

華南銀行 105 年度第二次新進人員甄試試題

甄試類別【代碼】：儲備理財人員【J4627-J4631】

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作答前先檢查答案卡，測驗入場通知書號碼、座位標籤號碼、甄試類別、需才地區等是否相符，如有不同應立即請監試人員處理。使用非本人答案卡作答者，不予計分。  
②本試卷為一張雙面，四選一單選擇題共 70 題【1-60 題，每題 1.5 分，占 90 分】；【61-70 題，每題 1 分，占 10 分】，總計 100 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請勿於答案卡上書寫姓名、入場通知書號碼或與答案無關之任何文字或符號。  
⑤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，該節扣 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。  
⑥答案卡務必繳回，未繳回者該節以零分計算。

- 【3】1.關於安養信託之敘述，下列何者錯誤？  
①透過信託機制，避免被惡意奪產或社會詐騙  
②可約定由信託財產支付生活費及安養費  
③強制設置信託監察人  
④信託財產獨立，資產有保障
- 【4】2.關於可贖回遠期契約(Target Redemption Forward；TRF)之敘述，下列何者錯誤？  
①中央銀行將其分類為選擇權類金融商品  
②商品分類屬於衍生性金融商品  
③客戶對於匯率走勢進行投資預測  
④客戶可提前與銀行解約停損(利)出場
- 【1】3.關於銀行銷售的「類全委保單」之敘述，下列何者正確？  
①類全委保單是一種「投資型保單」  
②購買類全委保單如同購買固定配息共同基金  
③可向投資人保證其投資績效  
④投資回撥率愈高，其投資績效愈好
- 【1】4.若市場上有一美國 xxx 公司發行之公司債市場價格為 106 1/8，債券面額為 1,000。請問下列何者正確？  
①該債券賣價為 1,061.25  
②該債券賣價為 106,125  
③該債券賣價為 1,061.80  
④該債券賣價為 106,180
- 【3】5.王先生擔心老年生病時沒有人可以照顧，考慮採用保險規劃老年生活，關於王先生所蒐集的保險相關資料，下列何者錯誤？  
①長期看護保險、特定傷病險(類長看險)、殘廢照護險(殘扶險)皆能滿足王先生的需求  
②長期看護保險的保障涵蓋範圍最小  
③不用額外投保，只要依靠政府的長照法即可  
④殘廢照護險的給付標準是依照殘費等級標準給付
- 【2】6.阿毛投資 A 基金 10 萬元新臺幣，採美元計價目前淨值為 10.23，新臺幣對美元匯率為 1：31.734。當阿毛將基金贖回時之淨值為 10.32，新臺幣對美元匯率為 1：31.234。若不考慮交易成本，請問下列敘述何者錯誤？  
①原幣計算基金投資之收益為 0.8798%  
②基金採用新臺幣投資之收益為-0.4958%  
③這段期間，新臺幣對美元升值了 1.5756%  
④若新臺幣持續升值時，用新臺幣投資之投資人須額外承擔匯率損失
- 【3】7.林小姐打算申購之 F 基金目前淨值為 32.25，手續費為 3%，採 4.5 折計收，若林小姐只有新臺幣 100 萬元可以申購基金，請問最多可購買多少單位的 F 基金？  
① 30,816.64  
② 30,818.64  
③ 30,594.73  
④ 30,694.73
- 【3】8.關於「深港通」之敘述，下列何者錯誤？  
①是大陸股市對全球市場的一項開放措施  
②中國大陸資本市場國際化的一個過程  
③此時投資中國股市穩賺不賠  
④可能對台股產生資金排擠效應
- 【2】9.請問目前市場上最熱門之「T50 反 1」台股反向 ETF 基金，係屬於下列何種 ETF？  
①現貨 ETF  
②合成 ETF  
③代表性樣本複製 ETF  
④完全複製樣本 ETF
- 【3】10.關於「保額增加權」之敘述，下列何者錯誤？  
①用原投保年齡保險費率及預定利率，增加保額的權利  
②由於保額增加必須補責任準備金的差額，所以保單年份越久，補的差額越多  
③購買保險後可隨時提出申請  
④在現行預定利率處於低檔時，過去的保單預定利率愈高，可節省的保費愈多

- 【4】11.投資人對於「黃金」投資的買賣交易成本，下列何者最高？  
①黃金 ETF  
②黃金期貨基金  
③黃金期貨  
④飾金
- 【2】12.小王購買利率變動型保單，請問該保單之何者會隨保險公司的定期宣告而有所變動？  
①預定利率  
②宣告利率  
③預定死亡率  
④費用率
- 【3】13.王先生每月定期定額投資 B 基金最近 1-4 月購得單位數分別為 12、12.3、14、11；請問 1-4 月申購時之基金淨值由大至小排序，下列何者正確？  
① 1>2>4>3  
② 3>2>1>4  
③ 4>1>2>3  
④ 4>2>1>3
- 【1】14.關於健保補充保費門檻由 5,000 元上調到 20,000 元，請問目前 1 年期定存利率為 1.023%時，下列哪個存款金額在 1 年後一次領取利息時會產生健保補充保費問題？  
① 196 萬元  
② 195 萬元  
③ 194 萬元  
④ 193 萬元
- 【1】15.章先生因投資境外基金 104 年度獲利為新臺幣 200 萬元和獲得新臺幣 120 萬元的基金配息收益，請問章先生境外基金計入基本所得額金額為下列何者？  
① 320 萬元  
② 220 萬元  
③ 200 萬元  
④ 120 萬元
- 【3】16.一般而言，下列何種投保方式較不會被國稅局以「實質課稅」原則核課遺產稅？  
①高齡投保  
②已繳保險費高於保險金額  
③被保險人在 20 年前投保之躉繳保險  
④重病投保
- 【1】17.下列何者是「保險」規劃最重要的核心功能？  
①風險移轉  
②節稅規劃  
③隱藏資產  
④理財投資
- 【1】18.阿 K 在投資股票時都會參考美國公佈的經濟數據的好壞來決定是否買進股票，下列何者不是其判斷買進股票的利多消息？  
①初領失業救濟金人數上升  
②ISM 製造業 PMI 上升  
③非農就業人數上升  
④成屋銷售上升
- 【2】19.關於債券的敘述，下列何者錯誤？  
①在其他條件不變下時，當利率下降時債券價格會上漲  
②當債券的信用等級調升，債券利差將會擴大，促使債券價格上揚  
③當債券的信用等級調降，債券利差將會擴大，促使債券價格下降  
④在其他條件不變下時，當利率上升時債券價格會下調
- 【1】20.若債券報酬的來源是由 A：國庫券基本利率報酬、B：國庫券利差報酬、C：票息報酬所組成，請問債券的總報酬為何？  
① A+B+C  
② A-B+C  
③ A+B-C  
④ A-B-C
- 【2】21.若 A 債券之信用評等比 B 債券來的好，表示 B 債券較 A 債券具有較高的何種風險？  
①利率風險  
②違約風險  
③匯率風險  
④流動性風險
- 【2】22.請問 A 先生將一筆土地信託給 B 銀行，B 銀行依照信託契約將該筆土地出售給 C，並指定受益人 D，請問該筆土地之土地增值稅之納稅義務人為何？  
① A 委託人  
② B 受託人  
③ C 買受人  
④ D 受益人
- 【3】23.請問自 104 年起，個人最低稅賦制之每一申報戶之扣除額與稅率經調整後，分別為下列何者？  
① 600 萬元；20%  
② 600 萬元；23.3%  
③ 670 萬元；20%  
④ 670 萬元；23.3%
- 【4】24.下列何者不是成立信託可以達成之目的？  
①財產管理  
②資產增值  
③照顧遺族  
④逃避債務
- 【4】25.請問有權簽定保險金信託的委託人為下列何者？  
①要保人  
②被保險人  
③保險公司  
④保單受益人
- 【2】26. M 先生為一自然人，若 M 先生以個人名義投資發行機構註冊地為大陸之人民幣計價「點心債」時，下列敘述何者正確？  
①資本利得：最低稅負制(大陸來源所得)  
②利息所得：綜合所得稅(大陸來源所得)  
③利息所得：綜合所得稅(10%就源扣繳)  
④資本利得：海外所得(免稅)
- 【1】27.請問下列哪一選項的金融商品，皆屬於衍生性金融商品中非經市場標準化之衍生性金融商品？  
①遠期契約(Forward)、交換(Swap)  
②選擇權(Option)、期貨(Future)  
③遠期契約(Forward)、期貨(Future)  
④交換(Swap)、期貨(Future)
- 【2】28.陳先生於 104 年申報「個人所得基本稅額」，請問受益人與要保人非屬同一人之人壽保險及年金保險給付，其死亡給付在每一申報戶全年合計數在多少以下部分免予計入？  
① 3,000 萬元  
② 3,330 萬元  
③ 3,300 萬元  
④ 3,333 萬元
- 【4】29.若目前市場無風險利率為 1%，A 公司之  $\beta$  為 1.25 且市場之風險溢酬為 8%，請問 A 股票依據 CAPM 計算之期望報酬為多少？  
① 8%  
② 9%  
③ 10%  
④ 11%

【請接續背面】

【2】30.王先生分別將 25,000 買進  $\beta=0.8$  之 A 股票與 30,000 買進  $\beta=1.25$  之 B 股票，及 45,000 買進  $\beta=1.1$  之 C 股票，請問王先生之投資組合  $\beta$  為多少？

- ① 0.95%                      ② 1.07%                      ③ 1.1%                      ④ 1.25%

【1】31.關於夏普指標(Sharpe ratio)之敘述，下列何者錯誤？

- ①前提假設：投資組合完全分散，因此以「總風險」來衡量風險  
②數值愈大，投資組合績效愈佳  
③公式： $(R_p - R_f) / \sigma_p$   
④為承擔一單位的「總風險」所獲得的溢酬

【4】32.下列何種準備老年生活方式之不確定因素最高？

- ①國民年金或勞工保險                      ②購買遞延生存年金  
③以年輕時儲蓄或投資收益                      ④依靠老年之工作收入來支付

【1】33.投資人可藉由下列何者來區分股票到底是成長型股票或價值型股票？

- ①本益比                      ②市場風險                      ③預期報酬率                      ④公司規模

【3】34.在相同情況下，下列何種債券之價格會具有較大的波動性？

- ①高票面利率，到期日短                      ②低票面利率，到期日短  
③低票面利率，到期日長                      ④高票面利率，到期日長

【2】35.若大寶預期未來台股即將大跌，請問下列何者可使其投資績效極大化？

- ①買進台股股價指數期貨                      ②賣出台股股價指數期貨  
③賣出台股股價指數的賣權                      ④買進台股股價指數的買權

【2】36.老王發現在買進 CALL 的選擇權時，在相同條件下，下列哪一個因素愈高時，其「內含價值」愈低？

- ①現貨價格(S)                      ②履約價格(K)                      ③無風險利率(r)                      ④標的物價格波動率(V)

【1】37.張先生將 1,000 萬元以投資組合方式投資 A、B、C、D 四檔股票，若已知 20% 投資於 A 股票，若張先生因看好 A 公司股票再行投入 300 萬元，請問 A 股票於投資組合之佔比將如何改變？

- ①上升至 38.46%                      ②上升至 36.48%                      ③上升至 40.48%                      ④上升至 48.48%

【4】38.陳先生來到銀行以 10 萬美金購買 6 個月期美元計價利率連結組合式投資商品，產品條件如下：連結標的：USD 10Y CMS（美元 10 年期固定利率期限交換利率），下限利率：以定價日當天之 USD 10Y CMS  $\times$  80%，產品收益：6% p.a（每季付息），到期日結算：USD 10Y CMS  $\geq$  下限利率，則領回 100% 原始投資本金，若 USD 10Y CMS < 下限利率時，領回本金：原始投資本金  $\times$ （到期日 USD 10Y CMS / 下限利率）。若定價日之 USD 10Y CMS 為 1.46%，請問下列敘述何者錯誤？

- ①下限利率為：1.168%  
②不論是否觸及下限利率，陳先生均可領到產品收益：3,000 美元  
③若到期 USD 10Y CMS = 1.25%，陳先生可領回 100% 原始投資本金  
④若到期 USD 10Y CMS = 1.062% 時，陳先生可領回 72,739.73 美元

【1】39. A 公司在 5 年後需要支付一筆 1,000 萬元之債務，現在打算建構一免疫債券投資組合，目前手上有 A 債券到期日為 8 年，存期期間為 7.5 年，B 公司債到期日為 4 年，存期間為 3.5 年。請問 A 與 B 債券之投資比率依序分別為多少？

- ① 0.375 : 0.625                      ② 0.625 : 0.375                      ③ 0.250 : 0.750                      ④ 0.750 : 0.250

【3】40.假設市場有兩檔股票的期望報酬分別為 18% 與 10%，且標準差為 15% 和 7%，若此兩檔股票都是效率組合，請問  $R_f$  為多少？

- ① 1%                      ② 2%                      ③ 3%                      ④ 4%

【1】41.貨幣市場之中的金融工具之存續期限為：

- ①一年以內                      ②一年以上五年以內                      ③五年以上十年以內                      ④十年以上

【2】42.股票屬於下列何種市場之金融工具？

- ①貨幣市場                      ②資本市場                      ③債券市場                      ④衍生商品市場

【2】43.向他人借用資金的租用成本，稱為：

- ①通貨膨脹率                      ②利率                      ③匯率                      ④成長率

【4】44.債券市場扮演下列何種角色？

- ①決定匯率的場所                      ②決定物價的場所                      ③決定股價的場所                      ④決定利率的場所

【2】45.利率上升時，固定利率債券的價格會如何變化？

- ①上升                      ②下降                      ③不變                      ④不確定

【3】46.下列何種金融工具的利率風險最高？

- ①國庫券                      ②短期公債                      ③長期公債                      ④商業本票

【1】47.預期利率將下跌時，投資下列何種商品的獲利率最佳？

- ①長期公債                      ②短期公債                      ③商業本票                      ④國庫券

【4】48.下列各種類型基金中，何者風險最低？

- ①股債平衡型基金                      ②債券型基金                      ③股票型基金                      ④票券型基金

【3】49.下列各種類型基金中，何者風險最高？

- ①股債平衡型基金                      ②債券型基金                      ③股票型基金                      ④票券型基金

【3】50.某金融市場發生「內線交易」，則此金融市場確定尚未達到下列哪種市場的定義？

- ①弱式效率市場                      ②半強式效率市場                      ③強式效率市場                      ④無效率市場

【4】51.兩檔股票的相關係數在下列何種狀況之下，其投資組合的風險最小？

- ① 0.9                      ② 0.5                      ③ 0.3                      ④ 0.1

【1】52.下列各種類型基金中，何者可以兼顧資本利得與固定收益？

- ①股債平衡型基金                      ②債券型基金                      ③股票型基金                      ④票券型基金

【3】53.終身保險的實際受益人為下列何者？

- ①被保險人                      ②被保險人的父母                      ③被保險人指定的受益人                      ④被保險人的子女

【2】54.可贖回債券在下列何種狀況之下最有可能被債券發行機構贖回？

- ①利率上升                      ②利率下跌                      ③利率持平                      ④大盤指數持平

【2】55.某銀行名目年利率為 6%，如果投資人可以選擇每季複利，則其「有效年利率」約為下列何者？

- ① 6.00%                      ② 6.14%                      ③ 6.34%                      ④ 6.54%

【2】56.股票選擇權之價格對標的資產波動性的敏感度，稱為：

- ① Rho                      ② Vega                      ③ Theta                      ④ Gamma

【3】57.有一檔履約價格為 50 元的買權，其市場價格為 2.5 元，其標的股價為 45 元，則下列敘述何者正確？

- ①買權投資人已經獲利 2.5 元                      ②標的股價至少會上漲到 52.5 元  
③該買權的時間價值等於 2.5 元                      ④該買權的內含價值等於 2.5 元

【4】58.甲股票目前價格為 25 元，下一期現金股利為 2.5 元，甲公司現金股利之長期成長率為 5.6%，根據股利成長模型，則甲公司的權益資金成本應為多少？

- ① 5.6%                      ② 9.6%                      ③ 12.6%                      ④ 15.6%

【2】59.與條件相同的普通債券相比，附買回權債券的發行利率應該如何？

- ①較低                      ②較高                      ③相同                      ④不確定

【3】60.與同期限的固定利率債券相比較，反浮動利率債券的利率風險如何？

- ①較低                      ②一樣                      ③較高                      ④無法判斷

【4】61.規劃財產移轉時，通常須在生前移轉與死後繼承之間做抉擇，下列何者不是生前移轉之優點？

- ①若可規劃時間長，節稅空間較大                      ②財產持有人可自主決定所要移轉的對象  
③財產持有人可自主決定財產分配種類與金額                      ④若移轉標的物是房地產，無須繳納土地增值稅

【2】62.關於拋棄繼承之敘述，下列何者錯誤？

- ①指有繼承權之人，拋棄其繼承權而不承受被繼承人財產上之權利與義務，所為之要式意思表示  
②須於繼承開始之時起三個月內為之  
③若於繼承開始前，預為繼承權之拋棄，此拋棄並無效  
④應以書面向法院為之

【3】63.下列何者不須納入個人基本所得額之計算？

- ①綜合所得淨額                      ②私募證券投資信託基金之受益憑證之交易所得  
③依所得稅法或其他法律規定於申報綜合所得稅時減除之現金捐贈金額  
④未計入綜合所得總額之非中華民國來源所得超過新臺幣 100 萬元的部分

【2】64.關於國庫券(Treasury Bills)之敘述，下列何者正確？

- ①分甲、乙兩種券，甲券貼現發行、乙券採面額發行                      ②目前市場上看到的大部份都是乙券  
③標售採荷蘭標，所有得標者均以最低得標利率換算交割價款  
④中央銀行在公開市場賣出國庫券，將擴增市場資金供給

【3】65.目前國民年金之老年基本保證年金是按月發給多少金額？

- ① 3,000 元                      ② 3,500 元                      ③ 3,628 元                      ④ 4,000 元

【3】66.依保險法規定，投資型保險契約之投資資產權利，應由該保投資型保險契約的哪位關係人主張？

- ①保險人                      ②要保人                      ③受益人                      ④被保險人

【3】67.製造業指數(ISM)通常被認為製造業經濟預測的指標，一般而言，其強弱分界點為何？

- ① 0%                      ② 10%                      ③ 50%                      ④ 100%

【4】68.某一檔個股，當天開盤價 100 元、最高價 110 元、最低價 93 元、收盤價 95 元，請問下列敘述何者正確？

- ①實體線 5、下影線 7                      ②實體線 17、下影線 2                      ③實體線 17、下影線 7                      ④實體線 5、下影線 2

【1】69.「股價指數」屬於哪一種景氣指標？

- ①領先指標                      ②同步指標                      ③落後指標                      ④附屬指標

【2】70.針對有房產無現金可用的老人，銀行推出以該房屋作抵押貸款當作老人家的生活費。終老時子女可以售屋還債，或償債取回所有權。請問前述係指何種房貸商品？

- ①理財型房貸                      ②逆向型房貸                      ③循環型房貸                      ④壽險型房貸