

# 102年第1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）

- 下列所述資本公積，何者得用於撥充資本，而對股東發行股票？
  - 溢價發行所得之溢額
  - 公司不動產重新估價後之增值
  - 因合併而消滅之公司，所承受之資產價額，減除自該公司所承擔之債務額及向該公司股東給付額之餘額
  - 公司之借貸所得款項
- 股份有限公司進行普通清算時，法院得因下列何者之聲請，將清算人解任？
  - 監察人或繼續一年以上持有已發行股份總數百分之三以上股份之股東
  - 董事
  - 主管機關
  - 繼續一年以上持有已發行股份總數百分之十以上股份股東
- 關於董事參與董事會之方式，下列敘述何者正確？
  - 董事居住國外者，得以書面委託居住國內其他不具股東身分之人，經常代理出席董事會
  - 其董事以視訊參與會議者，不得視為親自出席
  - 董事委託其他董事代理出席董事會時，應於每次出具委託書，並列舉召集事由之授權範圍
  - 董事居住國外者，如委託國內股東代理出席股東會，以向主管機關辦理登記為對抗要件
- 依證券交易法發行有價證券之公司召集股東會時，應在召集事由中列舉並說明其主要內容，下列何者為得以臨時動議提出之事項？
  - 向特定人私募有價證券
  - 公司將應分派股息及紅利之全部或一部，以發行新股方式為之
  - 公司無虧損者，將法定盈餘公積及超過票面金額發行股票所得之溢額、受領贈與之所得之資本公積之全部或一部撥充資本，按股東原有股份之比例發給新股
  - 向違反忠實義務之董事起訴，以追究其對公司之賠償責任
- 下列何者不屬於股份有限公司派發建設股息之要件？
  - 公司依其業務性質，自設立登記後，需二年以上之開業準備期間
  - 須經主管機關許可
  - 章程規定得分派
  - 公司已開始營業
- 公開收購人違反應以同一收購條件公開收購者，公開收購人對應賣人應於下列何項範圍內負損害賠償責任？
  - 應於最高收購價格與對應賣人公開收購價格之差額乘以應募股數之三分之一限額內
  - 應於最高收購價格與對應賣人公開收購價格之差額乘以應募股數之二分之一限額內
  - 應於最高收購價格與對應賣人公開收購價格之差額乘以應募股數之限額內
  - 應於最高收購價格與對應賣人公開收購價格之差額乘以應募股數之二倍限額內
- 有關證券投資信託與證券投資顧問事業申請經營有價證券全權委託投資業務之資格條件，下列敘述何者正確？
  - 證券投資信託事業應具備一定之經營期間
  - 證券投資顧問事業須達一定之實收資本額之限制
  - 證券投資信託事業須具備一定之實收資本額
  - 證券投資顧問事業無一定經營年限之要求

8. 依證券交易法之規定，發行人依證券交易法規定申報或公告之財務報告及財務業務文件，其主要內容有虛偽或隱匿之情事，下列何者，如能證明已盡相當注意，且有正當理由可合理確信其內容無虛偽或隱匿之情事者，免負賠償責任？
- (A)發行人  
(B)發行人之董事長  
(C)發行人之總經理  
(D)曾在財務報告或財務業務文件上蓋章之發行人之職員
9. 依證券交易法之規定，審計委員會之決議，應有審計委員會多少成員之同意？
- (A)全體成員之同意  
(B)全體成員二分之一以上之同意  
(C)全體成員三分之一以上之同意  
(D)全體成員四分之一以上之同意
10. 公開發行公司、證券交易所、證券商及經營證券金融事業、證券集中保管事業或其他證券服務事業等，應建立財務、業務之內部控制制度，除經主管機關核准者外，應於每會計年度終了後多久時間內，向主管機關申報內部控制聲明書？
- (A)一個月  
(B)二個月  
(C)四個月  
(D)六個月
11. 甲證券投資顧問公司實收資本額新臺幣一億六千五百萬，則其經營全權委託投資業務，依法應提存營業保證金多少元？
- (A)新臺幣一千萬  
(B)新臺幣一千六百五十萬  
(C)新臺幣一千五百萬  
(D)新臺幣二千萬
12. 關於信託業以信託方式兼營全權委託投資業務，以下敘述何者不正確？
- (A)主管及辦理有價證券研究分析之人員得相互兼任  
(B)應配置適足及適任之主管與業務人員  
(C)得自行保管信託財產  
(D)單獨管理運用於有價證券之金額未達新臺幣一千萬元者，得不受「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」之規範
13. 證券投資信託事業依規定應設置相關部門，下列何者非屬必設之基本部門？
- (A)投資研究部門  
(B)財務會計部門  
(C)內部稽核部門  
(D)法務部門
14. 證券投資信託事業募集組合型基金係指投資於證券投資信託事業或外國基金管理機構所發行或經理之受益憑證、基金股份或投資單位，下列對於組合型基金之敘述，何者正確？
- (A)得投資於其他組合型基金  
(B)每一組合型基金至少應投資三個以上子基金  
(C)投資於每個子基金最高投資上限不得超過組合型基金淨資產價值之百分之三十  
(D)投資於證券投資信託事業自己發行之基金者其管理費減三分之一
15. T 公司為非公開發行股票之公司，其董事任期於民國 101 年 6 月 30 日屆滿。若 T 公司之董事任期未屆滿即提前於民國 101 年 4 月 30 日改選，股東會並決議董事於任期屆滿始為解任。若甲當選董事時持有 T 公司股份 100 萬股，而於民國 101 年 6 月 30 日就任董事前轉讓其所持有之 T 公司股份數額 60 萬股，下列敘述何者正確？
- (A)甲當選失其效力  
(B)T 公司得聲請法院撤銷甲當選之董事資格  
(C)甲之董事資格不受影響  
(D)甲於就任時當然解任
16. 若 T 公司於民國 101 年 5 月 30 日全面改選董事及監察人，共選出甲、乙、丙、丁及戊等五位董事，監察人則由己當選。其中甲係連任董事，並於該次全面改選董事前擔任董事長之職務；乙所得選票代表選舉權最多；丙為最資深之董事，則關於 T 公司董事會之召集，下列敘述何者正確？
- (A)應由甲召集該屆第一次董事會  
(B)應由乙召集該屆第一次董事會  
(C)應由丙召集該屆第一次董事會  
(D)應由監察人己召集該屆第一次董事會

17. T 上市公司依法公告申報之財務報告，其主要內容有虛偽或隱匿之情事，相關人員依證券交易法之規定，應負民事賠償責任。關於其應負民事責任之型態，下列敘述何者正確？
- (A) T 公司之董事長應負推定過失責任
  - (B) T 公司之總經理應負推定過失責任
  - (C) T 公司之會計主管應負推定過失責任
  - (D) T 公司之主辦會計曾在財務報告上簽名或蓋章者，應負過失責任
18. 甲為 T 上市公司之經理人，於民國 90 年時即持有 T 公司股票 100 萬股。若甲於民國 101 年 1 月 30 日以每股新台幣(以下同)20 元買入 T 公司之股票 5 萬股；於民國 101 年 2 月 29 日利用其未成年子女乙之名義以每股 21 元買入 T 公司股票 6 萬股；於民國 101 年 3 月 30 日繼承其父親丙所持有 T 公司股票 7 萬股，當時每股市價 23 元；於民國 101 年 4 月 30 日以每股 20 元認購 T 公司私募之股票 8 萬股。其後 T 於民國 101 年 5 月 30 日以每股 40 元賣出 T 公司股票 26 萬股，則下列關於歸入權之敘述何者正確？
- (A) 甲所賣出之 26 萬股皆無歸入權之適用
  - (B) 僅甲利用乙名義買入之股票，無歸入權之適用
  - (C) 僅甲因繼承所持有及依私募而認購之股票，無歸入權之適用
  - (D) 僅甲依私募而認購之股票，無歸入權之適用
19. 甲為 T 上櫃公司之董事，關於甲就其持股所應負之申報義務，下列敘述何者正確？
- (A) 若甲之持股有變動，應於每月十日以前將上月份持有股數變動之情形，向 T 公司申報
  - (B) 若甲將股票設定質權，應自行立即將持有股數設質之情形，向主管機關申報並公告之
  - (C) 若甲將股票設定質權，應於每月五日以前將上月份持有股數設質之情形，向 T 公司申報
  - (D) 若甲將股票設定質權，應立即通知公司
20. T 公司之股票已在證券交易所上市，依「發行人募集與發行有價證券處理準則」，其辦理下列何種有價證券之發行，得免出具證券承銷商評估報告及律師法律意見書？
- (A) 辦理現金發行新股
  - (B) 因辦理分割發行新股
  - (C) 因辦理合併發行新股
  - (D) 辦理發行普通公司債
21. 若 T 證券投資信託公司之基金經理人甲，因重大過失將所管理之高科技基金資產投資運用於瀕臨下櫃之 W 上櫃公司股票，致該基金投資人受到損害。下列對於甲應負損害賠償責任之敘述何者正確？
- (A) 法院得因被害人之請求，依侵害情節，酌定損害額三倍以下之懲罰性賠償
  - (B) 法院得因被害人之請求，依侵害情節，酌定損害額二倍以下之懲罰性賠償
  - (C) 法院得因被害人之請求，依侵害情節，酌定損害額一倍以下之懲罰性賠償
  - (D) 法院得因被害人之請求定期損害賠償金額，但不得依侵害情節，酌定懲罰性賠償
22. 期貨信託事業運用期貨信託基金持有有價證券總市值占該期貨信託基金淨資產價值百分之四十以上者，應依金管會規定先申請兼營證券投資信託業務。但募集發行下列何種期貨信託基金，不在此限？
- (A) 傘型期貨信託基金
  - (B) 一般型期貨信託基金
  - (C) 黃金期貨信託基金
  - (D) 組合型及保本型期貨信託基金
23. 下列何種金融機構不得申請兼營證券投資顧問事業辦理全權委託投資業務？
- (A) 證券經紀商
  - (B) 期貨經紀商
  - (C) 票券商
  - (D) 期貨信託事業
24. T 證券投資信託公司之實收資本額為新台幣 8 億元，淨值新台幣為 10 億元，因有過多閒置資金，擬辦理減資退回股本，除金管會另有規定外，下列關於其減資後淨值之敘述何者正確？
- (A) 不得少於新台幣 3 億元
  - (B) 不得少於新台幣 5 億元
  - (C) 不得少於新台幣 7 億元
  - (D) 不得少於新台幣 9 億元

25. 證券投資顧問公司於開始經營業務後，依法令應申報經會計師查核簽證之財務報告。為確保其財務健全，金管會得對於財務狀況較差者，採取各種處置，關於主管機關所得採取之處置，下列何者敘述正確？
- (A)每股淨值低於面額者，應於一年內改善。屆期未改善者，金管會得限制其於傳播媒體從事證券投資分析活動
- (B)每股淨值低於面額者，應於一年內改善。屆期未改善者，金管會得廢止其營業許可
- (C)資產不足抵償其負債，經金管會命令限期改善，屆期仍未改善者，金管會得限制其於傳播媒體從事證券投資分析活動
- (D)資產不足抵償其負債，經金管會命令限期改善，屆期仍未改善者，金管會得命負責人連帶清償
26. T 證券投資信託公司於民國 101 年 11 月 1 日募集成立一檔開放式股票型基金，若甲為 T 公司之董事，於民國 102 年 2 月 1 日申購該檔基金之受益憑證，則除金管會或契約另有規定外，甲最低持有期間為多久？
- (A)一個月 (B)二個月 (C)三個月 (D)四個月
27. 下列對於證券投資顧問事業總經理之敘述何者錯誤？
- (A)設置總經理一人，必要時得增設得有其他職責相當之人
- (B)其資格條件之一為：符合證券投資分析人員資格，並具專業投資機構相關工作經驗一年以上
- (C)其資格條件之一為：經教育部承認之國內外專科以上學校畢業或具有同等學歷，並具專業投資機構相關工作經驗四年以上，成績優良
- (D)其資格條件之一為：有其他學經歷足資證明其具備證券金融專業知識、經營經驗及領導能力，可健全有效經營證券投資顧問事業之業務
28. 證券投資信託事業得募集發行具資產配置理念之傘型基金，下列對於傘型基金之敘述何者正確？
- (A)子基金數不得超過五檔，且應一次申請同時募集
- (B)當有子基金有過半數達成立條件時，該傘型基金即可成立
- (C)子基金得依資產配置理念，選擇某一種類基金為區隔配置或交叉組合各種類基金
- (D)子基金間得設有自動轉換機制，亦可由投資人申請辦理，其轉換費用得由證券投資信託事業自行訂定
29. 證券投資信託事業得募集發行保本型基金，下列對於保本型基金之敘述何者正確？
- (A)保本型基金依有無訂定保本比率可區分為保證型基金及保護型基金
- (B)保本型基金因保本操作之需要，以定期存款存放於符合經金管會核准或認可之信用評等機構評等達一定等級以上之金融機構，其存放之最高比率不得超過基金淨值百分之五十
- (C)保護型基金應有保證機構提供保證之機制
- (D)保證型基金係指在基金存續期間，藉由保證機構保證，到期時提供受益人一定比率本金保證之基金
30. T 證券證券投資信託公司於民國 102 年 1 月 3 日經金管會核發營業執照，若 T 公司擬於一個月內申請募集開放式證券投資信託基金，其最低成立金額為新台幣多少元？
- (A)10 億 (B)20 億 (C)30 億 (D)50 億
31. 證券投資信託事業或證券投資顧問事業與客戶簽訂全權委託投資契約前，應至少有多少日以上之期間，供客戶審閱全部條款內容，並先對客戶資力、投資經驗及其目的需求充分瞭解，製作客戶資料表連同相關證明文件留存備查？
- (A)3 日 (B)5 日 (C)7 日 (D)10 日
32. 依中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會證券投資信託事業經理守則之規定：「公司為管理並保護客戶資產，應維持適當程序，以定期申報及查核方式，提醒公司員工應於其業務範圍內，注意業務進行與發展，對客戶的要求與疑問，適時提出說明。」係指下列何項原則？
- (A)勤勉原則 (B)誠信原則 (C)忠實義務原則 (D)管理謹慎原則

33. 從事證券投資分析業務人員為有價證券或具股權性質之衍生性商品交易時，除該公司已有影響其股價且已公開之重大事件發生並獲得法令遵循主管或權責主管之同意外，本人或關係人對所研究分析標的公司於公開投資分析、研究報告前多少日及公開後多少時日內，不得對該公司進行交易？
- (A)分別為 30 日、5 日  
(B)分別為 60 日、10 日  
(C)分別為 10 日、18 小時  
(D)分別為 7 日、2 日
34. 依證券投資顧問事業從業人員行為準則之規定，證券投資顧問事業之員工於節慶時，得依風俗慣例給予或收受小金額之饋贈或禮品，且除經督察主管核可者外，禮品價值以不超過新台幣多少元者為限？
- (A)2,000 元 (B)3,000 元 (C)5,000 元 (D)10,000 元
35. 境外基金管理機構或其指定機構應委任單一之總代理人在中華民國國內代理其基金之募集及銷售。關於總代理人之職責，下列敘述何者正確？
- (A)總代理人為投資人向境外基金機構申購境外基金或銷售機構為投資人向總代理人申購境外基金，應以保管機構名義為之。但投資人同意以總代理人或銷售機構名義為之者，不在此限  
(B)境外基金公開說明書之更新或修正，總代理人應將其中譯本於更新或修正後 10 日內辦理公告  
(C)境外基金之募集及銷售不成立時，總代理人應依境外基金募集及銷售規定退款至投資人指定之銀行帳戶  
(D)總代理人應每週一公告所代理境外基金之單位淨資產價值

## 二、申論題（每題 10 分，共 30 分）

1. T 公司及 W 公司皆為營養食品之製造商，甲受聘為 T 公司之業務經理，負責商品行銷事務。若甲未經 T 公司董事會之同意，私自兼任 W 公司之顧問，負責新產品之引進及開發，月領薪資新台幣 10 萬元，時間已長達 1 年，則 T 公司得否對甲自 W 公司所領得之薪資有所主張？又若甲藉由擔任業務經理而能經常負責接待客戶之機會，私下促成與 T 公司已長年密切合作及有交易往來之重要大盤商 C 公司，轉而向 W 公司下高額訂單，賺取轉介佣金新台幣 100 萬元，則 T 公司得否對甲有所主張？(10 分)
2. T 公司為上市公司，由甲擔任董事長、乙擔任總經理、丙為會計部經理。由於 T 公司長年虧損，向社會大眾公開招募不易，遂由 T 公司董事會決議向符合主管機關所定條件之自然人、法人或基金進行股票之私募，預定發行 3000 萬股，每股以面額新台幣 10 元發行，是否合法？又 T 公司對投資人所提供與本次股票私募有關之財務、業務或其他資訊，如有虛偽作假之情事，則 T 公司之甲、乙、丙等人應負之刑事責任及民事責任為何？(10 分)
3. T 證券投資信託公司因向特定人私募股票型證券投資信託基金，應募人 W 公司之請求，交付投資說明書。經查 T 證券投資信託公司所交付之投資說明書是由董事長甲及總經理乙負責編製，甲及乙為求順利完成私募，遂指示員工對於基金概況、證券投資信託事業概況及投資風險揭露等事項之主要內容，進行虛偽或隱匿之記載，致 W 公司應募後受到重大損害。試問 W 公司得依何規定向 T 證券投資信託公司請求損害賠償？又甲及乙應負之刑事責任及民事責任為何？(10 分)