

華南銀行 104 年度儲備菁英人員暨一般行員甄試  
華南銀行 104 年度金融、資訊專業人員甄試 試題

甄試類別【代碼】：理財人員【H7127-H7136】

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、入場通知書號碼、座位標籤號碼、甄試類別是否相符，如有不同應立即請監試人員處理，否則不予計分。

②本試卷一張雙面共 60 題，第 1-20 題，每題 1 分，第 21-60 題，每題 2 分，共計 100 分，限用 2B 鉛筆在「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。

③請勿於答案卡書寫應考人姓名、入場通知書號碼或與答案無關之任何文字或符號。

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。

⑤答案卡務必繳回，違反者該節成績以零分計算。

【3】1.當股票市場不確定性增加，債券的需求曲線將 A，均衡利率將 B。

① A：右移，B：增加      ② A：左移，B：增加      ③ A：右移，B：下跌      ④ A：左移，B：下跌

【4】2.假設投資人買進債券的價格高於面額，且在賣出債券時發生資本損失。下列敘述何者正確？

①到期收益率<票面利率<當期收益率      ②當期收益率<到期收益率<票面利率  
③當期收益率<票面利率<到期收益率      ④到期收益率<當期收益率<票面利率

【4】3.一張四年期債券，第一年回收之利息換算成現在現值佔債券價格之 12%，第二年佔 11%，第三年佔 10%，請問這張債券之存續期間為下列何者？

① 3.68 年      ② 2.50 年      ③ 3.75 年      ④ 3.32 年

【3】4.開放型基金可以下列哪種方式贖回？

①掛牌市價      ②買進成本      ③淨值      ④面額

【2】5.有一檔股票 Beta 值為 1.5；無風險利率為 4%；市場投資組合報酬率為 12%；其期望報酬為 15%，則根據 CAPM 該檔股票價格：

①被低估      ②被高估      ③被正確評價      ④無法判別是否被高估

【3】6.下列何者不屬於 Fama and French(1993)三因子模型之因子？

①市場因子(market factor)      ②規模因子(size factor)  
③動能因子(momentum factor)      ④帳面市值比因子(book to market factor)

【2】7.美國 2011 年實施扭轉操作（買長期債券賣短期債券），目的是讓殖利率曲線如何變化？

①變陡峭      ②變平坦      ③不變      ④變負斜率

【1】8.假設 6 月長期公債期貨價格為 95-03，9 月長期公債期貨價格為 95-25，若小明認為其未來的價差將會縮小，他應該採取何種行動？

①買 6 月份、賣 9 月份      ②賣 6 月份、買 9 月份      ③同時買 6、9 月份      ④同時賣 6、9 月份

【2】9.某一交易者買入十月履約價格 280 之黃金期貨賣權，同時賣出十月履約價格 270 之黃金期貨賣權。此為下列何者？

①看多賣權價差交易(Bull Put Spread)      ②看空賣權價差交易(Bear Put Spread)  
③對角價差交易(Diagonal Put Spread)      ④賣出跨式部位(Short Straddle)

【4】10.關於選擇權買權，何者正確？

①時間價值 < 內含價值      ②時間價值 > 內含價值  
③時間價值 = 權利金 + 內含價值      ④時間價值 = 權利金 - 內含價值

【3】11.目前客戶保證金淨值為 NT\$1,000,000，其未平倉部位所需原始保證金為 NT\$700,000，維持保證金為 NT\$500,000，則若客戶欲出金，其最高可出金額為下列何者？

① 100 萬元      ② 50 萬元      ③ 30 萬元      ④ 0 元

【2】12.某交易者認為目前小麥的現貨價格太低，所以買進小麥現貨，並賣出等量的小麥期貨契約，到交割日時，以現貨交割，此作法稱為下列何者？

①交叉交易      ②套利交易      ③空頭避險      ④多頭避險

【4】13.下列何者不屬於保險公司據以計算保單紅利的考量因素？

①保險金額      ②盈餘金      ③保險經過期間      ④住院次數

【4】14.當股市冷清，成交量縮小之際，對貨幣供給成長率有何影響？

① M<sub>1B</sub> 上升      ② M<sub>2</sub> 上升      ③ M<sub>1B</sub> 不變      ④ M<sub>1B</sub> 下降

【3】15.下列何者會使買權權利金下降？

①標的資產價格波動度變大      ②標的資產現貨價格上升  
③接近到期日      ④利率上升

【2】16.債券持有人將手中持有的債券賣給交易商，雙方約定承作金額、天期和利率，到期時再以事先約定好的價格將該債券買回。請問此交易稱為下列何者？

①附買回協議交易(RP)      ②附賣回協議交易(RS)  
③遠期利率協定      ④期貨交易

【4】17.假設目前存入一筆為期 2 年，名目利率為 4%，並於每半年複利一次的定期存款 20 萬元，若中途契約沒有停止，則到期餘額應為多少？

① 214,588 元      ② 215,396 元      ③ 216,320 元      ④ 216,486 元

【3】18.關於證券投資信託事業或證券投資顧問事業經營全權委託投資業務，下列何者錯誤？

①接受單一客戶委託投資資產不得低於新臺幣五百萬  
②與委任人簽訂全權委託契約前，應有七日以上的時間，以供委任人審閱契約內容  
③與委任人簽訂全權委託契約時，可與委任人個別簽訂契約，也可接受共同委任  
④全權委託契約失效後，契約和相關資料至少保存五年

【2】19.某公司發行四個月期的保本型基金商品，保本率訂為 95%，當時市場定存利率為 4%，若該商品之內含選擇權每單位價金是 8.333%，請問該商品的參與率為多少？

① 70%      ② 75%      ③ 80%      ④ 85%

【1】20.下列有關寶島債之敘述，何者正確？

①以人民幣計價      ②以新臺幣計價  
③沒有匯率風險      ④受中央存款保險公司存款保險之保障

【1】21.台積電在美國發行美國存託憑證(ADR)，此金融商品本質為何？

①股票      ②債券      ③期貨      ④選擇權

【4】22.有關股票技術分析指標的相對強弱指標(Relative Strength Index，簡稱 RSI)，下列何者錯誤？

①通常以 10 日 RSI 為判斷原則，大致上當 RSI 大於 50 表示多頭  
②RSI 大於 80 表示超買，為賣出的時機  
③RSI 低於 20 表示超賣，為買進的時機  
④當短期 RSI 由下往上與長期 RSI 相交時，為賣出的時機

【2】23.有關共同基金之敘述，下列何者錯誤？

①開放型基金的規模不是固定的      ②封閉型基金的買賣價格是以基金本身的淨資產價值為基準  
③投資策略主要有定期定額和單筆投資兩種      ④投資境外基金所得屬海外所得，依最低稅負制課稅

【3】24.有關指數股票型基金(ETF)，下列敘述何者正確？

①屬於主動式管理的基金  
②在次級市場上市後，買賣價格是以基金本身的淨資產價值為基準  
③在次級市場上市後，參與券商可向發行 ETF 的投信公司進行初級市場的實物創造和贖回  
④投資人賣出 ETF 時，會被課徵千分之三的證券交易稅

【1】25.王小姐投資某境外基金，已知本月配息一萬元，請問需要繳交多少的二代健保補充保費？

① 0 元      ② 1,000 元      ③ 2,000 元      ④ 3,000 元

【3】26.有關期初年金和普通年金的差異，下列敘述何者錯誤？

①期初年金和普通年金差別在於現金流量支付或領取的時間點不同  
②期初年金的年金終值大於普通年金的年金終值  
③期初年金的年金現值小於普通年金的年金現值  
④期初年金的年金終值等於普通年金的年金終值再複利 1 次

【1】27.若 A 公司股價是 45 元，每股稅前盈餘是 4 元，公司所得稅稅率 17%。其本益比為何？

① 13.55      ② 12.25      ③ 11.25      ④ 11.55

【3】28.若 B 公司之目標負債／權益比為 0.75，預估 2015 年的稅後淨利為 150 萬元，同時公司準備進行 85 萬元的新投資，以往公司的股利支付率為 50%，擬繼續採行固定股利支付率政策。請問公司會配發多少現金股利？

① 65 萬元      ② 70 萬元      ③ 75 萬元      ④ 80 萬元

【1】29.有關債券殖利率之敘述，下列何者正確？

①附有贖回條款之債券殖利率應較不可贖回之債券殖利率為高  
②有償債基金之債券殖利率應較無償債基金之債券殖利率為高  
③債券之市價愈高，表示殖利率愈高  
④可轉換公司債之殖利率應較不可轉換公司債之殖利率為高

【請接續背面】

