

華南金融集團 100 年新進人員聯合甄試試題

甄試類別【代碼】：資深理財輔導人員【A7203-A7205】

專業科目：理財規劃實務(含基礎理財規劃、保險需求分析與保單規劃、投資報酬與風險衡量、個人所得稅、民法親屬繼承相關規定、遺產與贈與稅法等)

*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應考人得自備使用簡易型電子計算機，但不得發出聲響，且不具財務、工程及儲存程式功能。若應考人於測驗時將不符規定之電子計算機放置於桌面或使用，經勸阻無效，仍執意使用者，該科扣 10 分；計算機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，違反者該科成績以零分計算。

【3】1.有關貨幣市場投資標的，下列何者錯誤？

- ①銀行承兌匯票 ②商業本票 ③可轉換公司債 ④附買賣回公債交易

【4】2.目前我國股票交易市場，下列敘述何者錯誤？

- ①上市(櫃)股票必須透過證券經紀商代為下單買賣
②普通交易開盤的交易時間為每營業日上午九時至下午一時三十分
③單日股票漲跌幅限制為 7% ④買入股票時需課徵千分之三之證交稅

【1】3.小張擬以每股 50 元投資 A 公司股票，已知 A 公司今年現金股利 3 元，未來現金股利成長率均為 5%，在 Gordon 模型下，則小張預期合理股票報酬率為下列何者？

- ① 11.3% ② 12.2% ③ 13.1% ④ 14.5%

【2】4.有一面額為 1,000 萬元、票面年息 2.4%、每半年付息一次、發行期間 5 年之公債，才剛付完息且距到期還有 1 年，到期一次還本。若該公債目前年殖利率為 2%，則其價格為何？（取最接近值）

- ① 10,035,523 元 ② 10,039,408 元 ③ 10,043,284 元 ④ 10,047,057 元

【題組一】(請回答第 5~7 題)

甲上市公司為提高員工之向心力，擬推動辦理下列二項增進員工福利之措施：(單位：新臺幣)

(一)由員工每月自薪資中提撥 3,000 元，由符合員工組成員工持股會，訂定員工持股章程，選出五位管理委員，並互推張三為主任委員及代表人，而與乙信託業簽訂員工持股信託契約，將信託資金投資甲公司之股票。至於甲公司則另為進入公司已滿一年以上之員工，相對提撥 3,000 元。

(二)為激勵經理人員全心投入工作，甲公司另外於民國 97 年 12 月 1 日提撥 3,000 萬元，交付乙信託業管理運用，並約定以 98 年度及 99 年度之工作績效考評為甲等之經理人員為受益人，於民國 100 年由乙信託業依比例分配之。

【1】5.若乙信託業於辦理甲公司之員工持股信託時，並未約定將該信託資金與其他不同信託行為之信託資金，就其特定營運範圍或方法相同之部分設置集合管理帳戶，則該員工持股信託性質上為下列何種金錢信託？

- ①單獨管理運用金錢信託 ②特定集合管理運用金錢信託
③指定營運範圍或方法之單獨管理運用金錢信託 ④不指定營運範圍或方法之單獨管理運用金錢信託

【4】6.甲公司於民國 99 年 2 月 1 日與乙信託業成立信託，並約定以其後連續二年工作績效考評為甲等之經理人員為受益人，則於信託成立時，應以下列何者為納稅義務人，申報繳納所得稅？

- ①甲公司 ②信託成立當時之經理人員
③甲公司及信託成立當時之經理人員 ④乙信託業

【4】7.甲公司所交付信託之 3,000 萬元，若於民國 98 年度及 99 年度獲有收益時，應以下列何者為納稅義務人，申報繳納所得稅？

- ①甲公司 ②信託成立當時之經理人員
③甲公司及信託成立當時之經理人員 ④乙信託業

【3】8.有關國內開放型基金，下列敘述何者正確？

- ①基金規模是固定不變 ②必須於證券集中市場買賣
③買賣價格以基金淨資產(NAV)為基準 ④投資者不得隨時辦理申購與贖回

【1】9.小周投資組合包括 A 股票及 B 股票，投資金額分別為 20 萬元及 30 萬元，個別年報酬率為 10%及 15%，當市場風險溢酬 8%，無風險利率 6%時，則該投資組合之 Beta 值為下列何者？

- ① 0.875 ② 0.975 ③ 1.125 ④ 1.225

【2】10.有關影響選擇權買權價格上升情況，下列敘述何者錯誤？

- ①當標的商品價格上升 ②當履約價格上升
③當選擇權至到期前所剩餘之時間增加 ④當無風險利率上升

【4】11.市場上存有某股票買權選擇權及賣權選擇權，其履約價格均為 35 元，其權利金價格分別為買權 15 元，賣權 10 元，若該股票目前價格為 40 元，下列敘述何者錯誤？（不考慮交易手續費及稅負）

- ①買權的時間價值為 10 元 ②賣權的履約價值為 0 元（無履約價值）
③客戶買入賣權的最大可能損失為 10 元 ④客戶賣出買權的損益平衡點之股價為 20 元

【1】12.王老師打算 5 年後購屋，目前年收入 150 萬元，預估收入年成長率為 5%，假設房貸年利率 3%、20 年期、採本利平均攤還法，其以 5 年後收入之 50%為每期房貸之還款金額，請問王老師房貸金額為何？【取最接近值，複利終值(5, 5%)=1.276，年金現值(20, 3%)=14.877】

- ① 1,424 萬元 ② 1,382 萬元 ③ 1,324 萬元 ④ 1,282 萬元

【3】13.有關銀行推廣財富管理業務，下列敘述何者錯誤？

- ①銀行應訂定廣告或宣傳資料製作之管理規範
②廣告或宣傳資料應經部門主管、法務主管及法令遵循主管確認內容無不當，始得辦理
③銀行提供客戶理財顧問意見，以口頭說明為之
④銀行提供特定商品時，應另提供商品說明書及風險預告書

【4】14.下列哪些行為將會影響個人之淨值？ I.持有之黃金市價節節攀升 II.心情不佳刷卡出國旅行 III.以無名氏名義捐款予慈善機構 IV.拾金不昧獲失主贈予謝金

- ①僅 I、II ②僅 I、II、III ③僅 II、III、IV ④ I、II、III、IV

【4】15.王經理現年 60 歲擬申請退休，假設依勞退舊制規定可領一次退休金給付為 45 個基數，年投資報酬率 3%，壽命 15 年，若改採年金方式每年給付一次，則平均每月給付額應相當於當時月薪之多少百分比？【取最接近值，年金現值(15, 3%)=11.938，複利現值(15, 3%)=0.642】

- ① 24.3% ② 26.7% ③ 28.8% ④ 31.4%

【題組二】(請回答第 16~18 題)

甲與乙為夫妻，現年皆為 47 歲，育有一女丙，現年 18 歲。甲經由 A 保險代理人公司之招攬，投保下列二張保單：保單(一)：以乙為被保險人、丙為受益人，向 B 人壽保險公司投保祥瑞終身壽險，壽險保額為新臺幣 100 萬元，繳費 3 年，且自第 6 年起即可享有高達新臺幣 1,000 萬之壽險保障。保單(二)：以甲自己為被保險人，丙為受益人，向 B 人壽保險公司投保祥瑞終身壽險，壽險保額與上開保單相同。

【2】16.甲以乙為被保險人投保之祥瑞終身壽險時，必須具備下列何項要件，始能生效？

- ①經乙之口頭同意 ②經乙之書面同意，並約定保險金額
③經乙之書面同意，至於保險金額得由甲決定 ④經乙及丙之書面同意，並約定保險金額

【4】17.若甲於投保 7 年後，故意殺害乙，則下列敘述何者正確？

- ① B 人壽保險公司應將保險金新臺幣 1,000 萬元給付給丙 ② B 人壽保險公司不必為任何給付
③ B 人壽保險公司應將保單價值準備金給付給甲 ④ B 人壽保險公司應將保單價值準備金給付給丙

【1】18.若甲在 A 保險代理人公司之建議下，擬與 B 人壽保險公司就保險金部分，另洽訂保險信託契約，則下列敘述何者正確？

- ①該保險信託之本金部分，僅以保單(二)之保險給付為限，亦即以甲為被保險人之祥瑞終身壽險之保險給付
②該保險信託之受益人，得為乙或丙
③ A 保險代理人公司亦得擔任該保險信託之受託人
④該保險信託之委託人，應為甲及丙

【2】19.有關投資型保險，下列敘述何者錯誤？

- ①應設置專設帳戶記載投資資產 ②專設帳戶資產之運用可由保險人自行決定
③要保人直接承擔投資的風險 ④結合保險保障及投資功能

【2】20.人壽保險契約訂立超過二年後，被保險人自殺未死但致成四肢機能永久完全喪失，其承保之壽險公司應否予以理賠？

- ①被保險人已完全殘廢，應給付保險金之 100%後契約終止
②應不給付殘廢保險金，俟該被保險人死亡時給付身故保險金
③因契約訂立已超過二年，應給付保險金之 50%
④保單條款並未約定，應由保險公司與被保險人協商酌予給付殘廢保險金

【1】21.用遺族需求法來估算保險額時，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

【3】22.許君現年 35 歲，想要計算保險需求，並希望在保險事故發生後，以理賠金所產生的利息維持家人的生活費用。如果預估家人生活費用每年是 70 萬元，目前存款年利率 2.5%，則應投保保額為何？

- ① 1,400 萬元 ② 2,100 萬元 ③ 2,800 萬元 ④ 3,500 萬元

【3】23.若小張年初以 20 元購買 A 公司股票，年底時每股價格上升至 25 元，股利發放 2 元，則小張股利收益率及資本利得收益率分別為下列何者？

- ①股利收益率 8%、資本利得收益率 25% ②股利收益率 8%、資本利得收益率 35%
③股利收益率 10%、資本利得收益率 25% ④股利收益率 10%、資本利得收益率 35%

【2】24.有關夏普係數(Sharp ratio)，下列敘述何者正確？

- ①測量投資標的風險大小 ②代表投資標的單位風險下之風險貼水
③在同類型投資標的上，應選擇夏普指數較小者 ④在相同報酬率下，投資標的風險愈小，則夏普指數愈小

【請接續背面】

【4】25.小張期初投資基金 20 萬元，在考慮交易成本 2 萬元時，一年後期末單利年報酬率為 10%，若不考慮交易成本，則期末單利年報酬率為下列何者？

- ① 14% ② 16% ③ 18% ④ 20%

【題組三】(請回答第 26~28 題)

新銳基金為一開放型共同基金，其持股明細包括有 200 張微軟公司股票、100 張 IBM 公司股票與 200 張福特汽車公司股票。假設目前所持股公司的股價分別為\$140 美元、\$75 美元與\$14 美元，且新銳基金目前發行的受益憑證共有 500 張，請回答下列基金投資相關的問題：(單位：美元)

【1】26.根據上述資料計算，請問新銳基金目前的基金淨值應為何？

- ① \$76.60 ② \$96.58 ③ \$94.21 ④ \$76.33

【4】27.假設新銳基金的基金經理人預估未來福特汽車公司股價將上漲至\$22 且 IBM 公司股價將上漲至\$80。若基金經理人希望維持基金的淨值不會跌破現在的淨值，請問基金投資組合中的微軟公司股票最多可下跌到多少？

- ① \$135.75 ② \$120.00 ③ \$125.50 ④ \$129.50

【2】28.假設你(妳)決定以內含手續費方式申購新銳基金\$5,000，若基金單筆申購手續費為 2.5%且相關的管理費用為基金年度平均資產價值的 1.25%。你(妳)預期投資此基金的毛報酬率將可達 20%，請問一年後你(妳)的帳戶價值將變為何？

- ① \$5,431 ② \$5,783 ③ \$5,500 ④ \$5,812

【4】29.下列敘述何者錯誤？

- ① 在同樣利率下，期間愈長，複利效果愈大
② 在同樣期間下，利率愈高，複利效果愈大
③ 實質投資報酬率等於名目投資報酬率減去通貨膨脹率
④ 在整體投資報酬率相同情況下，幾何平均報酬率一定會大於算術平均報酬率

【2】30.當證券 A 及 B 之標準差為 40%及 20%，而證券 A 及 B 之 Beta 係數分別為 0.5 及 1.5 下，則下列敘述何者正確？

- ① A 證券總風險較大且系統風險較大 ② A 證券總風險較大但系統風險較小
③ A 證券總風險較小且系統風險較小 ④ A 證券總風險較小但系統風險較大

【題組四】(請回答第 31~33 題)

王先生為一高淨值客戶，在投資規劃上，打算將一筆資金同時投資於風險性資產與無風險資產上，若該風險性資產為股票的市場投資組合，其期望報酬率為 10%、標準差 0.12，而無風險性資產為國庫券，其報酬率為 4%。

【2】31.若王先生要投資規劃一個期望報酬率為 8%之投資組合，則必須分配多少比率的資金在風險性資產與無風險性資產上？

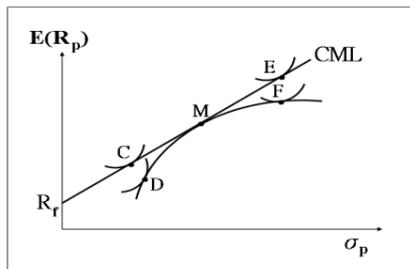
- ① 風險性資產 57%，無風險性資產 43% ② 風險性資產 67%，無風險性資產 33%
③ 風險性資產 75%，無風險性資產 25% ④ 風險性資產 85%，無風險性資產 15%

【1】32.若王先生的投資規劃是在效率市場的狀況，同時該風險性資產之股票的市場投資組合為現股投資，則下圖中哪一個點可能是他的投資組合？(M 點為市場投資組合)

- ① C ② D
③ E ④ F

【3】33.若王先生以 1,000 萬元來投資，則可由下列何種策略達到期望收益為 1,130 萬元之投資組合？

- ① 投資 1,000 萬元於風險性資產
② 分別投資 800 萬元於風險性資產與 200 萬元於無風險性資產
③ 以無風險利率借款 500 萬元，並將所有金額 1,500 萬元投資於風險性資產
④ 此種投資組合無法形成



【3】34.依所得基本稅額條例之規定，受益人與要保人非屬同一人之人壽保險及年金保險，受益人受領之保險給付須計入個人之基本所得額給付，但死亡給付每一申報戶全年合計數在新臺幣多少金額以下部分，免予計入？

- ① 1,000 萬元 ② 2,000 萬元 ③ 3,000 萬元 ④ 5,000 萬元

【3】35.申報個人綜合所得稅時，可列為「列舉扣除額」之項目中，不包括下列何者？

- ① 醫藥及生育費 ② 災害損失 ③ 財產交易損失 ④ 保險費

【2】36.有關我國綜合所得稅計算之規定，下列敘述何者正確？

- ① 「標準扣除額」與「列舉扣除額」可一併減除
② 對國防勞軍之捐贈，其列舉扣除額不受金額限制
③ 納稅義務人之直系尊親屬年滿 70 歲者，免稅額增加 20%
④ 對於教育、文化、公益、慈善單位捐贈之列舉扣除額，最高不得超過 10%

【3】37.有關申報個人綜合所得稅時，下列敘述何者錯誤？

- ① 目前最高稅率為 40% ② 原則上夫妻年度所得均應合併申報所得稅
③ 新婚年度夫妻所得一定要合併申報所得稅 ④ 納稅義務人是夫或妻，得自由選擇決定

【3】38.依我國綜合所得稅所列舉扣除額項目，其中納稅義務人向金融機構借款購置自用住宅所支付之利息，每一申報戶每年扣除額以多少元為上限？

- ① 10 萬元 ② 20 萬元 ③ 30 萬元 ④ 40 萬元

【2】39.有關我國繼承之規定，下列敘述何者正確？

- ① 祖父母的特留分為其應繼分二分之一
② 配偶的特留分為其應繼分二分之一
③ 配偶與被繼承人之祖父母同為繼承時，配偶的應繼分為遺產的二分之一
④ 配偶與被繼承人之直系血親卑親屬同為繼承時，配偶的應繼分為遺產的二分之一

【1】40.依民法規定，繼承人得拋棄其繼承權，此項拋棄應於知悉其得繼承之時起多久內，以書面向法院為之？

- ① 三個月 ② 二個月 ③ 一個月 ④ 十五日

【4】41.有關法定財產制之規定，下列敘述何者錯誤？

- ① 夫或妻之財產分為婚前財產與婚後財產，由夫妻各自所有
② 不能證明為婚前或婚後財產者，推定為婚後財產
③ 不能證明為夫或妻所有之財產，推定為夫妻共有
④ 夫或妻婚前財產，於婚姻關係存續中所生之孳息，視為婚前財產

【題組五】(請回答第 42~43 題)

阿強與小美結婚，育有三子甲、乙、丙，阿強因病過世，當時阿強名下有財產 4,000 萬元，其中因繼承所得有 1,000 萬元，小美名下則有財產 2,000 萬元，其中因繼承所得有 1,000 萬元，二人之財產均為婚後取得。阿強死前立下遺囑，將財產三分之二留給長子甲，剩餘部分再由其他繼承人均分，並規定三十年內不得分割遺產。阿強死亡後十二年，甲要求依照阿強遺囑規定之應繼分分割遺產，但乙、丙要求平均分配遺產，否則不同意分割。(單位：新臺幣)

【3】42.請問阿強應計入遺產課稅之遺產總額為多少？

- ① 1,000 萬元 ② 2,000 萬元 ③ 3,000 萬元 ④ 4,000 萬元

【4】43.將來遺產分割時，關於各繼承人之應繼分，下列敘述何者正確？

- ① 小美之應繼分為六分之一 ② 甲之應繼分為三分之二
③ 乙之應繼分為四分之一 ④ 丙之應繼分為八分之一

【1】44.被繼承人死亡遺有財產者，納稅義務人應於被繼承人死亡之日起多久內，向戶籍所在地主管稽徵機關依規定辦理遺產稅申報？

- ① 六個月 ② 三個月 ③ 二個月 ④ 一個月

【4】45.蔡先生於民國 99 年贈與一塊公告現值 500 萬元、市價 800 萬元的土地給女兒，但女兒必須負擔該土地 200 萬元的貸款，此年度蔡先生並無其他贈與，則其贈與淨額為多少？

- ① 600 萬元 ② 500 萬元 ③ 189 萬元 ④ 80 萬元

【4】46.依民法有關遺囑之規定，下列敘述何錯誤？

- ① 未滿十六歲者，不得為遺囑 ② 限制行為能力人，無須經法定代理人之允許，得為遺囑
③ 繼承人及其配偶或其直系血親不得為遺囑見證人 ④ 受遺贈人在遺囑人死亡後，不得拋棄遺贈

【1】47.祖父身故，繼承人有：長子(35 歲)、長女(33 歲)及次女(31 歲)。三人決定拋棄繼承，由三位孫子 A(15 歲)、B(12 歲)及 C(8 歲)繼承，則被繼承人直系血親卑親屬「扣除額」為多少？

- ① 135 萬元 ② 270 萬元 ③ 900 萬元 ④ 1,260 萬元

【題組六】(請回答第 48~50 題)

一.趙先生與趙太太於民國 85 年結婚，並未約定夫妻財產制，婚後育有一子。趙先生於民國 99 年間因交通事故身亡。二.趙先生死亡時，名下資產分別為：

- (1) 93 年間所購入之台北市信義區房屋，該不動產市價約 38,000,000 元(房屋評定價值及公告現值共 20,000,000 元)。
(2) 91 年 3 月後陸續取得之上市公司股票，市價為 20,000,000 元。
(3) 91 年開戶之累積銀行存款 20,000,000 元。
(4) 因購買上述不動產之銀行借款且未償還之銀行債務 10,000,000 元。

三.趙先生死亡時，趙太太名下資產分別為：

- (1) 91 年後陸續取得之上市公司股票，市價為 10,000,000 元。
(2) 91 年開戶之累積銀行存款 10,000,000 元。

四.趙先生於民國 98 年間贈與現金給兒子 1,000,000 元。(單位：新臺幣)

【3】48.趙先生應申報之遺產總額為何？

- ① 68,000,000 元 ② 50,000,000 元 ③ 51,000,000 元 ④ 49,000,000 元

【2】49.趙太太擬主張剩餘財產分配請求權，其可主張之數額為多少？

- ① 24,000,000 元 ② 15,000,000 元 ③ 15,500,000 元 ④ 21,500,000 元

【1】50.趙太太擬主張剩餘財產分配請求權，應於知有剩餘財產之差額時起，幾年間行使？

- ① 二年 ② 三年 ③ 四年 ④ 五年