

華南金融集團 102 年度新進人員聯合甄試試題

甄試類別【代碼】：資深理財輔導人員【E6605~E6606】

專業科目：全方位理財規劃

* 請填寫入場通知書編號：_____

注意：①作答前須檢查答案卡、入場通知書編號、桌角號碼、應試類別是否相符，如有不同應立即請監試人員處理，否則不予計分。
②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，請選出最適當答案，答錯不倒扣；未作答者，不予計分。
③本項測驗僅得使用簡易型電子計算器（不具任何財務函數、工程函數功能、儲存程式功能），但不得發出聲響；若應考人於測驗時將不符規定之電子計算器放置於桌面或使用，經勸阻無效，仍執意使用者，該科扣 10 分；該電子計算器並由監試人員保管至該節測驗結束後歸還。
④答案卡務必繳回，未繳回者該科以零分計算。

【1】1.張先生以每年報酬率 10%，預計 5 年後能有 100 萬元價值的股票給子女作為結婚基金，其目前股票價值為 62.5 萬元。一年後股票卻下跌 30%，僅剩 43.75 萬元，倘若此基金計劃不變，投資報酬率仍設定為 10%，請問未來 4 年，每年需增加多少金額投資，才能達到 100 萬元的目標？【年金終值(4,10)=4.64，複利終值(4,10)=1.464】

- ① 7.75 萬元 ② 8.35 萬元 ③ 9.43 萬元 ④ 12.12 萬元

【4】2.有關理財目標方程式之敘述，下列何者錯誤？

- ①若理財目標金額、達成期間及期望報酬率均不變時，可藉由提升未來的儲蓄能力來達成理財目標
②在現況條件與理財目標均固定的情況下，達成目標的時間愈短，所需要的報酬率愈高
③若現況條件與投資報酬率改變的空間均不大，則可降低理財目標額
④預期報酬率應列為最先調整的變數

【3】3.下列何項投資組合較適合已退休的投資人？

- ①權證 10%+全球債券型基金 40%+新興市場股票型基金 50%
②貨幣型基金 5%+新興市場債券型基金 50%+股票型基金 45%
③貨幣型基金 30%+全球債券型基金 50%+全球型股票型基金 20%
④新興市場債券基金 20%+高收益債券型基金 30%+全球股票型基金 50%

【3】4.下列何項敘述最能顯示客戶對投資風險應有的承受度？

- ①年齡愈大，所能承擔的風險愈高
②資金動用時間離現在愈短，愈需要冒風險儘速獲利
③理財目標彈性愈大，可承擔風險愈高
④單項投資占總資產比重愈大，其風險承受度愈高

【4】5.王媽媽向銀行貸款 60 萬元，期限 5 年，利率 5%，計劃開一家服飾店，每月薪資費用 5 萬元，店租 10 萬元，預估毛利率 40%，請問服飾店每月營業額約須達多少才能損益兩平？

- ① 15.8 萬元 ② 28.3 萬元 ③ 32.4 萬元 ④ 40.6 萬元

【3】6.下列項目之先後順序應如何排列，才是合理之理財規劃流程？ A.與客戶建立關係 B.擬定理財規劃報告書

C.蒐集客戶資訊及設定理財目標 D.控管執行進度與定期檢討修正

- ① A、B、D、C ② C、A、D、B ③ A、C、B、D ④ C、B、A、D

題組一：（請回答第 7~10 題）

劉小姐從 25 歲開始工作，現年 45 歲，她每年稅後收入為 100 萬元，生活支出 50 萬元，利息支出 5 萬元，保障型保險支出 5 萬元，儲蓄型保險支出 10 萬元，理財收入為淨值的 8%。

【2】7.劉小姐的財務負擔為多少元？

- ① 5 萬元 ② 10 萬元 ③ 65 萬元 ④ 70 萬元

【4】8.劉小姐的財務自由度約為多少？

- ① 47% ② 58% ③ 76% ④ 91%

【2】9.劉小姐每年已安排之儲蓄為多少？

- ① 5 萬元 ② 10 萬元 ③ 15 萬元 ④ 20 萬元

【3】10.劉小姐的自由儲蓄率為多少？

- ① 10% ② 20% ③ 30% ④ 40%

【3】11.利用增加關連性低的個股或投資工具來分散之投資風險，稱為下列何者？

- ①系統風險 ②政治風險 ③非系統風險 ④市場風險

【3】12.人壽保單之要保人於保險單送達的翌日起算幾日內，得以書面檢同保險單向保險公司撤銷契約？

- ① 3 日 ② 5 日 ③ 10 日 ④ 15 日

【4】13.受益人申領「生存保險金」時，下列何者非屬應檢具之文件？

- ①保險單或其謄本 ②受益人的身分證明 ③保險金申請書 ④被保險人死亡證明書

【4】14.下列何者可藉由保險之方式規避遭受損失之風險？

- ①發生機率大，損失金額大 ②發生機率小，損失金額小
③發生機率大，損失金額小 ④發生機率小，損失金額大

【3】15.銷售屬非全權委託之投資型保險商品含有連結結構型商品時，下列何者非屬應就所連結之結構型商品標的說明之資訊？

- ①發行機構及保證機構名稱
②連結標的資產，及其與投資績效之關連情形
③各種收益，包含配息、保證收益率
④投資部分不受保險安定基金保障之有關說明

【4】16.要保人對於被保險人須有保險利益，才可以訂立保險契約，而依保險法第十六條之規定，要保人對於下列何者為有保險利益者？ A.家屬 B.生活費或教育費所仰給之人 C.債務人 D.為本人管理財產或利益之人

- ①僅 A ②僅 A、B ③僅 A、B、D ④ A、B、C、D

題組二：（請回答第 17~20 題）

健保局近年來針對改革盈虧，分別推出 DRGs 制度與二代健保，其中 DRGs 參考美國、德國、澳洲及歐洲十餘個先進國家，早在 20 餘年前已陸續實施 DRGs 支付制度。為控制醫療費用成長、提升醫療效率及改進論量計酬多用多賺的缺點，台灣全民健保在長達近 10 年之過程中，自 89 年開始規劃使台灣版的 DRGs 儘可能反映國內臨床診療，並於 2010 年實施調整健保醫療給付方式的「DRGs 支付制度」。調整健保收費方式的「二代健保」亦於 2013 年開始實施。

【4】17.下列何者為 DRGs 制度之主要內容？ A. DRGs 支付制度就是將同一類疾病分在同一組，再依病人的年齡、性別、有無合併或併發症及出院狀況等再細分組，並將同分組的疾病組合，依過去醫界提供服務的數據為基礎，制訂未來健保局應給付給醫院的費用 B.此種支付方式又稱為「包裹式給付」 C.採分年分階段方式實施，且以「保障重症病患及減少醫院財務衝擊」、「維持醫院總額點值穩定」及「實施前後醫療費用總點數中平原則」三大原則進行規劃

- ①僅 A ②僅 A、B ③僅 B、C ④ A、B、C

【3】18. DRGs 制度可能產生哪些影響？ A.住院率會下降、住院天數會減少 B.自費負擔的機會提高 C.門診手術及門診檢查會增加 D.可以減少民眾投保醫療險

- ①僅 A、B ②僅 A、C ③僅 A、B、C ④ A、B、C、D

【4】19.有關二代健保，下列何者正確？ A.除了原有的「經常性薪資保費」（即月投保薪資）外，還多了一個新增的「補充性保費」 B.以一般上班族而言，員工自負 30%，雇主負擔 60%，政府負擔 10% C.補充性保費為 2%

- ①僅 A ②僅 A、B ③僅 A、C ④ A、B、C

【4】20.二代健保乃針對下列何者加扣保費？ A.月投保金額 2 倍以上的獎金 B.租金所得 C.股利所得 D.利息所得

- ①僅 A、C ②僅 A、B ③僅 B、D ④ B、C、D

【2】21.對大多數受薪階級而言，有關退休規劃的敘述何者正確？

- ①選擇報酬率低、安全性高的投資工具即可順利達成退休計劃
②儲蓄退休金不能太保守，否則即使很年輕就開始準備，還是有可能不堪負荷
③把退休準備分為基本生活支出與品質生活支出兩部分，用較高風險的投資來籌措基本生活支出的部分
④通貨膨脹率愈高，表示財富累積速度愈快，退休金籌備壓力愈小

【1】22.有關勞退舊制與新制之差異，下列何者錯誤？

區分	舊制	新制
①制度	確定提撥制	確定給付制
②提撥	每月工資總額 2%至 15%	雇主： 6%勞工工資 勞工：自提 6%工資
③收支保管單位	臺灣銀行	勞工保險局
④請領條件	工作年資滿 25 年，或工作滿 15 年，年齡達 55 歲需退休，或工作 10 年以上年滿 60 歲者（年資須在同一事業單位）	年滿 60 歲，無論退休與否皆可（年資毋須在同一事業單位）

【請接續背面】

【2】23.有關勞保年金及國民年金敘述，下列何者錯誤？

- ①勞保年金施行後，除了將「殘廢給付」名稱改為「失能給付」外，失能、老年及死亡三種給付更增加了可以每月領年金的方式，也就是「老年年金」、「失能年金」和「遺屬年金」三種給付
- ②國民年金主要納保對象是年滿 20 歲、未滿 70 歲，在國內設有戶籍，且沒有參加勞保、農保、公教保、軍保的國民
- ③國民年金提供「老年年金」、「身心障礙年金」、「遺屬年金」三大年金給付保障，及「生育給付」、「喪葬給付」二種一次性給付保障
- ④勞保年金施行前有保險年資者，原有之勞保給付權益不受影響，勞工或其遺屬可以在請領老年、失能或死亡給付時，選擇請領年金給付或一次給付

【1】24.用遺族需要法來估算保險額時，下列敘述何者正確？

- ①年紀越大，保額越低
- ②對遺族的養生負債減少，保額越大
- ③遺族支出占所得比重越高，應有保額越低
- ④過去資產累積越多，保額越高

【4】25.下列何者非法令強制雇主必須負擔之員工福利項目？

- ①勞工退休金
- ②勞工保險
- ③全民健康保險
- ④員工福利信託

【1】26.有關勞工退休金敘述，下列何者正確？

- ①勞工年滿 60 歲時，無論是否還在工作，只要填寫「勞工退休金申請書及收據」，寄（送）勞保局，就可以請領勞退新制退休金
- ②遺屬請領勞工退休金的順位為：1.配偶及子女 2.父母 3.祖父母 4.兄弟、姐妹 5.孫子女
- ③工作年資是以有實際提繳退休金的月數計算。1 個月只要提繳 1 天即算 1 個月；如同時有 2 份工作分別提繳，則算 2 個月
- ④請領退休金後繼續工作，續提的退休金可馬上再請領

題組三：（請回答第 27~30 題）

李先生自 25 歲開始於銀行任職，現年 35 歲，計畫 55 歲退休，當初聽從家裡建議，選擇勞退舊制，李先生預計退休前一年的薪水可達 65,000 元，後每年生活費 30 萬元（以目前生活水準估算），假設每年通貨膨脹率為 2%。

【3】27.根據勞基法退休金舊制給付方式，李先生退休時可累積多少基數？

- ① 25
- ② 35
- ③ 45
- ④ 55

【3】28.請問李先生退休時領多少舊制之退休金？

- ① 197.55 萬元
- ② 227.5 萬元
- ③ 292.5 萬元
- ④ 325 萬元

【4】29.李先生在計算退休金是否足夠時，下列何者非主要考量點？

- ①通貨膨脹率
- ②預期投資報酬率
- ③薪資成長率
- ④贈與稅率

【2】30.有關勞退新制之敘述，下列何者錯誤？

- ①工作年資未滿 15 年，不得請領月退休金
- ②資遣費為每滿一年發給 1 個月工資
- ③退休金請求權的時效為五年
- ④依勞工退休金條例所提繳之勞工退休金運用收益，不得低於當地銀行二年定期存款利率

【4】31.不考慮股票配股配息，投資股票金額 50 萬元，第一年底金額變為 100 萬元，第二年底金額變為 50 萬元，第三年底金額變為 60 萬元，第四年底金額變為 90 萬元，下列敘述何者正確？（以四捨五入計算）

- ①四年來算術平均年報酬率為 30%
- ②四年來幾何平均年報酬率為 30%
- ③四年來算術平均年報酬率為 15.83%
- ④四年來幾何平均年報酬率為 15.83%

【4】32.某基金有 2 億美金規模，以 S&P500 作為投資指標，基金之 Beta 為 1.2，經理人預期 S&P500 未來 3 個月將有向下修正的壓力，因此計劃把 Beta 調降為 0.8，假設目前 S&P500 期貨為 1650 點，每點價值 250 美元，請問該經理人應該放空多少口期貨？

- ① 134
- ② 154
- ③ 174
- ④ 194

【1】33.張曉明放空一口黃金期貨，其原始保證金為 2,800 元，維持保證金為 2,200 元，合約價格為 1,500 元；每口契約為 100 盎司，第一天黃金價格收盤為 1,495 元，第二天收盤為 1,490 元，請問第二天需要追加多少保證金？

- ① 0 元
- ② 500 元
- ③ 1,000 元
- ④ 1,500 元

【3】34.客戶手上握有 1 萬美元，與銀行承作雙元貨幣，相對幣別為澳幣，期間 16 天，權利金為 45 美元，假設美元存款利率年利 0.1%，銀行行銷通路費用年化為 3.5%，請問客戶之年化收益率約為多少？

- ① 4.7%
- ② 5.7%
- ③ 6.7%
- ④ 7.7%

【4】35.有關貨幣的時間價值，下列敘述何者錯誤？

- ①終值是未來某一時點以當時幣值計算的價值
- ②現值是以目前幣值計算的現在價值
- ③年金終值表示每年收取或給付的錢，在經過一段期間後，所能累積的金額
- ④年金現值是把未來某一時點之幣值折現為目前的價值

【4】36.下列何者為符合專業投資人之條件之一？

- ①最近一期經會計師查核或核閱之財務報告總資產超過新臺幣三千萬元之法人或基金
- ②提供新臺幣二千萬元以上之財力證明之自然人
- ③單筆投資逾新臺幣三百萬元之等值外幣，且於該受託、銷售機構之存款及投資（含該筆投資）往來總資產逾新臺幣一千萬元之自然人
- ④國內外之銀行、保險公司、票券金融公司、證券商、基金管理公司、政府投資機構、政府基金、退休基金、共同基金、單位信託、證券投資信託公司、證券投資顧問公司、信託業、期貨商、期貨服務事業及其他經金管會核准之機構

題組四：（請回答第 37~40 題）

基金公司之經理人負責一投資組合，其預期報酬率為 15%，標準差 25%，Beta 為 1.1，追蹤誤差(tracking error)為 2.5%，市場證券之預期報酬率 12%，標準差為 20%，無風險利率(risk free rate)為 2%。

【3】37.請計算此投資組合之夏普(Sharpe)指標為何？

- ① 0.12
- ② 0.32
- ③ 0.52
- ④ 0.72

【1】38.請計算此投資組合之崔納(Treynor)指標為何？

- ① 0.12
- ② 0.32
- ③ 0.52
- ④ 0.72

【2】39.請計算此投資組合之詹森(Jensen)指標為何？

- ① 1%
- ② 2%
- ③ 3%
- ④ 4%

【4】40.請計算此投資組合之資訊比率(Information ratio)為何？

- ① 0.5
- ② 0.6
- ③ 0.7
- ④ 0.8

【2】41.下列何者為所得稅之特別扣除額？

- ①保險費
- ②財產交易損失
- ③捐贈
- ④房屋租金支出

【4】42.有關合法節稅，下列何者錯誤？

- ①房屋稅—申請適用自用住宅用地、特別稅率用地及減免用地
- ②土地增值稅—申請一生一次或一生一屋按自用住宅用地稅率課稅
- ③贈與稅—運用夫妻贈與免稅、每年贈與免稅額
- ④遺產稅—把握申報損失的期限與證據

【1】43.投資台灣一年期以上之債券，其分離課稅之稅率為何？

- ① 10%
- ② 15%
- ③ 20%
- ④ 0%

【4】44.依我國遺產及贈與稅法規定，下列何者屬於「不計入遺產總額項目」？

- ①被繼承人死亡前 1 年，以 1,000 萬元購買之高級跑車
- ②被繼承人名下財產中，屬建造房屋應保留之法定空地部分
- ③被繼承人死亡前 5 年內，所繼承尚未繳納遺產稅之財產
- ④被繼承人自己創作之著作權、發明專利權

【3】45.個人於 101 年 10 月買進之投資型保單，其投資帳戶課稅時點為何？

- ①毋須課稅
- ②保單解除時課稅
- ③收益發生當年度課稅
- ④提領收益時課稅

【2】46.有關土地增值稅之敘述，下列何者正確？

- ①因繼承而移轉的土地，須課徵土地增值稅
- ②土地移轉已課徵增值稅之一方，不必再課徵契稅
- ③配偶相互贈與之土地，須課徵土地增值稅
- ④土地增值稅之稅率可以分為自用住宅用地及工業用地兩種

題組五：（請回答第 47~50 題）

王太太將其現金部位分散到各項投資工具，包含定存、短期票券、台股、境外基金等，最近朋友向王太太建議將其 10 萬美元部位承作雙元貨幣一個月，相對貨幣為澳幣，獲得 5,000 美元的權利金收入，由於澳幣價格滑落，因此被幣別轉換，折合為原幣（美元）時，虧損 3,000 美元。

【1】47.王太太之短期票券，其利息所得課稅方式將為何？

- ①分離課稅 10%
- ②分離課稅 15%
- ③併入綜所稅計算
- ④適用最低稅負制計算

【3】48.王太太所投資台股，其股利所得課稅方式將為何？

- ①分離課稅 10%
- ②分離課稅 15%
- ③併入綜所稅計算
- ④適用最低稅負制計算

【4】49.王太太所投資之境外基金，其配息之所得課稅方式將為何？

- ①分離課稅 10%
- ②分離課稅 15%
- ③併入綜所稅計算
- ④適用最低稅負制計算

【4】50.王太太承作 10 萬美元之雙元貨幣，將會被課徵多少稅？

- ① 500 美元
- ② 400 美元
- ③ 300 美元
- ④ 200 美元