

112 年第 1 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

- 有關證券投資信託事業業務之經營，下列敘述何者錯誤？
 - 提供分析意見或推介建議
 - 接受客戶全權委託投資業務
 - 運用證券投資信託基金從事證券及其相關商品之投資
 - 向特定人私募證券投資信託基金交付受益憑證
- 考量氣候變遷及低碳轉型可能對投信事業營運造成影響，為完備業者落實氣候變遷之風險管理制度，下列何者敘述為非？
 - 董事會應認知氣候風險為其所面臨的風險之一
 - 對於氣候風險之管理，應由高階經理人督導公司氣候風險策略及業務計畫之擬定與執行
 - 高階經理人或相關管理階層應負責發展及執行應對策略及計畫，定期向董事會報告
 - 公司應依據實體風險及轉型風險可能對本身的財務影響作評估及揭露
- 證券投資信託事業有關帳目及紀錄之保存，須針對保管、檢索和存儲紀錄建立適當程序，並聘用專業人員，每年應最少幾次進行相關帳冊之查核，於客戶要求時得提供予客戶查閱？
 - 1 次
 - 2 次
 - 3 次
 - 4 次
- 「鼓勵投信躍進計畫」訂有三大評估面向，以下何者為非？
 - 投研能力
 - 國際布局
 - 人才培育
 - 資產規模
- 境外基金機構之總代理人應於何時公告所代理境外基金之單位淨資產價值？
 - 每星期第一營業日
 - 每一營業日
 - 應即時公告
 - 每個月公告一次
- 投信事業於國內募集投信基金投資於外國有價證券之種類與範圍由何機關定之？
 - 投信投顧公會
 - 財政部
 - 金管會
 - 中央銀行
- 「鼓勵境外基金深耕計畫」之優惠措施中，總代理人申請代理境外基金之每次送件基金檔數上限為幾檔？
 - 2 檔
 - 3 檔
 - 4 檔
 - 5 檔
- 下列敘述何者正確？
 - 證券投資信託基金與證券投資信託事業及基金保管機構之自有財產應分別獨立
 - 證券投資信託事業與基金保管機構就其自有財產所負債務，其債權人得對基金資產請求扣押或行使權利
 - 證券投資信託基金管理辦法由行政院訂之
 - 基金保管機構應依法及證券投資信託契約之規定混合保管基金
- 某投信發行一上市 ETF，若欲對該 ETF 辦理分割或反分割作業，下列何者不符辦理規定？
 - 須至證交所指定之網際網路資訊申報系統進行申報
 - 最晚須於停止變更受益人名簿記載日 30 日前提出申請
 - 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
 - 受益憑證停止過戶期間應為五日
- 證券投資信託基金所持有之資產，如發生重大特殊事件，致基金資產價值之計算標準計算無法反映公平價格之情形，應啟動例外狀況之處理作業程序。以下何種情況可能符合重大特殊事件條件？甲. 所投資之證券因編不出財報暫停交易、乙. 所投資之市場因當地發生政變而關閉
 - 僅甲
 - 僅乙
 - 甲、乙皆不是
 - 甲、乙皆是
- 投信投顧事業為非專業投資機構之客戶辦理全權委託投資業務，下列行為規範何者正確？
 - 與客戶為投資有價證券收益共享或損失分擔之約定
 - 利用客戶之帳戶，為他人買賣有價證券
 - 將全權委託投資契約之全部或部分複委任他人履行或轉讓他人
 - 依據分析作成決定、交付執行時應作成紀錄並按月檢討
- AI 投顧公司資本額為新臺幣三億元，則其經營全權委託投資業務，接受委託投資之總金額：
 - 不得超過新臺幣二十五億元
 - 不得超過新臺幣五十億元
 - 不得超過新臺幣一百億元
 - 不受限制

13. 有關經營全權委託投資業務提存營業保證金之規定，下列敘述何者正確？
(A) 為分散風險得分別提存於二家以上之金融機構
(B) 投顧事業之實收資本額增加時，應依規定向提存之金融機構增提營業保證金
(C) 可以將營業保證金設定質權或提供擔保
(D) 更換提存金融機構，向金管會核備即可
14. 甲投信公司為特定投資人決定運用全權委託投資資產，投資與甲公司有利害關係之證券承銷商所承銷之有價證券，為避免利益衝突，應如何處理？
(A) 僅可申購投資資產 5% 以下
(B) 公司自行以複委任方式由其他投信事業執行
(C) 須經該客戶書面同意後始得進行
(D) 接獲客戶口頭通知即可
15. 得受理保管經營全權委託投資業務之事業所提存營業保證金之外國銀行在我國境內之分公司，應具備下列何評等機構之一定等級以上評等之資格？甲. 中華信用評等公司；乙. Moody's Investors Service；丙. Standard & Poor's Corp.
(A) 僅甲、乙
(B) 僅乙、丙
(C) 僅甲、丙
(D) 甲、乙、丙
16. 有關全權委託契約指定交易之證券經紀商或期貨經紀商，下列敘述何者錯誤？
(A) 證券經紀商或期貨經紀商之指定，由客戶自行為之
(B) 客戶不指定證券經紀商或期貨經紀商時，可由投信或投顧指定
(C) 兼營全權委託業務之證券經紀商或期貨經紀商，不可接受客戶之指定自己
(D) 客戶不指定證券經紀商或期貨經紀商時，兼營全權委託業務之證券經紀商或期貨經紀商，不得指定自己
17. 下列何者不得為投信事業之專業發起人？
(A) 創投公司
(B) 銀行
(C) 基金管理機構
(D) 保險公司
18. 為加強投顧事業之經營管理，發生下列哪些情事不用事先報請主管機關核准？
(A) 變更負責人
(B) 變更營業項目
(C) 變更資本額
(D) 公司更名
19. 下列何者非投顧事業自有資金之用途？
(A) 銀行存款
(B) 購買國內政府債券
(C) 提供委託人直接融資
(D) 購買商業票據
20. 投信事業之基金經理人同時管理兩個同類型基金時，以下何者為非？
(A) 投資地區並無限制
(B) 應具備二年以上管理同類型基金之經驗
(C) 為了操作策略可利用兩個基金對同一支股票，在同時或同一日作相反投資
(D) 不得同時管理私募證券投資信託基金
21. 有關自動化投資顧問服務之投資組合再平衡功能之敘述，何者錯誤？
(A) 應明確告知客戶系統提供投資組合再平衡之服務
(B) 應告知客戶投資組合再平衡可能產生之各項成本
(C) 應向客戶揭露投資組合再平衡如何運作
(D) 若市場發生重大變化時，仍必須等到投資組合定時檢視時才能啟動再平衡
22. 下列何者非投信投顧公會得對違反法令或自律規範之會員所為處置？
(A) 停權
(B) 課予違約金
(C) 命其限期改善
(D) 除籍
23. 有關投顧事業從事廣告及營業活動行為之敘述，何者正確？
(A) 以國家認證分析師之資格擔保為訴求
(B) 應揭示本名，經核准後得以化為之
(C) 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一小時內，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
(D) 得於傳播媒體從事與櫃股票之投資分析活動
24. 下列哪些敘述是投信事業為廣告、公開說明會及其他營業促銷活動時禁止之行為？甲. 開放式基金可以「無折價風險」等相類詞語作為廣告；乙. 可預為宣傳廣告未經主管機關核准募集之基金
(A) 甲
(B) 乙
(C) 甲、乙皆是
(D) 甲、乙皆不是
25. 以下何者依法無須訂定內部控制制度？
(A) 投信事業
(B) 兼營投信業務之信託業
(C) 經營投顧業務之投顧事業
(D) 經營接受客戶全權委託投資業務之投顧事業

26. 為強化證券期貨業健全永續發展經營，金管會發布「證券期貨業永續發展轉型執行策略」擬定 27 項具體措施，請問不包含下列何者？
- (A)證券期貨業揭露碳盤查相關資訊
 (B)定期評估核心營運系統及設備，確保營運持續、韌性之能力提報董事會
 (C)將企業執行 ESG 及因應氣候變遷等情形列入自營選股、期貨交易、基金及全權委託投資考量因素
 (D)舉辦「綠色金融科技」之主題式推廣活動
27. 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
28. 若某投信發行一檔全球已開發國家股票基金，而其資產投資 55%於美國、20%投資於英國、另 25%投資於其他歐洲地區，該投信得將多少比例海外投資業務複委任第三人？
- (A)20% (B)55% (C)75% (D)100%
29. 下列有關投信事業依「金融資產證券化條例」公開募集基金投資於受益證券或資產基礎證券時應遵守之事項，何者為非？
- (A)以投資經主管機關核准或申報生效公開招募之受益證券或資產基礎證券為限
 (B)每一基金投資於任一受託機構所發行之受益證券總額，不得超過該受託機構發行之受益證券總額之 20%
 (C)每一基金投資於任一受託機構或特殊目的公司所發行之受益證券或資產基礎證券之總額，不得超過該受託機構或特殊目的公司該次發行之受益證券或資產基礎證券總額之 10%
 (D)所投資之受益證券或資產基礎證券應符合經主管機關核准或認可之信用評等機構評等達一定等級以上者
30. 下列有關須經金管會核准後，始得終止基金信託契約之規定，何者有誤？
- (A)基金保管機構解散或破產
 (B)基金淨資產價值低於投信投顧公會所定之標準
 (C)因市場狀況、基金特性、規模，或其他法律上或事實上原因致基金無法繼續經營
 (D)受益人會議決議終止投信契約
31. 投信募集發行 ESG 相關主題基金，在其公開說明書中，不一定包含下列哪項資訊？
- (A)ESG 的投資目標與衡量標準 (B)ESG 的投資策略與方法
 (C)ESG 的投資比例配置 (D)ESG 績效指標
32. 若某證券投資信託基金投資於多家證交所創新板上市公司之股票，則此基金投資於所有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%
33. 投信投顧事業經營全權委託投資業務，對客戶之委託投資資產，應如何保管之？
- (A)得經客戶同意後保管 (B)不得以任何理由保管
 (C)得經董事會同意後保管 (D)得經投信投顧公會同意後保管
34. 投信或投顧公司為受任人接受客戶全權委託投資業務，共同簽訂之三方權義協定書，係為何三方？
- (A)客戶、受任人、全權委託保管機構 (B)客戶、受任人、證券經紀商
 (C)客戶、全權委託保管機構、證券經紀商 (D)受任人、全權委託保管機構、證券經紀商
35. 依全權委託投資業務操作辦法規定，受任人參與委託投資業務之受僱人，於自有帳戶買進某種上市、上櫃股票後，幾日內不得再行賣出？
- (A)15 日 (B)10 日 (C)30 日 (D)60 日
36. 投信投顧事業申請經營全權委託投資業務，下列何者為非？
- (A)申請核准時，由投信投顧公會初步審查
 (B)申請換發營業執照時，由投信投顧公會審查後函報金管會
 (C)應檢具金管會規定書件
 (D)應檢具之書件由投信投顧公會規定之
37. 投信事業之發起人或持有已發行股份總數_____以上之股東，不得兼為其他國內投信事業之發起人？
- (A)5% (B)10% (C)15% (D)20%

38. 下列投信事業內部人員禁止兼任規定，何者錯誤？
- (A) 他業兼營投信業務之內部稽核可由他業登錄之內部稽核兼任
 - (B) 投信公司內部稽核人員，不得辦理登錄範圍以外之業務
 - (C) 全權委託投資業務之客戶若非為專業投資機構，投信公司基金經理人得與全權委託投資經理人相互兼任
 - (D) 投信公司辦理研究分析者不可兼任買賣執行業務
39. 甲、乙二人係同一公司之同事，均有意爭取擔任該公司轉投資之投信事業董事職務，但甲受期貨交易法解除職務處分剛滿三年；乙受票據經拒絕往來但已恢復往來。依證券投資信託管理法令之規定，誰不可擔任？
- (A) 甲
 - (B) 乙
 - (C) 甲、乙均可擔任
 - (D) 甲、乙均不可擔任
40. 依「證券投資顧問事業從業人員行為準則」之規定，經手人員為本人帳戶投資國內上市（櫃）公司股票及具股權性質之衍生性商品前，應事先以書面報經督察主管核准，請問下列何者非該準則所規範之「具股權性質之衍生性商品」？
- (A) 可轉換公司債
 - (B) 個股選擇權交易
 - (C) 股款繳納憑證
 - (D) 臺灣存託憑證
41. 投顧事業提供客戶投資分析建議時，應如何為之？
- (A) 作成書面投資分析報告
 - (B) 報告須載明個股分析及買賣價位研判
 - (C) 投資分析報告之紀錄不得以電子媒體形式儲存
 - (D) 投資分析報告之副本、紀錄應自提供之日起保存 1 年
42. 有關投信投顧事業人員之管理，下列敘述何者正確？
- (A) 部門主管應為兼任
 - (B) 業務人員執行職務前應自行先向公會辦理登錄
 - (C) 分支機構經理人有異動時，公司應於事實發生次日起五個營業日內向同業公會登錄
 - (D) 從業人員之申報登記事項應向證券暨期貨市場發展基金會為之
43. 下列何者行為違反證券投資顧問事業管理規則？
- (A) 針對 VIP 客戶，額外提供資金借貸服務
 - (B) 製作證券投資分析節目，由受僱分析師參與節目
 - (C) 發現不明人士冒充該投顧事業之員工，立即公告澄清
 - (D) 不得購買投顧事業推介給投資人的標的
44. 自動化投資顧問服務之「瞭解客戶作業」於設計線上問卷時，應考慮之因素為何？ 甲. 問卷所列問題須能取得客戶足夠資訊；乙. 問卷所列問題需具體明確，並適時利用提示設計提供額外說明；丙. 應設計適當機制處理對問卷之回答顯然有不一致情形
- (A) 僅甲、乙
 - (B) 僅乙、丙
 - (C) 僅甲、丙
 - (D) 甲、乙、丙皆應考慮
45. 下列何者非依據證券投資顧問事業從業人員行為準則之規定，接受客戶委任，提供證券投資顧問服務前，應先進行之行為？
- (A) 向客戶揭露收費之基準
 - (B) 與客戶簽訂書面證券投資顧問契約
 - (C) 向客戶揭露收費之數額
 - (D) 提供投資組合與研究分析
46. 依投信投顧公會廣告及營業活動行為規範規定，以基金定時定額投資績效為廣告時，基金須成立滿多久以上？
- (A) 三個月
 - (B) 六個月
 - (C) 一年
 - (D) 二年
47. 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，投顧事業從事業務廣告及舉辦證券投資分析活動，有違反證券投資顧問事業管理規則第 14 條第 1 項所訂之情事者，投信投顧公會應於每月底前彙整函報何機關？
- (A) 證券商業同業公會
 - (B) 財政部
 - (C) 金管會
 - (D) 法務部
48. 投信事業及投顧事業之董事、監察人、經理人或受僱人執行職務有違反證券投資信託及顧問法或其他有關法令之行為，足以影響業務之正常執行時，主管機關得隨時命令該事業停止其執行業務，期限最長為：
- (A) 六個月
 - (B) 一年
 - (C) 二年
 - (D) 三年

49. 有關自動化工具提供證券投資顧問服務之再平衡交易，若要對原投資組合的標的及投資比例進行調整，各投資標的之投資比例變動絕對值合計數不得超過？
(A)25% (B)50% (C)60% (D)100%
50. 全權委託契約之客戶與全權委託保管機構簽訂之保管契約與公會訂定之範本不同時，應注意不得有下列何情事？甲. 違反公序良俗；乙. 導致同業間之不公平競爭；丙. 使客戶間發生利益衝突
(A)僅甲、乙 (B)僅乙、丙
(C)僅甲、丙 (D)甲、乙、丙皆不得為之

112 年第 1 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

- 請問根據下列對於「美元指數(U. S. Dollar Index)」的描述，何者有誤？
(A)衡量美元在國際外匯市場匯率變化的一項綜合指標
(B)美元指數如果跌破 100 點，反應了資金從美國本土撤出的趨勢
(C)該指數是由美元對六個主要國際貨幣（歐元、日元、英鎊、澳幣、瑞典克朗和瑞士法郎）的匯率經過加權幾何平均數計算獲得
(D)美元指數下降，有利於美國出口
- 一般俗稱的債券殖利率是指下列何者？
(A)到期收益率
(B)當期收益率
(C)贖回收益率
(D)票面利率
- 下列何者是影響債券存續期間 (Duration) 的因素？甲. 到期期間；乙. 票面利率；丙. 到期收益率；丁. 票面值
(A)僅甲、丙
(B)僅乙、丙、丁
(C)僅甲、乙、丙
(D)甲、乙、丙、丁
- 下列技術指標中，何者可用作個股選股的工具？
(A)ADX
(B)ADL
(C)ADR
(D)OBOS
- 一家上市公司進口原物料占生產成本比重為 50%，同時其產品出口比重亦為 50%，當新臺幣升值時，該公司可能會出現：
(A)匯兌收益
(B)匯兌損失
(C)存貨利潤
(D)存貨損失
- 甲證券的報酬率標準差等於 35%，乙證券的報酬率標準差等於 25%，則下列敘述何者正確？
(A)甲的貝它係數必較乙為大
(B)甲的期望報酬率必較乙為高
(C)甲的總風險必較乙為大
(D)甲的非系統風險必較乙為大
- 若甲證券之平均報酬為 18%，標準差為 0.20，而乙證券之平均報酬為 4%，標準差為 0.10，若二證券為完全負相關，其共變異數為何？
(A)0.05
(B)0.3
(C)-0.02
(D)-0.04
- 投資人持有一個市場價值 500 萬元之股票投資組合，其 β 值為 0.9。若該投資人預期這投資組合市場價值於次年底將成長 6%。設無風險利率為 1%，市場投資組合期望報酬率為 11%。依據資本資產定價模式，該投資人可預期次年約收到多少現金股利？
(A)20 萬元
(B)24.5 萬元
(C)25 萬元
(D)30 萬元
- 目前槓桿型 ETF 臺灣僅開放 2 倍槓桿，假設臺灣 50 指數今日收盤上漲 1.5%，則理論上以臺灣 50 指數為追蹤標的之槓桿型 ETF 今日收盤的漲幅應為多少？
(A)1.50%
(B)3%
(C)4.50%
(D)-4.50%
- 上市公司買回自己之股份配給員工認購時，一定會使公司之：
(A)每股淨值減少
(B)淨值總額增加
(C)發行股數不變
(D)每股淨值增加
- 下列總體指標中，I. 長期利率低於短期利率、II. BB 級債券和 AAA 級債券風險利差擴大、III. M1B 成長率大於 M2 成長率。何者情況反映了景氣可能衰退的現象？
(A)僅 II 和 III
(B)僅 I 和 II
(C)僅 I 和 III
(D)I、II 和 III 都是
- 何者不屬於債券保守型投資策略？
(A)買入持有法 (Buy and Hold)
(B)指標設定法 (Indexing)
(C)免疫法 (Immunization)
(D)利率預期策略

13. 若甲公司可轉換公司債之轉換價格為 40 元，而甲公司股票之市價為 60 元，若目前該可轉債之市價為 160,000 元，請問是否有套利空間？
(A)有 (B)沒有 (C)套利利潤恰為 0 (D)以上皆非
14. 一個剛發行 5 年期債券，面額 \$100,000，票面利率 10%，每半年付息一次，發行時殖利率為 8%，發行價格為 \$108,111，若殖利率維持不變，試計算該債券半年後的價格約為多少？
(A)\$106,760 (B)\$107,435 (C)\$111,760 (D)\$112,435
15. 乙公司在今年會計年度結束時，股東權益總額為 1,000 萬元，流通在外股數為 50 萬股。若目前該公司股價為 50 元，請問該公司之市價淨值比為何？
(A)20 (B)10 (C)2.5 (D)3
16. 何者「不是」反轉型態？
(A)V 型反轉 (B)三角型整理 (C)頭肩頂 (D)頭肩底
17. 在 RSI 中，下列何者「不是」使用 RSI 的限制？
(A)RSI 有鈍化現象
(B)RSI 值僅考慮到收盤價，若有很長上下影線，無法真正反映大盤走勢
(C)RSI 在股價行情暴跌時，一般反應遲緩
(D)期數愈短愈不具敏感性
18. 貨幣供給額 M1b 係指：
(A)通貨發行淨額
(B)通貨發行淨額 + 支票存款
(C)通貨發行淨額 + 支票存款 + 活期存款
(D)通貨發行淨額 + 支票存款 + 活期存款 + 活期儲蓄存款
19. 若無風險利率為 5%，市場組合之期望報酬率為 11%。根據分析，甲股票報酬率 11%，係數為 0.8，乙股票報酬率為 12%，係數為 1.5。依照 CAPM，下列何者為適當的買賣策略？
(A)買進甲股、賣出乙股 (B)賣出甲股、買進乙股
(C)甲、乙股皆賣出 (D)甲、乙股皆買進
20. 資本市場線上，在市場投資組合之左下方的投資組合，其投資於市場投資組合之權重為：
(A)等於 100% (B)大於 100% (C)在 0 與 100%之間 (D)小於 0
21. 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. 於市場上賣出 ETF；丁. 於市場上買進 ETF
(A)僅甲、丙 (B)僅乙、丁 (C)僅乙、丙 (D)僅甲、丁
22. 哪項「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
23. 有關避險基金 (Hedge Fund) 之敘述何者正確？甲. 以勝過大盤指數為操作目標；乙. 只運用買進標的之投資策略；丙. 通常為私募；丁. 流動性低
(A)僅甲、乙 (B)僅乙、丙 (C)僅丙、丁 (D)甲、乙、丙
24. 認購權證按履約方式分類，可分為標的物給付、現金結算與：
(A)投資人指定標的物給付或現金結算 (B)發行人指定標的物給付或現金結算
(C)期交所指定標的物給付或現金結算 (D)財政部指定標的物給付或現金結算
25. 當利率上升時，對債券價格與再投資報酬率之影響為何？
(A)債券價格與再投資報酬率皆上升 (B)債券價格上升但再投資報酬率下跌
(C)債券價格與再投資報酬率皆下跌 (D)債券價格下跌但再投資報酬率上升

26. 下列何者不屬於財務報表成分的分析 (Component Analysis) ?
- (A) 將一企業分成不同地理區域進行分析
 - (B) 將一企業分成不同部門進行分析
 - (C) 將財務報表中的某一項目與同年度報表另一項目的相對比率進行分析
 - (D) 分析某一項目不同年度間的變動情形
27. 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
28. 關於或有事項發生的可能性中的「很有可能」是指：
- (A) 發生機率接近於一成
 - (B) 發生的機率超過七成五
 - (C) 發生的可能性大於不發生的可能性
 - (D) 發生的機率不超過兩成五
29. 甲公司將兩個月期，年利率 7%，面額 \$25,000 之應收票據乙紙，持往銀行貼現，該票據貼現時，尚有一個月到期，貼現率為 11%，則其貼現息應為：
- (A) \$291.67
 - (B) \$231.84
 - (C) \$229.17
 - (D) \$145.83
30. 大連公司本年度營業活動之淨現金流入 \$550,000、籌資活動之淨現金流入 \$300,000、投資活動淨現金流出 \$400,000、期初現金餘額 \$1,000，則大連公司之年底現金餘額為何？
- (A) \$350,000
 - (B) \$351,000
 - (C) \$951,000
 - (D) \$451,000
31. 花蓮公司會計年度採曆年制，111 年初發行公司債一批，6 年期，每年年底付息一次，每次支付利息 \$51,200，該公司債發行時市場利率為 10%。花蓮公司對公司債折價採利息法攤銷，112 年該批公司債折價攤銷金額為 \$7,948。試計算花蓮公司該批公司債發行價格為何？
- (A) 小於 \$580,000
 - (B) 介於 \$580,000 到 \$582,000 之間
 - (C) 介於 \$582,000 到 \$584,000 之間
 - (D) 大於 \$584,000
32. 下列何者交易發生時會影響權益之帳面金額：甲. 宣告現金股利；乙. 宣告股票股利；丙. 買入庫藏股；丁. 以低於成本之價格出售庫藏股？
- (A) 僅甲、乙、丙
 - (B) 僅甲、乙、丁
 - (C) 僅甲、丙、丁
 - (D) 甲、乙、丙、丁
33. 其他條件不變下，下列何種情況有最高的本益比？
- (A) 預期未來盈餘成長高且企業經營風險高
 - (B) 預期未來盈餘成長低且企業經營風險低
 - (C) 預期未來盈餘成長低且企業經營風險高
 - (D) 預期未來盈餘成長高且企業經營風險低
34. 武陵公司的營運槓桿程度為 2.8 倍，財務槓桿程度為 1.5 倍，則公司總槓桿程度約為：
- (A) 4.2
 - (B) 3.3
 - (C) 3.5
 - (D) 3
35. 在第一順位抵押公司債的發行契約中通常有下列哪一種條款？
- (A) 限制高階主管的薪水
 - (B) 限制股票之發行
 - (C) 限制優先順位較低債務之發行
 - (D) 限制優先順位更高債務之發行
36. 九曲堂公司之功能性貨幣及表達貨幣均為新臺幣，其國外子公司之功能性貨幣為歐元，並以當地貨幣英鎊記帳。在編製合併報表過程中，應將該國外子公司之財務報表：
- (A) 由英鎊換算為新臺幣報表
 - (B) 由歐元換算為新臺幣報表
 - (C) 由英鎊換算為歐元報表，再由歐元換算為新臺幣報表
 - (D) 由歐元換算為英鎊報表，再由英鎊換算為新臺幣報表
37. 下列敘述何者錯誤？
- (A) 收益的認列可能與資產的原始認列同時發生
 - (B) 負債帳面金額增加可能與費損的認列同時發生
 - (C) 收益的除列通常於企業認列負債時發生
 - (D) 資產的除列通常於企業喪失對已認列資產的控制時發生

38. 下列何者可能不屬於約當現金？
- (A)隨時可於市場中了結獲利的上市（櫃）公司股票
 (B)外幣活存
 (C)三個月內到期的定存
 (D)兩個月內須清償的國庫券
39. 甲公司 X2 年 1 月 1 日發行\$272,325,5%,3 年到期抵押票據，每年年底付一次現金\$100,000，共支付三年，請問第二年利息費用為：
- (A)\$5,000 (B)\$9,225 (C)\$9,297 (D)選項(A)(B)(C)皆非
40. 若期初與期末不動產、廠房及設備之帳面金額分別為\$38,500 與\$43,750，當年度提列折舊\$6,750，且未出售或報廢任何不動產、廠房及設備，則當年度購入不動產、廠房及設備的成本為何？
- (A)\$1,500 (B)\$12,000 (C)\$5,250 (D)\$13,500
41. 計算債券發行價格時，所使用的折現率為：
- (A)本金用票面利率，利息用市場利率
 (B)本金及利息均使用票面利率
 (C)本金用市場利率，利息用票面利率
 (D)本金及利息均使用市場利率
42. 香山雜誌社於 X1 年 8 月收到訂戶匯入之款項共\$12,000，並自 9 月起寄發一年份雜誌。X1 年度財務報表中應列報：
- (A)收入\$12,000 (B)收入\$8,000 (C)資產\$8,000 (D)負債\$8,000
43. 甲公司 X1 年度稅後淨利\$840,000，所得稅率 25%，利息保障倍數為 11，X1 年度期初應付利息\$15,000，期末應付利息\$25,000，甲公司 X1 年度支付利息現金之金額為何？
- (A)\$112,000 (B)\$102,000 (C)\$91,818 (D)\$83,333
44. 在我國，可轉換公司債每張的面額為 10 萬元，若轉換價格為 50 元，則表示轉換比率為：
- (A)4,000 (B)2,500 (C)2,000 (D)100,000
45. 已知豐富公司邊際貢獻率為 60%，銷貨收入\$100,000，其營運槓桿度為 2.0，試問該公司當年度固定成本及費用為何？
- (A)\$30,000 (B)\$20,000 (C)\$22,500 (D)選項(A)(B)(C)皆非
46. 以股票之每股現金股利除以每股市價，稱為：
- (A)盈餘價格比 (B)股利支付率 (C)股利收益率 (D)本益比
47. 甲公司 X3 年度淨利\$800,000，全年度加權平均流通在外普通股股數為 240,000，X3 年底普通股股數為 300,000，另當年度尚發行 80,000 股的累積特別股，與特別股股東持有人約定每年每股發放\$1 的特別股股利。試求甲公司 X3 年基本每股盈餘為何？
- (A)\$3.33 (B)\$3 (C)\$2.40 (D)\$2
48. 邊際稅率是指：
- (A)公司適用之最低稅率 (B)公司平均的稅率
 (C)公司預期在未來最高的稅率 (D)稅前純益每多 1 元所要繳的稅
49. 某公司預計下一年度將發放每股股利 5 元，且假設該公司未來的股利成長率固定為 3%。若該公司股票之預期報酬率為 11%，則該公司目前股票之評價結果應為多少元？
- (A)\$45.45 (B)\$55 (C)\$62.5 (D)\$71.43
50. 甲公司擁有乙公司流通在外普通股 10,000,000 股中的 70%。其餘 3,000,000 股為丙公司所擁有。在甲公司所編製的合併報表上，應將丙公司視為：
- (A)被投資公司 (B)非控制權益 (C)聯屬公司 (D)關係人

112 年第 1 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

- 下列選項何者錯誤？
 - (A)公司一年應提列盈餘百分之十五為法定盈餘公積
 - (B)法定盈餘公積，已達實收資本額時，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，另提特別盈餘公積
- 下列有關本公司與分公司之敘述何者正確？
 - (A)本公司與分公司具有不同的法人格
 - (B)與母公司、子公司的意義相同
 - (C)應受關係企業專章規範
 - (D)分公司對業務之經營受本公司之指揮
- 依公司法之規定，股份有限公司之董事發現公司有受重大損害之虞時，應立即向何者報告？
 - (A)董事長
 - (B)總經理
 - (C)監察人
 - (D)董事會
- 下列有關公司公開招募股份的敘述，何者正確？
 - (A)招募股份總數募足的期限記載於招股章程
 - (B)公司逾期未募足，認股人亦不得撤回其所認股
 - (C)認股人延欠股款，發起人可立即撤銷其認股
 - (D)選項(A)(B)(C)皆是
- 公開發行公司向關係人取得不動產時，應檢附有關資料，原則上並經下列何種程序後，始得為之？
 - (A)董事長同意即可
 - (B)董事會通過即可
 - (C)董事會通過及監察人承認
 - (D)股東會決議通過
- 法院得將內線交易情節重大者之損害賠償義務人責任限額提高三倍，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
- 甲上市公司董事小明之下列有價證券交易行為，何者構成「證券交易法」第一百五十七條之短線交易？
 - (A)小明於取得甲公司配發之股票股利滿 3 個月時，將該股票股利賣出獲利
 - (B)小明買進甲公司發行但未掛牌上市買賣之特別股股票，5 個月後，以高於特別股股價之價格賣出同數量之甲公司普通股
 - (C)小明於甲公司上市前買進甲公司之股票，3 個月後甲公司上市，小明乃賣出持股獲利
 - (D)小明賣出所持有之公司股票後 4 個月，認為甲公司後市看好，又買進甲公司股票
- 公開發行公司之審計委員會組織規程訂定應由何者決議通過？
 - (A)董事會
 - (B)股東會普通決議
 - (C)股東會特別決議
 - (D)主管機關
- 甲為持有 A 證券商已發行股份總數 10% 之大股東，甲若具有下列何種情事時，不得充任 A 證券商之董事、監察人或經理人？
 - (A)受證券交易法第 56 條及第 66 條第 2 款解除職務之處分，已滿三年
 - (B)最近三年內在金融機構有拒絕往來或喪失債信之紀錄
 - (C)依證券交易法之規定，受罰金以上刑之宣告，執行完畢、緩刑期滿或赦免後已滿三年
 - (D)曾任法人宣告破產時之董事、監察人、經理人或其他地位相等之人，其破產終結已滿三年
- 「證券交易法」對違約不履行交割，足以影響市場秩序行為之刑事處罰為：
 - (A)1 年以下有期徒刑
 - (B)1 年以上 7 年以下有期徒刑
 - (C)5 年以下有期徒刑
 - (D)3 年以上 10 年以下有期徒刑

11. 下列敘述何者正確？
(A)依「證券交易法」規定，買回股份均應於六個月內辦理變更登記
(B)買回股份除可供質押外，不得享有股東權利
(C)上市櫃公司除依「證券交易法」第二十八條之二規定於集中交易市場或店頭市場買回外，尚可依公開收購辦法於集中交易市場或店頭市場外收購
(D)公司買回股份，未於二個月內執行完畢者，得申報延長一個月為之
12. 依「境外基金匯回金融投資管理運用辦法」規定，針對我國個人與企業之境外資金匯回，規範資金專戶管理運用，自存入存款專戶之日起算，屆滿幾年後得全部取回？
(A)3年 (B)4年 (C)5年 (D)7年
13. 關於境外基金機構在國內進行境外基金之私募之說明，下列敘述，何者正確？
(A)可向銀行業、票券業、信託業、保險業、證券業、金融控股公司私募
(B)可向符合主管機關所定條件之自然人、法人或基金私募，人數不得超過35人
(C)向特定人私募基金，得為一般性廣告之行為
(D)境外基金機構於國內符合主管機關鎖定條件之自然人私募境外基金時，不得委任銀行或證券經紀商辦理
14. 股份有限公司依公司法規定申請停止公開發行時，應由代表已發行股份總數_____以上之股東出席股東會，以出席股東表決權_____以上同意行之？(公司章程有較高規定從其規定)
(A)四分之三，三分之二 (B)三分之二，三分之二
(C)三分之二，二分之一 (D)三分之二，四分之三
15. 關於甲上市公司股東會之召集程序或決議事項，下列何項為正確？
(A)解除甲公司董事之競業禁止義務之決議事項，得以臨時動議提出
(B)甲公司對於以新股方式分派現金股息及紅利之決議事項，得以臨時動議提出
(C)甲公司無虧損者，將公積撥充資本之決議事項，得以臨時動議提出
(D)甲公司對於持有記名股票未滿1千股股東，其股東常會之召集通知，得以公告方式為之
16. 原則上發行人發行員工認股權憑證依規定向金融監督管理委員會提出申報書，並由其收到申報書即日起屆滿幾個營業日申報生效？
(A)7個營業日 (B)12個營業日 (C)20個營業日 (D)30個營業日
17. 以下何者符合公開發行公司審計委員會行使職權辦法所設置之審計委員會？
(A)由董事長、總經理、2位獨立董事組成之審計委員會
(B)由公司所有獨立董事組成之2人審計委員會
(C)由分別具生醫、法律、會計專業背景全體獨立董事共4位組成之審計委員會
(D)以上組成皆為符合相關法規設置之審計委員會
18. 「證券交易法」第一百五十七條之一所定內部人交易之民事賠償責任，其賠償對象為下列何者？
(A)該內線交易行為之相對人 (B)任何因該股票之交易而受有損害之人
(C)當日就該股票善意從事相反買賣之人 (D)證券承銷商
19. 關於內線交易之處罰，下列何者為非？
(A)對於當日善意從事相反買賣之人買入或賣出該證券價格，與消息公開後十個營業日收盤平均價格之差額，負損害賠償責任
(B)犯罪所得金額達新臺幣一億元以上者，處七年以上有期徒刑
(C)其情節重大者，賠償額得提高至三倍
(D)處七年以下有期徒刑，得併科新臺幣一千萬元以上二億元以下罰金
20. 證券商受託買賣有價證券，對客戶應建立下列何項資料？甲、姓名、住所及通訊處所；乙、資產之狀況；丙、投資經驗；丁、客戶學經歷
(A)甲、乙、丙 (B)甲、乙、丁 (C)乙、丙、丁 (D)甲、丙、丁
21. 意圖抬高或壓低集中交易市場某種有價證券之交易價格，自行或以他人名義對該有價證券連續高價買入或低價賣出，可稱為：
(A)違約交割 (B)相對委託 (C)沖洗買賣 (D)連續交易操縱行為

22. 下列有關證券投資信託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)得使用信用卡付款
23. 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，原則上其接受單一客戶委託投資資產之金額不得低於新臺幣多少元？
(A)五百萬元 (B)一千萬元 (C)一千五百萬元 (D)二千萬元
24. 下列何機構經主管機關之許可，得兼營證券業務？
(A)商業銀行 (B)票券金融公司
(C)信託投資公司 (D)選項(A)(B)(C)皆是
25. 證券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
26. 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、溢折價百分比 (D)選項(A)(B)(C)皆是
27. 依據證券交易法規定，證券承銷方式不包含下列哪一種型態？
(A)全額包銷 (B)代銷
(C)居間銷售 (D)餘額包銷
28. 戰略新板股票流動量提供者報價應每隔幾分鐘至少報價一次？
(A)3分鐘 (B)5分鐘 (C)10分鐘 (D)15分鐘
29. 國內現行當日沖銷交易之股票課徵稅率為：
(A)千分之一 (B)千分之一點五
(C)千分之一點四二五 (D)千分之三
30. 甲公司之股票雖在證券櫃檯買賣中心掛牌，但是嗣後經營發生困難，並經法院裁定宣告破產確定，證券櫃檯買賣中心應如何處理？
(A)通知甲公司停止該公司有價證券之櫃檯買賣交易
(B)報請主管機關撤銷甲公司之有價證券櫃檯買賣契約
(C)逕行終止甲公司有價證券櫃檯買賣
(D)得終止甲公司有價證券櫃檯買賣，並報請主管機關備查
31. 以下何者「非」創新板公司上市後，承銷商持續協助法遵作業之職責範圍？
(A)每年實地訪察委任公司重要營業據點或子公司
(B)協助委任公司在中華民國境內辦理法人說明會
(C)協助董事會運作
(D)協助編製財務預測
32. 境外基金管理機構得在國內委任多少個總代理人代理其銷售基金？
(A)限一個 (B)限二個
(C)限五個 (D)沒有個數限制
33. 依發行人募集與發行有價證券處理準則之規定，發行人自金管會及金管會指定之機構收到申報書件即日起至申報生效前，除依法令發布之資訊外，下列何項敘述為不正確？
(A)不得對特定人說明財務業務之預測性資訊
(B)不得對不特定人說明財務業務之預測性資訊
(C)不得發布財務業務之預測性資訊
(D)可先向投資人推薦股票

34. 以下關於「臺灣創新板」之敘述何者為非？
(A)為協助新創企業提早進入資本市場，取得長期股權資金支應業務發展
(B)屬於資本市場藍圖強化發行市場功能之一環
(C)依發行人身分區分創新板上市公司及創新板第一上市公司
(D)創新板漲跌幅限制為 7%並採逐筆交易
35. 幾個常見的網路攻擊手法中，藉由在同一時間內送出大量封包，衝爆網站造成當機並停止服務的為：
(A)釣魚 (B)蠕蟲 (C)SQL 資料隱碼攻擊 (D)分散式阻斷服務攻擊
36. 將不法所得合法化，將資金再投入正常交易活動，屬於洗錢行為三階段的何者態樣？
(A)融資(financing) (B)處置(placement) (C)多層化(layering) (D)整合(integration)
37. 依據資訊申報作業辦法，上櫃公司應於每月幾日前申報該公司及其股票未於國內公開發行之子公司從事衍生性商品交易資訊？
(A)每月五日 (B)每月十日 (C)每月十五日 (D)每月二十日
38. 下列有關櫃檯買賣交易原則之敘述，何者有誤？
(A)櫃檯買賣證券商以等殖成交系統為櫃檯買賣時，其申報買賣數量須一次成交，不得部分成交
(B)櫃檯買賣之給付結算應以現款、現貨為之
(C)證券商於客戶為櫃檯買賣時應慎重考量客戶之意向條件，投資經驗
(D)等價成交系統得自市場交易時間開始前 30 分鐘輸入
39. 有關公開收購之條件，下列敘述何者為錯誤？
(A)公開收購開始後不得調降公開收購價格
(B)公開收購人得依對象不同以不同收購條件為公開收購
(C)公開收購開始後，不得降低預定公開收購有價證券之數量
(D)公開收購開始後，公開收購人不得於集中交易市場或證券商營業所，或任何場所購買同種類之有價證券
40. 國際上哪個規範對於「漂綠」提出具體措施？
(A)GRI (B)TCFD (C)SFDR (D)SASB
41. 我國股市「開盤價」以何種方式決定及開盤時在同價位情況下，成交優先順序如何決定？
(A)採集合競價，同價位以時間決定
(B)採集合競價，同價位以電腦隨機排序決定
(C)採逐筆交易，同價位以時間決定
(D)採逐筆交易，同價位以電腦隨機排序決定
42. 逐筆交易制度中，若委託不能全部成交時，則全數取消不予成交，此委託方式為？
(A)ROD (B)IOC (C)FOK (D)ICO
43. 發行人申請登錄興櫃戰略新板，輔導推薦證券商應認購公司擬櫃檯買賣股份總數之百分之幾股份？
(A)1%以上 (B)2%以上 (C)3%以上 (D)4%以上
44. 開立信用帳戶之委託人，連續多久無融資融券交易紀錄者，證券商即註銷其信用帳戶？
(A)五年 (B)一年 (C)二年 (D)三年
45. 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
46. 面對國際淨零碳排的市場機制，如何進行減碳已成為企業執行 ESG 重要顯學，企業執行碳管理步驟正確為以下哪個排列組合？甲. 減少碳足跡；乙. 碳足跡量化；丙. 碳中和：
(A)甲、乙、丙 (B)丙、乙、甲
(C)乙、甲、丙 (D)甲、丙、乙

47. 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
48. 下列何者非適用「境外結構型商品規則」第三條規定所稱之投資人？
- (A) 專業投資人
 - (B) 非專業投資人
 - (C) 專業機構投資人
 - (D) 散戶投資人
49. 下列何者與使用者介面與體驗無關？
- (A) 認知心理學
 - (B) 客戶需求分析
 - (C) 作業流程分析
 - (D) 斷點分析
50. 關於 ETF 折溢價風險，何者錯誤？
- (A) 折價是市價低於淨值，可能因市場需求不足造成
 - (B) 買賣前應注意 ETF 的折溢價，儘量避免交易市價偏離淨值過大的 ETF
 - (C) 溢價是市價高於淨值，溢價表示買盤熱絡，應該趕快跟著搶購
 - (D) ETF 達發行額度上限，發行人無法再受理申購時，ETF 可能會持續溢價