

101 年第 4 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

- 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
- Y 證券投資信託公司發生對投資人權益有重大影響事項，依法應如何處理？
(A)於事實發生之日起二日內申報 (B)於事實發生後三日內公告
(C)於事實發生後三日內抄送主管機關 (D)於事實發生之日起二日內公告並向金管會申報
- 證券投資信託基金之來源不包含以下何者？
(A)以受益憑證募集所取得之申購價款 (B)申購受益憑證者支付予投信事業之手續費
(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
- 總代理人得在國內代理幾個境外基金管理機構之基金銷售？
(A)限三個 (B)限二個 (C)限五個 (D)一個以上
- 證券投資信託基金淨資產價值之計算標準，係由何機構擬訂報金管會核定？
(A)銀行公會 (B)會計發展基金會
(C)會計準則委員會 (D)證券投資信託暨顧問商業同業公會
- 證券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
- 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)70% (D)20%
- 有關證券投資信託事業業務之經營，下列敘述何者不正確？
(A)發行受益憑證募集證券投資信託基金
(B)接受客戶全權委託投資業務
(C)運用證券投資信託基金從事證券及其相關商品之投資
(D)發行有關證券投資之出版品
- 全權委託投資契約之受任人運用全權委託投資資產買賣有價證券而經由證券商退還手續費，應如何處理？
(A)列為管理報酬 (B)作為客戶買賣交易成本之減項
(C)作為投資獲利 (D)累積為客戶委託投資資產
- 下列何者為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)證券投資信託事業及基金保管機構所收取經理或保管費上限
(D)選項(A)、(B)、(C)皆是
- 關於信託業以信託方式兼營全權委託投資業務，以下敘述何者正確？
(A)主管及辦理有價證券研究分析之人員不得相互兼任
(B)應配置適足及適任之主管與業務人員
(C)不得自行保管信託財產
(D)單獨管理運用於有價證券之金額未達新臺幣二千萬元者，得不受全權委託投資業務管理辦法之規範
- X 證券投資信託公司與甲、乙、丙三家銀行關係如下：甲銀行投資 X 證券投資信託公司股份百分之五；乙銀行係 X 證券投資信託公司之董事；丙銀行投資 X 證券投資信託公司股份百分之二，請問甲、乙、丙三家銀行何者不得擔任 X 證券投資信託公司所經理基金之保管機構？
(A)甲銀行 (B)乙銀行 (C)甲、乙銀行 (D)甲、乙、丙銀行
- 有關經營全權委託投資業務應提存營業保證金之規定，何者為非？
(A)證券投資顧問事業之實收資本額增加時，不須增提營業保證金
(B)所提存之金融機構須為得辦理保管業務者
(C)營業保證金之處理要點，由同業公會擬訂
(D)所提存之金融機構，其信用評等須達一定等級以上

- 14.受任人為個別全權委託投資帳戶從事證券投資後，接獲全權委託保管機構依法出具之越權交易通知書之日起，對於越權交易買進或賣出之款券，應如何履行責任？
- (A)由受任人為相反之賣出或買進沖銷處理並結算損益
(B)由受任人指定第三人為相反賣出或買進沖銷處理並結算損益
(C)客戶撤銷買賣
(D)由全權委託保管機構撤銷買賣
- 15.投信投顧公會對於違反法令或自律規範之會員，得要求會員對其從業人員予以暫停執行業務，其最長期限為：
- (A)一個月 (B)六個月 (C)一年 (D)三年
- 16.某證券投資信託公司實收資本額三億，向金管會申請經營全權委託投資業務，下列何者錯誤？
- (A)呈報之書件經投信投顧公會審查後，轉報金管會許可
(B)提存五千萬元之營業保證金
(C)經核准後，三個月內申請換發執照
(D)提存營業保證金之金融機構不包含信用合作社
- 17.對違反法令或自律規範之會員，投信投顧公會得給予何種處置？
- (A)停權 (B)課予違約金
(C)命其限期改善 (D)選項(A)、(B)、(C)皆是
- 18.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)更換提存金融機構，應函報金管會核准後始得為之
(C)證券投資信託事業之實收資本額增加時，應增提營業保證金
(D)選項(A)、(B)、(C)皆是
- 19.初任及離職滿二年後再任之證券投資顧問事業業務人員，應於到職後多久期間內參加職前訓練？
- (A)半年 (B)三個月 (C)一年 (D)二個月
- 20.投顧事業受理全權委託之書件及簽訂之相關契約，於契約失效後，應至少保存幾年？
- (A)三年 (B)五年 (C)一年 (D)十年
- 21.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)每週申報乙次 (B)每月申報乙次
(C)每季申報乙次 (D)每半年申報乙次
- 22.有關證券投信投顧事業經營全權委託投資業務，全權委託投資契約之規定，何者為非？
- (A)應與客戶個別簽訂 (B)共同委任時須簽訂共同委任契約
(C)契約副本送交全權委託保管機構 (D)應載明委託投資資產
- 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，下列投資之規範何者為正確？
- (A)經全權委託保管機構同意得以場外交易方式購買上櫃公司股票
(B)經客戶同意亦不得從事信用交易
(C)得投資之範圍包括經金管會核准得投資之承銷有價證券
(D)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20%
- 24.有關證券投資顧問事業之規範，下列何者為正確？
- (A)經營證券投資顧問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)證券投資信託業務為證券投顧事業得申請兼營之業務之一
- 25.證券投資信託事業為廣告、公開說明會及其他營業促銷活動，不得有下列何種情事？
- (A)使人誤信能保證本金之安全或保證獲利者
(B)提供贈品或以其他利益勸誘他人購買受益憑證
(C)虛偽、詐欺或其他足致他人誤信之行為
(D)選項(A)、(B)、(C)皆是
- 26.證券投資信託事業行使證券投資信託基金持有股票之投票表決權相關規範，何者正確？
- (A)投票權僅能由受益憑證持有人親自為之
(B)證券投信事業應積極爭取被持有股票公司之經營權，以爭取受益憑證持有人利益
(C)投信事業出席股東會前，應將行使表決權之評估分析做成說明建檔
(D)證券投信事業應將股東會相關書面資料及記錄至少保存三年

【請續背面作答】

27. 證券投資信託事業與證券投資顧問事業之異同，下列敘述何者正確？
(A)均以股份有限公司為限
(B)前者設立時實收資本額不得少於新臺幣三億元，後者則為一億元
(C)投信之設立須經金管會核准，投顧則不用
(D)選項(A)、(B)、(C)皆正確
28. 甲先生及甲太太分別持有 A 證券投資信託公司股份各 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增加對該證券投資信託公司之持股比例為多少？
(A)5% (B)10% (C)80% (D)不可再增加
29. 公司對於業績數字進行廣告，目前可引用之國內、外機構統計或分析資料，以下何者不正確？
(A)Thomson Bank Watch (B)嘉實資訊
(C)美國晨星 (Morning Star) 基金評鑑機構 (D)美國理柏 (Lipper) 基金評鑑機構
30. 犯證券投資信託及顧問法之罪，所科罰金達新臺幣五千萬元以上未超過一億元之間而無力完納者，其易服勞役期間最長為：
(A)六個月 (B)一年 (C)二年 (D)三年
31. 以基金績效及業績數字為廣告內容者，以下何者不符規定？
(A)廣告所列出之圖表，必須清楚展示其內容，不得有任何扭曲
(B)不得為基金投資績效預測
(C)同一基金績效達三個月以上者始能刊登
(D)成立滿三年者，應以最近三年全部績效為圖表或線圖表示
32. 證券投資顧問事業之經手人員為本人帳戶從事下列何種投資前，應事先以書面報經督察主管或所屬部門主管核准？
(A)開放型基金受益憑證 (B)上櫃公司股票
(C)未上市櫃股票 (D)商業本票
33. 下列何者為非？
(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)投信公司於基金受益憑證發行日後，應於基金保管機構收足申購價金之日起，於七個營業日內依規定製作並交付受益憑證予申購人
(D)受益憑證屬於證券交易法第六條所定經主管機關核定之有價證券
34. 證券投資信託基金投資所得依證券投資信託契約之約定應分配收益，除經主管機關核准者外，應於會計年度終了後多久內分配之？
(A)一個月 (B)三個月
(C)四個月 (D)六個月
35. 某投信事業辦理全權委託投資業務，依法令規定，負責為客戶投資管理之經理人及其關係人於該投信事業運用投資資產從事某種公司股票交易時起，至不再持有該種股票時止，禁止其從事該種股票之交易，則下列何者非受禁止規定拘束？
(A)負責統籌全權委託業務之副總以自己名義進行交易
(B)投信事業投資部門經理以其剛滿 18 歲的女兒名義所開立的戶頭進行交易
(C)投信事業投資部門經理之配偶以自己的名義進行交易
(D)投信事業投資部門經理之父親以自己的名義進行交易
36. 有關獲取證券投資信託契約等資訊之敘述，何者正確？
(A)可至證券投資信託事業營業處所查閱 (B)可至基金銷售機構營業處所查閱
(C)繳交工本費向證券投資信託事業請求提供 (D)選項(A)、(B)、(C)皆是
37. 證券投資顧問事業營業滿幾年者，得申請設立分支機構？
(A)一年 (B)二年 (C)三年 (D)四年
38. 得申請經營外國有價證券投資顧問業務之事業，下列何者為非？
(A)兼營證券投資顧問業務之證券投資信託事業
(B)經營特定金錢信託之信託業，且兼營全權委託投資業務
(C)經營受託國外期貨交易之期貨經紀商，且兼營證券投資顧問業務
(D)經營受託買賣外國有價證券之證券經紀商，且兼營證券投資顧問業務
39. 中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會會員進行證券投資研究分析時，其書面報告資料內容應涵蓋下列何者？
(A)總體經濟分析、股價變動分析 (B)產業分析、公司未來發展趨勢分析
(C)財務資料分析、產品市場分析 (D)選項(A)、(B)、(C)皆是

40. 依據證券投資顧問事業從業人員行為準則之規定，證券投資信託事業之員工於收受下列何種形式的饋贈或款待，應事前得到督察主管或所屬部門主管之核准？ 甲.重大之差旅費用；乙.旅館費；丙.單獨之款待；丁.公司定期提供的款待
- (A)僅丁 (B)僅甲、乙
(C)僅丙、丁 (D)甲、乙、丙、丁
41. 證券投資信託事業運用證券投資信託基金之規範，以下何者為非？
- (A)每一證券投資信託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20%
(B)每一證券投資信託基金投資於任一上市或上櫃公司股票及公司債或金融債券之總金額，不得超過該基金淨資產價值之10%
(C)不得投資於該證券投資信託事業或與該證券投資信託事業有利害關係之公司所發行之證券
(D)每一證券投資信託基金委託單一證券商買賣股票金額，不得超過該證券投資信託基金當年度買賣股票總金額之30%
42. 下列何者非證券投資顧問事業從事廣告及營業活動行為規範所稱之「公開說明會及其他營業活動」？
- (A)舉辦投資說明會發表證券價值分析 (B)於講習會發表證券投資推介建議
(C)於廣播或有線電視提供投資策略建言 (D)於公益活動中推銷公司形象
43. 「中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會證券投資信託事業從事廣告及營業促銷活動行為規範」所稱之「廣告」，指運用下列何種傳播媒體，就證券投資信託業務及相關之事務向不特定多數人為傳遞、散布或宣傳？
- (A)報紙 (B)電子郵件
(C)新聞稿 (D)選項(A)、(B)、(C)皆是
44. 下列敘述何者為非？
- (A)違反個人交易限制規定者，公司得依情節輕重為警告、記過、降職、停職或解職處分，並作為內部檢討事項，但不用查報主管機關及公會等相關單位
(B)違反公司基金管理程序或全權委託投資管理程序，嚴重者可報請主管機關處理，並要求賠償公司於其職務範圍內所造成之損害
(C)違反公司關於基金執行規定之行為，除應配合公司向客戶說明外，公司得予降職或減薪
(D)違反公司有關全權委託投資執行規定之行為，嚴重者得為停職或解職處分，公司並得要求其賠償公司所受之損失
45. 下列有關證券投資信託契約之敘述何者有誤？
- (A)證券投資信託契約之存續期間係依契約約定
(B)契約之變更經召開受益人大會決議通過後即生效
(C)同業公會可洽信託業公會擬訂證券投資信託契約範本，報經金管會核定
(D)應記載證券投資信託契約之終止事項
46. 證券投資信託事業募集證券投資信託基金，經申請核准或申報生效後，除金管會另有規定外，須符合下列何者條件及一定規模後，始得辦理追加募集？
- (A)自開放買回之日起至申請（報）送件日屆滿一個月
(B)自開放買回之日起至申請（報）送件日屆滿二個月
(C)自開放買回之日起至申請（報）送件日屆滿三個月
(D)自開放買回之日起至申請（報）送件日屆滿六個月
47. 經營證券投資信託事業，發起人應有成立滿三年、最近三年未曾因資金管理業務受其本國主管機關處分，並符合法定資格之基金管理機構、銀行或保險公司，其所認股份，合計不得少於第一次發行股份多少？
- (A)10% (B)20% (C)30% (D)15%
48. 下列何種行為非屬證券投資顧問事業從事廣告及營業活動行為規範所指之「廣告」或「公開說明會及其他營業活動」？
- (A)於大樓外牆之跑馬燈顯示公司名稱及服務事項
(B)於自宅中與固定之友人為證券價值分析之研討
(C)宣傳公司證券投資分析雜誌
(D)在公車之廣告看板上宣傳公司經營的基金產品
49. 證券投資信託事業申請募集第二個基金，應於該申請案核准通知函送達日起多久期間內，開始募集？
- (A)三個月 (B)六個月 (C)四個月 (D)二個月
50. 證券投資信託公司或證券投資顧問公司從事廣告、公開說明會及其他營業活動所製作之宣傳資料、廣告物及相關紀錄應保存多久？
- (A)一年 (B)二年 (C)三年 (D)五年

101 年第 4 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

1. 投資人只能在選擇權履約日期到期時才能行使履約權利，稱為何種選擇權？
(A)歐式 (B)美式 (C)日式 (D)法式
2. 組合型基金與一般開放型共同基金的比較，正確的有： 甲.兩者投資的標的相同；乙.最小投資單位皆為 1,000 受益憑證；丙.申購買回的方式相同
(A)僅甲、乙對 (B)僅甲、丙對
(C)僅乙、丙對 (D)甲、乙、丙皆對
3. 在利率期限結構中的市場區隔理論 (Market Segmentation Theory) 中，理論上如果長期利率上漲，則短期利率將：
(A)上漲 (B)不受影響
(C)下跌 (D)選項(A)、(B)、(C)皆非
4. 出口電腦至美國之上市公司若有美元應收帳款，可如何操作金融商品以規避匯率風險：
(A)買美元期貨 (B)賣遠期美元
(C)買美元買權 (D)賣臺灣存託憑證
5. 假設前一營業日宏電股價收盤為 30 元，其認購權證之履約價格為 25 元，權利金為 3.5 元，若執行比例為 1.2，請問今天宏電權證之最大上漲幅度為：
(A)7.00% (B)8.40% (C)68.57% (D)72.00%
6. 一般而言，下列何者每期支付的債息為固定？ 甲.指數債券；乙.信用債券；丙.抵押公司債
(A)僅甲、乙對 (B)僅乙、丙對 (C)僅甲、丙對 (D)甲、乙、丙皆對
7. 宣弘以面額購買債券 300 萬元，宣弘在市場利率等於票面利率時賣出該筆債券，則其資本利得為：
(A)正數 (B)0 (C)負數 (D)無法判定
8. 掌握底部量及頭部量，可用下列何項技術指標？
(A)OBV (B)TAPI (C)平均量 (D)ADL
9. 對於 RSI 的描述，下列何者正確？
(A)RSI 須考慮到最高價 (B)RSI 須考慮到最低價
(C)RSI 須有成交量才能算出 (D)RSI 只要有收盤價即可算出
10. 中央銀行在公開市場上買入國庫券是屬於：
(A)擴張性的貨幣政策 (B)擴張性的財政政策
(C)緊縮性的貨幣政策 (D)緊縮性的財政政策
11. 多階段股利折現模式相較於單階段股利折現模式的優點之一是：
(A)同時考量盈餘與成長 (B)比較常被檢驗
(C)允許預估期間有不同成長率 (D)使用的折現率較正確
12. KD 指標中，D 線代表：
(A)快速隨機指標 (B)慢速隨機指標
(C)先有 D 值才能求出 K 值 (D)D 值會小於 0
13. 在 DMI 中，下列何者是 DMI 公式中的項目之一？
(A)DEM 線 (B)ADR
(C)ADL (D)ADX 值
14. 稅前每股盈餘與稅後每股盈餘，何者與小股東的權益較有關係？
(A)前者 (B)後者

- (C)皆無關係 (D)難以確定
- 15.大誠公司的部分資料如下：平均總資產 200 萬元、平均股東權益 100 萬元、資產報酬率 10%，該公司股東權益報酬率為：(不考慮稅負、利息的影響)
- (A)30% (B)25% (C)20% (D)15%
- 16.若小丁將其資金 50%投資於國庫券、50%投資於市場投資組合，請問其投資組合之貝它係數為何？
- (A)1 (B)1.5 (C)0.5 (D)0
- 17.所謂「已分散風險之投資組合」(Well Diversified Portfolio)，其特性為：
- (A)貝它 (Beta) 係數等於 1 (B)期望報酬率應等於無風險利率
(C)報酬不受市場因素的影響 (D)報酬受個別證券因素的影響程度很小
- 18.效率前緣的觀念是由何人所提出？
- (A)W. Sharpe (B)H. Markowitz (C)E. Fama (D)M. Scholes
- 19.夏普指標 (Sharpe Index) 又可稱為：
- (A)報酬對變動比率 (B)變動報酬比率
(C) α 指標 (D)報酬變異比率
- 20.在以投資報酬率為縱軸，橫軸為貝它係數的平面空間裡，崔納指標為：
- (A)市場投資組合與 R_f 連線的斜率 (B)投資組合與 R_f 連線的斜率
(C)投資組合與市場投資組合連線之斜率 (D)選項(A)、(B)、(C)皆非
- 21.以下何者無法衡量投資風險？
- (A)每股盈餘 (B)報酬率之標準差
(C)負債比率 (D)貝它係數
- 22.某公司目前股價為 100 元，預期一年後可漲至 110 元。假設無風險利率為 5%，該公司之股票貝它(β) 值為 2.5，則該市場之預期報酬率應為？
- (A)6% (B)7%
(C)8% (D)9%
- 23.共同基金的淨資產價值是 103.5 百萬元，發行受益憑證數目是 5 百萬單位，假設該基金支付現金股息 0.5 百萬元，則支付後基金的單位淨資產價值是：
- (A)20.6 元 (B)20.7 元
(C)21 元 (D)19.7 元
- 24.假設目前臺灣證券交易所股價指數小型期貨 (MTX) 為 6,000 點，則其一口契約價值為新台幣：
- (A)500,000 元 (B)300,000 元
(C)1,000,000 元 (D)750,000 元
- 25.理論上，現貨與期貨之價格差距會隨到期日之接近而：
- (A)擴大 (B)縮小
(C)不變 (D)不一定
- 26.某家公司的流動比率為 1，若該公司的流動負債為\$10,000、平均庫存存貨值為\$1,000、預付費用為\$0，則其酸性比率 (速動比率) 應為何？
- (A)0.8 (B)1.2 (C)1 (D)0.9
- 27.道奇公司 99 年度帳列稅前盈餘為\$700,000，其中包括免稅利息收入\$150,000，該公司另可享受\$50,000 之投資抵減。假設所得稅率為 20%，則道奇公司 99 年度之有效稅率 (Effective Tax Rate) 為：
- (A)33.33% (B)30.91% (C)40.00% (D)8.57%
- 28.下列何項在現金流量表中應自淨利減除，以求得來自營業活動的現金流量？
- (A)折舊費用 (B)應付公司債折價攤銷
(C)應付公司債溢價攤銷 (D)稅後利息費用

【請續背面作答】

29.下列敘述何者正確？

- (A)庫藏股交易可能減少淨利但不可能增加淨利
- (B)庫藏股交易可能減少保留盈餘但不可能增加保留盈餘
- (C)以成本法與面額法處理庫藏股交易，結果將使股東權益之總數不同
- (D)成本法下買回庫藏股將使法定資本減少

30.下列有關持有至到期日債券投資在持有期間之會計處理，何者為真？

- (A)每期認列利息收入之金額必等於利息收現數
- (B)公司債投資溢價之攤銷應調整增加利息收入
- (C)公司債之付息日非結帳日時，期末應調整應收利息並攤銷折溢價
- (D)攤銷公司債投資溢價時，應借記「持有至到期日債券投資」科目

31.力明公司在2007年中購買設備一批值\$500,000，一年後該設備的價值遭受嚴重的減損，2008/6/30該設備之帳面價值為\$400,000，而其可回收金額估計為\$200,000，依據最新財會準則第35號公報「資產減損之會計處理準則」之規定，請問記載該減損之分錄應為：

- (A)由於違反成本原則，所以該資產減損不作分錄
- (B)借記保留盈餘\$200,000，貸記累計折舊—設備\$200,000
- (C)借記資產減損損失\$300,000，貸記累計減損\$300,000
- (D)借記資產減損損失\$200,000，貸記累計減損\$200,000

32.假設淨利率與股東權益比率不變，則總資產週轉率增加，將使股東權益報酬率：

- (A)減少
- (B)增加
- (C)不變
- (D)不一定

33.下列那一個帳戶的正常餘額（Normal Balance）在借方？

- (A)股本溢價
- (B)累計折舊
- (C)庫藏股
- (D)備抵呆帳

34.下列何種情況下，邊際貢獻率一定會上升？

- (A)損益兩平銷貨收入上升
- (B)變動成本佔銷貨淨額百分比下降
- (C)損益兩平銷貨單位數量降低
- (D)固定成本佔變動成本的百分比下降

35. A公司擁有B公司40%之股權。X4年，B公司之盈餘為\$100,000，並支付股利\$10,000，A公司誤採成本法記錄B公司盈餘分配之交易，請問上述錯誤對A公司投資帳戶、本期淨利及保留盈餘之影響為：

- (A)低估、高估、高估
- (B)高估、低估、低估
- (C)高估、高估、高估
- (D)低估、低估、低估

36.下列敘述何者錯誤？

- (A)發放普通股股票股利會降低普通股每股帳面價值
- (B)股票股利發放後，企業現金會減少
- (C)積欠累積優先股股利不須入帳，僅附註揭露
- (D)選項(A)、(B)、(C)皆錯誤

37.如果以一整個公司之資金成本率來對不同風險之投資計畫折現，則會：

- (A)接受太多低風險的計畫
- (B)接受太多高風險的計畫
- (C)拒絕太多高風險的計畫
- (D)接受太多低風險的計畫與拒絕太多高風險的計畫

38. 40元的永續年金在8%的資金成本率之下，現值為若干？

- (A)\$3.2
- (B)\$40
- (C)\$37.04
- (D)\$500

39. 共同比 (Common-size) 損益表是以哪一個項目金額為 100% ?
- (A) 銷貨總額 (B) 賒銷總額
(C) 銷貨淨額 (D) 本期淨利
40. 存貨評價採用下列何種方式時，企業最容易操縱當年度的銷貨成本 ?
- (A) 先進先出法 (B) 加權平均法
(C) 個別認定法 (D) 移動平均法
41. 償還短期借款，應列為何種活動之現金流出 ?
- (A) 營業活動 (B) 投資活動
(C) 融資活動 (D) 其他活動
42. 下列哪一項有關權益法的敘述是正確的 ?
- (A) 投資依公平價值評價
(B) 投資公司依原始投資成本來記錄投資，且期末不需作任何調整
(C) 當被投資公司分配現金股利時，投資公司應貸記股利收入
(D) 在期末時，投資公司應依被投資公司之損益及其投資比例調整投資科目
43. 某公司購買設備，成本 \$600,000，估計可使用十年，殘值 \$50,000，若採用年數合計法 (Sum-of-the-year's-digits) 提列折舊，則使用第 5 年之折舊費用為若干 ?
- (A) \$55,000 (B) \$60,000
(C) \$30,000 (D) \$80,000
44. 已知某公司的稅後淨利為 500 萬元，所得稅率為 20%，當期的利息費用 50 萬元，則其利息保障倍數為：
- (A) 13.5 倍 (B) 9.24 倍
(C) 10 倍 (D) 8 倍
45. 指撥保留盈餘與發放股票股利對股東權益報酬率之影響分別為何 ?
- (A) 降低，降低 (B) 不變，降低
(C) 降低，不變 (D) 不變，不變
46. 計算一項產品損益平衡的銷售單位數時，不需考慮下列那一項目 ?
- (A) 單位售價 (B) 單位變動成本
(C) 總固定成本 (D) 毛利率
47. 計算現金流量現值為能考慮各期的風險應從何項調整估計著手 ?
- (A) 現金流量 (B) 折現率
(C) 風險貼水 (Risk Premium) (D) 選項(A)、(B)、(C)皆是
48. 某企業每股面額為 10 元，今年宣布發放 10 元股票股利，下列敘述何者為真 ?
- (A) 公司的核定股本會增加一倍
(B) 股票的面額會等比例往下調整
(C) 每股市價不會改變
(D) 全體股東持有的總股數會剛好增加一倍
49. 某公司相關資料如下：流動負債 20 億元、流動資產 50 億元、固定資產 50 億元、自有資金比率為 40%，求公司的長期負債 ?
- (A) 40 億元 (B) 60 億元
(C) 80 億元 (D) 100 億元
50. 請由以下的資料決定今年的銷貨毛利為多少 ? 應收帳款 \$120,000、銷貨成本 \$87,000、所得稅費用 \$2,700、銷貨收入 \$150,000、管理費用 \$18,000、折舊費用 \$12,000、存貨 \$100,000、銷售費用 \$15,000
- (A) \$54,000 (B) \$21,000
(C) \$9,000 (D) \$63,000

101 年第 4 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

- 關於公司經理人之資格要件，下列何者敘述為正確？
 - 曾服公務虧空公款、經判決確定服刑滿一年後，始得充經理人
 - 無行為能力人及限制行為能力人，皆不得充經理人
 - 有公司法經理人消極資格要件而充任經理人者，應由主管機關逕予解任，並撤銷其經理人登記
 - 選項(A)、(B)、(C)皆正確
- 公開發行公司之從屬公司，應於每會計年度終了時，依公司法規定編製下列何種書表？
 - 與控制公司間之關係報告書
 - 關係企業合併營業報告書
 - 關係企業合併財務報表
 - 選項(A)、(B)、(C)三者皆需要
- 下列何者，依現行法令屬豁免證券者？
 - 新股認購權利證書
 - 政府債券
 - 公司債券
 - 公開募集發行之股票
- 依據現行證券相關法令之規定，被主管機關要求設置獨立董事之公開發行公司，其獨立董事人數不得少於幾人？
 - 5 人
 - 4 人
 - 3 人
 - 2 人
- 依現行法令之規定，獨立董事因故均解任時，公開發行公司應如何處置？
 - 公司應自事實發生之日起三十日內補選之
 - 公司應自事實發生之日起四十日內補選之
 - 公司應自事實發生之日起五十日內補選之
 - 公司應自事實發生之日起六十日內補選之
- 公開發行公司董事、監察人、經理人或持股超過百分之十之股東，每一交易日得轉讓之數量比例，若以交易量計算，須不超過申報日前十個營業日股票市場平均每日交易量（股數）之？
 - 百分之五
 - 百分之十
 - 百分之十五
 - 百分之二十
- 以我國證券市場現況而言，下列何者之組織型態並非股份有限公司？
 - 證交所
 - 證券商
 - 櫃檯買賣中心
 - 臺灣集中保管結算所
- 意圖抬高或壓低集中交易市場某種有價證券之交易價格，與他人通謀，以約定價格於自己出售，或購買有價證券時，使約定人同時為購買或出售之相對行為者，稱之為：
 - 違約交割
 - 相對委託
 - 沖洗買賣
 - 連續交易操縱行為
- 證券投資顧問事業最遲應自金管會核准之日起多久時間內，依法辦妥公司登記，並檢具文件向金管會申請核發營業執照，若有延誤，金管會即可廢止其核准？
 - 三個月
 - 四個月
 - 六個月
 - 十二個月
- 股份有限公司認股人股款繳足後，發起人應於多久期限，召集創立會？
 - 一個月內
 - 二個月內
 - 三個月內
 - 四個月內
- 下列有關本公司與分公司之敘述何者正確？
 - 本公司與分公司只有一個法人格
 - 與母公司、子公司的意義相同
 - 應受關係企業專章規範
 - 分公司對業務之經營可不受本公司之指揮

12. 依公司法規定，股份有限公司之清算，如未能定清算人時，因利害關係人之聲請，得由下列何單位選派清算人？
 (A) 監察人 (B) 法院 (C) 檢查人 (D) 無限制
13. 公司債債權人會議之決議，應有代表公司債債權總額多少以上債權人之出席；以出席債權人表決權多少以上之同意行之？
 (A) 二分之一出席；二分之一之同意 (B) 三分之二出席；二分之一之同意
 (C) 四分之三出席；二分之一之同意 (D) 四分之三出席；三分之二之同意
14. 請問會計師辦理公開發行公司財務報告查核簽證核准準則是依據那一項法律訂定？
 (A) 會計師法 (B) 證券交易法
 (C) 公司法 (D) 商業會計法
15. 公開說明書之編製，涉有虛偽、隱匿之情事，何者應負絕對之責任？
 (A) 發行人 (B) 發行人之職員 (C) 承銷商 (D) 會計師
16. 公司債經何者為保證人，得視為有擔保發行？
 (A) 信用評等機構 (B) 保證公司 (C) 鑑價公司 (D) 金融機構
17. 依據現行法令之規定，已依證券交易法發行股票之金融控股公司、銀行、票券、保險及上市(櫃)或金融控股公司子公司之綜合證券商，暨實收資本額多少以上之非屬金融業上市(櫃)公司，應於章程規定設置獨立董事？
 (A) 一百億元 (B) 三百億元 (C) 四百億元 (D) 五百億元
18. 依現行法之規定，僅提供內部消息而未從事內線交易者，應負下列何項之責任？
 (A) 可處二年以下有期徒刑
 (B) 與消息受領者從事內線交易者負民事連帶賠償責任
 (C) 選項(A)、(B)之刑事、民事責任皆有
 (D) 無任何法律責任
19. 內線交易情節重大者，法院得將損害賠償義務人之責任限額提高三倍，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
20. 證券經紀商在每年稅後盈餘項下，應提存下列何者？
 (A) 違約損失準備 (B) 特別盈餘公積 (C) 交割結算基金 (D) 營業保證金
21. 證券商經金管會核准投資之外國事業，有重大營業項目之變更，應於何時向金管會申報？
 (A) 事前 (B) 二個營業日內 (C) 七個營業日內 (D) 變更之日起二日內
22. 證券商經營在集中交易市場受託買賣有價證券業務者，於開始營業前，應繳之交割結算基金為多少？
 (A) 九百萬元 (B) 八百萬元 (C) 一千五百萬元 (D) 六百萬元
23. 於證券集中保管事業開設帳戶送存證券並辦理帳簿劃撥之人，稱之為？
 (A) 劃撥人 (B) 保管人 (C) 參加人 (D) 結算人
24. 得與證券交易所訂立使用有價證券集中交易市場契約之證券商是為下列何者？
 (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、經紀商皆可
25. 臺南市 A 證券商於 10 月 5 日星期四接受客戶送存之股票，則其最遲應何時將股票送至臺灣集中保管結算所？
 (A) 10 月 5 日星期四 (B) 10 月 6 日星期五 (C) 10 月 7 日星期六 (D) 10 月 9 日星期一

【請續背面作答】

26. 下列何種案件，其發行標的須經信用評等？
- (A) 上市（櫃）公司辦理現金發行新股 (B) 上市（櫃）公司發行員工認股權憑證
(C) 公開發行公司辦理合併發行新股 (D) 公開發行公司發行以資產為擔保之擔保公司債
27. 上市（櫃）公司每月營業收入應於何時前公告？
- (A) 次月十日 (B) 次月十五日
(C) 次月月底前 (D) 沒有強制規定
28. 以下何者非證券商辦理有價證券承銷時決定承銷價格之方式？
- (A) 競價拍賣 (B) 詢價圈購
(C) 與發行機構議定 (D) 按消息發布日前五日之平均收盤價
29. 發行人發行海外股票，若依發行當地國證券相關法令規定，應提供或揭露之任何資料，應於提供資料起多久期間向金管會申報？
- (A) 三日內 (B) 二日內
(C) 七日內 (D) 十日內
30. 主管機關審核募集與發行有價證券之申報案件時，發現會計師查核報告有那些情形得退回該案件？
- (A) 出具無法表示意見 (B) 出具否定意見
(C) 影響財報允當表達之保留意見 (D) 選項(A)、(B)、(C)皆是
31. 發行人申報募集與發行有價證券，以下何者情形不須委請主辦證券商出具承銷商評估報告以及委請律師出具法律意見書？
- (A) 未上市櫃公司辦理現金增資依規定提撥一定比率對外公開發行者
(B) 上市公司辦理現金增資
(C) 盈餘轉增資
(D) 募集設立者
32. 採洽商銷售之承銷案件，除經主管機關核准者外，普通公司債案件每一認購人認購數量不得超過該次承銷總數之百分之幾？
- (A) 百分之十 (B) 百分之二十
(C) 百分之三十 (D) 百分之五十
33. 上市認購(售)權證總數量換算可認購的證券之數量，不得超過該標的證券已發行股份總額之：
- (A) 12% (B) 22%
(C) 17% (D) 15%
34. 假設市場上現有四種台泥之認售權證，其履約價格分別為：甲.二十五；乙.二十八；丙.二十六；丁.三十，若其他發行條件皆一致，則其權證合理價格由高至低依序應為：
- (A) 甲 > 乙 > 丙 > 丁 (B) 甲 < 乙 < 丙 < 丁
(C) 甲 < 丙 < 乙 < 丁 (D) 甲 > 丙 > 乙 > 丁
35. 徵求人係支持他人競選董事或監察人者，其徵求委託書之受託代理人得代理股數不得超過被徵求公司已發行股份總數之比例為何？
- (A) 百分之一 (B) 百分之二
(C) 百分之三 (D) 百分之五
36. 一股票除息前一日收盤價 180 元，現金股息 20 元，則除息參考價為：
- (A) 160 元 (B) 150 元
(C) 120 元 (D) 無限制

37. 投資人下單購買上市股票，目前限採何種方式？
(A)市價單 (B)限價單 (C)停損單 (D)漲跌停單
38. 繼續持有多少期間以上，持有已發行股份總數百分之十以上之股東，得委託信託事業擔任委託書徵求人？
(A)二年 (B)一年 (C)半年 (D)三個月
39. 以下對於委託書的使用，何者敘述正確？
(A)委託書應由受託人親自填具徵求人或受託代理人姓名
(B)信託事業受委託擔任徵求人，以蓋章方式代替之
(C)股務代理機構受委任擔任委託書之受託代理人者，不得以蓋章方式代替之
(D)徵求人應於徵求委託書上簽章，並得轉讓他人使用
40. 證券商經營有價證券集中交易市場之受託買賣，應將交割結算基金繳存於何單位？
(A)商業銀行 (B)證券交易所 (C)中央銀行 (D)國庫
41. 有價證券借貸之議借交易，其升降單位為：
(A)0.1% (B)0.01% (C)0.5% (D)1%
42. 證券商在集中交易市場買賣，當日輸入委託或自行買賣總金額，不得超過其可動用資金淨值的：
(A)五倍 (B)十倍 (C)二十倍 (D)三十倍
43. 下列何選項非證券經紀商拒絕接受委託人開戶之情事？
(A)證券主管機關之職員雇員
(B)全權委託投資之同一委任人（非政府基金）對同一受任人在同一證券經紀商同一營業處所開立超過一個以上全權委託帳戶
(C)未成年人經法定代理人代理者
(D)委託證券商之董事代理其在該證券商開戶
44. 透過櫃檯買賣中心之國際債券交易系統之美金計價國際債券之交易單位為：
(A)美金一萬元 (B)美金十萬元 (C)美金一百萬元 (D)新臺幣十萬元
45. 理論上可轉換公司債之票面利率較一般公司債之利率：
(A)低 (B)高
(C)視情況而定 (D)選項(A)、(B)、(C)皆非
46. 股票交易經證交所認有異常並嚴重影響市場交割安全之虞時，原則上各證券商每日買進或賣出該股票之申報金額，每一分支機構不得超過新臺幣多少？
(A)七仟萬元 (B)五仟萬元 (C)三仟萬元 (D)一仟萬元
47. 國內之金融債券在櫃檯買賣中心之最低成交單位為？
(A)一萬元 (B)十萬元 (C)一百萬元 (D)五仟萬元
48. 依照週休二日每週五個營業日之計算前提下，若七月十二日（星期四）為某證券股票除息交易日，七月十三日為最後過戶日，則已融券者應於幾日前還券了結？
(A)七月四日 (B)七月五日 (C)七月六日 (D)七月七日
49. 證券投資信託事業所經理投資國內之基金，應於受益人申請買回請求到達之次一營業日起，幾個營業日內給付買回款？
(A)三個營業日 (B)四個營業日 (C)五個營業日 (D)六個營業日
50. 投資人進行當日沖銷時：
(A)須付融資利息 (B)可賣融券利息
(C)須付融券利息 (D)不必付融資利息