

臺灣金融控股股份有限公司 109 年新進人員甄試試題

進用職等／甄試類別【代碼】：8 職等／稽核人員【Q5901】

科目二：綜合科目【含：投資學及財務分析(國際財務報導準則 IFRSs)、金控法規(含金融控股公司法、金融控股公司及銀行業內部控制及稽核制度實施辦法)】

*入場通知書編號：

注意：①作答前應先檢查答案卡(卷)，測驗入場通知書編號、座位標籤、應試科目是否相符，如有不同應立即請監試人員處理。使用非本人答案卡(卷)作答者，該節不予計分。
②本試卷為一張雙面，測驗題型分為【四選一單選選擇題 25 題，每題 2 分，共 50 分；非選擇題三大題，請參考各題配分，共 50 分】，合計 100 分。
③選擇題限以 2B 鉛筆於答案卡上作答，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。
④非選擇題限以藍、黑色鋼筆或原子筆於答案卷上採橫式作答，並請依標題指示之題號於各題指定作答區內作答。
⑤請勿於答案卡(卷)上書寫應考人姓名、入場通知書編號或與答案無關之任何文字或符號。
⑥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、儲存程式、文數字編輯、內建程式、外接插卡、攝(錄)影音、資料傳輸、通訊或類似功能)，且不得發出聲響。應考人如有下列情事扣該節成績 10 分，如再犯者該節不予計分。1.電子計算器發出聲響，經制止仍執意續犯者。2.將不符規定之電子計算器置於桌面或使用，經制止仍執意續犯者。
⑦答案卡(卷)務必繳回，未繳回者該節以零分計算。

壹、四選一單選選擇題 25 題 (每題 2 分)

【1】1.國內股市常聽到的三大法人是：

- ①自營商、投信、外資
- ②政府、銀行、壽險
- ③經紀商、自營商、承銷商
- ④散戶、中實戶、大戶

【4】2.信用交易中，個人投資者預期某股票價格將會下跌，但手中卻沒有該股票時，該投資者可採用下列何者方式投資？

- ①融資買進
- ②融資賣出
- ③融券買進
- ④融券賣出

【2】3.某上市股票同時配發股票股利 6 元，現金股利 4 元，除權息前一日收盤價\$100，則除權息參考價應為：

- ① \$58.50
- ② \$60.00
- ③ \$67.14
- ④ \$90.00

【4】4.實務上，購買債券時所須支付的交易價格為：

- ①債券的市場報價
- ②債券面額減去應計利息
- ③債券的市場報價減去應計利息
- ④債券的市場報價加上應計利息

【1】5.下列何者不屬於期貨市場之主要功能？

- ①募集資金
- ②投機
- ③避險
- ④價格發現

【4】6.債券利率風險免疫操作的基本原則是什麼？

- ①僅投資於零息債券
- ②避免投資於高利率風險之債券
- ③提高浮動利率債券的投資比率
- ④確保投資期限等於債券投資組合的存續期間

【1】7.假定 ABC 電腦公司決定推出新式筆記型電腦後，發生了下列事件，何者屬於系統風險？

- ①國際貨幣基金(IMF)上修明年全球經濟成長預估
- ②公司總經理忽然離職他就
- ③該新式筆記型電腦發現瑕疵，必須延後一個月上市
- ④ XYZ 電腦公司宣布，即將推出一款功能更強大的筆記型電腦

【4】8.某投機者購買了履約價為 0.60 美元，每單位 0.06 美元權利金的加幣賣權，並假設每口選擇權合約規模為 50,000 加幣(單位)，購買當時的即期匯率為 0.61 美元，試計算每口選擇權的時間價值(美元)：

- ① \$0
- ② \$2,000
- ③ \$2,500
- ④ \$3,000

【3】9.假設某投資者持有市場價值九百萬元之台灣上市股票組合，該股票組合 β 值為 1.2。該投資者害怕短期間內，因股市大跌造成市值大幅下滑。故進一步賣出 3 口近月臺股期貨(代號 TX)進行避險，該指數期貨目前為 12,000 點，每點 200 元。請問在如此操作後，該投資組合之 β 值約為多少?(不考慮稅、保證金和交易成本)？

- ① 0.0
- ② 0.2
- ③ 0.4
- ④ 0.6

【2】10.我國「債券保證金」交易中，證券商是透過何種交易來融通客戶購買債券所需之款項？

- ①附買回交易
- ②附賣回交易
- ③借券交易
- ④賣斷交易

【1】11.已知股票 C 報酬標準差是 16%，市場投資組合報酬標準差是 25%，股票 C 和市場投資組合報酬相關係數為 0.5，根據資本資產定價模式，股票 C 的 β 值：

- ① 0.32
- ② 0.40
- ③ 0.63
- ④ 0.78

【3】12.某上市公司計畫以 3,000 萬元投資某一專案計畫，其第一年年底預估能增加 300 萬的淨現金流入，且未來幾年的淨現金流入預計將以 7% 的成長率無限期增長，試計算該專案計畫的內部報酬率(IRR)應為多少？

- ① 7%
- ② 12%
- ③ 17%
- ④ 20%

【4】13.某投資者持有股票 K，其目前市值 125 萬元，且剛發放現金股利 5 萬元，預計其後現金股利每年可維持固定成長 5%，直到永遠。試利用戈登模式(Gordon Model)，估計股票 K 之期望報酬率？

- ① 8.5%
- ② 8.8%
- ③ 9.0%
- ④ 9.2%

【3】14.下列哪些事項會導致企業淨利高估？ A.期初存貨高估 B.期末存貨高估 C.期末備抵損失低估

- ①僅 AB
- ②僅 AC
- ③僅 BC
- ④ ABC

【4】15.甲公司於 X5 年以現金\$1,500,000 售出於 X4 年以\$1,000,000 買回之庫藏股，該出售交易對甲公司 X5 年流動資產及權益之影響分別為何？

- ①流動資產增加\$500,000，權益增加\$500,000
- ②流動資產增加\$500,000，權益增加\$1,500,000
- ③流動資產增加\$1,500,000，權益增加\$500,000
- ④流動資產增加\$1,500,000，權益增加\$1,500,000

【2】16.企業以高於買回價格售出庫藏股時，將使下列哪些項目金額增加？ A.普通股股本 B.投入資本 C.未分配盈餘

- ①僅 A
- ②僅 B
- ③僅 AC
- ④僅 BC

【3】17.甲公司 X8 年期初存貨為期末存貨之 80%，可售商品總額為銷貨成本之 150%，則 X8 年存貨週轉率為何？

- ① 1.67 次
- ② 1.875 次
- ③ 2.22 次
- ④ 2.67 次

【4】18.甲公司本期誤將進貨運費記為銷貨運費，若本期進貨均已售出，則該項錯誤對本期綜合損益表的影響為何？

- ①銷貨毛利少計
- ②銷貨成本多計
- ③營業費用少計
- ④稅前淨利無影響

【3】19.甲公司於 X9 年初發現 X7 年及 X8 年的期末存貨分別高估\$120,000 及低估\$200,000，則上述錯誤對 X8 年淨利及 X8 年底權益之影響分別為何(不考慮所得稅影響)？

- ①低估\$80,000 及低估\$200,000
- ②低估\$200,000 及高估\$200,000
- ③低估\$320,000 及低估\$200,000
- ④高估\$80,000 及高估\$200,000

【3】20.若公司營收成長 10%時，下列哪種情況最可能顯示公司有虛增營收的情況？

- ①純益率下降 30%
- ②營業淨益率下降 30%
- ③應收帳款週轉率下降 30%
- ④應收帳款收帳天數下降 30%

【請接續背面】

【3】21.甲公司 X8 年利息費用為\$1,000,000，其中含溢價攤銷\$100,000，若稅後淨利為\$3,200,000，所得稅率為 20%，則甲公司 X8 年之利息保障倍數為何？

- ① 4 ② 4.64 ③ 5 ④ 5.44

【1】22.甲公司歷年負債比率都維持在 40%，若 X8 年權益報酬率為 16.5%，財務槓桿指數為 1.5，則總資產報酬率為何？

- ① 11% ② 14.85% ③ 24.75% ④ 27.5%

【2】23.甲公司 X8 年度之總資產報酬率為 16%，普通股股東權益報酬率為 20%，X8 年底普通股的每股市價為每股帳面金額的 3.2 倍。若該公司 X8 年度期初與期末普通股股東權益總額及流通在外股數均相同，則 X8 年底普通股的本益比為何？

- ① 13.44 ② 16 ③ 18 ④ 20

【2】24.甲公司於 X8 年初溢價發行 6 年期公司債，若該公司誤以直線法攤銷溢價，則此錯誤對 X8 年財務報表之影響為何？

- ①負債低估，淨利低估
②負債低估，淨利高估
③負債高估，淨利低估
④負債高估，淨利高估

【2】25.甲公司營運資金原為\$300,000，於發生(A)賒購商品\$400,000 及(B)賒銷\$800,000 二項交易後，流動比率為 1.5。若該公司銷貨毛利率為 25%，則發生二項交易後之流動負債金額為何？

- ① \$600,000 ② \$1,000,000 ③ \$1,800,000 ④ \$2,200,000

貳、非選擇題 3 大題

第一題：

依金融控股公司法規定，金融控股公司或其子公司與何種對象為授信以外之交易時，其條件不得優於其他同類對象，並應經公司三分之二以上董事出席及出席董事四分之三以上之決議後為之？【15 分】

第二題：

依金融控股公司法規定，金融控股公司所有子公司對「同一自然人或同一法人、同一關係企業」等對象為交易行為合計達一定金額或比率者，應於每營業年度各季終了三十日內，向主管機關申報，並以公告、網際網路或主管機關指定之方式對外揭露，請問前述「交易行為」除「其他經主管機關規定之交易」外，還包括哪些行為？【20 分】

第三題：

依金融控股公司及銀行業內部控制及稽核制度實施辦法規定，本國銀行得向主管機關申請核准採行風險導向內部稽核制度，請問本國銀行若欲申請採行風險導向內部稽核制度，應符合哪些條件？【15 分】