

臺灣土地銀行 102 年度八職等證券承銷人員甄試試題

甄試類別【代碼】：八職等證券承銷人員【D9701】

專業科目：含證券法規、證券發行市場實務與財務分析

* 請填寫入場通知書編號：_____

注意：①作答前須檢查試卷、答案卷、入場通知書編號、桌角號碼、甄試類別是否相符，如有不同應立即請監試人員處理，否則不予計分。
②本試卷為一張單面，共有五大題非選擇題，各題配分均為 20 分。
③非選擇題限以藍、黑色鋼筆或原子筆於答案卷上採橫式作答，並請從答案卷內第一頁開始書寫，不必抄題但須標示題號。
④本項測驗僅得使用簡易型計算機(不具任何財務函數、工程函數功能、儲存程式功能)，但不得發出聲響；若應考人於測驗時將不符規定之計算機放置於桌面或使用，經勸阻無效，仍執意使用者，該科扣 10 分；該計算機並由監試人員保管至該節測驗結束後歸還。
⑤答案卷務必繳回，未繳回者該科成績以零分計算。

題目一：

請回答下列有關「外國公司」之問題：

- (一) 證券交易法對「外國公司」之定義為何？【5分】
- (二) 外國公司應否先經我國政府「認許」後，始得在台申請有價證券之上市(櫃)？其理由為何？【7分】
- (三) 外國公司來台上市者，應否設置獨立董事？其理由為何？【8分】

題目二：

請回答下列辦理證券承銷相關問題：

- (一) 已上市櫃公司現金增資普通股辦理公開承銷採公開申購方式，請問：
 1. 應提撥承銷比例為何？【4分】
 2. 承銷商得自行認購比例為何？【4分】
- (二) 初次上市櫃公司辦理上市櫃前承銷，請問：
 1. 同時以詢價圈購及公開申購配售方式辦理者，如申購數量超過公開申購配售數量達一百倍以上者，公開申購配售額度調整為百分之多少？【3分】
 2. 過額配售部分，提撥股份來源為發行新股或原股東，或上述兩者同時皆可？【3分】
 3. 以現金增資發行新股(特別股除外)辦理股票初次上市、上櫃案件，如有執行過額配售部分，應由哪個單位負責辦理配售事宜？【4分】
 4. 詢價圈購配售之對象，所稱與證券商有一定往來客戶，係指辦理詢價圈購前與證券商業務往來達幾個月(含)以上者？【2分】

題目三：

某甲上市公司將募集資金，請以甲公司之角度，分析下列不同籌資工具之優缺點：

- (一) 向銀行借款
 1. 優點：【2分】
 2. 缺點：【2分】
- (二) 發行轉換公司債
 1. 優點：【4分】
 2. 缺點：【4分】
- (三) 辦理現金增資發行普通股
 1. 優點：【4分】
 2. 缺點：【4分】

題目四：

依據『臺灣證券交易所股份有限公司證券承銷商辦理股票初次申請上市案之評估查核程序』，證券承銷商應具體說明與申請公司共同訂定承銷價格之依據及方式。其中第一點之內容如下：承銷價格訂定所採用的方法、原則或計算方式及與適用國際慣用之市價法、成本法及現金流量折現法之比較。

根據上述之規範，上市櫃公司首次發行(IPO)或現金增資發行(SPO)股票時，承銷價格訂定所採用的評價方法，原則上有市價法、成本法及現金流量折現法。

- (一) 請說明這裡所謂的市價法、成本法及現金流量折現法為何？其間差異為何？【15分】
- (二) IPO 和 SPO 訂定承銷價格的方法，最大不同為何？【5分】

題目五：

甲、乙、丙三家公司 101 年度之部分財務報表資訊如下：

	甲	乙	丙
銷貨收入淨額	\$10,000,000	\$2,000,000	\$5,000,000
銷貨成本	3,500,000	1,000,000	4,250,000
折舊費用	2,000,000	200,000	400,000
研發費用	4,000,000	0	0
100 年與 101 年之平均存貨金額	640,000	1,250,000	531,250

三家公司當中，有一家為珠寶店，一家為超市，另一家為生技製藥業。

- (一) 請分別計算三家公司毛利率、存貨週轉率。【10分】
- (二) 請由毛利率、存貨週轉率及營業費用成分項目，判斷甲、乙、丙分別為上述哪三家公司？【10分】