

# 台灣金融研訓院第 22 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。

- 下列何者屬於人身保險？
  - (1)年金保險
  - (2)責任保險
  - (3)保證保險
  - (4)海上保險
- 下列何者不屬於銀行法第十二條規定之「擔保授信」？
  - (1)以地上權為標的之抵押權所擔保之授信
  - (2)經政府機關核准設立之保險公司所為之保證保險
  - (3)經財團法人中小企業信用保證基金保證之授信
  - (4)借戶交易所得之遠期支票
- 有關金融機構合併之租稅優惠，下列敘述何者錯誤？
  - (1)因合併而發生之印花稅及契稅，一律免徵
  - (2)消滅機構依銀行法規定承受之土地，因合併而隨同移轉予存續機構時免徵土地增值稅
  - (3)因合併出售不良債權所受之損失，得於十五年內認列損失
  - (4)因合併產生之商譽得於十年內攤銷之
- 個人投資下列何種金融商品之利息所得須課稅？ A.商業本票 B.債券附買回交易 C.證券化商品
  - (1)僅 A、B
  - (2)僅 A、C
  - (3)僅 B、C
  - (4)A、B、C
- 下列何者非發行商業本票的成本？
  - (1)利息
  - (2)保證費
  - (3)簽證費
  - (4)設定費
- 假設甲公司以殖利率 3% 於市場購入金額 500 萬元、票面利率 2.4% 之中央公債，並與乙證券商承作附賣回交易，雙方議定利率為 2.6%，承作天期 20 天，則其套利空間為若干？（不考慮稅負，取最接近值）
  - (1)0.8%
  - (2)0.6%
  - (3)0.4%
  - (4)0.2%
- 王先生於今年 3 月 1 日購買明年 3 月 1 日到期之零息債券十萬元，假設買進利率為 2.00%，則王先生於債券到期時可得到多少元？
  - (1)96,117 元
  - (2)100,000 元
  - (3)102,000 元
  - (4)104,040 元
- 張襄理於 101 年 7 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 100 萬元，99 年 7 月 1 日發行，發行期間為 5 年期，每年付息一次，發行當時的票面利率為 2.8%；張襄理買入利率為 3.5%，則其買入價格為多少？（取最接近值）
  - (1)980,389 元
  - (2)981,726 元
  - (3)982,548 元
  - (4)983,897 元
- 有關債券之敘述，下列何者錯誤？
  - (1)零息債券之存續期間等於到期日
  - (2)債券價格與殖利率成反向關係
  - (3)於到期日當天，債券價值等於面額
  - (4)殖利率下降使價格上漲的幅度低於殖利率上揚使價格下跌的幅度
- 某公司於 101 年發行面額為 10 萬元之可轉讓公司債，可轉換股數為 1,250 股，則轉換價格為每股多少元？
  - (1)70 元
  - (2)75 元
  - (3)80 元
  - (4)85 元
- 陳先生購買距到期日剩三年之公債 100 元，其票面利率為 3%，每年付息一次，若目前市場利率為 3.5%，則該債券之存續期間為何？（取最接近值）
  - (1)2.687 年
  - (2)2.748 年
  - (3)2.852 年
  - (4)2.913 年
- 針對債券價格的敘述，下列何者正確？
  - (1)發債主體債信好壞與債券價格無關
  - (2)殖利率高於債券票面利率時，債券為折價
  - (3)離到期日的遠近不影響債券價格的波動程度
  - (4)付息債券沒有再投資風險

- 13.下列何者屬於技術分析模式的範疇之一？
- (1)由上往下模式 (2)現金股利固定成長模型  
(3) K 線分析法 (4)資本資產訂價模式(CAPM)
- 14.就技術分析而言，下列何項指標代表買進訊號？
- (1)隨機指標(KD 值)在 20 以下，且 K 值大於 D 值時  
(2)相對強弱指標(RSI)值高於 80 時  
(3)乖離率(Bias)達 12%至 15%時  
(4)威廉指標值低於 20 時
- 15.當物價明顯上漲時，政府通常會採用緊縮性的貨幣政策，以抑制物價持續上漲，此時對利率與股價有何影響？
- (1)利率上升，對股價有不利之效果 (2)利率下降，對股價有不利之效果  
(3)利率上升，對股價有助漲之效果 (4)利率下降，對股價有助漲之效果
- 16.下列何者是屬於抗循環型產業？
- (1)資訊業 (2)軟體業  
(3)食品業 (4)汽車業
- 17.艾略特波浪理論中，下跌最重要的賣出時機通常出現在下列何者？
- (1)第一波 (2)第三波 (3)第 A 波 (4)第 B 波
- 18.國庫券利率為 3%，股市預期報酬率為 13%，A 股票之  $\beta$  係數為 1.2，則 A 股票之預期報酬率為何？
- (1) 15% (2) 18% (3) 19.20% (4) 20.45%
- 19.乖離率(Bias)為股價偏離平均值的程度，若為正乖離率 20%，股價為 54 元，求其股價平均價為多少元？
- (1) 40 元 (2) 45 元 (3) 50 元 (4) 60 元
- 20.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
- 21.依目前所得稅法規定，個人投資海外基金投資所得 50 萬元，其餘並無任何海外投資所得，則該 50 萬元之課稅方式，下列何者正確？
- (1)課繳 10%稅率 (2)課繳 15%稅率  
(3)課繳 20%稅率 (4)免稅
- 22.有關投資共同基金所涉費用，下列何者非屬之？
- (1)基金經理費 (2)基金保管費  
(3)申購手續費遞減式後收的基金管銷費 (4)代銷佣金
- 23.李先生有 1,500 單位的 A 基金，申購時淨值為 12 元，贖回時淨值為 15 元，請問李先生淨賺多少元？
- (1) 6,000 元 (2) 5,000 元 (3) 4,500 元 (4) 3,000 元
- 24.下列敘述何者錯誤？
- (1)基金的資產不屬於基金經理公司的財產  
(2)基金經理公司只負責管理基金及操作  
(3)基金的資產都是透過保管機構以基金專戶的名義儲存或投資，並不具獨立性  
(4)投資人放在基金的資產不需承受基金經理公司或保管機構倒閉的風險
- 25.有關選擇權商品性質，下列敘述何者錯誤？
- (1)為非線性關係報酬率 (2)買賣雙方需繳保證金  
(3)買方具有履約權利 (4)無風險利率為影響選擇權價格因素之一
- 26.下列何項因素對選擇權買權之價格的影響，呈現反向關係？
- (1)履約價格 (2)至到期前所剩餘的時間  
(3)標的商品的價格 (4)標的商品價格的波動
- 27.若臺指期貨原始保證金為 90,000 元，維持保證金為 70,000 元，投資者存入保證金 90,000 元，買進一口臺指期貨價位為 4,720，當臺指期貨下跌至 4,520，則投資者須補繳保證金的金額為何？（臺指期貨契約值 = 指數  $\times$  200 元）
- (1) 30,000 元 (2) 40,000 元 (3) 10,000 元 (4) 20,000 元

- 28.下列何者屬於保護性賣權策略(Protective Put)？
- (1)買入股票，賣出賣權 (2)買入股票，買入賣權  
(3)賣空股票，賣出賣權 (4)賣空股票，買入賣權
- 29.有關期貨商品性質，下列敘述何者錯誤？
- (1)採保證金交易 (2)採每日結算 (3)為非線性關係報酬率 (4)屬槓桿操作
- 30.混合證券(hybrids)為兩種以上商品加以組合而成，大多數為衍生性商品與標的資產或無風險債券的混合，常見類型之一的可轉換債券(convertible bond)可拆解為以下哪兩者的組合？
- (1)普通債券和選擇權的組合 (2)普通債券及一遠期契約的組合  
(3)普通債券加上一利率交換的組合 (4)可轉換債券附上對發行公司的認購權證(warrant)
- 31.有關貨幣供給額與貨幣基數，下列敘述何者錯誤？
- (1)存款貨幣指企業及個人在貨幣機構之支票存款、活期存款、活期儲蓄存款  
(2)  $M_2 = M_{1b} + \text{準貨幣}$   
(3)準貨幣對社會大眾信用具有倍數收縮或擴張效果，故又稱貨幣基數  
(4)  $M_{1b} = \text{通貨淨額} + \text{支票存款} + \text{活期存款} + \text{活期儲蓄存款}$
- 32.在總體經濟體系中，提供勞力以賺取工作收入，也提供儲蓄以賺取理財收入的是何者部門？
- (1)企業 (2)家計 (3)政府 (4)金融機構
- 33.有關行政院經建會編製的景氣動向指標與對策信號，下列敘述何者錯誤？
- (1)股價指數及實質貨幣總計數均屬領先指標之構成項目  
(2)工業生產指數及長短期利率利差均屬同時指標之構成項目  
(3)對策信號亮出「紅燈」表示景氣過熱、「藍燈」表示景氣衰退  
(4)綜合判斷分數 23~31 分者為「綠燈」，表示當前景氣穩定
- 34.就簡易總體經濟之供需模型分析，若國際原油價格下跌將造成下列何種影響？
- (1)總需求曲線向左下方移動 (2)總需求曲線向右上方移動  
(3)總供給曲線向左上方移動 (4)總供給曲線向右下方移動
- 35.被保險人自契約訂立之日起二年後故意自殺或自成殘廢者，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)故意自殺致死者，保險公司仍負給付身故保險金之責  
(2)故意自成殘廢者，保險公司仍負給付保險金之責  
(3)故意自殺無論致死或成殘者，保險公司均應負給付保險金之責  
(4)故意自殺無論致死或成殘者，保險公司均不負給付保險金之責
- 36.有關「年金保險」之敘述，下列何者錯誤？
- (1)年金保險是一種生存給付保險  
(2)手邊無大筆資金者，較適合購買躉繳遞延年金保險  
(3)係指保險公司承諾在被保險人終身生存期間，定期性提供特定給付金額的一種保險契約  
(4)若未對年金給付期間解約及保險單借款加以限制，可能產生逆選擇
- 37.下列何種事故非屬一般責任險涵蓋範圍？
- (1)至遊樂場遊玩被其他遊客開車撞傷 (2)騎機車駕駛人天雨路滑不慎跌傷  
(3)食用訂購之便當而集體中毒 (4)開車不慎撞及電線桿致路人受傷
- 38.多倍型養老保險其實是哪二種商品的結合？
- (1)保額相同的定期保險與生存保險 (2)多個定期保險與一個生存保險  
(3)保額相同的養老保險與終身保險 (4)多個養老保險與一個終身保險
- 39.有關我國旅行平安保險之敘述，下列何者錯誤？
- (1)旅客若有需要，經保險公司同意可延長保險期間  
(2)醫療給付以實支實付為限  
(3)旅行期間搭乘飛機致心臟病發作死亡，可以獲得死亡保險金  
(4)殘廢給付項目與保險金給付標準，與一般傷害保險相同

- 40.有關購買投資型保單應注意事項，下列何者錯誤？
- (1)需確實了解保單內容與保單帳戶狀況
  - (2)保險公司應讓保戶清楚瞭解投資績效狀況
  - (3)保險從業人員不得提供最新市場脈動供保戶參考
  - (4)保險公司應禁止業務員自行印製宣傳品以免誤導保戶
- 41.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
- 42.信託契約成立之三大主體，不包括下列何者？
- (1)委託人
  - (2)保管銀行
  - (3)受託人
  - (4)受益人
- 43.有關信託之敘述，下列何者正確？
- (1)將自己資金透過全權委託投資方式委任投信公司代為操作屬於金錢信託
  - (2)委託人概括指定信託財產運用範圍的金錢信託稱為特定金錢信託
  - (3)企業員工持股信託屬於準集團信託
  - (4)委託人以遺囑設立的信託稱為宣言信託
- 44.現行委託人或投資人透過銀行指定用途信託資金投資國內外共同基金業務，下列敘述何者正確？
- (1)屬「指定金錢信託」
  - (2)屬「特定金錢信託」
  - (3)屬「不指定金錢信託」
  - (4)屬「不特定金錢信託」
- 45.信託契約明定信託利益之受益人為非委託人者，應由委託人申報課徵贈與稅，其申報贈與稅之規定為何？
- (1)訂定信託契約之日為贈與行為發生日，於發生日後三十日內申報贈與稅
  - (2)訂定信託契約之日後六十日內申報贈與稅
  - (3)於信託財產移轉登記給受託人之日後三十日內申報贈與稅
  - (4)於信託財產移轉登記給受託人之日後六十日內申報贈與稅
- 46.有關 ETF（指數股票型基金）之敘述，下列何者錯誤？
- (1)投資標的為「一籃子股票」
  - (2)所課徵證券交易稅之稅率為千分之一
  - (3)一上市即可信用交易
  - (4)價格最小變動幅度與一般股票相同
- 47.有關股價連結組合式商品，下列敘述何者錯誤？
- (1)係以存款利息或部分本金去購買股票
  - (2)可以連結單一股票之股價
  - (3)亦可連結一籃子股票之股價指數
  - (4)台灣 ETF50 亦屬可連結之標的
- 48.證券投資信託基金之法源依據為下列何者？
- (1)信託法
  - (2)銀行法
  - (3)證交法
  - (4)證券投資信託基金管理辦法
- 49.有關集合管理運用帳戶之敘述，下列何者錯誤？
- (1)運用範圍不限有價證券
  - (2)可公開募集
  - (3)為兩層信託契約
  - (4)由信託業者集合管理及運用
- 50.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