

九十九年第三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)

- 依證券交易法施行細則之規定，證券交易法第 36 條第 2 項第 2 款所定「發生對股東權益或證券價格有重大影響之事項」，下列何事項非正確？
(A)經法院依公司法第二百八十七條第一項第五款規定其股票為禁止轉讓之裁定者
(B)董事長、總經理或三分之一以上董事發生變動者
(C)變更簽證會計師者。但變更事由係會計師事務所內部調整者，不包括在內
(D)變更律師者。但變更事由係律師事務所內部調整者，不包括在內
- 關於股份有限公司所發行擔保公司債之敘述，何者正確？
(A)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
(B)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
(C)由董事及監察人連帶保證者，亦為有擔保公司債
(D)應於債券正面列示保證人名稱，並由其簽名或蓋章
- 依證券交易法之規定，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，應經下列何機關之核准？
(A)財政部 (B)經濟部 (C)行政院金融監督管理委員會 (D)行政院經濟建設委員會
- 證券投資信託及顧問法規定之損害賠償請求權，自賠償原因發生之日起逾幾年不行使而消滅？
(A)一年 (B)三年 (C)五年 (D)七年
- 依發行人募集與發行有價證券處理準則之規定，轉換公司債及依規定請求換發之債券換股權利證書或股票，除不印製實體者外，下列何者為正確？
(A)應一律為記名式 (B)應一律為不記名式
(C)有些應為記名式，有些應為不記名式 (D)應一律不准轉換
- 下列關於股份有限公司董事及監察人之敘述，何者正確？甲：每任任期均不得逾三年；乙：皆為公司之負責人；丙：股東會承認董事會所造具之表冊後，二者皆解除其責任；丁：均對公司負忠實義務
(A)甲、乙、丙、丁 (B)甲、丙、丁 (C)乙、丙、丁 (D)甲、乙、丁
- 證券投資顧問事業接受客戶委任，對證券投資或交易有關事項提供分析意見或推介建議時，應注意哪些事項？
(A)僅雙方約定意思一致即可 (B)應訂定書面證券投資顧問契約
(C)書面證券投資顧問契約應報經請主管機關核准 (D)依民法通用契約標準範本為遵循
- 下列對於公司買回其所發行之股份，其敘述何者正確？
(A)得以借款所得收回其所發行之特別股
(B)得經董事會特別決議、基於轉讓給董事之目的買回
(C)得經董事會特別決議、基於轉讓給員工之目的買回
(D)得經股東會特別決議、基於轉讓給員工之目的買回
- 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
- 下列關於撤銷股東會決議要件之敘述，何者正確？
(A)該決議必須有召集程序或決議方法之瑕疵 (B)提起人應為債權人
(C)應以書面通知公司 (D)決議作成後，均得訴請撤銷，無期間限制
- 證券投資信託事業違反證券投資信託及顧問法或依該法所發布之命令者，除依證券投資信託及顧問法處罰外，主管機關並得視情節輕重，為何處分？
(A)廢止該公司或分支機構之營業許可 (B)命令該證券投資信託事業解除其董事、監察人或經理人職務
(C)六個月以內之停業 (D)選項(A)、(B)、(C)皆是
- 下列關於董事會決議門檻計算之敘述，何者正確？

- (A)因有自身利害關係，不得行使表決權之董事，仍計入已出席之董事人數內
(B)除法律另有規定外，應有三分之二以上董事之出席，出席董事過半數之同意行之
(C)公司設有常務董事者，應由三分之二以上董事之出席，及出席董事過半數之同意，自董事中選一人為董事長
(D)董事會決議發行新股，應由董事會以董事過半數之出席，及出席董事過半數同意之決議行之
13. 證券投資信託事業募集組合型基金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
14. 證券投資信託事業申請合併之規定，下列敘述何者不正確？
(A)最近期財務報告每股淨值不低於面額
(B)所經理之證券投資信託基金，每單位淨資產價值低於單位面額之基金數目不得超過其所經理基金總數之三分之一
(C)最近半年未曾受主管機關依證交法第六十六條第二款、第三款或第四款規定之處分，但其違法情事已具體改善並經金管會認可者，不在此限
(D)如有不符證券投資信託事業管理規則第二十九條第一項有關合併之規定者，主管機關得綜合考量證券市場健全發展及證券投資信託事業競爭等因素，予以專案核准
15. 有價證券私募之應募人及購買人再行賣出之規定，下列敘述何者錯誤？
(A)銀行業、票券業、信託業、保險業、證券業或其他經主管機關核准之法人或機構持有私募有價證券，該私募有價證券無同種類之有價證券於證券集中交易市場或證券商營業處所買賣，得轉讓予具相同資格者
(B)自該私募有價證券交付日起滿五年，得自由買賣
(C)自該私募有價證券交付日起滿一年以上，且自交付日起第三年期間內，依主管機關所定持有期間及交易數量之限制，得轉讓予銀行業、票券業、信託業、保險業、證券業或其他經主管機關核准之法人
(D)其數量不超過該證券一個交易單位，前後二次之讓受行為，相隔不少於三個月者，私人間得直接讓受
16. 證券商之董事、監察人、經理人及所僱用對於有價證券營業行為直接有關之業務人員，有違背證券交易法或其他有關法令之行為，足以影響證券業務之正常執行者，主管機關得命令該證券商停止其一年以下業務之執行或解除其職務，被解除職務之處分者，未滿幾年不得從事證券商董事、監察人、經理人及業務人員之職務？
(A)一年 (B)二年 (C)三年 (D)五年
17. 證券投資信託事業運用基金投資於國外者，得委託提供國外投資顧問服務之公司或其集團企業提供集中交易服務間接向國外證券商委託交易，所稱集團企業不包括下列何種公司？
(A)證券投資信託事業所屬持股逾百分之五十之控股公司
(B)持股逾百分之五十之子公司
(C)屬同一控股公司持股逾百分之五十之子公司
(D)持股逾百分之二十五之子公司
18. 證券投資信託事業經理基金出借有價證券，下列敘述何者錯誤？
(A)出借證券之借貸期間自借貸成交日起算，最長以一年為限
(B)除私募基金之證券投資信託契約另有約定者外，每一基金出借所持有任一有價證券數額不得超過所持有該有價證券數額之百分之五十
(C)應依臺灣證券交易所股份有限公司及財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心相關規定辦理
(D)出借證券其交易型態屬議借交易者，借券人提供擔保品之種類，以現金、政府債券、得為融資融券交易之上市或上櫃公司股票為限。但借券人提供擔保品之種類為政府債券、得為融資融券交易之上市或上櫃公司股票者，證券投資信託事業應將擔保品管理之風險監控措施報經主管機關核准後，始得為之
19. 證券投資信託事業募集基金投資於次順位公司債或次順位金融債券時，應遵守之規定，下列敘述何者正確？
(A)不以投資上市或上櫃者為限
(B)每一基金投資任一公司所發行次順位公司債或次順位金融債券之總額，不得超過該公司該次(如有分券指分券後)所發行次順位公司債或次順位金融債券總額之百分之十
(C)所投資之次順位公司債或次順位金融債券不需信用評等機構評等
(D)只得投資國外發行之次順位公司債或次順位金融債券

20. 證券投資信託事業運用每一證券投資信託基金，應依主管機關規定之格式及內容於每會計年度終了後幾個月內，編具年度財務報告；於每月終了後幾日內編具月報，向主管機關申報？
 (A)一個月內；十日內 (B)二個月內；十五日內
 (C)一個月內；十五日內 (D)二個月內；十日內
21. 證券投資信託及顧問事業之同業公會至少置理事三人，監事一人，均依章程之規定，由會員大會就會員代表中選任。但理事、監事中，至少應有多少比例由有關專家擔任，其中多少人係由主管機關指派？
 (A)三分之一；半數以上 (B)四分之一；半數以上
 (C)四分之一；三分之一以上 (D)三分之一；三分之一
22. 下列有關證券投資信託事業之負責人、部門主管、分支機構經理人或基金經理人本人或其配偶規範之敘述何者錯誤？
 (A)證券投資信託事業之負責人、部門主管、分支機構經理人或基金經理人本人或其配偶，有擔任證券發行公司之董事、監察人、經理人或持有已發行股份總數百分之五以上股東者，於證券投資信託事業運用證券投資信託基金買賣該發行公司所發行之證券時，不得參與買賣之決定
 (B)證券投資信託事業及其負責人、部門主管、分支機構經理人、基金經理人或證券投資信託事業於其購入股票發行公司之股東代表人，除符合主管機關之規定外，均不得擔任證券投資信託基金所購入股票發行公司之董事、監察人或經理人
 (C)證券投資信託事業之負責人、部門主管或分支機構經理人，除符合主管機關之規定外，不得投資於其他證券投資信託事業，或兼為其他證券投資信託事業、證券投資顧問事業或證券商之董事、監察人或經理人
 (D)持有已發行股份總數百分之五以上之股東，其股份之計算，不包括其配偶、未成年子女及利用他人名義持有者
23. 關於經營證券投資信託事業之發起人與股東之規範，下列敘述何者錯誤？
 (A)證券投資信託事業之股東，除符合主管機關所定之專業資格條件者外，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百分之二十
 (B)證券投資信託事業應有一名以上符合資格條件之專業股東，除以發行新股分配員工紅利、發行新股保留由員工承購或符合一定條件者外，其合計持有股份不得少於已發行股份總數百分之二十
 (C)經營證券投資信託事業之專業發起人或股東，其轉讓持股時，證券投資信託事業應於轉讓前申報主管機關備查
 (D)經營證券投資信託事業之發起人中應有基金管理機構、銀行、保險公司、金融控股公司、證券商或其他經主管機關認可之機構，且其所認股份，合計不得少於第一次發行股份之百分之二十
24. 客戶指定之全權委託保管機構，與證券投資信託事業或證券投資顧問事業間具有下列何項關係者，證券投資信託事業或證券投資顧問事業對客戶不負告知義務？
 (A)投資於證券投資信託事業或證券投資顧問事業已發行股份總數百分之十以上之股份
 (B)擔任證券投資信託事業或證券投資顧問事業董事或監察人；或其董事、監察人擔任證券投資信託事業或證券投資顧問事業董事、監察人或經理人
 (C)證券投資信託事業或證券投資顧問事業持有其已發行股份總數百分之五之股份
 (D)由證券投資信託事業或證券投資顧問事業或其代表人擔任董事或監察人
25. 證券投資信託事業或證券投資顧問事業運用委託投資資產應分散投資；其投資標的之分散比率，除主管機關另有規定外，其為每一全權委託投資帳戶投資任一公司股票、公司債或金融債券及認購權證之總金額，不得超過該全權委託投資帳戶淨資產價值之多少比率；且投資任一公司所發行公司債或金融債券之總金額，不得超過該全權委託投資帳戶淨資產價值之多少比率？
 (A)百分之十；百分之十 (B)百分之二十；百分之十
 (C)百分之二十；百分之二十 (D)百分之二十；百分之五
26. 證券投資顧問事業經營全權委託投資業務，其實收資本額為新臺幣三億元，淨值為新臺幣一億五千萬者，接受全權委託投資之總金額，其限制之規定為何？
 (A)不得超過新臺幣三十億元 (B)不得超過新臺幣十五億元
 (C)不得超過新臺幣四十五億元 (D)不受額度上限之限制
27. 證券投資顧問事業除已依境外基金管理辦法或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定提存營業保證金者外，應於辦理公司登記後，向得辦理保管業務，並符合主管機關認可之信用評等機構評等達一定等級以上之金融機構提存營業保證金新臺幣多少元？
 (A)五百萬元 (B)一千萬元 (C)一千五百萬元 (D)不需提存

28. 證券投資顧問事業從事廣告、公開說明會及其他營業活動，得為下列何種行為？
- (A) 涉有個別有價證券未來價位研判預測
 - (B) 於有價證券集中交易市場或櫃檯買賣成交系統交易時間及前後一小時內，在廣播或電視傳播媒體，對不特定人就個別有價證券之買賣進行推介或勸誘
 - (C) 於有價證券集中交易市場或櫃檯買賣成交系統交易時間及前後一小時外，在廣播或電視媒體，未列合理研判分析依據，對不特定人就個別有價證券之產業或公司財務、業務資訊提供分析意見，或就個別有價證券之買賣進行推介
 - (D) 依據合理研判分析基礎，對證券市場之行情研判、市場分析及產業趨勢解說
29. 為提昇證券投資顧問事業之聲譽，並落實公司內部道德規範，中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會訂定有證券投資顧問事業從業人員行為準則，供投顧事業制定內部人員職業道德規範時參考援引，有關證券投資顧問事業從業人員行為準則之規範下列敘述錯誤？
- (A) 本行為準則為指引式規範(Guideline)，各公司得依其狀況，自行斟酌裁量公司之內部人員行為規範制定，於必要時，得為修正或增刪，以配合法令規定或公司管理政策
 - (B) 本行為準則為業界自律規範，故從業人員違反本行為準則之規定，由公司依其僱傭或委任關係處理，將可能遭受公司之警告、處分或解職
 - (C) 公司負責人及員工之行為如違反公司依本行為準則所制定之內部規範者，可能遭致公會之自律處分，但不得作為主管機關行政處分之參考
 - (D) 證券投資顧問事業及其負責人、業務人員及所有受僱人員、與他事業及其人員兼營證券投資顧問業務或全權委託投資業務之事宜者，應一體遵行本行為準則之規定
30. 證券投資顧問事業之業務人員，應參加主管機關所指定機構辦理之職前訓練與在職訓練，初任及離職滿二年後再任之證券投資顧問事業業務人員，應於到職後多久之期間內參加職前訓練，在職人員應於任職期間參加在職訓練？
- (A) 三個月內
 - (B) 半年內
 - (C) 一年內
 - (D) 二年內
31. 證券投資信託事業募集證券投資信託基金，經申請核准或申報生效後，其辦理追加募集，除主管機關另有規定外，應符合下列何種條件？
- (A) 自開放買回之日起至申請或申報送件日屆滿二個月，且申請或申報日前五個營業日平均已發行單位數占原申請核准或申報生效發行單位數之比率達百分之九十五以上
 - (B) 自開放買回之日起至申請或申報送件日屆滿三個月，且申請或申報日前五個營業日平均已發行單位數占原申請核准或申報生效發行單位數之比率達百分之九十五以上
 - (C) 自開放買回之日起至申請或申報送件日屆滿一個月，且申請或申報日前五個營業日平均已發行單位數占原申請核准或申報生效發行單位數之比率達百分之七十五以上
 - (D) 自開放買回之日起至申請或申報送件日屆滿一個月，且申請或申報日前五個營業日平均已發行單位數占原申請核准或申報生效發行單位數之比率達百分之九十五以上
32. 在中華民國境內代理募集及銷售境外基金，下列敘述何者錯誤？
- (A) 境外基金管理機構或其指定機構(以下簡稱境外基金機構)應委任單一之總代理人在國內代理其基金之募集及銷售
 - (B) 總代理人得在國內代理一個以上境外基金機構之基金募集及銷售
 - (C) 銷售機構僅得在國內代理一個境外基金之募集及銷售
 - (D) 參與證券商受理或從事境外指數股票型基金(Exchange Traded Fund；ETF)之申購或買回，應依境外基金機構規定之方式辦理，得免經總代理人轉送境外基金機構
33. 未經主管機關核准或向主管機關申報生效後，在中華民國境內從事或代理募集、銷售、投資顧問境外基金者，應負如何之刑事責任？
- (A) 處二年以下有期徒刑，併科新臺幣一百萬元以上五千萬元以下罰金
 - (B) 處三年以下有期徒刑，併科新臺幣一百萬元以上五千萬元以下罰金
 - (C) 處五年以下有期徒刑，併科新臺幣一百萬元以上五千萬元以下罰金
 - (D) 處七年以下有期徒刑，併科新臺幣一百萬元以上五千萬元以下罰金
34. 境外基金機構得在國內進行境外基金之私募，下列敘述何者正確？
- (A) 境外基金機構於國內向特定人私募境外基金，得委任銀行、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，並應委任訴訟代理人及稅務代理人
 - (B) 境外基金機構除向特定人私募基金外，並得為一般性廣告或公開勸誘之行為
 - (C) 境外基金機構私募境外基金，與應募人有關交割款項及費用收付，應以新臺幣為之
 - (D) 境外基金機構於私募完成前無提供與本次私募基金有關之財務、業務或資訊之義務
35. 境外基金之總代理人擔任三家以上境外基金管理機構所管理之基金時，除在國內代理境外指數股票型基金之募集及銷售者外，應依規定，向得辦理保管業務，並符合主管機關認可之信用評等機構評等達一定等級以上之金融機構提存營業保證金多少元？
- (A) 新臺幣三千萬元
 - (B) 新臺幣五千萬元
 - (C) 新臺幣七千萬元
 - (D) 新臺幣一億元

二、申論題或計算題（共 3 題，每題 10 分，共 30 分）

1. 我國有關境外結構型商品（又稱連動債）之管理，行政院金融監督管理委員會於九十八年七月二十三日發布境外結構型商品管理規則，請簡要說明境外結構型商品與境外基金之審核流程有何不同？
2. 何謂利益輸送（或稱非常規交易、五鬼搬運）？試請舉例說明之？另依現行證券交易法及相關法律之規定，應負如何之法律責任？
3. 何謂有價證券全權委託投資業務？有價證券全權委託投資業務之當事人包括證券投資信託事業、證券投資顧問事業或信託業，其與客戶、保管機構間之運作及法律關係如何？請簡要說明之。