

105 年第 1 次債券人員專業能力測驗試題

科目：債券市場理論與實務(含債券法規)第一節 請填入場證編號：_____

※注意：考生請在「答案卡」上作答，共 50 題，每題 2 分，每一試題有(A)(B)(C)(D)選項，本測驗為單一選擇題，請依題意選出一個正確或最適當的答案

- 下列何種債券，提供投資人有權利在未到期前，將該債券提前賣回予發行機構？
(A)附買回權公司債 (B)附賣回權公司債
(C)可轉換公司債 (D)高收益債券
- 債券評等的等級最主要受到那一種風險之影響？
(A)利率風險 (B)再投資風險 (C)違約風險 (D)購買力風險
- 在貨幣政策中，存款準備比率越高，則銀行創造信用的能力？
(A)越高 (B)越低 (C)無影響 (D)視當時經濟環境而定
- 國內生產毛額(GDP)與民間消費(C)、政府支出(G)、投資(I)、進口(M)、出口(X)之關係為何？
(A) $GDP=C+G+I-X+M$ (B) $GDP=C+G+I+X-M$
(C) $GDP=C+G+I+X+M$ (D) $GDP=C+G+I-X-M$
- 目前債券自營商間的公債交易系統為櫃檯買賣中心之等殖成交系統，其交割結算方式為：
(A)總額交割 (B)淨額交割
(C)可從系統內選定雙方約定的交割方式 (D)以上皆可
- 主權債券的特色為何？甲.發行多以開發中國家為主；乙.投資人認為國家風險相對於企業較有保障；丙.債信等同於國家的債信；丁.對投資人而言收益相對偏低
(A)甲、丁 (B)甲、丙 (C)甲、乙、丙 (D)乙、丙
- 有關物價、利率與景氣之敘述，下列何者為非？
(A)物價對利率的影響低於景氣
(B)實質利率=名目利率-預期通貨膨脹率
(C)停滯性通貨膨脹(Stagflation)為物價與景氣關係間的例外
(D)景氣熱絡時，易造成名目利率上升
- 美國經濟指標中，有關物價指數之敘述，下列何者為非？
(A)可說是債券市場最重要的經濟指標
(B)PPI 屬消費端的價格指標
(C)與 PPI 相較，CPI 對央行較重要
(D)央行之貨幣政策重視物價表現更勝於景氣好壞
- 比較政府和央行所採用貨幣政策及財政政策時，下列何者為非？
(A)央行可利用貨幣政策及財政政策來影響景氣
(B)財政政策較明確而快速
(C)貨幣政策及財政政策仍會有執行上落差
(D)流動性陷阱是指貨幣政策失靈
- 假設今天購買十年到期之公債面額為 100 萬元，票面利率 1.375%，年付息一次，若 YTM 為 1.6%，則其購買價格為 985,168，Duration 為 8.83，若市場利率為 1.5%，則債券價格上升將最接近下列何者？
(A)8,562 元 (B)6,109 元 (C)8,581 元 (D)8,751 元
- 某公司發行一永續債券，票面利率為 6%，每張面額 10 萬元，若目前同類型債券可提供 4%之報酬，則其發行價格應為多少？
(A)100,000 元 (B)125,000 元 (C)150,000 元 (D)175,000 元
- 以下關於分割債券與一般債券之敘述何者為非？
(A)對營利事業而言，二者的利息所得均採權責基礎
(B)個人投資分割債券，仍可藉由在領息前出售來規避租稅負擔
(C)分割債券之個人利息所得採現金收付基礎課稅
(D)分割債券進行附條件交易視為融資交易

13. 有關公開市場操作，下列敘述何者為真？
 (A)主要是在穩定匯率
 (B)是一項貨幣政策工具
 (C)旨在影響銀行準備金
 (D)是由消費大眾進行
14. 投資附賣回權債券時，下列敘述何者為非？
 (A)可增加投資人的操作彈性
 (B)發行者有權提早贖回該債券
 (C)債券的票面利率較一般債券為低
 (D)投資人於債券到期日前，有權依約定價格賣回給發行者
15. 到期收益率有一重要的再投資假設，為：
 (A)每期收到的利息收入再投資，可獲得與一年定期存款利率相當的利息水準
 (B)每期收到的利息收入再投資，可獲得與到期收益率相當的利息水準
 (C)每期收到的利息收入再投資，可獲得與票面利率相當的利息水準
 (D)每期收到的利息收入再投資，可獲得與貼現率相當的利息水準
16. 甲公司因資金需求發行五年期浮動利率債券，並預測未來五年利率將持續上揚，則甲公司應採取下列何種操作以規避利率大幅攀升之風險？
 (A)買入利率上限選擇權
 (B)買入利率下限選擇權
 (C)賣出利率上限選擇權
 (D)賣出利率下限選擇權
17. 一投資人預期未來利率將會走跌，若市場上存在以下三種債券，請問你會建議他投資哪一種債券？

- (A)甲券 (B)乙券 (C)丙券 (D)無法判斷

| 券種 | 甲 | 乙 | 丙 |
|------|------|------|------|
| 票面利率 | 4.5% | 5.2% | 4.5% |
| 到期期間 | 3年 | 4年 | 4年 |

18. 假設一五年後到期之債券，票面利率為6%，其殖利率始終維持在6%，若利率維持不變，則債券價格隨著時間改變將有何變化？
 (A)上升 (B)下降 (C)不變 (D)無法判斷
19. 以下公式何者可說明 DV01 與 Modified Duration(MD)之關係？
 (A) $DV01 = (MD) \times (\text{利率變動幅度}) \times (\text{債券價格}) / 100$
 (B) $DV01 = (MD) \times (\text{利率變動幅度}) \div (\text{債券價格}) / 100$
 (C) $DV01 = (MD) \div (\text{利率變動幅度}) \times (\text{債券價格}) / 100$
 (D)以上皆非
20. 以下關於債券價格與殖利率關係之敘述何者正確？
 (A)殖利率上升時，價格上升，且上升速度漸增 (B)殖利率下降時，價格下降，且下降速度漸減
 (C)殖利率上升時，價格下降，且下降速度漸減 (D)殖利率下降時，價格上升，且上升速度漸減
21. 浮動利率債券之存續期間等於以下何者？
 (A)零 (B)三個月
 (C)六個月 (D)距離下次利率重設的時間長度
22. 下列何者不符合中央公債交易商資格？
 (A)銀行 (B)台灣郵政 (C)票券及證券商 (D)投信業

23. 有關公債標售之敘述下列何者為非？
 (A)民國 93 年 7 月 1 日起採荷蘭標 (B)荷蘭標均採競標方式，無非競標
 (C)採價格標時，票面利率以 0.125%為級距 (D)採荷蘭標者，每一得標者之得標價格不相同
24. 債券違約後之回收率與何者無關？
 (A)債權順位 (B)債券面額 (C)經濟狀況 (D)資產價值
25. 在利率下跌時，只以 Modified Duration 來估計債券價格之漲幅時，常有何種誤差？
 (A)高估 (B)低估 (C)沒有誤差 (D)不一定
26. 下列同期間之公債中，何種息票之利率風險最大？
 (A)8% (B)3% (C)0% (D)11%
27. 下列何者非 Basel II 衡量信用風險的方式？
 (A)標準法 (B)基礎內部評等法 (C)進階內部評等法 (D)迴歸法
28. 下列何者非公債發行定期適量公告制度之功能？
 (A)機構法人得以妥善安排資金落點及運用方式
 (B)可改善市場因發行公告致價格波動的負面影響
 (C)有助於建構債券市場殖利率曲線
 (D)具有價格發現之功能
29. 下列何種制度係為延長各年期指標公債之交易壽命，以有效建立債券殖利率曲線而採行？
 (A)公債競標制度 (B)公債增額發行制度
 (C)公債發行前交易制度 (D)債券遠期交易
30. 我國中央及地方各級政府舉借一年期以上之公共債務未償餘額，合計不得逾主計處預估之前三年度名目國民生產毛額平均數之百分之____？
 (A)15 (B)30 (C)40 (D)48
31. 假設某 5 年期公債採「複數利率標」發行，多家銀行同時參與競標，若此次得標利率(截標利率)為 2.57%，請問出價 2.58%的銀行是否會得標？
 (A)會得標 (B)不會得標 (C)無法判斷 (D)以上皆非
32. 下列何者不是資產證券化能否成功發行之主要因素？
 (A)破產隔離機制 (B)市場資金寬鬆
 (C)可預測現金流量之資產 (D)信用加強機制
33. 下列何者屬於資產擔保證券中的外部信用加強機制？
 (A)超額利差 (B)次順位券次之設計
 (C)現金保留帳戶 (D)銀行開具擔保信用狀
34. 下列哪一種資金募集方式不屬於現行國內普通公司債常用之方式？
 (A)詢價圈購 (B)洽商銷售
 (C)私募 (D)未委託承銷商對外公開承銷
35. 下列何者為非？
 (A)經信用評等之公司必須對外發布評等結果
 (B)國內第一信用評等機構為中華信用評等公司
 (C)無擔保公司債之發行需取得信用評等
 (D)發行經銀行擔保之公司債，該保證銀行亦需取得信用評等
36. 某公司使用(Value at Risk, VaR)做風險管理，其標準為「部位風險應以一天 99%風險值\$1,000 萬元為限」(1-Day 99% VaR=\$10 million)。該數值最適當之口語解釋應是？
 (A)一天之內，公司有 1%機會無法承擔\$1,000 萬之損失
 (B)一天之內，公司有 99.5%機會可以承擔\$1,000 萬之損失
 (C)一天之內，部位只有 1%機會發生超過\$1,000 萬之損失
 (D)一天之內，部位須有 99%機會產生不超過\$2,330 萬(1,000×2.33)之損失

37. 中央登錄公債交易主要是透過何種系統交割？
 (A)集保交割系統 (B)櫃買中心等殖成交系統
 (C)議價交易系統 (D)期交所結算系統
38. 甲證券商與其客戶承作一 20 天期之附買回交易，承作金額為 200 萬元，承作利率為 0.3%，則到期時甲證券商應支付予客戶多少金額？
 (A)2,000,329 元 (B)329 元 (C)2,000,000 元 (D)2,000,164 元
39. 假設某公司持有我國公債部位有 5 億元，Duration 為 5，預測利率將下跌，而想將此部位之 Duration 拉長為 7，則應約買入公債期貨幾口（假設 CTD Duration 為 8）？
 (A)28 (B)25 (C)13 (D)30
40. 採櫃買中心等殖成交交割時，若交易商給付結算債券不足時，由何單位處分該交易？
 (A)證期局 (B)證交所 (C)集保公司 (D)櫃買中心
41. 我國公債期貨之報價方式為：
 (A)百元報價、每百元 0.005 元 (B)百元報價、每百元 0.01 元
 (C)利率報價、每單位為 0.5bp (D)利率報價、每單位為 1bp
42. 若債券保證金交易須收取 40bp 之保證金，則 1000 萬面額，市價 1,100 萬元，Duration 為 6.0 年之公債，依國內市場慣例，會收取多少保證金？
 (A)4.4 萬 (B)26.4 萬 (C)24 萬 (D)4.0 萬
43. 94 年 7 月 20 日財政部首次發行 5 年期可分割公債，票面利率 2%。某證券商將其持有之該期公債 5,000 萬元申請分割，則其取得之分割公債為：
 (A)5 期分割利息公債，每期各 100 萬元
 (B)5 期分割利息公債，每期各 100 萬元、分割本金公債 5,000 萬元
 (C)5 期分割利息公債，每期各 50 萬元
 (D)10 期分割利息公債，每期各 50 萬元、分割本金公債 5,000 萬元
44. 結構式公司債之發行，通常其票面利率之決定，係依某一種指標利率之變化來決定，實務上，最常見之指標利率，包括 90 天期商業本票利率、銀行定存牌告利率及 LIBOR，上述 LIBOR 之意義為何？
 (A)美國聯邦政府基準利率 (B)美國紐約銀行同業拆款利率
 (C)英國倫敦銀行同業拆款利率 (D)英國中央銀行基準利率
45. 94 甲 2 期中央政府公債於 94 年 1 月發行，票面利率 1.875%，該期公債於 94 年 4 月增額發行，其標售結果為：最高得標利率 1.84%，最低得標利率為 1.7%，加權平均利率 1.809%，票面利率為：
 (A)1.84% (B)1.875% (C)1.809% (D)1.75%
46. 承作保證金交易 6,000 萬面額，其 PVBP 約為 0.1%，並以 100bps 作為收取基礎，則投資人需繳多少保證金？
 (A)400 萬元 (B)500 萬元 (C)600 萬元 (D)750 萬元
47. 由歷史資料，我們發現 95%信賴區間下，殖利率在一個月內可能上升 40bps，那麼市價 10 億元、Duration 為 4.5 年的 5 年期公債，在一個月內、95%的信賴區間下，最大可能損失金額為何？
 (A)800 萬元 (B)1,800 萬元 (C)3,000 萬元 (D)7,425 萬元
48. 若 10 天之 VaR 為 400 萬元，則 250 天之 VaR 為？
 (A)1,000 萬元 (B)2,000 萬元 (C)6,000 萬元 (D)10,000 萬元
49. 其他情況不變下，信賴區間對 VaR 之影響為？
 (A)信賴區間越大，VaR 越大 (B)信賴區間越小，VaR 越大
 (C)沒有影響 (D)以上皆非
50. 有關目前中央政府公債發行之敘述，下列何者錯誤？
 (A)公債得標價款交割日期為公債發行日 (B)公債發行年期最長為 20 年
 (C)每月均會發行 (D)均採登記形式發行

105 年第 1 次債券人員專業能力測驗試題

科目：債券市場理論與實務(含債券法規)第二節 請填入場證編號：_____

※注意：考生請在「答案卡」上作答，共 50 題，每題 2 分，每一試題有(A)(B)(C)(D)選項，本測驗為單一選擇題，請依題意選出一個正確或最適當的答案

- 通常十年期中央政府公債發行後多久，會再增額發行？
(A)2 個月 (B)3 個月 (C)6 個月 (D)12 個月
- 甲公司擬發行有擔保之普通公司債，並委託乙銀行擔任保證銀行，則甲、乙雙方於簽定保證契約時，下列何者並非契約應記載之要點？
(A)保證範圍 (B)保證期間
(C)發生違約時保證銀行應負之責任 (D)發行公司之信用評等
- 以下有關櫃買中心之借券交易之定價交易與議價交易相關費用，何者敘述錯誤？
(A)借券費用=借券面額×借券費率×實際借券天數/365
(B)櫃買中心僅向借方收取借券費用之 5%做為借貸服務費，貸方免付
(C)受託清算銀行或證券商/期貨商得向出借人/借券人收取手續費
(D)定價交易之費率由櫃買中心公告
- 下列何者為買價 1.1%之 3×7 遠期利率協定：
(A)3 個月後交易商願意收 1.1%、計息期間為 4 個月
(B)3 個月後交易商願意付 1.1%、計息期間為 7 個月
(C)3 個月後交易商願意收 1.1%、計息期間為 3 個月
(D)3 個月後交易商願意付 1.1%、計息期間為 4 個月
- 下列選擇權之權利金何者最低？
(A)上限利率為 2.0%之利率上限選擇權
(B)下限利率為 2.0%之利率下限選擇權
(C)上限利率為 2.0%，下限利率亦為 2.0%之利率區間選擇權
(D)以上皆非
- 甲公司有兩年的借款需求，若該公司預期未來將維持低利率走勢，因此以浮動利率借款，但是又怕第二年下半年會出現利率反彈的情形，除了買入上限選擇權契約外，還可以有哪些選擇？
(A)買入利率下限選擇權 (B)賣出 18×24 的遠期利率協定
(C)買進利率期貨 (D)購買 18×24 遠期利率協定
- 甲證券公司與乙銀行簽訂一為期 5 年之新台幣利率交換合約，名目本金 10 億台幣，甲證券公司為買方。請問甲公司收付的方向為何？
(A)付固定利率，收浮動利率 (B)付浮動利率，收固定利率
(C)收付皆為浮動利率 (D)收付皆為固定利率
- 下列何者組合為空頭賣權價差策略？
(A)賣出低執行價賣權、買入高執行價賣權 (B)買入低執行價賣權、賣出高執行價賣權
(C)賣出低執行價賣權、賣出高執行價買權 (D)買入低執行價賣權、買入高執行價買權
- 美國政府公債報價採百元報價形式，如市場報價為 99-5，代表報價為何？
(A)99 又 5/16 (B)99 又 5/64 (C)99 又 5/32 (D)99 又 5/8
- 甲債券自營商持有十年期公債部位面額 1 億元，其票面利率為 2%，甲債券自營商以此公債與其客戶承作債券附買回交易 1 億元，計 146 天，約定利率為 1.5%，請問該債券自營商所謂之養券收益為多少？
(A)15 萬元 (B)20 萬元 (C)40 萬元 (D)50 萬元
- 以下關於我國十年期公債期貨之敘述何者為非？
(A)最小升降單位為每百元 0.005 元 (B)交易時間為 8:45~13:45
(C)最後交易日為交割月份之第二個星期三 (D)交割日為最後交易日之次一營業日

12. 國內公債初級市場發行制度，下列敘述何者為非？
 (A)具中央公債交易商資格才能參與公債標售
 (B)必要時得由中央銀行通知交易商辦理配售
 (C)標售作業採複數利率標時，交易商每次限投遞投標單 1 張，其中競標投標限一筆，非競標申購不得超過十筆
 (D)非具中央公債交易商資格，必須委託具該業務執照者參與標售
13. 普通公司債的發行利率較不受下列哪一項因素影響？
 (A)利率環境 (B)同時期其他企業發債利率水準
 (C)發行者的股價水準 (D)發行者的信用狀況
14. 甲. 股票、乙. 公司債、丙. 公債、丁. 金融債、戊. 國際金融組織新台幣債券等證券，何者不用交付證券交易稅？
 (A)全部皆不用 (B)只有乙 (C)丙和戊 (D)乙、丙、丁和戊
15. 以下何者為非？
 (A)synthetic CDO 是以信用違約交換交易 CDS 作為其背後的債權
 (B)cash CDO 背後的債權到期日通常不同
 (C)CDO 常使用外部第三者來做信用加強的動作
 (D)synthetic CDO 最常見的發行年期為五年
16. 以下何者為非？
 (A)目前在美國的債券市場中，MBS 較 ABS 的發行量大
 (B)過手債券 MPT 主要的風險為提前還款風險
 (C)MBS 的產品中，本金類組(Principal Only)的實際到期時間於發行時並不確定
 (D)MBS 的產品中，利息類組(Interest Only)的票面利率會隨房貸提前還款狀況而改變
17. 信用違約交換買權的執行價格若在 150bps，而市場上此信用違約交換的信用利差若在 130bps，則此買權的買方在到期日時會進行以下哪一個動作？
 (A)放棄執行的權利 (B)以 130bps 的價格進入此信用違約交換
 (C)以 20bps 的價格進入此信用違約交換 (D)以 150bps 的價格進入此信用違約交換
18. 以下對於保本型債券的說明，何者為非？
 (A)保本程度可依投資人需求設計 (B)通常保本率越高，價格越貴
 (C)通常保本率越高，參與率也越高 (D)係為固定收益商品與買入選擇權之組合
19. 當投資人願意以 9 萬元於現在買入一分割公債，於 5 年到期後，收到本金 10 萬元時，請問此投資人所買入之分割公債，其簡單年平均報酬率約為多少？（不考慮利息再投資收益）
 (A)2.00% (B)2.22% (C)2.50% (D)2.55%
20. 期貨交易人於臺灣期貨市場買入十年期公債期貨一口，假設該期貨最後結算價格為 120 元，若交割之券次為 A94107，假設其轉換因子為 0.900，請問該投資人之交割價款為何？（暫不考慮應計利息及稅款）
 (A)600 萬元 (B)540 萬元 (C)500 萬元 (D)450 萬元
21. 中央政府公債發行前交易，係指標的公債經財政部發佈標售之公告後，於其發行日前一段時間之買賣斷交易，請問公債發行前交易之給付結算日為何？
 (A)公債標售日 (B)公債發行日
 (C)發行前交易期間，任一交易日之次二營業日 (D)公債發行日之次二營業日
22. 擁有債權性質資產，並提供債權資產進行證券化之機構為何？
 (A)創始機構 (B)特殊目的機構 (C)債權收付管理機構 (D)承銷商
23. 甲債券自營商持有公債部位面額 1.2 億元，為支應其短期資金需求，向其客戶承作債券附買回交易 1 億元，共計 73 天，約定利率為 1%，請問屆期甲證券商應支付多少利息費用？
 (A)10 萬元 (B)12 萬元 (C)20 萬元 (D)24 萬元
24. 當你預期債券價格的波動率將會上揚，應採取下列何種策略？
 (A)賣出買權 (B)賣出賣權 (C)多頭價差組合 (D)買入跨式組合
25. CME 之歐洲美元期貨目前價格為 96.38，若三個月以 90 天計，一年以 360 天計，則該期貨價格所隱含之三個月期遠期利率為：
 (A)3.62% (B)3.65% (C)7.51% (D)14.48%

26. 依中央公債經理辦法規定，公債發行後得再增額發行，有關公債增額發行之敘述，下列何者正確？
- (A)其發行種類、期次、條件均與原公債相同，但到期日與原公債不同
 - (B)其發行種類、條件、到期日均與原公債相同，但發行期次與原公債不同
 - (C)其發行種類、期次、到期日均與原公債相同，但發行條件與原公債不同
 - (D)其發行種類、期次、條件、到期日均與原公債相同
27. 無記名式公債遺失、被盜或滅失者，經公示催告程序宣告無效後，申請人得填具債票補發申請書，並檢附下列何種書件，送達原受理掛失止付單位層轉財政部補發公債？
- (A)聲請公示催告之證明文件
 - (B)法院除權判決書
 - (C)公債止付通知書
 - (D)警察機關報案證明文件
28. 中央公債之標售採單一利率標後，票面利率如何訂定？
- (A)以 0.125% 為級距，並以開標後得標加權平均利率之相等或最接近且較低之數訂定
 - (B)以 0.125% 為級距，並以開標後得標加權平均利率之相等或最接近且較高之數訂定
 - (C)以 0.125% 為級距，並以開標後得標最高利率之相等或最接近且較低之數訂定
 - (D)以 0.125% 為級距，並以開標後得標最高利率之相等或最接近且較高之數訂定
29. 中央公債之標售得採複數或單一之價格標或利率標，而複數價格或利率標分競標及非競標，請問非競標之價格應如何計算？
- (A)依競標得標者之最高價格計算之
 - (B)依競標得標者之最低價格計算之
 - (C)依競標得標者之加權平均價格計算之
 - (D)依競標得標者之最高價格與最低價格之平均價格計算之
30. 中央銀行國庫局於 105 年 1 月 19 日標售 20 年期公債，標售結果如下：最低得標利率為 1.315%，最高得標利率為 1.496%，加權平均得標利率為 1.440%，請問採複數或單一之利率標時，其分別之票面利率應為多少？
- (A)複數:1.375%，單一:1.375%
 - (B)複數:1.250%，單一:1.375%
 - (C)複數:1.440%，單一:1.496%
 - (D)複數:1.440%，單一:1.315%
31. 有關中央登錄公債之敘述，下列何者不正確？
- (A)中央登錄公債非經登記，不得對抗第三人
 - (B)中央登錄公債均為記名式
 - (C)中央登錄公債不得轉回實體公債
 - (D)中央登錄公債之最低登記單位為 1 萬元
32. 辦理中央登錄公債信託，下列敘述何者錯誤？
- (A)需辦理轉讓登記
 - (B)委託人及受託人均需在往來清算銀行開立債券信託專戶
 - (C)辦理登記時，需檢附信託關係證明
 - (D)完成登記後，公債之所有權會自委託人移轉予受託人
33. 上市或上櫃公司發行轉換公司債，採申報生效制者，於主管機關或主管機關指定之機構收到發行轉換公司債申報書即日起屆滿多少營業日生效？
- (A)五個營業日
 - (B)七個營業日
 - (C)十個營業日
 - (D)十二個營業日
34. 發行人申報發行普通公司債，如銷售對象非限於證券櫃檯買賣中心國際債券管理規則所定之專業投資人者，所檢具之公開說明書應依規定編製外，並應載明最近三年度及最近期簡明資產負債表與綜合損益表及下列何事項？
- (A)與公司債市場殖利率變化相關之風險事項
 - (B)與發行人信用評等調整相關之風險事項
 - (C)與公司債提前贖回有關之風險事項
 - (D)與公司債債信有關之風險事項
35. 公開發行公司發行公司債，應檢具相關書件，向金管會提出申報生效後，始得為之，發行公司除金融控股，票券金融及信用卡等事業之外，依此規定提出申報者，於金管會及金管會指定之機構收到發行公司債申報書即日起，屆滿幾個營業日生效？
- (A)三個營業日
 - (B)五個營業日
 - (C)七個營業日
 - (D)十二個營業日
36. 發行人採總括申報制發行公司債，於預訂發行期間內發行公司債時，應於何時檢具相關書件，報請主管機關備查？
- (A)發行日後之次一營業日
 - (B)收足款項後之次一營業日
 - (C)上櫃掛牌日
 - (D)以上皆非

37. 依臺灣證券交易所之規定，於集中交易市場買賣之央債，其撮合優先順序及成交價格按逐筆輸入之買進申報或賣出申報別，依規定原則成交，假設當筆輸入之賣出申報價格低於或等於先前輸入之最高買進申報價格時，請問其撮合成交之原則為何？
- (A)依賣出申報價格由低至高依序成交 (B)依買進申報價格由低至高依序成交
(C)依賣出申報價格由高至低依序成交 (D)依買進申報價格由高至低依序成交
38. 公開發行公司得發行以其持有一段時間之其他上市（櫃）公司股票為償還標的之交換公司債，有關交換公司債之敘述，下列何者不正確？
- (A)發行交換公司債時，應於發行及交換辦法中，訂定請求交換之程序及給付方式
(B)交換公司債持有人請求交換時，應填具交換申請書，並檢同債券向發行人或其代理機構提出，於送達時生交換之效力
(C)交換之請求生效後，發行人應於次五營業日內發給交換標的股票
(D)交換公司債發行時，應全數委託證券承銷商辦理公開承銷
39. 證券商得接受特定機構法人之申請，經證券櫃檯買賣中心同意後以該證券商名義參加債券等殖成交系統之交易，當該特定機構法人於債券等殖成交系統買賣成交時，請問該等交易之給付結算應如何處理？
- (A)由該特定機構法人負責履行系統相關之給付結算義務
(B)由該證券商負責履行系統相關之給付結算義務，並於成交當日與該特定機構法人於其證券商營業處所逐筆進行反向交易
(C)由該特定機構法人負責履行系統相關之給付結算義務，並於成交日次二營業日與該證券商完成債券或款項之交割
(D)由該證券商負責履行系統相關之給付結算義務，並於成交日之次二營業日與該特定機構法人完成債券或款項之交割
40. 債券等殖成交系統包括電腦議價系統及比對系統二部分，請問在電腦議價系統中有關債券買賣斷及附條件交易之報價方式為何？
- (A)均採殖利率報價
(B)均採利率報價
(C)買賣斷採殖利率，附條件採利率報價
(D)買賣斷採利率，附條件採殖利率報價
41. 依臺灣證券交易所中央登錄公債買賣辦法之規定，於該公司交易之中央登錄公債，其交易價格漲跌幅之限制為何？
- (A)5% (B)7% (C)15% (D)無漲跌幅限制
42. 依證券櫃檯買賣中心債券等殖成交系統買賣辦法之規定，證券商參與該中心電腦議價系統之債券附條件交易者，買賣申報數量須為一交易單位或其整倍數，請問附條件交易之每交易單位為面額新台幣多少元？
- (A)十萬元 (B)百萬元 (C)五百萬元 (D)五千萬元
43. 依證券櫃檯買賣中心債券等殖成交系統買賣辦法之規定，證券商使用該系統進行債券買賣斷交易，如該證券商為中央公債主要交易商，其每日買賣淨部位不得逾其準備金淨值之多少倍？
- (A)三十倍 (B)六十倍 (C)九十倍 (D)一百二十倍
44. 有關證券自營商從事債券附條件買賣之規定，請問下列敘述，何者有誤？
- (A)證券商與客戶初次作債券附條件買賣時，應簽訂債券附條件買賣總契約並檢附身分證或登記證照影本及辦理開戶
(B)債券附條件買賣之標的於賣還日前，其所有權歸屬於買方
(C)證券自營商從事債券附條件買賣時，應於成交後迅即將其成交資料輸入櫃買中心之資訊系統
(D)債券附條件交易，以帳簿劃撥辦理給付者，應由賣方自營商通知集保結算所將債券自賣方帳戶撥入買方帳戶
45. 依證券商從事債券遠期交易會計處理之規定，證券商從事債券遠期買賣斷交易，如有收取債券作為擔保品者，應以下列何種科目入帳或揭露？
- (A)存入保證金
(B)存出保證金
(C)應以報表揭露方式辦理
(D)無庸入帳或揭露

46. 證券櫃檯買賣中心中央登錄公債借貸系統之交易型態分為定價交易、議價交易及議借交易三種，請問依規定上述哪些借貸交易型態，該中心應負履約保證責任？
(A)定價交易、議價交易及議借交易
(B)僅定價交易及議價交易
(C)僅議價交易及議借交易
(D)僅定價交易
47. 承銷商輔導發行公司發行分離型之附認股權公司債時，其按發行價格計算之發行金額，應不低於新臺幣多少億元？認股權單位數須達多少單位，且應為一千單位之整倍數？
(A)2億元，五百萬單位 (B)3億元，五百萬單位
(C)2億元，一千萬單位 (D)3億元，一千萬單位
48. 依證券櫃檯買賣中心中央登錄公債借貸辦法之規定，該中心借券系統提供借貸服務之時間為何？
(A)每一營業日上午九時至下午一時三十分
(B)每一營業日上午九時至下午三時
(C)每一營業日上午九時至中午十二時
(D)每一營業日上午九時至十一時
49. 普通公司債之承銷價格應為一律，惟如採下列何種方式配售者，承銷商於普通公司債承銷期間，得就其包銷之債券依市場利率波動隨時調價而免受單一承銷價之限制？
(A)採全數確定包銷，且採洽商銷售方式配售者
(B)採全數確定包銷，且採詢價圈購配售者
(C)採全數確定包銷，且採競價拍賣配售者
(D)採全數確定包銷，且採公開申購配售者
50. 依證券櫃檯買賣中心中央登錄公債借貸辦法之規定，該借券系統之借券期間係自借貸交易成交日起算，不得逾幾個月？且不得跨越付息日之前幾個營業日？
(A)三個月，一個營業日 (B)三個月，二個營業日
(C)六個月，一個營業日 (D)六個月，二個營業日