



歷屆試題及答案 ( 2006年12月 )

試卷一

基本證券及期貨規例

證券及期貨從業員資格考試

## 序言及免責聲明

香港證券及投資學會(本會)所提供的歷屆試題及答案(歷屆試題),用以幫助考生準備證券及期貨從業員資格考試。歷屆試題只能作教育用途,將不構成法律或專業意見,亦不代表本會的意見。本會對歷屆試題的內容不作任何保證和表述,對考生因運用或依賴歷屆試題的材料或內容所造成的直接或間接損失,本會將不會承擔任何責任。

考生應知悉並非所有溫習手冊的考試大綱及內容都包含在歷屆試題內。本會建議在參加考試前,考生應熟讀所有考試大綱之範圍。考生應留意歷屆試題內的試題及答案只能作參考之用,本會並不保證這些試題的相關性或答案的準確性。由於各考試相應之課程大綱所涵蓋的有關法例、規則及要求,有可能隨時被修正、修改或更新,本會並無明確或暗示保證這些歷屆試題為最新及能準確反映現行之法律及條例之觀點。為免存疑,本溫習手冊並不代表或構成任何本會之法律意見,亦不應就此作為依據。本會提醒考生應參考有關當局頒佈的有關法規,以緊貼有關之法例、規則及要求的任何更新或修改。除非本會已於網上或以硬副本形式就本溫習手冊中之相關部份作出更新,否則於本溫習手冊中過時的知識將不會用於考試,而考試題目只根據溫習手冊內的現有正確知識而設定。

若想得到更多準備考試的材料,考生可瀏覽本會網頁的「提供予考生的輔助溫習工具」。

試題及答案之版權及其他知識產權,均屬於本會所有。若要運用、複製、儲存或更改試題及答案,只可用於個人學習,並要確認本會的知識產權。

考生可以書面形式對試題及答案的內容表達意見,本會將上載一些大眾關注的問題和考生意見於本會網頁上,但本會保留上載的最後決定權。

## 編寫試題的方法

本會致力提供優質的試題。

本會目前的考試架構，以成熟及新興的市場（例如英國、美國、澳洲、新加坡、馬來西亞及中國）的考試架構為標準；而課程內容、教材、備考手冊及試題均由從事財經教育工作的國際顧問設計。

本會的從業員資格考試已獲證券及期貨事務監察委員會（證監會）屬下的學術評審諮詢委員會批准，成為認可行業資格及有關本地監管架構的考試，以符合證監會對從業員勝任能力的規定。

本會聘請學會以外的顧問，按照本會的考試委員會所批准的準則編寫試題。設立這些準則的目的，是要從不同的認知層面（例如：記憶、理解、應用、分析及評估），與及各章節的預定比重，測試考生，確保他們對課題有充分的了解。新編寫的題目會由市場從業員、從事法律及監察工作的專業人士及學者審閱，以確保所考核的知識為溫習手冊所涵蓋，而且試題的標準是恰當及一致的。

為保持試題的質素，試題經學會內的反覆審閱及復查，其範圍包括試題的平均答對率（即是答對試題的考生百分比），及考生在每次考試後提供的意見（如有）。除了這些質素保證程序之外，亦有外部評審員為試題作定期審閱；外部評審員為市場從業員、從事法律及監察工作的專業人士及學者。此外，外部顧問亦會定期為溫習手冊及試題作全面審閱。

本會只根據溫習手冊及其後之更新頁來編寫試題，故此，考生在準備應考時，只需要溫習那些手冊及其更新頁。

溫習手冊每章的溫習時間，預計需要 6 至 11 個小時，視乎哪一份試卷而定。因應考生的工作經驗及背景，考生的溫習時間可能較長或較短。本會建議考生利用各章的學習重點，作為溫習每章課文的方法。除非另有明確聲明，否則，課程的任何內容都會涉及在考試之內。

請回答此試卷內所有 60 題題目。

每條題目的分數相同。

<1>.

證券及期貨事務監察委員會(證監會)可在下列哪些情況下披露其擁有的機密資料?

- I 當披露機密資料是符合公眾利益之時。
  - II 披露予與資料有關的人士的關連人士，而證監會認為此舉是符合與資料有關的人士的利益。
  - III 當披露資料有助另一間金融監管機構執行其職能之時。
  - IV 在收債公司提供債務證明的情況下向其披露資料。
- A 只有 I 及 III
  - B 只有 I、II 及 IV
  - C 只有 I、III 及 IV
  - D 只有 II、III 及 IV

<2>.

已發展金融中心的政府設法防止下列哪項活動的發生?

- I 恐怖活動的集資。
  - II 基金經理使令資金進出該金融中心。
  - III 投資項目的轉換，如物業及外匯之間的轉換。
  - IV 國際營運者狙擊當地貨幣。
- A 只有 I 及 II
  - B 只有 I 及 IV
  - C 只有 I、II 及 IV
  - D 只有 II、III 及 IV

<3>.

以下哪一項是需受金融服務監管機構監察的活動?

- A 為穩妥保管理由代朋友持有其自經營集成電路業務所賺得款項而不收報酬。
- B 出租廠房予集成電路製造商。
- C 提供貸款以助開設一間集成電路工廠並收取利息。
- D 投資金錢開設並經營集成電路業務。

<4>.

證券及期貨事務監察委員會(證監會)的發牌科進行以下哪兩項活動？

- I 定期實地探訪中介人。
  - II 監察持牌個人及負責人員的持續專業培訓。
  - III 發牌予集體投資計劃。
  - IV 審閱持牌人士提交的週年申報表。
- 
- A 只有 I 及 II
  - B 只有 I 及 III
  - C 只有 II 及 IV
  - D 只有 III 及 IV

<5>.

證券及期貨事務監察委員會(證監會)可運用其權力採取下列哪項行動？

- I 證監會可把案件提交商業罪案調查科或廉政公署處理。
  - II 證監會可檢取並處置中介人的資產以防止其債權人及客戶有所損失。
  - III 如持牌人違反守則及指引，證監會可暫時吊銷其牌照作處罰。
  - IV 對於被證監會處罰的人士，證監會可禁止該等人士就其裁決提出上訴。
- 
- A 只有 I 及 III
  - B 只有 II 及 IV
  - C 只有 I、III 及 IV
  - D I、II、III 及 IV

<6>.

下列哪項正確地說明公司在法律上的地位？

- I 公司可涉及犯罪及侵權。
  - II 公司是獨立於其股東的法律實體。
  - III 公司須為其董事在執行職務期間的行為承擔法律責任。
  - IV 公司可以以其名義採取法律行動。
- 
- A 只有 II 及 IV
  - B 只有 I、II 及 III
  - C 只有 I、III 及 IV
  - D I、II、III 及 IV

<7>.

關於香港的刑事法律制度，下列哪一項陳述是不正確的？

- A 刑事案的被告先被假設為無罪，直到法院宣判他有罪。
- B 控方承擔舉證的責任，證明被告有罪。
- C 控方根據「相對可能性的衡量」去證明被告有罪。
- D 刑事案的被告有權委任法律代表代表他。

<8>.

根據《公司條例》，首屆股東週年大會必須在公司註冊成立後以下哪一個月數內召開？

- A 6
- B 12
- C 18
- D 24

<9>.

下列哪一項陳述是不正確的？

- A 更正是一種衡平法補救。
- B 香港的習慣法源自香港居民的傳統及慣例。
- C 所有判例法都源自衡平法原則的應用。
- D 由香港特別行政區立法會通過的主體法例稱為條例。

<10>.

在香港，下列哪些陳述是正確的？

- I 司法機構是獨立於政府其他部門。
  - II 法官的委任屬政治委任。
  - III 法官在作出判決時，使用過去案例的裁決。
  - IV 如果涉及政治因素，香港特別行政區行政長官可推翻法院的裁決。
- 
- A 只有 I 及 II
  - B 只有 I 及 III
  - C 只有 III 及 IV
  - D 只有 I、III 及 IV

<11>.

包先生收到其經紀來電，表示有一個只會短暫提供給一組指定人士的特別機會。包先生從經紀的口中得知，假如他今天支付一筆小額的訂金，他便可以在一個特別投資上取得很高的回報。該經紀告訴他，明天可能為時已晚。包先生感到自己被經紀催迫，而且由於他沒有和該經紀聯絡幾個月，所以覺得有些地方不對勁。該經紀有沒有犯錯？

- A 由於包先生是該經紀的現有客戶，這不是未獲邀約的造訪，所以該經紀沒有犯錯。
- B 由於包先生沒有聯絡該經紀幾個月，這是未獲邀約的造訪，屬於違法。
- C 該經紀可能涉及高壓推銷證券活動這個不當的交易行為。
- D 該經紀很可能涉及一個洗黑錢的陰謀。

<12>.

根據《證券及期貨條例》，需申領牌照或註冊的中介人不必包括以下哪一類？

- A 自動化交易服務供應商。
- B 機構融資顧問。
- C 信託公司。
- D 註冊機構。

<13>.

財政司司長在下列哪些情況下可要求向上市公司進行調查？

- I 當財政司司長認為有必要查明公司擁有人的真正身分時。
  - II 當另一上市公司聲稱該公司為消除競爭對手而以不公平的低價提供物品及服務時。
  - III 當該公司在疲弱的市道中仍一直獲利時。
  - IV 當有訂明的最少數目的股東提出調查申請而財政司司長確信有合理理由進行調查時。
- 
- A 只有 I 及 II
  - B 只有 I 及 IV
  - C 只有 II 及 III
  - D 只有 III 及 IV

<14>.

一位核數師當根據《證券及期貨條例》而替一家持牌法團進行審計時得出以下發現。根據上述條例，他需就以下哪一項發現向證券及期貨事務監察委員會(證監會)作出特別書面報告？

- A 若干重大負債被隱藏而未顯示於帳目內。
- B 該法團的一名員工偷竊小額現款。
- C 該法團的速動資金只較最低速動資金要求多出約 100 港元。
- D 客戶結單被存放於抽屜而沒有向客戶發出。

<15>.

根據《證券及期貨條例》，在經紀行工作的客戶主任可以向下列哪位人士作出未獲邀約的造訪以提供經紀服務？

- I 另一家證券行的首席證券交易員(持牌代表)。
- II 專業投資者。
- III 客戶主任從電話登記冊上取得姓名與聯絡方法的個別人士。
- IV 持牌投資顧問。

- A 只有 II
- B 只有 I 及 III
- C 只有 I、II 及 IV
- D I、II、III 及 IV

<16>.

證券及期貨事務監察委員會(證監會)發出業務操守準則的主要目的，整體上是向受規管中介人提供：

- A 如何面對證監會提問的規則，尤其是證監會可能提出的各種問題。
- B 為確保所有中介人在市場上都以相同方式行事而設的規則，以促進市場的公平競爭。
- C 在進行受規管業務時預期須遵守的常規和標準指引。
- D 如何避免在適用法律及規則下作出錯誤行為的指引。

<17>.

若有人企圖干預根據《證券及期貨條例》進行的審計而作出以下行為。根據《證券及期貨條例》而言，作出哪項行為屬違法？

- I 因認為核數師將不獲支付薪酬而建議其辭任。
- II 協助他人隱藏與審計相關的記錄及文件。
- III 離開或企圖離開香港意圖阻延或妨礙審計。
- IV 安排處置與審計相關的財產。

- A 只有 I 及 III
- B 只有 II 及 IV
- C 只有 I、II 及 III
- D 只有 II、III 及 IV

<18>.

就實施《證券及期貨條例》而言，《證券及期貨條例》第 III 部授權證券及期貨事務監察委員會(證監會)對下列哪項作出認可？

- I 破產管理署署長。
- II 交易所公司。
- III 結算所。
- IV 上市公司。

- A 只有 I 及 II
- B 只有 I 及 III
- C 只有 II 及 III
- D 只有 II、III 及 IV

<19>.

《證券及期貨條例》對主管人員的定義為：

- I 監督持牌法團活動的負責人員。
- II 持牌法團的專責監察人員。
- III 監督持牌法團銷售主任的高級經理。
- IV 有聯繫實體的董事，負責直接監管該有聯繫實體收取或持有中介人的客戶資產。

- A 只有 I 及 IV
- B 只有 II 及 III
- C 只有 I、II 及 IV
- D 只有 I、III 及 IV

<20>.

受《證券及期貨(客戶證券)規則》規管的客戶證券限於下列哪些？

- I 在認可股票市場上市或買賣的證券。
  - II 中介人在進行受規管活動的過程中在香港持有的證券。
  - III 客戶以本身名義持有並於非中介人或其有聯繫實體的公司存放的證券。
  - IV 中介人持有並於香港持牌銀行的海外分行存放的證券。
- 
- A 只有 I 及 II
  - B 只有 I 及 IV
  - C 只有 I、II 及 III
  - D 只有 II、III 及 IV

<21>.

以下哪一項是有關中介人保存記錄的規定？

- A 一般規定是記錄應保留最少 10 年。
- B 列載接收指令及指示的記錄應保存最少兩年。
- C 成交單據應保存最少兩個月。
- D 載有交易指令的電話錄音帶應保存最少兩年。

<22>.

下列哪些有關中介人財政狀況的陳述是正確的？

- I 如屬持牌法團，必須符合《證券及期貨(財政資源)規則》的要求。
  - II 其監察人員不得曾經在無力清償債務的法團中工作過。
  - III 該中介人沒有曾經成為無力清償債務的法團的大股東。
  - IV 其董事應具備指定的財富資格。
- 
- A 只有 I 及 III
  - B 只有 II 及 IV
  - C 只有 I、II 及 III
  - D I、II、III 及 IV

<23>.

根據《證券及期貨(客戶證券)規則》的規定，下列哪項適用於由非專業投資者客戶給予中介人的常設授權？

- I 按客戶書面同意，常設授權可於有效期屆滿時或之前以不超過 12 個月的期限續期。
- II 在常設授權有效期屆滿前 10 天，中介人可以書面通知其客戶，除非他提出反對，否則該授權將以不超過 12 個月的期限續期。
- III 常設授權會指明客戶可以用哪種方式撤銷該授權。
- IV 如客戶需要，常設授權可以無限期的授權期限續期。

- A 只有 I 及 III
- B 只有 II 及 IV
- C 只有 I、II 及 III
- D 只有 I、III 及 IV

<24>.

《證券及期貨(備存記錄)規則》及證券及期貨事務監察委員會(證監會)有關備存記錄的其他規定，包括下列哪項條文？

- I 記錄須保存最少 6 年。
- II 備存記錄的方式須顯示出已遵守《證券及期貨(財政資源)規則》。
- III 備存的記錄應可隨時取得及可隨時轉為書面形式的記錄。
- IV 電話記錄須保存最少 1 年。

- A 只有 I 及 II
- B 只有 I 及 III
- C 只有 II 及 III
- D I、II、III 及 IV

<25>.

下列哪些因素會影響證券及期貨事務監察委員會(證監會)對申請牌照人士的品格及誠信的判決？

- I 曾經違反證監會的守則。
- II 曾經違反證監會的指引。
- III 被法庭取消擔任董事的資格。
- IV 曾經被某專業會計師公會施以紀律處分。

- A 只有 I 及 III
- B 只有 II 及 IV
- C 只有 I、II 及 III
- D I、II、III 及 IV

<26>.

根據《證券及期貨條例》，下列哪些關於持牌法團的大股東的描述是正確的？

- I 大股東指該人單獨或連同其有聯繫者擁有該法團已發行股本名義價值 10% 以上的權益。
  - II 大股東指該人單獨或連同其有聯繫者直接或間接在該法團的股東大會上控制超過 10% 投票權。
  - III 大股東指該人單獨或連同其有聯繫者直接或間接控制另一家法團超過 25% 的投票權，而此法團在該法團的股東大會上控制超過 10% 投票權。
  - IV 在成為持牌法團大股東前，須獲證券及期貨事務監察委員會(證監會)事先批准。
- A 只有 I 及 III
  - B 只有 I 及 IV
  - C 只有 I、II 及 IV
  - D 只有 II、III 及 IV

<27>.

中介人應與客戶訂立包含下列哪些事務的協議？

- I 雙方作出承諾，就資料的重要變更通知對方。
  - II 適當的風險披露聲明。
  - III 任何消除客戶法定權利的條款應清楚列明於協議中。
  - IV 說明中介人將提供的服務及收取的費用。
- A 只有 II 及 IV
  - B 只有 III 及 IV
  - C 只有 I、II 及 III
  - D 只有 I、II 及 IV

<28>.

下列哪項有關《基金經理操守準則》的陳述是正確的？

- I 《基金經理操守準則》是一套綜合守則，受其監管的基金經理，不再需要遵守由證券及期貨事務監察委員會(證監會)發出的其他守則或指引。
  - II 違反《基金經理操守準則》，可能導致當事人受到證監會的紀律處分。
  - III 《基金經理操守準則》要求基金經理不得使用誇大基金表現的市場推廣資料。
  - IV 違反《基金經理操守準則》的條文不等於觸犯刑事罪行。
- A 只有 I 及 III
  - B 只有 II 及 IV
  - C 只有 I、II 及 IV
  - D 只有 II、III 及 IV

<29>.

根據《證券及期貨事務監察委員會持牌人或註冊人操守準則》，下列**哪兩項**反映「高級管理層的責任」的一般原則背後的理念？

- I 高級管理層須明瞭中介人的內部監控程序及制度。
  - II 高級管理層應安排客戶定期直接向他們確認帳戶結單內容。
  - III 高級管理層應定期替客戶安排不同的客戶主任，讓客戶可經常透過不同的客戶主任進行交易。
  - IV 高級管理層應對中介人風險管理制度的目標有高度警覺。
- 
- A 只有 I 及 II
  - B 只有 I 及 IV
  - C 只有 II 及 III
  - D 只有 III 及 IV

<30>.

《證券及期貨事務監察委員會持牌人或註冊人操守準則》中所述的一般原則包括下列**哪兩項**？

- I 職員交易。
  - II 回佣及非金錢佣金。
  - III 勤勉盡責。
  - IV 利益衝突。
- 
- A 只有 I 及 II
  - B 只有 II 及 III
  - C 只有 II 及 IV
  - D 只有 III 及 IV

<31>.

在合適的情況下，中介人在客戶協議書中的風險披露聲明應包括下列哪項？

- I 買賣創業板證券的風險指創業板證券的波動性較高、過往記錄較短及公開程度不足。
  - II 在香港以外地方持有客戶資產的風險指香港法制較海外法制優越。
  - III 代存郵件的風險指客戶需要收取及檢查成交單據及戶口結單來偵察錯誤及差異。
  - IV 保證金買賣的風險特指中介人可能被清盤的風險。
- 
- A 只有 I 及 III
  - B 只有 II 及 IV
  - C 只有 I、III 及 IV
  - D I、II、III 及 IV

<32>.

根據證券及期貨事務監察委員會(證監會)的守則及指引，下列哪項**正確地**說明中介人應如何處理客戶事宜？

- I 除非交易指示由最終受益人發出，否則中介人無需知悉管理投資組合的最終受益人的身分。
  - II 中介人應拒絕為常以現金交易及欲以現金交易的客戶行事。
  - III 中介人應了解客戶風險範圍及投資目標。
  - IV 中介人應取得客戶最近的稅單副本以證明客戶的財務狀況能符合中介人的要求。
- 
- A 只有 I 及 II
  - B 只有 I 及 III
  - C 只有 I 及 IV
  - D 只有 II、III 及 IV

<33>.

下列哪項是證券及期貨事務監察委員會(證監會)制定的《基金經理操守準則》條文？

- I 基金經理不應利用股價敏感資料進行交易。
  - II 基金經理應確保在首次公開招股中公平分配客戶買賣盤。
  - III 向關連人士借入或存入基金款項應按照標準息率或就基金而言更優惠的息率進行。
  - IV 基金經理應聘請一名專責監察主任。
- 
- A 只有 II 及 IV
  - B 只有 I、II 及 III
  - C 只有 I、III 及 IV
  - D I、II、III 及 IV

<34>.

假如僱員獲容許進行證券或期貨合約交易，以下**哪一項不是**按照《證券及期貨事務監察委員會持牌人或註冊人操守準則》的規定？

- A 中介人須就僱員的交易制定書面政策。
- B 僱員應向高級管理層匯報一切有關的帳戶。
- C 僱員一般應透過其主事人或其主事人的聯繫公司進行交易。
- D 中介人應依據僱員的薪酬水平對僱員的交易設定上限。

<35>.

《互聯網監管指引》規定在互聯網使用的客戶協議中應包括下列哪兩項？

- I 應列明互聯網是唯一的通訊方法，或至少所有通訊均透過互聯網確認。
  - II 應向客戶說明有關核證技術的詳細程序。
  - III 因使用互聯網而引致的任何錯誤及遺漏，屬於客戶的責任。
  - IV 買賣盤未必能夠以互聯網上所示價格執行的風險，應該予以披露。
- 
- A 只有 I 及 II
  - B 只有 I 及 IV
  - C 只有 II 及 III
  - D 只有 II 及 IV

<36>.

持牌中介人主要基於下列哪些原因而將責任與職能兩者劃分？

- I 減低濫權的機會。
  - II 加強發現錯誤的能力。
  - III 改善客戶關係。
  - IV 不讓職員逃避職責。
- 
- A 只有 I
  - B 只有 I 及 II
  - C 只有 II 及 III
  - D 只有 I、III 及 IV

<37>.

一般來說，下列哪一項活動並非後勤工作？

- A 將交易錯誤記入暫記帳戶之內。
- B 將買賣盤紙與執行買賣盤的經紀的外界報告核對。
- C 向客戶覆盤。
- D 接收客戶的交易指示。

<38>.

某證券交易商的持牌代表透過流動電話收到一個來電，對方是一名小投資者，急於向該持牌代表發出一個指令。下列哪一項是該持牌代表最適宜採取的行動？

- A 告訴該客戶，表示證券及期貨事務監察委員會(證監會)禁止持牌代表透過流動電話去接收指令，並且立即掛線。
- B 告訴該客戶，表示證監會禁止持牌代表透過流動電話去接收指令，客戶必須致電有錄音的辦公室電話去發出指令。
- C 不用採取任何特別的行動，因為證監會鼓勵持牌代表與客戶進行快捷有效的通訊，而透過流動電話去接收指令正好符合這個目的。
- D 以書面或辦公室電話的錄音系統妥善地記錄該指令。

<39>.

下列哪一項陳述正確反映證券及期貨事務監察委員會(證監會)的《防止洗黑錢及恐怖分子集資活動指引》的條文？

- A 該指引適用於持牌法團及認可財務機構。
- B 該指引列舉觸犯規例的活動及有關的制裁。
- C 該指引要求持牌法團即時停止與來自被稱為潛在恐怖分子集資中心的國家的客戶進行交易。
- D 該指引要求持牌法團定期檢討有關防止洗黑錢的政策及程序。

<40>.

證券及期貨事務監察委員會(證監會)建議有關中介人詳細運作監控的例子包括下列哪項？

- I 向在交易中作為另一方的中介人，查核對方客戶的信貸情況。
  - II 向交易廳(盤房)傳送指令的程序應包括確保客戶指令獲優先處理。
  - III 替客戶進行交易前應先作查核，譬如買盤有否足夠的資金或其風險限額是否容許，又如賣盤有否足夠的股票。
  - IV 對任何特殊的客戶指示作反覆核對，如營運權力及獲授權給予指示的人士發出指令的限制。
- A 只有 I 及 IV
  - B 只有 II 及 III
  - C 只有 I、II 及 III
  - D 只有 II、III 及 IV

<41>.

根據證券及期貨事務監察委員會(證監會)所發出的《管理、監督及內部監控指引》(內部監控指引)，充足而有效的管理及監督包括下列哪些要素？

- I 把職務轉授予部門人員，使高級管理層可專注於市場推廣。
  - II 中介人的部門人員的工作著重點應為監察及審計。
  - III 應清楚界定授權等級及相關的政策與程序。
  - IV 監督職能的工作應由力足勝任、經驗豐富且可靠的員工擔任。
- A 只有 II 及 III
  - B 只有 III 及 IV
  - C 只有 I、II 及 IV
  - D 只有 II、III 及 IV

<42>.

根據證券及期貨事務監察委員會(證監會)發出的《防止洗黑錢及恐怖分子集資活動指引》，下列哪項活動被列為需要查明是否可能隱瞞洗黑錢的活動？

- I 香港某位知名的富有商人利用多個帳戶進行交易。
  - II 與同一客戶或人士進行多宗交易，然後再一次過售予另一人。
  - III 利用數量相同的買賣營造交易假象，而其中有部分交易指令可能來自某被稱為販毒中心的地區。
  - IV 以現金或現金等價物進行大額或不尋常交易。
- A 只有 I 及 II
  - B 只有 II 及 III
  - C 只有 I、III 及 IV
  - D 只有 II、III 及 IV

<43>.

下列哪兩項陳述是正確的？

- I 現貨市場是只用現金交收的市場。
  - II 指數期貨及指數期權在香港期貨交易所(期交所)上進行交易。
  - III 證券及期貨事務監察委員會(證監會)有權將被闡釋為證券的工具種類擴延至其他產品。
  - IV 根據《證券及期貨條例》，證券的期權被列為證券。
- A 只有 I 及 III
  - B 只有 I 及 IV
  - C 只有 II 及 III
  - D 只有 II 及 IV

<44>.

下列哪一項陳述是不正確的？

- A 在香港聯合交易所(聯交所)進行交易的交易商必須註冊成為聯交所的結算參與者。
- B 在香港期貨交易所(期交所)進行交易的期貨合約交易商須持有證券及期貨事務監察委員會(證監會)發出的第2類(期貨合約交易)受規管活動牌照。
- C 香港聯合交易所期權結算所(聯交所期權結算所)參與者須持有聯交所交易權。
- D 期交所的非結算參與者須透過全面結算參與者結算期貨合約買賣。

<45>.

下列哪類人士須根據《證券及期貨條例》為從事第1類(證券交易)受規管活動申領牌照？

- I 於香港聯合交易所(聯交所)為客戶進行交易的聯交所參與者。
  - II 為賺取利潤而投機炒賣證券的人士。
  - III 於海外證券市場為客戶進行交易的聯交所參與者。
  - IV 核准證券介紹代理人。
- A 只有 I 及 II
  - B 只有 III 及 IV
  - C 只有 I、II 及 IV
  - D 只有 I、III 及 IV

<46>.

證券借貸在哪方面可以協助市場的運作？

- A 維持證券價格在高水平。
- B 維持證券價格在低水平，讓投資者有能力參與市場。
- C 讓擁有大量證券在帳目上的人士(例如保管人)賺取可觀的利潤，否則那些證券無法流通。
- D 使原本無法流通的證券(例如由保管人持有的證券)可以流入市場，促進市場的流通性。

<47>.

有關持牌法團進行證券保證金融資(證券保證金融資人)的要求包括下列哪項？

- I 證券保證金融資人應為集中以少數個別證券作為貸款抵押的客戶設保證金貸款上限。
  - II 持牌法團進行證券保證金融資可先替客戶進行買賣而後補簽訂書面協議。
  - III 保證金客戶及現金客戶的戶口應分開處理。
  - IV 證券保證金融資人在質押客戶證券前，必須取得客戶的書面授權。
- A 只有 II 及 IV
  - B 只有 I、II 及 III
  - C 只有 I、III 及 IV
  - D 只有 II、III 及 IV

<48>.

根據香港聯合交易所(聯交所)的規則，以下哪一項涉及交易所參與者的分行辦事處事宜的陳述是正確的？

- A 交易所參與者可成立不多於 3 個分行。
- B 交易所參與者必須委任一名人士管理其每一個分行。
- C 被交易所參與者委任的分行經理須向聯交所註冊為出市員。
- D 被交易所參與者委任的分行經理須至少擁有 5 年證券交易的經驗。

<49>.

香港期貨自動化交易系統內的莊家的主要職能是：

- A 作為中央結算職能的一部分。
- B 減少在已執行的交易上的違約風險。
- C 提高市場流通性。
- D 利便交易交收。

<50>.

香港中央結算有限公司(香港結算)為參與者及投資者提供下列哪些服務？

- I 股票存管服務。
  - II 股份過戶服務。
  - III 投資者直接股票戶口。
  - IV 於香港聯合交易所(聯交所)買賣的證券的結算及交收服務。
- A 只有 II 及 IV
  - B 只有 III 及 IV
  - C 只有 I、II 及 III
  - D I、II、III 及 IV

<51>.

下列哪一項不獲香港聯合交易所(聯交所)承認為上市方法？

- A 發售以供認購。
- B 介紹上市。
- C 發售現有上市證券。
- D 公開招股。

<52>.

下列哪一項是正確的？

- A 收購及合併委員會的會議是正式及公開的。
- B 收購上訴委員會可撤銷收購及合併委員會任何案件的整個訴訟而對案件進行重新覆審並作出裁決。
- C 收購及合併委員會是證券及期貨事務監察委員會(證監會)的其中一個委員會。
- D 收購上訴委員會完全獨立於證監會。

<53>.

《房地產投資信託基金守則》與《單位信託及互惠基金守則》的分別在於：

- A 只有前者才具有法律效力。
- B 如果違反了，只有後者才會影響該人的適當人選資格。
- C 前者適用於房地產投資信託這種特定的集體投資計劃。
- D 前者由香港按揭證券有限公司(按揭公司)頒佈。

<54>.

證券及期貨事務監察委員會(證監會)發出有關資產管理的規例及守則不大可能適用於下列哪一項？

- A 證券保證金融資。
- B 互惠基金。
- C 集體投資計劃。
- D 全權委託投資組合。

<55>.

與下列哪一類進行槓桿式外匯交易，可根據《證券及期貨條例》獲豁免？

- A 強制性公積金信託人。
- B 認可對手方。
- C 仲裁人。
- D 證券保證金融資人。

<56>.

《個人資料(私隱)條例》適用於下列哪些人士身上？

- I 收集個人資料的人士。
  - II 持有但不收集個人資料的人士。
  - III 只負責處理，但不持有個人資料的人士。
  - IV 使用但不收集、持有或處理個人資料的人士。
- 
- A 只有 I 及 II
  - B 只有 I 及 III
  - C 只有 II、III 及 IV
  - D I、II、III 及 IV

<57>.

下列哪兩項為《證券及期貨條例》第 XIII 部所述的潛在的市場失當行為？

- I 虛假交易。
  - II 有擔保賣空。
  - III 披露關於受禁交易的資料。
  - IV 企業管治失當。
- 
- A 只有 I 及 II
  - B 只有 I 及 III
  - C 只有 I 及 IV
  - D 只有 III 及 IV

<58>.

下列哪些活動觸犯《證券及期貨條例》？

- I 老鼠倉活動。
  - II 頻密交易。
  - III 操縱證券市場。
  - IV 披露關於受禁交易的資料。
- 
- A 只有 I 及 III
  - B 只有 II 及 IV
  - C 只有 III 及 IV
  - D 只有 I、III 及 IV

<59>.

下列哪項在《證券及期貨條例》中被特別定義為市場失當行為？

- I 在證券、期貨合約或槓桿式外匯交易的交易中使用欺詐或欺騙手段。
  - II 操控價格。
  - III 根據《證券及期貨(穩定價格)規則》作出穩定價格行動。
  - IV 未經授權的交易。
- 
- A 只有 I 及 II
  - B 只有 III 及 IV
  - C 只有 I、II 及 III
  - D I、II、III 及 IV

<60>.

下列哪項是良好的內部監控程序及作業方式？

- I 製備涵蓋所有主要運作、職能及控制的綜合手冊及程序。
  - II 適當的授權及檢查程序。
  - III 為僱員提供足夠的培訓及教育課程。
  - IV 充分控制及監管僱員的交易。
- 
- A 只有 II 及 III
  - B 只有 I、II 及 IV
  - C 只有 I、III 及 IV
  - D I、II、III 及 IV

~全卷完~

**答案**

題目號碼	答案	題目號碼	答案	題目號碼	答案
1	A	21	B	41	B
2	B	22	A	42	D
3	C	23	A	43	D
4	C	24	C	44	A
5	A	25	D	45	D
6	D	26	C	46	D
7	C	27	D	47	C
8	C	28	D	48	B
9	C	29	B	49	C
10	B	30	D	50	D
11	C	31	A	51	C
12	C	32	B	52	C
13	B	33	D	53	C
14	A	34	D	54	A
15	C	35	D	55	B
16	C	36	B	56	D
17	D	37	D	57	B
18	C	38	D	58	C
19	A	39	D	59	A
20	A	40	D	60	D