

103 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)

- 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之股東會，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
- 因減少資本換發新股票時，公司於減資登記後，至少應定多久以上之期限，通知各股東換取，並聲明逾期不換取者，喪失其股東之權利？
 - 六個月
 - 一年
 - 二年
 - 三年
- 依公司法之規定，下列關於公司股份轉讓之敘述，何者不正確？
 - 公司得以章程限制之
 - 股東名簿之變更，僅係轉讓之對抗要件
 - 控制公司得於集中市場上購買從屬公司之股票
 - 股份有限公司發起人之股份非於公司設立登記一年後，不得轉讓
- 股份有限公司設有常務董事者，其董事人數至少應為幾人？
 - 三人
 - 八人
 - 九人
 - 十二人
- 下列何者為證券交易所經營之業務？
 - 供給有價證券集中交易市場
 - 有價證券之交易
 - 投資其他事業
 - 有價證券之融資融券
- 證券投資信託事業或證券投資顧問事業經營全權委託業務，與客戶簽訂全權委託投資契約，其規範內容之下列敘述何者正確？
 - 全權委託投資業務之客戶若為信託業，全權委託契約內得不記載全權委託保管機構之指定與變更
 - 全權委託契約中所定之報酬，得依同業規定收取績效報酬
 - 全權委託契約正本得不送交客戶
 - 得接受共同委任或共同信託
- 有關證券投資顧問事業之規範，下列何者為正確？
 - 經營證券投資顧問事業應以有限公司組織為限
 - 實收資本額不得少於新臺幣三千萬元
 - 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
 - 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
- 甲證券投資顧問公司經營有價證券全權委託投資業務，其業績成長快速，但因資本額僅有新臺幣六千萬元，受到接受委託總金額不得超過淨值二十倍數之限制，甲公司應增資多少始可不受限制？
 - 新臺幣二億四千萬元
 - 新臺幣一億四千萬元
 - 新臺幣五千萬元
 - 新臺幣二億三千萬元

9. 下列關於股份有限公司「員工庫藏股」之敘述，何者正確？
- (A)其買回金額不得超過公司實收資本額百分之三十
 (B)雖前次買回者尚未全數轉讓予員工，仍得繼續基於相同目的買回
 (C)員工取得該等股份後，三年內不得轉讓
 (D)公司經理人不得認購
10. 在公司制證券交易所訂有使用有價證券集中交易市場契約，得於有價證券集中交易市場為買賣者，須為何種證券商？
- (A)證券商承銷商
 (B)證券商承銷商或證券商自營商
 (C)證券商承銷商或證券商經紀商
 (D)證券商自營商或證券商經紀商
11. 甲股份有限公司持有乙股份有限公司40%之股份，且可直接控制乙公司之人事、財務或業務經營。依公司法第167條第3項之文義，下列敘述何者正確？
- (A)甲公司得持續買進乙公司之股份
 (B)乙公司不得再買進甲公司之股份
 (C)乙公司持有甲公司之股份，無任何表決權
 (D)乙公司不得購買甲公司所發行之普通公司債
12. 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
13. 依「發行人募集與發行有價證券處理準則」之規定，發行人依第47條第1項發行股款繳納憑證者，應於每年營業年度結束日前，檢附繳足股款證明及金管會原核准發行附認股權公司債之同意函，向下列何機關申請資本額變更登記，並換發新股？
- (A)公司股票買賣之主管機關
 (B)公司登記之主管機關
 (C)財政部
 (D)金管會
14. 證券投資信託事業應依規定揭露有關證券投資信託基金之公開說明書、銷售之文件、證券投資信託契約及最近期財務報表等之資訊，為有效獲取資訊，下列敘述何者不正確？
- (A)可至證券投資信託事業營業處所查閱
 (B)可至基金保管機構營業處所查閱
 (C)繳交工本費向證券投資信託事業請求提供
 (D)可至主管機關辦公處所查閱
15. 甲公司為非公開發行公司，其章程規定該公司之股份總數為10億股，每股新臺幣10元。經查甲公司目前之實收資本額為新臺幣10億元，淨值為新臺幣12億元。乙公司為甲公司之從屬公司，與甲公司並無業務往來，若乙公司有短期融通資金之必要，則甲公司對乙公司之融資金額不得超過下列何項金額？
- (A)新臺幣0元
 (B)新臺幣2億元
 (C)新臺幣4億元
 (D)新臺幣4.8億元
16. 甲公司於民國100年向主管機關申請辦理公開發行程序，為申請上市作準備，後因獲利狀況不佳，擬申請停止公開發行，下列關於甲公司申請停止公開發行之敘述，何者正確？
- (A)經甲公司董事長決定，即可提出申請
 (B)經甲公司董事會三分之二以上董事出席，以出席董事過半數決議，始可提出申請
 (C)經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，即可提出申請
 (D)經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，即可提出申請

【請續背面作答】

17. 甲公司為興櫃公司，於民國 103 年召開之股東會改選第十屆董事會及監察人，由乙、丙、丁、戊、己等五人當選董事，庚、辛二人當選監察人，其中乙為第九屆董事會之董事長，丙及丁二人為第十屆董事會改選時所得選票代表選舉權最多之董事，庚為第十屆監察人改選時所得選票代表選舉權最多之監察人。下列關於甲公司第十屆第一次董事會召集之敘述，何者正確？
- (A) 由乙召集 (B) 由丙或丁召集
(C) 由丙與丁共同召集 (D) 由庚召集
18. 甲股份有限公司因閒置資金過多，擬減少資本發還給股東每股新臺幣 2 元，下列關於甲公司減少資本之敘述，何者正確？
- (A) 甲公司經董事會決議後，得減少資本及銷除其股份，並依股東所持股份比例減少之
(B) 甲公司減少資本，得以現金以外財產退還股款；其退還之財產及抵充之數額，應經股東會決議，並經該收受財產股東之同意
(C) 甲公司章程得授權由其董事長決定減少資本，以銷除其股份
(D) 甲公司減少資本，應徵詢各個股東之同意，並依其意願決定應退還各個股東之股款金額
19. 甲公司分別持有乙公司及丙公司已發行有表決權股份總數 51% 之有表決權股份，丙公司持有丁公司已發行有表決權股份總數 51% 之有表決權股份。依公司法之規定，下列何者間不會構成控制與從屬之關係？
- (A) 甲公司與乙公司 (B) 甲公司與丁公司
(C) 乙公司與丁公司 (D) 丙公司與丁公司
20. 甲為乙上市公司之董事，其所持有之股票 3,000 萬股，已送證券集中保管事業保管。若甲以其中 1,000 萬股之股票為設質標的，向丙銀行質押借款，應如何辦理設質之交付？
- (A) 應將股票領回，再交付給丙銀行
(B) 應將股票領回，交付給丙銀行後，再送證券集中保管事業保管
(C) 應將股票領回，交付給丙銀行後，再送乙公司保管
(D) 得以帳簿劃撥方式為之
21. 證券投資信託事業應將下列何種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，向金融監督管理委員會申報，並抄送中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會？
- (A) 向與公司具有公司法第六章之一所定關係企業之關係者，或公司董事、監察人、經理人或持有已發行股份總數百分之五以上股東本人或其關係人購買不動產
(B) 持有已發行股份總數百分之五以上之股東持股之變動
(C) 監察人發生變動
(D) 變更分支機構營業處所
22. 甲公司為新設立之證券投資顧問事業，尚未申請辦理擔任境外基金總代理人、銷售機構及經營全權委託投資業務，則下列對於甲公司提存營業保證金之敘述，何者正確？
- (A) 應於辦理公司登記後，向得辦理保管業務，並符合金融監督管理委員會所定條件之金融機構提存營業保證金新臺幣 1,000 萬元
(B) 營業保證金應以現金、銀行存款、政府債券、上市(櫃)擔保公司債或金融債券提存，不得設定質權或以任何方式提供擔保
(C) 營業保證金得分散提存於不同金融機構
(D) 提存金融機構之更換，應函報金融監督管理委員會核准後始得為之
23. 甲為乙證券投資信託公司之經理人，丙為甲之配偶，下列敘述何者正確？
- (A) 甲、丙得買賣乙公司發行之封閉式基金，但應受最低持有期間內不得轉讓之限制
(B) 甲不得申購乙公司發行之開放式基金，丙得買賣乙公司發行之封閉式基金
(C) 甲、丙皆不得申購乙公司發行之開放式基金
(D) 甲、丙皆得申購乙公司發行之開放式基金，但應受最低持有期間內不得請求買回之限制

24. 甲公司是一家上市公司，已發行股份總數為 2 億股，董事長乙本身持有甲公司股數為 1,000 萬股，乙之配偶丙持有甲公司股數為 1,000 萬股。甲公司為維護股東權益，經董事會特別決議通過，擬自有價證券集中交易市場買回自甲公司股票 1,000 萬股，買回價格區間為每股 60 元至 68 元。依證券交易法之規定，下列敘述何者正確？
- (A) 乙及丙於甲公司買回之期間內若欲賣出股票，應事先向主管機關申報及公告
(B) 甲公司買回之股份，應於買回之日起六個月內辦理變更登記
(C) 甲公司買回之股份，不得質押；於未轉讓前，除表決權外，仍得享有股東權利
(D) 甲公司董事會之決議及執行情形，應於最近一次之股東會報告；其因故未買回股份者，則免向股東會報告
25. 甲公司於民國 103 年 8 月 18 日為新上任董事長乙舉行慶祝酒會，並同時歡送剛卸任之董事丙，邀請上、下游廠商負責人丁及戊共襄盛舉，宴席間甲公司剛卸任之董事丙向來賓透漏未公開之重大消息，說明甲公司隔日將與世界知名大廠締結長期之加工製造契約，每股每年獲利將提升 2 元。隔日，甲公司果然於上午 10 點在公開資訊觀測站公開該重大消息。下列敘述何者正確？
- (A) 丁利用其未成年子女之名義，於民國 103 年 8 月 20 日中午 12 點購入甲公司股票，不構成內線交易
(B) 丁利用其配偶之名義，於民國 103 年 8 月 19 日購入甲公司股票，丁不構成內線交易，其配偶構成內線交易
(C) 丁於民國 103 年 8 月 19 日購入甲公司發行上市之可轉換公司債，不構成內線交易
(D) 戊於民國 103 年 8 月 21 日中午 12 點購入甲公司股票，不構成內線交易
26. 甲上市公司全部資產為新臺幣 200 億元，全部負債為新臺幣 150 億元，則甲公司募集與發行有擔保公司債、轉換公司債或附認股權公司債，其發行總額，除經主管機關徵詢目的事業中央主管機關同意者外，不得逾多少金額？
- (A) 新臺幣 25 億元
(B) 新臺幣 50 億元
(C) 新臺幣 100 億元
(D) 新臺幣 200 億元
27. 證券投資信託事業運用每一基金，應遵守財務資訊公開之相關規定，下列對於其財務報告編製之敘述，何者正確？
- (A) 會計年度終了後二個月內，編具年度財務報告
(B) 每會計年度第二季終了後一個月內，編具半年度財務報告
(C) 年度財務報告應經會計師簽證，並經基金保管機構簽署
(D) 半年度財務報告應經會計師核閱，免經基金保管機構簽署
28. 證券投資信託事業或證券投資顧問事業與客戶簽訂全權委託投資契約前，應有多少日以上之期間，供客戶審閱全部條款內容，並先對客戶之資力、投資經驗及其目的需求充分瞭解，製作客戶資料表連同相關證明文件留存備查？
- (A) 三日
(B) 五日
(C) 七日
(D) 十日
29. 依「中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會證券投資信託事業經理守則」有關個人交易之限制規定，除有正當理由時，得事先獲得督察主管或其他由高階管理階層所指定之人書面批准，提早買入或賣出外，經手人員個人交易買入某種股票及具股權性質之衍生性商品須持有至少多久，或於賣出後多久內不得再行買入？
- (A) 持有 10 日，賣出 10 日
(B) 持有 20 日，賣出 20 日
(C) 持有 30 日，賣出 30 日
(D) 持有 60 日，賣出 60 日

30. 依「中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會證券投資信託事業證券投資顧問事業及他事業兼營者從事證券投資分析業務人員行為準則」，從事證券投資分析業務人員為有價證券或具股權性質之衍生性商品交易時，本人及其關係人對所研究分析標的公司於公開投資分析、研究報告前多少日及公開後多少日內，除該公司已有影響其股價且已公開之重大事件發生並獲得法令遵循主管或權責主管之同意外，不得對該公司進行交易？
- (A) 公開前 10 日，公開後 5 日
 - (B) 公開前 20 日，公開後 2 日
 - (C) 公開前 20 日，公開後 10 日
 - (D) 公開前 30 日，公開後 5 日
31. 證券投資信託事業經核發營業執照後，除他業兼營證券投資信託業務者外，應於一個月內申請募集符合「證券投資信託事業募集證券投資信託基金處理準則」規定之證券投資信託基金，下列關於該規定之敘述，何者正確？
- (A) 為國內募集投資於國內之貨幣市場型證券投資信託基金
 - (B) 基金型態為封閉式證券投資信託基金者，最低成立金額為新臺幣 50 億元
 - (C) 基金型態為開放式證券投資信託基金者，最低成立金額為新臺幣 30 億元
 - (D) 開放式證券投資信託基金自成立日後滿三個月，受益人始得申請買回
32. 下列關於信託業兼營全權委託投資業務之敘述，何者正確？
- (A) 指撥營運資金超過新臺幣十億元者，辦理研究分析、投資或交易決策之業務人員，得與買賣執行之業務人員相互兼任
 - (B) 信託業兼營全權委託投資業務者，得自行保管信託財產
 - (C) 接受委託投資之總金額，不得超過其指撥營運資金之十倍。但其指撥營運資金達新臺幣三億元者，不在此限
 - (D) 應同時提存賠償準備金及營業保證金
33. 銷售機構受理境外基金投資人之申購、買回或轉換等事宜，除信託業依特定金錢信託契約受託投資境外基金者外，本應經總代理人轉送境外基金機構辦理，但參與證券商受理或從事下列何種基金之申購或買回，得免經總代理人轉送境外基金機構？
- (A) 境外股票型基金
 - (B) 境外指數型基金
 - (C) 境外平衡型基金
 - (D) 境外指數股票型基金
34. 甲證券投資信託公司募集有乙檔股票型基金，基金規模為新臺幣 40 億元，由丙商業銀行擔任保管銀行。若甲公司之經理人丁因投資決策發生重大過失，致該檔基金損失新臺幣 2 億元。則丙商業銀行為基金受益人之權益向甲公司及經理人丁追償時，法院得依侵害情節，酌定損害額多少金額以下之懲罰性賠償？
- (A) 新臺幣 2 億元
 - (B) 新臺幣 4 億元
 - (C) 新臺幣 6 億元
 - (D) 新臺幣 10 億元
35. 證券投資信託事業得募集發行具資產配置理念之傘型基金，下列關於傘型基金之敘述，何者正確？
- (A) 子基金數不得超過五檔，且應一次申請同時募集
 - (B) 當有過半數子基金達成立條件時，該傘型基金即成立
 - (C) 子基金間應有自動轉換機制
 - (D) 子基金得依資產配置理念，選擇某一種類基金為區隔配置或交叉組合各種類基金

二、申論題（共 3 題，每題 10 分，共 30 分）

1. A 公司於民國 100 年曾發行甲種特別股，其後於民國 103 年之股東常會擬通過章程修正案，再發行乙種特別股。若 A 公司章程對於特別股之權利義務事項為下列記載，是否合法，試附理由說明之：
 - (1) 股息及紅利之分派：(5 分)
 - a. 乙種特別股之股息率依實際發行價格以年息 2% 計算。
 - b. 公司年度決算後如有盈餘，於依法繳納各項稅捐、彌補虧損、提撥法定盈餘公積、特別盈餘公積後，就其餘額優先發放乙種特別股股息，再分派甲種特別股股息。如年度決算無盈餘或盈餘不足分派乙種特別股股息時，其未分派或分派不足之乙種特別股股息不得累積於以後年度補足。
 - c. 若當年度股東常會決議發放普通股股利，則以乙種特別股每股股息與普通股每股股利孰高者為分派基礎。
 - d. 乙種特別股得參加資本公積之分派。
 - (2) 其他權利義務事項：乙種特別股股東於股東常會不得行使提案權、臨時動議提案權。(5 分)
2. A 上櫃公司為汽車零組件製造商，甲為 A 公司之董事長，持有 A 公司已發行股份總數 8,000 萬股，A 公司之股價約在 200 元左右震盪。甲為籌措購屋資金，作為女兒結婚之嫁妝，遂委託 B 證券公司之營業員乙，自 2014 年 7 月 1 日起，每日出售 1 萬股，共連續出售 30 個營業日。
 - (1) 若 A 公司於 2014 年 7 月 10 日與 C 公司解除重大模具開發契約，預估營業額將減少約 15%，為甲所知悉，但甲並未通知 B 證券公司之營業員乙停止出售股票，於該消息未公開前仍繼續出售股票，是否違法？(5 分)
 - (2) 若 A 公司董事會授權設置之內部併購決策小組於 2014 年 7 月 20 日決定同意 D 公司所提出之併購基本架構及價格計算方法(依該方法計算之結果，A 公司每股價格約 250 元)，雖尚未提報董事會討論，但為甲所知悉，甲為求日後能以高價出售股票，立即通知 B 證券公司之營業員乙停止出售股票，是否違法？(5 分)
3. 證券投資信託事業經理基金，於自行或委由國外代理機構將所持有之外國有價證券辦理出借時，除應遵守當地國(地區)主管機關相關規定，並應符合哪些法定之條件及限制？(5 分)
又證券投資信託事業運用基金出借所持有之外國有價證券，應如何建立風險監控管理措施？(5 分)