

2022



讀家補習班

ReaderPlace

班 別： 讀家講座

主 題： 證交法一試總複習

授課教師： 千嵐

## 證交法一試總複習講座

### 【110 年綜合法學（二）證交法部分】

36. 近日國際股市異常波動，連帶使得業績甚佳的 A 上市公司（下稱 A 公司）的股價亦逐步下跌。A 公司想要藉由庫藏股的實施，買回公司股份，進而維持公司信用。下列對於此一作法可行性的說明，何者正確？
- (A) 可行，但應先經過董事會的特別決議，並於最近一次之股東會報告
  - (B) 可行，但其買回股份之數量比例不得超過 A 公司已發行股份總數 3%
  - (C) 不可行，除非庫藏股實施的目的改為「為轉讓股份予員工而買回股份」
  - (D) 不可行，因基於此一目的所為股份之買回，屬於證券交易法所禁止的連續交易行為
37. A 上市公司依章程規定設有五名獨立董事，並設置審計委員會。其中一名獨立董事甲於任期中因健康因素請辭，在 A 上市公司尚未補選獨立董事前，若其擬就委任簽證會計師事項為決定者，下列敘述何者正確？
- (A) 應直接經由全體董事三分之二以上同意之決議為之
  - (B) 應先經審計委員會至少三名獨立董事之同意後，再經董事會決議為之
  - (C) 得先經審計委員會至少二名獨立董事之同意後，再經董事會決議為之
  - (D) 得直接經由全體獨立董事三分之二以上同意之決議為之
38. A 公司為一家從事主機板製造的上櫃公司，該公司設有甲、乙、丙 3 名獨立董事。近期，甲、乙、丙 3 人同時辭去獨立董事之職務，則 A 公司依法應自事實發生之日起至遲幾日內，召開股東臨時會補選之？
- (A) 30 日
  - (B) 50 日
  - (C) 60 日
  - (D) 90 日

39. A 公司為一家公開發行股票之公司，該公司設有五名董事。最近，A 公司召開股東會改選董事及監察人。依證券交易法之規定及司法實務見解，下列敘述何者錯誤？
- (A) 具控制與從屬關係之 B 公司與 C 公司皆為 A 公司之法人股東，除經主管機關核准者外，不得由 B 公司之代表人當選 A 公司之董事且 C 公司之代表人當選 A 公司之監察人
  - (B) A 公司除經主管機關核准者外，監察人間應至少一席以上，不得具有配偶或二親等以內之親屬關係
  - (C) A 公司之董事間皆不得具有配偶或二親等以內之親屬關係
  - (D) A 公司監察人與董事間皆為二親等以內親屬，則監察人中所得選票代表選舉權較低者，其當選失其效力
40. A 上櫃公司（下稱 A 公司）擬於 6 月 15 日召開本年度股東常會，本次會議並將選舉董事。截至本次股東會之股票停止過戶日，法人股東 B 持有 A 公司普通股之表決權數已達 A 公司已發行股份總表決權數之 3.3%，下列敘述何者正確？
- (A) A 公司得委由主管機關核准之股務代理機構，擔任 A 公司股東之受託代理人，代理股東出席本次股東會
  - (B) 只要是 A 公司之股東，均可委託信託事業擔任 A 公司股東委託書之徵求人
  - (C) 股東 B 得以自行書寫之委託書取代 A 公司印發之委託書用紙，委託他人代理出席，並行使表決權
  - (D) 自然人甲得僅受股東 B 一人之委託，代理股東 B 出席本次股東會，行使 B 全部之表決權

41. A 公司已持有 B 上櫃公司（下稱 B 公司）有表決權股份超過 50%，今 A 公司計畫繼續加碼買進 B 公司股份達到 90%，之後即可與 B 公司進行簡易合併，若 A 公司不想在櫃檯買賣市場慢慢買進 B 公司股票，而擬以公開收購方式為之，則對 A 公司擬進行之公開收購，下列敘述何者正確？
- (A) A 公司應向主管機關提出具有履行支付收購對價能力之證明後，始得為之
  - (B) A 公司不須向證券主管機關申報，即得為之
  - (C) A 公司不得採用公開收購方式來買進 B 公司股票
  - (D) A 公司身為 B 公司之控制股東，則其未取得 B 公司股東會同意之前，不得採用公開收購方式來買進 B 公司股票
42. A 上市食品公司決定私募新股，下列敘述何者正確？
- (A) 須經公司股東會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，始得為之
  - (B) 不限於向金融機構私募，但均有應募人數限制
  - (C) 應依證券交易法第 22 條規定申報生效後為之
  - (D) 依法決議後，可於 2 年內分次辦理

43. 甲是剛踏入社會的新鮮人，想將部分積蓄拿來投資上市有價證券，下列有關國內證券市場相關法制之敘述何者錯誤？
- (A) 政府發行之債券，其上市由主管機關以命令行之，不適用證券交易法有關上市之規定
  - (B) 上市有價證券之買賣，應於證券交易所開設之有價證券集中交易市場為之。但基於法律規定所生之效力，不能經由有價證券集中交易市場之買賣而取得或喪失證券所有權者，不在此限
  - (C) 上市有價證券之買賣，應於證券交易所開設之有價證券集中交易市場為之。但政府所發行債券之買賣，不在此限
  - (D) 上市有價證券之買賣，應於證券交易所開設之有價證券集中交易市場為之。但私人間之直接讓受，其數量不超過該證券 1 個成交單位，且前後兩次之讓受行為相隔不少於 6 個月者，不在此限
44. X 公司是一家上市電子公司，今 X 公司欲透過發行有價證券之方式，籌措公司所需之資金，故與 Y 證券公司簽訂有價證券承銷契約。契約中載明於承銷期間屆滿後，對於約定承銷之有價證券，若未能全數銷售者，其賸餘數額之有價證券，應由 Y 證券公司自行認購之。依證券交易法之規定，此種有價證券承銷方式稱為：
- (A) 包銷
  - (B) 直銷
  - (C) 代銷
  - (D) 分銷
45. A 上櫃公司（下稱 A 公司）董事長甲於取得 A 公司股票後 6 個月內再行賣出，因而獲得利益共計新臺幣（下同）150 萬元，依證券交易法之規定，下列敘述何者正確？
- (A) A 公司應請求甲將該 150 萬元利益歸於公司，無須經股東會決議
  - (B) 主管機關得處甲 24 萬元以上 480 萬元以下之罰鍰
  - (C) 甲短線交易之獲利行為已構成證券交易法上之刑事犯罪
  - (D) A 公司非上市公司，故甲無須負任何責任

【109 年綜合法學（二）證交法部分】

36. A 上市公司將於 7 月 24 日召開例行性董事會，討論公司國內、外長期轉投資事宜，則該非有緊急情事之例行性董事會的召集通知，最晚應於何日發出？
- (A) 同年 7 月 21 日
  - (B) 同年 7 月 20 日
  - (C) 同年 7 月 17 日
  - (D) 同年 7 月 16 日
37. A 公司為一家股票在臺灣證券交易所掛牌交易的銀行，目前該公司實收資本額為新臺幣 120 億元，且 A 公司設有 9 名董事，其中包括甲、乙、丙 3 名獨立董事。下列敘述何者錯誤？
- (A) A 公司若設有常務董事，則常務董事中至少應有一席獨立董事且不得少於常務董事席次的五分之一
  - (B) 甲、乙、丙 3 名獨立董事執行業務認有必要時，得要求董事會指派相關人員或自行聘請專家協助辦理，相關必要費用，由 A 公司負擔之
  - (C) A 公司得擇一設置審計委員會或監察人
  - (D) A 公司應設置薪資報酬委員會
38. 自然人甲與 A 公開發行公司（下稱 A 公司）均為 B 公開發行公司（下稱 B 公司）之股東。甲及 A 公司均當選為 B 公司董事，A 公司並指派自然人乙為其法人董事代表人，代表行使職務。下列何者所持有 B 公司股票持股轉讓，不致因該身分關係而受到證券交易法第 22 條之 2 股權轉讓方式規定的限制？
- (A) 甲之妻
  - (B) 甲之成年兒子
  - (C) 乙
  - (D) 乙之妻

39. 非公開發行股票之 A 公司已持有 B 上櫃公司（下稱 B 公司）已發行有表決權股份百分之五十二，其擬簡易併購 B 公司，因此，決定加碼在一個月內再投資買進 B 公司有表決權股份百分之三十八。下列敘述，何者正確？
- (A) A 公司可選擇用公開收購或在櫃檯買賣市場買進 B 公司股份
  - (B) A 公司公開收購 B 公司股份時，須先向金融監督管理委員會申報
  - (C) 若 A 公司公開收購 B 公司股份，在公開收購期間，A 公司之從屬公司不能於櫃檯買賣市場買進 B 公司股份，但公開收購期間屆滿日後則不受限制
  - (D) A 公司若採公開收購，在公開收購期間未屆滿前，若應募股數已達百分之三十八，A 公司即應提前停止公開收購
40. 已發行普通股 600 萬股之 A 公開發行股票公司於股東會議決可轉換公司債之私募案，在本次股東會，出席股東之表決權數合計為 510 萬，則最少應有多少表決權同意，本私募案方決議通過？
- (A) 255 萬
  - (B) 255 萬零 1
  - (C) 340 萬
  - (D) 340 萬零 1
41. A 上櫃公司已發行股份 1 億股，為進行海外轉投資所需，董事會決議現金發行新股 3000 萬股，新股的百分之十保留由員工承購，提撥百分之十對外公開發行，股東甲目前持有 10 萬股，則甲依股東身分可被分配認購多少股？
- (A) 無優先認股權利，由董事會決議定之
  - (B) 2 萬 4 千股
  - (C) 3 萬股
  - (D) 8 萬股

42. 甲多年來持有 A 上市公司股票 1 萬股及 B 上櫃公司股票 2 萬股，因近日股市長紅，甲小有獲利，擬將所持有之 A、B 二家公司股票全數直接賣給同事乙。如甲並非 A、B 二家公司之董事、監察人及經理人，亦非為此等人持股之人，就本件甲、乙間讓受 A、B 二家公司股票之行為，依證券交易法之規定，下列敘述何者正確？
- (A) 本件讓受 A、B 二家公司股票之行為均合法
  - (B) 本件讓受 A 公司股票之行為合法、讓受 B 公司股票之行為違法
  - (C) 本件讓受 A 公司股票之行為違法、讓受 B 公司股票之行為合法
  - (D) 本件讓受 A、B 二家公司股票之行為均違法
43. A 上櫃公司（下稱 A 公司）已發行股份 1000 萬股，先前為配合可轉換公司債之發行，作為股權轉換之用，A 公司已買回自己公司股份 40 萬股，現在 A 公司為激勵員工，預計再從櫃檯買賣市場買回公司股份，假設收買股份之總金額不會超過法定上限情況下，下列敘述何者正確？
- (A) A 公司本次最多可買回 10 萬股
  - (B) A 公司本次買回之股份，應於買回之日起五年內將其轉讓
  - (C) A 公司買回之股份在未轉讓前不得行使表決權，但可參與公司之盈餘分配
  - (D) A 公司僅得於櫃檯買賣市場進行股份買回
44. A 股份有限公司（下稱 A 公司）擬發行新股 2000 萬股，職員甲於公開說明書虛增應收帳款新臺幣（以下同）5000 萬元，會計師乙因相信 A 公司過去往來信用良好即予簽證認可，最後交由承銷商丙承銷。投資人丁以每股 20 元認購該新股 100 萬股，三個月後因公開說明書不實一事被揭露，股票下跌至每股 10 元。下列何人應對丁之損害負無過失之損害賠償責任？
- (A) A 公司
  - (B) 職員甲
  - (C) 會計師乙
  - (D) 承銷商丙

45. A 上市公司董事長甲於 2018 年 1 月 2 日買進可轉換公司債 10 張(可轉換為普通股 1 萬股)，當日普通股收盤價新臺幣(以下同) 80 元，同年 2 月 2 日賣出 A 公司認售權證 1 萬股，當日普通股收盤價 90 元，3 月 2 日賣出普通股股票 10 張，平均賣價每股 100 元，4 月 2 日賣出普通股股票 10 張，平均賣價每股 105 元，本案依現行法令，在不加計股息、法定利息，及未扣除交易手續費、證券交易稅的前提下，甲應歸入 A 公司之利益為多少？
- (A) 0 元
  - (B) 10 萬元
  - (C) 25 萬元
  - (D) 35 萬元

【108 年綜合法學（二）證交法部分】

36. 剛從大學畢業的社會新鮮人甲，擬將其部分薪水拿來從事投資。甲想要了解下列何者非證券交易法所稱之有價證券？
- (A) 認購權證
  - (B) 華僑或外國人在臺募集資金赴外投資所訂立之投資契約
  - (C) 選擇權契約
  - (D) 政府債券
37. A 股份有限公司為一家從事醫療器材製造的上市公司，甲為該公司之獨立董事。依證券交易法之規定，下列敘述何者錯誤？
- (A) A 公司董事人數不得少於 5 人
  - (B) 甲兼任其他公開發行公司獨立董事不得逾 5 家
  - (C) 甲執行業務認有必要時，得要求董事會指派相關人員或自行聘請專家協助辦理，相關必要費用，由 A 公司負擔之
  - (D) 甲在任期中轉讓超過選任當時所持有之 A 公司股份數額二分之一時，並不會發生解任之效果
38. 甲於 7 月 28 日申報並公告公開收購 B 上櫃公司股票，每股收購價格新臺幣（下同）50 元，公開收購期間從 8 月 1 日至 8 月 30 日，預定公開收購 200 萬股，最低收購數量 150 萬股。下列敘述何者錯誤？
- (A) 非經主管機關核准，甲不得調降公開收購價格
  - (B) 公開收購期間屆滿時，若全部應賣數量 300 萬股，則甲向應賣 15 萬股之乙購買 10 萬股，其餘 5 萬股退還乙
  - (C) 若甲在公開收購期間另外用每股 48 元向丙買進 50 萬股，則甲應以每股 2 元乘以應募股數限額內，對所有應賣人負賠償責任
  - (D) 甲之配偶從 7 月 28 日至 8 月 30 日止，都不得於櫃檯買賣市場購買 B 上櫃公司股票

39. A 公開發行股票公司（下稱 A 公司）於 8 月 20 日召開股東臨時會，其在 7 月下旬即已在公開資訊觀測站對本次股東臨時會進行公告。下列敘述何者正確？
- (A) 股東甲自行書寫委託書委託乙出席股東會，惟由於未用 A 公司印發之委託書，所以乙不得代理出席本次股東會
  - (B) 股東丙主動用 A 公司印發的委託書委託好友丁出席股東會，但因丁不具股東身分，所以不得為丙代理人出席股東會
  - (C) A 公司對持有記名股票 800 股的戊雖未寄發本次開會通知，但戊不得以此主張 A 公司召集程序違法
  - (D) A 公司應編製年報，於本次股東會分送股東
40. 經營食品業之非上市櫃的 A 公開發行股票公司（下稱 A 公司），設置董事 9 名，其全體董事依規定應合計持有 A 公司股票至少 450 萬股。今年 A 公司改制，修改章程自願設置三分之一比例的獨立董事，因此，今年董事改選後，設有甲等 6 名非獨立董事，以及乙等 3 名獨立董事。下列關於全體董事持股之敘述，何者正確？
- (A) 加計 3 名獨立董事持股後之全體董事最低持股數不得低於 360 萬股
  - (B) 若甲轉讓持股造成全體董事持股不足法定最低額，則應由甲等 6 名非獨立董事一起補足
  - (C) 主管機關派員查核甲之持股，若甲拒不配合辦理，其將有刑事責任
  - (D) 若 A 公司不再設立監察人而改設審計委員會，則原全體監察人之最低持股數應加計在全體董事的最低持股數中
41. 下列對有價證券之募集及發行的敘述，何者正確？
- (A) 普通股股票在創櫃板募集及發行時，不須向主管機關申報生效即得為之
  - (B) 未上市或未於證券商營業處所買賣之公開發行股票公司所發行之新股，若僅由員工及原股東分認時，不須向主管機關申報生效即得為之
  - (C) 上市公司募集發行可轉換公司債，應經董事會及股東會決議，再向主管機關申報生效後，方得為之
  - (D) 發行人募集發行有價證券時，按認股人或應募人之合理請求，負有交付公開說明書的義務

42. A 公司於 2018 年 12 月 25 日上市，甲為 A 公司董事，其於 A 公司仍登錄興櫃期間，於 2018 年 9 月 5 日以每股 25 元、10 月 5 日以每股 30 元，分別買進普通股各 1 萬股，後於 2018 年 12 月 26 日以每股 60 元賣出有表決權之特別股 1 萬股，當日普通股收盤價為 40 元，2019 年 1 月 10 日以每股 45 元賣出普通股 1 萬股。本案依現行法令，在不加計股息、法定利息，及未扣除交易手續費、證券交易稅之前提下，僅就每股價差計算甲短線交易所獲得之利益應為多少？
- (A) 0 元
  - (B) 20 萬元
  - (C) 30 萬元
  - (D) 50 萬元
43. A 上市公司公告申報業經會計師甲簽證但主要內容仍有虛偽不實之財務報告，投資人因相信該不實之財務報告內容，而於證券市場買入 A 公司股票遭受損失，依證券交易法之規定，下列敘述何者正確？
- (A) 因該不實財報經甲簽證，故 A 公司無庸負賠償責任
  - (B) A 公司之會計人員乙如係依董事會之指示編製財務報表並簽名時，乙無庸負賠償責任
  - (C) 因該不實財報經甲簽證，故 A 公司之財務經理丙除有重大過失外，不負賠償責任
  - (D) A 公司之董事長丁如無法證明其已盡相當注意，且有正當理由合理確信經甲簽證之財務報告內容無虛偽隱匿情事時，即須負賠償責任

44. A 上市公司之經理甲與乙於參與某次內部會議時，得知 A 公司近期將公開鉅額虧損之消息。會後，甲即以每股 20 元之價格融券放空 A 公司股票；乙雖未從事交易，但將 A 公司內部開會決定公開鉅額虧損之消息，告知其好友丙，丙再將消息傳遞給丁。隨後丙以每股 18 元出脫手中 A 公司股票，丁則借券賣出 10 張 A 公司股票。虧損之消息公開後，A 公司股價果然連番重挫至 10 元以下。就甲、乙、丙、丁等人是否構成內線交易及相關責任，依現行法令及司法實務見解，下列敘述何者錯誤？
- (A) 甲應對放空當日善意買入 A 公司股票之人，負損害賠償責任
  - (B) 乙如未與消息受領人有共犯關係，亦無犯意聯絡或行為分擔，即無內線交易之刑事責任
  - (C) 丙雖係規避損失，仍會構成內線交易
  - (D) 丁係自非 A 公司內部人之丙得知 A 公司虧損之消息，故丁不構成內線交易
45. A 股份有限公司為便利公司在資本市場上籌措所需資金，遂備妥公開說明書等相關文件，申請上市。惟臺灣證券交易所審核後決定退件，經 A 公司申復，證交所仍以申復無理由拒絕 A 公司上市，A 公司應如何救濟？
- (A) 逕向臺灣證券交易所提起訴願
  - (B) 得向金融監督管理委員會提起訴願
  - (C) 須先與臺灣證券交易所進行仲裁
  - (D) 得於退件之緣由改善或消滅後，備妥相關文件，重行申請上市

【107 年綜合法學（二）證交法部分】

36. 非公開發行之 A 電影事業股份有限公司，為籌拍介紹國寶級製琴名師之紀錄片，依證券櫃檯買賣中心創櫃板管理辦法之規定，登錄創櫃板，就 A 公司辦理現金增資時依公司法第 267 條規定保留予員工及原股東認購而其未認購之部分，向投資大眾發行普通股股票籌資。關於 A 公司登錄創櫃板發行普通股之籌資行為，下列敘述何者正確？
- (A) A 公司於創櫃板發行之普通股係經金融監督管理委員會核定豁免申報之有價證券
  - (B) 該籌資行為係屬私募，無須依證券交易法向金融監督管理委員會申報
  - (C) 該籌資行為係依公司法第 267 條規定向特定人募股，無須向主管機關申報
  - (D) A 公司登錄創櫃板後，即有證券交易法第 157 條之 1 內線交易禁止規定之適用
37. A 公開發行公司擬申請上市，經股東常會決議，於章程中明定設 3 位獨立董事，並設立審計委員會，另設薪資報酬委員會。試問下列敘述何者正確？
- (A) 監察人為公司必備之內部機關，雖設立審計委員會，仍須設監察人
  - (B) 審計委員會須由全體 3 位獨立董事所組成；但薪資報酬委員會僅須 1 位獨立董事即為已足，其餘成員得由非獨立董事擔任
  - (C) 獨立董事 3 人中如有 1 人離職時，應於 60 日內召開股東臨時會補選之
  - (D) 獨立董事於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，該獨立董事當然解任
38. A 上市公司之董事甲於 A 公司股票停止過戶期間中之某日，於集中交易市場出售其持有之 A 公司股票 7 張，試問甲出售該等股票行為之法律效力為何？
- (A) 有效，甲於集中交易市場出售該等股票之行為並未違法
  - (B) 有效，雖違反證券交易法之規定，但為維護交易安全及市場秩序仍屬有效，主管機關將對甲處以新臺幣 24 萬元以上 240 萬元以下之罰鍰
  - (C) 無效，因甲出售該等股票之時點係在 A 公司股票停止過戶期間
  - (D) 無效，因須先向主管機關申報，並於申報之日起 3 日後，方得於集中交易市場出售該等股票

39. A 上市公司有意入主 B 上市公司取得經營權，惟因 B 公司經營階層反對，A 公司遂決定公開收購 B 公司已發行有表決權股份總數 24.99% 之普通股股票及美國存託憑證，關於本次公開收購，下列敘述何者錯誤？
- (A) A 公司應提出具有履行支付收購對價能力之證明，向主管機關申報並公告特定事項後，始得進行公開收購
  - (B) A 公司及其關係人於公開收購期間，得於市場上購買 B 公司無表決權特別股股票
  - (C) A 公司得視 B 公司股東實際應賣情形，延長或縮短公開收購期間
  - (D) A 公司證明 B 公司財務狀況發生重大變化並經主管機關核准後，即得停止公開收購
40. A 上市公司因第 4 季展望不如預期，股價在法說會隔天重挫跌停，董事會為維護公司信用及股東權益，決定實施庫藏股護盤，預計自 11 月 2 日至 12 月 20 日，自集中交易市場買回 5,000 張股票，價格在 90~160 元之間，預定買回股份占 A 公司已發行股份總數之比率為 1.57%。試問下列敘述何者錯誤？
- (A) A 公司實施庫藏股之決議須經董事會三分之二以上董事之出席及出席董事超過二分之一同意
  - (B) 此次 A 公司買回 500 萬股占公司已發行股份總數 1.57%，係屬合法
  - (C) A 公司收買股份之總金額，不得逾保留盈餘加發行股份溢價及已實現之資本公積之金額
  - (D) A 公司應於買回之日起 3 年內將買回之股份轉讓；逾期未轉讓者，視為公司未發行股份，並應辦理變更登記
41. A 公司為一家從事記憶體製造之上市公司。為響應政府南向政策，該公司擬就章程所定股份總數內尚未發行的部分，以每股新臺幣 60 元之價格發行新股，籌措公司於馬來西亞設廠所需之資金。依證券交易法之規定，下列敘述何者最正確？
- (A) A 公司所發行之新股仍應向證交所申請上市後才可以上市
  - (B) A 公司之原有股東認購此批新股時，發行人或證券承銷商無需向其交付公開說明書
  - (C) A 公司之發行新股應向主管機關申報生效後，始得為之
  - (D) A 公司應至少提撥發行新股總額之百分之十五對外公開發行

42. 甲為 A 上市公司之總經理，其知悉公司重大未公開的利空消息。於該消息未公開前之下列行為，何者未違反證券交易法內線交易之規定？
- (A) 甲自集中交易市場賣出該公司之普通公司債
  - (B) 甲自集中交易市場賣出 A 公司股票
  - (C) 甲將該消息告知其好友乙，乙於消息未公開前賣出 A 公司股票
  - (D) 甲原本要買 A 公司股票，知悉該利空消息後就不買了
43. A 公開發行公司募集發行新股，向認購投資人所交付之公開說明書主要內容有虛偽不實之情事。甲認購後因而受有損害。依證券交易法之規定，下列敘述何者正確？
- (A) 發行人如能證明已盡相當之注意，並有正當理由確信其主要內容無虛偽、隱匿情事或對於簽證之意見有正當理由確信其為真實者，免負賠償責任
  - (B) 會計師如能證明已經合理調查，並有正當理由確信其簽證或意見為真實者，免負賠償責任
  - (C) 負責人因其過失致損害之發生者，應依其責任比例，負賠償責任
  - (D) 甲之損害賠償請求權，自其知有得受賠償之原因時起 1 年間不行使而消滅；自募集、發行或買賣之日起逾 2 年者亦同
44. 甲初次擔任上市公司之董事，其聽說證券交易法有規定，董事對於上市公司所發行之某些有價證券，若於取得後 6 個月內再行賣出，或於賣出後 6 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。但也有些有價證券並無此一規定之適用。甲想請教您，下列何種有價證券無此一規定之適用？
- (A) 普通公司債
  - (B) 附認股權公司債
  - (C) 認股權憑證
  - (D) 臺灣存託憑證
45. A 上市公司因股價表現不佳，該公司董事長甲為拉抬公司股價並製造股票交易活絡的假象，乃與其好友乙以約定價格於甲出售 A 公司股票時，乙同時為購買之相對行為。試問甲之行為成立證券交易法之何刑責？
- (A) 證券交易法第 157 條之 1 所定之內線交易
  - (B) 證券交易法第 157 條所定之短線交易
  - (C) 證券交易法第 155 條第 1 項第 5 款所定之沖洗買賣
  - (D) 證券交易法第 155 條第 1 項第 3 款所定之相對委託

【106 年綜合法學（二）證交法部分】

36. 上市 Y 鋼鐵股份有限公司（下稱 Y 公司）於民國 106 年 6 月 1 日所召集的年度股東常會改選全部董監事席次，下列敘述，何者正確？
- (A) 依現行規定，Y 公司的董事席次不得少於 7 人，監察人席次不得少於 3 人
  - (B) 法人股東 A 公司得當選為 Y 公司之董事，但須指定自然人代表行使職務
  - (C) 法人股東 A 公司除得指派代表人當選為 Y 公司之董事外，並得同時指派另一代表人當選為 Y 公司之監察人
  - (D) 依現行規定，法人股東 A 公司所指定之自然人或指派代表人擔任或當選公司董監事職務時，不可於任期內隨時改派之
37. X 上市公司（下稱 X 公司）董事長甲於今年 1 月 9 日召開記者會，公開表示該公司設於中國大陸之工廠已開始獲利，公司今年獲利可望大幅成長。惟實際上該公司之大陸廠仍處於虧損狀態，並積欠工廠員工二個月薪資。投資人乙因誤信此一消息，認為 X 公司股價被低估，因而於記者會隔日買進該公司股票 5 萬股。X 公司員工丙雖明知該公司大陸廠營運不佳，但見機不可失，有機會利用此次記者會公布不實消息之際大撈一筆，因而亦於記者會隔日買進 X 公司股票 10 萬股。一週後正確消息經揭露，造成 X 公司股價大跌。乙、丙二人均遭受損失，打算對 X 公司與董事長甲提起訴訟，請求損害賠償。依證券交易法之規定，下列敘述，何者正確？
- (A) 董事長甲之行為僅負刑事責任，不負民事責任
  - (B) 董事長甲因非乙之證券交易相對人，且乙並未親自出席該記者會，故不必對乙之損失負責
  - (C) 乙非有價證券之善意取得人，故不得請求損害賠償
  - (D) 丙非有價證券之善意取得人，故不得請求損害賠償
38. A 上市公司（下稱 A 公司）近日有多位董事進行股權轉讓之申報，A 公司董事長甲對此頗為憂慮，遂向法律顧問乙請教有關股權轉讓的後果。下列乙的答覆，何者正確？
- (A) 若任一董事（包括獨立董事）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，該董事當然解任
  - (B) 公司董事應於每月五日以前將上月份持有股數變動之情形，向公司申報
  - (C) 證券交易法第 26 條授權行政機關針對全體董事與個別董事之持股，進行全體性與個別性的規範
  - (D) 由於司法院釋字第 638 號的影響，依證券交易法第 26 條所訂定之行政命令增加了罰鍰的規定

39. 甲與乙為提高 A 上市公司（下稱 A 公司）之股票成交量與價格，雙方協議於集中交易市場之交易期間，由甲透過證券經紀商申報賣出 A 公司股份，乙以同價或略微高價透過證券經紀商申報買進。再反向由乙申報賣出，由甲以同價或略微高價申報買進，如此來回操作。下列敘述，何者正確？
- (A) 甲透過集中交易市場出售持給予乙，雖由乙再出售持給予甲，僅係甲、乙須負擔證券交易稅及經紀商手續費而已，此等交易均屬真實交易，且未違反禁止場外交易之規定，係屬合法
  - (B) 甲、乙違反禁止相對委託之規定
  - (C) 甲、乙違反禁止沖洗買賣之規定
  - (D) 甲、乙之行為屬當日沖銷之行為，雖可能造成成交量虛增，但仍屬合法之操作行為
40. A 公司為一家從事生技醫療的上市公司。近來公司為籌措資金進行醫療產品研發，擬以每股新臺幣 30 元的價格發行新股，並擬提撥發行新股總額的 12% 對外公開發行。依證券交易法之規定，A 公司最後必須經下列何者決議通過後，始能向主管機關申請？
- (A) 股東會
  - (B) 董事會
  - (C) 審計委員會
  - (D) 常務董事會
41. A 股份有限公司（下稱 A 公司）為公開發行公司，但其股票未上市且未於證券商營業處所買賣，惟因 A 公司二大股東集團對於經營理念發生衝突，第一大股東掌握公司半數以上董事席次，其任期已於今年五月底屆滿，迄今董事會仍未決議今年度之股東常會擬於何時召開，又 A 公司係屬經濟部工業局補助之新興產業，每年獲得工業局數千萬元之補助經費，若小股東擬要求 A 公司儘速改選董、監事以穩定經營，其程序應循下述何一途徑？
- (A) 請求經濟部依公司法第 195 條第 2 項令其限期改選
  - (B) 請求工業局以經費補助之提供者要求 A 公司董事會限期辦理改選
  - (C) A 公司為公開發行公司故應向金融監督管理委員會請求命其限期改選
  - (D) 應同時得到經濟部與金融監督管理委員會之同意始得命其限期改選

42. A 上市公司（下稱 A 公司）設有董事 11 名，其中 3 名為獨立董事組成審計委員會，在改選全體董事後，新任經營團隊擬解任 A 公司之前所聘任的簽證會計師，關於 A 公司解任簽證會計師之行為，下列敘述，何者正確？
- (A) 應經由股東會以特別決議方式解任簽證會計師
  - (B) 應經由審計委員會全體成員二分之一以上同意直接解任簽證會計師
  - (C) 應先經審計委員會全體成員二分之一以上同意，再提董事會決議解任簽證會計師
  - (D) 應直接由董事會以特別決議方式解任簽證會計師
43. 下列對有價證券私募之敘述，何者正確？
- (A) 公開發行股票之公司不得於股東會以臨時動議提出新股私募之議案
  - (B) 公開發行股票之公司就所發行之新股擬採用私募方式者，應經股東會普通決議
  - (C) 公開發行股票之公司對銀行業、信託業、證券業等進行新股私募者，其應募人總數不得超過 35 人
  - (D) 公開發行股票之公司進行普通公司債之私募者，其發行總額上限不得高於公開招募時之總額上限
44. 自然人甲為 A 公開發行公司（下稱 A 公司）之股東，並當選為該公司董事。在擔任董事期間，甲為支持其妻乙之創業，將其持有之 A 公司股票之一部分設定質權並依證券交易法（下稱證交法）規定申報，向 B 銀行借款。不久，A 公司股價下跌，擔保維持率不足，B 銀行寄發存證信函予甲，要求甲於期限內補繳擔保差額或另提供設質擔保證券，否則可能隨時處分目前設質之 A 公司股票。其後 B 銀行果真逕自處分甲所設質之股票。下列關於本案甲之持股出售與證交法第 22 條之 2 第 1 項適用之敘述，何者正確？
- (A) 此一情形並未違反該項規定。蓋此一持股出售係由質權人 B 銀行所為，並非由甲主動為之
  - (B) 此一情形並未違反該項規定。由於甲在持股設質時已依證交法第 25 條申報，即已履行資訊揭露之義務
  - (C) 此一情形已違反該項規定。證交法第 25 條與第 22 條之 2 該項所賦予的義務各自獨立
  - (D) 此一情形已違反該項規定。但若甲可以證明其名下資產極多，補繳擔保差額並無問題，該設質之股票不應被處分，則不在此限

45. 下列關於獨立董事與審計委員會之敘述，何者符合證券交易法之規定？
- (A) A 公開發行公司為加強公司治理，在原有的董事和監察人體制下，另安排獨立董事與審計委員會，透過數機關的監督與制衡，可追求公司之最大利益
  - (B) 甲為律師，某次在 A 公開發行公司董事選舉被提名為獨立董事之候選人，乙認為甲具有證券交易法所規定之專業性，但甲持有 A 公開發行公司少數股份，其持股雖低，既為股東即不具有獨立董事之資格，從而該提名不合法
  - (C) B 公開發行公司之審計委員會對於 B 公開發行公司去年之年度財務報告未得全體成員二分之一以上同意，於是 B 公開發行公司召開董事會，以超過全體董事三分之二以上之同意通過去年度之年度財務報告
  - (D) C 公開發行公司審計委員會對 C 公開發行公司重大資產之交易未得全體成員二分之一以上同意，C 公開發行公司可召開董事會，以超過全體董事三分之二以上之同意為之

【105 年綜合法學（二）證交法部分】

36. 下列關於獨立董事之敘述，何者錯誤？
- (A) 獨立董事之選舉應依公司法第 192 條之 1 採提名制度
  - (B) 繼續一年以上且持有已發行股份總數超過 1% 以上之股東始有權以書面提名獨立董事候選人名單。且名額若超過獨立董事應選名額者，其超過之被提名人不計入，但若提名順序在前者有不合資格者，得由提名順序在後者往前遞補之
  - (C) 設置獨立董事之公司若設有常務董事會者，常務董事會中亦必須有至少一席以上之獨立董事，且獨立董事人數不得少於全體董事五分之一席次
  - (D) 獨立董事於任期中若有持股轉讓超過其被選任時二分之一以上者，並不當然解任
37. A 為尚未上市（櫃）之公開發行公司，經股東會選舉甲、乙、丙、丁、戊、己、庚七位為董事；辛、寅為監察人。下列有關董事、監察人之選任，何者符合證券交易法有關董事、監察人選任之規定？
- (A) 甲、乙為夫妻關係；戊、己亦為夫妻關係；其餘董事、監察人無親屬關係
  - (B) 甲、乙為堂兄弟關係；丙、丁為表姐妹關係；其餘董事、監察人無親屬關係
  - (C) A 公司之法人股東 B 投資公司指派甲、乙、丙、丁當選為董事；同時 B 投資公司又指派辛當選為監察人
  - (D) 戊為辛、寅之父親；其餘董事、監察人無親屬關係
38. A 上市公司（下稱 A 公司）為擴張營運，於今年 1 月中旬辦理現金增資，承銷價為每股新臺幣三十五元。為使此次現金增資能順利進行，公開說明書之主要內容存在重大不實之記載。事後，此一公開說明書不實記載之情事經揭露，A 公司股價重挫。甲為 A 公司董事長，乙為總經理，丙為簽證會計師。依證券交易法之規定，下列敘述，何者最正確？
- (A) 甲對於惡意知悉公開說明書不實記載情事之相對人，因此所受之損害，亦應負賠償責任
  - (B) 縱乙能證明已盡相當之注意，並有正當理由確信其主要內容無虛偽隱匿情事，仍應對相對人因此所受之損害，負賠償責任
  - (C) 丙如能證明已經合理調查，並有正當理由確信其簽證或意見為真實者，免負賠償責任
  - (D) 該有價證券之證券承銷商無須對善意相對人，因此所受之損害，負賠償責任

39. A 上市公司（下稱 A 公司）經董事會決議召集本年度股東常會之日期及議案，下列何者不得以臨時動議之方式提出？
- (A) 解除董事競業禁止義務
  - (B) 甲股東建議 A 公司合理捐贈慈善事業，以善盡社會責任
  - (C) 提議於三個月後另行召集股東臨時會並提前改選全體董事監察人
  - (D) 追究董事具有利益衝突之交易行為責任
40. 關於證券交易法對於短線交易及歸入權規定之敘述，何者錯誤？
- (A) 短線交易所規範者係為剝奪內部人於六個月內對公司有價證券為買進及賣出之行為所得獲利之規定
  - (B) 短線交易不須以內部人對該有價證券之買進或賣出實際知悉內線消息為條件
  - (C) 取得及賣出之有價證券其種類相同者，以最高賣價與最低買價相配，次取次高賣價與次高買價相配，依序計算所得之價差，虧損部分得為折抵歸入利益總額
  - (D) 買進認售權證之交易係屬於賣出相當之地位，得與買進所屬公司股票或其他以該股票為基礎證券之具有股權性質之有價證券之交易相配
41. A 公司於民國 94 年 5 月風光上市，但旋於民國 96 年 2 月因鉅額退票，遭終止上市，進而影響證券市場上投資人之權益。證券投資人及期貨交易人保護中心依法律之規定，以 A 公司揭露的公開說明書不實為由，為投資人提起團體訴訟，向 A 公司、公司負責人、處理公開上市的證券承銷商及簽證會計師等，請求損害賠償。試問下列敘述，依現行法規定，何者正確？
- ①A 公司、該公司負責人，該證券承銷商及簽證會計師之間是法定的連帶賠償責任
  - ②A 公司、該公司負責人，該證券承銷商及簽證會計師之間，並無連帶賠償之責
  - ③A 公司、該公司負責人，該證券承銷商及簽證會計師之間是負無過失的賠償責任
  - ④A 公司、該公司負責人，該證券承銷商及簽證會計師之間，僅發行公司 A 負無過失責任
- (A) ①③
  - (B) ①④
  - (C) ②③
  - (D) ②④

42. 甲係股友社之負責人，對外公開招收社員定期集會，互相提供股市訊息，共同決定投資方向，並於股友社所匯集之資金進場投資後，在報紙廣告登載誇大 A 公司股票將上漲之訊息，誘導投資大眾購買，於該股票上漲至約定之價位後逢高出脫甲及其他股友之持股獲利，以致 A 公司股票劇烈下跌，其他一般散戶投資人因而套牢。請問：甲以股友社名義在報紙廣告登載 A 公司股票將上漲之訊息，違反何種操縱股市行情之法律規定？
- (A) 在集中交易市場委託買賣或申報買賣，業經成交而不履行交割，足以影響市場秩序
  - (B) 意圖抬高或壓低集中交易市場某種有價證券之交易價格，與他人通謀，以約定價格於自己出售，或購買有價證券時，使約定人同時為購買或出售之相對行為
  - (C) 意圖影響集中交易市場有價證券交易價格，而散布流言或不實資料
  - (D) 意圖造成集中交易市場某種有價證券交易活絡之表象，自行或以他人名義，連續委託買賣或申報買賣而相對成交
43. A 上市公司（下稱 A 公司）私募普通股一億股，並由 B 保險公司、C 銀行、A 公司董事甲、A 公司非經理人之員工乙應募。問下列何人非屬合法之應募人？
- (A) B
  - (B) C
  - (C) 甲
  - (D) 乙
44. A 上市公司（下稱 A 公司）因前幾年經濟不景氣，業績逐年下滑，乃將國內生產線移往東南亞區域，以降低成本，力圖振作，但 A 公司在股市的表現，亦因業績不佳，股價每況愈下，又 A 公司雖持有 B 公司已發行有表決權股份總數百分之五十，但實質控制 B 公司之經營。A 公司董事長甲乃在 3 月 15 日董事會，提議通過買回庫藏股，擬在公開市場，於即日起半個月內，持續買回自家的股份，圖以維持公司信用及股東權益。試問本案有關買回自家股份之敘述，依現行法規定，下列何者正確？
- ①A 公司買回庫藏股是不合法的
  - ②A 公司買回庫藏股是合法的
  - ③A 公司可使 B 公司取得 A 公司股票
  - ④A 公司不可使 B 公司取得 A 公司股票
- (A) ①③
  - (B) ②④
  - (C) ②③
  - (D) ①④

45. A 上市公司（下稱 A 公司）與 B 公司經過半年多之協商後，A 公司於 8 月 10 日上午所召開之董事會會議中決定與 B 公司進行合併，並將於同年 10 月 2 日召開股東臨時會對合併案進行決議。對於 A 公司董事會 8 月 10 日上午所作之決議，A 公司於當日下午 4 點整將董事會決議之內容輸入公開資訊觀測站。甲為 A 公司董事並參與當次董事會，則甲在董事會之後，何時可以開始買賣 A 公司股票？
- (A) 於 8 月 10 日上午董事會決議之後即可開始進行買賣
  - (B) 於 8 月 11 日上午 9 點開盤後即可開始進行買賣
  - (C) 於 8 月 11 日上午 10 點之後可開始進行買賣
  - (D) 於 10 月 2 日股東臨時會決議合併案後始可開始進行買賣

【110 年綜合法學（二）證交法部分 解答】

ACCCD BADAA

【109 年綜合法學（二）證交法部分 解答】

DCBCC BCBAD

【108 年綜合法學（二）證交法部分 解答】

CBACB ACDDD

【107 年綜合法學（二）證交法部分 解答】

ABACD CDBAD

【106 年綜合法學（二）證交法部分 解答】

BDBBA ACACD

【105 年綜合法學（二）證交法部分 解答】

BBCAC BCDCC