

106 年第 1 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)

- 依我國期貨交易法之規定，下列何者在集中市場之交易契約應受期貨交易法之規範？Ⅰ.公司發行之可轉換公司債；Ⅱ.股票選擇權契約；Ⅲ.外匯期貨契約；Ⅳ.認購(售)權證；Ⅴ.公司自己發行之認股權
(A)僅Ⅰ、Ⅱ、Ⅴ (B)僅Ⅲ、Ⅳ (C)僅Ⅱ、Ⅲ (D)僅Ⅱ、Ⅲ、Ⅳ、Ⅴ
- 依我國期貨交易法之規定，有關不適用期貨交易法之期貨交易之敘述，下列何者錯誤？
(A)金管會所公告指定辦理外匯業務之銀行所經營外幣期貨交易包括期貨契約或期貨選擇權契約，全部不適用期貨交易法
(B)中央銀行所指定辦理外匯業務之外匯經紀商，經核准在其營業處所經營之外幣與新臺幣間之各種期貨交易
(C)金管會核准之金融機構在其營業處所經營之期貨交易
(D)中央銀行所指定辦理外匯業務之銀行，經核准在該行營業處所經營之外幣間之各種期貨交易
- 依我國期貨交易法，會員制期貨交易所對會員有下列行為之一者，應課以違約金？Ⅰ.違反法令或不遵行經主管機關本於法令所為行政處分；Ⅱ.違反期貨交易所章程、業務規則、受託契約準則或其他章則；Ⅲ.交易行為違背誠實信用，足致他人受損害
(A)僅Ⅰ (B)僅Ⅰ、Ⅱ (C)僅Ⅱ (D)Ⅰ、Ⅱ、Ⅲ
- 依我國期貨交易法，關於公司制期貨交易所與期貨商訂立之使用期貨集中市場契約，下列何者正確？Ⅰ.期貨商因解散而終止契約時應繳納違約金；Ⅱ.期貨商違反業務規則時應繳納違約金；Ⅲ.應訂明期貨交易經手費標準；Ⅳ.期貨商違反期貨交易所章程時應繳納違約金
(A)僅Ⅱ、Ⅲ (B)僅Ⅱ、Ⅲ、Ⅳ (C)僅Ⅰ、Ⅳ (D)僅Ⅰ、Ⅱ
- 期貨交易所發現期貨商有下列何情事，得對期貨商專案檢查？Ⅰ.期貨商經營不善致信用難以維持；Ⅱ.有突發事件；Ⅲ.內部稽核作業有重大缺失；Ⅳ.不能履行結算交割義務
(A)Ⅰ、Ⅱ、Ⅲ、Ⅳ (B)僅Ⅰ、Ⅲ、Ⅳ (C)僅Ⅱ、Ⅲ、Ⅳ (D)僅Ⅲ、Ⅳ
- 依我國期貨交易法之規定，期貨結算會員不履行結算交割義務時，下列款項支應順序之敘述何者正確？
(A)違約結算會員繳存於期貨結算機構之結算保證金及交割結算基金分列為最優先及次優先順位
(B)其他期貨結算會員所繳存之結算保證金，其支應之順序在期貨結算機構賠償準備金之前
(C)其他期貨結算會員所繳存之交割結算基金，其支應之順序在期貨結算機構賠償準備金之後
(D)期貨結算機構之賠償準備金為最後順位
- 依我國期貨交易法之規定，下列有關結算會員無法履行結算交割義務時，帳戶移轉之敘述何者正確？
(A)主管機關得命令將該會員及其與期貨交易人之相關帳戶，移轉給其他會員
(B)結算會員帳戶移轉之對象僅限於與其訂有承受契約之其他會員
(C)被指定承受其他結算會員移轉帳戶之結算會員拒不接受者，主管機關得撤銷其會員資格
(D)結算機構必要時得指定移轉於未與該會員訂有承受契約之其他會員
- 期貨結算機構應依期貨交易法第五十三條規定，一次提存賠償準備金，其後繼續提存之規定，下列何者正確？Ⅰ.於每季終了後十五日內提存；Ⅱ.於每年度終了後一個月內提存；Ⅲ.由結算交割手續費收入項下提存；Ⅳ.提存比率為百分之二十
(A)僅Ⅰ、Ⅲ、Ⅳ (B)僅Ⅱ、Ⅲ、Ⅳ (C)僅Ⅲ、Ⅳ (D)僅Ⅰ、Ⅱ、Ⅲ

9. 期貨商得自客戶保證金專戶內提領款項的情形，下列何者正確？ I. 購買非營業用之不動產； II. 依期貨交易人指示，交付賸餘保證金； III. 為期貨交易人支付必須支付之清算差額； IV. 為期貨交易人預先扣繳稅額
- (A) 僅 II、III (B) 僅 I、IV (C) 僅 I、III (D) 僅 II、IV
10. 依我國期貨交易法，有關期貨商之財務狀況達到一定標準時，應向主管機關申報之規定，下列敘述何者正確？
- (A) 業主權益少於期貨交易人未沖銷部位所需客戶保證金總額之一定比例
(B) 業主權益低於最低實收資本額一定成數
(C) 調整後淨資本低於最低實收資本額一定成數
(D) 未沖銷部位所需客戶保證金總額低於最低實收資本額一定成數
11. 本國證券商若曾受主管機關依證券交易法第六十六條第二款解除其董事、監察人或經理人職務處分者，原則上至少必須滿多少時間以上，才能申請兼營期貨業務？
- (A) 三個月 (B) 半年 (C) 一年 (D) 二年
12. 關於期貨商從事宣傳廣告之規定，下列何者不正確？
- (A) 期貨商收取費用應考量相關營運成本、合理利潤以及客戶整體貢獻度等因素
(B) 宣傳資料之形式、內容製作及傳播等相關事宜，由期貨業商業同業公會訂定管理辦法
(C) 主管機關得隨時抽查期貨商之宣傳資料、廣告物及相關紀錄
(D) 宣傳資料之形式及內容，應經主管機關審核及簽章後始可使用
13. 有關期貨商財務之規定，下列敘述何者錯誤？
- (A) 流動資產總額不得超過流動負債總額
(B) 流動負債總額不得超過流動資產總額
(C) 負債總額不得超過資產總額
(D) 負債總額扣除期貨交易人權益後不得超過業主權益
14. 本國期貨商之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多少時，應即向主管機關與主管機關指定之機構申報？
- (A) 百分之四十 (B) 百分之二十 (C) 百分之十五 (D) 百分之十
15. 期貨經紀商接受所屬業務員開戶從事期貨交易時，下列何者正確？
- (A) 應由其他業務員執行，且其執行程序不得優於其他客戶之任何委託
(B) 應由其他業務員執行，且其執行程序不得優於其他客戶同種類期貨交易之委託
(C) 得由其他業務員執行，且其執行程序不得優於其他客戶之任何買賣委託
(D) 得由其他業務員執行，且其執行程序不得優於其他客戶同種類期貨交易之委託
16. 下列敘述何者不正確？
- (A) 期貨商應設置客戶明細帳，逐月計算每一客戶保證金專戶存款與有價證券餘額及有價證券抵繳金額之變動情形，並編製所有客戶保證金專戶明細表
(B) 期貨交易人之權益數低於各期貨交易所規定之維持保證金數額者，期貨商應即辦理催繳
(C) 期貨商應按月編製對帳單一式二份，並於次月五日前填寫，一份送交期貨交易人，一份由期貨商保存
(D) 期貨商應保存對帳單二年，其資料得以媒體保存
17. 依我國期貨交易法之規定，期貨商接受期貨交易人委託時，故意詐欺期貨交易人或對其隱匿期貨交易人相關事項導致期貨交易人產生誤信行為時，該行為之法定刑可處多少？
- (A) 七年以下有期徒刑，得併科新臺幣三百萬元以下罰金
(B) 五年以下有期徒刑、拘役或科或併科新臺幣二百四十萬元以下罰金
(C) 三年以下有期徒刑、拘役或科或併科新臺幣二百萬元以下罰金
(D) 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

18. 有關期貨顧問事業提供研究分析意見或推介建議等顧問服務之規定，下列敘述何者錯誤？
- (A)應作成交易分析報告，載明分析基礎及根據
 - (B)分析意見或建議及相關資訊，於提供予委任人之前不得提供或傳遞予其他業務部門
 - (C)得以其他業務部門之資訊或意見為其分析基礎及根據
 - (D)交易分析報告之副本、紀錄，其保存方式得以電子媒體形式為之
19. 有關期貨顧問事業業務員資格條件之規定，下列敘述何者錯誤？
- (A)於各種傳播媒體從事期貨交易分析之人員，應具備期貨交易分析人員資格
 - (B)主辦會計應取得期貨商業業務員資格
 - (C)取得期貨交易分析人員資格者，可擔任內部稽核
 - (D)取得期貨商業業務員資格，並在證券商從事證券相關工作經驗三年者，可對期貨交易提供研究分析意見
20. 期貨經理事業接受委任人全權委託期貨交易前，應提供委任人書面資料，向委任人詳細說明之事項，不包括下列何者？
- (A)交易或投資標的之特性、可能之風險及法令限制
 - (B)期貨經理事業每一從事全權委託交易決定人員之學歷與經歷
 - (C)最近二年全權委託交易決定人員因從事全權委託證券投資或期貨交易業務而發生或進行中之訴訟、非訟事件之情形
 - (D)期貨經理事業或其負責人受主管機關處分之情形
21. 擔任下列何項職務之業務員，得於到職後三個月內參加職前訓練，不受應於執行業務前半年內參加職前訓練規定之限制？
- (A)辦理期貨交易有關之講習
 - (B)對期貨交易有關事項提供研究分析意見
 - (C)內部稽核
 - (D)於各種傳播媒體從事解盤工作
22. 期貨經理事業於簽訂期貨交易全權委任契約後，因法令變更致增加交易或投資範圍時，應如何處理？
- (A)可立即為委任人交易或投資新增之標的
 - (B)應先告知委任人後，始得為其交易或投資新增之標的
 - (C)因超出當初與委任人簽訂之全權委任契約範圍，故至契約到期前，皆不得變更約定
 - (D)經委任人同意修訂期貨交易全權委任契約後，可為其交易或投資新增之標的
23. 有關期貨業編製年度財務報告之規定，以下敘述何者正確？
- (A)期貨信託事業應依規定編製財務報告，並於每會計年度終了後四個月內，公告並向主管機關申報
 - (B)期貨信託事業運用每一期貨信託基金，應於每會計年度終了後二個月內，編具年度財務報告
 - (C)期貨經理事業應依規定編製財務報告，並於每會計年度終了後二個月內，公告並向主管機關申報
 - (D)期貨商應依規定編製財務報告，並於每會計年度終了後一個月內，公告並向主管機關申報
24. 下列有關傘型及組合理期貨信託基金之敘述，何者有誤？
- (A)傘型期貨信託基金之子期貨信託基金數不得超過三檔
 - (B)組合理期貨信託基金應至少投資五檔以上子基金
 - (C)傘型期貨信託基金間不得有自動轉換機制，應由受益人申請方得辦理
 - (D)向不特定人募集之組合理期貨信託基金投資標的可為私募證券投資信託基金、期貨信託基金及外國期貨基金
25. 有關期貨信託基金追加募集之規定，何者有誤？
- (A)對不特定人募集之期貨信託基金符合一定條件得辦理追加募集
 - (B)申請書件應送由同業公會審查轉報主管機關申請核准
 - (C)自開放買回之日起至申請送件日屆滿一個月
 - (D)申請日前五個營業日平均已發行單位數占原申請核准發行單位數之比率達百分之九十以上

26. 下列有關對不特定人募集之期貨信託基金得從事或投資之項目，何者正確？
- (A)得從事證券信用交易
 - (B)得向銀行財務融資從事衍生性商品交易
 - (C)投資於證券投資信託基金受益憑證之總金額，不得超過本基金淨資產價值之百分之十
 - (D)投資於任一未上市股票之總金額不得超過本基金淨資產價值之百分之十
27. 下列有關期貨信託事業全權委託其他專業機構運用期貨信託基金從事交易或投資之規定，何者有誤？
- (A)對不特定人或對符合一定資格條件之人募集之期貨信託基金皆可將基金之一定比例全權委託其他專業機構操作
 - (B)期貨信託事業全權委託其他專業機構從事交易或投資，應符合該事業所定之交易或投資方針，並揭露於公開說明書
 - (C)期貨信託事業依信託契約規定應履行之責任及義務，如委由受委任機構處理者，就受委任機構或其受雇人之故意或過失，應與自己之故意或過失負同一責任
 - (D)期貨信託事業應訂定受委任專業機構之選任標準，經基金經理人同意後即可執行
28. 關於證券商經營期貨交易輔助業務之規定，下列何者正確？ I.申請為期貨交易輔助人，以經營證券經紀業務者為限；II.期貨交易輔助業務係屬期貨商經營項目之一；III.期貨交易輔助人進行期貨交易招攬業務時，得不以委任期貨商名義為之；IV.證券商兼營期貨經紀業務者，不得申請經營期貨交易輔助業務
- (A)僅 III、IV
 - (B)僅 II、III
 - (C)僅 I、IV
 - (D)僅 I、III
29. 以下有關期貨交易輔助人與委任期貨商間執行期貨交易之敘述，何者正確？
- (A)期貨交易輔助人係以委任期貨商之名義，而非自己名義，向交易人招攬期貨業務
 - (B)若期貨交易輔助人於向委任期貨商轉單時發生錯誤，期貨交易人僅可向期貨交易輔助人請求損害賠償
 - (C)若期貨交易輔助人代委任期貨商追繳保證金而仍有不足，委任期貨商得請求期貨交易輔助人補足
 - (D)期貨交易人與期貨交易輔助人間直接係依委任契約規範權利義務
30. 關於期貨交易輔助人之規定，下列何者正確？ I.期貨商可以同時委任一家以上的期貨交易輔助人；II.應與委任期貨商簽訂委任契約；III.證券商經營期貨交易輔助業務，應由專責部門辦理；IV.得同時接受多家期貨商之委任
- (A)僅 I、II、IV
 - (B)僅 II、III、IV
 - (C)僅 I、III、IV
 - (D)僅 I、II、III
31. 槓桿交易商經營槓桿保證金契約交易業務，而有涉及外匯業務者，若違規情節重大者，下列何者得廢止該許可或為適當之處置？
- (A)金融監督管理委員會
 - (B)期貨交易所
 - (C)證券櫃檯買賣中心
 - (D)中央銀行
32. 依我國期貨交易法之規定，下列何人員與期貨商有財務或業務往來時，主管機關為保障公益或維護市場秩序得對其財產加以檢查？ I.期貨商董事；II.期貨商分支機構副理的四等親親屬；III.期貨商副總經理；IV.期貨商董事長的三等親親屬
- (A)僅 I、III
 - (B)僅 II、IV
 - (C)僅 I、II、III
 - (D)I、II、III、IV
33. 依我國期貨交易法之規定，主管機關得對違反法令之相關單位及人員進行處分，下列敘述何者正確？
- (A)主管機關得處分之相關單位包括期貨交易所、期貨結算機構、期貨業及同業公會
 - (B)主管機關得處分之相關人員包括各單位之負責人、受雇人及配偶
 - (C)主管機關得視情節輕重，命令停止相關人員六個月以下業務之執行或解除其職務
 - (D)主管機關得視情節輕重，命令相關單位停止一年以內全部或一部分之營業

34. 依我國期貨交易法之規定，期貨商受託從事未經主管機關公告之期貨契約交易時，最重之處分為何？
- (A) 七年以下有期徒刑，得併科新臺幣三百萬元以下罰金
 - (B) 五年以下有期徒刑，得併科新臺幣二百四十萬元以下罰金
 - (C) 三年以下有期徒刑，得併科新臺幣二百萬元以下罰金
 - (D) 一年以下有期徒刑，得併科新臺幣一百八十萬元以下罰金
35. 有關期貨交易法仲裁之規定，下列何者錯誤？
- (A) 因期貨交易所生之爭議，當事人得依約定進行仲裁
 - (B) 爭議當事人選定之仲裁人不能依協議指定第三仲裁人時，主管機關得依申請或依職權指定之
 - (C) 除有仲裁法所定情形，經提起撤銷仲裁判斷之訴者外，期貨業對於仲裁之判斷應予履行
 - (D) 期貨業對於仲裁之判斷，無正當理由拒不履行時，法院得命令其停業

二、 申論題(共 3 題，每題 10 分，共 30 分)

1. 期貨交易因採保證金方式進行，且集中交易市場之交易原則與證券市場不同，致產生不同之交易機制與風險。請簡述期貨集中交易市場運作之原則為何？對可能產生之風險，期貨交易所要求期貨商如何進行風險管理？請簡述臺灣期貨交易所要求對交易部位之盤中與盤後風險之處理原則？
2. 部分經濟學家主張內線交易可以使尚未公開之資訊，得以較快之速度抵達市場，使資本市場更有效率；惟目前大部分國家認為買賣雙方對於資訊取得之不對稱性，將使市場失靈。請說明我國期貨交易法規範何種消息，於何時不得進行期貨或其相關現貨交易？若違反時有何責任？
3. 為維持期貨交易及交割結算之正常運作，當結算會員不履行其結算交割義務時，期貨結算機構依期貨交易法第四十九條規定，結算保證金、交割結算基金及賠償準備金等各相關款項之支應順序為何？

106年第1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	C	2	A	3	D	4	B	5	A
6	A	7	D	8	A	9	A	10	B
11	B	12	D	13	A	14	B	15	D
16	A	17	A	18	C	19	B	20	C
21	C	22	D	23	B	24	D	25	D
26	C	27	D	28	C	29	A	30	D
31	D	32	A	33	C	34	C	35	D

衍生性商品之風險管理試題答案

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

期貨、選擇權與其他衍生性商品 試題答案

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

總體經濟及金融市場試題答案

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