

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. 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
2. 有關成立金融控股公司之租稅優惠，因合併出售不良債權所發生之損失，依規定得於下列何項年限內認列損失？
 - (1) 五年
 - (2) 十年
 - (3) 十五年
 - (4) 二十年
3. 基於被保險人之利益，代向保險人洽訂保險契約，而向承保之保險業收取佣金之人，係指下列何者？
 - (1) 保險業務員
 - (2) 保險代理人
 - (3) 保險經紀人
 - (4) 要保人
4. 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？
 - (1) 5%
 - (2) 6%
 - (3) 7%
 - (4) 8%
5. 某公司發行 30 天期商業本票 1,000 萬元，承銷利率為 2.5%，若以其所支付利息計算（不包括簽證、承銷及保證費），實際資金成本為何？
 - (1) 小於 2.5%
 - (2) 等於 2.5%
 - (3) 大於 2.5%
 - (4) 資料不足，無法計算
6. 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
7. 有關可轉讓定期存單之敘述，下列何者錯誤？
 - (1) 發行期限以一個月為單位，按一個月的倍數發行
 - (2) 發行面額以新臺幣十萬元為單位，以十萬元的倍數發行
 - (3) 可採記名或無記名方式發行
 - (4) 不得中途解約，其利息收入採分離課稅
8. 假設甲公司以殖利率 3% 於市場購入金額 500 萬元、票面利率 2.4% 之中央公債，並與乙證券商承作附賣回交易，雙方議定利率為 2.6%，承作天期 20 天，則其套利空間為若干？（不考慮稅負，取最接近值）
 - (1) 0.8%
 - (2) 0.6%
 - (3) 0.4%
 - (4) 0.2%
9. 預期景氣即將復甦上揚，下列何者債券投資報酬可望最高？
 - (1) 公司債
 - (2) 可轉換公司債
 - (3) 登錄公債
 - (4) 金融債券
10. 市場預期政府公債發行量大幅提高，將使公債殖利率如何變動？
 - (1) 上升
 - (2) 下降
 - (3) 不變
 - (4) 無法判斷
11. 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
12. 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
13. 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
14. 債券面額一億元，存續期間為 7.5 年，則殖利率變動一個基本點（即 0.01%）時，債券價值大約變動多少元？
 - (1) 7.5 萬元
 - (2) 75 萬元
 - (3) 750 萬元
 - (4) 7,500 萬元

15. 有關信用評等的敘述，下列何者正確？
- (1) 係對企業的償債能力進行評比
 - (2) 類似銀行的保證功能
 - (3) 最高信評等級表示無信用違約機率
 - (4) 信用評等等級一經取得，即不再改變
16. 下列何者評等為長期投資等級債券？
- (1) 標準普爾(S&P)A1
 - (2) 穆迪(Moody's)Ba1
 - (3) 標準普爾(S&P)Aaa
 - (4) 穆迪(Moody's)A1
17. 假設某公債的面額為 100 萬元，年息 4%，半年付息一次（剛付完息），發行期間 7 年，只剩下 2 年，期滿一次付清，若該公債目前的殖利率為 3%，請問其價格為多少元？(取最接近值)
- (1) 1,019,021 元
 - (2) 1,019,096 元
 - (3) 1,019,135 元
 - (4) 1,019,272 元
18. 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
19. 依產業生命週期而言，何階段之型態，其業務特性為產品已有相當的被接受度，並已有相當資料可作為預測未來需求之基礎？
- (1) 草創型
 - (2) 成長型
 - (3) 成熟型
 - (4) 衰退型
20. 有關股價評價之高登模式(Gordon)，下列何者正確？
- (1) 其假定每期之股利為固定
 - (2) 其假定每股盈餘為固定
 - (3) 其假定合理本益比為固定
 - (4) 其假定現金股利成長率為固定
21. 國庫券利率為 3%，股市預期報酬率為 13%，A 股票之 β 係數為 1.2，則 A 股票之預期報酬率為何？
- (1) 15%
 - (2) 18%
 - (3) 19.20%
 - (4) 20.45%
22. 依據資本資產訂價模式(CAPM)，證券的報酬率，最好以下列何者來解釋？
- (1) 經濟因素
 - (2) 特定的風險
 - (3) 市場風險
 - (4) 分散
23. 當加權指數為 4,205 點，30 日平均加權指數為 4,582 點時，其 30 日的乖離率(BIAS)為下列何者？
- (1) -8.23%
 - (2) 8.23%
 - (3) 8.97%
 - (4) -8.97%
24. 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
25. 有關投資共同基金的風險，下列敘述何者正確？
- (1) 投資國內投信發行的國外基金，因為以台幣計價，所以沒有匯兌風險
 - (2) 由於基金具有分散投資降低風險的效果，可以使不同產品間的風險差距也可因此減低
 - (3) 利率風險影響股票型基金最大，其次是債券型基金
 - (4) 投資地區的景氣、產業榮枯，對於股票型基金、債券型基金都會產生市場風險
26. 下列何者屬貨幣基金之主要投資標的？
- (1) 受益憑證
 - (2) 股票
 - (3) 長期債券
 - (4) 短期票券
27. 有關投資共同基金的各種風險，下列何者非屬之？
- (1) 市場風險
 - (2) 產品風險
 - (3) 作業風險
 - (4) 匯兌風險

28. 下列何種類型基金之投資風險較高？
- (1) 積極成長型基金
 - (2) 成長型基金
 - (3) 成長加收益型基金
 - (4) 平衡型基金
29. 目前投資國內基金與海外基金中，都會收取的費用有下列哪些項目？
- (1) 買回費與買賣價差
 - (2) 管銷費用與申購手續費
 - (3) 保管費與基金經理費
 - (4) 信託管理費與基金經理費
30. 下列何者不是投資共同基金的收益？
- (1) 資本利得
 - (2) 利息收益
 - (3) 股利收入
 - (4) 轉換收益
31. 周小姐擬投資某投信基金 10 萬元，其申購手續費 1.5%，基金經理費 1.5%，基金保管費 0.15%，則周小姐需支付予該投信公司多少金額？
- (1) 101,500 元
 - (2) 101,650 元
 - (3) 103,000 元
 - (4) 103,150 元
32. 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
33. 有關影響選擇權價格之因素，下列敘述何者正確？
- (1) 選擇權買權的價格與標的商品價格成反向關係
 - (2) 選擇權賣權的價格與標的商品價格的波動性成正向關係
 - (3) 選擇權買權的價格與履約價格成正向關係
 - (4) 選擇權賣權的價格與無風險利率成正向關係
34. 下列何者非屬衍生性金融商品？
- (1) 股價指數期貨
 - (2) 特別股
 - (3) 利率交換
 - (4) 外匯選擇權
35. 下列何者商品不能視為衍生性金融商品？
- (1) 可轉讓公司債
 - (2) 政府公債
 - (3) 認股權證
 - (4) 遠期外匯
36. 有關消費者對財貨與勞務的消費，下列敘述何者錯誤？
- (1) 依恆常所得理論，消費主要受恆常所得的影響
 - (2) 對同樣產品的邊際效用會伴隨消費數量的增加而遞減
 - (3) 人們的消費需求可分為基本水準、平均水準及滿意水準
 - (4) 對於正常財貨與勞務的消費，當該財貨與勞務的價格下跌時，所得效果使其需求量減少
37. 當一個國家的國民儲蓄大於國內投資時，對該國總體經濟的影響，下列何者錯誤？
- (1) 國民所得將下降
 - (2) 物價將下降
 - (3) 民間消費將增加
 - (4) 失業率將上升
38. 一特定期間（通常為一年）在一國境內從事各種經濟活動的總成果稱為下列何者？
- (1) GDP
 - (2) GNP
 - (3) NDP
 - (4) CPI
39. 有關普通股股東之權益，下列敘述何者錯誤？
- (1) 被選為董事或監察人
 - (2) 優先認購公司增資發行新股
 - (3) 享受盈餘分派之權利
 - (4) 對公司清算剩餘資產之請求權優先於特別股股東

- 40.就簡易總體經濟供需模型分析，當一國科技進步、生產力快速上升時，該國中央銀行正採行貨幣寬鬆政策，則對其物價水準(P)與實質國內生產毛額(Y)的影響方向，下列何者正確？
- (1) P 上升，Y 增加
 - (2) P 不一定，Y 增加
 - (3) P 下降，Y 增加
 - (4) P 與 Y 俱不一定
41. CPI 與 WPI 最大的差異在於 WPI 不包含下列何者？
- (1)食品
 - (2)藥品
 - (3)醫療服務費用
 - (4)燃料
- 42.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
- 43.保險是一種「分散危險、消化損失」的經濟保障制度，其方法是以確定的支出作為對特定風險事故發生所導致損失之補償，此所謂之確定的支出係指下列何者？
- (1)保險金額
 - (2)保證金
 - (3)解約金
 - (4)保險費
- 44.同時兼具保障與儲蓄為何種壽險？
- (1)定期壽險
 - (2)生死合險
 - (3)健康保險
 - (4)傷害保險
- 45.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
- 46.有關信託的主要功能，下列敘述何者錯誤？
- (1)規避債務
 - (2)照顧遺族
 - (3)資產增值
 - (4)節省稅負
- 47.人壽保險公司的獲利能力衡量標準不包括下列何者？
- (1)利差
 - (2)費差
 - (3)價差
 - (4)死差
- 48.有關股價連結組合式商品，下列敘述何者錯誤？
- (1)係以存款利息或部份本金去購買股票
 - (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
- 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.有關利率連結組合式商品之敘述，下列何者正確？
- (1)其投資報酬率是涉及複雜的匯率交換契約
 - (2)所運用之利率商品收益曲線與利率選擇權價值無關
 - (3)所運用之利率商品收益曲線斜率越低，該商品報酬率越高
 - (4)所運用之利率商品收益曲線斜率越高，該商品報酬率越高