

證券商辦理有價證券買賣融資融券業務操作辦法

第三十八條修正條文對照表

修正條文	現 行 條 文	說 明
<p>第三十八條 認購(售)權證、<u>指數投資證券</u>發行人<u>及</u>從事結構型商品業務、從事股權衍生性商品交易之證券商或銀行為避險之需求，得申請開立信用帳戶，從事融券賣出，不適用前條規定。</p> <p>前項證券商或銀行受託買賣帳戶之帳號，其編碼前三碼為「九二九」，後加三位流水號及一位檢查碼。但如為外國權證發行人在中華民國境內之分支機構，其受託買賣帳戶之帳號，編碼前五碼為「九五八二九」，後加一位流水號及一位檢查碼。</p> <p>證券商或銀行受託融券賣出或買進償還融券之交易，並得接受其現券償還融券之申請。</p> <p>證券商或銀行受託買賣發生錯誤，得申報錯帳或更正帳號。但屬承作證券商或銀行本身避險錯誤者，不得申報錯帳或更正帳號。</p> <p>專、兼營期貨自營商擔任股票選擇權或股票期貨造市者為對沖避</p>	<p>第三十八條 認購(售)權證發行人、從事結構型商品業務及從事股權衍生性商品交易之證券商或銀行為避險之需求，得申請開立信用帳戶，從事融券賣出，不適用前條<u>第一項至第五項</u>規定。</p> <p>前項證券商或銀行受託買賣帳戶之帳號，其編碼前三碼為「九二九」，後加三位流水號及一位檢查碼。但如為外國權證發行人在中華民國境內之分支機構，其受託買賣帳戶之帳號，編碼前五碼為「九五八二九」，後加一位流水號及一位檢查碼。</p> <p>證券商或銀行受託融券賣出或買進償還融券之交易，並得接受其現券償還融券之申請。</p> <p>證券商或銀行受託買賣發生錯誤，得申報錯帳或更正帳號。但屬承作證券商或銀行本身避險錯誤者，不得申報錯帳或更正帳號。</p> <p>專、兼營期貨自營商擔任股票選擇權或股票期貨造市者為對沖避</p>	<p>一、為增加證券商發行指數投資證券避險操作之彈性，主管機關修正「證券商管理規則」第三十二條之一，開放證券商得因發行指數投資證券避險之需要，融券賣出標的證券，爰配合修正第一項並作文字修正。</p> <p>二、第五項酌作文字修正。</p>

險所需，得申請開立信用帳戶，從事融券賣出，不適用前條規定。

前項專、兼營期貨自營商受託買賣帳戶之帳號，其編碼前三碼為「九三九」，後加三位流水號及一位檢查碼。

證券投資信託事業所經理之私募證券投資信託基金，基金保管機構得申請開立信用帳戶，不適用前條第一項第一款至第三款規定。

證券投資信託事業所經理之私募證券投資信託基金，其融資餘額或融券餘額加計借券賣出餘額，各不得超過基金規模百分之五十，並由證券交易所專戶控管之；超過時，由證券交易所通知證券商轉知，證券投資信託事業應自證券商通知送達之日起二個營業日內降低至百分之五十；逾期未處理者，證券交易所得指定證券商於次一營業日準用第八十一條第三項規定處分其擔保品至符合規定。

證券投資信託事業或證券投資顧問事業所經理之全權委託投資帳戶，或證券經紀商兼營證券投資顧問事業辦理全權委託投資業務，或期貨

險所需，得申請開立信用帳戶，從事融券賣出，不適用前條第一項至第五項規定。

前項專、兼營期貨自營商受託買賣帳戶之帳號，其編碼前三碼為「九三九」，後加三位流水號及一位檢查碼。

證券投資信託事業所經理之私募證券投資信託基金，基金保管機構得申請開立信用帳戶，不適用前條第一項第一款至第三款規定。

證券投資信託事業所經理之私募證券投資信託基金，其融資餘額或融券餘額加計借券賣出餘額，各不得超過基金規模百分之五十，並由證券交易所專戶控管之；超過時，由證券交易所通知證券商轉知，證券投資信託事業應自證券商通知送達之日起二個營業日內降低至百分之五十；逾期未處理者，證券交易所得指定證券商於次一營業日準用第八十一條第三項規定處分其擔保品至符合規定。

證券投資信託事業或證券投資顧問事業所經理之全權委託投資帳戶，或證券經紀商兼營證券投資顧問事業辦理全權委託投資業務，或期貨

<p>經理事業經營全權委託期貨交易業務，全權委託保管機構得代理客戶開立信用帳戶，全權委託投資帳戶之客戶適用前條第一項第一款規定，不適用前條第一項第二款及第三款規定；其融資餘額或融券餘額加計借券賣出餘額，除期貨經理事業經營全權委託期貨交易業務，各不得超過其全權委託投資帳戶淨資產價值百分之二十者外，其他情形各不得超過其全權委託投資帳戶淨資產價值百分之五十。</p>	<p>經理事業經營全權委託期貨交易業務，全權委託保管機構得代理客戶開立信用帳戶，全權委託投資帳戶之客戶適用前條第一項第一款規定，不適用前條第一項第二款及第三款規定；其融資餘額或融券餘額加計借券賣出餘額，除期貨經理事業經營全權委託期貨交易業務，各不得超過其全權委託投資帳戶淨資產價值百分之二十者外，其他情形各不得超過其全權委託投資帳戶淨資產價值百分之五十。</p>	
---	---	--