

華南銀行 105 年度一般行員及金融、資訊專業人員甄試試題

甄試類別【代碼】：資深理財輔導人員【I5515-I5517】

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。使用非本人答案卡作答者，該節不予計分。
②本試卷共三面(含附表)，【第 1-40 題，每題 1.25 分，第 41-60 題，每題 2.5 分，合計 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。

第一部分：【第 1-40 題，每題 1.25 分，共計 40 題，占 50 分】

- 【1】1.下列何種承銷方式所決定之價格較具市場性？
①競價拍賣 ②詢價圈購 ③洽商銷售 ④公開申購
- 【2】2.有一股票現在每股 25 元，今年現金股利 0.24，預計一年後會漲到 30 元，若有一投資者要求投資報酬率是 15%，則該股票在該投資者的價值（保留價格）是多少元？
① 25 元 ② 26.3 元 ③ 26.1 元 ④ 27.7 元
- 【4】3.假設融券保證金是九成，小明以每股 50 元買進一張股票，融券維持率為 120%，當股價漲到 80 元，小明會被要求追繳多少保證金？
① 45,000 元 ② 72,000 元 ③ 30,000 元 ④ 57,000 元
- 【4】4.下列何者為領先指標？
①製造業銷售量指數 ②非農業部門就業人數
③實質海關出口值 ④實質貨幣總計數
- 【4】5.如果無風險利率為 3%，市場報酬率為 7%，某股票之 β 值為 1.5，該股票之預期報酬率為何？
① 4.5% ② 6% ③ 7.5% ④ 9%
- 【1】6.下列何種基金屬被動式管理？
①指數股票型基金(ETF) ②貨幣型基金(Money Market Fund)
③債券型基金(Bond Fund) ④平衡型基金(Balanced Fund)
- 【3】7.國內代客操作單一個人及法人之委託代操金額下限分別為何？
① 200 萬元，200 萬元 ② 200 萬元，500 萬元
③ 500 萬元，500 萬元 ④ 500 萬元，1,000 萬元
- 【4】8.小王工作收入 160 萬元，理財收入 40 萬元，消費支出 80 萬元，利息支出 18 萬元，保障型保費支出 6 萬元，其消費率及財務負擔比例分別為
①50%；11.25% ② 50%；12% ③ 40%；11.25% ④ 40%；12%
- 【1】9.王先生向銀行借入 20 年之 600 萬元房貸，利率 4%，按年本利攤還，則每年約還多少元？
① 441,500 元 ② 456,830 元 ③ 467,280 元 ④ 432,500 元
- 【2】10.某一店面每月淨收入 20 萬元，還原利率為 5%，請問其合理房價為多少？
① 4,000 萬元 ② 4,800 萬元 ③ 5,400 萬元 ④ 6,000 萬元
- 【4】11.關於本利平均攤還法(Constant Amortization Mortgage loan)的特點，下列敘述何者正確？
①每月償還本金固定，利息越還越少 ②每月償還本金固定，利息越還越多
③每月償還金額固定，本金越還越少 ④每月償還金額固定，本金越還越多
- 【3】12.下列何者對退休規劃影響較小？
①退休後生活費 ②退休年齡 ③匯率 ④通貨膨脹率
- 【2】13.小陳預計 25 年後退休，希望退休時有 1,000 萬元，假設其年投資報酬率 5%，則小陳退休前須於每年年底約存入多少金額？
① 69.6 萬元 ② 71 萬元 ③ 72.5 萬元 ④ 74.1 萬元
- 【3】14.關於出售自用住宅申請適用土地增值稅優惠稅率，下列何者錯誤？
①出售時，所有權人須設籍該房屋內 ②出售前一年內，該土地不得有出租或營業行為
③每人一生以享用二次為原則 ④優惠稅率為 10%
- 【3】15.下列何種理財工具比較不適合保守型的投資者？
①公債 ②定存 ③高科技股票 ④保險
- 【2】16.期貨價格處於正價差是指期貨價格：
①低於現貨價格 ②高於現貨價格 ③持續上漲 ④持續下跌
- 【2】17.下列何者不是工作收入來源？
①佣金 ②資本利得 ③薪資 ④工作獎金
- 【2】18.一個人平常習慣每日喝一杯 100 元的拿鐵咖啡，若改喝 50 元的平價咖啡，則一年 365 天可以省下多少元？
① 25,000 元 ② 18,250 元 ③ 18,500 元 ④ 20,000 元
- 【4】19.下列何者不屬於國稅？
①所得稅 ②營業稅 ③贈與稅 ④土地增值稅
- 【3】20.下列何者不屬於地方稅？
①印花稅 ②使用牌照稅 ③遺產稅 ④地價稅
- 【1】21.辛公司之股東權益報酬率為 25%，總資產報酬率為 5%，請問該公司之財務槓桿指數為何？
① 5 ② 0.5 ③ 0.3 ④ 0.0125
- 【2】22.陸先生目前資產有房屋一棟現值 1500 萬元(貸款 800 萬元，房貸餘額 680 萬元)；投資台股電股票 20 張，今日股價 150 元；現金 100 萬元；2 年前投資新興市場基金 30 萬元，目前虧損 3 成。請問陸先生目前的資產淨值是多少？
① 1,101 萬元 ② 1,241 萬元 ③ 1,921 萬元 ④ 1,930 萬元
- 【4】23.楊小姐在政治大學附近有一間 20 坪套房出租，每月租金為 16,000 元，平均年收租 10 個月，租金收益率為 4%，請問她的套房總市值是多少元？
① 640 萬元 ② 600 萬元 ③ 480 萬元 ④ 400 萬元
- 【4】24.承第 23 題，請問該套房市值每坪單價市值多少元？
① 32 萬元 ② 30 萬元 ③ 24 萬元 ④ 20 萬元
- 【4】25.陸先生目前有 3 項貸款，房屋貸款 1,200 萬元，利率 2%，信用貸款 250 萬元，利率 5%，汽車貸款 150 萬元，利率 3%，請問他的平均借款利率約是多少？
① 4.00% ② 3.33% ③ 2.73% ④ 2.56%
- 【3】26.陸先生目前淨資產有 1,200 萬元，每月收入減去每月支出後仍不足 5 萬元，如果情形一直沒改善，幾年後他就必須借貸度日？
① 10 年 ② 16.67 年 ③ 20 年 ④ 24 年

【請接續背面】

【2】27.楊小姐每年收入扣除支出後約可有 100 萬元自由儲蓄，她每年將自由儲蓄金額定存，複利 2%計息，請問 1 年後本金加利息共存多少元？

- ① 204 萬元 ② 102 萬元 ③ 206.04 萬元 ④ 104.04 萬元

【3】28.承第 27 題，請問 2 年後本金加利息共存多少元？

- ① 204 萬元 ② 102 萬元 ③ 206.04 萬元 ④ 104.04 萬元

【2】29.楊小姐預計 2 年後出國唸書，約需費用 200 萬元，請問若她投資的金融商品年報酬率是 5%，她每年應投資多少資金才能在 2 年後存夠出國費用？

- ① 95.24 萬元 ② 92.92 萬元 ③ 90.70 萬元 ④ 100 萬元

【2】30.陸先生目前已婚，育有 1 女 5 歲，請問他面臨家庭生命週期的哪一階段？

- ① 初為父母階段 ② 子女學前階段 ③ 子女學齡階段 ④ 中年父母階段

【2】31.若外幣資產大於外幣負債，則：

- ① 新臺幣貶值，會有匯兌損失 ② 新臺幣貶值，會有匯兌收益
③ 新臺幣升值，會有匯兌收益 ④ 外幣升值，會有匯兌損失

【1】32.債務人未履行還款承諾的風險是下列哪種風險？

- ① 信用風險 ② 流動性風險 ③ 法規風險 ④ 利率風險

【2】33.關於金融資產變現不易的風險，係屬下列哪種？

- ① 信用風險 ② 流動性風險 ③ 法規風險 ④ 利率風險

【2】34.在惠譽國際信用評等機構債券評等中，於哪一種等級以下是屬於投機級（垃圾債券）？

- ① BBB ② BB ③ A ④ AA

【3】35.被保險人在保險期間內，因遭遇外來突發的意外事故，致身體成殘或死亡，保險公司依保單約定給付保險金的保險種類是下列哪一種？

- ① 人壽保險 ② 儲蓄險 ③ 傷害保險 ④ 長期照護險

【4】36.下列何種保險係提供老年癡呆、失憶症候或長期臥病在床需要長期看護之保險人，每月固定的保險金？

- ① 人壽保險 ② 醫療險 ③ 傷害保險 ④ 長期照護險

【2】37.下列哪種保險是沒有特定期限的死亡保險？

- ① 定期壽險 ② 終身壽險 ③ 傷害保險 ④ 儲蓄保險

【4】38.下列何者非屬於財產保險商品？

- ① 住宅火險 ② 住宅地震險 ③ 強制汽車責任險 ④ 儲蓄保險

【2】39.個別投資風險是屬於下列何種風險？

- ① 系統風險 ② 非系統風險 ③ 政治風險 ④ 市場風險

【4】40.下列何者不是完美退休生活的要素？

- ① 健康的身體 ② 充裕的經濟來源 ③ 和諧的親子關係 ④ 忙碌的生活態度

第二部分：【第 41-60 題，每題 2.5 分，共計 20 題，占 50 分】

【4】41.有一股票除權息前一日收盤價 26 元，現金股息 0.7 元，股票股利 1 元，另外公司員工分紅配股率 5%，則該股票除權息參考價為何？

- ① 23 元 ② 21.91 元 ③ 22.94 元 ④ 22 元

【3】42.關於修正存續期間(Modified duration)的敘述，下列何者錯誤？

- ① 殖利率越高，修正存續期間越小
② 票面利率越高，修正存續期間越小
③ 一個 10 年後到期零息債券，修正存續期間為十年
④ 債券之修正存續期間不會大於該債券之麥考萊存續期間(Macaulay duration)

【2】43.關於附買賣交易債券之敘述，下列何者正確？

- ① 附買回債券交易的利得是資本利得，不用課稅
② 買債券搭配一同標的物之附賣回債券合約等同融資買進債券
③ 附買回交易等同投資一債券並且賣出該債券為標的物之買權合約
④ 票券金融公司以附賣回條件方式辦理之交易餘額，合計不得超過其淨值之五倍

【2】44.一年後到期的選擇權，標的物不發放股利，現在標的物股價 100 元，無風險利率 2%，則執行價為 80 元之買權，其價格應大於多少，否則有套利機會？

- ① 21.4 元 ② 21.6 元 ③ 21.8 元 ④ 22 元

【4】45.假設一個履約價格為\$50 的買權，其市場價格等於\$3，而標的股價目前為\$46，則下列敘述何者正確？

- ① 該買權的內含價值等於\$4 ② 標的股價未來至少會上漲到\$47
③ 買權投資人未來至少獲利\$3 ④ 該買權的時間價值等於\$3

【2】46.老年年金之給付方式有分 A 式和 B 式，A 式 = (月投保金額×保險年資×0.65%) + 3,500 元，B 式 = 月投保金額×保險年資×1.3%，請問有領低收入老人生活津貼者，其請領方式為何？

- ① A 式 ② B 式
③ A 式與 B 式擇優計給 ④ A 式與 B 式擇低計給

【3】47.小王離上大學還有 12 年，上大學四年，每年期初要支付 20 萬元學雜費，小王爸爸決定從第一年到第 11 年每年年底存一筆錢當教育基金，在報酬率 4% 情況下，王爸爸每年需存多少元？

- ① 48,315 元 ② 51,760 元 ③ 53,835 元 ④ 66,665 元

【3】48.小華每年年初存 30 萬元投資，投資報酬率每年預估 5%，25 年後應該可存多少元？

- ① 14,3181,300 元 ② 13,636,314 元 ③ 15,034,037 元 ④ 13,650,600 元

【2】49.如果市場投資組合之期望報酬率為 9%，其標準差為 25%，假設無風險證券之報酬率為 3%，今如你希望擁有一投資組合，期望報酬率為 7.8%，則按資本市場理論，該投資組合之標準差至少為何？

- ① 0.24 ② 0.20 ③ 0.16 ④ 0.15

【4】50.根據市場模型，假設某股票其報酬率變異數為 0.25，β 值為 1.2，若市場投資組合之標準差為 0.3，則該股票報酬率變異來自於非系統風險部分占總變異約多少？

- ① 36% ② 40% ③ 44% ④ 48%

【3】51.小白有 100 萬元，若預期投資報酬率為 4%，16 年後約可累積多少金額？

- ① 1,600,000 元 ② 1,800,900 元 ③ 1,873,000 元 ④ 1,947,900 元

【4】52.公務員服務滿 25 年 10 個月，在 100 年 4 月以後退休，其中舊制年資 9 年 6 個月，新制年資 16 年 4 個月，則其可領到之公務員退休金基數為何？

- ① 38.75 ② 38.5 ③ 40 ④ 42.5

【請接續下頁】

【4】53. 小李將市價 800 萬元之房子贈與女兒結婚用，該房屋之評定價格為 600 萬元，則小李應稅之贈與額為多少？

- ① 580 萬元 ② 480 萬元 ③ 380 萬元 ④ 280 萬元

【3】54. 依遺產及贈與稅法規定，105 年發生之繼承案件，被繼承人遺有父母者，每人遺產扣除多少元？

- ① 100 萬 ② 111 萬 ③ 123 萬 ④ 89 萬

【4】55. 馬可維茲效率前沿(Markowitz efficient frontier)模型可做何種分析？ A. 最適當的投資組合 B. 報酬率最大化 C. 風險最小化

- ① 僅 AB ② 僅 AC ③ 僅 BC ④ ABC

【3】56. 假設中鋼期初股利 2 元，每年股利以 1% 成長，若以貼現率 2% 計算，請問中鋼股價是多少？

- ① 198 元 ② 200 元 ③ 201 元 ④ 150 元

【2】57. 假設中鋼第 1 到 2 年的股利分別為 1 元及 2 元，預計中鋼股價 2 年後是 30 元，若以貼現率 2% 計算，請問中鋼股票現值為多少？

- ① 28.26 元 ② 31.74 元 ③ 30 元 ④ 27 元

【1】58. 楊小姐以 90 萬元買入面額 100 萬元、票面利率 5% 的債券，到期期間為 2 年，每年付息一次，請問楊小姐持有該債券 1 年的當期收益率是多少？

- ① 5.56% ② 5.26% ③ 5% ④ 0%

【4】59. 若某公司債的到期殖利率是 5%，面額 100 萬元、票面利率 5%，期間為 2 年，每年付息一次，請問投資人以多少金額購買此公司債？

- ① 90 萬元 ② 95 萬元 ③ 105 萬元 ④ 100 萬元

【4】60. 下列何者不是一般建議依年齡層區分的股債配置原則？

- ① 年輕時期: 80% 以上的高風險資產，20% 以下的低風險資產
 ② 中年時期: 50% 以上的高風險資產，50% 以下的低風險資產
 ③ 退休或接近退休時期: 20% 以上的高風險資產，80% 以下的低風險資產
 ④ 退休或接近退休時期: 80% 以上的高風險資產，20% 以下的低風險資產

附表

N	複利終值		複利現值		年金終值		年金現值	
	4%	5%	4%	5%	4%	5%	4%	5%
11	1.539	1.710	0.650	0.585	13.486	14.207	8.760	8.306
12	1.601	1.796	0.625	0.557	15.026	15.917	9.385	8.863
13	1.665	1.886	0.601	0.530	16.627	17.713	9.986	9.394
14	1.732	1.980	0.577	0.505	18.292	19.599	10.563	9.899
15	1.801	2.079	0.555	0.481	20.024	21.579	11.118	10.380
16	1.873	2.183	0.534	0.458	21.825	23.657	11.652	10.838
17	1.948	2.292	0.513	0.436	23.698	25.840	12.166	11.274
18	2.026	2.407	0.494	0.416	25.645	28.132	12.659	11.690
19	2.107	2.527	0.475	0.396	27.671	30.539	13.134	12.085
20	2.191	2.653	0.456	0.377	29.778	33.066	13.590	12.462
21	2.279	2.786	0.439	0.359	31.969	35.719	14.029	12.821
22	2.370	2.925	0.422	0.342	34.248	38.505	14.451	13.163
23	2.465	3.072	0.406	0.326	36.618	41.430	14.857	13.489
24	2.563	3.225	0.390	0.310	39.083	44.502	15.247	13.799
25	2.666	3.386	0.375	0.295	41.646	47.727	15.622	14.094