

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，請選出一個正確或最適當答案，答錯不倒扣；以複選作答或未作答者，該題不予計分。

③答案卡務必繳回，未繳回者該節以零分計算。

1. 有關成立金融控股公司的優點，下列敘述何者錯誤？

- (1) 客戶資源的共享 (2) 作業平台的整合  
(3) 一次購足的服務 (4) 營運風險的分散

2. 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，開發給它在出口地的通匯銀行的授權書

3. 投顧或投信事業經營全權委託業務，應每隔多久定期編製委任人資產交易紀錄及現況報告書，送達委任人？

- (1) 每日 (2) 每週 (3) 每月 (4) 每季

4. 有關信用卡之使用，下列敘述何者錯誤？

- (1) 信用卡的循環信用與預借現金可提供信用額度內臨時應急之用  
(2) 信用卡的循環信用利率多在 12~15% 之間，已使用者可借低利貸款來減輕負擔  
(3) 已使用循環信用者，得申請信用卡代償來減輕負擔  
(4) 信用卡之循環利息若以持卡人繳款截止日為利息起算日，對持卡人最不利

5. 甲君以信用卡消費 4 萬元（最低繳款金額 1,000 元），至繳款日只繳 1 萬元，若其銀行以墊款日為循環利息起算日，則甲君在銀行墊款日至下一繳款日間，其繳交之利息是以多少消費金額計算？

- (1) 4 萬元 (2) 3.9 萬元 (3) 3 萬元 (4) 不須負擔任何利息

6. 假設張三與證券商承作政府公債附買回交易一筆，金額 1,000 萬元，承作天數自 4 月 20 日起至 5 月 10 日止，年利率為 2%，則到期時該筆交易可產生多少利息收入？（不考慮稅負，取最接近值）

- (1) 10,958 元 (2) 10,411 元 (3) 11,507 元 (4) 11,123 元

7. 甲公司於某年 1 月 5 日發行 30 天期商業本票 1,000 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%，請問其發行成本多少元？（取最接近值）

- (1) 185,666 元 (2) 61,884 元 (3) 185,656 元 (4) 61,874 元

8. 債券現值的評價基礎上，可由其未來所提供的預期現金流量計算得知，然而下列何者為現值計價中最主觀的數據？

- (1) 各期債券的票息利息 (2) 殖利率 (3) 到期本金 (4) 票面利率

9. 王先生購買 200 萬元為期 3 個月之保本型商品，保本率為 95%，則到期時王先生最少可領回多少金額？

- (1) 190 萬元 (2) 195 萬元 (3) 200 萬元 (4) 210 萬元

10. 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%

11. 目前政府公債最長發行期限為何？

- (1) 15 年期 (2) 20 年期 (3) 25 年期 (4) 30 年期

12. 某投資人持有甲公司之可轉換公司債 500 萬元，持有成本 500 萬元，其轉換價格為 40 元，若該投資人執行轉換後於市場以每股 48 元出售，則可獲利多少元？（不考慮交易手續費及稅負）

- (1) 40 萬元 (2) 60 萬元 (3) 80 萬元 (4) 100 萬元

- 13.有關借券交易與融券交易之敘述，下列何者錯誤？
- (1)借券交易之借入股票可委託證券商賣出以因應投機套利及避險需要
  - (2)借券交易之借入股票可用於返還借券或融券賣出之現券償還
  - (3)融券交易除須向證券金融授信機構借入股票外，尚須委託證券商賣出該股票
  - (4)融券交易之借入與賣出證券須同時進行，故借券交易等於融券賣出
- 14.張襄理於 107 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，105 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
- 15.下列何項非屬財務比率分析？
- (1)相對強弱指數(RSI)
  - (2)獲利比率
  - (3)成長比率
  - (4)活動比率
- 16.下列何種技術指標為股票交易之賣出訊號？
- (1) 6 日 RSI 指標低於 20
  - (2) 9 日威廉指標低於 20
  - (3)乖離率在-12%至-15%之間
  - (4)形成黃金交叉
- 17.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
- 18.非科技類之一般公開發行公司欲申請上市，其資本額須達新臺幣幾億元以上？
- (1) 3 億
  - (2) 4 億
  - (3) 5 億
  - (4) 6 億
- 19.葛蘭碧八大法則係利用下列何者為工具，以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
- 20.甲公司現金股利每年固定為 5 元，投資人所要求的報酬率為 15%，則其股價應為何？
- (1) 30 元
  - (2) 31.4 元
  - (3) 33.3 元
  - (4) 35 元
- 21.投資人以 30 元委託證券商賣出台積電 20,000 股，手續費為千分之 1.425，則其賣出該等股票後應收價金為何？（需考慮證券交易稅）
- (1) 597,345 元
  - (2) 600,000 元
  - (3) 598,250 元
  - (4) 599,145 元
- 22.依相關規定，證券投資信託公司須將其基金資產委由下列何者保管？
- (1)基金經理公司
  - (2)證券商
  - (3)保管機構
  - (4)存保公司
- 23.ETF 的交易稅為下列何者？
- (1)千分之一
  - (2)千分之二
  - (3)千分之三
  - (4)千分之五
- 24.下列何者非屬投資共同基金的一般風險？
- (1)法律風險
  - (2)匯兌風險
  - (3)市場風險
  - (4)產品風險
- 25.英國制度體系的國家所發行之共同基金，稱為下列何者？
- (1)共同信託基金
  - (2)單位信託
  - (3)創投基金
  - (4)證券投資基金
26. A 公司今年度每股現金股利 5 元，且股利成長率為 2.5%，國庫券利率為 3%，股市預期報酬率為 13%，A 公司股票之  $\beta$  係數為 1.2，依現金股利折現模式計算，A 公司股票之每股價格應為何？（取最接近值）
- (1) 65 元
  - (2) 48 元
  - (3) 32.5 元
  - (4) 26 元

- 27.下列何者是投資共同基金的特性？
- (1)專業投資機構的管理和運用 (2)高風險高報酬  
(3)投資難度極高但變現性佳 (4)不具節稅功能
- 28.共同基金的資產受到法令及下列何者的監督和保障？
- (1)信託公會 (2)證券主管機關  
(3)中央銀行 (4)投信投顧公會
- 29.如需將持有之國內指數股票型基金(ETF)變現，下列敘述何者正確？
- (1)僅得在證券商處交易賣出 (2)僅得向基金經理人要求贖回  
(3)得私下轉讓買賣過戶 (4)價格同樣受正負 10%之限制
- 30.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
- 31.下列何者為衍生性金融商品？
- (1)股票 (2)公債  
(3)共同基金之受益憑證 (4)利率交換
- 32.某人持有股票想獲利了結，又擔心股票會繼續上漲，則可採用下列何種策略？
- (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
- 33.有關台灣期貨交易所「股票選擇權契約規格」，下列敘述何者正確？
- (1)各契約的最後交易日為各該契約交割月份第三個星期三  
(2)履約方式為美式  
(3)履約價格間距僅有 1 元與 5 元兩種  
(4)交易時間為營業日上午 9：00 至下午 1：45
- 34.下列哪一種衍生性金融商品交易之進行毋須繳交保證金？
- (1)買期貨 (2)賣買權  
(3)賣期貨 (4)買賣權
- 35.下列敘述何者正確？
- (1)歐式選擇權沒有買權 (2)美式選擇權沒有買權  
(3)歐式選擇權在到期日之前不能執行 (4)歐式選擇權沒有到期日
- 36.下列何者非屬金融期貨商品？
- (1)黃金期貨 (2)利率期貨  
(3)外匯期貨 (4)股價指數期貨
- 37.履約價格上升對買權(call)價格有何影響？
- (1)買權價格上升 (2)買權價格下降  
(3)沒有影響 (4)可能上升也可能下降
- 38.台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 90,000 元買進一口台指期貨價位為 4,300。下列哪一個價位，投資者須補繳保證金？（契約值=200×指數）
- (1) 4,195 (2) 4,215 (3) 4,395 (4) 4,405
- 39.下列指標何者能真實反映過去經濟情況？
- (1)領先指標 (2)同時指標  
(3)技術面指標 (4)落後指標

40. 國民生產毛額(GNP)、國民生產淨額(NNP)與國民所得(NI)三者間之關係，下列何者正確？
- (1)  $GNP = NI + \text{企業間接稅} + \text{折舊}$  (2)  $NNP = GNP - \text{國外要素所得淨額}$   
(3)  $NI = GNP - \text{企業間接稅} + \text{移轉性支出}$  (4)  $NNP = GNP + \text{折舊}$
41. 「國民總所得 = 工資 + 地租 + 利息 + 利潤」此一等式是根據下列何種觀點來衡量國民所得？
- (1) 產品面 (2) 要素所得面  
(3) 支出面 (4) 附加價值面
42. 央行所採行之貨幣政策工具中，下列何者對提高貨幣供給額的效果最大？
- (1) 調整存款準備率 (2) 調整重貼現率  
(3) 公開市場操作 (4) 外匯市場操作
43. 有關行政院經建會（現整併為國發會）編製的景氣動向指標及對策信號，下列敘述何者錯誤？
- (1) 實質貨幣總計數、股價指數均屬構成景氣領先指標之項目  
(2) 工業生產指數、實質製造業銷售值均屬構成景氣同時指標之項目  
(3) 若景氣對策信號亮出「綠燈」，表示當前景氣穩定  
(4) 景氣對策信號「藍燈」之綜合判斷分數為 17 至 22 分
44. 老張是收入不高的泥水匠，經常需要在高樓工地工作，又是家庭主要經濟來源，他應選擇下列何種商品，以確保萬一發生意外傷害時之家庭經濟保障？
- (1) 傷害保險 (2) 年金保險  
(3) 養老保險 (4) 健康保險
45. 到職新人必須尋覓保證人，請問投保下列何種保險，得替代傳統以自然人為保證人？
- (1) 人壽保險 (2) 意外保險  
(3) 傷害保險 (4) 保證保險
46. 財產保險係屬損害填補型的保險，於理財上之運用乃以填補實際損失為主要目的，它與下列何類險種相似？
- (1) 終身壽險 (2) 年金保險 (3) 住院醫療費用保險 (4) 投資型保險
47. 一般失能之定義可以歸為： A. 被保險人因傷害或疾病以致完全無法從事任何具有收益性的工作 B. 被保險人因傷害或疾病以致完全無法從事原有之工作 C. 被保險人因傷害或疾病以致完全無法從事適合其教育、訓練及經驗之任何工作。而長期失能保險的承保範圍常以事故發生日起分段計算，下列何項才是符合給付之條件？
- (1) 事故發生日起 2 年內以 A 項之定義，2 年後以 B 項為定義  
(2) 事故發生日起 2 年內以 B 項之定義，2 年後以 C 項為定義  
(3) 事故發生日起 2 年內以 A 項之定義，2 年後以 C 項為定義  
(4) 事故發生日起 2 年內以 C 項之定義，2 年後以 B 項為定義
48. 有關遺囑信託之敘述，下列何者正確？
- (1) 預立遺囑對於財產規劃與分配並無幫助  
(2) 遺囑信託能協助解決遺產管理和遺囑執行之問題  
(3) 與受託人簽訂信託契約時將遺囑附註於後即為遺囑信託  
(4) 若成立遺囑信託，委託人死亡後遺產可免納遺產稅
49. 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
50. 利率連結組合式商品，在架構上係運用利率交換商品與何種商品之結合？
- (1) 利率選擇權 (2) 指數選擇權 (3) 個股選擇權 (4) 匯率選擇權

台灣金融研訓院  
第 35 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(每題 2 分)

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