

## 109 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 請填應試號碼：\_\_\_\_\_

※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
- 甲證券公司與乙公司承作附買回交易 1,000,000 元，利率 2.0%，期間 94/2/20-94/3/19，則到期時：  
(A)甲證券公司收到現金 1,001,479 元  
(B)乙公司收到現金 1,001,479 元  
(C)甲證券公司收到現金 1,001,534 元  
(D)乙公司收到現金 1,001,534 元
- 解讀經濟指標時，需考慮下列何項因素，以避免錯誤之結論？  
(A)季節調整 (B)比較基期 (C)年化成長率 (D)以上皆是
- 國發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
- 有關各國央行之利率政策決定單位，下列何者為非？  
(A)美國為聯邦公開市場操作會議(FOMC)  
(B)歐洲央行是管理委員會(Governing Council)  
(C)我國央行是理監事會議，每季開會一次  
(D)FOMC 每月召開一次
- 投資人在債券到期前賣出債券，其因市場利率下跌所產生的價差稱為？  
(A)利息收益 (B)資本利得 (C)資本損失 (D)以上皆非
- 「反浮動利率債券」隨著指標利率上升，其票面利率會：  
(A)上升 (B)下降 (C)不受影響 (D)以上皆非
- 國內債券 ETF 發行規模已突破 1.2 兆元，居亞洲首位，試問債券 ETF 的證券交易稅率為？  
(A)千分之三  
(B)千分之六  
(C)千分之一  
(D)民國 106 年 1 月 1 日起至 115 年 12 月 31 日止暫停課徵
- 投資人持有附賣回權的債券(puttable bond)可在到期前提前賣回給發行人，所以票面利率會比其他相同條件但未具有附賣回權的債券來得：  
(A)低 (B)高 (C)相同 (D)以上皆非
- 企業發行一檔 5 年後可執行買回權的附買回權債券(callable bond)，其隱含利率(IRR)應該比其他相同條件但 3 年後即可執行買回權的債券來得？  
(A)低 (B)高 (C)相同 (D)以上皆非
- 下列何者非我國債券市場的發行人？  
(A)中央政府 (B)銀行 (C)公開發行公司 (D)縣政府
- 有關國內景氣循環指標之說明，下列何者正確？  
(A)為一綜合性指標，提供一般景氣之衡量  
(B)M1B 變動率及失業率是領先指標之最佳參考指標  
(C)景氣不好時，景氣對策信號將出現紅燈  
(D)皆為每季公布一次
- 以下有關於美元擔保債權證券(CDO)之敘述何者為非？

- (A)合成式 CDO 最常見的發行天期為五年  
 (B)CDO 通常會透過外部第三者加強信用  
 (C)CDO 依包裝的債權可分為合成式 CDO 與現金式 CDO  
 (D)合成式 CDO 相較於現金式 CDO 的特點是背後債權的到期日相同
14. 下列何者非評估景氣循環「同時指標」的構成項目？  
 (A)存貨製造率 (B)海關出口值  
 (C)工業生產變動率 (D)工商業總用電量
15. 下列何者非屬於景氣指標中的「實質面指標」？  
 (A)就業概況 (B)工業生產 (C)股價指數 (D)經濟成長率
16. 一般而言，當領先指標連續上升多久，可以視為景氣復甦的標竿？  
 (A)3 個月 (B)6 個月 (C)9 個月 (D)12 個月
17. 有關景氣對策信號，下列敘述何者為非？  
 (A)紅燈表示目前景氣不好 (B)由 9 項指標構成  
 (C)有 5 種信號 (D)有 4 個檢查值
18. 國發會公布 108 年 11 月到 109 年 2 月景氣對策信號綜合判斷連續 4 個月呈現「綠燈」信號，表示景氣應該為：  
 (A)熱絡 (B)轉向 (C)穩定 (D)低迷
19. 受新冠肺炎疫情影響，國發會 109 年 3 月景氣對策信號綜合判斷分數為 20 分，較上月減少 4 分，燈號由綠燈轉呈黃藍燈。試問景氣對策信號呈現「黃藍燈」時，表示：  
 (A)景氣低迷 (B)景氣熱絡  
 (C)景氣介於熱絡與穩定之間 (D)景氣介於穩定與低迷之間
20. 在貨幣政策中，法定存款準備金比率越低，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
21. 買入溢價之債券，若採用利息法攤銷，每期認列之利息收入會比現金利息？  
 (A)高 (B)低 (C)相同 (D)不一定
22. 某面額 50 萬元，半年付息一次，票面利率 6.5%，半年後到期之債券，現值為 505,925 元，其半年之折現因子為多少？  
 (A)0.88 (B)0.9 (C)0.95 (D)0.98
23. 假設有一債券票面利率為 1%，當殖利率下跌到 0.99%時，則債券價格從 100 元上漲至 100.2 元，試問該債券的存續期間最接近幾年？  
 (A)2 年 (B)10 年 (C)20 年 (D)無法判斷
24. 其他條件不變下，假設預期未來利率將會走跌，試問以下各債券的票面利率與贖餘年限組合中，何者價格漲幅最大？  
 (A)4%，5 年期 (B)5%，5 年期 (C)4%，3 年期 (D)5%，3 年期
25. 假設其他條件相同，債券價格對利率變動的敏感度，會隨著到期日趨近而：  
 (A)遞增 (B)遞減 (C)維持不變 (D)無相關
26. 假設一投資組合中有甲、乙兩種債券，甲債券市價 300 萬元，存續期間為 10，乙債券市價 600 萬元，存續期間為 5，試問該投資組合之約當存續期間為多少？  
 (A)5 (B)6.7 (C)7.5 (D)10
27. 某債券之 Macaulay Duration 為 4.68，殖利率為 5%，半年付息一次，其 Modified Duration 為多少？  
 (A)4.255 (B)4.457 (C)4.566 (D)4.68
28. 在利率下跌時，以 Modified Duration 及 Convexity 一起估計債券價格之漲幅時，常有何種偏誤？  
 (A)高估 (B)低估 (C)沒有誤差 (D)不一定

29. 其他條件不變時，下列各債券何者具有最低之凸性？  
(A)票面利率 6%，5 年期 (B)票面利率 6%，20 年期  
(C)票面利率 9%，5 年期 (D)票面利率 9%，20 年期
30. 有關市場風險曝險值(Value at Risk)之敘述，下列何者正確？  
(A)只衡量可能最大損失金額，不衡量獲利金額  
(B)評估期間越短，曝險值越大  
(C)信賴水準越低，曝險值越大  
(D)以上皆是
31. 同樣在 5 年後到期的 3 種債券：(I)固定利率債券、(II)零息債券、(III)浮動利率債券，一般來說其存續期間大小順序為何？  
(A)I>II>III  
(B)III>II>I  
(C)II>I>III  
(D)I>III>II
32. 其他條件相同下，某固定利率債券的市價為以下何者時，該債券的存續期間最大？  
(A)面值的 90% (B)面值的 100% (C)面值的 110% (D)無法判斷
33. 對櫃買中心指定之指標公債負有雙向報價義務者，稱之為：  
(A)債券自營商 (B)中央公債主要交易商 (C)債券造市商 (D)中央公債交易商
34. 規範中央政府舉債的法源依據為：  
(A)公共債務法 (B)審計法 (C)預算法 (D)財政收支劃分法
35. 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)具有價格發現的功能
36. 假設某 5 年期公債採「單一利率標」發行，甲、乙、丙三家銀行同時參與競標，且其投標總量均未達法令上限，若甲銀行與乙銀行分別出價 0.35%、0.36% 都有得標，則丙銀行出價 0.34% 是否會得標？  
(A)會得標，且應按 0.34% 計算交割價款  
(B)會得標，且應按 0.36% 計算交割價款  
(C)會得標，但交割價款無法判斷  
(D)不會得標
37. 債券所附贖回條款(call provision)之價值在何時會較有價值？I: 利率下降時、II: 利率波動大時、III: 可贖回之期間較長時  
(A)I、II  
(B)I、III  
(C)II、III  
(D)I、II、III
38. 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？  
(A)公債標售制度  
(B)公債發行前交易制度  
(C)公債增額發行制度  
(D)分割公債制度
39. 下列有關分割公債之敘述，何者錯誤？  
(A)分割公債包括分割利息公債及分割本金公債  
(B)同一到期日之分割利息公債視為同一公債

- (C)首期分割公債於 94 年 7 月 20 日發行  
(D)分割公債到期照面額償還
40. 債券評等(issue rating)的等級最主要受到何種風險的影響？  
(A)利率風險 (B)違約風險 (C)再投資風險 (D)購買力風險
41. 台電公司發行公司債籌資，且其籌得資金將全部用於風力發電設備投資，試問該債券可以向櫃買中心申請何種債券認可？  
(A)綠色債券 (B)社會責任債券 (C)可持續發展債券 (D)以上皆是
42. 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)可預測的現金流量  
(C)信用加強機制  
(D)廣大的散戶參與投資
43. 櫃檯買賣中心「債券等殖成交系統」的給付結算日原則為成交日之：  
(A)次一營業日 (B)次二營業日  
(C)次三營業日 (D)次四營業日
44. 假設不考慮稅負，證券商與投資人承作 1,000 萬元之債券附買回交易(RP)，承作期間 30 天、約定利率 1.9%，到期後本息全額續作 30 天期 RP、約定利率 1.9%，試問投資人於該二筆 RP 交易到期後應收付多少本息？  
(A)投資人應收 10,031,232 元 (B)投資人應付 10,031,232 元  
(C)投資人應收 10,031,257 元 (D)投資人應付 10,031,257 元
45. 下列何者不可以於櫃檯買賣中心債券等殖成交系統買賣中央公債？  
(A)證券商 (B)票券公司 (C)投信基金 (D)銀行
46. 下列何者非櫃檯買賣中心債券等殖成交系統附條件交易可承作之期間？  
(A)1 個營業日 (B)3 個營業日 (C)5 個營業日 (D)10 個營業日
47. 下列何者為計算曝險值(VaR)時，可以依實際需要而調整的參數？  
(A)衡量期間 (B)交易對手的信用風險係數  
(C)無風險利率 (D)洗價的頻率
48. 中央政府公債增額發行最主要係為達到以下何種目標？  
(A)促進債券市場新商品之發展 (B)公債發行種類多樣化  
(C)有效建構債券殖利率曲線 (D)減少公債發行之不確定性
49. 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
50. 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

## 109 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 請填應試號碼：\_\_\_\_\_

※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

1. 甲投資人（係一般法人）透過證券櫃檯買賣中心借入中央登錄公債，假設該法人擬借入面額五億元之央債，請問應提供多少市值之擔保品予證券櫃檯買賣中心？  
(A)7 億元 (B)6.5 億元 (C)6 億元 (D)5.5 億元
2. 以下關於我國利率期貨之敘述何者為非？  
(A)最小升降單位為 0.005 (B)交易標的為面額五百萬元之融資性商業本票  
(C)採現金交割 (D)最後交易日為到期月份之第三個星期三
3. 在衡量市場風險的方法中，下列何者不是 Basel 標準法？  
(A)到期法(maturity method) (B)存續期間法(duration method)  
(C)曝險值(value at risk) (D)以上皆為標準法
4. 由歷史資料我們發現在 99%信賴區間下，10 年期公債殖利率在 1 週內最多可能上升 20 個基本點，試問市價 1,000 萬元、存續期間為 9 年的 10 年期公債，在 1 個月內（約 4 週）、99%的信賴區間下，最大可能損失金額大約為何？  
(A)18 萬元 (B)36 萬元 (C)72 萬元 (D)144 萬元
5. 下列何者不是 Basel II 所提出衡量信用風險的方法？  
(A)標準法 (B)基礎法 IRB (C)最適化 IRB (D)進階法 IRB
6. 其他條件不變下，以下評估期間與信賴區間的組合中，何者具有最小的曝險值(VaR)？  
(A)5 日，99% (B)5 日，95% (C)1 日，99% (D)1 日，95%
7. 在衡量信用損失期望值時，應該考慮什麼因素？  
(A)信用曝險金額 (B)信用曝險的回收率 (C)違約機率 (D)以上皆是
8. 下列何者非利率交換(IRS)在評價日評價時的必要程序？  
(A)計算固定利率端現值  
(B)計算浮動利率端現值  
(C)設定合約起始價值等於期初收付價金，且一般為零  
(D)建立遠期利率期間結構
9. 甲投資人（係一般之自然人）因在期貨市場放空十年期公債期貨未平倉，於屆交割時擬透過證券櫃檯買賣中心借入公債以完成期貨市場之交割義務，假設該投資人因放空二十口公債期貨，擬借入面額一億元之央債，請問應提供多少市值之擔保品？  
(A)1.4 億元 (B)1.3 億元 (C)1.2 億元 (D)1.1 億元
10. 目前債券市場附條件交易之交割方式可採：I. 實券交付、II. 開立債券存摺、III. 撥轉登錄公債、IV. 開立登錄公債附條件交易憑證  
(A)I、II (B)III、IV (C)I、III、IV (D)I、II、III、IV
11. 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
12. 下列何者為證券化產品的始祖？  
(A)不動產擔保債權證券(CMO) (B)擔保債權證券(CDO)  
(C)過手債券(MPT) (D)資產擔保證券(ABS)
13. 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
14. 普通公司債發行中，透過證券承銷商以承銷方式洽售予特定之投資人為：  
(A)詢價圈購 (B)未對外公開銷售 (C)對外公開銷售 (D)洽商銷售

15. 債券凸性之敘述，下列何者為非？  
(A)普通債券有正的凸性  
(B)債券凸性是考慮其二階風險  
(C)普通債券之價格與殖利率係一凸向原點的弧線關係  
(D)在考慮債券的凸性後，利率下跌使債券價格上漲的幅度，將小於利率上漲使債券價格下跌的幅度
16. 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
17. 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
18. 下列何者是 Euroclear 及 Clearstream 清算銀行之業務內容？  
(A)保管 (B)債券借貸 (C)資金融通 (D)以上皆是
19. 某公司去年投資美元計價「浮動利率國際債券」1,000 萬美元，今年初擔心新冠肺炎疫情可能影響全球經濟，並帶動美元市場利率走低，投資人可選擇何種交易策略來鎖定其最低的利息收益？  
(A)賣出一個利率下限選擇權 (B)賣出一個利率上限選擇權  
(C)買進一個利率下限選擇權 (D)買進一個利率上限選擇權
20. 假設投資人研判債券市場為偏多走勢，但又不想支付太多權利金，則下列何種策略較為適當？  
(A)買入買權 (B)多頭價差組合 (C)買入賣權 (D)買入跨式組合
21. 某證券商發行一檔結構型商品，每單位發行價格 95 萬元，當 6 個月後 K 公司股價高於 \$500，投資人即可要求證券商以 100 萬元贖回，請問該商品最可能屬於下列何者？  
(A)看多型高收益商品 (B)看空型高收益商品 (C)看多型保本型商品 (D)看空型保本型商品
22. 其他條件相同下，當市場殖利率曲線為水平線時，下列遠期利率協定的市場報價中，何者利率最低？  
(A)1x4 的買價 (B)2x5 的買價 (C)3x6 的買價 (D)以上報價都一樣
23. 投資轉換公司債應注意何種風險？  
(A)信用風險 (B)流動性風險 (C)市場風險 (D)以上皆是
24. 某公司以 LIBOR+2% 貸款五年，半年付息一次，如另承作支付固定利率 5%，收取 LIBOR 之利率交換合約，金額與期間相同，半年交換一次，其資金成本為：  
(A)固定利率 5% (B)固定利率 7%  
(C)浮動利率 LIBOR+7% (D)浮動利率 LIBOR-3%
25. 甲公司發行期間為 7 年期，於第 3 年時甲公司擁有買回債券權利的公司債，請問投資人購買此債券等於購買：  
(A)3 年期債券並買入一 3 年期之買權，標的為 3 年後生效的 4 年期債券  
(B)3 年期債券並賣出一 3 年期買權，標的為 3 年後生效的 4 年期債券  
(C)一檔 4 年期債券的賣權  
(D)一檔 3 年期債券的賣權
26. 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
27. 某期公債採複數利率標，標售結果最高得標利率為 2.376%，最低得標利率為 2.323%，加權平均利率為 2.352%，則票面利率為：  
(A)1.25% (B)2.323% (C)2.352% (D)2.375%
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. 下列敘述，何者為真？  
(A)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  
(B)增額發行；其發行種類、期次、條件、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
31. 下列何者非中央公債之經售方式？  
(A)標售 (B)配售 (C)承銷 (D)代售
32. 交易商參與中央政府公債競標，下列敘述，何者為真？  
(A)可分別依競標與非競標，投遞投標單二張 (B)投標單競標投標筆數，不得超過十筆  
(C)每筆競標之最低投標金額為新臺幣五千萬元 (D)非競標最高申購數額以競標投標總額為限
33. 下列有關分割公債之敘述，何者有誤？  
(A)可分割公債之本金及各期利息分割而成 (B)可獨立交易  
(C)分割公債之登錄轉帳由中央銀行辦理 (D)到期前無任何利息之支付
34. 證券櫃檯買賣中心等殖成交系統有關指定債券附條件交易之承作期間，下列何者非指定債券附條件交易之承作期間？  
(A)一個營業日 (B)五個營業日  
(C)十個營業日 (D)二十個營業日
35. 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
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. 依發行人募集與發行有價證券處理準則，有關轉（交）換公司債規定，下列敘述何者有誤？  
(A)除依法暫停過戶期間外，上市、上櫃公司發行之轉換公司債轉換期間為自發行日後屆滿一定期間起至到期日前十日止  
(B)償還期限不得超過十年  
(C)轉換公司債面額限採新臺幣十萬元或為新臺幣十萬元之倍數  
(D)轉換公司債轉換股份時，不受公司法第一百四十四條關於股票發行價格不得低於票面金額規定之限制
38. 中央登錄公債在臺灣證券交易所中央登錄公債集中交易市場買賣，下列敘述，何者有誤？  
(A)每筆委託申報不得超過十交易單位 (B)撮合成交採逐筆競價  
(C)成交价格之升降單位一律為一分 (D)成交价格之升降幅度為百分之十
39. 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臺幣多少元為限？  
(A)一萬元 (B)五萬元 (C)十萬元 (D)二十萬元
40. 證券櫃檯買賣中心等殖成交系統中央政府公債發行前交易，其交易期間最長為幾個營業日？  
(A)8 個營業日 (B)15 個營業日 (C)20 個營業日 (D)30 個營業日

41. 依證券櫃檯買賣中心債券等殖成交系統買賣辦法之規定，於該系統買賣之債券應計算其每日之參考殖利率，請問公債（除交換公債外）於該系統買賣開始日之參考殖利率為何？  
(A)標售之加權平均利率  
(B)票面利率  
(C)相同年期之前一營業日加權平均殖利率  
(D)買賣開始日並無參考殖利率之訂定
42. 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)債券附條件買賣期間利息之計算，以每年實際天數與實際承作天數計之(Act/Act)  
(C)債券附條件買賣之標的於賣還日前，其所有權歸屬於買方  
(D)債券附條件交易其券之給付，限以帳簿劃撥方式辦理給付
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，該中心附條件交易系統之承作期間之定義為何？  
(A)係指交易成交日至賣還日止  
(B)係指交易標的交付之日至賣還日止  
(C)係指交易成交次一營業日至賣還日止  
(D)係指交易標的交付之日至賣還日次一營業日止
44. 依證券櫃檯買賣中心債券等殖成交系統買賣辦法之規定，證券商參與該系統報價時，請問櫃檯買賣中心如何揭示該等報價資訊？  
(A)該中心得將系統中最佳五筆買進與賣出報價併同成交行情對外揭示，惟不對外揭示報價者名稱  
(B)該中心得將系統中最佳六筆買進與賣出報價及報價者名稱，併同成交行情，對外揭示，惟證券商採隱名報價者，則僅對外揭示其報價資訊  
(C)該中心僅能將系統中的資訊透過資訊廠商對外揭示，以符合市場使用資訊者之公平性  
(D)該中心得將系統中最佳五筆買進與賣出報價併同成交行情對外揭示，且應揭示報價者名稱
45. 有關證券櫃檯買賣中心中央登錄公債借貸交易系統借貸中央登錄公債，下列敘述，何者有誤？  
(A)借券期間自借貸交易成交日起算，不得逾六個月，且不得跨越付息日之前二營業日  
(B)借貸交易之借入申請數量及出借申請數量均以五百萬元或其整倍數為限  
(C)借券人及出借人均不得請求提前解約  
(D)借券人每筆成交之還券應一次全數歸還，不得分批或部分歸還
46. 上市公司甲發行期間五年的轉換公司債，並於發行日109年7月10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)109年7月10日 (B)109年7月21日 (C)109年8月11日 (D)109年10月11日
47. 依證券櫃檯買賣中心中央登錄公債借貸辦法之規定，中央登錄公債借貸交易之當事人，因違反相關規定或違約經櫃買中心終止其參與中央登錄公債借貸交易者，必須於清償、給付完畢或改善後屆滿多久，始得重新參與中央登錄公債借貸交易？  
(A)三個月 (B)六個月 (C)九個月 (D)一年
48. 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承銷商輔導發行公司或外國發行人發行普通公司債，應自訂價後一定期間內完成債券之發行，請問前述所稱一定期間不得長於？  
(A)五個營業日 (B)十個營業日 (C)十五個營業日 (D)三十個營業日
49. 借券人欲透過證券櫃檯買賣中心中央登錄公債借貸交易系統借入中央登錄公債，借券人可透過下列何者辦理？  
(A)國際票券公司 (B)臺灣銀行 (C)臺灣人壽公司 (D)元大期貨公司
50. 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，證券商以詢價團購方式辦理已上市、上櫃公司募集發行轉換公司債之承銷案件時，主辦承銷商應於掛牌日起幾個營業日，將獲配售人資料函報櫃買中心？  
(A)三個營業日 (B)五個營業日 (C)七個營業日 (D)十個營業日