

# 101 年第 3 次期貨交易分析人員資格測驗試題

專業科目：期貨法規與自律規範

請填入場證編號：\_\_\_\_\_

※注意：(1)選擇題請在「答案卡」上作答，每一試題有(A)(B)(C)(D)選項，本測驗為單一選擇題，請依題意選出一個正確或最適當的答案。

(2)申論題請在「答案卷」上依序標明題號作答，不必抄題。

## 一、選擇題(共 35 題，每題 2 分，共 70 分)

- 依期貨交易法規定，下列何種情事，處 1 年以下有期徒刑、拘役或科或併科新臺幣 180 萬元以下罰金？  
(A)期貨交易所之董事、監察人或其代表人、經理人、職員洩漏執行職務所知悉有關期貨交易之秘密  
(B)未經許可，擅自經營期貨結算機構者  
(C)從事期貨交易，有對作、虛偽、詐欺、隱匿或其他足生期貨交易人或第三人誤信之行為  
(D)期貨商之負責人、業務員或其他從業人員利用期貨交易者帳戶或名義為自己從事期貨交易
- 依期貨交易法第 5 條規定，期貨商受託從事之期貨交易，其種類及交易所以主管機關公告者為限。違反者，其罰則？  
(A)處新臺幣 12 萬元以上 60 萬元以下罰鍰  
(B)命令為停止 6 個月以內全部或一部之營業  
(C)處 1 年以下有期徒刑、拘役或科或併科新臺幣 180 萬元以下罰金  
(D)處 3 年以下有期徒刑、拘役或科或併科新臺幣 200 萬元以下罰金
- 依期貨交易法規定，期貨結算會員因期貨結算所生之債務，其債權人對該結算會員之交割結算基金有優先受償之權，其債權人優先受償順序為何？ 1.期貨結算會員；2.期貨結算機構；3.期貨交易人  
(A)2、1、3  
(B)2、3、1  
(C)3、2、1  
(D)以上皆非
- 依期貨交易法規定，有關期貨交易所之規定，下列敘述何者有誤？  
(A)公司制期貨交易所之組織，以股份有限公司為限；其單一股東持股比例不得超過實收資本額百分之五。但有特殊情形經主管機關核准者，不在此限  
(B)公司制期貨交易所應設業務委員會及紀律委員會，其成員至少應有三分之一為在該交易所交易之期貨商  
(C)會員制期貨交易所之會員，不得少於七人  
(D)會員制期貨交易所之會員，除依章程規定分擔經費及依章程規定繳納應出資之款項外，各會員對於期貨交易所之責任，以其出資額之二十倍為限
- 依期貨交易法施行細則規定，所稱配合交易，下列敘述何者正確？  
(A)指期貨商為使特定期貨交易者成為另一期貨交易者期貨交易之他方當事人，未至期貨交易所交易，而直接或間接私自居間期貨交易之行為  
(B)指期貨商未依公開競價方式，而以直接或間接方式配合期貨交易者所為期貨交易之行為  
(C)指期貨商或其他任何人，未依公開競價方式，而以直接或間接方式相互配合所為期貨交易之行為  
(D)指期貨商或其他任何人，未至期貨交易所交易，而以直接或間接方式相互配合所為期貨交易之行為
- 依期貨商設置標準規定，有關資本額或營運資金之規定，下列何者有誤？  
(A)期貨經紀商最低實收資本額為新臺幣 2 億元；期貨自營商為新臺幣 4 億元；同時經營經紀與自營之期貨商為新臺幣 6 億元  
(B)期貨商每增設置 1 家分支機構，其最低實收資本額，應增加新臺幣 1,500 萬元  
(C)本國證券商申請兼營期貨業務，申請兼營國內股價類期貨及選擇權契約經紀業務及國內利率類期貨契約經紀業務者，應指撥專用營運資金新臺幣 1 億元  
(D)外國期貨商僅申請經營國外期貨交易複委託業務，而不接受個別期貨交易者委託者，應專撥其在中華民國境內營業所用之資金新臺幣 5,000 萬元
- 依期貨商設置標準規定，同時申請經營期貨經紀、期貨自營，並有 5 家分公司之期貨商，發起人應於申請許可時，向金融監督管理委員會指定之金融機構存入多少款項？  
(A)新臺幣 8,500 萬元  
(B)新臺幣 9,000 萬元  
(C)新臺幣 1 億 1,000 萬元  
(D)新臺幣 1 億 3,500 萬元

8. 依期貨商設置標準規定，同時經營期貨經紀、期貨自營，並有 4 家分公司之本國專營期貨商，其期貨商業務員之最低人數為何？
- (A)15 人 (B)16 人  
(C)17 人 (D)18 人
9. 依期貨商管理規則規定，有關期貨商財務比例限制，下列何者有誤？
- (A)負債總額不得超過其業主權益  
(B)流動負債總額不得超過其流動資產總額  
(C)期貨商之業主權益低於最低實收資本額 60%或調整後淨資本額少於期貨交易人未沖銷部位所需之客戶保證金總額 20%時，應即向主管機關與主管機關指定之機構申報  
(D)期貨商之業主權益低於最低實收資本額 40%或調整後淨資本額少於期貨交易人未沖銷部位所需之客戶保證金總額 15%時，除處理原有交易外，應即停止收受期貨交易人訂單，並向主管機關與主管機關指定之機構提出改善計畫
10. 依期貨商管理規則規定，期貨商應於辦理公司登記後，向金融監督管理委員會指定之金融機構繳存營業保證金，下列敘述何者為真？
- (A)同時經營期貨經紀、期貨自營及 5 家分支機構之專營期貨商，應繳存新臺幣 1 億 5 千萬元營業保證金  
(B)兼營國內股價類期貨及選擇權契約經紀業務及國內利率類期貨契約經紀業務之本國證券商，應繳存新臺幣 2 千 5 百萬元營業保證金  
(C)兼營國內股價類期貨及選擇權契約經紀業務之外國證券商或金融機構，應繳存新臺幣 1 千 5 百萬元營業保證金  
(D)以上皆非
11. 依期貨商負責人及業務員管理規則規定，下列何者有誤？
- (A)期貨商主辦會計為期貨商之業務員，但無需取得期貨商負責人及業務員管理規則第 5 條第 1 項規定之期貨業務員資格條件  
(B)取得期貨業務員資格者，自資格證書所載核發日起 5 年內未辦理登記或離職滿 5 年者，喪失資格  
(C)期貨商業務員有異動者，期貨商應於異動後 5 日內，向全國期貨商業同業公會聯合會申報，並辦理工作證之換發或繳回，所屬期貨商在辦理異動登記前，對各該人員之行為仍不能免責  
(D)證券商兼營期貨業務者，其辦理受託買賣、自行買賣及結算交割業務部門之經理人，得互相兼任
12. 依期貨商負責人及業務員管理規則規定，有關期貨商內部稽核之資格條件，下列敘述何者為真？
- (A)依期貨經理事業管理規則規定取得期貨交易分析人員資格者  
(B)依期貨商負責人及業務員管理規則第 5 條第 1 項規定，取得期貨業務員資格，並具備證券、期貨、金融或保險機構工作經驗 1 年以上者  
(C)依期貨商負責人及業務員管理規則第 5 條第 1 項規定，取得期貨業務員資格，並具備證券、期貨、金融或保險機構工作經驗 2 年以上者  
(D)以上皆非
13. 依期貨顧問事業設置標準規定，經營全權委託投資業務之證券投資顧問事業申請兼營期貨顧問業務者，其實收資本額應達多少？
- (A)新臺幣 2,000 萬元  
(B)新臺幣 3,000 萬元  
(C)新臺幣 5,000 萬元  
(D)新臺幣 7,000 萬元
14. 依期貨顧問事業設置標準規定，期貨經紀商、證券經紀商及證券投資顧問事業兼營期貨顧問事業，其業務範圍分別有不同之限制，下列敘述何者有誤？
- (A)兼營期貨顧問事業之證券經紀商、證券投資顧問事業，以辦理證券相關期貨顧問業務為限  
(B)兼營期貨顧問事業之證券投資顧問事業辦理國外證券相關期貨顧問業務，應先經主管機關核准經營外國有價證券投資推介顧問業務  
(C)兼營期貨顧問事業之期貨經紀商辦理期貨信託基金以外有價證券之投資顧問業務，應先取得兼營證券投資顧問業務之營業執照  
(D)外國期貨經紀商在我國境內設立之分支機構從事期貨顧問業務之範圍限於國外期貨交易

【請續背面作答】

15. 依期貨經理事業設置標準規定，下列何者正確？
- (A) 證券經紀商除由他業兼營者外，得申請兼營期貨經理事業
  - (B) 期貨經紀商申請兼營期貨經理事業，應指撥不低於新臺幣 1 億元之專用營運資金
  - (C) 兼營期貨顧問事業之證券投資顧問事業，申請兼營期貨經理事業，其實收資本額不得低於新臺幣 1 億 5,000 萬元
  - (D) 以上皆非
16. 依期貨經理事業管理規則規定，下列何者正確？
- (A) 期貨經理事業接受共同委任從事全權委託期貨交易，共同委任人不得超過 25 人
  - (B) 期貨經理事業接受共同委任從事全權委託期貨交易，應由期貨經理事業與全體共同委任人簽訂期貨交易全權委任契約；共同委任人於期貨交易全權委任契約存續期間內終止契約，須經 2/3 以上共同委任人之書面同意
  - (C) 委任人於全權委任契約存續期間內，得隨時以書面終止契約；期貨經理事業終止契約應於 1 個月前以書面向委任人為終止之通知
  - (D) 期貨交易全權委任契約及相關資料，應自委任關係消滅之日起，保存 1 年。但有爭議者，應保存至該爭議消除為止
17. 依期貨經理事業管理規則規定，經委任人書面同意或契約特別約定者，期貨經理事業運用全權委託資產之範圍，下列敘述何者有誤？
- (A) 得投資於本事業發行之有價證券
  - (B) 得買入本事業發行之期貨信託基金或證券投資信託基金之受益憑證
  - (C) 得投資於與本事業有利害關係之公司所發行之有價證券
  - (D) 得投資於與本事業有利害關係之證券承銷商所承銷之有價證券
18. 期貨經理事業運用全權委託資產從事有價證券信用交易，下列敘述何者有誤？
- (A) 期貨經理事業運用全權委託資產從事有價證券信用交易，應先經委任人書面同意或契約特別約定
  - (B) 期貨經理事業運用全權委託資產從事有價證券信用交易之融資餘額不得超過其全權委託帳戶淨資產價值 20%
  - (C) 期貨經理事業運用全權委託資產從事有價證券信用交易之融券餘額不得超過其全權委託帳戶淨資產價值 20%
  - (D) 期貨經理事業運用全權委託資產從事有價證券信用交易之融券餘額與借券賣出合併計算後之餘額不得超過全權委託帳戶淨資產價值之 40%
19. 依中華民國期貨業商業同業公會期貨經理事業經營全權委託期貨交易業務操作辦法規定，期貨經理事業應每日檢視每一全權委託交易帳戶資產之淨值變化，當發現淨值減損時，下列敘述何者正確？
- (A) 發現淨值減損達原全權委託交易資產 10% 以上時，應自事實發生之日起 2 個營業日內，編製委任人交易紀錄及現況報告書
  - (B) 發現淨值減損達原全權委託交易資產 10% 以上時，應於事實發生當日內，編製委任人交易紀錄及現況報告書
  - (C) 發現淨值減損達原全權委託交易資產 20% 以上時，應自事實發生之日起 2 個營業日內，編製委任人交易紀錄及現況報告書
  - (D) 發現淨值減損達原全權委託交易資產 20% 以上時，應於事實發生當日內，編製委任人交易紀錄及現況報告書
20. 依中華民國期貨業商業同業公會期貨經理事業經營全權委託期貨交易業務操作辦法規定，下列敘述何者有誤？
- (A) 期貨經理事業接獲越權交易通知書後，如為期貨交易之越權交易，應於次 1 交易日收盤前，就越權交易之標的全數反向沖銷
  - (B) 期貨經理事業與委任人之期貨交易全權委任契約及相關文件，期貨經理事業應依委任人別建檔保存，於個別契約失效後至少保存 5 年，但有爭議者，應保存至該爭議消除為止
  - (C) 期貨經理事業運用全權委託資產，因全權委託期貨交易所持有國內發行公司股票之出席股東會、行使表決權，由委任人行使之
  - (D) 期貨經理事業應於每月 10 日前將上月新開立、變更、撤銷、解除及終止之期貨交易全權委任契約統計資料函報中華民國期貨業商業同業公會

21. 依中華民國期貨業商業同業公會期貨經理事業內部人員從事期貨交易管理辦法規定，期貨經理事業從業人員或其配偶自知悉期貨經理事業為全權委託交易帳戶執行及完成某種股票或具股權性質之衍生性商品買賣前後幾日內，不得為其自有帳戶買賣該種股票或具股權性質之衍生性商品？  
(A)5 日 (B)7 日  
(C)10 日 (D)15 日
22. 依期貨信託事業設置標準規定，經營期貨信託事業，發起人中應有符合資格條件之基金管理機構、銀行、保險公司、證券商、期貨商或金融控股公司，其所認股份，合計不得少於第一次發行股份之 20%。其中有關期貨商發起人資格條件，下列敘述何者有誤？  
(A)成立滿 3 年，並為綜合經營期貨經紀、期貨自營業務滿 3 年之期貨商  
(B)最近 3 年未曾受期貨交易法第 100 條第 2 款至第 4 款規定之處分；其屬外國期貨商者，未曾受其本國主管機關相當於前述之處分  
(C)淨值達新臺幣 10 億元以上  
(D)最近期經會計師查核簽證之財務報告，每股淨值不低於面額
23. 依期貨信託事業設置標準規定，期貨信託事業得由其他事業兼營，下列敘述何者有誤？  
(A)期貨經理事業、證券投資信託事業及信託業得申請兼營期貨信託事業  
(B)期貨經理事業、證券投資信託事業及信託業申請兼營期貨信託事業者，以專營者為限  
(C)申請兼營期貨信託事業之期貨經理事業，應有一名以上符合期貨信託事業設置標準第 12 條所定資格條件之股東且其持股不少於已發行股份 20%  
(D)申請兼營期貨信託事業之證券投資信託事業，其實收資本額不少於新臺幣 3 億元
24. 依中華民國期貨業商業同業公會會員暨期貨信託基金銷售機構從事廣告業務招攬及營業促銷活動管理辦法規定，該公會之會員及期貨信託基金之銷售機構製作廣告宣傳資料，應將資料及其企劃、樣式、使用者、使用有效期限、主題標示及自行審查紀錄，於對外為業務廣告活動前依規定向該公會提出申報。下列敘述何者有誤？  
(A)除經該公會通知停止申報生效者外，其案件自該公會收到申報資料之日起，屆滿 3 個營業日即可生效  
(B)會員及期貨信託基金之銷售機構向該公會申報之廣告宣傳資料，其使用有效期限最長以 1 年為限，過期如仍需使用則應重新申報  
(C)廣告宣傳資料之申報文件、自行審查紀錄及相關文件，會員及期貨信託基金之銷售機構應於向該公會申報生效之日起，至少保存 2 年  
(D)期貨交易輔助人從事業務廣告活動，應先徵得委任期貨商之書面同意，並於向該公會申報生效後，以委任期貨商之名義為之
25. 依期貨信託事業管理規則規定，期貨信託事業對於每一期貨信託基金之運用，均應指派具備一定資格條件之基金經理人專人負責。下列何者具備擔任期貨信託基金經理人之資格？  
(A)依期貨商負責人及業務員管理規則規定，取得期貨商業務員資格，並在專業投資機構從事證券投資分析或交易決定工作 3 年以上者  
(B)依期貨商負責人及業務員管理規則規定，取得期貨商業務員資格，並曾任證券投資信託基金經理人或證券全權委託投資經理人職務 1 年以上者  
(C)依證券投資顧問事業負責人與業務人員管理規則規定，取得證券投資分析人員資格，且參加期貨商業同業公會所舉辦期貨信託法規測驗合格者  
(D)以上皆非
26. 依期貨信託事業管理規則規定，期貨信託事業為因應期貨信託基金管理辦法第 74 條第 1 項但書及期貨信託契約鉅額受益憑證之買回條款所規定之事由，得依規定以該期貨信託基金之資產為擔保向金融機構辦理借款，並以支付買回價金缺口為限。期貨信託事業辦理借款期間，受益人申請買回時，應支付買回價金一定比率之買回費用，請問該比率為何？  
(A)0.2% (B)1.2% (C)2% (D)以上皆非
27. 依期貨信託事業管理規則規定，期貨信託事業之負責人與業務員，其本人、配偶及未成年子女，申購其所屬期貨信託事業發行之期貨信託基金，應受最低持有期間內不得請求買回之限制。除主管機關或契約另有規定外，前開最低持有期間為何？  
(A)15 日 (B)1 個月  
(C)2 個月 (D)3 個月

28. 依期貨信託基金管理辦法規定，期貨信託事業首次申請募集期貨信託基金係對不特定人募集者，下列敘述何者有誤？
- (A)最低成立金額為新臺幣 5 億元
  - (B)在國內募集
  - (C)自成立日後滿 6 個月，受益人始得申請買回
  - (D)應於募集之核准函送達日起 6 個月內開始募集，45 日內募集成立該期貨信託基金
29. 依期貨信託基金管理辦法規定，期貨信託事業運用對不特定人所募集之期貨信託基金從事經主管機關依期貨交易法第 5 條公告期貨商得受託從事之期貨交易，持有期貨契約、期貨選擇權契約及選擇權契約未平倉部位所需原始保證金，加計從事期貨選擇權與選擇權契約交易所支付與收取權利金淨額之合計數，不得超過本期期貨信託基金淨資產價值之一定比率。請問該比率為何？
- (A)10%
  - (B)20%
  - (C)60%
  - (D)70%
30. 依期貨信託基金管理辦法規定，有關期貨信託基金受益憑證之規定，下列敘述何者有誤？
- (A)期貨信託基金之受益權，按受益權單位總數，平均分割
  - (B)受益憑證為數人共有者，其共有人應推派 1 人行使受益權；政府或法人為受益人時，應指定自然人 1 人代表行使受益權
  - (C)受益憑證，除法令另有規定者外，得自由轉讓之；受益憑證之轉讓，非將受讓人姓名或名稱、住所或居所記載於期貨信託事業受益人名簿，不得對抗該事業
  - (D)期貨信託事業印製受益憑證，應依規定辦理並交付投資人
31. 依期貨信託基金管理辦法規定，有關期貨信託基金會計之規定，下列敘述何者有誤？
- (A)期貨信託事業應於每 1 營業日計算期貨信託基金之淨資產價值
  - (B)期貨信託事業對不特定人募集之期貨信託基金，應依期貨信託契約之規定，向受益人報告期貨信託基金每 1 受益權單位之淨資產價值
  - (C)期貨信託事業運用每一期貨信託基金，應於每月終了後 10 日內編具月報
  - (D)期貨信託基金交易及投資所得依期貨信託契約之約定應分配收益者，除經主管機關核准外，應於會計年度終了後 6 個月內分配之
32. 依期貨信託事業募集期貨信託基金公開說明書應行記載事項準則規定，有關對符合一定資格條件之人募集期貨信託基金之公開說明書，其編製內容應記載之事項，不包括下列何者？
- (A)期貨信託基金概況
  - (B)期貨信託契約主要內容
  - (C)期貨信託事業概況
  - (D)受益憑證銷售及買回機構之名稱、地址及電話
33. 有關臺灣期貨交易所各股價類指數期貨契約規格，下列敘述何者有誤？
- (A)各契約交易時間一律為交易日上午 8:45~下午 1:45
  - (B)各契約交割方式一律以現金交割
  - (C)各契約最後結算日一律同最後交易日
  - (D)各契約每日最大漲跌幅限制一律為前 1 交易日結算價上下 7%
34. 臺灣期貨交易所於訂定結算保證金標準時，係以涵蓋市場風險之風險價格係數計算之；其風險價格係數之計算，係以預先決定之信賴區間，估算至少可涵蓋一段期間之價格變動幅度之值。請問臺灣期貨交易所於訂定股價指數類期貨契約結算保證金標準時，所使用之「信賴區間」及「涵蓋期間」分別為何？
- (A)95%；1 日
  - (B)99%；1 日
  - (C)95%；3 日
  - (D)99%；3 日
35. 有關臺灣期貨交易所「臺灣證券交易所股價指數選擇權契約」之契約規格，下列敘述何者正確？
- (A)僅能於到期日行使權利
  - (B)權利金每日最大漲跌點數以前 1 營業日結算價之 7%為限
  - (C)各契約的最後交易日為各該契約交割月份第 3 個星期之星期三
  - (D)最後結算價以到期日臺灣證券交易所當日交易時間收盤前 60 分鐘內所提供標的指數之簡單算術平均價訂之

## 二、申論題(共 3 題，每題 10 分，共 30 分)

1. 依期貨交易法第 106 條規定，對於期貨交易，不得意圖影響期貨交易價格而為 4 種行為，請簡述該 4 種行為分別為何。(10 分)
2. 依期貨經理事業管理規則第 29 條規定，委任人指定之保管機構有 5 種情事之 1 者，期貨經理事業應對委任人負告知義務，請簡述該 5 種情事分別為何。(10 分)
3. 依期貨信託基金管理辦法第 70 條之規定，基金保管機構僅得依期貨信託事業指示而為 5 種處分期貨信託基金資產之行為，請簡述該 5 種處分期貨信託基金資產之行為分別為何。(10 分)

# 101年第3次期貨交易分析人員資格測驗選擇題解答

## 期貨法規與自律規範試題答案

1	A	2	D	3	B	4	D	5	C
6	C	7	C	8	C	9	A	10	C
11	D	12	C	13	D	14	D	15	B
16	C	17	A	18	D	19	D	20	A
21	B	22	A	23	B	24	A	25	D
26	C	27	B	28	C	29	D	30	D
31	B	32	D	33	A	34	B	35	A

## 衍生性商品之風險管理試題答案

1	A	2	B	3	B	4	A	5	C
6	D	7	C	8	B	9	A	10	D
11	B	12	A	13	B	14	C	15	A
16	D	17	C	18	C	19	A	20	B
21	B	22	D	23	C	24	A	25	A
26	C	27	C	28	B	29	D	30	D
31	A	32	C	33	B	34	A	35	C

## 期貨、選擇權與其他衍生性商品 試題答案

1	D	2	B	3	C	4	A	5	C
6	A	7	A	8	A	9	B	10	A
11	C	12	B	13	D	14	A	15	D
16	A	17	D	18	D	19	B	20	A
21	A	22	C	23	D	24	A	25	C
26	B	27	A	28	C				

## 總體經濟及金融市場試題答案

1	B	2	A	3	B	4	D	5	C
6	A	7	D	8	A	9	D	10	A
11	A	12	B	13	C	14	C	15	B
16	B	17	B	18	A	19	A	20	D
21	A	22	C	23	B	24	B	25	B
26	A	27	C	28	C				