

# 陽信商業銀行 102 年度新進人員甄試試題

甄試類別【代碼】：儲備理專【E9403- E9404】

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)

\* 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本試卷一張雙面，皆為四選一單選選擇題，共 60 題【(第 1-40 題，每題 1.5 分，占 60 分)；(第 41-60 題，每題 2 分，占 40 分)】。  
③應考人得自備簡易型電子計算機(不得發出聲響)應試，惟不得使用財務型或工程用計算機。若應考人測驗時於桌面上放置或使用不符規定之電子計算機，經勸阻無效，仍執意使用者，該科扣 10 分；計算機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 題為單選題，每題 1.5 分，共計 40 題，佔 60 分】

【3】1.有關中華信評公司債券之長期信用評等，下列何者是屬於投資等級？

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

【4】2.有關債券投資之敘述，以同一債券而言，下列何者正確？

- ①市場殖利率愈高，債券之價格愈高
- ②債券到期年限愈長，債券之存續期間愈短
- ③市場殖利率愈高，債券之存續期間愈長
- ④債券之票面利率愈高，債券之存續期間愈短

【3】3.當買進一口台積電履約價 90 買權(CALL)，權利金為 6.5 元，當選擇權到期日時，台積電股價為 85，其損失為何？(契約乘數為 1,000)

- ① 4,000 元
- ② 2,500 元
- ③ 6,500 元
- ④ 5,000 元

【3】4.艾略特的波浪理論，一般在上升趨勢中有幾個波段？

- ①二個波
- ②三個波
- ③五個波
- ④八個波

【3】5.有關封閉型基金的敘述，下列何者錯誤？

- ①封閉型基金發行單位數固定不變
- ②投資人無法向基金公司請求贖回
- ③買賣的價格是以基金的淨值為標準
- ④近年來國內的封閉型基金大部分時間皆處於折價狀態

【4】6.共同基金若以主要投資標的物區分基金的分類，下列何者錯誤？

- ①股票型基金
- ②貨幣型基金
- ③債券型基金
- ④全球型基金

【1】7.有關基金管理公司收入來源，下列何者為公司之收入？

- ①基金之經理費
- ②基金操作之配息
- ③銀行之銷售費
- ④基金之保管費

【2】8.國內基金公司的主管機關，下列何者正確？

- ①證券投信投顧公會
- ②證期局
- ③證券交易所
- ④銀行局

【2】9.有關影響賣權價格上升的因素，下列何者錯誤？

- ①標的之履約價格提高
- ②標的商品之價格上升
- ③標的商品之價格波動程度增加
- ④距到期日前剩餘時間愈長

【3】10.有關選擇權之買方，僅能於契約到期日履約，稱為：

- ①亞式選擇權
- ②美式選擇權
- ③歐式選擇權
- ④二項式選擇權

【3】11.請問投資人所投資國內共同基金的資產，係以下列何者名義持有及儲存？

- ①投資人
- ②保管機構
- ③基金專戶
- ④基金經理公司

【3】12.請問下列何種衍生性商品係由買賣雙方於契約中約定，在未來某段時間內互易原始商品產生的現金流量，且交割時點為一段時間中的多個特定時點，而非單一時點？

- ①遠期契約
- ②期貨契約
- ③交換契約
- ④選擇權契約

【2】13.請問認購權證係由下列何種商品組合衍生而來？ A.股票；B.債券；C.外匯；D.期貨；E.選擇權

- ① AD
- ② AE
- ③ BD
- ④ CE

【4】14.有關期貨商品具有的功能，下列何者正確？ A.提升市場的訂價效率；B.提早發現標的商品的價格；C.規避標的商品價格波動的風險；D.增進標的商品市場的交易順暢性

- ①僅 ABC
- ②僅 ACD
- ③僅 BCD
- ④ ABCD

【1】15.設使某甲以融資買進台塑股票乙張，股價 80 元，融資成數 6 成，整戶擔保維持率 120%，請問股價下跌至多少元以下時某甲會被追繳？

- ① 57.6 元
- ② 62.6 元
- ③ 67.6 元
- ④ 72.6 元

【2】16.一般人為穩定老年生活、提高老年經濟地位，應該投保何種保險？

- ①定期壽險
- ②年金保險
- ③旅遊保險
- ④癌症保險

【3】17.有關目前國內重大疾病保險所保障的疾病項目，不包含下列何者？

- ①腦中風
- ②心肌梗塞
- ③老年癡呆症
- ④慢性腎衰竭

【2】18.假設其他條件不變，如被保險人，保險金額一樣，下列何種保險之保險費最低廉？

- ①終身壽險
- ②定期壽險
- ③生存保險
- ④生死合險

【2】19.下列何種年金保險，可消滅通貨膨脹所引起之影響？

- ①傳統型之年金保險
- ②變額型之年金保險
- ③即期年金保險
- ④遞延年金保險

【3】20.目前國內旅行平安保險的保險期間最長以幾天為限？

- ① 60 天
- ② 90 天
- ③ 180 天
- ④ 360 天

【4】21.目前在我國課徵稅捐上，其稅率採用累進稅率而其最高之稅率為 40%者，為下列何者？

- ①遺產稅
- ②證券交易稅
- ③贈與稅
- ④綜合所得稅

【2】22.下列何者的利息所得是採用分離課稅？

- ①股票
- ②商業本票
- ③投資型保單
- ④受益憑證

【3】23.根據「遺產及贈與稅法」施行細則規定，未上市(櫃)公司股票是以贈與日當日之何者為計價標準？

- ①股票之市價
- ②股票當日收盤價
- ③當日公司淨資產價值
- ④股票之面額

【1】24.目前指數股票型證券投資信託基金(ETF)的證券交易稅率為下列何者？

- ①千分之一
- ②千分之二
- ③千分之三
- ④千分之五

【2】25.有關遺囑信託契約的生效日，係為下列何者？

- ①委託人與受託人簽約之日
- ②委託人發死亡事實之日
- ③受益人發死亡事實之日
- ④委託人與信託監察人簽約之日

【3】26.下列何者為「不動產之信託」？

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

【4】27.當信託成立時，受益人享有「孳息以外信託利益」之權利時，其贈與稅計算係按贈與時郵政儲金一年定期固定利率，採下列何方式計算？

- ①單利年金終值
- ②複利年金終值
- ③單利折現值
- ④複利折現值

【2】28.已知甲公司股票報酬率之平均值為 10%，而乙公司股票報酬率之平均值為 15%；如果投資組合中之 70%持有甲公司股票，30%持有乙公司股票，則平均投資報酬率為多少？

- ① 10.5%
- ② 11.5%
- ③ 12.5%
- ④ 13.5%

【2】29.假設有一股票昨日收盤價基準為 52 元，請問按現行制度，這檔股票當日最高可漲至多少價格？

- ① 55.5 元
- ② 55.6 元
- ③ 55.64 元
- ④ 55.7 元

【4】30.在套利訂價模型(APT)中，若無風險利率為 3%，影響 A 股票報酬之第一與第二因素風險溢酬分別為 4%及 8%，當 A 股票之預期報酬率為 15%、影響 A 股票報酬之第一因素 Beta 值為 1.5，則影響 A 股票報酬之第二因素 Beta 值為何？

- ① 0.45
- ② 0.55
- ③ 0.65
- ④ 0.75

【1】31.股票戶受任人得以委任人名義從事之股票交易行為，下列何者錯誤？

- ①存摺掛失
- ②買賣證券
- ③辦理交割
- ④申購有價證券

【1】32.依據金融監督管理委員會頒佈之「大陸地區投資人來臺從事證券投資及期貨交易管理辦法」規定，大陸地區的投資人來臺得投資之股票，下列何者正確？ A.上市股票；B.上櫃股票；C.興櫃股票

- ①僅 AB
- ②僅 BC
- ③僅 AC
- ④ ABC

【請繼續背面】

- 【4】33.請問下列何者為「可轉換公司債」的優點？ A.下跌有支撐；B.上漲無窮盡；C.可獲取資本利得；D.保障固定收益  
 ①僅 ABC ②僅 ACD ③僅 BCD ④ ABCD
- 【4】34.證券商從事證券交易行為，下列敘述何者正確？  
 ①證券商業務員得將職章借給他人使用  
 ②證券商得受理未具客戶委任書之代理買賣有價證券  
 ③證券商應於每年稅後盈餘項下提足 15%特別盈餘公積  
 ④證券分公司經理人之代理人應具證券商高級業務員資格
- 【1】35.請問信託契約內容係依下列何者之意思表示來訂定？  
 ①委託人 ②受託人 ③受益人 ④信託監察人
- 【3】36.依信託法規定，請問他益信託信託財產之實質所有權歸屬於下列何者所有？  
 ①委託人 ②受託人 ③受益人 ④信託監察人
- 【3】37.請問「信託」係下列何者之間所存在之一種以財產權為中心之法律關係？ A.委託人；B.受託人；C.受益人；D.信託監察人  
 ① ACD ② ABD ③ ABC ④ BCD
- 【1】38.設使甲債券與乙債券兩者皆有相同的面額 100 萬元、票面利率 10%及每年付息乙次等條件，但甲債券係 7 年後到期，乙債券 20 年後到期；今假定兩種債券市場利率始終維持相同水準，則請問在市場利率為 12%時，下列何者正確？  
 ①甲債券內涵價值高於乙債券  
 ②乙債券內涵價值高於甲債券  
 ③甲債券出現溢價  
 ④乙債券受市場利率變動的影響較小
- 【3】39.設使某公司目前的每股淨值為 12 元，最近十個交易日的平均股價為 28 元，而您心目中該公司應具的合理股價為 16 元，但若該公司清算，則價值僅剩為 9 元，請問下列投資決策何者正確？  
 ①該公司的市場價值小於內涵價值  
 ②應予買進，如已持股可考慮加碼  
 ③不宜買進，持股宜賣出，甚或放空  
 ④可先買進持有，待嗣後清算的過程來獲利
- 【3】40.證券商辦理財富管理業務，得兼營下列何種信託業務？ A.金錢之信託；B.動產之信託；C.不動產之信託；D.有價證券之信託；E.金錢債權及其擔保物權之信託  
 ① AB ② BE ③ AD ④ DE

**第二部分：【第 41-60 題為單選題，每題 2 分，共計 20 題，佔 40 分】**

- 【4】41.依「個人資料保護法」，凡我國國民之個人資料，除該法有例外規定者外，下列哪些不得蒐集、處理或利用？ A.醫療；B.基因；C.性生活；D.健康檢查；E.犯罪前科  
 ①僅 ABD ②僅 BDE ③僅 ADE ④ ABCDE
- 【4】42.在企業存續的前提下，設使投資人根據該企業的盈餘、股利及其他因素所推算出來的股票價值，是為下列何種財務學上的價值觀念？  
 ①存續價值(Going-concern Value) ②帳面價值(Book Value)  
 ③清算價值(Liquidation Value) ④內涵價值(Intrinsic Value)
- 【2】43.下列何者係表彰保險標的物發生保險事故時的實際價值，亦為財產保險人在法律上所負損失賠償責任之最高限度？  
 ①保險金額 ②保險價額 ③保險利益 ④保險費用
- 【3】44.假設瑞容小姐投保傳統型「分期繳費遞延年金保險」，從現在起每年年初分期繳納保險費五萬元，希望知道二十年後退休時可累積多少金額，請問您為理專時應採用下列何種方式為她計算？  
 ①期初年金(Annunity Due)現值  
 ②一般年金(Ordinary Annunity)現值  
 ③期初年金(Annunity Due)未來值  
 ④永續年金(Perpetuity)未來值
- 【1】45.請問終身年金保險係屬下列何種人壽保險？  
 ①生存保險 ②死亡保險 ③生死合險 ④保證保險
- 【2】46.請問外匯銀行受理客戶經由船舶運送貨物所提供之進出口信用狀押匯單據之水單，係屬下列何種財產保險？  
 ①火災保險 ②海上保險 ③責任保險 ④保證保險

- 【2】47.天有不測風雲，人有旦夕禍福，應採下列何種最佳風險管理方法，以有效避免此類偶發性風險發生，並得集合多數人之力，未雨綢繆，彌補災害損失？  
 ①投資證券 ②投保保險 ③銀行存款 ④購買基金
- 【2】48.請問下列何種類型之基金，其投資目標同時著重在資本利得與固定收益？  
 ①收益型基金 ②平衡型基金 ③成長型基金 ④成長加收益型基金
- 【4】49.請問投資共同基金可能發生的風險，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 ABC ②僅 ABD ③僅 BCD ④ ABCD
- 【4】50.請問在評估及選擇適合投資的基金之前，應審慎考慮下列何者？ A.基金收費；B.基金過去績效；C.基金資產配置；D.基金經理公司與基金經理人  
 ①僅 ABC ②僅 ABD ③僅 BCD ④ ABCD
- 【1】51.請問投資人指示銀行或基金經理公司，每月在指定的日子，自銀行帳戶中提撥指定的金額，去申購事先指定之國內外基金的投資方式，係屬下列何者？  
 ①定期定額投資 ②不定期定額投資  
 ③定期不定額投資 ④不定期不定額投資
- 【2】52.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指數選擇權契約之交易日與台灣證券交易所之交易日相同  
 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
- 【3】53.有關交換契約(swap)，下列敘述何者錯誤？  
 ①利率交換(interest rate swap)與貨幣交換(currency swap)，是目前為廣泛使用的交換契約  
 ②商品未標準化，目前多為金融機構之間從事交易  
 ③利率交換(interest rate swap)是交易雙方約定在未來一特定時間，相互交換手中之債券  
 ④交換契約交易雙方有時需要提交擔保品，而且擔保品之數額有可能會增減
- 【3】54.有關投資型保險相關種類，下列何者正確？  
 ①保險給付之金額較傳統型商品為高  
 ②保險公司必須承擔保險及投資之風險  
 ③變額型保險為投資型保險之一種  
 ④終身醫療型年金保險為投資型保險之一種
- 【4】55.依據 Gordon 模型，已知某公司今年每股盈餘 4 元，現金股利發放率為 50%，預期該公司的現金股利成長率為 6%，投資人要求之股票報酬率為 10%，則該公司目前合理的股價應為多少？  
 ① 45 元 ② 49 元 ③ 51 元 ④ 53 元
- 【3】56.依資本資產訂價模式，當國庫券利率為 5%，股市的預期報酬率為 10%，個股之  $\beta$  係數為 1.2，則該股票之預期報酬率為多少？  
 ① 9.5% ② 10.3% ③ 11% ④ 12.5%
- 【3】57.某甲擬將現金 500 萬元、房屋乙棟 5,000 萬元、保險理賠現金 300 萬元、銀行保付支票 100 萬元、銀行儲蓄存款 50 萬元、應收帳款債權 100 萬元、新股權利證書 200 萬元、應付房貸債務 1,000 萬元及不記名登錄公債 1,000 萬元等財產信託予 A 銀行，請問 A 銀行「金錢之信託」業務所受理之金額為多少萬元？  
 ① 500 萬元 ② 550 萬元 ③ 850 萬元 ④ 1,850 萬元
- 【3】58.甲公司發行十年期可轉換公司債，票面利率 2%，每張面額 10 萬元，發行時轉換價格為 50 元，發行滿六個月起可以轉換；若發行半年後該公司股價漲至 60 元，請問轉換價值為何？  
 ① 100,000 元 ② 110,000 元 ③ 120,000 元 ④ 130,000 元
- 【3】59.假使某公司之股價為 20 元，今該公司宣佈發放 2 元的現金股利（以下稱 X）及 2 元的股票股利（以下稱 Y），則在完全填息及填權下，請問對投資人的價值分別為何？  
 ① X=2 元；Y=2 元 ② X=4 元；Y=4 元  
 ③ X=2 元；Y=4 元 ④ X=4 元；Y=2 元
- 【2】60.假設 A 公司發行多空浮動利率公司債 10 億元，並依發行量等量分為甲、乙兩券，每張面額 100 萬元，票面利率如下：甲券：8% + (7% - 指標利率)，乙券：8% + (指標利率 - 7%)；票面利率每季重設，每半年複利乙次，每年付息乙次；指標利率為 90 天期銀行承兌匯票次級市場交易中價利率；今就 A 公司而言，請問其發行利率為何？  
 ①固定利率 7% ②固定利率 8%  
 ③在 7%至 8%間浮動 ④在 1%至 15%間浮動