

102 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

1. 證券投資顧問事業係提供證券投資活動之諮詢服務，其與約定諮詢顧問相對人間之法律關係為？
(A)僱傭 (B)委任 (C)承攬 (D)經紀
2. 下列情事，何者不必經受益人大會決議？
(A)更換基金保管機構 (B)調增基金之經理費用
(C)決定基金之追加募集 (D)重大變更基金投資之基本方針及範圍
3. 境外基金機構之總代理人應於何時公告所代理境外基金之單位淨資產價值？
(A)每星期第一營業日 (B)每一營業日 (C)應即時公告 (D)每個月公告一次
4. 針對證券投資顧問事業申請經營全權委託投資業務，下列敘述何者錯誤？
(A)未兼營期貨顧問業務者，其實收資本額應達新臺幣五千萬元以上 (B)應設置內部稽核部門
(C)營業滿一年並具有經營全權委託投資能力 (D)應依規定提存營業保證金
5. 基金從事每營業日持有之未沖銷多頭部位期貨契約總市值加計選擇權契約總價值，不得超過該基金淨資產價值之多少比率？
(A)30% (B)20% (C)40% (D)10%
6. 經營證券投資顧問事業以何種公司組織為限？
(A)財團法人 (B)股份有限公司 (C)無限公司 (D)無任何限制
7. 證券投資信託事業運用證券投資信託基金，應遵守下列哪些規定？
(A)不得為信用交易 (B)不得投資於私募之有價證券
(C)不得投資於結構式利率商品 (D)選項(A)、(B)、(C)皆是
8. 證券投資顧問事業之經手人員於到職日起幾日內，依公司所制定之制式表格申報本人帳戶及利害關係人帳戶持有國內上市、上櫃公司股票及具股權性質衍生性商品之名稱及數量？
(A)七日 (B)十日 (C)十二日 (D)十五日
9. 有關證券投資信託事業業務之經營，下列敘述何者錯誤？
(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
10. 投顧事業從事業務廣告所製播之宣傳錄影帶及錄音帶，應將該錄影帶及錄音帶至少保存多久？
(A)三個月 (B)四個月 (C)半年 (D)一年
11. 投信公司擔任 2 家境外基金管理機構之總代理人，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 5,000 萬元 (D)新臺幣 7,000 萬元
12. 證券投資信託事業之督察主管每年應向董事會及監察人提出幾次年度督察報告？
(A)一次 (B)二次 (C)三次 (D)四次
13. 貨幣市場基金係指運用於銀行存款、短期票券及附買回交易之總金額達基金淨資產價值百分之多少以上者？
(A)五十 (B)六十 (C)七十 (D)九十
14. 王君進入信宜證券投顧公司，其已在外國取得證券分析師資格，經同業公會委託機構舉辦之證券投資信託及顧問事業業務員之法規測驗合格，申請認可時，請問王君須從事證券投資分析相關工作幾年以上才可於傳播媒體從事證券投資分析？
(A)一年 (B)二年 (C)三年 (D)四年

15. H 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 H 證券投資信託公司股份百分之五；乙銀行係 H 證券投資信託公司之董事；丙銀行投資 H 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 H 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
16. 依投顧事業設置標準第五條規定，成立證券投資顧問事業之實收資本額不得少於新臺幣多少？
- (A)一千萬元 (B)二千萬元 (C)三千萬元 (D)四千萬元
17. 投信公司募集下列何種基金無需經過中央銀行同意？
- (A)國內募集投資國內之股票型基金 (B)貨幣市場基金
(C)外幣計價基金 (D)國外募集投資國內基金
18. 證券投資顧問事業於辦理公司登記後，原則上應向符合金管會認可之信用評等機構達一定等級以上，得辦理保管業務之金融機構提存多少營業保證金？
- (A)新臺幣五百萬元 (B)新臺幣一千萬元 (C)新臺幣二百萬元 (D)新臺幣二千萬元
19. 下列何者可為證券投資信託事業之發起人？
- (A)受破產之宣告，已復權者 (B)使用票據經拒絕往來尚未期滿者
(C)無行為能力或限制行為能力者 (D)選項(A)、(B)、(C)皆不可
20. 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
21. 證券投信或投顧事業經營全權委託投資業務之投資範圍，以下何者正確？
- (A)經客戶同意投資於本事業發行之認購權證
(B)外國有價證券
(C)經客戶同意投資與本事業有利害關係之證券承銷商所承銷之有價證券
(D)選項(A)、(B)、(C)皆是
22. 信託業得依法定方式，經主管機關許可兼營下列業務，下列敘述何者正確？
- (A)以委任方式經營全權委託投資業務 (B)以信託方式辦理全權委託投資業務
(C)直接依「證券投資信託及顧問法」之規定兼營證券投資顧問業務(D)選項(A)、(B)、(C)皆是
23. X 曾任甲公司宣告破產時之董事、Y 為當時之監察人、Z 為副總經理，其破產終結未滿幾年，三人不得共同為證券投資顧問事業之發起人？
- (A)一年 (B)二年 (C)三年 (D)五年
24. 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)一年 (B)三年 (C)五年 (D)十年
25. 萬金證券投資信託基金每單位淨資產價值如下：五月十四日 10 元、五月十五日 10.5 元、五月十六日 9.8 元、五月十七日 10.2 元，受益人林先生於五月十五日上午十時向證券投資信託公司請求買回萬金證券投資信託基金，請問買回價格之每單位淨資產價值多少？
- (A)10 元 (B)10.5 元 (C)9.8 元 (D)10.2 元
26. 證券投資顧問事業運用全權委託投資資產，若投資任一公司發行之公司債，依法不得超過每一全權委託投資帳戶淨資產價值多少比例？
- (A)5% (B)10% (C)20% (D)30%
27. 證券投資信託事業運用每一證券投資信託基金應於會計年度終了後多久內編具年度財務報告，於每月終了後多久編具月報？
- (A)二個月、二十日 (B)三個月、十日 (C)二個月、十日 (D)三個月、二十日

【請續背面作答】

28. 以下何者為全權委託投資說明書應載明之事項？
- (A)全權委託之收費方式
(B)證券投信或投顧事業最近二年度綜合損益表及資產負債表
(C)投資或交易風險警語、投資或交易標的之特性、可能之風險及法令限制
(D)選項(A)、(B)、(C)皆是
29. 某證券投資顧問公司已兼營期貨顧問業務，為促進公司業務之成長，申請經營全權委託投資業務，則公司實收資本額應為新臺幣多少元以上？
- (A)三千萬 (B)五千萬 (C)六千萬 (D)七千萬
30. 下列何者正確？
- (A)證券投資信託基金之受益權，按受益權單位總數，加權分割
(B)每一受益憑證之受益權單位數，依保管機構之記載
(C)每一受益憑證之受益權單位數，依證券投資信託事業之記載
(D)證券投資信託基金之受益權，按受益權單位總數，平均分割
31. 證券投資信託事業之負責人、部門主管、分支機構經理人、基金經理人及其關係人從事上市、上櫃公司股票交易，應向何人申報？
- (A)金管會 (B)所屬證券投資信託事業
(C)投信投顧公會 (D)臺灣證券交易所
32. 全權委託投資說明書，若發生重大影響客戶權益事項之變更時，應向何機關報備？
- (A)投信投顧公會 (B)證券交易所 (C)金融監督管理委員會 (D)毋須報備
33. 王君原任鹽水證券公司營業經理，因違規受主管機關依證券交易法第五十六條解除職務處分，其同鄉老友郭君邀他擔任台南證券投信公司業務經理，下列有關任職資格敘述何者最正確？
- (A)永久不可擔任 (B)隨時即可擔任
(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
34. 以下何種事業不能兼營證券投資顧問事業辦理全權委託投資業務？
- (A)證券經紀商 (B)證券自營商 (C)期貨經理事業 (D)期貨信託事業
35. 證券投資顧問事業經營全權委託投資業務，其實收資本額未達三億元者，接受委託投資之總金額，其限制為：
- (A)不得超過淨值十倍 (B)不得超過淨值二十倍
(C)不得超過資本額十倍 (D)不得超過資本額二十倍
36. 信託業募集發行共同信託基金投資於證券交易法第六條之有價證券達新臺幣六億元以上，或投資於有價證券占共同信託基金募集發行額度之百分比達多少以上時，即需依規定申請兼營證券投資信託業務？
- (A)20% (B)30% (C)40% (D)50%
37. 客戶於全權委託投資契約簽約日起算十日以後提出終止契約之書面要求，受任人於運用委託投資資產期間所產生之費用中何者係客戶應負擔？
- (A)交易手續費 (B)稅捐
(C)委託報酬 (D)選項(A)、(B)、(C)皆是
38. 依投信投顧公會廣告及營業活動行為規範，下列何者無須申報？
- (A)登載會員公司名稱、電話、傳真、網址變動之廣告或文宣
(B)已申報再次使用內容僅微幅變動之案件
(C)基金銷售機構之業務人員對臨櫃客戶提供之說明資料
(D)發布基金優惠之新聞稿
39. 新生證券投顧公司實收資本額新臺幣五億元，則其經營全權委託投資業務，依法應提存營業保證金多少元？
- (A)新臺幣三千萬元 (B)新臺幣四千萬元 (C)新臺幣二千五百萬元 (D)新臺幣六千萬元

40. 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
41. 下列證券投顧事業人員之行為，何者符合規定？
(A)為提高績效，與客戶為投資有價證券收益共享或損失分擔之約定 (B)得與客戶借貸有價證券
(C)以真實姓名從事證券投資分析活動 (D)為求準確分析，以卜筮方式為投資人作投資分析
42. 投顧事業舉辦投資講習會、座談會及說明會等，除已取得兼營期貨顧問業務之許可外，不得對下列何者作投資分析？
(A)上櫃股票 (B)公債 (C)上市股票 (D)選擇權
43. 證券投資信託公司運用甲投資人全權委託投資資產，投資於乙上市公司股票，應注意何限制？
(A)不超過甲委託資產淨資產價值之 10% (B)不超過甲委託資產淨資產價值之 20%
(C)不超過甲委託資產 30% (D)不超過甲委託資產總額 40%
44. 全權委託保管機構受託執行全權委託投資證券相關商品交易之開戶、款券保管、保證金與權利金之繳交、買賣交割、帳務處理等事宜時，應先審核何事項？
(A)投資人投資能力
(B)全權委託投資契約約定之範圍及限制事項
(C)證券投資信託或證券投資顧問事業之投資決策
(D)證券投資信託或證券投資顧問事業之投資分析報告
45. 有關證券投資信託基金規範何者為非？
(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)一個基金經理人僅得管理一個基金
(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
46. 證券投顧事業從事業務廣告及舉辦證券投資分析活動行為，應遵守哪些規範？
(A)投信投顧公會會員自律公約 (B)證券投資顧問事業管理規則
(C)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 (D)選項(A)、(B)、(C)皆是
47. 違反證券投資信託事業管理規則者，除依證券投資信託及顧問法有關規定處罰外，主管機關並得於幾年內停止受理該事業募集證券投資信託基金之申請案件？
(A)一年 (B)二年 (C)三年 (D)五年
48. 有關證券投資信託基金出借上市櫃有價證券規定之敘述，何者正確？
(A)每一基金出借所持有任一有價證券數額不得超過所持有該有價證券數額之 30%
(B)私募基金一律不得出借所持有之有價證券
(C)借券人提供擔保品之種類，以現金為限
(D)出借證券之借貸期間自借貸成交日起算，最長以六個月為限
49. 證券投資信託事業或證券投資顧問事業發現客戶有下列那一情事，應拒絕簽訂全權委託投資契約？
(A)有法定代理人之未成年人 (B)經金管會許可之證券自營商
(C)該受任之證券投信或投顧事業之從業人員 (D)受破產之宣告經復權者
50. 證券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)由證券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)證券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

102 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

- 在投資期間裡，實際報酬率 (Actual Return) 與預期報酬率 (Expected Return) 間差異發生的可能性是為：
(A)運氣 (B)失誤 (C)風險 (D)無法解釋的現象
- 公司發行債券若欲分期償還債款，可以採行何種方式？ 甲.發行時訂定分期償還條款；乙.定期自市場中買回部分公司債；丙.設置償債基金
(A)僅甲、乙 (B)僅乙、丙 (C)僅甲、丙 (D)甲、乙、丙皆對
- 依據我國銀行法之規定，下列何者屬於銀行？ 甲.證券投資信託公司；乙.信託投資公司；丙.專業銀行；丁.商業銀行
(A)甲、乙、丙、丁均是 (B)僅乙、丙、丁
(C)僅甲、乙、丙 (D)僅丙、丁
- 在其他條件相同下，債券價格對殖利率敏感性之變化幅度會因到期期間愈長而：
(A)遞增 (B)不變 (C)遞減 (D)無從得知
- 目前我國公債之交易市場，其報價與交割制度為何？
(A)價格報價、除息交割 (B)價格報價、含息交割
(C)YTM 報價、含息交割 (D)YTM 報價、除息交割
- 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
- 乖離率 (BIAS)，下列描述何者錯誤？
(A)上漲行情，乖離率常為負值 (B)下跌行情，乖離率常為負值
(C)上漲行情，乖離率常為正值 (D)乖離率與股價的報酬率相似
- 股利折現模式的股利：
(A)僅包括股票股利 (B)僅包括現金股利
(C)同時包括現金股利與股票股利 (D)即等於每股盈餘
- 在 MACD 中，計算需求指數 (DI, Demand Index)，公式為 $DI = (H + L + 2 \times C) \div 4$ ，H 為最高價，L 為最低價，C 為收盤價。實務上可以下列何價格代替 DI 值？
(A)最高價 (B)最低價 (C)開盤價 (D)收盤價
- 計算 13 日 PSY 值，總共有幾個可能 PSY 值出現？
(A)11 (B)12 (C)13 (D)14
- 假設甲公司之營運槓桿程度大於乙公司，請問在景氣好轉的情況下，兩公司的獲利能力將會如何？
(A)甲公司 > 乙公司 (B)甲公司 < 乙公司 (C)甲公司 = 乙公司 (D)選項(A)、(B)、(C)皆非
- 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
- 在 CAPM 模式中，若證券 β 值減少，則：
(A)風險減少，預期報酬減少 (B)風險增加，預期報酬增加
(C)風險不變，預期報酬增加 (D)風險增加，預期報酬不變

14. 主張任何證券之期望報酬率僅決定於市場投資組合期望報酬率之理論為：
- (A)資本資產定價模式 (CAPM) (B)套利定價理論 (APT)
(C)選擇權定價模式 (OPM) (D)效率市場假設 (EMH)
15. 當投資組合個別資產間之相關係數為 -0.8 時，投資人如何將投資組合之風險降為零？
- (A)增加投資資產的種類 (B)減少資產的種類
(C)增加貝它係數為 -1 之資產 (D)選項(A)、(B)、(C)皆非
16. 依據 CAPM 若市場上之 A 股票的預期報酬率為 13% ，且市場預期報酬率為 16% ，無風險利率為 6% 。則 A 股票的貝它(β)值為多少？
- (A) 0.7 (B) 0.65 (C) 0.55 (D) 0.45
17. 採取集中投資標的策略的共同基金：
- (A)其報酬率通常較高 (B)系統風險較大
(C)貝它係數接近 0 (D)經理人自認擁有選股能力
18. 為了規避選時之風險，可採取：
- (A)不定期定額投資法 (B)單筆投資法
(C)定期定額投資法 (D)選項(A)、(B)、(C)皆非
19. 投資組合 X 之平均報酬率為 13.6% 、貝它(Beta)係數為 1.1 、報酬率標準差為 20% ，假設市場投資組合平均報酬率為 12% ，無風險利率為 6% ，請問組合 X 之詹森指標 (Jensen Index) 為多少？
- (A) 0.015 (B) 0.069 (C) 0.38 (D) 0.01
20. 有關結構型商品的敘述，正確的有： 甲.又稱連動型債券；乙.股權連結商品及保本型商品皆屬於結構型商品
- (A)僅甲 (B)僅乙 (C)甲、乙皆正確 (D)甲、乙皆不正確
21. 主動式投資組合管理 (Active Portfolio Management) 在擇時能力方面有賴於何種分析？而在擇股能力方面則有賴於何種分析？
- (A)技術、技術 (B)基本、技術 (C)技術、基本 (D)基本、基本
22. 有關我國 10 年期公債期貨轉換因子的描述，何者為真？ 甲.可交割債券之票面利率愈高，轉換因子愈大；乙.轉換因子最大者，即為最便宜之交割債券
- (A)甲、乙皆是 (B)僅甲 (C)僅乙 (D)甲、乙皆不是
23. 認購權證與認股權證之不同點包括： 甲.發行者；乙.稀釋效果；丙.認購股票之權利
- (A)僅甲對 (B)僅甲、乙對 (C)僅乙、丙對 (D)甲、乙、丙均對
24. 美國存託憑證，其上市公司一定設籍在：
- (A)中華民國 (B)美國 (C)中華民國境外國家 (D)美國境外國家
25. 在股利折現模式中，下列何者不是直接影響折現率之因素？
- (A)無風險利率 (B)市場風險溢酬 (C)股票之貝它係數 (D)股東權益報酬率
26. 編製共同比 (Common-size) 損益表時：
- (A)每個損益表項目均以淨利的百分比表示
(B)每個損益表項目均以基期金額的百分比表示
(C)當季損益表項目的金額和以前年度同一季的相對金額比較
(D)每個損益表項目以銷貨淨額的百分比表示
27. 在資產負債表中的各項資產是依何種順序排列？
- (A)壽命之長短 (B)金額之大小 (C)流動性之高低 (D)重大性之大小

【請續背面作答】

28. 下列敘述何者為真？
(A)每股現金流量的金額必定較每股盈餘為低
(B)短期借款之增減屬於投資活動之現金流量
(C)資金流量分析為一種靜態分析
(D)選項(A)、(B)、(C)皆非
29. 下列何者非為有價證券評等所選用之標準？
(A)資本結構 (B)股價之穩定性 (C)發行股數 (D)每股帳面金額
30. 買回庫藏股後，交易採用成本法處理，若買回價格高於面額，將使股東權益總數？
(A)不變 (B)增加
(C)減少 (D)或增或減視情況而定
31. 宣告股票股利對負債及股東權益之影響為：
(A)負債：增加；股東權益：減少 (B)負債：增加；股東權益：無影響
(C)負債：無影響；股東權益：減少 (D)負債：無影響；股東權益：無影響
32. 守成公司購買汽車一部，付現\$100,000 並開立一年期無息票據面額\$500,000。若一般銀行貸款利率為 10%，則守成公司所購汽車之成本應為：
(A)\$600,000 (B)\$650,000 (C)\$545,545 (D)\$554,545
33. 若國維公司稅前純益為\$200,000，第一優先債券利息費用為\$30,000，第二優先債券利息費用\$10,000，第三優先債券利息費用\$20,000，則第二優先債券盈餘支付利息倍數為何？
(A)5 (B)4 (C)3 (D)6.5
34. 以下那一個會計科目，無論其數值高低，都不會影響製造業損益表銷貨毛利項的金額？
(A)銷貨收入 (B)銷貨折扣 (C)呆帳費用 (D)銷貨成本
35. 藉由使用財務比率分析工具，仍然無法揭露以下那一種情況？
(A)存貨大量堆積，造成營運資金的週轉下降
(B)公司的純益並非來自本業經營
(C)企業與金融機構所簽訂信用額度契約，對企業流動性有負面影響
(D)企業的利息負擔重，影響其償債能力
36. 下列的會計處理何者正確？
(A)公司宣布發放股票股利時，分錄中「待分配股票股利」已列入負債科目
(B)處分不動產、廠房及設備的收益，應以稅後淨額轉入資本公積
(C)投資以後年度收到被投資公司所發放的股票股利時，以股利收入入帳，列為營業外收入
(D)公司發行可自主決定是否發放股利之累積特別股，其積欠股利未列入負債，僅以附註揭露
37. 有關營運資金(Working Capital)的敘述，下列何者為非？
(A)存貨增加，則營運資金增加
(B)增加現金銷貨比重，會增加營運資金
(C)營運資金是為維持日常營運的經常性投資
(D)以現金出售長期投資之土地，會增加營運資金
38. 現金預算在估計過程中，其現金流量估計，首先要考量何項財務變動作為估計標準？
(A)應收帳款及其週轉率 (B)呆帳比率
(C)銷售額 (D)應付帳款及其週轉率

39. 在數個投資方案中作選擇時，下列何者現金流量是非攸關的？
(A)各方案投資於營運資金數額之差異 (B)付給顧問公司協助作方案評估及選擇的費用
(C)各方案期初投資金額之差異 (D)各方案未來期望現金流量之差異
40. 下列關於財務預測的敘述，何者不正確？
(A)財務預測應包括「係屬估計，將來未必能完全達成」之聲明
(B)財務預測應於每頁標明「預測」字樣
(C)應標明財務預測所涵蓋的期間，但可不標明財務預測編製完成的日期
(D)編製財務預測所使用的重要會計政策應彙總揭露
41. 下列何者非為股東權益項目？
(A)已發行股本 (B)償債準備之特別盈餘公積
(C)償債基金 (D)庫藏股
42. 若以有效利率法 (Effective Interest Method) 攤銷應付公司債之折價，則每期所攤銷之折價金額為：
(A)遞增 (B)遞減 (C)不變 (D)不一定
43. 下列何者與保留盈餘變動有關？
(A)宣告發放現金股利 (B)實際發放現金股利
(C)宣告作股票分割 (D)實際作股票分割
44. 來旺食品公司財務報表的營業費用包含銷售費用與一般管理費用兩大項，以下那一個部門的費用最有可能被列在銷售費用項下？
(A)媒體廣告課 (B)股務室 (C)總務課 (D)法務室
45. 表示企業某一特定期間之經營成果的報表是：
(A)公開說明書 (B)綜合損益表 (C)委託書 (D)權益變動表
46. 遠航雜誌社於 X1 年 8 月收到訂戶匯入之款項共 \$12,000，並自 9 月起寄發一年份雜誌。X1 年度財務報表中應報導：
(A)收入 \$12,000 (B)收入 \$8,000 (C)資產 \$8,000 (D)負債 \$8,000
47. 下列何者會產生外幣交易之兌換損失？
(A)在功能性貨幣升值時，持有以外幣計價之負債
(B)在功能性貨幣貶值時，持有以外幣計價之負債
(C)進口以外幣計價之商品
(D)出口以外幣計價之商品
48. 企業無法支付舉債利息或償還本金之風險稱為：
(A)財務風險 (B)企業風險 (C)市場風險 (D)購買力風險
49. 下列敘述何者為對？
(A)對於金融期貨而言，以無風險利率計算期貨之現值總是等於現貨之價格
(B)期貨契約並非衍生性證券
(C)避險交易本身的淨現值常大於 0
(D)避險比率衡量的是一資產價值相對於另一資產價值之敏感度
50. 在作資本預算決策時採用蒙地卡羅模擬的好處在於讓我們更能夠：
(A)評估一投資方案之風險 (B)預測未來之現金流量
(C)將未來變數間的關係納入模型中 (D)選項(A)、(B)、(C)皆是

102 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

- 股份有限公司之職員，不得由下列何人兼任？
(A)董事 (B)常務董事 (C)監察人 (D)選項(A)、(B)、(C)皆是
- 有關公開發行公司召集股東會，對於持股未滿一千股之記名股東之召集通知，下列敘述何者正確？
(A)應一律寄發書面通知
(B)股東常會之召集通知得於開會十五日前，以公告方式為之
(C)股東臨時會之召集通知得於開會三十日前，以公告方式為之
(D)股東常會召集通知得於開會三十日前，以公告方式為之
- 發行人交付之公開說明書因內容虛偽、隱匿而致生損害善意相對人者，其民事制度採：
(A)單獨賠償責任 (B)區別賠償責任 (C)連帶賠償責任 (D)懲罰性賠償責任
- 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)一人 (B)二人 (C)三人 (D)五人
- 會計師於內容存有重大虛偽不實或錯誤情事之公司財務報告，未依有關法規規定與一般公認審計準則查核，致未予敘明者，可處幾年以下有期徒刑？
(A)一年 (B)三年 (C)五年 (D)七年
- 關於公司現金增資發行新股時之原有股東優先認購權，下列敘述何者正確？
(A)非經章程特別訂定，否則原有股東不得放棄其優先認購權
(B)原有股東持有股份按比例不足分認一股之部分，該股東即無認購權，應由公司洽特定人認購
(C)原有股東之新股認購權利，不得與原有股份分離而獨立轉讓
(D)公司得聲明逾期不認購之股東，喪失其權利
- 發行人申報或公告依證交法規定之財務報告及財務業務文件，有虛偽記載者：
(A)有刑事責任並應負民事損害賠償之責任 (B)僅有民事責任
(C)僅有刑事責任 (D)選項(A)、(B)、(C)皆非
- 下列何種有價證券適用證券交易法第一百五十七條之一（內線交易）之規定？
(A)上市股票 (B)上櫃股票
(C)可轉換公司債 (D)選項(A)、(B)、(C)皆是
- 公開發行公司股東會選舉之全體董事或監察人，選任當時及任期中所持有記名股票之股份總額不足法令所定之成數時，應由誰補足之？
(A)全體董事 (B)全體監察人
(C)全體董事或監察人 (D)獨立董事外之全體董事或監察人
- 下列何者並非證券承銷商包銷有價證券，所得採行之方式？
(A)對於約定包銷之有價證券，未能全數銷售者，自行認購其剩餘數額之有價證券
(B)先行認購後再行銷售
(C)於承銷契約訂明保留一部分自行認購
(D)承諾延長承銷期間至約定包銷之有價證券，全數銷售完畢為止

11. 下列有關證券商財務管理之敘述，何者有誤？
- (A)證券商除金融機構兼營者依銀行法之規定或經主管機關核准外，不得為任何保證人
(B)購買經核准比例之有價證券，總金額不得超過資本淨值之百分之二十
(C)證券商除金融機構兼營者外，原則上不得向非金融機構借款
(D)證券商之資金除金融機構兼營者外，非屬業務所需，不得借貸予他人或移作他項用途
12. 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
13. 證券經紀商於集中交易市場買賣有價證券而不履行交付義務者，不可運用於清償之資金為何？
- (A)交割結算基金 (B)證券交易所之賠償準備
(C)證券商營業保證金 (D)證券交易所營業保證金
14. 為確保證券投信事業大股東忠實經營，持股多少之股東不得擔任其他投信事業之發起人？
- (A)3% (B)5% (C)10% (D)20%
15. 股份有限公司虧損達實收資本額多少時，董事會應即召集股東會報告？
- (A)五分之一 (B)四分之一 (C)三分之一 (D)二分之一
16. 下列那一項議案，不得在股東會中以臨時動議提出？
- (A)資本公積轉增資 (B)對監察人公司財報意見之詢問
(C)表揚公司事蹟 (D)選項(A)、(B)、(C)皆非
17. 依據現行證券相關法令之規定，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
18. 公司對員工之新股優先認購權所認股份，得限制在一定期間不得轉讓，但其期間，最長不得超過多久？
- (A)五年 (B)四年 (C)三年 (D)二年
19. 公司發行新股時，應保留原發行新股總額百分之十至十五之股份由公司員工承購，此原則不適用於下列何種情形？
- (A)公營事業發行新股時 (B)合併他公司發行新股時
(C)轉換公司債轉換為股份而發行新股時 (D)選項(A)、(B)、(C)皆不適用
20. 公開發行股票公司之董事會，設置董事不得少於幾人？
- (A)三人 (B)五人 (C)七人 (D)九人
21. 對於上市之有價證券，意圖影響集中交易市場有價證券交易價格，而散布流言或不實資料者，最高可處幾年以下有期徒刑？
- (A)十年以下 (B)七年以下 (C)五年以下 (D)三年以下
22. 資本適足比率低於多少時，不可辦理融資融券業務？
- (A)50% (B)100% (C)150% (D)200%
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)三年以下有期徒刑 (B)一年以上七年以下有期徒刑
(C)五年以下有期徒刑 (D)三年以上十年以下有期徒刑
24. 比較集中市場與店頭市場，下列敘述何者錯誤？
- (A)前者為競價買賣；後者為議價買賣
(B)公開發行公司申請股票上市或上櫃之實收資本額皆需達新臺幣三億元以上
(C)兩者皆受證券交易法規範
(D)證券交易所為社團法人，櫃檯買賣中心為財團法人

【請續背面作答】

25. 集中交易市場受益憑證每受益權單位十元者，其申報買賣之數量，以多少單位為一交易單位？
(A)一百 (B)一千 (C)五千 (D)一萬
26. 下列何者非我國貨幣市場流通之主要信用工具？
(A)國庫券 (B)上市公司股票 (C)銀行承兌匯票 (D)商業本票
27. 甲上市公司申報發行員工認股權憑證，其認股價格有何限制？
(A)不得低於發行日標的股票之開盤價 (B)不得低於申請報通過時標的股價格
(C)不得低於發行日標的股之收盤價 (D)無限制
28. 公開申購配售制度，假設有一投資人擬申購以三張為一配售單位，每股承銷價六十元之上市股票，請問其最多申購張數？
(A)三張 (B)二張 (C)一張 (D)五百股
29. 發行人募集與發行海外有價證券，依規定向主管機關提出申報，屆滿幾個營業日生效？
(A)七個營業日 (B)十二個營業日 (C)二十個營業日 (D)三十個營業日
30. 公開發行公司發行以其持有之其他上市或上櫃公司股票為償還標的之交換公司債，其持有期限至少為？
(A)半年 (B)一年 (C)二年 (D)不限期間
31. 有價證券之募集與發行案件經撤銷申報生效或核准，已收取有價證券價款者，發行人或持有人有下列何種責任？
(A)返還本金 (B)返還本息
(C)返還本息並負損害賠償責任 (D)返還本息，負民事及刑事責任
32. 現行公開申購配售制度，於何時進行電腦抽籤？
(A)申購截止日次一營業日 (B)申購截止日次二營業日
(C)申購截止日次三營業日 (D)申購截止日次四營業日
33. 在美國紐約證券交易所上市交易之存託憑證為？
(A)全球存託憑證 (B)臺灣存託憑證 (C)新加坡存託憑證 (D)美國存託憑證
34. 有關認購（售）權證之敘述，下列何者為是？
(A)認購（售）權證為一種衍生性金融商品
(B)認購（售）權證為證券交易法有價證券之一種
(C)投資人投資認購（售）權證可能最大損失，即為當初所繳交之權利金
(D)選項(A)、(B)、(C)皆是
35. 股票已上市上櫃之公司，為維護公司信用得經何機關之同意買回公司股份，不受「公司法」第一六七條第一項規定之限制？
(A)股東會決議 (B)董事會特別決議 (C)股東特別決議 (D)假決議
36. 臺灣證券交易所外國債券交易價格之漲跌幅限制為何？
(A)7% (B)5% (C)無漲跌幅限制 (D)10%
37. 有關盤後定價交易之時間，下列何者正確？
(A)下午一時三十分至二時三十分止 (B)下午二時至三時止
(C)下午二時至二時三十分止 (D)下午一時三十分至二時止
38. 有價證券集中交易市場如遇偶發事故宣布暫停交易，在宣布前已成交之買賣應如何處理？
(A)無效 (B)仍屬有效
(C)按當時委託數量比例重新撮合成交 (D)視狀況決定有效與否

39. 非金控、銀行、及保險公司之股東符合那一資格者，得委託信託事業擔任徵求人？
(A)繼續一年以上持有已發行股份總數百分之十以上者
(B)持有該公司已發行股份總額百分之二以上且不低於十萬股者
(C)持有該公司已發行股份八十萬股以上者
(D)選項(A)、(B)、(C)皆非
40. 公開發行公司之股票，每股金額均為新臺幣：
(A)壹拾元 (B)壹佰元 (C)壹仟元 (D)壹萬元
41. 證券集中市場交割作業目前由那一機構負責統籌收付股票？
(A)臺灣集中保管結算所 (B)證券交易所
(C)證券金融公司 (D)綜合證券商
42. 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，並至少保存一年
(D)券商必須進行同步錄音，並至少保存二個月
43. 證券經紀商接受普通交割之買賣委託，應於委辦時，或成交日後第二營業日何時前，向委託人收取買進證券之價金或賣出之證券？
(A)下午三時 (B)上午九時 (C)下午一時三十分 (D)上午十時
44. 第一上櫃外國股票之交易單位為：
(A)一萬股 (B)一千股 (C)一百個交易單位 (D)二百個交易單位
45. 申請股票在櫃檯買賣之公開發行公司欲獲得核准，下列何者無須將其持股依規定委託集中保管？
(A)董事 (B)監察人
(C)經理人 (D)持股百分之十以上之股東
46. 開立受託買賣帳戶滿幾個月才可申請開立信用帳戶？
(A)六個月 (B)三個月 (C)二個月 (D)一個月
47. 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)市價申報者無效，限價申報者有效 (B)於開盤後仍然有效
(C)限價申報應無效，市價申報者有效 (D)即為無效
48. 申請經櫃檯買賣中心同意上櫃，以國內股票為標的之認購(售)權證，其標的證券市值之標準為何？
(A)新臺幣二十億元以上 (B)新臺幣四十億元以上
(C)新臺幣五十億元以上 (D)新臺幣六十億元以上
49. 櫃檯買賣證券經紀商因執行受託買賣發生錯誤，須為買回、轉賣者，應如何處理？
(A)於發生錯誤日後三個營業日內以錯帳處理專戶為之
(B)於發生錯誤次一營業日以違約處理專戶為之
(C)於發生錯誤當日或次一營業日以錯帳處理專戶為之
(D)於發生錯誤當日或次一營業日以客戶之買賣帳戶為之
50. 有關資券相抵沖銷交易之敘述何者錯誤？
(A)應事先與證券商簽訂概括授權之同意書
(B)於成交日之次日以現券償還融券
(C)於成交當日以現金償還融資
(D)僅須結計淨收、淨付的款項差額