

台灣金融研訓院第 18 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. 在我國，下列何種金融機構得公開募集債券型基金？
(1) 證券金融公司 (2) 證券投資信託公司 (3) 綜合證券商 (4) 證券投資顧問公司
2. 有關銀行法之規定，下列敘述何者錯誤？
(1) 所稱商業票據，謂依國內外商品交易或勞務提供而產生之匯票或本票
(2) 定期存款到期前不得提取。但存款人得以之質借，或於七日以前通知銀行中途解約
(3) 銀行依該法辦理授信，其期限在一年以內者，為短期信用；超過一年而在七年以內者，為中期信用
(4) 銀行對遠期匯票或本票，以折扣方式預收利息而購入者，謂為承兌
3. 有關保險業之敘述，下列何者正確？
(1) 保險業非經主管機關許可，並依法為設立登記，繳存保證金，領得營業執照後，不得開始營業
(2) 保險業之組織，以股份有限公司為限
(3) 應按資本或基金實收總額百分之十，繳存保證金於國庫
(4) 保證金之繳存應以公債或庫券為之
4. 有關可轉讓定期存單之敘述，下列何者錯誤？
(1) 發行期限以一個月為單位，按一個月的倍數發行
(2) 發行面額以新臺幣十萬元為單位，以十萬元的倍數發行
(3) 可採記名或無記名方式發行
(4) 不得中途解約，其利息收入採分離課稅
5. 短期保本投資工具中，下列何者必須經過票券交易商簽證及承銷始得成為貨幣市場交易工具？
(1) 國庫券 (2) 商業本票 (3) 可轉讓定期存單 (4) 銀行承兌匯票
6. 某三個月期保本型商品保本率為 95%，假設定存利率是 3%，若該商品之內含選擇權每單位的價金是 9.5%，計算該商品的參與率應為下列何者？（取最接近值）
(1) 70% (2) 65% (3) 60% (4) 55%
7. 有關債券的種類，下列敘述何者錯誤？
(1) 依發行機構可分為公債、公司債、金融債券 (2) 依發行形式可分為實體公債與無實體公債
(3) 依票息之有無可分為有息債券與永久債券 (4) 依債權之性質可分為普通債券與次順位債券
8. 一張可轉換公司債的票面金額為 10 萬元，可轉換普通股 2,500 股，請問該轉換價格為多少元？
(1) 25 元 (2) 30 元 (3) 35 元 (4) 40 元
9. 下列敘述何者正確？
(1) 一般債券票面利率低其存續期間也較短 (2) 零息債券之存續期間等於到期日
(3) 當債券殖利率高於票面利率稱為溢價 (4) 信用評等越高的公司其股價一定越高
10. 下列何者債券之長期信用評等是屬於投資等級？
(1) 中華信評 twBBB (2) 中華信評 twBB+ (3) 中華信評 twB (4) 中華信評 twCC
11. 王先生於發行日購買三年期零息債券，票面金額為 100 萬元，市場年利率為 5%，則該零息債券之價格為何？（取最接近值）
(1) 823,514 元 (2) 863,838 元 (3) 907,029 元 (4) 952,381 元
12. 投資人於 99 年 9 月 10 日買進剛付完息，面額一億元，發行日期為 96 年 3 月 10 日，年息 3%，每半年付息一次，5 年期，期滿一次付清之中央政府公債，若買入該公債之殖利率為 4%，則其買入價格為下列何者？（取最接近值）
(1) 98,558,058 元 (2) 98,642,776 元 (3) 98,747,615 元 (4) 98,889,294 元
13. 依資本資產訂價模式，若國庫券利率為 5%，股市的預期報酬率為 10%，個股之 β 係數為 1.2，則該股票之預期報酬率為多少？
(1) 5% (2) 10% (3) 11% (4) 12%
14. 下列何者不是普通股之特性？
(1) 可優先參與分配股息 (2) 公司增資發行新股之優先認購權
(3) 參與公司經營權利 (4) 承擔公司的經營成敗後果
15. 目前當股價位於 10-50 元時其基本變動單位(俗稱一檔)為下列何者？
(1) 0.01 元 (2) 0.05 元 (3) 0.1 元 (4) 0.5 元

- 16.將股票一段固定期數(如每 20 日)的收盤價加以計算簡單算術平均數，然後將隨時間經過所形成的點圖連接而成，稱為下列何者？
(1)移動平均斂散值(MACD) (2)乖離率(Bias) (3) K 線 (4)移動平均線(MA)
- 17.某公司如欲申請以一般類公司掛牌上市，則其實收資本額最低需在幾億元以上？
(1)六億元 (2)三億元 (3)一億元 (4)無限制
- 18.下列敘述何者錯誤？
(1)利率下跌對股市較為不利
(2)當物價明顯上漲時，政府通常會採用緊縮性的貨幣政策
(3)當新台幣升值時，對我國之出口商較為不利
(4)當景氣對策信號為藍燈時，代表景氣衰退
- 19.某公司今年現金股利每股 3 元，若其現金股利成長率為 6%，另假設投資人預期報酬率為 18%，則其合理股價應約為多少元？
(1) 23.5 元 (2) 26.5 元 (3) 29.5 元 (4) 32.5 元
- 20.基金若欲改型，依主管機關規定須由何者同意？
(1)金管會 (2)基金公司董事會 (3)受益人大會 (4)基金經理人
- 21.某檔海外共同基金投資的地區分別於泰國、馬來西亞、菲律賓、印尼、新加坡等國家，該檔基金的投資型態是屬於下列何者？
(1)單一國家型基金 (2)區域型基金 (3)全球型基金 (4)平衡型基金
- 22.某單向報價的基金，其申購手續費 1.5%，基金經理費 1.5%，基金保管費 0.15%，請問投資人申購 10 萬元基金，除 10 萬元投資金額外，另需額外支付多少費用？
(1) 1,500 元 (2) 1,650 元 (3) 3,000 元 (4) 3,150 元
- 23.有關封閉型基金的敘述，下列何者錯誤？
(1)基金規模固定不變
(2)投資人不得向基金公司請求贖回
(3)買賣的價格係以基金的淨資產價值為準
(4)近年來國內封閉型基金大部分時間皆處於折價狀態
- 24.下列何者非屬國人投資共同基金的優點？
(1)可完全規避市場風險 (2)專業投資機構的管理和運用
(3)具節稅功能 (4)投資容易且變現性佳
- 25.下列何者不是衍生性金融商品？
(1) Forwards (2) Futures (3) Shares (4) Swap
- 26.有關國內期貨市場之結算機制，下列敘述何者錯誤？
(1)期交所對所有結算會員收取結算保證金 (2)期貨商與結算會員間有保證金撥轉
(3)期貨商對交易人之保證金多寡可自行決定 (4)盤中與盤後都會進行保證金是否充足的試算
- 27.某甲買進一口台積電履約價 50 元買權 (CALL)，權利金為 2.5 元，至截止期時，台積電股價為 46 元，某甲的損失為何？(假設契約乘數為 1,000)
(1) 4,000 元 (2) 2,500 元 (3) 6,500 元 (4) 1,500 元
- 28.有關臺灣期貨交易所股票選擇權契約規格，下列敘述何者錯誤？
(1)交易標的為於臺灣證券交易所上市之普通股股票
(2)各契約的最後交易日為各契約交割月份第三個星期四
(3)履約型態採歐式(僅得於到期日行使權利)
(4)本契約交易日同臺灣證券交易所標的證券交易日
- 29.某投資人買進一歐式買權，其標的股價為 60 元，履約價格為 50 元，無風險利率為 5%，距到期日時間為 6 個月，而權利金為 12 元，則該選擇權的時間價值為多少？
(1) 2 元 (2) 6 元 (3) 10 元 (4) 12 元
- 30.當選擇權之標的商品的價格波動程度增大時，下列敘述何者正確？
(1)買權及賣權的價格均會上漲 (2)買權及賣權的價格均會下跌
(3)買權價格上漲，賣權價格下跌 (4)買權價格下跌，賣權價格上漲
- 31.當一個國家的國民儲蓄大於國內投資時，對該國總體經濟的影響，下列何者錯誤？
(1)國民所得將下降 (2)物價將下降 (3)民間消費將增加 (4)失業率將上升
- 32.有關外匯存底之敘述，下列何者錯誤？
(1)又稱外匯準備金，是衡量中央銀行是否有能力控制本國貨幣匯率的指標之一
(2)目前我國外匯存底並不包括特別提款權(Special Drawing Right, SDR)
(3)狹義的外匯存底，不包括黃金與握有的外幣現鈔
(4)截至民國 100 年 4 月底止，我國的外匯存底居世界第三位，僅低於中國大陸及日本

- 33.我國行政院經建會編製的景氣動向綜合領先指標指數，其指標群組中不包括下列何者？
 (1)失業率 (2)股價指數 (3)貨幣供給 (4)外銷訂單
- 34.下列何項並未包含在我國貨幣供給額 M1b 中？
 (1)活期儲蓄存款 (2)準貨幣 (3)活期存款 (4)支票存款
- 35.旅行平安保險的保險期間最長以幾天為限？
 (1) 30 天 (2) 60 天 (3) 90 天 (4) 180 天
- 36.下列何種保險係以「非由疾病引起之外來突發事故所致之傷害、殘廢與死亡」為保險事故？
 (1)人壽保險 (2)傷害保險 (3)健康保險 (4)長期看護保險
- 37.下列何種保險保險費最低廉（假設其他條件例如被保險人，保險金額等都一樣）？
 (1)生存保險 (2)定期壽險 (3)終身壽險 (4)生死合險
- 38.依主管機關頒布之「傷害保險單示範條款」規定，下列何者非屬所列「除外責任」之原因？
 (1)被保險人之故意行為 (2)要保人犯罪行為
 (3)內亂及其他類似的武裝變亂 (4)因原子能裝置所引起的爆炸
- 39.投資型保險可依消費者不同人生階段需求作規劃，下列敘述何者錯誤？
 (1)年輕族群風險承擔能力高，可考慮高獲利高風險的投資標的
 (2)成家者保障部分相對要提高，且應以穩健型投資為主
 (3)即將退休者應以債券或保本型基金為中心調整保單規劃
 (4)退休者應採積極投資策略，以股票型基金為首選
- 40.下列何種養老保險是為因應通貨膨脹，以確保將來給付時保單價值的保險？
 (1)附生存給付養老保險 (2)養老終身型保險 (3)還本型終身保險 (4)增額分紅型養老保險
- 41.有關生死合險之敘述，下列何者錯誤？
 (1)為死亡保險與生存保險之結合 (2)兼具保障與儲蓄二種特性
 (3)又稱養老保險 (4)其保險費較生存保險或死亡保險為低
- 42.信託，不論何種形式，其主體都包含下列何者？ A. 委託人 B. 受託人 C. 受益人 D. 信託監察人
 (1)僅 A、B (2)僅 A、C (3)僅 A、B、C (4)A、B、C、D
- 43.因信託行為解除，受託人與受益人間，基於信託關係財產之移轉，下列規定何者錯誤？
 (1)受益人為委託人不課徵土地增值稅
 (2)不課徵所得稅
 (3)不課徵贈與稅
 (4)遺囑信託受託人將財產交付給受益人應申報課徵土地增值稅
- 44.中鋼公司為其員工成立員工持股信託，係屬於下列何者？
 (1)個別信託 (2)集團信託 (3)準集團信託 (4)有價證券信託
- 45.有關國人透過銀行指定用途信託資金投資國內外共同基金，下列敘述何者正確？
 (1)屬於自益信託
 (2)屬於指定金錢信託
 (3)為全權委託投資之代客操作
 (4)委託人僅須對投資運用的種類或範圍作概括指示
- 46.有關國內指數股票型基金（ETF）之敘述，下列何者錯誤？
 (1)投資標的為「一籃子股票」
 (2)價格最小變動幅度與一般股票相同
 (3)所課徵之證券交易稅之稅率為千分之一
 (4)除可像股票一樣掛單賣出外，亦可向基金經理人作贖回
- 47.一檔以賣出「USD Call EUR Put」之匯率組合式商品，下跌至履約價格時，其美元存款本金轉換為弱勢之歐元本金，投資人須承受何種風險？
 (1)產品條件變動風險 (2)稅負風險 (3)匯兌風險 (4)流動性風險
- 48.在低利率的環境下，何種保單已成為壽險業經營上的主要風險？
 (1)投資型保單 (2)變額壽險 (3)變額年金 (4)固定預定利率
- 49.有關集管理運用帳戶之敘述，下列何者正確？
 (1)簡稱共同基金 (2)不得主動對一般投資人促銷
 (3)與代客操作之性質相同 (4)投資金額必須達 50 萬元以上
- 50.有關組合式商品架構之產品特性，下列敘述何者錯誤？
 (1)以存款來架構組合式商品，目前存款利息收入部分係以分離課稅方式扣繳 20% 稅款
 (2)信用連結組合式商品係為一種非保本型商品
 (3)利率連結組合式商品在架構上係運用利率選擇權(IRS)商品，再結合利率交換(IRS)商品
 (4)投資以存款為連結之組合式商品，必須承受該投資所存入之銀行信用風險