

類 科：商業行政

科 目：證券交易法

考試時間：2小時

座號：_____

※注意：(一)禁止使用電子計算器。

(二)不必抄題，作答時請將試題題號及答案依照順序寫在試卷上，於本試題上作答者，不予計分。

- 一、依證券交易法第 22 條之 2 規定公開發行股票公司之內部人 (Insider)，欲轉讓所持有該公司股票有嚴格之規範，包括對不特定人、特定人與集中市場等轉讓股票之方式與限制，試請回答下列問題：
- (一)此一規範之立法意旨為何？(5 分)
- (二)所謂之內部人 (Insider) 之身分範圍如何？(10 分)
- (三)現行法令對不特定人、特定人與集中市場轉讓股票之方式與限制規定內容為何？(10 分)
- 二、甲為財務顧問公司，未依規定申請證券經紀商許可證照及經主管機關核准，即由從業人員 A 以甲財務顧問公司名義建置網路平台經營股權性質群眾募資業務，提供企業向投資大眾募集資金服務，投資人 B、C、D 參與該網路平台募資，各投資新臺幣一百萬元，嗣 A 因個人投資失利，監守自盜捲款逃走，投資人 B、C、D 未取得投資股票以致血本無歸，試請回答下列問題：
- (一)證券經紀商之業務內容為何？建置網路平台經營股權性質群眾募資業務是否為證券經紀商之業務？(10 分)
- (二)從業人員 A 與甲財務顧問公司依證券交易法之規定應負之民、刑事法律責任為何？(15 分)
- 三、在我國境外之臺商或外國公司，得在我國證券市場申請上市或上櫃以籌集營運資金，並可讓我國投資人有多樣化之投資管道，對於我國境內證券市場買賣外國發行人發行之股權性質有價證券，其上市或上櫃之方式通常包括第一上市 (櫃) 及第二上市 (櫃) 掛牌之有價證券。試請說明下列問題：
- (一)何謂第一上市 (櫃) 及第二上市 (櫃)？兩者有何不同？(10 分)
- (二)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？(15 分)
- 四、甲為從事半導體產業之公開發行股票公司，實收資本額為新臺幣 (以下同) 10 億元，於民國 104 年 2 月 2 日經交易所同意及向主管機關報備掛牌上市，其董事長 A 持有公司股份計 3,000 張 (每張 1,000 股，以下同) 共三百萬股，公司上市後於 104 年 8 月 3 日為購買廠房設備辦理現金增資 3 億元發行特別股，每股認購價為 30 元，當日普通股之收盤價為 50 元，A 認股 1,000 張共十萬股，該公司上市後 A 於 104 年間買進與賣出公司之普通股與特別股記錄如下：(1)4 月 7 日買進普通股 200 張，買進價為每股 40 元。(2)5 月 29 日賣出普通股 150 張，賣出價為每股 45 元。(3)6 月 16 日賣出普通股 200 張，賣出價為每股 60 元。(4)9 月 30 日買進特別股 450 張，買進價為每單位 25 元，當日買進時之普通股相對成交價為每股 40 元，當日收盤時之普通股成交價為每股 50 元。(5)10 月 6 日賣出特別股 450 張，賣出價為每股 40 元，當日賣出時之普通股相對成交價為每股 60 元，當日收盤時之普通股成交價為每股 65 元。
- (一)何謂內部人員短線交易之歸入權？其規範之立法理由為何？(10 分)
- (二)如何計算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，計算董事長 A 應歸入公司多少差價利益？(15 分)