

104 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

請填入場證編號：_____

※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，下列敘述何者正確？
(A)本法所稱之主管機關，係指財政部
(B)得公告期貨交易不適用本法之機關為本法所稱之主管機關及經濟部
(C)制訂本法的目的之一為維持物價穩定
(D)期貨商受託從事的期貨交易種類及交易所，以主管機關公告者為限
- 依我國期貨交易法之規定，下列有關會員制期貨交易所之敘述何者正確？
(A)組織型態為非以營利為目的之財團法人
(B)會員人數不得少於七人
(C)最低實收資本額為新台幣三億元
(D)資本額由全體會員平均分攤
- 期貨交易系統發生故障，期貨交易所應即為適當處置，並於下列何時向主管機關申報備查？
(A)事實發生次日前
(B)知悉事實五日內
(C)處理完成後三日內
(D)按月彙報
- 依我國期貨交易法之規定，因期貨交易所生爭議之當事人約定進行仲裁時，須依循下列哪些法令之規定？
(A)民法及商務仲裁條例（已修正為仲裁法）
(B)公司法及期貨交易法
(C)期貨交易法及商務仲裁條例（已修正為仲裁法）
(D)民法及期貨交易法
- 美國商品交易法關於仲介商(IB)的規定，下列何者正確？
(A)仲介商接受委託從事期貨交易，因此得收取交易保證金及手續費
(B)仲介商不可向期貨交易人收取期貨交易保證金
(C)仲介商得免向全國期貨公會(NFA)登記
(D)選項(A)(B)(C)皆非
- 公司制期貨交易所依期貨交易法第三十九條第一項第二款規定，終止與期貨商所訂之使用期貨集中交易市場之契約者，應如何處理？
(A)僅須提期貨交易所董事會通過即可
(B)向期貨公會申報核備即可
(C)應申報主管機關備查
(D)選項(A)(B)(C)皆非
- 期貨結算機構之業務為下列何者？甲.提供期貨集中交易市場；乙.受託交易期貨商品；丙.執行期貨集中交易市場之結算及交割；丁.擔保期貨交易之履約
(A)甲、乙
(B)乙、丙
(C)丙、丁
(D)乙、丁
- 目前在臺灣期貨交易所交易的期貨交易契約中，並無衍生自下列哪一類標的？
(A)貨幣
(B)商品
(C)指數
(D)利率
- 我國期貨交易法之立法目的為何？
(A)發展國民經濟，提升國際競爭力
(B)健全發展期貨市場，維護期貨交易秩序
(C)保障公益，維護市場秩序
(D)促進公共利益，確保期貨市場交易之公正
- 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)臺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
- 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

12. 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
13. 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
14. 至少最近幾年內未曾受期貨交易所或期貨結算機構依其章則所為停止或限制買賣處分之期貨商，始得於開始營業後申請設置分支機構？
(A)一年 (B)二年 (C)三年 (D)五年
15. 期貨商因破產而將客戶保證金及相關資料移轉至訂有承受契約的其他期貨商時，因移轉所生之費用，應由下列何者承擔？
(A)客戶保證金 (B)承受之期貨商 (C)移轉之期貨商 (D)主管機關
16. 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
17. 依我國期貨交易所管理規則，期貨交易所負責人不包括下列何者？
(A)董事 (B)監察人 (C)發起人 (D)經理人
18. 依我國期貨交易法，會員制期貨交易所對會員有下列行為之一者，應課以違約金？甲.違反法令或不遵行經主管機關本於法令所為行政處分；乙.違反期貨交易所章程、業務規則、受託契約或其他章則；丙.交易行為違背誠實信用，足致他人受損害
(A)僅甲 (B)僅甲、乙 (C)僅乙、丙 (D)甲、乙、丙
19. 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
20. 甲期貨商製作有關臺灣加權股價指數期貨之宣傳錄影帶乙支，下列敘述何者正確？
(A)錄影帶之內容，宣示因甲期貨商係合法取得主管機關之營業許可為一合法之期貨商，保證其財務健全
(B)該錄影帶，經甲期貨商之總稽核審核及簽章後，始可使用
(C)該錄影帶，僅特別強調獲利，而未同時說明相對之風險
(D)該錄影帶，應保存二年
21. 下列何者不正確？
(A)期貨商依期貨交易人之指示交付賸餘保證金、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
22. 關於期貨結算機構繳存營業保證金之相關規定，下列何者正確？
(A)應向主管機關指定之銀行繳存 (B)於經主管機關許可並依法登記後繳交
(C)金額為最低實收資本額之百分之五 (D)限以現金方式繳交
23. 外國證券商或金融機構申請在我國境內設置分支機構兼營期貨業務者，則其最近期財務報告除符合證券交易法第四十九條所定之標準者外，尚須符合下列那一標準？
(A)累積虧損超過資本額之百分之十 (B)累積虧損超過資本額之百分之二十
(C)虧損累計低於資本額之百分之二十 (D)無累積虧損
24. 下列何者兼營期貨顧問事業應設置獨立專責顧問部門，並指派專責部門主管及業務員辦理？
(A)期貨經紀商及證券經紀商 (B)證券經紀商及證券投資顧問事業
(C)期貨經理事業及證券投資顧問事業 (D)期貨經紀商及期貨經理事業

25. 關於期貨結算機構應申報之報表，下列何者不正確？
(A)財務報告應經會計師查核簽證、董事會通過及監察人承認
(B)應於每月五日前申報上月份資產負債表
(C)應編製年報於股東常會時分送
(D)應於年度開始三個月前，擬具年度業務計畫，於年度開始二個月前擬具預算
26. 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 (D)新臺幣二億元
27. 本國期貨商之業主權益低於最低實收資本額多少時，應即向主管機關及主管機關指定之機構申報？
(A)百分之六十 (B)百分之四十 (C)百分之二十 (D)百分之十五
28. 下列有關期貨信託事業之業務範圍敘述何者有誤？
(A)向不特定人或符合金管會所定資格條件之人募集期貨信託基金發行受益憑證
(B)運用期貨信託基金從事交易或投資
(C)辦理境外期貨基金之募集及銷售業務
(D)其他經金管會核准之有關業務
29. 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
30. 下列有關向不特定人募集之期貨信託基金，其基金經理人不得兼任職務之敘述，何者為真？
(A)僅不得兼任證券投資信託基金經理人 (B)僅不得兼任全權委託期貨交易業務之交易決定人員
(C)僅不得兼任證券全權委託投資經理人 (D)以上皆不可兼任
31. 下列何者不得充任期貨信託事業之業務員？
(A)受證券交易法解除職務處分已逾三年，但未滿五年者
(B)受證券投資信託及顧問法解除職務處分已逾五年者
(C)受期貨交易法解除職務處分已逾三年，但未滿五年者
(D)受期貨交易法撤換職務處分已逾五年者
32. 期貨商未依規定編製財務報告，或未依期貨商管理規則之規定，公告並向主管機關申報經會計師查核簽證，董事會通過及監察人承認之年度財務報告之罰則為何？
(A)處一年以下有期徒刑、拘役或科或併科新臺幣一百八十萬元以下罰金
(B)處新臺幣十二萬元以上六十萬元以下罰金
(C)處新臺幣十二萬元以上六十萬元以下罰鍰
(D)無任何罰則
33. 於期貨商負責人及業務員管理規則施行前取得期貨業務員資格者，若自取得後一直未辦理期貨業務員登錄達五年，其資格是否喪失？
(A)其資格永久有效
(B)自資格測驗放榜公告日起算，滿五年即喪失資格
(C)由期貨商業同業公會依個案認定
(D)自期貨商負責人及業務員管理規則施行日起算，滿五年即喪失資格
34. 下列敘述何者不正確？
(A)期貨商內部控制制度之訂定或變更，應報經董事會同意，並留存備查
(B)期貨商得藉主管機關之營業許可，作為營業能力及財務健全之宣傳或保證
(C)期貨商應設置內部稽核，定期或不定期稽核公司之財務及業務，並作成稽核報告，備供查核
(D)期貨商讓與全部或主要部分之營業或財產，應事先向主管機關申報核准
35. 期貨交易輔助人接受期貨商之委任，所從事之業務不包括下列何項？
(A)招攬期貨交易者從事期貨交易 (B)代理期貨商接受期貨交易者開戶
(C)接受並執行期貨交易者期貨交易之委託單 (D)通知期貨交易者繳交追加保證金及代為沖銷交易
36. 期貨交易輔助人可接受幾家期貨商之委任？
(A)一家 (B)二家 (C)三家 (D)無明文限制

37. 期貨交易輔助人接受客戶開戶後，應送交何處確認並簽名或蓋章？
 (A)委任期貨商 (B)期貨商業同業公會 (C)證券商 (D)期貨主管機關
38. 有關期貨信託事業之規定，下列何項敘述不正確？
 (A)期貨信託事業之管理，除依期貨交易法或其所發布命令之規定外，適用信託及信託業管理之法律
 (B)期貨信託事業於募集期貨信託基金，非經主管機關核准，不得為之
 (C)期貨信託基金管理辦法，由主管機關定之
 (D)期貨信託事業及基金保管機構，就自有財產所負債務，其債權人得對於基金資產請求扣押或行使其他權利
39. 有關期貨經理事業申報業務及財務資料之規定，下列敘述何者錯誤？
 (A)每半會計年度終了後二個月內，申報半年度財務報告
 (B)每會計年度終了後三個月內，申報年度財務報告
 (C)每月十日以前，申報上月份經營全權委託期貨交易相關業務表冊
 (D)每月十五日前，申報上月份負責人持股變動情形
40. 下列何者非屬期貨信託事業之重大影響受益人權益事項？
 (A)變更公司名稱 (B)存款不足之退票、拒絕往來或其他喪失債信情事
 (C)向法院聲請重整 (D)董事長、總經理或三分之一以上董事發生變動
41. 依我國期貨交易法之規定，下列何項事業不屬於期貨服務事業？
 (A)槓桿交易者 (B)期貨信託事業 (C)期貨經理事業 (D)期貨顧問事業
42. 以下何者可以申請為期貨交易輔助人？
 (A)信用合作社 (B)票券業 (C)證券商 (D)證券商兼營期貨經紀業務者
43. 期貨信託事業應設置內部稽核，定期或不定期進行稽核並作成稽核報告，稽核報告之內容不包括下列何者？
 (A)公司財務作業是否符合規定 (B)公司業務作業是否符合規定
 (C)公司洗錢防制作業是否符合規定 (D)公司獲利是否符合股東預期
44. 期貨交易輔助人之負責人、經理人及業務員擔任或直接從事招攬期貨交易者從事期貨交易之職務者，以下何項行為正確？
 (A)收受期貨交易者追繳之保證金 (B)接受期貨交易者全權委託之交易
 (C)洩漏期貨交易者之資料 (D)依期貨交易者委託事項或條件辦理期貨交易輔助業務
45. 下列有關期貨信託事業聘任總經理敘述，何者為真？
 (A)事業應先檢具規劃人選符合資格之證明文件，報主管機關審查合格後，始得充任
 (B)免先報經主管機關審查，得於總經理就任後，再由事業報請主管機關備查
 (C)總經理僅須符合期貨信託事業管理規則第 43 條第 1 項所定資格條件即可，無須報經主管機關審查
 (D)選項(A)(B)(C)皆非
46. 期貨商或其他任何人，未依公開競價方式或期貨交易所規定鉅額交易方式，而以直接或間接方式相互配合所為期貨交易之行為，稱為？
 (A)場外沖銷 (B)交叉交易 (C)擅為交易相對人 (D)配合交易
47. 下列何者不受必須加入期貨商業同業公會方可開業之限制？
 (A)期貨交易輔助人 (B)信託業兼營期貨信託事業
 (C)期貨信託基金保管機構 (D)證券投資顧問事業兼營期貨顧問事業
48. 依我國期貨交易法之規定，主管機關為保護公益，得以命令通知有關單位變更章程及其他章則，下列那一單位不包括在內？
 (A)期貨業 (B)期貨交易所 (C)期貨結算機構 (D)期貨公會
49. 因為美國中西部發生乾旱導致小麥市場發生嚴重波動，足以嚴重妨礙小麥期貨交易時，依我國期貨交易法，主管機關得採取下列何種措施？甲.限制期貨價格波動幅度；乙.調整保證金額度；丙.限制期貨交易者交易數量；丁.提早期貨之結算交割
 (A)甲、丙、丁 (B)甲、乙、丙 (C)甲、丁 (D)乙、丙
50. 依我國期貨交易法之規定，有關期貨商業同業公會之管理事項，下列何者非由主管機關定之？
 (A)業務之指導與監督 (B)財務標準
 (C)負責人與業務人員管理事項 (D)章程應記載事項

104 年第 3 次期貨商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，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。

- 下列何種委託單之價格通常於市場價格之上發出？
(A)停損賣單 (B)停損買單
(C)觸價買單 (D)限價買單
- 下列何者不屬於利率期貨？
(A)Euroyen (B)Eurodollar
(C)Deutsch Bond (D)Swiss Franc
- 期貨商對客戶之保證金低於所需維持保證金的追繳動作是：
(A)每天處理 (B)三天處理一次
(C)每週處理一次 (D)每月處理一次
- 綜合帳戶 (Omnibus Account) 保證金計算方式，帳戶中的買賣數量是以何種方式申報？
(A)交易總額 (B)交易淨額
(C)交易總額+淨額 (D)未規定
- 某結算會員有 3 位客戶在同一天交易相同的商品，甲客戶賣出 3 口，乙客戶賣出 10 口，丙客戶買進 3 口，如結算所收取保證金採淨額 (Net) 部位，該結算會員當天須繳交的保證金為：
(A)7 口 (B)9 口 (C)10 口 (D)16 口
- 在美國，期貨交易保證金可以用何者繳交？甲.現金；乙.債券；丙.股票
(A)僅甲 (B)僅甲、乙
(C)僅乙、丙 (D)甲、乙、丙
- 握有 CME 加幣期貨空頭部位之交易人，當交割時，他將換取何種外幣？
(A)加幣
(B)美元
(C)因採現金交割，交易人無持有任何外幣
(D)選項(A)(B)(C)皆非
- 日經 225 指數期貨目前價位為 9,955，若交易人下達以下指令「當日經往上觸及 10,200，以市價賣出」，則此一委託為：
(A)停損買單 (B)停損賣單
(C)觸價買單 (D)觸價賣單
- 小麥每口合約量為 5,000 英斗，原始保證金為 US\$600，維持保證金為 US\$400，若客戶於 324 3/4 美分賣出小麥期貨，則他被追繳保證金的價位是：
(A)329 美分 (B)328 3/4 美分
(C)320 3/4 美分 (D)320 2/4 美分
- 下列何者應採賣方避險？
(A)原油進口商 (B)種植咖啡的農人
(C)未來對日圓有需求者 (D)未來即將投資公債者
- 避險投資組合的報酬與下列何種因素具有絕對關係？
(A)避險期間的現貨市場漲跌 (B)避險期間的期貨市場漲跌
(C)避險期間市場波動性 (D)避險期間的基差值變化
- 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
- 依據 β 值而估計之最小風險避險策略，需賣空 20 口期貨契約。如果避險者僅賣空 10 口期貨契約，則剩餘的風險為何？
(A)1/2 系統風險，但非系統風險增加 (B)1/2 系統風險，但非系統風險不變
(C)1/2 系統風險，但非系統風險降低 (D)零系統風險，但非系統風險不變

14. 使用期貨避險時，如提供類似期貨商品之交易所有兩個以上，在期貨契約的選擇上應考量：
- (A)各期貨商品與現貨商品之品質差異 (B)各期貨商品交易量之大小
(C)各期貨商品所指定之交割地點 (D)選項(A)(B)(C)皆須考量
15. 某基金價值為3億元，假設當臺股期貨變動1%時，該基金價值將會變動1.5%，若目前大臺指期貨的價格為8,250，請問該基金避險時，須買賣多少口大臺指期貨？
- (A)買進173口 (B)買進273口
(C)賣出173口 (D)賣出273口
16. 買進2月份原油期貨，賣出8月份原油期貨，差價為\$30.00，此種委託稱為：
- (A)GTC委託 (B)限價委託
(C)價差委託 (Spread Order) (D)無效的委託
17. 對一個美國交易者，預期瑞郎對英鎊升值時，則應該如何操作？
- (A)買瑞郎期貨 (B)買瑞郎現貨
(C)買英鎊期貨，並且賣瑞郎期貨 (D)買瑞郎期貨，並且賣英鎊期貨
18. 若殖利率曲線斜率為正，當預期斜率變大時應：
- (A)買進長期公債期貨，賣出中期公債期貨
(B)買進中期公債期貨，賣出長期公債期貨
(C)同時買進長期公債期貨與中期公債期貨
(D)同時賣出長期公債期貨與中期公債期貨
19. 對價差交易與基差交易之敘述下列何者有誤？
- (A)價差交易是期貨間一買一賣的操作
(B)基差交易是期貨與現貨間一買一賣的操作
(C)價差交易其交易對象是兩個相同或相關之期貨合約
(D)基差交易是採取現貨與期貨間同向的操作策略
20. 認購權證之「發行者」相當於下列選擇權策略中那一種角色？
- (A)買進買權 (B)買進賣權 (C)賣出買權 (D)賣出賣權
21. 設期貨買權 (Call) 履約價格為K，選擇權標的期貨市價F，若 $F > K$ ，則其內含價值等於：
- (A)0 (B) $F - K$ (C) $K - F$ (D)F
22. 掩護性買權 (Covered Call) 相當於：
- (A)買入現貨和買入買權 (B)賣出現貨和買入買權
(C)賣出賣權並投資無風險資產 (D)賣出買權
23. 以標的物與到期日相同的兩個賣權為例，甲賣權之履約價格高於乙賣權，請問空頭價差策略之操作方式為何？
- (A)同時買進甲與乙 (B)同時賣出甲與乙
(C)買進乙，並同時賣出甲 (D)買進甲，並同時賣出乙
24. 小恩以\$1,660/盎司買入黃金期貨，同時賣出買權其履約價為\$1,670/盎司，權利金\$15/盎司，則其最大損失為：
- (A)\$15/盎司 (B)\$1,645/盎司 (C)\$1,670/盎司 (D)10/盎司
25. 我國期貨市場接受開立避險帳戶之對象為何？
- (A)自然人 (B)境外法人機構
(C)境內法人機構 (D)境內外法人機構
26. 期貨市場風險防衛體系中，事前處理機制為：甲.結算所與結算會員之設置；乙.結算保證金；丙.交割結算基金之設置
- (A)僅甲 (B)僅乙 (C)僅丙 (D)僅甲與乙
27. 期貨交易者申請開立避險帳戶，其核准之判定標準為：
- (A)財務狀況是否良好
(B)交易經驗是否充足
(C)風險預告書是否簽名
(D)業務範圍是否與交易之期貨契約有密切關係

28. 採用指數期貨契約盤後價差部位組合，則交易人當日新增期貨商品價差委託，於何時開始適用價差部位保證金之計收應有保證金？
- (A)於當日盤後開始適用 (B)於當日盤中即適用
(C)於次一營業日盤中才適用 (D)於次一營業日盤後才適用
29. 下列敘述中，何者違反風險告知書之內容精神？
- (A)期貨交易可能產生極大的利潤或損失
(B)客戶下達了停損單，就可將損失限制於預期的金額內
(C)價差交易的風險並不一定較單純的買單或賣單小
(D)客戶若有超額損失，必須補繳
30. 依據臺灣期貨交易所業務規則之規定，結算會員繳存至期貨交易所於結算銀行結算保證金專戶內之款項，其利息如何支付？
- (A)每月支付利息一次 (B)每三個月支付利息一次
(C)每半年支付利息一次 (D)不必計息
31. 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
32. 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
33. 期貨交易人進行市價委託時，不需要說明以下那一項內容？
- (A)客戶帳號 (B)期貨商品名稱
(C)買進或賣出之價格 (D)契約之到期月份
34. 一般而言，當期貨價格與未平倉數量同步下跌時，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
35. 以下有關期貨保證金制度的敘述，何者為真？
- (A)只有期貨賣方須繳保證金 (B)只有期貨買方須繳保證金
(C)期貨買賣雙方均須繳保證金 (D)賣方所繳之保證金額度高於買方
36. 平倉委託單與客戶所承擔的風險，其關係是：
- (A)不會增加客戶的風險
(B)會增加客戶的風險
(C)要看委託單是否成交而定，若成交則會增加客戶的風險
(D)選項(A)(B)(C)皆非
37. 美國 CBOT 公債期貨之交割選擇 (Delivery Option) 不包括哪一項？
- (A)現金結算 (B)任選交割公債
(C)任選交割日 (D)選項(A)(B)(C)皆是
38. 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
39. 買進的觸及市價委託 (Buy MIT Order) 在下列何種情況會變成市價委託？
- (A)當市場上成交價高於所設定之價位時
(B)當市場上之買進價低於所設定之價位時
(C)當市場上之賣出價高於所設定之價位時
(D)當市場上之賣出價低於所設定之價位時
40. T-Bond 期貨結算交割時，若以票息率 (Coupon Rate) 10%的可交割現貨公債來履行交割，依 CBOT 規定，必須以下列何者來調整期貨價格？
- (A)折價方式 (B)溢價方式
(C)轉換因子 (Conversion Factor) (D)不必調整

41. 某公司預期未來要發行公司債，而以長期公債來避險，此為：
- (A)直接避險 (B)交叉避險
(C)內生避險 (D)多頭避險
42. 小恩進行歐洲美元期貨空頭避險，當時基差為-25，後來基差為+8時平倉，則：
- (A)有利潤 (B)有損失
(C)無法計算 (D)不賺不賠
43. 臺灣投資人以 SGX 之 MSCI 臺股指數期貨避險時，最難消除：
- (A)大盤風險 (B)系統風險
(C)股價風險 (D)匯率風險
44. 下列何者不是歐洲美元期貨之避險功能？
- (A)鎖定貸款成本 (B)鎖定匯率成本
(C)鎖定短期票券投資之獲利 (D)鎖定浮動利率債券之收益
45. SGX 之 MSCI 臺股指數期貨在交易之初，大都呈逆價差狀態，買方避險者，若以避險比率為 1 來操作，在交割日時會有：（設忽略匯率之變動）
- (A)多餘的虧損 (B)多餘的獲利
(C)視市場走勢而定 (D)不一定
46. 價差交易時，若認為兩相關產品價格差距會縮小，則應該如何操作獲利？
- (A)買入價格高者，並賣出價格低者
(B)買入價格高者，並買入價格低者
(C)買入價格低者，並賣出價格高者
(D)賣出價格高者，並賣出價格低者
47. 若 9 月份 S&P 500 期貨買權履約價格 1,300，權利金為 44，已知內含價值為 4，則：
- (A)期貨市價為 1,304 (B)期貨市價為 1,296
(C)期貨市價為 1,344 (D)期貨市價為 1,340
48. 電子及金融指數選擇權交易可接受的組合式委託單，不包括下列何者？
- (A)價格價差委託 (B)市場間價差委託
(C)跨式委託 (D)時間價差委託
49. 臺灣期貨商的客戶繳交保證金的方式為：
- (A)攜帶現金至期貨商繳給出納人員
(B)由客戶的銀行帳戶匯款或轉帳至期貨商的客戶保證金專戶
(C)攜帶支票至期貨商繳給出納人員
(D)法規沒有規定
50. 下列敘述何者為非？
- (A)在保證金預繳制規定下，委託下單之保證金以 SPAN 計算之保證金預收
(B)在保證金預繳制規定下，委託下單之保證金以現行策略基礎計收
(C)整戶風險保證金計收方式 (SPAN) 是用來計算已建立部位之保證金
(D)當沖交易委託及部位仍依現行各契約保證金之 50%收取，不納入 SPAN 計收