

101 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)

- 依證券投資顧問事業設置標準之規定，有關證券投顧事業執照核發之申請，下列敘述何者為非？
 - 應於申請取得籌設許可後六個月內為之
 - 未於規定時間內為之者，主管機關得廢止其許可
 - 有正當理由，得申請展延二次
 - 申請展延以六個月為限
- 下列關於董事競業許可之敘述，何者正確？
 - 應經股東會普通決議
 - 未經股東會決議許可，其競業所得，依法直接視為公司所得
 - 董事應於從事競業行為前，向股東會說明其行為之重要內容
 - 股東會得決議概括許可董事之競業行為
- 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？
 - 一年
 - 三年
 - 五年
 - 七年
- 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，不包括下列何人持有者？
 - 父母持有者
 - 配偶持有者
 - 未成年子女持有者
 - 利用他人名義持有者
- 證券投資信託事業對於證券投資信託基金之淨資產價值計算及每單位淨資產價值之公告，下列敘述何者正確？
 - 每營業日計算並公告前一營業日之淨資產價值
 - 每營業日計算，每週公告
 - 每營業日計算，每月公告
 - 每月計算，每月公告
- 下列關於股東會決議門檻之敘述，何者正確？
 - 公司為締結、變更或終止關於出租全部營業之行為，應有代表已發行股份總數二分之一以上股東出席股東會，以出席股東表決權過半數之同意行之
 - 出席定足數之計算，應將不得行使表決權之股份數，自出席代表已發行股份總數中扣除
 - 股東會之決議，除公司法或其他法律另有規定外，應有代表已發行股份總數過半數股東之出席，以出席股東表決權過半數之同意行之
 - 股東會之決議，對無表決權股東之股份數，仍應算入已發行股份之總數
- 關於股份有限公司股息紅利之分派，下列敘述何者正確？
 - 除章程另有規定外，以各股東之持股比例為準
 - 章程應訂明員工分配紅利之成數，其比例至少百分之十
 - 於完納一切稅捐後，分派盈餘時，應先提出百分之二十為法定盈餘公積
 - 得以董事會決議，另提特別盈餘公積
- 證券投資信託事業申請經營全權委託投資業務，不需具備下列何者條件？
 - 營業滿二年
 - 最近期經會計師查核簽證之財務報告每股淨值不低於面額
 - 最近半年未曾受證券投資信託及顧問法第 103 條第 1 款或證券交易法第 66 條第 1 款之處分
 - 最近二年未曾受證券投資信託及顧問法第 103 條第 2 款至第 5 款或證券交易法第 66 條第 2 款至第 4 款之處分

9. 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格者得擔任之
10. 依發行人募集與發行有價證券處理準則之規定，上市或上櫃公司辦理現金增資發行新股，且未經依證券交易法第 139 條第 2 項規定限制其上市買賣，應提撥發行新股總額之多少比例，以時價對外公開發行？
- (A) 百分之五
 - (B) 百分之十
 - (C) 百分之十五
 - (D) 百分之二十
11. 下列關於股份有限公司股東會之敘述，何者正確？
- (A) 可分為常會與暫時性股東會
 - (B) 常會應於公司會計年度終了後六個月內召開
 - (C) 董事長逾期未召開常會，並無責任
 - (D) 常會每年至少應召開二次
12. 對於證券投資信託及顧問事業因違反法令而造成客戶之損害，依證券投資信託及顧問法規定，其因重大過失所致之損害，法院得因被害人之請求，依侵害情節，最高可酌定損害額幾倍以下之懲罰性賠償？
- (A) 一倍
 - (B) 二倍
 - (C) 三倍
 - (D) 五倍
13. 依發行人募集與發行海外有價證券處理準則之規定，發行人募集與發行海外有價證券，除另有規定外，依規定檢齊相關書件提出申報，於金融監督管理委員會及金融監督管理委員會指定之機構收到申報書即日起屆滿幾日生效？
- (A) 十個營業日
 - (B) 十二個營業日
 - (C) 十四個營業日
 - (D) 十六個營業日
14. 證券投資信託事業募集或追加募集證券投資信託基金，下列何種基金可適用申報生效？
- (A) 債券型基金
 - (B) 平衡型基金
 - (C) 國內募集投資國內之股票型基金
 - (D) 傘型基金
15. 依證券交易法第 6 條第 1 項規定，本法所稱有價證券，指政府債券、公司股票、公司債券及經主管機關核定之其他有價證券。下列何者依現行規定非屬本條項所規定之有價證券？
- (A) 期貨信託事業為募集期貨信託基金所發行之受益憑證
 - (B) 公司所發行之公司債券分割後之息票
 - (C) 外人在臺募集資金赴外投資所訂立之投資契約
 - (D) 保險業所簽訂連結證券投資信託基金之投資型保單
16. 公開發行股票之公司，進行有價證券之私募，下列敘述何者正確？
- (A) 應以有代表已發行股份總數過半數股東之出席，出席股東表決權三分之二以上之同意
 - (B) 公開發行股票之公司不得以低於票面金額私募股票
 - (C) 應經董事會三分之二以上董事之出席及出席董事超過二分之一同意
 - (D) 應經董事會三分之二以上董事之出席及出席董事超過三分之二同意
17. 甲為A股份有限公司之董事兼總經理，A股份有限公司主要從事半導體產業之研發生產，試問下列何者選項正確？
- (A) 甲不得兼任 B 建設股份有限公司之監察人
 - (B) 經A股份有限公司董事會普通決議後，甲即可兼任同屬半導體產業研發生產之C股份有限公司總經理
 - (C) 甲因具有董事之身分，故不得兼任 A 股份有限公司之監察人
 - (D) 經A股份有限公司股東會之普通決議後，甲即可兼任同屬半導體產業研發生產之C股份有限公司董事

【請續背面作答】

18. B 投資公司為 A 股份有限公司之法人股東，經濟部亦持有 A 股份有限公司已發行股份總數百分之十一之股份，A 股份有限公司主要從事石化業之生產，A 股份有限公司依章程規定應選出五席董事、二席獨立董事及三位監察人，在未經主管機關核准者之情形下，試問下列選項何者符合法令規定？
- (A) B 投資公司指派甲、乙以自然人身份獲選為董事，並以法人身份當選董事，同時指派丙自然人行使董事職務
- (B) B 投資公司指派甲、乙、丙以自然人身份獲選為董事，並以法人身份當選監察人，同時指派丁自然人行使監察人職務
- (C) B 投資公司指派甲、乙、丙以自然人身份獲選為董事，經濟部指派戊以自然人身份獲選為董事，甲、乙為夫妻；丙與戊為父子
- (D) B 投資公司指派甲、乙、丙、己以自然人身份獲選為董事，甲、乙為夫妻；丙、己為甲、乙之子
19. 股份有限公司發行特別股時，得於章程中載明之內容不包括下列何事項？
- (A) 特別股分派股息及紅利之順序、定額或定率
- (B) 公司對員工行使承購之特別股股份，限制在五年內不得轉讓
- (C) 特別股分派公司賸餘財產之定額或定率為零
- (D) 特別股應收回之條件、期限與公司應給付對價之種類及數額等事項
20. 甲為公開發行股票公司，甲公司連續兩年虧損，但公司整體並無累積虧損，公司擬增資發行新股，下列何項不可行？
- (A) 以土地增值及資產重估之資本公積轉增資發行新股
- (B) 以現金增資發行新股
- (C) 以法定盈餘公積轉增資充作資本
- (D) 以超過票面金額發行股票所得之溢額及受領贈與之所得之資本公積轉增資發行新股
21. 有關公開發行有價證券之公司發行相關之公司債，下列敘述何者錯誤？
- (A) 公開發行公司發行普通公司債，應檢具發行公司債申報書，載明其應記載事項，連同應檢附之書件，向主管機關申報生效後，始得為之。申報於受理機關收到發行公司債申報書即日起屆滿七個營業日生效。但金融控股、票券金融及信用卡等事業，申報生效期間為十二個營業日
- (B) 發行以外幣計價之轉換公司債，應向財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心申請登錄為櫃檯買賣
- (C) 上市、上櫃公司、興櫃股票公司及未上市、未在證券商營業處所買賣之公司皆得發行公司債券與認股權分離之附認股權公司債
- (D) 公開發行公司得發行以其持有期限二年以上之其他上市之公司股票為償還標的之交換公司債
22. 證券期貨業務行為中，依現行規定為向不特定人募集證券投資信託基金發行受益憑證，或向特定人私募證券投資信託基金交付受益憑證，從事於有價證券、證券相關商品或其他經主管機關核准項目之投資或交易者，為下列何種業務行為？
- (A) 期貨信託 (B) 證券投資信託
- (C) 證券投資顧問 (D) 證券投資經理
23. 證券投資信託基金之保管機構為本於信託關係，擔任證券投資信託契約受託人，依證券投資信託事業之運用指示從事保管、處分、收付證券投資信託基金，並依法及證券投資信託契約辦理相關基金保管業務，下列有關敘述何者錯誤？
- (A) 證券投資信託基金之保管業務係建立於高度之信賴關係，銀行所負之義務高於一般保管業務，故銀行營業除有辦理保管業務外，尚應取得受託經營各種財產業務後始得辦理，且限於信託部門承作
- (B) 兼營信託業務之銀行經核准辦理受託人對信託財產不具有運用決定權之金錢信託業務，該信託業之信用評等未達主管機關規定之等級以上者，即使證券投資信託事業同意，仍不可擔任證券投資信託基金之保管機構
- (C) 證券投資信託基金之受益人為享有證券投資信託基金受益權之人，亦即投資人，實務上由投資人直接將金錢匯入信託專戶，表示投資人亦為委託人
- (D) 信託業擔任基金保管機構就信託法、信託業法與證券投資信託及顧問法之適用，應為普通法與特別法之關係，且應優先適用證券投資信託及顧問法

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，有違反證券投資信託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之執行業務或解除其職務外，並得視情節輕重，對該事業為適當之處分；若經解除職務之處分，尚未逾幾年不得充任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？
- (A)半年；一年 (B)一年；一年
(C)二年；二年 (D)一年；三年
25. 甲為名嘴但並非證券投資顧問業者，先依據其對於股票走勢之投資觀點設計股票用看盤軟體 T30，該 T30 軟體並以程式接受證券交易所之即時交易資料，自動以股票技術分析程式計算 KD 值等資料後，依據所設定之投資觀點，以「買」字或「賣」字顯示對於各股之買入訊號或賣出訊號，並依據設定之投資觀點，以「100」、「75」、「50」、「25」等分數來分別顯示對於「長線」、「中線」、「短線」之投資建議，而無須經由購買該軟體者自行設定條件為運算提示。其次，再由甲負責於有線電視頻道進行盤中即時、盤後分析解說，以歷史資料驗證上開軟體預測未來之功能，分別遊說不特定大眾購買上揭 T30 看盤軟體，並收取所提供之軟體使用費用為對價，甲之行為構成違反下列何種規定？
- (A)未經主管機關許可經營證券投資顧問業務
(B)經營證券投資顧問業務有詐欺行為及其他足致他人誤信之行為
(C)未經主管機關許可經營全權委託投資業務
(D)操縱股市行情
26. 下列何種業者不得申請兼營證券投資顧問事業辦理以委任關係之全權委託投資業務？
- (A)證券經紀商 (B)期貨經紀商
(C)票券金融業 (D)期貨經理事業
27. 現行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，有關本行為準則之規範下列敘述何者錯誤？
- (A)本行為準則各會員公司得修正或增刪，以配合法令規定或公司管理政策
(B)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，主管機關不得再作為行政處分之依據
(C)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，將可能遭受公司之警告、處分或解職
(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，不得依各會員公司之需要選擇遵行本行為準則之規定
28. 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，下列有關操作程序之敘述何者錯誤？
- (A)分析報告、決定書及執行紀錄，應按月提出檢討報告
(B)分析報告、決定書、執行紀錄及檢討報告，均應以書面為之
(C)分析報告、決定書、執行紀錄及檢討報告，應按時序記載並建檔保存，其保存期限不得少於一年
(D)分析報告與決定應有合理基礎及根據
29. 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，經客戶書面同意或契約特別約定者，得為下列何種行為？
- (A)投資於本事業發行之股票、公司債或金融債券
(B)從事證券信用交易
(C)從事證券相關商品以外之交易
(D)投資於證券交易法第 6 條規定以外之有價證券
30. 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我國境內之代理其基金之募集及銷售，而境外基金機構不得委任下列何一業者擔任總代理人？
- (A)證券投資信託事業 (B)期貨信託事業
(C)證券投資顧問事業 (D)證券經紀商

31. 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時，下列敘述何者不正確？
- (A) 應委任符合主管機關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二千萬元以上之期貨投資顧問事業、證券經紀商、證券投資信託事業或證券投資顧問事業辦理
 - (B) 受委任機構之內部控制制度應包括充分瞭解客戶、產品適合性評估、受委任機構之變更或終止向同業公會申報且負協助及通知投資人之義務等作業原則
 - (C) 基金管理機構於註冊地取得資產管理證照或資格
 - (D) 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，應以外幣為之
32. 組合型基金指投資於證券投資信託事業、期貨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，每一組合型基金至少應投資幾個以上子基金？又每個子基金最高投資上限不得超過該組合型基金淨資產價值之百分之多少？
- (A) 三個；百分之四十
 - (B) 四個；百分之三十
 - (C) 五個；百分之二十
 - (D) 五個；百分之三十
33. A 證券投資顧問股份有限公司〈以下簡稱 A 公司〉與業務員甲君，於 101 年 4 月 1 日至 101 年 4 月 28 日於 C 時報刊登廣告，並於交易時間以語音廣告傳送客戶內容為：「B 上市公司，淨值 12.5 元、自有資本比率 80%，今年賺 2 元。一檔現在股價不到 5 元的小型股，近期有重大利多出現可能大漲 20 倍以上」，惟依據 A 公司所提供對 B 上市公司股票之研究報告，該公司自有資本比率 76.5%、淨值 10.79 元；B 上市公司於公開資訊觀測站公布 100 年底淨值為 12.05 元，自有資本比率為 73.9%，A 公司及甲君之行為違反證券投資顧問法令之規定，下列何項不包括在內？
- (A) 以內線消息作為招攬之訴求及推介個別有價證券之依據
 - (B) 於公開場所或廣播、電視以外之傳播媒體，對不特定人就個別有價證券未來之價位作研判預測，或未列合理研判分析依據對個別有價證券之買賣進行推介
 - (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
 - (D) 有違事實或足致他人誤信之行為
34. 甲為 A 證券投資顧問股份有限公司〈以下簡稱 A 公司〉董事長，乙為 B 證券投資信託股份有限公司〈以下簡稱 B 公司〉董事長，丙為 B 公司總經理，下列敘述何者錯誤？
- (A) B 公司董事長乙不得擔任該公司所屬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
 - (B) B 公司將因被合併而消滅，且 B 公司總經理辭職，過渡時期得經主管機關核准，由 B 公司之董事長乙同時擔任 B 公司總經理
 - (C) B 公司董事長乙被主管機關解除職務處分，公司也將因解散而消滅，過渡時期得經主管機關核准，由 B 公司總經理丙同時擔任 B 公司董事長
 - (D) A 公司董事長甲得兼任 B 公司董事
35. 任何人非經主管機關核准或向主管機關申報生效後，不得在中華民國境內從事或代理募集、銷售、投資顧問境外基金，如果違反規定在中華民國境內從事或代理投資顧問境外基金者，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) 二年以下有期徒刑、拘役或科或併科新臺幣一百八十萬元以下罰金
 - (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(每題 10 分，共 30 分)

1. 依現行證券交易法及市場實務之規定，投資人於國內證券市場買賣外國發行人發行之股權性質有價證券，通常包括第一上市櫃及第二上市櫃之有價證券，何謂第一及第二上市櫃？兩者有何不同？其募集、發行、私募及買賣之管理、監督事項，現行證券交易法如何規範？請簡要說明之。(10 分)
2. A 上市公司董事長張三於民國 101 年期間買進與賣出 A 上市公司之普通股與認購權證記錄如下：
 - (1) 2 月 1 日買進普通股 30 張〈每張 1,000 股〉，買進價為每股新台幣 40 元。
 - (2) 2 月 20 日買進普通股 50 張〈每張 1,000 股〉，買進價為每股新台幣 50 元。
 - (3) 3 月 16 日賣出普通股 20 張〈每張 1,000 股〉，賣出價為每股新台幣 60 元。
 - (4) 4 月 30 日賣出普通股 40 張〈每張 1,000 股〉，賣出價為每股新台幣 50 元。
 - (5) 7 月 30 日買進認購權證 25 張〈每張 1000 單位〉，買進價為每單位新台幣 0.80 元，當日買進時，普通股相對成交價為每股新台幣 29 元；當日收盤時，普通股成交價為每股新台幣 30 元。試請說明如何計算董事長張三應歸入公司之差價利益，並在不計算股息、股利、手續費、交易稅及法定利息之情況下，計算應歸入公司多少差價利益？(10 分)
3. 證券投資信託事業募集或私募證券投資信託基金，從事於有價證券、證券相關商品或其他經主管機關核准項目之投資或交易，在公司治理之角色扮演上相當重要，試請簡要依現行法令說明證券投資信託事業之運作與上市櫃公司經營間，如何規範利益衝突防範與促進發揮公司治理之功能？(10 分)