



歷屆試題及答案 (2006年12月)

試卷六

資產管理規例

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 40 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)負責以下哪些與強制性公積金(強積金)產品有關的事宜?

- I 核准該類產品的銷售文件。
 - II 授予牌照給強積金產品的投資經理。
 - III 強積金計劃的整體管理。
 - IV 註冊僱主供款的強積金計劃。
-
- A 只有 I 及 II
 - B 只有 II 及 III
 - C 只有 I、II 及 III
 - D 只有 I、III 及 IV

<2>.

下列哪一項陳述是不正確的?

- A 證券及期貨事務監察委員會(證監會)、強制性公積金計劃管理局(積金局)及保險業監督各自規管強積金產品。
- B 證監會、積金局、保險業監督及香港金融管理局(金管局)各自規管從事資產管理的中介人。
- C 金管局屬於強積金中介人協調規管委員會的成員。
- D 證監會認可屬於集體投資計劃的強積金產品。

<3>.

下列哪一種廣告在發出之前必須獲得證券及期貨事務監察委員會(證監會)的認可?

- A 由中介人發出僅售予專業投資者的證券廣告。
- B 出版商在日常業務中在其報章上刊出的證券通告。
- C 直播商/廣播商在日常工作中提到證券。
- D 中介人向公眾發出有關購買或出售證券的邀請。

<4>.

保險業監督負責直接監管：

- I 保險人(保險公司)。
 - II 保險人的審計師和精算師。
 - III 保險代理人。
 - IV 與保險有關的投資產品。
-
- A 只有 I
 - B 只有 I 及 IV
 - C 只有 II 及 III
 - D I、II、III 及 IV

<5>.

證券及期貨事務監察委員會(證監會)在資產管理的監管上使用以下哪些一般原則？

- I 證監會認可某些可接納的規管制度的海外司法管轄區為認可集體投資計劃的註冊地。
 - II 證監會認可某些海外特定監察機關對設於該有關司法管轄區的管理公司進行監督，並接納其監察制度。
 - III 證監會對監管法規作出重大改變前會先徵詢業界意見。
 - IV 證監會致力保障所有香港及海外認可集體投資計劃投資者的權益。
-
- A 只有 I 及 II
 - B 只有 I、II 及 III
 - C 只有 I、III 及 IV
 - D 只有 II、III 及 IV

<6>.

以下哪一項不是強制性公積金計劃管理局(積金局)的宗旨之一？

- A 確保強積金計劃以審慎方式收取及持有該計劃的資產。
- B 為強積金計劃的運作提供良好的監控環境。
- C 確保強積金計劃的運作方式能達致其投資目標及獲取最高的投資回報。
- D 監管強積金中介人，包括信託人及託管人。

<7>.

根據《單位信託及互惠基金守則》的條文，認可集體投資計劃在廣告中使用的統計數字及業績數據有下列哪一項規定？

- A 所有預測必須經過獨立核實。
- B 可使用公平的模擬數字。
- C 可無限制地使用未經認可的集體投資計劃的往績數據。
- D 比較應該是公平、準確及相關的。

<8>.

關於強制性公積金(強積金)中介人在處理客戶交易時的手法，下列哪些是《強積金中介人操守準則》的要求？

- I 使用所有資料(包括他們管理的證監會集體投資計劃及強積金計劃)討論投資經理的能力，因為成功的往績有助預測未來的表現。
- II 強積金個人中介人如果為超過一間公司行事，應在與客戶進行交易時，向客戶表明他正在代表哪一間公司行事。
- III 在建議客戶選擇成份基金時，應在切實可行的情況下考慮客戶的利益、財政狀況、風險取向、投資知識、經驗及目標。
- IV 中介人不應代客戶收取現金，應確保所有客戶款項都支付予計劃的管理公司。

- 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

<9>.

以下哪些是強制性公積金(強積金)計劃成份基金許可投資的產品？

- I 核准匯集投資基金。
- II 槓桿式外匯基金。
- III 房地產投資信託基金。
- IV 貨幣市場基金。

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

<10>.

根據《單位信託及互惠基金守則》，認可集體投資計劃在電台和電視上宣傳，必須符合下列哪些規定？

- I 在廣播開始時發出警告訊息，以表示特定的警示。
 - II 只有股票基金、貨幣市場基金及單位投資組合管理基金可以在這些媒體上賣廣告。
 - III 廣告必須列明載有獨立專業顧問的意見，可供信賴。
 - IV 在廣播之前，廣告稿件及最終錄影帶必須獲得證監會的批准。
-
- A 只有 II 及 III
 - B 只有 II 及 IV
 - C 只有 I、III 及 IV
 - D 只有 II、III 及 IV

<11>.

除了對認可集體投資計劃的一般要求外，證券及期貨事務監察委員會(證監會)對認可對沖基金施加以下哪些額外要求？

- I 管理公司應至少成功管理另外兩隻資產最少達 10 億美元的對沖基金。
 - II 在任何時候單一持有人的負債應以其在基金的投資的 1.5 倍為限。
 - III 引用對沖基金策略的管理資產的最低款額應為 1 億美元。
 - IV 一般來說，單一對沖基金每位投資者的最低首次認購要求為 50,000 美元。
-
- A 只有 I 及 II
 - B 只有 I 及 III
 - C 只有 II 及 IV
 - D 只有 III 及 IV

<12>.

下列哪一類特殊基金並無在《與投資有關的人壽保險計劃守則》之中介紹？

- A 保證基金。
- B 經紀管理基金。
- C 與投資有關的儲蓄計劃。
- D 與保險有關的對沖基金。

<13>.

根據《單位信託及互惠基金守則》，以下哪些限制適用於廣告？

- I 廣告內不能只提及投資收益而不同時提及可能存在的風險。
 - II 只有在有清晰表達的意見支持下，方可作出集體投資計劃的回報優於另一指明的投資計劃的陳述。
 - III 任何引述的數字必須註有支持證據，如資料來源和數據日期。
 - IV 只有在已註冊機構繳存保證回報的支持下，方可作出特定回報的擔保。
-
- A 只有 I 及 II
 - B 只有 I 及 III
 - C 只有 I、II 及 III
 - D 只有 II、III 及 IV

<14>.

根據《單位信託及互惠基金守則》，下列哪些規定適用於貨幣市場基金？

- I 銷售文件必須註明，基金不受香港金融管理局(金管局)的監督。
 - II 投資組合的平均屆滿期不可超逾 120 天。
 - III 銷售文件必須註明，基金無責任按要約價值贖回股份。
 - IV 只可持有最多 50% 的政府證券。
-
- 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

<15>.

根據《證券及期貨條例》，下列哪些規定適用於持牌法團的負責人員？

- I 除了指定的監察主任之外，每位負責人員都必須是執行董事。
 - II 持牌法團進行的每項受規管活動必須有最少兩名負責人員。
 - III 最少一名負責人員可時刻監督持牌法團的受規管活動。
 - IV 指定的監察主任必須是負責人員。
-
- A 只有 I 及 II
 - B 只有 I 及 IV
 - C 只有 II 及 III
 - D 只有 III 及 IV

<16>.

下列哪些是有關香港持牌法團或認可集體投資計劃的帳目及審計規定？

- I 持牌法團必須在獲發牌之後的一個月內委任核數師。
 - II 持牌法團必須在發出撤換核數師的決議案通知後的一個營業日內知會證券及期貨事務監察委員會(證監會)。
 - III 互惠基金公司的核數師必須獨立於管理公司及其董事。
 - IV 持牌法團的會計及核數報告必須在年度終結之後的三個月內呈交證監會。
- A 只有 II 及 III
 - B 只有 II 及 IV
 - C 只有 I、II 及 III
 - D 只有 I、III 及 IV

<17>.

根據《證券及期貨(帳目及審計)規則》，核數師在核數時必須向證券及期貨事務監察委員會(證監會)匯報下列哪些情況？

- I 違反財政資源規則。
 - II 質疑不能收回一項可嚴重影響資產淨值的重大資產。
 - III 行政總裁未有在報稅表上申報他向中介人收取的重大利益。
 - IV 一些未經董事局正式批准的合約。
- 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

<18>.

根據《證券及期貨條例》，下列哪些人士不會被視為從事受規管的資產管理活動(假如他們完全因為進行指定活動而附帶提供資產管理服務)？

- I 從事證券保證金融資的持牌法團。
 - II 買賣期貨合約的認可財務機構。
 - III 已獲牌照從事證券交易的人士。
 - IV 列入香港金融管理局(金管局)名冊內從事證券交易的人士。
- A 只有 I 及 III
 - B 只有 I 及 IV
 - C 只有 I、III 及 IV
 - D 只有 II、III 及 IV

<19>.

關於就強制性公積金(強積金)計劃的市場推廣活動而言，進行下列哪些活動必須領取第 4 類規管活動(就證券提供意見)的牌照？

- I 比較投資於不同的指定產品的利弊。
 - II 評論個別有關強積金產品的證券的表現及優劣。
 - III 就可能參與者的長遠目標提供有關強積金計劃結構的意見。
 - IV 對強積金計劃的成份基金提供概括性意見，但不包括對指定投資的詳盡意見。
-
- A 只有 I 及 II
 - B 只有 III 及 IV
 - C 只有 I、II 及 III
 - D 只有 I、II 及 IV

<20>.

強制性公積金計劃管理局(積金局)對公司信託人設立下列哪些規定？

- I 必須擁有至少 1 億港元的已繳股本。
 - II 必須持有至少 1.5 億港元的資產淨值。
 - III 其董事及行政總裁必須具備至少 3 年相關經驗，而行政總裁必須經常在香港居住。
 - IV 其日常業務必須在香港進行，而有關的記錄必須存置在香港。
-
- A 只有 I 及 III
 - B 只有 II 及 IV
 - C 只有 I、III 及 IV
 - D 只有 II、III 及 IV

<21>.

證券及期貨事務監察委員會(證監會)規定認可集體投資計劃的管理公司必須符合下列哪些要求？

- I 任何時候都具備正資產淨值。
 - II 並無向第三者作出重大的貸款。
 - III 其控股公司的已繳股本及儲備最少是 1,000 萬港元。
 - IV 如位於外國，當地必須是獲證監會接受的監察機制。
-
- A 只有 I 及 II
 - B 只有 III 及 IV
 - C 只有 I、II 及 III
 - D 只有 I、II 及 IV

<22>.

《證券及期貨事務監察委員會持牌人或註冊人操守準則》建議識別下列哪些人士的身分？

- I 最終負責發出交易指示的人士。
 - II 交易之中的最終受益人士。
 - III 在投資基金的情況下，該基金經理(除非由最終受益人發出指示)。
 - IV 在個人投資者為一班人處理帳戶的情況下，那班人之中的每一個人。
- A 只有 I 及 II
 - B 只有 I 及 III
 - C 只有 II 及 III
 - D I、II、III 及 IV

<23>.

根據《證券及期貨條例》的條文，下列哪些有關條例及操守準則的陳述是正確的？

- I 持牌人士違反操守準則的主要條文，將會面臨司法訴訟。
 - II 在法庭進行的法律程序中，操守準則應獲接納為證據。
 - III 根據《證券及期貨條例》，證券及期貨事務監察委員會(證監會)有權制定規例或操守準則。
 - IV 持牌人士違反操守準則的條文，可被質疑是否為適當人選繼續持有牌照。
- A 只有 I 及 II
 - B 只有 III 及 IV
 - C 只有 I、III 及 IV
 - D 只有 II、III 及 IV

<24>.

下列哪些陳述闡釋《證券及期貨事務監察委員會持牌人或註冊人操守準則》之中的誠實及公平原則？

- I 陳述必須準確，並無誤導成份。
 - II 可按客戶要求而提供交易確認書。
 - III 中介人及其職員不應接受他們認為會影響對客戶的行為操守的利益。
 - IV 可為全權委託客戶進行交易而毋需就交易獲得先批准。
- A 只有 I 及 II
 - B 只有 I 及 III
 - C 只有 II 及 III
 - D 只有 III 及 IV

<25>.

下列哪些是《基金經理操守準則》之中與客戶協議有關的條文？

- I 只要基金經理詳細說明安排的條款而客戶又無意訂立協議，則基金經理可免除與全權委託客戶訂立協議。
- II 如果客戶同意，基金經理毋須與投資者訂立協議書。
- III 如果基金經理是以非全權委託形式分銷一項認可集體投資計劃，則認可的要約文件及申請表格可用來取代客戶協議。
- IV 如果基金經理是為集體投資計劃提供服務，則根據該計劃擬備的管理協議書已經足夠。

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

<26>.

根據《基金經理操守準則》，基金經理必須遵守下列哪些規定？

- I 在進行交易之前必須記錄擬作出的分配。
- II 已執行的交易必須立即依照先前的意向加以分配。
- III 擬作出的分配及已執行的分配的全部記錄必須永久保存。
- IV 必須在最佳條款之下執行所有客戶指令。

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

<27>.

下列哪些有關公司帳戶交易及職員交易的做法是載於《基金經理操守準則》之內？

- I 基金經理的職員如果有知會他的客戶有關他的做法，可在作出下一個投資建議之前一個交易日內在個人帳戶進行交易。
 - II 事前未獲得專責監察主任的同意，基金經理不應先於客戶進行公司帳戶的交易。
 - III 基金經理的職員不應沽空基金經理推薦買入的證券。
 - IV 基金經理的職員要透過公司以外的經紀直接進行交易，應先取得許可。
-
- A 只有 III 及 IV
 - B 只有 I、II 及 III
 - C 只有 I、II 及 IV
 - D 只有 II、III 及 IV

<28>.

關於證券及期貨事務監察委員會(證監會)透過對信託人/託管人的內部監控進行審核而監督信託人/託管人，下列哪些陳述是**正確**的？

- I 如果信託人/託管人持續受到監管機關的監督，不需要獨立的內部監控審核。
 - II 任何必要的內部監控審核必須由獨立會計師或投資管理及研究協會的合資格會員進行。
 - III 職權範圍由信託人/託管人及獨立審核人員釐定，以符合業務的需求，並納入核數報告內。
 - IV 內部監控審核必須涵蓋的期間是一年，並與信託人/託管人的財政年度一致(除非證監會另行同意)。
-
- A 只有 I 及 II
 - B 只有 I 及 III
 - C 只有 I 及 IV
 - D 只有 II 及 IV

<29>.

強制性公積金計劃管理局(積金局)要求強制性公積金(強積金)計劃的信託人必須確保進行下列哪些工作？

- I 監督及適當地監控所有獲委任為該計劃的服務提供者。
 - II 確保強積金計劃的資產與其他資產(包括信託人的資產)分開保管。
 - III 透過向指定的認可財務機構安排適當的擔保，就虧損對強積金計劃作出賠償保證。
 - IV 運用信託人因其業務或職業而合理地預期將具備的一切有關知識與技巧。
-
- A 只有 I、II 及 III
 - B 只有 I、II 及 IV
 - C 只有 I、III 及 IV
 - D 只有 II、III 及 IV

<30>.

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》，下列哪些可類別為可疑交易？

- I 就買賣在澳洲、加拿大及英國的財產透過帳戶進行雙向的大額交易。
 - II 在某投資工具上進行買賣配對，以造就交易的假象。
 - III 在持牌法團的帳戶持有大量資金，而有關資金並非用於交易。
 - IV 客戶只願意用現金或現金等值物進行交易，而不透過銀行。
-
- A 只有 I 及 II
 - B 只有 III 及 IV
 - C 只有 I、III 及 IV
 - D 只有 II、III 及 IV

<31>.

在證券及期貨事務監察委員會(證監會)發出的《管理、監督及內部監控指引》(內部監控指引)之中，下列哪些情況被視為完善的管理？

- I 為了有效經營業務而制定一個健全及有效的內部監控制度。
 - II 透過獎賞制度建立優秀的高級管理層，包括透過行政人員購股權計劃等推動員工。
 - III 用書面詳細列出主要職位的權力範圍，及清晰地劃分管理層的職能及匯報責任。
 - IV 為各營運範疇設立委員會，最少每星期開會一次，並由董事會成員(包括非執行董事)直接監督。
- 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

<32>.

下列哪些是強制性公積金計劃管理局(積金局)的職能及架構？

- I 有一位主席。
 - II 非執行董事佔大多數。
 - III 核准強積金計劃信託人及規管他們。
 - IV 豁免職業退休計劃遵守強積金法例。
- A 只有 I 及 II
 - B 只有 II 及 III
 - C 只有 I、III 及 IV
 - D I、II、III 及 IV

<33>.

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》(防止洗黑錢活動指引)，持牌法團必須設立下列哪些程序及政策，以避免可能發生的洗黑錢活動？

- I 向所有職員發出聲明，羅列有關《防止洗黑錢活動指引》的政策及程序。
- II 在非親身開戶的情況下，以可靠的資料來源核實客戶的身分，及確保所有文件的正本皆由可靠的海外機關核實。
- III 向聯合財富情報組舉報超過 10 萬港元的海外帳戶交易或海外客戶的交易。
- IV 對調查人員可能需要的所有有關的交易記錄，保留最少 7 年。

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

<34>.

企業管治包括下列哪項？

- I 聘用經驗豐富的執行董事並提供實際的報酬，以確保業務能夠有效地運作。
- II 設立妥當的規管架構，由最高管理層密切及鉅細無遺地監察業務的日常運作。
- III 聘用經驗豐富的非執行董事，務求在執行董事與非執行董事之間取得良好的平衡。
- IV 設立核數及酬金委員會，確保有一個獨立的核數制度及一個與工作表現掛鈎的公平獎賞制度。

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

<35>.

下列哪些提案是香港政府與證券及期貨事務監察委員會(證監會)公開表示致力推動的？

- I 推廣房地產投資基金作為一項認可的集體投資計劃。
 - II 吸引基金及基金經理進入香港。
 - III 為香港註冊基金提供「通行護照」制度，以便在區內分銷。
 - IV 研究與基金管理業有關的稅務問題。
-
- 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

<36>.

按照紀律處分罰款指引的規定，證券及期貨事務監察委員會(證監會)在決定其施加的罰款額時，把以下哪一事宜表明為較其他事宜嚴重？

- A 有關行為由技術違規導致。
- B 有關行為屬疏忽性質。
- C 有關行為導致其他人士出現損失或需承擔費用。
- D 罰款將可能危及業務的持續。

<37>.

根據《證券及期貨條例》，市場失當行為包括下列哪些？

- I 洗黑錢。
 - II 擅自造訪。
 - III 披露關於受禁交易的資料。
 - IV 虛假交易。
-
- A 只有 I 及 II
 - B 只有 I 及 III
 - C 只有 II 及 III
 - D 只有 III 及 IV

<38>.

下列哪些是有關資產管理業良好監管作業方式的特徵？

- I 擁有向客戶及職員適當地披露資料的深厚文化。
 - II 鼓勵高水平的自我監控及職業操守。
 - III 界定可提升回報的客戶目標及業務的短期目標。
 - IV 促進與監管機構之間的緊密合作、資訊交流及諮詢，以期提升監管制度的效力及業務運作的效率。
-
- A 只有 I、II 及 III
 - B 只有 I、II 及 IV
 - C 只有 I、III 及 IV
 - D 只有 II、III 及 IV

<39>.

根據《證券及期貨條例》第 XIV 部的條文，下列哪些情況可能引致刑事起訴(假設不引用其他條例)？

- I 蓄意或罔顧後果地披露有助刺激證券交易的虛假資料。
 - II 以虛假名義持有股份去控制上市公司的活動。
 - III 蓄意或罔顧後果地為上市證券造就一個交投活躍的假象。
 - IV 某人與公司的關連股東一致出售公司的寶貴資產予其私人控制的公司。
-
- A 只有 I 及 II
 - B 只有 I 及 III
 - C 只有 II 及 III
 - D 只有 III 及 IV

<40>.

根據《證券及期貨條例》，內幕交易包括某關連人士掌握及利用內幕消息，藉此買賣某公司的證券。就此而言，下列哪些人士屬於關連人士？

- I 某公司或其有聯繫公司的董事。
- II 某公司或其有聯繫公司的僱員。
- III 透過與有聯繫公司的業務或專業關係而取得消息的人士。
- IV 某公司或其有聯繫公司的股東(持有至少 5%的股份)。

- A 只有 I 及 II
- B 只有 I 及 IV
- C 只有 II 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
1	A	21	D
2	A	22	D
3	D	23	D
4	A	24	B
5	B	25	C
6	C	26	D
7	D	27	D
8	B	28	C
9	B	29	B
10	B	30	D
11	D	31	A
12	D	32	D
13	B	33	C
14	A	34	D
15	C	35	C
16	C	36	C
17	A	37	D
18	D	38	B
19	A	39	B
20	B	40	D