

# 107 年第 4 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) 請填應試號碼：\_\_\_\_\_

※注意：(A)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

(B)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）

- 證券投資顧問事業之負責人、業務人員及所有受僱人員應妥慎保管客戶資料，禁止洩漏機密資訊或有不當使用之情事，以建立客戶信賴之基礎，係依證券投資顧問事業從業人員行為準則中所稱之下列何項原則？  
(A)善良管理人注意原則 (B)忠實誠信原則 (C)勤勉原則 (D)保密原則
- 受證券投資信託及顧問法第 103 條第 2 款或第 104 條解除職務之處分者，幾年內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)二年 (B)三年 (C)五年 (D)七年
- 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，應交付客戶投資說明書，以下何者非為全權委託投資說明書應載明事項？  
(A)全權委託之收費方式  
(B)證券投信或投顧事業最近二年度損益表及資產負債表  
(C)投資或交易風險警語、投資或交易標的之特性、可能之風險及法令限制  
(D)最近五年度損益表及資產負債表
- 股東所持之下列股份，何者無表決權？  
(A)普通股 (B)從屬公司所持有控制公司股份  
(C)已轉讓予員工之庫藏股 (D)控制公司持有從屬公司之股份
- 下列關於員工新股承購權之敘述，何者正確？(以 107 年 9 月 30 日前施行之法規為準)  
(A)董事與監察人亦得行使之  
(B)行使新股承購權之員工，不得再行購買公司所買回之員工庫藏股  
(C)員工之新股承購權不得轉讓  
(D)員工得將其新股承購權轉讓給股東
- 依證券交易法第 157 條之 1 第 1 項第 4 款之規定，該條第 1 項第 1 款至第 3 款之人，喪失前款身分後，未滿幾個月者，仍為內線交易適用之對象？  
(A)未滿三個月 (B)未滿六個月 (C)未滿九個月 (D)未滿十二個月
- 證券投資顧問事業經營全權委託投資業務，其實收資本額未達新臺幣三億元者，接受委託投資之總金額，其限制之規定為何？  
(A)不得超過淨值十倍 (B)不得超過淨值二十倍  
(C)不得超過資本額十倍 (D)不得超過資本額二十倍
- 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
- 證券投資顧問公司已兼營期貨顧問業務者，其欲經營有價證券全權委託投資業務，最低實收資本額應達新臺幣多少元以上？  
(A)一千萬元 (B)七千萬元 (C)五千萬元 (D)五百萬元

10. 下列關於股份有限公司董事及監察人之敘述，何者正確？
- (A) 皆以會議組織運作 (B) 其報酬均由章程規定或股東會決定  
(C) 皆應同時具有股東身分 (D) 皆不得兼任公司之經理人
11. 證券投顧事業運用全權委託投資資產從事有價證券投資或證券相關商品交易，若逾越與客戶簽訂之全權委託投資契約所限制範圍者，應如何處理？
- (A) 由證券投顧事業負履行責任 (B) 由受託之證券經紀商代為履行  
(C) 逾越部分無效無需履行 (D) 客戶自行履行
12. 繼續一年以上，持有公司已發行股份總數百分之三以上之股東，欲請求公司起訴監察人時，應向何人或何機關請求？(以 107 年 9 月 30 日前施行之法規為準)
- (A) 其他監察人 (B) 董事會  
(C) 董事長 (D) 經理人
13. 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
- (A) 甲、乙 (B) 甲、丙  
(C) 乙、丙 (D) 甲、乙、丙
14. 依發行人募集與發行有價證券處理準則之規定，有關員工認股權憑證之規定中，下列何者為正確？
- (A) 得轉讓 (B) 僅得轉讓與相同公司之員工  
(C) 不得轉讓 (D) 不得繼承
15. 證券投資信託事業及證券投資顧問事業經營全權委託投資業務管理辦法所稱之全權委託保管機構，係指：
- (A) 兼營信託業務之銀行 (B) 證券投資信託事業  
(C) 證券投資顧問事業 (D) 保全公司
16. 甲公司為公開發行股票之公司，若甲公司擬於章程中規定發行特別股，下列敘述，何者正確？(以 107 年 9 月 30 日前施行之法規為準)
- (A) 得規定複數表決權特別股或對於特定事項具否決權特別股  
(B) 得規定特別股股東被選舉為董事、監察人之禁止或限制，或當選一定名額董事之權利  
(C) 得規定特別股轉讓之限制  
(D) 得規定特別股轉換成普通股之轉換股數、方法或轉換公式
17. 公司依公司法第 167 條之 1 或其他法律規定收買自己之股份轉讓於員工者，得限制員工在一定期間內不得轉讓。但其期間最長不得超過多少年？
- (A) 2 年 (B) 3 年  
(C) 5 年 (D) 10 年
18. 甲公司為公開發行股票之公司，下列關於甲公司適用公司法之敘述，何者正確？(以 107 年 9 月 30 日前施行之法規為準)
- (A) 股東得以書面契約約定共同行使股東表決權之方式  
(B) 股東得成立股東表決權信託，由受託人依書面信託契約之約定行使其股東表決權  
(C) 公司得經有代表已發行股份總數三分之二以上股東出席之股東會，以出席股東表決權過半數之同意，將已發行之票面金額股全數轉換為無票面金額股  
(D) 公開發行股票之公司董事在任期中轉讓超過選任當時所持有之公司股份數額二分之一時，其董事當然解任

19. 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？
- (A) 每營業日計算並公告前一營業日之淨資產價值
  - (B) 每營業日計算，每週公告
  - (C) 每營業日計算，每月公告
  - (D) 每月計算，每月公告
20. 若甲公司非公開發行股票之公司，則甲公司董事會之召集，除章程有較高之規定者，從其規定外，應於多少日前通知各董事及監察人？(以 107 年 9 月 30 日前施行之法規為準)
- (A) 2 日
  - (B) 5 日
  - (C) 7 日
  - (D) 10 日
21. 乙公司非公開發行股票之公司，由甲擔任董事長，若甲執行職務時因違反注意義務致公司受有重大損害，關於對甲之責任追訴，下列敘述何者正確？(以 107 年 9 月 30 日前施行之法規為準)
- (A) 繼續六個月以上，持有已發行股份總數百分之一以上之股東，始得以書面請求監察人為公司對董事提起訴訟
  - (B) 股東會決議對於董事提起訴訟時，公司應自決議之日起一年內提起之
  - (C) 公司與董事間訴訟，除法律另有規定外，由監察人代表公司，股東會亦得另選代表公司為訴訟之人
  - (D) 股東提起公司法第 214 條第 2 項之代表訴訟，其裁判費超過新臺幣 100 萬元部分暫免徵收
22. 公開發行公司發行公司債，應檢具發行公司債申報書，載明其應記載事項，連同應檢附書件，向金融監督管理委員會申報生效後，始得為之。公開發行公司依規定提出申報，除金融控股公司、票券金融公司及信用卡等事業，其申報生效期間為 12 個營業日外，依規定係於金融監督管理委員會及其指定之機構收到發行公司債申報書即日起屆滿多少個營業日生效？
- (A) 3 個營業日
  - (B) 5 個營業日
  - (C) 7 個營業日
  - (D) 10 個營業日
23. 甲為丙上櫃公司之獨立董事，持有丙公司已發行股份 10 萬股。若甲於民國 107 年 10 月 1 日將所持有之股票 10 萬股向某商業銀行質押借款，下列敘述何者正確？
- (A) 丙公司應於甲將股票質權設定後五日內，將甲之出質情形，向主管機關申報並公告之
  - (B) 甲應於同年 10 月 6 日以前將持有股數設質之情形，通知公司
  - (C) 甲應於同年 11 月 5 日以前將持有股票設質之情形，向公司申報
  - (D) 丙公司應於同年 11 月 15 日以前，彙總向主管機關申報
24. 乙上市公司為調度資金，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，對特定人進行股票之私募。乙公司應於股款或公司債等有價證券之價款繳納完成日起多少日內，檢附相關書件，報請主管機關備查？
- (A) 5 日
  - (B) 10 日
  - (C) 15 日
  - (D) 30 日
25. 依證券交易法之規定，有價證券私募之應募人及購買人於下列何種情形，得再行賣出其所應募之有價證券？
- (A) 自該私募有價證券交付日起滿一年
  - (B) 私人間之直接讓受，其數量不超過該證券一個交易單位，前後二次之讓受行為，相隔不少於一個月
  - (C) 自該私募有價證券交付日起滿一年以上，且自交付日起第三年期間內，依主管機關所定持有期間及交易數量之限制，得轉讓給任何人
  - (D) 銀行業、票券業、信託業、保險業、證券業或其他經主管機關核准之法人或機構持有私募有價證券，該私募有價證券無同種類之有價證券於證券集中交易市場或證券商營業處所買賣，而轉讓予具相同資格者

- 26.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。公司所得行使之該項請求權，自獲得利益之日起多少年間不行使而消滅？  
(A)2年 (B)5年 (C)10年 (D)15年
- 27.違反證券投資信託及顧問法規定應負損害賠償責任之人，對於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，酌定損害額多少倍以下之懲罰性賠償？  
(A)二倍 (B)三倍 (C)五倍 (D)十倍
- 28.關於證券投資信託基金之事項，下列免經受益人會議決議為之？  
(A)更換基金保管機構  
(B)調降證券投資信託事業或基金保管機構之經理或保管費用  
(C)更換證券投資信託事業  
(D)終止證券投資信託契約
- 29.關於證券投資顧問事業之設置，下列敘述何者正確？  
(A)證券投資顧問事業之組織，以股份有限公司為限，其實收資本額不得少於新臺幣三千萬元  
(B)證券投資顧問事業應至少設置投資研究、財務會計部門，配置適足、適任之經理人、部門主管及業務人員，並應符合證券投資顧問事業負責人與業務人員管理規則所定之資格條件  
(C)證券投資顧問事業得選擇不加入同業公會，亦得開業  
(D)證券投資顧問事業向金融監督管理委員會申請核發營業執照時，若實收資本無低於新臺幣三千萬元，免繳納執照費
- 30.證券投資信託事業之董事、監察人或持有已發行股份總數多少比例以上之股東，不得兼為其他證券投資信託事業之持有已發行股份總數百分之五以上之股東？  
(A)百分之一 (B)百分之二 (C)百分之三 (D)百分之五
- 31.甲公司證券投資信託事業，關於其募集基金，運用基金資產之敘述，何者正確？  
(A)經董事會決議通過，得投資於本證券投資信託事業或與本證券投資信託事業有利害關係之公司所發行之證券  
(B)每一基金投資於任一上市或上櫃公司股票之股份總額，不得超過該公司已發行股份總數之百分之五  
(C)每一基金投資於任一上市或上櫃公司承銷股票之總數，不得超過該次承銷總數之百分之一  
(D)每一基金投資於基金受益憑證之總金額，不得超過本基金淨資產價值之百分之十
- 32.關於保本型基金，下列敘述何者正確？  
(A)保本型基金依有無機構保證區分為保證型基金及保護型基金  
(B)保本型基金之保本比率應達投資本金之百分之八十以上  
(C)保證型基金係指在基金存續期間，藉由基金投資工具，於到期時提供受益人一定比率本金保護之基金  
(D)保護型基金係指在基金存續期間，藉由保證機構保證，到期時提供受益人一定比率本金保證之基金
- 33.貨幣市場基金指運用於銀行存款、短期票券及附買回交易之總金額達基金淨資產價值多少百分比以上者？  
(A)百分之三十 (B)百分之五十 (C)百分之六十 (D)百分之七十
- 34.每一組合型基金至少應投資多少個以上子基金，且每個子基金最高投資上限不得超過組合型基金淨資產價值之百分之三十？  
(A)二個 (B)三個 (C)四個 (D)五個

- 35.除投資人另有同意者外，總代理人為投資人向境外基金機構申購境外基金或銷售機構為投資人向總代理人申購境外基金，應以下列何者之名義為之？
- (A)總代理人                      (B)投資人                      (C)保管銀行                      (D)銷售機構

## 二、申論題（共 3 題，每題 10 分，共 30 分）

1. A 公司與 B 公司均為非公開發行股票之公司，A 公司實收資本額為新臺幣(以下同)2 億元，已發行有表決權股份總數 2,000 萬股。B 公司之實收資本額則為 1 億元，已發行有表決權股份總數 1,000 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 400 萬股之股份，並指派甲、乙二人為代表人，當選 B 公司之董事，甲並被推選為 B 公司之董事長。試依現行公司法回答下列問題，並評論之：
- (1) A 公司為擴大留才之對象，可否於章程中規定，於股東會決議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？（5 分）
- (2) 又 B 公司可否於章程中規定，以獲利狀況之定額或比率，分派員工酬勞時，包括 A 公司之員工？（5 分）
2. A 上市公司為食品業，主要係以食品加工及提供食品製造原料為主，實收股本達新臺幣(下同)100 億元，甲、乙、丙分別擔任董事長、總經理及製造部門副總經理，惟 A 公司之加工食品，並未依法使用合法食用油，而係使用低成本之工業用油，為甲、乙、丙所知悉。若 A 公司依臺灣證券交易所「上市公司編製與申報企業社會責任報告書作業辦法」，於 106 年度編製揭露企業社會責任報告書中，宣稱其食品皆符合食品安全衛生管理相關法規，並取得會計師所出具之意見書。試問 A 公司及甲、乙、丙之上述行為是否違反證券交易法及應負何種法律責任？請附理由說明之。（10 分）
3. 證券投資信託基金銷售機構在何種情況下，得以自己名義為投資人申購證券投資信託基金？（4 分）  
若證券投資信託事業以自己名義為投資人取得之資產，應如何管理該資產？（3 分）  
證券投資信託事業之債權人得否對該資產有所主張或請求？（3 分）

# 107年第4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	D	2	B	3	D	4	B	5	C
6	B	7	B	8	A	9	B	10	B
11	A	12	B	13	D	14	C	15	A
16	D	17	A	18	D	19	A	20	C
21	C	22	A	23	A	24	C	25	D
26	A	27	A	28	B	29	B	30	D
31	C	32	A	33	D	34	D	35	B

原12/6(四)公告第20題之解答經命題委員  
審閱後修正為(C)給分。

## 投資學試題答案

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

## 會計及財務分析試題答案

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

## 總體經濟及金融市場試題答案

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