

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。

- 工業銀行發行之金融債券，其發行總餘額不得超過該行調整後淨值的幾倍？
 (1)五倍 (2)六倍 (3)七倍 (4)八倍
- 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
- 銀行法第二十條所稱之「銀行」，除商業銀行及專業銀行外，尚包括下列何者？
 (1)證券金融公司 (2)票券金融公司
 (3)信託投資公司 (4)證券投資信託公司
- 下列何項並非國際收支表的項目？
 (1)貨幣帳 (2)資本帳 (3)金融帳 (4)經常帳
- 有關景氣循環與資產配置，下列敘述何者錯誤？
 (1)景氣復甦期，經濟由谷底回升，企業的獲利增加，通膨的壓力尚未顯現，是投資股市的黃金時段
 (2)當景氣持續成長，總合需求增加導致通膨壓力顯現時，保值的房地產和黃金最具增值潛力
 (3)當央行為控制通膨而調高利率時，股票隨企業獲利成長的力道趨緩而邁入整理期，債券價格則有下跌壓力
 (4)一旦經濟成長減緩，企業獲利明顯下滑，政府為挽救經濟，開始以降低利率刺激景氣，投資長期債券利率太低，風險又大，報酬率下降
- 下列何者又稱為強力貨幣？
 (1)存款貨幣 (2)準貨幣 (3)準備貨幣 (4)外匯存底
- 下列何者屬於景氣動向領先指標之構成項目之一？
 (1)失業率 (2)經濟成長率 (3)股價指數 (4)生產者物價指數
- 有關國民生產毛額（GNP）與國內生產毛額（GDP）間之關係，下列敘述何者正確？
 (1) $GNP = GDP - \text{折舊}$ (2) $GNP = GDP - \text{折舊} - \text{貿易順差}$
 (3) $GNP = GDP + \text{國外要素所得收入淨額}$ (4) $GNP = GDP - \text{貿易順差}$
- 有關「外匯市場交易工具」之敘述，下列何者錯誤？
 (1)即期外匯交易應於成交次日辦理交割
 (2)外匯保證金交易通常以美元為基礎貨幣作結算
 (3)遠期外匯交易的期限通常是以月計算
 (4)外匯旅行支票之買賣屬於外匯現鈔交易
- 甲君以信用卡消費 4 萬元（最低繳款金額 1,000 元），至繳款日只繳 1 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
- 有關我國國庫券之敘述，下列何者錯誤？
 (1)調節國庫收支為國庫券發行目的之一
 (2)國庫券依發行方式可分為甲、乙兩種
 (3)甲種國庫券採貼現發行，到期時償還本金
 (4)國庫券為政府委託中央銀行發行之短期債券憑證

- 甲公司需要一筆十天期週轉金 500 萬元，遂以中央公債向證券商承作附賣回交易，雙方議定利率為 5%，承作天期自 3 月 2 日至 3 月 12 日，則甲公司到期應付總金額為多少元？（不考慮稅負，取最接近值）
 (1) 5,006,849 元 (2) 5,005,479 元 (3) 5,006,800 元 (4) 5,006,164 元
- 一般而言，公司若發行可贖回債券(callable bond)，其票面利率和不可贖回債券比較為何？
 (1)提高 (2)降低 (3)相同 (4)無法判斷
- 有關債券評等之敘述，下列何者錯誤？
 (1)AA 級債券之違約機率低於 BBB 級債券
 (2)AA 級債券之信用強度高於 BBB 級債券
 (3)AA 級債券之評等變動機率高於 BBB 級債券
 (4)若發行公司出現違約情形，AA 級債券之投資人所能獲得之保障大於 BBB 級債券之投資人
- 根據各主要評等機構的長期評等等級，下列何者屬於投資等級的評等？
 (1)中華信評 twB+ (2)惠譽 BB (3)穆迪 Baa3 (4)標準普爾 BB+
- 通常國內可轉換公司債之凍結期最少為多久？
 (1) 1 個月 (2) 3 個月 (3) 6 個月 (4) 100 天
- 面額 100 萬元，票面利率為 8%，市場殖利率為 10%，發行年限 3 年到期的債券，其存續期間為多少年？
 (1) 2.535 年 (2) 2.626 年 (3) 2.777 年 (4) 2.863 年
- 根據 CAPM，證券之貝它係數(Beta)係用於描述下列何者？
 (1)總風險 (2)市場風險 (3)財務風險 (4)營運風險
- 市價在 50 至 100 元之間之股票，其最小變動單位（即一檔）為下列何者？
 (1) 0.05 元 (2) 0.1 元 (3) 0.5 元 (4) 1 元
- 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
- 下列何者不屬於 Michael Porter 所認為的影響產業競爭的五大因素之一？
 (1)新加入者的威脅 (2)替代產品的威脅
 (3)現有競爭者的威脅 (4)消費者偏好改變的威脅
- 有關艾略特波浪理論，下列敘述何者錯誤？
 (1)第一波為五波中最低的一波，類似低價反彈
 (2)第四波經常會出現三角形的整理格局
 (3)第五波為整個波浪理論中可能上升至最高波段
 (4)第 C 波為下降趨勢中向上反彈之修正波
- 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
- 股價指數為 7,245，24 日移動平均值(MA)為 7,032，則 24 日乖離率(Bias)為多少？（取最接近值）
 (1) 3.03% (2) -3.03% (3) 2.94% (4) -2.94%
- 投資人以 30 元委託證券商賣出積電 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？（需考慮證券交易稅）
 (1) 597,345 元 (2) 600,000 元 (3) 598,250 元 (4) 599,145 元
- 有關投資共同基金所涉費用，下列何者非屬之？
 (1)基金經理費 (2)基金保管費
 (3)申購手續費遞減式後收的基金管銷費 (4)代銷佣金

27.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

28.共同基金的資產受到法令及下列何者的監督和保障？

- (1)信託公會
- (2)證券主管機關
- (3)中央銀行
- (4)投信投顧公會

29.李先生有 1,500 單位的 A 基金，申購時淨值為 12 元，贖回時淨值為 15 元，請問李先生淨賺多少元？

- (1) 6,000 元
- (2) 5,000 元
- (3) 4,500 元
- (4) 3,000 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.選擇權的市場價值係指下列何者？

- (1)真實價值
- (2)時間價值
- (3)履約價值加上時間價值
- (4)履約價值扣除時間價值

32.當對標的物看空時，下列何者是正確的操作策略？

- (1)買入買權(call option)
- (2)賣出賣權(put option)
- (3)賣出買權
- (4)買進期貨

33.有關價內與價外選擇權之權利金，下列敘述何者正確？

- (1)在其他條件相同的情況下，價內選擇權的權利金比價外選擇權低
- (2)在其他條件相同的情況下，價內選擇權的權利金比價外選擇權高
- (3)價內選擇權沒有權利金
- (4)在其他條件相同的情況下，價內選擇權的權利金與價外選擇權的權利金無法相比

34.就賣權而言，當現貨價格 30 元，履約價格 27 元時，請問該賣權價內差值為何？

- (1) 0 元
- (2) 1 元
- (3) 2 元
- (4) 3 元

35.小李買進 2 口履約指數 800 之台灣加權金融期貨契約，請問該期貨契約價值為下列何者？

- (1) 80 萬元
- (2) 120 萬元
- (3) 160 萬元
- (4) 200 萬元

36.張三買入某股票賣權，目前股價為 100 元，履約價格為 85 元，權利金 10 元，張三預期股價未來下跌空間大，試問至少達到損益兩平之股價為何？

- (1) 75 元
- (2) 80 元
- (3) 90 元
- (4) 95 元

37.被保險人在個人傷害保險期間內因遭遇意外傷害事故，致雙手十手指機能永久完全喪失，其保險金給付比例為下列何者？

- (1) 100%
- (2) 70%
- (3) 60%
- (4) 50%

38.長期看護保險之被保險人經診斷確定為長期看護狀況之日起幾天為所謂「免責期間」？

- (1) 0 天
- (2) 30 天
- (3) 60 天
- (4) 90 天

39.下列何種養老保險是為因應通貨膨脹，以確保將來給付時保單價值的保險？

- (1)附生存給付養老保險
- (2)養老終身型保險
- (3)還本型終身保險
- (4)增額分紅型養老壽險

40.有關投資型保險，下列敘述何者錯誤？

- (1)不應視其為一種投資工具，投資型保險還是一種保險，只是增加要保人對保費投資的自主性
- (2)費用明細、投資標的、財務報告、投資報酬率等，應需定期提供保戶瞭解
- (3)專設帳戶內之損失應由要保人承擔，不論保單如何約定，保險人仍不得承擔任何投資損失風險
- (4)保險給付隨實際投資績效而定，可以抵抗通貨膨脹

41.對於定期壽險與終身壽險之敘述，下列何者錯誤？

- (1)定期壽險之保險期間較終身壽險短
- (2)皆以死亡為保險事故
- (3)定期壽險保險費較高
- (4)終身壽險採一定期間繳費最為適宜

42.有關年金保險，下列敘述何者錯誤？

- (1)年金保險人於被保險人生存期間或特定期間內，依照契約負一次或分期給付一定金額之責
- (2)年金保險之被保險人於生存時必為保險受益人
- (3)購買年金保險之目的乃保障遺族之經濟生活
- (4)年金保險於給付期間時不得解約或保單借款

43.依受託人是否以信託為業區分，下列何者非屬區分的範圍？

- (1)營業信託
- (2)商事信託
- (3)民事信託
- (4)公益信託

44.中鋼公司為其員工成立員工持股信託，係屬於下列何者？

- (1)個別信託
- (2)集團信託
- (3)準集團信託
- (4)有價證券信託

45.有關遺囑信託，下列敘述何者錯誤？

- (1)屬於他益信託
- (2)契約生效日為委託人死亡發生繼承事實時
- (3)信託財產不須計入遺產總額
- (4)信託內的財產不必為委託人之全部遺產

46.委託人明確指定投資或運用標的的金錢信託，稱為何種信託？

- (1)指定金錢信託
- (2)特定金錢信託
- (3)不指定金錢信託
- (4)不特定金錢信託

47.下列何者非屬反浮動利率商品之組成項目？

- (1)存款利息收入
- (2)利率交換契約
- (3)匯率選擇權契約
- (4)利率上限契約

48.有關連結匯率，組合式產品所具有的風險，下列何者錯誤？

- (1)存款本金轉換風險
- (2)流動性風險
- (3)非系統風險
- (4)匯兌風險

49.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

50.在金融商品中，下列何者為保本型商品？

- (1)利率連結型商品之反浮動債券
- (2)匯率連結型商品以賣出「USD Call EUR Put」架構之組合式存款
- (3)信用連結組合式商品
- (4)優利型債券(Yield Enhanced Note)