

111 年第 3 次期貨商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

- 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)促進公共利益，確保期貨市場交易之公正
(C)健全發展期貨市場，維護期貨交易秩序 (D)保障公益，維護市場秩序
- 依我國期貨交易法之規定，下列有關與外國單位簽訂合作協定之敘述何者正確？
(A)僅限由主管機關與外國單位簽訂
(B)主管機關可直接指定相關單位簽訂
(C)須經行政院核准，主管機關方可簽訂
(D)主管機關可自行決定由本身或指定其他單位簽訂
- 下列有關期貨業務創新實驗之敘述，何者錯誤？
(A)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
(B)創新實驗於主管機關核准辦理之期間及範圍內，得不適用期貨交易法
(C)主管機關應參酌創新實驗之辦理情形檢討期貨交易法之妥適性
(D)期貨業務創新實驗僅能由期貨業申請辦理
- 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
- 依期貨交易所管理規則規定，期貨交易所從事那些業務之人員，不得互相兼任？甲.期貨集中市場之交易；乙.期貨集中市場之監視；丙.期貨集中市場之保證及權利金作業
(A)甲、乙 (B)甲、丙
(C)乙、丙 (D)甲、乙、丙皆不得互相兼任
- 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)財政部 (B)經濟部 (C)中央銀行 (D)國家發展委員會
- 依我國期貨交易法，有關外幣保證金交易（指客戶與交易商簽約繳付外幣保證金後，交易商得隨時應客戶之請求，於保證之倍數範圍內以自己之名義為客戶之計算，在外匯市場從事不同幣別間之即期或遠期買賣）之敘述，下列何者正確？
(A)該種交易係槓桿保證金交易之一種
(B)外匯指定銀行經核准辦理外幣保證金交易，應適用期貨交易法
(C)中央銀行指定外匯經紀商經核准辦理外幣保證金交易應適用期貨交易法
(D)金融機構均得自行辦理外幣保證金交易
- 依我國期貨交易法令之規定，下列何者如在集中市場交易，應受期貨交易法的規範？甲.股票選擇權契約；乙.認購（售）權證；丙.毛豬期貨選擇權契約；丁.認股權證
(A)僅甲、丙 (B)僅甲、乙 (C)僅甲、乙、丙 (D)甲、乙、丙、丁
- 會員制期貨交易所未於規定期間內申請核發許可證照者，撤銷許可，但有正當理由，可向主管機關申請延展，延展期限不得超過多久，並以幾次為限？
(A)6 個月、1 次 (B)3 個月、1 次 (C)6 個月、2 次 (D)3 個月、2 次
- 依我國期貨交易法之定義，當事人約定，於未來特定期間內，依約定方式交換約定標的物或其所產生現金流量之契約為何種契約？
(A)交換契約 (B)槓桿保證金契約 (C)期貨選擇權契約 (D)選擇權契約
- 期貨交易所每日應儘速發布並在適當處所揭示者應包括：甲.每日成交契約之名稱或代號、數量、價格；乙.未沖銷契約量；丙.買賣雙方期貨商代號；丁.與前一營業日收市價格比較後之漲跌情形
(A)甲、乙、丙、丁 (B)甲、乙、丙 (C)甲、丙 (D)甲、丁
- 期貨商違反期貨交易所業務規則或其他章則情節重大，經公司制期貨交易所依期貨交易法第 39 條第 1 項第 2 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
(C)應得主管機關核准 (D)應申報主管機關備查

13. 有關期貨交易所一定處所備置供公眾閱覽資料之相關規定，下列敘述何者錯誤？
 (A)資料內容包含契約規格
 (B)須提供期貨交易所會員或期貨商之財務業務資料，以供公眾閱覽
 (C)備置處所包含期貨交易所主營業所所在地、中華民國期貨業商業同業公會
 (D)財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會非屬於備置處所之一
14. 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經理人係指：甲.總經理；乙.副總經理；丙.各業務單位之主管及其代理人；丁.協理
 (A)甲、乙 (B)甲、乙、丁 (C)甲、乙、丙 (D)甲、乙、丙、丁
15. 有關期貨結算機構之組織型態，除由期貨交易所或其他機構兼營者外，應為何種組織？
 (A)非以營利為目的之財團法人 (B)以營利為目的之社團法人
 (C)股份有限公司 (D)依商業團體法設立之商業團體
16. 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)可向結算會員調整結算保證金之金額
 (B)可除名
 (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
17. 依我國期貨交易法之規定，期貨結算機構應將結算會員所繳交之何項款項，依自營與經紀分離處理？
 (A)結算保證金 (B)交割結算基金 (C)營業保證金 (D)賠償準備金
18. 期貨結算機構在擬訂期貨結算會員資格時，下列何者為衡量之項目？甲.資本額；乙.財務狀況；丙.業務狀況；丁.債信情況
 (A)甲、乙、丙 (B)乙、丙、丁 (C)甲、丙、丁 (D)甲、乙、丙、丁
19. 某期貨結算機構現有新臺幣十億元交割結算基金，則其運用購買政府債券之上限為何？
 (A)新臺幣一億元 (B)新臺幣三億元 (C)新臺幣五億元 (D)新臺幣十億元
20. 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年
 (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一年
 (D)期貨商之對帳單應保存二年
21. 期貨結算機構應依期貨交易法第五十三條規定，分別一次提存賠償準備金，其後繼續提存之規定，下列何者正確？甲.於每季終了後十五日內提存；乙.於每年度終了後一個月內提存；丙.由結算交割手續費收入項下提存；丁.提存比率為百分之二十
 (A)甲、丙、丁 (B)乙、丙、丁 (C)丙、丁 (D)甲、乙、丙
22. 期貨商兼營期貨自營及經紀業務者，以下敘述何者正確？
 (A)應於每次買賣時，以書面文件區別其為自行買賣或受託買賣
 (B)每次買賣當時不需區別其為自行買賣或受託買賣，成交後再予以區別
 (C)每次買賣時可不需區別其為自行買賣或受託買賣
 (D)選項(A)(B)(C)皆非
23. 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)購買經金管會核定之短期票券 (D)購買黃金
24. 本國金融機構申請兼營期貨業務：
 (A)應先經其目的事業主管機關核准，並應以該機構名義申請
 (B)不須經其目的事業主管機關核准，只須以機構名義申請
 (C)得以金融機構信託之名義申請
 (D)經股東會同意後申請
25. 依我國期貨交易法之規定，期貨商營業保證金低於主管機關所定額度時：
 (A)不須補足 (B)應予補足 (C)應受刑事處罰 (D)應受行政罰鍰
26. 期貨商為自己或客戶從事之期貨交易量，達本國期貨交易法令應申報之數額者，下列何者正確？
 (A)公司應向本國期貨交易所申報，同時向主管機關申報
 (B)公司應向本國期貨交易所申報，但無庸向主管機關申報
 (C)公司應向主管機關申報，但無庸向本國期貨交易所申報
 (D)公司無庸向主管機關及本國期貨交易所申報

【請續背面作答】

27. 初任與離職二年再任期貨商之業務員者，應於執行業務前多少時間內參加職前訓練？
(A)四個月內 (B)六個月內 (C)二個月內 (D)三個月內
28. 期貨經紀商因業務關係與客戶發生民事訴訟時，最遲應於下列何時向主管機關申報？
(A)應於知悉之日起十五日內申報
(B)應於訴訟發生之日起十日內申報
(C)應於次月五日前申報
(D)應於知悉或訴訟發生之日起五日內申報
29. 未參加在職訓練之業務員，或參加訓練成績不合格，補訓仍不合格者，由訓練機構通知下列何者撤銷其業務員登記？
(A)內政部 (B)金融監督管理委員會
(C)同業公會 (D)期貨交易所
30. 有關期貨商董事長兼任總經理之規定，下列敘述何者錯誤？
(A)董事長不得兼任總經理，無任何例外情形
(B)期貨商僅經營經紀業務且無分支機構者，董事長得兼任總經理
(C)期貨商將因合併而消滅，且總經理已離職時，董事長得兼任總經理
(D)期貨商經主管機關撤銷營業許可，且總經理遭解任時，董事長得兼任總經理
31. 期貨經理事業管理規則中，有關得擔任全權委託期貨交易保管機構之規定，下列敘述何者錯誤？
(A)期貨經理事業取得委任人同意後，得保管委任人委託資產
(B)信託業委任期貨經理事業進行全權委託期貨交易業務時，得自行保管委託資產，毋須委任保管機構
(C)經主管機關核准之期貨結算機構得擔任該保管機構
(D)經核准經營保管業務且符合主管機關所定條件之銀行，得擔任該保管機構
32. 有關期貨經紀商可經營之期貨業務，包括下列何項？甲.對不特定人募集之期貨信託基金之銷售機構；乙.期貨經理事業；丙.期貨顧問事業；丁.全權委託期貨交易之保管機構
(A)甲、乙、丙
(B)甲、乙、丁
(C)乙、丙、丁
(D)甲、乙、丙、丁
33. 有關符合主管機關所定資格條件，得擔任期貨信託事業專業發起人之機構，不包括以下何者？
(A)信託業 (B)金融控股公司 (C)銀行 (D)期貨商
34. 期貨信託事業之發起人自公司設立之日起多久期間內，不得擔任其他期貨信託事業之發起人？
(A)一年 (B)二年 (C)三年 (D)五年
35. 有關期貨信託基金應揭露之費用，何者有誤？
(A)召開受益人大會費用 (B)買回手續費
(C)經理費 (D)買回價金之計算
36. 期貨經理事業之實收資本額不得少於：
(A)新臺幣一億元 (B)新臺幣二億元 (C)新臺幣三億元 (D)新臺幣四億元
37. 期貨顧問事業管理規則所稱之期貨顧問事業業務員，不包括為期貨顧問事業從事下列何項業務之人員？
(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)對新臺幣匯率走勢提供研究分析意見者
38. 依期貨經理事業管理規則之規定，有關保管機構得接受委託辦理之事項，不包括下列何者？
(A)結算交割 (B)款券之保管 (C)帳務處理 (D)保證金與權利金之控管
39. 下列有關募集期貨信託基金之敘述何者有誤？
(A)期貨信託基金之名稱應標明期貨之字樣
(B)以外幣計價之期貨信託基金應經中央銀行同意
(C)除向符合一定資格條件之人募集者外，期貨信託基金之募集應經主管機關核准
(D)於國外募集之期貨信託基金從事國外期貨交易之種類及範圍，應依募集地法令規定辦理
40. 期貨經理事業與委任人簽訂期貨交易全權委任契約前，應有幾日以上之期間，供委任人審閱全部條款內容？
(A)三日 (B)五日 (C)七日 (D)十日

41. 下列何者經營期貨信託事業，免繳存營業保證金？
(A)證券投資信託事業兼營期貨信託事業
(B)期貨經理事業兼營期貨信託事業
(C)專營期貨信託事業
(D)信託業兼營期貨信託事業
42. 依期貨信託事業設置標準規定，符合主管機關所定資格條件，得申請兼營期貨信託事業之機構，不包括以下何者？
(A)期貨經理事業 (B)證券投資信託事業 (C)信託業 (D)銀行業
43. 依我國期貨交易法之規定，某甲涉嫌非法經營期貨商業務，接受期貨交易人委託交易臺股指數期貨契約，主管機關通知其到達辦公處所說明時，某甲可選任下列何種人員陪同到場？甲.律師；乙.會計師；丙.依法得為辯護之人
(A)依規定不可選任其他人員陪同到場，以防有串證之虞
(B)甲
(C)甲、乙
(D)甲、乙、丙
44. 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
45. 關於期貨交易所、期貨結算機構財務報告之規定，下列何者不正確？
(A)須經會計師查核簽證或核閱
(B)期貨交易所、期貨結算機構等均需提出
(C)財務報告編製準則依公司法之規定
(D)財務報告之公告事項由主管機關定之
46. 期貨顧問事業與委任人訂定之委任契約，應自委任關係消滅之日起，保存多少年？
(A)一年
(B)二年
(C)三年
(D)五年
47. 違反期貨交易法可能受到的處分不包括下列何者？
(A)無期徒刑
(B)七年以下有期徒刑
(C)拘役
(D)新臺幣三百萬元以下罰金
48. 期貨結算機構違反期貨交易法或期貨交易法所發布的命令時，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
49. 依我國期貨交易法有關仲裁之規定下列何者正確？
(A)期貨交易所與期貨商間採強制仲裁
(B)期貨商與期貨交易人間採約定仲裁
(C)期貨交易所可辦理仲裁
(D)期貨商間採強制仲裁
50. 依我國期貨交易法，主管機關於下列何情況發生且情況特殊時，得停止一部分或全部之期貨交易？甲.期貨市場被操縱；乙.他國政府措施足以影響期貨交易；丙.國外天災致市場發生重大波動足以嚴重妨礙期貨市場
(A)僅甲
(B)僅乙、丙
(C)僅甲、乙
(D)甲、乙、丙皆是

111 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

- 依據臺灣期貨交易所之業務規則規定，下列何者屬其結算會員設置帳戶逐日登載之項目？
(A)保證金之追繳或提領 (B)契約總價
(C)契約漲跌幅度 (D)最後結算價
- 下列何者不屬於農產品期貨合約？
(A)生膠 (B)玉米 (C)黃豆油 (D)小麥
- 加註 FOK 或 IOC 條件之委託單，以下敘述何者為真？
(A)FOK：Fill-or-Kill，立即成交否則取消
(B)IOC：Immediate-or-Cancel，委託之數量須全部且立即成交，否則取消
(C)選項(A)(B)皆是
(D)選項(A)(B)皆非
- 下列何者不是期貨契約記載之內容？
(A)期貨價格 (B)交割方式 (C)到期月份 (D)標的物
- 結算銀行於辦理臺灣期貨交易所與結算會員間保證金款項劃撥轉帳作業，結算保證金專戶存款不足時，結算銀行應：
(A)暫停扣款，儘速通知期貨交易所 (B)仍應就其餘額辦理扣款
(C)暫停扣款，儘速通知結算會員 (D)由臺灣期貨交易所代墊款項
- 客戶買進 9 月份日經指數期貨 2 口，並同時賣出 2 口 12 月份日經指數期貨，則期貨商對客戶要求存入的保證金應為：
(A)4 口日經指數期貨所需保證金 (B)2 口日經指數期貨所需保證金
(C)小於 2 口日經指數期貨所需保證金 (D)選項(A)(B)(C)皆非
- 有關臺指選擇權委託單之排序與撮合原則，下列何者有誤？
(A)價格優先、時間優先
(B)市價委託優於限價委託
(C)開盤時採「逐筆撮合」
(D)組合式委託中之各選擇權序列須同時成交，該筆委託始生效
- 股價指數期貨在最後交易日以後是以何種方式交割？
(A)依買方之意願決定以何種股票交割
(B)依賣方之決定將股票交給買方
(C)由交易所決定交割之方式
(D)現金交割
- 臺灣期貨交易所之電子指數期貨之契約乘數為：
(A)200 元 (B)1,000 元 (C)100 元 (D)4,000 元
- 在美國的期貨交易實務上，委託單未特別註明有效期間時，該委託將被視為：
(A)取消前有效委託 (GTC Order) (B)開盤市價委託 (MOO)
(C)收盤市價委託 (MOC) (D)當日有效委託 (Day Order)
- 理論上其他條件不變時，若利率水準越高，期貨買權 (Call Option) 的價值會：
(A)越高 (B)越低 (C)不受影響 (D)可能越高，也可能越低
- 黃豆期貨目前的價位為 633 2/4，若交易人下達以下指令「當黃豆往下觸及 630 2/4 時，以市價賣出」則此一指令通常為：
(A)停損買單 (B)停損賣單 (C)觸價買單 (D)觸價賣單
- 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

14. 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，試問該方式為何？
 (A)多頭避險 (B)空頭避險 (C)投機價差交易 (D)選項(A)(B)(C)皆非
15. 賣出履約價格為 970 之 S&P 500 期貨買權 (Call)，權利金為 70，最大損失為：
 (A)970 (B)900 (C)70 (D)無限大
16. 錢來公司計劃三個月後發行商業本票，為避免屆時利率上漲而受損失，該公司可先：
 (A)賣國庫券期貨 (B)買國庫券期貨
 (C)賣國庫券 (D)向銀行貸款，同時買國庫券期貨
17. 假設 6 月份期貨價格對於市場行情的變化較 3 月份期貨敏感，若小涵預期未來行情將會轉差，請問他應如何操作價差策略？
 (A)賣出 6 月份期貨
 (B)買進 3 月份期貨
 (C)買進 3 月份期貨、賣出 6 月份期貨
 (D)買進 6 月份期貨、賣出 3 月份期貨
18. 有一農人預計收成小麥，而採空頭避險，在沖銷時應：
 (A)賣小麥期貨，買小麥現貨
 (B)買小麥期貨，賣小麥現貨
 (C)賣小麥期貨，賣小麥現貨
 (D)買小麥期貨，買小麥現貨
19. 小涵擁有空頭價差交易部位，他以 98-04 價位建立 9 月份公債期貨合約，並以 98-01 價位建立 12 月份公債期貨合約，當 9 月份公債期貨的價位為 97-07，12 月份公債期貨價位為 96-26，他將部位平倉，所有的合約在同一年度，請問其盈虧為何？(公債期貨一口=10 萬)
 (A)獲利\$1,312.50 (B)損失\$1,312.50
 (C)損失\$312.50 (D)獲利\$312.50
20. 好玩玩具進口商三個月後須支付英鎊，目前之匯率為 1.525，英鎊期貨匯率為 1.508，三個月後之即期匯率為 1.565，期貨匯率為 1.550，若該進口商事先有避險，其有效匯率為：
 (A)1.567 (B)1.523 (C)1.508 (D)1.565
21. 某美國股票型基金之規模為 1,000 萬美元，其組合與 S&P 500 股價指數相關性極高，若目前該指數期貨為 1,500 點，且 β 值為 1.5 時，應如何避險？(S&P 500 每點價值 250 美元)
 (A)買進 40 張期貨契約 (B)賣出 40 張期貨契約
 (C)買進 27 張期貨契約 (D)賣出 27 張期貨契約
22. 當判斷基差風險大於價格風險時：
 (A)仍應避險 (B)不應避險 (C)可考慮局部避險 (D)無所謂
23. 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
24. 以下何者最可能為黃金期貨走軟之因素？
 (A)中東戰爭 (B)美元升值
 (C)通貨膨脹 (D)選項(A)(B)(C)皆非
25. 以買進期貨來避險的人，在基差為 -3 時進行避險，在基差為 -1 時結清部位，其每單位之避險損益為：
 (A)獲利 4 (B)損失 4 (C)獲利 2 (D)損失 2
26. 下列何者非價差交易的功能？
 (A)可使市場之流動性增加
 (B)可使相關的期貨價格間維持一相對均衡之關係
 (C)從事價差交易的人越多，市場便會更具效率
 (D)可供一般交易人較簡易的投資方式

【請續背面作答】

27. 在任選交割日之設計下，如長期利率高於短期利率，公債期貨賣方會傾向於交割月份的哪一時段交割？
 (A)月初 (B)月中 (C)月底 (D)無所謂
28. 9月歐洲美元期貨市價為95.85，履約價格為95.75之期貨買權之權利金為0.25，則時間價值為：
 (A)0.05 (B)0.1 (C)0.15 (D)0
29. 美國某公司到德國發行公司債，價值1,000萬歐元，所募資金將兌換成美元，此公司如何使用CME之外匯期貨，以規避匯率的風險？
 (A)賣歐元期貨 (B)買歐元期貨 (C)賣美元期貨 (D)買美元期貨
30. 期貨賣權(Put)的Delta為-0.7，表示在其他情況不變下，期貨價格若下跌1元，賣權價格會：
 (A)上漲0.7元 (B)下跌0.7元 (C)上漲0.3元 (D)下跌0.3元
31. 白金期貨每0.1點之契約值為US\$5，原始保證金為US\$1,000，維持保證金為US\$700，請問若在1,465.8賣出，則應補繳保證金的價位是：
 (A)1,470.80 (B)1,470.90 (C)1,471.80 (D)1,471.90
32. 一日本廠商將從德國進口一批生產設備，若其擔心日本通貨膨脹率將會上升，應如何避險？
 (A)買進歐元期貨
 (B)賣出日圓期貨
 (C)買進歐元/日圓(標的物為歐元)買權
 (D)選項(A)(B)(C)皆可
33. CBOT的T-Bond期貨原始保證金為\$2,000，維持保證金為\$1,500，某交易人買進一口T-Bond期貨，價位為112-10，當T-Bond期貨價格跌至111-10，交易人必須追繳的保證金為：
 (A)\$1,000 (B)\$500 (C)0 (D)\$725
34. 某甲買入一英鎊賣權，履約價格為\$1.5570，權利金為\$0.02，並買入一英鎊期貨，價格為\$1.5420，則損益兩平點之期貨價格為：
 (A)1.5775 (B)1.562 (C)1.5225 (D)選項(A)(B)(C)皆非
35. 下列何者屬於利率期貨？甲.指數期貨；乙.長期公債期貨；丙.歐洲美元期貨；丁.日圓期貨
 (A)僅乙、丙 (B)僅丙、丁 (C)僅乙、丙、丁 (D)甲、乙、丙、丁
36. 下列敘述中，何者違反風險預告書之內容精神？
 (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
37. 下列何者不是美國核准期貨契約必須滿足的條件？
 (A)公共利益 (B)經濟目的
 (C)必須有現貨 (D)選項(A)(B)(C)皆是
38. 臺灣期貨交易所接受下列何種方式委託申報？甲.市價委託申報；乙.限價委託申報；丙.停損委託申報；丁.停損限價委託申報
 (A)僅甲和丙 (B)僅乙和丁 (C)僅甲和乙 (D)均接受
39. 期貨契約最後交易日一般而言交易量均很少，所以通常結算會員在最後交易日不接受下列何種委託？
 (A)開盤市價委託(MOO) (B)限價委託
 (C)收盤市價委託(MOC) (D)市價委託
40. 臺灣期貨交易所之東證指數期貨契約的每日漲跌幅為：
 (A)前一交易日每日結算價±8%
 (B)前一交易日每日結算價±12%
 (C)前一交易日每日結算價±8%、±12%、±16%三階段漲跌幅度限制
 (D)無漲跌幅限制

41. 下列關於「仲介經紀商」(Introducing Broker)或「交易輔助人」之敘述，何者有誤？
 (A)為期貨經紀商介紹客戶
 (B)可接受客戶資金
 (C)在美國若由所屬期貨經紀商保證者，無最低資本額限制
 (D)在美國若所屬期貨經紀商未保證者，則有最低資本額限制
42. 有關「個股期貨」的動態價格穩定措施，以下敘述何者錯誤？
 (A)2021年6月28日上線
 (B)已擴大適用至所有個股期貨到期月份及跨月價差契約
 (C)個股期貨動態價格穩定措施之整體運作架構原則比照股價指數期貨
 (D)開盤集合競價時段不適用
43. 若交易人對黃金看多，則：甲.賣黃金期貨賣權；乙.買黃金期貨賣權；丙.賣黃金期貨買權；丁.買黃金期貨買權
 (A)僅甲、乙
 (B)僅乙、丁
 (C)僅甲、丁
 (D)選項(A)(B)(C)皆非
44. 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%
45. 小涵在1月份時以97-17買入CBOT的3月T-Bond期貨，同時以98-12賣出6月份T-Bond期貨，在3月份T-Bond期貨為97-01，6月份T-Bond期貨為97-08時平倉，若不考慮手續費，則其損益為多少？(T-Bond期貨合約的規格為\$100,000)
 (A)損失\$625
 (B)獲利\$625
 (C)損失\$750
 (D)獲利\$750
46. 期貨交易之標的商品所有權在何時移轉？
 (A)當期貨契約平倉時
 (B)到期實物交割時
 (C)繳交原始保證金時
 (D)第一通知日開始
47. 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」，則此一委託通常為：
 (A)停損買單
 (B)停損賣單
 (C)觸價買單
 (D)觸價賣單
48. 預期殖利率曲線斜率改變所作之交易策略稱為：
 (A)Ted Spread
 (B)Notes-over-Bonds (NOB)
 (C)Time Spread
 (D)Calendar Spread
49. 申請成為我國結算會員必須按其實收資本額或指撥專用營運資金之多少比例繳存交割結算基金？
 (A)10%
 (B)15%
 (C)20%
 (D)30%
50. 某位價差交易者認為7月小麥5.5/英斗，和9月小麥5.95/英斗之間的價差太大，則他應：
 (A)多頭7月
 (B)多頭9月，並空頭7月
 (C)多頭7月，並空頭9月
 (D)選項(A)(B)(C)皆非