

100年第4次證券投資分析人員資格測驗試題

專業科目：證券交易相關法規與實務(含投信投顧相關法規及自律規範) 請填入場證編號：_____

※注意：(1)選擇題請在「答案卡」上作答，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。

(2)申論題請在「答案卷」上依序標明題號作答，不必抄題。

一、選擇題(共35題，每題2分，共70分)

- 已依證券交易法發行有價證券公司之董事、監察人、經理人或受僱人與其配偶、直系親屬、同居親屬、家長或家屬間所為之處分其財產行為，有何法律效果？
(A)均視為無償行為 (B)部分視為無償行為 (C)部分推定為無償行為 (D)均推定為無償行為
- 屬於證券投資信託事業專業發起人身份之基金管理機構、銀行、保險公司、金融控股公司、證券商等機構如曾擔任他證券投資信託事業之發起人，自主管機關核發該他證券投資信託事業營業執照之日起多久內，不得再擔任證券投資信託事業之發起人？
(A)一年 (B)二年 (C)三年 (D)四年
- 依證券交易法之規定，下列關於獨立董事之敘述，何者不正確？
(A)獨立董事應具備專業知識
(B)獨立董事不得持股及兼職
(C)獨立董事於執行業務範圍內應保持獨立性
(D)獨立董事均解任時，公司應自事實發生之日起六十日內，召開股東臨時會補選之
- 證券投資信託事業對於證券投資信託基金之淨資產價值計算及每受益權單位淨資產價值之公告，下列敘述何者正確？
(A)每營業日計算並公告前一營業日之淨資產價值 (B)每營業日計算，每週公告
(C)每營業日計算，每月公告 (D)每月計算，每月公告
- 依發行人募集與發行有價證券處理準則之規定，上市或上櫃公司辦理現金增資發行新股，且未經依證券交易法第139條第2項規定限制其上市買賣，應提撥發行新股總額之多少比例，以時價對外公開發行？
(A)應提撥發行新股總額之百分之五 (B)應提撥發行新股總額之百分之十
(C)應提撥發行新股總額之百分之十五 (D)應提撥發行新股總額之百分之二十
- 為考量相互勾稽控管及避免監守自盜之情事，有關證券投資信託事業對於證券投資信託基金之保管，應以下列何種方式為之？
(A)自行保管 (B)由受委託之信託公司或銀行保管
(C)由受委託之保險公司保管 (D)由受委託之保全公司保管
- 證券投資信託基金投資上市股票，其資產價值計價之方法：
(A)計算日臺灣證券交易所之成交價加權平均值 (B)計算日臺灣證券交易所公告之收盤價
(C)計算日臺灣證券交易所公告之平均價 (D)依契約規定
- 下列關於股份有限公司董事會與監察人之敘述，何者正確？
(A)董事會所編製之財務報表，應於股東會開會前十日，交監察人查核
(B)董事會召集前，應通知監察人列席
(C)監察人得兼任獨立董事
(D)監察人應組成監察人會
- 下列關於公司保證行為之敘述，何者正確？ 甲：公司保證行為原則上為公司法所禁止，且範圍包括提供物上擔保；乙：公司欲為保證，應於章程記載「得對外保證」或同義字樣；丙：公司負責人違反公司法之規定而為保證，該保證行為對公司不生效力
(A)僅甲、乙 (B)僅甲、丙 (C)僅乙、丙 (D)甲、乙、丙
- 境外基金之總代理人得在國內代理幾個境外基金管理機構之基金銷售？
(A)限三個 (B)限二個 (C)限五個 (D)一個以上
- 依證券交易法第157條之1第1項之規定，下列應適用內線交易禁止規定之對象，何者不正確？
(A)公司之董事、監察人、經理人 (B)持有該公司之股份達百分之五之股東
(C)基於職業關係獲悉消息之人 (D)基於控制關係獲悉消息之人
- 依發行人募集與發行有價證券處理準則之規定，附認股權公司債發行時，除上市或上櫃公司應全數委託證券承銷商包銷者外，下列之規定中，何者為正確？
(A)必須對外公開承銷 (B)不得對外公開承銷
(C)得對外進行私募 (D)不得對外進行私募

13. 證券投資信託事業之基金經理人，對於其資格條件之敘述，下列何者為不正確？
- (A)擔任接受客戶全權委託業務之投資經理人職務一年以上，無不良紀錄者可擔任之
(B)經證券投資信託暨顧問商業同業公會委託機構舉辦之證券投資信託及顧問事業之業務人員測驗合格，並在專業投資機構從事證券投資分析或證券投資決策工作二年以上者得擔任之
(C)經證券商同業公會委託機構舉辦之證券商高級業務員測驗合格，並在專業投資機構擔任證券投資分析或證券投資決策工作二年以上者得擔任之
(D)依證券投資顧問事業負責人與業務人員管理規則規定，取得證券投資分析人員資格者得擔任之
14. 發行人募集與發行有價證券，經申報生效後辦理現金增資或發行公司債者，在其現金增資或發行公司債運用計畫完成前，應於年報中揭露計畫執行進度；發行公司債者，應於資金募集完成後下列何時間內，於金管會指定之資訊申報網站輸入公司債發行相關資料？
- (A)二日內及公司債發行期間每月十日以前 (B)三日內及公司債發行期間每月十五日以前
(C)四日內及公司債發行期間每月二十日以前 (D)五日內及公司債發行期間每月三十日以前
15. A 上市公司之半年度財務報告，未經審計委員會全體成員二分之一決議通過，得否直接提交董事會決議？
- (A)可以，因為半年度財務報告無須經審計委員會決議通過
(B)不可以，除非經董事會三分之二以上同意
(C)不可以，除非經董事會全體成員一致同意
(D)不可以，半年度財務報告必須經審計委員會通過後，才能提董事會決議
16. 依證交法之規定，下列何者正確？
- (A)公開發行公司設置董事人數不得少於五人
(B)公開發行公司應設置獨立董事
(C)公開發行公司獨立董事人數不得少於三人，且不得少於董事席次三分之一
(D)公開發行公司獨立董事之組成至少一人應具備會計或財務專長
17. A 上櫃保險公司已發行股份總數一千萬股，股東甲持有股份總數五十萬股，若 A 保險公司本次股東會無董監事議案，甲股東自行徵求委託書後，最多得於股東會中行使多少表決權？
- (A)三十萬股 (B)五十萬股 (C)八十萬股 (D)無上限限制
18. 甲為 A 上市公司之獨立董事，下列敘述何者正確？
- (A)甲縱於任期中轉讓持股超過選任時所持有股數二分之一時，亦不解任
(B)甲買入 A 公司股份後，得於六個月內將該股份賣出
(C)甲將股份設質與他人時，無須向公司或主管機關申報
(D)甲因非屬執行董事，故不受內線交易規範
19. A 公開發行公司欲辦理有價證券之私募以獲得資金，問 A 公司不得為下列何者行為？
- (A)經股東會特別決議通過，辦理特別股之私募
(B)經董事會決議通過，辦理普通公司債之私募
(C)對全體員工及原股東進行有價證券之私募
(D)事前不向主管機關申報，於有價證券之價款繳納完成日起十五日內，再報請主管機關備查
20. 甲上市公司看好未來餐飲業前景，欲收購在國內經營餐飲業已有五十年以上歷史之乙上市公司，經一番激烈討論後，甲公司決定與其子公司丙自當年度三月一日至四月十五日收購乙公司已發行股份總額百分之二十五股份，問下列敘述何者正確？
- (A)若甲公司收購乙公司百分之十五，丙公司收購百分之十之已發行股份總數，則甲、乙得自由選擇是否公開收購
(B)無論甲、乙分別收購股數多寡，應公開收購
(C)甲、丙得於公開收購之同時，自流通證券市場中買進乙公司股份
(D)甲、丙基於控制權溢價，得對持股較多之應募人，給予較高收購價格
21. A 公開發行公司之董事長甲今年度當選 B 公司之獨立董事，問下列敘述何者正確？
- (A)甲選任他公司之獨立董事無競業禁止之限制
(B)甲競業禁止之解除應經董事會特別決議
(C)甲競業禁止之解除應於股東會召集事由中列舉並說明主要內容
(D)A 公司得於章程中，解除所有董事競業禁止之規定
22. 甲持有 A 上市公司已發行股份總數百分之十，問其不得以下列何種方式轉讓持股？
- (A)未向主管機關申報下，每日於集中交易市場中轉讓一萬股
(B)經主管機關核准後，以再次發行方式，轉讓予不特定人
(C)向主管機關申報後三日內，轉讓於符合一定條件之特定人
(D)因甲非 A 上市公司之董事或監察人，其轉讓持股不受限制，得自由於流通交易市場買賣

【請續背面作答】

23. 依我國證券交易法，下列關於公開發行公司買回庫藏股之規定，何者正確？
- (A) 為維護公司信用及股東權益之必要，得買回庫藏股並辦理消除股份
 - (B) 應經股東會特別決議
 - (C) 應載明於股東會召集事由並說明主要內容
 - (D) 應先向主管機關申報，並經主管機關核准
24. 下列何種情形不成立內線交易？
- (A) 甲為 A 公司審計委員會之成員，獲悉 A 公司重大消息後，買入 A 公司股票
 - (B) 乙為 A 公司財務長，獲悉 A 公司重大消息後，賣出 A 公司股票
 - (C) 丁自 A 公司董事丙獲悉 A 公司重大消息後，買入 A 公司可轉換公司債
 - (D) 戊原為 A 公司監察人，離職五個月後，獲悉 A 公司重大消息後，買入 A 公司之私募股票
25. A 等 10 人以一千萬之資本額（共 100 萬股，每股面額 10 元）設立甲股份有限公司後，欲公開發行新股 30 萬股籌措資金。依證券交易法之規定，以下何者錯誤？
- (A) 甲公司應於募集資金前備具相關文件向證券主管機關申報
 - (B) 甲公司應先向認股人交付公開說明書
 - (C) 甲公司成功募集資金後，公開發行前由 A 等 10 人認購之 100 萬股視為已公開發行
 - (D) 甲公司應於投資人繳納股款時，交付股票予投資人
26. 甲上市公司實收資本額新台幣 10 億元，未發行特別股。有一自然人股東 A 持有甲公司股票 300 萬股，擬再公開收購 150 萬股。以下何者正確？
- (A) 公開收購期間不得少於 60 日
 - (B) A 於公開收購期間內，得透過配偶與未成年子女以外之人，於集中交易市場購買甲股票
 - (C) A 之公開收購行為無須向主管機關申報
 - (D) A 無須製作公開收購說明書，應由甲公司製作
27. 下列定義之敘述，何者與證券交易法之規定不符？
- (A) 證券交易法所稱公司，謂依法公開發行之股份有限公司
 - (B) 證券交易法所稱發行人，謂募集及發行有價證券之公司，或募集有價證券之發起人
 - (C) 證券交易法所稱證券交易所，謂依本法之規定，設置場所及設備，以供給有價證券集中交易市場為目的之法人
 - (D) 證券交易法所稱有價證券集中交易市場，謂證券交易所為供有價證券之競價買賣所開設之市場
28. 甲公開發行股份有限公司股東 A 持有甲公司股票 100 萬股。某日，A 起意賣出甲股，但經詢問親友均無人願意購買。A 遂上網拍賣甲公司股票。試問，下列敘述何者正確？
- (A) 若甲公司非上市、上櫃或興櫃公司，A 即無須向證券主管機關申報生效
 - (B) 若甲公司非公開發行公司，A 即無須向證券主管機關申報生效
 - (C) A 應向證券主管機關申報後為之
 - (D) A 不得向公眾出售持股
29. 甲公開發行公司之股東會決議，於章程中明定增設三位獨立董事，並廢除監察人而設立審計委員會。試問下列之敘述何者正確？
- (A) 該決議關於增設獨立董事部分無效，因為依證券交易法之規定，獨立董事僅得由證券主管機關以命令設置之
 - (B) 該決議關於增設獨立董事部分無效，且我國採審計委員會與監察人並存雙軌制，不得廢除監察人之設置
 - (C) 如獨立董事中之一人離職，應於最近一次股東會補選之
 - (D) 獨立董事於任期中轉讓超過選任當時所持有之公司股份數額二分之一時，該獨立董事當然解任
30. A 購買甲上市公司之股票後，因甲公司爆發財務報告不實之新聞，甲公司股價大跌。A 欲依證券交易法請求損害賠償。下列敘述何者正確？
- (A) 對於該公司所發行有價證券之善意取得人、出賣人或持有人因而所受之損害，得請求損害賠償
 - (B) 會計師對於該財務報告之簽證，除能證明已盡相當注意，且有正當理由確信其簽證為真實者外，應對 A 負損害賠償責任
 - (C) 甲公司及其負責人應對 A 負連帶損害賠償責任
 - (D) 甲公司之總經理如有正當理由能證明經會計師簽證之財務報告可合理確信為真實者，免負賠償責任
31. 公開發行公司增資發行新股時，於公開說明書中記載不實之資訊，信賴該資訊之投資人甲，因而購買 A 公司之股票。後因該不實之資訊被揭發，導致該公司之股票大跌。試問依證券交易法之規定，下列有關投資人請求損害之主張，何者錯誤？
- (A) A 公司董事長乙應就其所應負責部分與公司負連帶賠償責任

- (B)該次發行新股之證券承銷商應就其所應負責部分與公司負連帶賠償責任
(C)甲對A公司之損害賠償請求權時效，自甲知有得受賠償之原因時起為五年
(D)會計師如能證明已經合理調查，並有正當理由確信其簽證為真實者，免負賠償責任
32. 有關公開發行公司內部人股權管理之規定，下列敘述何者有誤？
(A)公開發行公司應於登記後五日內，將其董事、監察人、經理人及持有股份超過股份總額百分之十之股東，所持有之公司股份種類及股數，併同前開人等之配偶、未成年子女及利用他人名義持有公司股份種類及股數，向主管機關申報並公告之
(B)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，應於每月五日以前將上個月份持有股數變動之情形，併同前開人等之配偶、未成年子女及利用他人名義持有公司股份股數變動情形，向公司申報
(C)公開發行公司應於每月十五日前，彙總董事、監察人、經理人及持有股份超過股份總額百分之十之股東上個月份持有股數變動之情形，併同前開人等之配偶、未成年子女及利用他人名義持有公司股份上個月份股數變動情形，向主管機關申報。必要時，主管機關尚得命公司公告之
(D)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及前開人等之配偶、未成年子女及利用他人名義持有公司之股份如有設質，應即將設質情形通知公司。公司應於上開人等設定質權後五日內，將其設質情形向主管機關申報並公告之
33. 公開發行公司之董事會對於會計師查核簽證之內容不滿，因而變更簽證會計師。試問下列之敘述何者正確？
(A)簽證會計師之變更為公司內部事項，無須公開
(B)簽證會計師之變更，須經主管機關之核准
(C)簽證會計師之變更，須申報主管機關生效之後，始得為之
(D)簽證會計師之變更，須於事實發生之日起二日內公告
34. 甲上市公司擬召開股東常會。以下關於該次股東常會之敘述，何者有誤？
(A)該次股東常會應於會計年度終了後六個月內召開，縱有正當理由，亦不得經主管機關許可而延後召開
(B)對於持有記名股票未滿一千股之股東，得不寄發開會通知書，而於開會三十日前，以公告方式為之
(C)董事會應於該次股東常會提出經會計師核閱、董事會通過及監察人承認之年度財務報告供股東會承認。如股東常會不予承認或承認之內容與公司公告並向主管機關申報之年度財務報告不一致者，甲公司應於事實發生之日起二日內公告並向主管機關申報
(D)若該次股東常會擬討論派發股票股利案，應於召集事由中列明，不得以臨時動議提出
35. 下列有關公開發行公司有價證券無實體交易之敘述，依現行實務與法令規範，何者有誤？
(A)公開發行公司發行之股份得免印製股票，但應洽證券集中保管事業機構登錄
(B)已洽證券集中保管事業保管之股票或公司債，於股票、公司債發行公司召開股東會、債權人會議、或決定分派股息、紅利獲其他利益，或還本付息時，股東或公司債債權人非向該發行公司申請登記於股東名簿或公司債存根簿，不得出席股東會、債權人會議或受有該利益
(C)證券集中保管事業為處理保管業務，得就保管之股票、公司債，以該證券集中保管事業之名義登載於股票發行公司股東名簿或公司債存根簿
(D)證券集中保管事業以混合保管方式保管之有價證券，由所有人按其送存之種類數量分別共有；領回時，並得以同種類、同數量之有價證券返還之

二、申論題或計算題（共3題，每題10分，共30分）

1. 依我國證券交易法規定，公開發行公司欲辦理普通股之私募時，依序應進行哪些程序？(10分)
2. A股份有限公司為上市公司，被發現今年初公開之年報及募集有價證券所交付之公開說明書有隱瞞虧損、虛報獲利等違法情事，問甲、乙分別於流通市場及發行市場買進A公司之股票，兩人得如何主張其權利？丙為A公司年報及公開說明書之簽證會計師，得否以已盡善良管理人之注意義務為抗辯免責？(10分)
3. 甲為A公司董事長，為實現於股東會保證A公司股價破一百元之承諾，與其好友乙共同謀議後，兩人分別於流通交易市場為買入賣出A公司股票之相對行為，A公司股價因而從每股\$50元上漲至\$90元，請問甲乙兩人是否違反證交法之規定？(10分)