

# 105 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)

- 依我國期貨交易法之規定，下列有關槓桿保證金契約之敘述何者正確？  
(A)為期貨交易契約之一種 (B)買方支付權利金，賣方支付保證金  
(C)買方需取得賣方授與之貸款額度 (D)限於期貨交易所交易
- 有關我國期貨業者可受託買賣或自行買賣之期貨交易種類及交易所，下列敘述何者正確？  
I.專營期貨經紀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、II.期貨交易輔助人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、III.專營期貨自營商自行買賣之期貨交易種類及交易所，以主管機關之公告為限、IV.期貨經紀商受託從事之匯率類期貨交易，其種類及交易所以中央銀行公告者為限  
(A)僅 I (B)僅 I、II  
(C)僅 I、II、III (D)I、II、III、IV
- 依我國期貨交易法之規定，下列有關期貨交易所之規範何者非由主管機關訂定？  
(A)設立標準 (B)管理規則  
(C)業務規則 (D)負責人與業務人員之管理事項
- 依我國期貨交易法之規定，會員制期貨交易所對於違反期貨交易所業務規則會員之處理，不包括下列何者？  
(A)課以違約金 (B)警告  
(C)停止或限制其於期貨交易所進行交易 (D)終止契約
- 依我國期貨交易法之規定，下列有關公司制期貨交易所之敘述何者錯誤？  
(A)組織型態僅限股份有限公司  
(B)除特殊情形外，股東人數不得少於 7 人  
(C)需同時遵守期貨交易法及公司法  
(D)股東資格與股份轉讓之限制，需載明於章程，才生效力
- 依我國期貨交易法之規定，下列有關期貨結算機構組織型態之敘述何者錯誤？  
(A)專營期貨結算機構之組織型態為股份有限公司  
(B)專營期貨結算機構之組織型態為社團法人  
(C)由會員制期貨交易所兼營者，其組織型態為財團法人  
(D)由公司制期貨交易所兼營者，其組織型態為股份有限公司
- 依我國期貨交易法之規定，下列有關期貨結算保證金之敘述何者錯誤？  
(A)期貨結算機構收取之結算保證金，應與其自有資產分離存放  
(B)期貨結算機構之債權人，不得對結算保證金請求扣押  
(C)期貨結算機構應將結算會員所繳交之結算保證金，依自營與經紀分離處理  
(D)期貨結算會員之債權人，得對結算保證金有優先受償之權
- 依我國期貨交易法之規定，當某期貨結算會員停業時，下列何者得將該結算會員及其與期貨交易人之相關帳戶，移轉於與該結算會員訂有承受契約之其他結算會員？  
(A)主管機關 (B)期貨交易所  
(C)期貨結算機構 (D)期貨公會

9. 依我國期貨交易法之規定，有關期貨商同時經營期貨自營及經紀業務之敘述，下列何者錯誤？
- (A)應於每次買賣時，以書面文件區別其為自行買賣或受託買賣
  - (B)該兩項業務之經營，應分別獨立作業，其業務資訊不得互為流用
  - (C)應繳存營業保證金新台幣 6 千萬元
  - (D)最低業務員人數為 6 位
10. 依我國期貨交易法之規定，期貨商得自客戶保證金專戶提取款項之情況不包括下列何者？
- (A)依期貨交易人之指示出金
  - (B)為期貨交易人支付清算差額
  - (C)為期貨交易人之國外交易利得預扣所得稅額
  - (D)依法院強制執行命令提取款項
11. 有關證券商兼營期貨業務需指撥專用營運資金之規定，下列敘述何者錯誤？
- (A)兼營國內股價類期貨及選擇權契約經紀業務者，應指撥新臺幣 5 千萬元
  - (B)兼營國內期貨及選擇權契約經紀業務者，應指撥新臺幣 2 億元
  - (C)兼營國內外期貨及選擇權契約經紀業務者，應指撥新臺幣 2 億元
  - (D)兼營期貨自營業務者，應指撥新臺幣 4 億元
12. 有關期貨商與同業公會間之規定，下列敘述何者錯誤？
- (A)期貨商須加入同業公會才可開業
  - (B)期貨商宣傳資料及廣告物之形式與內容，應遵守同業公會訂定之管理辦法
  - (C)期貨商應依同業公會訂定之期貨商內部控制制度標準規範，訂定內部控制制度
  - (D)同業公會得依章程之規定對會員及其會員代表為必要之處分
13. 下列有關期貨交易保證金或權利金之列敘述何者錯誤？
- (A)期貨商應先向期貨交易人收足保證金或權利金，始得接受期貨交易之委託
  - (B)國人從事國外期貨交易所繳交之保證金或權利金，得為現金或經主管機關核定之有價證券
  - (C)華僑及外國人交易國內期貨交易所繳交之保證金或權利金，其幣別應為新臺幣或臺灣期貨交易所接受之外幣
  - (D)期貨交易人為沖銷原有契約部位者，毋須再繳付保證金
14. 經主管機關核准經營外國有價證券受託買賣業務之證券經紀商兼營期貨顧問業務時，可提供研究分析意見或推介建議之標的，不包括下列何者？
- (A)於臺灣期貨交易所交易之東證期貨契約
  - (B)於歐洲期貨交易所(Eurex)交易之台股選擇權一天期期貨契約
  - (C)於臺灣證券交易所交易之元大 S&P 黃金期貨 ETF
  - (D)於臺灣期貨交易所交易之黃金選擇權契約
15. 下列何者不得申請兼營期貨顧問事業？
- (A)資本額達新台幣 3 億元之專營期貨信託事業
  - (B)資本額達新台幣 2 億元之專營期貨經紀商
  - (C)資本額達新台幣 1 億元之專營期貨經理事業
  - (D)資本額達新台幣 5 千萬元之專營證券投資顧問事業
16. 下列有關經營國外期貨交易複委託業務之外國經紀商在台分支機構兼營期貨顧問事業之敘述，何者錯誤？
- (A)應由總公司出具其於本國係得經營期貨顧問業務之聲明書
  - (B)其顧問服務範圍為主管機關依期貨交易法第 5 條公告之標的
  - (C)其顧問服務對象限於期貨業
  - (D)應提出董事會決議錄簽證本

17. 有關期貨顧問事業相關文件之保存期限規定，下列敘述何者錯誤？  
(A)宣傳資料、廣告物及相關紀錄應保存 2 年  
(B)與委任人簽署之委任契約，應自簽署之日起保存 5 年  
(C)若有爭議情事，則與客戶簽署之委任契約，應保存至該爭議消除為止  
(D)交易分析報告之副本、紀錄，應自提供之日起保存 5 年
18. 期貨顧問事業於各種傳播媒體從事期貨交易分析之人員，應具備之資格為何？ I.取得期貨交易分析人員資格、II.取得期貨商業業務員資格、III.取得期貨商業業務員資格並從事證券或期貨相關工作經驗 2 年以上  
(A)僅 I (B)僅 I、II  
(C)僅 I、III (D)I、II、III
19. 下列何者不得申請兼營期貨經理事業？  
(A)最近期經會計師查核簽證之財務報告，每股淨值高於面額之期貨經紀商  
(B)最近 3 個月內因廣告活動受同業公會警告之證券投資顧問事業  
(C)最近半年內曾受主管機關罰款之期貨信託事業  
(D)最近 2 年內曾受主管機關撤銷營業許可之證券經紀商
20. 期貨經理事業分支機構可辦理之業務項目為：I.推廣及招攬、II.研究及分析、III.交易決定 IV.交易執行  
(A)僅 I (B)僅 I、II  
(C)僅 I、II、III (D)I、II、III、IV
21. 有關期貨經理事業與委任人簽訂期貨交易全權委任契約之規定，下列敘述何者錯誤？  
(A)簽約前應有 7 日以上之期間，供委任人審閱全部條款內容  
(B)委任人於契約存續期間內，得隨時以書面終止契約  
(C)期貨經理事業欲終止契約，應於 3 個月前以書面通知委任人  
(D)契約應自委任關係消滅之日起，保存 5 年，有爭議者，應保存至該爭議消除為止
22. 依期貨經理事業管理規則之規定，可擔任全權委託期貨交易之保管機構為：I.經主管機關核准經營保管業務，並符合主管機關所定條件之銀行、II.經主管機關核准辦理相關保管機構業務之期貨結算機構、III.證券集中保管事業、IV.經中央銀行委託辦理中央登錄公債登記業務之清算銀行  
(A)僅 I (B)僅 I、II  
(C)僅 I、II、III (D)I、II、III、IV
23. 期貨經理事業運用全權委託資產從事交易或投資之國外有價證券，不包括下列何者？  
(A)外國證券交易所之股票  
(B)外國證券店頭市場之認股權證  
(C)外國政府發行之所有公債  
(D)經主管機關核准或申報生效在台募集或銷售之境外基金
24. 有關期貨信託事業發起人及股東之規定，下列敘述何者錯誤？  
(A)自公司設立之日起 1 年內，該事業之一般發起人不得擔任其他期貨信託事業之發起人  
(B)自主管機關核發許可證照之日起 3 年內，該事業之專業發起人不得擔任其他期貨信託事業之發起人  
(C)期貨信託事業持股 5% 以上之股東，除主管機關另有規定外，不得擔任其他期貨信託事業之發起人  
(D)期貨信託事業全體專業發起人，其所認股份，合計不得少於第一次發行股份之 25%

25. 有關期貨信託事業應編製並向主管機關申報之報告為：I.期貨信託事業半年度財務報告、II.期貨信託事業年度財務報告、III.期貨信託基金年度財務報告、IV.期貨信託基金月報
- (A)僅 I、II、III (B)僅 I、II、IV  
(C)僅 II、III、IV (D)I、II、III、IV
26. 下列何者不得擔任期貨信託基金之基金經理人？
- (A)取得期貨交易分析人員資格者  
(B)取得期貨商業業務員資格，擔任全權委託期貨交易業務之交易決定人員職務1年以上，無不良紀錄者  
(C)取得期貨商業業務員資格，並曾任證券投資信託基金經理人職務2年以上者  
(D)取得期貨商業業務員資格，並在專業投資機構擔任經營管理職務3年以上者
27. 下列有關指數股票型期貨信託基金之敘述，何者錯誤？
- (A)在期貨交易所交易  
(B)以追蹤、模擬或複製標的指數表現為目的  
(C)槓桿型期貨ETF及反向型期貨ETF皆屬之  
(D)基金名稱中應列示所追蹤、模擬或複製標的指數或指數表現
28. 下列有關期貨信託事業運用對不特定人所募集之期貨信託基金投資有價證券之敘述，何者錯誤？
- (A)投資任一上市公司承銷股票之金額，不得超過該次承銷總數之10%  
(B)投資於任一依金融資產證券化條例公開招募之受益證券之總額，不得超過本基金淨值之10%  
(C)投資於任一依不動產證券化條例募集之不動產投資信託基金受益證券之總額，不得超過本基金淨值之10%  
(D)投資任一公司所發行次順位公司債之總額，不得超過該公司該次發行總額之10%
29. 下列敘述何者正確？
- (A)期貨交易輔助人應與委任期貨商簽訂期貨交易全權委任契約  
(B)期貨交易輔助人無法執行業務時，應轉由其他期貨交易輔助人執行  
(C)期貨交易輔助人執行業務有過失，致對期貨交易人造成損害，委任期貨商不得免責  
(D)經委任期貨商同意後，期貨交易輔助人應將期貨交易人之委託單直接下至期貨交易所執行
30. 可兼營槓桿交易商之事業體為：I.專營期貨自營商、II.專營期貨經理事業、III.金融機構、IV.證券商
- (A)僅 I (B)僅 I、II  
(C)僅 I、III、IV (D)I、II、III、IV
31. 依我國期貨交易法之規定，得處7年以下有期徒刑之情事，不包括下列何者？
- (A)自行或與他人共謀，傳述或散布不實之資訊，意圖影響期貨交易價格  
(B)期貨信託事業未經主管機關核准，即針對符合一定資格條件之人募集期貨信託基金  
(C)從事期貨交易，有虛偽、隱匿等行為  
(D)期貨交易所之受雇人，對於職務上之行為，要求期約或收受不正利益
32. 有關期貨業編製財務報告的規定，下列敘述何者錯誤？
- (A)期貨信託事業應編製年度財報  
(B)期貨經理事業應編製年度財報  
(C)期貨顧問事業應編製年度財報  
(D)期貨商應編製半年度及年度財報

33. 期貨相關契約簽署之規定，下列敘述何者正確？  
(A)使用期貨集中交易市場契約由期貨商與期貨結算會員簽署  
(B)期貨顧問委任契約由期貨顧問事業與委任人簽署  
(C)期貨交易全權委任契約由期貨經理事業與保管機構簽署  
(D)期貨信託契約由期貨信託事業與基金銷售機構簽署
34. 取得期貨交易分析人員資格者，可從事之期貨業相關職務有：I.於傳播媒體解盤之期貨顧問業務員、II.期貨信託事業之基金經理人、III.槓桿交易商之商品設計業務員、IV.期貨經理事業之內部稽核  
(A)僅 I (B)僅 I、II  
(C)僅 I、II、III (D)I、II、III、IV
35. 有關期貨交易帳戶之淨值為負數(即超額損失)時，其差額應由誰負擔之規定，下列敘述何者錯誤？  
(A)期貨交易人帳戶淨值為負數時，其差額應由期貨交易人負擔  
(B)全權委託期貨交易帳戶淨值為負數時，其差額應由期貨經理事業負擔  
(C)期貨信託基金帳戶淨值為負數時，其差額應由期貨信託事業負擔  
(D)槓桿交易客戶帳戶淨值為負數時，其差額應由該客戶負擔

## 二、申論題(共 3 題，每題 10 分，共 30 分)

1. 依期貨交易法規定，期貨業與客戶因期貨交易所生之爭議，當事人得約定進行仲裁，請問：
- (1)進行仲裁時，應遵守哪兩項法令之規定？(4 分)
  - (2)爭議當事人選定之仲裁人不能依協議指定第三仲裁人時，得由何者依職權指定？(3 分)
  - (3)期貨業對於仲裁之判斷，除經提起撤銷仲裁判斷之訴外，遲不履行時，何者得命令其停業或為其他必要之處分？(3 分)
2. 請說明：
- (1)目前期貨信託事業對不特定人募集期貨信託基金，得委任哪 7 個機構擔任銷售機構？(7 分)
  - (2)雙方應簽訂何項契約？(1.5 分)
  - (3)銷售機構辦理期貨信託基金銷售業務，應依照何者訂定之期貨信託基金募集發行銷售及其申購或買回作業程序辦理？(1.5 分)
3. 報載金管會研擬開放機器人理財顧問 (105.1.7 蘋果日報)，請說明：
- (1)何謂機器人理財顧問？(3 分)
  - (2)所需之軟硬體設備為何？(3 分)
  - (3)對於期貨顧問事業及從業人員之衝擊為何？(4 分)

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

## 衍生性商品之風險管理試題答案

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

## 期貨、選擇權與其他衍生性商品 試題答案

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

## 總體經濟及金融市場試題答案

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