

106 年第 1 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)

1. A 上市公司與 B 上櫃公司擬進行合併，兩家公司於 10 月 7 日上午 10 點分別召集董事會決議通過該合併案後，於同日下午 2 點共同召開記者會宣布該合併計畫，並輸入公開資訊觀測站。請問 A 公司董事甲於何時可以交易其所持有之 A 公司股票？
(A)記者會召開後 (B)輸入公開資訊觀測站後
(C)10 月 8 日上午 8 點後 (D)10 月 8 日上午 2 點後
2. 下列有關公司法中法人股東之敘述，何者錯誤？
(A)法人股東可以設立一人股份有限公司
(B)法人股東可以自行當選董事
(C)法人股東之代表人，得依其職務關係，隨時改派補足原任期
(D)法人股東之代表人有數人時，可以同時當選董事和監察人
3. 甲股份有限公司(下稱甲公司)持有乙股份有限公司(下稱乙公司)已發行有表決權股份 80%，甲公司持有丙股份有限公司(下稱丙公司)已發行有表決權股份 35%，乙公司復持有丙公司已發行有表決權股份 20%。請問依據公司法之規定，下列敘述何者錯誤？
(A)甲公司是乙公司的控制公司
(B)乙公司不是丙公司的控制公司
(C)甲公司不是丙公司的控制公司
(D)乙公司若持有甲公司股份，該股份於甲公司股東會中無表決權
4. 下列有關公司法上經理人之敘述，何者正確？
(A)公司依法必須設置經理人，執行公司業務 (B)經理人係由公司股東會選任
(C)經理人的報酬除現金外，亦得以股份方式給付之 (D)經理人無須在國內有住所或居所
5. 除信託事業或經證券主管機關核准之股務代理機構外，股份有限公司一人同時受二人以上股東委託時，其代理之表決權最多不得超過已發行股份總數表決權之多少？
(A)3% (B)5% (C)8% (D)10%
6. 公司法中有關裁定解散公司之規定，下列敘述何者錯誤？
(A)應有繼續六個月以上持有公司已發行股份總數 10%以上股份之股東提出之
(B)必須公司的經營有顯著困難或重大損害
(C)必須先給公司提出答辯之機會
(D)由主管機關考量各方意見後，裁定解散
7. 股份有限公司之股東常會，如無例外狀況，原則上最晚應於每年何時召開？
(A)5 月 31 日 (B)6 月 30 日 (C)7 月 1 日 (D)7 月 31 日
8. 有關股份有限公司股東會決議之重大行為，下列何種情形，反對該項決議之少數股東，公司法並未賦予其少數股東之股份收買請求權，即其得請求公司以當時公平價格，收買其所有之股份？
(A)公司合併 (B)公司讓與全部或主要部分之營業或財產
(C)公司變更章程新增經營的業務種類 (D)公司分割
9. 甲上市公司設有審計委員會，請問下列事項何者不需經過審計委員會決議通過？
(A)簽證會計師的委任、解任或報酬 (B)重大資金貸與、背書或保證
(C)私募具有股權性質之有價證券 (D)經理人之委任、解任或報酬

10. 甲上市公司擬於集中交易市場實施庫藏股，請問下列敘述何者錯誤？
- (A) 應經董事會特別決議通過
 - (B) 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 15%
 - (C) 買回之股份，於未轉讓前，不得享有股東權利
 - (D) 甲公司董事於公司買回之期間內不得賣出所持有之股份
11. 下列有關公開發行公司財務報告之敘述，何者錯誤？
- (A) 應於每會計年度終了後三個月內，公告並申報經會計師查核簽證、董事會通過及監察人承認之年度財務報告
 - (B) 應於每會計年度第一季終了後四十五日內，公告並申報經會計師核閱及提報董事會之財務報告
 - (C) 董事會所造具之財務報表，應於股東常會開會十日前，備置於本公司，股東得隨時查閱
 - (D) 財務報表應經股東會特別決議承認之
12. 證券承銷商銷售有價證券，於承銷契約所訂定之承銷期間屆滿後，對於約定銷售之有價證券，未能全數銷售者，其剩餘數額之有價證券，應自行認購之。此種銷售方式稱之為：
- (A) 代銷
 - (B) 包銷
 - (C) 圈購
 - (D) 居間
13. 下列有關公司制證券交易所之敘述，何者錯誤？
- (A) 其董事、監察人至少應有 1/2，由主管機關指派非股東之有關專家擔任之
 - (B) 其所發行的股票，不得於自己或他人開設之有價證券集中交易市場上市交易
 - (C) 其不得發行無記名股票
 - (D) 其股份轉讓之對象，以依證券交易法許可設立之證券商為限
14. 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，對公司之上市股票，於取得後六個月內再行賣出，或於賣出後六個月內再行買進，因而獲得利益者，公司應請求將其利益歸於公司。此一規定稱之為：
- (A) 內線交易之禁止
 - (B) 操縱市場之禁止
 - (C) 短線交易之禁止
 - (D) 證券詐欺之禁止
15. 被收購有價證券之公開發行公司於接獲公開收購人申報及公告之公開收購申報書副本、公開收購說明書及其他書件後，應即設置審議委員會，並最晚於幾日內公告審議結果？
- (A) 7 日
 - (B) 10 日
 - (C) 12 日
 - (D) 15 日
16. 上市或上櫃公司辦理現金增資發行新股，下列敘述何者錯誤？
- (A) 除股東會另有較高比率之決議外，應提撥發行新股總額之 10%，以時價對外公開發行
 - (B) 公司仍須保留發行新股總數 10%-15% 予公司員工承購
 - (C) 同次發行由員工承購、原有股東認購之價格，與對外公開發行之價格，可以經股東會決議訂定不同價格
 - (D) 發行人申報以低於票面金額發行股票，應敘明未採用其他籌資方式之原因與其合理性、發行價格訂定方式及對股東權益之影響，並依公司法或證券相關法令規定提請股東會或董事會決議通過
17. 公開發行股票之公司發行限制員工權利新股者，下列敘述何者錯誤？
- (A) 應經由公司股東會特別決議通過
 - (B) 應於股東會召集事由中列舉並說明，不得以臨時動議提出
 - (C) 於員工未達成既得條件時，發行人得依發行辦法之約定收回或收買已發行之限制員工權利新股
 - (D) 限制員工權利新股之發行價格不受公司法關於股票發行價格不得低於票面金額規定之限制，惟不得無償配發之

18. 下列有關證券投資信託事業之敘述，何者錯誤？
- (A) 證券投資信託事業得對銀行業、票券業、信託業、保險業、證券業等辦理私募，但應募人總數，不得超過三十五人
 - (B) 證券投資信託事業應依證券投資信託及顧問法、其授權訂定之命令及契約之規定，以善良管理人之注意義務及忠實義務，本誠實信用原則執行業務
 - (C) 證券投資信託事業應於私募受益憑證價款繳納完成日起五日內，向主管機關申報之
 - (D) 證券投資信託事業運用證券投資信託基金投資或交易，應依據其分析報告作成決定，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
19. 證券投資信託事業運用證券投資信託基金所持有之資產，應以下列何一機構之基金專戶名義登記？
- (A) 證券投資信託事業
 - (B) 基金保管機構
 - (C) 證券投資信託基金
 - (D) 受益人
20. 證券投資信託事業就每一證券投資信託基金之資產，應依主管機關所定之比率，不得以下列何種方式保持之？
- (A) 現金
 - (B) 存放於銀行
 - (C) 買入政府公債
 - (D) 向票券商買入短期票券
21. 下列何者非證券投資顧問事業之負責人、業務人員及所有受僱人員應秉持之業務經營原則，共同為維護證券投資顧問公司之聲譽與發展而努力？
- (A) 忠實誠信原則
 - (B) 勤勉原則
 - (C) 專業原則
 - (D) 客戶利益最大化原則
22. 證券投資信託事業首次募集之證券投資信託基金，其相關規範何者正確？
- (A) 應限於封閉型基金
 - (B) 應於核准申請募集後三個月內開始募集資金
 - (C) 應於開始募集日起九十天內募集設立
 - (D) 應為投資於國內之股票型基金
23. 甲為我國公開發行股份有限公司之董事，下列關於其資格之敘述，何者正確？
- (A) 甲應為完全行為能力人或限制行為能力人
 - (B) 甲不得有任何遭刑事判決有罪紀錄
 - (C) 甲應為具有中華民國國籍之人
 - (D) 甲若轉讓超過當選時所持有之公司股份數額二分之一，當然解任
24. 非公開發行股份有限公司之董事，其每任任期最長為多久？
- (A) 一年
 - (B) 三年
 - (C) 五年
 - (D) 七年
25. 依發行人募集與發行有價證券處理準則之規定，有價證券持有人申報公開招募時，應檢具公開招募說明書，所應載明事項中，下列何者非正確？
- (A) 公開招募之動機與目的
 - (B) 公開招募價格之訂定方式與說明
 - (C) 證券承銷商提出之評估報告
 - (D) 保證招募價格
26. 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，下列行為規範何者正確？
- (A) 與客戶為投資有價證券收益共享或損失分擔之約定
 - (B) 利用客戶之帳戶，為他人買賣有價證券
 - (C) 將全權委託投資契約之全部或部分複委任他人履行或轉讓他人
 - (D) 依投資分析報告作成投資決定書
27. 依發行人募集與發行有價證券處理準則之規定，發行以外幣計價之附認股權公司債，應向下列何機關(構)申請登錄為櫃檯買賣？
- (A) 證券櫃檯買賣中心
 - (B) 臺灣證券交易所
 - (C) 金融監督管理委員會
 - (D) 財政部
28. 下列關於董事競業許可之敘述，何者正確？
- (A) 應經股東會普通決議
 - (B) 未經股東會決議許可，其競業所得，依法直接視為公司所得
 - (C) 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
 - (D) 股東會得決議概括許可董事之競業行為

29. 證券交易法第 159 條設有證券經紀商辦理有價證券買賣全權委託之禁止事項，下列何者並非其禁止之事項？
- (A)對有價證券買賣代為決定種類 (B)對有價證券買賣代為決定數量
(C)對有價證券買賣代為決定買入、賣出 (D)對有價證券買賣代為詢問交易價格
30. 下列所述資本公積，何者得用於撥充資本，而對股東發行股票？
- (A)溢價發行所得之溢額
(B)公司不動產重新估價後之增值
(C)因合併而消滅之公司，所承受之資產價額，減除自該公司所承擔之債務額及向該公司股東給付額之餘額
(D)公司之借貸所得款項
31. 證券投資顧問事業之總經理、部門主管、分支機構經理人及業務人員，應由所屬證券投資顧問事業向何機構登錄後，始得執行業務？
- (A)證券暨期貨市場發展基金會 (B)金融監督管理委員會
(C)證券投資信託暨顧問商業同業公會 (D)證券商業同業公會
32. 下列何種議案不得在非公開發行公司之股東會以臨時動議提出？
- (A)許可董事競業之議案 (B)分派盈餘之議案
(C)起訴董事之議案 (D)選任董事之議案
33. 依發行人募集與發行有價證券處理準則之規定，有價證券之發行，不印製實體者，應為下列何處理？
- (A)應依公開發行公司發行股票及公司債券簽證規則辦理簽證
(B)免依公開發行公司發行股票及公司債券簽證規則辦理簽證
(C)不應公開發行公司的發行股票及公司債券
(D)免公開發行公司的發行股票及公司債券
34. 甲證券投資顧問公司經主管機關核准後，經營外國有價證券投資顧問業務，該等外國有價證券尚非經主管機關核准或申報生效得募集或銷售，為便利客戶，擬同時由該國派員來台銷售甲公司顧問之受益憑證、股票等，是否可行？
- (A)無相關禁止規範 (B)僅可代為買賣股票
(C)違反投顧事業管理規則 (D)由投信投顧公會去函糾正
35. 任何人單獨或與他人共同取得任一公開發行公司已發行股份總額超過百分之多少比例之股份者，應於取得後十日內，向主管機關申報其取得股份之目的、資金來源及主管機關所規定應行申報之事項？
- (A)百分之二 (B)百分之三 (C)百分之五 (D)百分之十

二、申論題（共 3 題，每題 10 分，共 30 分）

- (1) 何謂有價證券之公開收購？(4 分)
(2) 公開收購人可否於公告後變更公開收購價格、有價證券數量、期間，以及支付收購對價時間、方法或地點？(6 分)
- A 上市公司擬出售公司之重要廠房，甲為 A 公司之董事長，在該出售廠房消息明確後未公開前，甲以其所控制的 B 股份有限公司名義買進 A 公司股票，同時並將該消息告知好朋友乙，乙進而買進 A 公司股票。請問甲、乙是否違反內線交易之規定？
- 請說明何謂累積投票制，以及該制度之優缺點。

106年第1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	C	2	D	3	C	4	C	5	A
6	D	7	B	8	C	9	D	10	B
11	D	12	B	13	A	14	C	15	D
16	C	17	D	18	A	19	B	20	C
21	D	22	D	23	D	24	B	25	D
26	D	27	A	28	C	29	D	30	A
31	C	32	D	33	B	34	C	35	D

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

會計及財務分析試題答案									
1	A	2	B	3	B	4	D	5	C
6	C	7	B	8	D	9	A	10	D
11	D	12	B	13	D	14	C	15	B
16	B	17	A	18	B	19	B	20	D
21	D	22	C	23	A	24	D	25	C
26	C	27	B	28	D				

總體經濟及金融市場試題答案									
1	C	2	A	3	B	4	D	5	B
6	B	7	C	8	B	9	C	10	C
11	D	12	B	13	C	14	B	15	B
16	B	17	A	18	C	19	B	20	C
21	C	22	D	23	D	24	D	25	C
26	C	27	C	28	B	29	C	30	D
31	B	32	D	33	D	34	A	35	D