

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. 下列何者非屬工業銀行提供中長期信用之業別？
 - (1) 礦業
 - (2) 交通
 - (3) 農漁業
 - (4) 其他公用事業
2. 我國銀行法所稱的長期信用，係指其期限超過幾年？
 - (1) 一年
 - (2) 三年
 - (3) 五年
 - (4) 七年
3. 工業銀行對任一創業投資事業直接投資額，不得超過該行上一會計年度決算後淨值的多少？
 - (1) 5%
 - (2) 6%
 - (3) 7%
 - (4) 8%
4. 有關我國國際收支之敘述，下列何者正確？
 - (1) 分為經常帳、資本帳與金融帳三大類
 - (2) 資本帳主要是以貿易為主要紀錄對象
 - (3) 經常帳主要以直接投資、證券投資及其他投資為主
 - (4) 國際收支順差時，本國貨幣有貶值壓力
5. 有關失業率與經濟循環之敘述，下列何者錯誤？
 - (1) 失業率通常會領先經濟而提早進入衰退階段
 - (2) 在復甦同時，失業率會落後經濟狀況
 - (3) 在經濟循環末期階段，若失業率偏低則債市將走強
 - (4) 較低的失業率顯示穩健的經濟步調，股市應會有正面反應
6. 近幾年來我國政府推動「公共服務擴大就業方案」，此係採用下列何種財政政策工具？
 - (1) 增加基礎建設支出，改善社會福利
 - (2) 增加公共費用支出，刺激景氣
 - (3) 推動產業升級政策
 - (4) 職業訓練計畫，提升勞工素質
7. 有關消費者物價指數(CPI)之敘述，下列何者錯誤？
 - (1) CPI 上揚表示利率調降的可能性增加
 - (2) CPI 中的食物類價格易受季節性影響
 - (3) CPI 中的能源價格易受 OPEC 石油輸出協議的影響
 - (4) 核心 CPI (扣除食品及能源項目後的 CPI) 的穩定性及指標性較佳
8. 下列敘述何者錯誤？
 - (1) 定期存款於未到期時可向銀行辦理質借
 - (2) 定期存款期限最少一個月，最長三年
 - (3) 可轉讓定期存單得採記名方式發行
 - (4) 可轉讓定期存單可中途解約
9. 有關「人民幣無本金交割選擇權」業務之敘述，下列何者錯誤？
 - (1) 有助於解決大陸台商匯率避險需求
 - (2) 客戶與銀行簽訂美元兌換人民幣之匯率選擇權契約
 - (3) 到期時選擇權買方有權要求賣方以事先約定之匯率進行交割
 - (4) 到期時就市場匯率與預定匯率間之差額以人民幣做淨額交割
10. 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？(取最接近值)
 - (1) 9,246 萬元
 - (2) 9,357 萬元
 - (3) 9,412 萬元
 - (4) 9,528 萬元
11. 有關「點心債」之敘述，下列何者錯誤？
 - (1) 係指在香港發行的人民幣債券
 - (2) 屬於定息證券類別提供定期及定量債息
 - (3) 不受存款保障計畫保護
 - (4) 當市場利率上升時不會產生價格損失
12. 某一國內可轉換公司債之轉換價格為 20 元，請問可轉換多少普通股股數(轉換比例)？
 - (1) 5 張
 - (2) 10 張
 - (3) 15 張
 - (4) 20 張

13. 若 A 債券之存續期間(Duration)大於 B 債券之存續期間，則 A 債券對於殖利率變動之價格敏感度將較 B 債券為何？
(1)較大 (2)較小 (3)相同 (4)不一定
14. 五年期公債之面額 10 萬元、票面利率 6%，市價為 11 萬元，則其「到期殖利率 (YTM)」為下列何者？
(1)小於 6% (2)等於 6% (3)大於 6% (4)無法判斷
15. 王先生於 102 年 5 月 1 日（剛付完息）購買 101 年 5 月 1 日發行之 2 年期政府公債面額 5,000 萬元，該債券票面年利率為 2.5%，每半年付息一次，到期一次還本，若王先生買進之殖利率為 2%，則其購入價格為何？
(1) 50,000,000 元 (2) 50,245,098 元 (3) 50,246,299 元 (4) 50,485,390 元
16. A 先生購買距到期日僅剩兩年之公債 100 元，其票面利率為 2%，每年付息一次，若目前市場利率為 3%，則該券之存續期間為何？（取最接近值）
(1) 1.83 年 (2) 1.98 年 (3) 2 年 (4) 2.05 年
17. 目前我國證券商收取之證券交易手續費上限為股票成交金額之千分之多少？
(1) 1.425 (2) 1.625 (3) 2.225 (4) 3
18. 評估股價有固定現金股利模型與現金股利固定成長模型，兩者之最大差異為下列何者？
(1)兩者採用不同之折現率計算
(2)前者採用次一年度的現金股利，而後者採用當年度的現金股利
(3)前者所計算的期數有限，而後者所計算的期數無限
(4)前者現金股利的成長率為 0，而後者之現金股利成長率必須低於折現率
19. 有關借券效益之敘述，下列何者錯誤？
(1)出借人為市場參與者提供取得標的證券的管道
(2)出借人借出證券可為市場帶來買進動能
(3)借券人為其持有之證券部位取得資金融通以降低資金成本
(4)借券人借入證券可降低違約交割的可能性
20. 有關市場常用之技術指標，下列敘述何者錯誤？
(1) RSI 俗稱相對強弱指標 (2) Bias 俗稱乖離率
(3) K 線俗稱長條圖 (4) KD 值俗稱隨機指標
21. A 公司今年度每股現金股利 5 元，且股利成長率為 2.5%，國庫券利率為 3%，股市預期報酬率為 13%，A 公司股票之 β 係數為 1.2，依現金股利折現模式計算，A 公司股票之每股價格應為何？
(1) 65 元 (2) 41 元 (3) 32.5 元 (4) 26 元
22. 有關香港股市交易之規定，下列敘述何者錯誤？
(1)交易時間分早市和午市，午市於 16:00 截止
(2)漲跌幅無限制；掛單須在上下 24 升降單位範圍內
(3)交割時間為 T+2 但跨國交易資金須先到位
(4)交割幣別為港幣、美金等其他幣別但不包含臺幣
23. 投資人甲於 3 月 7 日以 25 元委託證券商融券賣出 A 股票 2,000 股後，每日均以小量跌停作收，其得於幾個營業日後，以 18.75 元融券買回？（假設每日開盤價等於前一日的收盤價）
(1) 3 日 (2) 4 日 (3) 5 日 (4) 6 日
24. 假設基金組合中 A 基金之平均報酬率為 24%，標準差為 30%，無風險利率為 6%，請問其夏普指數為下列何者？
(1) 0.5 (2) 0.6 (3) 0.7 (4) 0.8
25. 有關投資共同基金的各種風險，下列何者非屬之？
(1)市場風險 (2)產品風險 (3)作業風險 (4)匯兌風險
26. 有關 ETF 之敘述，下列何者錯誤？
(1) ETF 的證券交易稅率為千分之一
(2) ETF 可進行信用交易，而且是一上市馬上可以信用交易
(3) ETF 之證券交易稅率與一般股票不同
(4) ETF 在平盤以下不得放空

27. 有關共同基金評比指標之敘述，下列何者錯誤？
- (1) 夏普指數主要衡量每單位總風險下所能產生的超額報酬
 - (2) 夏普指數愈大時表示風險溢酬愈高
 - (3) 崔諾指數值越大時表示績效愈好愈可以投資
 - (4) 詹森指數值不顯著不等於 0 時表示績效不彰不值得投資
28. 指數股票型證券投資信託基金(ETF)，主要是由下列何種傳統基金演化而成？
- (1) 積極型基金
 - (2) 消極型基金
 - (3) 絕對報酬型基金
 - (4) 相對報酬型基金
29. 大明投資 B 基金 1,000 個單位數，淨值為 10 美元，另收手續費 1%。投資一年後，每單位配息 0.2 美元，淨值變為 10.5 美元。若將手續費成本列入計算，則其投資報酬率為何？（取最接近值）
- (1) 5.94%
 - (2) 6.93%
 - (3) 7.23%
 - (4) 8.10%
30. 有關我國「黃金選擇權契約」規格之敘述，下列何者錯誤？
- (1) 交易標的之成色為千分之九九九點九之黃金
 - (2) 契約到期日為最後交易日之次一營業日
 - (3) 權利金報價單位為 0.5 點（新臺幣 50 元）
 - (4) 履約型態為歐式
31. 假設臺灣證券交易所加權股價指數為 5,000 點，其臺股期貨的契約價值為何？
- (1) 500,000 元
 - (2) 1,000,000 元
 - (3) 1,500,000 元
 - (4) 100,000 元
32. 世界最早的黃金期貨市場及目前世界最主要的大宗商品期貨市場依序為下列何者？
- (1) 紐約商業交易所(NYMEX)；芝加哥期貨交易所(CBOT)
 - (2) 芝加哥期貨交易所(CBOT)；東京工業品交易所(TOCOM)
 - (3) 東京工業品交易所(TOCOM)；紐約商業交易所(NYMEX)
 - (4) 倫敦黃金市場訂價公司(LDGMFL)；芝加哥期貨交易所(CBOT)
33. 有關價內與價外選擇權之權利金，下列敘述何者正確？
- (1) 在其他條件相同的情況下，價內選擇權的權利金比價外選擇權低
 - (2) 在其他條件相同的情況下，價內選擇權的權利金比價外選擇權高
 - (3) 價內選擇權沒有權利金
 - (4) 在其他條件相同的情況下，價內選擇權的權利金與價外選擇權的權利金無法相比
34. 下列何者不會直接影響到認股權證之訂價？
- (1) 履約價格
 - (2) 現股價格
 - (3) 到期日
 - (4) 每股盈餘
35. 有一履約價為 37 元之股票選擇權買權，該買權權利金目前報價為 10 元，同時該股票現貨市場價格為 40 元，請問該買權之時間價值為多少元？
- (1) 0 元
 - (2) 7 元
 - (3) 10 元
 - (4) 13 元
36. 人壽保險契約訂立超過二年後，被保險人自殺未死但致成四肢機能永久完全喪失，其承保之壽險公司應否予以理賠？
- (1) 被保險人已完全殘廢，應給付保險金之 100% 後契約終止
 - (2) 應不給付殘廢保險金，俟該被保險人死亡時給付身故保險金
 - (3) 因契約訂立已超過二年，應給付保險金之 50%
 - (4) 保單條款並未約定，應由保險公司與被保險人協商酌予給付殘廢保險金
37. 有關投資型保險，下列敘述何者正確？
- (1) 保險給付較傳統型商品為高
 - (2) 保險公司承擔保險及投資風險
 - (3) 變額型保險為投資型保險之一種
 - (4) 利率變動型年金保險為投資型保險之一種

38. 所繳年金保險費投資於相結合的投資工具且其運用成果直接影響未來年金給付之額度，這種年金是屬於下列何者？
- (1) 投資型年金保險
 - (2) 利率變動型年金保險
 - (3) 傳統型年金保險
 - (4) 即期年金保險
39. 責任保險係因被保險人依法對下列何者負有賠償責任時，給付保險金之保險？
- (1) 第三人
 - (2) 被保險人
 - (3) 要保人
 - (4) 受益人
40. 為維持退休後的經濟生活，建議購買年金的金額約為退休時薪資的百分之幾？
- (1) 10%~30%
 - (2) 30%~50%
 - (3) 50%~70%
 - (4) 70%~90%
41. 長期看護保險之被保險人經診斷確定為長期看護狀況之日起幾天為所謂「免責期間」？
- (1) 0 天
 - (2) 30 天
 - (3) 60 天
 - (4) 90 天
42. 個人傷害保險中第二級殘廢程度的保險金給付比例為何？
- (1) 100%
 - (2) 90%
 - (3) 80%
 - (4) 70%
43. 我國兼營信託業務之銀行，較常辦理的金錢信託型態，下列何者非屬之？
- (1) 贈與信託
 - (2) 保險信託
 - (3) 教養信託
 - (4) 宣言信託
44. 享有信託財產本體所衍生之孳息利益者，稱為下列何者？
- (1) 原本受益人
 - (2) 原本委託人
 - (3) 孳息受益人
 - (4) 孳息委託人
45. 有關信託制度的起源，下列敘述何者正確？
- (1) 起源於財產管理
 - (2) 起源於投資理財
 - (3) 起源於節省稅賦
 - (4) 起源於照顧遺族
46. 受益人享有「全部信託利益」的權利時，其信託當時委託人贈與稅價值如何計算？
- (1) 以信託金額或贈與時信託財產的時價為準計算
 - (2) 以信託金額按贈與當時郵儲一年期定期儲金固定利率複利折算現值
 - (3) 以受益人死亡時已領受信託金額或信託財產的時價為準計算
 - (4) 以委託人死亡時受益人未領受信託金額或信託財產的時價為準計算
47. 有關匯率連結組合式商品之特性，下列敘述何者錯誤？
- (1) 必為保本型商品
 - (2) 購買或賣出之匯率選擇權，可以為買權亦可為賣權
 - (3) 選擇權不被執行時，原存款本金不被轉換
 - (4) 適合有兩種幣別需求之客戶
48. 有關利率連結組合式商品之收益率高低決定於下列何種因素？
- (1) 所運用之利率商品收益曲線陡峭程度
 - (2) 風險貼水
 - (3) 投資期間的長短
 - (4) 本金的多少
49. 下列何項有價證券在性質上，與指數股票型證券投資信託基金（ETF）之特性不符？
- (1) 一籃子股票
 - (2) 國庫債券
 - (3) 封閉式共同基金
 - (4) 開放式共同基金
50. 信用連結組合式商品的連結標的為下列何者？
- (1) 利率參考指標
 - (2) 匯率參考指標
 - (3) 信用參考指標
 - (4) 獲利率參考指標