

113 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

- 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
- 若某上市公司增資發行 100 萬股新股，甲投信公司所發行之 5 支基金均看好該公司欲認購，甲投信公司所有基金最多共可認購多少股？
(A)1 萬股 (B)3 萬股 (C)5 萬股 (D)10 萬股
- 金管會對國內初次募集發行之股票型基金申報生效案件，於金管會收到申報書即日起屆滿幾個營業日生效？
(A)12 (B)15 (C)20 (D)30
- 甲投信公司申請募集金利債券基金，欲從乙、丙二家銀行中挑選一家擔任該債券基金之保管機構，乙銀行係持有甲公司股份 10% 之股東；丙銀行為甲公司金滿意股票基金簽證之銀行，請問二家銀行中，何者可以擔任甲公司金利債券基金之保管機構？
(A)乙銀行 (B)丙銀行
(C)乙、丙銀行皆可 (D)乙、丙銀行皆不可
- 依據證券投資信託事業募集證券投資信託基金處理準則，因故意、過失或違反銷售契約或法令規定，致損害投資人之權益者，應負損害賠償責任。下列何者為應負賠償責任之主體？
(A)基金銷售機構及其董事
(B)基金銷售機構及其董事、經理人
(C)基金銷售機構及其董事、經理人、受僱人
(D)基金銷售機構及其董事、監察人、經理人、受僱人
- 網路平台業者刊登或播送有價證券投資廣告後，始知有違反規定者，應依下列機關通知之期限內移除、限制瀏覽、停止播送或為其他必要之處置？
(A)金管會 (B)數位發展部
(C)公平交易委員會 (D)司法警察機關
- 境外基金之銷售機構最多得在國內代理幾個境外基金之募集與銷售？
(A)1 個 (B)3 個 (C)5 個 (D)未有限制
- 因應投資策略需要，投信事業運用「多重資產型基金」投資於基金受益憑證之總金額不得超過本基金淨資產價值之多少比例？
(A)20% (B)30% (C)50% (D)70%
- 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
- 下列有關指數股票型基金之敘述，何者錯誤？
(A)以追蹤、模擬或複製標的指數表現，並在證券交易市場交易之基金
(B)標的指數之成分證券包括股票、債券及其他經金管會核准之有價證券
(C)指數股票型基金不得單一連結境外指數股票型基金
(D)槓桿型 ETF 為因應策略所需，投資於基金受益憑證之總金額，不得超過本基金淨資產價值之 30%

11. 全權委託投資契約之受任人，對每一客戶委託投資資產之淨值變化，應每日妥為檢視，發現淨資產價值減損達原委託投資資產 20%時，應於何時編製資產交易紀錄及現況報告書，依約定方式送達客戶？
- (A)事實發生起七日內 (B)事實發生當日
(C)事實發生日起二個營業日內 (D)事實發生五日起
12. 投信投顧事業經營全權委託投資業務，與客戶訂定委任契約時，有關委託投資之資產及增加委託投資資產之敘述何者錯誤？
- (A)應於簽約時於全權委託保管機構一次存入全部委託金額
(B)應於簽約時於全權委託保管機構存入委託金額之 1/2
(C)委託投資資產屬於勞工退休金條例年金保險專設帳簿，不受一次全部存入全權委託保管機構規定之限制
(D)增加委託投資資產，應將增加資產一次全額存入全權委託保管機構
13. 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
14. 受任人於有價證券全權委託投資契約存續期間，為隨時注意及掌握客戶財務狀況及風險承受程度等因素之變化，應至少多久與客戶進行一次訪談？
- (A)每個月 (B)每季 (C)每半年 (D)每年
15. 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
16. 某投信基金規模 10 億元，目前投資組合中僅有一般上市櫃公司股票，但最近發現一家於創新板上市之公司未來極具潛力，這家創新板公司目前市值 20 億元，假設該基金能以目前價格買入此股票，可投資金額最高上限為？
- (A)500 萬元 (B)1,000 萬元 (C)2,000 萬元 (D)5,000 萬元
17. 投信投顧事業經營全權委託投資業務，有關紛爭之解決方式之敘述何者正確？
- (A)由主管機關擬訂紛爭調解處理辦法
(B)由同業公會擬訂紛爭調解處理辦法
(C)由簽約雙方訂定紛爭調解處理辦法
(D)由證券投資人及期貨交易人保護中心訂定紛爭調解處理辦法
18. 從事全權委託投資業務不得與客戶以契約另作約定而排除適用下列何規定？
- (A)為每一全權委託投資帳戶投資任一公司股票、公司債或金融債券及認購權證之總金額，不得超過該帳戶淨資產價值之 20%
(B)為每一全權委託投資帳戶投資任一公司所發行公司債或金融債券之總金額，不得超過該帳戶淨資產價值之 10%
(C)為全體全權委託投資帳戶投資任一公司股票之股份總額，不得超過該公司已發行股份總數之 10%
(D)為每一全權委託投資帳戶投資於任一受託機構募集及私募受益證券、不動產投資信託受益證券及不動產資產信託受益證券總金額，不得超過該帳戶淨資產價值之 20%
19. 投資人之全權委託投資資產，因不可歸責於受任投信事業之事由而遭扣押時，委託投資之相關義務應由誰履行？
- (A)全權委託契約之客戶 (B)全權委託之受任人
(C)全權委託保管機構 (D)全權委託保管機構指定第三人
20. 下列有關投信投顧事業經營全權委託投資業務收取績效報酬之規定何者正確？
- (A)業者向客戶收取績效報酬得約定依一定比率分擔損失
(B)業者與客戶得約定以獲利金額拆帳之方式計收
(C)績效報酬係依主管機關訂定之相關收取條件與計算方式決定
(D)委託投資資產之淨資產價值低於原委託投資資產時，不得計收績效報酬

21. 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
22. 依據「證券投資顧問事業從業人員行為準則」，證券投資顧問事業之經手人員於在職期間應定期彙總申報本人帳戶及利害關係人帳戶每一筆交易狀況，包括有價證券及其衍生性金融商品之名稱、數量、金額及日期等資料，其申報之週期為：
(A)每週 (B)每月 (C)每季 (D)每半年
23. 投信事業投顧事業作業委外應在不影響健全經營、受益人或客戶權益及相關法令遵循之原則下，依內部委外作業規範辦理。該委外作業規範應經哪單位核定？
(A)投資委員會 (B)風控委員會
(C)董事會 (D)審計委員會
24. 銷售基金時，以下何者行為較無不妥？
(A)向高齡且重大傷病主動推銷高風險之基金產品
(B)銷售以投資非投資等級債券為訴求之基金，要求投資人簽署風險預告書
(C)銷售某基金 B 級別時，考量 B 級別較晚成立、歷史績效較短，改提供該基金 A 級別成立以來的報酬率走勢圖給投資人參考
(D)將銷售基金所獲得之通路報酬，部分以贈送餐券的方式回饋給長期支持的忠實客戶
25. 下列投信事業以基金績效作為廣告者，應遵守之事項何者為非？
(A)基金需成立滿六個月以上者，始能刊登
(B)不得採點對點之直接連接之線圖方式來呈現基金績效表現之走勢
(C)基金績效與指標 (benchmark) 做比較時，比較基期可以不一致，但應說明不一致之情形
(D)不得以截取特定期間、「一個月」或「自今年以來」之績效為廣告標題
26. 全權委託投資契約存續期間是否可以增加或提取委託投資資產？
(A)可增加，不能提取
(B)可提取，不能增加
(C)可增加，但要資產價值達新台幣 500 萬元以上才能提取
(D)增加或提取均沒有限制
27. 王先生原任某證券公司營業經理，因違規受主管機關依證券交易法第 56 條解除職務處分，其同鄉老友郭女士邀他擔任南台投信公司業務經理，則其所受處分需滿幾年後始可擔任？
(A)永久不可擔任
(B)不受限制，隨時可擔任
(C)解除職務滿三年後始可擔任
(D)解除職務滿五年後始可擔任
28. 依據證券投資信託事業負責人與業務人員管理規則，證券投資信託事業董事、監察人本人或其關係人同時擔任其他證券投資信託事業、證券投資顧問事業或證券商之董事、監察人者，其效力為何？
(A)推定有利益衝突之情事
(B)視為有利益衝突之情事
(C)本人或其關係人無須自行辭任其中一職務
(D)其於證券投資信託事業之董事及監察人資格均當然解任
29. 有關投顧事業之設立申請，下列敘述何者錯誤？
(A)僅能以股份有限公司型態設立
(B)最低實收資本額為五千萬元
(C)最低實收資本額應由發起人一次認足
(D)經營業務之種類須依投信投顧法規定分別申請核准

30. 投顧事業應於每會計年度終了後幾個月內，公告並向金管會申報經會計師查核簽證、董事會通過及監察人承認之年度財務報告？
- (A)四個月 (B)二個月
(C)三個月 (D)六個月
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. 透過電子支付帳戶申購買回基金，目前可買到的商品範圍包括？
- (A)僅限國內投信發行以新臺幣計價的貨幣市場基金
(B)僅限國內投信發行以新臺幣計價的基金
(C)僅限國內投信發行的基金
(D)所有國內投信發行基金及金管會核備之境外基金
33. 依投信投顧公會廣告及營業活動行為規範規定，基金績效加諸文字形容時，應遵守規定，下列何者為非？
- (A)須一併揭示該基金之全部績效
(B)須一併揭示同類型基金績效平均數或指標
(C)該基金之各期間績效排名限為同類型基金之前 1/2 者
(D)基金績效之指標應報經投信顧公會核備後通知金管會
34. 投信與電子支付機構合作申購買回基金，相關宣傳活動中，哪種情況未違反規定？
- (A)宣傳透過該電子支付機構，可買到該投信所有基金
(B)宣傳透過該電子支付機構贖回該投信基金，可享有基金贖回款即時到帳服務
(C)宣傳透過該電子支付機構申購該投信基金，可享有由電子支付機構提供之本金保障
(D)連同對可透過該支付機構購買之基金一起進行宣傳活動
35. 銷售機構之銷售人員銷售哪些基金時，應注意要求投資人簽署風險預告書後始得投資？
- 甲.非投資等級債券基金；乙.槓桿型指數股票型基金；丙.反向型指數股票型基金；丁.非投資等級債券指數股票型基金
- (A)僅甲、丙 (B)僅乙、丙
(C)僅甲、乙、丙 (D)甲、乙、丙、丁皆是
36. 為落實經理人之問責機制，證券投資顧問事業董事會應負有哪些責任？
- (A)選任經理人並確實審核其應具備之資格條件
(B)監督經理人資格條件之維持與適任性
(C)督導公司落實經理人之問責，並建立相關制度
(D)選項(A)(B)(C)皆是
37. 自動化投資顧問服務之投資組合建議內各資產之投資報酬率表現不同，使得系統原本建議之各資產比例有重新調整必要，此稱之為：
- (A)投資組合檢視 (B)投資組合再平衡
(C)投資組合調整 (D)投資組合更新
38. 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
39. 有關證券投資信託基金規範下列何者為非？
- (A)基金經理人應符合證券投資信託事業負責人與業務人員管理規則所定資格條件
(B)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
(C)每一基金應有獨立之會計並依規定作成各項簿冊文件
(D)證券投資信託事業應將基金資產與自有財產分別保管

40. 有關「自動化投資顧問服務」之人工服務敘述，何者錯誤？
(A)人工服務屬輔助性質，協助客戶完成系統「瞭解客戶」之作業
(B)可針對客戶使用自動化投資顧問服務所得知投資組合建議內容提供解釋
(C)得調整或擴張自動化投資顧問服務系統所提供之投資組合建議內容
(D)不可提供非由系統自動產生之其他投資組合建議
41. 南方投顧公司之分析師甲，以東方公司有重大利多為由，以電子郵件通知會員買進東方公司股票，實則甲早已低價先行買進東方公司股票，藉會員買進之行為為東方公司股價「抬轎」，請問依「投信投顧法」第 105 條之規定，其法定刑最高可處幾年？
(A)五年 (B)十年 (C)七年 (D)二年
42. 百富公司並非經金管會核准的證券投資顧問事業，想在網路上刊登跟有價證券有關的投資廣告，請問下列何者為非？
(A)不能有保證獲利或負擔損失之表示
(B)配合遵守實名制，於廣告中載明或敘明委託刊播者、出資者及其他相關資訊
(C)直接引用民眾具名的感謝函為確可獲利之類似文字或表示
(D)不得冒用財經人士名義，對有價證券進行推介或招攬
43. 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
44. 下列有關證券經紀商兼營證券投資顧問事業辦理全權委託投資業務之敘述何者正確？
(A)無須經客戶書面同意即可投資本事業發行之認購（售）權證
(B)無須經客戶書面同意即可為有價證券之出借
(C)經客戶書面同意後，即可投資於本事業發行之股票、公司債或金融債券
(D)經明確告知客戶相關利益衝突及控管措施後取得客戶逐次書面同意，並敘明得投資數量者，即可投資本事業承銷之有價證券
45. 有關投信事業對於投信基金之保管，得以下列何種方式為之？
(A)自行保管 (B)由受委託之信託公司或銀行保管
(C)由受委託之保險公司保管 (D)由受委託之保全公司保管
46. 依據證券投資信託事業證券投資顧問事業經營全權委託投資業務管理辦法，證券投資信託事業或證券投資顧問事業經核准兼營期貨經理事業者，其運用委託投資資產從事證券相關商品交易之比率，其風險暴露不得超過全權委託投資帳戶淨資產價值的何一比例？
(A)40% (B)50% (C)75% (D)100%
47. 下列有關投信事業運用基金投資或交易之敘述何者錯誤？
(A)應依據投資或交易分析作成決定
(B)依據投資或交易決定執行時，應作成紀錄
(C)投信事業應將運用基金投資或交易之分析、決定、執行及檢討方式訂定於內控制度中
(D)有關控制作業應留存紀錄，保存期限為 3 年
48. 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%
49. 投信事業及基金保管機構收取費用之上限由何人決定？
(A)受益人決定 (B)投信事業決定
(C)依申購受益憑證之數量決定 (D)金管會視市場狀況限制之
50. 主管機關審查經營投信事業之申請案件，發現有下列哪一項情事者，得不予許可？
(A)最大股東持有該投信 20% 股權 (B)具一定專業投資經驗業務人員達五人
(C)發起人為其他投信事業之發起人 (D)發起人持有其他投信事業 4% 之股權

113 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

1. 小王半年前買進自強公司股票 1 張，每股成本為 210 元，這期間獲發股票股利 6 元，目前股價為 142 元，這半年以來小王的投資報酬率為（忽略交易成本）：
(A)8.19% (B)12.10% (C)-32.38% (D)-16.19%
2. 以下哪項新金融商品免徵交易稅？
(A)臺指期貨 (B)臺指選擇權
(C)認購權證 (D)不動產投資信託(REITs)
3. 當利率為 6%，3 年後的 100,000 元，目前現值等於多少？
(A)83,962 元 (B)82,584 元 (C)81,784 元 (D)79,383 元
4. 某投資人以每股市價\$184 買進 Z 公司股票，預期 Z 公司每年將 60%的盈餘保留下來，做為再投資用，並賺取 25%的報酬，直到永遠。昨日剛公告去年每股盈餘為\$10，試計算投資人對該股票要求年報酬率為多少？
(A)12.50% (B)15.98% (C)17.17% (D)17.50%
5. 在下列反轉型態中，何者是描述在上升趨勢中盤中有新高點出現後，當天以最低價收盤？
(A)W 底 (B)頭肩底 (C)底部一日反轉 (D)頂部一日反轉
6. 有關漲跌指標 ADR 之敘述，何者不正確？
(A)又稱為迴歸式的騰落指標 (B)構成的理論基礎是鐘擺原理
(C)主要研判股市是否處於超買或超賣 (D)ADR 愈大，顯示股市處於超賣，應考慮買進
7. 中央銀行可以透過下列哪些方法導引利率走勢？ 甲.公開市場操作；乙.調整重貼現率；丙.調整存款準備率
(A)僅甲、乙 (B)僅乙、丙 (C)僅甲、丙 (D)甲、乙、丙
8. 假設汪洋公司之淨利率為 5%、資產週轉率 1.2、自有資金比率 50%，請問目前該公司之股東權益報酬率為何？
(A)4.5% (B)18% (C)12% (D)22%
9. 某股票的貝它係數剛好等於 1，下列敘述何者「正確」？
(A)該股票總風險和市場投資組合總風險相同
(B)該股票必為市場上總市值最大的公司
(C)該股票可作為規避市場風險的工具
(D)該股票的報酬率與市場投資組合報酬率，受市場因素影響程度均相同
10. 若甲股票的標準差為 0.25，甲和乙股票的共變異數是 0.005，甲和乙股票的相關係數為 0.5，則乙股票的標準差為：
(A)0.125 (B)0.04 (C)0.15 (D)0.02
11. 持有一貝它係數為 2 之股票，在市場平均報酬率為 12%，其要求報酬率為 18%；若無風險利率不變，且市場平均報酬率增加為 14%，則該股票要求報酬率將為：
(A)18% (B)20% (C)22% (D)24%
12. 6 日 RSI 中，下列何值屬於超賣區？
(A)120 (B)80 (C)10 (D)-10
13. 避險基金 (Hedge Fund) 為規避風險並增加收益，通常會： 甲.買賣衍生性金融商品；乙.使用槓桿；丙.運用買進和放空之投資策略
(A)僅甲、丙 (B)僅乙、丙 (C)僅甲、乙 (D)甲、乙、丙

14. 下列何者一定「會」改變公司之淨值總額？甲.減資；乙.發放現金股利；丙.公積轉增資；丁.股票分割
(A)僅甲 (B)僅乙 (C)僅甲、丙 (D)僅乙、丁
15. 甲債券3年後到期，其面額為100,000元，每年付息一次8,000元，若該債券以95,000元賣出，則其到期殖利率為：
(A)大於8% (B)等於8% (C)小於8% (D)等於5%
16. 名目利率相同，下列何種計算利率方式，其實質年報酬率「最低」？
(A)每月複利 (B)每季複利
(C)每半年複利 (D)每年複利
17. 某一可轉換公司債每張面額12萬元，市價目前為16萬元，若轉換價格為40元，其標的股票市價為50元，則每張可轉換公司債之轉換價值為多少？
(A)20萬元 (B)16萬元 (C)15萬元 (D)12萬元
18. 在股東權益報酬率為正的情況下，以下為兩位分析做股票分析時，所下的結論：分析師甲：當公司把盈餘保留率提高，則股價成長率也會上升。分析師乙：當公司把盈餘保留率提高，將使股票的本益比提升。請問上述敘述的正確性為：
(A)兩位皆正確 (B)只有分析師甲正確
(C)只有分析師乙正確 (D)兩位皆不正確
19. 下列敘述何者正確？
(A)本益比與公司負債比率成正比
(B)本益比與公司成長成反比
(C)本益比與公司獲利成反比
(D)本益比與利率成反比
20. 一般而言，期貨交易對散戶（自然人）所提供的功能是：
(A)避險功能大於投機功能 (B)投機功能大於避險功能
(C)投機與避險二者約略相當 (D)難以論定
21. 市場上無風險利率為4%，市場投資組合的預期報酬率為11%，證券公司的研究員估計甲公司的 β 為1.3，且預期報酬為12%，此時該研究員應建議：
(A)買進甲公司，因為股價高估
(B)放空甲公司，因為股價高估
(C)買進甲公司，因為股價低估
(D)放空甲公司，因為股價低估
22. 假設一投資組合由甲、乙兩股票組成，甲占投資組合比重40%，乙占60%，甲的預期報酬率標準差為6%，乙的預期報酬率標準差為18%，甲與乙的報酬率相關係數為0.4。請問此一投資組合報酬率變異數為何？
(A)2.04% (B)1.43% (C)3.05% (D)2.53%
23. 下列何者適合尚未完全分散仍存有非系統風險投資組合績效之評估？
(A)夏普指標 (B)崔納指標 (C)詹森指標 (D)貝它係數
24. 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
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. 下列敘述何者正確？
- (A) 使用價值屬於變現價值
 (B) 履約價值是指企業預期於其履行負債時，有義務移轉的現金或其他經濟資源的現值，包含承擔負債所發生的交易成本
 (C) 公允價值是指於衡量日市場參與者間，在有秩序之交易中出售某一資產所能收取或移轉某一負債所需支付之價格
 (D) 公允價值屬於現時價值的一種，履約價值屬於歷史成本的一種
27. 大方公司 X1 年度銷貨總額為 \$4,000,000、銷貨退回為 \$200,000，銷貨成本為 \$3,600,000、平均流動資產為 \$1,900,000，則其流動資產週轉率為：
- (A) 2.5 (B) 2 (C) 1.5 (D) 0.94
28. 在 IFRS9 實施之後，公司的資產負債表中不會出現：
- (A) 以成本衡量之金融資產
 (B) 透過損益按公允價值衡量之金融資產
 (C) 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產
 (D) 按攤銷後成本衡量之金融資產
29. 已送繳金融機構專戶存儲之員工退休基金，應列入財務報表中之：
- (A) 長期投資 (B) 信託基金 (C) 銀行存款 (D) 不得列入公司資產
30. 甲公司 X1 年底有關資料如下：10% 累積特別股，每股面額 \$10，總面額 \$900,000；普通股，每股面額 \$10，總面額 \$1,000,000；稅前淨利 \$600,000；所得稅率 25%。若甲公司當年度流通在外股數無變動，則每股盈餘為多少？
- (A) \$3.6 (B) \$4.5 (C) \$5.1 (D) \$6.3
31. 下列何者並非發行公司債取得資金的優點？
- (A) 享有稅盾利益 (B) 資金成本低於普通股及特別股
 (C) 流動比率上升 (D) 財務槓桿比率下降
32. 關於公司提高負債比率之必然影響，下列敘述何者正確(假設其他因素不變)？甲.提高稅盾(Tax Shield)；乙.提高財務困難成本(Financial Distress Cost)；丙.提高加權平均資金成本(Weighted Average Cost of Capital)：
- (A) 僅甲、乙 (B) 僅甲、丙 (C) 僅乙、丙 (D) 甲、乙、丙
33. 一般說來，下列財務比率中何者愈高愈佳？
- (A) 資產週轉率
 (B) 負債比率
 (C) 不動產、廠房及設備對總資產比率
 (D) 不動產、廠房及設備對長期資金比率
34. 下列何種成本或費用項目通常不易因銷貨環境之變動而有彈性之變化？
- (A) 銷貨成本 (B) 管理費用 (C) 銷貨費用 (D) 變動成本
35. 桃園公司 X1 年的淨利率為 12%，權益報酬率為 18%，負債比率為 60%，稅後淨利為 \$180,000。若該公司未發行特別股，請問資產週轉率為多少？
- (A) 30% (B) 40% (C) 60% (D) 100%
36. 大華公司 X1 年底各帳戶之餘額為：現金 \$15,000、應收帳款 \$12,000、設備 \$85,000、應付帳款 \$4,000、預收收入 \$2,000、普通股股本 \$50,000 及庫藏股 \$2,800。另外，保留盈餘在 X1 年期初餘額為 \$44,000，本期發放現金股利 \$3,400。試問該公司 X1 年之本期淨利為多少？
- (A) \$11,400 (B) \$12,600 (C) \$18,200 (D) \$22,300
37. 假設你投資 500 萬於某一檔股票，3 年來的報酬率分別為 +3%、-8%、+15%，3 年後總共的報酬率為：
- (A) 13% (B) 8.97% (C) 13.85% (D) 11.78%

38. 天天公司有一筆應收帳款\$1,000,000，天天公司認為該應收帳款自原始認列後信用風險已顯著增加，並估計其於未來 12 個月內的違約機率為 0.3%，於未來存續期間的違約機率為 0.5%，且若違約將損失總帳面金額 20%。天天公司於報導期間結束日應認列的備抵損失餘額應為？
(A)\$6,000 (B)\$600 (C)\$1,000 (D)\$10,000
39. 前程公司由其客戶處收到一張面額\$30,000，6 個月到期，利率 10%之票據。在收到二個月後因需要現金即持向某銀行貼現，貼現息為 12%，試問前程公司將自銀行收到多少現金？
(A)\$30,870 (B)\$30,300 (C)\$30,280 (D)\$30,240
40. 甲公司 X3 年出售土地獲得現金\$360,000，出售設備獲得現金\$400,000，發行普通股獲得現金\$280,000，購買設備支付現金\$210,000，支付現金股利\$240,000，請問該公司 X3 年度投資活動現金流量為多少？
(A)\$550,000 (B)\$590,000 (C)\$830,000 (D)\$310,000
41. 已提列償債基金之長期負債，若於一年內到期，將使：
(A)營運資金不變 (B)流動比率下降 (C)營運資金減少 (D)營運資金增加
42. 岡山公司將自建資產所造成利息費用，全數予以資本化，則：
(A)負債總額對權益比率下降 (B)長期負債總額對權益資本不變
(C)盈餘對固定支出的保障比率下降 (D)現金對固定支出的保障比率下降
43. 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
44. 某百貨公司年終舉行跳樓大拍賣，不計成本，出清存貨，請問其正面效果會是：
(A)改善銷貨毛利率 (B)改善營運資金的週轉能力
(C)提高每股盈餘 (D)改善淨值報酬率
45. 某公司帳上期初存貨\$150,000，期末盤點時剩下\$100,000，已知本期淨進貨共\$100,000，進貨折扣共\$1,000，進貨運費共\$2,000，銷貨運費共\$3,000，銷貨收入共\$300,000，請問該公司本期的銷貨成本應為多少？
(A)\$210,000 (B)\$151,000 (C)\$90,000 (D)\$120,000
46. 以下何者不是公司購入庫藏股票的目的？
(A)宣示現行每股市價低於每股應有真實價值水準 (B)避免被購併
(C)加強對子公司的控制權 (D)準備當公司實施員工入股分紅計畫時再發出
47. 下列何者為法定程序約定，同意未來支付一序列的費用，以取得某項公司資產之使用權？
(A)資產交換 (B)分期付款
(C)應付帳款和應計債務 (D)租賃義務
48. 大大公司 20X3 年 1 月 1 日流通在外普通股有 100,000 股，3 月 1 日發放股票股利 20,000 股，9 月 1 日增資發行新股 30,000 股，20X3 年稅後純益為\$1,860,000，則 20X3 年普通股每股盈餘為：
(A)\$14.31 (B)\$15.17 (C)\$13.23 (D)\$11.24
49. 利潤指數 (Profitability Index) 是：
(A)內部報酬率與資金成本率之比率 (B)總收入與總成本之比率
(C)內部報酬率與市場報酬率之比率 (D)現金流量現值對期初投資成本之比率
50. 若同開科技公司擴建廠房之資金成本 13.66%，已知權益資金成本是 15%，所得稅率是 17%，已知公司負債權益比率是 1：4，且該公司新廠房的資金來源為銀行貸款，試問該公司舉債利率為何？
(A)15% (B)10% (C)9.6% (D)8%

113 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

- 下列敘述何者正確？
(A)平衡型基金應於基金名稱中標明平衡字樣
(B)受益憑證為無記名式
(C)保護型基金係指在基金存續期間，由保證機構到期時提供受益人一定比率本金保證之基金
(D)保本型基金之保本比率應達投資本金之百分之五十以上
- 依現行法令規定，公開發行公司獨立董事之提名方式為何？
(A)依章程任意規定
(B)依章程載明之候選人提名制度
(C)依董事會推薦名單
(D)並無規定
- 甲持續買入乙公開發行公司股份，至六月十日超過股份總額百分之十，則甲自取得大股東身分當日起多久內不得轉讓所持有乙公司之股票？
(A)12 個月
(B)9 個月
(C)6 個月
(D)3 年
- 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)1 人
(B)2 人
(C)3 人
(D)5 人
- 得為融資融券交易之上櫃股票經發行公司轉申請上市後，除了下列何種原因之外均可為融資融券的標的？
(A)股價波動過度劇烈者
(B)股權過度集中者
(C)成交量過度異常者
(D)選項(A)(B)(C)皆是
- 下列有關多重資產型基金之敘述何者錯誤？
(A)得同時投資股票、債券、基金受益憑證等資產
(B)投資任一種核准資產種類之總金額不得超過本基金淨資產價值之 70%
(C)投資任一種核准資產種類之總金額不得超過本基金淨資產價值之 20%
(D)因應投資策略所需，運用多重資產型基金投資於基金受益憑證之總金額，得不受投資基金受益憑證總金額之限制
- 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
- 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 年內
- 公開發行公司董事，對公司之上市股票從事短線交易，獲得之利益，應歸於何人所有？
(A)請求之股東
(B)公司
(C)證券交易所
(D)主管機關
- 公司對於未依「證券交易法」發行之股票，擬在證券交易所上市者，應先向哪個單位申請補辦公開發行程序？
(A)經濟部
(B)金融監督管理委員會
(C)臺灣證券交易所
(D)證券櫃檯買賣中心
- 依公司法規定，相關公司買回公司股份與轉讓給員工之行為，下列敘述何者正確？
(A)買回股份，應經股東會特別決議為之
(B)買回股份後，應在 2 年內轉讓給員工，否則應將買回股份視為未發行股份，辦理變更登記
(C)買回之股份不得超過公司已發行股份總數百分之五
(D)非公開發行公司若為閉鎖型股份有限公司，則不得為轉讓員工之目的，買回公司股份
- 投資顧問事業若有聯合炒作行為，得處三年以上十年以下有期徒刑、得併科新臺幣多少金額罰金？
(A)一千萬元以上二億元以下
(B)三百萬元以下
(C)五千萬元以下
(D)一千萬元以上五千萬元以下
- 依「證券交易法」之規定，私募之應募人，原則上自該有價證券交付之日起多久後，可將私募之有價證券賣出？
(A)1 年
(B)2 年
(C)3 年
(D)5 年

14. 下列關於股東召集或請求召集股東會之說明，何者錯誤？
- (A)繼續一年以上，持有已發行股份總數 3% 以上股份之股東，得以書面記明提議事項及理由，請求董事會召集股東臨時會，請求提出後 15 日內，董事會不為召集之通知時，股東得報經主管機關許可，自行召集
 - (B)董事因股份轉讓或其他理由，致董事會不為召集或不能召集股東會時，得由持有已發行股份總數 3% 以上股份之股東，報經主管機關許可，自行召集
 - (C)繼續三個月以上持有已發行股份總數超過 50% 股份之股東，得自行召集股東臨時會
 - (D)繼續六個月以上持有已發行股份總數超過 50% 股份之股東，得自行召集股東臨時會
15. 在公司買回股份期間，若經理人賣出其股份，可處新臺幣多少金額之罰鍰？
- (A)十萬至二十萬元 (B)十萬至一百萬元 (C)十二萬至五十萬元 (D)二十四萬至二百四十萬元
16. 有關董事之解任，下列敘述何者正確？
- (A)董事訂有任期者，若任期未滿遭公司解任且無正當理由，該董事得請求公司賠償其損害
 - (B)董事在任期中轉讓超過選任當時持有之公司股份之三分之一時，董事當然解任
 - (C)董事執行業務有重大損害公司的行為，僅能由股東會決議將其解任
 - (D)選項(A)(B)(C)皆正確
17. 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
18. 關於控制從屬公司之認定，下列敘述何者錯誤？
- (A)公司持有他公司有表決權之股份，超過他公司已發行有表決權之股份總數半數者為控制公司
 - (B)公司與他公司之執行業務股東或董事有半數以上相同者推定為有控制與從屬關係
 - (C)公司與他公司之已發行有表決權之股份總數有半數以上為相同之股東持有者，無法推定為具有控制或從屬關係
 - (D)公司直接或間接控制他公司之人事、財務或業務經營者亦為控制公司
19. 試問公開發行公司除經主管機關核准者外，董事間應有如何比例之席次，不得具配偶或二等親以內之親屬關係？
- (A)超過二分之一 (B)超過三分之一 (C)超過四分之一 (D)超過三分之二
20. 因應公司法第 22 條之 1 之修正並促進公司資訊透明及落實洗錢防制作為，公司自民國 107 年 11 月 1 日起應依法於「公司負責人及主要股東資訊申報平臺」申報負責人及主要股東資訊，其有變動者，並應於變動後多少日內為之？
- (A)15 日 (B)20 日 (C)30 日 (D)60 日
21. 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
22. Z 上市公司設有七席董事，其中三席為獨立董事，甲為董事長。下列關於 Z 公司董事會召集之敘述，何者正確？
- (A)Z 公司二位董事即得以書面記明提議事項及理由，請求董事長甲召集董事會
 - (B)Z 公司過半數之董事得以書面記明提議事項及理由，請求董事長召集董事會
 - (C)Z 公司有緊急情事時，董事會之召集，仍應於三日前通知各董事
 - (D)三位獨立董事得隨時共同召集董事會
23. 「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
24. 法人違反「證券交易法」之規定者，依該法規定之罰則，應如何處罰？
- (A)處罰該法人 (B)處罰其行為之負責人
 - (C)一律處罰其董事 (D)處罰其股東

25. 證券商受託買進創新板有價證券，以其委託人為合格投資人及公司依法買回其股份者為限。上述所稱合格投資人，係指委託人符合以下何項條件者？
(A)專業機構投資人或具有半年以上證券交易經驗之法人
(B)依法設立之創業投資事業
(C)具有兩年以上證券交易經驗之自然人，且具有新臺幣一百萬元以上之財力證明
(D)具有兩年以上證券交易經驗之自然人，且最近一年度所得達新臺幣一百萬元
26. 以下哪些為證券商「客戶服務中心」可提供之服務範圍？
甲、處理客戶消費爭議；乙、對客戶詢問之金融商品回覆說明；丙、對客戶詢問之交易平台操作功能回覆說明；丁、對客戶詢問其投資組合建議，提供投資產品推介
(A)僅甲 (B)僅甲、乙 (C)僅甲、乙、丙 (D)甲、乙、丙、丁皆是
27. 下列哪一類案件之審核適用申報生效制？
(A)募集設立者 (B)補辦公開發行
(C)申請發行海外存託憑證 (D)選項(A)(B)(C)皆是
28. 我國資本額達新臺幣 100 億元之上市上櫃公司之合併財務報告子公司，應自何時起完成溫室氣體盤查之確信資訊揭露？
(A)2023 年 (B)2025 年 (C)2027 年 (D)2029 年
29. 依公司法規定，發行人募集發行有價證券，有下列情事者不得公開發行新股(包括具有優先權利之特別股)？
甲、公司連 2 年虧損；乙、資產不足抵償債務者；丙、最近三年稅後淨利不足以支付已發行特別股股息
(A)僅甲、乙 (B)僅甲、丙 (C)僅乙、丙 (D)甲、乙、丙皆是
30. 下列何種有價證券的發行一定要洽商銷售方式辦理承銷？
(A)股票 (B)認購權證 (C)可轉換公司債 (D)普通公司債
31. 依現行發行人募集與發行海外有價證券處理準則，上市、上櫃公司得申報募集與發行之海外有價證券有下列哪些？
甲、海外公司債；乙、海外股票；丙、海外存託憑證；丁、其已發行之股票於國外證券市場交易
(A)僅甲、乙 (B)僅丙、丁 (C)僅甲、乙、丙 (D)甲、乙、丙、丁皆是
32. 採洽商銷售承銷之普通公司債案件，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%
33. 加掛 ETF 在何種情況，可能會終止買賣？
(A)該 ETF 投資信託契約中本身有約定終止之情況
(B)其受益憑證每單位淨值已為負數
(C)被加掛之 ETF 已終止買賣
(D)選項(A)(B)(C)皆是
34. 股票已上市上櫃之公司，為維護公司信用得經下列何者之同意買回公司股份，不受「公司法」§167 第 1 項規定之限制？
(A)股東會決議 (B)股東特別決議 (C)假決議 (D)董事會特別決議
35. 關於股東提案權之規定，下列敘述何者正確？
(A)董事會違法拒絕將股東之合法提案列入股東會議程者，將受到有期徒刑 1 年以下之處罰
(B)股東須繼續持有公司股份達 1 年以上，且比例達百分之一以上始有提案權
(C)持有無表決權股份之股東若總數達已發行股份總數百分之一以上者，亦有股東提案權
(D)股東提案權於股東常會及股東臨時會均得行使
36. 上市上櫃公司外資及陸資持股比率合計達一定門檻，且以年報作為股東會議事手冊之補充資料者，應於股東會召開前提前申報年報，該門檻和須提前申報之期間分別為何？
(A)外資及陸資持股比率合計達 30%、股東會召開前 14 日
(B)外資及陸資持股比率合計達 25%、股東會召開前 14 日
(C)外資及陸資持股比率合計達 30%、股東會召開前 30 日
(D)外資及陸資持股比率合計達 25%、股東會召開前 30 日
37. 下列何者非證券集中交易市場之結算標的？
(A)認購(售)權證 (B)指數投資證券 (C)政府公債 (D)台股期貨

38. 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)於開盤後仍然有效 (B)市價申報者無效，限價申報者有效
(C)限價申報應無效，市價申報者有效 (D)即為無效
39. 證券商應按月編造資本適足明細申報表一份，於次月何日前送達證交所？
(A)三日 (B)七日 (C)十日 (D)十五日
40. 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
41. 有價證券依「證交所股份有限公司實施股市監視制度辦法」採處置措施者，經紀商受託買賣時應如何因應？
(A)向委託人預先收取款券或融資自備價款或融券保證金
(B)無須有特別作為
(C)限制買賣金額
(D)停止此一證券之下單買賣
42. 一般公開發行公司初次申請股票上市條件，公司「獲利能力」標準之一為稅前淨利占年度決算之財務報告所列股本比率，最近二個會計年度均需達多少者，始合乎獲利能力標準？
(A)3%以上 (B)5%以上 (C)6%以上 (D)10%以上
43. 以下何者為「櫃買中心證券商營業處所買賣有價證券業務規則」所規定證券櫃檯買賣中心得終止櫃檯買賣之情事？
(A)已在臺灣證券交易所上市 (B)金融機構經目的事業主管機關依法指派接管
(C)公司營運全面停頓逾六個月 (D)選項(A)(B)(C)皆是
44. 外國政府發行之政府公債，申請在櫃檯買賣之方式為何？
(A)逕向臺灣證券交易所申請，並由其審核後公告
(B)逕向證券櫃檯買賣中心申請，並由其審核後公告
(C)逕向中華民國證券商業同業公會申請，並由其審核後公告
(D)由金融監督管理委員會函令證券櫃檯買賣中心公告
45. 股票之發行人須於發生對股東權益有重大影響事項之日起幾日內，將該事項向主管機關申報公告並將抄本送證券櫃檯買賣中心供公眾閱覽？
(A)一日 (B)二日 (C)三日 (D)四日
46. 證券自營商為債券附條件買賣時，其交易餘額不得超過之淨值倍數及約定期限最長者為：
(A)二倍及三個月 (B)二倍及六個月 (C)四倍及一年 (D)六倍及一年
47. 外國公司申請登錄興櫃併送申報辦理公開發行，須於多久後設置獨立董事及薪資報酬委員會？
(A)兩個月 (B)三個月 (C)六個月 (D)申請時須已完成設置
48. 委託人融資期限屆滿未清償，經證券商處分擔保品後，自逾期之日起，至清償日止，按核定利率之多少比率加收融資違約金？
(A)5% (B)10% (C)15% (D)25%
49. 境外基金機構得委任下列何機構擔任總代理人，辦理境外基金募集及銷售業務？
(A)經核准營業之證券投資信託事業 (B)經核准營業之證券投資顧問事業
(C)經核准營業之證券經紀商 (D)選項(A)(B)(C)皆是
50. 臺灣證券交易所於每月終依據各證券商當月買賣金額計算之應收經手費金額開具帳單分送各證券商，應於次月幾日前繳清？
(A)五日 (B)十日 (C)十五日 (D)三十日