

# 台灣金融研訓院第 21 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。

- 有關證券商之敘述，下列敘述何者錯誤？
  - (1)證券承銷商係指主管機關特許經營有價證券之行紀或居間之證券商
  - (2)證券自營商其最低實收資本額為新臺幣四億元
  - (3)證券經紀商依規定應存入指定銀行之營業保證金為新臺幣五千萬元
  - (4)證券商應於每月十日以前，向金管會申報上月份會計科目月計表
- 工業銀行可辦理存款及外匯業務對象不包括下列何者？
  - (1)一般個人
  - (2)財團法人
  - (3)依法設立之保險業
  - (4)政府機構
- 有關保險業之敘述，下列何者錯誤？
  - (1)火災保險、責任保險、保證保險皆屬財產保險
  - (2)依保險法規定，保險業之組織以股份有限公司為限
  - (3)財產保險業及人身保險業應分別提撥資金，設置財團法人安定基金
  - (4)保險法所稱被保險人，指於保險事故發生時，遭受損害，享有賠償請求權之人
- 一般銀行推出的小額信用貸款，下列敘述何者正確？
  - (1)銀行對一般機關團體員工承作消費性貸款，大多以員工互保方式辦理
  - (2)通常銀行對一般機關團體員工之消費性貸款的承作利率不低於個人申辦信用貸款
  - (3)銀行對個人實支型信用貸款的承作額度，均由分行經理裁定，對於申請人個人實收年薪之多寡，並不一定列入考量，且可僅繳付利息，不須分期攤還本金
  - (4)銀行對個人設定額度型信用貸款，因可按日計息，隨借隨還，故利率一般較信用卡循環利率為高
- 某三個月期保本型商品保本率為 90%，假設定存利率是 2%，若該商品之內含選擇權每單位的價金是 12%，計算該商品的參與率應為下列何者？（取最接近值）
  - (1) 76%
  - (2) 78%
  - (3) 84%
  - (4) 87%
- 黃先生以其所持有 500 萬元 92-3 期，票面利率 2.5% 之公債，向證券商承作附賣回交易，雙方約定利率為 1.3%，承作金額為 500 萬元，期間為 30 天，則到期時黃先生應以多少錢買回該筆債券？（不考慮稅負，取最接近值）
  - (1) 5,010,274 元
  - (2) 5,005,342 元
  - (3) 5,004,932 元
  - (4) 5,004,273 元
- 有關無實體債券之敘述，下列何者錯誤？
  - (1)採登錄形式
  - (2)節省印製成本
  - (3)形同無記名債券
  - (4)可大幅降低交割現券之風險
- 可轉換公司債可將其視為普通公司債與股票選擇權所構成的金融商品組合。在市場上投資者可以面額買入，可轉換公司債在下列何種狀況時，為最理想的投資標的？
  - (1)當股價低於轉換價時，且賣回殖利率高
  - (2)當股價高於轉換價時，且賣回殖利率高
  - (3)當股價高於轉換價時，但賣回殖利率不高
  - (4)當股價低於轉換價時，但賣回殖利率不高
- 陳小姐購買距到期日剩三年之公債 100 元，其票面利率為 5%，每年付息一次，若目前市場利率為 6%，則該券之存續期間為何？（取最接近值）
  - (1) 2.69 年
  - (2) 2.78 年
  - (3) 2.86 年
  - (4) 2.93 年
- 甲公司的可轉換公司債，轉換價格 125 元，投資人買進五張可轉換公司債，轉換成公司普通股後以 150 元賣出，在不考慮手續費及證交稅，請問投資人賺多少元？
  - (1) 2 萬元
  - (2) 4 萬元
  - (3) 8 萬元
  - (4) 10 萬元

11. 有關債券之敘述，下列何者錯誤？  
 (1) 一般債券之存續期間小於到期日  
 (2) 零息債券之存續期間等於到期日  
 (3) 殖利率較低，則存續期間較短，票面利率愈高，其存續期間也愈長  
 (4) 債券的存續期間是指將債券各期收益加以折現，並用時間加權計算推斷需多少年才能回收其固定成本
12. 可轉換公司債的發行設計，下列何者可使轉換公司債的理論價值減少？  
 (1) 反稀釋條款 (2) 轉換價格可重設 (3) 債券贖回權 (4) 賣回權次數增加
13. 倘甲公司今年度每股現金股利 3 元，且現金股利成長率穩定為 5%，股東要求之股票報酬率為 10%，依 Gordon 模型計算，其股票每股價格應為何？  
 (1) 63 元 (2) 66 元 (3) 69 元 (4) 72 元
14. 假設其他因素固定不變，下列何項會降低股票之本益比？  
 (1) 股利率下降 (2) 股票的  $\beta$  值下降 (3) 利率下降 (4) 市場的風險溢酬下降
15. 下列何組價格所畫出的 K 線為十字線（四個數字分別代表開盤價、最高價、最低價、收盤價）？  
 (1) 54、57、53.5、55.5 (2) 41、42、38、39 (3) 31、33.5、31、31.5 (4) 23、23.5、21.5、23
16. 下列何種情況對以出口為主的台灣電子業之股價有利？  
 (1) 市場利率上升 (2) 產品原料價格上漲  
 (3) 政府採緊縮性貨幣政策 (4) 台幣貶值
17. 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
18. 目前我國證券交易市場之盤後定價交易，各種股票是以下列哪一個價格來進行交易？  
 (1) 當日開盤價 (2) 當日最高價 (3) 當日最低價 (4) 當日收盤價
19. 倘有一股票當日開盤競價基準為 67 元，若按現行制度，則這檔股票當日跌停板之價格為何？【提示：須考量升降單位】  
 (1) 62.31 元 (2) 62.35 元 (3) 62.4 元 (4) 62.5 元
20. 共同基金若以投資目的區分，其中以追求極大化的資本利得，具有高風險、高報酬的特性，是屬於下列何種基金？  
 (1) 平衡型基金 (2) 收益型基金 (3) 成長型基金 (4) 積極成長型基金
21. 投資人以「指定用途信託資金」的方式向銀行申購基金，係與銀行訂定下列何種契約？  
 (1) 投資契約 (2) 信託契約 (3) 代銷契約 (4) 承銷契約
22. 張先生以總成本 10 萬元投資某雙向報價基金，其申購手續費為申購金額之 2%，申購時申購價為 10.1 元，贖回價為 10 元。贖回時申購價為 12.1 元，贖回價為 12 元，則贖回時可以拿回多少金額？（取最接近值）  
 (1) 116,482 元 (2) 117,453 元 (3) 118,824 元 (4) 119,768 元
23. 投資人欲申購國內之股票型基金 50 萬元，該基金申購手續費為 2.00%，基金經理費為 1.50%，基金保管費為 0.15%，請問除申購金額 50 萬元外，投資人另需額外支付多少費用？  
 (1) 10,000 元 (2) 10,750 元 (3) 17,500 元 (4) 18,250 元
24. 有關開放型基金的敘述，下列何者錯誤？  
 (1) 基金規模不固定  
 (2) 投資人可隨時向基金公司要求贖回  
 (3) 基金的成交價格由市場供需關係決定  
 (4) 為維持基金的流動性，將一部分的基金投資於變現性高的工具
25. 有關衍生性商品的交易，下列何者不須繳交保證金？  
 (1) 買進期貨 (2) 賣出期貨 (3) 買進買權(CALL) (4) 賣出賣權(PUT)

26. 股票選擇權買權權利金為 5 元，當損益兩平時股價為 60 元時，請問該選擇權賣出買權履約價應為下列何者？
- (1) 50 元 (2) 55 元 (3) 60 元 (4) 65 元
27. 下列何項因素對選擇權賣權之價格的影響，呈現反向關係？
- (1) 無風險利率 (2) 標的商品價格的波動  
(3) 履約價格 (4) 至到期前所剩餘的時間
28. 下列何者是期貨市場價格發現的功能？
- (1) 規避標的商品價格波動風險 (2) 及早發現標的商品的價格  
(3) 增進標的商品市場交易的順暢性 (4) 提升市場的訂價效率
29. 某交易人買進一口履約指數 6,000 點之台灣證券交易所加權股價指數期貨契約，則該期貨契約之價值為多少元？
- (1) 45 萬元 (2) 60 萬元 (3) 120 萬元 (4) 180 萬元
30. 台指選擇權 4,500 買權(CALL)，權利金為 100，Delta=0.5，若指數上漲 50 點，4,500 買權的權利金報價約為多少？
- (1) 100 (2) 200 (3) 125 (4) 150
31. 「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
32. 有關國民所得與經濟成長率的敘述，下列何者錯誤？
- (1) 國民生產毛額(GNP)與國內生產毛額(GDP)的差異是國外要素所得收入淨額  
(2) 經濟成長率通常定義為實質 GNP 或 GDP 的成長率  
(3) 已開發國家的經濟成長率通常高於開發中國家  
(4) 台灣的經濟成長率在民國 90 年曾出現負成長
33. 有關行政院經建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
34. 有關準備貨幣的敘述，下列何者錯誤？
- (1) 係中央銀行之貨幣性負債 (2) 又稱為強力貨幣或貨幣基數  
(3) 包括所有郵政儲金 (4) 其增減對社會大眾信用具有倍數收縮或擴張效果
35. 下列何種保險非屬健康保險？
- (1) 癌症保險 (2) 重大疾病保險  
(3) 增值分紅養老保險 (4) 失能保險
36. 張先生因病導致雙目失明，下列何種保險不需支付理賠？
- (1) 終身壽險 (2) 失能保險 (3) 意外傷害保險 (4) 投資型保險
37. 經濟能力較低又負擔家中主要經濟來源的人，可選擇下列哪一種保險來提高特定期間之家庭保障？
- (1) 定期壽險 (2) 生存保險 (3) 終身壽險 (4) 養老保險
38. 下列何者為因應通貨膨脹，確保將來給付時保單價值之保險商品？
- (1) 多倍型養老保險 (2) 增額分紅型養老保險  
(3) 還本型終身保險 (4) 附生存給付型養老保險
39. 某甲為全家人投保壽險，全年所繳保費為：本人 35,000 元、妻子 25,000 元、兒子 20,000 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) 83,000 元 (2) 87,000 元 (3) 95,000 元 (4) 96,000 元
40. 投保人壽保險，下列何種情況保險公司不須給付死亡保險金？
- (1) 契約訂立（或復效）二年後故意自殺致死 (2) 要保人故意致被保險人於死  
(3) 受益人故意致被保險人於死 (4) 寬限期間死亡

41. 年金單位價值會隨投資收益而變動者為下列何種年金保險？  
(1) 變額型年金保險 (2) 利率變動型年金保險 (3) 即期年金保險 (4) 遞延年金保險
42. 如信託的受益人是享有按期定額給付信託利益的權利時，應以每年受益人享有信託利益的數額，在贈與時依下列何種固定利率，按年複利折算現值的總和計算贈與稅？  
(1) 中央銀行公告的固定利率 (2) 財政部公告的固定利率  
(3) 郵政儲金匯業局一年期定期儲金的固定利率 (4) 台灣銀行一年期定期存款的固定利率
43. 委託人甲與受託人乙訂定信託契約，以甲之兒子丙為受益人；契約約定甲死亡後以甲之遺產委託乙為丙之利益管理、運用及處分，則下列敘述何者正確？  
(1) 此種信託稱為遺囑信託 (2) 信託契約之生效日為甲死亡時  
(3) 甲必須盡忠實義務為丙之利益負責 (4) 乙必須依信託本旨管理處分信託財產
44. 下列何者為「有價證券之信託」？  
(1) 以股票為信託財產之信託 (2) 以金錢為信託財產之信託  
(3) 以土地為信託財產之信託 (4) 以汽車為信託財產之信託
45. 接受信託目的相同的不特定多數人，以定型化契約將信託財產集中管理運用，再依本金比例分配收益之信託，係屬下列何者？  
(1) 集體信託 (2) 集團信託 (3) 集合信託 (4) 個別信託
46. 信用連結組合式商品的連結標的為下列何者？  
(1) 利率參考指標 (2) 匯率參考指標 (3) 信用參考指標 (4) 獲利率參考指標
47. 現行指數股票型證券投資信託基金(ETF)係與臺灣 50 指數相對應，當 ETF 價格上漲，而 50 指數下跌時，投資人不宜採取下列何種交易策略？  
(1) 賣出 ETF，買進 50 檔現股申請申購 ETF，以為賣出 ETF 之交割  
(2) 賣出 50 檔現股，買進 ETF 申請贖回 50 檔現股，以為賣出 50 檔現股之交割  
(3) 融券賣出 ETF  
(4) 建立臺灣 50 指數期貨空頭部位
48. 有關「集合管理運用帳戶」與「證券投資信託基金」之比較，下列敘述何者錯誤？  
(1) 規模大小：前者無限制，後者有最低及最高發行金額限制  
(2) 資產保管：前者為信託業者（受託人），後者為保管機構  
(3) 參加對象：前者為非公開募集，後者為公開募集  
(4) 運用範圍：前者限有價證券及證券相關商品，後者不限有價證券
49. 有關 ETF 之敘述，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
50. 反浮動利率組合式商品最適合的投資時機為下列何者？  
(1) 經濟開始下滑時 (2) 經濟開始成長時 (3) 利率開始上升時 (4) 利率持平時

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

科目：理財規劃實務

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

註：若對試題與答案有任何疑義，請於 11 月 20 日上午 9 時至 21 日下午 18 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。