

# 108 年第 2 次債券人員專業能力測驗試題

專業科目：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。

- 下列有關垃圾債券之敘述，何者正確？  
甲. 為高殖利率之債券；乙. 投資等級較低；丙. 常在融資購併中發行；丁. 信用風險較低  
(A)僅甲、乙對 (B)僅乙、丙對 (C)僅甲、乙、丙對 (D)僅甲、丙、丁對
- 債券之免疫(Immunization)投資策略可以避免？  
(A)違約風險 (B)利率風險 (C)贖回風險 (D)流動性風險
- 下列何者非中央銀行控制貨幣供給的主要工具？  
(A)準備金制度 (B)公開市場操作 (C)重貼現窗口 (D)融資成數的調整
- 聯邦機構債券報價 5YNC2Y，代表意義為何？  
(A)五年期債券、第三年附有一發行者買回權 (B)五年期債券、第二年附有一投資人賣回權  
(C)五年期債券、第三年附有一投資人賣回權 (D)五年期債券、第二年附有一發行者買回權
- 主權債券(Sovereign Bond)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. 債信等同國家債信；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
- 歐洲債券(Euro Bond)的特色為何？  
甲. 一般為無記名式債券；乙. 可依不同幣別需求，提供企業較大的籌資彈性；丙. 多以擔保債券為主；  
丁. 多經國際評等機構評等且在盧森堡或倫敦交易所掛牌，能吸引較多投資人認購  
(A)乙、丙、丁 (B)甲、乙、丁 (C)甲、丙、丁 (D)甲、乙、丙、丁
- 國內浮動利率債券多以何種利率指標作為票面利息重設的依據？  
(A)公債利率 (B)國庫券利率 (C)BA/CP 利率 (D)基本放款利率
- 政府宣布今年第一季的 GDP(季節調整後)較上季成長 2.0%，試問年度化的 GDP 成長率為何？  
(A)2.00% (B)2.02% (C)8.24% (D)8.42%
- 有關央行貨幣政策，下列何者為非？  
(A)存款準備比率越高，銀行創造信用的能力越高  
(B)央行認為貨幣市場利率偏高，資金不足時，會買入銀行持有之政府公債及央行定存單  
(C)央行調整重貼現窗口主要目的在於利率政策的宣示效果  
(D)採調整存款準備率所產生之效果強大
- 有關利率結構，下列敘述何者為非？  
(A)具有預測景氣的能力  
(B)利率結構由正斜率變平時，暗示經濟成長率將下滑  
(C)正常狀況下，利率期間結構呈現正斜率  
(D)我國及美國皆將其納入領先指標中
- 在利率走低之情況下，一般而言對債券「價格變動」之「敏感度」關係為？  
(A)固定利率債券 > 浮動利率債券 > 反浮動利率債券  
(B)反浮動利率債券 > 浮動利率債券 > 固定利率債券  
(C)反浮動利率債券 > 固定利率債券 > 浮動利率債券  
(D)固定利率債券 > 反浮動利率債券 > 浮動利率債券

12. 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
13. 有關各國央行之利率政策決定單位，下列何者為非？
- (A)美國 Fed 是聯邦公開市場操作委員會(FOMC)  
(B)FOMC 每月召開一次  
(C)我國央行是理監事會議，每季開會一次  
(D)歐洲央行是管理委員會(Governing Council)
14. 若採取免疫策略架構投資組合，其背後之假設下列何者為是？
- (A)收益率曲線為水平線 (B)利率變動只會使收益率曲線平行移動  
(C)發行者不會倒帳，且債券沒有贖回條款 (D)以上皆是
15. 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
16. 債券應計利息的計息方式會因市場與債券種類的不同而有異，而國內債市則多採用 Actual/Actual 的方式。在此 Actual/Actual 的計息方式中，分子部分的 Actual 所代表的是：
- (A)上次付息日到下次付息日的實際天數 (B)債券交易日到債券交割日的實際天數  
(C)債券交割日到下次付息日的實際天數 (D)上次付息日到債券交割日的實際天數
17. 某市場上目前一年期即期利率  $f_{0,1}$ 、 $f_{1,2}$ 、 $f_{2,3}$  分別為 3%，4%，5%，試計算目前三年期即期利率：
- (A)3.581% (B)3.997%  
(C)4.113% (D)4.632%
18. 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 1.45%，則債券價格上升將最接近下列何者？
- (A)8,562 元 (B)6,109 元  
(C)12,843 元 (D)13,581 元
19. 假設一投資組合中，甲債券 5,000 萬元，Duration 為 3，乙債券 3,000 萬元，Duration 為 5，請問該投資組合之約當 Duration 為多少？
- (A)3.75 (B)4  
(C)4.53 (D)無法判斷
20. 假設有兩張存續期間及價格相同之甲、乙二種債券，若債券乙之凸性較大，則下列敘述何者正確？
- I：當利率下降時，債券乙價格上升幅度比債券甲大  
II：當利率下降時，債券乙價格上升幅度比債券甲小  
III：當利率上升時，債券乙價格下降的幅度會大於債券甲  
IV：當利率上升時，債券乙價格下降的幅度會小於債券甲
- (A)I、III (B)II、III (C)I、IV (D)II、IV
21. 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%
22. 我國乙種國庫券係採折價發行，故其持有到期之報酬率比其折價率：
- (A)高 (B)低 (C)一樣 (D)不一定

23. 有關浮動利率債券之市場 Credit Spread 何者不正確？  
 (A)Credit Spread 不會變動  
 (B)若信用評等降低，Credit Spread 會上升  
 (C)若 Credit Spread 上升，該債券價格會下跌  
 (D)經濟景氣好時，Credit Spread 通常會下降
24. 下列何者非為主要公債交易商被賦予之權利及義務？  
 (A)擔任債券市場造市者角色 (B)參與央行公開市場操作  
 (C)承作附條件交易額度限制放寬 (D)可於拆款市場拆借資金
25. 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
26. 發行無擔保公司債者，不需簽訂下列哪一種合約？  
 (A)履行保證義務合約 (B)代理還本付息合約  
 (C)集保開戶契約 (D)受託合約
27. 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，下列敘述何者正確？  
 (A)其發行種類、期次、條件、價格均需與原公債相同，但到期日可與原公債不同  
 (B)其發行種類、期次、到期日、價格均需與原公債相同，但發行條件可與原公債不同  
 (C)其發行種類、期次、條件、到期日均需與原公債相同，但發行價格可與原公債不同  
 (D)其發行種類、條件、到期日、價格均需與原公債相同，但發行期次可與原公債不同
28. 我國中央及地方政府總預算及特別預算每年舉債額度不得逾各該政府總預算及特別預算歲出總額之百分之  
 (A)5 (B)10 (C)15 (D)20
29. 下列敘述何者為非？  
 (A)附買回權債券對發行公司而言=發行普通公司債+買入買權  
 (B)附賣回權債券對投資人而言=買入普通公司債+賣出賣權  
 (C)發行公司可藉由發行附賣回權債券來降低發行利率  
 (D)附賣回權之債券，其賣回權是屬於投資人的
30. 規範中央政府舉債的法源依據為  
 (A)公共債務法 (B)財政收支劃分法  
 (C)中央政府建設公債及借款條例 (D)預算法
31. 上市櫃公司發行普通公司債自何時起全面改以無實體方式發行？  
 (A)民國 95 年 1 月 1 日 (B)民國 96 年 1 月 1 日  
 (C)民國 95 年 7 月 1 日 (D)民國 96 年 7 月 1 日
32. 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
33. 公司債投資溢價之攤銷將使認列的利息收入較所收到的現金(票面利息)為：  
 (A)相等 (B)不一定 (C)大 (D)小
34. 蔡先生以 97.345 賣出我國短期利率期貨一口，並於隔日以 98.655 平倉，則蔡先生的損益情況如何？  
 (A)賺 107,680 (B)賺 82,200 (C)賠 107,680 (D)賠 82,200
35. I. 債券遠期價格 II. 債券現貨價格 III. 持有現貨利息收入 IV. 持有現貨資金成本，其之間關係為  
 (A) $I=II-III+IV$  (B) $I=II+III+IV$  (C) $I=II+III-IV$  (D) $I=II-III-IV$

36. 下列何者不是債券等殖成交系統之報價或交易模式？  
(A)限價委託 (B)確定報價 (C)參考報價 (D)詢價
37. 承作保證金交易 4,000 萬面額，其 PVBP 約為 0.15%，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)600 萬元 (C)700 萬元 (D)800 萬元
38. 下列何者為公債期貨之功用？  
(A)提供債券之避險管道 (B)活絡冷門現貨期次之交易  
(C)作為投資組合存續期間之調整工具 (D)以上皆是
39. 某券商持有 100 億元之公債部位，同時有 21 億元之 RS 部位，理論上該券商可承作之 RP 最大部位為：  
(A)100 億 (B)121 億 (C)79 億 (D)142 億
40. 公開發行公司採公募發行公司債時，如未委託證券承銷商對外公開承銷者，實務上，證券商仍會協助發行公司募集發行公司債，請問此種情況下一般證券商係扮演何種角色？  
(A)財務輔導顧問角色 (B)保證機構角色  
(C)受託機構角色 (D)代理還本付息機構角色
41. 有關國內發行結構型商品之所得稅賦，下列何者為非？  
(A)個人為分離課稅  
(B)法人併入營利事業所得稅課徵  
(C)個人該項產品之損失可扣抵其利息所得  
(D)保本型及股權連結型商品兩者課稅方式相同
42. 有關承作債券附條件交易，下列敘述何者為真？  
(A)採分離課稅，稅率為 20%  
(B)存保公司對每戶有 3 百萬元之保障  
(C)個人利息收入超過 27 萬元者，承作該交易有稅賦上之優勢  
(D)承作時需填寫申請書
43. 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)1,800 萬元 (B)500 萬元  
(C)3,000 萬元 (D)7,425 萬元
44. KMV 模型中，一個公司的違約機率主要決定於三個因子，以下何者為非？  
(A)產業型態 (B)資產風險  
(C)槓桿程度 (D)資產價值
45. 若以 99%信賴區間計算得出之 VaR 為 2,000 萬元，則若信賴區間調為 95%時，VaR 約為多少？  
(A)706 萬元 (B)920 萬元  
(C)1,412 萬元 (D)1,652 萬元
46. 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
47. 中央公債交易商參與中央政府公債投標時，下列敘述何者錯誤？  
(A)每筆競標最低投標金額為新台幣 1 億元  
(B)每筆競標投標金額超過部分以 100 萬元為累進單位  
(C)原則上需以電子連線方式投標  
(D)需於開標當日中午 12 時前完成投標

48. 有關美國公債之標售與交易，下列敘述何者為非？
- (A)標售採拍賣制度(Auction Yield System)
  - (B)標售分為競價及非競價方式
  - (C)標售以主要交易商(Primary Dealers)為主
  - (D)交易市場買賣報價採利率報價方式
49. 目前之債券交易，何者較無助於債券殖利率曲線之建立？
- (A)公債主要交易商制度
  - (B)債券期貨
  - (C)公債標售採荷蘭標
  - (D)公債增額發行制度
50. 何者並非降低投資組合信用風險之有效方式？
- (A)增加投資組合之樣本數
  - (B)將投資組合置於較為熟悉之產業
  - (C)分散投資組合於不同產業
  - (D)分散投資組合於不同國家

# 108 年第 2 次債券人員專業能力測驗試題

專業科目：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。

- 其他情況不變下，信賴區間對 VaR 之影響為？  
(A)信賴區間越小，VaR 越大 (B)信賴區間越大，VaR 越大  
(C)沒有影響 (D)以上皆非
- 假設甲公司發行反浮動債券(A 券)及浮動債券(B 券)，票息分別為 3.5%-BA 及 BA+1.5%，期限均為 5 年，每年付息一次並重設利率，市值均等於面額\$100，如果乙投資人買進 A、B 券各一張，此債券組合在殖利率為 2%時之存續期間為：  
(A)8.594 年 (B)4.765 年 (C)5 年 (D)10 年
- 依財政部國庫署之公告，目前係以每年 7 月 20 日發行之五年期公債，固定票面利率 2%為可分割公債，假設甲公債交易商將其擁有之面額 500 萬元之可分割付息公債申請分割，請問依此例子，可分割為多少分割本金公債及多少分割利息公債？  
(A)可分割為一面額 500 萬元之分割本金公債及 5 面額 10 萬元之分割利息公債  
(B)可分割為一面額 450 萬元之分割本金公債及 5 面額 10 萬元之分割利息公債  
(C)可分割為一面額 500 萬元之分割本金公債及 5 面額 100 萬元之分割利息公債  
(D)可分割為一面額 450 萬元之分割本金公債及 1 面額 50 萬元之分割利息公債
- 依照櫃買中心的法令規定，我國承作債券附條件交易之期間，最長不得超過多久？  
(A)1 個月 (B)3 個月 (C)半年 (D)1 年
- 財政部國庫署於 94 年 7 月所發行之公債，為第一期可分割之公債，公債分割後在次級市場係採百元價格交易，假設投資人現在以 8 萬元買入，五年後到期面額為 10 萬元之分割公債，請問其現在的百元價格為何？  
(A)125 元 (B)100 元 (C)80 元 (D)以上皆非
- 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
- 若 30 天之 VaR 為 500 萬元，則 270 天之 VaR 為？  
(A)1,500 萬元 (B)2,000 萬元 (C)2,500 萬元 (D)3,000 萬元
- 下列何者為買價 1.28%之 2x5 遠期利率協定：  
(A)2 個月後交易商願意收 1.28%、計息期間為 3 個月  
(B)2 個月後交易商願意付 1.28%、計息期間為 5 個月  
(C)2 個月後交易商願意收 1.28%、計息期間為 5 個月  
(D)2 個月後交易商願意付 1.28%、計息期間為 3 個月
- 在能降低發行成本之情況下，甲公司發行一反浮動利率債券，其發行利率為 3.5%-CP，為鎖定發行成本 1.6%，甲公司應搭配：  
(A)買進上限利率為 3.5%的利率上限選擇權  
(B)承作固定利率為 1.9%的利率交換加上賣出上限利率為 3.5%的利率上限選擇權  
(C)承作固定利率為 2%的利率交換加上買進上限利率為 3.4%的利率上限選擇權  
(D)承作固定利率為 1.9%的利率交換加上買進上限利率為 3.5%的利率上限選擇權

10. 中央登錄債券系統，係以中央銀行為跨行連線中心，辦理跨行交易債券或款項之轉帳業務，中央銀行每日受理之截止時間為何？  
(A)15 時 (B)16 時 (C)17 時 (D)18 時
11. 國內公債之次級市場交易非常活絡，請問買賣政府公債之證券交易稅為多少？  
(A)千分之三 (B)千分之二 (C)千分之一 (D)免課徵證交稅
12. 依現行分割公債之交易制度，投資人買賣分割公債，其券戶開立之規定為何？  
(A)應於中央銀行核准之清算銀行開立公債券戶  
(B)應於任何銀行開立公債券戶  
(C)可使用買賣股票相同之集保帳戶  
(D)應重新開立一集保帳戶，與股票戶分開
13. 美國次級流通市場公債之報價為 99-15+，表示其價格為？  
(A)99 33/64 (B)99 31/64 (C)99 15/16 (D)99 1/2
14. 在公司債發行的架構中，代表全體債權人主張權益，監督查核發行公司履行公司債發行事項者為？  
(A)承銷商 (B)受託機構 (C)保證銀行 (D)律師
15. 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 億新台幣，甲證券公司為買方，請問甲證券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
16. 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 200bps，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)執行此選擇權  
(C)以 170bps 的價格進入此信用違約交換  
(D)以 130bps 的價格進入此信用違約交換
17. 下列敘述何者有誤？  
(A)CBOT 公債期貨行實物交割之時，需藉由轉換因子決定期貨賣方交割時所得到的金額  
(B)CBOT 公債期貨的買方有決定交割的標的為何種債券，只要符合可交割債券的限制  
(C)CBOT 公債期貨外卡選擇權的產生是因為公債期貨與現貨收盤的時間不同  
(D)公債期貨的賣方有權在最後交易日到最後交割日任選一日交割
18. 可轉債持券人可依照發行條件中約定的時間要求發行公司收回該可轉換公司債的權利稱為？  
(A)轉換權 (B)賣回權 (C)贖回權 (D)申購權
19. 持有債券投資組合，在賣出公債期貨契約後，其總體(合計期貨)之 duration 會：  
(A)增長 (B)縮短  
(C)不受影響 (D)視公債期貨之 duration 大小而定，可增長也可縮短
20. 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
21. 所謂 interest rate guarantee (IRG)指的是：  
(A)貸款有效利率必等於 IRG 中所定之利率  
(B)貸款有效利率小於或等於 IRG 中所定之利率  
(C)貸款有效利率會大於 IRG 中所定之利率  
(D)貸款有效利率可大於或小於 IRG 中所定之利率

22. 轉換公司債(CB)之面額為 100,000 元，轉換價格為 60 元，票面利率為 4%，到期日為 5 年，目前與該 CB 相同信用等級之普通公司債 yield 為 8%。若標的股票之價格為 72 元，則 CB 在下列何種價格時，可能有套利機會？  
(A)117 (B)122 (C)127 (D)132
23. 承 22 題，若此債券無轉換權利，其純債券(straight bond)之價值為：(百元報價表示)  
(A)68.06 (B)70.78 (C)84.03 (D)90.75
24. 承 22 題，若以 113 之價格購入該 CB(含應計利息)，且該公司無 default risk，則最大可能損失為投資額之多少百分比？  
(A)100% (B)30.78% (C)25.64% (D)11.50%
25. 甲君向銀行辦理借款 100 萬元，並於一年後，每年償還相同金額，若甲君預計 3 年後清償完畢，且銀行要求之年報酬率 5%，則甲君每年需償還銀行多少？  
(A)333,333 元 (B)350,137 元 (C)367,209 元 (D)402,115 元
26. 中央公債採非競標標售方式發行時，其發售價格或利率為何？  
(A)依競標時得標之最高價格或最低利率 (B)依競標時得標之最低價格或最高利率  
(C)依競標時得標之加權平均價格或利率 (D)依競標時得標之簡單平均價格或利率
27. 中央公債交易商參與中央公債之標售時，其每筆競標之最低投標金額為多少？  
(A)5 千萬元 (B)1 億元 (C)2 億元 (D)4.5 億元
28. 有關公債單一標之敘述，下列何者不正確？  
(A)公債單一標亦稱荷蘭標  
(B)公債單一標均採競標方式，無非競標  
(C)在公債單一標下，每一得標者之得標價格相同  
(D)公債單一標之票面利率係以 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
29. 下列敘述，何者為真？  
(A)增額發行；其發行種類、期次、條件、到期日均與原公債相同  
(B)增額發行；其發行種類、發行價格、期次、到期日均與原公債相同  
(C)增額發行；其發行種類、期次、條件、發行日均與原公債相同  
(D)以上皆非
30. 分割利息公債或分割本金公債之最低面額為新臺幣：  
(A)1 萬元 (B)5 萬元 (C)10 萬元 (D)50 萬元
31. A08104 期中央公債採單一利率標進行標售，開標後得標最高利率為 3.245%，請問 A08104 的票面利率為何？  
(A)3.125% (B)3.20% (C)3.245% (D)3.25%
32. 有關中央登錄公債限制性移轉登記之敘述，下列何者錯誤？  
(A)設定質權、公務保證登記屬限制性移轉登記  
(B)限制性移轉登記之債券所有權未移轉，但限制轉讓  
(C)清算銀行辦理限制性移轉登記，會減記出質人之債券餘額  
(D)清算銀行辦理限制性移轉登記，會增記質權人債券帳戶限制性轉入之數額
33. 下列敘述，何者有誤？  
(A)分割公債是零息債券  
(B)中央登錄債券最低登記單位為一萬元  
(C)中央登錄債券清算交割系統跨行交易轉帳之截止時間除因系統異狀或配合政策需要外為十七時  
(D)清算銀行經中央銀行同意委託後應於一年內完成連線測試，逾期未完成者，中央銀行得取消其資格



34. 下列敘述，何者為真？
- (A)中央公債交易商與證券自營商得申請可分割公債之分割，但不得申請分割公債之重組
  - (B)中央公債交易商與證券自營商不得申請可分割公債之分割，但得申請分割公債之重組
  - (C)中央公債交易商與證券自營商得申請可分割公債之分割與分割公債之重組
  - (D)中央公債交易商與證券自營商不得申請可分割公債之分割與分割公債之重組
35. 除金融控股、票券金融及信用卡等事業外之公開發行公司發行公司債，其申報生效期間為金管會及金管會指定之機構收到發行公司債申報書當日起屆滿幾個營業日生效？
- (A)三個營業日
  - (B)七個營業日
  - (C)十二個營業日
  - (D)二十個營業日
36. 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
37. 簽證機構辦理證券集中保管事業送交公司合併換發證券之簽證者，其報酬一次以不超過新台幣多少元為限？
- (A)一萬元
  - (B)五萬元
  - (C)十萬元
  - (D)二十萬元
38. 證券自營商參加櫃買中心債券等殖成交系統，輸入買賣斷與附條件交易報價條件時，請問下列那一種交易不需輸入買賣之債券期別？
- (A)買賣斷交易
  - (B)發行前交易
  - (C)指定債券附條件交易
  - (D)一般擔保品附條件交易
39. 依證券櫃檯買賣中心債券等殖成交系統買賣辦法之規定，該系統中有關指定債券附條件交易之交易時間為何？
- (A)上午九時至十二時
  - (B)上午九時至下午一時三十分
  - (C)上午九時至下午三時
  - (D)上午九時至下午一時三十分及下午二時至下午三時
40. 下列何者非櫃買中心債券等殖成交系統可買賣之債券？
- (A)浮動利率之中央登錄公債
  - (B)固定利率之中央登錄公債
  - (C)浮動利率之公司債
  - (D)固定利率之金融債券
41. 有關證券商與客戶於營業處所從事債券附條件交易，下列敘述，何者為真？
- (A)客戶初次與證券自營商承作債券附條件買賣時，應辦理開戶並簽訂契約
  - (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)債券附條件交易買方於債券附條件買賣取得之中央登錄公債，得再行賣斷予他人
  - (D)債券附條件交易其券之給付僅得以帳簿劃撥辦理給付
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，證券商透過電腦議價系統買賣時，有關買賣斷及附條件交易之申報方式為何？
- (A)買賣斷及附條件交易均採百元報價
  - (B)買賣斷及附條件交易均採殖利率報價
  - (C)買賣斷採殖利率報價，附條件交易採百元報價
  - (D)買賣斷採殖利率報價，附條件交易採利率報價

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，證券商參與該系統交易時，有關其成交方式之規定，下列敘述何者不正確？
- (A) 證券商之買賣申報為確定報價者，經其他證券商確認成交後即行成交
  - (B) 證券商得選擇對象成交，但限制同一證券商之總分支機構間不得成交，惟准許分支機構相互間得為成交對象
  - (C) 證券商之買賣申報為參考報價者，經其他證券商確認後，原報價之證券商得於二十秒內回應是否成交
  - (D) 證券商使用該系統進行指定債券附條件交易時，所為之每筆買賣申報均為確定報價，經其他證券商確認成交後即行成交
44. 有關證券櫃檯買賣中心之「中央登錄公債借貸交易系統」，下列敘述何者有誤？
- (A) 提供借貸服務之時間為每一營業日上午九時至十二時
  - (B) 借入及出借申請數量均以五百萬元或其整倍數為限
  - (C) 借貸之交易型態，以定價交易、議價交易及議借交易等三種為限
  - (D) 借券申請限當日有效，出借申請於取消前仍屬有效
45. 上市公司甲發行期間三年的轉換公司債，並於發行日 108 年 7 月 15 日上櫃掛牌，請問依證券商業同業公會承銷商會員輔導發行公司募集與發行有價證券自律規則規定，該轉債持有人最早可於下列哪一日行使轉換為普通股？(不需考慮依法暫停過戶期間以及假日)
- (A) 108 年 7 月 15 日
  - (B) 108 年 7 月 26 日
  - (C) 108 年 8 月 16 日
  - (D) 108 年 10 月 16 日
46. 依證券櫃檯買賣中心中央登錄公債借貸辦法之規定，借券人透過該借券系統完成借券時，請問該中心於何時前將借入之標的公債轉入借券人之登錄公債帳戶？
- (A) 當日下午三時前
  - (B) 當日下午一時三十分前
  - (C) 當日中午十二時前
  - (D) 次一營業日上午九時前
47. 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
48. 依證券商業同業公會證券商承銷或再行銷售有價證券處理辦法規定，轉換公司債採詢價圈購方式辦理者，每一圈購人之實際認購數量，不得超過該次對外公開銷售部分的多少比率？
- (A) 百分之五
  - (B) 百分之十
  - (C) 百分之十五
  - (D) 百分之二十
49. 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於成交日後之後續評價時，其評價日所產生之評價損益，應如何處理？
- (A) 列入當期損益表
  - (B) 作為當期資產負債表股東權益調整項目
  - (C) 應以報表揭露方式辦理
  - (D) 應列為遞延損益處理
50. 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