

114 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

- 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
- 投信公司擔任 4 家境外基金管理機構之總代理人，並擔任其他境外基金之銷售機構以自己名義為投資人向總代理人申購境外基金者，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 7,000 萬元 (D)新臺幣 1 億 1,000 萬元
- 下列有關投信事業對於基金資產運用之指示權之敘述何者正確？
(A)得複委任他人代行
(B)原則上不得複委任他人處理
(C)不需盤點檢查保管機構所保管的基金資產
(D)投信事業不得指示基金保管機構處分資產
- 債券型基金資產組合之加權平均存續期間應在一年以上，但下列何者不在此限？
(A)基金成立未滿三個月 (B)信託契約終止日前三個月
(C)基金成立未滿六個月 (D)信託契約終止日前三個月
- 槓桿型 ETF 或反向型 ETF 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%
- 下列證券投資信託公司之內部人，何者需負忠實義務之責任？甲.基金經理人；乙.公司業務部協理；丙.經手申購業務之人員
(A)甲、乙 (B)乙、丙 (C)甲、丙 (D)甲、乙、丙皆是
- 證券投資信託基金之來源不包含以下何者？
(A)申購受益憑證支付予投信事業之管理費 (B)以受益憑證募集所取得之申購價款
(C)募集所得價款運用所生孳息 (D)運用募集所得價款購入之資產
- 下列有關境外基金總代理人及銷售機構之敘述何者錯誤？
(A)不得藉主管機關對其代理之境外基金核准或生效，作為保證基金價值之宣傳
(B)不得提供贈品或以其他利益勸誘他人購買境外基金
(C)不得為境外基金績效之預測
(D)可用過去之業績表現作為預期未來績效
- 下列敘述何者正確？
(A)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
(B)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
(C)證券投資信託基金管理辦法由行政院訂之
(D)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
- 下列何者為「多重資產型基金」得投資之資產項目？甲.股票；乙.債券；丙.基金受益憑證；丁.不動產投資信託基金受益證券(REITs)
(A)甲、丙 (B)甲、乙、丙
(C)甲、丙、丁 (D)甲、乙、丙、丁皆可

11. 有關境外基金銷售機構應辦理事項，以下何者敘述錯誤？
(A)受理境外基金投資人之申購、買回或轉換等事宜，應直接轉送境外基金機構辦理
(B)應交付投資人須知及公開說明書中譯本等相關資訊予投資人
(C)就不可歸責銷售機構之情事，應協助投資人紛爭處理與辦理投資人權益保護事宜及一切通知事項
(D)銷售機構終止辦理境外基金之募集及銷售業務者，應即通知總代理人
12. 有關投信契約之相關規範，下列何者錯誤？
(A)投信基金之存續期間依契約之約定
(B)契約之變更經召開受益人大會決議同意後即生效
(C)契約中有關受益人大會出席權數、表決權數及決議方式之規定，金管會基於公益或受益人利益認為必要時，得命令投信事業變更之
(D)投信投顧公會得對投信契約擬訂定型化契約報經金管會核定
13. 針對非專業投資機構之客戶，投信投顧業務員為全權委託之投資執行，應遵守以下哪些事項？甲.不得依投資經理人之口頭指示執行；乙.投資經理人交付業務員執行買賣時應作成紀錄；丙.執行結果應於次日作成投資執行表；丁.投資執行表不須說明投資差異原因
(A)僅甲 (B)甲、乙 (C)甲、乙、丙 (D)甲、乙、丙、丁
14. 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
15. 針對非專業投資機構之客戶，全權委託投資之投資檢討，應由受任人每隔多少時間至少一次檢討各全權委託投資帳戶投資決策過程、內容及績效，並由各全權委託投資帳戶之投資經理人作成投資檢討？
(A)每週 (B)每二週 (C)每月 (D)每季
16. 「多重資產型基金」投資於股票、債券、基金受益憑證等任一資產之總金額不得超過本基金淨資產價值之多少比例？
(A)70% (B)50% (C)40% (D)30%
17. 傘型基金以資產配置為其理念，有關傘型基金之規範下列敘述何者錯誤？
(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，且應一次申請同時募集
(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
18. 有關境外基金總代理人之資格條件，下列何者錯誤？
(A)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
(B)實收資本額、指撥營運資金達新臺幣一千萬元以上
(C)具有即時取得境外基金機構相關交易資訊之必要資訊傳輸設備
(D)業務人員及內部稽核人員之資格條件與人數應符合「境外基金管理辦法」之規定
19. 若甲證券投資信託事業因故意或過失致損害基金之資產，下列何者應為基金受益人之權益向其追償？
(A)基金保管機構 (B)財團法人金融消費評議中心
(C)甲證券投資信託事業之董事會 (D)金融監督管理委員會
20. 投信投顧事業經營全權委託投資業務，下列何者可將全權委託投資契約之全部或部分複委任他人履行？
(A)董事
(B)部室主管
(C)業務人員
(D)原則上不可複委任他人履行

21. 全權委託投資資產為勞工退休金條例年金保險專設帳簿資產者，下列敘述何者正確？
- (A)其委託投資資產之金額仍不得低於新臺幣五百萬元
 - (B)委託投資資產應於簽約時一次全額存入保管機構，不得以契約約定採分次方式存入
 - (C)當委託投資帳戶每單位淨資產價值較前一營業日減損達5%以上時，全權委託投資業者應自事實發生之日起二個營業日內，編製資產交易紀錄及現況報告書送達客戶
 - (D)每單位淨資產價值減損比率不得另以契約約定調整
22. 以下何者為全權委託投資業務管理辦法所稱之全權委託保管機構？
- (A)兼營信託業務之銀行
 - (B)投信公司
 - (C)投顧公司
 - (D)保全公司
23. 投顧事業於簽訂全權委託契約前，對於委任之投資客戶（專業投資機構且委託投資資產已指定保管機構者除外）應履行下列哪些事項？甲.應提供七日以上之期間讓客戶審閱全部條款內容；乙.瞭解客戶之資力與投資經驗；丙.交付全權委託投資說明書
- (A)甲、乙
 - (B)乙、丙
 - (C)甲、丙
 - (D)甲、乙、丙皆是
24. 有關從事全權委託投資業務之人員其兼任之限制規定，下列何者正確？
- (A)全權委託專責部門之主管及業務人員，均不得辦理專責部門以外之業務
 - (B)全權委託投資經理人得兼任私募證券投資信託基金之投資或交易決策人員
 - (C)非登錄全權委託專責部門主管或業務人員，得兼辦全權委託專責部門之業務
 - (D)全權委託專責部門中從事研究分析之業務人員，不得與從事投資決策之業務人員相互兼任
25. 投信事業經營全權委託投資業務，其股東或關係企業為證券商者，下列何者應與全權委託投資業務分離？甲.證券自營商投資決策人員；乙.證券承銷商所承銷有價證券定價決策相關資訊；丙.證券經紀商為客戶所為之推介
- (A)甲、乙須分離
 - (B)僅甲須分離
 - (C)乙、丙須分離
 - (D)甲、乙、丙皆須分離
26. 投信投顧事業經營全權委託投資業務，下列何項作業不符規定？
- (A)由投信投顧事業為客戶辦理有價證券投資之開戶
 - (B)客戶應與保管機構另行簽訂委任或信託契約，辦理款券保管、買賣交割帳務處理等事宜
 - (C)投信投顧事業與客戶簽訂全權委託投資契約，應將契約副本送交全權委託保管機構
 - (D)全權委託投資紛爭調解處理辦法由同業公會擬訂，報金管會核定
27. 有關全權委託保管機構，下列何者敘述為非？
- (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
28. 投信投顧事業經營全權委託投資業務，下列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
29. 有關全權委託投資業務證券經紀商之指定，下列何者正確？
- (A)他業兼營者，如客戶未指定證券經紀商，兼營全權委託投資業務之證券經紀商得指定本事業為證券經紀商
 - (B)他業兼營者，客戶不得自行指定本事業為證券經紀商
 - (C)客戶如自行指定證券經紀商，不得僅指定一家，仍應作適當分散
 - (D)客戶如自行指定本事業為證券經紀商，應明確告知客戶相關風險、利益衝突及控管措施，並以契約以外之書面取得客戶同意

30. 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%
31. 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
32. 下列何者不得擔任投信事業之發起人？
(A)使用票據曾經拒絕往來已恢復往來者
(B)受破產宣告已復權者
(C)曾任職證券商者
(D)違反證券交易法或投信投顧法規定，經有罪判決確定，尚未執行完畢，或執行完畢、緩刑期滿或赦免後尚未逾三年
33. 若有正當理由，投信事業未於期間內申請核發營業執照者，在期限屆滿前，得申請主管機關核准展延，但展延期不得超過幾個月？
(A)六個月 (B)三個月 (C)二個月 (D)四個月
34. 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)在證券交易所或櫃檯買賣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
35. 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
36. 下列何者非投信事業依法規應設置之部門？
(A)客服 (B)投資研究 (C)財務會計 (D)內部稽核
37. 甲曾受證券交易法第 66 條第 2 款(命令該證券商解除其董事、監察人或經理人職務)之處分，經執行完畢幾年後，才得受邀擔任投信事業之發起人？
(A)1 年 (B)2 年 (C)3 年 (D)5 年
38. 有關投顧事業之申請設立，依目前法律規範作業程序下列何者為正確？甲.分為二階段申請程序；乙.申請許可後一個月內應即加入投信投顧公會；丙.第二階段為申請核發營業執照
(A)甲、乙 (B)甲、丙 (C)乙、丙 (D)甲、乙、丙皆正確
39. 下列何者為證券投顧事業舉辦證券投資分析研討會，宣導推廣其公司業務時，應注意之禁止行為？
(A)會議中論及市場分析及產業趨勢，列出合理研判依據
(B)不得涉有個別有價證券未來價位研判預測
(C)為推廣業務所製發之書面文件列明公司登記名稱、地址、電話及營業執照字號
(D)製發之書面文件列出其與同業間之投資服務績效優劣
40. 投顧事業應於何時加入同業公會？
(A)申請許可設立時 (B)開業前
(C)申請核發營業執照時 (D)開業滿一年

41. 甲證券經紀商並未兼營期貨顧問業務，若甲證券經紀商兼營證券投資顧問事業以辦理全權委託投資業務，其應指撥專用營運資金，不得低於下列何項金額？
- (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
42. 自動化投資顧問服務之瞭解客戶作業，應評估之項目包括下列哪一項？甲.客戶之投資知識與經驗；乙.客戶之財務狀況；丙.客戶之風險承受程度
- (A)甲、乙 (B)乙、丙 (C)甲、丙 (D)甲、乙、丙皆應考慮
43. 甲公司於本國募集投資於海外之信託基金，於公開說明會進行推介建議時，可以下列何者方式宣傳？
- (A)預計明年之投資報酬率達 25%以上
(B)該區域經濟穩定成長，是絕對安全、無風險之投資環境
(C)對於新臺幣與該國匯率比較進行臆測
(D)於現場發送之文件中，標明已備有公開說明書或投資人須知可供查閱之方式
44. 下列何者係「證券投資顧問事業從業人員行為準則」所稱之經手人員？甲.公司之負責人；乙.投資經理人；丙.非投資或分析部門之受僱人員；丁.公司員工依其職位知悉投資資訊之人
- (A)甲、乙、丙 (B)乙、丙、丁 (C)甲、乙、丁 (D)甲、丙、丁
45. 證券投資信託基金經理人與全權委託投資業務經理人應遵循事業所訂資訊及通訊設備使用管理規範，其內容何者正確？
- (A)經理人應遵循事業所訂定之網路使用規範且不得下載未經許可之電腦應用程式
(B)經理人使用事業提供之資訊及通訊設備(例如：手機、平板、筆記型電腦或其他相類似產品)，於使用網路時應遵循事業所訂定之網路使用規範
(C)經理人使用非事業所提供之資訊及通訊設備，應事前經事業許可始得使用並應於台股交易時段內集中保管
(D)以上皆是
46. 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
47. 證券投資顧問事業從事自動化投資顧問服務，以下何者為應告知客戶之注意事項？甲.客戶於使用前應詳閱服務內容或其他相關公開揭露資訊；乙.客戶應認知投資工具有其內在限制與現實情況存在潛在落差
- (A)甲 (B)乙
(C)甲、乙皆是 (D)甲、乙皆不是
48. 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，對有關投顧事業有聲媒體廣告應以語音或文字聲明下列何種核准事項？
- (A)金管會核准之營業執照字號
(B)經濟部商業司核准之公司執照字號
(C)稅務機關核准之營利事業登記證字號
(D)選項(A)(B)(C)均需刊載
49. 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)甲、丙
(B)乙、丙
(C)甲、乙、丙
(D)甲、乙、丙、丁

50. 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

114 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

- 期望在承擔適當的風險下，未來能夠賺取長期、穩定的報酬之行為是：
(A)投資 (B)賭博 (C)投機 (D)避險
- 下列有關特別股的敘述何者「正確」？
(A)特別股同時具有債券與普通股的特性
(B)如果一企業無法發放特別股股利，將導致該企業破產
(C)公司會保證特別股股利的發放
(D)所有的特別股都是發放股票股利的
- 公司清算時，清算優先順序為？
(A)特別股>債券>普通股 (B)特別股>普通股>債券
(C)債券>特別股>普通股 (D)債券>普通股>特別股
- 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
- 某公司今年每股發放股利 2 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)25 元
- OBV 主要是利用下列何者的累算，來研判股市內人氣是否匯集或渙散？
(A)價格 (B)成交量 (C)時間 (D)融資餘額
- 在 RSI 中，下列何者的敏感性較高？
(A)6 日 RSI (B)12 日 RSI (C)24 日 RSI (D)72 日 RSI
- 下列敘述何者「正確」？甲.股利殖利率是指股利除以股票面額；乙.對股利每年均固定成長之股票而言，其資本利得收益率等於股利成長率；丙.股票之總報酬率等於股利率加上資本利得收益率
(A)僅甲、乙 (B)僅乙、丙 (C)僅甲、丙 (D)甲、乙、丙
- 假設兩股票報酬率之相關係數為 -1，甲股票預期報酬率為 0.10，報酬率標準差為 0.20，乙股票之預期報酬率為 0.06，報酬率標準差為 0.10，若想利用甲、乙兩股票組成一無風險投資組合時，則其比重分配應為何？
(A)1:2 (B)1:3 (C)1:4 (D)2:3
- 所謂效率投資組合(Efficient Portfolio)是指：甲.在固定風險水準下，期望報酬率最高之投資組合；乙.在固定期望報酬率水準下，風險最高之投資組合；丙.在固定風險水準下，期望報酬率最低之投資組合；丁.在固定期望報酬率水準下，風險最低之投資組合
(A)甲與乙 (B)甲與丁 (C)乙與丙 (D)丙與丁
- 在市場投資組合右上方之投資組合，其市場投資組合與無風險資產權重可能為多少？
(A)0.7 及 0.3 (B)0.8 及 0.2 (C)-0.2 及 1.2 (D)1.2 及 -0.2
- 依 CAPM，若投資標的物之預期報酬率「大於」市場投資組合之預期報酬率，則此投資標的物之 β (Beta)係數為：
(A)大於 1 (B)等於 1 (C)等於 0 (D)小於 1
- 請問當投資組合尚未完全分散仍存有非系統風險時，則較適合使用下列何種投資績效評估指標？
(A)夏普指標(Sharpe ratio) (B)崔納指標(Treynor ratio)
(C)詹森指標(Jensen ratio) (D) α 指標

14. 下列有關指數股票型基金(ETF)與指數投資證券(ETN)的敘述何者正確？
 (A)ETF 由投信公司發行 (B)ETN 無到期日
 (C)ETF 無指數追蹤誤差 (D)ETN 為主動型投資
15. 某公司的預期權益報酬率是 5%，若該公司的股利政策為發放 40%之現金股利，則在無外部融資假設下，其預期盈餘成長率是：
 (A)8.33% (B)2% (C)3% (D)10%
16. 若今日股價指數為 115，24 日移動平均數為 125，則其乖離率為何？
 (A)6.25% (B)-6.25% (C)-8% (D)8%
17. KD 指標中，什麼情形代表賣出訊號？
 (A)K 值 > D 值 (B)K 值 < D 值
 (C)K 值 = D 值 (D)K 值小於 20
18. 在 K 線型態中，長紅之後收十字線的孕育十字線 (Harami Cross) 可視為：
 (A)底部訊號 (B)頭部訊號 (C)盤整訊號 (D)連續型態
19. 哪個事件屬於不可分散風險？
 (A)英國脫離歐盟造成國際股市下跌
 (B)國內某食品公司使用不合格食材造成該公司股價大跌
 (C)某上市公司無預警倒閉
 (D)某公司員工罷工
20. 若無風險利率為 4%，市場組合之期望報酬率為 10%。根據分析，甲股票報酬率 11%， β 係數為 0.8，乙股票報酬率為 12%， β 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
21. 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%
22. 理論上，證券價格的變動和利率的變動之間的關係為：
 (A)正向相關 (B)負向相關 (C)不相關 (D)不一定
23. 甲公司為固定成長公司，公司盈餘每年成長 8%，若甲公司普通股股票 β 係數為 1.2，市場投資組合報酬率 14%，無風險利率 4%，最近剛發放股利 4 元。試估算甲公司目前的每股價格為何？
 (A)120 (B)130 (C)36 (D)54
24. 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
25. 小花購買了履約價為 0.60 美元，每單位 0.06 美元權利金的加幣賣權，並假設每口選擇權合約規模為 50,000 加幣(單位)，購買當時的即期匯率為 0.61 美元，試計算每口選擇權的時間價值：
 (A)0 (B)2,000 (C)2,500 (D)3,000
26. 下列敘述何者錯誤？
 (A)可比較性係指同一公司各年間均採相同的會計方法
 (B)忠實表述係指會計資訊品質可確保免於錯誤
 (C)攸關的會計資訊係指其具有改變決策的能力
 (D)重大性係指公司規模可能影響投資人或債權人之決策

27. 下列哪一項不能列為流動資產？
- (A)正常分期付款銷貨所收到之應收票據，到期日在 12 個月以內者
 (B)預付一年內將徵收之財產稅
 (C)以交易為目的之金融資產
 (D)人壽保險之解約現金價值，總經理為受益人
28. 下列何者不是企業與客戶訂定合約時依 IFRS15 認列收入之必要條件？
- (A)該合約具商業實質
 (B)移轉之商品生產完成可供出售
 (C)企業對移轉之商品或勞務能辨認付款條件
 (D)企業能辨別每一方對將移轉之商品或勞務之權利
29. 下列關於折舊費用的敘述何者為非？
- (A)它通常可以使稅負減少
 (B)會計上提列之折舊多寡與資產價值的下降幅度並沒有必然的關係
 (C)它之所以被稱為費用是因為它是一種現金支出
 (D)它具有稅盾的效果
30. 初牛牧場 X3 年初以 \$130,000 購入一批蛋雞以生產雞蛋。X3 年飼養人員薪資 \$14,000、飼料成本 \$120,000，期末評估之公允價值為 \$135,000，若出售將發生出售成本 \$110,000。試問 X3 年財務報表中此批蛋雞之帳列金額為何？
- (A)\$20,000 (B)\$25,000 (C)\$154,000 (D)\$264,000
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. 福德公司財務報表顯示：在 X1 年並無付息負債，淨利率為 8%、資產週轉率為 2 次、平均資產總額為 \$2,000,000、平均權益為 \$1,280,000。請問：該公司在 X1 年之權益報酬率為多少？
- (A)16% (B)25% (C)36% (D)64%
33. 企業自建廠房於建造期間之資本化利息支出，在現金流量表中應如何分類？
- (A)僅能分類為投資活動
 (B)僅能分類為籌資活動
 (C)可依會計政策分類為營業活動或籌資活動
 (D)可依會計政策分類為營業活動或投資活動
34. 甲公司 X3 年 1 月 1 日有普通股 300,000 股流通在外，4 月 1 日甲公司給與公司高級主管認股選擇權，當日成為既得，可按每股 \$40 認購普通股 120,000 股，至 X3 年底均未行使。甲公司普通股自 X3 年 4 月初至年底平均市價為每股 \$50，X3 年淨利為 \$477,000，則甲公司 X3 年度之稀釋每股盈餘為何？
- (A)\$1.59 (B)\$1.50 (C)\$1.47 (D)\$1.22
35. 一公司資產的價值為 500 萬元，負債的價值為 200 萬元，該公司負債的 β (Beta) 為 0.6，權益之 β 為 1.3，試問公司整體的 β 是多少？
- (A)0.75 (B)1.14 (C)1.02 (D)1.2
36. 已知大湖公司負債稅盾現值 6.8 億元，權益 30 億元，若稅率為 17%，貸款利率為 10%，則該公司之負債金額為何？
- (A)30 億元 (B)23.2 億元 (C)40 億元 (D)33.4 億元
37. 某投資人投資某一股票的價格為 40 元，支付券商佣金為 0.04275 元，其交易成本率（買入部分）為何？
- (A)0.0855% (B)0.1425% (C)0.095% (D)0.1069%

38. 乙公司的借款利率為 7.5%，總資產報酬率為 6.5%，所得稅率為 20%。若乙公司以此條件舉債投資新計畫，將使得權益報酬率如何變動？
 (A)降低 (B)增加 (C)不變 (D)不一定
39. 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
40. 永鈞公司以\$21,000,000 購入房地，房屋估計可用 20 年無殘值，購入時土地與房屋之公允價值分別為\$16,000,000 及\$8,000,000，若採直線法提列折舊，則每年之折舊費用為：
 (A)\$250,000 (B)\$300,000 (C)\$350,000 (D)\$150,000
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. 甲公司 X1 年初以\$600,000 取得乙公司 20,000 股共計 10%之股權，並分類為透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產。乙公司 X1 年間淨利為\$300,000，支付股利\$200,000，年末股價每股\$31。甲公司資產負債表中投資乙公司股權之金額為何？
 (A)\$610,000 (B)\$620,000 (C)\$630,000 (D)\$640,000
43. 淨值為正數之公司支付已宣告之現金股利將使負債比率：
 (A)降低 (B)提高 (C)不變 (D)不一定
44. 衛勤企業認列出售不動產、廠房及設備損失，此顯示其不動產、廠房及設備售價是：
 (A)低於買進成本 (B)低於帳面金額
 (C)低於累計折舊 (D)低於合理市值
45. 會計政策變動追溯適用影響數應認列於：
 (A)資本公積 (B)前期損益調整 (C)營業外收支 (D)期初保留盈餘
46. 一個產品多樣化的廠商要計算營業額的損益兩平點，必須作哪些假設？甲、產品售價不變；乙、每單位產品變動成本不變；丙、產品組合比率不變
 (A)僅甲及乙 (B)僅甲及丙 (C)僅乙及丙 (D)甲、乙、丙
47. 大南公司之資料如下，X1年度純益\$6,000,000，所得稅率17%，普通股400,000股，全年流通在外，每股面額\$10。另有5%累積可轉換特別股600,000股，每股面額\$100，可轉換成普通股3股；可轉換公司債\$6,000,000，票面利率6%，平價發行，每\$1,000面額可轉換成普通股20股。試問其基本每股盈餘為何？
 (A)\$7.5 (B)\$5 (C)\$8.775 (D)\$6.6
48. 下列何種金融工具不會改變一公司的資本結構？
 (A)認股權證
 (B)實施庫藏股，辦理減資
 (C)由其他證券公司發行該公司的股票認購權證
 (D)特別股
49. 宏基乙是一種：
 (A)特別股 (B)普通股
 (C)可轉換公司債 (D)可轉換公司債轉換股票之權證
50. 下列何種情況會使決策者遞延一項淨現值為正的投資計畫？
 (A)無風險利率下降 (B)投資計畫未來價值之不確定性減少
 (C)投資計畫未來價值之不確定性增加 (D)投資計畫在初期產生之現金流入很大

114 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

- 董事為自己或他人與公司為買賣、借貸或其他法律行為時，由何者為公司之代表？
(A)股東 (B)董事長 (C)經理人 (D)監察人
- 公司持有他公司有表決權之股份，超過該他公司已發行有表決權之股份總數多少者，應於事實發生之日起多久以內，以書面通知該他公司？
(A)三分之一；十五日 (B)三分之一；一個月
(C)二分之一；五日 (D)二分之一；十日
- 公開發行公司召集股東常會，應於多久前通知公司記名股東？
(A)五日 (B)十日 (C)三十日 (D)四十五日
- 依公司法之規定，1 人同時受 2 人以上委託代理行使表決權，不得超過已發行股份總數之百分之幾？
(A)百分之十 (B)百分之五 (C)百分之三 (D)百分之一
- 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
- 依現行證券交易法規定，會計師辦理證交法第 36 條財務報告之查核簽證，發生錯誤或疏漏時，主管機關得為之處分，試問下列何者為錯誤？
(A)警告 (B)停止其二年以內辦理證交法所定之簽證
(C)撤銷簽證之核准 (D)申誡
- 設置獨立董事之公司，董事會設有常務董事者，常務董事中獨立董事人數：
(A)無任何限制
(B)不得少於常務董事席次二分之一
(C)不得少於一人，且不得少於常務董事席次五分之一
(D)常務董事由獨立董事充任
- 依「股票上市或於證券商營業處所買賣公司薪資報酬委員會設置及行使職權辦法」規定，薪資報酬委員會成員由____決議委任之，其人數不得少於__人，其中一人為召集人。
(A)董事會，3 (B)董事會，4 (C)股東會，3 (D)股東會，4
- 公司依「證券交易法」第十四條之二第一項規定，設置獨立董事其人數不得少於多少？
(A)一人，且不得少於董事席次五分之一 (B)二人，且不得少於董事席次四分之一
(C)四人，且不得少於董事席次四分之一 (D)二人，且不得少於董事席次五分之一
- 轉換公司債的面額及償還期限規定為：
(A)面額是一萬元或其倍數，償還期不得超過三年 (B)面額是五萬元或其倍數，償還期不得超過五年
(C)面額是十萬元或其倍數，償還期不得超過十年 (D)面額是二十萬元或其倍數，償還期不得超過二十年
- 關於審計委員會之獨立董事成員職權，下列敘述何者正確？
(A)得以單獨召集董事會
(B)得以單獨召集股東會
(C)得以在董事為自己或他人與公司為買賣、借貸或其他法律行為時，由其為公司之代表
(D)得以隨時調查公司業務及財務狀況，查核、抄錄或複製簿冊文件

12. 甲為 Z 上市公司之獨立董事，持有 Z 公司已發行股份 20 萬股。若甲於民國 113 年 11 月 1 日將所持有之股票 10 萬股向 X 商業銀行質押借款，下列敘述，何者正確？
- (A) Z 公司應於甲將股票質權設定後五日內，將甲之出質情形，向主管機關申報並公告之
 (B) 甲應於同年 11 月 15 日以前將持有股數設質之情形，通知公司
 (C) 甲應於同年 12 月 5 日以前將持有股票設質之情形，向公司申報
 (D) Z 公司應於同年 12 月 15 日以前，彙總向主管機關申報
13. 違反內線交易規定，損害賠償額度之計算標準，就消息未公開前或公開後多少小時內，其買入或賣出該股票之價格與消息公開後十個營業日收盤平均價格的差額？
- (A)12 (B)24 (C)18 (D)13
14. 依「證券交易法」及「公開發行公司董事監察人股權成數及查核實施規則」規定，公開募集及發行有價證券之公司，公司實收資本額在新臺幣三億元以下者(無選任獨立董事)，全體董事所持有記名股票之股份總額不得少於公司已發行股份總額____，全體監察人不得少於____？
- (A)5%；0.5% (B)7.5%；0.75%
 (C)10%；0.1% (D)15%；1.5%
15. 證券商轉投資總金額不得超過其淨值百分之多少？
- (A)百分之二十 (B)百分之四十 (C)百分之五十 (D)百分之百
16. 證券商應於何時加入證券商業同業公會？
- (A)開業前 (B)開業後 10 日內 (C)開業後 20 日內 (D)開業後 1 個月內
17. 下列何者為非？
- (A)證券商須為股份有限公司 (B)證券商公司名稱應標明證券之字樣
 (C)非證券商不得使用類似證券商之名稱 (D)外國人不得投資我國證券商
18. 證券商除由金融機構兼營者依有關法令規定外，其經營自行買賣有價證券業務者，持有任一本國公司股份之總額不得超過該公司已發行股份總額之____；持有任一本國公司所發行有價證券之成本總額，並不得超過該證券商淨值之____？
- (A)5%；10% (B)5%；20%
 (C)10%；15% (D)10%；20%
19. 證券商之加入同業公會制度相關規定是：
- (A)任意入會 (B)選擇入會 (C)強制入會 (D)可以隨時退出
20. 在證券交易所上市或證券商營業處所買賣之有價證券之給付或交割應以下列何者為之？甲、現貨；乙、現款；丙、帳簿劃撥；丁、支票
- (A)僅甲、乙 (B)僅丙、丁 (C)僅甲、丙 (D)僅乙、丁
21. 受益憑證之買回價格，以請求買回書面到達證券投資信託事業或其代理機構之何時之基金淨資產核算？
- (A)到達前 1 營業日 (B)到達當日或次 1 營業日
 (C)到達次 2 營業日 (D)到達日起計算之第 3 日
22. 證券投資信託事業違反「證券投資信託及顧問法」或依該法所發布之命令者，除依證券投資信託及顧問法處罰外，金融監督管理委員會並得視情節輕重，為何處分？
- (A)警告
 (B)命令該證券投資信託事業解除其董、監或經理人職務
 (C)六個月以下停業
 (D)選項(A)(B)(C)皆是
23. 信託業可申請兼營下列哪些業務？
- (A)以委任方式辦理全權委託投資業務 (B)以信託方式辦理全權委託投資業務
 (C)證券投資顧問業務 (D)選項(A)(B)(C)皆可

24. 依「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」規定，證券投資信託事業或證券投資顧問事業以委任方式經營全權委託投資業務，有關資產保管之方式下列何者正確？
- (A)應由證券投資信託事業或證券投資顧問事業將資產委託全權委託保管機構保管
(B)應由客戶將資產信託移轉予保管機構
(C)應由客戶將資產委託證券投資信託事業
(D)應由客戶將資產委託證券投資顧問事業
25. 為使保護機構得以順利進行訴訟，以爭取投資人、交易人之權利，投保法特別在裁判費與擔保費用方面給予優遇，如依「證券投資人及期貨交易人保護法」§35 規定，訴訟標的金額或價額超過新臺幣____元者，超過部分暫免繳裁判費？
- (A)一千萬 (B)二千萬 (C)三千萬 (D)四千萬
26. 證券商辦理初次上市、上櫃承銷案件，受理詢價圈購之對象，如有下列何者參與詢價圈購，應拒絕之？
- (A)發行公司之員工 (B)承銷商本身之董事、監察人
(C)發行公司之董事長或總經理 (D)選項(A)(B)(C)皆應拒絕
27. 境外基金需經下列何種程序後，始得募集及銷售？
- (A)公會核准 (B)證交所核准 (C)公會申報生效 (D)金管會核准或申報生效
28. 公開收購如全部應賣有價證券之數量，超過所預定之收購數量時，公開收購人應依何種方式向應賣人購買？
- (A)依時間順序向較早之應賣人收購 (B)依規模向數量較多之應賣人收購
(C)依同一比例分配至股為止向全部應賣人收購 (D)依隨機排列之順序向應賣人收購
29. 證券商受託買進外國有價證券，除另有規定者外，一般應如何進行保管？
- (A)以證券商名義寄託於交易當地保管機構保管
(B)以複受託金融機構名義寄託於交易當地保管機構保管
(C)委由臺灣集中保管結算所股份有限公司保管
(D)選項(A)(B)(C)皆可
30. 發行人申報募集與發行以股票為擔保品之有擔保公司債案件，須符合以下何者規定？
- (A)申報時擔保品價值不得低於原定發行之公司債應負擔本息之 150%
(B)擔保品應以持有滿 3 個月之上市、上櫃或興櫃股票為限
(C)於公司債存續期間應每月底進行評價
(D)擔保品發生跌價損失時，發行人應於收到通知日起 5 個營業日內補足差額
31. 證券商接受委託買賣外國虛擬資產 ETF，應建立適當之虛擬資產 ETF 商品適合度制度，其內容至少應包括：
- (A)商品屬性評估 (B)瞭解客戶程序 (C)客戶屬性評估 (D)選項(A)(B)(C)皆應包括
32. 境外基金募集及銷售案件，主管機關得委託以下何單位受理申請案件？
- (A)證券投資信託暨顧問商業同業公會 (B)證交所
(C)集保結算所 (D)不得委託其他單位受理
33. 發行人募集與發行有價證券案件，自主管機關停止申報生效通知到達日起，如屆滿幾個營業日未申請解除，主管機關將退回其案件？
- (A)7 個 (B)10 個 (C)12 個 (D)15 個
34. 證券商接受委託買賣外國虛擬資產 ETF，投資人以下列何種類型為限？
- (A)一般自然人 (B)專業投資人
(C)機構投資人 (D)尚未開放買賣外國虛擬資產 ETF
35. 有價證券在證交所市場之買賣，除法令另有規定外，以下列何種交割方式為之？
- (A)以期貨交割為之 (B)以違約交割為之
(C)以現款現貨交割為之 (D)以欠款欠貨交割為之

36. 下列何者敘述不符合興櫃股票交易制度？
(A)興櫃股票交易雙方至少必有一方為該股票之推薦證券商
(B)投資人之間無法相互成交興櫃股票
(C)興櫃股票交易價格沒有漲跌幅的限制
(D)興櫃股票與上櫃股票採相同的交易機制成交
37. 下列對海外存託憑證之敘述何者錯誤？
(A)可表彰持有一定數量之本國公司之有價證券 (B)是由國外存託機構所發行的一種可轉讓憑證
(C)發行買賣及交割均在國外的證券市場 (D)是由外國銀行擔任保管人
38. 公開收購人與其關係人於公開收購後，所持有被收購公司已發行股份總數超過該公司已發行股份總數比率達多少者，得以書面請求董事會召集股東臨時會，不受公司法規定之限制？
(A)40% (B)20% (C)30% (D)50%
39. 證券投資信託事業募集之基金，投資於任一公司所發行無擔保公司債之總額，不得超過該公司所發行無擔保公司債總額之多少？
(A)3% (B)5% (C)10% (D)15%
40. 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
41. 某公司以總括申報發行新股，以下敘述何者不正確？
(A)應於發行新股總括申報書載明預定發行期間 (B)只能在預定發行之期間內追補發行新股
(C)預定發行期間內追補發行新股最多 3 次 (D)追補發行新股應檢具公開說明書
42. 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
43. 證交法明定下列哪類公司應於其章程訂明，以年度盈餘提撥一定比率為基層員工調整薪資或分派酬勞？
(A)僅上市公司 (B)僅上櫃公司 (C)上市及上櫃公司 (D)法規未規定
44. 投資人進行當日沖銷時，相抵部分：
(A)須付融資利息 (B)不必付融券手續費 (C)須付融券利息 (D)不必付融資利息
45. 公開收購如延長收購期間，最多可以延期幾次？最長可延期多久？
(A)一次、30 日 (B)一次、50 日 (C)二次、30 日 (D)二次、50 日
46. 屬科技事業之發行公司，申請股票上櫃時，其持有已發行股份總數下列何項之比例者，應按規定辦理集中保管及屆期領回？
(A)1%以上之股東 (B)3%以上之股東 (C)5%以上之股東 (D)10%以上之股東
47. 以下敘述何者錯誤？
(A)只有本國公司可在申請登錄興櫃併送簡易公開發行，外國公司不可以
(B)本國公司及外國公司均可在申請登錄興櫃併送一般公開發行
(C)本國已公開發行公司可再申請登錄興櫃
(D)外國發行人申請登錄興櫃，須已設置獨立董事，且至少一名獨立董事為本國籍
48. 透過櫃檯買賣中心「黃金現貨交易平台」買賣黃金現貨漲跌幅度的限制為：
(A)7% (B)10% (C)20% (D)沒有漲跌幅的限制
49. 櫃檯買賣股票之報價單位與成交單位分別為幾股？
(A)1 股；100 股 (B)1 股；1,000 股 (C)1,000 股；100 股 (D)1,000 股；1,000 股
50. 證交所外國債券交易價格之漲跌幅限制為何？
(A)7% (B)5% (C)15% (D)無漲跌幅限制