

104 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

- 對於證券投資顧問事業之敘述，下列何者為正確？
(A)為證券服務事業之一種 (B)投信投顧法公布前，經營投資顧問事業為非法
(C)提供有關有價證券價值研究分析意見，皆須受有報酬 (D)事業之經營依法由財政部核准
- 證券投資信託及顧問法所稱之證券投資信託契約，指規範下列何者間之契約？
(A)證券投資信託事業及基金保管機構 (B)證券投資信託事業及受益人
(C)證券投資信託事業、基金保管機構及受益人 (D)證券投資顧問事業、基金保管機構及受益人
- 基金銷售機構為證券投資信託基金之廣告、公開說明會及其他促銷活動時，應依相關規定執行，並由證券投資信託事業於事實發生日起幾日內向投信投顧公會申報？
(A)七日 (B)十日 (C)五日 (D)二日
- 下列何者為證券投資顧問事業申請經營全權委託業務須符合之條件？
(A)實收資本須達五千萬元，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七千萬元
(B)最近三年未曾受金管會警告之處分
(C)營業滿一年
(D)選項(A)(B)(C)皆是
- 依照境外基金管理辦法規定，證券投資顧問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
- 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定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
- 全權委託投資業務操作辦法，適用於哪些經營全權委託投資業務之事業？
(A)證券投資顧問事業 (B)證券投資信託事業 (C)信託業 (D)選項(A)(B)(C)皆是
- 以下對私募基金的敘述何者正確？
(A)應先經主管機關的核准 (B)係指對特定人招募
(C)得為放款 (D)於私募基金招募期間，得進行一般性廣告之行為
- 甲證券投資顧問事業實收資本額新臺幣三億元，經營全權委託投資業務依規定應提存營業保證金之金額為：
(A)新臺幣一千五百萬 (B)新臺幣二千萬 (C)新臺幣二千五百萬 (D)新臺幣五千萬
- 以下有關境外基金之敘述，何者為非？
(A)境外基金之私募不得為一般廣告或公開勸募
(B)境外基金是指於中華民國境外設立，具證券投資信託基金性質者
(C)所有境外基金之銷售或代理募集者，皆需經中央銀行同意
(D)任何人非經主管機關核准或向主管機關申報生效後，不得在中華民國境內從事或代理募集、銷售、投資顧問境外基金
- 證券投資信託公司於國外募集資金投資國內任一上市或上櫃公司股票及公司債及金融債券之總金額，不得超過本基金淨資產價值之百分之多少？但其餘投資限制應併依國外募集地之基金法令規定辦理
(A)五 (B)十 (C)二十 (D)三十
- 證券投資信託基金之會計年度為：
(A)四月一日至次年三月三十一日 (B)七月一日至次年六月三十日
(C)一月一日至十二月三十一日 (D)九月一日至次年八月三十一日

13. 投信投顧事業不得與下列何人簽訂全權委託契約？
(A) 未成年人已經法定代理人允許 (B) 該證券投信投顧事業之負責人
(C) 證券自營商已經金管會許可者 (D) 法人機構出具法人機構之授權證明
14. 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
15. 證券投信及投顧公司經營全權委託投資業務，全權委託保管機構及開戶證券商由誰指定？
(A) 均由證券投信或投顧公司指定
(B) 均由客戶指定
(C) 全權委託保管機構由客戶指定，開戶證券商由投信或投顧公司指定
(D) 全權委託保管機構由投信或投顧公司指定，開戶證券商由客戶指定
16. 有關證券投資信託事業私募證券投資信託基金應募人數之規定，除證券投資信託及顧問法第十一條第一項第一款對象外，應募人總數不得超過多少人？
(A) 五人 (B) 三十五人 (C) 五十人 (D) 九十九人
17. 證券投資顧問事業擔任境外平衡型基金之總代理，其境外基金管理機構必須成立滿幾年？
(A) 1年 (B) 2年 (C) 3年 (D) 無限制
18. 甲投信公司前一年內曾受主管機關處分停止申報生效達二次以上，欲再首次募集基金，下列何種基金可適用申報生效？
(A) 國內募集投資國內之組合型基金 (B) 國內募集投資國外之股票型基金
(C) 國內募集投資國內之股票型基金 (D) 選項(A)(B)(C)皆不可
19. 證券投資顧問事業提供投資推介顧問服務之外國基金管理機構所發行或經理之境外基金，應符合之條件何者正確？
(A) 基金管理機構成立滿一年
(B) 境外基金必須成立滿一年
(C) 基金管理機構（得含其控制或從屬機構）所管理基金總資產淨值超過十億美元或等值之外幣
(D) 得投資於黃金現貨
20. 證券投信投顧事業為非專業投資機構之客戶，辦理全權委託投資業務，下列行為規範何者正確？
(A) 與客戶為投資有價證券收益共享或損失分擔之約定
(B) 利用客戶之帳戶，為他人買賣有價證券
(C) 將全權委託投資契約之全部或部分複委任他人履行或轉讓他人
(D) 依投資分析報告作成投資決定書
21. 全權委託保管機構接受全權委託投資保管帳戶所持有國內發行公司股票之出席股東會、行使表決權等通知，應由何人代表行使？
(A) 全權委託投資契約受任人 (B) 客戶
(C) 全權委託保管機構指定代理人 (D) 投資經理人
22. 關於信託業兼營全權委託投資業務，以下敘述何者錯誤？
(A) 辦理有價證券研究分析之人員不得與買賣執行之業務人員相互兼任
(B) 辦理投資或交易決策之業務人員得與自有資金之投資或交易決策人員相互兼任
(C) 得自行保管信託財產
(D) 辦理投資或交易決策之業務人員不得與共同信託基金業務或交易決策人員相互兼任
23. 四個大學同學各出資一千萬元湊成四千萬元，打算委任某證券投顧公司全權委託投資，證券投顧公司應如何處理？
(A) 與四人分別簽訂委任契約每人一千萬元 (B) 與四人簽訂四千萬元之共同委任契約
(C) 採選項(A)或(B)之方式均可 (D) 與規定不合拒絕接受委任
24. 某證券投資信託公司為促銷基金，以提供贈品方式勸誘他人購買受益憑證，應由下列哪一機關函報金管會依法處理？
(A) 證券分析協會 (B) 投信投顧公會
(C) 證券暨期貨市場發展基金會 (D) 臺灣證券交易所

25. 受主管機關依證券投資信託及顧問法規定解除職務之處分者，於幾年內不得擔任證券投資信託事業或證券投資顧問事業之發起人、負責人及業務人員？
(A)一年 (B)二年 (C)三年 (D)五年
26. 以下何者非屬全權委託投資說明書應記載事項？
(A)全權委託投資之性質、範圍及相關之法律關係
(B)受委託事業之全權委託投資業務部門主管及業務人員之學歷與經歷
(C)因業務發生訴訟、非訟事件之說明
(D)全權委託保管機構最近二年度損益表及資產負債表
27. 信託事業兼營全權委託投資業務，應指撥專用營運資金，其金額不得低於新臺幣多少元？
(A)五千萬 (B)三千萬 (C)二千萬 (D)一千萬
28. 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
29. 南海證券投顧公司委任該公司證券投資分析師甲，每週於廣播節目中製作提供市場行情研判、市場分析之投資理財節目，以下何者符合規定？
(A)該節目錄音應保存一個月
(B)證券投資分析師甲因獲有某上市公司內線消息，在節目中以內線消息為訴求
(C)證券投資分析師甲得對證券市場之行情研判、市場分析及產業趨勢，列出合理研判依據
(D)南海投顧為求吸引投資大眾，於節目中加註保證獲利文字
30. 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
31. 甲受僱於 S 證券商，因違反從業人員管理規則，經主管機關依證券交易法第五十六條處以解除職務之處分後，經由其好友推薦代表 H 公司執行籌設 E 證券投資信託公司之發起人事務，下列敘述何者正確？
(A)甲經解除職務處分滿一年後即可 (B)無相關之禁止規定
(C)甲不得持有 H 公司之股份 (D)該項解除職務處分滿三年後即可為之
32. 證券投資顧問事業之負責人及所有受僱人員應持續充實專業職能，並有效運用於職務上之工作，樹立專業投資理財風氣，係依「證券投資顧問事業從業人員行為準則」中所稱之下列何項而來？
(A)善良管理人注意原則 (B)忠實誠信原則
(C)勤勉原則 (D)專業原則
33. 證券投資顧問事業未能依規定之期間內申請核發營業執照者，且未依時限申請展期，金管會得為如何之處理？
(A)通知其補正 (B)通知其展期 (C)駁回申請案 (D)廢止其許可
34. 證券投資信託事業之經手人員如知悉其個人交易將與公司所管理之基金或全權委託帳戶為同一種股票之交易買賣，個人交易不得於該買賣交易前後幾個營業日內為之？
(A)1 (B)3 (C)5 (D)7
35. 乙客戶於收受書面證券投資顧問契約後第三日，以書面向甲投顧公司終止契約，下列何者為甲投顧公司得向乙客戶收取之費用？
(A)客戶請求終止契約前所提供服務之相當報酬 (B)契約終止之損害賠償
(C)違約金 (D)選項(A)(B)(C)皆不可收取
36. 證券投信投顧公會會員自律公約，適用於：
(A)證券投資信託事業 (B)投顧事業之負責人
(C)投信投顧業務人員 (D)選項(A)(B)(C)皆是
37. 依據投信投顧公會會員自律公約，會員對其與客戶之利益衝突或不同客戶間之利益衝突情事，應：
(A)避免之 (B)以書面約定為依據
(C)以多數客戶之利益為依據 (D)以損益標準為處理原則

38. 證券投資信託事業廣告之內容應符合下列哪一原則？
(A)股票型基金提及配息類股時，應於銷售文件中說明配息機制，包括股票配息情況及說明如何將股息收入轉為各期配息
(B)得以銷售費或經理費收入為捐贈之詞語為訴求
(C)得截取報章雜誌之報導作為廣告內容
(D)得載有與該證券投資信託契約內容不符之文字
39. 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)皆是
40. 投信事業運用基金為上市櫃有價證券投資，應委託何人於證交所或櫃買中心交易？
(A)證券自營商 (B)銀行 (C)證券經紀商 (D)證券承銷商
41. 金管會對於募集證券投資信託基金申請案，經核准後發現有哪一項情事者，得撤銷核准？
(A)自申請核准通知函到達之日起，逾規定期限未開始募集或未募集成立
(B)申請追加募集前五個營業日已發行單位數占原申請核准之90%
(C)對影響投資人之權益情事，於事實發生起二日內公告並申報金管會
(D)選項(A)(B)(C)皆是
42. 證券投信投顧事業經營全權委託投資業務，應由客戶與全權委託保管機構另行簽訂委任或信託契約，委任或信託契約之內容及契約範本，由何者擬訂後函報金管會核定？
(A)投信投顧同業公會 (B)臺灣證券交易所 (C)櫃檯買賣中心 (D)證券金融公司
43. 甲電子公司許董事長委任乙證券投信公司全權委託投資，委託投資之資金為三億元，雙方訂定委任契約時，許董事長至少應存入保管機構多少元？
(A)三千萬元 (B)六千萬元 (C)一億五千萬元 (D)三億元
44. 投信投顧業者經營全權委託投資業務，應依哪些規定辦理？
(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
45. 信託業兼營全權委託投資業務之操作，針對非專業投資機構之客戶，下列敘述何者錯誤？
(A)應依據投資分析報告作成投資決定書
(B)分析報告、決定書等書面資料，至少應保存五年
(C)投資分析報告應記載分析基礎、根據及建議
(D)執行紀錄應記載實際買賣標的種類、數量、價格及時間，但不必說明差異原因
46. 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
47. 下列何者非屬證券投信投顧公會會員自律公約第三條規定，公會會員應共同信守之基本業務經營原則：
(A)守法原則 (B)忠實誠信原則 (C)積極開放原則 (D)公開原則
48. 下列何者可擔任證券投顧事業之證券投資分析人員？
(A)參加投信投顧公會委託機構舉辦之證券投資分析人員測驗合格者
(B)在外國取得證券分析師資格，並有一年以上實際經驗
(C)曾擔任基金經理人工作經驗二年以上者
(D)選項(A)(B)(C)皆是
49. 投顧事業從事業務廣告及製發宣傳文件等行為，應將其從事廣告、公開說明會及其他營業活動製作之宣傳資料、廣告物及相關紀錄保存多久？
(A)一年 (B)二個月 (C)二年 (D)四個月
50. 證券投資信託事業及證券投資顧問事業經營全權委託投資業務，依規定應每月定期編製客戶資產交易紀錄及何種書件給客戶？
(A)持股明細表 (B)現況報告書 (C)每月損益表 (D)投資說明書

104 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. 公司召開股東會時，股東行使其表決權，下列敘述何者為非？
(A)得以書面或電子方式行使其表決權 (B)得以公告方式行使其表決權
(C)得親自出席股東會行使其表決權 (D)得委託出席股東會行使其表決權
2. 公開發行公司已設置審計委員會者，對於公司財務業務有重大影響之事項，應經審計委員會全體成員中之多少之同意？
(A)四分之三 (B)三分之二 (C)二分之一 (D)全體
3. 依據現行證券交易法規定，主管機關得視公司規模、業務性質及其他必要情況，命令設置何種內部機構替代監察人？
(A)獨立董事 (B)外部董事 (C)會計委員會 (D)審計委員會
4. 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
5. 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
6. 證券交易法規定之因發行人募集詐欺之損害賠償請求權，經多少期間不行使而消滅？
(A)自得行使時起十五年 (B)自有請求權人知有得受賠償之原因時起一年
(C)自募集、發行或買賣之日起逾五年 (D)自損失發生時起十年
7. 得為公司股份之認股人或公司債之應募人之證券商為下列何者？
(A)承銷商 (B)自營商 (C)經紀商 (D)選項(A)(B)(C)皆正確
8. 證券商違反證券交易法或依證券交易法所發布之命令者，除依證券交易法處罰外，主管機關並得視情節之輕重，為下列何種處分？
(A)警告 (B)六個月以內之停業 (C)營業許可之撤銷 (D)選項(A)(B)(C)皆正確
9. 現行我國信用交易制度為：
(A)銀行代辦 (B)證金事業獨占
(C)證券商獨占 (D)證券金融公司與證券商共同辦理之雙軌制
10. 證券投資顧問事業為廣告、公開說明會及其他營業促銷活動，應於事實發生後幾日內向同業公會申報？
(A)二日 (B)三日 (C)五日 (D)十日
11. 證券投資信託事業，應按下列時間，公告募集之證券投資信託基金每受益憑證單位之淨資產價值？
(A)每一營業日 (B)每二營業日 (C)每一月 (D)每一季
12. 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
13. 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
14. 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)四家 (D)五家

15. 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
16. 有關會計師對財務報告不實所應負之民事賠償責任，下列敘述何者正確？
- (A)會計師所負之責任為故意過失責任
(B)投資人必須能舉證會計師簽證有故意或過失行為，會計師方需負責
(C)如屬過失，則僅就過失比例負責
(D)選項(A)(B)(C)皆是
17. 甲公司未向主管機關申報或申請現金增資，即對外公開募集、發行新股票，其法律責任為何？
- (A)公司負責人將被處二萬元以上十萬元以下罰鍰
(B)公司應於七日內向主管機關補辦申報或申請案
(C)主管機關將通知公司解除其負責人職務
(D)公司負責人將被處以五年以下有期徒刑
18. 公開發行股票公司之董事申報轉讓持股，每一交易日得轉讓之數量比例，若公司發行股票已超過三千萬股，得為該超過部分之多少比例？
- (A)千分之一 (B)千分之二 (C)千分之三 (D)千分之五
19. 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
20. 證券商負責人及業務人員有異動者，證券商應於何時向證券交易所、證券商業同業公會、證券櫃檯買賣中心申報登記？
- (A)異動後五日內 (B)異動後十日內
(C)每月五日前 (D)每月十日前
21. 證券商之業務人員，不參加職前訓練或在職訓練，或參加訓練成績不合格者，於三年內再行補訓下列何項之次數，而成績仍不及格者得撤銷業務員資格？
- (A)一次 (B)二次 (C)三次 (D)四次
22. 證券商經營在集中交易市場自行買賣有價證券業務者，於開始營業前，應向證券交易所一次繳存多少金額之交割結算基金？
- (A)新臺幣五百萬元 (B)新臺幣一千五百萬元
(C)新臺幣一千萬元 (D)新臺幣五千萬
23. 因有價證券集中交易市場買賣所生之債權，I.證券交易所；II.證券經紀商、證券自營商；III.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) I、II、III (B) III、II、I
(C) I、III、II (D) III、I、II
24. 證券投資信託事業應於私募受益憑證價款繳納完成日起幾日內，向主管機關申報之？
- (A)三日 (B)五日 (C)七日 (D)十日
25. 證券投資信託事業之專業發起人，其所認股份，合計不得少於第一次發行股份之百分之幾？
- (A)20% (B)25% (C)30% (D)40%
26. 上市、上櫃公司發行轉換公司債時，應提出多少比例委託證券承銷商辦理公開承銷？
- (A)百分之五十 (B)百分之六十
(C)百分之八十 (D)百分之百

27. 公司依規定編製更新完整式財務預測者，應再增列何項目？
(A)逐項分析更新前後基本假設變動之情形及原因
(B)對營業毛利、營業利益、稅前淨利、綜合損益、每股盈餘之影響
(C)更新前後營業毛利變動達百分之二十以上者，應按主要產品項目逐項作價量分析
(D)選項(A)(B)(C)皆是
28. 證券交易法第七十一條規定，證券承銷商包銷有價證券，於承銷契約所定之承銷期間屆滿後，對於約定包銷之有價證券，未能全數銷售者，其剩餘數額之有價證券，應：
(A)再行銷售 (B)洽商銷售之 (C)退還發行人 (D)自行認購之
29. 將資金透過金融機構再由金融機構提供給企業之資金運用方式，稱為？
(A)消費金融 (B)企業金融 (C)直接金融 (D)間接金融
30. 員工認股權憑證之存續期間不得超過幾年？
(A)三年 (B)五年 (C)十年 (D)十五年
31. 「公開發行公司取得或處分資產處理準則」規定，公開發行公司取得或處分資產交易金額達應公告申報者，應於事實發生日起幾日內辦理公告？
(A)二日內 (B)三日內 (C)五日內 (D)十日內
32. 下列何種情形，毋需委請承銷商出具評估報告？
(A)募集設立 (B)發行交換公司債 (C)發行轉換公司債 (D)補辦公開發行
33. 以詢價圈購方式辦理現金增資承銷案者，圈購人遞交圈購單時，證券承銷商得向圈購人收取所圈購金額之多少百分比以下作為圈購保證金？
(A)百分之五 (B)百分之十 (C)百分之十五 (D)百分之二十
34. 以下何者非臺灣存託憑證之特性？
(A)持有人可表彰對外國發行公司股東權益 (B)臺幣計價
(C)為本國公司所發行 (D)國內掛牌上市
35. 公開發行公司發放股東會紀念品，以幾種為限？
(A)一種 (B)二種 (C)三種 (D)法令並無限制
36. 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，除持股數須達一定條件外，其持股期間應為繼續持有多久時間？
(A)三十日以上 (B)三個月以上 (C)六個月以上 (D)一年以上
37. 公開說明書有關公司組織事項之記載，何者有誤？
(A)列明公司之組織結構
(B)應記載董事、監察人之持股
(C)應揭露合併報表內所有公司給付監察人酬金總額
(D)設立滿三年時應揭露股權比例占前十名之發起人之有關資料
38. 臺灣證券交易所應於拍賣上市證券幾日前將拍賣條件公告之？
(A)一日 (B)二日 (C)三日 (D)四日
39. 證券商受託買賣外國有價證券，應按月編製對帳單，於次月何日前分送委託人查對？
(A)三日 (B)五日 (C)十日 (D)十五日
40. 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
41. 證券經紀商接受客戶初次委託買賣上櫃外國股票前，除下列何種客戶外，其他客戶均應簽署風險預告書？
(A)專業機構投資人 (B)專業自然人投資人
(C)一般投資人 (D)選項(A)(B)(C)皆非正確

42. 證券商受託於證券交易所辦理標借，對於出借人得收取手續費，其費率為？
(A)不得收取 (B)借券費百分之五
(C)借券費百分之七 (D)證券面額百分之十
43. 上櫃外國股票之買賣申報及辦理給付結算，應以何種幣別計算？
(A)新臺幣 (B)美元 (C)日圓 (D)外國發行人申請上櫃幣別
44. 債券附條件買賣之標的於賣還日前，其所有權歸屬於：
(A)賣方 (B)買方
(C)法令上尚未明確規定 (D)保管機關
45. 公開發行公司依規定要件申請股票為櫃檯買賣管理股票者，其開始買賣日期應訂於終止櫃檯買賣或臺灣證券交易所終止上市之：
(A)同一日 (B)次日 (C)第三日 (D)前一日
46. 對得為融資、融券之有價證券，已為融券者應自發行公司停止過戶日幾個營業日前，還券了結？
(A)二 (B)四 (C)五 (D)六
47. 證券投資信託基金之保管機構係指接受證券投資信託事業委託，保管投資信託基金之：
(A)證券集中保管事業 (B)信託業 (C)租賃公司 (D)保險公司
48. 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公司取消帳戶？
(A)一年 (B)一年半 (C)二年 (D)三年
49. 證券投資信託基金所買入之有價證券，應登記為：
(A)證券投資信託事業名義下專戶 (B)各受益憑證持有人名義下專戶
(C)基金保管機構名義下基金專戶 (D)選項(A)(B)(C)皆非
50. 被收購有價證券之公開發行公司於接獲公開收購人所為之收購通知後多久，應公告公司相關資訊，並作成書面申報金融監督管理委員會備查及抄送證券相關機構？
(A)五日內 (B)七日內 (C)十日內 (D)十五日內

104 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

- 下列何者與權益市場之關係較為密切？
(A)商業本票 (B)國庫券 (C)一般公司債 (D)存託憑證
- 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
- 特別股相對於普通股的優勢是：
(A)特別股股東具有優先普通股發放股利的權利
(B)特別股股利通常是無法累積的
(C)特別股具有較高的報酬率
(D)特別股股東具有選舉權
- 孫先生以面額購買債券 1,000 萬元，孫先生在市場利率低於票面利率時賣出該筆債券，則其資本利得為：
(A)零 (B)負數 (C)正數 (D)無法判定
- 在利率期限結構理論中，認為長期利率是目前短期利率和預期未來各短期利率之幾何平均數者為：
(A)平均理論 (B)預期理論
(C)流動性溢酬理論 (D)市場區隔理論
- 買賣一年以下短期有價證券的金融市場為：
(A)貨幣市場 (B)期貨市場 (C)資本市場 (D)選擇權市場
- 有一家多國籍企業透過承銷商發行證券，此行為是在何種市場完成？
(A)貨幣市場 (B)初級市場 (C)次級市場 (D)抵押市場
- 假設其他條件相同，長期債券對利率變動的敏感性比短期債券：
(A)高 (B)低 (C)不一定 (D)相等
- 下列哪一因素較容易影響股票的理論價值？
(A)投資人之情緒 (B)政治選舉 (C)預期通貨膨脹 (D)公司規模大小
- 在投資策略中，道氏理論告訴投資人採用下列何種投資策略？
(A)長期持有 (B)波段操作 (C)反金字塔 (D)定時定額
- 其他因素不變下，新臺幣升值引起進口物價：
(A)上漲 (B)下跌 (C)不變 (D)無關係
- 一般而言，股價循環的「谷底」發生於景氣循環的：
(A)復甦期 (B)繁榮期 (C)衰退期 (D)蕭條期
- 從整體經濟、個別產業、個別公司來研判公司獲利能力，再探求股價的走勢，此種分析是：
(A)趨勢分析 (B)技術分析 (C)K 線分析 (D)基本分析
- 假設某公司合理本益比為 15 倍，其現金股利發放率為 30%，且預期現金股利成長率為 10%，若高登模式 (Gordon Model) 成立，請問該公司股票之必要報酬率為何？
(A)10.2% (B)11.2% (C)12.2% (D)13.2%
- 下列何者非市場寬幅指標？
(A)ADR (B)ADL (C)OBOS (D)OSC
- 理論上，在其他條件不變下，寬鬆性的貨幣政策可使利率？
(A)上升 (B)下降 (C)不變 (D)無從得知

17. 新臺幣升值，以美元表示之本國 GDP 會較貶值時：
- (A)增加 (B)不變 (C)減少 (D)無關
18. 理論上，其他條件不變下，當市場利率上升則認購權證價格會：
- (A)上漲 (B)下跌 (C)不變 (D)不一定
19. 認購權證具有下列何種特性？
- (A)為標的股票公司所發行 (B)具有稀釋效果
(C)到期時可能沒有價值 (D)低風險，高報酬
20. 貝它 (Beta) 係數高之證券，其價格在空頭市場中較其他低貝它係數的證券：
- (A)上漲較慢 (B)下跌較快
(C)下跌較慢 (D)不管上漲或下跌均較慢
21. 若 A 證券之平均報酬為 15%，標準差為 0.20，而 B 證券之平均報酬為 5%，標準差為 0.10，若二證券為完全負相關，其共變異數為何？
- (A)0.2 (B)0.3 (C)-0.02 (D)0.04
22. 在 CAPM 模式中，若其他條件不變而市場預期報酬率減少，則整條證券市場線的斜率會：
- (A)愈陡峭 (B)愈平緩 (C)不變 (D)無從得知
23. 根據資本市場理論，某投資組合與一個別股票的期望報酬率相同，則該投資組合與該股票共同之處在於：
- (A)有相同的貝它 (Beta) 係數 (B)有相同的報酬率標準差
(C)有相同的非系統風險 (D)選項(A)(B)(C)皆是
24. 全球股市的互動性愈高，意味著全球化投資在投資風險的分散效果：
- (A)提高 (B)降低 (C)不變 (D)不確定
25. 投資組合經理性預期未來股市上漲，將可能採何項行動？
- (A)持股比率調低 (B)集中持有傳統產業類
(C)調高投資組合貝它係數 (D)分散投資
26. 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
27. 已送繳金融機構專戶存儲之員工退休基金，應列入財務報表中之：
- (A)銀行存款 (B)信託基金
(C)長期投資 (D)不得列入公司資產
28. 晉喬公司 100 年度淨現金流入\$25,000，其 100 年間售出舊機器得款\$30,000 無損益、不動產、廠房及設備折舊為\$1,000、發放股利\$5,000、投資廠房\$35,000，則該公司 100 年淨利為何？
- (A)\$34,000 (B)\$17,500
(C)\$20,000 (D)\$21,000
29. 股票發行溢價列為：
- (A)資產之減項 (B)負債 (C)權益 (D)利益
30. 挪威公司發行普通股取得建築物，假設其他一切不變，則：
- (A)總資產報酬率下降 (B)股東權益報酬率不變
(C)長期資本報酬率增加 (D)以上有兩個為真
31. 企業買回流通在外股票，如果未再賣出，而買價高於報導期間結束時該股票市場價格，下列何者之帳面金額會下降？
- (A)當期稅後淨利 (B)權益之帳面金額
(C)庫藏股帳面金額 (D)資本公積

32. 若公司僅生產並銷售單一產品，其營運槓桿程度為 2.0，銷售量變動 6%，則：
- (A)淨利變動 12% (B)每股盈餘變動 3%
(C)EBIT 變動 3% (D)EBIT 變動 12%
33. 某企業流通在外普通股共 20,000 股，原始發行價格為每股 15 元，目前普通股每股帳面金額為 25 元，每股市價為 40 元，今年度宣告的普通股股利共有 64,000 元，請問該公司股票的收益率 (Dividend Yield) 為多少？
- (A)7.5% (B)10% (C)8.0% (D)13.3%
34. 安貝公司去年度的銷貨毛利為 1,500 萬元，毛利率為 20%，稅前純益率為 10%，企業的所得稅率為 17%，該公司去年度的淨利為：
- (A)622.5 萬元 (B)102 萬元 (C)124.5 萬元 (D)84 萬元
35. 根據資本資產定價模式，資產期望報酬率有差異的原因是在於下列何者不同？
- (A)貝它 (Beta) 係數 (B)無風險利率
(C)標準差 (D)市場風險溢價
36. 資本資產評估模式評價證券報酬率所依據的風險因素為何？
- (A)可分散性風險 (B)非系統性風險
(C)財務會計風險 (D)系統性風險
37. 在評估投資計畫時所用的平均會計報酬率法：
- (A)主要是利用現金流量的數字作分析 (B)考慮了貨幣的時間價值
(C)通常我們會將其與資金成本率作比較 (D)並未將現金流量折現
38. 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
39. 下列何項是屬於動態分析？
- (A)計算某一財務報表項目不同期間的金額變動
(B)計算某一資產項目占資產總額的百分比
(C)計算某一期間的總資產週轉率
(D)將某一財務比率與當年度同業平均水準比較
40. 下列何種方法在資產年限的早期計算折舊時，不考慮估計的殘值？
- (A)直線法 (B)生產數量法
(C)倍數餘額遞減法 (D)年數合計法
41. 某公司以 \$15,000,000 購入房地，房屋估計可用二十年無殘值，購入時土地與房屋之公允價值分別為 \$12,000,000 及 \$6,000,000，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)\$750,000 (D)\$150,000
42. 淨值為正之企業，收回公司債產生利益將使負債比率：
- (A)降低 (B)提高 (C)不變 (D)不一定
43. 義呈公司的「本期損益」帳戶在結帳時會結轉到其權益帳戶中的：
- (A)普通股本 (B)保留盈餘 (C)資本公積 (D)特別股本
44. 要求出損益兩平的銷售金額，我們需要知道總固定成本與下列何者即可：
- (A)每單位變動成本
(B)每單位售價
(C)每單位變動成本占售價比率
(D)每單位售價減去平均每單位固定成本

45. 立大公司在 X1 年銷售了 10,000 個產品，每個產品售價為 100 元，每單位之變動成本為 60 元，固定成本為 250,000 元，請問立大公司之營運槓桿程度約為：
- (A)2.7 (B)4 (C)3.2 (D)2.4
46. 一個投資計畫的內部報酬率 (IRR) 若等於其資金成本率，則該計畫的淨現值：
- (A)大於 0 (B)小於 0
(C)等於 0 (D)不一定等於、大於或小於 0
47. 假設一公司之權益報酬率為 15%，該公司每年將其所賺得盈餘中的 40%保留在公司內作為新的投資，試問該公司盈餘及股利的成長率將是多少？
- (A)9% (B)6% (C)15% (D)45%
48. 於合併報表中，子公司持有母公司股票視為：
- (A)長期投資 (B)受限制資產 (C)負債 (D)庫藏股
49. 下列何者不是內部報酬率法的缺點？
- (A)內部報酬率可能不只一個
(B)內部報酬率不一定愈大愈好
(C)在互斥的計畫中作選擇時，有可能選到較差的方案
(D)內部報酬率法未考慮所有的現金流量
50. 若下列原比率皆小於 1，南昌公司將其利息資本化，假設其他一切不變，則：
- (A)總資產報酬率上升 (B)股東權益報酬率不變
(C)財務槓桿指數下降 (D)選項(A)(B)(C)皆是