

# 101 年第 4 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）

- 依我國期貨交易法規定，有關於選擇權契約之敘述，以下何者錯誤？  
(A)買方支付權利金，取得購入或售出之權利  
(B)賣方收取權利金，但於買方要求履約時，有依約履行之義務  
(C)若買賣雙方同意，可於到期前或到期時結算差價  
(D)買賣雙方所約定之標的物，可以是期貨契約，也可以是現貨商品
- 依我國期貨交易法，關於槓桿保證金契約的規定，下列何者不正確？  
(A)得於未來特定期間內，依約定方式結算差價  
(B)槓桿保證金契約的履行方式僅算差價，不包括交付約定物  
(C)當事人取得權利的方式包括支付價金一定成數之款項  
(D)當事人取得權利的方式包括取得他方授與一定信用額度
- 依我國期貨交易法，期貨交易所發現期貨交易達到異常標準時，得採取的措施，下列何者不正確？  
(A)立即要求期貨商了結該期貨交易所有部位  
(B)公布交易資訊  
(C)限制全部或部分期貨商受託買賣數量  
(D)調整保證金額度
- 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？ 1.期貨商因解散而終止契約時應繳納違約金；2.期貨商違反業務規則時應繳納違約金；3.應訂明期貨交易經手費標準；4.期貨商違反期貨交易所章程時應繳納違約金  
(A)2、3 (B)2、3、4 (C)1、4 (D)1、2
- 有關公司制期貨交易所之規定，以下敘述何者錯誤？  
(A)公司制期貨交易所應為股份有限公司  
(B)公司制期貨交易所之最低實收資本額為新臺幣十億元  
(C)公司制期貨交易所兼營期貨結算機構業務者，其最低實收資本額為新臺幣二十億元  
(D)公司制期貨交易所應繳存營業保證金新臺幣一千五百萬元
- 會員或期貨商不能履行結算交割義務時，期貨交易所應採取下列何種措施？ 1.督導承受之會員或期貨商接辦相關事務；2.立刻通知該會員或期貨商追加交割結算基金；3.會同期貨結算機構進行專案檢查；4.交由行政院進行專案檢查  
(A)1、3 (B)2、3 (C)2、3、4 (D)1、3、4
- 依期貨交易所管理規則之規定，下列何者屬期貨交易所製作之期貨交易行情表內容？ 1.開市、最高、最低價；2.結算價或收市價；3.與前一營業日收市價比較後之漲跌情形；4.保證金、權利金金額  
(A)1、2、3、4 (B)僅 1、2、3 (C)僅 2、3、4 (D)僅 1、3、4
- 依我國期貨交易法，期貨結算機構執行市場監視時，得對結算會員採行下列何種必要措施？  
(A)開除結算會員之資格  
(B)暫停所有期貨交易  
(C)立刻將相關帳戶移轉給其他結算會員  
(D)調整結算保證金之金額
- 若經期貨結算機構指定但拒不承受破產、解散、停業或不履行結算交割義務之會員相關帳戶者，期貨結算機構得採取下列何種處罰？ 1.罰金；2.課以違約金；3.撤銷資格  
(A)僅 1、2 (B)僅 2、3 (C)僅 1、3 (D)1、2、3

- 10.關於期貨結算機構提存賠償準備金之規定，下列何者正確？ 1.賠償準備金應由中央銀行代為保管；2.第一次應一次提存新臺幣三億元；3.賠償準備金得用於銀行存款；4.第一次之後應於每年度結束後繼續提存
- (A)1、4 (B)2、3 (C)3、4 (D)1、2
- 11.期貨結算機構與其結算會員所訂立之期貨結算交割契約中，應明定下列那些事項？ 1.結算會員違反法令時，應繳納違約金；2.結算會員被指定代為了結其他結算會員之結算交割業務時，有履行之義務；3.發生重大違約情事時，其他結算會員應分擔之比例；4.期貨交易手續費收取標準
- (A)僅1、2、3 (B)僅1、2、4 (C)僅1、3、4 (D)1、2、3、4
- 12.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？ 1.購買營業用之不動產；2.依期貨交易人指示，交付賸餘保證金；3.為期貨交易人支付必須支付之清算差額；4.為期貨交易人預先扣繳稅額
- (A)2、3 (B)1、4 (C)1、3 (D)2、4
- 13.依我國期貨交易法，有關期貨商執行職務之規定，下列敘述何者錯誤？
- (A)期貨商皆不能接受期貨交易人全權委託，從事代為決定種類、數量、價格之期貨交易  
(B)期貨商不得為期貨交易人進行非必要之交易  
(C)期貨商不得未依期貨交易人委託事項或條件從事交易  
(D)期貨商不得未經期貨交易人授權而擅自為其進行期貨交易
- 14.有關期貨商相關紀錄之保存年限，下列敘述何者錯誤？
- (A)期貨商之宣傳資料、廣告物及相關紀錄應保存二個月  
(B)期貨商以電話受理及執行期貨交易委託時之錄音內容至少應保存一年  
(C)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至少應保存二個月  
(D)期貨商之對帳單應保存二年
- 15.有關期貨商轉投資其他事業之規定，下列敘述何項錯誤？
- (A)期貨商除經主管機關核准之轉投資事業外，不得直接或間接參與被投資公司之經營  
(B)期貨商不得與被投資公司之間有不當之利益輸送  
(C)期貨商取得被投資公司股份股權之行使應基於期貨商之最大利益  
(D)期貨商行使持有公開發行公司股票之表決權時，不得指派所屬人員代表出席
- 16.有關期貨商製作與交付買賣報告書之規定，下列敘述何者錯誤？
- (A)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確認  
(B)期貨商受託從事期貨交易，於客戶成交後，如已辦理交易確認並留存紀錄，毋須再請客戶於買賣報告書上簽名或蓋章  
(C)期貨交易人委託代理人代理買賣，期貨商應按月製作買賣報告書交付期貨交易人確認  
(D)期貨交易人委託代理人代理買賣，而由代理人確認買賣報告書者，須檢附期貨交易人本人之委託書
- 17.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

【請續背面作答】

- 18.有關期貨商內部稽核人員應具備之資格條件，下列敘述何者錯誤？
- (A)取得期貨交易分析人員資格者即可擔任
  - (B)取得期貨業務員資格者，須具備證券、期貨、金融或保險機構兩年以上之工作經驗
  - (C)管理規則修正發布時之現任內部稽核人員如不符規定者，得於修正發布日起一年內參加特定單位舉辦之稽核相關專業訓練課程三十小時以上
  - (D)管理規則修正發布時，現任超過一年以上之內部稽核人員如有不符規定者，免予參加稽核相關專業訓練課程
- 19.有關期貨商經理人兼任之規定下列敘述何者錯誤？
- (A)受託買賣部門與自行買賣部門之經理人不得兼任
  - (B)受託買賣部門與結算交割部門之經理人不得兼任
  - (C)證券商兼營期貨業務，證券受託買賣部門之經理人，得兼任期貨結算交割部門經理人
  - (D)內部稽核部門與自行買賣部門之經理人不得兼任
- 20.依我國期貨交易法之規定，期貨商之業務員與期貨交易人就所進行之期貨交易相互約定分享利益，該行為之法定刑為何？
- (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、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
- 21.有關期貨顧問事業業務範圍之規定，以下敘述何者錯誤？
- (A)證券經紀商兼營期貨顧問事業，得提供期貨交易、期貨信託基金、期貨相關現貨商品之交易或投資研究分析意見
  - (B)證券投資顧問事業申請兼營期貨顧問事業，以辦理證券相關期貨顧問業務為限
  - (C)未經主管機關核准經營國外有價證券受託買賣業務之證券經紀商，不得辦理國外證券相關期貨顧問業務
  - (D)經主管機關核准經營外國有價證券投資推介顧問業務之證券投資顧問事業，得辦理國外證券相關期貨顧問業務
- 22.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
- 23.有關期貨顧問事業業務員兼任之規定，以下敘述何者錯誤？
- (A)提供期貨交易研究分析意見或推介建議者，得由期貨經紀商登記受託買賣之業務員，且具期貨交易分析人員資格者兼任
  - (B)提供期貨交易研究分析意見或推介建議者，得由期貨經紀商登記受託買賣之業務員，且在期貨機構工作一年以上者兼任
  - (C)從事期貨顧問業務之推廣、招攬、講習或出版事項等業務，得由證券經紀商登記為自行查核之業務員兼任
  - (D)期貨顧問事業內部稽核，得由證券投資顧問事業登記辦理內部稽核，但不具期貨商業業務員資格之人員兼任

- 24.有關終止期貨交易全權委任契約之規定，下列敘述何者正確？
- (A)委任人於契約存續期間得隨時以書面終止  
(B)委任人應於終止契約一個月前通知期貨經理事業  
(C)期貨經理事業得隨時以書面終止  
(D)期貨經理事業終止契約，應於三個月前通知委任人
- 25.有關期貨經理事業接受共同委任從事全權委託期貨交易之規定，下列敘述何者錯誤？
- (A)共同委任人數介於二至十五人之間  
(B)共同委任者得同時包括法人及自然人  
(C)共同委任人為法人時，應以具公司法所定關係企業之關係者為限  
(D)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
- 26.有關期貨業分支機構得辦理之業務，下列敘述何者錯誤？
- (A)期貨交易輔助分支機構得辦理受託買賣業務  
(B)期貨顧問事業分支機構僅得辦理推廣招攬業務  
(C)期貨經理事業分支機構僅得辦理推廣招攬業務  
(D)期貨信託事業分支機構僅得辦理期貨信託基金受益憑證之募集及銷售業務
- 27.下列有關傘型及組合型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超過三檔  
(B)組合型期貨信託基金應至少投資五檔以上之子公司  
(C)傘型期貨信託基金間不得有自動轉移機制，應由受益人申請方得辦理  
(D)向不特定人募集之組合型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
- 28.下列何者非為期貨信託事業首次募集期貨信託基金應符合之規定？
- (A)不一定須向不特定人募集  
(B)對不特定人募集者應為國內募集投資於國內之期貨信託基金  
(C)專對不特定人募集者，其最低成立金額為新臺幣五億元  
(D)對不特定人募集者，自成立日後滿四十五日，受益人始得申請買回
- 29.期貨信託事業得運用對不特定人所募集之期貨信託基金投資下列何種國內有價證券？ 1.上市有價證券；2.政府債券；3.證券投資信託基金；4.本期期貨信託事業發行之證券；5.本期期貨信託事業發行之期貨信託基金受益憑證；6.私募之有價證券；7.經主管機關核准之受益證券。
- (A)全部都可以 (B)除 4 以外皆可  
(C)除 4 和 5 外皆可 (D)除 4、5、6 外皆可
- 30.關於證券商經營期貨交易輔助業務之規定，下列何者正確？ 1.申請為期貨交易輔助人，以經營證券經紀業務者為限；2.期貨交易輔助業務係屬期貨商經營項目之一；3.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；4.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)3、4 (B)2、3 (C)1、4 (D)1、3
- 31.關於委任期貨商與期貨交易輔助人之規定，下列何者正確？ 1.委任期貨商經營國內期貨經紀業務者，應具本國期貨結算機構之結算會員資格；2.委任期貨商每委任一家期貨交易輔助人或其分支機構時，並應依本國期貨結算機構規定，繳交交割結算基金；3.期貨交易輔助人得接受一家以上期貨商之委任；4.為維持市場均衡，期貨商僅可同時委任一家期貨交易輔助人
- (A)1、3、4 (B)2、3 (C)1、2 (D)3、4

【請續下頁作答】

- 32.期貨商違反期貨交易法或期貨交易法所發布之命令時，主管機關得採取下列何種措施？ 1.警告；2.期貨交易法處罰；3.撤換其負責人或其他有關人員；4.追繳保證金  
(A)1、3 (B)1、2、3 (C)1、2、4 (D)2、3、4
- 33.依我國期貨交易法之規定，以下有關罰則的敘述，何者有誤？  
(A)未經主管機關許可擅自經營槓桿保證金契約的交易之最重法定刑為有期徒刑七年  
(B)意圖影響期貨交易價格而以提高期貨相關現貨供需為手段，而提高期貨交易價格行為之最重法定刑為有期徒刑七年  
(C)從事期貨交易有對作的行為之最重法定刑為有期徒刑五年  
(D)期貨商負責人對期貨交易人作獲利保證之最重法定刑為有期徒刑三年
- 34.關於同業公會的規定，下列何者不正確？  
(A)期貨業非加入同業公會，不得開業  
(B)期貨商所屬區未組織公會者，得暫時不必加入公會  
(C)全國期貨商業同業公會聯合會的成員依期貨交易法所列舉者不包括期貨商  
(D)全國期貨商業同業公會聯合會理事長之連任，以一次為限
- 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. 取得期貨商業人員資格後，應如何維持資格之有效性？在任職前後，何時應完成哪些訓練？未完成相關訓練有何處罰？內部稽核人員有何例外？(10分)
2. 期貨交易人與期貨商因委託買賣事項發生爭議時，依法得向哪些單位提起何種保障權益之措施？(10分)
3. 期貨交易係屬高槓桿操作之金融商品，具備高度之風險，期貨市場為控管期貨交易人之風險，於交易過程中期貨交易所與期貨商採行那些風險控管機制？(10分)

# 101年第4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	B	3	A	4	B	5	D
6	A	7	B	8	D	9	B	10	B
11	A	12	A	13	A	14	A	15	D
16	C	17	A	18	A	19	C	20	C
21	A	22	B	23	B	24	A	25	B
26	B	27	C	28	B	29	D	30	C
31	C	32	B	33	C	34	B	35	D

## 衍生性商品之風險管理試題答案

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

## 期貨、選擇權與其他衍生性商品 試題答案

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

## 總體經濟及金融市場試題答案

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