

類 科：商業行政
科 目：證券交易法
考試時間：2小時

座號：_____

※注意：(一)禁止使用電子計算器。

(二)不必抄題，作答時請將試題題號及答案依照順序寫在試卷上，於本試題上作答者，不予計分。

一、A 為股票已在證券交易所上市之股份有限公司（下稱 A 公司），A 公司由於資金不足無法擴充產能，股價一直處於低檔，以致股票被限制交易，爰擬議與多家銀行進行貸款，B 銀行為主辦聯貸案之銀行，於民國 102 年 6 月 18 日經董事會通過並確定新臺幣（以下同）15 億元擔保聯貸案，將於 102 年 8 月 15 日簽訂聯貸合約，使 A 公司可取鉅額之授信，甲為 A 公司董事長，在簽訂聯貸合約消息未公開前告知乙、丙、丁等人，甲、乙、丙、丁隨即安排大股東 C 賣出 A 公司股票，並使用丁名義於 102 年 6 月 20 日配合買入，買入完成後始於公開資訊觀測站公告上開消息，A 公司股票大漲。試請回答下列問題：

(一)內線交易之犯罪行為人範圍如何？甲、乙、丙、丁是否為內線交易禁止規定之犯罪主體？（10 分）

(二)何謂內線消息？本案之 15 億元擔保聯貸案是否為內線消息？（5 分）

(三)違反內線交易之刑事責任為何？大股東 C 若向甲、乙、丙、丁請求民事損害賠償，其賠償額度如何計算？（10 分）

二、A 證券股份有限公司為經營綜合證券商業務之公司，董事長甲鑑於自營部門持有 B 上市公司股票一千張，為減少公司持股及跌價之壓力，連續多日於集中市場交易日之該公司經紀商業務部門晨間解盤時，以未經證實之資訊大力鼓吹 B 上市公司將有上漲一倍之價格空間，然卻私下指示自營商部門陸續逢高出脫 B 上市公司股票。試請附理由說明下列問題：

(一)董事長甲之晨間解盤行為，有無違反證券交易法之有關規定？（10 分）

(二)主管機關依證券交易法之規定，得為如何之處分？（10 分）

(三)若 B 上市公司未上漲，依其推介買進受損失之投資人得否主張損害賠償？（5 分）

三、投資人甲認為 A 上市公司近日股票價格持續上漲，股價仍有上漲之空間，明知自己無足夠資金，意圖投機取利，擬向乙貸款週轉投資，於民國 102 年 3 月 19 日早上九點開盤時即委託證券經紀商 B 股份有限公司以每股新臺幣（以下同）100 元申報買進 A 上市公司之普通股股票十萬股，買進後股價起先曾漲到 105 元，惟收盤時又跌到 95 元，次日股價又暴跌，且利空消息不斷，甲竟違約不履行交割義務，於是由 B 證券公司依違約規定處理，並向甲追償因此所生之價金差額及一切費用，甲拒不返還，試請檢具理由說明下列問題：

(一)何謂違約及 B 證券公司應如何依違約規定處理？（15 分）

(二)甲是否構成違反證券交易法之刑事責任？（10 分）

(請接背面)

類 科：商業行政
科 目：證券交易法

四、A 為股票已經在集中市場上市之股份有限公司（下稱 A 公司），A 公司零股股東眾多，其中甲股東持有 A 公司股票四百股、乙股東持有 A 公司股票三百股、丙股東持有 A 公司股票二百股、丁股東持有 A 公司股票一百股，試請附理由說明下列問題：

- (一)甲股東持有 A 公司股票四百股，在同一交易日未透過證券商及交易所交易，直接向乙、丙、丁購買三百股、二百股及一百股，湊成一個成交單位以便在集中市場賣出，是否違反證券交易法之規定？（10 分）
- (二)前述交易之效力為何？甲應如何處理才屬合法？（10 分）
- (三)若同一日甲受乙、丙之贈與五百股，並向丁私下購買一百股，湊成一個成交單位，是否違反證券交易法之規定？（5 分）