

華南銀行 106 年度新進人員甄試試題

甄試類別【代碼】：儲備理財人員【K0117】

第二節／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，該節不予計分。
②本試卷一張雙面共 60 題，第 1-40 題，每題 1.5 分；第 41-60 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。

- 【4】1. 有關常用財務比率的分析公式，下列何者係衡量公司的資產使用效率？
①速動比率 ②利息保障倍數 ③股東權益報酬率 ④總資產週轉率
- 【1】2. 某台灣投資人投資一檔利率連動型新台幣 100%保本型商品，連結標的為 3 個月台北金融業拆款定盤利率(3m TIBOR)。若結算時 3m TIBOR 落在 4%以下區間，則收益率 0.65%；若結算時 TIBOR 落在區間外，則收益率為 1.65%。請問本商品不包括下列何種風險？
①匯兌風險 ②信用風險 ③流動性風險 ④利率風險
- 【2】3. 有關「定期定額」方式投資開放型基金，下列敘述何者正確？
①定期定額投資基金一定不會賠錢
②適合長期投資人
③短期震盪走跌的基金最適合作為定期定額投資標的
④市場行情不好時，最好停扣或提前贖回基金
- 【1】4. 相較於一般共同基金，有關貨幣市場基金特質的敘述，下列何者正確？
①低違約風險、高流動性 ②低違約風險、低流動性
③高違約風險、高流動性 ④高違約風險、低流動性
- 【2】5. 有關高收益債(High-yield Bond)基金的敘述，下列何者錯誤？
①投資標的為垃圾級債券(Junk Bond) ②違約風險較低
③債券信用評等在標準普爾 BBB-以下 ④存在價格波動風險
- 【2】6. 下列何種經濟指標屬於領先指標(Leading Indicators)？
①失業率 ② SEMI 半導體接單出貨比
③金融業隔夜拆款利率 ④工業生產指數
- 【3】7. 有關理財型房貸，下列敘述何者錯誤？
①屬於有擔保品的借款 ②依動用金額按日計息
③利率比一般傳統房貸利率來得低 ④屬於循環信用額度
- 【2】8. 假設其它條件不變，下列何者較不可能產生通貨膨脹隱憂？
①石油輸出國組織(OPEC)達成減產協議 ②量化寬鬆(Quantitative Easing)政策退場
③擴張財政政策 ④商品及勞務的總需求大過總供給
- 【2】9. 據葛蘭碧(J. Granville)移動平均線八大法則，下列何者屬賣出訊號？
①當 K 線由平均線下方向上突破，且平均線趨平或向上
②當 K 線由平均線上方向下突破，且平均線由上升趨勢反轉向下
③當均線趨勢向上，K 線平均線上方回落，但未跌破均線
④ K 線跌破均線，但不久又回復至均線上，且均線仍處上升趨勢
- 【4】10. 技術分析指標一般可分為趨勢指標(Trend-following indicators)及擺盪指標(Oscillators)，下列何者屬於趨勢指標？
① WMS 威廉指標 ② RSI 相對強弱指標 ③ KD 隨機指標 ④ DMI 趨向指標
- 【1】11. 有關期貨商品的性質，下列敘述何者錯誤？
①期貨報酬率與標的資產報酬率為非線性關係
②買賣雙方均須繳交保證金
③保證金餘額必須每日結算
④當保證金餘額低於維持保證金時，交易人如不按時補繳將被強制平倉
- 【3】12. 有關牛熊證的特性，下列何者錯誤？
①多空皆能操作 ②與標的證券價格變動比率趨近於 1
③屬價外權證 ④具停損機制

- 【4】13. 有關長期看護險的敘述，下列何者正確？
①長期看護險僅保障生理功能障礙 ②長期看護險僅保障認知功能障礙
③被保險人經診斷確定為長期看護狀況之日起 180 天內，保險公司免負給付保險金之責
④被保險人經診斷確定為長期看護狀況之日起 90 天內，保險公司免負給付保險金之責
- 【4】14. 有關「組合式商品(Structured Product)」的敘述，下列何者錯誤？
①由固定收益商品與衍生性商品組合而成之投資理財產品
②可分為保本型組合式商品及非保本型組合式商品
③可依客戶之風險偏好及需求，量身定作
④於存續期間內得辦理中途解約或質借
- 【4】15. 住宅火災保險承保之危險事故不包括下列何者？
①閃電雷擊 ②意外事故所致之煙燻 ③航空器墜落 ④地震引起之地層下陷
- 【2】16. 有關可轉換公司債的條款設計，下列何者並非為保障投資人權利而設？
①轉換價格重設條款 ②贖回權條款 ③反稀釋條款 ④賣回權條款
- 【2】17. 委託人以金錢做為交付信託之標的，並概括範圍指示，而受託人在該範圍內，對信託財產具有運用決定權，屬於哪種型式的信託？
①特定金錢信託 ②指定金錢信託 ③不特定金錢信託 ④不指定金錢信託
- 【2】18. 有關金融債券(Bank Debenture)，下列敘述何者錯誤？
①屬於資本市場籌資工具
②僅限專業銀行發行
③次順位金融債券的求償順位次於一般金融債券
④次順位金融債券的利率較一般金融債券高
- 【3】19. 若市場利率為 3%，某債券票面利率為 5%，則下列敘述何者正確？
①當期收益率一定大於票面利率 ②當期收益率一定等於票面利率
③當期收益率一定小於票面利率 ④當期收益率無法計算
- 【4】20. 台灣中央銀行將目標可贖回遠期契約(Target Redemption Forward; TRF)歸類為下列何種商品？
①匯率遠期合約 ②利率遠期合約 ③利率選擇權 ④匯率選擇權
- 【3】21. 保險法第一百零七條規定，以幾歲以下之未成年人訂立之人壽保險，被保險人在滿該歲前死亡時，保險公司得加計利息退還所繳保費？
① 18 歲 ② 16 歲 ③ 15 歲 ④ 14 歲
- 【2】22. 有關投資型人壽保險之超額保險費係指下列何者？
①保險金額與總保費之差額
②要保人經保險公司同意，為增加其保單帳戶價值，於目標保費以外所繳付之保險費
③要保人依自身投資規劃，得隨時存入投資專戶之保險費
④投資型帳戶虧損時，要保人應補足之保險費
- 【2】23. 有關遺產及贈與稅法之規定，下列敘述何者錯誤？
①原則上贈與稅之納稅義務人為贈與人
②以受贈人受贈財產計算，每人每年有 220 萬元之免稅額
③一年有兩次以上贈與時，應合併計算贈與額，不得分開核課贈與稅
④按課稅贈與淨額課徵百分之十贈與稅
- 【4】24. 有關自然人之節稅規劃，下列敘述何者錯誤？
①投保人壽保險，保險費於一定金額限度內，可申報列舉扣除綜合所得額
②人身保險給付依所得稅法規定得免納所得稅
③可利用每年贈與免稅額贈與受贈人
④父母兩人贈與子女之贈與免稅額係分開計算贈與稅，受贈子女應就受贈之課稅贈與淨額繳納所得稅
- 【1】25. 現行我國臺灣證券交易所交易的 ETF，證券交易稅如何課徵？
①出賣人繳千分之一 ②出賣人繳千分之三 ③購買人繳千分之一 ④購買人繳千分之三
- 【2】26. 中央銀行發行之國庫券係屬下列何種市場之金融商品？
①資本市場 ②貨幣市場 ③期貨市場 ④選擇權市場
- 【2】27. 點心債(Dim-sum Bonds)係指境外機構離岸發行以下列何種貨幣為計價之債券？
①港幣 ②人民幣 ③美元 ④歐元
- 【4】28. 有關銀行辦理特定金錢信託投資國內外基金業務，下列敘述何者錯誤？
①委託人應自負投資損益，銀行不得保證收益
②銀行係依委託人指定之基金標的受理投資
③本業務屬金錢信託業務
④銀行可以自有資金買入後再賣給投資人
- 【3】29. 有關基金風險收益(Risk Return, RR)之敘述，下列何者錯誤？
① RR2 係以追求相對穩定收益為目標，其風險較 RR1 為高
② RR3 係以兼顧資本利得及固定收益為目標，例如平衡型基金
③ RR4 係以追求資本利得為目標，例如店頭市場基金
④ RR5 係以最大資本利得為目標，其風險等級較 RR4 為高

【請接續背面】

- 【4】30.我國金融消費者保護法所保障之金融消費者不包括下列何者？
①股份有限公司
②於銀行等值新台幣存款超過三千萬之投資人
③財金系教授
④境外結構型商品管理規則規範之專業投資人

- 【1】31.有關期貨商品功能之敘述，下列何者錯誤？
①可創造比選擇權更多樣化的操作策略
②提早發現標的商品的價格
③增進標的商品市場的交易順暢性
④規避標的商品價格波動的風險

- 【1】32.選擇權買方在契約到期之前均可履約者，稱為下列何者？
①美式選擇權
②歐式選擇權
③日式選擇權
④澳式選擇權

- 【4】33.有關影響權證(warrant)之價格因素，下列何者錯誤？
①溢價率(Premium)
②槓桿倍數(Gearing)
③波動率(Volatility)
④保證率(Guarantee)

- 【4】34.結構型債券如將「買入選擇權」與「零息債券」相結合後，是為下列何種金融商品？
①永續債券(perpetual)
②反浮動利率債券
③可贖回債券(Call)
④保本型債券

- 【1】35.王先生有 A 基金 1,200 個單位數，申購時淨值為每單位 30 元，贖回時每單位淨值為 25 元，請問王先生此筆投資損益為多少錢（不計入手續費等其他費用）？
①虧損 6,000 元
②虧損 4,800 元
③虧損 3,000 元
④虧損 1,200 元

- 【2】36.王先生持有某 6 年到期的零息債券，該債券殖利率為 7%，其存續期間尚有多少？
① 7 年
② 6 年
③ 4.9 年
④ 4.2 年

- 【2】37.在資本定價模式(CAPM)下，如果國庫券利率為 3%，股市的預期報酬率為 8%，個股的 β 係數為 1.2，則該個股的預期報酬率為何？
① 8%
② 9%
③ 10%
④ 11%

- 【4】38.目前實務界（基本分析）多採用由上往下分析法，請問其結構化的程式中，不包括下列何者？
①總體經濟分析
②資本市場分析
③產業與公司分析
④技術分析

- 【1】39.利用統計學上移動平均數的原理，將股價變動平均化，以觀察其走勢，藉由轉折及股價趨勢線交叉現象，研判買賣時機，此為技術分析中之何種理論？
①移動平均線法
② K 線分析法
③乖離率
④波浪理論

- 【1】40.金融商品 ETF 係下列何者之縮寫？
① Exchange Traded Fund
② Exchange Transaction Fund
③ External Traded Fund
④ Exchange Traded Future

- 【3】41.某 1 年期保本型商品之保本率為 84%，定存利率為 5%，若該商品內含選擇權每單位價金為本金之 25%，則下列敘述何者正確？
①發行者買定存的金額為本金金額
②發行者買定存的金額為本金金額之 84%
③參與率為 80%
④參與率為 95%

- 【3】42.設若甲乙丙三檔基金，年平均報酬、標準差及貝它值如下：

	平均報酬	標準差	β 貝它值
甲基金	25%	20%	1.5
乙基金	10%	10%	0.5
丙基金	20%	10%	0.8

已知無風險利率之年利率為 5%，市場風險溢酬為 10%，則下列敘述何者正確？

- ①若以夏普指標 (Sharpe Ratio) 評估，甲基金的績效最佳
②若以崔諾指標 (Treynor Ratio) 評估，乙基金的績效最佳
③若以詹森指標 (Jensen Ratio) 評估，丙基金的績效最佳
④乙基金的系統風險最高

- 【2】43.已知甲公司今年剛發放股利 2 元，預估未來 2 年股利按 10% 成長，之後以 5% 穩定成長。若公司必要報酬率為 15%，則現在合理股價應為多少（取最近值）？
① 21 元
② 23 元
③ 25 元
④ 27 元

- 【4】44.有關槓桿型 ETF「T50 正 2」，下列敘述何者錯誤？
①台灣 50 指數上漲 1%，T50 正 2 單日上漲 2%
②在台灣證券交易所上市買賣
③除專業機構投資人外，投資人初次委託買賣槓桿型 ETF，須簽具風險預告書
④適合長期投資者持有

- 【4】45.有關當日沖銷 (day trade) 制度，下列敘述何者錯誤？
①同一營業日，客戶可先融資買進再融券賣出或先融券賣出再融資買進
②當日沖銷交易必須使用同一受託買賣帳號
③須簽訂風險預告書及概括授權同意書
④交割須款券分別全數預先收足

- 【1】46.有關無本金交割遠期外匯契約 (Non-Delivery Forwards, NDF)，下列敘述何者正確？
①到期僅就市場匯率與約定匯率之差額作淨額交割
②須繳交保證金
③須提供實質商業交易文件
④目前國內外法人均可承作

- 【4】47.有關債券存續期間 (duration) 的敘述，下列何者正確？
①債券存續期間愈大，利率風險愈小
②債券票面利率愈小，到期期間愈長，則存續期間愈小
③當殖利率大幅波動時，債券價格變動幅度可以用存續期間估計
④配息債券的存續期間小於到期日

- 【2】48.有關債券操作的敘述，下列何者正確？
①若投資人預期正斜率殖利率曲線變陡，則應賣出短期債券、同時買進長期債券
②若投資人預期殖利率曲線由正斜率轉為負斜率，則應賣出短期債券、同時買進長期債券
③甲、乙兩個債券殖利率分別為 2% 及 1.5%，若投資人預期兩債券利差會縮小為 30 基點(b.p.)，則應買進甲債券、同時買進乙債券
④甲、乙兩個債券殖利率分別為 2% 及 1.8%，若投資人預期兩債券利差會擴大為 30 基點(b.p.)，則應賣出甲債券、同時賣出乙債券

- 【4】49.境外基金依申購手續費收取方式又可分為 A 股及 B 股基金，有關二者之差異，下列敘述何者錯誤？
①購買 A 股基金需支付申購手續費，而 B 股基金時則免申購手續費
②購買 B 股基金需支付贖回手續費，而 A 股基金時則免贖回手續費
③ B 股基金在淨值內需扣除管銷費用，而 A 股基金淨值則不需扣除管銷費用
④ A 股基金績效通常較 B 股基金差

- 【2】50.有關股票選擇權，下列敘述何者錯誤？
①選擇權買方只需支付權利金，不需繳交保證金
②投資人賣出股票買權，若未來股價下跌則會造成損失
③當標的股票價格波動程度愈高，買權及賣權的價格都愈高
④選擇權賣方收取權利金，但需繳交保證金

- 【4】51.依目前我國稅法，國內個人買賣基金的資本利得及配息的課稅規定，下列敘述何者錯誤？
①買賣國內基金產生的資本利得，免課證券所得稅
②買賣境外基金產生的資本利得，適用海外所得最低稅負制
③買賣國內基金（投資標的為國內市場）產生的配息，併入綜合所得額課稅，27 萬元內免稅
④買賣境外基金產生的配息，適用 10% 分離課稅

- 【3】52.有關委託人將有價證券信託交付受託人，並由受託人以出借人身份將該有價證券出借予借券人的有價證券信託方式，下列敘述何者錯誤？
①信託標的僅限上市櫃有價證券
②內部人或大股東不得辦理出借有價證券
③借券淨收益所產生之所得屬利息所得
④每筆出借數量至少十張

- 【4】53.有關投資型保險的特點，下列敘述何者錯誤？
①應以專設帳戶記載投資資產
②高度透明化的保單資訊
③保險給付按實際投資績效而定
④得轉換為傳統壽險

- 【4】54.有關人壽保險契約停止效力的原因，下列敘述何者正確？
①要保人死亡
②受益人申請保險給付時
③保單貸款之利息未繳時
④續期保費於寬限期間仍未交付

- 【1】55.利率變動型年金保險的資金累積期間(非年金給付期間)，年金受領人(即被保險人)死亡，保險公司應如何處理？
①退還年金現金價值
②退還所繳保費
③開始年金給付
④依預定累積期間屆滿時之現金價值依約定利率折現返還

- 【1】56.保險公司為避免被保險人帶病投保，於健康保險契約中約定，保單生效後，任何保險給付責任開始前之一段期間，稱為下列何者？
①試保期間(probationary period)
②等待期間(waiting period)
③免責期間(elimination period)
④自負期間(deduction period)

- 【3】57.委託人如係以詐害之債權為目的設立信託，就該信託契約之效力，下列敘述何者正確？
①信託契約自始無效
②委託人之債權人得隨時終止信託契約
③委託人之債權人得申請法院撤銷信託契約
④委託人之債權人得請求法院變更信託契約受益人

- 【4】58.有價證券信託依其信託目的及管理運用方式所作分類，下列何者錯誤？
①管理型有價證券信託
②運用型有價證券信託
③處分型有價證券信託
④擔保型有價證券信託

- 【4】59.有關股票(普通股)與期貨兩項投資商品之比較，下列敘述何者錯誤？
①股票持有期間沒有限制，期貨有到期日
②股票於交易日後兩日內完成結算，期貨每日結算保證金
③股票本質為有價證券，期貨則為契約型態
④股票與期貨當日沖銷皆需透過信用交易帳戶

- 【3】60.若根據現金股利固定成長模型(Gordon 模型)，已知沛軒公司今年現金股利為 5 元，且該公司之現金股利成長率穩定為 10%，另假設持股人所要求之股票報酬率為 15%，則沛軒公司的股價應為何？
① 90 元
② 100 元
③ 110 元
④ 120 元