

## 證券商辦理有價證券買賣融資融券業務操作辦法第五條、第五十三條、第六十三條修正條文對照表

修 正 條 文	現 行 條 文	說 明
<p>第五條</p> <p>證券商辦理有價證券買賣融資融券之額度、期限、融資比率及融券保證金成數，應依主管機關之規定為之。</p> <p>有價證券買賣融資融券之期限為六個月，委託人於期限屆滿前得申請展延，以二次為限；證券商應審核委託人之信用狀況始得同意展延。<u>但委託人於不同時間融資買進之有價證券，有分割、反分割或其他原因，經合併為一交易單位後，其融資期限之計算採最近融資買進有價證券之期限為基準。</u></p> <p>證券商受理開立信用帳戶時，應與委託人簽訂概括展延每筆融資融券期限申請文件，內容須包括展期次數選擇及屆期展延審核結果之後續作業，簽訂後適用於每筆融資融券；委託人申請變更展期次數時，應重新簽訂。但變更內容為減少展期次數，且已依原申請方式展延期限者，該筆融資融券期限至該次屆滿為止。</p> <p>證券商同意委託人展延每筆融資融券期限者，每次應予展延六個月；前開展延，除因評估擔保品或委託人信用狀</p>	<p>第五條</p> <p>證券商辦理有價證券買賣融資融券之額度、期限、融資比率及融券保證金成數，應依主管機關之規定為之。</p> <p>有價證券買賣融資融券之期限為六個月，委託人於期限屆滿前得申請展延，以二次為限；證券商應審核委託人之信用狀況始得同意展延。</p> <p>證券商受理開立信用帳戶時，應與委託人簽訂概括展延每筆融資融券期限申請文件，內容須包括展期次數選擇及屆期展延審核結果之後續作業，簽訂後適用於每筆融資融券；委託人申請變更展期次數時，應重新簽訂。但變更內容為減少展期次數，且已依原申請方式展延期限者，該筆融資融券期限至該次屆滿為止。</p> <p>證券商同意委託人展延每筆融資融券期限者，每次應予展延六個月；前開展延，除因評估擔保品或委託人信用狀</p>	<p>考量ETF反分割作業，可能發生投資人於不同時間在授信機構融資買進之有價證券，因該項作業造成不同期限之融資餘額有不足一交易單位之情事，爰參考主管機關88年12月30日(88)台財證(四)字第04835號函說明，「……投資人於不同時間在授信機構融資買進消滅上市(櫃)公司之有價證券，經合併為一交易單位後，其融資期限之計算採最近融資買進有價證券之期限為基準。」，修正第二項規定，並增列「其他原因」將減資、變更面額、合併、股份轉換…等可能有不足一交易單位之作業，納入規範，以臻明確。</p>

修正條文	現行條文	說明
<p>況之風險達證券商認定標準，或本辦法另有規定者外，不得提前終止展延。證券商應就上述擔保品及委託人信用狀況之風險，訂定具體認定標準。</p> <p>證券商若不同意前項委託人展延之申請，或該筆融資融券已展延二次者，證券商應於期限屆滿十個營業日前，以書面通知委託人。因前項擔保品或委託人信用狀況之風險，達證券商認定標準而終止展延者，證券商應以書面通知委託人，委託人應於通知送達之日起十個營業日內了結買賣。</p> <p>該筆融資融券之標的有價證券停止買賣或暫停交易時，除有第四項證券商提前終止展延之情形者外，其期限順延至該標的有價證券恢復買賣或恢復交易時止。</p>	<p>況之風險達證券商認定標準，或本辦法另有規定者外，不得提前終止展延。證券商應就上述擔保品及委託人信用狀況之風險，訂定具體認定標準。</p> <p>證券商若不同意前項委託人展延之申請，或該筆融資融券已展延二次者，證券商應於期限屆滿十個營業日前，以書面通知委託人。因前項擔保品或委託人信用狀況之風險，達證券商認定標準而終止展延者，證券商應以書面通知委託人，委託人應於通知送達之日起十個營業日內了結買賣。</p> <p>該筆融資融券之標的有價證券停止買賣或暫停交易時，除有第四項證券商提前終止展延之情形者外，其期限順延至該標的有價證券恢復買賣或恢復交易時止。</p>	
<p>第五十三條</p> <p>證券商應逐日依下列公式計算每一信用帳戶之整戶及各筆融資融券擔保維持率：</p> $\text{擔保維持率} = (\text{融資擔保品證券市值} + \text{融券擔保品及保證金} + \text{抵繳有價證券或其他商品市值}) \div (\text{融資金額} + \text{融券標的證券市值}) \times 100\%$ <p>前項證券及抵繳商品市值應依下列各款規定計算，但於上市（櫃）</p>	<p>第五十三條</p> <p>證券商應逐日依下列公式計算每一信用帳戶之整戶及各筆融資融券擔保維持率：</p> $\text{擔保維持率} = (\text{融資擔保品證券市值} + \text{融券擔保品及保證金} + \text{抵繳有價證券或其他商品市值}) \div (\text{融資金額} + \text{融券標的證券市值}) \times 100\%$ <p>前項證券及抵繳商品市值應依下列各款規定計算，但於上市（櫃）</p>	<p>考量 ETF 分割之比率為大於或等於初次發行價格之整數倍數，為避免影響投資人賣出權益，分割後之新受益權單位數不採權值新股模式，屬融資餘額，當撥入融資融券專戶後，投資人即可賣出。至投資人抵繳之 ETF 分割後，新受益權單位數應撥入融資融券專戶作為抵繳有價證券。爰增訂第六項，原第六項移至第七項。</p>

修正條文	現行條文	說明
<p>有價證券除權息交易日之前六個營業日，除現金增資者外，其融資擔保品證券市值及上市（櫃）有價證券抵繳市值，則以各當日收盤價扣除息值或扣除以該當日收盤價為基礎計算之權值計之：</p> <p>一、上市（櫃）中央登錄公債、地方政府債券、公司債、金融債：面額。</p> <p>二、上市（櫃）有價證券：證券交易所或櫃檯買賣中心公布之收盤價。</p> <p>三、登錄為櫃檯買賣之黃金現貨：收市當時造市商間最高買進報價及最低賣出報價之均價（以下簡稱收市均價）。</p> <p>四、開放式證券投資信託基金受益憑證及期貨信託基金受益憑證：前一營業日每受益權單位淨資產價值。</p> <p>委託人融資買進之證券，其無償配股股票股利率達百分之二十以上，或該證券之發行公司辦理分割減資事宜，且減資後股票恢復交易與分割受讓公司之股票上市（櫃）為同日者，除有經主管機關限制買賣者外，該權值新股或分割受讓公司之股票應全部作為擔保，且放棄緩課所得稅之權利，由證券集中保</p>	<p>有價證券除權息交易日之前六個營業日，除現金增資者外，其融資擔保品證券市值及上市（櫃）有價證券抵繳市值，則以各當日收盤價扣除息值或扣除以該當日收盤價為基礎計算之權值計之：</p> <p>一、上市（櫃）中央登錄公債、地方政府債券、公司債、金融債：面額。</p> <p>二、上市（櫃）有價證券：證券交易所或櫃檯買賣中心公布之收盤價。</p> <p>三、登錄為櫃檯買賣之黃金現貨：收市當時造市商間最高買進報價及最低賣出報價之均價（以下簡稱收市均價）。</p> <p>四、開放式證券投資信託基金受益憑證及期貨信託基金受益憑證：前一營業日每受益權單位淨資產價值。</p> <p>委託人融資買進之證券，其無償配股股票股利率達百分之二十以上，或該證券之發行公司辦理分割減資事宜，且減資後股票恢復交易與分割受讓公司之股票上市（櫃）為同日者，除有經主管機關限制買賣者外，該權值新股或分割受讓公司之股票應全部作為擔保，且放棄緩課所得稅之權利，由證券集中保</p>	

修正條文	現行條文	說明
<p>管事業以帳簿劃撥方式轉撥至各證券商融資融券專戶，不適用公開發行股票公司股務處理準則第三十三條規定。</p> <p>前項權值新股或分割受讓公司之股票不得充當證券商辦理有價證券買賣融券之券源或作為轉融通之擔保。</p> <p>以權值新股或分割受讓公司之股票作為擔保者，不適用第二項之規定。除權交易後，權值新股市值之計算，上市(櫃)得為融資融券有價證券按收盤價七折計算；有未依有價證券得為融資融券標準第二條、第三條規定取得融資融券交易資格者或經同標準第四條、第五條規定暫停融資融券交易資格者，按收盤價五折計算，於撥入證券商融資融券專戶後，免折價計算。</p> <p><u>委託人融資買進之指數股票型基金受益憑證及指數股票型期貨信託基金受益憑證分割之新受益權單位數，應撥入證券商融資融券專戶作為融資餘額。委託人依第五十七條抵繳之指數股票型基金受益憑證及指數股票型期貨信託基金受益憑證分割之新受益權單位數，應撥入證券商融資融券專戶作為抵繳有價證券。</u></p>	<p>管事業以帳簿劃撥方式轉撥至各證券商融資融券專戶，不適用公開發行股票公司股務處理準則第三十三條規定。</p> <p>前項權值新股或分割受讓公司之股票不得充當證券商辦理有價證券買賣融券之券源或作為轉融通之擔保。</p> <p>以權值新股或分割受讓公司之股票作為擔保者，不適用第二項之規定。除權交易後，權值新股市值之計算，上市(櫃)得為融資融券有價證券按收盤價七折計算；有未依有價證券得為融資融券標準第二條、第三條規定取得融資融券交易資格者或經同標準第四條、第五條規定暫停融資融券交易資格者，按收盤價五折計算，於撥入證券商融資融券專戶後，免折價計算。</p> <p>第一項融資擔保品證券市值、融券擔保品及保證金、抵繳有價證券或其他商品市值，為委託人信用帳戶內之款項、有價證券及其他商品市值扣除融券費、標借費、議借</p>	

修正條文	現行條文	說明
<p>第一項融資擔保品證券市值、融券擔保品及保證金、抵繳有價證券或其他商品市值，為委託人信用帳戶內之款項、有價證券及其他商品市值扣除融券費、標借費、議借費、標購費之餘額；經償還交易或經證券商處分擔保品後尚有殘存債務者，並予扣除。</p>	<p>費、標購費之餘額；經償還交易或經證券商處分擔保品後尚有殘存債務者，並予扣除。</p>	
<p>第六十三條</p> <p>委託人申請以現款現券償還融資融券者，應於當日上午十二時前交付款券，並填具「融資現金償還申請書」或「融券現券償還申請書」向證券商提出申請。經證券商核符後，其融券賣出價款及融券保證金應在次二營業日前交付委託人；融資買進證券或非屬以證券商名義為委託人申購之證券投資信託基金受益憑證之各種抵繳有價證券或其他商品，委託人已開立保管劃撥帳戶或中央登錄債券帳戶者，應在次二營業日前轉撥入帳。</p> <p>委託人申請以現券償還融券，且券源為向同一證券商申請之有價證券借貸業務借券者，其融券擔保品、融券保證金或符合證券商辦理有價證券借貸業務擔保品種類之各種抵繳有價證券，經委託人同意後，可抵繳該筆借券擔保品，不適用前</p>	<p>第六十三條</p> <p>委託人申請以現款現券償還融資融券者，應於當日上午十二時前交付款券，並填具「融資現金償還申請書」或「融券現券償還申請書」向證券商提出申請。經證券商核符後，其融券賣出價款及融券保證金應在次二營業日前交付委託人；融資買進證券或非屬以證券商名義為委託人申購之證券投資信託基金受益憑證之各種抵繳有價證券或其他商品，委託人已開立保管劃撥帳戶或中央登錄債券帳戶者，應在次二營業日前轉撥入帳。</p> <p>委託人申請以現券償還融券，且券源為向同一證券商申請之有價證券借貸業務借券者，其融券擔保品、融券保證金或符合證券商辦理有價證券借貸業務擔保品種類之各種抵繳有價證券，經委託人同意後，可抵繳該筆借券擔保品，不適用前</p>	<p>修正理由與第五條同。</p>

修正條文	現行條文	說明
<p>項劃撥入帳規定。抵繳借券擔保品後有剩餘部分，除證券商與委託人另有約定者外，仍應依前項規定返還。</p> <p>前項應經委託人同意及應與委託人約定事項，證券商應留存紀錄。</p> <p>委託人於融資融券標的有價證券停止買賣或暫停交易期間，得申請以現款、現券償還。</p> <p>委託人融券賣出者，除有下列情事外，不得以第三人有價證券申請現券償還：</p> <p>一、融券賣出之標的有價證券停止買賣或暫停交易者。</p> <p>二、於停止過戶日前第六個營業日之交易時間開始前，以當日上市開盤競價基準或上櫃開始交易基準價之漲幅上限委託融券買進償還無法成交者。</p> <p><u>委託人融資買進之有價證券，有分割、反分割或其他原因致不足一交易單位，不足部分應辦理融資現金償還。</u></p>	<p>項劃撥入帳規定。抵繳借券擔保品後有剩餘部分，除證券商與委託人另有約定者外，仍應依前項規定返還。</p> <p>前項應經委託人同意及應與委託人約定事項，證券商應留存紀錄。</p> <p>委託人於融資融券標的有價證券停止買賣或暫停交易期間，得申請以現款、現券償還。</p> <p>委託人融券賣出者，除有下列情事外，不得以第三人有價證券申請現券償還：</p> <p>一、融券賣出之標的有價證券停止買賣或暫停交易者。</p> <p>二、於停止過戶日前第六個營業日之交易時間開始前，以當日上市開盤競價基準或上櫃開始交易基準價之漲幅上限委託融券買進償還無法成交者。</p>	