

113 年第 1 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

- 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
- 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
- 依我國期貨交易法與證券交易法之規定，下列何者是期貨交易法所規定之期貨交易之契約？
(A)結構型債券
(B)指數股票型基金
(C)期貨信託事業募集期貨信託基金所發行之受益憑證
(D)個股選擇權契約
- 下列敘述何者不正確？
(A)期貨交易所以提供期貨集中交易市場為其業務
(B)期貨交易所經主管機關核准，得經營其他業務
(C)期貨交易所不得經主管機關核准，而投資其他事業
(D)原則上，已在期貨交易所上市之期貨交易契約，應在期貨交易所進行交易
- 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百分之多少？
(A)百分之一 (B)百分之五 (C)百分之十 (D)百分之二十五
- 結算會員不履行結算交割義務時，支應之第一順位來源為何？
(A)違約期貨結算會員繳存之結算保證金 (B)其他期貨結算會員之交割結算基金
(C)違約期貨結算會員之交割結算基金 (D)期貨結算機構之賠償準備金
- 期貨商之發起人、董事、監察人、經理人或業務員，經依期貨交易法第 101 條第 1 項解除職務者，必須滿多少年後始得擔任之？
(A)3 年 (B)5 年 (C)7 年 (D)10 年
- 關於期貨商負責人及業務員之規定，下列何者不正確？
(A)異動應向同業公會申報
(B)異動應於十日內申報
(C)業務員參加在職訓練成績不合格者應於一年內補訓一次
(D)限於所屬期貨商開戶委託買賣
- 本國證券商申請兼營期貨業務，則其最近期經會計師查核簽證或核閱之財務報告，必須達到下列哪一項標準？
(A)累積盈餘至少為實收資本額的 10% (B)累積盈餘至少為實收資本額的 50%
(C)無累積虧損 (D)累積虧損最多不超過實收資本額的 10%
- 期貨商之調整後淨資本額低於下列何者之一定比例時，應即向主管機關申報，主管機關並應限期令其改善？
(A)交割結算基金 (B)營業保證金
(C)期貨交易人未沖銷部位所需之客戶保證金最低總額
(D)最低實收資本額
- 期貨商分支機構僱用業務員，最低人數為：
(A)一人 (B)二人 (C)三人 (D)五人
- 期貨經紀商不得接受下列何者委託開戶並從事期貨交易？
(A)受破產之宣告且未經復權者
(B)期貨主管機關之職員或聘僱人員
(C)期貨交易所或期貨結算機構之職員及聘僱人員
(D)選項(A)(B)(C)皆是

13. 期貨商業務員若明知期貨交易人有意操縱期貨市場，是否仍應接受委託進行交易？
(A)是，期貨商業務員無代替客戶決定買賣之權限，應依照期貨交易人指示進行交易
(B)是，期貨商業務員在要求客戶簽署切結書後，表明願負一切法律責任後，得進行交易
(C)否，期貨商業務員知悉期貨交易人有操縱期貨市場之意圖，則不得接受委託進行交易
(D)否，期貨商交易員不得自行判斷是否接受委託，應向期貨商之負責人報告後，由負責人決定
14. 期貨商因期貨業務所生債務之債權人，對期貨商所繳納之何種款項有優先受清償之權限？
(A)結算保證金 (B)營業保證金 (C)交割結算基金 (D)賠償準備金
15. 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)為期貨交易人支付必須支付之保證金 (B)為期貨交易人支付期貨經紀商之佣金
(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賸餘保證金
16. 證券商如欲擔任期貨信託事業之專業發起人者，該證券商之淨值應達下列何種規模？
(A)新臺幣六十億元以上 (B)新臺幣七十億元以上
(C)新臺幣八十億元以上 (D)新臺幣一百億元以上
17. 他業申請兼營期貨信託事業，除該事業原已設置各該部門外，原則上均應設置哪些部門？
(A)研究分析及內部稽核部門 (B)研究分析、財務會計及內部稽核部門
(C)研究分析、財務會計、內部稽核及行銷部門
(D)研究分析、財務會計、內部稽核及風險管理部門
18. 期貨交易輔助人執行其期貨交易輔助之業務時，所生之損害賠償，其責任歸屬下列何者正確？
(A)由期貨交易輔助人單獨負全部責任 (B)由交易人與期貨交易輔助人協議之
(C)由期貨交易輔助人與委任期貨商連帶負賠償責任
(D)由期貨交易輔助人與委任期貨商協議之
19. 依期貨信託基金管理辦法之定義，為募集期貨信託基金而發行，用以表彰受益人對該期貨信託基金所享權利之有價證券，稱之為何？
(A)對帳單 (B)買賣報告書 (C)受益憑證 (D)公開說明書
20. 保險公司如欲擔任期貨信託事業之專業發起人者，該保險公司之資金運用總額應達下列何種規模？
(A)新臺幣六百五十億元以上 (B)新臺幣七百五十億元以上
(C)新臺幣八百五十億元以上 (D)新臺幣一千億元以上
21. 非由他業兼營之期貨信託事業經核發營業執照後，應於何限期內申請募集期貨信託基金，否則將廢止其營業許可？
(A)一個月內 (B)三個月內 (C)六個月內 (D)二年內
22. 「期貨信託事業募集期貨信託基金公開說明書應行記載事項準則」之適用範圍，何者有誤？
(A)於國內募集期貨信託基金
(B)國內追加募集期貨信託基金
(C)對符合一定資格條件之人募集期貨信託基金
(D)於國外發行受益憑證募集或追加募集期貨信託基金
23. 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)十人 (B)十五人 (C)三十五人 (D)九十九人
24. 依我國期貨交易法之規定，主管機關於期貨市場或期貨交易有被操縱或壟斷之虞時，得採取之措施不包括下列何者？
(A)得以命令調整保證金額度 (B)限制期貨交易人交易數量或持有部位
(C)得停止一部或全部之期貨交易 (D)調整漲跌幅限制
25. 期貨交易法禁止從事期貨交易之詐欺行為，因此規定不得有對作、虛偽、詐欺、隱匿或其他足生期貨交易人或第三人誤信之行為。所稱對作，不包括下列哪一種行為？
(A)場外沖銷 (B)避險之行為 (C)交叉交易 (D)擅為交易相對人
26. 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、政府債券期貨契約；乙、美元對新臺幣匯率期貨選擇權契約；丙、外幣選擇權契約；丁、認購（售）權證
(A)甲、丙 (B)甲、乙 (C)甲、乙、丙 (D)甲、乙、丙、丁

27. 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
28. 依我國期貨交易法之規定，當事人約定，一方支付價金一定成數之款項或取得他方授與之一定信用額度，雙方於未來特定期間內，依約定方式結算差價或交付約定物之契約，係指下列哪項契約？
(A)選擇權契約 (B)期貨選擇權契約 (C)槓桿保證金契約 (D)交換契約
29. 依我國期貨交易法，會員被停止交易時，期貨交易所採取之措施，下列何者正確？
(A)期貨交易所應依章程規定，責令本人了結其於期貨交易所所為之交易
(B)期貨交易所對該會員處以罰鍰
(C)期貨交易所沒收其繳交之結算保證金
(D)期貨交易所不得指定其他會員了結其於期貨交易所所為之交易
30. 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)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
31. 期貨交易所上市之期貨交易契約於經主管機關核准後，下列情事何者之理由不在主管機關得撤銷之事項？
(A)經期貨交易所申請 (B)不符公共利益
(C)喪失經濟效益 (D)經期貨商業同業公會之申請
32. 期貨結算機構每年應提列之特別盈餘公積，其提列比率為何？
(A)百分之三十到八十 (B)零到百分之八十
(C)不須提撥 (D)由期貨結算機構自行決定
33. 依我國期貨交易法之規定，由期貨結算機構訂定，報請主管機關核定之事項，包括下列何者？
(A)結算保證金之收取方式、標準及有價證券抵繳之折扣比率
(B)結算會員之資格
(C)期貨結算機構之業務規則
(D)選項(A)(B)(C)皆是
34. 期貨商負責人及業務員若有異動，期貨商應如何申報？
(A)應於異動後至遲五日內向同業公會申報 (B)應於異動後至遲十日內向同業公會申報
(C)應於異動後至遲五日內向金管會申報 (D)應於異動後至遲十日內向金管會申報
35. 以下何種情況可認為證券商兼營期貨業務時，其營業及會計達獨立之標準？
(A)期貨部門獨立編製該部門之會計紀錄及財務報表
(B)兼營期貨之分支機構編製個體會計紀錄及財務報表並由總公司彙編期貨部門財務報表
(C)兼營期貨之分支機構編獨立會計紀錄由總公司彙編期貨部門財務報表
(D)選項(A)(B)(C)皆正確
36. 依我國期貨交易法之規定，下列何者不得擔任期貨商之發起人、董事、監察人、經理人或業務員，其已充任者，解任之？
(A)曾犯詐欺罪，經受有期徒刑一年以上刑之宣告，服刑期滿尚未逾二年者
(B)曾任法人宣告破產時之董事，但破產終結已滿三年者
(C)曾涉嫌內亂、外患罪，但經最高法院判決無罪確定者
(D)最近五年內在金融機構使用支票無拒絕往來紀錄者
37. 依我國期貨交易法之規定，下列何者之公司名稱應標明期貨字樣？
(A)本國專業期貨商
(B)本國證券商兼營證券相關期貨業務者
(C)本國證券經紀商經營期貨交易輔助業務者
(D)本國金融機構兼營期貨業務者

38. 期貨商應於每會計年度終了後幾個月內，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？
(A)一個月 (B)二個月 (C)三個月 (D)六個月
39. 期貨商所開設之客戶保證金專戶，下列敘述何者有誤？
(A)須於主管機關指定之機構開設
(B)專戶用於存放期貨交易人之交易保證金或權利金
(C)該帳戶不得存放期貨商之自有資金
(D)期貨商之債權人得對專戶內之資金行使債權人之權利
40. 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
41. 有關經營證券全權委託業務之證券投資信託公司，可經營之期貨業務項目，以下敘述何者正確？
(A)期貨經理業務及期貨信託業務 (B)期貨交易輔助人業務及期貨結算機構業務
(C)期貨經紀業務及期貨自營業務 (D)期貨顧問業務及期貨經理業務
42. 關於期貨交易輔助人之規定，下列何者正確？甲、期貨商可以同時委任一家以上的期貨交易輔助人；乙、應與委任期貨商簽訂委任契約；丙、證券商經營期貨交易輔助業務，應由專責部門辦理；丁、得同時接受多家期貨商之委任
(A)甲、乙、丁 (B)乙、丙、丁 (C)甲、丙、丁 (D)甲、乙、丙
43. 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
44. 有關期貨顧問事業委任契約之規定，下列敘述何者錯誤？
(A)期貨顧問事業應與委任人簽訂書面委任契約由同業公會訂定契約範本，並向主管機關申報備查
(B)由同業公會訂定契約範本
(C)應自委任關係消滅之日起，保存二年
(D)有爭議者，應保存至該爭議消除為止
45. 期貨經理事業應設置部門專責辦理之業務項目，下列何者不包括在內？
(A)推廣招攬 (B)研究分析 (C)交易執行 (D)內部稽核
46. 下列何項期貨市場監督管理之規範非由主管機關所定之？
(A)期貨市場監視準則
(B)期貨結算機構財務報告編製準則
(C)期貨交易所管理規則
(D)專案查核期貨商、結算會員處理程序及輔導辦法
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. 甲意圖影響某股票選擇權契約的交易價格，自行大量購入該股票選擇權標的股票作為囤積，以控制該股票現貨供需為手段，藉以操縱該種股票選擇權交易價格，依期貨交易法之規定下列有關甲刑責之敘述，何者正確？
(A)不合法，最重可處五年有期徒刑
(B)不合法，最重可處三年以上十年以下有期徒刑
(C)甲是進行股票現貨交易而非期貨交易，故其行為係屬合法
(D)因甲是以控制現貨供需為手段而非直接操縱該種股票選擇權價格，故其行為係屬合法
49. 全國期貨商業同業公會聯合會之理事、監事中至少應有多少比例由有關專家擔任之，其中多少比例由主管機關指派，餘由理、監事會遴選，經主管機關核定後擔任之；其遴選辦法，由主管機關定之？
(A)二分之一；二分之一 (B)四分之一；二分之一
(C)四分之一；三分之一 (D)五分之一；二分之一
50. 期貨交易所應向何者繳存營業保證金？
(A)臺灣銀行 (B)財政部 (C)國庫 (D)金融監督管理委員會

113 年第 1 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

- 期貨交易每日之未平倉量是以何種方式計算？
(A)未平倉之買單減未回補之賣單 (B)未回補之賣單減未平倉之買單
(C)未平倉之買單加賣單總和 (D)未平倉之買單量或未回補之賣單量
- 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
- 期貨交易人開立帳戶後，需存入那種保證金才能開始交易？
(A)原始保證金 (B)變動保證金 (C)結算保證金 (D)維持保證金
- 期貨契約的特色是？
(A)在交易所集中交易 (B)每一個合約都是標準化合約
(C)買賣雙方都要交保證金 (D)選項(A)(B)(C)皆是
- 下列何種期貨契約無法以實物交割，必須採現金交割？
(A)石油 (B)股價指數 (C)外匯 (D)黃金
- 「SOFR」期貨契約是屬於：
(A)長期利率期貨 (B)中期利率期貨
(C)短期利率期貨 (D)外匯期貨
- 根據期貨價格發現的功能，從 SOFR 期貨價格可知：
(A)即期匯率 (B)遠期匯率 (C)即期利率 (D)遠期利率
- 在美國，期貨交易保證金可以用何者繳交？
(A)現金 (B)債券 (C)股票 (D)選項(A)(B)(C)皆是
- MSCI 臺指期貨目前市價為 184.5，則下列委託單何者為正確的委託單？
(A)180.1 的停損買單 (B)180.1 的觸價買單
(C)180.1 的觸價賣單 (D)180.1 的限價賣單
- 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
- 形成「逆向市場」的原因，下列何者描述正確？甲.預期未來價格將下跌；乙.預期有大豐收；丙.現貨供給緊縮；丁.現貨供給大增
(A)僅甲、乙 (B)僅甲、丙
(C)僅乙、丙 (D)僅甲、乙、丙
- 疊式避險（Stack Hedge）最大的好處是：
(A)交易成本較低 (B)避險效果較好
(C)避險期間與期貨交割日較能配合 (D)期貨的流動性較佳，價格較合理
- 能源期貨的標的物不包括？
(A)原油 (B)天然氣 (C)煤油 (D)木材投資者
- 交易人以停損價為 1,602.2 買進黃金期貨，當委託單抵達交易所後的成交價順序為 1,600.8、1,601.2、1,601.8、1,602.3、1,602.4、1,602.5、1,602，則該一委託單之成交價為：
(A)1,602.1 (B)1,602.3
(C)1,602.4 (D)1,602.5
- CME 的 SOFR 期貨契約規格為：
(A)10 萬美元 (B)50 萬美元 (C)100 萬美元 (D)1,000 萬美元

16. 某一黃豆出口商為了避險，賣出黃豆期貨 7.86／英斗，而現貨為 7.95／英斗。後來以 7.73／英斗賣出黃豆，當時基差為-0.15，則避險時的基差為多少？
 (A)0.09 (B)-0.09 (C)0.18 (D)-0.18
17. 交易人持有現貨部位價值 S_t ，同時，賣空等值期貨價格為 F_t 。一直持有到期，試問於到期日時，交易人資產價值為何？（其中當時時間為 t ，到期日為 T ）
 (A) F_T (B) $F_T - S_T$ (C) $S_T - F_T$ (D) $F_T + S_T$
18. 發財公司計畫在未來 6 個月內需要一筆 100 萬美元資金，並向銀行借款 100 萬美元，期間 6 個月，利息則以 3 個月 SOFR 加碼 50bps 計算，而每 3 個月支付一次利息，但是發財公司擔心利率上升而增加借款成本，請問發財公司應如何避險？
 (A)買進 1 口 SOFR 期貨 (B)買進 1 口長期公債期貨
 (C)放空 1 口 SOFR 期貨 (D)放空 1 口長期公債期貨
19. 持有公債而欲以賣公債期貨來避險時，所需合約數之計算須考慮：
 (A)公債期貨之最廉交割（Cheapest-to-Deliver）債券
 (B)所持公債之轉換因子（Conversion Factor）
 (C)所持公債之利率風險大小
 (D)選項(A)(B)(C)皆是
20. 發財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
21. 於單純避險策略（現貨部位與期貨部位等值）中，隱藏一主要假設條件為：
 (A)期貨價格與現貨價格同向變動
 (B)期貨價格與現貨價格同向而且同幅變動
 (C)期貨價格與現貨價格同向但不需同幅變動
 (D)期貨價格與現貨價格反向變動
22. 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
23. 期貨的避險交易要能達到完全避險效果，必須建立避險部位時與平倉出場時的基差：
 (A)變大 (B)變小 (C)不變 (D)與基差無關
24. 期貨交易人若欲以新單來更改前面委託單的數量或價格，則可以下列哪一種委託單達到此目的？
 (A)二擇一單（One Cancels the Other） (B)代換委託單（Cancel Former Order）
 (C)單純取消單（Straight Cancel Order） (D)市價單（Market Order）
25. 下列對國際間的市場間價差交易的敘述，何者有錯？
 (A)如咖啡、可可等在紐約及倫敦均有交易，故可進行此種價差交易策略
 (B)只適用於商品期貨，因金融期貨沒有在不同國家交易的情況
 (C)交易人須在交易前，先研究同一商品期貨在兩國市場間之價差關係
 (D)是一種較複雜的投資策略
26. 假設明年 3 月份黃豆期貨的價格為\$6.2，而同年 7 月份的黃豆期貨價格為\$6.7，如果儲存成本為每月\$0.1，則應：
 (A)買 3 月份契約，賣 7 月份契約 (B)買 7 月份契約，賣 3 月份契約
 (C)買 3 月份契約 (D)賣 3 月份契約
27. 下列何者非價差交易吸引交易人的主要原因？
 (A)獲利較高 (B)交易成本較小 (C)交易風險較小 (D)保證金較少

28. 預期加工毛利會增加，應：
(A)賣出以原料為標之期貨商品、同時買進以加工後產品為標之物之期貨商品
(B)採取反擠壓式價差交易
(C)選項(A)(B)皆是
(D)選項(A)(B)皆非
29. 買進 12 月份 T-Bond 買權，履約價格 70，權利金 1.5；賣出 12 月份 T-Bond 買權，履約價格 65，權利金 2。以上交易是：
(A)買權看空價差交易 (B)賣權看空價差交易
(C)買權看多價差交易 (D)賣權看多價差交易
30. 執行期貨選擇權之獲利為：
(A)選擇權履約價格與選擇權結算價格之差 (B)期貨平倉價格與選擇權履約價格之差
(C)期貨平倉價格與選擇權結算價格之差 (D)選項(A)(B)(C)皆非
31. 小明慣於在期貨市場進行投機操作，今天之 11 月台指期貨價格高於 12 月台指期貨價格。但他認為今天 11 月台指期貨與 12 月台指期貨的價差太小了，未來一個月後此價差應該會變大。請問在其他條件不變的情況下，今天小明合理的價差交易操作策略為何？
(A)買進 11 月台指期貨、賣出 12 月台指期貨 (B)賣出 11 月台指期貨、買進 12 月台指期貨
(C)買進 11 月台指期貨、買進 12 月台指期貨 (D)賣出 11 月台指期貨、賣出 12 月台指期貨
32. 若交易人同時買一個履約價為 100 的期貨買權，賣一個履約價為 160 的期貨買權，若現在期貨價格為 140，不考慮權利金下，則該交易人每單位之損益為：
(A)損失 40 (B)損失 60 (C)獲利 60 (D)獲利 40
33. 買入履約價格為 970 之 S&P500 期貨賣權，權利金為 70，則最大損失為多少？
(A)無限大 (B)970 (C)900 (D)70
34. 吳先生買一個履約價為 15000 的台指買權、權利金為 230，同時賣一個履約價為 15500 的台指買權、權利金為 180，在台股指數為多少時，吳先生可以達到損益兩平（不考慮交易手續費及稅）？
(A)15050 (B)15230 (C)15320 (D)15410
35. 台灣加權股價指數上漲時，台指選擇權的權利金變化為？
(A)買權上漲，賣權上漲 (B)買權上漲，賣權下跌
(C)買權下跌，賣權下跌 (D)買權下跌，賣權上漲
36. 賣出黃金期貨賣權一般是：
(A)看空黃金市場 (B)看多黃金市場
(C)預期黃金市場大波動 (D)預期利率將大幅波動
37. 賣出賣權，同時買入相同到期日且相同履約價的買權時，這個交易策略的損益相當於？
(A)買入標的物現貨 (B)賣出標的物期貨 (C)買入標的物期貨 (D)賣出標的物現貨
38. 賣出台指股價指數選擇權賣權，履約價是 16000 點，權利金是 250 點的最大可能損失是？
(A)15,750 元 (B)無限 (C)800,000 元 (D)787,500 元
39. 以下關於臺灣期貨交易所「半導體 30 期貨」之敘述，何者錯誤？
(A)半導體 30 期貨的最小升降單位為指數 1 點（新臺幣 50 元）
(B)半導體 30 期貨不適用鉅額交易
(C)最大漲跌幅限制為前一交易日結算價上下百分之十
(D)半導體 30 期貨的契約到期交割月份，自交易當月起連續三個月份，另加上三、六、九、十二月中三個接續季月，總共六個月份的契約在市場交易
40. 臺灣期貨交易所盤後交易時段可交易的國內外股價指數類商品，不包括以下何者？
(A)台股期貨 (B)美國道瓊期貨 (C)金融期貨 (D)電子期貨

41. 臺灣期貨交易所之「航運期貨」的每日漲跌幅為：
- (A)前一交易日結算價上下 7%
 - (B)前一交易日結算價上下 10%
 - (C)前一交易日結算價上下 13%
 - (D)前一交易日結算價上下 7%、10%、13%三階段漲跌幅度限制
42. 107 年 7 月 2 日臺灣期貨交易所推出之「布蘭特原油期貨」，是以何種幣別計價？
- (A)新臺幣
 - (B)歐元
 - (C)美元
 - (D)英鎊
43. 臺灣期貨交易所現行所公告接受境外外資繳交保證金之外幣是否設有折扣比率（Haircut）？
- (A)均不設有折扣比率
 - (B)僅美元設有折扣比率
 - (C)僅美元不設有折扣比率，其餘 5 種外幣設有折扣比率
 - (D)均設有折扣比率
44. 臺灣期貨交易所之「臺灣永續期貨」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. 臺灣期貨交易所推出之動態價格穩定措施，係訂定即時價格區間，對適用商品之每一「新進委託」（不含跨月價差衍生的虛擬委託）試算其可能成交價格，以下何種委託會被退單：
- (A)新進買進委託之可能成交價 > 即時價格區間上限
 - (B)新進賣出委託之可能成交價 < 即時價格區間上限
 - (C)新進買進委託之可能成交價 < 即時價格區間下限
 - (D)新進賣出委託之可能成交價 > 即時價格區間上限
46. 關於臺灣期貨交易所之美國費城半導體期貨是否適用動態價格穩定措施，下列敘述何者正確：
- (A)不適用
 - (B)適用，單式買賣申報退單百分比為 3%
 - (C)適用，單式買賣申報退單百分比為 2%
 - (D)適用，組合式買賣申報退單百分比為 1%
47. 臺灣期貨交易所之「臺灣永續期貨」的每日最大漲跌幅為：
- (A)前一交易日結算價上下 7%
 - (B)前一交易日結算價上下 10%
 - (C)前一交易日結算價上下 13%
 - (D)前一交易日結算價上下 7%、10%、13%三階段漲跌幅度限制
48. 臺灣期貨交易所於確認結算銀行完成保證金款項轉帳後，每日編製下列何者？
- (A)結算保證金款項餘額表
 - (B)結算保證金收付通知書
 - (C)期貨交易部位及保證金彙總表
 - (D)結算保證金履約彙總表
49. 關於部位限制的規定，下列何者不正確？
- (A)期交所調整部位限制時，得以電話或書面方式通知期貨商
 - (B)結算會員持有超過期交所規定之部位時，得課以罰金
 - (C)調整部位限制時，期貨商或結算會員自接獲通知或期交所指定日期起生效
 - (D)期交所得對委託人、期貨商、結算會員訂定部位限制
50. 結算會員因財務因素導致違約情事時，臺灣期貨交易所採取下列何種措施？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.轉知其他結算會員及期貨商
- (A)僅甲、乙
 - (B)僅甲、丙
 - (C)僅乙、丙
 - (D)甲、乙、丙