

105 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）

- 依公司法之規定，下列關於公司股份轉讓之敘述，何者錯誤？
 - 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
- 依公司法之規定，股份有限公司設立後，得否發行新股作為受讓他公司股份之對價？
 - 否，除非章程已載明此等事項
 - 可，惟須經交換雙方公司股東會之特別決議
 - 可，惟須經公司董事會之普通決議
 - 可，惟須經公司董事會之特別決議
- 有價證券私募之應募人及購買人，自該私募有價證券交付日起多久期間，得自由賣出，不受轉讓數量及對象之限制？
 - 滿六個月
 - 滿一年
 - 滿二年
 - 滿三年
- 非屬專業發起人之證券投資信託公司股東甲與其關係人配偶乙，合計不得持有超過該公司已發行股份總數多少比例之股份？
 - 百分之二十五
 - 百分之三十
 - 百分之三十五
 - 百分之四十
- 有關證券投資信託公司經營全權委託業務，對於專責部門之規定何者正確？
 - 一定要指定大學助理教授級以上之人員為該專責部門主管
 - 可由原專責投資分析部門擴增
 - 專責部門業務人員須具備證券商業務人員之資格
 - 應設置專責部門，並配置適足、適任之主管及業務人員辦理之
- 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，於金管會及金管會指定之機構收到申報書即日起屆滿幾日生效？
 - 十個營業日
 - 十二個營業日
 - 十四個營業日
 - 十六個營業日
- 下列關於公司保證行為之敘述，何者正確？甲.公司保證行為原則上為公司法所禁止，且範圍包括提供物上擔保。乙.公司欲為保證，應於章程記載「得對外保證」或同義字樣。丙.公司負責人違反公司法之規定而為保證，該保證行為對公司不生效力。
 - 甲、乙
 - 甲、丙
 - 乙、丙
 - 甲、乙、丙
- 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，應有多少期間，供客戶審閱全部條款內容
 - 十四日以上
 - 十日以上
 - 五日以上
 - 七日以上
- 依證券交易法之規定，已依證券交易法發行股票之公司董事會，設置董事不得少於幾人？
 - 三人
 - 五人
 - 七人
 - 九人

10. 證券投資顧問事業從業人員對於客戶申訴之處理，下列敘述何者正確？
- (A)對於客戶書面的申訴案件，客戶服務相關部門應逐日詳細記載，但口頭的申訴案件則不需要
 - (B)主管應指派資深同仁保管上述檔案紀錄，且至少每月一次交由部門主管及督察主管核閱
 - (C)申訴對象之員工，應全力配合調查；若陳述與客戶有重大不一致時，為確保其真實性，應出具所言為真實之聲明書
 - (D)申訴案件應由資深員工調查處理，才不致有偏袒發生，且該員工不得為申訴案件中的申訴對象
11. 甲證券投資顧問公司於申請經營外國受益憑證投資顧問業務時，出具有關管理機構資格之虛偽證明文件，申請經核准後執行投資顧問服務時，怠不繳交受益憑證相關資料予客戶。經主管機關查獲，甲證券投資顧問公司將可能受何種處分？
- (A)撤銷事業之許可
 - (B)停止營業三年
 - (C)停止二年內接受新外國有價證券投資顧問業務
 - (D)停止營業五年
12. 證券投資信託事業或證券投資顧問事業之負責人獲悉有價證券發行公司未公開之重大消息，於該重大消息未公開之前，積極研判分析後，應如何運用全權委託投資資產，執行該有價證券之買賣？
- (A)即刻作成投資決定書自行買賣
 - (B)作成投資分析報告書交客戶促使他人買賣
 - (C)不得為全權委託投資資產買賣該有價證券
 - (D)先以自己帳戶買進
13. 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
14. 證券投資信託事業與證券投資顧問事業申請設立許可時，主管機關於審查申請案件時，對於發起人名冊發現部分發起人有哪些情事，應不予許可設立？
- (A)曾犯組織犯罪防制條例規定之罪，經有罪判決確定，服刑期滿已逾五年
 - (B)曾犯詐欺罪經受有期徒刑一年以上刑之宣告，服刑期滿尚未逾二年
 - (C)曾犯公務或業務侵占罪，經判刑確定，執行完畢逾二年
 - (D)受破產之宣告，已復權
15. 關於發行人應定期編送主管機關之財務報告，下列敘述，何者正確？
- (A)應經董事長、經理人、法務主管及會計主管簽名或蓋章
 - (B)應由董事長及總經理二人出具財務報告內容無虛偽或隱匿之聲明
 - (C)應由全體獨立董事簽名或蓋章確認其內容無虛偽或隱匿
 - (D)其主要內容有虛偽或隱匿之情事，發行人之董事長對於所發行有價證券之善意取得人、出賣人或持有人因而所受之損害，應負推定過失之賠償責任
16. A公司為上市公司，設有董事7人，其中3人為獨立董事，並組成審計委員會。若A公司擬向其董事甲購買土地一筆，該議案於審計委員會討論時，未獲通過，則下列敘述何者正確？
- (A)該議案得由全體董事過半數以上同意行之，但董事甲於表決時應迴避
 - (B)該議案不得提請董事會討論
 - (C)該議案得由全體董事三分之二以上同意行之，但董事甲於表決時應迴避
 - (D)該議案應由全體董事出席，出席董事四分之三以上同意始可通過，但董事甲於表決時應迴避
17. 甲為A上櫃公司之經理人，持有A公司所發行100萬股之股票。若甲擬於10日內全部賣出，並每日賣出10萬股，關於甲賣出A公司股票之方式，下列敘述，何者正確？
- (A)應經主管機關核准或自申報主管機關生效日後，始可賣出
 - (B)應依主管機關所定持有期間及每一交易日得轉讓數量比例，於向主管機關申報之日起3日後，在證券商營業處所賣出
 - (C)因每一交易日轉讓股數未超過10萬股者，故免予向主管機關申報，可在證券商營業處所賣出
 - (D)應向中華民國財團法人證券櫃檯買賣中心申報後，在證券商營業處所賣出

18. 投資人甲以每股新台幣 100 元認購 A 上市公司於民國 103 年 3 月 1 日募集發行之新股，其後甲於民國 104 年 4 月 1 日知悉 A 上市公司所編製公開說明書之主要內容有虛偽或隱匿，致其受有新臺幣 200 萬元之損害。則甲若欲對 A 上市公司及其負責人行使損害賠償請求權，最遲應於下列何日行使之？
- (A)民國 105 年 2 月 28 日 (B)民國 105 年 3 月 31 日
(C)民國 106 年 3 月 31 日 (D)民國 108 年 2 月 28 日
19. A 興櫃公司並非專業投資公司，實收資本額為新臺幣(以下同)5 億元，資產總額 10 億元，負債總額 2 億元，淨值為 8 億元。若 A 公司章程對於其所有投資總額並未設有規定，則 A 公司轉投資他公司之金額，除股東會決議者外，不得超過多少金額？
- (A) 2 億元 (B) 5 億元
(C) 8 億元 (D) 10 億元
20. A 公司為閉鎖性股份有限公司，股東人數 10 人，設有 3 席董事、1 席監察人。下列關於 A 公司之敘述，何者正確？
- (A) A 公司之章程不得禁止或限制股份之轉讓
(B) A 公司發行股份，應擇一採行票面金額股或無票面金額股
(C) A 公司股東會開會時，不得以視訊會議之方式為之
(D) A 公司章程不得訂明盈餘分派或虧損撥補於每半會計年度終了後為之
21. A 公司已發行股份總數 1,000 萬股，甲、乙、丙、丁分別持有 A 公司 10 萬股、10 萬股、20 萬股、30 萬股，每位股東持有股份之期間均超過 3 年，若甲擬以書面記明提議事項及理由，請求董事會召集股東臨時會，以追究董事不法經營之責任，下列敘述，何者正確？
- (A) 甲可單獨提出請求
(B) 甲與丙可共同提出請求
(C) 甲應與乙及丙共同提出請求
(D) 甲應與乙、丙及丁共同提出請求
22. 上市公司發行轉換公司債之面額，限採新臺幣十萬元或為新臺幣十萬元之倍數，償還期限不得超過多少年，且同次發行者，其償還期限應歸一律？
- (A) 3 年 (B) 5 年
(C) 8 年 (D) 10 年
23. A 上市公司於民國 102 年 3 月 1 日經股東會特別決議，辦理私募股票 5,000 萬股，則於民國 105 年 3 月 1 日向主管機關申報私募有價證券補辦公開發行時，應檢具下列何種文件？
- (A)公開招募說明書 (B)公開說明書
(C)補辦公開發行說明書 (D)投資說明書
24. A 證券投資信託公司之基金經理人甲，結合 B 上市公司之董事乙，違法炒作 B 上市公司之股票，並運用 A 證券投資信託公司所管理之基金資產進行護盤，致基金受益人受損害新臺幣 1,000 萬元。依證券投資信託及顧問法之規定，法院得因被害人之請求，依侵害情節，酌定損害額多少倍以下之懲罰性賠償？
- (A) 3 倍 (B) 5 倍
(C) 10 倍 (D) 20 倍
25. 關於證券投資信託事業私募基金之敘述，下列何者正確？
- (A)對符合主管機關所定條件之自然人、法人或基金進行私募，其應募人總數，不得超過 50 人
(B)應於私募受益憑證價款繳納完成日起 10 日內，向主管機關申報之
(C)有關私募受益憑證轉讓之限制，應於受益憑證以明顯文字註記，並於交付應募人或購買人之相關書面文件中載明
(D)應編製公開說明書
26. 證券經紀商兼營證券投資顧問事業以信託方式辦理全權委託投資業務，應申請兼營金錢之信託及有價證券之信託，且接受委託人原始信託財產應達新臺幣多少萬元以上？
- (A) 200 萬元 (B) 300 萬元
(C) 500 萬元 (D) 1,000 萬元

27. A 證券投資顧問事業已兼營期貨顧問業務，若 A 證券投資顧問事業擬再申請經營全權委託投資業務，其實收資本額應達新臺幣多少萬元？
- (A) 2,000 萬元 (B) 3,000 萬元
(C) 5,000 萬元 (D) 7,000 萬元
28. 關於證券投資顧問事業之資金運用，下列敘述，何者正確？
- (A) 為短期融通之需要，得貸與他人，但不得超過公司淨值之百分之四十
(B) 得購置非營業用之不動產
(C) 若非屬經營業務所需者，其資金運用得購買國內之國庫券、可轉讓銀行定期存單或商業票據
(D) 若章程設有規定，得為他人保證、票據之背書或提供財產供他人設定擔保，免經主管機關之核准
29. 證券投資信託事業經營全權委託投資業務，應向客戶交付全權委託投資說明書，如擬從事證券相關商品交易，應再交付下列何種文件，並告知證券相關商品交易之特性、可能之風險及法令限制等，據以共同議定委託投資資產及投資或交易之基本方針與投資或交易之範圍？
- (A) 全權委託期貨暨選擇權交易風險預告書 (B) 投資風險自行承擔切結書
(C) 商品說明書 (D) 內控制度聲明書
30. 關於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，應遵守之相關規定，下列敘述，何者正確？
- (A) 以投資未上市或未上櫃之次順位公司債或次順位金融債券為限
(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) 投資之次順位公司債或次順位金融債券應先向主管機關申報生效
(D) 以投資公營事業所發行之次順位公司債或次順位金融債券為限
31. 關於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，應遵守之相關事項，下列敘述，何者正確？
- (A) 子基金數僅限於三檔，且應一次申請同時募集
(B) 子基金不得依資產配置理念，選擇某一種類基金為區隔配置或交叉組合各種類基金
(C) 每一子基金應簽訂個別之證券投資信託契約
(D) 任一子基金達成立條件時，該傘型基金即成立
32. 關於境外基金管理機構在我國境內募集及銷售境外基金，下列敘述，何者正確？
- (A) 至少應委任一家總代理人在我國境內代理之
(B) 總代理人僅得在我國境內代理一個境外基金機構之基金募集及銷售
(C) 參與證券商受理或從事境外指數股票型基金之申購或買回，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
(D) 銷售機構在我國境內代理境外基金之募集及銷售，以 100 個境外基金為上限
33. 關於證券投資信託事業應訂定員工收受或提供饋贈或款待之規範，下列敘述，何者正確？
- (A) 員工因節慶或依風俗慣例所為之饋贈，每位員工每次自同一公司所收受者及公司每次提供予同一公司之同一對象者，其禮品價值均不得超過新臺幣三千元
(B) 員工接受客戶、有價證券發行公司、證券商、其他交易對象或其他有利益衝突之虞者提供金錢、不當饋贈、招待或獲取其他利益，其金額以不超過三千元者為限
(C) 於接受客戶、有價證券發行公司、證券商、其他交易對象或其他有利益衝突之虞者單獨之款待時，應事後向督察主管或所屬部門主管申報
(D) 於接受客戶、有價證券發行公司、證券商、其他交易對象或其他有利益衝突之虞者旅館費之饋贈，應事前得到督察主管或所屬部門主管之核准
34. 中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會之會員應共同信守各種基本之業務經營原則。其中應「確實掌握客戶之資力、投資經驗與投資目的，據以提供適當之服務，並謀求客戶之最大利益，禁止有誤導、虛偽、詐欺、利益衝突、足致他人誤信或內線交易之行為」，係指下列何項原則？
- (A) 守法原則 (B) 忠實誠信原則
(C) 善良管理原則 (D) 專業原則

35. 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，除金融監督管理委員會另有規定外，申請（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多少比例以上者，得辦理追加募集？
- (A)百分之三十
(B)百分之五十
(C)百分之六十
(D)百分之八十

二、申論題（共 3 題，每題 10 分，共 30 分）

1. A 公司為上市公司，實收資本額新臺幣 10 億元。B 公司之實收資本額為新台幣 2 億元，已發行有表決權股份總數 2,000 萬股，設有 5 席董事，2 席監察人，A 公司基於策略聯盟之考量，持有 B 公司 900 萬股之股份，並指派甲、乙及丙三人為代表人，當選 B 公司之董事，甲並被推選為 B 公司之董事長。試附理由及法律依據回答下列問題：
- (1) A 公司於章程中規定以獲利狀況之定額或比率，分派員工酬勞時，可否包括 B 公司之員工？(5 分)
- (2) A 公司可否於章程中規定，對員工發行限制員工權利新股時，其發行對象包括 B 公司之員工，以擴大留才之對象？(5 分)
2. A 公司為上櫃公司，甲、乙、丙、丁及戊為 A 公司之董事，並推選甲擔任董事長，乙則兼任總經理，A 公司之年營業額約新臺幣 30 億元。甲、乙、丙、丁及戊為抬高 A 公司之股價，竟合謀利用 B 公司、C 公司及 D 公司與 A 公司間進行假交易，期間長達 3 年，每年假交易金額約新臺幣 6 億元。己及庚為 A 公司進行該假交易期間之簽證會計師，竟因過失未能發現假交易之情形，有廢弛其業務上應盡義務之情事。試附理由及法律依據回答下列問題：
- (1) 若投資人因善意買入股票而受有損害，遂請求會計師己、庚與 A 公司、甲、乙、丙、丁及戊應負連帶賠償責任，則己及庚依法能主張何種抗辯事由？(5 分)
- (2) 主管機關得視情節之輕重，對會計師己及庚為何種處分？(5 分)
3. 證券投資信託事業運用基金，為給付買回價金或辦理有價證券交割，得依證券投資信託基金管理辦法之相關規定，指示基金保管機構以基金專戶名義向金融機構辦理短期借款，並應揭露於證券投資信託契約及公開說明書。試問：
- (1) 證券投資信託事業應依哪些規定指示基金保管機構辦理短期借款？(8 分)
- (2) 基金保管機構以基金專戶名義向金融機構辦理短期借款後，其清償責任有無限制？(2 分)

105年第3次 證券投資分析人員資格測驗選擇題解答

證券交易相關法規與實務試題答案

1	A	2	D	3	D	4	A	5	D
6	B	7	D	8	D	9	B	10	C
11	C	12	C	13	A	14	B	15	D
16	C	17	B	18	C	19	A	20	B
21	B	22	D	23	C	24	A	25	C
26	D	27	D	28	C	29	A	30	B
31	C	32	C	33	A	34	B	35	D

原9/8(四)公告第18題之解答經命審題委員審閱後修正為(C)。

投資學試題答案

1	D	2	B	3	B	4	D	5	B
6	D	7	B	8	D	9	A	10	D
11	C	12	C	13	B	14	A	15	A
16	A	17	B	18	D	19	C	20	D
21	A	22	C	23	D	24	D	25	C
26	C	27	A	28	C	29		30	
31		32		33		34		35	

會計及財務分析試題答案

1	C	2	C	3	D	4	A	5	A
6	D	7	D	8	A	9	C	10	C
11	A	12	C	13	C	14	D	15	A
16	B	17	B	18	B	19	D	20	C
21	D	22	B	23	B	24	A	25	C
26	B	27	A	28	B	29	B	30	A
31	B	32	C	33	B	34	D	35	C

總體經濟及金融市場試題答案

1	B	2	D	3	D	4	D	5	D
6	D	7	D	8	D	9	D	10	C
11	A	12	C	13	C	14	D	15	B
16	C	17	D	18	A	19	B	20	B
21	C	22	A	23	B	24	C	25	B
26	C	27	D	28	B	29	C	30	B
31	C	32	A	33	D	34	D	35	B