

109 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

請填應試號碼：_____

※注意：(A)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

(B)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）

- 期貨交易法第 3 條有關期貨交易之敘述，下列何者錯誤？
 - 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、指數或其他利益之契約或其組合之交易，所以期貨交易包含集中市場與店頭市場
 - 期貨契約指當事人約定，於未來特定期間，依特定價格及數量等交易條件買賣約定標的物，或於到期前或到期時結算差價之契約
 - 期貨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，依特定價格數量等交易條件買賣期貨契約；選擇權賣方，於買方要求履約時，有依選擇權約定履行義務；或雙方同意於到期前或到期時結算差價之契約
 - 只包含期貨契約、選擇權契約、期貨選擇權契約以及槓桿保證金契約四類契約
- 期貨結算機構於其結算會員不履行結算交割義務時，應最先以何支應？
 - 違約期貨結算會員繳存之結算保證金
 - 違約期貨結算會員之交割結算基金
 - 違約期貨結算會員之營業保證金
 - 臺灣期貨交易所賠償準備金
- 任何人若以場所、設備或資訊提供他人非法經營期貨交易所業務，最重得處法定刑為：
 - 不處罰
 - 處新臺幣十二萬元以上二百四十萬元以下罰鍰
 - 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
 - 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
- 公司制期貨交易所股票轉讓、出質之對象，下列何者事業不包括在內？
 - 期貨業
 - 證券商
 - 銀行
 - 創投公會
- 有關期貨商兼營之規定，下列何者正確？
 - 期貨商均不得兼營他業
 - 證券商兼營證券相關期貨業務或經目的事業主管機關核准者得兼營期貨商
 - 兼營期貨業務者，無需設立獨立部門專責辦理期貨業務
 - 選項(A)、(B)、(C)皆是
- 期貨商有下列情事之一者，應先報金管會核准？
 - 開業、停業、復業或終止營業
 - 客戶保證金專戶之開設、變更或終止
 - 變更資本額、營運資金或營業所用資金
 - 董事、監察人、經理人及持有公司股份超過百分之十之股東，持有股份變動
- 期貨商除由他業兼營者另依有關法令規定外，已依證券交易法發行有價證券者，原則應依同法第四十一條規定，於每年稅後盈餘項下，提存多少特別盈餘公積？但金額累積已達實收資本額者，得免繼續提存。
 - 百分之二十
 - 百分之十五
 - 百分之十
 - 百分之五

8. 有關期貨商財務之規定，下列何者錯誤？
- (A)期貨商不得為任何保證人，但依法律規定或經金管會核准者，不在此限
 - (B)期貨商之業主權益低於最低實收資本額百分之六十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百分之二十時，除處理原有交易外，應即停止收受期貨交易人訂單，並向金管會與金管會指定之機構提出改善計畫
 - (C)期貨商因合併、受讓、裁撤分支機構、營業處所變更或縮減，或經主管機關核准得持有非營業用不動產者
 - (D)選項(A)、(B)、(C)皆是
9. 有關期貨商管理之規定，下列何者錯誤？
- (A)期貨商接受所屬負責人、業務員、其他從業人員或其配偶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
 - (B)期貨商對不同客戶所為同種類期貨交易之委託，應就交易結果，依誠信原則進行分配
 - (C)期貨商遇期貨交易所有緊急情事而暫停交易時，期貨商應立即於公告欄內公告，其有重大影響期貨交易人權益時，應向金管會申報並應及時通知期貨交易人
 - (D)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。但期貨商以傳真機、電報、電腦系統或其他設備傳輸買賣委託書內容時，則無需將所傳輸內容存檔備查
10. 期貨商應按月編製對帳單一式二份，最遲應於次月幾日前填製，一份送交期貨交易人，一份由期貨商保存？
- (A)三日 (B)五日 (C)七日 (D)十日
11. 期貨交易法第 108 條有關對作之規定，下列敘述何者正確？
- (A)場外沖銷，指期貨商接受期貨交易人委託後，未至期貨交易所從事期貨交易，而直接或間接私自承受或居間與其他期貨交易人為交易之行為
 - (B)擅為交易相對人指期貨商為使特定期貨交易人成為另一期貨交易人期貨交易之他方當事人，未依公開競價方式，而直接或間接私自居間所為期貨交易之行為
 - (C)配合交易，指期貨商未經期貨交易人事前書面同意，且未依期貨交易所規則之規定，而成為該期貨交易人賣出委託之買方或該期貨交易人買進委託之賣方
 - (D)交叉交易，指期貨商或其他任何人，未依公開競價方式或期貨交易所規定鉅額交易方式，而以直接或間接方式相互配合所為期貨交易之行為
12. 期貨商負責人及業務員之登記、異動事宜，下列何者錯誤？
- (A)期貨商負責人及業務員之登記、異動，應由該人員直接向同業公會辦理
 - (B)未依期貨商負責人及業務人員管理規則規定參加職前訓練或在職訓練且成績合格，不得登記；已登記者，應予撤銷
 - (C)期貨商負責人及業務員有異動者，期貨商應於異動後五日內，向同業公會申報，並辦理工作證之換發或繳回
 - (D)所屬期貨商在辦理負責人及業務員異動登記前，對各該人員之行為仍不能免責
13. 期貨商之業務員參加訓練成績不合格，最遲應於多久內再行補訓一次，成績仍不合格者，由訓練機構通知同業公會撤銷業務員登記？
- (A)一個月 (B)三個月 (C)六個月 (D)一年
14. 期貨商業務人員之規定，下列何者正確？
- (A)期貨商之業務員，應參加同業公會所指定機構辦理之職前訓練與在職訓練
 - (B)參加期貨商業務員職前訓練之其他期貨業之業務員，於離職後三年轉任期貨商業務員時，得免參加職前訓練
 - (C)期貨商負責人、業務員涉嫌違反期貨管理法令，或就執行職務相關事項之查詢，應於主管機關所定期間內，到會說明或提出書面報告資料
 - (D)選項(A)、(B)、(C)皆是

15. 期貨商之負責人及業務員之禁止行為，下列何者錯誤？
- (A) 接受未具期貨交易人委任書之代理人委託從事期貨交易
 - (B) 個別期貨交易人保證金、權利金專戶存款餘額之相互流用
 - (C) 知悉期貨交易人利用他人名義從事期貨交易，仍接受委託進行交易
 - (D) 選項(A)、(B)、(C)皆非
16. 期貨顧問事業接受委任，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或推介建議，下列何者錯誤？
- (A) 期貨顧問事業接受委任人委任提供期貨顧問服務前，應告知各種期貨商品之性質、交易條件及可能之風險
 - (B) 期貨顧問事業應與委任人簽訂書面委任契約
 - (C) 期貨顧問事業提供顧問服務時，應作成交易分析報告，但無需載明分析基礎及根據
 - (D) 交易分析報告之副本、紀錄，應自提供之日起保存五年，其保存方式得以電子媒體形式為之
17. 期貨顧問事業之規定，下列何者正確？
- (A) 對委任人以外之不特定人以發行出版品、舉辦講習等方式或透過電視、電話、電報、傳真、網際網路、其他電傳系統、傳播媒體等媒介，從事顧問服務，其不得涉及個別期貨交易契約未來交易價位之研判、建議或提供交易策略之建議
 - (B) 涉有利益衝突仍得提供建議但不得下單
 - (C) 對市場之行情研判或分析，只要有分析師證照即可以個人名義進行分析
 - (D) 選項(A)、(B)、(C)皆是
18. 期貨信託事業接受客戶申購期貨信託基金受益憑證前，應提供何種文件給申購人，並向申購人告知期貨信託基金之性質及可能之風險？
- (A) 風險預告書
 - (B) 買賣報告書
 - (C) 月對帳單
 - (D) 選項(A)、(B)、(C)皆是
19. 期貨信託事業應依規定編製財務報告，最遲應於每會計年度終了後多久內，公告並向主管機關申報經主管機關依證券交易法第三十七條第一項核准之會計師查核簽證、董事會通過及監察人承認之年度財務報告？
- (A) 四個月
 - (B) 三個月
 - (C) 二個月
 - (D) 一個月
20. 期貨信託事業募集之期貨信託基金，下列規定何者正確？
- (A) 期貨信託事業募集之期貨信託基金，應與其事業及基金保管機構之自有財產分別獨立
 - (B) 期貨信託事業應自行保管期貨信託基金
 - (C) 期貨信託事業因應基金買回辦理借款，因屬緊急支應，其相關借款決策作業，無需作成書面紀錄並建檔
 - (D) 選項(A)、(B)、(C)皆是
21. 有關全權委託期貨交易業務之定義，下列敘述何者正確？
- (A) 期貨經理事業接受特定人委任，對委任人之委託資產，就有關期貨交易、期貨相關現貨商品或其他經主管機關核准項目之交易或投資為分析、判斷，並基於該分析、判斷，為委任人執行交易或投資之業務
 - (B) 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或推介建議
 - (C) 辦理期貨交易有關之講習及出版品
 - (D) 選項(A)、(B)、(C)皆是
22. 有關期貨經理事業財務之規定，下列何者錯誤？
- (A) 期貨經理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二千五百萬元
 - (B) 期貨經理事業不得為任何保證人、票據之背書或提供財產供他人設定擔保
 - (C) 期貨經理事業不得購置非營業用之不動產
 - (D) 營業保證金只能以現金繳存

23. 有關全權委託期貨交易業務之規定，下列何者正確？
- (A) 委任人得以個別委任或共同委任方式，委任受任人從事全權委託期貨交易。委任人如以共同委任方式從事全權委託期貨交易者，共同委任人不得超過十人
 - (B) 共同委任得同時包括自然人及法人
 - (C) 受任人接受委任人全權委託外幣保證金交易，限透過經中央銀行許可辦理外幣保證金交易之外匯指定銀行為之，並應以委任人名義開設外幣保證金交易帳戶
 - (D) 選項(A)、(B)、(C)皆是
24. 期貨信託事業對不特定人募集期貨信託基金，經申請核准後，除主管機關另有規定外，申報日前五個營業日平均已發行單位數占原申請核准及申報生效發行單位數之比率達多少以上者，得辦理追加募集？
- (A) 百分之八十
 - (B) 百分之六十
 - (C) 百分之五十五
 - (D) 百分之五十
25. 期貨信託事業經理期貨信託基金出借有價證券之規定，下列何者錯誤？
- (A) 每一期貨信託基金出借所持有任一有價證券數額原則不得超過所持有該有價證券數額之百分之五十
 - (B) 出借證券之借貸期間自借貸成交日起算，最長以六個月為限
 - (C) 出借證券其交易型態屬議借交易者，借券人提供擔保品之種類，原則以現金、政府債券、得為融資融券交易之上市或上櫃公司股票為限
 - (D) 期貨信託事業運用期貨信託基金出借所持有之有價證券，無需經董事會通過，只要經理部門訂定期貨信託基金出借有價證券之風險監控管理措施
26. 有關期貨商設置標準之規定，下列何者正確？
- (A) 期貨經紀商之最低實收資本額為新臺幣四億元
 - (B) 期貨自營商業務員最低人數為五人
 - (C) 期貨商每設置一家分支機構，其最低實收資本額，應增加新臺幣一千五百萬元
 - (D) 期貨商分支機構業務員最低人數不得低於二人
27. 有關期貨信託事業設置標準之規定，下列何者正確？
- (A) 期貨信託事業之股東，除符合期貨信託事業設置標準第 12 條資格條件者外，每一股東與其關係人及股東利用他人名義持有股份合計，不得超過該公司已發行股份總數百分之二十五
 - (B) 期貨信託事業至少應設置之部門只有研究分析及內部稽核部門
 - (C) 期貨信託事業之組織應為股份有限公司，其實收資本額不得少於新臺幣二億元
 - (D) 選項(A)、(B)、(C)皆是
28. 期貨信託事業得募集發行指數股票型期貨信託基金之規定，下列何者錯誤？
- (A) 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
 - (B) 其標的指數資訊無未對外揭露，交易人只要自行付費取得指數資訊亦可
 - (C) 指數成分原則上除主管機關核准者外，應具備分散性
 - (D) 指數股票型期貨信託基金應於基金名稱中明確顯示所追蹤、模擬或複製之指數或指數表現
29. 依期貨信託事業設置標準第 12 條規定，經營期貨信託事業，發起人中應有符合規定資格條件之機構或公司，其所認股份，合計不得少於第一次發行股份之百分之二十，該機構或公司，下列何者不包括在內？
- (A) 投信投顧公會
 - (B) 銀行
 - (C) 證券商
 - (D) 金融控股公司
30. 期貨經理事業從業人員至遲於到職日起多少內，應依中華民國期貨業商業同業公會所制定之制式表格申報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名稱及數量？
- (A) 十日
 - (B) 十二日
 - (C) 十五日
 - (D) 三十日

31. 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，除期貨交易委託有爭議者外，該錄音及傳輸內容至少應保存多久？
(A)三個月 (B)二個月 (C)一個月 (D)一年
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之規定，對不特定人募集期貨信託基金之公開說明書，風險因素至少應記載之事項，下列何者不包括在內？
(A)風險分配的時間
(B)從事期貨之交易契約過度集中於單一標的商品或金融工具之風險
(C)外匯管制及匯率變動之風險
(D)交易對手及保證機構之信用風險
33. 依中華民國期貨業商業同業公會「會員自律公約」之規定，下列何者錯誤？
(A)同業會員間不得有惡行削減佣金手續費之競爭，惡意毀損其他會員商譽，惡意不當挖角
(B)聘僱符合目的事業主管機關規定資格條件之人員執行業務，並不得同意或默許從業人員利用他人名義及他人使用公司或業務人員名義執行業務
(C)不得疏於或怠於客戶財務能力或信用狀況之評估與徵信
(D)瞭解客戶 (KYC) 是會員開戶人員的工作，與會員無關
34. 下列何者非屬期貨商之業務員？
(A)行政管理
(B)期貨交易之招攬、開戶、受託、執行或結算交割
(C)期貨交易之主辦會計
(D)期貨交易之風險管理
35. 有關期貨信託基金之會計，下列何者錯誤？
(A)期貨信託基金之淨資產價值，應依有關法令及一般公認會計原則計算之
(B)期貨信託事業應於每月計算期貨信託基金之淨資產價值
(C)對不特定人募集期貨信託基金之期貨信託事業，原則應於每一營業日公告前一營業日期貨信託基金每受益權單位之淨資產價值
(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六個月內分配之，並應於期貨信託契約內明定分配日期

二、申論題 (共 3 題，每題 10 分，共 30 分)

1. 試說明期貨交易法期貨商得自客戶保證金帳戶提取款項之事由，並試舉二例說明實務上主管機關核准之事項。(10 分)
2. 甲期貨商受託從事期貨交易，於成交後未即作成買賣報告書交付期貨交易人，是否有違反規定，如有違反規定，依期貨交易法之規定主管機關得為何種處置分？(請說明相關條文及內容)(10 分)
3. 乙未取得期貨業相關許可證照而於網路上公開招攬客戶誑稱可以代客操作獲利，而接受數名交易人的委託代為下單，惟操盤賠錢，造成交易人權益受損，請問依期貨交易法令，乙可能違反之刑事責任為何？(10 分)

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

衍生性商品之風險管理試題答案

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

原6/11(四)公告第20題之解答經命題委員審閱後修正為 (C)給分。

期貨、選擇權與其他衍生性商品 試題答案

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

總體經濟及金融市場試題答案

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

原6/11(四)公告第28題之解答經命題委員審閱後修正為 (B). (D)均給分。
第35題之解答經命題委員審閱後修正為 (B). (D)均給分