

# 104 年第 2 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)

- 有關期貨交易之敘述下列何者錯誤？
  - 選擇權契約：指當事人約定，選擇權買方支付權利金，取得購入或售出之權利，得於特定期間內，依特定價格及數量等交易條件買賣約定標的物；選擇權賣方於買方要求履約時，有依約履行義務；或雙方同意於到期前或到期時結算差價之契約
  - 非在期貨交易所進行之期貨交易，基於金融、貨幣、外匯、公債等政策考量，只有國庫署可以於掌理事項範圍內公告，不適用期貨交易法之規定
  - 期貨商受託從事之國外期貨交易，其種類及交易所以金融監督管理委員會公告者為限
  - 期貨交易，指依國內外期貨交易所或其他期貨市場之規則或實務，從事衍生自商品、貨幣、有價證券、利率、指數或其他利益之期貨契約、選擇權契約、期貨選擇權契約或槓桿保證金契約之交易
- 金融監督管理委員會與外國政府機關，就資訊交換、技術合作、協助調查等事項，簽訂合作協定，是否須經核准？如是應得何機關之允許？
  - 否
  - 是，外交部
  - 是，總統府
  - 是，行政院
- 有關國內期貨交易契約及其上市等規定，下列何者敘述正確？
  - 臺灣期貨交易所之選擇權契約，應報經金融監督管理委員會核准後始可公告上市
  - 目前國內期貨交易均在期貨交易所進行，無店頭交易者，所以沒有主管機關豁免公告適用期貨交易法之店頭交易
  - 新臺幣與外幣間兌換之貨幣期貨交易契約，金融監督管理委員會於核准時，應先會商經濟部同意
  - 以上皆是
- 依期貨交易法規定，從事期貨交易，不得有對作、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，前述所稱對作，不包括下列何種行為？
  - 場外沖銷
  - 配合交易
  - 交叉交易
  - 操縱
- 期貨商之受雇人，有違反期貨交易法或依期貨交易法所發布之命令者，例如私自幫客戶下單至地下期貨交易，除依期貨交易法處罰外，主管機關視情節輕重，最重得處以下何種行政處分？
  - 解除其職務
  - 停止執行業務六個月
  - 停止執行業務五個月
  - 停止執行業務三個月
- 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，最優先受償順序之債權人為何？
  - 期貨交易人
  - 期貨結算機構
  - 期貨結算會員
  - 期貨交易所
- 期貨商對於有下列情形情事之一者，不得接受其委託開戶，何者不包括在內？
  - 年齡十八歲之未成年人
  - 受破產之宣告經復權
  - 期貨主管機關、期貨交易所、期貨結算機構及同業公會之職員及聘僱人員
  - 曾因違背期貨交易契約或證券交易契約未結案且未滿五年
- 有關期貨商對帳單之規定，下列何者錯誤？
  - 期貨商應按月編製對帳單一式二份
  - 於次月五日前填製
  - 對帳單之內容應包括交易手續、稅捐之明細及總數
  - 期貨商應保存對帳單一年，其資料不得以媒體保存

9. 有關期貨商的財務規定，下列何者錯誤？
- (A)期貨商不得為任何保證人、票據轉讓之背書或提供財產供他人設定擔保。但依法律規定或經金管會核准者，不在此限
  - (B)期貨商負債總額扣除期貨交易人權益後，不得超過其業主權益
  - (C)期貨商無論兼營與否均無須提特別盈餘公積
  - (D)期貨商不得購置非營業用之不動產。但期貨商因合併、受讓、裁撤分支機構、營業處所變更或縮減，或經主管機關核准而持有非營業用不動產者，不在此限
10. 有關期貨商的財務規定，下列何者正確？
- (A)期貨商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百分之三十時，應即向金融監督管理委員會申報
  - (B)期貨商之業主權益低於最低實收資本額百分之五十，除處理原有交易外，應即停止收受期貨交易人訂單，並向金融監督管理委員會提出改善計畫
  - (C)期貨商之業主權益低於最低實收資本額百分之七十，應即向金融監督管理委員會指定之機構申報
  - (D)期貨商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百分之十五時，除處理原有交易外，應即停止收受期貨交易人訂單，並向金融監督管理委員會與金融監督管理委員會指定之機構提出改善計畫
11. 期貨商受託從事期貨交易，下列何者錯誤？
- (A)期貨商受託從事期貨交易，委託人或其代表人、代理人當面委託者，應填寫買賣委託書並自行簽名或蓋章
  - (B)期貨商接受所屬負責人開戶從事期貨交易時，其執行程序不得優於其他客戶同種類期貨交易之委託
  - (C)期貨商受理及執行期貨交易委託時，以電話進行者，必須同步錄音存證，錄音及傳輸內容至少應保存一個月
  - (D)期貨商受託從事期貨交易，應於成交後製作買賣報告書，交付期貨交易人簽名或蓋章。
12. 期貨商投資外國事業，應自金融監督管理委員會核准之日起至遲多久內，依規定向經濟部投資審議委員會申請核准或備查？
- (A)一個月
  - (B)二個月
  - (C)三個月
  - (D)無限制
13. 證券經紀商申請兼營期貨顧問事業，應具備之條件，下列敘述何者錯誤？
- (A)期貨經紀商兼營期貨顧問事業者，應由專責部門辦理，並應指派專人負責管理
  - (B)證券經紀商及證券投資顧問事業兼營期貨顧問事業者，總公司應設獨立專責顧問部門，並指派專責部門主管及業務員辦理之
  - (C)經核准辦理財富管理業務之證券經紀商，其兼營期貨顧問事業依規定應設置之獨立專責顧問部門，不得與財富管理業務部門合併
  - (D)期貨經紀商、期貨經理事業、證券經紀商及證券投資顧問事業辦理期貨顧問業務之部門，應依事業規模、業務情況及內部控制之管理需要，配置適足、適任且符合期貨顧問事業管理規則所定資格條件之經理人及業務員
14. 期貨顧問事業得經營之業務，下列何者錯誤？
- (A)接受委任，對期貨交易、期貨信託基金、期貨相關現貨商品、或其他經主管機關公告或核准項目之交易或投資有關事項提供研究分析意見
  - (B)前揭之推介建議
  - (C)前揭之講習及出版品
  - (D)前揭之全權委託
15. 期貨顧問事業之宣傳資料及廣告物之規定，下列何者正確？
- (A)由主管機關自行訂定管理辦法進行管理，公會無須管理會員
  - (B)宣傳資料、廣告物及相關紀錄應保存二年
  - (C)臺灣證券交易所隨時抽查期貨顧問事業之宣傳資料，期貨顧問事業不得拒絕或妨礙
  - (D)以上皆非

16. 期貨顧問事業負責人及業務員有異動者，期貨顧問事業應至遲於異動後多少個營業日內，向同業公會申報，並辦理工作證之換發或繳回，所屬期貨顧問事業在辦理異動登記前，對各該人員之行為仍不能免責？
- (A)五個營業日 (B)七個營業日  
(C)十個營業日 (D)十二個營業日
17. 期貨經理事業接受共同委任從事全權委託期貨交易之相關規定，下列何者正確？
- (A)共同委任人不得超過十二人  
(B)由期貨經理事業與全體共同委任人所指定代表一人單獨簽訂期貨交易全權委任契約  
(C)共同委任人不得同時包括法人及自然人  
(D)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，經全體共同委任人之所指定代表一人書面同意即可終止
18. 期貨經理事業接受委任人全權委託期貨交易，於受託期貨經紀商或證券經紀商開立帳戶，應以何人名義為之？
- (A)期貨經理事業 (B)期貨經理事業之代表人  
(C)期貨經理事業之資產管理人 (D)委任人
19. 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，下列敘述何者錯誤？
- (A)內部人員不可利用所獲得之未公開、具價格敏感性之相關資訊從事期貨相關交易  
(B)從業人員若有配偶，其於到職日起十五日內只要申報本人自己帳戶內之期貨交易部位  
(C)從業人員於在職期間應依期貨公會所制定之制式表格每月十日彙總申報前一月份本人及配偶帳戶內之期貨交易部位、上市、上櫃股票及具股權性質之衍生性商品之每一筆交易事項  
(D)從業人員或其配偶從事期貨交易或買賣上市、上櫃股票及具股權性質之衍生性商品前，該從業人員應事先以書面報經督察主管或其他由高階管理階層所指定之人核准
20. 受任人於從事全權委託期貨交易，如係接受境外華僑及外國人全權委託期貨交易業務，資金之匯入、匯出，應向何機構申請許可？
- (A)金融監督管理委員會 (B)經濟部  
(C)財政部 (D)中央銀行
21. 依中華民國期貨業商業同業公會會員如有違反會員自律公約之規定，期貨公會會員如有違反本公約之規定，經紀律委員會三分之二委員出席，出席委員過半數通過，提報期貨公會理事會決議，處以新臺幣五萬元以上、三百萬元以下之違約金，若公會會員如不服處分，至遲應於文到之次日多少日內向本公會提出申覆？
- (A)三十日 (B)三十五日 (C)四十日 (D)五十日
22. 期貨信託事業應有一名以上符合期貨信託事業設置標準第十二條所定資格條件之股東（即所謂專業股東），除以發行新股分配員工紅利、發行新股保留由員工承購或符合一定條件者外，其合計持有股份至少不得少於已發行股份總數之多少？
- (A)百分之十 (B)百分之十二  
(C)百分之十八 (D)百分之二十
23. 有關期貨信託事業財務之規定，下列何者錯誤？
- (A)期貨信託事業應於辦理公司登記後，向主管機關指定之金融機構繳存營業保證金新臺幣五千萬元，並得分散存放  
(B)期貨信託事業應依主管機關規定提撥一定比率之特別盈餘公積  
(C)期貨信託事業之資金，不得貸與他人、購置非營業用之不動產或移作他項用途  
(D)期貨信託事業應將期貨信託基金交由基金保管機構保管，不得自行保管
24. 期貨信託事業接受客戶申購期貨信託基金受益憑證，以下何者錯誤？
- (A)期貨信託事業接受客戶申購期貨信託基金受益憑證前，應提供風險預告書  
(B)指派登記合格之業務員向申購人告知期貨信託基金之性質及可能之風險  
(C)風險預告書應由申購人簽名或蓋章及加註日期，一份由期貨信託事業留存，一份交付申購人存執  
(D)如客戶曾購買具有性質與風險來源類似之期貨信託基金者，期貨信託事業得免辦理風險告知作業，亦無庸提供風險預告書，以及留存客戶同意免辦解說之同意書

25. 期貨信託基金銷售機構應符合之資格條件，下列何者為非？  
(A)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  
(B)未因違反期貨信託基金管理辦法規定或同業公會訂定之自律規範，而經主管機關要求期貨信託事業不得委任擔任銷售機構之期限尚未屆滿  
(C)辦理期貨信託基金銷售業務應有適足之業務員  
(D)提供保管機構受託財產證明
26. 依期貨信託基金管理辦法之規定，下列何者錯誤？  
(A)期貨信託事業得募集發行組合型期貨信託基金  
(B)期貨信託事業對不特定人募集發行組合型期貨信託基金，除主管機關核准外，應至少投資五檔以上子基金  
(C)子基金得為向私募對象所募集之期貨信託基金  
(D)期貨信託事業得募集發行指數股票型期貨信託基金。所稱指數股票型期貨信託基金指以追蹤、模擬或複製標的指數表現，並在證券交易市場交易，且申購、買回採現金或依據期貨信託契約規定方式交付之期貨信託基金
27. 期貨信託基金除依期貨信託基金管理辦法第十二條對符合一定資格條件之人募集期貨信託基金者外，至遲應於成立後每季終了內多久內更新公開說明書？  
(A)一個月 (B)三十五天 (C)四十天 (D)四十五天
28. 有關本國期貨商的設置，下列何者錯誤？  
(A)期貨商之組織應為股份有限公司。但經目的事業主管機關許可兼營之事業或外國期貨商經金融監督管理委員會核准者，不在此限  
(B)期貨商得依期貨公會訂定之期貨商內部控制制度標準規範之規定辦理內控執行，亦無庸自行訂定內部控制制度  
(C)期貨經紀商設置最低實收資本額，發起人應於發起時一次認足  
(D)同時經營期貨經紀及期貨自營業務者業務員最低人數為五人
29. 期貨信託事業之發起人自公司設立之日起多久內，不得擔任其他期貨信託事業之發起人？  
(A)三年 (B)二年 (C)一年 (D)無時間限制
30. 某甲未經許可，為投資人代操，擅自經營期貨經理事業，處罰則為何？  
(A)處七年以下有期徒刑，得併科新臺幣三百萬元以下罰金  
(B)處三年以下有期徒刑、拘役或科或併科新臺幣二百四十萬元以下罰金  
(C)處一年以下有期徒刑、拘役或科或併科新臺幣一百八十萬元以下罰金  
(D)只處行政罰新臺幣十二萬元以上六十萬元以下罰鍰
31. 受任人應每日檢視每一全權委託交易帳戶資產之淨值變化，發現淨值減損達原全權委託交易資產多少以上時，應即於事實發生當日內，編製委任人交易紀錄及現況報告書，以約定方式通知委任人？  
(A)百分之三十 (B)百分之二十  
(C)百分之十五 (D)百分之十
32. 期貨信託事業至遲應於每月多少日以前，向同業公會申報上月份經營期貨信託相關業務表冊？  
(A)十五日 (B)十日 (C)七日 (D)五日
33. 有關期貨信託事業募集傘型期貨信託基金之規定，下列何者正確？  
(A)期貨信託事業得募集發行具資產配置理念之傘型期貨信託基金  
(B)子期貨信託基金數不得超過三檔  
(C)子期貨信託基金得依資產配置理念，選擇為某一種類期貨信託基金或交叉組合各種類期貨信託基金  
(D)以上(A)(B)(C)皆正確
34. 有關期貨信託基金受益憑證之規定，下列何者敘述錯誤？  
(A)受益憑證為數人共有者，其共有人應共同行使受益權  
(B)政府或法人為受益人時，應指定自然人一人代表行使受益權  
(C)受益憑證，除法令另有規定者外，得自由轉讓之  
(D)期貨信託事業於期貨信託基金受益憑證發行日後，應於基金保管機構收足申購價金之日起，於三個營業日內依規定以帳簿劃撥方式交付受益憑證予申購人

35. 依期貨信託基金管理辦法之規定，應經受益人會議決議為之事項，下列何者錯誤？
- (A) 重大變更期貨信託基金從事期貨交易及投資期貨相關現貨商品之基本方針及範圍
  - (B) 更換期貨信託事業
  - (C) 終止期貨信託契約
  - (D) 調降期貨信託事業或基金保管機構之經理或保管費用

## 二、申論題（共 3 題，每題 10 分，共 30 分）

1. 某甲為未取得期貨相關核准之非法業者接受交易人下單，某客戶乙明知甲為地下期貨業者仍委託甲下單，請分述甲、乙是否有違反期貨交易相關管理法令之規定？（10 分）
2. 某公司甲為臺灣期貨交易所股票期貨之標的公司，某乙為甲公司之董事，甲公司召開董事會，乙得知甲公司即將與丙公司合併之利多消息，即於甲公司對外公開該消息之前，透過期貨商買進甲公司股票期貨 100 口，乙之行為是否違反期貨交易法之規定？（10 分）
3. 依期貨交易法第 71 條之規定，期貨商得自客戶保證金專戶內提取款項之事由為何？如違反前揭規定，是否有刑責？如有為何？（10 分）

# 104年第2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	<b>B</b>	2	<b>D</b>	3	<b>A</b>	4	<b>D</b>	5	<b>A</b>
6	<b>B</b>	7	<b>B</b>	8	<b>D</b>	9	<b>C</b>	10	<b>D</b>
11	<b>C</b>	12	<b>C</b>	13	<b>C</b>	14	<b>D</b>	15	<b>B</b>
16	<b>A</b>	17	<b>C</b>	18	<b>D</b>	19	<b>B</b>	20	<b>D</b>
21	<b>A</b>	22	<b>D</b>	23	<b>A</b>	24	<b>D</b>	25	<b>D</b>
26	<b>C</b>	27	<b>A</b>	28	<b>B</b>	29	<b>C</b>	30	<b>A</b>
31	<b>B</b>	32	<b>B</b>	33	<b>D</b>	34	<b>A</b>	35	<b>D</b>

## 衍生性商品之風險管理試題答案

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

## 期貨、選擇權與其他衍生性商品 試題答案

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

## 總體經濟及金融市場試題答案

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