

102 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

- 下列何者非證券投資信託事業得經營之業務種類？
(A)私募基金 (B)共同基金 (C)代客操作投資 (D)私募股權基金
- 從事有價證券之全權委託投資業務時，越權交易買進之股票，受任人應於接獲越權交易通知書之日起，依規定為相反之賣出沖銷處理，其賣出沖銷之證券及因之所生損益之計算係採何法？
(A)後進先出法 (B)移動平均法 (C)先進先出法 (D)加權平均法
- 投信事業募集基金之資產，應依主管機關所定比率與所訂方式保持之，下列何者非主管機關所訂方式？
(A)現金 (B)存放於銀行
(C)向票券商買入符合一定評等等級以上之短期票券 (D)購買利率交換契約
- 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
- 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
- 證券投資顧問事業設置標準對證券投資顧問事業加入同業公會之規定，下列敘述何者正確？
(A)強制應加入同業公會
(B)鼓勵加入同業公會
(C)自願性加入同業公會
(D)經營接受客戶全權委託投資業務者強制應加入同業公會，其餘採鼓勵加入同業公會
- 證券投資信託事業設置標準第八條有關專業發起人之規定，下列何者正確？
(A)金融控股公司之資格條件為：成立滿三年，依金融控股公司法成立之金融控股公司
(B)銀行之資格條件為：成立滿三年，且最近三年未曾因資金管理業務受其本國主管機關處分，具有國際金融、證券或信託業務經驗，最近一年於全球銀行資產或淨值排名居前二千名內
(C)保險公司之資格條件為：成立滿三年，且最近三年未曾因資金管理業務受其本國主管機關處分，具有保險資金管理經驗，持有證券資產總金額在新臺幣五十億元以上
(D)符合資格條件之發起人轉讓持股，證券投資信託事業應於發起人轉讓持股前申報金管會備查
- 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)僅甲、乙 (C)僅甲、丙 (D)甲、乙、丙皆可
- 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」規定，投顧事業於有價證券集中交易市場或櫃檯買賣成交系統交易時間及前後多久時間內，不得在廣播或電視傳播媒體，對不特定人就個別有價證券之買賣進行推介或勸誘？
(A)十二小時 (B)三小時 (C)無此規定 (D)一小時
- 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
- 投信投顧業者經營全權委託投資業務，應依那些規定辦理？
(A)全權委託投資業務操作辦法 (B)投信投顧公會章則
(C)投信投顧公會會員自律公約 (D)選項(A)、(B)、(C)皆是
- 證券投資信託事業對經營之基金，應於何時方得從事廣告活動？
(A)向主管機關申請募集時 (B)經主管機關核准募集後 (C)基金成立日以後 (D)完成募集發行計劃
- 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
- 下列何者經（兼）營全權委託投資業務，無須提存營業保證金？
(A)證券投資信託事業 (B)證券經紀商 (C)信託業以信託方式兼營 (D)信託業以委任方式兼營
- 在基金存續期間，藉由基金投資工具，於到期時提供受益人一定比率本金保護之基金，稱為：
(A)保護型基金 (B)保證型基金 (C)平衡型基金 (D)組合型基金
- 投顧事業對全權委託投資業務所指派之專責部門主管及業務人員，該事業應於其到職之日起幾個營業日內申請辦理登記？
(A)三 (B)五 (C)七 (D)九
- 違反證券投資信託及顧問法規定應負損害賠償責任之人，對於重大過失所致之損害，法院得因被害人之請求，依侵害情節，酌定損害額幾倍以下之懲罰性賠償？
(A)一倍 (B)二倍 (C)三倍 (D)四倍
- 甲大學剛畢業進入信宜證券投顧公司擔任研究員立志要成為電視上證券分析之名師，請問甲應先取得何種資格？ I. 證券投資分析人員資格；II. 證券商高級業務員測驗合格；III. 投信投顧業務員測驗合格
(A)僅II (B)僅III (C)II或III (D)僅I
- 證券投資信託基金證券投資信託契約終止後，證券投信事業應於金管會核准清算後多久期間內完成證券投資信託基金之清算？
(A)一個月 (B)二個月 (C)三個月 (D)六個月
- 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
- 有關基金之私募，下列何者有誤？
(A)應募人有資格與人數上之限制 (B)不得為一般性廣告或公開勸誘之行為
(C)除法令規定專業投資機構外，受益人數不得超過 35 人 (D)不涉及公開募集發行，故無任何限制
- 信託業辦理全權委託業務，有關投資分析報告、執行紀錄等書面資料至少應保存多少年？
(A)三年 (B)五年 (C)六年 (D)七年
- 股票型基金之名稱表示投資某個特定標的、地區或市場者，該基金於投資相關標的、地區或市場之有價證券應達基金淨資產價值之多少百分比？
(A)30% (B)50% (C)60% (D)90%
- 美靈證券投資信託公司，為經營全權委託投資業務，實收資本額達新臺幣三億元以上者，最少應提存營業保證金新臺幣多少元？
(A)一千五百萬 (B)三千萬 (C)二千萬 (D)二千五百萬
- 證券投資信託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%
- 證券投資信託事業經核准營業執照後，第一支基金應於多久時間內申請募集主管機關規定之證券投資信託基金？
(A)一個月 (B)二個月 (C)三個月 (D)四十五天
- 下列有關證券投資顧問事業申請設立分支機構之條件，何者為正確？
(A)營業滿一年
(B)最近年度經會計師查核簽證之財務報告，每股淨值不低於面額者
(C)最近一個月未曾受金管會依證券交易法第六十六條第一款規定所為之警告處分者
(D)選項(A)、(B)、(C)皆非

【請續背面作答】

28. 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
29. 有關投信投顧公會會員自律公約之效力，以下何者為正確？
- (A) 依公會紀律委員會組織規則訂定
 - (B) 如有修正，須經全體會員再次簽署，以達換簽修正公約之效力
 - (C) 經會員大會決議通過後，即可施行
 - (D) 自律公約之修正，應經會員大會決議通過並報請主管機關核定後施行
30. 經營全權委託投資業務，應按客戶別分別設帳，並按何期間登載客戶資產交易情形？
- (A) 每日
 - (B) 每週
 - (C) 每月
 - (D) 每五日
31. 甲證券投資信託公司接受乙投資人全權委託投資資產，對於乙投資帳戶內上市公司股票所生之股息、股利依規定應如何分配？
- (A) 分配至乙全權委託投資帳戶
 - (B) 直接分配給乙投資人
 - (C) 分配至甲公司帳戶
 - (D) 分配至全權委託保管機構
32. 證券投資信託事業管理規則規定，經營證券投資信託事業，發起人中應有符合一定資格條件之基金管理機構、銀行、保險公司或金融控股公司，其中規定銀行最近一年於全球銀行資產或淨值排名居前多少名內？
- (A) 一百名
 - (B) 五百名
 - (C) 一千名
 - (D) 二千名
33. 證券投信投顧事業經營全權委託投資業務，對客戶之委託投資資產，應如何保管之？
- (A) 得經客戶同意後保管
 - (B) 不得以任何理由保管
 - (C) 得經董事會同意後保管
 - (D) 選項(A)、(B)、(C)皆非
34. 甲證券投資信託公司以委任方式辦理全權委託投資業務，對於全權委託投資帳戶所持有國內發行公司股票之出席股東會、行使表決權，由誰行使之？
- (A) 客戶
 - (B) 受委任之證券投信事業
 - (C) 由全權委託保管機構指定之
 - (D) 選項(A)、(B)、(C)皆非
35. 有關投信事業業務之經營，下列敘述何者錯誤？
- (A) 得經營證券投資信託業務
 - (B) 不得兼營證券投資顧問事業
 - (C) 得經營全權委託投資業務
 - (D) 得募集證券投資信託基金發行受益憑證
36. 證券投顧事業從事業務廣告及公開舉辦證券投資分析活動，下列行為何者符合規定？
- (A) 於廣告中僅揭示對公司本身有利之事項
 - (B) 於傳播媒體從事投資分析之同時，有招攬客戶之廣告行為
 - (C) 對證券市場之行情研判、市場分析及產業趨勢，列示合理研判依據
 - (D) 涉有個別有價證券未來買賣價位研判預測
37. 甲證券投資信託事業運用證券投資信託基金從事期貨避險，以下敘述何者錯誤？
- (A) 除避險目的外，基金得從事非避險期貨交易
 - (B) 得從事之期貨交易，可為商品期貨或選擇權契約
 - (C) 應每日向期貨交易所申報所管理個別基金當日從事避險交易之投資組合比例
 - (D) 平衡型基金亦得從事期貨交易避險操作
38. 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依公司規定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，所稱利害關係人包括：
- (A) 本人之父母
 - (B) 本人二等親之姻親
 - (C) 本人三等親之血親
 - (D) 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
39. 證券投資顧問事業，應於每會計年度終了後幾個月內，公告並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) 二個月
 - (B) 四個月
 - (C) 三個月
 - (D) 六個月
40. 以下有關甲投信公司運用旗下證券投資信託基金之規範，何者正確？
- (A) 甲投信公司所經理之全部證券投資信託基金投資於任一上市或上櫃公司股票之股份總額，不得超過該公司已發行股份10%
 - (B) 每一證券投資信託基金投資於同一票券商保證之票券總金額，不得超過十億元
 - (C) 得對於甲投信公司經理之各證券投資信託基金間為證券交易
 - (D) 選項(A)、(B)、(C)皆是
41. 證券投資顧問事業於增資、減資時，除法令與「證券投資顧問事業管理規則」之規定外，應依下列何法令之規定辦理？
- (A) 證券投資顧問事業從業人員管理規則
 - (B) 發行人募集與發行有價證券處理準則
 - (C) 證券投資信託事業管理規則
 - (D) 證券交易法施行細則
42. 下列何者為證券投資信託事業所申報之資料，違反投信投顧公會會員及其銷售機構廣告及營業活動行為規範之情事時，應提報同業公會審議？
- (A) 廣告
 - (B) 公開說明會
 - (C) 營業活動資料
 - (D) 選項(A)、(B)、(C)皆是
43. 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
44. 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
45. 以下何者依法無須訂定內部控制制度？
- (A) 證券投資信託事業
 - (B) 兼營證券投資信託業務之信託業
 - (C) 經營證券投資顧問業務之證券投資顧問事業
 - (D) 經營接受客戶全權委託投資業務之證券投資顧問事業
46. 證券投資信託事業發行受益憑證得不印製實體，但必須用何種方式交付？
- (A) 帳簿劃撥
 - (B) 現金
 - (C) 支票
 - (D) 政府債券
47. 依投信投顧公會廣告及營業活動行為規範規定，證券投資信託事業以基金績效為廣告者，基金績效與指標(Benchmark)作比較時，下列何者非為應遵守之規定？
- (A) 比較基期應一致
 - (B) 計算幣別應一致
 - (C) 該指標(Benchmark)須載於基金公開說明書或投資人須知中
 - (D) 該指標須報經投信投顧公會審查後始得為之
48. X證券投資信託公司僱用甲證券投資分析人員，依法應與甲訂書面約定，載明如甲擔任股票發行公司之董事、監察人、經理人或以自有帳戶持有股票發行公司已發行股份總數百分之_____以上股份者，不得參與全權委託投資帳戶對公司所發行之股票之買賣決定？
- (A) 三
 - (B) 五
 - (C) 一
 - (D) 十
49. 證券投資信託事業或顧問事業之關係企業，如擔任申請初次上市之公開發行公司之主辦或承辦承銷商時，除發行標的公司已有會影響其股價且已公開之重大事件發生者外，該事業不得於該案件生效日起多久期間內發表任何與該發行標的股之研究分析報告？
- (A) 三十天
 - (B) 四十天
 - (C) 二十天
 - (D) 六十天
50. 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

102 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

- 辦理股票分割會使公司之淨值總額如何變化？
(A)增加 (B)減少 (C)不變 (D)不一定
- 在我國存款保險制度中，保費是由何者負擔？
(A)金融機構 (B)存款人 (C)借款人 (D)保險公司
- 下列何種證券之持有人在公司辦理現金增資時，有優先認購新股之權利？甲.認購權證；乙.普通股；丙.認股權證；丁.可轉換公司債
(A)乙 (B)甲、乙 (C)乙、丙 (D)甲、丙
- 關於存續期間的敘述，何者為真？
(A)存續期間可以用來衡量債券的信用風險 (B)存續期間愈長，風險愈低
(C)票面利率愈高，存續期間愈短 (D)殖利率愈高，存續期限愈長
- 假設到期年數與殖利率不變，下列何種債券之存續期間最短？
(A)溢價債券 (B)折價債券 (C)平價債券 (D)零息債券
- 下列哪一種債券沒有到期日？
(A)零息債券 (B)可轉換公司債 (C)附認股權證公司債 (D)永續債券
- 甲債券三年後到期，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%
- 當一檔股票的理論要求報酬率被高估時，其目前股價：
(A)被高估 (B)不偏不倚 (C)被低估 (D)可能被低估，也可能不偏不倚
- 在 KD 中，下列對日、月、週各基期的描述，何者正確？（一般常以何基期為主）
(A)日 KD 基期為 9 日 KD (B)週 KD 基期為 6 週 KD
(C)月 KD 基期為 30 月 KD (D)日 KD 基期為 6 日 KD
- VR 的應用原理，與下列何者不同？
(A)AR (B)BR (C)RSI (D)CDP
- 移動平均線 (MA)，其切線斜率的方向，下列描述何者正確？
(A)切線斜率為負代表較樂觀 (B)切線斜率為正代表較悲觀
(C)切線斜率為正代表較樂觀 (D)切線斜率為負沒有任何意義
- 波羅的海運價指數可用以分析何種產業的景氣好壞？
(A)貨櫃航運業 (B)倉儲業 (C)散裝航運業 (D)空運業
- 自有資本率的定義即為：
(A)普通股股本／資產總額 (B)普通股股本／負債總額
(C)股東權益／資產總額 (D)股東權益／負債總額
- 下列何者不屬於公司的存續價值？
(A)長期現金流量 (B)經營網路 (C)生產用之機器成本 (D)可處理之閒置資產
- 中央銀行調降存款準備率，釋出強力貨幣 120 億元，如貨幣乘數為 5，則貨幣供給增加：
(A)600 億元 (B)400 億元 (C)120 億元 (D)24 億元
- 保守的投資者安排資產組合時：
(A)採取風險中立態度 (B)偏好投機股 (C)採取趨避風險 (D)不考慮投資風險
- 某投資者計劃投資期間為 1 年，則對該投資者來說，下列哪一種為無風險證券？
(A)一年到期之公司債 (B)一年到期之國庫券
(C)銀行 6 個月定存單 (D)30 天到期之商業本票
- A 股票之期望報酬率等於 13%，其貝它係數為 1.2。設無風險利率為 5%，市場預期報酬率等於 10%。根據 CAPM，該證券的價格：
(A)低估 (B)高估 (C)公平 (D)無法得知
- 根據 CAPM 模式，一個公平定價的證券之貝它 (Beta) 值：
(A)為正 (B)為負
(C)為零 (D)選項(A)、(B)、(C)皆有可能
- 所謂套利 (Arbitrage) 交易係指：
(A)利用市場無效率，賺取無風險超額利潤
(B)預期市場價格變動，從中賺取差價
(C)以低價買進證券，待高價時賣出，賺取差價
(D)以上皆屬套利交易
- 追求高風險／高報酬的投資人，較適合那類共同基金？
(A)債券基金 (B)平衡基金 (C)股票收益型基金 (D)小型股基金
- 一般說來，下列何種基金之風險最低？
(A)貨幣市場基金 (B)平衡型基金 (C)債券型基金 (D)股票型基金
- 建構投資組合的步驟依由上而下策略 (Top down strategy) 順序應該為：甲.設定資產配置；乙.根據投資人目標與限制決定投資策略；丙.選擇投資標的
(A)甲→乙→丙 (B)乙→丙→甲 (C)乙→甲→丙 (D)丙→乙→甲
- 在決定選擇權價值的諸多因素中，除了定價公式本身可能需要由買方與賣方協議說明各自立場外，最能解釋彼此報價不同的關鍵因素為：
(A)標的物價格 (B)利率水準
(C)標的物價格波動性 (D)履約價格
- 若 10 年期公債期貨，於前一交易日的結算價為 102，試問今日漲停板價格應為何？
(A)107 (B)105 (C)103 (D)100
- 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
- 斐林公司為關係企業開立的支票背書保證，此舉將：
(A)提高負債對總資產比率
(B)增加應收票據
(C)可能增加或減少流動比率，視原來的流動比率是否大於 1 而定
(D)不影響任何財務比率
- 某企業今年決定發放 10% 股票股利，故下列何者為非？
(A)企業的保留盈餘會減少 (B)企業普通股股本增加
(C)企業已發行且流通在外股數增加 (D)若當時市價高於面額，企業的股東權益增加
- 下列何者為股票投資採權益法評價時之取得成本？
(A)手續費 (B)融資買入之利息
(C)成交價格 (D)以上皆屬取得成本之一部分
- 公司於 101 年初以成本 \$4,000,000，累計折舊 \$2,500,000 之機器交換汽車，並收到現金 \$500,000，該項交易具商業實質，換入之汽車公允價值為 \$1,800,000，則換入汽車之成本為何？
(A)\$1,000,000 (B)\$1,200,000 (C)\$1,500,000 (D)\$1,800,000

【請續背面作答】

31. 較高的負債比率，對獲利穩定且獲利能力很強的公司而言，乃表示其財務結構：
 (A)仍稱健全 (B)已不健全 (C)隨時會週轉不靈 (D)必定走下坡
32. 下列何者對普通股股東最為不利？
 (A)舉債成本大於總資產報酬率且股東權益比率高
 (B)舉債成本大於總資產報酬率且負債比率高
 (C)總資產報酬率大於舉債成本且負債比率高
 (D)總資產報酬率大於舉債成本且股東權益比率高
33. 已知損益兩平點時之銷貨為\$600,000，邊際貢獻為\$300,000，則銷貨收入\$900,000時之營業槓桿度為：
 (A)8 (B)6 (C)3 (D)2
34. 在損益表上的那一個項目最有助於我們預測未來的營業狀況？
 (A)稅後淨利 (B)營業淨利 (C)營業毛利 (D)停業單位損益
35. 自由現金流量的定義為：
 (A)收入+費用+投資 (B)收入+費用-投資
 (C)收入-費用-投資 (D)收入-費用+投資
36. 交易信用條件為 4/20, net 50，請問此一交易信用條件下，若放棄現金折扣的機會成本為何？（假設一年有 365 天）
 (A)36% (B)48% (C)4.8% (D)50.69%
37. 在第一順位抵押公司債的發行契約中通常有下列哪一種條款？
 (A)限制高階主管的薪水 (B)限制股票之發行
 (C)限制優先順位較低債務之發行 (D)限制優先順位更高債務之發行
38. 比較兩家營業規模相差數倍的公司時，下列何種方法最佳？
 (A)共同比財務報表分析 (B)比較分析 (C)水平分析 (D)趨勢分析
39. 息前及稅前盈餘 (Earnings before interest and tax, EBIT) 對利息費用之比率可衡量一公司的：
 (A)投資報酬率 (B)流動性 (C)財務風險 (D)資產運用效率
40. 計算營業淨現金時，下列項目何者不可列入？
 (A)預收貨款的減少 (B)遞延所得稅負債的變動
 (C)應付銀行票據變動 (D)存出保證金變動
41. 下列何種情形下，投資公司無法視為對被投資公司具有重大影響力？
 (A)投資公司依合資經營契約規定，擁有經營權者
 (B)投資公司持有被投資公司有表決權之股份 30%，但第三者持有被投資公司剩餘 70%有表決權股份
 (C)投資公司持有被投資公司有表決權之股份 20%以上
 (D)投資公司指派人員獲聘為被投資公司總經理
42. 下列敘述何者不正確？
 (A)現金週轉率高可能有現金短缺之虞 (B)現金週轉率低表示營業所需現金充裕
 (C)現金是收益能力較高之資產 (D)現金是流動性較高之資產
43. 懷安公司銷貨在 60,000 單位時，營運資產報酬率為 15% (稅前、息前報酬率)，營運資產週轉率為 5，營運資產\$1,000,000，營運槓桿度為 5，則該公司損益兩平銷貨量為何？
 (A)48,000 (B)62,500 (C)75,000 (D)選項(A)、(B)、(C)皆非
44. 某企業今年度的銷貨收入為 300 萬元，變動成本為 180 萬元，固定費用為 90 萬元，預估明年度固定成本為 120 萬元，邊際貢獻率不變，但企業希望明年度的淨利能達 50 萬元，請問其目標銷貨收入成長率應為多少？
 (A)16.7% (B)41.7% (C)0 (D)33.3%
45. 累積換算調整數屬於何種科目？
 (A)資產類 (B)負債類 (C)權益類 (D)費用類
46. 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
47. 關於投資計畫投資成本之決定，下列何者不正確？
 (A)應考慮機會成本 (B)應考慮投資成本
 (C)應考慮重置成本 (D)應考慮沈沒成本
48. 一般公司最常應付短期資金不足的方式為：
 (A)發行特別股 (B)向銀行借款 (C)發行公司債 (D)發行普通股
49. 出售資產發生損失時所產生之淨現金流入為：(假設企業整體而言，獲利仍豐)
 (A)損失金額-所得稅之節省 (B)售價-所得稅之節省
 (C)損失金額+所得稅之節省 (D)售價+所得稅之節省
50. 繳納所得稅通常會：
 (A)增加預期現金流入的金額 (B)增加預期現金流出的金額 (所得稅支出不在內)
 (C)增加投資方案間預期之差異 (D)減少投資方案間預期之差異

102 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

- 下列何種有價證券之上市，不適用證券交易法有關上市審查之規定？
(A)公開發行公司股票 (B)認購權證 (C)公司債 (D)政府發行之債券
- 關於公司經理人之資格要件，下列何一敘述為正確？
(A)曾服公務虧空公款、經判決確定服刑滿一年後，始得充任經理人
(B)無行為能力人及限制行為能力人，皆不得充任經理人
(C)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
(D)選項(A)、(B)、(C)皆正確
- 股份有限公司如超過票面金額發行股票所得之溢額，得為如何之處理？
(A)按股東原有股份之比例發給新股 (B)按股東原有股份之比例發給現金
(C)選項(A)、(B)均是 (D)選項(A)、(B)均非
- 依現行法令之規定，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二分之一以上同意
(B)應由審計委員會成員三分之二以上同意
(C)應由審計委員會成員三分之一以上同意
(D)應由審計委員會成員四分之三以上同意
- 甲上市公司新任董事 A 就任滿三個月發現公司股價持續上漲，擬申報轉讓於交易市場之非特定人，應如何辦理？
(A)經主管機關核准 (B)申報生效後 (C)僅可對特定人轉讓 (D)不得轉讓
- 證券商轉投資總金額不得超過證券商淨值百分之多少？
(A)百分之十 (B)百分之二十 (C)百分之三十 (D)百分之四十
- 依「上市上櫃公司買回本公司股份辦法」第 7 條規定，公司每日買回股份之數量，不得超過計畫買回總數量多少比例？
(A)二分之一 (B)三分之一 (C)四分之一 (D)五分之一
- 辦理有價證券買賣融資融券之證券商應於何時，將當日各種有價證券融資融券餘額資料送達證券交易所及櫃檯買賣中心？
(A)每日下午 (B)次一營業日 (C)次一營業日上午 (D)次一營業日開市時
- 下列何種行為依證券交易法規定應處以行政罰之秩序罰？
(A)未經主管機關核准而募集或發行有價證券
(B)經營證券投資信託事業、證券金融事業，未經主管機關核准
(C)證券交易所於有價證券集中交易市場，因不可抗拒之偶發事故臨時停止集會，未向主管機關申報
(D)以有價證券募集之核准作為保證證券價值之宣傳
- 證券投資信託事業經營業務為何？
(A)發行受益憑證
(B)運用投資信託資金從事證券之投資
(C)運用投資信託資金從事證券相關商品之投資
(D)選項(A)、(B)、(C)皆是
- 目前基金所持有股票之投票表決權，由下列何者行使之？
(A)證券投資信託公司 (B)受益憑證持有人
(C)保管機構 (D)發行公司
- 股份有限公司之股東常會，原則上每會計年度終結後，多久時間內召集之？
(A)三個月 (B)六個月
(C)九個月 (D)法無明文，授權由董事會決定行之
- 下列何種公司得參與存託機構發行臺灣存託憑證？
(A)已在臺灣證券交易所掛牌之上市公司
(B)已在財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心掛牌之上櫃公司
(C)已在經核可之外國證券交易所掛牌之公司
(D)已在興櫃市場掛牌之公司
- 根據證券交易法之規定，募集有價證券應先向認股人或應募人交付何種文件？
(A)募股章程 (B)證券商評估報告
(C)經會計師核閱之財務報表 (D)公開說明書
- 公開發行公司之獨立董事兼任其他公開發行公司獨立董事不得逾幾家？
(A)二家 (B)三家 (C)五家 (D)六家
- 依現行法，下列何者非刑事不法行為？
(A)內部人短線交易行為 (B)利用內部消息從事內線交易行為
(C)操縱市場行情行為 (D)選項(A)、(B)、(C)皆是刑事不法行為
- 證券商為經營證券業務之需，得代客戶保管：
(A)印鑑或存摺 (B)政府債券
(C)款項 (D)選項(A)、(B)、(C)皆不得代客戶保管
- 綜合證券商之最低實收資本額應為新臺幣（沒有分支機構）：
(A)二億 (B)四億 (C)六億 (D)十億
- 證券商董事、監察人及受僱人，若有違反證券交易法或金管會所發布之命令等行為時，該證券商：
(A)應於知悉或事實發生之日起五個營業日內申報
(B)應於知悉或事實發生之日起十五日內申報
(C)應於次月五日前申報
(D)應立即向證券主管機關申報
- 證券集中保管事業管理規則所稱「參加人」，係指：
(A)證券商 (B)證券金融事業
(C)證券交易所 (D)選項(A)、(B)、(C)皆是
- 普通股股票須上市滿多久期間，始符合得為融資融券股票之要件？
(A)三個月 (B)半年 (C)一年 (D)不限期
- 證券投資信託事業除專業發起人外，每一股東與其關係人及股東利用他人名義持有股份，合計不得超過已發行股份百分之幾？
(A)10% (B)15% (C)25% (D)33%
- 證券投資顧問事業最低實收資本額為：
(A)新臺幣一千萬元 (B)新臺幣二千萬元 (C)新臺幣三千萬元 (D)新臺幣四千萬元
- 證券投資信託事業所經理投資國內之公募基金，應自受益人買回受益憑證請求到達之次一營業日起幾日內，給付買回價金？
(A)二個營業日 (B)三個營業日 (C)四個營業日 (D)五個營業日
- 證券商與證券交易所之間因使用市場契約所生之爭議，應採行何種紛爭解決途徑？
(A)強制仲裁 (B)強制當事人和解 (C)須以訴訟解決 (D)申請主管機關調處
- 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

【請續背面作答】

27. 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
28. 採曆年制之上市（櫃）公司年度財務報告應於何時前公告？
(A) 三月三十一日 (B) 四月十五日 (C) 四月三十日 (D) 五月三十一日
29. 證券承銷商承銷現金增資發行新股，承銷商之售價與原股東認購價格：
(A) 不得差百分之二 (B) 不得差百分之三 (C) 應相同 (D) 不得差百分之五
30. 採洽商銷售之承銷案件，除經主管機關核准者外，認購（售）權證案件每一認購人認購數量不得超過該項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
31. 下列對海外存託憑證之敘述何者錯誤？
(A) 是由外國銀行擔任保管人 (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) 可表彰持有一定數量之本國公司之有價證券
32. 依法令規定轉換公司債之持有人何時得要求行使轉換？
(A) 隨時 (B) 發行三個月以上至到期前十日
(C) 發行起至到期前十日 (D) 由發行公司依法於轉換辦法內規定
33. 有關公司發行附認股權公司債，下列敘述何者正確？
(A) 認股權與公司債不得分離行使 (B) 上市上櫃公司發行
(C) 上市上櫃公司應全數委託承銷商辦理包銷 (D) 選項(A)、(B)、(C)皆是
34. 普通股初次上市、上櫃公開申購配售額度為百分之三十（含）以下之承銷案件，每一認購人實際認購數量有一定之比例，其中專業投資機構實際認購數量不得超過各該證券承銷商承銷數量之？
(A) 百分之五 (B) 百分之十 (C) 百分之十五 (D) 百分之二十
35. 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
36. 公開發行公司之董事，在集中交易市場買賣該公司所發行股票時，依證券交易法受有股票轉讓之限制，下列敘述何者有誤？
(A) 除連任者外，於就任後屆滿一年始得轉讓
(B) 每一交易日之交易股數未超過一萬股，無須向主管機關申報
(C) 該董事配偶名下之股份轉讓，亦同受規範
(D) 經主管機關核准或自申報主管機關生效日後，向非特定人為之
37. 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%
38. 下列何者為非？
(A) 美式認購權證持有人，有權於履約期間內或到期日時，以原先約定的履約價格買入約定數量之標的證券
(B) 美式認購權證，投資人祇能在發行到期日當天請求履約
(C) 認購權證履約時，得以標的證券給付或現金結算
(D) 認購權證支付之權利金，不論將來投資盈虧，此權利金皆不得要求退還
39. 以公告、廣告、牌示、廣播、電傳視訊、信函、電話、發表會、說明會、拜訪、詢問等方式取得委託書藉以出席股東會之行為，稱為？
(A) 承銷 (B) 居間 (C) 徵求 (D) 非屬徵求
40. 公開發行公司之董事、監察人、經理人及持有股份超過股份總額百分之十之股東，應於每月幾日以前將上月份持有股份變動之情形，向公司申報，公司再彙總向主管機關申報？
(A) 五日前 (B) 七日前 (C) 十日前 (D) 十五日前
41. 有價證券借貸業務之參加者，限於符合一定資格條件之法人機構，以下何者不得為出借人？
(A) 銀行 (B) 保險公司 (C) 票券商 (D) 信託投資公司
42. 集中交易市場存託憑證買賣之一個交易單位為何？
(A) 一萬單位 (B) 一千單位 (C) 五百單位 (D) 五千單位
43. 上市買賣之有價證券在集中市場撮合成交時，其買賣申報之優先順序非依下列何原則決定？
(A) 委託數量最大者優先成交
(B) 限價之較高買進申報優先於較低買進申報
(C) 較低賣出申報優先於較高賣出申報
(D) 開市前輸入之申報，依電腦隨機排列方式決定優先順序
44. 推薦一般公開發行公司股票上櫃之推薦證券商必須具備何種資格？
(A) 證券經紀商及櫃檯買賣經紀商 (B) 證券自營商及經紀商
(C) 證券自營商 (D) 證券承銷商及櫃檯買賣自營商
45. 櫃檯買賣債券均採何種交易？
(A) 加息交易 (B) 含息交易 (C) 無息交易 (D) 除息交易
46. 下列櫃檯買賣開戶手續何者有誤？
(A) 開戶者應與證券商簽訂開戶契約
(B) 客戶簽訂開戶契約時，應簽署櫃檯買賣確認書
(C) 以等價成交系統為櫃檯買賣者，應開立有價證券集中保管帳戶及款項劃撥帳戶
(D) 與自營商以議價方式成交並約定以帳簿劃撥方式完成給付結算者，不須開立集保帳戶
47. 信用帳戶在連續多少期間以上無融資融券交易紀錄即被證券商取消帳戶？
(A) 一年 (B) 一年半 (C) 二年 (D) 三年
48. 下列何種有價證券並不在證券集中市場流通交易？
(A) 封閉式基金之受益憑證 (B) 開放式基金
(C) 認購權證 (D) 轉換公司債
49. 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台幣多少？
(A) 七仟萬元 (B) 五仟萬 (C) 三仟萬 (D) 一仟萬元
50. 依有價證券借貸辦法規定，借券證券商辦理借券手續時，應依規定將該種證券前一營業日收盤價格及取借數量相乘後的多少擔保金繳存證券交易所？
(A) 百分之五十 (B) 百分之八十
(C) 百分之一百 (D) 百分之一百一十四

102年第3次投信投顧業務人員資格測驗(一科、二科及三科)試題解答

投信投顧相關法規試題解答

1	D	11	D	21	D	31	A	41	B
2	A	12	B	22	B	32	C	42	D
3	D	13	D	23	C	33	B	43	D
4	C	14	C	24	D	34	A	44	B
5	A	15	A	25	A	35	B	45	C
6	A	16	B	26	A	36	C	46	A
7	D	17	B	27	B	37	B	47	D
8	D	18	D	28	B	38	D	48	B
9	D	19	C	29	D	39	C	49	B
10	A	20	A	30	A	40	A	50	D

證券投資與財務分析試題解答

1	C	11	C	21	D	31	A	41	B
2	A	12	C	22	A	32	B	42	C
3	A	13	C	23	C	33	C	43	A
4	C	14	C	24	C	34	B	44	B
5	A	15	A	25	B	35	C	45	C
6	D	16	C	26	C	36	D	46	C
7	A	17	B	27	D	37	D	47	D
8	C	18	A	28	D	38	A	48	B
9	A	19	D	29	C	39	C	49	D
10	D	20	A	30	D	40	C	50	D

證券交易相關法規與實務試題解答

1	D	11	A	21	B	31	A	41	C
2	B	12	B	22	C	32	D	42	B
3	C	13	C	23	B	33	C	43	A
4	A	14	D	24	D	34	B	44	D
5	D	15	B	25	A	35	B	45	D
6	D	16	A	26	B	36	A	46	D
7	B	17	D	27	C	37	B	47	D
8	A	18	D	28	A	38	B	48	B
9	C	19	A	29	C	39	C	49	D
10	D	20	D	30	A	40	A	50	D