

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。

- 有關我國金融機構之業務，下列敘述何者正確？
  - 工業銀行不得收受金融機構之轉存款
  - 證券經紀商受託買賣有價證券之行為稱為承銷
  - 收受個人存款，為工業銀行與商業銀行共同之業務範圍
  - 根據銀行法第 4 條之規定，銀行有關外匯業務之經營需經財政部之許可
- 工業銀行對任一創業投資事業直接投資額，不得超過該行上一會計年度決算後淨值的多少？
  - 5%
  - 6%
  - 7%
  - 8%
- 根據銀行法第 71 條規定，下列何者屬於商業銀行業務範圍？
  - 承銷有價證券
  - 辦理政府債券自行買賣業務
  - 保證發行公司債券
  - 擔任股票及債券發行簽證人
- 在一般情形下，商業銀行從事押匯業務時，下列何種單證之受益人可持票向任何銀行請求讓購？
  - A/P
  - L/C
  - D/P
  - D/A
- 有關市場常用之技術指標，下列敘述何者錯誤？
  - RSI 俗稱相對強弱指標
  - BIAS 俗稱乖離率
  - K 線俗稱長條圖
  - KD 值俗稱隨機指標
- 對較保守型的投資人，您提供的投資建議是下列何者？
  - 直接購買績優股票
  - 購買股票型基金
  - 購買衍生性金融商品
  - 購買貨幣型基金
- 貨幣市場工具商業本票之優點為安全性高、流動性強、利息優厚，目前其票券利息收入稅負採何種方式計算？
  - 併入個人綜合所得或營利事業所得申報
  - 20%分離課稅
  - 免稅
  - 10%分離課稅
- 有關國庫券敘述，下列何者正確？
  - 財政部為調節國庫收支而發行
  - 採無實體化發行
  - 以債票形式發行者為記名式
  - 為資本市場工具
- 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）
  - 5,010,274 元
  - 5,005,342 元
  - 5,004,932 元
  - 5,004,273 元
- 某甲以半年複利一次的方式存放 2 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？
  - 1,100,000 元
  - 1,103,813 元
  - 1,157,625 元
  - 1,215,506 元
- 下列何項為我國最廣泛應用之通貨膨脹指標？
  - 躉售物價指數
  - 消費者物價指數
  - 進出口物價指數
  - 國民生產毛額平減指數
- 有關通貨膨脹與通貨緊縮，下列敘述何者錯誤？
  - 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
  - 台灣曾於民國 63 年、69 年及 70 年發生嚴重的通貨膨脹
  - 台灣曾於民國 90 年、91 年及 92 年出現通貨緊縮現象
  - 處於通貨緊縮的場合，個人理財宜握有不動產來保值

- 13.國發會根據各種經濟活動指標編製成景氣對策信號綜合判斷分數，其中「綠燈」代表下列何者？  
(1)景氣過熱 (2)景氣活絡 (3)景氣穩定 (4)景氣欠佳
- 14.有關美國經濟指標，下列敘述何者錯誤？  
(1)非農業就業人口是推估工業生產與個人所得的重要數據  
(2)採購經理人指數如接近 60%時，被視為是經濟擴張的訊號  
(3)設備利用率如高於 85% 以上時，表示有潛在的通膨壓力  
(4)外銷訂單是美國景氣狀況的重要領先指標，在有通膨壓力時，訂單增加顯示貨幣政策將趨緊
- 15.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
- 16.面額 100 萬元，距到期日剩 3 年之公債其票面利率為 6%，每半年付息一次，市場殖利率為 8%，請計算該債券價格現為多少？（取最接近值）  
(1) 93.203 萬元 (2) 93.828 萬元 (3) 94.138 萬元 (4) 94.726 萬元
- 17.某一國內可轉換公司債之轉換價格為 20 元，請問可轉換多少普通股股數（轉換比例）？  
(1) 5 張 (2) 10 張 (3) 15 張 (4) 20 張
- 18.為衡量債券價格之變動，並考量到持有債券期間所收取債息的現金流量，下列何者為衡量債券對利率變化敏感度之最佳指標？  
(1)存續期間 (2)殖利率曲線 (3)涉險值 (4)現值評價模式
- 19.政府公債和公司債的差別，在於政府公債不具有何種風險？  
(1)違約風險 (2)利率風險 (3)再投資風險 (4)通貨膨脹風險
- 20.下列何種股票之交易制度以議價為主？  
(1)上市股票 (2)上櫃股票 (3)興櫃股票 (4)全額交割股票
- 21.有關股票評價之高登模式(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
- 22.某產業的平均本益比為 18 倍，A 公司預期每股盈餘 2.5 元，其合理價位應為何？  
(1) 72 元 (2) 45 元 (3) 20.5 元 (4) 15.5 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.下列何種基金又稱為基金中的基金？  
(1)組合型基金 (2)指數股票型基金  
(3)國際股票型基金 (4)區域型基金
- 25.國內於民國 72 年開放成立的第一家國內基金經理公司為下列何者？  
(1)國際證券投資信託公司 (2)光華證券投資信託公司  
(3)建弘證券投資信託公司 (4)中華證券投資信託公司
- 26.王先生要向某投信購買基金 40 萬元，其申購手續費 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

- 27.某基金申購手續費 3%，經理費 1.5%，保管費 0.15%，2 年前鄭先生透過辦理特定金錢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
28. 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
- 29.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
- 30.某投資人買入淨值 10 元免申購手續費之 A 基金 10 萬元，當基金跌至 8 元時轉換至淨值為 20 元之 B 基金（轉換手續費內扣 0.5%），至 B 基金漲至 24 元時贖回，請問該投資人的最後損益為何？  
(1)獲利 4,478 元           (2)損失 4,478 元           (3)損失 5,522 元           (4)獲利 5,522 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.選擇權的買方：  
(1)只有履約的義務           (2)須繳交保證金  
(3)只有履約的權利           (4)履約之權利與義務依交易策略不同因應
- 33.依據選擇權的評價理論，下列何種情況會使賣權的價格提高？  
(1)標的商品價格波動程度愈高           (2)無風險利率上升  
(3)履約價格下降           (4)至到期日前所剩餘時間愈短
- 34.高先生以 5,200 點買進一口小型台指期貨（契約乘數為 50 元），繳納 23,000 元保證金，倘他三日後以 5,300 點將該期貨部位平倉，則高先生的投資報酬率為何？（取最近值，假設期貨交易稅為十萬分之二，單邊手續費為 300 元）  
(1) 19.09%           (2) 19.58%           (3) 19.98%           (4) 20.15%
- 35.某位投資者買入 1,000 股 A 公司股票的賣權，其每股履約價為 75 元，目前每股市價為 70 元，每股的賣權權利金為 7 元，在選擇權到期當天，A 公司股票的每股市價為 60 元，若這位投資者在選擇權到期當天執行這個賣權合約，其淨獲利為多少元？（交易成本可忽略）  
(1) 0 元           (2) 8,000 元           (3) 10,000 元           (4) 15,000 元
- 36.依主管機關頒布之「人壽保險單示範條款」規定，下列何者非屬保險理賠之除外責任項目？  
(1)被保險人因犯罪處死  
(2)被保險人因拒捕成殘  
(3)要保人故意致被保險人於死  
(4)受益人疏失致被保險人殘廢
- 37.為維持退休後經濟生活所需，並希望定期均有固定收入，應選擇下列何種保險商品為宜？  
(1)定期保險           (2)傷害保險  
(3)年金保險           (4)長期看護保險
- 38.下列何種保單需設專設帳簿？  
(1)利率變動型年金           (2)附生存給付型養老保險  
(3)投資型保險           (4)健康保險
- 39.定期壽險與終身壽險的基本差異在於下列何項？  
(1)保險標的           (2)保險事故           (3)保險期間           (4)保險公司

40. 父母如想為兒女教育費用之所需作規劃，可投保下列何種保險？
- (1) 還本型終身保險 (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
41. 下列何種保單能使被保險人規避保單利率變動的風險？
- (1) 變額壽險 (2) 固定預定利率 (3) 不分紅保單 (4) 變額年金
42. 現行強制汽車責任保險之給付標準，下列敘述何者錯誤？
- (1) 每一個人傷害醫療給付最高新臺幣 10 萬元  
(2) 每一個人殘廢給付最高新臺幣 200 萬元  
(3) 每一個人死亡定額給付新臺幣 200 萬元  
(4) 每一事故給付人數無上限
43. 同時兼具保障與儲蓄為下列何種壽險？
- (1) 定期壽險 (2) 生死合險 (3) 健康保險 (4) 傷害保險
44. 依受託人是否以信託為業來區分，下列敘述何者錯誤？
- (1) 包括商事信託 (2) 包括民事信託 (3) 包括營業信託 (4) 包括宣言信託
45. 在信託運作的關係中，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. 有關股價連結組合式商品，下列敘述何者錯誤？
- (1) 係以存款利息或部分本金去購買股票  
(2) 可以連結單一股票之股價  
(3) 亦可連結一籃子股票之股價指數  
(4) 台灣 ETF50 亦屬可連結之標的
47. 有關「信託資金集合管理運用帳戶」與「證券投資信託基金」之比較，下列敘述何者錯誤？
- (1) 前者無限制，後者有最低及最高發行金額限制  
(2) 前者受託人為信託業者，後者為保管機構  
(3) 前者為非公開募集，後者為公開募集  
(4) 前者限有價證券及證券相關商品，後者不限有價證券
48. 有關集合管理運用帳戶之運作，下列敘述何者正確？
- (1) 是一種集團信託  
(2) 運用範圍不得為債券及受益憑證  
(3) 其主要法源依據為證券投資信託基金管理辦法  
(4) 參加對象限特定人，即非公開募集
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，存款名目本金 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 103/05/16 至 106/05/16，存款利息  $\text{Max}(6.5\% - \text{USD Libor 6m}, 0)\text{p.a.}$ ，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