

104 年第 3 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)

1. 以下何者非股東訴請法院解任違法失職董事之要件？
(A)該股東應親自出席並曾表示贊成解任
(B)股東會未決議其解任
(C)該股東須持有該公司已發行股份總數百分之三以上股份
(D)應於股東會後三十日內起訴
2. 下列關於股份有限公司募集設立之敘述，何者正確？
(A)發起人所認股份，不得少於第一次發行總數之三分之一
(B)公司因尚未設立登記，不得發行特別股
(C)認股人如未繳足款項者，發起人應連帶認繳
(D)發起人應於股款繳足後六個月內，召開創立會
3. 下列何種情形，法院得選任檢查人？
(A)公司聲請重整時
(B)股東會為查核董事會造具之表冊、監察人之報告時
(C)公司起訴董事或監察人時
(D)股東會之決議程序有瑕疵時
4. 股份有限公司董事會能召集而不召集股東會時，下列敘述何者正確？
(A)監察人為公司之利益，而認為有必要者，得召集股東會
(B)少數股東召集股東臨時會時，不得選任檢查人
(C)少數股東得逕自召集股東臨時會，無須主管機關許可
(D)少數股東之持股要件，不得由數位股東合併計算之
5. 下列關於股份有限公司董事及監察人之敘述，何者正確？
(A)皆以會議組織運作
(B)其報酬均由章程規定或股東會決定
(C)皆應同時具有股東身分
(D)皆不得兼任公司之經理人
6. 股份有限公司發行股票時，對其股票之記載或應踐行之程序，下列敘述，何者錯誤？
(A)股票應編號
(B)股票記載每股金額
(C)應經法院公證
(D)股票應經董事三人以上簽名或蓋章
7. 公司制證券交易所存續期間屆滿後，得視當地證券交易發展情形，於期滿幾個月前，呈請主管機關核准延長之？
(A)一個月
(B)二個月
(C)三個月
(D)六個月
8. 依發行人募集與發行有價證券處理準則第 33 條第 1 項之規定，轉換公司債轉換股份時，不受公司法第一百四十條關於股票發行價格之限制規定，係指下列何者？
(A)股票發行價格不得低於票面金額
(B)股票發行價格必須低於票面金額
(C)股票發行價格等於票面金額
(D)股票發行價格與票面金額完全無關
9. 有關證券投資信託事業為專業之資產管理機構，為維持其專業性，有關設置所需之專業發起人之規定，下列何者為正確？
(A)金融控股公司之資格條件為：成立滿三年，依金融控股公司法成立之金融控股公司
(B)銀行之資格條件為：成立滿三年，且最近三年未曾因資金管理業務受其本國主管機關處分，具有國際金融、證券或信託業務經驗，最近一年於全球銀行資產或淨值排名前二千名內
(C)保險公司之資格條件為：成立滿三年，且最近三年未曾因資金管理業務受其本國主管機關處分，具有保險資金管理經驗，持有證券資產總金額在新臺幣五十億元以上
(D)符合資格條件之發起人轉讓持股，證券投資信託事業應於發起人轉讓持股前申報主管機關備查
10. 已依證券交易法發行股票公司之董事、監察人、經理人或持有公司股份超過股份總額百分之十之股東等人持有之股票，在計算其持股數量時，不包括下列何人持有者？
(A)父母持有者
(B)配偶持有者
(C)未成年子女持有者
(D)利用他人名義持有者
11. 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之資金運用，得為下列那一行為？
(A)投資於證券交易法第六條規定以外之有價證券
(B)從事證券相關商品以外之交易
(C)放款
(D)承銷中之有價證券
12. 關於證券投資顧問事業經營全權委託投資業務提存營業保證金之規定，下列何者為正確？
(A)實收資本額未達新臺幣一億元者，提存新臺幣五百萬元
(B)實收資本額新臺幣一億元以上而未達新臺幣二億元者，提存新臺幣一千萬元
(C)實收資本額新臺幣二億元以上而未達新臺幣三億元者，提存新臺幣二千萬元
(D)實收資本額新臺幣三億元以上者，提存新臺幣四千萬元

13. 依發行人募集與發行有價證券處理準則之規定，有價證券持有人申報公開招募時，應檢具公開招募說明書，所應載明之事項中，下列何者錯誤？
- (A) 公開招募之動機與目的 (B) 公開招募價格之訂定方式與說明
(C) 證券承銷商提出之評估報告 (D) 保證招募價格
14. 甲證券投資顧問公司經分析結果，認為 A 上市公司股票值得投資，若擬運用所有全權委託客戶之委託資產購買時，其應注意投資之限額為何？
- (A) 不超過 A 上市公司已發行股份總數百分之十 (B) 不超過 A 上市公司已發行股份總數百分之二十
(C) 不超過所有受託金額百分之十 (D) 不超過受託投資淨資產價值之百分之三十
15. 甲上市公司於 103 年度有累積虧損新臺幣 1,000 萬元，資本公積有新臺幣 5,000 萬元，法定盈餘公積有新臺幣 3,000 萬元，關於該公司會計事項之處理股息及紅利之分派，下列敘述，何者正確？
- (A) 應先以資本公積填補資本虧損
(B) 仍得分派股息及紅利
(C) 於填補資本虧損後，得經股東會之特別決議，將資本公積之全部或一部，按股東原有股份之比例發給新股或現金
(D) 為獎勵員工及留才需要，得經股東會之特別決議，將資本公積之全部或一部，對員工發給新股或現金
16. 甲、乙、丙、丁、戊、己、庚為 A 上市公司之董事，其中甲、乙、丙為獨立董事，並擔任審計委員會之委員，丁則為董事長。關於 A 公司監察權之敘述，何者正確？
- (A) 若戊發現 A 公司有受重大損害之虞時，應立即向甲、乙、丙報告
(B) 甲、乙、丙得隨時調查公司業務及財務狀況，但應三人共同為之
(C) 甲、乙、丙得請求經理人提出報告，但應事先經董事會決議同意之
(D) 若董事長丁執行業務有違反法令、章程或股東會決議之行為者，甲、乙、丙三人應即通知董事長停止其行為，但應以審計委員會之名義為之，始為合法
17. 甲上櫃公司財務報告之主要內容，若有虛偽或隱匿之情事，證券交易法設有民事責任之規定。下列敘述，何者正確？
- (A) 甲公司之董事長應負無過失責任 (B) 甲公司應負無過失責任
(C) 甲公司之總經理應負無過失責任 (D) 甲公司之會計主管應負無過失責任
18. 甲上市公司於民國 100 年 2 月 1 日向投資人公開募集、發行新股共 1 億股，每股發行價格新臺幣 50 元。其後，各大媒體於民國 102 年 4 月 1 日大幅報導甲公司董事長、總經理及財務長公開承認所編製公開說明書之主要內容，有虛偽或隱匿之情事，本案於民國 102 年 8 月 1 日經檢察官提起公訴後，法院於民國 103 年 8 月 1 日判決董事長、總經理及財務長等人有罪。試問：善意認股人至遲應於下列何日期行使損害賠償請求權，以免時效消滅？
- (A) 民國 105 年 1 月 31 日 (B) 民國 104 年 3 月 31 日
(C) 民國 104 年 7 月 31 日 (D) 民國 105 年 7 月 31 日
19. 甲公司持有乙公司已發行有表決權股份之比例高達 75%，若甲公司直接或間接使乙公司為不合營業常規或其他不利益之經營，致乙公司受有新臺幣 2,000 萬元之損害，但甲公司並未於會計年度終了時為適當補償。關於乙公司權益保障之下列敘述，何者正確？
- (A) 甲公司負責人使乙公司為不合營業常規或其他不利益之經營者，應與甲公司就乙公司之損害負比例賠償責任
(B) 甲公司未對乙公司為賠償時，繼續一年以上持有乙公司已發行有表決權股份總數或資本總額百分之三以上之股東，始得以自己名義行使乙公司之權利，請求對乙公司為給付
(C) 甲公司未對乙公司為賠償時，乙公司之債權人，不論債權金額多寡，得以自己名義行使乙公司之權利，請求對乙公司為給付
(D) 甲公司未對乙公司為賠償時，繼續一年以上持有甲公司已發行有表決權股份總數或資本總額百分之三以上之股東，始得以自己名義行使乙公司之權利，請求對乙公司為給付
20. 甲興櫃公司之個體或個別財務報告，若有下列何種情事時，應重編財務報告，並重行公告？
- (A) 更正綜合損益金額在新臺幣 500 萬元以上，且達原決算營業收入淨額 1% 者
(B) 更正綜合損益金額在新臺幣 1,000 萬元以上，且達原決算營業收入淨額 0.5% 者
(C) 更正資產負債表個別項目（不含重分類）金額在新臺幣 1,500 萬元以上，且達原決算總資產金額 1.5% 者
(D) 更正資產負債表個別項目（不含重分類）金額在新臺幣 500 萬元以上，且達原決算總資產金額 1% 者
21. 下列何者不屬於證券投資信託事業經營之業務種類？
- (A) 全權委託投資業務 (B) 受委任擔任境外基金之總代理人
(C) 辦理國內外匯兌業務 (D) 受委任擔任境外基金之銷售機構
22. 境外基金之總代理人所代理之境外指數股票型基金，若發生有關標的指數之重大事項並對投資人權益有重大影響或經註冊地主管機關核准更換標的指數者，應於事實發生日起幾日內公告？
- (A) 2 日 (B) 3 日 (C) 5 日 (D) 10 日

23. 關於證券投資信託基金之受益人會議，下列敘述，何者正確？
- (A) 受益人會議僅得由基金保管機構召開
 - (B) 更換基金保管機構，應由證券投資信託事業本於專業經營原則自行決定之
 - (C) 受益人得自行召開受益人會議，但應由繼續持有受益憑證一年以上，且其所表彰受益權單位數占提出當時該基金已發行在外受益權單位總數百分之三以上之受益人，先以書面敘明提議事項及理由，申請主管機關核准
 - (D) 依法律、命令或證券投資信託契約規定，應於受益人會議決議之事項發生時，事先經基金保管機構之同意，由證券投資信託事業召開受益人會議
24. 下列何者不得申請兼營證券投資顧問業務？
- (A) 保險經紀人
 - (B) 信託業
 - (C) 期貨經紀商
 - (D) 證券經紀商
25. 證券投資信託事業之股東，除符合「證券投資信託事業設置標準」第 8 條所規定基金管理機構、銀行、保險公司、證券商或金融控股公司之資格條件者外，每一股東與其關係人及股東利用他人名義持有股份合計，不得超過該公司已發行股份總數之多少比例？
- (A) 5%
 - (B) 10%
 - (C) 15%
 - (D) 25%
26. 甲證券投資顧問公司資本額新臺幣 1 億元，經營績效卓著。若甲公司董事會為提供資金運用之效率，計畫將非屬經營業務所需之資金加以運用，下列何者不屬於可運用之範圍？
- (A) 購買金融債券
 - (B) 購買上市公司發行之公司債券
 - (C) 購買國內之商業票據
 - (D) 購買國內政府債券
27. 甲證券投資信託公司設立於民國 92 年，資本額為新臺幣 2 億元，共發行 2,000 萬股，每股新臺幣 10 元。近年因景氣低迷，目前甲公司之每股淨值僅剩新臺幣 8.5 元。試問：主管機關除得命甲公司限期改善外，並得為下列何項處置？
- (A) 限制甲公司募集證券投資信託基金，甲公司並應於一年內改善，屆期末改善者，得限制甲公司私募證券投資信託基金
 - (B) 限制甲公司募集及私募證券投資信託基金
 - (C) 立即派人接管甲公司
 - (D) 限制甲公司私募證券投資信託基金
28. 甲證券投資顧問公司擬聘任乙擔任證券投資顧問事業從事全權委託投資業務之投資經理人，若乙之資格條件為下列何者時，甲公司即不得聘任之？
- (A) 曾擔任國內、外基金經理人工作經驗一年
 - (B) 經教育部承認之國內外大學以上學校畢業或具有同等學歷，擔任證券、期貨機構或信託業之業務人員二年
 - (C) 依證券投資顧問事業負責人與業務人員管理規則第 4 條第 1 項規定取得證券投資分析人員資格
 - (D) 經中華民國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員測驗合格，並在專業投資機構從事證券、期貨或信託相關工作經驗一年
29. 甲為 A 證券投資信託公司之董事，經查甲及其配偶乙二人並合計持有 B 上市公司已發行股份總數 6%，但對於 C、D 等上市公司並無任何持股。關於甲應遵守之行為規範，下列敘述，何者正確？
- (A) A 公司於決定運用證券投資信託基金從事 C 公司股票交易時起，至證券投資信託基金不再持有 C 公司股票時止，不得從事 C 公司股票交易
 - (B) 甲及其關係人從事 B 公司股票交易時，應向 A 公司申報交易情形。但從事 C、D 等上市公司股票交易時，則免向 A 公司申報交易情形
 - (C) 甲於 A 公司運用證券投資信託基金買賣 B 公司所發行之證券時，得參與買賣之決定，但應揭露及說明其利害關係
 - (D) 若 A 公司運用證券投資信託基金購入 B 公司所發行之股票共 1,000 萬股，甲得基於其為 B 公司股東之地位，擔任 B 公司之董事或監察人
30. 甲證券投資信託公司擬規劃募集各種種類之證券投資信託基金，下列規劃方案之內容，何者合法？
- (A) 募集股票型基金時，規劃投資股票總額達基金淨資產價值百分之六十以上，百分之七十以下
 - (B) 募集平衡型基金時，規劃同時投資於股票、債券及其他固定收益證券達基金淨資產價值之百分之七十以上，其中投資於股票金額占基金淨資產價值之百分之九十以下且不得低於百分之十者
 - (C) 募集債券型基金時，規劃投資於轉換公司債、附認股權公司債及交換公司債總金額，達基金淨資產價值百分之十以上，百分之二十以下
 - (D) 募集債券型基金時，規劃投資於結構式利率商品，不得超過基金淨資產價值之百分之十
31. 甲證券投資信託公司募集股票型基金，該股票型基金並於民國 104 年 8 月 1 日成立，則甲公司應於下列何日前，製作並交付(若發行受益憑證不印製實體，則以帳簿劃撥方式交付)受益憑證予申請人？
- (A) 民國 104 年 8 月 30 日
 - (B) 民國 104 年 9 月 1 日
 - (C) 民國 104 年 9 月 30 日
 - (D) 民國 104 年 9 月 29 日

32. 證券投資顧問事業經營全權委託投資業務，得收取績效報酬者，下列敘述，何者正確？
- (A) 績效報酬應由證券投資顧問事業以公告方式，揭露投資目標、收取條件、內容及計算方式
 - (B) 委託投資資產之淨資產價值低於原委託投資資產時，不得計收績效報酬，但全權委託投資契約另有約定者，不在此限
 - (C) 績效報酬之約定得以獲利金額拆帳之方式計收
 - (D) 實際經營績效如低於所訂衡量標準時，雙方可約定扣減報酬，惟不得扣減至零，或要求證券投資信託事業或證券投資顧問事業依一定比率分擔損失金額
33. 證券投資顧問事業經營全權委託投資業務，若受任人擬運用委託投資資產從事有價證券當日沖銷交易者，下列敘述，何者錯誤？
- (A) 受任人應訂定有效利益衝突防範作業原則及無法反向沖銷之風險管理機制
 - (B) 受任人應評估委任人之財務狀況、風險承受能力及投資經驗
 - (C) 運用委託投資資產從事有價證券當日沖銷交易前，受任人應取得委任人書面同意或雙方之契約特別約定
 - (D) 受任人應告知投資風險及無法反向沖銷風險，並不包括交易成本
34. 關於證券投資信託事業之監督單位及督察主管，下列敘述，何者正確？
- (A) 公司內部應建立一直接對公司審計委員會以上階層負責之中立監督單位
 - (B) 專責督察主管應獨立於所有部門之外，直接對公司董事會以上階層報告並負責
 - (C) 如受公司規模所限，督察主管得由公司之高階管理階層、法務主管或內部稽核主管擔任
 - (D) 督察主管如認該行為與公司所管理基金，或全權委託帳戶之利益相衝突者，即應通知該人員所屬主管，並向董事長以上層級報告
35. 境外基金機構於國內向符合主管機關所定條件之自然人、法人或基金私募境外基金，應委任符合「境外基金管理辦法」第9條第2款至第7款所定資格條件且實收資本額、指撥營運資金或專撥營業所用資金達新臺幣至少多少元以上之銀行、信託業、證券經紀商、證券投資信託事業或證券投資顧問事業辦理？
- (A) 2,000 萬元 (B) 3,000 萬元 (C) 5,000 萬元 (D) 1 億元

二、申論題（共 3 題，每題 10 分，共 30 分）

1. A 上市公司為生產汽車零組件之廠商，分別持有 B 公司已發行股份總數 100%、C 公司已發行股份總數 51%。若 A 公司基於企業集團之整體利益，計畫於民國 105 年度之股東會修正章程，並記載下列內容，是否合法？試附理由說明之。
- (1) 本公司有盈餘時，以當年度淨利之 10%，作為本公司及從屬公司員工之分紅成數。(5 分)
 - (2) 本公司經三分之二以上董事之出席，及出席董事過半數之同意，得依規定對本公司及從屬公司之員工發行限制員工權利新股。(5 分)
2. A 公司為非公開發行公司之小型創新企業，由甲擔任董事長、乙為總經理、丙為會計主管，A 公司並於民國 104 年向財團法人證券櫃檯買賣中心申請登錄為創櫃板公司。甲、乙及丙為誘使投資人願意認購 A 公司於創櫃板募集及發行之普通股，編製虛偽之財務報表，輸入財團法人證券櫃檯買賣中心指定之網際網路資訊申報系統，誇大 A 公司之獲利狀況，吸引小額投資人認購，共發行 100 萬股，每股新台幣 10 元。試問：
- (1) A 公司於創櫃板募集及發行普通股，是否應事先向金融監督管理委員會申報生效？理由何在？(5 分)
 - (2) A 公司及甲、乙、丙之行為是否違反證券交易法之規定，應負何種民事及刑事責任？(5 分)
3. 甲為 A 證券投資信託公司之投資經理人，於擔任 A 公司勞工退休基金全權委託帳戶投資經理人期間，有利用其友人乙之名義從事多檔與所管理之全權委託帳戶相同股票標的之買賣，且有多檔股票標的係於乙帳戶交易當日，利用乙帳戶先委買、該勞工退休基金全權委託帳戶再行委買，或於該勞工退休基金全權委託帳戶委買後、乙帳戶再行委賣之情事。經查主管機關認定甲之行為顯有利用職務上所獲知之資訊，為自己從事有價證券買賣，及利用他人名義買賣與所管理委託資產持有相同之有價證券且未向所屬公司申報之情事，處 A 證券投資信託公司警告及罰鍰 120 萬元，並命令 A 證券投資信託公司解除投資經理人甲之職務。
- (1) 主管機關為上開處分之法令依據何在？(5 分)
 - (2) 若因甲之行為造成勞工退休基金全權委託帳戶受有新臺幣 2,000 萬元之損害，勞工退休基金監理會可否向 A 公司及甲請求損害賠償？(5 分)