

111 年第 1 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

- 下列何者非依據證券投資顧問事業從業人員行為準則之規定，接受客戶委任，提供證券投資顧問服務前，應先進行之行為？
(A)向客戶揭露收費之基準 (B)與客戶簽訂書面證券投資顧問契約
(C)向客戶揭露收費之數額 (D)提供投資組合與研究分析
- 下列何者得擔任投信基金保管機構？
(A)投信事業持有其已發行股份總數 10% 以上股份之銀行 (B)擔任投信基金簽證之銀行
(C)投資於投信事業已發行總數 5% 股份之銀行 (D)擔任投信事業董事之銀行
- 投信事業經理指數股票型基金借入有價證券，應於內控制度中訂定基金借入有價證券之風險監控管理措施，並提經何單位通過始可為之？
(A)董事會 (B)股東會 (C)受益人大會 (D)金管會
- 銷售基金時，以下何者行為較無不妥？
(A)向高齡且重大傷病主動推銷高風險之基金產品
(B)銷售以投資非投資等級債券為訴求之基金，要求投資人簽署風險預告書
(C)銷售某基金 B 級別時，考量 B 級別較晚成立、歷史績效較短，改提供該基金 A 級別成立以來的報酬率走勢圖給投資人參考
(D)將銷售基金所獲得之通路報酬，部分以贈送餐券的方式回饋給長期支持的忠實客戶
- 境外基金管理機構最多得委任幾個總代理人在國內代理其基金之募集與銷售？
(A)1 個 (B)3 個 (C)5 個 (D)未有限制
- 投信募集發行 ESG 相關主題基金，在其公開說明書中，不一定包含哪項資訊？
(A)ESG 的投資目標與衡量標準 (B)ESG 的投資策略與方法
(C)ESG 的投資比例配置 (D)ESG 績效指標
- 甲投信公司運用所經營之 X 投信基金，下列何種操作違反規定？
(A)投資於甲公司旗下之 Y 基金，但不收經理費
(B)投資丙公司無擔保公司債總額 5%
(C)投資於具利害關係之乙上市公司發行股份總數 5%
(D)投資丁公司經理之 Z 基金，加計 Y 基金，其總額為 X 淨資產價值 5%
- 證券投資信託契約終止後，投信事業應於金管會核准清算後多久期間內完成投信基金之清算？
(A)一個月 (B)二個月 (C)三個月 (D)六個月
- 有關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
- 下列有關「指數股票型基金」之敘述何者錯誤？
(A)係指以追蹤、模擬或複製標的指數表現，並在證券交易市場交易，且申購、買回採實物或依契約規定方式交付之基金
(B)指數之成分證券僅含各類股票
(C)所投資之標的指數成分證券包括股票、債券及其他經主管機關核准之有價證券
(D)投信事業募集指數股票型基金，得不記載基金之發行總面額
- 投信事業行使基金持有發行公司股票之投票表決權，應出席股東會行使表決權，表決權行使之評估分析作業、決策程序及執行結果做成書面紀錄，並編號建檔後，應至少保存幾年？
(A)一年 (B)三年 (C)五年 (D)十年
- 有關自動化工具提供證券投資顧問服務之再平衡交易，若要對原投資組合的標的進行調整，可在與客戶事先約定未超過__檔標的之可投資基金名單進行調整？
(A)10 (B)20 (C)30 (D)35

13. 全權委託投資契約存續期間是否可以增加或提取委託投資資產？
(A)可增加不能提取 (B)可提取不能增加
(C)可增加，但要資產價值達新臺幣 500 萬元以上才能提取 (D)增加或提取均沒有限制
14. 投信投顧事業訂定經營全權委託作業流程，應包括哪些內容？甲.契約簽訂；乙.帳戶之開立；丙.審查申請案件之流程及部門
(A)僅甲 (B)僅乙 (C)僅甲、丙 (D)甲、乙、丙皆是
15. 某投信經許可經營全權委託投資業務，但若自獲得許可後在___內沒有招攬到任何客戶與其簽訂全權委託投資契約，則其全權委託許可將無效？
(A)一年 (B)二年 (C)三年 (D)五年
16. 某投信基金規模 10 億元，目前共已投資 2,500 萬元於創新板上市公司股票，其餘則均投資於上市櫃公司股票，最近又發現另一家創新板上市之公司未來極具潛力，這家創新板公司目前市值 20 億元，假設該基金能以目前價格買入此股票，可投資金額最高上限為？
(A)500 萬元 (B)1,000 萬元 (C)2,000 萬元 (D)5,000 萬元
17. 經營投信事業，發起人應成立滿三年、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)25% (D)30%
18. 投信事業應將重大影響受益人權益之事項，於事實發生之日起二日內公告申報，下列何種事項非屬重大影響投資人權益之事項？
(A)存款不足退票 (B)四分之一之董事發生變動 (C)變更公司之簽證會計師 (D)向關係人購買不動產
19. 若某投信基金召開基金受益人會議將電子投票列為行使表決權方式之一，電子投票相關事務可由何單位辦理？
(A)發行該基金之投信 (B)該基金之保管銀行 (C)集保結算所 (D)以上皆可
20. 投顧事業之部門主管，應由所屬投顧事業向何機構登錄後，始得執行業務？
(A)證券暨期貨市場發展基金會 (B)金融監督管理委員會
(C)證券投資信託暨顧問商業同業公會 (D)證券商業同業公會
21. 投信事業運用自有資金，購買某一支於國內募集之投信基金之總金額，不得超過該投信最近期公司淨值之多少比率？
(A)5% (B)10% (C)20% (D)40%
22. 下列何者行為違反證券投資顧問事業管理規則？
(A)針對 VIP 客戶，額外提供資金借貸服務
(B)製作證券投資分析節目，由受僱分析師參與節目
(C)發現不明人士冒充該投顧事業之員工，立即公告澄清
(D)不得購買投顧事業推介給投資人的標的
23. 下列何者非屬投信事業管理規則所稱之業務人員？
(A)法令遵循人員 (B)基金經理人 (C)內部稽核人員 (D)人事主管
24. 甲投信公司於本國募集投資於海外之投信基金，製作廣告時可以下列何種方式宣傳？
(A)預計明年之投資報酬率達 15% 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)預測新臺幣將再貶值 (D)刊登自成立以來全部績效
25. 透過電子支付帳戶申購買回基金，目前可買到的商品範圍包括？
(A)僅限國內投信發行以新臺幣計價的貨幣市場基金 (B)僅限國內投信發行以新臺幣計價的基金
(C)僅限國內投信發行的基金 (D)所有國內投信發行基金及金管會核備之境外基金

26. 下列敘述何者有誤？
- (A)基金保管機構應以善良管理人之注意義務及忠實義務，並本誠實信用原則，保管基金資產
 - (B)基金保管機構之董事、監察人、經理人、業務人員及其他受僱人員，不得以職務上所知悉之消息從事有價證券買賣之交易活動或洩漏予他人
 - (C)投資基金產生虧損時，基金保管機構應為基金受益人之權益向投信事業追償
 - (D)基金保管機構之代理人、代表人或受僱人，履行投信契約規定之義務有故意或過失時，基金保管機構應與自己之故意或過失負同一責任
27. 下列有關投顧事業從事廣告、公開說明會等營業促銷活動之敘述，何者錯誤？
- (A)從事公開說明會之內容應錄影及錄音存查，並至少保存一年
 - (B)應於事實發生後十日內向投信投顧公會申報
 - (C)為營業促銷活動製作之宣傳資料、廣告物及相關紀錄應保存一年
 - (D)主管機關得隨時抽查投顧事業之宣傳資料及廣告物等相關紀錄，投顧事業不得拒絕或妨礙
28. 證券投資信託事業經核准得投資下列哪些本國事業？ 甲.證券投資顧問事業；乙.創業投資事業；丙.保險代理人
- (A)僅甲 (B)僅乙 (C)僅甲、丙 (D)甲、乙、丙
29. 下列何者為投顧事業得為之行為？
- (A)自行製播證券投資分析節目，找藝人來擔任節目主持人
 - (B)出資邀請網紅招攬客戶
 - (C)舊客戶推薦介紹新客戶加入會員成功，給予舊客戶推廣獎勵金
 - (D)以通訊軟體轉發分析師的股市分析建議給會員
30. 未經主管機關核准經營投顧業務者，依證券投資信託及顧問法之規定，得處幾年以下有期徒刑？
- (A)一年 (B)五年 (C)三年 (D)四年
31. 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
32. 投信公司為從事廣告、公開說明會及其他營業促銷活動而製作之有關資料，應於事實發生後幾日內向同業公會申報？
- (A)5日 (B)10日 (C)2日 (D)7日
33. 證券投資信託事業經核准得投資下列哪些本國事業？ 甲.金融資訊服務公司；乙.行動支付業；丙.大數據處理業
- (A)僅甲 (B)僅乙 (C)僅甲、丙 (D)甲、乙、丙
34. 依投信投顧公會廣告及營業活動行為規範規定，投信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
35. 初任及離職滿二年後再任之投顧事業業務人員，應於到職後多久期間內參加職前訓練？
- (A)一年 (B)半年 (C)三個月 (D)二個月
36. 兼營投顧業務之信託業，申請經營外國有價證券投顧業務，應向何機關申請核准？
- (A)中央銀行 (B)經濟部 (C)財政部 (D)金管會
37. 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)可利用兩個基金對同一支股票，在同時或同一日作相反投資
 - (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

38. 投信事業為下列何項行為者，應於事實發生之日起五個營業日內函送投信投顧公會彙報主管機關？ 甲.變更業務人員；乙.持股5%以上之股東持股發生變動；丙.基金經理人之持股發生變動
(A)僅甲 (B)僅乙 (C)僅甲、丙 (D)甲、乙、丙
39. 下列何者符合境外基金總代理人從事廣告及營業活動之規定？
(A)申購手續費屬後收型之基金，可以免收申購手續費為廣告主要訴求
(B)不得以未經金管會核准或同意生效之境外基金為廣告內容
(C)以基金投資組合平均信用評級作為銷售訴求
(D)以「本季銷售冠軍」為廣告標題
40. 下列證券投顧事業人員之行為，何者符合規定？
(A)為提供完整之服務，保管客戶之印鑑與存摺 (B)同意他人靠行使用該投顧事業之名義執行業務
(C)與客戶為投資有價證券收益共享或損失分擔之約定 (D)依法令規定，代客戶查詢委任事項
41. 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
42. 下列有關以自動化工具提供證券投資顧問服務之再平衡交易之敘述，下列何者錯誤？
(A)須達到執行門檻且符合再平衡交易之約定條件才能執行再平衡
(B)以自動化工具提供證券投資顧問服務，投資標的必為經金管會核准或申報生效得募集及銷售之證券投資信託基金或境外基金
(C)電腦系統自動為客戶執行再平衡交易後，應即時將交易執行結果通知客戶
(D)須於內部控制制度中訂定交易頻率之監控管理措施
43. 因應投資策略需要，投信事業運用「多重資產型基金」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%
44. 全權委託投資契約之客戶對於委託投資帳戶之資產交易情形進行查詢時，應注意哪些事項？
甲.約定以書面為之者，客戶須提出書面申請書；乙.不得與受任人相互約定其他查詢方式；丙.受任人應製作客戶查詢紀錄
(A)僅甲 (B)僅乙 (C)僅甲、丙 (D)甲、乙、丙皆是
45. 投信事業對經金管會核准募集之基金，舉行公開說明會等促銷活動，下列宣傳行為之敘述，何者為正確？
(A)作基金獲利之保證 (B)藉核准之事實為保證受益憑證價值
(C)不對同業為攻訐之廣告 (D)提供申購滿額贈禮
46. 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，所稱全權委託投資業務之投資標的不包含：
(A)房地產 (B)政府債券 (C)公司債券 (D)股票
47. 若境外基金機構、總代理人及證券投資信託事業舉辦了一項教育訓練，對該訓練計畫在哪方面較無疑慮？
(A)舉辦於主要經濟活動為觀光的外國小島
(B)參加資格依近一季銷售業績客觀排序選定
(C)共舉辦三天，兩天由講師授以基金專業課程，亦可彈性搭配觀光行程
(D)授課主題為認識海洋與自然生態
48. 投信事業經營投信基金顯然不善者，則依現行法令規定，下列處理方式何者正確？
(A)交由該基金之保管機構管理
(B)由受益人會議自行決議如何處理
(C)主管機關得命該投信事業將該投信基金移轉於經指定之其他投信事業經理
(D)由該投信事業向投資人說明後進行清算

49. 投信事業或投顧事業經營全權委託投資業務，與客戶簽訂全權委託投資契約，其規範何者正確？
- (A)委託投資資產應於簽約時一次全額存入全權委託保管機構，增加委託投資資產時得由雙方議定將增加之資產分二次存入全權委託保管機構
 - (B)投資或交易基本方針及投資或交易範圍，應參酌客戶之資力、投資或交易經驗與目的及相關法令限制，審慎議定之
 - (C)全權委託投資契約及相關資料於簽約日起至少保存五年
 - (D)證券經紀商或期貨經紀商之指定，由客戶自行為之，並以指定一家為限
50. 部分境外基金對於在短時間內對同一基金進行申購後買回，視為短線交易並收取短線交易買回費用，下列對短線交易費用之敘述何者不正確？
- (A)相關資訊應公告於基金資訊觀測站之短線交易公告專區
 - (B)短線交易之認定應有明確之天期
 - (C)基金交易確認書中應將短線交易買回費與一般買回交易金額分別列示
 - (D)短線交易費用由銷售機構負擔，不會影響投資人的贖回款項金額

111 年第 1 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

- 有關我國買賣存託憑證和股票之敘述，何者「正確」？ 甲.手續費相同；乙.證券交易稅相同；丙.價格跳動單位相同；丁.存託憑證可限價及市價委託，股票僅能限價
(A)甲、乙、丙、丁均對 (B)僅甲、丙、丁
(C)僅甲、丙 (D)僅乙、丙、丁
- 一債券票面利率為 4%，面額 2,000 元，目前債券為 1,600 元，15 年後到期，每年付息一次，則其當期收益率 (Current Yield) 約為：
(A)5% (B)9% (C)10% (D)12%
- 若其他條件不變，下列有關債券存續期間 (Duration) 的敘述，何者「不正確」？
(A)債券到期日愈長，其存續期間愈長 (B)債券價格愈高，其存續期間愈長
(C)票面利率愈高，其存續期間愈短 (D)到期收益率愈高，其存續期間愈短
- 當一檔股票的理論要求報酬率被低估時，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
- 6 日移動平均線為 60 元，以 3% 為有效突破區，下列何者描述「正確」？
(A)突破 61.8 元為賣出訊號 (B)跌破 58.2 元為買進訊號
(C)跌破 58.2 元為賣出訊號 (D)突破 60 元為買進訊號
- 假設其他條件一樣，公司的權益報酬率越高，則該公司合理本益比倍數：
(A)越低 (B)越高 (C)不變 (D)無法直接判斷
- 有關我國 10 年期公債期貨轉換因子的描述，何者「正確」？ 甲.轉換因子最小者，即為最便宜之交割債券；乙.轉換因子和可交割債券之票面利率有關
(A)甲、乙皆是 (B)僅甲 (C)僅乙 (D)甲、乙皆不是
- 王先生計劃投資期間為一年，對王先生來說，連續投資 90 天國庫券會面臨到下列何種風險？
(A)信用風險 (B)匯率風險 (C)違約風險 (D)再投資利率風險
- 一般說來，債券型基金之貝它 (Beta) 係數：
(A)小於 0 (B)小於 1 (C)大於 1 (D)無法判斷
- 小明資產組合不落在效率前緣上，其期望報酬率恰等於市場無風險利率，則當 CAPM 成立時，小明資產組合報酬率和市場組合報酬率呈現何種關係？
(A)正相關 (B)零相關 (C)負相關 (D)資料不足無法判斷
- 下列何者屬於消極性之投資策略？
(A)選時策略 (B)換股操作
(C)選股策略 (D)與整體市場近似之投資組合
- 其他條件不變下，下列有關權證價值之敘述，何者「正確」？ 甲.股價上漲，認售權證價值下跌；乙.履約價格越高，認購權證價值越高；丙.存續期間愈長，認購權證價值愈高，認售權證價值愈低；丁.股價波動大，認購權證及認售權證價值提高
(A)僅甲、乙 (B)僅甲、丁 (C)僅乙、丙 (D)甲、乙、丙、丁
- 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
- 持有下列何種證券可享有公司發放之現金股利？ 甲.認購權證；乙.普通股；丙.可轉換公司債；丁.特別股
(A)僅甲 (B)僅乙 (C)僅乙、丙 (D)僅乙、丁

15. 有關次級市場的敘述，下列何者「不正確」？
 (A)次級市場交易包括集中市場及店頭市場
 (B)提高投資人資產的流動性
 (C)方便股票易手
 (D)次級市場可以使一企業藉賣股票、債券及其他證券以取得資金
16. 信用評等對投資者有哪些好處？ 甲.簡易的信用風險指標；乙.風險溢價評估；丙.提供共同基金的經理人、資產受託人及資金擁有者有效的監視系統，以調整投資組合
 (A)僅甲、乙 (B)僅乙、丙 (C)僅甲、丙 (D)甲、乙、丙
17. 在一般情形下，愈接近到期日，可轉換公司債的價格會如何？
 (A)愈低 (B)愈高 (C)不變 (D)不一定
18. 乙公司在今年會計年度結束時，股東權益總額為 1,000 萬元，流通在外股數為 50 萬股。若目前該公司股價為 50 元，請問該公司之市價淨值比為何？
 (A)20 (B)10 (C)2.5 (D)3
19. 關於道氏理論敘述，何者「正確」？
 (A)股市次級波動屬於上升趨勢時，稱為多頭市場
 (B)日常波動在技術分析上受到相當重視
 (C)基本波動的趨勢通常持續數個星期或數個月
 (D)次級波動通常稱為「技術修正」
20. 試驗趨勢線的有效性，下列敘述何者「不正確」？
 (A)一般以收盤須有 5% 才算有效突破
 (B)要有兩點才能畫出一條趨勢線，有第三點才能試驗這條線的有效性
 (C)在形成趨勢線的過程中，短期上升底部愈多，則這條線的技術性意義愈大
 (D)趨勢線愈長而沒被下跌穿過，其技術性意義就愈大
21. 甲公司之股利殖利率 3%，股利支付率為 25%，若甲公司目前股價為 50 元，則其每股盈餘為：
 (A)6 元 (B)8 元 (C)11.25 元 (D)12.8 元
22. X 資產與 Y 資產之 β 值與相關係數如下： $\beta_X = 1.6$ ， $\beta_Y = 0.8$ ， $\rho_{XY} = 0.2$ 。若將 20% 資金投資在 X 資產、80% 資金投資在 Y 資產所形成的投資組合之 β 值應為多少？
 (A)0.704 (B)0.96 (C)1.184 (D)1.44
23. 避險基金 (Hedge Fund) 為規避風險並增加收益，通常會： 甲.買賣衍生性金融商品；乙.使用槓桿；丙.運用買進和放空之投資策略
 (A)僅甲、丙 (B)僅乙、丙 (C)僅甲、乙 (D)甲、乙、丙
24. 為了規避選時之風險，可採取：
 (A)由下而上投資策略 (B)單筆投資法
 (C)定期定額投資法 (D)選項(A)(B)(C)皆非
25. 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
26. 處分土地乙筆，成本\$3,500、處分利益\$500，則應於投資活動項下列入現金流入：
 (A)\$3,000 (B)\$1,000 (C)\$4,000 (D)\$0
27. 企業評估期末備抵損失餘額應較期初餘額減少\$10,000，則下列何者有誤？
 (A)流動比率不變 (B)應收帳款週轉率下降
 (C)存貨週轉率不變 (D)毛利率不變
28. 彥洪公司 X1 年 1 月 1 日以現金\$1,000,000 投資煙草公司有投票權的股份 40%，當時煙草公司的股東權益為\$200,000。投資當年度彥洪公司收到現金股利\$50,000，煙草公司 X1 年度盈餘為\$5,000,000，試問彥洪公司 X1 年 12 月 31 日帳上採用權益法之投資的餘額為多少？
 (A)\$2,950,000 (B)\$3,000,000 (C)\$5,500,000 (D)\$3,050,000

29. 永盛公司 109 年底，調整後有關機器之資料為：成本\$500,000，累計折舊\$400,000，估計使用年限為 6 年，且無殘值，採用直線法提折舊。110 年初加以翻修共花費\$100,000，估計自 110 年初起可再使用 8 年無殘值，則 110 年度折舊費用為何？
 (A)\$20,000 (B)\$18,750 (C)\$15,000 (D)\$25,000
30. 山口公司 110 年相關資料如下：淨利\$300,000、所得稅費用\$150,000、利息費用\$150,000、流動負債\$250,000、長期負債\$500,000、資產總額\$1,500,000、不動產、廠房及設備\$750,000、特別股股利\$80,000，該公司之負債比率為若干？
 (A)60% (B)50% (C)40% (D)42.86%
31. 請由以下通宵企業的財務資料，計算出該企業普通股的每股權益帳面金額：總資產\$250,000、淨值\$170,000、普通股股本\$50,000（5,000 股）、特別股股本\$10,000（1,000 股）
 (A)\$34 (B)\$30 (C)\$24 (D)\$32
32. 假設某公司有一設備，帳面金額為\$70,000，公司將其出售，利益為\$60,000，所得稅率為 17%，試問此交易所產生之淨現金流入為：
 (A)\$119,800 (B)\$60,000 (C)\$101,500 (D)\$130,000
33. 下列敘述何者錯誤？
 (A)銷售商品通常於客戶取得該商品的控制時認列收入
 (B)企業如於整個履約期間平均花費努力或投入，應按直線基礎逐步認列收入
 (C)以迄今已生產數量占總數量的比例認列相同比例的收入屬於產出法
 (D)以完工比例法認列收入屬於按直線基礎逐步認列收入
34. 以下哪一項交易，不會影響企業的基本每股盈餘？
 (A)發放非累積特別股股利
 (B)在市場上買回流通在外股票、增加庫藏股票餘額
 (C)以買進時成本價再度賣出庫藏股票
 (D)提撥指定用途保留盈餘
35. 隆田公司生產電視，則下列哪些事件，可能會造成投資人降低對隆田公司的盈餘預測？ 甲、一般原物料物價水準上漲；乙、接到來自美國的大訂單；丙、供應商宣布調升原料價格；丁、主計處調降明年預估經濟成長率
 (A)僅甲及丙 (B)僅丙及丁 (C)僅甲、丙及丁 (D)甲、乙、丙、丁
36. 估計資金成本的方法包括：
 (A)以【(預期下一期的股利／目前股價) + 股利成長率】之估計值估計
 (B)利用資本資產定價模式估計
 (C)利用套利定價模式估計
 (D)選項(A)(B)(C)皆可
37. 甲公司以帳面金額\$1,000,000、公允價值\$800,000 的不動產取得乙公司 75% 股權，並依可辨認淨資產比例衡量非控制權益。當時乙公司可辨認淨資產之帳面金額及公允價值分別為\$800,000 及 \$950,000，則合併當天合併報表上應有之非控制權益金額為若干？
 (A)\$237,500 (B)\$160,000 (C)\$225,000 (D)\$270,000
38. 群馬公司速動比率為 1.5，存貨占流動資產的 1/5，無預付費用及其他流動資產，流動負債為 \$600,000，則該公司之流動資產為若干？
 (A)\$1,125,000 (B)\$900,000 (C)\$875,000 (D)\$750,000
39. 認列應收帳款的預期信用減損損失：
 (A)存貨週轉率增加 (B)應收帳款週轉率減少
 (C)淨利率減少 (D)速動比率不變
40. 若庫藏股之買回價格高於面額，則對投入資本總額之影響為：
 (A)無影響 (B)減少 (C)增加 (D)不一定
41. 下列何者非為權益項目？
 (A)庫藏股 (B)特別盈餘公積 (C)償債基金 (D)保留盈餘

42. 下列何項資訊對短期債權人最不重要？
(A)獲利能力 (B)應收帳款週轉率 (C)財務結構 (D)速動比率
43. 東京公司 X1 年度每股盈餘為\$4.5，每股可配股利\$3，東京公司 X1 年底每股帳面金額為\$36，每股市價為\$45，則東京公司股票的本益比為：
(A)5 (B)10 (C)7.5 (D)15
44. 芳鄰公司 X0、X1 年營業利益分別為\$45,000、\$55,000，X0、X1 年普通股股數相同，X1 年利息支出為\$5,000，兩年稅率皆為 17%，試問 X1 年財務槓桿度為何？
(A)1.1 (B)0.9 (C)1 (D)選項(A)(B)(C)皆非
45. 請問下列哪一個帳戶不會出現在保留盈餘表上？
(A)本期損益 (B)前期損益調整 (C)特別股發行溢價 (D)股利宣告
46. 某企業採用定期盤存制，在 X1 年的期末存貨被高估\$20,000，若該公司當年度所適用的稅率為 17%，請問其對該公司當年度的淨利影響為何？
(A)淨利被高估\$12,450 (B)淨利被低估\$12,450
(C)淨利被低估\$20,000 (D)淨利被高估\$16,600
47. 甲公司擬出價\$80 購併乙公司，已知乙公司的價值為\$50，甲公司的價值為\$70，請問公司購併溢價為何？
(A)\$20 (B)\$30 (C)\$50 (D)無法得知
48. 假設一資產之帳面金額為\$70,000，出售時發生損失\$50,000，若所得稅率為 17%，試問此交易對稅後淨現金流量之影響為（假設企業整體而言，獲利仍豐，仍需課稅）：
(A)流入\$20,000 (B)流入\$28,500 (C)流入\$36,800 (D)流出\$50,000
49. 測度一家公司的財務風險常採用財務槓桿係數，請問此一槓桿係數主要受哪一變數影響？
(A)固定生產成本 (B)銷售訂價及景氣持平
(C)利息費用 (D)資產購置金額
50. 秀賢公司於 X1 年 1 月 1 日以現金\$270,000 收購東勳公司 80% 股份並取得控制，另支付收購成本\$4,000，且以東勳公司當日可辨認淨資產之比例份額衡量非控制權益。東勳公司當日可辨認淨資產之公允價值為\$377,500，秀賢公司應如何作帳上分錄？
(A)認列商譽\$28,000 (B)認列商譽\$107,500
(C)認列廉價購買利益\$28,000 (D)認列廉價購買利益\$32,000

111 年第 1 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

- 公開發行公司發放股票股利，原則上應事前經下列何者之同意通過？
(A)股東會之普通決議 (B)董事會之普通決議 (C)股東會之特別決議 (D)董事長個人之決定
- 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
- 持有已發行股份總數多少之股東得以書面向公司提出董事候選人名單？
(A)百分之一 (B)百分之二 (C)百分之三 (D)百分之五
- 證券投資信託事業應於何時公告基金每受益權單位之淨資產價值？
(A)依證券投資信託事業與投資人雙方契約約定
(B)每一營業日公告前一營業日
(C)每一週公告前一週
(D)每一月公告前一月
- 董事會或其他召集權人召集股東會者，對董事被提名人應予審查，除有特殊情事外，應將其列入董事候選人名單，下列敘述何者非屬特殊情事？
(A)提名股東於公告受理期間外提出
(B)提名股東於停止股票過戶時，持股不足者
(C)提名人數未達董事應選名額
(D)提名股東未檢附規定之被提名人相關證明文件
- 依「證券交易法」規定，私募對象有條件限制，且其人數不得超過幾人？
(A)20 人 (B)35 人 (C)50 人 (D)100 人
- 公開發行股票之公司欲投資其他公司時，應得下列何種股東同意或股東會決議，其投資總額始得超過公司實收股本百分之四十？
(A)無限公司股東過半數同意 (B)有限公司股東過半數同意
(C)股份有限公司特別決議通過 (D)股份有限公司普通決議
- 金融監督管理委員會審核有價證券之募集與發行、補辦公開發行、無償配發新股時係採？
(A)申報生效制 (B)申請核准制 (C)備查制 (D)許可制
- 依公司法規定，公司與他公司之執行業務股東或董事有__以上相同者，或公司與他公司之已發行有表決權之股份總數或資本總額有__以上為相同之股東持有或出資者，推定為有控制與從屬關係？
(A)半數；半數 (B)三分之一；三分之一
(C)四分之一；四分之一 (D)五分之一；五分之一
- 為申請於證券交易所創新版上市買賣或登錄戰略新版於證券商營業處所買賣，申報首次辦理股票公開發行者，其公開說明書檢附之年度財務報告，下列何者正確？
(A)得檢附最近年度之財務報告 (B)重要會計項目明細表
(C)最近二年度財務報告及會計師查核報告 (D)最近一季依法公告申報之財務報告
- 股份有限公司之發起人訂立章程，應經過：
(A)發起人全體之同意 (B)發起人三分之二同意
(C)發起人四分之一同意 (D)發起人二分之一同意
- 公司財務報告之主要內容有虛偽或隱匿之情事時，下列何者應負賠償責任？
(A)公司董事長 (B)簽證會計師
(C)曾在財務報告上簽名的公司職員 (D)選項(A)(B)(C)皆是

13. 公司債經何者為保證人，得視為有擔保發行？
(A)資產鑑價機構 (B)保證公司
(C)金融機構 (D)經核准信用評等公司
14. 依現行法令規定，公開發行公司董事會應至少多久召開一次？
(A)每一季 (B)每四個月 (C)每半年 (D)每年
15. 下列何者非為證券投資信託契約應記載事項？
(A)證券投資信託基金之名稱及其存續期間
(B)基金及受益權單位淨資產價值之計算
(C)基金保管機構之義務與責任
(D)基金投資組合之未來展望
16. 上市公司買回股份之執行期間為多久？
(A)1 個月 (B)2 個月 (C)3 個月 (D)6 個月
17. 公司發行新股時，除經目的事業中央主管機關專案核定者外，原則上應保留原發行新股總額百分之多少由公司員工承購？
(A)5~10% (B)10~15% (C)15~20% (D)20~25%
18. 證券商營業員因違反法令受解職處分，則未滿下列何期限不得再從事證券業務？
(A)1 年 (B)2 年 (C)3 年 (D)5 年
19. 證券投資信託事業對符合主管機關所定條件之自然人、法人或基金以受益憑證進行私募時，其人數限制為何？
(A)不得超過 20 人 (B)不得超過 35 人
(C)不得超過 50 人 (D)不得超過 99 人
20. 證券商經營基金受益憑證買賣及互易之居間業務之內部控制制度，應依下列何項單位規定辦理？
(A)財政部 (B)金融監督管理委員會
(C)財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心 (D)臺灣證券交易所股份有限公司
21. 下列何項違法行為，若自首得減輕其刑？
(A)對證券投資信託事業董事、監察人於職務上行為行求、期約或交付不正利益
(B)對證券投資信託事業受僱人違背職務之行為行求、期約或交付不正利益
(C)證券投資信託公司之受僱人對職務上行為要求不正利益
(D)證券投資信託公司監察人對違背職務之行為要求不正利益
22. 有關違反內線交易之禁止，其相關責任，下列何者正確？
(A)法院得依善意從事相反買賣之人之請求，將有重大內線交易情節者之責任限額提高五倍
(B)違反內線交易者，其損害賠償額度之計算，就消息未公開前其買入或賣出該股票之價格，與消息公開後十五個營業日收盤平均價格的差額限度為之
(C)公司之董事在重大消息未公開前，買入或賣出該公司之上市股票，即是違反內線交易規定
(D)基於職業關係獲悉消息者，不受內線交易規定之限制
23. 上櫃公司買回公司股票達多少數量或金額以上，應將買回之日期、數量、種類及價格公告？
(A)累積達公司已發行股份總數百分之二
(B)每次金額達新臺幣一億元以上
(C)每次金額達新臺幣五億元以上
(D)累積達公司在外流通股數達百分之三
24. 證券交易所之會員或證券經紀商、證券自營商在證券交易市場買賣證券，買賣一方不履行交付義務時，證券交易所應指定其他會員或證券經紀商或證券自營商代為交付。其因此所發生價金差額及一切費用，證券交易所最先運用何者代償？
(A)賠償準備金 (B)營業保證金 (C)交割結算基金 (D)證券商經手費
25. 證券商之在職人員應每幾年參加在職訓練？
(A)1 年 (B)2 年 (C)3 年 (D)4 年

26. 證券商以現金繳存給付結算基金者，其所生孳息，證券櫃檯買賣中心係依下列何種方式處理？
(A)每季結算乙次，全數發還
(B)每季結算乙次，於扣除其稅捐及所需費用後發還
(C)每半年結算乙次，全數發還
(D)每半年結算乙次，於扣除其稅捐及所需費用後發還
27. 股票辦理贈與過戶應履行以下何種程序？
(A)填具過戶申請書
(B)贈與人及受贈人於股票背面簽名或蓋章
(C)檢附贈與稅完稅或免稅證明書
(D)選項(A)(B)(C)皆是
28. 上市股票拍賣價格的決定為：
(A)按申報數量比例分配
(B)最低買價優先成交
(C)最高賣價優先成交
(D)最高買價優先成交
29. 買賣政府債券須負擔之稅負為：
(A)證所稅及證交稅
(B)證交稅及營業稅
(C)證交稅
(D)利息所得稅
30. 在證券商營業處所議價買賣債券成交後，證券商最遲應於何時與客戶完成款券收付？
(A)成交日當天
(B)成交日後第一營業日前
(C)成交日後第二營業日前
(D)成交日後第三營業日前
31. 所謂證券商之「轉融通」，下列何者有誤？
(A)須向證券金融事業辦理
(B)因辦理融資融券業務所需之資金
(C)不包括融券所需之有價證券
(D)辦理轉融通仍須履行交割之義務
32. 申請在中華民國境內代理募集及銷售境外基金，非經下列何機關核准或向其申報生效後，不得為之？
(A)證券暨期貨市場發展基金會
(B)中華民國證券商業同業公會
(C)臺灣證券交易所
(D)金融監督管理委員會
33. 申請上市公司之設立年限，應依公司法設立登記至少：
(A)已逾五個完整會計年度
(B)已逾四個完整會計年度
(C)已滿五年以上
(D)已滿三年以上
34. 櫃檯買賣之推薦證券商，至遲於該股票開始在櫃檯買賣幾個營業日前，應將其持有被推薦公司之股數、比率及認購價格以書面向證券櫃檯買賣中心申報？
(A)2 個
(B)5 個
(C)10 個
(D)15 個
35. 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
36. 下列有關證券零股交易買賣之敘述何者錯誤？
(A)委託人需開立集保帳戶始得買賣
(B)申報時間僅可為 13:40~14:30
(C)以集合競價撮合成交
(D)申報截止前會揭示未成交最高買進及最低賣出之價格
37. 上市櫃公司執行庫藏股於市場買回股份，下列何者非為法律所允許之買回目的？
(A)轉讓股份給員工
(B)配合可轉讓公司債之發行，作為股權轉換之用
(C)為維護公司信用及股東權益，並辦理銷除股份者
(D)預計日後公司營運需求做抵押用
38. 金融機構之股東，委託信託事業或股務代理機構擔任徵求人時，委任股東資格條件之限制，以下何者為非？
(A)繼續一年以上持有
(B)持有已發行股份總數 8% 以上
(C)持有已發行股份總數 10% 以上
(D)符合金融控股公司法、銀行法、保險法所定大股東適格性規定

39. 公開發行公司得委託下列何機關代辦股務處理事務？ 甲.綜合證券商；乙.證券投資信託事業；丙.具股務業務資格之銀行；丁.投顧公司
(A)僅甲、乙 (B)僅甲、丙 (C)僅乙、丙 (D)僅乙、丁
40. 下列何者不是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)基金保管機構收取保管費之上限 (D)證券投資信託收益分配
41. 上櫃公司幾年內降低重要子公司之持股比例累積達多少比例以上，應事先委請獨立專家出具意見書？
(A)3 年累積 5% 以上 (B)3 年累積 10% 以上
(C)5 年累積 10% 以上 (D)5 年累積 20% 以上
42. 某初次申請上市公司，於證交所函知同意上市後，擬辦理公開承銷，惟遭股市大跌之影響，擬申請延後上市買賣，如何辦理？
(A)有正當理由，但僅有一個月緩衝期
(B)有正當理由，得延長至承銷商規劃上市買賣之日期
(C)不得延長
(D)有正當理由，得延長三個月，延長以一次為限
43. 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 167 條第 1 項規定之限制？
(A)股東會決議 (B)股東會特別決議 (C)股東會假決議 (D)董事會特別決議
44. 證券商應按月編造資本適足明細申報表一份，於次月何日前送達證交所？
(A)三日 (B)七日 (C)十日 (D)十五日
45. 下列何者非認購（售）權證得連結之標的？
(A)股票 (B)指數 (C)期貨 (D)以上皆得為連結標的
46. 有關證交所終止上市公司上市之情形，不包括下列何者？
(A)經法院裁定准予重整確定
(B)依證券交易法第 36 條規定公告並申報之最近期財務報告淨值為負數者
(C)重大違反上市契約規定者
(D)公司營業範圍有變更
47. 關於公開發行公司出席股東會使用委託書之用紙，下列敘述何者正確？
(A)以公司印發者為限，且其格式須符合「公開發行公司出席股東會使用委託書規則」之規定
(B)須為公司所印發之任何格式，且必要時得就正本影印使用
(C)須為公司所印發之正本或其影本，其格式應依公司章程之規定
(D)須為公司所印發之正本，其格式由公司就當次股東會議案內容訂定
48. 委託人於信用帳戶申請書上所載之本人姓名、身分證統一編號或通訊處，如有變更應即以書面通知證券商；未做通知者，證券商得如何處置？
(A)要求立即結清帳戶餘額 (B)暫停其融資融券交易
(C)直接處分客戶帳上擔保品 (D)寄發存證信函警告
49. 創新板上市公司依上市審查準則之規定，辦理現金增資發行新股者，申報生效為幾個營業日？
(A)7 個 (B)12 個 (C)15 個 (D)30 個
50. 投資人因證券交易違背契約，經證交所或櫃買中心轉知各證券經紀商後未結案且未滿幾年者，證券商應拒絕接受開戶？
(A)三年 (B)五年 (C)七年 (D)一年