

台灣金融研訓院第 20 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。

- 依保險法規定，下列敘述何者錯誤？
 - (1)保險業應按資本或基金實收總額百分之十五，繳存保證金於國庫
 - (2)保險業保證金之繳存應以現金為之；但經主管機關之核准，得以公債或庫券代繳之
 - (3)所稱被保險人，指於保險事故發生時，遭受損害，享有賠償請求權之人；要保人亦得為被保險人
 - (4)人身保險，包括保證保險、人壽保險、健康保險、傷害保險及年金保險
- 有關委託購買證(A/P)之敘述，下列何者錯誤？
 - (1) A/P 的匯票是以進口商為付款人
 - (2)進口商申請開立 A/P 所繳交之保證金一般較 L/C 為高
 - (3) A/P 受益人可持票向任何銀行請求讓購
 - (4)乃進口地銀行應進口商申請，開發給它在出口地之通匯銀行的授權書
- 有關證券公司之敘述，下列何者錯誤？
 - (1)證券商所持有營業用固定資產總額及非營業用不動產總額合計不得超過其資產總額之百分之四十
 - (2)證券承銷商係指依證券交易法規定，特許以包銷發行人發行之有價證券為業務之證券商
 - (3)證券經紀商最低實收資本額為新臺幣二億元
 - (4)證券自營商不得直接或間接受他人之委託，在臺灣證券交易所所設立之集中交易市場或櫃檯市場買賣有價證券
- 對較保守型的投資人，您提供的投資建議是下列何者？
 - (1)直接購買績優股票
 - (2)購買股票型基金
 - (3)購買衍生性金融商品
 - (4)購買貨幣型基金
- 有關信用卡之敘述，下列何者錯誤？
 - (1)信用卡循環利率最高為 18%
 - (2)寬限期是從消費當日至該消費開始計息之時間
 - (3)當持卡人未在最後繳款日前繳交最低應繳金額時，發卡銀行會收取違約金
 - (4)可享受延遲付款，臨時應急
- 某四個月期保本型商品保本率為 95%，假設定存利率是 5%，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) 69%
 - (2) 74%
 - (3) 79%
 - (4) 84%
- 公債依其發行形式可分為實體公債及無實體公債，就無實體公債而言，下列敘述何者錯誤？
 - (1)公債採登錄方式，形同記名式債券
 - (2)公債持有人係透過央行所委託的清算銀行紀錄登冊，並發予公債存摺
 - (3)買賣雙方進行移轉債券所有權時，係經過清算銀行撥轉至買方公債存摺帳戶
 - (4)公債持有人可持息票依所載日期、金額，定期向政府指定的機構領取本金或利息
- 投資人以殖利率 6% 價格購買某期公債，其面額為 10 萬元，年息 5.5%，半年付息一次，則投資人所需支付的價格與面額比較，下列何者正確？
 - (1)投資人以溢價方式購買該期債券
 - (2)投資人以折價方式購買該期債券
 - (3)投資人以平價方式購買該期債券
 - (4)投資人以面額加計手續費購買該期債券
- 一張可轉換公司債票面金額為 10 萬元，其賣回權條款 (put provision)之賣回收益率為 4.5%，假設發行二年後，第一次賣回日贖回，則投資人可拿回多少元？
 - (1) 95,500 元
 - (2) 100,000 元
 - (3) 104,500 元
 - (4) 109,000 元

10. 存續期間為衡量債券對利率變化敏感度之最佳指標，下列敘述何者錯誤？
(1) 若債券票面利率與殖利率固定下，則債券持續期間較長且債券價格波動大
(2) 若債券票面利率與殖利率固定下，債券的到期日愈長，債券存續期間愈長
(3) 一般債券存續期間大於到期日，只有零息債券之存續期間等於到期日
(4) 當殖利率小幅變動時，價格變動的幅度可以用存續期間估計；但當殖利率大幅變動時，則不適宜
11. 若以發行人之債信評等考量，理論上何者之發行成本最低？
(1) 中央政府公債 (2) 直轄市政府債券 (3) 省政府債券 (4) 一般公司債券
12. 甲公司可轉換公司債其轉換價格為 40 元，投資人以面額買進十張甲公司可轉換公司債，轉換成甲公司普通股後以 45 元賣出，不考慮手續費及證交稅，則該投資人之投資報酬率為何？
(1) 10% (2) 12.5% (3) 15% (4) 17.5%
13. 市價在 50 至 100 元之間的股票，其最小變動單位（即一檔）是下列何者？
(1) 0.05 元 (2) 0.1 元 (3) 0.5 元 (4) 1 元
14. 資本資產定價理論是描述哪二者之間的關係？
(1) 利率—期望報酬率 (2) 風險—期望報酬率 (3) 利率—價格 (4) 貝它—風險
15. 有關股票投資之基本面分析，不包括下列何者？
(1) 總體經濟分析 (2) 產業分析 (3) 威廉指標分析 (4) 個別公司分析
16. 盤後定價交易之交易時間為何？
(1) 下午一時至一時三十分 (2) 下午一時三十分至二時
(3) 下午二時至二時三十分 (4) 下午二時三十分至三時
17. 有關股價評價之高登模式(Gordon)，下列何者正確？
(1) 其假定每期之股利固定 (2) 其假定每股盈餘為固定
(3) 其假定合理本益比為固定 (4) 其假定股利成長率為固定
18. 根據兩因素之 APT 模型，若無風險利率為 7%，且影響股票預期報酬之第一因素的貝它係數(Beta)與風險溢酬分別為 1.8 及 2.5%，第二因素之 Beta 與風險溢酬分別為 0.6 及 1.2%，則該股票之預期報酬為何？
(1) 11.38% (2) 15.36% (3) 12.22% (4) 9.58%
19. 在 K 線中，所謂陽線係指下列何者？
(1) 開盤價大於收盤價的黑 K 線 (2) 開盤價小於收盤價的紅 K 線
(3) 開、收、高、低皆相同的四合一線 (4) 開盤價等於收盤價的十字線
20. 有關 ETF 的敘述，下列何者錯誤？
(1) 其價格幾乎完全隨著指數的變動而漲跌
(2) 得將指數成份股票交給投信公司換取基金單位
(3) 得將基金單位交給投信公司換回指數成份股票
(4) 與國內封閉式基金一樣大部分處於折價狀態
21. 下列何種類型基金，其投資目標是同時著重資本利得與固定收益，且投資於股票與債券的比例會設限？
(1) 成長型基金 (2) 成長加收益型基金
(3) 平衡型基金 (4) 收益型基金
22. 下列何者非屬投資共同基金的費用？
(1) 基金經理費 (2) 信託管理費
(3) 簽證費 (4) 買回手續費及買賣價差
23. 某檔基金的經理費為 1.2%、保管費為 0.2%、申購手續費為 1.5%，4 月 1 日該檔基金的淨值為 10 元，請問客戶若申購 1,000,000 單位時，必須支付多少金額？
(1) 1,000 萬元 (2) 1,015 萬元 (3) 1,027 萬元 (4) 1,029 萬元
24. 有關投資共同基金的風險，下列敘述何者正確？
(1) 投資國內投信公司發行的國外基金，因為以台幣計價，所以沒有匯兌風險
(2) 由於基金具有分散投資降低風險的效果，可使不同產品間的風險差距因此減低
(3) 利率風險影響股票型基金最大，其次是債券型基金
(4) 投資地區的景氣、產業榮枯，對於股票型基金、債券型基金都會產生市場風險

- 25.某人持有股票想獲利了結，又擔心股票會繼續上漲，則可採用下列何策略？
(1)賣掉股票 (2)賣掉股票，同時買入賣權
(3)賣掉股票，同時賣出買權 (4)賣掉股票，同時買入買權
- 26.小李買進 2 口履約指數 800 之台灣加權金融期貨契約，請問該期貨契約價值為下列何者？
(1) 80 萬元 (2) 120 萬元 (3) 160 萬元 (4) 200 萬元
- 27.小林目前買進 A 公司賣權一口，其履約價為 30 元，權利金為 5 元，請問 A 公司股價為多少時，才能使小林執行權利能夠損益兩平？
(1) 30 元 (2) 35 元 (3) 25 元 (4) 40 元
- 28.有關影響選擇權價格之因素，下列敘述何者正確？
(1)履約價愈高，賣權的價格愈高
(2)標的商品的價格愈高，買權的價格愈低
(3)無風險利率愈高，賣權的價格愈高
(4)選擇權至到期前所剩餘的時間愈長，買權的價格愈低
- 29.有關交換契約(swap)，下列敘述何者錯誤？
(1)目前多在金融機構間交易，商品亦未標準化
(2)權益交換 (equity swap)是交易雙方約定在未來一特定時間，互換雙方手中標的證券
(3)利率交換 (IRS)與貨幣交換 (currency swap)為廣泛使用的交換契約
(4)有時交易雙方需要提交擔保品，且擔保品數額有可能增減
- 30.就買權而言，當現貨價格 30 元，履約價格 32 元時，請問該買權價內差值為何？
(1) 0 元 (2) 1 元 (3) 2 元 (4) 3 元
- 31.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
- 32.有關貨幣政策之指標，下列敘述何者錯誤？
(1) $M1b = M1a +$ 準貨幣
(2)準備貨幣又稱強力貨幣或貨幣基數
(3)通貨淨額 = 通貨發行額 - 全體貨幣機構及郵匯局的庫存現金
(4)國際貨幣基金(IMF)所定義之外匯存底，其中項目包含特別提款權(SDR)
- 33.依行政院經濟建設委員會之定義，下列何種指標屬「景氣同時指標」七項構成項目之一？
(1)核發建照面積 (2)實質貨幣總計數 (3)工業生產指數 (4)外銷訂單指數
- 34.下列敘述何者錯誤？
(1)消費是可支配所得的函數
(2)產品的相對價格是決定替代效果的主要因素
(3)所得效果要看產品是劣等財或奢侈品而定
(4)消費產生效用，對同樣產品的邊際效用會隨著消費數量的增加而增加
- 35.保險公司對旅行平安險被保險人醫療費用之給付，一般最高以保險金額的多少為限？
(1) 1% (2) 5% (3) 10% (4) 15%
- 36.下列何者非屬重大疾病保險商品所保障之疾病種類？
(1)心肌梗塞 (2)氣喘 (3)尿毒症 (4)腦中風
- 37.因應通貨膨脹以確保將來給付時之保單價值之養老保險為下列何者？
(1)養老終身型保險 (2)增額分紅型養老保險 (3)附生存給付型養老保險 (4)多倍型養老保險
- 38.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%

- 39.根據主管機關頒布之「人壽保險單示範條款」，下列除外責任何者正確？
- (1)受益人若故意致被保險人於死，則其他受益人亦連帶喪失保險金額之受益權
 - (2)保險契約訂定或復效超過二年，若被保險人故意自成殘廢，保險公司仍需負責
 - (3)被保險人因犯罪處死
 - (4)要保人疏忽致被保險人於死
- 40.下列何種狀況住院醫療日額保險必須給付？
- (1)契約訂立時被保險人已在妊娠狀況中或分娩住院
 - (2)被保險人墮胎所致之疾病
 - (3)意外傷害住院
 - (4)美容手術住院
- 41.在定期壽險中，如果被保險人在保險期間屆滿時仍生存，下列敘述何者正確？
- (1)保險公司給付保險金
 - (2)保險公司退還所繳保險費
 - (3)無保險金之給付
 - (4)保險期間自動展延
- 42.目前國內信託業者辦理保險金信託，以下列何者為委託人可避免他益信託之稅賦問題？
- (1)保險之要保人
 - (2)保險之被保險人
 - (3)保險之受益人
 - (4)信託業者本身
- 43.有關公益信託所取得之利益，下列敘述何者正確？
- (1)公益信託之一般存款利息，扣繳義務人應予扣繳所得稅
 - (2)公益信託購買彩券中獎獎金可免予扣繳所得稅
 - (3)公益信託實際分配利益給受益人應由受益人併入取得年度之所得額，課徵所得稅
 - (4)公益信託之受託人於分配利益給受益人時，免辦理扣繳
- 44.有關遺囑信託，下列敘述何者錯誤？
- (1)屬於他益信託
 - (2)契約生效日為委託人死亡發生繼承事實時
 - (3)信託財產不須計入遺產總額
 - (4)信託內的財產不必為委託人之全部遺產
- 45.信託成立時以土地及建築物為信託財產者，稱為何種信託？
- (1)有價證券之信託
 - (2)動產之信託
 - (3)無體財產權之信託
 - (4)不動產之信託
- 46.下列何者在財產保險業務中占很大的比重？
- (1)電梯意外險
 - (2)傷害保險
 - (3)汽車保險
 - (4)地震險
- 47.發行人利用債券的利息或其部份本金去買入或賣出匯率選擇權商品稱之為下列何者？
- (1)匯率選擇權
 - (2)匯率交換契約
 - (3)匯率連結組合式商品
 - (4)匯率連動債券
- 48.有關國內指數股票型基金(ETF)之敘述，下列何者錯誤？
- (1)性質上為股票、封閉型共同基金、開放型共同基金的混合
 - (2)買賣時均須付證券交易稅
 - (3)可信用交易
 - (4)平盤以下得放空
- 49.有關集合管理運用帳戶之敘述，下列何者錯誤？
- (1)具有信託之法律關係
 - (2)運用範圍不限有價證券
 - (3)規模大小無限制
 - (4)參加對象為不特定多數人
- 50.下列各金融商品中，何者為保本型商品？
- (1)利率連結型商品之反浮動債券
 - (2)匯率連結型商品以賣出「USD Call EUR Put」架構之組合式存款
 - (3)信用連結組合式商品
 - (4)優利型債券(Yield Enhanced Note)

台灣金融研訓院
第 20 屆理財規劃人員專業能力測驗
試題正確答案

科目：理財工具

1. 【4】 2. 【3】 3. 【1】 4. 【4】 5. 【1】 6. 【1】 7. 【4】 8. 【2】 9. 【3】 10. 【3】
11. 【1】 12. 【2】 13. 【2】 14. 【2】 15. 【3】 16. 【3】 17. 【4】 18. 【3】 19. 【2】 20. 【4】
21. 【3】 22. 【3】 23. 【2】 24. 【4】 25. 【4】 26. 【3】 27. 【3】 28. 【1】 29. 【2】 30. 【1】
31. 【1】 32. 【1】 33. 【3】 34. 【4】 35. 【3】 36. 【2】 37. 【2】 38. 【2】 39. 【3】 40. 【3】
41. 【3】 42. 【3】 43. 【3】 44. 【3】 45. 【4】 46. 【3】 47. 【4】 48. 【2】 49. 【4】 50. 【1】

科目：理財規劃實務

1. 【1】 2. 【3】 3. 【3】 4. 【4】 5. 【1】 6. 【3】 7. 【1】 8. 【3】 9. 【3】 10. 【2】
11. 【4】 12. 【4】 13. 【4】 14. 【4】 15. 【4】 16. 【2】 17. 【*】 18. 【1】 19. 【2】 20. 【3】
21. 【2】 22. 【1】 23. 【1】 24. 【3】 25. 【2】 26. 【2】 27. 【4】 28. 【3】 29. 【1】 30. 【4】
31. 【3】 32. 【4】 33. 【2】 34. 【3】 35. 【1】 36. 【4】 37. 【3】 38. 【2】 39. 【2】 40. 【1】
41. 【3】 42. 【4】 43. 【4】 44. 【1】 45. 【2】 46. 【4】 47. 【3】 48. 【1】 49. 【1】 50. 【4】

*第 17 題凡作答者皆予計分。

註：若對試題與答案有任何疑義，請於 **5 月 22 日上午 9 時至 23 日下午 24 時**
止，至本院網站參閱試題疑義申請說明並於線上登錄申請。**逾越受理期限、**
以其他方式申請或未敘明充分理由者，恕不予受理及回覆。