

112 年第 3 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

- 下列何者非基金保管機構之業務項目？
(A)資產保管 (B)有價證券借貸
(C)有價證券買賣之交割 (D)交易確認
- 以下何者非為證券投資信託事業得經營之業務？
(A)接受客戶全權委託投資業務
(B)發行投資與推介建議出版品
(C)發行受益憑證募集證券投資信託基金
(D)運用證券投資信託基金從事證券及其相關商品之投資
- 投信事業在國內募集投資國內之投信基金，原則上應自受益人買回受益憑證請求到達之次一營業日起幾個營業日內，給付買回價金？
(A)二個營業日 (B)三個營業日
(C)五個營業日 (D)七個營業日
- 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
- 金管會對於募集投信基金申請案，經核准後發現有哪一項情事者，得撤銷核准？
甲.自申請核准通知函到達之日起，逾規定期限未開始募集或未募集成立；乙.申請追加募集前五個營業日已發行單位數佔原申請核准之 90%
(A)僅甲 (B)僅乙 (C)甲、乙皆是 (D)甲、乙皆不是
- 投信事業對受益人買回受益憑證之請求，下列何者錯誤？
(A)不得拒絕
(B)價金之給付不得遲延
(C)買回價格依交易日次二營業日之基金淨資產價值核算之
(D)買回價格得以證券投資信託契約明定，以買回請求之當日或次一營業日之基金淨資產價值核算之
- 受益人之收益分配請求權，自收益發放日起多久內不行使而消滅？
(A)1 年 (B)2 年 (C)3 年 (D)5 年
- 下列何者非投信事業運用投信基金投資有價證券時所為之行為？
(A)可指示基金保管機構辦理交割
(B)將持有投資資產登記於基金保管機構名下之基金專戶
(C)交易須以現款現貨為之
(D)除法令另有規定外，應委託證券自營商為之
- 投信事業運用每一投信基金，應於每會計年度終了後幾個月內，編具年報？並經誰簽署後公告之？
(A)一個月；投信投顧公會 (B)二個月；基金保管機構
(C)二個月；投信投顧公會 (D)四個月；基金保管機構
- 有關受益憑證事務之處理規範，下列何者為非？
(A)受益憑證應經簽證，其簽證事項準用公開發行公司發行股票及公司債券簽證規則之規定
(B)受益憑證由投信事業依金管會所定格式載明其應記載事項，經基金保管機構簽署後發行之
(C)開放型基金受益憑證除得向投信公司請求買回外，不得轉讓給他人
(D)記名式受益憑證應記載受益人之姓名
- 境外基金之募集及銷售不成立時，總代理人應依境外基金管理辦法規定，將款項退款至何者帳戶？
(A)投資人指定之銀行帳戶 (B)總代理人
(C)銷售機構 (D)選項(A)(B)(C)皆可

12. 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
13. 股票型基金之名稱表示投資某個特定標的、地區或市場者，該基金於投資相關標的、地區或市場之有價證券應達基金淨資產價值之多少百分比？
- (A) 30%
 - (B) 50%
 - (C) 60%
 - (D) 90%
14. 若某證券投資信託基金投資於多家證交所創板上市公司之股票，則此基金投資於所有創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%
15. 有關投信事業私募投信基金應募人數之規定，除證券投資信託及顧問法第十一條第一項第一款對象除外，應募人總數不得超過多少人？
- (A) 5 人
 - (B) 35 人
 - (C) 50 人
 - (D) 99 人
16. 下列有關投信基金投資於依「不動產證券化條例」募集之不動產投資信託基金受益證券或不動產資產信託受益證券應遵守規定之敘述何者錯誤？
- (A) 投資範圍以經主管機關核准募集之開放型不動產投資信託基金受益證券或不動產信託受益證券為限
 - (B) 每一基金投資於任一受託機構發行之不動產投資信託基金之受益權單位總數，不得超過該不動產投資信託基金已發行受益權單位總數之 10%
 - (C) 每一基金投資於任一受託機構發行之不動產資產信託受益證券之總額，不得超過該受託機構該次發行之不動產資產信託受益證券總額之 10%
 - (D) 所投資之不動產投資信託基金受益證券或不動產資產信託受益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
17. 投信投顧事業之負責人獲悉有價證券發行公司未公開之重大消息，於該重大消息未公開之前，積極研判分析後，應如何運用全權委託投資資產，執行該有價證券之買賣？
- (A) 即刻作成投資決定書自行買賣
 - (B) 作成投資分析報告書交客戶促使他人買賣
 - (C) 不得為全權委託投資資產買賣該有價證券
 - (D) 先以自己帳戶買進
18. 經營全權委託投資業務，應按客戶別分別設帳，並按何期間登載客戶資產交易情形？
- (A) 每日
 - (B) 每週
 - (C) 每月
 - (D) 每五日
19. 有關全權委託保管機構之規範何者正確？
- (A) 應由受任之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
20. 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：
- (A) 不得超過新臺幣二十五億元
 - (B) 不得超過新臺幣五十億元
 - (C) 不得超過新臺幣一百億元
 - (D) 不受限制
21. 投顧事業對全權委託投資業務所指派之專責部門主管及業務人員，該投顧事業應於其到職之日起幾個營業日內申請辦理登記？
- (A) 三
 - (B) 五
 - (C) 十
 - (D) 一定要在到職當日內
22. 以下何者為「全權委託投資業務」禁止之行為？
- 甲. 利用職務上獲知資訊為自己從事有價證券買賣交易；乙. 與客戶為投資有價證券收益共享之約定；丙. 將全權委託投資契約之部分複委任他人履行
- (A) 僅甲、乙
 - (B) 僅乙、丙
 - (C) 僅甲、丙
 - (D) 甲、乙、丙皆不得為之
23. 以下何者非屬投信事業管理規則所稱之業務人員從事之業務？
- (A) 投資研究分析
 - (B) 基金管理
 - (C) 受益憑證私募
 - (D) 企業財務諮詢

24. 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
25. 受主管機關依證券投資信託及顧問法規解除職務之處分者，於幾年內不得擔任投信事業或投顧事業之發起人、負責人及業務人員？
(A)1年 (B)2年 (C)3年 (D)5年
26. 下列何者非主管機關不許可投信事業申請經營全權委託投資業務案件之理由？
(A)內部控制制度內容無法有效執行
(B)申請文件內容經發現有虛偽不實之情事
(C)從事全權委託投資業務之部門主管不符合投顧事業負責人與業務人員管理規則規定之資格條件
(D)該投信事業已兼營期貨顧問業務
27. 下列何項不是證券投資信託事業管理規則規定基金經理人應具備資格條件之一？
(A)國內外大學以上學校畢業或同等學歷 (B)證券投資分析人員資格
(C)證券商高級業務人員測驗合格 (D)投信投顧業務員測驗合格
28. 投顧事業得為客戶提供何項服務？甲.提供證券投資研究分析意見；乙.提供證券投資之推介建議；丙.代理從事證券投資行為；丁.提供投資分析報告
(A)僅甲、丙 (B)僅甲、乙、丙 (C)僅甲、乙、丁 (D)甲、乙、丙、丁
29. 下列何者非投信事業依法規應設置之部門？
(A)客服部門 (B)投資研究 (C)財務會計部門 (D)內部稽核
30. 下列有關投信基金經理人得負責之基金數量及資格條件何者為非？
(A)得採由核心基金經理人及協管基金經理人組成團隊之多重經理人方式為之
(B)得同時管理私募證券投資信託基金
(C)基金經理人兼管基金以屬同類型基金為限，所管理之基金數量、額度及投資地區不受限制
(D)不同基金間之投資決策仍應分別獨立
31. 證券投資信託事業經手人員應申報之標的為何？
(A)公司債 (B)受益憑證
(C)國內上市、上櫃公司股票 (D)存託憑證
32. 「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
33. 信託業兼營投顧事業，依金管會銀行局規定辦理登記時，應檢具哪些文件？
(A)備妥經營計畫書 (B)投信投顧同業公會之入會證明文件
(C)董事會議事錄 (D)內部控制制度審查報告
34. 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
35. 何者為自動化投資顧問服務系統之核心？
(A)演算法 (B)類神經網路 (C)爬蟲技術 (D)機器學習
36. 投顧事業發生變更資本額、解散或合併等情事，應先報請下列何機構核准？
(A)證券暨期貨市場發展基金會 (B)金融監督管理委員會
(C)證券投資信託暨顧問商業同業公會 (D)證券商業同業公會
37. 某投顧最近新設的分支機構尚未選定該分支機構經理人，在爭取晉升的員工中，甲原先在律師事務所擔任助理律師3年，1年前轉任該投顧法務人員，並已通過投信投顧業務員測驗；乙自大學畢業後即進入該投顧擔任業務員，為資歷10年的資深員工。請問二人中哪位資格條件較有疑慮？
(A)甲 (B)乙 (C)甲、乙皆無疑慮 (D)甲、乙皆有疑慮
38. 某投信事業經營全權委託投資業務，其分支機構欲辦理推廣及招攬行為，下列敘述何者錯誤？
(A)填具申請書向金管會申請許可
(B)檢具分支機構辦理推廣及招攬內部控制制度文件
(C)檢具申請書及附件所載事項無虛偽、隱匿之聲明
(D)推廣及招攬屬商業行為，無須向主管機關申請許可

39. 投信投顧公會會員簽訂自律公約，生效施行之規定為何？
- (A) 由會員大會決議通過後實施
 - (B) 由組織委員會決議通過，金管會核准後實施
 - (C) 經理事會決議通過並報請金管會核備後施行
 - (D) 經會員大會決議通過並報請金管會核定後實行
40. 下列廣告內容，何者未違反投信投顧公會廣告及營業活動行為規範之規定？
- (A) 固定收益基金內容述及：兼顧中長期保本穩健之固定收益商品
 - (B) 廣告文宣中列有：「未持有傳聞被查帳公司之股票，請安心投資」之字樣
 - (C) 廣告內容述及基金經理人時標示：華爾街聞名債券投資大師
 - (D) 採數量模型操作之基金：標示過去基金績效之模擬
41. 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
42. 某基金以每月配息率為廣告主要訴求，以下哪種情況未違反廣告規範？
- (A) 以預期配息比率為廣告文宣之主要標題
 - (B) 依公式計算年化報酬率，並加註「年化配息率為估算值」
 - (C) 該基金涉及對新臺幣走勢之臆測
 - (D) 若基金可能以其本金支付配息時，須於頁尾或結束時加註「基金之配息來源可能為本金」警語
43. 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，何者正確？ 甲.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；乙.獲悉消息之人應即向主管機關指定之人員或部門提出書面報告
- (A) 甲
 - (B) 乙
 - (C) 甲、乙皆正確
 - (D) 甲、乙皆不正確
44. 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
45. 對客戶委任交付或信託移轉之委託投資資產，就有價證券、證券相關商品或其他經主管機關核准項目之投資或交易為價值分析、投資判斷，並基於該投資判斷，為客戶執行投資或交易之業務。以上是形容下列何項業務？
- (A) 證券融資業務
 - (B) 全權委託投資業務
 - (C) 信託業務
 - (D) 基金保管業務
46. 有關境外基金總代理提存之營業保證金，下列何者敘述錯誤？
- (A) 應以現金、銀行存款、政府債券或金融債券提存
 - (B) 不得設定質權或以任何方式提供擔保
 - (C) 應分散提存於不同金融機構
 - (D) 提存金融機構之更換或營業保證金之提取，應經投信投顧公會轉報金管會核准後始得為之
47. 依現行規定，投顧事業得接受單一客戶為全權委託投資之金額，除委託投資資產為投資型保險專設帳簿資產或勞工退休金條例年金保險專設帳簿資產者外，其最低限額為：
- (A) 新臺幣 1,000 萬元
 - (B) 新臺幣 500 萬元
 - (C) 新臺幣 1,500 萬元
 - (D) 新臺幣 3,000 萬元
48. 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四十分之一計算
 - (B) 新臺幣一千元
 - (C) 新臺幣二千元
 - (D) 新臺幣三千元
49. 依證券投資信託事業負責人與業務人員管理規則之規定，下列何種業務人員不得辦理登錄範圍以外之業務，或由其他業務人員兼任？
- (A) 基金經理人
 - (B) 內部稽核
 - (C) 主辦會計
 - (D) 投資研究人員
50. 依「證券投資信託事業經理守則」規定，經手人員個人交易買入某種股票須持有至少幾日以上？
- (A) 10 日
 - (B) 30 日
 - (C) 15 日
 - (D) 20 日

112 年第 3 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

1. 一般來說，不論是買權 (Call Options) 或賣權 (Put Options)，距到期日愈近，則時間價值：
(A)視情況而定 (B)愈低
(C)愈高 (D)時間與權利金價格無關
2. 下列何種債券有可能出現到期期間越長，而存續期間反而縮短情況？
(A)平價債券 (B)深度溢價債券 (C)深度折價債券 (D)以上皆非
3. 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
4. 甲公司股票要求報酬率為 10%，股利成長率 6%，已知該股票剛除息，每股 3 元，該公司股利穩定成長，且未曾配股票股利，試求該股票市價應為多少元？
(A)50 元 (B)53 元 (C)68.5 元 (D)79.5 元
5. 在修正型的 OBV 公式中，以收盤價減去最低價，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
6. 以財務比率評估企業之績效，哪一種較為全面？
(A)與同業在同一年度作比較 (B)與本身過去歷史資料作比較
(C)與同業作該比率之趨勢之分析比較 (D)與整體市場之同一比率在同一年度作比較
7. X 股票的貝它 (Beta) 係數為 1.5，Y 股票的貝它係數為 0.75，則下列敘述何者「正確」？
(A)X 股票的總風險必為 Y 股票的 2 倍
(B)X 股票與 Y 股票的相關係數可能為負
(C)X 股票的個別風險必比 Y 股票高
(D)X 股票的期望報酬率必比 Y 股票高
8. 下列敘述何者「正確」？
(A)風險趨避者會投資任何期望報酬率大於 0 的股票
(B)風險中立者會接受期望報酬率等於 0 的股票
(C)風險趨避者投資風險性證券均會要求風險溢酬
(D)選項(A)(B)(C)皆正確
9. 投資共同基金之好處為：甲.可分散投資風險；乙.可保證獲取高於市場平均之報酬率；丙.可透過專家操作管理；丁.基金市價往往高於其淨值，可創造價值
(A)僅甲、乙 (B)僅甲、丙 (C)僅乙、丙 (D)僅甲、丙、丁
10. 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
11. 下列何種共同基金的風險相對較高？
(A)收益型基金 (B)成長型基金 (C)債券型基金 (D)保本型基金
12. 下列何種投資策略可在標的股票下跌時獲利？
(A)買進股票 (B)買進股價指數期貨 (C)買進賣權 (D)買進買權
13. 假設滬深 300 指數單日大跌 8.7%，則有關其反向型 ETF 的表現，下列何者「正確」？
(A)漲幅限制為 10% (B)漲幅可能高於 8.7%，但不會超過 10%
(C)漲幅可能低於 8.7% (D)無漲跌幅限制

14. 國內信託投資公司可以從事下列何種業務？
甲.一般活期存款；乙.代理基金銷售；丙.短期放款；丁.中長期放款
(A)僅乙、丁 (B)僅甲、乙、丙 (C)僅甲、丙、丁 (D)甲、乙、丙、丁均對
15. 可轉換公司債的轉換價格等於：
(A)債券面額／到期期間 (B)轉換比率／債券面額
(C)債券面額／轉換比率 (D)票面利率／債券面額
16. 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 (B)僅乙、丙 (C)僅甲、丙 (D)甲、乙、丙
17. 甲公司今年剛發放 2 元現金股利，若預期其現金股利每年將固定成長 3%，且投資人對該公司股票的要求報酬率為 10%，請問該公司股票的合理價格最近似下列何選項？
(A)20 元 (B)20.6 元 (C)28.57 元 (D)29.43 元
18. 波浪理論認為在一個完整的多頭走勢中，應有幾個向上的漲升波與幾個向下的修正波所構成？
(A)5 個向上的漲升波與 2 個向下的修正波
(B)5 個向上的漲升波與 4 個向下的修正波
(C)5 個向上的漲升波與 3 個向下的修正波
(D)3 個向上的漲升波與 5 個向下的修正波
19. 基本分析中的由下而上 (Bottom-up) 分析法，強調選股應該最先考慮的因素是：
(A)產業因素 (B)總體因素 (C)公司因素 (D)市場交易制度
20. 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
21. 甲、乙兩股票的預期報酬率為 10%、20%，報酬率標準差分別為 15%、45%，且兩股票的相關係數為 -1，若投資人欲將投資組合的報酬率標準差降為零，兩股票的投資比重應為：
(A)甲：75%，乙：25% (B)甲：25%，乙：75%
(C)甲：66.67%，乙：33.33% (D)甲：50%，乙：50%
22. 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%
23. 在其他條件不變下，轉換期間愈長之可轉換公司債，其價值會：
(A)愈低 (B)愈高 (C)不變 (D)無從得知
24. 有關我國 10 年期公債期貨所規定之可交割債券之敘述，下列何者「正確」？甲.到期日距交割日在 8 年 6 個月以上 10 年以下；乙.1 年付息 1 次；丙.到期日距交割日為 11 年；丁.到期 1 次還本
(A)僅甲、乙 (B)僅甲、丙、丁 (C)僅甲、乙、丁 (D)僅乙、丙、丁
25. 一般狀況，上市公司董監事改選，對該公司選前的股價有：
(A)沒有影響 (B)助跌作用 (C)助漲作用 (D)選項(A)(B)(C)皆非
26. 甲公司與乙公司簽訂租賃合約，自 X1 年 1 月 1 日起租用機器一部，租期 15 年，每年底付租金 \$250,000，租期屆滿時，甲公司得以 \$80,000 的優惠價格承購。甲公司針對此項機器設備每年以租金費用認列，其違反下列何種資訊品質特性或原則？
(A)時效性 (B)可比性 (C)可驗證性 (D)忠實表述
27. 在資產負債表中的各項資產是依何種順序排列？
(A)取得之時間先後 (B)金額之大小
(C)流動性之高低 (D)重大性之大小

28. 關於應收帳款，以下敘述何者正確？
- (A) 應收帳款應依國際財務報導準則第九號規定衡量。但未付息之短期應收帳款若折現之影響不大，得以原始發票金額衡量
 - (B) 應收帳款業經貼現或轉讓者，應就該應收帳款之風險及報酬與控制之保留程度，評估是否符合國際財務報導準則第九號除列條件
 - (C) 金額重大之應收關係人帳款，應單獨列示
 - (D) 以上皆正確
29. 辨別一項負債是否為流動負債的時間長短，是以一年或一個營業週期：
- (A) 取短者為判斷
 - (B) 取長者為判斷
 - (C) 取一年或一個營業週期兩者之平均
 - (D) 無法判斷
30. 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
31. 母公司和子公司相互間持有債券，在合併報表中的處理方式為：
- (A) 視為發行公司收回債券處理
 - (B) 不需要作任何沖銷，但合併報表中仍會出現債券項目
 - (C) 以上(A)、(B)選項都有可能，視債券發行公司為母公司或子公司而定
 - (D) 將債券列為權益的一部分
32. 就權益比率的描述，何者為真？
- (A) 其比率愈高，債權人受保障的程度愈高
 - (B) 比率愈高，對股東愈有利
 - (C) 其值愈高則負債對權益愈高
 - (D) 若舉債所獲的報酬小於舉債成本，股東會傾向降低權益比率
33. 下列何者不影響毛利率，但使稅前淨利率下降？
- (A) 認列存貨跌價損失
 - (B) 提高產品售價
 - (C) 認列機器處分利益
 - (D) 認列較高的廣告費用
34. 下列何種情況下，邊際貢獻率一定會上升？
- (A) 變動成本占銷貨淨額百分比下降
 - (B) 損益兩平銷貨單位數量降低
 - (C) 固定成本占變動成本的百分比下降
 - (D) 損益兩平銷貨收入上升
35. 計算基本每股盈餘之分子時，下列項目何者是無論公司當期是否宣告發放股利，都必須自本期純益減除者？
- (A) 所有特別股之股利
 - (B) 參加特別股之股利
 - (C) 累積特別股之股利
 - (D) 可轉換公司債之利息
36. 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
37. 公司擬發行有價證券，如其承銷價值已充分反應公司應有價值，則其主要風險承擔者為何？
- (A) 投機者
 - (B) 投資者
 - (C) 承銷公司或承銷集團
 - (D) 差價套利者
38. 母公司與其持股 60%之子公司的合併報表上之保留盈餘數字相當於：
- (A) 母公司之保留盈餘 + 100% 子公司之保留盈餘
 - (B) 母公司之保留盈餘 + 60% 子公司之保留盈餘
 - (C) 母公司之保留盈餘 + 40% 子公司之保留盈餘
 - (D) 母公司之保留盈餘

39. 下列哪個措施，會增加公司純益，增加營運現金以及使得現金總額增加？
- (A)減少維修費用之支出
(B)延緩必要之資本支出
(C)延長對供應商的付款期間，而放棄現金折扣
(D)發行新股以收購企業
40. 長春公司本年度稅後純益\$20,000、折舊費用\$10,000、預期信用損失\$4,000，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？（假設無其他調整項目）
- (A)\$5,000 (B)\$1,000 (C)\$4,000 (D)\$3,000
41. 甲公司 X1 年 1 月 1 日購入乙公司 30% 普通股股權，該年底投資帳戶餘額為\$250,000，若乙公司 X1 年度淨利為\$150,000，支付股利\$60,000，假設投資成本與取得股權淨值無差異，請問甲公司投資金額為：
- (A)\$205,000 (B)\$223,000
(C)\$250,000 (D)\$268,000
42. 法定盈餘公積之性質屬於：
- (A)資本公積 (B)特別盈餘公積 (C)保留盈餘 (D)營運資金
43. 關於折價買入並持有至到期之公司債，下列敘述何者正確？
- (A)持有人於買入當期之現時收益率（Current Yield）低於票面利率
(B)持有人於持有期間各期之到期收益率（Yield to Maturity）不變（以會計資料計算）
(C)持有人於持有期間各期所收取現金之總額高於買入價格加計各期利息收入之總額
(D)持有人於持有期間各期所收取現金之總額低於買入價格加計各期利息收入之總額
44. 發行股票交換取得專利權對負債比率之影響為（假設權益帳面金額原來即為正且負債金額大於零）：
- (A)提高 (B)降低 (C)不一定 (D)不變
45. 若總資產報酬率為 20%，淨利率為 25%，則總資產週轉率約為：
- (A) 0.8 次 (B) 1.25 次 (C) 2 次 (D) 4 次
46. 下列何者不是企業發放股票股利的可能因素？
- (A)公司有長期計劃開展需要大量現金
(B)每股市價較高，小額投資人無法參與投資，希望資本大眾化
(C)公司有償債的需求，想要先利用手中現金還清負債
(D)現有股東想要現金增資，但希望避免股權稀釋
47. 股本\$1,000,000，股本溢價\$400,000，法定盈餘公積\$100,000，未分配盈餘\$500,000，若股票有 15,000 股，則每股帳面金額？
- (A)\$103.33 (B)\$113.33
(C)\$123.33 (D)\$133.33
48. 下列何者可增加買權的價值？
- (A)距到期日的時間縮短 (B)利率較高
(C)標的資產價值變動小 (D)選項(A)(B)(C)皆是
49. 評估投資專案時最應關切：
- (A)現金流量 (B)稅前會計淨利
(C)稅後會計淨利 (D)折舊與重置成本
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 3 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

- 依「公司法」規定，董事之股份設定或解除質權者，應即通知公司，公司應於質權設定或解除後幾日內，將其質權變動情形，向主管機關申報並公告之？
(A)五日 (B)十日 (C)十五日 (D)三十日
- 依「證券交易法」之規定，未經審計委員會全體成員二分之一以上同意之事項，得由全體董事多少比例以上同意行之？
(A)二分之一 (B)三分之二
(C)四分之三 (D)五分之四
- 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
- 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
- 境外基金公開說明書之更新或修正，總代理人應將其中譯本於更新或修正後幾日內辦理公告？
(A)2日 (B)3日 (C)5日 (D)7日
- 依現行法令規定，公開發行公司董事會應至少多久召開一次？
(A)每一季 (B)每四個月
(C)每半年 (D)每年
- 控制公司使從屬公司以不合營業常規之方式經營，致從屬公司遭受損害，從屬公司之債權人應如何請求控制公司賠償從屬公司之損失？
(A)請求對自己負損害賠償 (B)以自己之名義請求
(C)向檢察官提出告訴 (D)選項(A)(B)(C)皆可
- 已依我國證券交易法規定選任獨立董事公開發行股份有限公司，有重大之資產或衍生性商品交易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，請問應如何處理？
(A)董事會議不得為決議
(B)董事會議所為決議無效
(C)應於董事會議事錄記載
(D)董事會議所為決議得撤銷
- 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
- 公開發行公司對於其董事、監察人、經理人及大股東持股之異動申報，並未依「證券交易法」第二十五條第二項之規定，於每月十五日以前，彙總向主管機關申報，則主管機關每次得對該公司處新臺幣多少元之行政罰鍰：
(A)新臺幣四萬元以上，新臺幣二十萬元以下
(B)新臺幣六萬元以上，新臺幣三十萬元以下
(C)新臺幣十二萬元以上，新臺幣二十萬元以下
(D)處新臺幣二十四萬元以上四百八十萬元以下罰鍰，並得命其限期改善；屆期未改善者，得按次處罰
- 「證券交易法」第一百五十七條之一第五項及第六項所稱涉及公司之財務、業務，對其股票價格有重大影響，或對正當投資人之投資決定有重要影響之消息，係指下列何種消息？
(A)私募具股權性質之有價證券
(B)公司董事受停止行使職權之假處分裁定，致董事會無法行使職權者
(C)停止公開收購公開發行公司所發行之有價證券
(D)選項(A)(B)(C)皆是

12. 公開發行公司股票終止櫃檯買賣，發行人應於接到證券櫃買中心通知日起幾日內公告之？
(A)當天 (B)2日 (C)3日 (D)10日
13. 甲上市公司依董事會之決議，因維護信用及股東權益之必要將於集中交易市場買回甲公司股份 50 萬股，並辦理銷除股份。下列敘述，何者正確？
(A)甲公司買回股份，應於買回之日起一年內辦理變更登記
(B)甲公司董事會之決議及執行情形，除非有因故未買回股份之情形外，否則應於甲公司最近一次之股東會報告
(C)甲公司買回股份，須經董事會三分之二以上董事之出席及出席董事超過二分之一同意，方為適法
(D)甲公司買回的股份之數量比例，不得超過甲公司已發行股份總數 3%
14. 依「證券商設置標準」規定，經金管會核准辦理與證券業務相關之金融科技创新實驗案件，如符合一定條件，實驗申請人得申請許可改制為證券商，下列敘述何者正確？
(A)創新實驗具有創新性、有效提升金融服務之效率、降低經營及使用成本或提升金融消費者及企業之權益等成效
(B)應為依法設立登記之股份有限公司，且不得為閉鎖性股份有限公司
(C)未經營證券商不得辦理之業務
(D)選項(A)(B)(C)皆正確
15. 甲為持有 X 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 X 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
16. 上櫃公司買回公司股票達多少數量或金額以上，應將買回之日期、數量、種類及價格公告？
(A)累積達公司已發行股份總數百分之二
(B)每次金額達新臺幣一億元以上
(C)每次金額達新臺幣五億元以上
(D)累積達公司在外流通股數達百分之三
17. 證券商營業員因違反法令受解職處分，則未滿下列何期限不得再從事證券業務？
(A)1年 (B)2年 (C)3年 (D)5年
18. 下列何者不屬於「證券交易法」第一百五十條但書規定，上市有價證券得在集中交易市場外交易之事項？
(A)政府債券
(B)基於法律規定所生之效力，不能經由有價證券集中交易市場之買賣而取得或喪失證券所有權者
(C)私人間不超過一成交單位，前後兩次相隔不少於三個月者
(D)五百張以上之鉅額交易
19. 下列何者不是普通上櫃股票成為融資融券交易股票之條件？
(A)上櫃滿 6 個月
(B)每股淨值在票面以上
(C)該上櫃股票之發行公司設立登記滿 3 年
(D)經證券商業同業公會公告得為融資融券交易股票
20. 上市公司之董事、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，其股票之轉讓方式，下列敘述何者錯誤？
(A)自申報主管機關生效日後，向非特定人為之
(B)自向主管機關申報之日起三日後，於證券集中交易市場賣出
(C)於向主管機關申報之日起三日內，向符合主管機關所定條件之特定人為之
(D)每一交易日轉讓股數未超過 100,000 股者，免予申報
21. 下列哪一種證券商得為公司股份之認股人或公司債之應募人？
(A)承銷商 (B)自營商 (C)經紀商 (D)選項(A)(B)(C)皆正確
22. 共同基金持有股票，係由何人行使投票表決權？
(A)證券投資信託公司 (B)受益憑證持有人
(C)保管機構 (D)發行公司

23. 某甲投顧在電視節目中表示：「我們介紹的股票，不管是上漲或下跌，其價格之預測皆百分之百正確」，問此舉是否違反法令規定？
- (A)不違法，因其係主觀之表示
(B)違反「不得有虛偽、欺罔或其他足使人誤信之宣傳」
(C)違反「不得代理委任人從事證券投資之行為」
(D)違反「不得與委任人為投資證券收益共享或損失分擔之約定」
24. 公司制證券交易所之最低實收資本額為新臺幣：
- (A)15 億元 (B)10 億元
(C)5 億元 (D)1 億元
25. 證券投資信託契約終止後，原則上應於多少時間內辦理清算證券投資信託基金？
- (A)1 個月內 (B)3 個月內
(C)半年內 (D)1 年
26. 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)依買回請求到達之當日或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
27. 透過證券櫃檯買賣中心之國際債券交易系統之國際債券，其單筆買賣申報數量之限制為：
- (A)無申報數量之限制 (B)不得超過 99 個交易單位
(C)不得超過 9 個交易單位 (D)每次申報以一單位為限
28. 為符合 ESG 永續發展新趨勢，提升證券期貨業產業形象，金管會發布「證券期貨業永續發展轉型執行策略」，以五大目標為實行準則，以下何者不是五大目標？
- (A)維護資本市場交易秩序與穩定
(B)強化證券期貨業自律機制與整合資源
(C)完善永續生態體系
(D)全面推廣比特幣支付之應用服務
29. 有關集保結算所提供基金市場相關服務，下列何者為非：
- (A)境內及境外基金之無實體登錄 (B)基金交易平台
(C)境外基金與期信基金申報公告服務 (D)基金受益人會議電子投票服務
30. 關於經紀商對於客戶電話委託下單，下述說明何者為是？
- (A)主管機關依個案處理其是否必須同步錄音
(B)法令對券商並未規定其必須進行同步錄音
(C)券商必須進行同步錄音，並至少保存二年
(D)券商必須進行同步錄音，並至少保存一年
31. 融券人遇標的證券公司有下列哪種情況不用強制回補？
- (A)臨時股東會 (B)除權 (C)股東常會 (D)減資
32. 依發行人募集與發行海外有價證券處理準則之規定，發行人募集與發行海外有價證券，除另有規定外，依規定應檢齊相關書件提出申報，於金融監督管理委員會指定之機構收到申報書即日起需屆滿幾日始生效？
- (A)五個營業日 (B)十二個營業日
(C)十五個營業日 (D)二十個營業日
33. 現行櫃檯證券經紀商受託買賣股票，向委託人收付款券原則上採下列何者方式？
- (A)客戶與客戶自行支付 (B)由買方證券商向賣方證券商辦理
(C)由賣方證券商向買方證券商辦理 (D)帳簿劃撥
34. 股票已在證券交易所上市或在證券商營業處所買賣之公司自辦股務事務者或代辦股務機構，多久時間接受集保結算所之股務單位股務作業評鑑？
- (A)每年 (B)每兩年 (C)每三年 (D)每六個月
35. 申請上櫃時屬母子公司關係者，母公司及所有子公司，及其董事、監察人、代表人暨持股逾 10% 股東，與其關係人總計持有申請公司之股份不得超過發行總額之多少百分比？
- (A)10% (B)30% (C)70% (D)80%
36. 盤中零股交易第一次撮合時間為：
- (A)09:00 (B)09:03 (C)09:05 (D)09:10

37. 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
38. 證券商辦理有價證券買賣融資融券，以下列何項為限？
(A)經證交所或櫃買中心公告得為融資融券之有價證券所為之普通交割買賣
(B)零股交易
(C)鉅額交易
(D)全額交割股票
39. 下列哪一種有價證券不得列為定期定額買進之標的？
(A)股票 (B)原型證信託 ETF
(C)槓桿反向型 ETF (D)原型期信託 ETF
40. 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
41. 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者外，應自開始募集日起幾日內募集成立？
(A)15 日 (B)20 日 (C)30 日 (D)60 日
42. 目前各國金融監理機關對比特幣抱持謹慎的態度，考量的原因包含下列哪幾項？甲.洗錢；乙.資恐；丙.逃稅；丁.詐騙：
(A)僅甲 (B)僅甲、乙 (C)僅甲、乙、丙 (D)甲、乙、丙、丁
43. 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
44. 在相同之發行條件下，價內 (In-the-money)、價平 (At-the-money)、價外 (Out-of-the-money) 之認購權證，其價格高低次序應為：
(A)價內 > 價平 > 價外 (B)價內 < 價平 < 價外
(C)價內 = 價平 = 價外 (D)選項(A)(B)(C)皆非
45. 曾因證券交易違背契約未結案，或因偽造上市有價證券案件經法院諭知有罪判決確定須滿幾年始得再行開戶買賣上市證券？
(A)二年 (B)三年 (C)五年 (D)七年
46. 下列有關證券零股交易買賣之敘述何者錯誤？
(A)委託人需開立集保帳戶始得買賣
(B)申報時間僅可於 13:40~14:30
(C)以集合競價撮合成交
(D)申報截止前會揭示未成交最高買進及最低賣出之價格
47. 以電子方式行使表決權而未親自出席股東會的股東，在表決以下何者種議案時會被計為棄權？
(A)臨時動議 (B)原議案之修正
(C)對各項議案內容沒有表示贊成或反對時 (D)選項(A)(B)(C)皆是
48. 自民國 111 年 12 月 19 日起，電子下單進行盤中零股買賣時，撮合的間隔時間為：
(A)30 秒 (B)1 分鐘 (C)3 分鐘 (D)5 分鐘
49. 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
50. 發行人申請登錄興櫃一般板，應提出股份由其輔導推薦證券商認購，每一輔導推薦證券商各應認購幾萬股以上？
(A)2 萬股 (B)3 萬股 (C)5 萬股 (D)10 萬股