

101 年第 2 次期貨商業業務員資格測驗試題

專業科目：期貨交易法規

請填入場證編號：_____

※ 注意：考生請在「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。

選擇題(共 50 題，每題 2 分，共 100 分)

- 依我國現行期貨交易之相關法令，有關目前期貨商受託從事國外期貨交易之管理，下列何者正確？
(A)受國外期貨交易法之規範
(B)受期貨交易法之規範
(C)期貨交易法僅規範國內期貨交易，有關國外期貨交易目前無特別法規範
(D)選項(A)、(B)、(C)皆非
- 依我國期貨交易法之規定，經公告不適用期貨交易法之期貨交易，以下敘述何者錯誤？
(A)非在集中市場交易
(B)係基於金融、貨幣、外匯、公債等政策考量
(C)公告之單位為中央銀行及行政院經濟建設委員會
(D)公告之單位為財政部及中央銀行
- 依我國期貨交易法之規定，以下敘述何者錯誤？
(A)期貨交易之主管機關為行政院金融監督管理委員會
(B)中央銀行得於掌理或主管事項範圍內，公告不適用期貨交易法之期貨交易
(C)期貨商得受託從事期貨交易之種類及交易所，以行政院金融監督管理委員會之公告為限
(D)行政院金融監督管理委員會與外國政府機關就資訊交換簽訂合作協定前，須經立法院核准
- 依我國期貨交易所管理規則之規定，該規則所定期貨交易所之負責人係指期貨交易所之：
(A)僅限於董事長
(B)僅限於董事
(C)僅限於部門經理人
(D)董事、監察人、經理人及其他依法律應負責之人
- 依我國期貨交易法，期貨交易所經營其他業務或投資其他事業，須經下列何者核准？
(A)財政部
(B)經濟部
(C)行政院金融監督管理委員會
(D)期貨交易所董事會通過，申報主管機關備查即可
- 期貨交易所取得或處分固定資產，其每筆交易價格超過新臺幣多少金額者，應依所定取得或處分固定資產處理程序辦理？
(A)三千萬
(B)五千萬
(C)一億
(D)二億
- 主管機關在核准涉及新臺幣與外幣間兌換之貨幣期貨契約在期貨交易所上市時，應先會商何者同意？
(A)中央銀行
(B)財政部
(C)經建會
(D)經濟部
- 公司制期貨交易所於分派盈餘時，原則上應依：
(A)先提法定盈餘公積，再提特別盈餘公積
(B)先提特別盈餘公積，再提法定盈餘公積
(C)僅提列主管機關所規定之法定盈餘公積即可
(D)提列違約損失準備後，再提特別盈餘公積
- 在擬訂期貨結算會員資格時，下列哪一個要件不在衡量之列？
(A)資本額
(B)財務、業務狀況
(C)具上市或上櫃資格
(D)債信情況
- 由期貨交易所或其他機構兼營之期貨結算機構應繳存之營業保證金，下列何者正確？
(A)指撥專用營運資金百分之五
(B)實收資本額百分之五
(C)新臺幣四億元
(D)新臺幣二億元
- 期貨結算機構應於一定處所備置各結算會員之財務、業務資料，供公眾閱覽，該一定處所包含以下哪些地方？
(A)期貨結算機構所在地
(B)中華民國期貨業商業同業公會
(C)證券暨期貨市場發展基金會
(D)選項(A)、(B)、(C)皆是
- 期貨商同時經營期貨經紀與期貨自營業務時，應繳存之營業保證金，下列何者正確？
(A)新臺幣五千萬元
(B)新臺幣一千萬元
(C)新臺幣六千萬元
(D)新臺幣二億元

13. 期貨商開始營業後，始申請設置分支機構者，至少須於最近幾年內未曾受主管機關依期貨交易法所為撤銷部分營業許可之處分？
(A)半年 (B)一年 (C)二年 (D)三年
14. 依期貨商管理規則之規定，當期貨交易人未沖銷部位所需之客戶保證金總額超過期貨商調整後淨資本額幾倍時，期貨商應即向主管機關與主管機關指定之機構申報？
(A)3倍 (B)5倍 (C)6.7倍 (D)8倍
15. 期貨商申請設置分支機構，應自主管機關許可之日起，多少時間之內完成分支機構之設立登記？
(A)一個月 (B)二個月 (C)三個月 (D)六個月
16. 期貨商直接或間接投資持股達多少比率以上之外國事業，不得再轉投資國內期貨相關事業？
(A)百分之三十 (B)百分之四十 (C)百分之五十 (D)百分之六十
17. 以下何者不具備擔任期貨商內部稽核人員之資格條件？
(A)取得期貨交易分析人員資格，並具備證券、期貨、金融或保險機構工作經驗一年者
(B)取得期貨交易分析人員資格，並具備證券、期貨、金融或保險機構工作經驗二年者
(C)取得期貨業務員資格，並具備證券、期貨、金融或保險機構工作經驗一年者
(D)取得期貨業務員資格，並具備證券、期貨、金融或保險機構工作經驗二年者
18. 有關銀行可經營之期貨業務項目，不包括下列何者？
(A)期貨經紀業務 (B)期貨自營業務
(C)期貨顧問業務 (D)期貨信託基金之銷售機構
19. 有關證券經紀商可經營之期貨業務項目，不包括下列何者？
(A)期貨經紀業務及期貨自營業務
(B)期貨顧問業務及期貨經理業務
(C)期貨自營業務及期貨交易輔助人業務
(D)期貨交易輔助人業務及期貨信託基金之銷售機構
20. 期貨顧問事業負責人及業務員有異動者，期貨顧問事業應於異動後多久時間內，向期貨商業同業公會申報？
(A)三個營業日內 (B)五個營業日內 (C)七個營業日內 (D)一個月內
21. 期貨信託事業至少應設置的部門，不包括下列何者？
(A)研究分析 (B)交易執行 (C)財務會計 (D)內部稽核
22. 期貨信託事業應依規定編製財務報告，並於每會計年度終了後幾個月內公告？
(A)一個月內 (B)二個月內 (C)三個月內 (D)四個月內
23. 有關期貨信託事業之資金運用規定，以下何者不在運用範圍之內？
(A)購買美國政府公債
(B)購買國內政府債券
(C)購買符合主管機關規定條件之國外期貨信託基金
(D)購買國內國庫券
24. 有關證券商申請經營期貨交易輔助業務應符合之規定，下列敘述何者錯誤？
(A)最近三個月未曾受主管機關警告處分
(B)最近半年未曾受主管機關撤換其負責人或其他有關人員之處分
(C)最近一年未曾受主管機關全部或一部之停業處分
(D)最近二年未曾受主管機關停止或限制買賣之處分
25. 依我國期貨交易法之規定，期貨經理事業如向非特定人募集資金從事期貨交易時，其有關募集資金之管理，應準用下列何者之規定？
(A)期貨商有關客戶保證金專戶之規定
(B)期貨信託事業有關期貨信託基金之規定
(C)證券投資信託事業有關證券信託基金之規定
(D)選項(A)、(B)、(C)皆非
26. 證券商申請其分支機構經營期貨交易輔助業務之規定，下列何者不正確？
(A)應自主管機關許可之日起三個月內向主管機關申請核發許可證照
(B)未於期限內申請核發許可證照者，廢止其分支機構經營期貨輔助業務之許可
(C)未於期限內申請核發許可證照者，如有正當理由，得申請延展
(D)延展期限不得超過六個月，並以一次為限

【請續背面作答】

27. 期貨顧問事業之內部控制制度應依據下列何者所發布的相關規範而訂定？
- (A) 主管機關所訂之證券暨期貨市場各服務事業建立內部控制制度處理準則及期貨公會所訂定之期貨顧問事業內部控制制度標準規範
 - (B) 主管機關所訂之證券暨期貨市場各服務事業建立內部控制制度處理準則及期貨交易所訂定之期貨顧問事業內部控制制度標準規範
 - (C) 主管機關所訂之證券暨期貨市場各服務事業建立內部控制制度處理準則及投信投顧公會所訂定之期貨顧問事業內部控制制度標準規範
 - (D) 選項(A)、(B)、(C)皆非
28. 依我國期貨交易法之規定，若期貨經理事業董事長違反規定對期貨交易人作獲利之保證，主管機關得對其為停止營業處分之最長時間為何？
- (A) 三個月
 - (B) 六個月
 - (C) 一年
 - (D) 無時間限制，可依情節自行決定
29. 期貨結算機構違反期貨交易法或期貨交易所發布的命令時，主管機關得採取下列何種措施？
- 甲. 警告；乙. 依期貨交易法處罰；丙. 撤換其負責人或其他有關人員；丁. 追繳保證金
- (A) 甲、丙
 - (B) 甲、乙、丙
 - (C) 甲、乙、丁
 - (D) 乙、丙、丁
30. 依我國期貨交易法之規定，因為期貨交易而產生的爭議進行仲裁之敘述，下列何者正確？
- (A) 期貨交易所與期貨商間採強制仲裁
 - (B) 期貨商之間採強制仲裁
 - (C) 期貨結算機構與期貨交易所間採強制仲裁
 - (D) 期貨結算機構與結算會員間採約定仲裁
31. 有關在臺灣期貨交易所交易的契約，以下敘述何者錯誤？
- (A) 黃金期貨屬於期貨交易法所定義的期貨契約
 - (B) 臺指選擇權屬於期貨交易法所定義的期貨選擇權契約
 - (C) 台股期貨屬於期貨交易法所定義的期貨契約
 - (D) 股票選擇權屬於期貨交易法所定義的選擇權契約
32. 有關期貨交易所繳交申請設立許可保證金及營業保證金之金額，分別為新台幣多少元？
- (A) 二億元、一億元
 - (B) 二億元、五千萬元
 - (C) 一億元、五千萬元
 - (D) 五千萬元、一千萬元
33. 期貨交易所送審期貨契約，主管機關准駁之期間，除有特殊情形外，不得超過多少時間？
- (A) 三個月
 - (B) 六個月
 - (C) 一年
 - (D) 一個月
34. 會員制期貨交易所會員從事自營業務、經紀業務者，最低出資額分別為新臺幣：
- (A) 自營業務一千五百萬元，經紀業務二千五百萬元
 - (B) 自營業務四千萬元，經紀業務二千五百萬元
 - (C) 自營業務二千五百萬元，經紀業務二千五百萬元
 - (D) 自營業務二千五百萬元，經紀業務一千五百萬元
35. 期貨結算機構針對結算會員財務、業務之查核情形，應於何時向主管機關申報？
- (A) 事實發生之次日
 - (B) 事實發生或處理完成三日內
 - (C) 事實發生或處理完成五日內
 - (D) 按月彙報
36. 關於期貨結算機構的規定，下列何者不正確？
- (A) 以擔保期貨交易之履約為業務
 - (B) 其負責人係指董事、監察人、經理人等
 - (C) 應依會員種類擬定其資格條件，並報經期貨商業同業公會核定
 - (D) 應設置獨立之稽核單位
37. 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？
- 甲. 可與自有資產合併存放；乙. 必須與自有資產分離存放；丙. 自營結算會員與經紀結算會員所繳之款項合併存放；丁. 自營結算會員與經紀結算會員所繳之款項分離存放
- (A) 甲、丙
 - (B) 甲、丁
 - (C) 乙、丙
 - (D) 乙、丁
38. 期貨商受託從事期貨交易，應於何時作成買賣報告書交付期貨交易人？
- (A) 成交後一週內作成
 - (B) 成交後之當月內作成
 - (C) 成交後即作成
 - (D) 成交後之第三個營業日內作成
39. 專營期貨商應於每年稅後盈餘項下，提存多少比率之特別盈餘公積？
- (A) 百分之十
 - (B) 百分之二十
 - (C) 百分之三十
 - (D) 百分之四十

40. 期貨商之資金不得運用於下列何者？
(A)購買商業票據 (B)購買政府債券
(C)購買經財政部核定之短期票券 (D)購買黃金
41. 外國期貨商僅申請經營國外期貨交易複委託業務，而不接受個別期貨交易人委託者，應專撥於中華民國境內營業所用之資金，下列何者正確？
(A)新臺幣五千萬元 (B)新臺幣一千五百萬元
(C)新臺幣二億元 (D)新臺幣四億元
42. 關於期貨商申請設立許可保證金之規定，下列何者正確？ 甲.期貨經紀商應繳存新臺幣一千萬元；乙.由發起人於申請許可時存入指定銀行；丙.得以現金、政府債券或金融債券繳交；丁.期貨自營商應繳存新臺幣五千萬元
(A)乙、丙 (B)甲、丁 (C)丙、丁 (D)甲、乙
43. 期貨商申請投資外國事業，除法令另有規定者外，應符合之規定，包括： 甲.最近三個月未曾受金管會警告處分；乙.最近半年未曾受金管會命令解除或撤換其董事、監察人或經理人職務處分；丙.最近一年未曾受金管會停業處分；丁.最近二年未曾受金管會撤銷或廢止營業許可處分
(A)僅甲、乙、丙 (B)僅甲、丙、丁 (C)僅甲、丁 (D)甲、乙、丙、丁皆正確
44. 依我國期貨交易法之規定，以下有關罰則的敘述，何者為錯誤？
(A)期貨商受託主管機關公告以外之期貨交易種類之最重法定刑為有期徒刑三年
(B)未經主管機關許可擅自經營期貨交易所業務之最重法定刑為有期徒刑七年
(C)期貨商業務員利用期貨交易人帳戶進行交易之最重法定刑為有期徒刑五年
(D)期貨交易所董事對於職務上行為要求收受不正利益之最重法定刑為有期徒刑五年
45. 依我國期貨交易法之規定，期貨商接受期貨交易人委託時，故意詐欺期貨交易人或對其隱匿期貨交易人相關事項導致期貨交易人產生誤信行為時，該行為之法定刑可處多少？
(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
46. 依期貨經理事業管理規則之規定，期貨經理事業應於辦理公司登記後，向行政院金融監督管理委員會指定之金融機構繳存多少營業保證金？
(A)新臺幣二千萬元 (B)新臺幣二千五百萬元
(C)新臺幣三千萬元 (D)新臺幣五千萬元
47. 期貨經理事業管理規則所稱之保管機構，得接受委任人委託辦理之事項，不包括下列何者？
(A)開戶作業 (B)帳務處理 (C)結算交割 (D)交易投資
48. 期貨交易輔助人與委任期貨商簽訂委任契約，其中應載明事項以下何者正確？
(A)契約雙方當事人接到期貨交易人之申訴等，應自行處理，不用互為通知
(B)佣金及其它相關費用可依雙方議定，不需明示於委任契約中
(C)契約雙方當事人應行提供資訊及服務事項之範圍
(D)任一契約當事人請求他方提供必要之相關業務、財務資料，得依情況拒絕
49. 下列有關設立期貨信託事業之敘述何者有誤？
(A)應經主管機關之許可並發給許可證照，且應加入主管機關指定之同業公會，始得營業
(B)公司名稱應標明期貨信託字樣
(C)公司組織應為股份有限公司
(D)實收資本額不得少於新臺幣五億元，應由發起人於發起時一次認足，但發起人不認足時，應募足之
50. 下列有關操作期貨信託基金之敘述，何者有誤？
(A)除對符合一定資格條件之人募集，其期貨信託契約另有約定者外，每一期貨信託基金出借所持有任一有價證券數額不得超過所持有該有價證券數額之百分之五十
(B)期貨信託事業運用期貨信託基金交易或投資，應依據分析報告作成決定書，交付執行時作成執行紀錄，並按季提出檢討報告
(C)期貨信託事業運用期貨信託基金投資國外有價證券者，得委託國外顧問專業機構間接向國外證券商委託交易
(D)對符合一定資格條件人募集之期貨信託基金從事店頭市場衍生性商品交易，其交易之總風險暴露，除主管機關核准外，不得超過本期貨信託基金淨資產價值之百分之十

101 年第 2 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

請填入場證編號：_____

※ 注意：考生請在「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。

選擇題(共 50 題，每題 2 分，共 100 分)

- 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
- 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
- 下列何者不屬於利率期貨？
(A)Euroyen (B)Eurodollar (C)Deutsch Bond (D)Swiss Franc
- 下列何者不屬於持有成本 (Cost of Carrying)？
(A)運輸成本 (B)保險費用 (C)倉儲費用 (D)保證金費用
- 若某期貨市場昨天才開市，僅交易甲期貨契約且僅有 A、B 與 C 三位交易人，若昨天 A 向 B 買了 2 口甲期貨契約，今天 B 又賣 2 口甲期貨給 C，請問今天的未平倉數量應為何？
(A)0 口 (B)1 口 (C)2 口 (D)4 口
- 美國長期公債 (T-Bond) 期貨契約之面額為：
(A)100 萬美元 (B)50 萬美元 (C)10 萬美元 (D)5 萬美元
- 下列何者不是 CBOT 的 T-Bond 期貨正確報價？
(A)120-16.5/32 (B)121 (C)122-18/32 (D)120-6/20
- 某帳戶之資料如下：部位：賣出 3 口黃豆期貨，價位為 \$7.50/英斗，權益：\$7,000，原始保證金：\$7,500，若黃豆期貨上漲 15 美分，該帳戶權益值為：
(A)\$4,750 (B)\$5,250 (C)\$0 (D)\$9,250
- 雅玲持有美國長期公債部位時，若預期油價將會上漲時，下列避險策略何者較為有效？
(A)買進指數期貨 (B)放空美國國庫券期貨
(C)買進美國長期公債期貨 (D)放空美國長期公債期貨
- 下列何種狀況無法獲致完全避險？
(A)現貨價與期貨價之變動金額相同 (B)風險揭曉日即期貨交割日
(C)期貨價與現貨價之相關係數為 0.8 (D)基差維持不變
- 某甲進行多頭避險，基差應如何變化才會有利潤？
(A)轉弱 (由 -4 變 -6) (B)轉強 (由 +1 變 +4)
(C)不變 (D)不一定
- 3 月 30 日，6 月到期之黃金期貨價格為 \$1,390/盎司，黃金現貨價格為 \$1,388/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 -1，則避險投資組合損益為：
(A)-200 (B)200 (C)-100 (D)100
- 若預期基差 (現貨價格 - 期貨價格) 由 1 轉為 2，則下列敘述何者正確？
(A)在正向市場 (Normal Market) 中，期貨價格相對於現貨價格上漲
(B)預期未來現貨價格上漲
(C)應賣出期貨，買入現貨
(D)應買入期貨，賣出現貨

14. 若持有面值 1 億美元 1 年到期的美國國庫券 (Treasury Bills) 則要以多少口 3 個月期的 LIBOR 歐洲美元期貨契約來避險 (粗略計算即可) ? (歐洲美元期貨每口為 100 萬美元)
- (A) 賣出 100 口契約 (B) 買進 4,000 口契約
(C) 買進 100 口契約 (D) 賣出 400 口契約
15. 擠壓式價差交易屬於下列何種交易?
- (A) 蝶狀價差交易 (B) 兀鷹價差交易
(C) 縱列價差交易 (D) 加工產品間之價差交易
16. 某位期貨交易者進行指數合約的空頭價差交易, 近月份的指數為 97.50, 遠月份的指數為 93.10; 該交易人於近月指數為 94.50, 遠月份指數為 95.62 時平倉, 請問其盈虧為何?
- (A) 每單位賺 2.76 (B) 每單位損失 2.76 (C) 每單位賺 5.52 (D) 每單位損失 5.52
17. 假設最便宜交割 (Cheapest to Deliver) 債券不會改變, 當長期利率高於短期利率時, 公債期貨通常呈現何種情況?
- (A) 正向市場 (Normal Market) (B) 逆向市場 (Inverted Market)
(C) 不一定 (D) 資本成本高於公債的孳息
18. 小松於 2 月初以 1.0355 元買入 3 月份咖啡期貨, 並以 1.0605 元賣出 7 月份咖啡期貨, 當 3 月與 7 月期貨價格分別為 1.0675 元及 1.0785 元時結平其部位, 若不考慮手續費, 則其損益為多少? (咖啡期貨契約值 37,500 磅)
- (A) 損失 525 元 (B) 獲利 525 元
(C) 損失 337.5 元 (D) 獲利 337.5 元
19. 價外 (out-of-the-money) 期貨賣權 (put) 越深價外, 其時間價值 (time value):
- (A) 上升 (B) 下降 (C) 不一定 (D) 不受影響
20. 某人預期利率將下降, 因此對歐洲美元期權做買權價差交易。買進 9 月履約價 97.25, 權利金 0.45, 並賣出 9 月履約價 98.50, 權利金 0.21, 各買賣一口, 則此人的最大獲利為:
- (A) 2,525 (B) 2,505
(C) 2,600 (D) 選項(A)、(B)、(C)皆非
21. 期貨市場風險防衛體系中, 事後處理機制為:
- (A) 結算所與結算會員之設置 (B) 保證金
(C) 交割結算基金之設置 (D) 選項(A)、(B)、(C)皆是
22. 在風險告知書中, 強調交易人雖下達停損單, 其損失有時不一定可以控制在交易人預定範圍之內, 其原因是:
- (A) 市場上於停損價附近成交量太大
(B) 市場上於停損價附近發生崩盤或噴出走勢, 以致沒有成交量
(C) 市場行情呈現牛皮走勢
(D) 市場行情呈緩慢下跌狀況
23. 假設 X 公司持有台灣國庫債券現貨總市值為 2 億元, 存續期間為 7.6 年, 期貨存續期間為 9 年, 期貨價格為 83.895。若 X 公司希望將存續期間調整至 0 (即不受利率波動影響), 則其避險所需之 TAIFEX 公債期貨契約數為何?
- (A) 買進 40 個期貨契約 (B) 賣出 40 個期貨契約
(C) 買進 50 個期貨契約 (D) 賣出 50 個期貨契約
24. 有關期貨商對帳單之規定, 下列何者有誤?
- (A) 應按月編製, 一式 2 份 (B) 應於次月 10 日前填製
(C) 保存年限為 2 年 (D) 內容須包括交易手續、稅捐之明細及總數

【請續背面作答】

25. 有關臺灣期貨交易所選擇權契約之價格申報，何者正確？
(A)限價申報應聲明須立即成交否則取消，或須立即全部成交否則取消
(B)市價申報得聲明須立即成交否則取消，或須立即全部成交否則取消
(C)聲明須立即全部成交否則取消之買賣申報僅得於交易時間內為之
(D)選項(A)、(B)均正確
26. 一般而言，當期貨價格上漲而未平倉數量卻下跌時，代表：
(A)未來期貨價格持續看漲 (B)未來期貨價格可能反轉而下
(C)未來期貨價格可能反轉而上 (D)未來期貨價格持續看跌
27. 有關限價委託之敘述，何者正確？
(A)限價委託不保證一定會成交
(B)限價委託保證可以限定之價格或更佳之價格成交
(C)限價委託保證可以限定之價格成交
(D)限價委託保證一定成交
28. 一委託包括兩個指令，當其中一指令成交後，立即把另一指令取消之委託為：
(A)限價委託 (B)觸價委託 (MIT) (C)OCO 委託 (D)STOP 委託
29. 下列敘述何者有誤？
(A)限價委託並不保證交易人可以成交
(B)對於已持有期貨空頭部位之交易人而言，設定停損委託之價位必高於目前市價
(C)買進限價委託，其設定的價位應比市價低
(D)觸及市價委託單保證一定可以成交
30. S&P 500 股價指數期貨是在那一個交易所進行交易？
(A)CME (B)EUREX (C)TSE (D)SGX-DT
31. 下列那一個交易所採淨額保證金收取制度？
(A)CME (B)NYMEX (C)CBOT (D)選項(A)、(B)、(C)皆是
32. 假設原油期貨契約之市價為 16.00，某期貨交易人想要以 16.50 或更低之價格買進，則他應該使用那一種委託單？
(A)市價單 (B)觸及市價單 (C)停損限價單 (D)停損單
33. 當交易人觀察英鎊期貨價位，認為若今天英鎊能漲升到 1.5800 的壓力帶，一定會往下回跌一大段，則交易人將會以下列那一指令下單獲利？
(A)價位為 1.5800 的停損買單 (B)價位為 1.5800 的停損賣單
(C)價位為 1.5800 的觸價買單 (D)價位為 1.5800 的觸價賣單
34. 某英國進口商，從瑞士進口手錶，總價為 180 萬美元，其決定避險。目前的匯率為 1 英鎊兌 1.53 美元，此進口商須如何操作 CME 的英鎊期貨？
(A)買 17 口 (B)賣 17 口 (C)買 19 口 (D)賣 19 口
35. 券商若發行指數型認售權證 (Put Warrant)，可在股價指數期貨上採何種部位避險？
(A)買進部位 (B)賣出部位 (C)視大盤走勢而定 (D)無法以指數期貨避險
36. S&P 500 期貨指數在 500 點時 (每點乘數 250 元)，持有證券 6,000 萬元，Beta 值為 0.65 之交易人，若買進 144 口 S&P 500 指數期貨，則 Beta 值變為：
(A)1.056 (B)1.375 (C)1.275 (D)0.95
37. 中國石油公司預期國際原油價格將發生大幅度波動，事先與國外供應商訂定長期固定價格購油合約。試問國外原油供應商應進行何種避險策略，藉以穩定其該國外供應商之原油進料成本？
(A)空頭避險 (B)多頭避險 (C)不需避險 (D)交叉避險

38. 在基差（現貨價格－期貨價格）為+2時，買入現貨並賣出期貨，在基差為多少時結清部位會損失？
(A)4 (B)2 (C)3 (D)-1
39. 香香買進5月份之黃金期貨，價格1,400，幾天後賣出7月份之銅期貨，價格為9,500，則：
(A)此為避險交易
(B)此為看多價差交易
(C)只是單純二筆期貨部位，一為多頭，一為空頭
(D)選項(A)、(B)、(C)皆非
40. 買進混合價差策略要產生獲利時，其標的物價格波動的幅度必須：
(A)很小 (B)大於採取買進跨式部位時的幅度
(C)小於採取買進跨式部位時的幅度 (D)等於採取買進跨式部位時的幅度
41. 出售某項期貨合約之賣權具備：
(A)按履約價格買入該期貨合約的權利 (B)按履約價格賣出該期貨合約的權利
(C)按履約價格買入該期貨合約的義務 (D)按履約價格賣出該期貨合約的義務
42. SPAN系統係根據分析的結果，以要求最小之保證金可因應多少天之最大可能損失？
(A)4天 (B)3天 (C)2天 (D)1天
43. 其他條件不變時，當標的期貨價格上漲，則期貨賣權的價值一般會：
(A)上升 (B)下降 (C)不受影響 (D)可能上升，可能下降
44. 若3月黃金期貨買權的執行價格為\$830，權利金為\$25，內含價值為\$10，則此3月黃金期貨價格為多少？
(A)805 (B)815 (C)840 (D)855
45. 下列何者形成多頭價差（bull spread）策略？
(A)買入履約價格為20的賣權，賣出履約價格為25的賣權
(B)買入履約價格為25的賣權，賣出履約價格為20的賣權
(C)買入權利金為7的買權，賣出權利金為9的買權
(D)買入履約價格為20的買權，賣出履約價格為25的賣權
46. 某甲買入一英鎊賣權，履約價格為\$1.3570，權利金為\$0.02，並買入一英鎊期貨，價格為\$1.3420，則損益兩平點之期貨價格為：
(A)1.3775 (B)1.362 (C)1.3225 (D)選項(A)、(B)、(C)皆非
47. 我國「期貨交易法」中定義之「期貨交易」，不包含下列那一項？
(A)槓桿保證金交易 (B)期貨選擇權交易 (C)現貨選擇權交易 (D)遠期合約交易
48. 選擇權契約因為有不同月份與不同的執行價格，有些契約（例如遠月或深度價外）交易可能不活絡，下列那一種方式解決此問題最有效率？
(A)鼓勵期貨自營商多作交易 (B)交易人不要買賣交易量不活絡的契約
(C)建立造市者制度 (D)選項(A)、(B)、(C)皆是
49. 假設目前台股期貨的原始保證金為14萬元，維持保證金為11萬元，昨天小陳買進一口台股期貨，價格為5,300點，繳交14萬元之保證金，若今天台股期貨價格下跌至5,100點，請問小陳應會被追繳多少保證金？
(A)1萬元 (B)2萬元 (C)3萬元 (D)4萬元
50. 結算會員因財務因素導致違約情事時，臺灣期貨交易所得採取下列何種措施？甲. 暫停違約結算會員的結算交割業務；乙. 處理違約結算會員的部位及保證金；丙. 轉知其他會員及期貨商
(A)僅甲、乙 (B)僅甲、丙 (C)僅乙、丙 (D)甲、乙、丙