

112 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

- 下列何者為證券投顧公司不得經營之業務？
(A)代銷境外基金 (B)推介顧問境外基金
(C)全權委託投資業務 (D)受託買賣有價證券
- 以下何者不是用來提升證券期貨業永續發展資訊揭露方法之一？
(A)公開發行公司議合及參與公司股東會投票資訊
(B)編製永續報告
(C)網頁設立專區
(D)報紙上刊登
- 證券投資信託基金管理辦法之規定，證券投資信託基金之淨資產價值由誰計算？
(A)證券投資信託公司 (B)基金保管銀行
(C)投信投顧公會 (D)證券投資信託契約約定
- 境外基金機構向特定人私募境外基金，得委任辦理之單位，以下何者錯誤？
(A)銀行 (B)信託業 (C)證券承銷商 (D)投顧事業
- 金管會對國內初次募集發行之股票型基金申報生效案件，於金管會收到申報書即日起屆滿幾個營業日生效？
(A)12 (B)15 (C)20 (D)30
- Y 投信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
- 下列有關基金銷售機構辦理銷售業務之敘述，何者錯誤？
(A)應充分知悉並評估客戶之投資知識、經驗、財務狀況，及承受風險程度
(B)於申購人交付申購申請書且完成價金給付前，交付簡式公開說明書
(C)對於一定金額以上或疑似洗錢之基金交易，對其申購、買回或轉換應留存完整正確之交易紀錄及憑證
(D)首次申購之客戶如已開證券戶者，不需提出身分證明文件或法人登記證明文件，亦不需填具基本資料
- 若某上市公司增資發行 100 萬股新股，甲投信公司所發行之 5 支基金均看好該公司欲認購，甲投信公司所有基金最多共可認購多少股？
(A)1 萬股 (B)3 萬股 (C)5 萬股 (D)10 萬股
- 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)得經投信投顧公會同意後保管
- 投信投顧事業為招攬與促銷全權委託投資之業務而製作之有關資料，於對外使用前，應先經內部適當審核，其中有關廣告、公開說明會及其他公開促銷活動之資料，應於事實發生後幾日內向同業公會申報？
(A)五日 (B)七日 (C)十日 (D)十五日
- 甲投信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
- 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
13. 甲為上市電子公司，有意投資金山投信公司，金山投信公司實收資本額為新臺幣四億元，請問甲公司投資金山投信公司之股份不得超過多少？
(A)新臺幣一億元 (B)新臺幣二億元 (C)新臺幣三億元 (D)無上限規定
14. 下列何者可為投信事業之發起人？ 甲、受破產之宣告，已復權者；乙、使用票據經拒絕往來尚未期滿者；丙、無行為能力或限制行為能力者
(A)僅甲 (B)僅乙 (C)僅甲、丙 (D)甲、乙、丙皆不可
15. 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%
16. 投顧事業之客戶，得自收受書面投顧契約之日起幾日內，以書面終止契約？
(A)二日 (B)三日 (C)五日 (D)七日
17. 有關投顧事業營業執照核發之申請，下列敘述何者為非？
(A)應於申請經營許可後六個月內為之
(B)未於規定期間內為之者，主管機關得廢止其許可
(C)有正當理由，得申請延展一年
(D)申請延展以一次為限
18. 某乙受僱於南海投顧事業，辦理全權委託投資之買賣執行，應具備下列何種資格？
(A)通過投信投顧業務員資格測驗
(B)於專業投資機構從事證券相關工作經驗一年
(C)通過信託業務專業測驗合格
(D)取得大學財金相關科系畢業證書即可
19. 有關投顧事業之設立申請，下列敘述何者錯誤？
(A)僅能以股份有限公司型態設立
(B)最低實收資本額為五千萬元
(C)最低實收資本額應由發起人一次認足
(D)經營業務之種類須依投信投顧法規定分別申請核准
20. 證券投顧公司從業之負責人、部門主管、分支機構經理人、其他業務人員或受僱人，從事業務廣告及公開之證券投資分析活動，不得有下列何種行為？ 甲、產業趨勢分析，並列有合理研判依據；乙、於有價證券集中交易市場交易時間內，在電視媒體推薦投資個股
(A)僅甲 (B)僅乙 (C)甲、乙皆是 (D)甲、乙皆不是
21. 下列對於投信事業有關廣告的規定，何者為非？
(A)公司所有廣告內容只須得主管機關核可後，便可對外發出，無須確保所有廣告符合法令及同業公會相關規定
(B)公司應確保任何關於基金表現及全權委託帳戶表現之敘述屬實
(C)公司為拓展業務所製作之廣告應注意是否符合公平交易法、證券交易法及其他相關法規之規定
(D)公司員工為廣告及其他營業促銷活動，應遵守的法規包括證券交易法、投信投顧事業管理規則、基金管理辦法，主管機關或自律組織依法發布之規定
22. 某投顧事業為眾多客戶使用便利，開發了行動裝置 App，下列行動裝置安全控管須注意事項，何者正確？
(A)首次發布前應經資安單位同意，之後若權限有變動，則改由經法遵單位同意
(B)初次上架前應通過認證合格第三方檢測實驗室的委外資安檢測
(C)後續若應用程式有重大更新項目時，無須檢測
(D)選項(A)(B)(C)皆正確
23. 證券投資顧問事業舉辦投資分析活動，不得有下列何種情事？ 甲、以主力外圍、集團炒作以招攬群眾參加；乙、投資分析人員以化名對外發表分析意見；丙、勸誘買進特定股票
(A)僅甲 (B)僅乙 (C)僅甲、丙 (D)甲、乙、丙
24. 投信投顧公會對於違反自律公約之會員，作成違約金之決議處分後，應如何執行？
(A)決議通知主管機關核准後執行
(B)決議後立即執行並報知主管機關

- (C)決議轉報主管機關執行
(D)七日內須執行後，報請主管機關備查
25. 依投信投顧同業公會「會員及其銷售機構從事廣告及營業活動行為規範」規定，投顧事業製作電視證券投資分析節目，應於畫面載明公司名稱、營業執照字號及什麼字樣？
(A)投資風險自負 (B)從事投資分析人員真實姓名
(C)以上分析不代表公司意見 (D)歡迎加入會員
26. 違反「投信投顧法」第 16 條之規定，於我國境內從事或代理投資顧問境外基金者，應處幾年以下有期徒刑？
(A)二年 (B)五年 (C)一年 (D)七年
27. 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及投資比例進行調整，各投資標的之投資比例變動絕對值合計數不得超過？
(A)25% (B)50% (C)60% (D)100%
28. 投信事業為開放型基金製作廣告宣傳，應注意下列哪些事項？甲、於廣播廣告中揭示基金投資乃是最無風險、有保障，但本公司以往之績效不保證基金之最低收益；乙、廣告文宣中不使用不雅之文字或美術稿
(A)甲 (B)乙 (C)甲、乙皆是 (D)甲、乙皆不是
29. 投信與電子支付機構合作申購買回基金，相關宣傳活動中，哪種情況未違反規定？
(A)宣傳透過該電子支付機構，可買到該投信所有基金
(B)宣傳透過該電子支付機構贖回該投信基金，可享有基金贖回款即時到帳服務
(C)宣傳透過該電子支付機構申購該投信基金，可享有由電子支付機構提供之本金保障
(D)連同對可透過該支付機構購買之基金一起進行宣傳活動
30. 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
31. 違反投信投顧公會章則及公約，公會對該會員最高得處以新臺幣多少之違約金？
(A)30 萬元 (B)50 萬元 (C)100 萬元 (D)300 萬元
32. 投顧事業應於何時加入同業公會？
(A)申請許可設立時 (B)開業前
(C)申請核發營業執照時 (D)開業滿一年
33. 投顧事業公司之負責人、部門主管、分支機構經理人、其他業務人員或受僱人不得有下列何種行為？
(A)買賣有價證券 (B)買賣上市上櫃有價證券
(C)買賣其推介予投資人相同之個股 (D)買賣海外基金
34. 投信或投顧事業經營全權委託投資業務之投資範圍，包括：甲、經金管會核准或申報生效之境外基金；乙、政府債券；丙、本國上櫃股票
(A)僅甲、乙 (B)僅乙、丙 (C)僅甲、丙 (D)甲、乙、丙皆是
35. 投信投顧業者以委任方式辦理全權委託投資業務，有關全權委託投資帳戶之相關規定何者為非？
(A)全權委託投資買賣帳戶投資範圍包含外國有價證券者，得依資產所在地法令或全權委託保管機構與國外受託保管機構間之契約約定辦理
(B)客戶自行保管委託投資資產者，投資買賣帳戶應以受任人名義為之
(C)應約定以全權委託保管機構為款券交割代理人
(D)客戶得於全權委託投資契約存續期間，以書面方式通知受任人及全權委託保管機構變更證券商
36. 下列哪一種法律並非投顧事業以信託方式經營全權委託投資業務時所應遵守之法律？
(A)信託業法 (B)證券投資信託及顧問法
(C)信託法 (D)銀行法
37. 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
38. 投顧事業經營全權委託投資業務，依法公司應設立哪些部門？甲、全權委託之專責部門；乙、投

資研究部門；丙、秘書部門；丁、財務會計部門；戊、內部稽核部門；己、公關部門

(A)甲、乙、丁、戊

(B)甲、乙、丙、己

(C)甲、丁、戊、己

(D)乙、丁、戊、己

39. 投顧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
40. 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
41. 投信事業委由國外代理機構將所持有之外國有價證券辦理出借，以下敘述何者正確？
(A)國外代理機構須成立滿兩年以上
(B)國外代理機構保管之資產達 3,000 億美元以上
(C)借券擔保品維持率分別不得低於 100%及 105%
(D)借貸期間自借貸成交日起算不得超過 9 個月
42. 「鼓勵境外基金深耕計畫」之優惠措施中，總代理人申請代理境外基金之每次送件基金檔數上限為幾檔？
(A)2 檔 (B)3 檔 (C)4 檔 (D)5 檔
43. 下列對於投信基金之管理敘述，何者為非？
(A)應符合法令或投信契約所准許之投資範圍、投資方針及投資限制進行
(B)應基於投資當時所能取得之最佳條件，於顧及市場現況下執行交易
(C)公司亦應依證券投資信託基金管理辦法等有關法令及契約為基金之管理運用，並不得利用內線交易以達成績效
(D)如修改分配方法，應以電話通知方式告知，並不得令客戶遭受損失
44. 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
45. 基金銷售機構終止辦理基金銷售業務者，應即通知投信事業，並由投信事業於事實發生日起幾日內，向投信投顧公會申報並公告？
(A)二日 (B)五日 (C)七日 (D)十日
46. 代理境外基金在國內募集及銷售需經哪一機關核准？
(A)金融監督管理委員會 (B)投信投顧公會
(C)中央銀行 (D)財政部
47. 為符合 ESG 永續發展新趨勢，提升證券期貨業產業形象，金管會發布「證券期貨業永續發展轉型執行策略」，以五大目標為實行準則，以下何者不是五大目標其中之一？
(A)維護資本市場交易秩序與穩定
(B)強化證券期貨業自律機制與整合資源
(C)完善永續生態體系
(D)提高投資人的獲利
48. 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
49. 證券投資顧問事業相關從業人員得從事之行為，下列何者為正確？
(A)與客戶為投資有價證券收益共享或損失分擔之約定
(B)買賣其推介予投資人相同之有價證券以求投資人之信任
(C)保管客戶之有價證券
(D)接受客戶委任時，與客戶簽訂書面契約，載明雙方權利義務
50. 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

112 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

- 以下有關股份有限公司發行無票面金額股之敘述何者正確？
(A)公司得經有代表已發行股份總數二分之一以上股東出席之股東會，以出席股東表決權過半數之同意，將已發行之票面金額股全數轉換為無票面金額股
(B)轉換前所提列之資本公積可經股東會決議，保留部分作為盈餘分配
(C)公司已採行無票面金額股者，得轉換為票面金額股
(D)公開發行股票之公司不適用發行無票面股票
- 甲公司為上市公司，下列關於甲之敘述，何者正確？
(A)持有已發行股份總數百分之一以上股份之股東，得向公司提出股東臨時會議案。但以一項為限，提案超過一項者，均不列入議案
(B)股東所提議案以五百字為限；提案股東應親自或委託他人出席股東常會，並參與該項議案討論
(C)股東提案係為敦促公司增進公共利益或善盡社會責任之建議，董事會仍得列入議案
(D)公司應於股東會召集通知日前，將處理結果通知提案股東，並將合於規定之議案列於開會通知。
對於未列入議案之股東提案，董事會應向審計委員會之獨立董事成員或監察人報告其理由
- 會計師未依有關法規規定與一般公認審計準則查核公司財務報告，而於內容有重大虛偽不實或錯誤情事未予敘明者，可處幾年以下有期徒刑？
(A)1 年 (B)3 年 (C)5 年 (D)10 年
- 上市（櫃）公司年度財務報告應於何時前公告，並向主管機關申報？
(A)次年一月三十一日 (B)次年二月二十八日
(C)次年三月三十一日 (D)次年六月三十日
- 下列哪一個組合，得為公司債債權人之共同利害關係事項，召集同次公司債債權人會議？ 甲、發行公司債之公司；乙、公司債債權人之受託人；丙、有同次公司債總數百分之五以上之公司債債權人
(A)甲、乙 (B)甲、丙 (C)乙、丙 (D)甲、乙、丙
- 下列何者非現行法規規定之刑事不法行為？
(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
- 依公司法新修正與配合洗錢防制政策，公司應何時定期申報董事、監察人、經理人及持有已發行股份總數 10%股東的個人資料至主管機關建置或指定之資訊平台？
(A)每年 (B)每半年 (C)每季 (D)每月
- 證券商受僱人對外執行業務，及在集中交易市場所為之一切行為，證券商應負何種責任？
(A)連帶賠償責任 (B)比例分擔責任 (C)受僱人自行負責 (D)完全責任
- 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：
(A)違約交割 (B)相對委託
(C)沖洗買賣 (D)連續交易操縱行為
- 發行有價證券之上市公司，若發生重大公害或食品藥物安全事件而有影響證券交易市場秩序或損害公益之虞時，主管機關得依法的權限為何？
(A)強制上市買賣該有價證券 (B)停止上市買賣該有價證券
(C)終止上市買賣該有價證券 (D)選項(A)(B)(C)皆錯誤
- 投資人與證券投資顧問公司簽訂之「契約」，在法律上，其性質屬於：
(A)承攬關係 (B)買賣關係 (C)委任關係 (D)代理關係
- 下列何者為得在證券交易所上市買賣之受益憑證？
(A)槓桿型與反向型 ETF (B)境外指數股票型基金受益憑證
(C)不動產投資信託受益證券 (D)選項(A)(B)(C)皆正確

13. 有關證券交易爭議之仲裁，在法律上適用優先順序為何？
(A)「仲裁法」優先於「證券交易法」
(B)「證券交易法」優先於「仲裁法」
(C)「民法」優先於「證券交易法」
(D)「民事訴訟法」優先於「證券交易法」
14. 如公開發行股票公司於股東會召開時，代表公司之董事拒絕提供股東名簿者，證券主管機關可處新臺幣多少罰鍰？
(A)二十四萬元以上二百四十萬元以下
(B)十二萬元以上二百四十萬元以下
(C)二十四萬元以上四百八十萬元以下
(D)四十八萬元以上四百八十萬元以下
15. 股份有限公司之少數股東在具備以下何項資格時，得以書面記明提議事項及理由，請求董事會召集股東臨時會？
(A)繼續一年以上，持有已發行股份總數 3%以上股份
(B)繼續六個月以上，持有已發行股份總數 3%以上股份
(C)繼續一年以上，持有已發行股份總數 1%以上股份
(D)繼續六個月以上，持有已發行股份總數 1%以上股份
16. 得擔任公司債債權人之受託人，以下列哪一個所列事業為限？
(A)證券商 (B)證券集中保管事業 (C)證券投資信託事業 (D)金融或信託事業
17. 外國公司股票於中華民國境內交易流通，屬於「證券交易法」第六條之何種定義之有價證券？
(A)第二項表彰權利之證書 (B)非有價證券
(C)經主管機關核定之其他有價證券 (D)推定為有價證券
18. 若公司設立未滿一年，公開說明書中公司組織記載應揭露發起人何種資訊？
(A)出資比例占前五名者 (B)持股比例占前十名者
(C)薪資比例占前三名者 (D)發起人性別比例
19. 上市公司董事每一交易日轉讓股數未超過多少股者，免予向主管機關進行事前申報？
(A)1 萬股 (B)3 萬股 (C)5 萬股 (D)10 萬股
20. 關於「證券交易法」第一百五十七條之一所定內線交易禁止規定，下列敘述何者正確？
(A)適用對象為具有股權性質之有價證券
(B)規範對象以他人之名義買入或賣出，亦構成內線交易
(C)該重大影響股價之消息，若已公開超過十八小時，即非屬內線交易
(D)選項(A)(B)(C)皆正確
21. 關於公開發行公司董事會之規範，下列敘述何者正確？
(A)發行股票之公司董事會，設置董事不得少於三人
(B)政府或法人為公開發行公司之股東時，除經主管機關核准者外，得由其代表人同時當選或擔任公司之董事及監察人，不適用公司法第 27 條第 2 項規定
(C)董事缺額達章程所定席次三分之一者，公司應自事實發生之日起 60 日內，召開股東臨時會補選之
(D)董事因故解任，致不足三人者，公司應於最近一次股東會補選之
22. 甲為持有乙證券商已發行股份總數 10%之大股東，甲若具有下列何種情事時，不得充任乙證券商之董事、監察人或經理人？
(A)受證券交易法第 56 條及第 66 條第 2 款解除職務之處分，已滿三年
(B)最近三年內在金融機構有拒絕往來或喪失債信之紀錄
(C)依證券交易法之規定，受罰金以上刑之宣告，執行完畢、緩刑期滿或赦免後已滿三年
(D)曾任法人宣告破產時之董事、監察人、經理人或其他地位相等之人，其破產終結已滿三年
23. 違反證券交易法第 155 條之「操縱股價行為」，其犯罪所得在新臺幣一億元以下者，其刑事責任為何？
(A)一年以下有期徒刑，得併科新臺幣二萬元以下罰金
(B)二年以下有期徒刑，得併科新臺幣五萬元以下罰金
(C)五年以下有期徒刑，得併科新臺幣一千萬元以下罰金
(D)處三年以上十年以下有期徒刑，得併科新臺幣一千萬元以上二億元以下罰金

24. 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)1 個營業日 (B)3 個營業日 (C)4 個營業日 (D)5 個營業日
25. 下列何者得擔任境外基金之銷售機構？ 甲、證券投資信託事業；乙、證券投資顧問事業；丙、證券經紀商；丁、銀行
 (A)僅乙、丙 (B)僅甲、乙、丙 (C)僅甲、乙、丁 (D)甲、乙、丙、丁皆可
26. 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
27. 證券集中交易市場拍賣上市證券，其拍賣底價及競買申報價格均以何者為計算基準？
 (A)每一千股 (B)每一百股 (C)每一萬股 (D)每一股
28. 我國股市「開盤價」以何種方式決定及開盤時在同價位情況下，成交優先順序如何決定？
 (A)採集合競價，同價位以時間決定
 (B)採集合競價，同價位以電腦隨機排序決定
 (C)採逐筆交易，同價位以時間決定
 (D)採逐筆交易，同價位以電腦隨機排序決定
29. 根據世界經濟論壇(WEF)「The Global Risks Report 2020」指出，下列哪一項不是主要的資安風險？
 (A)網路攻擊 (B)個資外洩 (C)軟體設計不全 (D)資訊服務中斷
30. 有關集保結算所提供基金市場相關服務，下列何者為非？
 (A)境內及境外基金之無實體登錄 (B)基金交易平台
 (C)境外基金與期信基金申報公告服務 (D)基金受益人會議電子投票服務
31. 集團企業中之公開發行公司申請上櫃，申請公司與同屬集團企業公司之主要業務或產品，須無相互競爭之情形且具有獨立行銷之開發潛力者，否則不宜上櫃，所稱主要業務或產品係指最近二個會計年度均占各該年度總營業收入多少百分比以上者？
 (A)20% (B)30% (C)10% (D)40%
32. 興櫃一般板股票交易漲跌幅度的限制為：
 (A)7% (B)10% (C)20% (D)沒有漲跌幅的限制
33. 依據證券交易法規定，證券承銷方式不包含下列哪一種型態？
 (A)全額包銷 (B)代銷 (C)居間銷售 (D)餘額包銷
34. 有關公開收購之條件，下列敘述何者為錯誤？
 (A)公開收購開始後不得調降公開收購價格
 (B)公開收購人得依對象不同以不同收購條件為公開收購
 (C)公開收購開始後，不得降低預定公開收購有價證券之數量
 (D)公開收購開始後，公開收購人不得於集中交易市場或證券商營業所，或任何場所購買同種類之有價證券
35. 認購權證中如果履約價格小於標的股票之市場價格，例如：履約價格為 50 元，標的股票價格市價為 65 元，則該認購權證是處於：
 (A)價外 (B)價平 (C)價內 (D)選項(A)(B)(C)皆非
36. 融券人遇標的證券公司有下列哪種情況不用強制回補？
 (A)臨時股東會 (B)除權 (C)股東常會 (D)減資
37. 基金依其法律關係之不同可區分為哪兩種？
 (A)外資型及法人型 (B)成長型及穩定型 (C)公司型及契約型 (D)股票型及債券型
38. 關於 ETF 折溢價風險，何者錯誤？
 (A)折價是市價低於淨值，可能因市場需求不足造成
 (B)買賣前應注意 ETF 的折溢價，儘量避免交易市價偏離淨值過大的 ETF
 (C)溢價是市價高於淨值，溢價表示買盤熱絡，應該趕快跟著搶購
 (D)ETF 達發行額度上限，發行人無法再受理申購時，ETF 可能會持續溢價

39. 關於員工認股權憑證之發行，下列說明何者錯誤？
(A)員工認股權憑證自發行日起屆滿二年後，持有人除依法暫停過戶期間外，得依發行人所定之認股辦法請求履約
(B)員工認股權憑證不得轉讓，但因繼承者不在此限
(C)上市或上櫃公司申報發行員工認股權憑證，其認股價格不得高於發行日標的股票之收盤價
(D)員工認股權憑證之存續期間不得超過十年
40. 權證履約，若以證券給付時，權證持有人於何日，標的證券可撥入其集保戶？
(A)履約請求當日
(B)請求履約日後第一營業日
(C)請求履約日後第二營業日
(D)請求履約日後第三營業日
41. 發行人申請登錄興櫃一般板，應提出股份由其輔導推薦證券商認購，每一輔導推薦證券商各應認購幾萬股以上？
(A)2 萬股 (B)3 萬股 (C)5 萬股 (D)10 萬股
42. 證券商受託買賣外國有價證券契約，如有下列情事之一者，證券商不得接受其開戶，已開戶者應取消其開戶？
(A)受破產之宣告未經復權
(B)法人委託開戶未能提出該法人授權開戶之證明
(C)曾經違反證券交易法規定，受罰金以上刑之宣告，執行完畢、緩刑期滿或赦免後未滿三年
(D)選項(A)(B)(C)皆是
43. 下述上櫃條件哪些滿足其一即可，不須同時具備？ 甲、資本額；乙、獲利能力；丙、淨值、營業收入及營業活動現金流量；丁、股權分散
(A)甲、乙 (B)乙、丙 (C)乙、丁 (D)甲、丙
44. 某上市公司舉行股東會，股東可用何種方式行使表決權？
(A)親自出席 (B)以書面委託代理人
(C)以電子方式進行投票 (D)選項(A)(B)(C)皆是
45. 一般而言，投資信託基金之存續期間為何？
(A)由受益人會議決定 (B)依證券投資信託契約約定
(C)由投信投顧公會擬訂 (D)由主管機關指定
46. 下列哪一種有價證券不得列為定期定額買進之標的？
(A)股票 (B)原型證信託 ETF
(C)槓桿反向型 ETF (D)原型期信託 ETF
47. 有關委託書徵求人出席之規範，下列何者正確？
(A)徵求資料公告後，徵求人應出席股東會
(B)委託書不得記載「徵求人得不出席股東會」等相關文字
(C)違反出席規範者，三年內不得擔任委託書徵求人
(D)選項(A)(B)(C)皆是
48. 於我國外幣計價國際債券市場架構中，何種計價幣別之債券可另稱為寶島債券？
(A)美元 (B)日圓 (C)人民幣 (D)澳幣
49. 證券集中交易市場宣布有價證券停止交易或停市時，以何者作為當日收盤價格？
(A)宣布停止交易或停市時，故障前最後一筆成交價格
(B)開盤價
(C)平均價
(D)前一營業日收盤價格
50. 國內現行當日沖銷交易之股票課徵稅率為：
(A)千分之一 (B)千分之一點五 (C)千分之一點四二五 (D)千分之三

112 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

1. 投資者在進行風險性資產的投資時，因承擔風險所給予的補償，稱之為：
(A)無風險利率 (B)投資報酬 (C)風險溢酬 (D)股利殖利率
2. 開始投資前應考慮哪些步驟？ 甲、建立投資目標；乙、決定要以被動或主動方式管理投資組合；丙、建立資產配置的指導原則
(A)僅甲、乙 (B)僅乙、丙 (C)僅甲、丙 (D)甲、乙、丙
3. 事業風險 (Business Risk) 通常以營運槓桿 (Operating Leverage) 來衡量，下列何者與營運槓桿運算有關？
(A)變動成本 (B)固定成本 (C)財務成本 (D)存貨成本
4. 在國內個人買賣短期票券之利息所得的課稅方式是採：
(A)併入綜合所得稅計算 (B)免稅
(C)分離課稅 (D)併入營利事業所得稅計算
5. 甲、乙兩種具有相同票面利率，面額及到期殖利率之中央政府債券，目前均屬溢價債券，若甲債券尚餘 4 年到期，乙債券尚餘 2 年到期，則：
(A)甲債券溢價額較乙債券溢價額大 (B)甲債券溢價額與乙債券溢價額相等
(C)甲債券溢價額較乙債券溢價額小 (D)無法比較
6. 在債券評等中，下列何者是 Moody's 所定義債券評等最高等級？
(A)AAA (B)Aaa (C)A (D)AA
7. 何種債券不在我國集中市場交易？
(A)一般公司債 (B)可轉換公司債 (C)國庫券 (D)公債
8. 甲公司今年剛發放 2 元現金股利，若預期其現金股利每年將固定成長 3%，且投資人對該公司股票的要求報酬率為 10%，請問該公司股票的合理價格最近似下列何者？
(A)20 元 (B)20.6 元 (C)28.57 元 (D)29.43 元
9. 某公司的預期權益報酬率是 5%，若該公司的股利政策為發放 40% 之現金股利，則在無外部融資假設下，其預期盈餘成長率是：
(A)8.33% (B)2% (C)3% (D)10%
10. 某投資人以每股市價 \$184 買進 Z 公司股票，預期 Z 公司每年將 60% 的盈餘保留下來，做為再投資用，並賺取 25% 的報酬，直到永遠。昨日剛公告去年每股盈餘為 \$10，試計算投資人對該股票要求年報酬率為多少？
(A)12.5% (B)15.98% (C)17.17% (D)17.5%
11. 在道氏理論中的盤局或密集區域，指下列何者為連續型態？
(A)M 頭 (B)W 底 (C)矩形 (D)頭肩頂
12. 騰落指標 (ADL) 一般採用 14 日 ADL，其公式為累計 14 日內股票上漲家數總和 (UP)，減去累計 14 日內每日股票下跌家數總和 (DOWN)。已知 ADL=270 家，DOWN 為 2,480 家，求 UP 為多少？
(A)2,140 家 (B)2,410 家 (C)2,480 家 (D)2,750 家
13. 以基本分析法來評估公司所隱含的真實價值時，所須考量的因素有： 甲、總體經濟面；乙、各類產業環境；丙、個別公司特質
(A)僅甲、乙 (B)僅乙、丙 (C)僅甲、丙 (D)甲、乙、丙
14. 新臺幣對美元貶值，以美元表示之 GDP 成長率：
(A)小於經濟成長率 (B)等於經濟成長率
(C)大於經濟成長率 (D)與經濟成長率無法比較
15. 在哪種情況下，公司總盈餘之成長率愈高，企業價值反而愈小？
(A)毛利率小於淨利率 (B)速動比率小於流動比率
(C)銷售額大於損益兩平點 (D)資產報酬率小於加權平均資金成本
16. 一證券之平均報酬率，無法以市場風險解釋之部分稱為：
(A)西格碼 (Sigma) 係數 (B)貝它 (Beta) 係數

- (C)伽碼 (Gamma) 係數 (D)阿法 (Alpha) 係數
- 17.任何一證券的貝它 (Beta) 係數，其可能的範圍為：
- (A)必須大於 0 (B)必須介於 -1 與 +1 之間
(C)必須介於 0 與 1 之間 (D)無任何限制
- 18.何者不是效率市場的假設？
- (A)每個市場參與者能同時免費地獲得市場的資訊
(B)沒有交易成本、稅賦、以及其他交易的障礙
(C)每位投資者均為價格的接受者
(D)市場交易的作業流程完全電腦化
- 19.報酬率－標準差的圖形中，連接無風險利率與市場投資組合的線是：
- (A)資本市場線 (B)無異曲線 (C)效用曲線 (D)證券市場線
- 20.在資本資產定價模式中，設無風險利率 1%，市場投資組合期望報酬 11%，某公司股票報酬率變異數 0.16，股票報酬率與市場投資組合報酬率的共變異數(Covariance)等於 0.108，市場投資組合報酬率變異數 0.09，則該公司股票期望報酬率為多少？
- (A)7.8% (B)10% (C)10.9% (D)13%
- 21.當經濟景氣開始走下坡，而利率似又有下跌之趨勢時，投資人應投資下列哪一證券市場？
- (A)股市 (B)貨幣市場 (C)債券市場 (D)選項(A)(B)(C)皆可
- 22.有關避險基金 (Hedge Fund) 之敘述何者正確？ 甲、以勝過大盤指數為操作目標；乙、只運用買進標的之投資策略；丙、通常為私募；丁、流動性低
- (A)僅甲、乙 (B)僅乙、丙 (C)僅丙、丁 (D)僅甲、乙、丙
- 23.國內共同基金每一單位面額為新臺幣：
- (A)10 元 (B)100 元 (C)1,000 元 (D)10,000 元
- 24.下列何種投資策略可在標的股票下跌時獲利？
- (A)買進股票 (B)買進股價指數期貨 (C)買進賣權 (D)買進買權
- 25.當標的資產(underlying asset)市價高於選擇權的履約價格(striking price)時，請問：賣權(put option)處於下列何種情況？
- (A)價平(at the money) (B)價內(in the money)
(C)價外(out of the money) (D)權利金(premium)
- 26.關於調整分錄，下列敘述何者錯誤？
- (A)於應計基礎下定期編製財務報表始須有調整分錄 (B)使用工作底稿後仍需另作調整分錄
(C)調整分錄應作而未作將造成現金項目之不實表達 (D)調整分錄之作成先於結帳分錄之作成
- 27.假設流動比率原為 1.50，下列何種作法可使其增加？
- (A)以發行長期負債所得金額償還短期負債
(B)應收款項收現
(C)以現金購買存貨
(D)賒購存貨
- 28.關於應收帳款，以下敘述何者正確？
- (A)應收帳款應依國際財務報導準則第九號規定衡量。但未付息之短期應收帳款若折現之影響不大，得以原始發票金額衡量
(B)應收帳款業經貼現或轉讓者，應就該應收帳款之風險及報酬與控制之保留程度，評估是否符合國際財務報導準則第九號除列條件
(C)金額重大之應收關係人帳款，應單獨列示
(D)選項(A)(B)(C)皆正確

29. 關於或有事項發生的可能性中的「很有可能」是指：
- (A)發生機率接近於一成
 (B)發生的機率超過七成五
 (C)發生的可能性大於不發生的可能性
 (D)發生的機率不超過兩成五
30. 若福記公司 109 年純益\$11,000、不動產、廠房及設備折舊為\$6,500、專利權攤銷\$1,000、應付公司債折價攤銷\$500、預付費用減少\$2,000、投資非交易目的證券\$3,500，試問該公司當年度之營業活動現金流量為何？
- (A)\$18,500 (B)\$17,500 (C)\$20,000 (D)\$21,000
31. 甲公司 X2 年 1 月 1 日發行\$272,325，5%，3 年到期抵押票據，每年年底付一次現金\$100,000，共支付三年，請問第二年利息費用為：
- (A)\$5,000 (B)\$9,225 (C)\$9,297 (D)選項(A)(B)(C)皆錯誤
32. 關於公司提高負債比率之必然影響，下列敘述何者正確（假設其他因素不變）？ 甲、提高稅盾(Tax Shield)；乙、提高財務困難成本(Financial Distress Cost)；丙、提高加權平均資金成本(Weighted Average Cost of Capital)
- (A)僅甲、乙 (B)僅甲、丙 (C)僅乙、丙 (D)甲、乙、丙
33. 下列作法何者能使公司之資產報酬率(ROA)提高（各作法為獨立情況）？ 甲、降低營業費用率；乙、提高資產使用率；丙、降低負債利率
- (A)僅甲、乙 (B)僅甲、丙 (C)僅乙、丙 (D)甲、乙、丙
34. 泰安企業一年的採購經費是 5 億元，透過網際網路進行採購，可以輕鬆省下 1,000 萬元。也就是說，網際網路採購服務，可以幫助降低泰安企業的：
- (A)營業成本 (B)研究發展費用 (C)折舊費用 (D)推銷費用
35. 某企業的營業利率為產業之冠，而淨利卻敬陪末座，可能的原因為何？
- (A)該企業所生產的產品附加價值太低
 (B)該企業為了開發高利潤產品，發生大筆研究發展費用
 (C)該企業依賴鉅額借入款擴充設備
 (D)因為經濟不景氣，該公司有嚴重滯銷
36. 採行定期盤存制的員林公司在 201X 年財務報表上列有存貨 850 萬元，但第二年發現，此存貨中有 100 萬元被重複點數，造成期末存貨高估，不論這項錯誤為管理當局有心或無心所造成，其對員林公司 201X 年財務報表的影響為何？
- (A)只會使員林公司當年度的總資產高估
 (B)只會使員林公司當年度的淨值高估
 (C)使員林公司當年度的總資產、淨值、與每股盈餘高估
 (D)只會使員林公司當年度的每股盈餘高估
37. 甲公司 X3 年度淨利\$800,000，全年度加權平均流通在外普通股股數為 240,000，X3 年底普通股股數為 300,000，另當年度尚發行 80,000 股的累積特別股，與特別股股東持有人約定每年每股發放\$1 的特別股股利。試求甲公司 X3 年基本每股盈餘為何？
- (A)\$3.33 (B)\$3 (C)\$2.4 (D)\$2
38. 外匯交易之交割日在兩個工作天之內的稱為：
- (A)即期外匯交易 (B)中期外匯交易 (C)遠期外匯交易 (D)短期外匯交易
39. 進行企業股權評價時，對公司自由現金流量(Free Cash Flow to Firm)使用的折現率通常為：
- (A)加權平均資金成本率，以其折現計算出的總價值減去負債的價值即為股東權益的價值
 (B)加權平均資金成本率，以其折現計算出的數字即為股東權益之價值
 (C)權益資金成本率，以其折現計算出的數字即為股東權益之價值
 (D)權益資金成本率，以其折現計算出的總價值減去負債的價值即為股東權益的價值

40. 評估投資專案時最應關切：
- (A) 現金流量 (B) 稅前會計淨利
(C) 稅後會計淨利 (D) 折舊與重置成本
41. 九曲堂公司之功能性貨幣及表達貨幣均為新臺幣，其國外子公司之功能性貨幣為歐元，並以當地貨幣英鎊記帳。在編製合併報表過程中，應將該國外子公司之財務報表：
- (A) 由英鎊換算為新臺幣報表
(B) 由歐元換算為新臺幣報表
(C) 由英鎊換算為歐元報表，再由歐元換算為新臺幣報表
(D) 由歐元換算為英鎊報表，再由英鎊換算為新臺幣報表
42. 下列何者非為 IAS 1 所規定綜合損益表應列報的項目？
- (A) 財務成本 (B) 所得稅費用 (C) 停業單位損益 (D) 非常損益
43. 在公司營業呈穩定狀況下，應收帳款週轉天數的減少表示：
- (A) 公司實施降價促銷措施
(B) 公司給予客戶較長的折扣期間及賒欠期限
(C) 公司之營業額減少
(D) 公司授信政策轉嚴
44. 員工休假福利為：
- (A) 或有負債 (B) 需入帳的負債
(C) 當員工休假時入帳為費用 (D) 當員工退休時入帳為費用
45. 下列會計項目何者不得列報於綜合損益表作為本期淨利之一部分？
- (A) 非常損失
(B) 財務成本
(C) 停業單位損失
(D) 除列按攤銷後成本衡量之金融資產淨損益
46. 長期負債若將於 12 個月內到期，並將以現金或另創流動負債償還之部分：
- (A) 仍列長期負債，不必特別處理
(B) 仍列長期負債，另設「一年內到期長期負債」科目
(C) 轉列流動負債
(D) 選項(A)(B)(C)作法皆錯誤
47. 下列有關國際會計準則第 36 號「資產減損」之敘述何者正確？
- (A) 計算使用價值時，不須將未來現金流量折現
(B) 計算淨公允價值時，須扣除處分成本
(C) IAS 36 生效日前之資產減損，若未依 IAS 36 規定處理者，須追溯調整
(D) 減損損失係指資產之原始成本超過可回收金額之部份
48. 下列何者屬投資性不動產？
- (A) 目前尚未決定未來用途之土地
(B) 供員工使用之不動產
(C) 以融資租賃出租予另一企業之不動產
(D) 為第三方建造或開發之不動產
49. 已知某公司的稅後淨利為\$5,395,000，所得稅率為 17%，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) 14 倍
50. 下列有關每股帳面金額的敘述何者最正確？
- (A) 每股市價是每股帳面金額的最佳估計數
(B) 每股帳面金額是反映企業過去的財務資訊，而每股市價主要是反映投資人對企業未來獲利的預期
(C) 每股市價大於每股帳面金額是股價被高估的徵兆
(D) 每股帳面金額代表當公司被另外一家公司收購時，每位股東每股可能分配到的補償