

113 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）

請填入場證編號：_____

※ 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

- 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
- 以下何者非屬與甲投信事業具利害關係之公司？
(A)甲投信事業之董事 A 公司
(B)甲投信事業綜合持股達 5%以上之股東 B 公司
(C)甲投信事業之董事長的配偶持有其 5%股份之 C 公司
(D)持有甲投信事業股份 60%的 D 公司
- 證券投資信託基金管理辦法之規定，投信基金之淨資產價值計算及每單位淨資產價值之公告，下列敘述何者正確？
(A)每營業日計算並公告前一營業日之淨資產價值 (B)每營業日計算，每週公告
(C)每營業日計算，每月公告 (D)每月計算，每月公告
- 保本型基金依是否設有保證機構，區分為「保證型基金」及哪一類型的基金？
(A)保護型基金 (B)平衡型基金 (C)組合型基金 (D)指數型基金
- 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
- 所謂證券投資顧問事業，係指為獲取報酬而經營或提供何種業務者而言？甲.提供證券投資研究分析意見報告；乙.全權委託投資業務；丙.舉辦證券投資分析演講活動
(A)甲、乙 (B)乙、丙 (C)甲、丙 (D)甲、乙、丙皆是
- 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「債券型基金」之敘述，何者正確？甲.得投資達基金淨資產價值 20%之轉換公司債；乙.資產組合之加權平均存續期間應在 1 年以上；丙.不得投資正向浮動利率債券
(A)僅甲 (B)僅乙 (C)甲、丙 (D)甲、乙、丙皆正確
- 下列何者得擔任境外基金之總代理人？甲.證券投資信託事業；乙.證券投資顧問事業；丙.證券經紀商
(A)僅丙 (B)甲、乙 (C)甲、丙 (D)甲、乙、丙皆可
- 主管機關為投顧事業財務、業務事項之管理，得命令事業提出相關參考資料，若事業逾期不交出者，或妨害其檢查者，得為如何之處分？
(A)處三年以下有期徒刑 (B)處以一定之罰鍰
(C)處一年以上有期徒刑 (D)得為停業之處分
- 投信事業對受益人買回受益憑證之請求，依法令規定買回之原則敘述何者正確？
(A)買回價格以請求買回之書面到達投信事業或其代理機構當日之基金淨資產價值核算之
(B)受益人請求買回一部受益憑證者，投信事業應於受益人買回受益憑證之請求到達之次一營業日起七個營業日內，辦理受益憑證之換發
(C)若發生通常使用之通信中斷，投信事業得先遲延買回價金之給付，事後向金管會申報備查
(D)任何種類之基金買回程序均相同
- 純網路銀行若要擔任證券投資信託基金銷售機構，下列何者為是？
(A)最近二年內未曾因辦理私募股權基金業務受主管機關依證交法、銀行法或金融消費者保護法處分者
(B)雖然每股淨值低於面額，但最近一年自有資本與風險性資產之比率應符合銀行資本適足性及資本等級管理辦法第五條規定者
(C)有適足之基金銷售業務人員就足夠，不須具備相關必要資訊傳輸設備
(D)以上皆是

13. 總代理人代理境外基金募集及銷售，應配置適足及適任之業務人員及內部稽核人員辦理之。從事此等業務之業務人員，不得少於幾人？
(A)30人 (B)15人 (C)10人 (D)3人
14. 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
15. 全權委託契約客戶委託投資資產之淨資產價值減損達原委託投資資產多少比例以上時，受託人應於規定期間內，編製法定書件送達客戶？
(A)50% (B)10% (C)30% (D)20%
16. 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
17. 依照境外基金管理辦法規定，投顧事業擔任境外基金之總代理，其代理之個別基金必須成立滿幾年？
(A)1年 (B)2年 (C)3年 (D)5年
18. 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
19. 某投信經許可經營全權委託投資業務，但若自獲得許可後在___內沒有招攬到任何客戶與其簽訂全權委託投資契約，則其全權委託許可將無效？
(A)1年 (B)2年 (C)3年 (D)5年
20. 下列有關「指數型基金」之敘述，何者錯誤？
(A)係指將基金全部或主要部分資產投資於指數成分證券，以追蹤、模擬、複製標的指數表現之基金
(B)所追蹤之標的指數，應對所界定之市場具有代表性
(C)指數成分證券應具備分散性與流通性
(D)無須於基金名稱中明確寫出所追蹤、模擬或複製之指數
21. 下列有關全權委託保管機構之敘述，何者為非？
(A)每一全權委託投資帳戶之保管機構不限定一家
(B)客戶得於全權委託投資契約存續期間變更全權委託保管機構，但應以書面通知原全權委託保管機構及受任人
(C)新受任全權委託保管機構另應通知受任人，共同與客戶簽訂三方權義協定書
(D)客戶與新任全權委託保管機構所簽訂之委任契約，應與新任全權委託保管機構個別簽訂
22. 個人或營利事業透過證券全權委託專戶委託投信投顧業者從事金融投資，可運用於哪種交易？
(A)融資 (B)借券
(C)股票質借 (D)避險為目的之期貨放空
23. 下列有關「全權委託投資業務」之敘述何者錯誤？
(A)除信託業兼營全權委託投資業務外，投信或投顧事業不得保管受託投資資產
(B)投信或投顧業者就客戶移轉之委託投資資產得代為保管
(C)投信或投顧事業就有價證券或證券相關商品為價值分析、投資判斷，並基於投資判斷為客戶執行交易
(D)全權委託投資業務之客戶為信託業，得由客戶自行保管委託投資資產
24. 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%
25. 投信事業應有一名以上之基金管理機構、銀行、保險公司、金融控股公司、證券商等機構擔任專業股東，其合計持有股份不得少於已發行股份總數之多少比例？
(A)20% (B)30% (C)40% (D)50%

26. 下列有關全權委託投資業務資產管理之敘述何者錯誤？
- (A) 投信投顧事業受客戶之委託投資資產，與投信投顧事業及全權委託保管機構之自有資產，應分別獨立
 - (B) 投信投顧事業以委任方式經營全權委託業務，應由客戶將資產全權委託保管機構保管或信託移轉予保管機構
 - (C) 投信投顧事業及全權委託保管機構對其自有財產所負債務，其債權人得對委託投資資產行使其權利
 - (D) 除信託業兼營全權委託投資業務，得自行保管信託財產外，投信投顧事業不得保管受託投資資產
27. 投顧事業經營全權委託投資業務，依全權委託投資業務管理辦法規定，除應設置全權委託專責部門外，尚應設置下列哪些部門？甲.投資研究部門；乙.財務會計部門；丙.內部稽核部門
- (A) 甲、乙
 - (B) 乙、丙
 - (C) 甲、丙
 - (D) 甲、乙、丙
28. 投信事業與客戶（專業投資機構且委託投資資產已指定保管機構者除外）簽訂全權委託投資契約，應至少有多少期間，供客戶審閱全部條款內容？
- (A) 14 日以上
 - (B) 10 日以上
 - (C) 5 日以上
 - (D) 7 日以上
29. 關於全權委託保管機構之規範，下列敘述何者正確？
- (A) 全權委託保管機構由接受委任之投信或投顧事業指定
 - (B) 甲銀行與接受委任之乙投顧公司具實質控制關係，則甲銀行不得擔任乙公司之全權委託保管機構
 - (C) 投信或投顧事業經營全權委託投資業務，應由客戶將資產委託全權委託保管機構保管或信託移轉予保管機構
 - (D) 若客戶本身為信託業者，需指定另一家信託業者作為保管機構
30. 甲先生及甲太太分別持有新興投信公司股份各 10%，夫妻二人有意再增加持股比例，請問他們夫妻二人合計最多可再對新興投信公司增加多少持股比例？
- (A) 5%
 - (B) 10%
 - (C) 15%
 - (D) 不可再增加
31. 為落實經理人之問責機制，證券投資信託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) 以上皆是
32. 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，則利害關係人包括：
- (A) 僅本人配偶及其已成年子女
 - (B) 僅以他人名義開戶，參與他人證券或衍生性金融商品投資而直接或間接受有利益者
 - (C) 本人、配偶及其未成年子女利用他人名義投資有價證券及其衍生性金融商品而直接或間接受有利益者
 - (D) 選項(A)(B)(C)皆非
33. 有關投顧事業之規範，下列何者正確？
- (A) 經營投顧事業應以有限公司組織為限
 - (B) 實收資本額不得少於三千萬元
 - (C) 經營全權委託投資業務及期貨顧問業務，資本額應為五千萬元以上
 - (D) 投信業務為投顧事業得申請兼營之業務之一
34. 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
35. 若證券投資顧問事業經核准經營外國有價證券投資顧問業務後，涉及在國內募集及買賣行為，金管會得停止其幾年內接受新外國有價證券投資顧問業務？
- (A) 一年
 - (B) 二年
 - (C) 三年
 - (D) 五年
36. 投信事業就委外事項涉及受益人或客戶權益保障、風險管理及內部控制作業之監督，應定期將評估檢討結果呈報哪單位？
- (A) 投資委員會
 - (B) 金管會
 - (C) 董事會
 - (D) 風險管理委員會

37. 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
38. 下列何者不能擔任投顧事業總經理？
- (A)符合證券投資分析人員資格，並具專業投資機構相關工作經驗一年以上者
(B)經教育部承認之國內外專科以上學校畢業，並具專業投資機構相關工作經驗四年以上，成績優良者
(C)有學經歷足資證明其具備證券金融專業知識、經營經驗及領導能力，可健全有效經營投顧事業者
(D)僅取得證券高級業務員合格證書者
39. 基金保管機構之經理人違反善良管理人注意義務時，主管機關得令其停止執行基金保管業務，其行政裁量權之區間為：
- (A)一個月以上，一年以下
(B)一個月以上，二年以下
(C)六個月以上
(D)二個月以上，六個月以下
40. 投信事業之經手人員，投資下列何種有價證券須申報？
- (A)開放型基金受益憑證 (B)政府公債 (C)票券 (D)上櫃股票
41. 投信事業投顧事業作業委外契約應載明下列何事項？
- (A)受委託機構對委外事項若有重大異常或缺失，自行改善即可，無須立即通知投信事業投顧事業
(B)受益人或客戶爭端解決機制及權益保障措施
(C)委託機構得對外以投信事業投顧事業名義辦理受託處理事項，或向受益人或客戶收取費用
(D)以上皆是
42. 以基金績效及業績數字作為廣告者，同一基金成立滿三年者應如何刊載表示其績效？
- (A)截取特定期間以圖表表示之績效 (B)公布最近一年績效以圖表或線圖表示
(C)以最近三年全部績效為圖表或線圖表示 (D)以最近二年全部績效為圖表或線圖表示
43. 投信公司製作基金廣告其應記載之警語相關規定，不包括下列何者？
- (A)平面廣告應揭示「本基金經金管會核准或同意生效，惟不表示本基金絕無風險。基金公司以往之經理績效不保證基金之最低投資收益。」
(B)基金公司除盡善良管理人之注意義務外，不負責本基金之盈虧，亦不保證最低之收益，投資人申購前應詳閱本基金公開說明書
(C)平面廣告受限於版面設計，得儘量縮小警語字體，以不顯著之顏色、字體為之
(D)有聲廣告應清楚的宣讀警語，且除廣播以聲音揭示外，須以易識別之字體揭示警語至少播放五秒鐘。警語字體之大小，並應以粗體印刷顯著標示
44. 投信事業為開放型基金製作廣告宣傳，應注意下列哪些事項？甲.該基金已經金管會核准募集；乙.舉辦公開說明會及其他營業促銷活動，應於事實發生後十日內向金管會申報
- (A)甲 (B)乙 (C)甲、乙皆是 (D)甲、乙皆不是
45. 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，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
46. 投顧事業從事期貨或衍生性商品之宣導廣告，下列敘述何者正確？
- (A)應申請公會核准 (B)應取得兼營期貨顧問業務之許可
(C)事實發生後無須申報 (D)事實發生後向金管會報備
47. 投信投顧公會對於違反該公會章則及公約之會員得為之處分，下列何者為非？
- (A)處以新臺幣五萬元以上、十萬元以下之違約金
(B)停止其應享有之部分或全部權益
(C)要求會員公司對其負責人及受僱人員為適當之處分
(D)得按次連續各處以每次提高一倍金額之違約金，至補正改善為止

48. 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
49. 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
50. 境內基金集中清算平台已於 112 年 6 月 26 日上線，下列敘述何者為是？
- (A)投信事業、銷售機構及保管銀行可透過集中清算平台之款項集中處理及彙總收付機制，將現行多對多的匯款作業，改為多對一、一對多的模式，有效簡化基金款項收付及核帳流程
 - (B)證券投資信託事業應與證券集中保管事業簽訂有關資訊傳輸及款項收付之契約，以自己名義為投資人申購基金之基金銷售機構亦應與證券集中保管事業簽訂有關資訊傳輸之契約，並均依證券集中保管事業相關規定，辦理投資人申購、買回、轉換及款項收付等事項
 - (C)投信事業若於 112 年底前參加該平台者，於 113 年向金管會申請符合 112 年度「鼓勵投信躍進計畫」之認可時，可視為「其他對提升我國資產管理業務經營與發展有具體績效貢獻事項」
 - (D)以上皆是

113 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

請填入場證編號：_____

※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

- 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
- 假設兩年期零息債券之面額為\$1,000，發行時價格為\$914，每年複利一次，試計算該債券發行時之殖利率約為多少？
(A)4.60% (B)4.71% (C)5% (D)5.12%
- 下列技術指標中，何者可用作個股選股的工具？
(A)ADX (B)ADR (C)ADL (D)OBOS
- 若其他條件不變，下列有關債券存續期間 (Duration) 的敘述何者「不正確」？
(A)債券到期日愈長，其存續期間愈長 (B)債券價格愈高，其存續期間愈長
(C)票面利率愈高，其存續期間愈短 (D)到期收益率愈高，其存續期間愈短
- 在 CAPM 模式中，若已知甲股票的預期報酬為 18%，甲股票的 β 值為 1.2，目前無風險利率為 6%，則市場風險溢酬為？
(A)10% (B)12% (C)14% (D)16%
- 在預估未來股市時，下列哪項指標的增加最可能造成整體股市預估本益比的增加？
(A)實質無風險利率 (B)財務槓桿 (C)預期股利成長率 (D)要求報酬率
- 老王以 1,000 萬元之公債用面額與證券公司承作附賣回(RS)交易，雙方約定利率為 6%，並於 30 天後向證券公司買回，屆時老王應支付證券公司之利息為何？(註：一年以 365 天計算)
(A)\$49,315 (B)\$44,770 (C)\$48,770 (D)\$42,185
- 某股票在除權交易前一天收盤價為 90 元，若盈餘轉增資配股率 15%，資本公積轉增資配股率 10%，則除權參考價為：
(A)64 元 (B)72 元 (C)69.5 元 (D)80 元
- 債券之免疫投資策略主要是在規避何種風險？
(A)違約風險 (B)利率風險 (C)贖回風險 (D)流動性風險
- 有關漲跌比率 ADR 之敘述，何者「不正確」？
(A)以漲跌家數為計算樣本
(B)是市場寬幅的技術指標
(C)ADR 值愈大，代表股市已進入超賣區
(D)當 ADR 上漲，大盤指數亦上漲，表示大盤持續上攻可能性大
- 有關隨機指標 KD 的敘述，何者「不正確」？
(A)有遞延現象 (B)由兩條慢速及快速線所形成
(C)KD 值可超過 100 以上 (D)用於短期分析
- 三日寶塔線翻黑，表示股價跌破以前三天內的最低點，表示應為何種投資時機？
(A)賣出時機 (B)買進時機 (C)觀望 (D)設停損失
- 技術分析中的型態分析，通常「頭肩底」形成之後，代表正式開始：
(A)反轉下跌 (B)反轉上漲 (C)盤跌 (D)反彈的行情
- 速動比率的公式為：
(A)流動資產 / 流動負債 (B)流動資產 / 負債總額
(C) (流動資產 - 存貨 - 預付費用) / 流動負債 (D) (流動資產 - 存貨 - 預付費用) / 負債總額
- 實質匯率主要考慮以下何種因素？
(A)貿易順差 (B)通貨膨脹 (C)經濟成長率 (D)利率

16. 貨幣供給增加可能會使（假設其他條件不變）：
- (A)利率上升 (B)股價上漲
(C)貿易逆差 (D)選項(A)(B)(C)皆是
17. 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%
18. 在資本資產定價模式中，設無風險利率 1%，市場投資組合期望報酬 11%，某公司股票報酬率變異數 0.16，股票報酬率與市場投資組合報酬率的共變異數(Covariance)等於 0.108，市場投資組合報酬率變異數 0.09，則該公司股票期望報酬率為多少？
- (A)7.8% (B)10% (C)10.9% (D)13%
19. X 股票的貝它係數是 Y 股票的 2 倍，則下列敘述何者「正確」？
- (A)X 的期望報酬率為 Y 的 2 倍 (B)X 的風險為 Y 的 2 倍
(C)X 受市場變動影響程度為 Y 的 2 倍 (D)選項(A)(B)(C)皆正確
20. 在資本資產模式(CAPM)下，何者正確？ 甲.股票風險用 β 來衡量；乙.多樣化分散風險不影響投資組合的非系統風險；丙.投資人最終持有之投資組合是落於資本市場線；丁.投資人最終只持有無風險投資組合
- (A)甲、乙 (B)甲、丙 (C)乙、丙 (D)丙、丁
21. 投資管理中，所謂被動式管理 (Passive Management) 是指投資組合通常將資金投資於：
- (A) β 值大於 1 之證券 (B)國庫券 (C)市場投資組合 (D)銀行定存
22. 有關開放型共同基金的描述，何者「不正確」？
- (A)發行單位因贖回而減少 (B)投資人可向投信公司或銀行購買
(C)投資人購買時，通常須支付銷售費 (D)市價多半比淨值低
23. 臺灣 50 指數 ETF 與一般開放型基金之比較，下列何者正確？ 甲.在基金管理費用上，臺灣 50 指數 ETF 較低，一般開放型基金較高；乙.臺灣 50 指數 ETF 可以放空，一般開放型基金則不行；丙.兩者均無折溢價的問題
- (A)僅甲、乙 (B)僅乙、丙 (C)僅甲、丙 (D)甲、乙、丙均正確
24. 下列何者不是期貨交易的特性？
- (A)契約標準化 (B)每日結算損益
(C)到期時必須採取實物交割 (D)買賣雙方要繳保證金
25. 在其他條件不變下，當履約價格(strike price)下降時，歐式買權(European call)的價格會_____，而美式賣權(American put)的價格會_____
- (A)上升；上升 (B)下降；上升 (C)上升；下降 (D)下降；下降
26. 下列哪一種情況發生時，將無法採用「共同比」(Common-size)的分析方式比較兩個年度的損益表？
- (A)第一年的盈餘為負值
(B)第二年的盈餘為負值
(C)當選項(A)或(B)發生時都不能用共同比的分析方式
(D)即使盈餘為負值仍可使用共同比的分析方式
27. 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
28. 如果經理人員要深入瞭解屬下所提出淨現值為正的投資計畫，則最應：
- (A)要求屬下作預測時不能有任何錯誤 (B)要求屬下再計算內部報酬率
(C)找出淨現值為正的原因 (D)檢查屬下有無計算錯誤

29. 若福記公司 109 年純益\$11,000、不動產、廠房及設備折舊為\$6,500、專利權攤銷\$1,000、應付公司債折價攤銷\$500、預付費用減少\$2,000、投資非交易目的證券\$3,500，試問該公司當年度之營業活動現金流量為何？
 (A)\$18,500 (B)\$17,500 (C)\$20,000 (D)\$21,000
30. 下列何者非屬於約當現金？
 (A)上市(櫃)公司股票 (B)外幣活存
 (C)三個月內到期的定存 (D)兩個月內到期的國庫券
31. 甲公司 20X1 年 1 月 1 日發行\$285,000，6%，3 年到期抵押票據，每年年底支付現金\$100,000，共支付 3 年，試問第二年之利息費用為多少？
 (A)\$13,624 (B)\$17,100 (C)\$12,126 (D)\$5,000
32. 關於溢價發行之公司債，下列敘述何者正確？
 (A)發行公司於發行期間之各期利息費用將逐期增加
 (B)發行公司於發行期間之各期有效利率不變
 (C)發行公司於發行期間各期所償付現金之總額高於發行價格加計各期利息費用之總額
 (D)發行公司於發行期間各期所償付現金之總額低於發行價格加計各期利息費用之總額
33. 下列何項交易會使流通在外股數發生變動，但不影響權益總金額？
 (A)收回庫藏股 (B)發放股票股利 (C)發行特別股 (D)員工行使認股權
34. 淨值為正之公司，舉債購買不動產、廠房及設備將使權益比率：
 (A)降低 (B)提高 (C)不變 (D)不一定
35. 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
36. 淨銷貨為\$200,000，期初總資產為\$60,000，資產週轉率為 5，請問期末總資產為：
 (A)\$40,000 (B)\$35,000 (C)\$30,000 (D)\$20,000
37. 某公司銷貨比去年增加，但毛利率卻下降，表示：
 (A)資金週轉率下降 (B)營業費用過高
 (C)銷貨成本控制不當 (D)企業可能遭受天然災害
38. 莎拉公司除了一筆 1 億美元的海外公司債，其他資產負債都是以新臺幣為收付標的，其功能性貨幣也是新臺幣，如果某年度新臺幣(對美元)升值，則莎拉公司會有：
 (A)利息收入增加 (B)利息費用減少 (C)匯兌利得 (D)匯兌損失
39. 因市政府要徵收企業自用的土地興建公共停車場，某企業出售土地給市政府所得之利益應歸於其財務報表上的那一個項目下？
 (A)停業單位損益 (B)營業外損益 (C)營業毛利 (D)選項(A)(B)(C)皆非
40. 牛津公司只生產並銷售一種產品，當銷貨量增加 30%，則營業利益增加 90%，X1 年銷貨額\$500,000，稅後淨利\$124,500，無利息費用亦無其他營業外的收入與費用，稅率 17%，則其變動成本及費用為何？
 (A)\$350,000 (B)\$50,000 (C)\$150,000 (D)選項(A)(B)(C)皆非
41. 嘉義公司 X1 年間投入成本\$525,000 的原材料生產產品，尚須投入\$420,000 完工為製成品，製成品估計售價及估計銷售費用分別為\$980,000 及\$17,500。若 X1 年底原材料重置成本降至\$500,000，請問：原材料應提列多少「存貨跌價損失」？
 (A)\$0 (B)\$17,500 (C)\$35,000 (D)\$70,000
42. 苗栗公司 X1 年 1 月 1 日有普通股 2,400,000 股流通在外，9 月 1 日發行認股證，可按每股\$192 認購該公司普通股 720,000 股，截至 X1 年底均尚未行使。若 X1 年淨利為\$7,344,000，該公司普通股 X1 年 9 月至年底之平均市價為每股\$240，請問：X1 年之「稀釋每股盈餘」為多少？
 (A)\$2.0 (B)\$2.87 (C)\$3.0 (D)\$3.06

43. 資產負債表外負債愈多，則其盈餘品質：
(A)愈高 (B)沒有影響 (C)愈低 (D)不一定
44. 某公司將一批進貨，開立兩張支票，跨越兩個財務年度，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
45. 假設一公司帳面的權益報酬率為 10%，該公司每年將其所賺得盈餘之 70%發放給股東，試問該公司的盈餘及資產的成長率將是多少？
(A)10% (B)3% (C)30% (D)12%
46. 試根據下列資料計算由營業來的現金流量（所得稅於當期支付）：銷貨收入（全為現金銷貨）\$100,000、銷貨成本（全為現金購貨且存貨未改變）\$50,000、營業費用（不含折舊且全為現金支出）\$20,000、折舊費用\$10,000、稅率 17%
(A)\$10,000 (B)\$23,200 (C)\$24,900 (D)\$26,600
47. 有關資本預算決策，下列何者為非？
(A)在制定決策時應考慮機會成本
(B)在制定決策時不應該考慮沈沒成本
(C)成本效益不符合經濟原則的投資計畫一定不能執行
(D)報稅時折舊方法不同會影響投資決策
48. 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
49. 公司於 X3 年 1 月 1 日向乙銀行借款\$1,500,000，年息 5%公司，但乙銀行要求甲公司必須維持\$150,000 的餘額，此部分以年息 3%計息，甲公司此筆借款的實質利率為何？
(A)5.56% (B)5.22% (C)4.80% (D)4.70%
50. 甲公司發行每股面額\$10 之普通股 6,000 股以取得乙公司 80%股份並對乙公司具有控制，甲公司所發行普通股的公允價值為\$132,000。甲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

113 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

請填入場證編號：_____

※ 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. 公開發行公司受讓他人全部營業或財產，對公司營運有重大影響者，得以有代表已發行股份總數多少股東出席股東會，以出席股東表決權三分之二以上之同意行之？
(A)五分之四 (B)四分之三 (C)三分之二 (D)過半數
2. 甲股份有限公司近期擬召開股東常會討論變更章程等議案，該公司並於股東常會召開前之停止股票過戶日前，公告受理股東之提案、書面或電子受理方式、受理處所及受理期間。依公司法之規定，下列敘述何者錯誤？
(A)甲公司股東若不克出席股東會，得出具一委託書，並委託一人代理出席股東會
(B)股東提案得不以一項為限
(C)甲公司受理股東提案之受理期間不得少於十日
(D)甲公司股東會討論盈餘轉增資之議案，應在召集事由中列舉並說明其主要內容，不得以臨時動議提出
3. 依現行「公司法」規定，發行擔保公司債之總額，不得超過公司現有全部資產減去全部負債之餘額的多少？
(A)一倍 (B)二分之一 (C)三分之一 (D)三分之二
4. 公開發行公司內部稽核主管之任免，應經下列何者通過？
(A)股東會 (B)董事會 (C)監察人 (D)臺灣證券交易所
5. Z 上市公司（下稱 Z 公司）公開發行新股，順利完成增資後，股價立即暴跌，受損害之投資人欲援引證券交易法（下稱本法）公開說明書不實之規定請求賠償，下列何者非屬本法第 32 條明定可求償之對象？
(A)Z 公司
(B)Z 公司負責人
(C)未在公開說明書上簽章之公司職員
(D)未在公開說明書上簽章之 Z 公司該發行案證券承銷商
6. 下列何者非短線交易歸入權行使之對象？
(A)董事 (B)經理
(C)持有公司股份超過 10% 之股東 (D)持有公司已發行股份總數 5% 的員工
7. 依證券交易法之規定，下列敘述何者錯誤？
(A)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總額超過百分之十五之股份者，應於取得後，同一年度結束前，向主管機關申報
(B)募集有價證券，應先向認股人或應募人交付公開說明書
(C)證券交易所得依法令或上市契約之規定終止有價證券上市，並應報請主管機關備查
(D)公開發行公司審計委員會應由全體獨立董事組成，其人數不得少於 3 人，其中 1 人為召集人，且至少 1 人應具備會計或財務專長
8. 下列何種有價證券之募集發行，不適用「證券交易法」之規定？
(A)認購權證 (B)公司債券 (C)公司股票 (D)政府債券
9. 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
10. 有關證券交易爭議之仲裁，在法律上適用優先順序為何？
(A)「仲裁法」優先於「證券交易法」 (B)「證券交易法」優先於「仲裁法」
(C)「民法」優先於「證券交易法」 (D)「民事訴訟法」優先於「證券交易法」
11. 若公司設立未滿一年，公開說明書中公司組織記載應揭露發起人何種資訊？
(A)出資比例占前五名者 (B)持股比例占前十名者
(C)薪資比例占前三名者 (D)發起人性別比例

12. 依「證券交易法」之規定，私人間直接讓受不超過一交易單位之私募有價證券，前後二次讓受之行為，不得少於幾個月？
(A)1 個月 (B)3 個月 (C)4 個月 (D)6 個月
13. 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
14. 下列何種重大消息係指「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，對其股價有重大影響之消息？
(A)公司股票有被進行公開收購者 (B)公司股權有重大異動者
(C)公司所從屬之控制公司股權有異動者 (D)公司獨立董事均解任
15. 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
16. 證券商轉投資總金額不得超過其淨值百分之多少？
(A)20% (B)40% (C)50% (D)100%
17. 兼營證券自營商與證券經紀商之證券商，應在下列何時製作之書面文件，區別其交易為自行買賣或代客買賣？
(A)每一交易日之結算交割時 (B)每次買賣時
(C)製作每月之營運月報表時 (D)編製年度財務報告時
18. 公司買回其股份時，下列哪些關係人不得在買回期間內賣出？甲、董事；乙、經理人；丙、關係企業經理人之未成年子女；丁、監察人之配偶
(A)甲、乙、丙、丁 (B)甲、乙、丙 (C)乙、丙、丁 (D)甲、乙、丁
19. 已兼營期貨顧問業務之證券投資顧問事業申請經營全權委託投資業務，或證券投資顧問事業同時申請經營全權委託投資業務及兼營期貨顧問業務者，實收資本額應達新臺幣多少元？
(A)五千萬元 (B)七千萬元 (C)一億元 (D)二億元
20. 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 50%以上
21. 公司財務報告之主要內容有虛偽或隱匿之情事時，下列何者不須負賠償責任？
(A)公司董事長 (B)簽證會計師
(C)未曾在財務報告上簽名的公司職員 (D)選項(A)(B)(C)皆是
22. 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
23. 下列何一事項，得適用假決議規定？
(A)變更章程 (B)公司資產負債表等會計表冊之承認
(C)董事競業行為之許可 (D)選項(A)(B)(C)皆可適用
24. 股東就其持有之股份於一定條件下，得分別行使表決權，有人亦稱之「股東分割投票制度」。依現行法相關適用「股東分割投票制度」之股東，下列敘述何者正確？
(A)需為公開發行公司之股東
(B)以自然人股東為限
(C)需係為自己持有股份之股東
(D)需為持有公司已發行股份總數 10%以上股份之股東

25. 下列選項中，可作為股份有限公司之發起人出資項目是：
- (A)對公司事業所需之技術 (B)對公司事業所需之財產
(C)現金 (D)選項(A)(B)(C)皆可
26. 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示股本比率，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
27. 資本額達新臺幣 100 億元以上之上市上櫃公司（含合併財務報告子公司），最晚須在何時揭露溫室氣體盤查之減碳目標？
- (A)2023 年 (B)2025 年 (C)2027 年 (D)2029 年
28. 以下哪項「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)重大訊息記者會前提供諮詢建議
(D)協助編製財務預測
29. 發行人總括申報發行公司債經申報生效後，有下列何種情形發生，即告終止？
- (A)預定發行期間屆滿
(B)預定之總括發行金額已足額發行
(C)主管機關為保護公益認為必要而撤銷該次總括申報者
(D)選項(A)(B)(C)皆是
30. 下列何種證券商應向證交所繳存交割結算基金？
- (A)承銷商、自營商 (B)自營商、經紀商
(C)經紀商、承銷商 (D)承銷商、自營商、經紀商
31. 我國全體上市櫃公司最晚須在何時完成溫室氣體盤查之資訊揭露？
- (A)2023 年 (B)2025 年 (C)2027 年 (D)2029 年
32. 證券商之董事、監察人持股超過 10%之股東及其從業人員於初次櫃檯買賣有價證券時，應向何證券商辦理開戶？
- (A)主管機關指定之證券商 (B)證券櫃買中心所指定之證券商
(C)本身所投資或服務之證券商 (D)本身所投資或服務以外之證券商
33. 公司召開實體股東會，並以視訊加以輔助，股東會議事手冊及會議補充資料，應如何發放？
- (A)股東會現場發放
(B)以電子檔案傳送至視訊會議平台
(C)股東會現場發放，並以電子檔案傳送至視訊會議平台
(D)股東會現場發放，或以電子檔案傳送至視訊會議平台，二者擇一
34. 上櫃公司若經申請變更公司名稱經核准後，應於連續多長期間內將此訊息公告於證券櫃買中心指定網站之重大訊息？
- (A)六個月 (B)三個月 (C)二個月 (D)一個月
35. 本國公司可透過下列何種方式申請登錄興櫃？
- (A)已公開發行公司者再申請登錄興櫃 (B)申請登錄興櫃併送一般公開發行
(C)申請登錄興櫃併送簡易公開發行 (D)選項(A)(B)(C)皆是
36. 期信 ETF 在最近___營業日之基金平均單位淨資產價值較其最初單位淨資產價值累積跌幅達___以上者，自公告後次一營業日起暫停融資融券交易、停止有價證券借貸及當日沖銷交易？
- (A)10 個、50% (B)10 個、65% (C)30 個、50% (D)30 個、65%
37. 臺灣證券交易所向證券商收取之經手費費率，應由其會同何機關擬定？
- (A)證券暨期貨市場發展基金會 (B)證券櫃檯買賣中心
(C)證券商業同業公會 (D)金融監督管理委員會證券期貨局
38. 投資人新申購開放式基金，可能會立即產生哪項費用？
- (A)銷售費用 (B)轉換費用 (C)證券手續費 (D)管理費

39. 公司召開實體股東會，並以視訊加以輔助，股東會議事手冊應納入哪項資訊？
 (A) 股東會之召開方式 (B) 實體股東會召開地點
 (C) 視訊輔助會議部分所使用之視訊會議平台 (D) 選項(A)(B)(C)皆是
40. 金融控股公司委託書之徵求人於股東會有選舉董事或監察人議案者，除持股期間應為繼續持有一年以外，其持有股份總數限制為何？
 (A) 已發行股份三百萬股或已發行股份總數千分之一以上
 (B) 已發行股份三百萬股或已發行股份總數千分之三以上
 (C) 已發行股份二百萬股或已發行股份總數千分之五以上
 (D) 已發行股份二百萬股或已發行股份總數千分之三以上
41. 證券經紀商受投資人委託買賣上櫃股票，不可接受何種委託？
 (A) 限價委託 (B) 市價委託
 (C) 議價委託 (D) 選項(A)(B)(C)皆可
42. 公司如有哪些情況，年報確定須強制揭露個別董事及監察人之酬金？
 (A) 最近三年度個體或個別財務報告曾出現稅後虧損
 (B) 於最近年度公司治理評鑑結果落在倒數第二級距
 (C) 最近一年度稅後淨利增加 10%，但非擔任主管職務之全時員工年度薪資平均數未較前一年度增加
 (D) 以上皆是
43. 封閉式基金每單位淨資產價值 (NAV) 為 16 元，而市場每單位交易價格為 18 元，此現象稱該封閉式基金為：
 (A) 折價 (B) 平價 (C) 溢價 (D) 價內
44. 發行人要將其股票在交易所掛牌買賣，交易所因提供場所，每年依據發行有價證券之總面值，向發行人收取之費用稱為：
 (A) 掛牌費 (B) 上市費 (C) 場地費 (D) 服務費
45. 使用委託書違背主管機關訂定之委託書規則，其法律效果為何？
 (A) 股東會決議無效 (B) 其代理之表決權不予計算
 (C) 使用人出席無效 (D) 不影響委託書效力，但須罰款
46. 第一上櫃外國股票之交易單位為：
 (A) 一萬股 (B) 一千股
 (C) 二百個交易單位 (D) 一百個交易單位
47. 下列有關指數投資證券(ETN)名稱規範，何者正確？
 (A) 應明確顯示所追蹤之指數或指數表現
 (B) 不得使人誤信能保證本金或保證獲利
 (C) 應明確顯示所追蹤標的指數之單日正向倍數或反向倍數表現
 (D) 以上皆是
48. 有價證券借貸期間，自借貸交易成交日起算，原則上不得超過：
 (A) 一個月 (B) 三個月 (C) 六個月 (D) 一年
49. 有關發行人申報發行員工認股權憑證之規範，以下敘述何者錯誤？
 (A) 應經董事會三分之二以上董事出席及出席董事超過二分之一之同意
 (B) 認股權人資格條件，至少應包括個人表現及績效等事項
 (C) 發放審核程序須提報薪資報酬委員會或審計委員會同意
 (D) 發行期間自申報生效通知到達之日起不得超過一年
50. 證券商受託買賣外國有價證券契約，如有下列情事之一者，證券商不得接受其開戶，已開戶者應取消其開戶？
 (A) 受破產之宣告經復權
 (B) 法人委託開戶未能提出該法人授權開戶之證明
 (C) 曾經違反證券交易法規定，受罰金以上刑之宣告，執行完畢、緩刑期滿或赦免後滿三年
 (D) 選項(A)(B)(C)皆是