

台灣金融研訓院第 14 屆理財規劃人員專業能力測驗試題

科目：理財工具

入場通知書編號：_____

注意：①本試卷正反兩頁共 50 題，每題 2 分，限用 2B 鉛筆在「答案卡」上作答。

②本試卷之試題皆為單選選擇題，請選出最適當答案，答錯不倒扣；未作答者，不予計分。

③答案卡務必繳回，未繳回者該科以零分計算。

1. 投顧或投信事業經營全權委託業務，應每隔多久定期編製委任人資產交易紀錄及現況報告書，送達委任人？
①每日 ②每週 ③每月 ④每季
2. 依工業銀行設立及管理辦法規定，工業銀行對任一生產事業直接投資餘額，不得超過該行上一會計年度決算後淨值之多少？
① 3% ② 5% ③ 15% ④ 20%
3. 下列何者非屬證券商之資金可運用範圍？
①銀行存款 ②購買國庫券 ③購買金融債券 ④購買期貨選擇權
4. 下列敘述何者錯誤？
①債券附買回交易指交易商出售債券給客戶，所有權並非永久轉移而是暫時性移轉
②法人承作債券附買回交易，利息所得完全免稅
③個人承作票券附買回交易，利息所得採分離課稅
④法人承作票券附買回交易，利息所得採分離課稅
5. 假設甲公司發行一億元之四個月期保本型商品，保本率為 94%，倘當時定存利率是 5%，則甲公司需存定存，以保證到期能達保本率要求之金額為多少元？（取最近值）
① 9,246 萬元 ② 9,357 萬元 ③ 9,412 萬元 ④ 9,528 萬元
6. 下列有關可轉讓定期存單之敘述，何者錯誤？
①利息收入採取分離課稅 ②存戶不得中途解約
③發行面額以新台幣十萬元為單位 ④可轉讓定期存單為貼現發行
7. 有關國內可轉換公司債之敘述，下列何者錯誤？
①可轉換公司債是一種股權與債權混合型的商品
②轉換凍結期是指可轉換公司債發行後的一段時期內，債券持有人不得提出轉換為普通股之申請
③債券贖回權是一種屬於發行人的義務
④債券賣回權是投資人另一項安全性的保障
8. 國內某公司發行可轉換公司債，面額為新台幣 100,000 元，轉換時每張可轉換公司債可轉換成該公司普通股 400 股，請問該可轉換公司債之轉換價格為何？
① 150 元 ② 200 元 ③ 250 元 ④ 300 元
9. 投資固定配息之債券時，下列敘述何者錯誤？
①債券價格與市場殖利率呈反向關係 ②所面臨風險包含價格風險及再投資風險
③當市場殖利率走高，持有債券會產生資本利得 ④市場殖利率高於票面利率時，債券價格為折價
10. 可轉換公司債可視為普通公司債與股票選擇權所構成的金融商品組合。在市場上投資者可以面額買入，可轉換公司債在下列何種狀況時，為最理想的投資標的？
①當股價低於轉換價時且賣回殖利率高 ②當股價高於轉換價時且賣回殖利率高
③當股價高於轉換價時但賣回殖利率不高 ④當股價低於轉換價時，但賣回殖利率不高
11. 假設某公債的面額為 10 萬元，年息 8.5%，半年付息一次（剛付完息），發行期間 7 年，只剩下 3.5 年，期滿一次付清，若該公債目前的殖利率為 8.5%，請問其價格為多少元？
① 95,660.22 元 ② 100,000 元 ③ 104,585.91 元 ④ 168,500 元

12. 假設余先生於 96 年 11 月 16 日購入面額為 500 萬元、5 年後到期之零息債券，若該債券目前的殖利率為 2.6%，則其存續期間為多久？
- ① 4.82 年 ② 4.94 年 ③ 5.00 年 ④ 5.13 年
13. 行政院經建會所發布景氣領先指標之七項構成項目，不包括下列何者？
- ① 實質貨幣總計數 ② 外銷訂單指數
③ 股價指數 ④ 工業生產指數
14. 下列有關資本資產訂價模式（CAPM）與套利訂價理論（APT）之比較，下列敘述何者錯誤？
- ① 兩者皆認為在市場達成均衡時，個別資產的預期報酬率可由無風險名目利率加上系統風險溢酬來決定
② 兩者均為單期模式，衡量單期風險與報酬
③ 兩者均為線性的因子模式
④ 兩者均為單因子模式
15. 假設無風險利率為 3.5%，股市的預期報酬率為 12.5%，某個股的 β 係數為 1.4，在資本資產訂價模式（CAPM）下，其預期報酬率為何？
- ① 16.1% ② 17.5% ③ 18.9% ④ 20.3%
16. 戊公司股票之期望報酬率為 16%，股利每年成長率為 8%，若下年度現金股利預期發放 3 元，且其股東權益報酬率（ROE）為 20%，請問下年度之每股盈餘為何？
- ① 2 元 ② 3 元 ③ 4 元 ④ 5 元
17. 有關艾略特的波浪理論，下列敘述何者正確？
- ① 第一波通常是五波中最長的一波 ② 第四波是急速上升的波段
③ 第五波通常是五波中最短的一波 ④ 第二波是所謂的修正波
18. 下列何者非為上櫃股票一般類之重要資格條件之一？
- ① 經二家以上證券商推薦
② 持有股份一千股至五萬股之記名股東人數不少於三百人
③ 實收資本額達新台幣五千萬元以上
④ 最近三年營業利益佔實收資本額之比率平均達 1% 以上
19. 有關證券投資信託基金之敘述，下列何者正確？
- ① 基金受益憑證非屬證交法規範之有價證券
② 銀行代銷證券投信基金需直接存入投信公司帳戶
③ 目前國內銀行與投信公司所簽訂的契約為「承、代銷契約」
④ 目前銀行信託部以「指定用途信託資金」的方式銷售國內基金
20. 試判斷下列各類型基金之風險高低順序為何？ A. 積極成長型基金 B. 收益型基金 C. 成長加收益型基金 D. 成長型基金
- ① A > B > C > D ② A > C > D > B ③ A > D > C > B ④ A > B > D > C
21. 王先生自 98 年 1 月份開始以每月 5 日時固定 20,000 元的方式投資某檔共同基金，至同年 4 月 25 日止所擁有的基金單位數為 9,500 單位，該基金 4 月 26 日的基金淨值為 10.54 元，請問該定期定額的報酬率為多少？
- ① 20.54% ② 22.78% ③ 25.16% ④ 29.32%
22. 下列何者是國內基金公司的主管機關？
- ① 投信投顧公會 ② 證期局 ③ 期貨交易所 ④ 證券交易所
23. 趙先生投資基金 20 萬元，其申購手續費 2%，基金經理費 1.5%，基金保管費 0.15%，請問除 20 萬元申購金額外，另需額外支付費用多少元？
- ① 7,300 元 ② 7,000 元 ③ 4,300 元 ④ 4,000 元
24. 有關遠期契約之敘述，下列何者錯誤？
- ① 須在交易所內交易 ② 商品並無標準規格
③ 交易與交割無特定標準日期 ④ 契約內容完全依雙方的需要而簽定

- 38.下列何種商品若被保險人於契約有效期間內死亡，無保險給付？
- ①養老保險 ②附生存給付型養老保險
③投資型保險 ④生存保險
- 39.下列何種年金險，可抵銷通貨膨脹引起之影響？
- ①傳統型年金保險 ②變額型年金保險 ③遞延年金保險 ④即期年金保險
- 40.下列何者不是財產保險？
- ①運輸保險 ②責任保險 ③健康保險 ④保證保險
- 41.有關強制汽車責任保險之敘述，下列何者錯誤？
- ①每一個人死亡定額給付新台幣 150 萬元 ②每一個人傷害醫療給付最高為新台幣 20 萬元
③每一事故給付人數有上限之限制 ④每一個人最高給付新台幣 170 萬元
- 42.下列何者為「不動產之信託」？
- ①以股票為信託財產之信託 ②以金錢為信託財產之信託
③以土地為信託財產之信託 ④以汽車為信託財產之信託
- 43.委託人為營利事業之信託契約，信託成立時明定信託利益之全部為委託人，於信託存續中變更信託利益之受益人為銀行，該信託利益之權利價值應由下列何者併入變更年度之所得額申報課徵所得稅？
- ①委託人 ②受託人 ③受益人 ④該營利事業負責人
- 44.有關信託的種類，下列敘述何者錯誤？
- ①非以信託為業接受信託者稱為「民事信託」
②透過指定用途信託資金投資國外共同基金稱為「特定金錢信託」
③接受個別委託人委託為其管理處分信託財產稱為「集團信託」
④委託人以自己之財產權對外宣言為受託人稱為「宣言信託」
- 45.委託人明確指定投資或運用標的的金錢信託，稱為何種信託？
- ①指定金錢信託 ②特定金錢信託 ③不指定金錢信託 ④不特定金錢信託
- 46.美元連結組合式存款如係以賣出 USD Call EUR Put 為架構，當 EUR/USD 匯率跌破履約價格時，下列敘述何者正確？
- ①該選擇權將不會被執行 ②美元存款本金將被轉換成歐元
③將領回美元存款本金及利息 ④存款利息免稅
- 47.集合管理運用帳戶就是受託人將特定委託人投資於相同投資標的組合的信託資金，為受益人的利益，作集合式的管理與運用。性質上，得界定為何種信託？
- ①準集團信託 ②團體信託 ③群體信託 ④集合信託
- 48.有關結合保本、投資、保障之投資型保險商品，下列敘述何者錯誤？
- ①以手上有閒置資金且為保守理財型之消費者為對象
②收取之保險費，區分為保障部分保險費與投資部分保險費
③得以投資部分保險費購買連動債券
④大部分本金以投資衍生性金融商品操作為主
- 49.投資連動債券所承受的信用風險來自下列何者？
- ①所投資的商品 ②該債券投資人 ③該債券發行銀行 ④該債券保管機構
- 50.有關股價連結組合式商品，下列敘述何者錯誤？
- ①股價連結組合式商品得連結之標的有台股、一籃子股票與股價指數
②依據對未來股價或指數之上下波動之預測作架構
③產品收益會受股價或指數選擇權價值影響
④臺灣 50 指數股票型基金不得為連結之標的