縮短申報生效時間
- 吳先生將一億元委託墾丁投顧公司全權投資於有價證券，墾丁投顧公司如將一億元全部投資於上市上櫃股票，至少應分散投資於幾家公司之股票？
(A)三家 (B)五家 (C)十家 (D)沒有限制
- 有關「鼓勵境外基金深耕計畫」面向一：提高境外基金機構在臺投資之評估指標敘述，何者有誤？
(A)我國無設置據點之境外基金機構，其總代理人之產品分析人員超過金管會規定應配置最低人數
(B)我國無設置據點之境外基金機構，其總代理人之通路服務人員達到金管會規定高二級距的最低人數
(C)境外基金機構於我國之總代理人自申請日前三年無重大違規情事
(D)在臺設立證券投資信託事業、證券投資顧問事業或證券商，且該等據點自申請日前三年無重大違規情事
- 經營證券投資信託事業應經何機關之許可？
(A)中央銀行 (B)財政部 (C)國發會 (D)金融監督管理委員會
- 有關投信公司經營全權委託業務，對於專責部門之規定何者正確？
(A)可指定大學畢業並具專業投資機構相關工作經驗四年以上者，為該專責部門主管
(B)可由原專責投資分析部門擴增
(C)專責部門業務人員須具備證券商業務人員之資格
(D)辦理投資或交易決策之業務人員任何情況下皆不得兼任私募投信基金之投資或交易決策人員
- 投信事業向主管機關申請換發營業執照，應繳納之執照費用為：
(A)按法定最低實收資本額四千分之一計算 (B)新臺幣一千元
(C)新臺幣二千元 (D)新臺幣三千元
- 下列何者為投信事業依規定應設置之基本部門？
甲.投資研究；乙.財務會計；丙.內部稽核；丁.法務
(A)甲、乙、丙、丁 (B)僅甲、乙、丙
(C)僅甲、乙 (D)僅乙、丙
- 證券投資信託事業經核准得投資下列哪些本國事業？
甲.證券投資顧問事業；乙.創業投資事業；丙.保險代理人
(A)僅甲 (B)僅乙 (C)僅甲、丙 (D)甲、乙、丙

12. 下列對於投信事業有關基金業務執行的規定，何者為是？
- (A)公司基金管理業務之相關執行程序及其事項，悉應遵守各證券投資信託基金受益憑證發行計劃、證券投資信託契約之限制與規定
 - (B)除了以善良管理人之注意管理受託管理資產，並得為自己、代理人、受僱人或其他任何第三人謀取利益
 - (C)公司應採取合理步驟，以確定客戶之真正身分，並於需要時要求檢視身分證明文件；另應確定客戶之財務狀況、投資經驗及投資目標。所有程序應備存書面，以遵守「公平交易法」之相關規定
 - (D)公司應與保管機構之資產各自獨立，故無指示保管機構之權，也不可盤點檢查委託保管在保管機構之資產
13. 證券投資信託基金投資於甲上市公司，若甲公司因財務困難，股票暫停交易期滿而終止交易，基金投資於甲公司股票之資產價值應如何計算？
- (A)以暫停交易前一營業日收盤價計算
 - (B)以最近最新財務報告所列之每股淨值計算
 - (C)取前兩者較低者計算
 - (D)以零價值為計算
14. 下列何者違反投信的交易室管理措施？
- (A)執行交易下單之電腦設備置於交易室內
 - (B)執行交易下單之電腦設備置於交易室以外之獨立空間
 - (C)透過門禁管理系統紀錄
 - (D)為維護個人資料安全，門禁系統紀錄之人員出入狀況應三個月後自動銷毀、資料不予留存
15. 若某投信基金召開基金受益人會議將電子投票列為行使表決權方式之一，電子投票相關事務可由何單位辦理？
- (A)發行該基金之投信
 - (B)該基金之保管銀行
 - (C)集保結算所
 - (D)以上三者任一
16. 投信事業募集基金之資產，應依主管機關所定比率與所定方式保持之，下列何者非主管機關所定方式？
- (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
17. 甲公司為基金銷售機構，乙公司非為基金銷售機構，當兩者展開聯合業務推展活動時，以下須注意事項中，何者敘述有誤？
- (A)該聯合業務推展活動應事前向主管機關申請許可
 - (B)活動說明應讓投資人可以明確看出甲、乙非同一家公司
 - (C)甲公司應事先核閱乙公司之活動性質及內容
 - (D)乙公司之活動不得違反證券投資信託事業及基金銷售機構相關法令
18. 違反證券投資信託基金管理辦法之規定者，應依何種法規之有關規定處罰？
- (A)證券交易法施行細則
 - (B)公司法
 - (C)證券投資信託及顧問法
 - (D)證券投資信託事業管理規則
19. 某投信發行一上市 ETF，若欲對該 ETF 辦理分割或反分割作業，下列何者不符合辦理規定？
- (A)須至證交所指定之網際網路資訊申報系統進行申報
 - (B)最晚須於停止變更受益人名簿記載日 30 日前提出申請
 - (C)申請時所檢附之作業計畫，為利作業彈性，可暫不填寫受益憑證停止過戶日期
 - (D)受益憑證停止過戶期間應為 5 日

【請續背面作答】

20. 投信事業之年報及月報，應送由何單位轉送何機構備查？
(A)證券商業同業公會；金管會 (B)投信投顧公會；金管會
(C)證交所；金管會 (D)投信投顧公會；證交所
21. 下列有關投信基金投資有價證券之規定，何者錯誤？
(A)應委託證券經紀商交易
(B)指示基金保管機構辦理交割
(C)持有投資資產應登記於基金保管機構名下之基金專戶
(D)任何情況下均不得複委託第三人處理
22. 投信公司或投顧公司從事廣告、公開說明會及其他營業活動所製作之宣傳資料、廣告物及相關紀錄應保存多久？
(A)1年 (B)2年 (C)3年 (D)5年
23. 投顧事業經營全權委託投資業務，依法公司應設立哪些部門？ 甲.全權委託之專責部門；乙.投資研究部門；丙.秘書部門；丁.財務會計部門；戊.內部稽核部門；己.公關部門
(A)甲、乙、丁、戊 (B)甲、乙、丙、己
(C)甲、丁、戊、己 (D)乙、丁、戊、己
24. 甲投信事業之董事李四，經查李四之配偶亦為乙上市公司之股東，請問李四之配偶持有乙上市公司已發行股份總數多少以上股份，李四即不得參與甲投信事業運用投信基金買賣乙上市公司股票之決定？
(A)5% (B)10% (C)15% (D)20%
25. 投信公司擔任 1 家境外基金管理機構之總代理人，需提存多少營業保證金？
(A)新臺幣 2,000 萬元 (B)新臺幣 3,000 萬元
(C)新臺幣 5,000 萬元 (D)新臺幣 7,000 萬元
26. 甲投信公司對所經營之乙投信基金之保管，應注意之事項，下列何者為真？
(A)委由基金保管機構保管
(B)甲公司之債權人得對乙基金之資產請求
(C)乙基金資產與基金保管機構之各種基金同一帳戶保管分別設會計帳記錄
(D)基金保管機構對乙之基金資產與甲之自有財產統一保管
27. 傘型基金以資產配置為其理念，下列有關傘型基金之規範敘述何者錯誤？
(A)傘型基金係於該基金下投資不同之子基金
(B)子基金依資產配置理念，選擇某一種類基金為區隔配置或交叉組合各種基金
(C)子基金數得超過三檔，且應依次申請同時募集
(D)子基金間不得有自動轉換機制，子基金間之轉換須由投資人申請方得辦理
28. 違反投信投顧公會章則及公約，公會對該會員最高得處以新臺幣多少之違約金？
(A)30 萬元 (B)50 萬元 (C)100 萬元 (D)300 萬元
29. 下列何者為投顧事業得為之行為？
(A)自行製播證券投資分析節目，找藝人來擔任節目主持人
(B)出資邀請網紅招攬客戶
(C)舊客戶推薦介紹新客戶加入會員成功，給予舊客戶推廣獎勵金
(D)以通訊軟體轉發分析師的股市分析建議給會員
30. 投信或投顧運用全權委託投資資產從事證券相關商品交易，不能投資下列何種契約？
(A)臺灣期貨交易所的黃金期貨契約
(B)英國倫敦金屬交易所的銅期貨契約
(C)美國紐約商業交易所的原油期貨契約
(D)美國芝加哥商業交易所的比特幣期貨契約

31. 下列證券投顧事業人員之行為，何者符合規定？
(A)為提高績效，與客戶為投資有價證券收益共享或損失分擔之約定
(B)得與客戶借貸有價證券
(C)以真實姓名從事證券投資分析活動
(D)為求準確分析，以紫微斗數方式為投資人作投資分析
32. 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？
甲.接受客戶全權委託投資業務；乙.舉辦免費之證券投資分析講習；丙.發行證券投資出版品
(A)僅甲 (B)僅乙 (C)僅甲、丙 (D)甲、乙、丙皆是
33. 全權委託投資契約之受任人運用全權委託投資資產買賣有價證券而經由證券商退還手續費，應如何處理？
(A)列為管理報酬 (B)作為客戶買賣交易成本之減項
(C)作為投資獲利 (D)累積為客戶委託投資資產
34. 「證券投資顧問事業從業人員行為準則」為投顧公司委任或聘僱契約之一部分，如有受僱人員違反該行為準則時，下列何者非該受僱人員可能遭受公司所為之處分？
(A)警告 (B)懲戒 (C)解僱 (D)註銷業務人員資格證書
35. 證券投資顧問事業申請經營全權委託投資業務，下列何者非為應具備條件？
(A)實收資本額達新臺幣五千萬元以上
(B)具有經營全權委託投資業務能力
(C)營業滿二年
(D)取得營業執照已滿一個會計年度者，最近期經會計師查核簽證之財務報告每股淨值不低於面額
36. 投信事業運用每一投信基金應於會計年度終了後多久內編具年度財務報告，於每月終了後多久編具月報？
(A)二個月、二十日 (B)三個月、十日 (C)二個月、十日 (D)三個月、二十日
37. 張三擔任甲投信公司之總經理，張三之下列行為何者符合證券投資信託管理法令之規範？
(A)投資於上櫃之乙投信公司股票不超過5%
(B)經股東會同意兼任甲投信公司之董事長
(C)經股東會同意兼任丙投信公司之總經理
(D)請假時公司應指派具有符合擔任總經理資格之代理人代理之
38. 證券投資信託事業為募集證券投資信託基金，其所發行之有價證券為：
(A)基金股份 (B)受益憑證
(C)認股權證 (D)換股權利證書
39. 境外基金管理機構得在國內對下列何者進行境外基金之私募？
甲.銀行業；乙.票券業；丙.信託業；丁.保險業
(A)僅丙、丁 (B)僅甲、乙、丙
(C)僅甲、丁 (D)甲、乙、丙、丁皆可
40. 證券投資顧問事業之經手人員於在職期間依公司規定定期彙總申報本人及利害關係人帳戶交易狀況，所稱利害關係人為：
(A)本人之父母投資
(B)本人二等親之姻親投資
(C)本人三等親之血親投資
(D)本人、配偶及其未成年子女利用他人名義投資受有利益者
41. 依投顧事業設置標準第五條規定，成立投顧事業之實收資本額不得少於新臺幣多少元？
(A)1,000 萬元 (B)2,000 萬元
(C)3,000 萬元 (D)4,000 萬元

42. 下列有關投顧事業從事廣告及其他營業活動行為之敘述，何者為合法行為？
- (A) 所提供證券投資服務之績效、內容無任何證據，於廣告中表示較其他業者為優
 - (B) 於有線電視頻道播出之節目從事投資分析之同時，播出招攬客戶之廣告
 - (C) 以聯合主力外圍進行股價炒作作為訴求，進行有價證券之推介行為
 - (D) 在證交所或櫃買中心交易時間及其開盤前與收盤後一小時以外之時段，在廣播或電視傳播媒體，根據合理分析基礎及依據對不特定人就個別有價證券進行推介行為
43. 下列有關證券投資顧問公司人員行為之敘述何者錯誤？
- (A) 提供研究分析建議時，應作成投資分析報告，載明分析之基礎及根據，並提供客戶投資組合之基本特性與相關風險
 - (B) 應避免關係企業間、不同部門與不同職務人員間傳遞機密
 - (C) 運用全權委託投資資產為有價證券投資時，應關注投資標的發行公司之公司治理情形
 - (D) 非任職期間內或期間終止後，可洩漏或利用其於受僱期間內所獲得之資訊
44. 下列投顧事業使用社群媒體及網站從事業務招攬之行為規定，何者敘述錯誤？
- (A) 公司應建立內部管理機制
 - (B) 僅限轉貼公司依公會規定審核通過之資料
 - (C) 審核通過之資料不得添載其他與業務相關之廣告宣傳文字
 - (D) 業務人員得依需要略微調整更動審核通過之內容
45. 下列何種行為非屬證券投資顧問事業從事廣告及營業活動行為規範所指之「廣告」或「公開說明會及其他營業活動」？
- (A) 於大樓外牆之跑馬燈顯示公司名稱及服務事項
 - (B) 於自宅中與固定之友人為證券價值分析之研討
 - (C) 於雜誌中置入宣傳公司證券投資分析之專題報導
 - (D) 在捷運車廂廣告看板上宣傳公司的基金產品
46. 下列有關以自動化工具提供證券投資顧問服務之再平衡交易之敘述，下列何者錯誤？
- (A) 須達到執行門檻且符合再平衡交易之約定條件才能執行再平衡
 - (B) 以自動化工具提供證券投資顧問服務，投資標的必為經金管會核准或申報生效得募集及銷售之證券投資信託基金或境外基金
 - (C) 電腦系統自動為客戶執行再平衡交易後，應即時將交易執行結果通知客戶
 - (D) 須於內部控制制度中訂定交易頻率之監控管理措施
47. 投信公司為保本型基金製作廣告時，保本型基金為保證型者，其應揭示之警語，以下何者錯誤？
- (A) 投資人持有本基金至到期日時，始可享有_____ %的本金保證
 - (B) 本基金經金管會核准，表示本基金絕無風險
 - (C) 投資人於到期日前買回者或有本基金信託契約第_____ 條或公開說明書所定應終止之情事者，不在保證的範圍
 - (D) 應於廣告內容中以顯著字體刊印
48. 下列何者非投信投顧公會廣告及營業活動行為規範訂定之目的？
- (A) 提昇業者自律精神
 - (B) 維護事業專業形象
 - (C) 保障投資收益
 - (D) 保障投資人權益
49. 投信事業經主管機關核准經營全權委託投資業務，應檢具「會計師專案審查全權委託投資業務內部控制制度之審查報告」，向主管機關申請換發營業執照，所稱「會計師」乃指：
- (A) 應以得辦理公開發行公司財務報告查核簽證業務之會計師為限
 - (B) 應以會計師事務所之合夥會計師為限
 - (C) 應具備會計師三年以上之執業經驗
 - (D) 會計師公會之會員皆是

50. 有關投信事業業務之經營，下列敘述何者錯誤？

(A)得經營證券投資信託業務

(B)不得兼營證券投資顧問事業

(C)得經營全權委託投資業務

(D)得募集證券投資信託基金發行受益憑證

111 年第 2 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

請填應試號碼：_____

※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

- 以下有關附條件交易的敘述，何者「不正確」？
(A)附賣回利率會大於附買回利率
(B)公司債附買回交易的利率會低於公債附賣回的利率
(C)屬於貨幣市場工具
(D)目前以政府公債為主要標的
- 一般而言，下列有關發行公司債與特別股之比較何者正確？ 甲.債息可節稅，股利則無法節稅；乙.二者均可改善財務結構；丙.公司債求償權利優於特別股
(A)僅甲、乙 (B)僅甲、丙 (C)僅乙、丙 (D)甲、乙、丙
- 公司債與公債之間的利差，主要是受到何種風險所影響？（假設公司債與公債的存續期間相同）
(A)購買力風險 (B)違約風險 (C)利率風險 (D)再投資風險
- 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
- 挑選個別證券時，利用 DMI 指標選股，其 ADX 大小如何，該個股才愈有趨勢？
(A)ADX 愈小 (B)ADX 等於 0 (C)ADX 愈大 (D)不用利用 ADX 選股
- 在修正型的 OBV 公式中，以最高價減去收盤價，表示買方或賣方的力道何者較強？
(A)買方 (B)賣方 (C)買賣雙方持平 (D)無法判斷
- 生產事業取得 ISO 9000 的國際認證，表示該廠商何種管理已達國際水準？
(A)技術管理 (B)環保管理 (C)品質管理 (D)勞工管理
- 當中央銀行覺得通貨膨脹率太高時，央行最「不」可能會採取哪項措施？
(A)緊縮貨幣供給 (B)放寬貨幣供給 (C)調高存款準備率 (D)調高重貼現率
- 某投資組合有 60%的機率，其報酬率為 10%；40%的機率，其報酬率為 5%。如目前國庫券的票面利率為 6%，則該投資組合的風險溢酬應為：
(A)11% (B)1% (C)2% (D)15%
- 兩個報酬獨立的 X、Y 資產，其期望報酬皆為 10%，且標準差皆為 20%，假設無風險利率為 4%，請問下列何者投資組合可以產生最高的夏普指標？
(A)20%投資 X、80%投資 Y (B)50%投資 X、50%投資 Y
(C)80%投資 X、20%投資 Y (D)任何投資比重皆可
- 何種投資組合與大盤指數的追蹤誤差最小？
(A)保本型基金 (B)高科技基金 (C)指數基金 (D)高成長型基金
- 假設有一買權的履約價格為 52 元，權利金 3 元，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
- 認購權證上市後，為何會對標的股票造成助漲助跌之效果？
(A)認購權證之槓桿操作 (B)券商之避險動作
(C)權證之漲跌幅大於標的股 (D)選項(A)(B)(C)皆是

14. 依據我國銀行法之規定，下列何者屬於「銀行」？ 甲.證券投資信託公司；乙.信託投資公司；丙.專業銀行；丁.商業銀行
- (A)甲、乙、丙、丁均是 (B)僅甲、乙、丙
(C)僅乙、丙、丁 (D)僅丙、丁
15. 甲、乙兩種具有相同票面利率，面額及到期殖利率之中央政府債券，目前均屬溢價債券，若甲債券尚餘4年到期，乙債券尚餘2年到期，則：
- (A)甲債券溢價額較乙債券溢價額大 (B)甲債券溢價額與乙債券溢價額相等
(C)甲債券溢價額較乙債券溢價額小 (D)無法比較
16. 一個三年期，每年付息一次並重設票息的浮動利率債券，在發行時的票面利率為 $\text{Index} + 5.5\%$ 。假設在發行三個月後，市場指標利率下跌為 4.5% ，債券信用風險維持不變，則此債券的存續期間約為多少？
- (A)0.68年 (B)0.75年 (C)1.50年 (D)2.75年
17. 影響債券違約風險的描述，何者為「真」？
- (A)信用評等愈高，違約風險愈小 (B)經濟愈不景氣，違約風險愈低
(C)到期日愈短，違約風險愈大 (D)利率風險愈大，違約風險愈大
18. 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)20元 (B)30元 (C)33.3元 (D)37.5元
19. 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
20. 有關風險分散之敘述，何者「正確」？
- (A)一個完全分散的投資組合，由於風險均已分散，其報酬率應等於無風險利率
(B)完全分散風險的投資組合，並未能將所有風險消除
(C)完全分散風險的投資組合，其報酬率應較無風險利率為低
(D)系統風險和非系統風險皆可經由投資組合完全分散
21. 王先生計劃投資期間為一年，對王先生來說，連續投資90天國庫券會面臨到下列何種風險？
- (A)信用風險 (B)匯率風險 (C)違約風險 (D)再投資利率風險
22. 某投資組合報酬率與市場報酬率呈高度相關，下列敘述何者正確？
- (A)該投資組合之貝它（Beta）係數也必定高 (B)該投資組合之非系統風險很小
(C)該投資組合之報酬率標準差必定很小 (D)該投資組合之期望報酬率也必定高
23. 何者「不屬於」封閉型基金的特性？
- (A)發行單位數是固定的 (B)買賣價格是依基金淨值
(C)基金沒有贖回壓力 (D)基金大部分時間經常是處於折價狀態
24. 證券商以持有之轉換公司債承作資產交換與一般附買（賣）回交易的差異，何者「正確」？
- 甲.轉換公司債資產交換屬於買賣斷的交易；乙.證券商承作一般附買（賣）回交易仍須承擔發行公司之信用風險
- (A)僅甲 (B)僅乙
(C)甲、乙皆正確 (D)甲、乙皆不正確

【請續背面作答】

25. 認購權證具有下列何種特性？
(A)為標的股票公司所發行 (B)具有稀釋效果
(C)到期時可能沒有價值 (D)低風險，高報酬
26. 假設母公司於以前年度以股權淨值取得子公司 100%股權，且兩家公司間並無任何業務往來，則本年度合併損益表中的年度盈餘會等於：
(A)母公司的盈餘金額 (B)子公司的盈餘
(C)母公司和子公司盈餘的總和 (D)母公司的盈餘扣除投資收益
27. 依國際財務報導準則規定，下列何者並非存貨成本的計算方法？
(A)個別認定法 (B)加權平均法 (C)後進先出法 (D)先進先出法
28. 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
29. 下列何者通常不會於財務報表附註中揭露？
(A)會計政策 (B)或有利益 (C)期後事項 (D)關係人交易
30. 試問，承租人於開始日認列之項目應分別為何？
(A)使用權資產、租賃負債 (B)融資租賃、應付帳款
(C)不動產、廠房及設備、應付票據 (D)租賃資產、應付票據
31. 下列關於國際會計準則第 36 號「資產減損」的敘述何者正確？
(A)決定現金產生單位之可回收金額時，通常應包括非屬現金產生單位之資產及已認列之負債之相關現金流量
(B)現金產生單位之帳面金額通常包括可直接歸屬或以合理一致之基礎分攤至現金產生單位之資產帳面金額
(C)商譽可以獨立於其他資產或資產群組而產生現金流量
(D)假設資產之產出係部分或全部供企業其他單位使用（如製造程序中間階段之產品），故雖企業可於活絡市場出售此產出，此資產仍不能形成一獨立現金產生單位
32. 一般而言，如果舉債經營所得到的報酬率高於舉債所負擔的利率，則對權益報酬率的影響將是：
(A)權益報酬率會下降 (B)權益報酬率會上升
(C)權益報酬率不受影響 (D)視舉債之期間（流動或非流動）而定
33. 赫洙公司發放普通股現金股利\$500,000，股價\$20，每股盈餘\$5，共發行 500,000 股，則該公司現金收益率為何？
(A)5% (B)7.5% (C)10% (D)20%
34. 某公司去年度淨進貨 200 萬元，進貨運費 60 萬元，期末存貨比期初存貨多出 50 萬元，該公司的銷貨毛利為銷貨的 25%，營業費用有 20 萬元，問去年度該公司的銷貨收入為多少？
(A)200 萬元 (B)262.5 萬元 (C)280 萬元 (D)300 萬元
35. 市場預期下一年度波士頓公司每股稅後盈餘為 10 元，計畫以 40%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 13%，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)22.5 元 (B)20 元 (C)40 元 (D)33.3 元
36. 仁國公司為電子業，其帳上的透過損益按公允價值衡量之金融資產利益及損失應認列於：
(A)其他綜合損益 (B)業外利益及損失 (C)營業費用 (D)營業收入及營業成本
37. 社頭公司 106 年發放股票股利，會使得該年速動比率如何變動？
(A)增加 (B)減少 (C)不變 (D)不一定

38. 短期融資的作法包括：
- (A)發行公司債 (B)將應付帳款展期 (C)發行股票 (D)選項(A)(B)(C)皆是
39. 下列何者與必要的報酬率 (Required Rate of Return) 非同義？
- (A)投資人要求之報酬率 (B)資金成本率 (C)總資產報酬率 (D)折現率
40. 一公司盈餘循環性大是指：
- (A)其售價較高 (B)其固定成本較高
(C)其財務槓桿程度高 (D)營收型態與經濟循環關係大
41. 一公司目前的股價為\$100，下一年度預計之每股盈餘為\$4，假設投資人所要求之期望報酬率為8%，則該公司成長機會現值對股價的比率為：
- (A)10% (B)20% (C)25% (D)50%
42. 丹尼爾公司發行每股面額\$10之普通股6,000股以取得秀賢公司80%股份並對秀賢公司具有控制，丹尼爾公司所發行普通股的公允價值為\$132,000。丹尼爾公司帳上應作的分錄何者錯誤？
- (A)借記商譽\$60,000 (B)借記採用權益法之投資\$132,000
(C)貸記股本\$60,000 (D)貸記資本公積\$72,000
43. 下列收入認列的順序何者正確？甲.決定交易價格；乙.辨認合約中之履約義務；丙.將交易價格分攤至合約中之履約義務；丁.於滿足履約義務時認列收入；戊.辨認客戶合約
- (A)乙→戊→甲→丙→丁 (B)戊→乙→甲→丙→丁
(C)甲→乙→丙→戊→丁 (D)甲→戊→乙→丙→丁
44. 秋田公司宣告並發放所持有的100,000股福島公司股票做為財產股利，當時帳列之福島公司股票成本為每股\$20，市價則為每股\$30，而福島公司股票面額為每股\$10。假設宮城公司收到1,000股福島公司股票，則宮城公司應認列之股利收入金額為：
- (A)\$10,000 (B)\$20,000 (C)\$30,000 (D)依福島公司每股淨值而定
45. 現金流量表本身通常不會列示下列哪一項目？
- (A)股票溢價發行 (B)支付現金股利 (C)發放股票股利 (D)股票買回及註銷
46. 不動產、廠房及設備後續支出之當年度，若將資本支出誤列為收益支出，當年度財務報表將產生下列那一種結果？
- (A)資產多計，淨利多計 (B)資產少計，淨利少計
(C)資產多計，淨利少計 (D)資產少計，淨利多計
47. 以下「股本與資本」的觀念何者正確？
- (A)額定股本 (Authorized Stock)，是公司章程中規定公司可發行的股本總額
(B)資本公積 (Additional Paid-In Capital)，包括公司因捐贈或庫藏股票交易所增加資源的金額
(C)我國法律所規定的最低法定資本，通常指已發行股份的面額
(D)選項(A)(B)(C)皆對
48. 已知某公司的稅後淨利為\$5,395,000，所得稅率為17%，當期的利息費用50萬元，則其利息保障倍數為：
- (A)13.5倍 (B)9.24倍 (C)10倍 (D)14倍
49. 下列哪一項不算在銷貨成本當中？
- (A)公司生產機器設備所購買的保險 (B)企業生產部門廠長的年薪
(C)企業零售店面的折舊費用 (D)工廠廠房的租金
50. 秀智公司年底帳務調整前的應收帳款備抵損失餘額為\$75,000，其帳齡分析結果顯示：應認列的備抵損失餘額為\$115,500，請問秀智公司今年應認列的預期信用損失為多少？
- (A)\$40,500 (B)\$85,500 (C)\$115,500 (D)\$55,500

111 年第 2 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

請填應試號碼：_____

※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

- 在下列何種狀況下，公司依法應重編個體或個別財務報表，並重行公告？
(A)更正綜合損益金額在新臺幣壹千萬元以上者
(B)更正綜合損益金額在原決算營業收入淨額百分之一以上者
(C)更正綜合損益金額在實收資本額百分之五以上
(D)更正綜合損益金額在新臺幣壹千萬元以上且達原決算營業收入淨額百分之一者
- 公開說明書主要內容有虛偽不實記載，對於善意投資人之損失，下列何者原則上不與公司負連帶賠償責任？
(A)發行人及其負責人
(B)承銷該證券之證券承銷商
(C)買賣該證券之證券經紀商
(D)會計師、律師等專業者簽名其上以證實所載內容
- 公開發行公司持有股票總額超過 10%之大股東，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轉讓？
(A)2 日
(B)3 日
(C)5 日
(D)7 日
- 某一證券商淨值為 20 億，若經主管機關核准將其資金用於股權性質之投資，則其投資取得成本總額不得超過？
(A)6 億
(B)8 億
(C)10 億
(D)15 億
- 因有價證券集中交易市場買賣所生之債權，甲. 證券交易所；乙. 證券經紀商、證券自營商；丙. 委託人，三者對交割結算基金有優先受償之權，其優先順序如何？
(A)甲、乙、丙
(B)甲、丙、乙
(C)丙、甲、乙
(D)丙、乙、甲
- 依「境外資金匯回管理運用及課稅條例」匯回之資金，其信託專戶或證券全權委託專戶從事有價證券投資，運用資金於任一上市、櫃或興櫃公司股票之股份總額，不得超過該公司已發行股份總數之百分之__？
(A)十
(B)十五
(C)二十
(D)二十五
- 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)百分之二十
(B)百分之二十五
(C)百分之三十
(D)百分之四十
- 證券投資信託事業應於何時公告基金每受益權單位之淨資產價值？
(A)依證券投資信託事業與投資人雙方契約約定
(B)每一營業日公告前一營業日
(C)每一周公告前一週
(D)每一月公告前一月
- 依「證券交易法」之規定，下列何者可以指定仲裁人？
(A)證券主管機關
(B)證券商同業公會
(C)商務仲裁協會
(D)證券交易所
- 公開發行公司股東名簿變更記載，應注意於股東臨時會開會前幾日內，不得為之？
(A)十日
(B)二十日
(C)三十日
(D)六十日
- 某上市公司近年跨足離岸風電產業，導致公司營運初期連年虧損，經會計師查核簽證 110 年度第二季財務報表，發現該公司實際虧損已達實收資本額二分之一，依公司法，該公司應如何處理？
(A)董事會應立即聲請宣告破產
(B)董事會應於最近一次股東會報告
(C)董事會應立即聲請重整
(D)董事會應立即選任清算人
- 公開發行公司持股超過百分之十之股東，其持有之公司股票經設定質權者，出質人應即通知公司；公司則應於其質權設定後若干日內，將其出質情形，向主管機關申報並公告之？
(A)3 日內
(B)5 日內
(C)10 日內
(D)15 日內

13. 有關短線交易利益歸入權，下列敘述何者正確？
(A)持有公司股份超過百分之五之股東方可行使
(B)董事或監察人不向義務人請求時，股東即可直接代為請求
(C)歸入請求權自可行使權利之日起二年間不行使而消滅
(D)董事或監察人不行使請求權，致公司受有損害時，對公司負連帶賠償之責任
14. 某證券商為專營證券業務之上櫃公司，且其特別盈餘公積尚未達實收資本額，則該證券商應於每年稅後盈餘項下，提存多少比例之特別盈餘公積？
(A)百分之十 (B)百分之二十 (C)百分之三十 (D)百分之五十
15. 下列有關證券商（非金融機構兼營）經營自營業務規定之敘述，何者錯誤？
(A)持有任一本國公司所發行有價證券之成本總額，不得超過該證券商淨值之 30%
(B)持有任一外國公司所發行有價證券之成本總額，不得超過該證券商淨值之 20%
(C)持有所有關係人所發行股權性質有價證券之投資成本總額，不得超過該證券商淨值之 10%
(D)持有所有證券商所發行普通公司債之投資成本總額，不得超過該證券商淨值之 10%
16. 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)一千 (C)五千 (D)一萬
17. 證券商辦理融券所留存之客戶融券賣出價款及融券保證金，下列何者非其合法用途？
(A)作為辦理融資業務之資金來源 (B)作為向證券金融事業轉融通證券之擔保
(C)購買十年期政府公債 (D)購買短期票券
18. 下列何者非為證券投資信託契約應記載事項？
(A)證券投資信託基金之名稱及其存續期間 (B)基金及受益權單位淨資產價值之計算
(C)基金保管機構之義務與責任 (D)基金投資組合之未來展望
19. 下列何者，除經金融監督管理委員會准許，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
20. 證券商經紀商與證券交易所因使用市場契約產生爭議，應以下列何種方式處理：
(A)強制當事人調解 (B)應進行強制仲裁 (C)應以訴訟解決 (D)申請主管機關調處
21. 下列何者非為「證券交易法」所規範之有價證券？
(A)公司債券 (B)公司股票 (C)存託憑證 (D)商業本票
22. 依「證券交易法」之規定，公開發行公司設置審計委員會者，應如何作成決議？
(A)應由審計委員會成員三分之二以上同意 (B)應由審計委員會成員三分之一以上同意
(C)應由審計委員會成員二分之一以上同意 (D)應由審計委員會成員全體同意
23. 公司對員工新股優先認購權所認股份，得限制在一定期間不得轉讓，期間最長不得超過多久？
(A)1年 (B)2年 (C)3年 (D)5年
24. 公開發行股票之公司依「證券交易法」第十四條之四之規定，選擇設置審計委員會者，委員會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)獨立董事三人；具備會計或財務專長者一人 (D)獨立董事四人；具備會計或財務專長者三人
25. 公開發行公司設有獨立董事者，應至少有多少席獨立董事親自出席董事會？
(A)3位 (B)1位 (C)2位 (D)未強制規定
26. 發行人募集與發行有價證券，依證券主管機關規定，須委託金融機構代收並專戶存儲者，應於何時始可撥付發行人動支？
(A)繳款時間截止日 (B)證券主管機關備查日 (C)隨時可以動支 (D)收足價款後

【請續背面作答】

27. 以下何者非臺灣存託憑證之特性？
(A)持有人可表彰對外國發行公司股東權益 (B)新臺幣計價
(C)為本國公司所發行 (D)國內掛牌上市
28. 證券商辦理有價證券借貸業務時，其客戶向證券商借入有價證券之撥券日期為完成借券申報之次日營業日者，倘該客戶於借入證券尚未撥入其有價證券借貸帳戶前即需賣出該借入證券者，得委由何證券商辦理？
(A)任一開戶證券商 (B)出借證券商 (C)原借券證券商 (D)不得賣出
29. 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)初次上市普通股採無升降幅度限制期間 (D)選項(A)(B)(C)皆是
30. 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
31. 在櫃檯買賣中心買賣政府債券，其證券交易稅稅率為多少？
(A)千分之一點五 (B)千分之三 (C)千分之一點四五 (D)免稅
32. 證交所買賣申報之競價方式為？
(A)集合競價及逐筆交易 (B)逐筆交易及連續競價
(C)集合競價及連續競價 (D)協議競價及逐筆交易
33. 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
34. 依「證交所認購(售)權證上市審查準則」規定，經證交所同意上市之認購（售）權證，自上市買賣日起算，其存續期間應為：
(A)三個月以上二年以下 (B)六個月以上二年以下
(C)九個月以上二年以下 (D)一年以上二年以下
35. 依證券櫃檯買賣中心審查有價證券上櫃作業程序初次申請上櫃案件之審查，於簽訂輔導契約後，未有相當期間進行輔導評估，即送件申請上櫃者，應加強審查：
(A)推薦證券商評估報告
(B)內部控制制度及其聲明書與會計師內部控制制度專案審查報告
(C)會計師查核報告
(D)選項(A)(B)(C)皆是
36. 零股交易盤中申報撮合成交，其買賣成交之順序何者最先成交？
(A)一般投資者申報者優先 (B)證券經紀商申報者優先
(C)採時間優先原則 (D)採價格優先原則，同價位者依時間優先原則決定
37. 一般而言，證券投資信託基金之存續期間為何？
(A)由受益人會議決定 (B)依證券投資信託契約約定
(C)由投信投顧公會擬訂 (D)由主管機關指定
38. 關於 REITs 的敘述，下列何者正確？
(A)投資人無須開立集保帳戶 (B)採實體發行
(C)REITs 基金是開放型基金 (D)辦理 REITs 之信託業者需設立滿三年
39. 證券公司對融資之有價證券，於該有價證券除權交易日前六個營業日起，若其融資擔保品證券市值以各當日收盤價扣除息值或扣除以該當日收盤價為基礎計算之權值計算，整戶擔保維持率低於 130%時，即通知委託人補繳差額之作業，此稱為：
(A)除權 (B)假除權 (C)留置款 (D)融資分配

40. 關於公開發行公司出席股東會使用委託書之用紙，下列敘述何者正確？
(A)以公司印發者為限，且其格式須符合「公開發行公司出席股東會使用委託書規則」之規定
(B)須為公司所印發之任何格式，且必要時得就正本影印使用
(C)須為公司所印發之正本或其影本，其格式應依公司章程之規定
(D)須為公司所印發之正本，其格式由公司就當次股東會議案內容訂定
41. 下列何者非為證券投資信託契約應記載事項？
(A)證券投資信託基金之名稱及其存續期間
(B)基金及受益權單位淨資產價值之計算
(C)基金保管機構之義務與責任
(D)基金成立以來報酬率
42. 發行人申報募集與發行有價證券，下列何種情形，應分別委請主辦證券承銷商評估、律師審核相關法律事項，並依規定分別提出評估報告及法律意見書？
(A)未上櫃公司辦理現金發行新股
(B)上市(櫃)公司辦理現金發行新股或合併發行新股
(C)發起設立
(D)盈餘轉增資
43. 創板上市公司依上市審查準則之規定，辦理現金增資發行新股者，申報生效為幾個營業日？
(A)7 個 (B)12 個 (C)15 個 (D)30 個
44. 上市櫃公司申請終止有價證券買賣，以下程序何者錯誤？
(A)須設置特別委員會進行審議
(B)須經董事會決議通過
(C)須提請股東會決議且經公司已發行股份總數 1/2 以上股東之同意
(D)以上皆正確
45. 集中交易市場之證券商若發生在場外私相抵算或對敲買賣或未經主管機關許可買賣非在證交所上市證券者，最重得為如何之處分？
(A)暫停一年集中市場之買賣 (B)停止其二個月以上集中市場之買賣
(C)終止使用市場契約 (D)追繳保證金
46. 下列何者不是金管會訂定證券投資信託契約記載之各項費用及所受報酬計算上限之項目？
(A)購買受益憑證之費用 (B)受益人請求買回受益憑證之費用
(C)基金保管機構收取保管費之上限 (D)證券投資信託收益分配
47. 櫃檯買賣之管理股票應採分盤方式交易，除零股交易外，每幾分鐘撮合一次？
(A)50 分鐘 (B)30 分鐘 (C)45 分鐘 (D)10 分鐘
48. 下列哪項可能為多重資產型之資產配置比例？
(A)股票 90%、債券 10% (B)股票 80%、債券 10%、REITs：10%
(C)股票 10%、債券 80%、REITs：10% (D)股票 70%、REITs：30%
49. 證券商自營部門與經紀部門之有價證券結算交割作業應：
(A)互相流通
(B)劃分清楚
(C)若為同一種證券則互相流通，不同證券則劃分清楚
(D)若為同一種證券則劃分清楚，不同證券則互相流通
50. 上櫃公司幾年內降低重要子公司之持股比例累積達多少比例以上，應事先委請獨立專家出具意見書？
(A)3 年累積 5%以上 (B)3 年累積 10%以上 (C)5 年累積 10%以上 (D)5 年累積 20%以上