

# 105 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)

- 國內、外期貨交易契約之上市必先經過主管機關之審核程序，依我國期貨交易法第 5 條規定，期貨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。下列有關主管機關審核期貨交易契約設計與掛牌上市之敘述何者為錯誤？
  - 國內上市之期貨交易契約為期貨交易所設計
  - 期貨交易契約應符合經濟與公共利益之功能
  - 期貨交易契約在上市掛牌之前，尚須向期貨業商業同業公會提出申請經審查核准後始得為之
  - 期貨交易契約在上市掛牌之前，若涉及貨幣有關之事項，必須向期貨主管機關提出申請經審查核准及洽會中央銀行同意後始得為之
- 從事期貨交易相關服務業務者，為高專業、高服務品質、高道德與高風險之行業，其相關業務之人員，應具備期貨交易法令之資格要件，更應本誠實及信用原則，忠實執行業務，下列行為何者為法令許可？
  - 對所提供期貨交易服務之績效，以不實之資料或僅使用對其有利之資料作誇大之宣傳
  - 運用全權委託之資產或基金買賣所支付期貨經紀商之手續費，對按月折減之部分，歸屬全權委託專戶之委任人或全體客戶
  - 期貨經理事業未經客戶同意即無償取得期貨商提供之研究報告，將其利益直接歸屬於期貨經理事業
  - 利用他人名義或由他人利用自己名義執行業務
- 依當事人約定，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；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，此為下列何種契約？
  - 期貨契約
  - 期貨選擇權契約
  - 槓桿保證金契約
  - 選擇權契約
- 期貨交易流程中，若結算會員違約不履行結算交割義務，而須由其他結算會員按比例分擔責任時，分擔比例依法律規定應如何訂定？
  - 由期貨交易所訂定分擔比例，但該比例應先報經期貨結算機構核定
  - 由期貨結算機構訂定分擔比例，但該比例應先報經期貨交易所核定
  - 由期貨交易所訂定分擔比例，但該比例應先報經主管機關核定
  - 由期貨結算機構訂定分擔比例，但該比例應先報經主管機關核定
- 期貨交易所為期貨交易之中心樞紐，下列有關期貨交易所之敘述何者錯誤？
  - 公司制期貨交易所應設業務委員會及紀律委員會，其成員至少應有四分之一為在該交易所交易之期貨商
  - 期貨交易所之設立，應以促進公共利益及確保期貨市場交易之公正為宗旨，並應經主管機關之許可並發給許可證照
  - 期貨交易所提供期貨集中交易市場為其業務，非經主管機關核准，不得經營其他業務或投資其他事業
  - 期貨交易所之設立，應向國庫繳存營業保證金

6. 依我國現行期貨交易法第 73 條、第 74 條及第 87 條之規定，有關期貨經紀商及期貨經理事業業務之進行，下列敘述何者錯誤？
- (A)期貨經理事業不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
7. 期貨結算機構於其結算會員不履行結算交割義務時，應支應之項目包括如下：一、違約期貨結算會員之交割結算基金；二、期貨結算機構之賠償準備金；三、違約期貨結算會員繳存之結算保證金；四、其他期貨結算會員之交割結算基金；五、其他期貨結算會員依期貨結算機構所定比例分擔。下列有關支應之先後順序何者正確？
- (A)五、三、一、二、四
  - (B)一、三、二、四、五
  - (C)三、一、四、二、五
  - (D)一、三、四、二、五
8. 一般所稱之地下期貨業務即未經主管機關許可，擅自經營期貨經紀商、期貨顧問事業、期貨經理事業、期貨交易所或期貨交易所業務者，其刑事法律責任之敘述下列何者正確？
- (A)可處五年以下有期徒刑，得併科新臺幣一百萬元以下罰金
  - (B)可處新臺幣十二萬元以上六十萬元以下罰鍰
  - (C)依刑法賭博罪及營利賭博罪論處
  - (D)可處七年以下有期徒刑，得併科新臺幣三百萬元以下罰金
9. 對於期貨經紀商與所屬負責人、業務員、其他從業人員或其配偶間就開戶從事期貨交易，下列敘述何者錯誤？
- (A)得在所屬期貨經紀商開戶從事期貨交易，但不得利用他人名義為之
  - (B)得在所屬期貨經紀商開戶從事期貨交易，且其執程序不得優於其他客戶同種類期貨交易之委託
  - (C)得在所屬期貨經紀商開戶從事期貨交易，但應由其他業務員執行
  - (D)不得在所屬期貨經紀商開戶從事期貨交易
10. 國內企管、財務顧問公司或投資公司受客戶委託轉下單至日本進行紅豆之期貨契約交易者，係屬非法經營下列何種事業？
- (A)期貨經理事業
  - (B)期貨交易所
  - (C)期貨經紀事業
  - (D)期貨信託事業
11. 期貨業者之負責人與從業人員違反期貨交易法、國外期貨交易法、公司法、證券交易法、銀行法、管理外匯條例、保險法或信用合作社法規定，經受罰金以上刑之宣告及執行完畢、緩刑期滿或赦免後未滿多久者，不得充任期貨商之發起人、董事、監察人、經理人，其已充任者，解任之？
- (A)三年
  - (B)五年
  - (C)七年
  - (D)十年
12. 期貨顧問事業為招攬業務，以文字、圖畫或口頭所為之宣傳或在報章、雜誌、廣播電台、電視、電傳系統或其他大眾傳播媒體製作之廣告，得有下列何種行為？
- (A)於廣告中平衡揭示對公司本身有利及不利之事項
  - (B)強調獲利，但未同時說明相對之風險
  - (C)使用圖表、公式、電腦軟體或其他期貨技術分析工具為宣傳時，未說明其功能限制
  - (D)引用各種推薦書、感謝函、過去績效等使人認為確可獲利之類似文字或表示

13. 為風險控管之需要，依據現行期貨經理事業管理規則及相關法令之規定，期貨經理事業經營全權委託期貨交易業務，接受委託交易資金之總金額不得超過其淨值之幾倍？但實收資本額或他業兼營依規定須指撥營運資金達新臺幣多少元者，不在此限？
- (A)五倍；三億元
  - (B)十倍；二億元
  - (C)十倍；三億元
  - (D)十五倍；五億元
14. 依期貨交易法第 73 條及第 74 條之規定，期貨商不得為期貨交易人進行炒單及非必要之交易，而所謂非必要之交易，由主管機關依法令規定考量認定之，依期貨交易法施行細則第 2 條之規定，下列何項因素不在考量之範圍？
- (A)佣金占期貨交易人權益之比例
  - (B)當日沖銷之比例
  - (C)期貨交易人以往之交易記錄
  - (D)期貨交易人帳戶之款項是否足以支付其期貨交易保證金或權利金
15. 期貨顧問事業之業務員得從事之業務範圍須依主管機關之規定，期貨顧問事業不包括從事下列何項業務之項目？
- (A)對期貨交易提供推介建議者
  - (B)對期貨信託基金之投資提供研究分析意見者
  - (C)辦理期貨相關現貨商品之講習者
  - (D)對新台幣、美金與人民幣匯率走勢提供研究分析意見者
16. 期貨交易法賦予主管機關有監視市場及緊急處分之權限，於期貨市場或期貨交易發生法律規定之情事時，得以命令調整保證金額度、限制期貨交易人交易數量或持有部位或採取其他必要措施；其情況特殊者，得停止一部或全部之期貨交易，緊急處分權限之發生狀況不包括下列何者？
- (A)期貨市場或期貨交易有被操縱或壟斷或其有此危險之虞者
  - (B)期貨市場或期貨交易有內線交易或其有此危險之虞者
  - (C)本國或他國政府措施，足以影響期貨市場、期貨交易或某種期貨交易標的者
  - (D)國內外市場因天災、戰禍、暴動或其他不可抗力之災變致市場發生重大波動，足以嚴重妨礙期貨市場、期貨交易或某種期貨交易標的者
17. 期貨代客操作屬於期貨經理事業之業務，以下有關期貨經理事業之敘述何者正確？
- (A)專業設置之期貨經理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四億元
  - (B)期貨經理事業之設置，發起人應於申請許可時，向主管機關指定之金融機構存入新臺幣一億元
  - (C)期貨經理事業之內部控制制度應載明擔任期貨經理事業之經理人與業務員之行為及兼任規範、部門間之權責劃分、資訊交互運用、營業設備或營業場所之共用、業務紛爭處理程序，或為廣告、公開說明會及其他營業促銷活動，不得與客戶利益及非期貨經理事業之業務發生利益衝突或有損害客戶權益之行為等防範作業及風險區隔事項
  - (D)期貨經紀商不得申請兼營期貨經理事業
18. 現行公司制期貨交易所之組織，以股份有限公司為限；其單一股東持股比例除有特殊情形經主管機關核准者外，不得超過實收資本額最高比率為多少？
- (A)5%
  - (B)10%
  - (C)25%
  - (D)50%

19. 期貨經紀商（The Futures Commission Merchant, FCM）業務上與期貨交易人間，或受託後在期貨交易市場與交易相對人之法律關係，一般認為係期貨經紀商收受手續費以自己之名義受託為客戶從事期貨交易之行為，在法律性質上為何種民法契約？
- (A)行紀契約
  - (B)僱傭契約
  - (C)租賃契約
  - (D)居間契約
20. 期貨信託基金係指依期貨信託契約之信託財產，包括因募集發行受益憑證所取得之申購價款、所生孳息及以之購入之各項資產，因此期貨信託基金是資產之組合，下列有關期貨信託事業募集或私募傘型共同基金規範之敘述何者正確？
- (A)傘型期貨信託基金之子期貨信託基金數不得超過五檔
  - (B)傘型期貨信託基金之子期貨信託基金數不得超過四檔
  - (C)傘型期貨信託基金之子期貨信託基金間不得有自動轉換機制，其轉換應由受益人申請辦理
  - (D)現行規定期貨信託事業不得向不特定人募集或私募傘型共同基金
21. 期貨信託事業之股東，除符合專業股東資格條件者外，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多少？所稱關係人，於股東為自然人者，指其配偶、二親等以內之血親及股東本人或配偶為負責人之企業。股東為法人者，指具有公司法第六章之一所定關係企業關係之法人。
- (A)百分之十
  - (B)百分之十五
  - (C)百分之二十
  - (D)百分之二十五
22. 期貨信託事業從事廣告、公開說明會及其他營業促銷活動時，為保護客戶及避免惡性競爭，期貨信託事業及其委任之基金銷售機構從事基金之廣告、公開說明會及其他促銷活動應遵守同業公會之自律規範，下列有關從事廣告、公開說明會及其他營業促銷活動之敘述何者錯誤？
- (A)不得藉主管機關對期貨信託基金募集之核准，作為證實申請事項或保證受益憑證價值之宣傳
  - (B)不得有使人誤信能保證本金之安全或保證獲利者
  - (C)得為期貨信託基金績效之預測
  - (D)不得對於過去之業績作誇大之宣傳或對同業為攻訐之廣告
23. 有關期貨交易之流程中，依期貨交易法另規定期貨商必須進行徵信與風險預告，下列有關徵信與風險預告之敘述何者錯誤？
- (A)期貨商受託從事期貨交易，應評估客戶從事期貨交易之能力，如經評估其信用狀況及財力有逾越其從事期貨交易能力者，除提供適當之擔保外，應拒絕其委託
  - (B)在開戶前應告知各種期貨商品之性質、交易條件及可能之風險，並應將風險預告書交付期貨交易人
  - (C)期貨商接受期貨交易人開戶時，得委由代理公司為之
  - (D)期貨商受託從事期貨交易，於辦理開戶時，應與期貨交易人簽訂受託契約
24. 期貨交易法第 106 條規定，對於期貨交易不得有意圖影響期貨交易價格之行為，若有自行或與他人共謀，傳述或散布不實之資訊意圖影響期貨交易價格之操縱行為，依現行期貨交易法之規定可為下列何項之處罰？
- (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

25. 甲基於概括之犯意向知情之乙租賃台北市復興南路一段六號之大樓，招攬不特定客戶從事國外期貨交易，其經營種類為美國盤期貨交易，商品有外匯包括歐元、英鎊、日幣、SP 史坦普指數，由客戶親向甲下單，無論盈虧均在當日平倉，手續費每口為新台幣(下同)五百元，甲自行撮合並未再將客戶之下單轉向國外下單，乙每月收租金十萬元，依我國期貨交易法之規定，甲非期貨交易所從事之期貨交易，請問就乙提供場所及設備之行為期最重之刑事處分為何？
- (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
26. 依期貨交易法第 107 條規定，依法律規定之人，直接或間接獲悉足以重大影響期貨交易價格之消息時，於該消息未公開前，不得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，下列何者不是期貨交易之內線交易禁止規範主體？
- (A) 主管機關或其他目的事業主管機關之公職人員
  - (B) 期貨交易所、期貨結算機構、期貨業或期貨業同業公會或其他相關機構之董事、監察人、經理人、受雇人
  - (C) 個股期貨相對應之個股公司董事、監察人、經理人、受雇人
  - (D) 從個股期貨相對應之個股公司董事長之朋友獲悉消息之人
27. 依期貨交易法第 72 條及期貨商管理規則第 22 條之規定，期貨商之業主權益低於最低實收資本額百分之多少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多少時，應即向金管會與金管會指定之機構申報？
- (A) 百分之十五；百分之十五
  - (B) 百分之二十；百分之四十
  - (C) 百分之四十；百分之十五
  - (D) 百分之六十；百分之二十
28. 期貨商受委託進行期貨交易時，應向期貨交易人收取交易保證金或權利金，因此期貨商應於主管機關指定之機構開設客戶保證金專戶，存放期貨交易人之交易保證金或權利金，並與自有資產分離存放。下列何者並非期貨商可自客戶專戶內提取款項之情形？
- (A) 依期貨交易人之指示交付賸餘保證金、權利金
  - (B) 經期貨商董事長核准即可提領任何帳內餘額超過原始保證金額度之金額
  - (C) 為期貨交易人支付必須支付之保證金、權利金或清算差額
  - (D) 為期貨交易人支付期貨經紀商之佣金、利息或其他手續費
29. 有關期貨商受理境外外國期貨商開立綜合帳戶之規定，下列敘述何者為錯誤？
- (A) 期貨商必須符合主管機關所核定之一定資格，始得受理境外外國期貨商開立綜合帳戶，接受境外華僑及外國人從事期貨交易之委託
  - (B) 期貨商符合主管機關所核定之資格受理境外外國期貨商開立綜合帳戶，僅能接受境外華僑從事期貨交易之委託
  - (C) 境外外國期貨商須具備經主管機關認可之國外期貨交易所會員資格者，得開立綜合帳戶
  - (D) 證券商或期貨商持股逾百分之五十之海外子公司，經當地主管機關許可經營期貨經紀業務並符合最近一年在其本國未曾受證券期貨有關主管機關或自律機構對其總(分)公司處以暫停證券或期貨經紀業務之處分、最近三年未有違背市場交易契約或違反申報資料義務情節重大之情事者，得開立綜合帳戶

30. 有關期貨商對於客戶之期貨交易保證金或權利金繳交及管理事項之相關規定，下列敘述何者錯誤？
- (A)國內期貨交易保證金或權利金之繳交，得以現金或經主管機關核定之有價證券為之
  - (B)期貨商應設置客戶明細帳，逐日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
  - (C)期貨商對客戶在客戶保證金專戶內之存款或有價證券，緊急狀況下得進行透支、設定擔保
  - (D)客戶保證金專戶之存款餘額與有價證券抵繳金額合計數低於維持保證金之數額時，應即通知其繳交追加保證金至原始保證金額度
31. 期貨經理事業接受共同委任從事全權委託期貨交易時，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，共同委任人不得超過多少人，且不得同時包括法人及自然人。共同委任人為法人時，應以具公司法第六章之一所定關係企業之關係者為限。
- (A)15人 (B)35人 (C)99人 (D)100人
32. 有關期貨商受託從事期貨交易之相關規定，下列敘述何者錯誤？
- (A)委託人或其代表人、代理人當面委託者，應填寫買賣委託書並自行簽名或蓋章
  - (B)買賣委託書除委託人當面委託並簽章者外，期貨商應於事後交由委託人補行簽名或蓋章，當事人不得事前約定排除
  - (C)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
  - (D)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，應將所傳輸內容存檔備查
33. 證券投資顧問事業申請兼營期貨顧問事業，除應具備法令所定條件外，其實收資本額應達新臺幣多少元？但經營全權委託投資業務之證券投資顧問事業申請兼營者，其實收資本額應達新臺幣多少元？
- (A)二千萬元；五千萬元 (B)五千萬元；七千萬元  
(C)七千萬元；七千萬元 (D)七千萬元；九千萬元
34. 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多少元，最低實收資本額，發起人應於發起時一次認足？
- (A)一億 (B)二億 (C)三億 (D)五億
35. 期貨顧問事業從事宣傳及廣告等業務行為，其相關宣傳資料、廣告物及相關紀錄應保存多久？
- (A)一年 (B)二年 (C)三年 (D)七年

## 二、申論題(共3題，每題10分，共30分)

1. 刑法所謂詐欺(Fraud)係指意圖為自己或第三人不法之所有，以詐術使人將本人或第三人之物或財產上之利益交付者，行為人以口頭(Word of Mouth)、行動(Look or Gesture)等作為(Action)或不作為(Omission)之詐騙方式，誤導他人用以取得不法之利益。現行期貨交易法第108條對詐欺有何特別規定(5分)？違反本條之民事、刑事、行政責任為何？(5分)
2. 期貨顧問事業從事對期貨交易、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之從業人員應具備何種積極資格(應具備之學經歷及其他要件)與消極資格(不得有之前科或不良紀錄)條件？(10分)
3. 期貨顧問事業負責人及業務員應本誠實及信用原則，忠實執行業務，在執行職務上不得違反證券暨期貨管理法令或經主管機關規定不得為之行為，現行法令有那些規定即為不得為之行為限制？(10分)

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

## 衍生性商品之風險管理試題答案

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

## 期貨、選擇權與其他衍生性商品 試題答案

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

## 總體經濟及金融市場試題答案

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

原3/10(四)公告第2題之解答經命審  
題委員審閱後修正為(B). (C)均給