

九十八年第四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

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（單選題 28 題，每題 2.5 分，共 70 分）

- 關於依證券交易法所為有價證券交易所生爭議之仲裁規定，下列敘述何者不正確？
 - 證券交易所與投資人間得依約定進行仲裁
 - 證券商與證券交易所間應強制進行仲裁
 - 證券商相互間應強制進行仲裁
 - 證券商與投資人間應強制進行仲裁
- 證券投資顧問公司申請經營全權委託投資業務，依法應向何單位提存營業保證金？
 - 主管機關認可之評等機構
 - 財政部核准之金融機構
 - 經主管機關核准得辦理保管業務及評等達一定等級之金融機構
 - 外商銀行
- 依發行人募集與發行有價證券處理準則之規定，發行人申報募集與發行有價證券，應檢具下列何項資料？
 - 財務預測書
 - 公開說明書
 - 法律意見書
 - 查帳報告書
- 證券投資信託事業申請（報）募集或追加募集證券投資信託基金，符合下列何種狀況，主管機關得退回或不核准其案件？
 - 自行撤回其基金募集申請（報）案件，自接獲金管會通知之日起三個月後又申請募集新基金者
 - 證券投信公司取得營業執照未滿二個會計年度，且最近期每股淨值低於票面金額
 - 本次募集或追加募集基金計劃之重要內容已列成議案，提報董事會討論並決議通過
 - 前申請（報）之已核准或生效案件，於最近一年內，被主管機關發現有錯誤等情節重大之情事者
- 證券投資信託事業與證券投資顧問事業之發起人、負責人及業務人員曾犯詐欺、背信或侵占罪經受有期徒刑一年以上刑之宣告，服刑期滿未逾幾年者不得充任；其已充任者解任之？
 - 一年
 - 二年
 - 五年
 - 七年
- 證券投資信託事業應將重大影響受益人權益之事項，於事實發生之日起二日內公告，向主管機關申報並抄送同業公會。下列敘述何者非屬所稱重大影響受益人權益之事項？
 - 存款不足之退票、拒絕往來或其他喪失債信情事者
 - 向關係人購買不動產者
 - 變更公司或所經理證券投資信託基金之簽證會計師者
 - 變更公司或分支機構營業處所者

7. 下列關於公司清算之敘述，何者正確？
- (A)公司因合併而消滅時，應行清算
 (B)公司於清算完成前，視為未消滅
 (C)公司經中央主管機關撤銷或廢止登記時，免經清算
 (D)公司於清算中，不得基於了結現務與便利清算之目的，暫時營業
8. 證券投資信託事業經核發營業執照後，申請募集第一個基金若為封閉式基金，其最低成立金額為：
- (A)十億元 (B)二十億元 (C)三十億元 (D)五十億元
9. 列關於股東會決議及議事運作之敘述，何者正確？
- (A)股東會選任董事時，除章程另有規定外，每一股份有與應選出董事人數相同之選舉權，得集中選舉一人，或分配選舉數人
 (B)股東會之決議，得基於章程規定，以鼓掌方式表決
 (C)持有無表決權股份之股東，如出席股東會，應計入公司已發行股份總數
 (D)股東會由監察人召集者，原則上以董事長為主席
10. 依發行人募集與發行有價證券處理準則之規定，轉換公司債自發行日後屆滿一定期間起至到期日前十日止，除依法暫停過戶期間外，其持有人所為行為，下列何者為正確？
- (A)其持有人得依發行人所定之轉換辦法隨時請求轉換
 (B)其持有人不得依發行人所定之轉換辦法隨時請求轉換
 (C)其持有人得賣出股票
 (D)其持有人不得賣出公司債
11. 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
12. 關於公開收購股權之敘述，下列何者正確？甲：公開收購人應以同一收購條件為公開收購。乙：公開收購人及其關係人於公開收購期間，不得於集中交易市場，購買同種類之公開發行公司有價證券。丙：公開收購人得視公開收購情形，調整公開收購期間。丁：公開收購人經裁定重整者，得停止公開收購之進行。
- (A)甲、乙、丙 (B)乙、丙、丁 (C)丙、丁、甲 (D)丁、甲、乙
13. 承上題，公開收購人進行公開收購後，何者得經主管機關核准，停止公開收購程序之進行？甲：被收購有價證券之公開發行公司，發生財務之重大變化，經公開收購人提出證明者。乙：被收購有價證券之公開發行公司，發生業務狀況之重大變化，經公開收購人提出證明者。丙：於集中交易市場、證券商營業處所之被收購有價證券價格，低於公開收購價格者。丁：公開收購人破產、死亡、受監護或輔助宣告者。
- (A)甲、乙、丙 (B)乙、丙、丁 (C)丙、丁、甲 (D)丁、甲、乙
14. 關於證券經紀商，下列敘述何者正確？甲：受託於集中交易市場買賣有價證券，向委託人收取手續費之費率，由證券交易所核定。乙：受託買賣有價證券，應於成交時作成買賣報告書，交付委託人。丙：受託買賣有價證券，應於每月底編製對帳單，分送各委託人。丁：應備置買賣有價證券之委託書，以供委託人使用。
- (A)甲、乙、丙 (B)乙、丙、丁 (C)丙、丁、甲 (D)丁、甲、乙

【請續背面作答】

15. 關於在公司制證券交易所交易之證券經紀商或證券自營商的敘述，下列何者正確？甲：應由證券交易所與其訂立供給使用有價證券集中交易市場之契約。乙：供給使用有價證券集中交易市場之契約，應訂立證券自營商或證券經紀商繳存交割結算基金。丙：供給使用有價證券集中交易市場之契約，應訂立證券自營商或證券經紀商繳付證券交易經手費。丁：交割結算基金金額標準及繳付證券交易經手費費率，應由證券商同業公會核定。
- (A)甲、乙、丙 (B)乙、丙、丁 (C)丙、丁、甲 (D)丁、甲、乙
16. 依證券交易法，適用內線交易禁止規定之對象是下列何者？甲：從公司之董事、監察人或經理人處，獲悉消息之人。乙：持有該公司之股份達百分之五之股東。丙：基於三個月前的職業關係，所獲悉消息之人。丁：基於目前的控制關係，獲悉消息之人。
- (A)甲、乙、丙 (B)乙、丙、丁 (C)丙、丁、甲 (D)丁、甲、乙
17. 公開發行股票公司之董事、監察人、經理人或受僱人所為之無償行為，如有害及公司之權利者，公司得對此無償行為，聲請法院如何處理？
- (A)強制執行
(B)終止
(C)撤回
(D)撤銷
18. 關於公開發行股票公司之董事、監察人、經理人及持有股份超過股份總額百分之十的股東，所持有公司股數變動與申報規定，下列何者正確？
- (A)應於每月五日以前將上月份持有股數變動之情形，向公司申報，而公司應於每月十日以前，彙總向主管機關申報
(B)應於每月五日以前將上月份持有股數變動之情形，向公司申報，而公司應於每月十五日以前，彙總向主管機關申報
(C)應於每月十日以前將上月份持有股數變動之情形，向公司申報，而公司應於每月十五日以前，彙總向主管機關申報
(D)應於每月十日以前將上月份持有股數變動之情形，向公司申報，而公司應於每月二十日以前，彙總向主管機關申報
19. 依證券交易法規定，公開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，下列何者正確？甲：向違反忠實義務之董事起訴，以追究其對公司之賠償責任。乙：董事為自己或他人為屬於公司營業範圍內之行為。丙：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。丁：公積無虧損者，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。
- (A)甲、乙、丙 (B)乙、丙、丁 (C)丙、丁、甲 (D)丁、甲、乙
20. 關於公司轉投資，下列敘述何者正確？甲：轉投資之對象，不得為無限公司。乙：專業投資公司之投資總額，不得超過公司實收資本額之百分之四十。丙：公司進行轉投資時，其所需資金不論是否為自有資金或以貸款方式均可。丁：公司所設立分公司，不屬於公司法第13條所謂之轉投資。
- (A)甲、乙、丙 (B)乙、丙、丁 (C)丙、丁、甲 (D)丁、甲、乙
21. 關於公司保證行為，下列敘述何者有誤？甲：除法律或章程另有規定外，公司不得為他人債務之保證人。乙：公司為保證人時，其負責人為連帶保證人。丙：公司於任何情況下，均不得提供不動產設定抵押。丁：票據背書與保證均具有擔保之功能，故公司原則上不得以背書方式轉讓票據。
- (A)甲、乙、丙 (B)乙、丙、丁 (C)丙、丁、甲 (D)丁、甲、乙
22. 關於股份有限公司之敘述，下列何者正確？甲：是否辦理公開發行程序，由董事會決議。乙：股東會所為公司解散之決議，對董事會具有拘束力。丙：公司章定股份總數已發行完畢時，若董事會欲發行新股，應經股東會決議變更章程，始得為之。丁：股東會決議內容違反章程時，得撤銷之。
- (A)甲、乙、丙 (B)乙、丙、丁 (C)丙、丁、甲 (D)丁、甲、乙

23. 關於分派股息紅利，下列敘述何者正確？甲：公司違法分派股息及紅利時，公司之債權人，得請求退還，並得請求賠償因此所受之損害。乙：公司得以股東會議決，另提列特別盈餘公積。丙：公司非於資本公積填補資本虧損，仍有不足時，不得以法定盈餘公積補充之。丁：公司無盈餘時，不得分派股息及紅利。但法定盈餘公積已超過實收資本額百分之五十時，得以其超過部分派充股息及紅利。
- (A)甲、乙、丙 (B)乙、丙、丁 (C)丙、丁、甲 (D)丁、甲、乙
24. 董事會或董事執行業務違反章程或法令，致公司受損害時，股東有何措施可採取，加以制止或制裁？甲：繼續一年以上持有股份之股東，得請求董事會停止其行為。乙：得經股東會議決起訴，由監察人對其提起訴訟，請求損害賠償。丙：繼續一年以上，持有已發行股份總數百分之三以上之股東，得以書面請求監察人為公司對董事提起訴訟。丁：股東會未為決議將其解任時，得由持有已發行股份總數百分之三以上股份之股東，於股東會後半年內，訴請法院裁判解任之。
- (A)甲、乙、丙 (B)乙、丙、丁 (C)丙、丁、甲 (D)丁、甲、乙
25. 關於公司重整，下列敘述何者有誤？甲：僅適用於公開發行公司。乙：若以股東為聲請人，該股東須為繼續一年以上，持有公司已發行股份總數達百分之三以上者。丙：若以債權人為聲請人，該債權人須為相當公司已發行股份總數金額百分之五以上者。丁：法院裁定重整後，已進行之強制執行程序仍應續行。
- (A)甲、乙、丙 (B)乙、丙、丁 (C)丙、丁、甲 (D)丁、甲、乙
26. 關於關係企業，下列敘述何者正確？甲：包括控制從屬公司與相互投資公司。乙：控制公司章程得規定，符合一定條件之從屬公司員工，得自控制公司受派股票紅利。丙：相互投資公司持有對方之股份，於彼此之股東會上皆無表決權。丁：無限公司不可能與他公司成為相互投資公司。
- (A)甲、乙、丙 (B)乙、丙、丁 (C)丙、丁、甲 (D)丁、甲、乙
27. 關於公司債，下列敘述何者有誤？甲：公司為發行公司債所設定之抵押權或質權，得由受託人為債權人取得，惟不得於公司債發行前先行設定。乙：受託人對於受託之抵押權或質權或其擔保品，應委託會計師負責實行或保管之。丙：由董事及監察人連帶保證者，亦為有擔保公司債。丁：應於債券正面記載保證人名稱。
- (A)甲、乙、丙 (B)乙、丙、丁 (C)丙、丁、甲 (D)丁、甲、乙
28. 承上題，又依發行人募集與發行有價證券處理準則規定，公開發行公司辦理發行公司債案件，應檢附下列經信用評等機構出具之信用評等報告，下列敘述何者有誤？甲：發行無擔保公司債時，無須該發行標的之評等報告。乙：發行以資產為擔保品之有擔保公司債時，無須該發行標的之評等報告。丙：發行經金融機構保證之有擔保公司債，該發行標的之評等報告或該金融機構最近一年之評等報告。丁：發行經金融機構保證之有擔保公司債，該發行標的之評等報告或該金融機構最近二年之評等報告。
- (A)甲、乙、丙 (B)乙、丙、丁 (C)丙、丁、甲 (D)丁、甲、乙

二、申論題（3題，每題10分，共30分）

1. 何謂交叉持股？其基本態樣有所謂垂直交叉持股和水平交叉持股兩種，試問現行公司法對上述交叉持股的規定如何？（10分）
2. 何謂安定操作？請申述安定操作行為是否有違證券交易法第155條禁止人為操縱市場之嫌。（10分）
3. 如違反證交法第157條禁止短期買賣公司股票之內部人，我國法令有無規定其利益返還的計算方式？依此規定，有無不合理之處？請申述之。（10分）