

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. 依證券商設置標準第七條規定，證券商發起人應於向金管會申請許可時，按其種類向所指定銀行存入營業保證金，下列敘述何者錯誤？
  - (1) 證券商承銷商為新台幣四千萬元
  - (2) 證券商自營商為新台幣二千萬元
  - (3) 證券商經紀商為新台幣五千萬元
  - (4) 存入款項得以政府債券或金融債券代之
2. 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
3. 下列何種保險不屬於人身保險？
  - (1) 火災保險
  - (2) 人壽保險
  - (3) 健康保險
  - (4) 年金保險
4. 發行商業本票時，每筆簽證手續費最低收費金額為何？
  - (1) 3,000 元
  - (2) 2,000 元
  - (3) 1,000 元
  - (4) 200 元
5. 企業為籌措短期資金，發行商業本票所需承擔的承銷手續費用，每筆的最低收費金額為何？
  - (1) 200 元
  - (2) 500 元
  - (3) 1,000 元
  - (4) 2,000 元
6. 個人投資下列何種金融商品時，其利息所得須課稅？ 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
7. 某甲以半年複利一次的方式存放二年期定期存款 1,000,000 元，其利率為 5%，試問到期的本利和為何？
  - (1) 1,100,000 元
  - (2) 1,103,813 元
  - (3) 1,157,625 元
  - (4) 1,215,506 元
8. 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%，試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
9. 周小姐向證券商承作 1000 萬元公債附買回交易，利率為 1%，期間為 30 日，則到期時周小姐可拿回本利和共多少？（不考慮稅負，取最接近值）
  - (1) 10,006,575 元
  - (2) 10,100,000 元
  - (3) 10,006,164 元
  - (4) 10,008,219 元
10. 假設余先生於某年 11 月 16 日購入面額為 500 萬元、5 年後到期之零息債券，若該債券目前的殖利率為 2.6%，則其存續期間為多久？
  - (1) 4.82 年
  - (2) 4.94 年
  - (3) 5.00 年
  - (4) 5.13 年
11. 銀行計畫發行金融債券，應向下列何中央主管機關提出申請？
  - (1) 證期局
  - (2) 銀行局
  - (3) 中央銀行
  - (4) 商業司
12. 有關債券存續期間(Duration)之觀念，下列敘述何者正確？
  - (1) 在其他條件固定下，殖利率較高，則其存續期間較長
  - (2) 在其他條件固定下，票面利率較高，則其存續期間較長
  - (3) 在其他條件固定下，到期年限較長，則其存續期間較短
  - (4) 存續期間係將債券各期收益加以折現，並用時間加權計算

13. 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
14. 政府公債和公司債的差別，在於政府公債不具有下列何種風險？
- (1) 違約風險 (2) 利率風險  
(3) 再投資風險 (4) 通貨膨脹風險
15. 通常國內可轉換公司債之凍結期最少為發行後多久？
- (1) 1 個月 (2) 3 個月 (3) 6 個月 (4) 100 天
16. 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
17. 某可轉債發行時約定轉換價格為 40 元，當現股漲到 60 元時，可轉債之合理市價為何？
- (1) 100 元 (2) 120 元 (3) 150 元 (4) 200 元
18. 林先生持有一面額為 5 千萬元，半年付息一次之 15 年期政府公債，若林先生每期約可領到 1,500,000 元，請問該公債之票面利率應為多少？
- (1) 5% (2) 6% (3) 7% (4) 8%
19. 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
20. 下列何者非屬股票投資之技術分析模式？
- (1) 移動平均線(MA) (2) 由下往上分析法  
(3) 隨機指標(KD) (4) K 線分析法
21. 投資剩餘期間 2 年期貨契約，當現貨價格 50 元，市場風險利率 5%，無風險利率 3% 情況下，試問利用期貨評價模式，該期貨價格應為下列何者？〔 $\exp(0.1)=1.10517$ ； $\exp(0.06)=1.06184$ 〕
- (1) 55.26 (2) 53.09 (3) 45.24 (4) 47.09
22. 由下往上(Bottom-Up Approach)的投資分析標準程序，係依一定判斷指標，比較所有股票的業績及其市價，下列敘述何者錯誤？
- (1) 公司是否處於獲利情況 (2) 銷售量是否持續成長  
(3) 市價/帳面價值比是否低於兩倍 (4) 資本市場分析
23. K 線分析法中下列何種情況可能會形成十字線？
- (1) 開盤價=最高價 (2) 開盤價=最低價  
(3) 開盤價=收盤價 (4) 開盤價>收盤價
24. 某股 80 元時 P/E=20，則當股價上漲至 100 元時（假設獲利不變）則 P/E=？
- (1) 20 (2) 25 (3) 30 (4) 40
25. 產業分析模式要分析外在因素、需求分析、供給分析、獲利分析和國際競爭和國際市場等五類因素。下列何者重要性最低？
- (1) 外在因素 (2) 需求分析 (3) 供給分析 (4) 產業競爭分析
26. 下列何者不是普通股之特性？
- (1) 可優先參與分配股息 (2) 公司增資發行新股之優先認購權  
(3) 參與公司經營權利 (4) 承擔公司的經營成敗後果



41. 下列何種商品保戶繳費期間及繳費額度可任意變動？  
(1) 定期壽險                      (2) 變額萬能壽險                      (3) 遞延年金保險                      (4) 癌症保險
42. 人壽保險依承保之保險事故的不同而分為下列幾種？  
(1) 定期保險與終身保險  
(2) 傷害保險與年金保險  
(3) 生存保險、死亡保險及意外保險  
(4) 生存保險、死亡保險及生死合險
43. 有關遺囑信託，下列敘述何者正確？  
(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
44. 下列何者不是成立信託之主要目的？  
(1) 投資理財，降低風險                      (2) 防止家族爭產  
(3) 進行訴訟，打贏官司                      (4) 永續保存資產
45. 僅單純享受利益之人，係指下列何者？  
(1) 委託人                      (2) 受託人                      (3) 受益人                      (4) 信託監察人
46. 陳先生有房屋一間信託登記給甲銀行，受益人為陳小弟，約定銀行在不動產市場好轉時，可將房屋出售變現，甲銀行於第三年將房屋賣給高先生，下列何者為應納契稅之納稅義務人？  
(1) 陳先生                      (2) 甲銀行                      (3) 高先生                      (4) 陳小弟
47. 信用連結組合式商品中，下列何種情況非屬信用參考標的之信用違約事件？  
(1) 信用標的申請債務展期或政府紓困  
(2) 信用標的發生存款不足退票情事  
(3) 發行之股票遭下市處分  
(4) 破產或公司重整之申請
48. 集合管理運用帳戶依相關法令規定，其所參與之委託人為何？  
(1) 為公開募集之不特定大眾  
(2) 為非公開募集之特定人  
(3) 為非公開募集之國外投資人  
(4) 為公開募集之政府機構法人
49. 下列何者為集合管理運用帳戶之法源依據？  
(1) 證券交易法  
(2) 證券投資信託基金管理辦法  
(3) 信託法與信託業法  
(4) 共同信託基金管理辦法
50. 假設某存款組合式商品（歐式選擇權），存款本金 10,000 歐元，連結標的為 EUR/USD 匯率，存款期間一個月（實際投資為 35 天），保障存款稅前年收益 4%，轉換匯率 = 進場匯率 + 0.015，清算匯率低於轉換匯率則歐元本金不會被轉換，若進場匯率為 1.135，且清算日當天清算匯率為 1.125，則投資人可領本金及收益為何？  
(1) 本金 10,000 歐元，利息 38.89 歐元  
(2) 本金 10,000 歐元，利息 0 歐元  
(3) 本金 10,000 歐元，利息 38.89 美元  
(4) 本金 11,500 美元，利息 38.89 歐元

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

科目：理財規劃實務(每題 2 分)

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

註：若對試題與答案有任何疑義，請於 **106 年 5 月 23 日 09:00 至 5 月 24 日 18:00**，  
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。