

## 華南銀行 104 年度新進人員甄試試題

甄試類別【代碼】：理財人員【G6308-G6318】、初階理財人員【G6319-G6328】

專業科目：理財工具(包括債券投資、股票投資、共同基金、衍生性金融商品、保險的運用、節稅規劃、信託規劃)

\*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本試卷為一張雙面，共 65 題，其中【第 1-40 題，每題 1.25 分，佔 50 分】，【第 41-65 題，每題 2 分，佔 50 分】。

③選擇題限以 2B 鉛筆於答案卡上作答，請選出最適當答案，答錯不倒扣；未作答者，不予計分。

④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。

⑤答案卡務必繳回，未繳回者該科以零分計算。

### 第一部分：【第 1-40 題，每題 1.25 分，共計 40 題，佔 50 分】

【3】1.下列有關無實體債券，何者敘述錯誤？

- ①可以節省印製成本
- ②採登錄形式
- ③形同無記名債券
- ④可以大幅降低交割現券之風險

【4】2.下列何者為零息債券的特性？

- ①沒有價格風險
- ②每年配息
- ③按面額十足發行
- ④仍會面臨利率風險

【2】3.下列有關債券敘述何者正確？

- ①一般債券附有票面利率較低者其存續期間也會較短
- 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時債券為溢價
- ④股價越高的公司其信用評等一定越高

【1】4.下列有關債券之長期信用評等何者是屬於投資等級？

- ①中華信評 twBBB
- ②中華信評 twBB
- ③中華信評 twB
- ④中華信評 twC

【1】5.下列有關我國股票交易市場之敘述，何者錯誤？

- ①盤後定價交易之交易時間為非例假日週一至週五下午一時三十分至三時三十分
- ②零股交易價格以普通交易市場當日個股開盤參考價上下 7% 為限
- ③證券商買進委託單顏色為紅色，賣出委託單則為藍色
- ④零股交易之交易股數限於 999 股以內

【4】6.股票分析模式中由下往上之分析方式主要適用何種市場？

- ①股票市場呈現盤整趨勢時
- ②股票市場呈高度波動時
- ③股票交易量快速增加時
- ④股票市場之整體表現不佳時

【3】7.下列有關技術分析的敘述，何者錯誤？

- ①根據歷史的價量分析
- ②認為股價有歷史重演的現象
- ③目的在估算股票的真實價值
- ④完全不必依賴基本分析

【3】8.有關開放型基金的敘述，下列何者錯誤？

- ①基金發行的規模不固定
- ②投資人可以隨時向基金公司申購與要求贖回
- 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可以將部分的基金投資於變現性高的工具

【1】9.下列何者非屬國內投資共同基金的優點？

- ①因為基金採用投資組合策略，所以可以完全規避市場風險
- ②由專業投資機構加以管理和運用
- ③適合小額投資人投資
- ④投資容易且變現性佳

【3】10.在指定用途信託資金的架構下，國內銀行是以何種身份在投信公司開戶？

- ①投資人
- ②承銷機構
- ③受託人
- ④代銷機構

【4】11.依目前所得稅法規定，個人投資海外基金之投資所得其課稅方式，下列何者正確？

- ①課繳 10% 稅率
- ②課繳 20% 稅率
- ③海外所得無論多少均免稅
- ④海外所得合計小於 100 萬元者免稅，大於 100 萬元（含）者，則全數計入基本所得額

【1】12.期貨交易之雙方在契約到期前將部位作反向沖銷動作，稱為下列何者？

- ①平倉
- ②套利
- ③避險
- ④停損

【2】13.有關台灣加權股價指數選擇權，下列敘述何者正確？

- ①指數選擇權契約乘數為每點新臺幣 100 元
- ②台灣加權股價指數選擇權之交易日與台灣證券交易所交易日相同
- ③履約型態有歐式與美式兩種
- ④權利金每日最大漲跌以加權指數收盤價 10% 為限

【2】14.有關我國旅行平安保險之敘述，下列何者錯誤？

- ①殘廢給付項目與保險金給付標準，與一般傷害保險相同
- ②醫療方面是以定額給付方式給付
- ③不需要身體檢查
- ④保險期間最長以 180 天為限

【3】15.陳先生開車將某婦人撞傷，就陳先生在先前已投保下列何種保險，可以保障此項風險？

- ①人壽保險
- ②火災保險
- ③責任保險
- ④保證保險

【4】16.目前我國贈與稅之課稅標的與原則，下列敘述何者錯誤？

- ①贈與稅之課稅基礎採屬人兼屬地主義之原則
- ②在境內之中華民國國民將其境外財產為贈與者須課徵贈與稅
- ③非中華民國國民將中華民國境內之財產贈與他人須申報贈與稅
- ④贈與行為發生前 2 年內贈與人自願喪失中華民國國籍者無須課徵贈與稅

【3】17.下列對於贈與稅的敘述，何者錯誤？

- ①贈與稅的申報期限是三十天
- ②父母將資金匯到海外與子女共同持有之「聯名帳戶」，即發生贈與行為
- ③股東將錢贈與公司，不課徵贈與稅
- ④父母於子女婚嫁時所贈與之財物，總金額不超過新台幣一百萬元，可不計入贈與總額

【2】18.對於信託契約成立之三大主體，下列何者不包括在內？

- ①委託人
- ②保管銀行
- ③受益人
- ④受託人

【3】19.信託的受益人如果是享有按定期定額給付信託利益時，應以每年受益人享有信託利益的數額，在贈與時依下列何種金融機構的利率，按年複利折算現值的總和計算贈與稅？

- ①財政部所公告的固定利率
- ②中央銀行所公告的固定利率
- ③郵政儲金匯業局一年期定期儲金的固定利率
- ④台灣銀行一年期定期儲蓄存款的固定利率

【3】20.享有信託財產本體所衍生之孳息利益者，稱為下列何者？

- ①原始委託人
- ②受託人
- ③孳息受益人
- ④孳息委託人

【2】21.國內有關現行委託人或投資人透過銀行指定用途信託資金投資國內外共同基金業務，下列敘述何者正確？

- ①屬於「指定金錢信託」
- ②屬於「特定金錢信託」
- ③屬於「不指定金錢信託」
- ④屬於「不特定金錢信託」

【1】22.下列何者屬於「有價證券之信託」？

- ①主要以股票為信託財產之信託
- ②主要以金錢為信託財產之信託
- ③主要以汽車為信託財產之信託
- ④主要以土地為信託財產之信託

【2】23.請問就遺產稅之規劃，下列敘述何者正確？

- ①只要指定受益人，保險的死亡給付就完全不用繳稅
- ②在遺產稅課稅上，房屋是以評定標準價格為準
- ③勞工個人退休金專戶之退休金於勞工死亡時，免併入遺產總額課徵遺產稅
- ④目前遺產稅率為 15%

【1】24.下列何者不屬於「金錢信託」？

- ①劉媽媽將店面信託，約定租金收入交由其子作為生活費
- ②王先生到銀行投資海外基金
- ③張先生將 1000 萬元交付信託，目的為購買一筆土地
- ④陳小姐成立保險金信託

【2】25.由於日本採取寬鬆貨幣政策，造成其股票市場上漲，日圓匯率大跌。A 客戶以新台幣投資日本基金（日圓計價），買入時基金淨值為 17,500 日圓，匯率為 0.2807（日圓/新台幣），賣出時基金淨值為 21,500 日圓，匯率為 0.2628（日圓/新台幣），請問下列敘述何者正確？

- ①資本利得、匯率收益
- ②資本利得、匯率損失
- ③資本損失、匯率收益
- ④資本損失、匯率損失

【2】26.請問 K 先生於 103 年繳納 102 年度之利息所得補充保險費。請問可於何時列為「健保費的列舉扣除額」？

- ①於 103 年申報「102 年度綜合所得稅」時
- ②於 104 年申報「103 年度綜合所得稅」時
- ③於 102 年申報「102 年度綜合所得稅」時
- ④於 102 年或 103 擇一年度申報

【4】27.老王投資股票的原則為參考欲投資標的公司財報的「毛利率」，做為股票進出的依據。請問老王的選股哲學為下列何者？

- ①市場面選股
- ②系統風險面選股
- ③技術面選股
- ④財務面選股

【4】28.下列何者非投資人承做衍生性金融商品之目的？

- ①套利
- ②避險
- ③投機
- ④長期投資

【3】29.下列何者不是衍生性金融商品的評價方式？

- ① Black-Scholes 模型
- ②買賣權評價理論
- ③高登模型
- ④持有成本理論

【1】30.下列何者不會因繳交之保證金跌破「維持保證金」，且未在規定時間補繳至原始保證金，而被強制平倉賣出？

- ①買進買權
- ②賣出買權
- ③買進期貨
- ④賣出期貨

【請接續背面】

- 【3】31.由於國人平均餘命不斷延長，於 101 年 7 月 1 日開始採用「臺灣壽險業第五回經驗生命表」。請問下列何種保險費率受影響程度最小？  
①人壽保險 ②年金保險 ③傷害保險 ④生死合險
- 【2】32.若美國在 2015 年 6 月啓動升息，請問對下列何種債券價格影響最大（假設其他條件皆相同）？  
①距到期日 10 年，票面利率 5% ②距到期日 10 年，票面利率 3%  
③距到期日 5 年，票面利率 5% ④距到期日 5 年，票面利率 3%
- 【2】33.當市場利率上升時，下列何種債券之票面利率會隨之上升？  
①抗通膨債券 ②浮動利率債券 ③零息債券 ④逆浮動利率債券
- 【1】34.對於投資共同基金的敘述，下列何者錯誤？  
①經由投資組合配置，可降低系統風險  
②多角化分散投資，可降低非系統風險  
③即使是小額投資人也可以參與投資  
④採主動式管理下，經理人藉由積極的資產管理，以期獲得打敗大盤之績效
- 【3】35.理專向客戶解說：「A 基金自 2014 年第一季起，增加股票並減少債券投資部位，股票由三成加碼至 55%...」。請問該位理專說明的最有可能為下列何種類型的基金？  
①股票型 ②債券型 ③平衡型 ④貨幣型
- 【4】36.老王擔心年老身體出狀況成爲子女的負擔，下列何種非老王最應優先考慮購買之保險？  
①購買住院醫療險 ②購買重大疾病險  
③購買長期看護險 ④購買養老保險
- 【2】37.客戶購買健康保險應填寫之「健康告知內容」項目，下列何者應負忠實告知義務？  
①要保人 ②被保險人 ③受益人 ④保險人
- 【2】38.請問「利率變動型」保險，所變動的是下列何種利率？  
①預定利率 ②宣告利率 ③附加費用率 ④解約費用率
- 【4】39.張先生投保某利率變動型養老保險，保額爲 100 萬元，保單現金價值爲 123 萬元，解約金爲 110 萬元。若張先生不幸身故，則其家屬可獲得多少保險金理賠？  
① 100 萬元 ② 110 萬元 ③ 120 萬元 ④ 123 萬元
- 【2】40.現階段國內稅制之相關規定，下列敘述何者正確？  
①目前綜合所得稅，贈與稅及遺產稅之稅率皆採累進制  
②目前綜合所得稅，最高稅率爲 40%  
③贈與稅目前統一稅率爲 50%  
④遺產稅目前統一稅率爲 50%

## 第二部分：【第 41-65 題，每題 2 分，共計 25 題，佔 50 分】

- 【1】41.當選擇權之標的商品的價格波動程度增大時，下列敘述何者正確？  
①買權及賣權的價格均會上漲  
②買權及賣權的價格均會下跌  
③買權價格下跌，賣權價格上漲  
④買權價格上漲，賣權價格下跌
- 【4】42.有關國內綜合所得稅之規劃，下列敘述何者錯誤？  
①可將應稅所得轉換爲免稅所得  
②當期所得過高，可以延緩課稅時點  
③規劃運用可扶養之親屬人數，享受免稅額之減除  
④運用扣除額，申報時同時減除標準扣除額及列舉扣除額
- 【3】43.有關信託之種類，下列敘述何者錯誤？  
①依信託之目的區分，可以分爲「私益信託」與「公益信託」  
②如果受託人以信託爲業所接受的信託，稱爲「營業信託」  
③委託人以自己財產權的全部或一部，對外宣言自己爲受託人的信託，稱「自益信託」  
④不論「生前信託」或「遺囑信託」，委託人若死亡後，其修改信託契約的權利即隨之消滅
- 【4】44.現階段國內目前一張可轉換公司債的票面金額爲新台幣 10 萬元，可轉換成普通股 2,500 股，請問該可轉債的轉換價格爲多少元？  
① 35 元 ② 30 元 ③ 45 元 ④ 40 元
- 【1】45.某甲於 103 年 12 月 20 日買進剛付完息，面額一億元，發行日期爲 100 年 6 月 20 日，年息 3%，每半年付息一次，5 年期，期滿一次付清之中央政府公債，若買入該公債之殖利率爲 4%，則其買入價格爲下列何者？(取最接近值)  
① 98,558,058 元 ② 98,757,431 元 ③ 98,682,614 元 ④ 98,834,225 元
- 【3】46.乙公司每年現金股利固定爲 5 元，而投資人所要求的報酬率爲 15%，請問該公司之合理股價應爲多少元？  
① 32.5 元 ② 31.8 元 ③ 33.3 元 ④ 34.9 元
- 【2】47.甲公司之合理本益比爲 30 倍，而每股盈餘爲 3 元，且股利成長率爲 5%，請問甲公司合理股價應爲多少元？  
① 75 元 ② 90 元 ③ 100 元 ④ 120 元
- 【3】48.根據多因子之 APT 模型，如果無風險利率爲 7%，而影響股票預期報酬之第一因素的貝它係數與風險溢酬分別爲 1.8 及 2.5%，第二因素的貝它係數與風險溢酬分別爲 0.6 及 1.2%，則該股票之預期報酬應爲下列何者？  
① 13.78% ② 14.56% ③ 12.22% ④ 11.57%
- 【1】49.李四投資 X 基金 1,000 個單位數，申購時淨值爲 10 美元，另外收手續費 1%。投資一年後，每單位配息 0.2 美元，而且淨值變爲 10.5 美元。若將手續費成本列入考量計算，則李四投資 X 基金報酬率爲何？(取最接近值)  
① 5.94% ② 6.87% ③ 7.43% ④ 8.25%

- 【2】50.張三買進某一股票賣權，目前該股價爲 100 元，履約價格爲 85 元，權利金 10 元，張三預期股價未來下跌空間大，請問欲達到損益兩平時之股價至少爲多少元？  
① 70 元 ② 75 元 ③ 80 元 ④ 85 元
- 【1】51.某甲買入一歐式買權，目前標的股價爲 60 元，履約價格爲 50 元，無風險利率爲 5%，距到期日時間爲 6 個月，而權利金爲 12 元，請問該選擇權的時間價值爲何？  
① 2 元 ② 5 元 ③ 10 元 ④ 12 元
- 【4】52.某一專業投資者佈局選擇權的策略如下：買進台指選擇權 4,500 買權，權利金爲 250；賣出台指選擇權 4,700 買權，權利金爲 150，請問此組合策略的損益平衡點爲多少？  
① 4,700 ② 4,500 ③ 4,800 ④ 4,600
- 【3】53.陳老師爲全家人投保壽險，全年所需繳交的保費爲：陳老師本人 35,000 元、妻子 28,000 元、已成年子女之兒子 18,000 元、女兒 15,000 元、若全家合併申報綜合所得稅時採列舉扣除方式，請問可扣除之保險費爲下列何者？  
① 48,000 元 ② 58,000 元 ③ 81,000 元 ④ 96,000 元
- 【2】54.若公司於發放股票（現金）股利後，能順利填權（息），下列敘述何者錯誤（假設無任何成本與稅負）？  
①在發放 1 元股票股利情況下，股價 10 元與 20 元的股票，投資報酬率相同  
②在發放 1 元股票股利情況下，股價愈高投資報酬率愈低  
③在發放 1 元現金股利情況下，股價愈高投資報酬率愈低  
④發放股票股利會增加投資人持有股數，但投資人對該公司持股比重不會增加
- 【2】55.若預期市場利率將上升，並帶動股價指數上漲，請問應如何操作下列理財工具獲利？  
①買進利率期貨，買進指數期貨  
②賣出利率期貨，買進指數期貨  
③買進利率期貨，賣出指數期貨  
④賣出利率期貨，賣出指數期貨
- 【3】56. F 銀行同時發行甲、乙二檔商品供投資人選擇，除下述評價公式外，其餘條件完全相同。若預期明年股票市場指數可上漲到 7,000 點，則下列選項何者錯誤(假設無交易成本)？  
甲商品評價公式：保本率 95%+〔(到期指數-5,000)/5,000〕\*參與率 40%〕；  
乙商品評價公式：保本率 94%+〔(到期指數-4,000)/4,000〕\*參與率 20%〕。  
①若指數來到 7,000 點，則甲商品可獲利 11%  
②若指數來到 7,000 點，則乙商品可獲利 9%  
③若指數只達到 6,000 點，則甲商品優於乙商品  
④若指數只達到 6,000 點，則乙商品優於甲商品
- 【3】57.某甲於 1 月以 10,000 元購得 100 單位的 G 基金，其後每個月持續投資 10,000 元在購買 G 基金上，在一年的投資期間內，共累積購買 1,500 單位的 G 基金。請問下列敘述何者錯誤（不考慮申購及贖回費用）？  
①第一個月投資時，基金淨值是 100 元  
②到 12 月爲止，基金之平均單位成本是 80 元  
③若目前基金淨值爲 85 元，則投資 G 基金目前是虧損狀態  
④若目前基金淨值爲 90 元，則投資 G 基金目前是獲利狀態
- 【1】58. A 債券面額 1,000,000 元，1 年後到期，票面利率 5%，一年配息 1 次。目前市場利率爲 2%，則目前債券價格爲何？若市場利率調降 1 碼，則價格變化爲何？（計算到元，小數四捨五入）  
①債券價格 1,029,412 元；上漲 2,529 元  
②債券價格 1,029,412 元；上漲 1,952 元  
③債券價格 971,429 元；下跌 2,529 元  
④債券價格 971,429 元；下跌 1,952 元
- 【2】59.已知無風險利率爲 2%，市場報酬爲 14%， $\beta=0.85$ ，並依資本資產評價模式(CAPM)計算 A 股票之預期報酬。若目前 A 股票的實際報酬爲 15%，請問下列敘述何者正確？  
①預期報酬大於實際報酬 ②預期報酬小於實際報酬  
③預期報酬等於實際報酬 ④無法判斷
- 【3】60.若客戶以 104 萬元購買面額 100 萬元之債券，其票面利率爲 10%，每年付息 2 次，請問最後一期，該客戶可拿回多少本金+利息？  
① 100 萬元+10 萬元 ② 104 萬元+10 萬元 ③ 100 萬元+5 萬元 ④ 104 萬元+5 萬元
- 【2】61.若在臺股指數爲 8,000 點時買進 1 口大臺指，並存入保證金 40,000 元，後在 8,500 點賣出。假設無交易成本，請問投資報酬率爲何？  
① 6.25% ② 250% ③ 62.5% ④ 150%
- 【3】62.某基金風險溢酬爲 12%，市場無風險利率爲 2%， $\beta=1.2$ ， $\sigma=0.5$ ，請問該基金之夏普指數爲何？  
① 0.1 ② 0.08 ③ 0.24 ④ 0.2
- 【4】63.林君透過 A、B、C 三家銀行投資海外基金，今年於 A 銀行之投資獲利 60 萬元，於 B 銀行投資之海外基金配息 50 萬元。若林君三年前於 C 銀行投資海外基金有 30 萬元之虧損，請問林君應如何申報當年度海外所得？  
①無需申報，因海外所得爲 80 萬元  
②申報海外所得 110 萬元  
③申報海外所得 10 萬元  
④若加計其他中華民國來源所得後，總所得（即基本所得額）未超過 600 萬元免稅額，則無需申報
- 【4】64.王君於年底收到 A 銀行房屋借款利息 500,000 元之繳息清單（假設借款利息完全合乎申報要件），同年度另有新臺幣定存利息 120,000 元，海外基金配息 50,000 元。請問王君可申報多少自用住宅購屋借款利息？  
① 500,000 元 ② 380,000 元 ③ 330,000 元 ④ 300,000 元
- 【2】65.某分析師預測 A 股票於一個月後，有 35%機率上漲 18%，30%機率上漲 8%，35%機率下跌 12%。若目前股價爲 50 元，請問 A 股票一個月後的預期價格爲多少？  
① 51.2 元 ② 52.25 元 ③ 53.15 元 ④ 47.5 元