

# 103 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）

- 依我國期貨交易法對於槓桿保證金契約定義之敘述，下列何者正確？
  - 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
  - 當事人約定一方支付價金一定成數之款項或取得他方授與之一定信用額度，雙方於未來特定期間內，依約定方式結算差價或交付約定物之契約
  - 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
  - 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
- 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，下列何者係為錯誤？
  - 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
  - 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
  - 金管會核准之金融機構在其營業處所經營之期貨交易
  - 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
- 依我國期貨交易法有關主管機關簽訂合作協定之規定，下列何者正確？
  - 主管機關與外國政府機關簽訂合作協定應先經行政院核准
  - 主管機關根據合作協定提供資料予外國政府機關得不受保密原則之規範
  - 主管機關無須經相關機關核准即得自行授權其他機關與外國政府機關簽訂合作協定
  - 主管機關僅得與外國政府機關簽訂，不可與其他機構或國際組織簽訂合作協定
- 公司制期貨交易所之董事、監察人由非股東之相關專家擔任者，其人數及擔任之程序，下列敘述何者正確？
  - 三分之一由主管機關指派，餘由期貨交易所遴選擔任之
  - 三分之一由主管機關指派，餘由期貨交易所遴選報主管機關核定後擔任之
  - 半數由主管機關指派，餘由期貨交易所股東會選舉產生之，並報主管機關備查
  - 半數由主管機關指派，餘由期貨交易所董事會遴選，報主管機關核定後擔任之
- 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
  - I、II、III、IV
  - 僅 I、III、IV
  - 僅 II、III、IV
  - 僅 III、IV

6. 關於期貨交易所應公布之資訊，下列何者不正確？
- (A)應於營業處所備置期貨交易、監視及保證金、權利金作業之相關文件，供主管機關調閱查核
  - (B)期貨商之財務、業務資料因屬商業機密，故不在公布範圍
  - (C)應將每日成交契約之名稱、價格、數量等資料儘速發布並於適當場所揭示
  - (D)應按日製作期貨交易行情表於交易所揭示處公告
7. 期貨結算機構替結算會員進行結算工作時，向結算會員所收取之保證金，應如何處理？ I.可與自有資產合併存放；II.必須與自有資產分離存放；III.自營結算會員與經紀結算會員所繳之款項合併存放；IV.自營結算會員與經紀結算會員所繳之款項分離存放
- (A) I、III
  - (B) I、IV
  - (C) II、III
  - (D) II、IV
8. 期貨結算機構依法應繳存或提列的保證金、準備金及公積之規定，下列敘述何者錯誤？
- (A)應依實收資本額百分之五繳存營業保證金
  - (B)賠償準備金應提存新台幣三億元
  - (C)應於每年稅後盈餘項下，提列特別盈餘公積，提列比率以百分之八十為上限
  - (D)申請設立許可時，應繳存保證金新台幣二億元
9. 對於結算會員之結算、交割行為違背誠實信用，以致他人受損害者，期貨結算機構得採取下列何種處分？ I.限制其交易數量；II.課以違約金；III.停止或限制其於期貨結算機構所為結算、交割；IV.命令該結算會員追加交割結算基金
- (A) I、IV
  - (B) III、IV
  - (C) II、III
  - (D) I、III
10. 經評估發現，客戶之信用狀況與財力不足以從事期貨交易時，期貨商得採取下列何種措施？ I.拒絕其委託；II.接受其委託但限制其交易數量；III.接受其委託但提高保證金；IV.要求其提出適當擔保後得接受其委託
- (A) I、III
  - (B) III、IV
  - (C) I、IV
  - (D) I、II
11. 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，交付贖餘保證金；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) II、III
  - (B) I、IV
  - (C) I、III
  - (D) II、IV
12. 期貨商之業主權益低於最低實收資本額一定成數時，主管機關得採取下列何種措施？ I.追加營業保證金；II.限期令其改善；III.限制其部分業務；IV.撤銷其許可
- (A) I、III、IV
  - (B) II、III、IV
  - (C) I、II、IV
  - (D) I、IV

【請續背面作答】

13. 關於期貨商從事宣傳廣告之規定，下列何者不正確？
- (A)不得將主管機關之營業許可作為其財務健全之宣傳或保證
  - (B)宣傳資料之形式、內容、製作及傳播等相關事宜，由中華民國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
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二個月
  - (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
16. 有關複委託期貨經紀商申請兼營期貨顧問事業，其業務範圍及服務對象之規定，下列敘述何者錯誤？
- (A)業務範圍僅限於國外期貨交易
  - (B)業務範圍包括國內外期貨交易、期貨信託基金、期貨相關現貨商品
  - (C)服務對象包括期貨商
  - (D)服務對象包括期貨信託事業
17. 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
18. 有關期貨顧問事業對委任人以外之不特定人，透過傳播媒體提供研究分析意見或推介建議等顧問服務之規範，下列敘述何者錯誤？
- (A)不得涉及個別期貨交易契約未來交易價位之研判
  - (B)不得於傳播媒體從事期貨交易分析之同時，有招攬客戶之廣告行為
  - (C)得以業務人員或內部研究單位等名義，從事期貨交易分析或製發書面文件
  - (D)對市場之行情研判或分析，應列合理研判依據
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. 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
22. 依期貨經理事業管理規則之規定，期貨經理事業運用全權委託資產從事交易或投資之範圍，不包括下列何者？
- (A) 主管機關公告期貨商得受託從事之期貨交易
  - (B) 主管機關核准非在期貨交易所進行衍生自貨幣、有價證券、利率、指數或其他商品之期貨交易
  - (C) 其他期貨信託事業所發行之期貨信託基金受益憑證或外國基金管理機構所募集或經理之期貨基金
  - (D) 其他現貨商品
23. 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
24. 有關期貨信託事業募集首檔期貨信託基金之規定，以下敘述何者錯誤？
- (A) 專營期貨信託事業取得營業執照後，未於一個月內申請募集期貨信託基金者，廢止其業務之許可
  - (B) 除主管機關另有規定外，兼營期貨信託事業於經許可並完成登記後二年內，未申請募集期貨信託基金者，廢止兼營業務之許可
  - (C) 專營期貨信託事業應於第一檔期貨信託基金募集核准函送達日起一個月內開始募集
  - (D) 專營期貨信託事業之第一檔期貨信託基金應自開始募集日起四十五日內募集成立
25. 有關期貨信託事業針對不特定人募集發行傘型期貨信託基金之規定，下列敘述何者正確？
- (A) 子期貨信託基金數不得少於五檔
  - (B) 任一子期貨信託基金達成立條件時，該傘型期貨信託基金即可成立
  - (C) 子期貨信託基金間具自動轉換機制
  - (D) 子期貨信託基金得依資產配置理念，交叉組合各種類期貨信託基金
26. 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

27. 下列有關期貨信託基金從事店頭市場期貨交易之敘述，何者不合法規？
- (A)如未經主管機關核准，對特定人募集者，其交易總風險暴露超過本期貨信託基金淨資產價值之百分之十
  - (B)計算總風險暴露時，排除避險性外匯期貨交易
  - (C)對不特定人募集者從事選擇權契約賣出買權交易時，有適足擔保
  - (D)交易時取得公平合理價格，並通知基金保管機構
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)III、IV
  - (B)II、III
  - (C)I、IV
  - (D)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)I、II、IV
  - (B)II、III、IV
  - (C)I、III、IV
  - (D)I、II、III
31. 下列何者限於委任期貨商開戶買賣？ I.期貨交易輔助人之負責人；II.期貨交易輔助人之經理人；III.期貨交易輔助人之業務員；IV.期貨交易輔助人業務員之配偶
- (A)僅I、II、III
  - (B)僅I、III、IV
  - (C)僅II、III、IV
  - (D)I、II、III、IV
32. 依我國期貨交易法之規定，主管機關為維護公眾利益及市場秩序，所採取之措施不包括下列何者？
- (A)命令期貨公會提出財務或業務報告資料
  - (B)檢查期貨顧問事業之營業、財產、帳簿
  - (C)要求有違法之虞之期貨交易相關人員到達辦公處所說明
  - (D)對於委託地下期貨業者進行交易之人，處一年以下有期徒刑、拘役或併科新臺幣一百八十萬元以下罰金

33. 依我國期貨交易法，有關內線交易之規定，下列敘述何者錯誤？
- (A)內線交易係指獲悉足以重大影響期貨交易價格之消息，且於該消息未公開前，自行或使他人從事與該消息有關之期貨或其相關現貨交易行為
  - (B)有正當理由相信足以重大影響期貨交易價格之消息已經公開後，再從事與該消息有關之期貨或其相關現貨交易行為，非屬內線交易
  - (C)期貨業同業公會之受雇人不在內線交易禁止對象之列
  - (D)內線交易禁止之對象包括：期貨交易所、期貨結算機構、期貨業之從業人員等
34. 甲意圖影響某股票選擇權契約的交易價格，自行大量購入該股票選擇權標的股票作為囤積，以控制該股票現貨供需為手段，藉以操縱該種股票選擇權交易價格，依期貨交易法之規定下列有關甲刑責之敘述，何者正確？
- (A)不合法，最重可處五年有期徒刑
  - (B)不合法，最重可處七年有期徒刑
  - (C)甲是進行股票現貨交易而非期貨交易，故其行為係屬合法
  - (D)因甲是以控制現貨供需為手段而非直接操縱該種股票選擇權價格，故其行為係屬合法
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. 為保障期貨交易人存放於期貨商客戶保證金專戶款項之安全，期貨交易法第七十一條規定在哪些原因下，期貨商才得進行款項之提取？(5分)若期貨商違反前述規定時，依期貨交易法有何責任？(5分)
2. 為防範期貨分析人員於電視等傳播媒體，對委任人以外之不特定人提供研究分析意見或推介建議，影響期貨交易人之交易判斷及其權益，期貨顧問事業管理規則第十五條規定不得為之行為，試舉五例。(10分)
3. 為確保期貨交易人之權益並控制期貨交易人帳戶之風險，期貨商應於期貨交易人權益數受到損失時執行風險控管機制。試說明盤中及盤後期貨商所應進行風險控管機制之處理原則。(10分)

# 103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	2	A	3	A	4	D	5	A
6	B	7	D	8	B	9	C	10	C
11	A	12	B	13	D	14	A	15	C
16	B	17	C	18	C	19	B	20	C
21	B	22	D	23	D	24	C	25	D
26	D	27	A	28	C	29	A	30	D
31	A	32	D	33	C	34	B	35	D

## 衍生性商品之風險管理試題答案

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

## 期貨、選擇權與其他衍生性商品 試題答案

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

原6/19(四)公告第1、2、13、34題之解答誤植，  
新修正解答如上。

## 總體經濟及金融市場試題答案

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