

臺灣證券交易所股份有限公司營業細則

第五十九條、第六十三條及第七十九條之二修正條文對照表

修正條文	現行條文	說明
<p>第五十九條</p> <p>初次上市之有價證券競價買賣，除另有規定，按上市前之公開銷售價格為計算升降幅度之參考基準。初次上市之有價證券已於櫃檯買賣，以終止櫃檯買賣之最後交易日收盤價格為計算升降幅度之參考基準。創新板上市公司或創新板第一上市公司改列為上市公司、第一上市公司之普通股競價買賣，按改列上市首日之當市開盤競價基準為計算升降幅度之參考基準。</p> <p>(以下略)</p>	<p>第五十九條</p> <p>初次上市之有價證券競價買賣，除另有規定，按上市前之公開銷售價格為計算升降幅度之參考基準。初次上市之有價證券已於櫃檯買賣，以終止櫃檯買賣之最後交易日收盤價格為計算升降幅度之參考基準。創新板上市公司或創新板第一上市公司改列為上市公司、第一上市公司之普通股競價買賣，按改列上市前之公開銷售價格為計算升降幅度之參考基準。</p> <p>(以下略)</p>	<p>按創新板初次上市承銷方式調整與一般板大致相同，且上市掛牌一定期間始改列一般板，其列於創新板時期之市場價格係投資人買賣供需決定，具有價格發現機制，改列一般板時價格應有連續性，爰修正第一項規定，創新板改列一般板時應延續前日價格並為計算升降幅度之參考基準。</p>
<p>第六十三條</p> <p>有價證券每日市價升降幅度，除主管機關另有核定者外，股票價格以漲至或跌至當市開盤競價基準百分之十為限，債券價格以漲至或跌至當市開盤競價基準百分之五為限。但升降幅度限度未滿最小升降單位者，按最小升降單位計算，且價格以跌至最小升降單位為限。</p> <p>初次上市普通股除上櫃轉上市者外，自上市買賣日起五個交易日採無升降幅度限制，且價格以跌至一分為限。</p> <p>創新板上市公司或創新板第一上市公司普通股改列為上市普通股者，升降幅度準用第一</p>	<p>第六十三條</p> <p>有價證券每日市價升降幅度，除主管機關另有核定者外，股票價格以漲至或跌至當市開盤競價基準百分之十為限，債券價格以漲至或跌至當市開盤競價基準百分之五為限。但升降幅度限度未滿最小升降單位者，按最小升降單位計算，且價格以跌至最小升降單位為限。</p> <p>初次上市普通股除上櫃轉上市者外，自上市買賣日起五個交易日採無升降幅度限制，且價格以跌至一分為限。</p> <p>創新板上市公司或創新板第一上市公司普通股之漲跌幅度，準用第一項規定。但改列為</p>	<p>一、創新板初次上市承銷方式與一般板幾無二致，爰調整創新板上市買賣升降幅度與一般板相同，適用第二項自上市買賣日起五個交易日無升降幅度限制，爰刪除第三項前段規定。</p> <p>二、創新板改列一般板前業於集中交易市場交易，改列上市後價格應具連續性，調整升降幅度以改列上市首</p>

修正條文	現行條文	說明
<p><u>項規定。</u></p>	<p>上市普通股者，<u>自上市買賣日起五個交易日採無升降幅度限制，且價格以跌至一分為限。</u></p>	<p>日當市開盤競價基準百分之十為限，爰修正第三項後段規定。</p>
<p>第七十九條之二</p> <p>證券商受託買進創新板有價證券，以其委託人為合格投資人及公司依法買回其股份者為限。</p> <p>前項所稱合格投資人，係指委託人符合以下條件之一者：</p> <p>一、專業機構投資人或具有<u>一年</u>以上證券交易經驗之法人。</p> <p>二、依法設立之創業投資事業。</p> <p>三、依洽商銷售方式取得創新板初次上市有價證券之法人。</p> <p>四、具有<u>兩年</u>以上證券交易經驗之<u>自然人</u>，且符合下列條件之一：</p> <p>(一)新臺幣<u>二百萬元</u>以上之財力證明。</p> <p>(二)最近兩年度平均所得達新臺幣<u>一百萬元</u>。</p>	<p>第七十九條之二</p> <p>證券商受託買進創新板有價證券，以其委託人為合格投資人及公司依法買回其股份者為限。</p> <p>前項所稱合格投資人，係指委託人符合以下條件之一者：</p> <p>一、專業機構投資人或具有<u>兩年</u>以上證券交易<u>投資</u>經驗之法人。</p> <p>二、依法設立之創業投資事業。</p> <p>三、依洽商銷售方式取得創新板初次上市有價證券之法人。</p> <p>四、具有<u>兩年</u>以上<u>參與</u>證券交易之<u>投資</u>經驗，且符合下列條件之一之<u>自然人</u>：</p> <p>(一)新臺幣<u>五百萬元</u>以上之財力證明。</p> <p>(二)最近兩年度平均所得達新臺幣<u>一百五十萬元</u>。</p>	<p>一、鑑於具相當證券交易經驗之機構法人，相較於一般自然人之資力、證券投資專業知識等應較為穩健充足，風險承擔能力相對較高，且目前實務上具有證券交易投資經驗之法人悉由證券經紀商負投資人資格審核之責任，且各該證券商依其所訂內部控制規範據以評估及控管風險，爰修正第二項第一款規定，將合格投資人「具有<u>兩年</u>以上證券交易投資經驗之法人」，下修為<u>一年</u>，並酌為文字修正。</p> <p>二、考量自然人已簽署風險預告書，並賦與證券經紀商投資人資格審核及風險控管之責，且已具備<u>兩年</u>證券投資經驗，爰適度調整自</p>

修正條文	現行條文	說明
		<p>然人之適格投資條件，擴大受薪階級之可投資戶數，進而增加潛在交易量能、活絡市場流動性，並酌為第二項第四款本文文字修正：</p> <p>(一)為增進自然人合格投資條件合宜性及趨同亞洲鄰近交易所規定，暨提升我國資本市場競爭力，爰修正第二項第四款第一目規定，將自然人財力門檻「新臺幣五百萬元以上之財力證明」，調整為新台幣二百萬元。</p> <p>(二)參酌我國行政院主計總處受薪階級之薪資所得統計，現行自然人合格投資人最近兩年平均所得門檻似屬偏高，爰修正第二項第四款第二目規定，將最近兩年平均所得門檻由新台幣一百五十萬元降為一</p>

修正條文	現行條文	說明
		百萬元，以適度活 絡受薪階級之投 資人基礎及貼近 實務薪情。