

# 台灣金融研訓院第 26 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. 我國銀行法中第七十一條列舉商業銀行得經營的業務項目，但下列哪一種業務須經中央銀行之許可？  
(1) 收受存款業務      (2) 辦理放款業務      (3) 外匯業務      (4) 發行金融債券
2. 保險公司的儲蓄型保單利率較銀行為高，原因何在？  
(1) 違約風險較低      (2) 業務費用較低      (3) 理賠不確定性大      (4) 流動性較差
3. 有關證券商最低實收資本額，依證券商設置標準第三條，證券商發起人應於發起時一次認足之金額為何？  
(1) 新臺幣四億元      (2) 新臺幣三億元      (3) 新臺幣二億元      (4) 新臺幣一億元
4. 有關總體經濟模型，下列敘述何者錯誤？  
(1) 增加政府支出與減稅會使得總需求曲線整條線向左下方移動  
(2) 總供給曲線會隨著全球原料成本的大幅上漲而整條線向左上方移動  
(3) 政府可以透過貨幣政策或財政政策來移動整條總需求曲線  
(4) 總供給曲線會隨著科技的進步與生產力的上升而整條線向右下方移動
5. 當一國貿易順差擴大時，對該國總體經濟的影響，下列何者錯誤？  
(1) 國民所得將上升      (2) 外匯存底將減少      (3) 本國貨幣將升值      (4) 貨幣供給將增加
6. 由電力總用電量、工業生產指數、製造業銷售量指數、商業營業額等構成的經濟指標，屬於下列何者？  
(1) 領先指標      (2) 同時指標      (3) 擴張指標      (4) 落後指標
7. CPI 與 WPI 最大的差異在於，WPI 不包含下列何者？  
(1) 食品      (2) 藥品      (3) 醫療服務費用      (4) 燃料
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) 可轉讓定期存單得中途解約      (4) 可轉讓定期存單得採記名方式發行
9. 依我國目前稅法規定，投資商業本票之利息所得稅稅率為何？  
(1) 免稅      (2) 併入綜合所得或營利事業所得申報課稅  
(3) 20% 分離課稅      (4) 10% 分離課稅
10. 假設大成公司於 103 年 10 月 01 日發行 90 天期商業本票 2,000 萬元，承銷利率為 6.5%，保證費率 0.75%，承銷費率 0.25%，簽證費率 0.03%。請問大成公司發行此票券實得金額多少元？（取最接近值）  
(1) 19,628,660 元      (2) 20,000,000 元      (3) 19,528,600 元      (4) 19,828,660 元
11. 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
12. 目前公債交易以無實體公債為主流的原因為何？  
(1) 可避免交易曝光      (2) 可避稅      (3) 降低現券交割風險      (4) 交易流程有跡可循
13. 中鋼公司原先發行該公司第一次可轉換公司債，面額 10 萬元，轉換價格為 40 元，一年後中鋼配股票股利 2.5 元/股（不考慮員工配股），使得轉換價格降為 32 元，請問配股後轉換比率為多少股？  
(1) 2,500 股      (2) 3,000 股      (3) 3,125 股      (4) 4,000 股

- 14.下列敘述何者錯誤？
- (1)殖利率較低，存續時間較長  
(2)票面利率愈低，存續期間愈長  
(3)票面利率愈高，存續期間愈長  
(4)債券到期年限較長，存續期間較長
- 15.有關美國證券主要市場指數之敘述，下列何者錯誤？
- (1)道瓊工業指數(DJIA)是由 30 檔藍籌股所編製的股價加權平均指數  
(2)那斯達克綜合指數係根據大型資本市場中所有股票編製  
(3)那斯達克綜合指數除了高科技產業還有零售和批發貿易等公司  
(4)標準普爾 500 指數(S&P500)是採用市值加權
- 16.林先生購買 100 萬元當日發行之 3 年期債券，票面利率為 3%，每年付息一次，一年後剛付完息時市場利率下降至 2%，林先生即刻將該債券拋售，則林先生投資此債券之損益共計多少？（取最接近值）
- (1)獲利 3.20 萬元  
(2)獲利 4.94 萬元  
(3)損失 4.94 萬元  
(4)損失 3.20 萬元
- 17.根據波浪理論，當市場呈上升趨勢時會有幾個波段？
- (1)三個  
(2)四個  
(3)五個  
(4)六個
- 18.市價在 50 至 100 元之間的股票，其最小變動單位（即一檔）為下列何者？
- (1) 0.05 元  
(2) 0.1 元  
(3) 0.5 元  
(4) 1 元
- 19.景氣對策信號分數在高於 23 分低於 31 分，為何種燈號？
- (1)藍燈  
(2)黃藍燈  
(3)綠燈  
(4)黃紅燈
- 20.以景氣循環作為產業分類，產業可區分為三大類，下列項目何者不是其中產業分類的類別之一？
- (1)成長型產業  
(2)隨循環型產業  
(3)資產型產業  
(4)抗循環型產業
- 21.實務上將現金股利折現法（Gordon 模型）與本益比(PER)相結合，若今年度現金股利為 1.20 元，折現率為 10%，現金股利成長率為 5%，預期每股盈餘為 1.26 元，則其理論本益比(PER)為多少倍？
- (1) 17 倍  
(2) 18 倍  
(3) 19 倍  
(4) 20 倍
- 22.依據損益表、資產負債表與現金流量表之各科目加以交錯運算之比率數字，下列何者是股價評價之重要變數？
- (1)流動比率  
(2)活動比率  
(3)債信比率  
(4)成長比率
- 23.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
- 24.根據 CAPM，證券之貝它係數(Beta)係用於描述下列何者？
- (1)總風險  
(2)市場風險  
(3)財務風險  
(4)營運風險
- 25.有關 ETF 的敘述，下列何者錯誤？
- (1)可以信用交易，且不受六個月觀察期限限制  
(2)當日價格之變動，並無上下限制  
(3)手續費比照股票交易，上限為千分之一點四二五  
(4)可在集中市場買賣，亦可要求贖回

【請接續背面】

26.下列何者為貨幣型基金最主要的獲利來源？

- (1)資本利得 (2)利息收益 (3)股息收入 (4)股價指數之波動

27.下列何者不是投資共同基金的風險？

- (1)贖回風險 (2)市場風險 (3)利率風險 (4)匯兌風險

28.袁大頭於 94 年 1 月份支付新臺幣 1,000,000 元買進某檔美元計價海外基金，但因國際股市表現欠佳，袁大頭於 4 月底決定贖回，請問袁大頭的損益如何？（基金申購手續費 3%、買進時匯率 1：33.1、目前匯率 1：30.9、買進時淨值 7.865 美元、目前淨值 6.523 美元）

- (1)虧損 185,268 元 (2)虧損 199,802 元  
(3)虧損 238,918 元 (4)虧損 248,981 元

29.指數股票型基金的商品性質不包括下列何者？

- (1)股票型基金 (2)封閉型基金 (3)積極型基金 (4)開放型基金

30.期貨採用保證金交易，其性質為下列何者？

- (1)交易之部分價款 (2)履約保證  
(3)通常為交易價金之百分之五十以上 (4)與契約價金之間無關

31.有關股票與期貨之比較，下列敘述何者錯誤？

- (1)股票為有價證券，期貨為買賣契約  
(2)股票在購入後可轉售，期貨不可轉售但可作反向沖銷  
(3)股票的信用交易槓桿倍數約為 10 至 20 倍，期貨之保證金交易槓桿倍數約為 1 至 2 倍  
(4)股票當日沖銷需透過信用交易帳戶，期貨可隨時以反向部位交易

32.假設有一買權的履約價格為 55 元，權利金 2 元，其標的物價格目前為 52 元，請問該買權的履約價值為何？

- (1) 3 元 (2) 2 元 (3) 1 元 (4) 0 元

33.甲於大盤止跌時，買進一口近月小型臺指期貨，價位 4232 點。他擔心指數會繼續下跌，故同時買進一口臺指賣權避險，履約價 4000 點，權利金 57 點。隨後指數上漲，甲以 4432 點價位將期貨平倉，同時賣出原先臺指賣權，權利金 22 點。則甲損益為何？（指數 1 點為 50 元）

- (1)賺 11,750 元 (2)賠 11,750 元  
(3)賺 8,250 元 (4)賠 8,250 元

34.目前臺灣期交所除了加權股價指數期貨外，尚有哪些期貨商品？ A.電子類股價指數期貨 B.金融保險類股價指數期貨 C.短期利率期貨 D.外匯期貨

- (1)僅 A.B (2)僅 A.B.C (3)僅 A.B.D (4)A.B.C.D

35.下列何者是芝加哥商業交易所(CME)第一個推出的金融期貨？

- (1)股價指數期貨 (2)股票期貨 (3)利率期貨 (4)外匯期貨

36.下列何項理財工具是風險管理方法中，彌補損失的最佳方法？

- (1)債券 (2)股票 (3)共同基金 (4)保險

37.某甲為全家人投保壽險，全年所繳保費為：本人 30,000 元、妻子 28,000 元、兒子 18,000 元、女兒 15,000 元、若全家合併申報綜合所得稅採列舉扣除方式，則可扣除之保險費為下列何者？

- (1) 96,000 元 (2) 91,000 元 (3) 81,000 元 (4) 48,000 元

38.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

