

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，未繳回者該節以零分計算。

- 下列何種金融機構可經營全權委託投資業務？
(1)保險公司 (2)信託投資公司 (3)證券公司 (4)證券投資顧問公司
- 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
- 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
- 如果國際石油價格持續大幅下跌，下列敘述何者正確？
(1)總需求曲線右移，生產增加、物價下跌 (2)總需求曲線左移，生產減少、物價下跌
(3)總供給曲線右移，生產增加、物價下跌 (4)總供給曲線左移，生產減少、物價下跌
- 下列何種指標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
- 我國景氣動向綜合領先指標指數，其指標群組中不包括下列何者？
(1)失業率 (2)股價指數 (3)實質貨幣總計數 (4)外銷訂單指數
- 有關政府財政政策之敘述，下列何者錯誤？
(1)政府為彌補財政赤字而大量發行公債，可能造成利率大跌
(2)失業率為財政政策之重要指標，故降低失業率為財政政策的目標之一
(3)在景氣衰退時，政府降低稅率可提振民間消費意願，有助經濟復甦
(4)調降土地增值稅有助活絡房地產交易並提振景氣
- 景氣循環包括擴張期與收縮期，下列何者不屬於收縮期之階段？
(1)復甦 (2)緩滯 (3)衰退 (4)蕭條
- 乙種國庫券係由政府委託下列何者代為發行？
(1)財政部 (2)中央銀行 (3)臺灣銀行 (4)經濟部
- 下列何者不是貨幣市場基金的特質？
(1)低風險性 (2)高流動性 (3)高收益率 (4)低安全性
- 甲君以信用卡消費四萬元（最低繳款金額一千元），至繳款日只繳一萬元，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
- 王先生購買二百萬元為期 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)一百九十萬元 (2)一百九十五萬元 (3)二百萬元 (4)二百一十萬元
- 債券在還本上有分期攤還設計者，將使債券之存續期間如何變動？
(1)縮短 (2)延長 (3)不變 (4)無法判斷
- 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%，則投資人所須支付投資價格和面額比較，係為下列何者？
(1)折價 (2)溢價 (3)平價 (4)無法判斷

15. 債券存續期間的評價方式係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。因此，通常一般債券的存續期間小於債券的到期日，下列何種債券，其存續期間等於到期日？
- (1) 中央政府建設公債 (2) 普通公司債 (3) 金融債券 (4) 零息債券
16. 信用評等是對企業或機構的償債能力進行評比，並提供予投資人公正客觀的財務訊息。一般而言，下列何種長期評比等級以上，是屬於風險低且報酬相對較低的穩健型債券？
- (1) 穆迪 Ba1 (2) 標準普爾 BBB- (3) 中華信評 twBB+ (4) 惠譽 BB+
17. 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比例？
- (1) 70% (2) 75% (3) 80% (4) 85%
18. 王先生投資面額 100,000 元的可轉債一張，其約定轉換價格為 25 元。王先生將其轉換成普通股後以 30 元價格在市場上賣出，請問王先生獲利多少元？
- (1) 10,000 元 (2) 20,000 元 (3) 30,000 元 (4) 40,000 元
19. 市場有 A、B、C、D 四支券，其票面利率依序為 3%、3.5%、4%、5%，距離到期時間皆剩下 3 年，若市場利率為 2%，請問哪支券的存續期間最長？
- (1) A 券 (2) B 券 (3) C 券 (4) D 券
20. 依移動平均線(Moving Average)理論，於短期移動平均線由下方往上突破長期移動平均線時，在技術分析上，意指下列何者？
- (1) 死亡交叉 (2) 黃金交叉 (3) 賣出訊號 (4) 向上反彈
21. 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
22. 下列何者為股票投資技術分析的「賣出時機」？
- (1) 相對強弱指標(RSI)低於 20
(2) 股價由平均線上方下降，但未跌破平均線，且平均線趨勢向上
(3) 威廉指標(WMS)低於 20
(4) 當 D 值小於 20，且 K 線由下而上與 D 線交叉
23. 下列何者屬於成熟型產業，較不受景氣循環影響？
- (1) 食品飲料業 (2) 工具機業 (3) 資訊業 (4) 塑化業
24. 在股票投資領域中，下列何者不屬於總體經濟分析？
- (1) 景氣對策信號 (2) 經濟成長率 (3) 產業週期 (4) 利率
25. 某股票的預期報酬率為 23%，市場組合(market portfolio)的預期報酬率為 20%，該股票的 β 係數為 1.2，在 CAPM 方法下，無風險利率為下列何者？
- (1) 2% (2) 3% (3) 4% (4) 5%
26. 投資人於 4 月 1 日以 150 元買進 A 公司股票 20,000 股，於 4 月 6 日以 180 元賣出，買賣手續費皆為千分之 1.425，該投資人所支付之證券買賣費用為多少元？
- (1) 20,205 元 (2) 15,935 元 (3) 9,410 元 (4) 15,080 元
27. 某上市公司股價為 39 元，其 10 日平均價為 30 元，請問其乖離率(BIAS)為下列何者？
- (1) 30% (2) 23% (3) -30% (4) -23%
28. 依套利訂價模式，如果國庫券利率為 3.5%，因素 1 之貝它係數(Beta)與風險溢酬分別為 2.3 及 3.2%；因素 2 之貝它係數(Beta)與風險溢酬分別為 0.9 及 1.5%，則該個股之預期報酬率為何？
- (1) 12.21% (2) 9.21% (3) 8.21% (4) 6.21%

- 29.有關指數股票型證券投資信託基金(ETF)的敘述，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)比照股價，受「平盤以下不得放空」的限制
 - (3)通常 ETF 之價格最小變動單位相對一般股票小
 - (4)可在集中市場買賣
- 30.下列各類型基金之風險高低順序為何？ A.積極成長型基金 B.收益型基金 C.成長加收益型基金 D.成長型基金
- (1)A>B>C>D
 - (2)A>C>D>B
 - (3)A>D>C>B
 - (4)A>B>D>C
- 31.某單向報價的基金，其申購手續費 3%，基金經理費 1.5%，基金保管費 0.2%，請問投資人申購 20 萬元基金，除 20 萬元投資金額外，另須額外支付費用多少元？
- (1)6,000 元
 - (2)6,600 元
 - (3)12,000 元
 - (4)12,600 元
- 32.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
- 33.某基金申購手續費 3%，基金經理費 1.5%，基金保管費 0.15%，一年前小王透過銀行（信託管理費依信託金額 0.2%逐年計算，贖回時收取）申購 20 萬元該基金，並另支付 6,000 元申購手續費給銀行，當時買入價格 10 元，持有迄今贖回，贖回價 8 元，則小王贖回時可以拿到多少元？
- (1) 200,000 元
 - (2) 160,000 元
 - (3)159,600 元
 - (4)156,600 元
- 34.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
- 35.履約價格上升對買權(call)價格有什麼影響？
- (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
- 36.有關交換契約(Swap)之敘述，下列何者錯誤？
- (1)大多有多個交割時點
 - (2)多為金融機構間的交易
 - (3)交換的是原始商品產生的現金流量
 - (4)皆為標準化商品
- 37.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，利用期貨評價模式，該期貨價格約為下列何者？〔 $\exp(0.1)=1.10517$ ； $\exp(0.06)=1.06184$ 〕
- (1) 55.26
 - (2) 53.09
 - (3) 45.24
 - (4) 47.09
- 38.陳君以 60 萬元進行期貨交易，9 月 1 日買進五口 9 月台指期貨（變動 1 點價值 200 元，假設當時每口原始保證金 12 萬元），指數為 4,300 點，9 月 2 日時，9 月台指期貨指數上漲到 4,500 點，則陳君平倉所有部位後共計獲利多少？（不考慮手續費及交易稅）
- (1)8 萬元
 - (2)12 萬元
 - (3) 20 萬元
 - (4)32 萬元
- 39.下列何種保單須設置專設帳簿？
- (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
- 40.父母如想為兒女教育費用作規劃，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. 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. 下列何種金錢信託表示受託人對信託財產之運用裁量權最大？
- (1) 特定金錢信託 (2) 不特定金錢信託 (3) 指定金錢信託 (4) 不指定金錢信託
43. 遺囑信託契約的生效日為下列何者？
- (1) 委託人與受託人簽約之日 (2) 委託人發生繼承事實之日
(3) 受益人與受託人簽約之日 (4) 選定信託監察人之日
44. 有關生前信託，下列敘述何者錯誤？
- (1) 金錢、保險單、有價證券、動產及不動產都可作為信託財產
(2) 委託人仍有修改信託契約的權利
(3) 一個完整的信託規劃，應以單一資產配置為原則
(4) 依個人生活環境與狀況而存在「多重且混合的信託財產和信託目的」
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. 委託人甲以其所有之存款 500 萬元成立信託，約定信託期間為五年，五年間利息歸乙，五年期滿該存款亦將轉給乙，而乙於第三年底死亡，請問乙死亡時，其未領受之信託利益權利價值為何？（設郵政儲金匯業局一年期定期儲金固定利率為 2%）
- (1) 500 萬元 (2) 530 萬元 (3) 471 萬元 (4) 200 萬元
47. 李先生將銀行存款一千萬元指定 B 銀行為受託人，受益人為李先生之兒子，規定每年 B 銀行給付受益人一百萬元給付七年，其剩餘財產由李先生取回，下列何者正確？
- (1) 因贈與稅免稅額每年為一百萬元，因此可以免徵贈與稅
(2) 按七百萬元複利折算現值計徵贈與稅
(3) 按一千萬元複利折算現值計徵贈與稅
(4) 以每年一百萬元，依規定利率，分七年按年複利折算現值之總和計徵贈與稅
48. 利率連結型商品中的利率區間(Collar)係由下列何項選擇權組合所產生？
- (1) 買一個 Cap 及買一個 Floor 之組合 (2) 買一個 Floor 及賣一個 Cap 之組合
(3) 買一個 Cap 及賣一個 Floor 之組合 (4) 賣一個 Floor 及賣一個 Cap 之組合
49. 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
50. 下列何種商品具到期保障不損及名目本金之特性？
- (1) 匯率連結存款組合式商品 (2) 反浮動利率組合式商品
(3) 信用連結組合式商品 (4) 股價連結目標收益型組合式商品