

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】：儲備理財人員【E6607~E6611】

專業科目：理財工具

* 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】，限用 2B 鉛筆作答，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。

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

- 【2】1. 假設某公債面額 1,000 萬元，年息 2.5%，半年付息一次，98 年 4 月 20 日發行，10 年期，期滿一次付清面額。今若 102 年 4 月 20 日剛付完息，且公債殖利率為 2.5%，請問該日公債價格為多少元？
① 1,012.35 萬元 ② 1,000 萬元 ③ 987.65 萬元 ④ 1,025 萬元
- 【4】2. 某投資人持有甲公司之可轉換公司債 500 萬元，持有成本 500 萬元，其轉換價格為 40 元，若該投資人執行轉換後於市場以每股 48 元出售，則可獲利多少元？（不考慮交易手續費及稅負）
① 40 萬元 ② 60 萬元 ③ 80 萬元 ④ 100 萬元
- 【1】3. 近來（102 年 6 月）美國聯準會計劃縮減貨幣寬鬆(QE)規模，該項退場訊息公佈對國際債券的影響，下列敘述何者錯誤？
①債市價格因之巨幅上漲 ②美國 10 年期公債殖利率飆升
③對短天期債券之價格影響，通常較長天期債券來得小
④持有龐大長天期公債部位者，預估帳面將有鉅額資本損失(Capital Loss)
- 【3】4. 可轉換公司債為保障投資人的安全和權益，通常會訂定各項重要保障條款，然而下列何項條款卻是為保障發行人的重要權利？
①反稀釋條款 ②債券賣回權條款 ③債券贖回權條款 ④轉換價格重設權條款
- 【3】5. 一張台積電公司的可轉換公司債，投資人可轉換 2,000 股台積電普通股，請問轉換價格為多少元？
① 30 元 ② 40 元 ③ 50 元 ④ 60 元
- 【2】6. 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
- 【2】7. 假設證券集中交易市場某一天之股票乖離率(Bias)為 2.83%，且 24 日移動平均值為 5,908，請問當日之股價指數為何？
① 5,075 ② 6,075 ③ 7,075 ④ 8,075
- 【3】8. 假設某產業的平均本益比為 15，屬該產業之甲公司預期每股盈餘為 4 元，則按「股票本益比還原法」去評估甲公司之股票價值每股應為多少元？
① 19 元 ② 90 元 ③ 60 元 ④ 16 元
- 【4】9. 將股票一段固定期數（如每 20 日）的收盤價加以計算簡單算術平均數，然後將隨時間經過所形成的點圖連接而成，稱為下列何者？
①移動平均斂散值(MACD) ②乖離率(Bias)
③ K 線 ④移動平均線(MA)
- 【1】10. 假設甲公司股票每年持續固定發放現金股利\$2，若當時該公司在證券集中交易市場每股的價格為\$16，則當時市場上投資人對該股票之要求報酬率為何？
① 12.5% ② 13.5% ③ 14.5% ④ 15.5%
- 【4】11. 在 Gordon 評價模式中，假設某公司今年度現金股利 5 元，且已知該公司之現金股利成長率穩定為 10%，持股人所要求之股票報酬率為 15%，則該公司之股價應為下列何者？
① 33 元 ② 50 元 ③ 100 元 ④ 110 元
- 【3】12. 銀行為方便客戶帳務管理，通常係以信託受託人的角色，受理客戶委託投資國內基金，而銀行與投信公司所簽訂的契約，下列何者正確？
①承銷契約 ②信託契約 ③投資契約 ④保管契約
- 【4】13. 請問國內投資人得投資國外基金的管道，下列何項正確？ A. 直接向國外基金經理機構申購 B. 透過證券經紀商代理申購 C. 以信託方式委託銀行投資
①僅 A、B ②僅 A、C ③僅 B、C ④ A、B、C

- 【3】14. 為了彌補初期未能收到申購手續費的損失，通常基金公司會就何種基金收取「管銷費用」，並直接在每日基金淨值中扣除？
① A 股基金 ② a 股基金 ③ B 股基金 ④ β(Beta)股基金
- 【4】15. 請問國內與國外共同基金係按下列何者來區分？
①發行機構 ②投資地區 ③申購客戶 ④註冊地區
- 【2】16. 下列何者是國內基金公司的主管機關？
①投信投顧公會 ②證期局 ③期貨交易所 ④證券交易所
- 【4】17. 有關投資共同基金的優點，下列敘述何者正確？
①由專業投資機構管理運用，不會造成錯誤判斷 ②有效分散投資，完全消除風險
③國內稅法採屬地主主義，提供法人與個人免稅功能 ④投資容易且變現性佳
- 【3】18. 李先生有 1,500 單位的 A 基金，申購時淨值為 12 元，贖回時淨值為 15 元，請問李先生淨賺多少元？
① 6,000 元 ② 5,000 元 ③ 4,500 元 ④ 3,000 元
- 【2】19. 有關國內指數股票型基金(ETF)之敘述，下列何者錯誤？
①性質上為股票、封閉型共同基金、開放型共同基金的混合
②買賣時均須付證券交易稅
③可信用交易
④平盤以下得放空
- 【4】20. 有關共同基金可能發生的投資風險，下列何者正確？ A. 市場風險 B. 利率風險 C. 產品風險 D. 匯兌風險
①僅 A、B、C ②僅 A、B、D ③僅 A、C、D ④ A、B、C、D
- 【3】21. 歐式選擇權與美式選擇權的差異在於下列何者？
①交易地點不同 ②交易幣別不同 ③履約時點不同 ④履約標的物不同
- 【2】22. 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
- 【3】23. 有關選擇權價格的敘述，下列何者錯誤？
①契約條件相同時，美式選擇權價格不低於歐式選擇權 ②選擇權到期時，其時間價值為零
③標的商品價格的波動性愈高，賣權價格愈低 ④時間價值恆不小於零
- 【4】24. 若某甲買進一口價值 200 萬元之「台灣證券交易所發行量加權股價指數」期貨契約，請問該期貨契約之履約指數為多少點？
① 7,000 ② 8,000 ③ 9,000 ④ 10,000
- 【2】25. 李大凱因其配偶陳宜君經常搭機出差，而鑑於近來空難頻傳，為免家庭失去重要經濟支柱，於是李大凱決定以陳宜君為被保險人，向民安人壽保險公司投保人身保險，請問李大凱所投保者係屬人身保險中之何種類保險？
①年金保險 ②人壽保險 ③傷害保險 ④健康保險
- 【4】26. 為避免因疾病或意外傷害以致長期臥床時的經濟負擔，應購買何種保險商品，以分散此一風險？
①定期保險 ②養老保險 ③年金保險 ④長期看護保險
- 【1】27. 按某保險公司之死亡給付年金保險規定，被保險人六十歲，保險金額每 10 萬元，保險費為年繳 1 萬元，如為五十五歲，保險金額每 10 萬元，保險費為年繳 8 千元；假設甲在 95 年 4 月 5 日為六十歲，但甲自己誤為五十五歲，而於該日以五十五歲向保險公司投保死亡給付之年金保險，保險金額為 100 萬元；今在未發生保險事故前，於 97 年 4 月 5 日被保險公司查到，請問該保險公司除請甲更正年齡外，向甲可為如何補繳請求？
① 40,000 元 + 利息 ② 50,000 元 + 利息 ③ 60,000 元 + 利息 ④ 70,000 元 + 利息
- 【1】28. 老張是收入不高的水泥匠，經常須要在高樓工地工作，又是家庭主要經濟來源，他應選擇下列何種商品，以確保萬一發生意外傷害時之家庭經濟保障？
①傷害保險 ②年金保險 ③養老保險 ④健康保險
- 【3】29. 有關變額型投資型保險之敘述，下列何者錯誤？
①可由要保人自行選擇投資標的 ②要設置專設帳戶管理
③要保人無須承擔投資風險 ④保險金額及現金價值由投資績效而定
- 【2】30. 選擇遞減型定期保險商品之保障需求為何？
①累積子女的教育基金
②避免保戶分期償還購屋貸款期間身故或全殘，家屬無力繼續清償
③提供晚年養老的經濟保障
④避免保戶身故時遺屬無力繳納遺產稅
- 【3】31. 目前國內傷害保險的殘廢等級與項目共分為幾種？
①六級二十八項 ②六級十八項 ③十一級七十五項 ④十一級六十五項
- 【4】32. 有關旅行平安保險，下列敘述何者錯誤？
①不需要身體檢查 ②醫療方面以實支實付為限
③旅遊期間因病住院無法獲得理賠 ④保險期間最長以 360 天為限
- 【4】33. 下列何者不是所得稅法第十七條規範之「列舉扣除額」項目？
①捐贈 ②醫藥費 ③災害損失 ④財產交易損失

【請接續背面】

- 【2】34.依所得基本稅額條例之規定，個人所得基本稅額之適用稅率為何？
① 10% ② 20% ③ 25% ④ 30%
- 【3】35.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
- 【1】36.依據我國遺產及贈與稅法規定，下列哪一項須列入遺產總額中計算？
①被繼承人名下財產中，屬建造房屋應保留之法定空地部分
②被繼承人死亡前五年內，繼承之財產已納遺產稅者
③被繼承人職業上之工具，其總價值為 30 萬元
④繼承人捐贈公益慈善機關之財產
- 【4】37.有關土地增值稅之敘述，下列何者正確？
①贈與土地，贈與人須繳納土地增值稅 ②買賣土地，買方須繳納土地增值稅
③夫妻間贈與土地，須課徵土地增值稅 ④繼承土地，免課徵土地增值稅
- 【3】38.享有信託財產本體所衍生之孳息利益者，稱為下列何者？
①原本受益人 ②原本委託人 ③孳息受益人 ④孳息委託人
- 【4】39.信託法第二條：「信託，除法律另有規定外，應以契約或遺囑為之。」其中所謂「法律另有規定」係指下列何者？
①民事信託 ②推定信託 ③擬制信託 ④宣言信託
- 【2】40.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

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

- 【4】41.有關債券投資，下列敘述何者錯誤？
①債券折價時，其票面利率將低於殖利率
②債券殖利率與存續期間(Duration)成反向變動關係
③當債券殖利率大幅變動時，其價格變動的幅度不適宜用存續期間(Duration)估計
④次順位債券(Subordinated Bond)之受償順序在一般債權之後，故其利率通常較一般債券為低
- 【4】42.假設某債券面額 100 萬元，年息 4%，每年付息一次，95 年 6 月 20 日發行，七年期，期滿一次付清面額。若投資人在 100 年 6 月 20 日以 2%買進，請問此債券的存續期間(Duration)為何？
① 1.684 ② 1.768 ③ 1.897 ④ 1.962
- 【2】43.當評等機構調降某公司信評等級，導致該公司所發行之債券價格下跌，則此現象最可能是因為下列何者？
①「殖利率」升高，「流動性風險溢價」減少 ②「殖利率」升高，「違約風險溢價」增加
③「票面利率」升高，「到期日風險溢價」增加 ④「票面利率」及「殖利率」升高，「通貨膨脹風險溢價」增加
- 【2】44.有關股票相對強弱指標(RSI)之技術分析(Technical Analysis)，下列敘述何者正確？
① RSI 低於 20 時，代表賣出時機 ② RSI 高於 80 時，顯示超買現象
③ RSI 最小值為-100 ④ RSI 達-12 至-15 時，代表超賣現象
- 【3】45.根據兩因素之 APT 模型，若無風險利率為 7%，且影響股票預期報酬之第一因素的貝它係數(Beta)與風險溢酬分別為 1.8 及 2.5%，第二因素之 Beta 與風險溢酬分別為 0.6 及 1.2%，則該股票之預期報酬為何？
① 11.38% ② 15.36% ③ 12.22% ④ 9.58%
- 【4】46.假設甲公司淨值為 900 萬元，流通在外股數為 100 萬股，倘依「股價淨值比還原法」評估甲公司之股票價值為 72 元，則甲公司所屬產業的合理股價淨值比應為多少倍？
① 5 倍 ② 6 倍 ③ 7 倍 ④ 8 倍
- 【4】47.有關國內指數股票型基金(ETF)，下列敘述何者錯誤？
①屬於被動式管理的基金 ②幾乎貼近指數的變動而漲跌
③發生長期折價的可能性極微
④在次級市場發行上市後，參與券商無法向發行投信公司進行初級市場的實物創造
- 【3】48.下列敘述何者錯誤？
①成長型基金利潤來源主要是資本利得 ②收益型基金對於資本利得較不重視
③平衡型基金投資於股票和債券的比例不設限 ④成長加收益型基金投資標的以成熟產業的股票為主
- 【4】49.有關共同基金，下列敘述何者錯誤？
①投資共同基金的策略，主要有定期定額與單筆投資兩種
②為保障投資人權益，共同基金的資產應存放於保管機構
③定期定額投資方式適用於籌措子女教育金或規劃退休金之累積
④以定期定額方式投資國內外基金，應投入較大金額始可達到理財目的
- 【1】50.周小姐擬投資某投信基金 10 萬元，其申購手續費 1.5%，基金經理費 1.5%，基金保管費 0.15%，則周小姐需支付予該投信公司多少金額？
① 101,500 元 ② 101,650 元 ③ 103,000 元 ④ 103,150 元
- 【4】51.張小姐投資某海外基金 10 萬元，申購時淨值為 10 元，贖回時淨值為 12 元，並無其他海外投資所得，張小姐綜合所得稅率為 5%，請問張小姐因為此投資獲利該繳多少所得稅？
④ 6,000 元 ② 1,000 元 ③ 120 元 ④ 0 元

- 【4】52.有關權證(Warrant)，下列敘述何者錯誤？
①權證最大的損失僅是買進權證的權利金
②證券商發行的權證以美式權證居多
③指數型權證較個股型或組合型等權證之風險與利潤更為分散
④權證溢價率(Premium)愈高，投資人相對於股價波動的獲利空間也愈大
- 【1】53.假設某現股收盤價為 48 元，權證價格為 5 元，執行價格為 60 元，執行比例 1：1，請問該股於除權時，以每千股無償配發 200 股時，則除權後之新執行價格及新執行比例各為何？
①新執行價格 50 元及新執行比例 1：1.2
②新執行價格 72 元及新執行比例 1：1.2
③新執行價格 50 元及新執行比例 1：1
④新執行價格 72 元及新執行比例 1：1
- 【2】54.某甲買進一口台積電履約價 50 買權(CALL)，權利金為 2.5 元，至截止期時，台積電股價為 46，某甲的損失為何？（契約乘數為 1,000）
① 4,000 元 ② 2,500 元 ③ 6,500 元 ④ 1,500 元
- 【1】55.甲以房屋乙棟與 A 保險公司簽訂定值火災保險契約，保險金額為 1,000 萬元，但雙方未於保險契約上明文約定履行賠償金額之期限；嗣因保險期間發生火災，致該棟房屋全部被燒燬（全損），惟甲於火災發生當日（即 101 年 12 月 10 日）即以電話通知 A 保險公司，請問該保險公司最遲應於何時給付甲保險金額？
① 101 年 12 月 25 日 ② 101 年 12 月 20 日
③ 102 年 1 月 10 日 ④ 101 年 12 月 31 日
- 【1】56.某甲將所持有之房屋乙棟以不定值方式向中央產物保險公司投保火災保險 500 萬元，嗣後該棟房屋上漲為 1,000 萬元；今房屋發生火災，全部被燒燬，請問中央產物保險公司應理賠多少金額？
① 500 萬元 ② 1,000 萬元 ③ 1,500 萬元 ④ 2,000 萬元
- 【2】57.陳老師為全家人投保壽險，全年所繳保費為：本人 40,000 元、妻子 25,000 元、兒子 15,000 元、女兒 10,000 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 65,000 元 ② 73,000 元 ③ 77,000 元 ④ 90,000 元
- 【1】58.李先生為自己投保新台幣 200 萬元保額的定期壽險，若其在契約有效期間內因意外事故而致十足趾缺失，則可獲得殘廢保險金為新台幣多少元？
①無給付 ② 10 萬元 ③ 50 萬元 ④ 100 萬元
- 【2】59.多倍型養老保險其實是哪二種商品的結合？
①保額相同的定期保險與生存保險 ②多個定期保險與一個生存保險
③保額相同的養老保險與終身保險 ④多個養老保險與一個終身保險
- 【4】60.下列敘述何者正確？
①配偶與被繼承人的父母同為繼承時，配偶的應繼分與父母共三人平均
②父母的特留分，為其應繼分三分之一
③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
④直系血親卑親屬的特留分，為其應繼分二分之一
- 【2】61.依據我國遺產及贈與稅法有關每年贈與稅免稅額規定，假設李先生夫婦育有三個小孩，下列敘述何者正確？
①李先生夫婦合計最高可贈與子女 220 萬元免稅額
②李先生夫婦個別可贈與子女 220 萬元免稅額
③受贈的子女個人依法最高可以享有 220 萬元免稅額
④受贈的子女合計最高可以享有 660 萬元免稅額
- 【4】62.有關婚姻關係之財產節稅規劃，下列敘述何者錯誤？
①夫妻間相互贈與現金或股票免徵贈與稅
②被繼承人死亡前二年贈與配偶之財產，仍應併入遺產課稅
③夫妻離婚，依離婚協議或法院判決，配偶之一方應給付他方之財產，不課徵綜合所得稅
④生存配偶行使剩餘財產差額分配請求權時，應將被繼承人結婚日期以前所取得的財產，計入請求權價值中
- 【1】63.有關信託，下列敘述何者錯誤？
①未成年人已結婚者，依法仍得為受託人
②信託，係源自英國法之一種為他人利益管理財產之制度
③信託行為為法律行為之一種，其目的須確定、可能及適法
④信託法所稱「信託本旨」，係指委託人意欲實現之信託目的及信託制度本來之意旨
- 【1】64.有關國人透過銀行指定用途信託資金投資國內外共同基金，下列敘述何者正確？
①屬於自益信託 ②屬於指定金錢信託
③為全權委託投資之代客操作 ④委託人僅須對投資運用的種類或範圍作概括指示
- 【4】65.我國信託法上所稱的「遺囑信託」，下列何者正確？
①甲死亡後，繼承人依遺囑，與受託人簽訂契約設立之信託
②甲生前與銀行訂立契約，以其死亡為條件或始期而設立之信託
③甲死亡後，遺囑執行人依遺囑，與受託人簽訂契約設立之信託
④甲生前以遺囑方式，將其財產權之全部或一部為受益人利益或特定目的所創設之信託