

# 100 年專門職業及技術人員高等考試試題

等 別：高等考試

類 科：會計師

科 目：公司法、證券交易法與商業會計法

董謙／金永勝 老師主解

甲、申論題部分：

一、設 A 股份有限公司及 B 股份有限公司之已發行有表決權股份總數均為 3,000 萬股；A 公司轉投資取得 B 公司 1,400 萬股之有表決權股份；B 公司則轉投資取得 A 公司 950 萬股之有表決權股份。A 公司去年之獲利大好，以盈餘轉增資，配發 100 萬股之有表決權股份予 B 公司。請問：

(一)依據公司法之規定，A 公司有無將其持有 B 公司股份之狀況，通知 B 公司之義務？B 公司收到通知後，應如何處理？(10 分)

(二)倘 A 公司及 B 公司均知悉相互間之持股狀況。A 公司對 B 公司得行使之表決權為多少股？B 公司對 A 公司得行使之表決權為多少股？(10 分)

【擬答】：

(一)A 公司有將其持有 B 公司股份之狀況，通知 B 公司之義務，B 公司於收到通知後，應於收到 A 公司之通知後 5 日內公告之

## 1. 公司法第 369 條之 8

按公司法第 369 條之 8 第 1 項規定：「公司持有他公司有表決權之股份或出資額，超過該公司已發行有表決權之股份總數或資本總額三分之一者，應於事實發生之日起一個月內以書面通知該他公司。」關於本項之規定之立法理由，係基於公司持有他公司有表決權股份或資本總額三分之一者，固並未構成公司法第 369 條之 2 第 1 項之控制與從屬公司規定，然對該公司亦有潛在之控制力量<sup>1</sup>，故課與該公司於事實發生之日起一個月內以書面通知他公司義務。

另依公司法第 369 條之 8 第 3 項規定：「受通知之公司，應於收到前二項通知五日內公告之，公告中應載明通知公司名稱及其持有股份或出資額之額度。」本項規定之立法理由係基於為了貫徹公開原則以保護公司小股東及債權人，另明訂受通知之公司應於收到通知後的公告義務。並於公司法第 369 條之 8 第 4 項設有罰鍰及連續罰之規定。

上述公開原則之目的，係藉由公司公開投資之真相，使利害關係人周知，以作適當之反應，此種規範方法，證諸世界潮流，可謂明智，誠值贊同<sup>2</sup>。

## 2. 本題之適用：

查本題中 B 股份有限公司已發行有表決權股份總數為 3000 萬股，A 公司轉投資取得 B 公司有表決權 1400 萬股，已然超過 B 公司有表決權股份總數 3000 萬股的三分之一，亦即 1000 萬股，故而依照公司法第 369 條之 8，A 公司應於事實發生之日起一個月內，以書面通知 B 公司此件持股之事實。

B 公司受到該通知後，應依公司法第 369 條之 8 第 3 項之規定，收到通知後五日內告知之，公告中並應載明通知公司名稱及其持有股份或出資額之額度。

(二)A 公司對 B 公司得行使之表決權，為 1000 萬股；B 公司對 A 公司得行使之表決權，加計盈餘轉增資所取得之股數，則 B 公司所持有 A 公司之 1050 萬有表決權股份數，均可行使。

## 1. 公司法第 369 條之 9、第 369 條之 10 的規定：

按公司法第 369 條之 9 第 1 項規定：「公司與他公司相互投資各達對方有表決權之股份總數或資本總額三分之一以上者，為相互投資公司。」

另查公司法第 369 條之 10 第 1 項規定：「相互投資公司知有相互投資之事實者，其得行使之表決權，不得超過被投資公司已發行有表決權股份總數或資本總額之三分之一。但

<sup>1</sup> 蓋依公司法之規定。股東會特別決議需要超過已發行股份總數三分之二以上之股東出席，則持股超過三分之一者，可能透過不出席之方式，杯葛股東會特別決議，故而對於公司具有潛在之影響力。

<sup>2</sup> 引自劉連煜老師，現代公司法，頁 588，2010 年 9 月增定六版。

## 公職王歷屆試題 (100 專技高考)

以盈餘或公積增資配股所得之股份，仍得行使表決權。」

關於公司法第 369 條之 10 第 1 項表決權行使之限制，係充分表現我國現行公司法對公司「相互投資」的態度，是「既不鼓勵，也不絕對禁止」，其所以限制表決權之行使，乃係公司相互投資，可能會有(1)虛增資本(2)董監永保權位之弊端，以及避免相互投資現象進一步擴大。但對於公司以盈餘或公積轉為資本，所得之股份，因非股東所能單獨決定，故此項限制不適用於從盈餘或公積轉為新增資本而獲得之新增股份，以免矯枉過正，妨礙公司正常營運<sup>3</sup>。

### 2. 本題之適用：

#### (1) A、B 公司係相互投資公司：

本題中 A 公司持有 B 公司 1400 萬有表決權股份，已然超過 B 公司已發行有表決權股份總數 3000 萬股的三分之一，又 B 公司取得 B 公司 950 萬股之有表決權股份，加計 A 公司因獲利大好，從而盈餘轉增資配發 100 萬有表決權股份與 B 公司<sup>4</sup>，故而 B 公司共計持有 A 公司有表決權股份 1050 萬股，超過 A 公司已發行有表決權股份數 3000 萬股的三分之一，綜上所述，A、B 公司間符合公司法第 369 條之 9 之要件，A、B 公司係相互投資公司。

#### (2) A 公司對 B 公司得行使之表決權，為 1000 萬股

查本題中 A、B 公司既為相互投資公司，且 A、B 公司均知悉相互間之持股狀況，則 A 公司持有 B 公司之有表決權股份數，即需受到公司法第 369 條之 10 第 1 項之限制，不得超過 B 公司已發行有表決權股份總數 3000 萬股之三分之一，亦即 A 公司持有 B 公司之 1400 股有表決權股份受有限制，僅其中的 1000 萬股得行使表決權。

#### (3) B 公司對 A 公司得行使之表決權，加計盈餘轉增資所取得之股數，則 B 公司所持有 A 公司之 1050 萬有表決權股份數，均可行使。

承前述，A、B 公司既為相互投資公司，且 A、B 公司均知悉相互間之持股狀況，則 B 公司行使其持有 A 公司之股份數，即需受到公司法第 369 條之 10 的限制，亦即不得超過 A 公司已發行有表決權股份總數 3000 萬股的三分之一，亦即 1000 萬股。

唯 B 公司持有 A 公司之股份中，有 100 萬股係基於盈餘轉增資取得，基於公司法第 369 條之 10 第 1 項但書之規定，該 100 萬盈餘轉增資之股份，仍得行使，故而 B 公司得行使之表決權股份數，係 1000 萬股加上 100 萬盈餘轉增資之股份，共計 1100 萬股，然 B 公司總計持有 A 公司 1050 萬股，故而 B 公司持有 A 公司之 1050 萬有表決權之股份數，全數均可行使。

【考情分析】：	本題係針對公司法中關係企業之部分出題，考生對於公司法中關係企業之通知義務以及相互投資公司之認定與得行使股份之計算有基本瞭解，即可解題。
---------	---

【命中特區】：	董謙，公司法講義 6A，頁 31 到頁 32，命中 100%
---------	--------------------------------

二、A 股份有限公司為一公開發行公司，該公司欲辦理現金增資，對公眾募集發行股票。A 公司找到 B 證券承銷商，並與之討論本次現金增資承銷之相關事宜。B 承銷商告知 A 公司有價證券之承銷有包銷與代銷之分，包銷又有確定包銷與餘額包銷兩種。請試分別說明確定包銷、餘額包銷與代銷之意義與法律規定。

【擬答】：

<sup>3</sup> 引自劉連煜老師，前揭書，頁 589 到 590。

<sup>4</sup> 本題於此處容有疑義，蓋 B 公司並非 A 公司唯一股東，故而於盈餘轉增資之時，應亦有其他股東受有配股，基於 B 公司持有 A 公司 3000 萬股中 950 萬股之比例，A 公司總體盈餘轉增資之股份應為 315.789 股，然此股數並非正確，按公司發行新股最小單位為一股，不可發行低於一股以下之股數，故而本題中於計算 B 公司持有 A 公司之股份比例時，直接以 A 公司股份總數為 3000 萬股有表決權股份數加以計算。

若為最精確的算法，應係 B 公司共持有 A 公司 1050 萬股有表決權股，占 A 公司有表決權股份數 3315.789 股中，未達三分之一，故而 A、B 公司並非相互投資公司，然如此解法顯與本題之詢問並不符合，故而不採之。

	意義	法律規定
確定已銷	為擴大證券承銷商功能，特別將確定包(承)銷之制度規定證券交易法內，允許證券承銷商得依承銷商得依契約，於包銷有價證券時，約定先行認購後再行銷售，或訂明保留一部份由該證券承銷商自行認購，亦即該有價證券之承銷商得為自己取得所包銷之有價證券，此法稱為確定承(包)銷制度。	證券承銷商包銷有價證券，得先行認購後再行銷售或承銷契約訂明保留一部份自行認購。
餘額已銷	係指證券承銷商包銷證券發行人所發行之有價證券，於承銷契約所訂之承銷期間屆滿後，對於約定所包銷之有價證券，未能全數銷售者，其賸餘數額之有價證券應由該包銷之證券承銷商應自行認購之	證券承銷商包銷有價證券，得先行認購後再行銷售或於承銷契約訂明保留一部份自行購。
代銷	所謂代銷，係指證券承銷商代銷由證券發行人所發行之有價證券，於承銷契約所訂定之承銷期間屆滿後，對於約定代銷之有價證券，未能全數銷售完畢者，其賸餘數額之有價證券，得退還發行人。代銷只是代為銷售，未售完者全數退還，故本質上該有價證券之承銷商並無自行認購其所代銷之有價證券之責任。	證券承銷商代銷有價證券，於承銷契約所訂定之承銷期間屆滿後，對於約定代銷之有價證券，未能全數銷售者，其剩餘數額之有價證券，得還發行人。

**【命中特區】：**證交法課本第 3-68 頁。

三、A 公司董事長甲為美化公司財務報表，乃要求總經理乙填製不實會計憑證以入帳。乙雖拒絕，但甲以撤職相脅。乙無奈只好應允，並以該不實會計憑證，指示不知情之會計室職員丙記入帳冊。請分別就乙、丙二人，判斷是否得依商業會計法規定課以刑責？若可，有無減輕或免除刑責之可能？

**【擬答】：**

(一)條文引據：

1. 商業會計法：第 33 條非根據真實事項，不得造具任何會計憑證，並不得在會計帳簿表冊作任何記錄。
2. 商業會計法：商業負責人、主辦及經辦會計人員或依法受託代他人處理會計事務之人員有下列情事之一者，處五年以下有期徒刑、拘役或科或併科新臺幣六十萬元以下罰金：
  - 一、以明知為不實之事項，而填製會計憑證或記入帳冊。
  - 二、故意使應保存之會計憑證、會計帳簿報表滅失毀損。
  - 三、偽造或變造會計憑證、會計帳簿報表內容或毀損其頁數。
  - 四、故意遺漏會計事項不為記錄，致使財務報表發生不實之結果。
  - 五、其他利用不正當方法，致使會計事項或財務報表發生不實之結果。
3. 商業會計法：使用電子方式處理會計資料之商業，其前條所列人員或以電子方式處理會計資料之有關人員有下列情事之一者，處五年以下有期徒刑、拘役或科或併科新臺幣六十萬元以下罰金：
  - 一、故意登錄或輸入不實資料。
  - 二、故意毀損、滅失、塗改貯存體之會計資料，致使財務報表發生不實之

結果。

三、故意遺漏會計事項不為登錄，致使財務報表發生不實之結果。

四、其他利用不正當方法，致使會計事項或財務報表發生不實之結果。

4. 商業會計法：主辦、經辦會計人員或以電子方式處理會計資料之有關人員，犯前二條之罪，於事前曾表示拒絕或提出更正意見有確實證據者，得減輕或免除其刑。

(二) 本題中，A 公司之董事長甲為美化該公司之財務報表，乃要求總經理乙填製不實會計憑證據以入帳。乙雖拒絕，但甲以撤職相脅。乙無奈只好應允，並以該不實會計憑證，指示不知情之會計室職員丙記入帳冊。其中總經理乙為經理人其行為已明顯違反商業會計法第 33 條，應依商業會計法第 71 條規定受罰，而會計室職員丙雖然也違反商業會計法第 33 條，原則上應受商業會計法第 71 條之處罰，但其身份應為「經辦會計人員」有商業會計法第 73 條之適用，只要於事前曾表示拒絕或提出意見有切實證據則可以減輕或免除其刑。

【命中特區】：商會法課本第 5-3 頁

乙、測驗題部分：

- (A) 1. 股份有限公司募集普通公司債，應經公司何一機關決議後，始得為之？  
(A) 董事會 (B) 股東會 (C) 監察人 (D) 審計委員會
- (B) 2. 下列何者不屬於監察人得得行之權限  
(A) 監督公司業務之執行  
(B) 得出席董事會陳述意見，必要時得行使否決權  
(C) 得請求經理人提出報告  
(D) 得隨時調查公司業務及財務狀況，查核簿冊文件
- (C) 3. 股份有限公司採募集設立方式成立時，發起人所認股份至少應達第一次發行股份數之何種比例？  
(A) 二分之一以上 (B) 三分之一以上 (C) 四分之一以上 (D) 沒有限制
- (C) 4. 有關公司經紀人競業禁止之規定，下列敘述何種錯誤  
(A) 不得兼任其他營利事業之經理人  
(B) 不得自營或為他人經營同類之業務  
(C) 有限公司經全體董事過半數同意者，可不受競業禁止之限制  
(D) 股份有限公司經董事會以董事過半數之出席，及出席董事過半數同意之決議行之者，可不受競業禁止之限制
- (A) 5. 經理人得為以下何種行為  
(A) 在公司章程或契約之授權範圍內，為公司管理事務及對外簽訂契約  
(B) 為其配偶之利益，從事與公司具有競爭性質之商業行為  
(C) 認為董事會決議為不智之舉，未經董事會知悉而自行改變董事會決議內容並予以執行  
(D) 未經公司同意而以公司資金支付自己之房屋貸款
- (D) 6. 有限公司之董事如欲轉讓其出資之一部於他人時，應依下列何種方式？  
(A) 獲得其他二分之一股東同意 (B) 獲得三分之二股東同意  
(C) 獲得其他二分之一股東同意 (D) 獲得其他全體股東同意
- (C) 7. 甲、乙、丙、丁及戊分別為 A 股份有限公司之董事，己則為甲之長者，居住於國內，亦為該公司之股東。如該公司章程訂定董事會開會時，董事得委託他人代理出席，下列敘述何者正確？  
(A) 甲如無法出席董事會時，可出具委託書，並列舉召集事由之授權範圍，經常委託其長子己代理出席  
(B) 丙可同時受甲及乙之委託，而代理出席董事會  
(C) 如甲居住國外，得以書面委託其長子己，經常代理出席董事會  
(D) 董事會開會時，如以視訊會議為之，其董事得以視訊參與會議，但不得視為親自出席
- (A) 8. 公司減資時，股東於公司所定期限內不換取股票者，其法律效果為何？

公職王歷屆試題 (100 專技高考)

- (A)喪失其股東權利 (B)其股份無表決權  
(C)對公司負損害賠償責任 (D)1 年內不得轉讓其股份
- (A) 9. 三國天下股份有限公司之章程授權資本額為 1,000 萬元，已實收 100 萬元，尚未辦理公開發行，若為進行投資於「五十風泡沫紅茶股份有限公司」，須投入 50 萬元，下列轉投資行為，何者合法？  
(A)若三國天下股份有限公司之章程已有規定轉投資不受公司法第 13 條之限制者，經董事會決議即可進行轉投資  
(B)若三國天下股份有限公司之章程並未解除公司法第 13 條轉投資之限制者，則須經股東表決權二分之一以上出席，出席股東表決權二分之一以上之同意，始可進行轉投資  
(C)若三國天下股份有限公司之章程並未解除公司法第 13 條轉投資之限制者，則須經董事及監察人聯席會議全體同意，始可進行轉投資  
(D)若三國天下股份有限公司之章程並未解除公司法第 13 條轉投資之限制者，則須經主管機關之核准始可進行轉投資
- (C) 10. 下列敘述何者錯誤？  
(A)發起人之股份於公司設立登記後 1 年內不得轉讓  
(B)公司股份之轉讓，不得於公司設立登記前為之  
(C)員工分紅入股時公司得限制其於一定時間內不得轉讓  
(D)員工認股權憑證可以繼承
- (A) 11. 如甲公司召開股東會時，得採行以書面或電子方式行使其表決權，則下列對其行使表決權之敘述何者正確？  
(A)股東以書面或電子方式行使表決權者其意思表示應於股東會開會 2 日前送達公司  
(B)股東以書面或電子方式行使表決權後，欲親自出席股東會者，至遲應於股東會開會當日主席宣布開會前，以與行使表決權相同之方式撤銷其書面或電子方式行使表決權之意思表示；逾期撤銷者，以書面或電子方式行使之表決權為準  
(C)股東以書面或電子方式行使表決權，並以委託書委託代理人出席股東會者，以其時間在先者為準  
(D)以書面或電子方式行使表決權之股東，視為親自出席股東會。但就該次股東會之臨時動議及原議案之修正，視為未出席
- (D) 12. 下列何者不是股東得定期限催告公司使認購足額並繳足股款之要件？  
(A)發行新股超過股款繳納期限  
(B)仍有未經認購或已認購而撤回或未繳股款者  
(C)為該請求之股東已認購繳款  
(D)所定期限需 20 日以上
- (B) 13. 依我國證券交易法之規定，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超過多少比例，應於取得後幾日內向主管機關申報取得目的、資金來源等？  
(A)百分之五、15 日內 (B)百分之十、10 日內  
(C)百分之五、10 日內 (D)百分之十、15 日內
- (B) 14. 歸入權之行使，其請求期間為自獲場利益之日起幾年間？  
(A)1 年間 (B)2 年間 (C)3 年間 (D)5 年間
- (B) 15. 證券交易法立法目的之一為『保障投資』，下列何者應不是保障投資之內涵？  
(A)確保證券市場不被人為操縱  
(B)確保證券價值或價格不會跌落  
(C)確保投資人不被詐欺  
(D)確保投資人能獲得最新而正確之公司資訊
- (A) 16. 公開收購人未於收購期間完成預定收購數量者，除有正當理由並經主管機關核准者外，公開收購人於多久內不得就同一被收購公司進行公開收購？  
(A)1 年內 (B)1 年 6 個月內 (C)3 年內 (D)5 年內
- (D) 17. 外國證券商在中華民國境內設立分支機構，應經下列何機關許可及發給許可證照？

公職王歷屆試題 (100 專技高考)

- (A)財政部 (B)臺灣證券交易所股份有限公司  
(C)證券暨期貨交易委員會 (D)行政院金融監督管理委員會
- (B) 18. 證券交易法禁止操縱市場行為，其中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，一般稱為何種行為？  
(A)沖洗買賣 (B)相對委託 (C)拉高股價 (D)詐欺買賣
- (C) 19. 發行人辦理現金發行新股、合併發行新股，受讓他人公司股份發行新股、依法律規定進行收購發行新股或分割發行新股時，股票發行價格得低於票面金額，不受公司法第 140 條規定之限制而折價發行新股，下列敘述何者錯誤？  
(A)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  
(B)發行人申報以低於票面金額發行股票，應敘明發行價格訂定方式及對股東權益之影響  
(C)發行人申報以低於票面金額發行股票，經向證券交易法之主管機關申請核准後始得為之  
(D)發行人申報以低於票面金額發行股票，應於公開說明書及認股書中以顯著字體載明公司折價發行新股之必要性與合理性、未採用其他籌資方式之原因及其合理性
- (B) 20. 有價證券上市費用，其費率如何核定？  
(A)由證券交易所核定 (B)由行政院金融監督管理委員會核定  
(C)由證券商同業公會核定 (D)由市場機制依不同上市契約核定
- (D) 21. 證券商之對外負債總額，除金融機構兼營者，另依銀行法規定辦理外，最高不得超過其資本淨值之多少倍數？  
(A)1 倍 (B)2 倍 (C)3 倍 (D)4 倍
- (A) 22. A 上市公司已發行有表決權之股票為 1 億股，而張三與其關係人已持有 A 公司股票 150 萬股，今張三擬再公開收購 A 公司股票 200 萬股，則下列敘述何者正確？  
(A)張三無須向主管機關申報即得進行公開收購行為  
(B)張三公開收購期間可為 7 日  
(C)張三於公開收購期間，得於集中交易市場購買 A 公司股票  
(D)公開收購人非為法人，因此張三不用製作交付公開收購說明書
- (A) 23. 商業所提列之準備中，下列何者得認列當期費用？  
(A)退休金準備 (B)改良擴充準備 (C)意外損失準備 (D)擴充廠房準備
- (B) 24. 應收關係人票據或應收關係人帳款，於編製報表時應如何處理？  
(A)均應單獨列示 (B)金額重大者，應單獨列示  
(C)不用單獨列示 (D)商業可視實際需要自行決定要否單獨列示
- (D) 25. 下列何者不是商業會計帳簿所記載之財物帳戶中應載明之事項？  
(A)種類 (B)價格 (C)存置地點 (D)有效期限