

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. 有關金融控股公司之敘述，下列何者錯誤？
  - (1) 目前規定最低資本額為新台幣六百億元
  - (2) 本身可從事金融業務或其他業務
  - (3) 營利事業所得稅申報適用連結稅制
  - (4) 金融控股公司之組織，以股份有限公司為限
2. 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
3. 一般發行商業本票時會產生哪些費用？ a. 保證費 b. 簽證費 c. 承銷費 d. 保管費
  - (1) a、b、c
  - (2) a、b、d
  - (3) a、c、d
  - (4) b、c、d
4. 投資人承作票券或債券附條件交易，雙方所議定的最長天期不得超過多久？
  - (1) 一年
  - (2) 180 天
  - (3) 90 天
  - (4) 30 天
5. 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
6. 某甲以半年複利一次的方式存放二年定期存款 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
7. 一面額 10 萬元之可轉換公司債，若其轉換價格為 25 元，其可轉換之股數為多少？
  - (1) 2,500 股
  - (2) 3,000 股
  - (3) 10,000 股
  - (4) 4,000 股
8. 假如投資人在經過投資策略的考量後，決定購買發行利率為 3% 的政府債券，而當時在市場上的成交殖利率為 4%，則投資人所需支付投資價格和面額比較，應係為下列何者？
  - (1) 折價
  - (2) 溢價
  - (3) 平價
  - (4) 無法判斷
9. 吳經理持有一張 10 年期，票面利率 4.5%，每半年付息一次之政府公債，若吳經理每期約可領 1,125,000 元利息，則該公債面額應為多少元？
  - (1) 3 千萬元
  - (2) 4 千萬元
  - (3) 5 千萬元
  - (4) 6 千萬元
10. 目前可轉換公司債之重設價格，多數不得低於前次轉換價格之多少？
  - (1) 70%
  - (2) 75%
  - (3) 80%
  - (4) 85%
11. 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
12. 信用評等機構對受評對象的評估因素代表的是一個綜合性指標，下列何者並不包含在評估受評對象的考量因素？
  - (1) 違約機率
  - (2) 資本額大小
  - (3) 必要時的奧援強度
  - (4) 債信本身的穩定度
13. 國內某公司發行可轉換公司債，面額為新台幣 100,000 元，轉換時每張可轉換公司債可轉換成該公司普通股 400 股，請問該可轉換公司債之轉換價格為何？
  - (1) 150 元
  - (2) 200 元
  - (3) 250 元
  - (4) 300 元

- 14.張襄理於 105 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，103 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.技術分析所依賴的方法為何？
- (1)資本市場的情況 (2)產業發展  
(3)股票歷史交易資料 (4)總體經濟表現
- 17.產業生命週期中，若競爭者已湧入市場，使盈餘趨緩，並呈現穩定情況，屬於何階段？
- (1)草創期 (2)成長期  
(3)成熟期 (4)衰退期
- 18.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
- 19.非科技類之一般公開發行公司欲申請上市，其資本額須達新台幣幾億元以上？
- (1) 3 億元 (2) 4 億元  
(3) 5 億元 (4) 6 億元
- 20.葛蘭碧八大法則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
- 21.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
- 22.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？
- (1) 598,250 元 (2) 600,000 元  
(3) 597,345 元 (4) 599,145 元
- 23.甲公司今年的每股盈餘為 2 元，現金股利為 1 元，投資人對甲公司股票要求之年報酬率為 10%，假設甲公司的現金股利每年成長 5%，則該公司股票的本益比為下列何者？
- (1) 10 (2) 10.5  
(3) 20 (4) 21
- 24.投資人在決定利用共同基金進行投資前應先考慮之因素，不包括下列何者？
- (1)風險承擔能力 (2)景氣變動狀況  
(3)投資目標 (4)基金經理公司成立期間
25. 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
- 26.有關協助投資人從事基金投資理財之規劃，下列敘述何者錯誤？
- (1)須考慮投資人的年齡與資金可投資期間  
(2)須考慮投資人投資目標  
(3)須考慮投資人的過去每筆基金的賺賠情形和手續費貢獻程度  
(4)須考慮投資人目前既有的投資組合

- 27.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
- 28.王先生要向某投信購買基金 40 萬元，其前收申購手續費 1.5%，基金經理費 1.5%，基金保管費 0.2%，請問除投資金額外，另需額外支付投信費用多少元？
- (1) 12,600 元 (2) 12,000 元  
(3) 6,600 元 (4) 6,000 元
- 29.某基金前收申購手續費 3%，經理費 1.5%，保管費 0.15%，兩年前鄭先生透過辦理指定用途信託之銀行以單筆大額方式（信託管理費依信託本金 0.2%逐年計算，贖回時收取）申購該基金，共計支出 103,000 元，當時買入之淨值為 10 元，本日贖回淨值為 12 元，請問贖回時可以拿到多少元？
- (1) 120,000 元 (2) 119,800 元  
(3) 119,600 元 (4) 117,950 元
30. A 基金為封閉式基金，集中市場收盤價為 19.5 元，溢價 2%，則 A 基金淨值為何？
- (1) 19.1 元 (2) 19.11 元  
(3) 19.89 元 (4) 19.9 元
- 31.下列何者選擇權交易其風險（最大損失）有限？
- (1)買入買權及買入賣權 (2)賣出買權及賣出賣權  
(3)賣出買權及買入賣權 (4)買入賣權及賣出賣權
- 32.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
- 33.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
- 34.某投資人買進一歐式買權，其標的股價為 60 元，履約價格為 50 元，無風險利率為 5%，距到期日時間為 6 個月，而權利金為 12 元，則該選擇權的時間價值為多少？
- (1) 2 元 (2) 6 元  
(3) 10 元 (4) 12 元
- 35.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，請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
- 36.「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
- 37.有關通貨膨脹與通貨緊縮的敘述，下列何者錯誤？
- (1)通貨膨脹是指物價持續上揚的現象；通貨緊縮則是指物價持續下跌的現象  
(2)台灣曾於民國 63 年、69 年及 70 年發生嚴重的通貨膨脹現象  
(3)台灣曾於民國 90 年、91 年及 92 年出現通貨緊縮現象  
(4)處於通貨緊縮的場合，個人理財宜握有不動產來保值
- 38.有關「遠期外匯交易」與「無本金交割遠期外匯契約」之比較，下列敘述何者錯誤？
- (1)遠期外匯契約必須做全額交割  
(2)無本金交割遠期契約應繳交保證金  
(3)無本金交割遠期契約之槓桿效益較大  
(4)二者均可作為規避外匯風險的工具

- 39.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
- 40.以被保險人的生命或身體為保險標的，並以生存或死亡為保險事故，當被保險人發生保險事故時，保險人依約給付一定金額保險金，這種保險稱為下列何者？
- (1)年金保險 (2)傷害保險  
(3)健康保險 (4)人壽保險
- 41.財產保險因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，它與下列哪一險種相類似？
- (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
- 42.在規劃下列何項風險管理時，應把個人或家庭未償還的貸款與分期付款等需求納入考量？
- (1)人身風險 (2)旅遊風險  
(3)責任風險 (4)產品風險
- 43.為維持退休後的經濟生活，建議購買年金的金額約為退休時薪資的百分之幾？
- (1) 10%~30% (2) 30%~50%  
(3) 50%~70% (4) 70%~90%
- 44.於信託關係成立時，將財產權移轉予受託人者，為下列何者？
- (1)委託人 (2)公證人  
(3)受益人 (4)信託監察人
- 45.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
- 46.有關信託資金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)規模大小無限制  
(3)運用範圍不限有價證券 (4)以不特定大眾為參加對象
- 47.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)指數擇權權  
(3)個股選擇權 (4)匯率選擇權
- 48.有關證券投資信託基金之敘述，下列何者錯誤？
- (1)具有準信託之法律關係  
(2)運用範圍限有價證券  
(3)規模大小無限制  
(4)由證券投資信託公司為資產管理運用
- 49.有關信用連結組合式商品之敘述，下列何者正確？
- (1)該商品理論上為信用保護之買方  
(2)為一保本型商品  
(3)信用違約賠償順序愈前面者，信用風險愈小  
(4)賠償順序愈前面者，收益愈高
- 50.假設一反浮動利率組合式商品，存款名日本金 1,000,000 美元，連結標的為 USD Libor 6 Month，存款期間三年，存款起息日 2014/05/16 至 2017/05/16，存款利息  $\text{Max}(6.5\% - \text{USD Libor } 6\text{m}, 0)\text{p.a.}$ ，利息付款日為每年之 05/16、11/16 日，利息重設日為每個利息付款日前二個營業日，利息計算基礎為（每期實際天數/360），則當 USD Libor 6m 為 7%時，當期存款利息為何？
- (1) 27,958.33 美元 (2) 0 利息 (3) 355,833 美元 (4) 2,541.66 美元

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