

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本試卷之試題皆為四選一單選選擇題，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. 有關定期存款之敘述，下列何者錯誤？
 - (1) 有一定期限
 - (2) 係憑存單或依約定方式提取之存款
 - (3) 存款人得辦理質借
 - (4) 到期前解約，實存期間的利息不受影響
2. 證券商的設立方式屬下列何者？
 - (1) 發起設立
 - (2) 募集設立
 - (3) 申請設立
 - (4) 審核設立
3. 有關我國金融機構之業務，下列敘述何者正確？
 - (1) 工業銀行不得收受金融機構之轉存款
 - (2) 證券經紀商受託買賣有價證券之行為稱為承銷
 - (3) 收受個人存款，為工業銀行與商業銀行共同之業務範圍
 - (4) 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
4. 下列何者屬於景氣領先指標之構成項目之一？
 - (1) 失業率
 - (2) 股價指數
 - (3) 票據交換金額變動率
 - (4) 經濟成長率
5. 下列何項並未包含在我國貨幣供給額 M1b 中？
 - (1) 活期儲蓄存款
 - (2) 準貨幣
 - (3) 活期存款
 - (4) 支票存款
6. 有關總體經濟模型，下列敘述何者錯誤？
 - (1) 增加政府支出與減稅會使得總需求曲線整條線向左下方移動
 - (2) 總供給曲線會隨著全球原料成本的大幅上漲而整條線向左上方移動
 - (3) 政府可以透過貨幣政策或財政政策來移動整條總需求曲線
 - (4) 總供給曲線會隨著科技的進步與生產力的上升而整條線向右下方移動
7. 當總體經濟落入衰退階段，中央銀行採行寬鬆貨幣政策以刺激景氣時，以下列何種金融商品為最佳投資工具？
 - (1) 現金
 - (2) 房地產
 - (3) 股票
 - (4) 公債
8. 景氣收縮期可劃分為三個階段，而下列何者不屬於收縮期？
 - (1) 緩滯(slowdown)
 - (2) 衰退(recession)
 - (3) 蕭條(depression)
 - (4) 復甦(recovery)
9. 有關理財型房貸之敘述，下列何者正確？
 - (1) 均是第二順位房貸
 - (2) 利率一般比傳統性房貸高
 - (3) 動用時一般按月計息
 - (4) 提前償還須繳違約金
10. 下列何者不是貨幣市場之交易工具？
 - (1) 國庫券
 - (2) 商業本票
 - (3) 債券附買回交易
 - (4) 可轉換公司債
11. A 公司於 110 年 1 月 1 日發行 60 天期商業本票 5,000 萬元，承銷利率為 1.53%，發行每萬元單價為何？
 - (1) 9,974.74 元
 - (2) 9,974.85 元
 - (3) 9,974.96 元
 - (4) 9,974.99 元
12. 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？
 - (1) 併入個人綜合所得或營利事業所得申報
 - (2) 20%分離課稅
 - (3) 免稅
 - (4) 10%分離課稅

13. 下列何者債券面臨較低之再投資風險？
- (1) 零息債券 (2) 按月付息債券
(3) 半年付息債券 (4) 一年付息債券
14. 下列敘述何者正確？
- (1) 一般債券票面利率低，其存續期間也較短
(2) 零息債券之存續期間等於到期日
(3) 當債券殖利率高於票面利率稱為溢價
(4) 信用評等越高的公司，其股價一定越高
15. 假設某公債的面額為 10 萬元，年息 8.5%，半年付息一次（剛付完息），發行期間 7 年，只剩 3.5 年，期滿一次付清，若該公債目前的殖利率為 8.5%，請問其價格為多少元？
- (1) 95,660.22 元 (2) 100,000 元 (3) 104,585.91 元 (4) 168,500 元
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. A 先生購買距到期日僅剩兩年之公債 100 元，其票面利率為 2%，每年付息一次，若目前市場利率為 3%，則該券之存續期間為何？（取最接近值）
- (1) 1.83 年 (2) 1.98 年 (3) 2 年 (4) 2.05 年
18. 有關「草創型」產業之敘述，下列何者正確？
- (1) 對長短期資金均有強烈需求
(2) 成長率很高，但經營風險很低
(3) 投資收益高，風險相對較小
(4) 沒有投資價值，除非有較佳併購計畫
19. 某公司如欲申請以一般類公司掛牌上市，則其實收資本額最低需在幾億元以上？
- (1) 六億元 (2) 三億元 (3) 一億元 (4) 無限制
20. 下列何者通常為股票投資技術分析的「賣出時機」？
- (1) 相對強弱指標低於 20(RSI)
(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) 短期 MA 由上而下與長期 MA 交叉
(4) 當 D 值小於 20，且 K 線由下而上與 D 線交叉
21. 資本資產訂價理論是描述哪二者之間的關係？
- (1) 利率—期望報酬率 (2) 風險—期望報酬率
(3) 利率—價格 (4) 貝它—風險
22. B 公司今年度每股現金股利 5 元，且股利成長率為 4%，乙股東要求之股票報酬率為 12%，預期每股盈餘 2.5 元，依現金股利折現模式計算，其本益比應為何？
- (1) 16 倍 (2) 21 倍 (3) 20 倍 (4) 26 倍
23. 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多少？
- (1) 12.21% (2) 9.21% (3) 8.21% (4) 6.21%
24. 倘 A 股票第一日收盤價 23.7 元，第二日收盤價 25.2 元，第三日收盤價 24.4 元，第四日收盤價 25.9 元，第五日收盤價 26.8 元，則 A 股票五日的 RSI 值為何？【RSI = $100 \times \{1 - [1 \div (1 + RS)]\}$ ，RS = (一段時期內收盤價上漲部分之平均值) / (一段時期內收盤價下跌部分之平均值)】（取最接近值）
- (1) 73 (2) 76 (3) 83 (4) 86
25. 庚公司每股現金股利成長率穩定為 8.0%，預期每股盈餘 3 元，現金股利發放率固定為 30.0%，股東要求年報酬率為 11.0%，則合理股價應為何？
- (1) 36.2 元 (2) 34.8 元 (3) 32.4 元 (4) 30.6 元

【請接續背面】

- 26.有關 ETF（指數股票型基金）之敘述，下列何者錯誤？
- (1)投資標的為「一籃子股票」
 - (2)具有受益憑證的特性，應公告淨值
 - (3)一上市即可信用交易
 - (4)價格最小變動幅度與一般股票相同
- 27.下列何種類型基金，其投資目標是同時著重資本利得與固定收益，且投資於股票與債券的比例會設限？
- (1)成長型基金
 - (2)成長加收益型基金
 - (3)平衡型基金
 - (4)收益型基金
- 28.投資人投資國外共同基金（海外基金），是透過銀行以下列何種方式投資？
- (1)承銷
 - (2)代銷
 - (3)特定金錢信託
 - (4)委任代理
- 29.張先生以總成本 10 萬元投資某雙向報價基金，其申購手續費為申購金額之 2%，申購時申購價為 10.1 元，贖回價為 10 元。贖回時申購價為 12.1 元，贖回價為 12 元，則贖回時可以拿回多少金額？（取最接近值）
- (1) 116,482 元
 - (2) 117,453 元
 - (3) 118,824 元
 - (4) 119,768 元
- 30.王先生自 110 年 1 月份開始以每月 5 日時固定 20,000 元的方式投資某檔共同基金，至同年 4 月 25 日止所擁有的基金單位數為 9,500 單位，該基金 4 月 26 日的基金淨值為 10.54 元，請問該定期定額的報酬率為多少？
- (1) 20.54%
 - (2) 22.78%
 - (3) 25.16%
 - (4) 29.32%
- 31.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
- 32.下列何項金融商品與標的物價格之間呈現非線性報酬關係？
- (1)期貨
 - (2)選擇權
 - (3)股票
 - (4)遠期契約
- 33.有關遠期契約之敘述，下列何者錯誤？
- (1)須在交易所內交易
 - (2)商品並無標準規格
 - (3)交易與交割無特定標準日期
 - (4)契約內容完全依雙方的需要而簽定
- 34.就選擇權之買權而言，當履約價格低於其標的物價格時，稱為下列何者？
- (1)價內
 - (2)價平
 - (3)價外
 - (4)價中
- 35.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
- 36.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
- 37.胡經理為全家人投保壽險，全年所繳保費為：本人 40,000 元、妻子 30,000 元、兒子 20,000 元、女兒 15,000 元、若全家合併申報綜合所得稅採列舉扣除方式，則可扣除之保險費為下列何者？
- (1) 105,000 元
 - (2) 83,000 元
 - (3) 75,000 元
 - (4) 69,000 元
- 38.下列何者非屬生存保險之特性？
- (1)被保險人於保險期間內死亡無保險給付
 - (2)有零存整付之儲蓄意義
 - (3)被保險人於保險期間內全殘依約定給付保險金
 - (4)提供保戶在一定期間後，如期獲得一筆資金以應付其需要

- 39.下列何者為因應通貨膨脹，確保將來給付時保單價值之保險商品？
- (1)多倍型養老保險 (2)增額分紅型養老保險
(3)還本型終身保險 (4)附生存給付型養老保險
- 40.下列何種情況，保險公司不須給付傷害保險理賠？
- (1)被保險人意外溺水死亡 (2)被保險人遭謀殺致死
(3)被保險人登山意外摔落山谷死亡 (4)被保險人酒醉駕車致死
- 41.在定期壽險中，如果被保險人在保險期間屆滿時仍生存，下列敘述何者正確？
- (1)保險公司給付保險金 (2)保險公司退還所繳保險費
(3)無保險金之給付 (4)保險期間自動展延
- 42.年金單位價值會隨投資收益而變動者為下列何種年金保險？
- (1)變額型年金保險 (2)利率變動型年金保險
(3)即期年金保險 (4)遞延年金保險
- 43.委託人本人享有信託財產的利益，不論他是原本受益人或孳息受益人，都屬何種信託？
- (1)公益信託 (2)自益信託
(3)宣言信託 (4)他益信託
- 44.由委託人概括指定信託財產運用範圍之金錢信託，下列敘述何者正確？
- (1)屬於特定金錢信託 (2)屬於指定金錢信託
(3)屬於不約定金錢信託 (4)屬於不指定金錢信託
- 45.委託人甲交付有價證券予受託人乙所成立之信託，依信託財產屬性區分，下列何者正確？
- (1)金錢之信託 (2)動產之信託
(3)有價證券之信託 (4)無體財產權之信託
- 46.有關信託財產之運用管理方式、信託期限、或訂定信託契約內容等係依據下列何者之意見？
- (1)委託人 (2)受託人
(3)受益人 (4)信託監察人
- 47.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
- 48.有關匯率連結組合式商品之特性，下列敘述何者錯誤？
- (1)必為保本型商品
(2)購買或賣出之匯率選擇權，可以為買權亦可為賣權
(3)選擇權不被執行時，原存款本金不被轉換
(4)適合有兩種幣別需求之客戶
- 49.如匯率連結組合式存款係以賣出匯率選擇權之買權為架構，保障存款稅前年收益 5%，到期時匯率未上升到履約價格之上，則投資人到期可領回金額若干？
- (1) 95%本金 (2) 100%本金
(3) 100%本金+存款期間利息 (4)無法確定
- 50.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