

100 年第 2 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)

- 證券投資信託事業經核准且開始募集首支證券投資信託基金，必須於下列何項之期限內募集成立該基金，否則主管機關得撤銷營業之核准？
(A)四十五日 (B)五十日 (C)六十日 (D)九十日
- 若有正當理由，證券投資信託事業未於期間內申請核發營業執照者，在期限屆滿前，得申請主管機關核准延展六個月，但延展以幾次為限？
(A)一次 (B)二次 (C)三次 (D)四次
- 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
- 受益憑證為募集或私募證券投資信託基金而發行或交付，用以表彰受益人對該基金所享權利之有價證券，證券投資信託事業發行受益憑證得不印製實體，但必須用何種方式交付？
(A)帳簿劃撥 (B)現金 (C)支票 (D)股條
- 下列關於員工新股承購權之敘述，何者正確？
(A)董事與監察人亦得行使之
(B)行使新股承購權之員工，不得再行購買公司所買回之員工庫藏股
(C)員工之新股承購權不得轉讓
(D)員工得將其新股承購權轉讓給股東
- 有關證券投資顧問事業之規範，下列何者為正確？
(A)經營證券投資顧問事業應以有限公司組織為限
(B)實收資本額不得少於新臺幣三千萬元
(C)經營全權委託投資業務及期貨顧問者，資本額應為五千萬元以上
(D)證券投資信託業務為證券投顧事業得申請兼營之業務之一
- 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
- 證券投資顧問事業得為下列何種行為？
(A)與客戶間為有價證券之居間 (B)於盤中交易去電客戶告知無分析基礎之買賣訊息
(C)同意他人使用本公司業務員名義執行業務 (D)於盤中交易去電客戶告知有分析基礎之買賣訊息
- 證券交易所之行為，有違反法令或本於法令之行政處分，或妨害公益或擾亂社會秩序時，主管機關依證券交易法規定所為之解散證券交易所或停止或禁止證券交易所之全部或一部業務之處分時，應先報經何機關核准？
(A)行政院 (B)財政部 (C)經濟部 (D)行政院公平交易委員會
- 私人間之直接讓受上市有價證券，而不於證券交易所開設之有價證券集中交易市場為之，除其前後兩次之讓受行為，相隔不少於三個月外，且其數量須符合何規定？
(A)不超過該證券一個成交單位 (B)不超過該證券三個成交單位
(C)不超過該證券五個成交單位 (D)不超過該證券十個成交單位
- 已依證券交易法第 14 條之 2 第 1 項規定選任獨立董事之公司，應提董事會決議通過之事項；獨立董事如有反對意見或保留意見，應如何處理？

- (A)反對意見或保留意見應於董事會議事錄載明 (B)反對意見得於董事會議事錄載明
(C)保留意見得於董事會議事錄載明 (D)部分反對意見應於董事會議事錄載明
12. 證券投資信託事業及基金保管機構之經理或保管費用為證券投資信託契約之重要事項，有關證券投資信託事業及基金保管機構所受報酬計算之上限，應如何決定？
(A)由受益人決定 (B)由證券投資信託事業決定
(C)依申購受益憑證之數量決定 (D)由主管機關視市場狀況限制之
13. 證券投資信託事業對於證券投資信託基金投資所得應分配之收益，應於會計年度結束後幾個月內分配之？
(A)三個月 (B)四個月 (C)五個月 (D)六個月
14. 證券投資信託事業募集證券投資信託基金，運用證券投資信託基金應注意分散投資之風險，其應遵守之規範下列何者不正確？
(A)每一證券投資信託基金投資於任一上市或上櫃公司股票及公司債之總金額，不得超過該基金淨資產價值之百分之十
(B)所經理之全部證券投資信託基金投資於任一上市或上櫃公司股票之股份總額，不得超過該公司已發行股份總數之百分之三十
(C)每一證券投資信託基金投資任一公司所發行無擔保公司債之總額，不得超過該公司所發行無擔保公司債總額之百分之十
(D)每一證券投資信託基金投資於同一票券商保證之票券總金額，不得超過新臺幣五億元
15. 依證券交易法第 157 條規定，公開發行股票公司董事、監察人、經理人或持有公司股份超過百分之十之股東，或各該人員之配偶、未成年子女、利用他人名義持有股票者，對於公司上市股票，於取得後 6 個月內再行賣出，或於賣出後 6 個月內再行買進，因而獲得利益者，公司應請求將其利益歸於公司，其種類均相同者，該短線交易差價利益之歸入權依現行法令應如何計算？
(A)依先進先出法 (B)依股票編號法 (C)依最高賣價減最低買價法 (D)依平均成本法
16. 對於違反內線交易 (Insider Trading) 禁止之規定者，對於當日善意從事相反買賣之人買入或賣出該證券之價格，與消息公開後幾個營業日收盤平均價格之差額，負損害賠償責任；其情節重大者，法院得依善意從事相反買賣之人之請求，將賠償額提高至幾倍？
(A)七個營業日；五倍 (B)十個營業日；四倍 (C)十個營業日；三倍 (D)十二個營業日；三倍
17. 股票已在證券交易所上市或於證券商營業處所買賣之公司，實施庫藏股依規定買回其股份，下列敘述事項何者正確？
(A)該公司持有公司股份超過百分之十之股東之本人及其配偶、未成年子女或利用他人名義所持有之股份，於該公司買回之期間內不得賣出
(B)為維護公司信用及股東權益所必要而買回，並辦理銷除股份者，應於買回之日起三年內辦理變更登記
(C)收買股份之總金額，不得逾保留盈餘加發行股份溢價、已實現及未實現之資本公積之金額
(D)公司買回股份之數量比例，不得超過該公司已發行股份總數百分之十
18. 發行人依規定申報或公告之財務報告及財務業務文件，其內容不得有虛偽或隱匿之情事，承辦會計師辦理財務報告或財務業務文件之簽證，有不正當行為或違反或廢弛其業務上應盡之義務，致生損害者，該會計師應負下列何種賠償責任？
(A)無論有無過失皆須負責 (B)依其過失責任比例負責
(C)僅就故意致生損害者負責 (D)依其故意及過失負連帶賠償責任
19. 證券投資信託契約為用以規範證券投資信託事業、基金保管機構及受益人間權利義務之信託契約，下列有關證券投資信託契約之敘述何者正確？
(A)證券投資信託事業為證券投資信託契約之委託人
(B)基金保管機構為證券投資信託契約之委託人
(C)受益人為證券投資信託契約之委託人
(D)證券投資信託事業與基金保管機構簽訂之證券投資信託契約屬於民法委任契約

【請續背面作答】

20. 證券投資信託事業應於私募受益憑證價款繳納完成日起幾日內，向主管機關申報之？
(A)二日內 (B)五日內 (C)十日內 (D)十五日內
21. 依法律、命令或證券投資信託契約規定，應由受益人會議決議之事項發生時，有關召開受益人會議之順位，包括遇有不能或不為召開時之情形，應由下列何者次第進行召開？甲、由基金保管機構召開之。乙、由證券投資信託事業召開受益人會議。丙、由主管機關指定之人召開之。
(A)甲、乙、丙 (B)丙、乙、甲 (C)丙、甲、乙 (D)乙、甲、丙
22. 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下列何種身分者，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？
(A)董事 (B)持有已發行股份總數百分之一以上股東者
(C)受僱人 (D)簽證會計師
23. 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)二個月內；十日內 (D)三個月內；三十日內
24. 證券投資信託事業及證券投資顧問事業之董事、監察人、經理人或受僱人執行職務，有違反證券投資及顧問法或其他有關法令之行為，足以影響業務之正常執行者，主管機關除得隨時命令該事業停止其多久以下執行業務或解除其職務外，並得視情節輕重，對該事業另為處分？
(A)三年 (B)一年 (C)半年 (D)三個月
25. 證券投資信託事業募集基金，除主管機關另有規定外，每一基金投資於任一上市或上櫃公司股票及公司債或金融債券之總金額，不得超過該基金淨資產價值之百分之多少？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，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？
(A)百分之十；百分之十 (B)百分之二十；百分之十
(C)百分之十；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有價證券全權委託投資業務，其實收資本額為新臺幣二億元，淨值為新臺幣一億五千萬元者，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)不得超過新臺幣四十億元 (D)不受額度上限之限制
27. 證券投資信託事業運用基金投資或交易，應依據其分析報告作成決定書，交付執行時應作成紀錄，並按月提出檢討報告，其分析報告與決定應有合理基礎及根據。前開分析報告、決定書、執行紀錄及檢討報告，均應以書面為之，應按時序記載並建檔保存，其保存期限不得少於幾年？
(A)一年 (B)三年 (C)五年 (D)十年
28. 證券投資信託事業或證券投資顧問事業經營全權委託投資業務，其接受單一客戶委託投資資產之金額，除委託投資資產為投資型保險專設帳簿資產或勞工退休金條例年金保險專設帳簿資產者外，不得低於新臺幣多少元？
(A)新臺幣一百萬 (B)新臺幣二百萬 (C)新臺幣三百萬 (D)新臺幣五百萬
29. 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，目的在於提昇證券投資顧問事業之聲譽，並落實公司內部道德規範，供投顧事業制定內部人員職業道德規範時參考援引，有關該行為準則之規範下列敘述何者正確？
(A)本行為準則各會員公司不得修正或增刪，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，將不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，主管機關亦得作為行政處分之參考
- (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，得依各會員公司之需要選擇遵行本行為準則之規定
30. 境外基金總代理人，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，其擔任二家境外基金管理機構所管理之基金時，應提存新臺幣多少元？
 (A)新臺幣一千萬 (B)新臺幣三千萬 (C)新臺幣五千萬 (D)新臺幣七千萬
31. 境外基金總代理人所代理之境外基金經境外基金註冊地主管機關撤銷其核准、限制其投資活動，或境外基金機構因解散、停業、營業移轉、併購、歇業、其當地國法令撤銷或廢止許可等重大事由，致不能繼續從事相關業務時，應於事實發生日起幾日內向主管機關申報及公告？
 (A)二日內 (B)三日內 (C)五日內 (D)七日內
32. 證券投資信託事業募集貨幣市場基金，其加權平均存續期間不得大於幾日？運用標的為附買回交易者，應以附買回交易之期間計算；又貨幣市場基金之運用標的除附買回交易者外，應以剩餘到期日在多久內之標的為限？
 (A)三百六十五日；半年內 (B)三百六十五日；一年內
 (C)一百八十日；一年內 (D)一百八十日；半年內
33. 保本型基金依現行規定其保本比率應達投資本金之百分之九十以上，保本型基金在基金存續期間，以藉由基金投資工具，於到期時提供受益人該一定比率本金，該基金為下列何種型態基金？
 (A)股票型基金 (B)指數股票型基金 (C)保證型基金 (D)保護型基金
34. 證券投資顧問事業之負責人、部門主管、分支機構經理人、對客戶或不特定人提供分析意見或推介建議之人、投資經理人、知悉相關證券投資資訊之從業人員，除正當理由並事先以書面報經督察主管或其他由高階管理階層所指定之人允許者外，為其個人帳戶買入某種股票後多久之內不得再行賣出？或賣出某種股票後多久之內不得再行買入？
 (A)三十日；三十日 (B)三個月；一個月 (C)三個月；三個月 (D)六個月；六個月
35. 經營證券投資顧問業務、全權委託投資業務、全權委託保管業務或其他依證券投資及顧問法所定業務，對公眾或客戶有虛偽行為、詐欺行為或其他足致他人誤信之行為，可處下列何種刑事責任？
 (A)三年以上十年以下有期徒刑，得併科新臺幣一千萬元以上二億元以下罰金
 (B)一年以上七年以下有期徒刑，得併科新臺幣五千萬元以下罰金
 (C)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)三年以下有期徒刑、拘役或科或併科新臺幣一百八十萬元以下罰金

二、申論題（共 3 題，每題 10 分，共 30 分）

- 我國證券交易法第 157 條之 1 明定有關內線交易禁止之規定，試請簡要說明現行內線交易禁止規定其構成要件之行為人主體範圍(2 分)、內線消息之內容(4 分)、成立時點之認定(2 分)與如何界定該消息是否已經公開(2 分)？
- 何謂操縱股市價格（炒作）之行為(2 分)？其主觀行為態樣有幾種(4 分)？試請就其主客觀犯罪構成要件簡要說明之(4 分)？
- 證券投資顧問事業及其從業人員應依法令及契約之規定，以善良管理人之注意義務及忠實義務，本誠實及信用原則執行業務。證券投資顧問事業及其從業人員於從事廣告、公開說明會及其他營業活動，不得有那些行為？試請依現行規範簡要說明之。(10 分)