

102 年第 2 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。

- 經建會所編製的景氣對策信號中，下列何者代表目前景氣衰退：
(A)綠燈 (B)藍燈 (C)黃燈 (D)紅燈
- 若公司債之票面利率之設計採一固定利率減除一短期指標利率，此為：
(A)利率交換 (B)浮動利率公司債 (C)反浮動利率公司債 (D)次順位公司債
- 由美國供應管理協會(ISM)公佈的全國製造業採購經理人指數(PMI)，相當受到市場重視，當指數超過(低於)多少，即代表美國製造業處於擴張(收縮)？
(A)30 (B)50 (C)100 (D)200
- 下列關於寶島債之敘述，何者正確？
(A)大陸企業在我國發行之美元債券 (B)我國企業在香港發行之人民幣債券
(C)國內外機構在我國發行之人民幣債券 (D)外國企業在我國發行之新台幣債券
- 下列有關我國營業處所附條件交易及等值成交系統附條件交易之敘述，何者為非？
(A)兩者交易時間均為 9:00~13:30
(B)等值成交系統附條件交易之承作期間分為 1 個、5 個及 10 個營業日
(C)等值成交系統附條件交易與買賣斷交易可統一淨額交割
(D)營業處所附條件交易可採開憑證式保條，或以實體或無實體撥付
- 下列關 CBOT 交易所(現隸屬於 CME Group) 之 30 年期美債期貨契約敘述，何者為非？
(A)可採實物交割 (B)契約大小為 100 萬美元面額之虛擬公債
(C)公債期貨的賣方有權決定交割標的為何種債券 (D)報價 97-21 是指 97 又 21/32
- 下列有關美國政府發行之通膨指數公債(TIPS)的敘述，何者為非？
(A)票面利息連結到物價指數
(B)當市場處於通貨緊縮時，投資人到期領回的本金不會縮水減少
(C)此類債券常受到退休基金的青睞
(D)通常通膨指數公債的發行利率較相同年期的一般美國政府公債低
- 假設投資一年期零息公債之即期利率是 5%，而市場上 2 年期的零息公債即期利率為 5.5%，則 1 年後之 1 年期利率為何？
(A) 4% (B) 5% (C) 6% (D) 7%
- 下列有關美國政府公債的敘述，何者為非？
(A)有活絡的附條件交易市場 (B)市場買賣報價通常較一般公司債窄
(C)多採無實體電子記帳方式發行 (D)並沒有發行前交易市場(When-Issued Market)
- 一檔五年期每季重設利率一次的反浮動利率債券，票面利率為 5%減 90 天 CP，請問該債券價格之利率敏感度為？
(A)等於五年期固定利率債券 (B)大於五年期固定利率債券
(C)介於三年(含)至五年(不含) 期固定利率債券 (D)小於三年期固定利率債券
- 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
- 下列何者敘述有誤？
(A)公司債為一有價證券，具有流通性 (B)國際機構來台只能發行以外幣計價之債券
(C)債券不一定有到期日 (D)銀行發行次順位金融債可充實資本適足率
- 下列何者並非利率交換(Interest rate swap)的功能？
(A)交易雙方可利用個別的信用差異，降低資金成本 (B)可規避利率波動的風險
(C)可降低交易對手的信用風險 (D)利用本工具可鎖定籌資成本或投資收益
- 設一年期與二年期的即期利率(Spot rate)相等，則隱含的一年後一年期遠期利率：
(A)大於一年期利率 (B)小於一年期利率 (C)等於一年期利率 (D)無法判斷
- 若有一個證券商投資 5 年期的公債現貨，並以同年期反向之利率交換 IRS 避險，則該交易員仍可能會面臨哪些的風險？
(A)債券現貨與 IRS 之利率變動方向不同的風險 (B)債券現貨與 IRS 之利率變動幅度不同的風險
(C)IRS 交易對手的信用風險 (D)以上皆是
- 某公司擬發行反浮動利率債券，票面利率 2%-CP，同時採相同天期收固定 1.2%、付浮動 CP 的利率交換避險，每年並花 0.2%的權利金購入上限為 2%之利率上限選擇權，則該公司之淨發行成本每年為？
(A) 0.8% (B) 1.0% (C) 1.2% (D) 2.0%
- 公司債以資產擔保型態發行時，哪一機構須負擔保品評價之責？
(A)受託機構 (B)發行機構 (C)承銷商 (D)投資機構
- 下列何種衡量風險的工具，最能表現投資者關心投資組合市場損失之風險？
(A)變異數 (B)VaR (C)標準差 (D)CaR
- 當投資人預期景氣將好轉，市場利率可能下跌，如欲投資 100 萬元購買債券，則該投資人應選擇下列哪種債券，於利率下跌的過程中，將獲利最多？
(A)甲公司發行 5 年期的 3 個月浮動利率債券 (B)甲公司發行的 5 年期固定利率債券
(C)甲公司發行的 10 年期固定利率債券 (D)甲公司發行的永續債券
- 下列有關利率交換交易(IRS)的敘述，何者為非？
(A)交易前雙方應簽訂 ISDA 等契約 (B)期初及期末均交換本金
(C)以固定端報價 (D)利率重設後，雙方僅就利息差額淨額交割
- 下列敘述何者為非？
(A)價平時，票面利率=到期殖利率=當期殖利率 (B)折價時，票面利率<當期殖利率<到期殖利率
(C)溢價時，票面利率>到期殖利率>當期殖利率 (D)零息債券之存續期間恰為其到期日
- 我國央行理監事會議，多久召開一次？
(A)每季 (B)每月 (C)每 6 週 (D)不定期召開
- 下列有關利率交換交易(IRS)的敘述，何者為非？
(A)可用以規避利率變動之風險 (B)交易雙方互相承擔對方之信用風險
(C)均透過集中結算 (D)成交時，浮動端及固定端兩端之現金流量現值相等
- 若以有效利率法(Effective interest method)攤銷公司債之折價，則在市場利率不變的情況下，每期所攤銷之折價金額為：
(A)遞增 (B)遞減 (C)不變 (D)不一定
- 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
- 其他條件不變時，下列債券何者具有最低之 Modified duration？
(A)息票 6%，5 年期 (B)息票 6%，20 年期
(C)息票 9%，5 年期 (D)息票 9%，20 年期
- 其他條件相同時，有贖回條款(Call provision)之債券比無贖回條款債券之 Duration：
(A)高 (B)低 (C)相等 (D)不一定

【請續背面作答】

28. 買賣雙方依約定之名目本金，對未來起息之一段短天期固定利率，達成之一共同約定之利率水準的契約，稱之為？
 (A)利率上限選擇權 (B)利率交換 (C)遠期利率協定 (D)換利選擇權
29. 由甲公司發行之債券，投資人於一定期間後，可選擇是否將該債券依約定之價格，轉換為乙公司之股票，則甲公司所發行之債券稱之為？
 (A)可轉換公司債 (B)附認股權公司債 (C)可交換公司債 (D)以上皆非
30. 下列有關可轉換債之敘述，何者為非？
 (A)百元平價=標的股價×100/轉換價格
 (B)折溢價率=(百元平價-可轉換債市價)/百元平價
 (C)百元平價代表可轉換債與現股價格連動的比率
 (D)可轉換債的流動性變差時，可能導致可轉換債出現折價狀況
31. 香港人民幣債券於 2011 年第四季出現較大幅度的跌價，其原因為何？
 (A)投資人對於信用等級較差的債券要求合理之報酬 (B)投資人對人民幣升值預期的改變
 (C)投資人不再追逐籌碼，轉而要求合理之票面利率與信用利差 (D)以上皆是
32. 在標準常態分配下，95%信賴區間為 1.645 個標準差，99%信賴區間為 2.326 個標準差。若 1 天 VaR95%為 400 萬元，則 100 天 VaR99%約為多少？
 (A)5,656 萬 (B)4,000 萬 (C)2,829 萬 (D)1,530 萬
33. 某債券市價為 9,820,000 元，Macaulay duration 為 8.32，殖利率為 4%，每年付息一次，其 DV01 為多少？
 (A)4,242 元 (B)3,982 元 (C)8,170 元 (D)7,856 元
34. 假設某贖餘年限為 5 年之可分割公債，票面利率為 2.5%，每年付息一次，甲證券商欲將 6,000 萬元面額進行分割，則分割後之分割公債含分割本金及分割利息面額總計為：
 (A)6,000 萬元 (B)6,500 萬元 (C)6,750 萬元 (D)6,150 萬元
35. 下列有關美國政府公債發行市場的敘述，何者為非？
 (A)目前二、五、十、三十年期，均定期發行 (B)並沒有增額發行的制度
 (C)差別價格標，又分為競標與非競標 (D)單一價格標又稱之為荷蘭標
36. 下列何種行業為我國債券市場最主要之造市者？
 (A)銀行 (B)證券商 (C)保險公司 (D)信託投資公司
37. 下列有關我國政府公債之敘述，何者為非？
 (A)可以在臺灣證券交易所交易，或證券商營業處所議價交易 (B)交易時採殖利率報價
 (C)交割日多為成交後之次二個營業日 (D)有活絡的附條件交易市場
38. 下列有關擔保債權證券(CDO)的敘述，何者為非？
 (A)受 2007 年美國次級房貸風暴影響，近年來發行量大幅萎縮
 (B)相同案件的 CDO 中，最高等級券次(Super senior tranche)的收益率最高，而權益券次(Equity tranche)的收益率最低
 (C)通常會將一群標的債權，加以包裝分券，並給予不同評等
 (D)CDO 可透由債券或放款包裝而成，亦可透由信用違約交換交易(CDS)組合而成
39. 下列有關香港人民幣債券市場的敘述，何者為非？
 (A)各機構在香港發行之人民幣債券，俗稱為點心債
 (B)大陸政府亦為該市場之發行者
 (C)發行利率較大陸地區低，是吸引發行機構前來發債之原因
 (D)任何機構在香港發行人民幣債券取得之資金，可自由匯入大陸使用
40. 發行公司以其信用發行之公司債，發生違約時，此類公司債之持有人應如何求償？
 (A)得處分發行公司之財產，以達求償及保障債權之措施
 (B)比照公司一般債權人依民法求償程序透過受託人求償
 (C)得向發行人之保證銀行求償
 (D)比照公司股東依法分配公司之剩餘財產
41. 普通公司債係指股份有限公司為籌措中、長期資金，所發行之債務憑證，大體而言，具有二大特性，一為債務證券化、一為債權信託化，有關債權信託化之意義，下列敘述，何者正確？
 (A)係指在債券發行機制中設計由受託人代表投資人集體行使其相關之權利義務
 (B)係指在債券發行機制中設計將債務人所提供之擔保品由受託機構來管理
 (C)係指在債券發行機制中設計由受託人接受發行公司之委託，針對公司債發行後，相關義務之履行保證責任
 (D)係指在債券發行機制中，設計由受託人負責本息兌領之責任
42. 有關美國公債市場之敘述，下列何者為非？
 (A)採電腦記帳，不需所有權之書面證明 (B)持有期間在 6 個月以內者屬短期資本利得
 (C)可透過集中市場交易，但大多數在店頭市場進行 (D)其發行時間是定期發行
43. 下列何者是投資人進行可轉換公司債套利所必須注意之風險或限制？
 (A)平盤以下放空限制 (B)可轉債的流動性風險 (C)融券回補的風險 (D)以上皆是
44. 下列有關我國政府公債相關實務之敘述，何者為非？
 (A)於等殖成交系統買賣斷交易之單位為 5,000 萬元
 (B)非公債自營商只能透過證券商營業處所議價交易公債
 (C)發行年期只有 5 年、10 年與 20 年
 (D)有增額發行的設計
45. 下列有關我國附條件交易與債券型基金及銀行定存之比較，何者為非？
 (A)附條件交易承作天期比銀行定存有彈性
 (B)附條件交易可採電話交易，債券型基金則須填寫申購或贖回申請書
 (C)附條件交易利息與銀行定存利息相同，超過 27 萬的部份，需課綜合所得稅
 (D)附條件交易承作時利率即確定，本息回收金額可預期，債券型基金之投資收益，要視基金操作績效而定
46. 下列有關我國櫃檯買賣中心之債券借券中心的敘述，何者為非？
 (A)借券標的為中央登錄公債
 (B)借貸單位以 5,000 萬或其整數倍
 (C)借貸期限自交易日起，最長以六個月為限，且不得跨領息日之前二個營業日
 (D)可分為定價交易、議價交易及議借交易
47. 下列有關我國可轉換債之敘述，何者為非？
 (A)多掛牌於證券櫃檯買賣中心 (B)不可於營業處所議價交易
 (C)不一定有信用評等 (D)常有凍結期，明訂發行後的一段時間內投資人無法行使轉換權利
48. 下列何者對不動產投資信託(REITs)之敘述是錯誤的？
 (A)係指委託人先移轉不動產或相關權利予受託機構 (B)可於集中市場上市掛牌交易
 (C)利於小額投資人之參與 (D)對法人機構而言，可減少資金積壓情形
49. 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
50. 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

102 年第 2 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。

- 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
- 下列信用評等之債券，何者為垃圾債券？
(A) BB+ (B) BBB- (C) BBB (D) BBB+
- 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%
- 美國政府公債期貨中 Treasury bond futures 之最小計價變動單位？
(A) 1/32 (B) 1/16 (C) 1/10 (D) 1/8
- 我國某公債之發行票面利率為 1.875%，數月後該公債之增額發行，截標利率為 2.06%，試問該增額發行之公債，票面利率應訂為多少？
(A) 2.06% (B) 2.125% (C) 1.875% (D) 2.0%
- 下列有關我國期貨交易所公債期貨交割價款之計算公式，何者正確？
(A) 交割價款=最後結算價×可交割標的之轉換因子+應計利息-利息累計稅款
(B) 交割價款=最後結算價+可交割標的之轉換因子+應計利息-利息累計稅款
(C) 交割價款=最後結算價×可交割標的之轉換因子-應計利息+利息累計稅款
(D) 交割價款=最後結算價+可交割標的之轉換因子+應計利息+利息累計稅款
- 某債券自營商持有市值 20 億元之債券，Duration 為 7.5，另最便宜可交割債券(CTD)之 Duration 為 8.0，目前我國公債期貨報價為 112，因預期未來利率走高，擬採期貨避險，將投資組合之目標 Duration 降至接近 0，則該自營商應賣出多少口期貨(每口期貨交易標的之面額為 500 萬元)？
(A) 357 口 (B) 335 口 (C) 381 口 (D) 322 口
- 下列有關債券期貨功能之敘述，何者正確？
(A) 可作為避險工具 (B) 可做為調整債券投資組合存續期間之工具
(C) 活絡冷門券期次之交易，建構合理殖利率曲線 (D) 以上皆是
- 財政部國庫署於 94 年 7 月發行之公債，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？
(A) 125 元 (B) 100 元 (C) 80 元 (D) 以上皆非
- 假設甲投資人將其持有二年面額 400 萬之分割本金公債於市場賣出，依證券櫃檯買賣中心之利息分攤基礎表，計算出其利息所得為 150,000 元，請問如果投資人為國內自然人，其應扣繳利息所得稅款為多少？
(A) 9,000 元 (B) 15,000 元 (C) 30,000 元 (D) 不用扣繳
- 國內發行普通公司債，須受下列何者法令規範？
(A) 公司法 (B) 證券交易法
(C) 發行人募集與發行有價證券處理準則 (D) 以上皆是
- 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
- 所謂的「債券保證金」交易，證券商係透過何種交易融通客戶所需之投資資金？
(A) 附買回交易 (B) 附賣回交易 (C) 借券交易 (D) 賣斷交易
- 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
- 在金融資產證券化中，負責管理、處分信託財產或受讓之資產，並擔任證券化資產所產生現金流量之收付工作者，稱之為？
(A) 創始機構 (B) 特殊目的機構 (C) 服務機構 (D) 承銷商
- 下列有關我國普通公司債發行時之各項契約，何者無須經律師簽證？
(A) 承銷契約 (B) 代理還本付息契約 (C) 受託契約 (D) 委任保證契約
- 若台灣電力公司發行一檔公司債，其募集發行之申請方式為？
(A) 七個營業日申報生效制 (B) 七個營業日申請核准制
(C) 十個營業日申報生效制 (D) 十個營業日申請核准制
- 我國公債發行前交易期間為：經財政部發佈標售公告後，自其發行日之前幾個營業日起，至發行日前一個營業日止？
(A) 5 (B) 10 (C) 15 (D) 20
- 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
- CME 之歐洲美元期貨契約價格 95.20，某甲以該價格買進一口後於最後結算日現金結算，結算價為 95.08，其損益為：
(A) 獲利 1,200 元 (B) 損失 1,200 元 (C) 獲利 300 元 (D) 損失 300 元
- 下列何者為資產證券化適合之標的資產？
(A) 信用卡應收帳款 (B) 房貸 (C) 車貸 (D) 以上皆是
- 下列何者為短天期之投資標的？
(A) 資產證券化商業本票 (B) 公司債 (C) 金融債 (D) 不動產抵押債權證券化
- 上限利率為 4.5%，名目本金為 1 億元，半年支付一次的利率上限契約，在指標利率為 5% 時，購買利率上限契約者，當期可獲多少給付？
(A) 0 (B) 250,000 (C) 500,000 (D) 1,000,000
- 國內公司債採單一利率標的競標方式，常搭配一種條款，在事先約定的比率內，發行公司可在投標後未開標前，擁有自行增加已公告發行量之權力。該權利之英文稱為？
(A) Put option (B) Delivery option
(C) Wild Card option (D) Green shoes
- 下列有關我國普通公司債募集發行之敘述，何者為非？
(A) 普通公司債之私募，發行前需要事先報請證期局核准
(B) 可分為公募與私募
(C) 須遵守公司法有關規範
(D) 公開發行公司發行普通公司債，常採洽商銷售及未委託承銷商對外公開承銷之方式募集
- 發行人募集與發行公司債者，在其發行公司債運用計畫完成前，應於下列何處揭露計畫執行進度？
(A) 年報 (B) 年度財務報告
(C) 半年度財務報告 (D) 每季之季財務報告
- 中央公債得以債票形式或登記形式發行，請問以登記形式發行時，下列敘述何者不正確？
(A) 已發行公債得由債票形式轉換為登記形式，轉換後不得再轉回
(B) 登記形式公債皆為記名式，承購人應於清算銀行分別開立公債及存款帳戶
(C) 登記形式公債存摺之印製及換發，由中央銀行洽商財政部辦理
(D) 清算銀行收到登記形式公債到期應付本息基金時，應於本息開付日之次一營業日，撥入公債所有人存款帳戶內

【請續背面作答】

28. 中央公債之標售得採複數或單一之利率標，比較兩者標售方式之不同處在於：
(A)競價及分配方式 (B)小額投資人之代售額度 (C)票面利率之級距 (D)競標得標者應繳款之計算方式
29. 將中央登錄公債作為信託標的時，應辦理下列何種登記？
(A)轉讓登記 (B)公務保證登記 (C)繳存準備登記 (D)提存登記
30. 中央政府公債採單一利率標售時，假設某一期公債之開標結果如下：最低得標利率為 1.3150%，最高得標利率為 1.6120%，加權平均得標利率為 1.4200%，請問該期公債之票面利率應為多少？
(A)1.2500% (B)1.3750% (C)1.5000% (D)1.6250%
31. 中央公債交易商之最近一年度決算無稅後純益，該交易商於參加中央公債投標時，中央銀行得酌收投標押標金，請問上述押標金限以下列何種方式抵繳？
(A)現金 (B)中央登錄債券 (C)銀行定期存款存單 (D)以上三種皆可以
32. 依經理中央登錄債券作業要點之規定，請問下列何種公債為零息公債？(甲)交換公債 (乙)可分割公債 (丙)分割利息公債 (丁)分割本金公債
(A)甲、乙、丙、丁 (B)甲、乙、丁 (C)乙、丙、丁 (D)丙、丁
33. 公開發行公司發行以外幣計價之公司債時，原則上應報經中央銀行核准，但請問在下列何種情況下，不必報經中央銀行核准即能發行？(甲)所募資金以外幣保留使用 (乙)所募資金全部以換匯或換匯換利交易方式兌換為新台幣使用 (丙)所募資金之募集款項收取及未來付息之還本作業，係經由指定銀行以外匯存款帳戶劃撥轉帳方式辦理者
(A)甲、乙、丙 (B)甲、乙 (C)甲、丙 (D)乙、丙
34. 發行人申報募集與發行以持有其他公司股票作為擔保品之有擔保公司債案件，申報時擔保品價值不得低於原訂發行之公司債應負擔本息之多少比例？
(A)100% (B)120% (C)150% (D)200%
35. 發行人募集與發行公司債，自申報生效通知到達之日起，逾幾個月尚未募足並收足現金款項者，主管機關得撤銷或廢止其申報生效？
(A)一個月 (B)二個月 (C)三個月 (D)六個月
36. 發行人發行附認股權公司債後，當附認股權公司債持有人請求認股時，發行人應以下列何種方式履約？
(A)限以發行新股方式履約 (B)限以交付已發行股份方式履約
(C)得以發行新股或交付已發行股份擇一為之 (D)得以部分發行新股及部分交付已發行股份方式履約
37. 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，請問下列那種法人非屬上述「特定機構法人」？
(A)期貨商 (B)勞工退休基金之管理機構
(C)未具備證券商資格之中央公債交易商 (D)證券投資信託基金
38. 證券商參加債券等殖成交系統買賣債券，其應屆給付結算之款券不足而違約時，證券櫃檯買賣中心得就該違約證券商應屆給付結算款券不足部分，依原始買賣紀錄比例分配其相對買賣方，並採「現金結算」方式沖抵該部分之款券，請問上述現金結算之價格計算，係以下列何者計算之？
(A)該期次債券之當日參考殖利率計算之 (B)該期次債券之當日最後成交價計算之
(C)該期次債券之次一營業日最後成交價計算之 (D)該期次債券之次一營業日參考殖利率計算之
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，證券商使用電腦議價系統進行債券附條件交易者，有關其每筆買賣申報之敘述，下列何者正確？
(A)每筆買賣申報應先區分為確定報價或參考報價 (B)每筆買賣申報均為確定報價
(C)每筆買賣申報均為參考報價 (D)每筆買賣申報均為詢價
40. 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，因買賣報價錯誤且依規定成交者，得依規定向該中心申請改帳，請問改帳之時限為何？
(A)次一營業日下午四時之前 (B)次一營業日下午六時之前
(C)當日下午四時之前 (D)當日下午六時之前
41. 證券商自營商為債券附條件買賣時，除與下列何者之交易外，不得對相同客戶為債券買賣斷與附條件交易相抵之給付結算？
(A)於該證券商有開戶之投資人 (B)勞工退休基金之管理機構
(C)金融機構 (D)於該證券商有開戶之法人機構
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，證券商參與該系統之交易，該中心於每日下午一時四十分統計當日證券商對指標公債之買超部位，即由該系統就該買超部位，以下列何種方式申報附條件賣出，但證券商仍得修改申報利率？
(A)以顯名，零利率，一個營業日到期為條件 (B)以隱名，零利率，一個營業日到期為條件
(C)以顯名，負利率，一個營業日到期為條件 (D)以隱名，負利率，二個營業日到期為條件
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，證券商從事中央政府公債發行前交易，對該債券買賣之淨部位有其限制，上述所謂淨部位應包括下列那幾項之合計？(甲)營業處所議價成交部位、(乙)債券電腦議價系統成交部位、(丙)標購部位
(A)甲、乙、丙 (B)甲、乙 (C)甲、丙 (D)乙、丙
44. 證券櫃檯買賣中心中央登錄公債之借券系統，其借券之交易型態分為三種：(一)定價交易；(二)議價交易；(三)議借交易，請問該三種交易型態中，那種交易型態櫃檯買賣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)定價交易及議價交易
(C)定價交易及議借交易 (D)僅定價交易
45. 借券人透過證券櫃檯買賣中心借券系統完成借貸交易後，該借券人提供之擔保品，倘因市場價格變動，而使借券人之擔保品價值扣除其債務後之淨值增加時，請問借券人對此淨值增加部分之處理方式為何？
(A)不得對增加部分要求退還，或抵充現金擔保品及銀行保證部分
(B)不得對增加部分要求退還，惟得抵充現金擔保品及銀行保證部分
(C)不得對增加部分要求退還或抵充銀行保證，惟得抵充現金擔保品部分
(D)得對增加部分要求退還，或抵充現金擔保品及銀行保證部分
46. 依證券櫃檯買賣中心中央登錄公債借券辦法之規定，借券人申請借券所提供之擔保品為現金，該中心應支付借券人之現金擔保品利息，其利息係依下列何種利率計算之？
(A)該中心往來銀行三個月定期存款之利率 (B)該中心往來銀行活期儲蓄存款之利率
(C)該中心往來銀行活期存款之利率 (D)該中心往來銀行一個月定期存款利率
47. 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
48. 證券商承銷商以競價拍賣配售辦理承銷時，除公營事業及其他法令另有規定者外，請問下列何種有價證券之對外公開銷售部分，得採全數辦理競價拍賣，或部分競價拍賣部分公開申購配售之方式辦理？
(A)附認股權公司債 (B)分離型附認股權公司債其分離後之認股權
(C)轉換公司債 (D)普通公司債
49. 證券商承銷商以詢價團購配售辦理具股權性質之公司債或金融債之承銷案件時，請問下列何者得為受理詢價團購之對象？
(A)發行公司簽證會計師事務所除簽證會計師以外之其他會計師
(B)發行公司之員工
(C)發行公司採權益法評價之被投資公司
(D)承銷團之受僱人
50. 中央銀行自 93 年 7 月起，將中央公債標售方式由複數利率標改採單一利率標，得標者應繳價款依全部得標者之何種利率計算？
(A)最低得標利率 (B)最高得標利率 (C)加權平均得標利率 (D)次高得標利率

102年第2次債券人員專業能力測驗試題解答

債券市場理論與實務(含債券法規)(第一節)試題解答									
1	B	11	B	21	C	31	D	41	A
2	C	12	B	22	A	32	A	42	B
3	B	13	C	23	C	33	D	43	D
4	C	14	C	24	A	34	C	44	C
5	A	15	D	25	B	35	B	45	C
6	B	16	B	26	C	36	B	46	B
7	A	17	A	27	B	37	A	47	B
8	C	18	B	28	C	38	B	48	A
9	D	19	D	29	C	39	D	49	C
10	B	20	B	30	B	40	B	50	B

債券市場理論與實務(含債券法規)(第二節)試題解答									
1	C	11	D	21	D	31	B	41	C
2	A	12	C	22	A	32	D	42	B
3	B	13	B	23	B	33	B	43	A
4	A	14	B	24	D	34	C	44	B
5	C	15	C	25	A	35	C	45	A
6	A	16	B	26	A	36	A	46	C
7	B	17	A	27	D	37	A	47	A
8	D	18	C	28	D	38	D	48	A
9	C	19	B	29	A	39	B	49	B
10	B	20	D	30	C	40	C	50	B