

台灣金融研訓院第 19 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. 工業銀行發行之金融債券，其發行總餘額不得超過該行調整後淨值的幾倍？
(1) 五倍 (2) 六倍 (3) 七倍 (4) 八倍
2. 下列何種證券業機構是指經營有價證券之行紀或居間者？
(1) 證券經紀商 (2) 證券承銷商
(3) 證券自營商 (4) 證券投資信託公司
3. 有關保險法之規定，下列敘述何者錯誤？
(1) 要保人或被保險人均得為受益人
(2) 所稱要保人，指對保險標的具有保險利益，向保險人申請訂立保險契約，並負有交付保險費義務之人
(3) 所稱保險代理人，指根據代理契約或授權書，向保險人收取費用，並代理經營業務之人
(4) 所稱保險經紀人，指為保險業、保險經紀人公司、保險代理人公司，從事保險招攬之人
4. 有關貨幣市場之交易工具，下列何者非屬之？
(1) 附條件交易 (2) 銀行承兌匯票 (3) 興櫃股票 (4) 商業本票
5. 目前個人投資下列何種金融交易工具之利息所得須採分離課稅？ A. 公司債 B. 債券附買回交易 C. 短期票券 D. 金融資產證券化商品
(1) A、B、C、D (2) 僅 A、B、C (3) 僅 A、C、D (4) 僅 B、C、D
6. 張三每季可以儲蓄 10 萬元，停損比率設定為 3%，理財型房貸季利率是 1.8%；今假設張三投資週期是季，為了確定其還款能力沒有問題，張三實際運用之理財型房貸額度多少元才適當？（算至萬元，以下全捨）
(1) 100 萬元 (2) 108 萬元 (3) 208 萬元 (4) 300 萬元
7. 長期投資中等級債券應符合之信評等級，下列何者錯誤？
(1) 中華信評的 twBBB-以上 (2) 惠譽的 BBB-以上
(3) 穆迪的 Baa3 以上 (4) 標準普爾的 BB+以上
8. 有關債券之敘述，下列何者錯誤？
(1) 債券價格超出面額的部分，稱為溢價
(2) 在計算債券價格之前有二個重點，為債券各期的預期現金流入，與投資人要求的殖利率
(3) 殖利率愈高則債券價格愈高
(4) 債券離到期日愈近，折價債券的折價程度也會漸漸減少
9. 某公司發行第一次可轉換公司債，其轉換比率為 2,000 股（2 張該公司股票），假設目前該可轉換公司債的市場價格為 110 元（1 張為 11 萬元），該公司目前股價為 60 元，請問轉換價值為多少元？
(1) 110,000 元 (2) 114,900 元 (3) 120,000 元 (4) 124,900 元
10. 有關債券之分類，下列敘述何者錯誤？
(1) 國內債券可分為政府公債、金融債券、公司債與國際金融組織新台幣債券
(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固定利率債券、浮動利率債券與零息債券
(4) 依債權之性質可分為普通債券與特別股
11. 有關債券之存續期間，下列敘述何者錯誤？
(1) 當殖利率大幅變動時，價格變動的幅度可以存續期間估計；但當殖利率小幅變動時，則不適當
(2) 存續期間是指將債券各期收益加以折現，並用時間加權計算推斷需多少年才能回收其固定成本
(3) 在其他條件固定下，債券票面利率愈低，則存續期間愈長
(4) 一般債券存續期間小於到期日，而零息債券之存續期間等於到期日

12. 陳經理於 100 年 9 月 1 日買入某期剛付完息的政府債券，該期債券主要的基本資料如下：買入面額 1,000 萬元；97 年 9 月 1 日發行，發行期間為 5 年期，每半年付息一次；發行當時的票面利率為 3%；倘陳經理買入利率為 2%，則其買入價格為多少？（取最接近值）
- (1) 10,191,993 元 (2) 10,193,479 元 (3) 10,194,156 元 (4) 10,195,098 元
13. 有關股票技術分析，下列敘述何者錯誤？
- (1) 黃金交叉指短期移動平均線由下方往上突破長期移動平均線
(2) 隨機指標(KD)理論上 D 值在 20 以下時代表超賣，為買進訊號
(3) 威廉指標低於 20 代表超賣，為買進訊號
(4) 移動平均斂散值(MACD)大於零表示股價將持續上升
14. 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
15. 現行股票交易之相關費用包括下列何者？
- (1) 證交稅與證所稅 (2) 證交稅與交易手續費 (3) 證所稅與交易手續費 (4) 交易手續費與印花稅
16. 目前我國證券交易市場之盤後定價交易，各種股票是以下列哪一個價格來進行交易？
- (1) 當日開盤價 (2) 當日最高價 (3) 當日最低價 (4) 當日收盤價
17. 葛蘭碧八大法則利用下列何者為工具，來判斷交易訊號之重要法則？
- (1) 移動平均線(MA) (2) K 線 (3) 相對強弱指標(RSI) (4) 波浪理論
18. 倘信義公司今年度每股現金股利 3 元，且現金股利成長率穩定為 5%，股東要求之股票報酬率為 10%，依 Gordon 模型計算，其股票每股價格應為何？
- (1) 60 元 (2) 63 元 (3) 66 元 (4) 72 元
19. 目前股票漲跌幅原則上係以當日開盤競價基準之上下某百分比為限制，倘有一股票當日開盤競價基準為 54 元，請問按現行制度，這檔股票當日最高可漲至多少價格？【提示：須考量升降單位】
- (1) 57.5 元 (2) 57.7 元 (3) 57.8 元 (4) 57.78 元
20. 下列何者與共同基金的運作無關？
- (1) 投資人 (2) 保管機構 (3) 證券商 (4) 中央銀行
21. 有關共同基金的投資實務，下列敘述何者錯誤？
- (1) 國內投信公司所發行的基金受益憑證，屬於我國證券交易法規範的有價證券
(2) 未經核備之國外基金不屬於我國證券交易法所定義的有價證券
(3) 在透過指定用途信託的架構下，銀行是以受託人的地位在投信公司開戶
(4) 投信公司本身可接受投資人直接申購基金，但所收受之投資資金須自行妥善保管
22. 若以主要投資標的物區分共同基金的分類，下列何者非屬之？
- (1) 股票型基金 (2) 債券型基金 (3) 貨幣型基金 (4) 區域型基金
23. 有關封閉式基金之敘述，下列何者錯誤？
- (1) 投資人不得向基金經理公司請求贖回 (2) 目前國內封閉式基金大部份時間處於折價狀況
(3) 買賣成交價格是以淨資產價值為基準 (4) 投資人僅能透過證券經紀商在公開交易市場買賣
24. 李伯伯額外支付申購手續費後，買入淨值 10 元之 A 基金 20 萬元，當基金漲至 13 元時轉換至淨值為 7 元之 B 基金（轉換手續費內扣 0.5%），然後在 B 基金漲至 9 元時贖回，請問李伯伯贖回時可以拿到多少錢？（取最接近值）
- (1) 260,000 元 (2) 332,623 元 (3) 334,286 元 (4) 371,429 元
25. 有關導致賣權價格上升的因素，下列何者錯誤？
- (1) 履約價格上升 (2) 標的商品價格上升
(3) 標的商品價格波動程度增加 (4) 至到期前所剩餘時間愈長
26. 一個委託有二種指令，當其中一指令成交，另一指令即取消者，稱為下列何種委託？
- (1) 觸及市價委託(market-if-touched order) (2) 停損委託(stop order)
(3) 二擇一委託 (one-cancel-the-other order) (4) 停損限價委託(stop limit order)

- 27.期貨交易買賣之雙方在契約到期前作反向沖銷，此動作稱為下列何者？
 (1)平倉 (2)避險 (3)套利 (4)停損
- 28.有關台灣加權股價指數選擇權(TXO)，下列敘述何者正確？
 (1)契約乘數為每點新台幣 100 元 (2)本契約之交易日與台灣證券交易所交易日相同
 (3)履約型態採歐式與美式兩種 (4)權利金每日最大漲跌以加權指數收盤價 8% 為限
- 29.就賣權而言，當現貨價格 30 元，履約價格 27 元時，請問該賣權價內差值為何？
 (1)0 元 (2)1 元 (3)2 元 (4)3 元
- 30.投資者的策略如下：買進台指選擇權 4,500 買權，權利金為 250；賣出台指選擇權 4,700 買權，權利金為 150，此組合策略的損益平衡點為多少？
 (1)4,500 (2)4,700 (3)4,400 (4)4,600
- 31.有關國民生產毛額 (GNP) 與國內生產毛額 (GDP) 間之關係，下列敘述何者正確？
 (1) $GNP = GDP - \text{折舊}$ (2) $GNP = GDP - \text{折舊} - \text{貿易順差}$
 (3) $GNP = GDP + \text{國外要素所得收入淨額}$ (4) $GNP = GDP - \text{貿易順差}$
- 32.構成景氣動向綜合領先指標之經濟指標群組中不包括下列何者？
 (1)實質製造業銷售值 (2)核發建照面積
 (3)實質貨幣總計數 (4)外銷訂單指數
- 33.當總體經濟落入衰退階段，中央銀行採行寬鬆貨幣政策以刺激景氣時，以下列何種金融商品為最佳投資工具？
 (1)現金 (2)房地產 (3)股票 (4)公債
- 34.一國貨幣政策的目的不宜包括下列何者？
 (1)融通政府預算赤字 (2)避免惡性通貨膨脹 (3)避免通貨緊縮 (4)刺激經濟成長
- 35.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
- 36.健康保險契約生效後一定期間內所發生的醫療費用，保險公司不予給付，這段保單已生效但保障尚未開始的期間，稱為下列何者？
 (1)免責期間 (2)觀察期間 (3)確定期間 (4)適格期間
- 37.食品公司所製造的產品，為避免讓顧客在正常使用的情況下發生意外而蒙受損失，應投保何種保險？
 (1)健康保險 (2)傷害保險 (3)責任保險 (4)財產保險
- 38.有關旅行平安險，下列敘述何者錯誤？
 (1)是一種保障旅行期間意外事故的保險
 (2)必須體檢投保
 (3)期間一般以一百八十天為限
 (4)殘廢給付項目與保險金給付標準與一般傷害保險相同
- 39.通常適用分離帳戶的保險商品是下列何者？
 (1)萬能保險、變額萬能保險、變額年金、利率變動型年金
 (2)變額萬能保險、利率變動型保險、變額壽險
 (3)變額年金、變額壽險、變額萬能壽險
 (4)利率變動型年金、變額壽險、變額萬能壽險
- 40.依主管機關頒布之「人壽保險單示範條款」規定，下列何者正確？
 (1)被保險人自契約訂立之日起二年後故意自殺致死者，保險公司仍負給付身故保險金之責
 (2)被保險人自契約復效之日起二年後故意自殘廢者，保險公司仍負給付保險金之責
 (3)要保人故意致被保險人於死者，保險公司仍應負給付保險金之責
 (4)被保險人因越獄致死者，保險公司仍應負給付保險金之責
- 41.投保下列何種保險受益人不一定領得到保險金？
 (1)定期壽險 (2)終身壽險 (3)養老保險 (4)生死合險

- 42.有關信託業務，下列敘述何者正確？
- (1)委託人兼受託人稱為「自益信託」
 - (2)設立信託之人稱為「受託人」
 - (3)信託時所交付的財產為金錢者，稱為「動產信託」
 - (4)信託是一種為他人利益管理財產的制度
- 43.委託人以自己財產權的全部或一部，對外宣言自為受託人的信託，稱為下列何者？
- (1)遺囑信託
 - (2)宣言信託
 - (3)自益信託
 - (4)生前信託
- 44.有關各種信託之敘述，下列何者錯誤？
- (1)自益信託並無發生財產贈與行為
 - (2)私益信託係以私的利益為目的
 - (3)遺囑信託係由委託人以遺囑設立
 - (4)「營業信託」又稱「民事信託」
- 45.信託契約之委託人甲指定乙為享有全部信託利益的受益人，則稱為何種信託？
- (1)他益信託
 - (2)公益信託
 - (3)自益信託
 - (4)利益信託
- 46.信託資金集合管理運用帳戶的資產保管機構為下列何者？
- (1)信託業者（受託人）
 - (2)證券商
 - (3)台灣證交所
 - (4)委託人
- 47.有關反浮動利率商品，下列敘述何者錯誤？
- (1)適於景氣繁榮，利率趨升時投資
 - (2)每期利息收益最低為零
 - (3)中途解約可能造成名目本金之損失
 - (4)若非以原幣投資，可能產生匯兌風險
- 48.有關指數股票型證券投資信託基金(ETF)之交易，下列敘述何者錯誤？
- (1)交易時間同一般股票
 - (2)單日漲跌幅限制為百分之七
 - (3)得為融資融券交易
 - (4)賣出時所課徵之證券交易稅率與股票相同
- 49.下列何種金融商品，原則上其參加對象僅限於特定人？
- (1)證券投資信託基金
 - (2)保險金信託
 - (3)投資型保單
 - (4)信託資金集合管理運用帳戶
- 50.有關利率連結組合式商品之敘述，下列何者正確？
- (1)其投資報酬率涉及複雜的匯率交換契約
 - (2)所運用之利率商品收益曲線與利率選擇權價值無關
 - (3)所運用之利率商品收益曲線斜率越低，該商品報酬率越高
 - (4)所運用之利率商品收益曲線斜率越高，該商品報酬率越高