

華南銀行 104 年度新進人員甄試試題

甄試類別【代碼】：資深理財輔導人員【G6302-G6305】

專業科目：全方位理財規劃(包括基礎理財規劃、風險管理與保險規劃、員工福利與退休金規劃、投資規劃、租稅與財產移轉規劃)

*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 60 題，其中【第 1-40 題，每題 1.5 分，佔 60 分】，【第 41-60 題，每題 2 分，佔 40 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 1.5 分，共計 40 題，佔 60 分】

【1】1.請問法國經濟學家皮凱提(Thomas Piketty)在「廿一世紀資本論(Capital in Twenty-first Century)」中提到資本主義實行下所衍生貧富不均的財富集中問題，可透過下列何者達到公平分配？

- ①政府 ②消費者 ③企業家 ④市場看不見的手

【1】2.某甲與證券商承作一筆公債 RS，金額為新臺幣 500 萬元，RS 利率為 1%，期間 20 天，請問承作當天的資金流向，下列何者正確？

- ①證券商需支付甲 500 萬元 ②甲需支付證券商 500 萬元
③證券商需支付政府 500 萬元 ④甲需支付證券商約 499 萬 7 千元

【3】3.下列何者屬票券市場的金融工具？

- ①上市股票 ②基金受益憑證
③銀行可轉讓定期存單 ④一年期以上到期的公債

【1】4.要保人或被保險人對於保險標的所有之利害關係，亦即要保人或被保險人如因保險事故之發生，即受有損害，如因保險事故不發生，即受有利益，這種損益關係，係指下列何者？

- ①保險利益 ②保險經紀 ③保險代位權 ④信託受益權

【2】5.下列何者屬台股空方訊號？

- ①外資回補台股 ②滬港通吸金超乎預期多
③上市櫃企業獲利創新高 ④勞退基金撥款 300 億元進場買股

【3】6.個人如決定採「生命價值法」購買壽險的保障金額，請問其計算公式，下列何者正確？

- ①應繳遺產稅＝應投保金額
②年所得÷年利率(%)＋貸款金額＝應投保金額
③(年所得－年支出)×(預定退休年齡－目前年齡)＝應投保金額
④應投保金額＝最後支出＋家庭 5 年內生活費用＋教育基金＋應付款項＋房屋貸款

【2】7.下列何種保險商品之保險費運用及資產係採「一般帳戶」而非「分離帳戶」處理？

- ①變額壽險 ②萬能壽險 ③變額年金 ④變額萬能壽險

【4】8.請問保險契約當事人一方行使解除權，而使保險契約溯及既往而不生效力，是為保險契約之下列何者？

- ①無效 ②終止 ③停止 ④解除

【4】9.請問下列何者係指保險人在保險期間內，所負責任之最高額度，亦即保險人之賠償額度，以之為上限，且須於保險契約上載明？

- ①保險利益 ②保險理賠 ③保險價額 ④保險金額

【4】10.下列投資標的所產生的收益種類及應負擔的稅目，何者錯誤？

- ①黃金的收益為財產交易所得，應負擔的稅目為綜所稅
②公司債的收益為利息所得，應負擔的稅目為綜所稅(分離課稅)
③股份的收益為股利所得、財產交易所得，其應負擔的稅目為綜所稅
④台灣存託憑證的收益為股利所得、證券交易所得，應負擔的稅目，股利所得為綜所稅，證券交易所得則為免稅

【2】11.請問一國國內生產毛額(Gross Domestic Product, GDP)，其本年度對前一年度的增加率，稱之為下列何者？

- ①通貨膨脹率 ②經濟成長率 ③超額儲蓄率 ④失業增加率

【2】12.下列敘述何者錯誤？

- ①葛蘭碧八大法則為利用移動平均線判定股票交易訊號的重要法則
②實務上認為當相對強弱指標值低於 20 時，代表股票有超買現象，為賣出時機
③道瓊理論認為市場主要趨勢如是一波比一波高的上升趨勢，稱為「多頭市場」
④股票的黃金交叉意指短期移動平均線，由下方往上突破長期移動平均線，為重要買入訊號

【3】13.請問下列何者係指企業及個人在貨幣機構之支票存款、活期存款及活期儲蓄存款？

- ①準貨幣 ②準備貨幣 ③存款貨幣 ④通貨淨額

【1】14.有關信用卡循環利率之利息起算日計算方式，下列何項對持卡人最為有利？ A.持卡人繳款截止日 B.對帳單上的結帳日 C.銀行代持卡人先付款的墊款日 D.持卡人在特約商店消費之當日

- ① A ② B ③ C ④ D

【4】15.影響選擇權價格的因素，下列何項正確？ A.履約價格 B.無風險利率 C.標的商品的價格 D.選擇權至到期前所剩餘的時間(Time to Maturity)

- ①僅 AB ②僅 ABC ③僅 BCD ④ ABCD

【3】16.依風險管理策略的選擇，請問專屬保險(Captive Insurance)係屬下列何種風險管理方法？

- ①風險規避 ②損失控制 ③風險自留 ④風險移轉

【1】17.張三於 45 歲與妻怡君結婚，其後育有一子張小明(目前為三歲)，今張三擬投保國安人壽保險公司之終身年金保險，請問下列何者可以為要保人？ A.怡君 B.張小明 C.張三本人 D.無限制，任何人皆可

- ① AC ② BC ③ AD ④ BCD

【4】18.頃據報載「.....除中國央行降息外，歐洲央行公告已開始收購資產擔保證券(ABS)，連同更早之前開始收購的擔保債券(Covered Bond)，購債將至少持續兩年，且總裁德拉吉強烈示意，還將祭出新措施.....」，請問該報導中歐洲央行購債的目的何在？

- ①冷卻過熱的經濟景氣 ②緊縮貨幣，避免內需過熱
③使歐元升值，有效抑制歐元區物價 ④提高通膨率和通膨預期，提振經濟

【4】19.保險業依「金融服務業確保金融商品或服務適合金融消費者辦法」之「應充分瞭解金融消費者基本資料」規定，如要保人及被保險人為自然人時，其基本資料至少應包括下列何事項？ A.姓名 B.性別 C.出生年月日 D.身分證字號及聯絡方式

- ①僅 AB ②僅 BCD ③僅 ABC ④ ABCD

【2】20.造成一定期間之內物價持續上漲的原因，下列何者錯誤？

- ①需求拉升 ②失業率上升 ③生產成本推升 ④貨幣供給過量

【3】21.共同基金中，其投資組合的投資標的不以債券或股票等單一資產為主，且投資目標兼顧長期資本利得與利息收益的基金指的是：

- ①貨幣型基金 ②債券型基金 ③平衡型基金 ④高股息基金

【1】22.計算資產持有期間報酬 HPR 時，如該資產具有公平且活絡的交易市場時，下列敘述何者錯誤？

- ①期末資產價值計算應以期初買入成本入帳 ②持有期間資產產生的收益應該計入
③需扣除持有期間產生的成本 ④期末資產價值計算應以公平市價入帳

【3】23.貨幣供給額 M1A 不包含下列哪一項？

- ①通貨淨額 ②支票存款 ③活期儲蓄存款 ④活期存款

【4】24.理財人員在幫客戶進行投資規劃時，針對客戶的風險屬性與告知義務應有的認知為：

- ①可以與客戶共商分攤損益或保證獲利以降低客戶風險意識
②客戶的風險承受能力比其風險承受意願重要
③客戶的風險承受意願比其風險承受能力重要
④建議客戶做損失管控

【4】25.理財規劃業務需要專業人士的參與與協助，下列何者最不可能屬於前述的專業人士：

- ①總經理研究員 ②律師 ③銀行財富管理專員 ④風水師

【4】26.與客戶共同擬定投資計劃時，最不需考慮的因素是：

- ①投資金額與投資時點 ②跨期流動性的需求
③客戶對風險的認知與承受能力 ④理財專員的業績達成率

【4】27.投資組合風險溢酬除以其系統風險所得到之值稱為：

- ① Jensen's Alpha (簡森 α 值) ② CAPM (資本資產定價模型)
③ 夏普指標(Sharp ratio) ④ 崔諾(Treynor)指標

【1】28.常用於主動式基金操作績效對比市場大盤表現良窳的評量，同時兼顧風險回饋的指標為：

- ① Jensen's Alpha (簡森 α 值) ② CAPM (資本資產定價模型)
③ 夏普指標(Sharp ratio) ④ 崔諾(Treynor)指標

【請接續背面】

【3】29.有關「土地增值稅」納稅義務人之敘述，下列何者錯誤？

- ①土地為有償移轉時，納稅義務人為原所有權人 ②土地為無償移轉時，納稅義務人為取得所有權人
③土地設定典權時，納稅義務人為典權人 ④信託土地有償移轉時，納稅義務人為受託人

【4】30.下列哪一種稅收不屬於國稅的範圍？

- ①綜合所得稅 ②遺產稅 ③貨物稅 ④使用牌照稅

【4】31.下列哪一種稅收不屬於地方稅的範圍？

- ①印花稅 ②土地增值稅 ③房屋稅 ④營業稅

【4】32.民國 98 年發放的消費券對比港澳的退稅措施，對提振經濟的效果，下列敘述何者錯誤？

- ①消費券是直接的消費支出，創造出的所得效果較大
②退稅等於多了一筆收入，可用於消費或儲蓄等用途
③退稅是財政盈餘的結果，發放消費券是擴張性的財政支出，二者本質不同
④若以刺激經濟的角度來看，退稅效果優於發放消費券

【4】33.在景氣對策綜合判斷指標的分數意涵中，21 分代表的景氣與對應的燈號是：

- ①藍燈，表示景氣衰退 ②綠燈，表示景氣穩定
③紅燈，表示景氣過熱 ④黃藍燈，表示景氣欠佳

【3】34.下列哪一個市場向有一國經濟櫥窗之喻，對未來經濟走勢具有領先指標之用？

- ①貨幣市場 ②外匯市場 ③股票市場 ④債券市場

【3】35.關於債券存續期間(Duration)的敘述何者正確？

- ①付息債券多溢價賣出，故存續期間比剩餘到期期間長
②無息債券以面額出售，故存續期間等於剩餘到期期間
③付息債券存續期間一定比同一到期日的無息債券較短
④無息債券存續期間一定短於剩餘到期期間

【1】36.下列哪一項經濟數據與央行的主要工作目標最不相關？

- ①失業率 ② GDP ③ CPI ④進出口數據

【3】37.有關贈與稅的說明與處理，下列何者錯誤？

- ①贈與稅的課徵基礎是採屬地兼屬人主義 ②計價方式，以贈與時的時價為準
③自 100 年 1 月 23 日起，均按單一稅率 10% 計算 ④免稅額由 111 萬元調高到 220 萬元

【4】38.下列有關勞退新舊制之敘述，何者錯誤？

- ①舊制有最高 45 個基數上限 ②舊制完全由雇主提撥，新制由雇主與勞工提撥
③舊制屬於確定給付制 ④新制雇主提撥率約 2~15%

【2】39.「遞延年金保險」契約在進入開始給付期間後，有關要保人之敘述，何者正確？

- ①得以隨時終止契約 ②不得終止契約
③得以契約為質向保險公司借款 ④得不必通知或不經保險公司同意，逕將保險契約轉讓第三人

【4】40.有關人壽保險相關規定，下列敘述何者錯誤？

- ①人壽保險費的計算中有含預定營業費用率 ②人壽保險費的計算中有含預定利率
③身故保險金申請應檢附受益人身分證明 ④身故保險金申請不必檢附除戶戶籍謄本

第二部分：【第 41-60 題，每題 2 分，共計 20 題，佔 40 分】

【2】41.設若志忠與票券商承作一筆公債 RP，金額為 100 萬元，RP 利率為 3%，期間 20 天，請問到期時票券商需支付志忠的金額為多少元？

- ① 1,001,315 元 ② 1,001,480 元 ③ 1,001,643 元 ④ 1,001,666 元

【2】42.小明將房屋乙棟以不定值方式向東安產物保險公司投保火災保險 1,000 萬元，後該房屋市價上漲為 2,000 萬元；今該房屋發生火災全燬，請問東安產物保險公司應理賠小明多少元？

- ① 500 萬元 ② 1,000 萬元 ③ 1,500 萬元 ④ 2,000 萬元

【4】43.假設甲公司的淨值為新臺幣 15,320,000 元，流通在外股數為 100 萬股，若該產業的合理股價淨值比為 20 倍，則該公司的合理股價約為多少元？

- ① 76 元 ② 153 元 ③ 200 元 ④ 306 元

【2】44.設若甲為經常居住中華民國境內的我國國民，死亡時遺有下列各項財產：(1)國內台積電股票成本 600 萬元（死亡時收盤價 400 萬元）(2)新北市不動產公告土地現值 1000 萬元（市價 1500 萬元）(3)銀行存款（存放在香港的匯豐銀行）新臺幣 100 萬元 (4)信託權利價值新臺幣 500 萬元（其中 300 萬元受託機構在台灣，其餘 200 萬元受託機構在義大利），請問甲的遺產總額為多少元？

- ① 1700 萬元 ② 2000 萬元 ③ 2200 萬元 ④ 2300 萬元

【4】45.張三年初向銀行貸款 100 萬元，約定利率 7%，分五期於每年年底本息平均攤還，則每期應支付多少金額？（年金現值利息因子 4.100）

- ① 235,073 元 ② 249,390 元 ③ 250,073 元 ④ 243,902 元

【1】46.下列何者係證交所「高薪 100 指數」成分股的篩選標準？A.員工平均薪酬 B.淨利每股淨值 C.員工總薪酬 D.員工平均淨獲利

- ① ABC ② ACD ③ BCD ④ ABD

【4】47.有關對沖基金(Hedge Fund)與傳統共同基金的差別，下列敘述何者錯誤？

- ①對沖基金投資標的多空不拘，但傳統共同基金則預期上漲
②對沖基金報酬目標是絕對報酬，但傳統共同基金則係相對報酬
③對沖基金募集方式為多數私募，但傳統共同基金則是公開募集
④對沖基金的風險是市場風險大，避險工具受限，但傳統共同基金則市場風險小，使用避險工具

【1】48.請問投資商品中之反浮動利率組合式商品(Inverse Floater)6.50%-USD Libor 6m，係結合下列何項契約而成？A.存款（債券）利息收入 B.利率交換(IRS) C.利率上限 D.購買匯率選擇權

- ①僅 ABC ②僅 ACD ③僅 BCD ④ ABCD

【4】49.依「特種貨物及勞務稅條例」之規定，有關特種貨物的移轉，非屬該條例之課稅範圍者，下列何項正確？A.銷售因繼承或受遺贈取得者 B.營業人興建房屋完成後第一次移轉者 C.銷售與各級政府或各級政府銷售者 D.所有權人以其自住房地拆除改建或與營業人合建分屋銷售者

- ①僅 AB ②僅 BCD ③僅 ABC ④ ABCD

【3】50.甲將面額新臺幣 10,000,000 元，票面利率 4%，年付息乙次之 20 年到期公司債乙張，信託予 A 銀行 20 年，信託本金自益，孳息部分則指定受益人乙，請問甲之信託贈與價額為多少元？（假設郵政儲金匯業局一年期定期儲金固定利率 3%；20 年年金現值利息因子 14.877475）

- ① 400,000 元 ② 1,487,475 元 ③ 5,950,990 元 ④ 8,950,475 元

【1】51.納稅義務人甲本人有人壽保險費 28,000 元，全民健保保險費 23,000 元；受其扶養的兄乙有傷害保險費 30,000 元、弟丙有公教保險費 12,000 元；另甲的配偶有火災保險費 30,000 元，已成年子女兩人有健康保險費，每人各 25,000 元，請問依規定可計入甲綜合所得稅的列舉扣除額之保險費為多少元？

- ① 95,000 元 ② 99,000 元 ③ 143,000 元 ④ 173,000 元

【4】52.設若某績優公司辦理無償配股，除權前收盤價為 84 元，配股率為 12%，除權當月的最後收盤價為 54.5 元，請問以除權當月的最後收盤價及除權前收盤價而言，領取股票股利的投資人平均的盈虧百分比為何？

- ① 27.33 % ② 37.60 % ③ -35.11 % ④ -27.33 %

【4】53.檢視投資組合績效時，夏普(Sharp ratio)指標是常用的方法之一，下列敘述何者錯誤？

- ①夏普值愈高代表績效愈佳 ②與崔諾(Treynor)指標的差異在評估風險的角度不同
③屬於風險調整後的報酬衡量指標之一 ④評估結果一定與以簡森(Jensen Index)指標衡量的結果相同

【4】54.常用報酬的標準差來衡量投資時所面臨的風險，下列關於標準差的敘述何者錯誤？

- ①標準差代表變數與其平均值間的離差程度 ②愈低代表投資風險愈低
③標準差不可能為負數 ④變異數(variance)是標準差的平方根

【3】55.當代投資組合理論中，強調風險與報酬之衡量，下列敘述何者錯誤？

- ①任二項資產間其相關係數 ρ 介於 1 與 -1 之間 ②追求固定的報酬率下，風險最小的配置
③追求風險最小同時報酬最大的配置 ④ $\rho_{xy} = \text{COV}_{xy} / \sigma_x \sigma_y$

【3】56. 3 年期付息債券，面額 100 萬元，票面利率 5%，每年付息一次，若現行市場利率水準為 8%，請問其債券現值為何？（取最近值）

- ① 100 萬元 ② 94.3 萬元 ③ 92.3 萬元 ④ 115 萬元

【1】57.老王以 100 元 1 股的價格買進鴻海股票 1 張，中間每股配發現金股利 2 元，後再以 120 元全數賣出，在不考慮稅費的情況下，其 HPR(Holding Period Return)為何？

- ① 22% ② 20% ③ 40% ④無法計算

【1】58.A、B 二基金，A 基金報酬率 12%， $\sigma_a=12\%$ ，B 基金報酬率 8%， $\sigma_b=8\%$ ，假設無風險利率為 2%， $\beta_a=1.2$ ， $\beta_b=0.8$ ，下列敘述何者錯誤？

- ① A 基金夏普值=1 ② B 基金夏普值=0.75 ③ A 基金崔諾值=8.3 ④A 基金優於 B 基金

【2】59.王先生適用勞工保險之老年給付規定，假定其投保年資 27 年，現年 57 歲，並申請退休，退休前三年月薪 6 萬元，請問其月投保薪資及可領取的老年給付分別為多少元？

- ① 42,000 ; 1,764,000 ② 43,900 ; 1,712,100 ③ 42,000 ; 1,638,000 ④ 43,900 ; 1,843,800

【3】60.老陳今年 62 歲，預計 3 年後退休（退休後，不再有收入），假定其未來到退休前每年年收入 120 萬元，個人年支出 40 萬元，皆不會變動，請問以「生命價值法」計算其最適當投保金額為多少？（假設折現率以 5% 計算，取近似值）

- ① 240 萬元 ② 360 萬元 ③ 218 萬元 ④ 327 萬元