

# 114 年第 3 次期貨商業業務員資格測驗試題

專業科目：期貨交易法規

請填應試號碼：\_\_\_\_\_

※ 注意：考生請在「答案卡」上作答，共 50 題，每題 2 分，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

- 依我國期貨交易法之規定，下列有關選擇權契約之敘述何者錯誤？  
(A)選擇權買方須支付權利金  
(B)選擇權買方可於特定期間內依特定價格數量買賣期貨契約  
(C)選擇權契約可約定採實物交割或現金結算方式  
(D)選擇權賣方於買方要求履約時有依約履行之義務
- 我國期貨交易法所管轄之交易，不包括下列何者？  
(A)國內店頭期貨交易  
(B)國內證券交易所之認購權證交易  
(C)國內期貨交易所之交易  
(D)國內槓桿保證金契約交易
- 依我國期貨交易法之規定，非在期貨交易所進行之期貨交易，基於下列哪些政策考量，得經主管機關於主管事項範圍內公告，不適用本法之規定？甲、金融；乙、貨幣；丙、外匯；丁、公債；戊、賦稅  
(A)甲、乙、丙、丁  
(B)甲、乙、丙、戊  
(C)甲、丙、丁、戊  
(D)乙、丙、丁、戊
- 下列產業中，何者得依金融科技發展與創新實驗條例申請辦理期貨業務創新實驗？  
(A)僅期貨業  
(B)僅期貨及證券業  
(C)僅期貨、證券及銀行業  
(D)任何行業皆能依法申請
- 期貨交易所發生下列何種事項時，應先申報金管會核准？甲.與自律組織簽訂合作協議；乙.期貨商與期貨交易所間，關於期貨集中交易市場使用契約之訂立、變更或終止；丙.經營其他業務或投資其他事業；丁.受讓其他交易所之全部或主要部分營業或財產  
(A)乙、丙  
(B)甲、乙、丙  
(C)甲、丙、丁  
(D)丙、丁
- 依我國期貨交易法之規定，主管機關與外國政府機關、機構或國際組織簽訂合作協定內容不包含以下哪一項目？  
(A)技術合作  
(B)資訊交換  
(C)市場交流  
(D)協助調查
- 依我國期貨交易法，關於期貨交易所的規定，下列何者正確？  
(A)期貨交易所經經濟部核准後，即可兼營期貨結算機構之業務  
(B)自受領許可證照後，6 個月內未開始營業者，主管機關得撤銷其許可  
(C)分為會員制與公司制  
(D)期貨交易所業務人員之資格條件，由期貨交易所訂定，報主管機關備查
- 假設公司制期貨交易所之交易業務委員會共有 9 位委員，依我國期貨交易法之規定，至少應有幾位為在該交易所交易之期貨商？  
(A)1 位  
(B)2 位  
(C)3 位  
(D)沒有限制
- 依我國期貨交易法規定，期貨交易所執行市場監視時，發現期貨交易有嚴重影響市場交易秩序之虞者，得對該期貨交易採取之措施，不包括下列何者？  
(A)沒收保證金  
(B)限制期貨商受託買賣數量  
(C)停止該期貨交易  
(D)其他維護市場秩序或保護期貨交易人之必要措施
- 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？甲.督導承受之會員或期貨商接辦相關事務；乙.立刻通知該會員或期貨商追加交割結算基金；丙.會同期貨結算機構進行專案檢查；丁.交由金管會進行專案檢查  
(A)甲、丙  
(B)乙、丙  
(C)乙、丙、丁  
(D)甲、丙、丁

11. 依我國期貨交易法之規定，期貨結算機構發現有影響期貨市場秩序之虞時，對結算會員所採取的措施，下列敘述何者錯誤？
- (A)可除名
  - (B)可向結算會員調整結算保證金之金額
  - (C)可於同一交易日內向結算會員多次追繳結算保證金
  - (D)可採取其他維護市場秩序或保護期貨交易之必要措施
12. 期貨交易所業務人員之登記或異動，應按\_\_\_\_\_列冊彙報金管會或金管會指定機構？
- (A)日
  - (B)月
  - (C)季
  - (D)年
13. 期貨結算機構應依期貨交易法第五十三條規定，分別一次提存多少金額之賠償準備金？
- (A)新臺幣二億元
  - (B)新臺幣三億元
  - (C)新臺幣四億元
  - (D)新臺幣五億元
14. 有關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，下列何者並非明定之事項？
- (A)期貨交易經手費標準
  - (B)結算會員有違反規定之情事時，應繳納違約金或停止或限制其交易或終止契約
  - (C)期貨結算機構對於拒絕承受破產會員帳戶之結算會員，得採取之處置
  - (D)結算會員於被指定代為了結他結算會員之結算、交割事務時，有依約履行之義務
15. 依我國期貨交易法之規定，下列敘述何者為不正確？
- (A)期貨商之分支機構，非經主管機關許可，並發給許可證照，不得設立或營業
  - (B)期貨商須經主管機關之許可並發給許可證照，且加入期貨業商業同業公會後，始可開業
  - (C)期貨商不得由他業兼營，但證券商兼營證券相關期貨業務或經目的事業主管機關核准者不在此限
  - (D)證券商兼營期貨業務者，應設立獨立部門，專責辦理期貨業務，但該部門之營業及會計，不須獨立
16. 期貨結算機構不得以賠償準備金貸予他人或移作他項用途，其運用以下列何者為限？甲.銀行存款；乙.購買國庫券；丙.購買政府債券；丁.購買股票
- (A)甲
  - (B)甲、丙
  - (C)甲、乙、丙
  - (D)甲、乙、丙、丁
17. 下列何者不正確？
- (A)期貨商依期貨交易人之指示交付贖餘保證金、權利金時，得自客戶保證金專戶內提取款項
  - (B)期貨商為期貨交易支付必須支付之保證金，得自客戶保證金專戶內提取款項
  - (C)期貨商得無條件接受期貨交易全權委託代為決定種類、數量、價格之期貨交易
  - (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
18. 下列有關期貨結算機構之敘述，下列何者錯誤？
- (A)期貨結算機構以提供期貨交易之結算、交割及擔保期貨交易之履約為其業務
  - (B)期貨結算機構應按在期貨交易所或非在期貨交易所之期貨交易，依法分別一次提存新臺幣三億元作為賠償準備金
  - (C)前述分別提存之賠償準備金應以不同專戶存儲於經本會核准得經營保管業務之銀行
  - (D)期貨結算機構由期貨交易所或其他機構兼營者，從事期貨結算業務人員不得兼任交易部門之職務
19. 關於客戶保證金專戶，期貨商在下列何種情況不得提取專戶內之款項？
- (A)為期貨交易人支付期貨經紀商之佣金
  - (B)為期貨交易人支付必須支付之保證金
  - (C)為期貨交易人支付扣繳水電費金額
  - (D)依期貨交易人之指示交付贖餘保證金
20. 依我國期貨交易法之規定，期貨結算會員因期貨結算所生之債務，其債權人對該會員之交割結算基金有優先受償之權，其受償順序為何？
- (A)期貨交易人→期貨結算機構→期貨結算會員
  - (B)期貨結算機構→期貨交易人→期貨結算會員
  - (C)期貨結算會員→期貨交易人→期貨結算機構
  - (D)期貨交易人→期貨結算會員→期貨結算機構

21. 期貨商受理開立綜合帳戶從事期貨交易，應向主管機關申報之事項不包括下列何者？  
(A)資金匯出入及結匯相關資料 (B)綜合帳戶下個別交易人買賣明細資料  
(C)綜合帳戶下個別交易人持有部位資料 (D)綜合帳戶持有者資產之狀況
22. 期貨商對不同客戶所為同種類期貨交易之委託，就交易結果，如何進行分配？  
(A)依誠信原則進行分配  
(B)對所屬負責人、業務員或其配偶作較其他客戶有利之分配  
(C)對期貨商貢獻度高的大客戶優先分配  
(D)可隨意進行分配
23. 期貨商從事期貨交易，以下何者不正確？  
(A)不得擅改買賣委託書、買賣報告書或其他單據上之時間戳記  
(B)不得有非依法令所為之查詢，洩漏期貨交易人委託事項及其他業務上所獲悉之秘密  
(C)不得向期貨交易人或不特定多數人推介特定種類之期貨交易  
(D)可代期貨交易人保管印鑑或存摺
24. 有關期貨商接受期貨交易人開戶之規定，下列敘述何者錯誤？  
(A)期貨商應與期貨交易人簽訂受託契約  
(B)期貨商可指派內部稽核，接受期貨交易人開戶  
(C)期貨商應由具業務員資格者，在開戶前告知期貨商品之性質、交易條件及可能風險  
(D)期貨商應將風險預告書交付期貨交易人
25. 依我國期貨交易法之規定，下列何者為期貨服務事業？  
(A)期貨經紀商、期貨自營商  
(B)期貨交易所、期貨結算機構  
(C)期貨信託事業、期貨經理事業、期貨顧問事業  
(D)期貨商、槓桿交易商、期貨交易所
26. 期貨商受託從事期貨交易，下列敘述何者不正確？  
(A)應對客戶編列開戶帳號，並建立資料  
(B)應保存足資證明委託事實紀錄  
(C)應先與委託人簽訂受託契約，不需於金融機構開立存款帳戶即可進行交易  
(D)應依據買賣委託書所載委託事項，按交易所及交易種類，依下單方式或時間順序執行
27. 期貨經理事業應依事業規模、業務情況及內部控制之管理需要，配置多少經理人及業務員？  
(A)經理人及業務員合計至少三人 (B)經理人及業務員合計至少五人  
(C)配置適足及適任之經理人及業務員即可 (D)經理人及業務員合計至少七人
28. 有關期貨商設置總經理之規定，下列敘述何者正確？  
(A)得依部門別分別設置總經理若干人  
(B)得設置與總經理職責相當之人  
(C)有特殊情形經主管機關核准後，董事長得兼任總經理  
(D)總經理人事案經董事會通過後，即可充任
29. 依期貨經理事業設置標準規定，符合主管機關所定資格條件，得申請兼營期貨經理事業之機構，包括以下何者？甲.期貨經紀商；乙.證券投資顧問事業；丙.期貨信託事業；丁.證券經紀商  
(A)甲、乙、丙、丁 (B)甲、乙、丙 (C)甲、丙、丁 (D)乙、丙、丁
30. 外國證券商或金融機構申請在中華民國境內設立分支機構兼營期貨業務者，下列敘述何者正確？  
(A)必須先得到其本國政府准許  
(B)可以事後再向其本國政府報備  
(C)因已超越國界，故可不必理會其本國政府  
(D)法無明文規定是否必須先得到其本國政府准許

31. 依期貨信託基金管理辦法之規定，指數股票型期貨信託基金最近三個營業日之平均單位淨資產價值較基金最初單位淨資產累積跌幅達百分之四十時，應由下列何者立即通報主管機關？
- (A)期貨信託事業或基金保管機構
  - (B)期貨信託事業或同業公會
  - (C)期貨信託事業或銷售機構
  - (D)基金保管機構或銷售機構
32. 關於期貨商報表之規定，下列何者不正確？
- (A)財務報告須經會計師查核簽證、董事會通過
  - (B)年度財務報告應於每會計年度終了後二個月內申報
  - (C)會計項目月計表於每月十日前申報
  - (D)財務報告與會計項目月計表均向主管機關申報
33. 依期貨顧問事業設置標準規定，符合主管機關所定資格條件，得申請兼營期貨顧問事業之機構，不包括以下何者？
- (A)期貨信託事業
  - (B)證券投資顧問事業
  - (C)證券經紀商
  - (D)期貨經紀商
34. 下列有關期貨商之管理規範，何者不是由主管機關訂定？
- (A)期貨商設置標準及管理規則
  - (B)期貨商營業之場地及設備標準
  - (C)期貨商負責人、業務員或其他業務輔助人之資格條件及其管理事項
  - (D)期貨商之資本額或指撥營運資金
35. 依期貨交易法之規定，關於主管機關依期貨交易法所賦予之權限，下列敘述何者錯誤？
- (A)主管機關為保障公益得隨時派員檢查期貨經紀商之帳簿
  - (B)期貨交易所對於主管機關命令提出之財務或業務報告資料逾期不提出，主管機關可為行政罰鍰之處分
  - (C)不可通知期貨經紀商之相關人員到達主管機關辦公處所說明，因期貨交易法並無主管機關調查權之規定
  - (D)主管機關可命令利用客戶帳戶為自己從事交易之業務員，停止執行業務之處分
36. 依我國期貨交易法之規定，期貨商自客戶保證金專戶中提取款項作為另一期貨交易者進行期貨交易所應支付之期貨交易保證金或權利金，其法定刑可處多少？
- (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二百四十萬元以下罰金
  - (D)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
37. 主管機關得退回證券商申請經營期貨交易輔助業務之情形，不包括下列何者？
- (A)總公司及分支機構同時申請
  - (B)申請書件應記載事項不充分，逾期未能完成補正者
  - (C)申請書件不完備，逾期未能完成補正者
  - (D)申請書件有虛偽不實之記載者
38. 期貨交易輔助人應於每月幾日之前，向主管機關、期貨交易所或指定機構申報上月份業務量月報表？
- (A)五日
  - (B)十日
  - (C)十五日
  - (D)二十日
39. 期貨商業同業公會負責人及業務人員管理事項，由下列何者規定之？
- (A)全國期貨商業同業公會聯合會
  - (B)經濟部
  - (C)金融監督管理委員會
  - (D)財政部

40. 下列有關期貨信託基金受益憑證之敘述，何者有誤？
- (A) 受益憑證應以無實體發行，並以登錄及帳簿劃撥方式交付之
  - (B) 期貨信託基金追加募集發行之受益憑證，受益人亦按受益權之單位數行使權利
  - (C) 對符合一定資格條件之人所發行之期貨信託基金受益憑證，受益人得轉讓與同樣符合一定資格條件之人
  - (D) 期貨信託基金受益憑證發行日，指期貨信託事業收足申購人申購價金並交付受益憑證予申購人之日
41. 在美國，期貨交易所擬上市的期貨交易契約，其標的為國庫券或政府公債，商品期貨交易委員會在該期貨交易契約上市前，應將期貨交易所之申請書副知下列何機構？
- (A) 農業部
  - (B) 證券管理委員會 (SEC)
  - (C) 財政部 (Department of Treasury) 及聯邦儲備局理事會 (Board of Governors of the Federal Reserve System)
  - (D) 全國期貨公會 (NFA)
42. 期貨交易輔助人代理期貨商接受期貨交易人開戶，以下何者錯誤？
- (A) 期貨交易輔助人無須對客戶進行徵信工作
  - (B) 應指派登記合格之業務員向期貨交易人解說風險預告書
  - (C) 開戶資料應交由期貨交易人簽名或蓋章並加註日期存執
  - (D) 開戶資料送交委任期貨商確認並簽名或蓋章
43. 日本商品交易所的法令為下列何者？
- (A) 商品期貨交易法
  - (B) 證券交易法
  - (C) 金融商品交易法
  - (D) 金融證券交易法
44. 所列期貨信託基金公開說明書應揭露期貨信託契約所訂期貨信託事業之權利、義務與責任部分，何者為真？
- (A) 期貨信託基金損失超過基金淨資產時，超額損失部分應由期貨信託事業負擔
  - (B) 期貨信託基金受益人之責任不限於申購時所支付之申購價款，投資人投資基金前，應審慎考慮本身的財務能力及經濟狀況是否適合於這種投資
  - (C) 期貨信託基金損失超過基金淨資產時，超額損失部分應由受益人負擔
  - (D) 期貨信託基金之損失可能超過基金淨資產，超額損失部分應由期貨信託事業與受益人約定負擔方式
45. 依「期貨信託事業設置標準」第十二條規定，目前得擔任期貨信託事業專業發起人之事業有幾種？
- (A) 三種
  - (B) 四種
  - (C) 五種
  - (D) 六種
46. 依期貨信託基金管理辦法之規定，期貨信託事業於國外對不特定人募集期貨信託基金投資國內任一上市或上櫃公司股票及公司債或金融債券之總金額，占本期貨信託基金淨資產價值之比率，不得超過下列何者？
- (A) 百分之十五
  - (B) 百分之二十
  - (C) 百分之二十五
  - (D) 百分之三十
47. 下列有關證券投資信託事業申請兼營期貨信託事業應具備條件之敘述，何者有誤？
- (A) 營業滿三年
  - (B) 實收資本額不少於新臺幣三億元
  - (C) 應有二名以上符合期貨信託事業設置標準第十二條所定資格條件之股東，且其合計持股不少於已發行股份百分之二十五
  - (D) 最近期經會計師查核簽證之財務報告，每股淨值不低於面額
48. 期貨經紀商經金管會許可兼營期貨顧問事業，應於辦理公司變更登記後，向符合規定之金融機構繳存營業保證金，其金額為多少？
- (A) 新臺幣三千萬元
  - (B) 新臺幣一千萬元
  - (C) 新臺幣二千五百萬元
  - (D) 新臺幣二千萬元

49. 期貨交易所、期貨結算機構、期貨業、期貨業商業同業公會、證券交易所、證券櫃檯買賣中心或證券商同業公會之董事、監察人、經理人、受雇人或受任人，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，或公開後多久之時間內，不得自行或以他人名義買入或賣出，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？
- (A)十小時                      (B)十二小時                      (C)十八小時                      (D)二十四小時
50. 意圖危害國家安全或社會安定，而竊取、毀壞或其他非法方法危害期貨交易所或期貨結算機構之核心資通系統設備功能正常運作者，其處分為以下何者？
- (A)處三年以上十年以下有期徒刑，得併科新臺幣五千萬元以下罰金  
(B)處五年以上十年以下有期徒刑，得併科新臺幣五千萬元以下罰金  
(C)處七年以上十年以下有期徒刑，得併科新臺幣五千萬元以下罰金  
(D)處一年以上七年以下有期徒刑，得併科新臺幣五千萬元以下罰金

# 114 年第 3 次期貨商業業務員資格測驗試題

專業科目：期貨交易理論與實務

請填應試號碼：\_\_\_\_\_

※ 注意：考生請在「答案卡」上作答，共 50 題，每題 2 分，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

- 以下有關期貨交易者類別所須繳交保證金額度的比較，何者為真？  
(A)投機 > 價差交易 > 避險 (B)投機 > 避險 > 價差交易  
(C)價差交易 > 避險 > 投機 (D)避險 > 價差交易 > 投機
- 停損限價 (Stop Limit) 委託賣單，其委託價與市價之關係為：  
(A)委託價高於市價 (B)委託價低於市價  
(C)沒有限制 (D)依平倉或建立新部位而定
- 6 月 1 日計算香港交易所 MSCI 臺指期貨之未平倉量為 10,000 口，下列敘述何者為正確？  
甲.表示買賣雙方各有 5,000 口契約尚未平倉；乙.表示買賣雙方各有 10,000 口契約尚未平倉  
(A)甲 (B)乙  
(C)選項(A)(B)皆是 (D)選項(A)(B)皆非
- 目前客戶的保證金淨值為 US\$60,000，而其未平倉部位所需原始保證金為 US\$48,000，維持保證金為 US\$36,000，則若客戶欲出金，其最高可提領金額為：  
(A)US\$60,000 (B)US\$12,000 (C)US\$24,000 (D)US\$0
- 瑞郎期貨每口所須原始期貨保證金為 US\$1,800，若客戶於 0.8754 買進，在 0.8790 平倉，請問客戶的投資報酬率為何？(瑞郎期貨契約值 125,000 瑞郎)  
(A)5.33% (B)5.30% (C)15% (D)25%
- 下列敘述哪一項是正確的？  
(A)期貨到期時基差為負值 (B)期貨到期時基差為正值  
(C)期貨到期時基差為零 (D)視當時市場狀況決定
- 券商若發行指數型認購權證 (Call Warrant)，可在指數上漲時如何操作指數期貨避險？  
(A)賣出指數期貨  
(B)視認購權證之價格變化來決定，買或賣指數期貨  
(C)買進指數期貨  
(D)無法以指數期貨避險
- 最小風險避險比例 (最佳避險比例) 的估計式為  $h$ ，例如  $h = -0.5$ ，試問「-」符號之意義為何？  
(A)表示期貨部位與現貨部位相反 (B)表示賣空期貨契約  
(C)表示期貨部位將產生虧損 (D)表示買進期貨契約
- 智利礦商賣出銅期貨避險，何者會造成避險的不完全？  
(A)當銅現貨與銅期貨的相關係數為 1 時 (B)避險後，基差沒有變動  
(C)期貨契約規格固定 (D)若可以買到所需要的銅期貨數量
- 某廠商必須進口小麥，為了避險買進了 10 口小麥期貨，每口契約規格為 5,000 蒲氏爾 (Bushels)。若基差由 +40 美分放大為 +60 美分，則避險的損益為何？  
(A)損失 10,000 美元 (B)獲利 10,000 美元  
(C)損失 5,000 美元 (D)獲利 5,000 美元
- 在正向市場下，某交易人在 CBOT 市場發現 3 月份和 5 月份的玉米期貨間的價差過大，應該如何交易才能獲利？  
(A)買進 3 月份玉米期貨，賣出 5 月份玉米期貨  
(B)賣出 3 月份玉米期貨，買進 5 月份玉米期貨  
(C)同時買進 3 月份和 5 月份的玉米期貨  
(D)同時賣出 3 月份和 5 月份的玉米期貨

12. 同上題，此價差交易是何種類？
- (A)市場間的價差交易 (B)市場內的價差交易  
(C)商品間的價差交易 (D)加工商品間的價差交易
13. 同上題，若此交易人在價差為 12 美分／每英斗作此價差交易，而在價差為 7 美分／每英斗把他的部位做結清，則此交易人的損益為多少？
- (A)獲利 5 美分／每英斗 (B)獲利 19 美分／每英斗  
(C)損失 5 美分／每英斗 (D)損失 19 美分／每英斗
14. 多頭垂直價差策略適用於預期標的物：
- (A)價格將會大漲 (B)會漲但漲幅不大時  
(C)價格將會大跌 (D)會跌但跌幅不大時
15. 買入 6 月份 S&P500 期貨 1,380 買權，賣出 9 月份 S&P500 期貨 1,390 買權，此為：
- (A)水平價差策略 (Horizontal Spread) (B)垂直價差策略 (Vertical Spread)  
(C)對角價差策略 (Diagonal Spread) (D)蝶狀價差策略 (Butterfly Spread)
16. 期權委託，在下單時除須註明商品種類、月份、履約價格、買權或賣權外，下列何者說明是必要的？
- (A)價格 (B)垂直價差或水平價差  
(C)平倉或新單 (D)選項(A)(B)(C)皆是
17. 若投資人預期美國聯邦準備理事會近期的未來，仍要引導市場利率上升，投資人想要執行投機性交易，投資人應進行以下何種策略最適合？
- (A)買進利率買權 (B)買進利率賣權  
(C)賣出利率期貨賣權 (D)買進利率跨式策略買權
18. 關於賣出買權(writing a call option)和買進賣權(buying a put option)的描述,下列哪項是正確的？
- (A)賣出買權和買進賣權都是看漲策略  
(B)賣出買權的最大獲利有限，而買進賣權的最大損失有限  
(C)賣出買權和買進賣權都需要支付權利金  
(D)賣出買權的 break-even point 高於買進賣權
19. 期貨契約價差部位組合保證金之適用對象包括下列何者？
- (A)適用 SPAN 之期貨商  
(B)適用 SPAN 之結算會員  
(C)期貨商完成開戶資料電腦作業傳送之期貨交易人帳戶(排除綜合帳戶)  
(D)綜合帳戶
20. 下列有關期貨契約價差部位組合保證金計收作業之敘述，何者正確？
- (A)保證金完全免收  
(B)以交易人一口多(買)方和一口空(賣)方之部位組合單邊部位保證金較高者，計算應收取保證金之金額  
(C)以交易人一口多(買)方和一口空(賣)方之部位組合，計算雙邊保證金應收取金額  
(D)選項(A)(B)(C)皆非
21. 期交所 2024 年 1 月推出客製化小型臺指期貨，下列敘述何者有誤？
- (A)標的為臺灣證券交易所發行量加權股價指數  
(B)契約價值為每點 10 元新臺幣  
(C)分為逐筆撮合交易及議價申報鉅額交易模式  
(D)適用動態價格穩定措施
22. 臺灣期貨交易所對結算會員，應於何時結算其權益？
- (A)每月 (B)每周 (C)每兩日 (D)逐日

23. 期貨商之調整後淨資本額不得低於下列何者？  
 (A) 客戶保證金專戶總額的 6% (B) 交割結算基金的 80%  
 (C) 賠償準備金的 200% (D) 最低實收資本額的 150%
24. 以下哪一種情況下，期貨商應立即停止收受委託人委託？  
 (A) 委託人年齡超過 65 歲 (B) 委託人有破產記錄  
 (C) 委託人持有多國國籍 (D) 委託人曾經有過投資虧損
25. 一般交易於交易廳所造成「無法撮合」的爭端是由交易所哪一個委員會處理？  
 (A) 仲裁委員會 (B) 商業行為委員會 (C) 交易廳委員會 (D) 結算所委員會
26. 期貨商在計算客戶保證金淨值時，下列何者不應計入？  
 (A) 客戶存入之保證金 (B) 平倉損益  
 (C) 未平倉損益 (D) 當客戶超額損失時之期貨商墊款
27. 若目前 T-Bond 之市價為 105-25，某客戶想以 105-10 或更低之價格買進，則他應該使用哪一種委託單？  
 (A) 市價單 (B) 停損單 (C) 觸及市價單 (D) 限價單
28. 交易人已有 2 口 6 月 MSCI 臺指期貨的多頭部位，當他下達買進 5 口 6 月 MSCI 臺指期貨的委託單，則此一委託單是：  
 (A) 新倉單 (B) 平倉單  
 (C) 可能新倉單，亦可能是平倉單 (D) 既不是新倉單，亦不是平倉單
29. 當交易所發布快市(Fast Market)時，依交易所規定，所有委託為「Not Held」，表示：  
 (A) 場內經紀沒空接單 (B) 告知交易人儘量不要下單  
 (C) 交易暫停 (D) 在快速市場時段內，所有委託不負成交責任
30. 如何利用期貨契約提高系統性風險？  
 (A) 大量買進期貨契約 (B) 大量賣空期貨契約  
 (C) 與避險策略相仿，但反向買賣期貨契約 (D) 無法提高系統性風險
31. 臺灣企業在瑞士發行以美元 SOFR 計息的浮動利率美元債券，如要確定每次付息的新臺幣金額，該企業應操作：  
 (A) SOFR 期貨與新臺幣計價的美元遠期外匯 (B) SOFR 期貨與瑞士法郎期貨  
 (C) 瑞士法郎期貨與新臺幣計價的美元遠期外匯 (D) 上述三種工具均須操作
32. 小華預期股票市場將上漲，同時預期一部分股票將下跌，小華應如何降低此部分股票對於賺取市場上漲報酬的負面影響？  
 (A) 賣空此部分股票 (B) 賣空此部分股票，同時買進指數期貨  
 (C) 買進此部分股票，同時賣空指數期貨 (D) 買進此部分股票
33. 下列何者會影響期貨避險之效果？  
 (A) 避險比例 (B) 基差之變化  
 (C) 現貨與期貨標的物之關聯性 (D) 選項(A)(B)(C)皆是
34. 於 2022 年 4 月 20 日，6 月到期之黃金期貨價格為\$1,790/盎司，黃金現貨價格為\$1,787/盎司。  
 假設某交易人擁有 100 盎司的黃金，為了防止黃金價格下跌，採取賣出等量黃金期貨。如果交易人於 6 月到期前即了結期貨部位，當時基差值轉至-5，則避險投資組合損益為：  
 (A) -300 (B) 300 (C) -200 (D) 200
35. 歐洲美元期貨係採取何種交割方式？  
 (A) 現金交割 (B) 實物交割  
 (C) 由賣方決定現金或實物交割 (D) 由買方決定現金或實物交割
36. 分析市場間價差交易時重視的是：  
 (A) 利息成本 (B) 運輸成本 (C) 倉儲成本 (D) 選項(A)(B)(C)皆非

37. 認為標的物之市價下跌機會較大，則應：  
(A)買入現貨 (B)買入期貨 (C)買入期貨賣權 (D)賣出期貨賣權
38. 兀鷹價差 (Condor Spread) 交易會使用幾個月份之期貨？  
(A)2 個 (B)3 個 (C)4 個 (D)5 個
39. 當賣出期貨賣權 (Put) 且被執行時，其結果如何？  
(A)取得空頭期貨契約 (B)取得多頭期貨契約  
(C)取得相等數量之現貨 (D)取得現金
40. 買進股票後，又賣出以之為標的的買權：  
(A)稱為被掩護買權 (Covered Call) 策略 (B)稱為保護性買權 (Protective Call) 策略  
(C)可將損失控制在權利金的額度範圍內 (D)可保留上方之獲利空間
41. 交易人做價差交易，同時買一個履約價為\$100的期貨賣權，賣一個履約價為\$140的期貨賣權，若現在期貨價格為\$130，在不考慮權利金下，交易人每單位之損益為何？  
(A)獲利\$10 (B)獲利\$6 (C)損失\$10 (D)損失\$6
42. 臺灣期貨交易所之電子類股期貨與金融類股期貨之最小跳動點數分別為何？  
(A)0.05 點、0.2 點 (B)0.2 點、0.05 點  
(C)0.05 點、0.05 點 (D)0.2 點、0.2 點
43. 下列那一項不是造市者的功能？  
(A)促進交易流動性 (B)使市場價格穩定 (C)價格的發現 (D)提供成交回報
44. 臺灣期貨交易所之新臺幣計價黃金期貨契約一般交易時段的交易時間為：  
(A)上午 8:45~下午 1:45 (B)上午 8:45~下午 4:15  
(C)上午 8:00~下午 4:15 (D)上午 8:00~下午 1:45
45. 臺灣期貨交易所之臺灣證券交易所股價指數期貨契約，其漲跌幅限制，以下何者正確？  
(A)盤後交易時段為前一一般交易時段每日結算價上下 10%，次一一般交易時段為前一盤後交易時段當盤結算價上下 10%  
(B)盤後交易時段為前一一般交易時段每日結算價上下 7%，次一一般交易時段為前一一般交易時段每日結算價上下 10%  
(C)盤後交易時段為前一一般交易時段每日結算價上下 10%，次一一般交易時段為前一一般交易時段每日結算價上下 10%  
(D)盤後交易時段為前一盤後交易時段結算價上下 10%，一般交易時段為前一一般交易時段結算價上下 10%
46. 臺灣期貨交易所鉅額交易最低買賣申報數量下列何者正確？  
(A)台股期貨與小型臺指期貨同一契約為 200 口  
(B)臺指選擇權同一契約為 200 口  
(C)匯率類及黃金類期貨同一契約為 200 口  
(D)匯率類及黃金類選擇權同一契約為 200 口
47. 在計算整戶風險保證金計收方式(SPAN)時，各商品組合之「跨月風險值」及不同商品組合間之「風險折抵值」分別被視為保證金的加項或減項？  
(A)前者為減項；後者為加項 (B)前者為加項；後者為減項  
(C)兩者均為加項 (D)兩者均為減項
48. 臺灣期貨交易所盤後交易時段收單至開市時間為：  
(A)10 分鐘 (B)20 分鐘 (C)25 分鐘 (D)30 分鐘
49. 臺灣期貨交易所之結算會員應向其繳存：  
(A)營業保證金 (B)違約損失準備金 (C)儲備基金 (D)交割結算基金
50. 結算會員應於收到臺灣期貨交易所之保證金款項追繳通知後，應於何時繳足？  
(A)一小時內 (B)二小時內 (C)一日內 (D)翌日開盤前半小時內