

**證券商辦理證券業務借貸款項操作辦法第十三條、第十八及第二十三條修正條文
對照表**

修正修文	現行條文	說明
<p>第十三條 證券商辦理證券業務借貸款項，客戶申請融通期限為成交日次二營業日至次五營業日並以其買進證券為擔保者，客戶應於成交日次二營業日上午十一時前提出申請，由證券商或保管機構將客戶買進之有價證券或其他商品匯撥至證券商於臺灣集中保管結算所或中央登錄債券清算銀行開立之借貸款項擔保品專戶。</p> <p>前項客戶採非當面方式申請借貸款項時，應簽具借貸款項申請免簽章之同意書，經證券商確認並留存紀錄者，客戶得免辦理借貸款項申請書之簽章。</p> <p>證券商於客戶親自電話申請借貸款項時，應同步錄音，電話錄音紀錄應置於營業處所，並至少保存一年，有爭議者應保存至爭議消除為止。</p> <p>第一項擔保品價值，應以證券商融通予客戶之金額百分之一百至百分之一百三十為限，並應依下列規定核計擔保品價值：</p> <p>一、上市、上櫃有價證券，除中央登錄公</p>	<p>第十三條 證券商辦理證券業務借貸款項，客戶申請融通期限為成交日次二營業日至次五營業日並以其買進證券為擔保者，客戶應於成交日次二營業日上午十一時前提出申請，由證券商或保管機構將客戶買進之有價證券或其他商品匯撥至證券商於臺灣集中保管結算所或中央登錄債券清算銀行開立之借貸款項擔保品專戶。</p> <p>前項客戶採非當面方式申請借貸款項時，應簽具借貸款項申請免簽章之同意書，經證券商確認並留存紀錄者，客戶得免辦理借貸款項申請書之簽章。</p> <p>證券商於客戶親自電話申請借貸款項時，應同步錄音，電話錄音紀錄應置於營業處所，並至少保存一年，有爭議者應保存至爭議消除為止。</p> <p>第一項擔保品價值，應以證券商融通予客戶之金額百分之一百至百分之一百三十為限，並應依下列規定核計擔保品價值：</p> <p>一、上市、上櫃有價證券，除中央登錄公</p>	<p>現行證券商辦理證券業務借貸款項業務類型計有 T+五型和半年型二種，其中 T+五型融通期間屬於短期融通，因無洗價作業及客戶整戶擔保維持率之計算。可轉(交)換公司債之擔保品價值，原係依第十三條是歸類於上櫃有價證券以融通前一營業日收盤價格計算，基於一致性，亦併同配合修正本條第四項第一款及第五款規定，改以面額百分之六十計算。</p>

<p>債、地方政府公債、普通公司債、<u>有擔保之轉(交)換公司債</u>及金融債外，以融通前一營業日收盤價格計之。</p> <p>二、櫃檯買賣之開放式基金受益憑證，以融通前一營業日每受益權單位淨資產價值（以下簡稱淨值）計之。</p> <p>三、櫃檯買賣之黃金現貨，以融通前一營業日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）計之。</p> <p>四、中央登錄公債，以面額百分之八十計之。</p> <p>五、地方政府公債、普通公司債、<u>有擔保之轉(交)換公司債</u>及金融債，以面額百分之六十計之。</p> <p>(第五項至第八項略)</p>	<p>債、地方政府公債、普通公司債及金融債外，以融通前一營業日收盤價格計之。</p> <p>二、櫃檯買賣之開放式基金受益憑證，以融通前一營業日每受益權單位淨資產價值（以下簡稱淨值）計之。</p> <p>三、櫃檯買賣之黃金現貨，以融通前一營業日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）計之。</p> <p>四、中央登錄公債，以面額百分之八十計之。</p> <p>五、地方政府公債、普通公司債及金融債，以面額百分之六十計之。</p> <p>(第五項至第八項略)</p>	
<p>第十八條 證券商辦理證券業務借貸款項，客戶申請融通期限不超過六個月並以其買進或持有之有價證券或其他商品、外幣為擔保者，其擔保品融通計算標準，應依下列規定辦理；但不足一個交易單位或受益權單位數，不在此限：</p>	<p>第十八條 證券商辦理證券業務借貸款項，客戶申請融通期限不超過六個月並以其買進或持有之有價證券或其他商品、外幣為擔保者，其擔保品融通計算標準，應依下列規定辦理；但不足一個交易單位或受益權單位數，不在此限：</p>	<p>依現行規定，客戶以非得為融資融券之有價證券為擔保品，其融通價值按融通前一營業日收盤價格百分之四十計算，惟查地方政府公債、普通公司債及金融債，則按其面額百分之六十計算。鑒於上櫃有擔保可轉(交)換公司債雖非信用交易之有</p>

<p>一、上市或上櫃有價證券，除中央登錄公債、地方政府公債、普通公司債、<u>有擔保之轉(交)換公司債</u>及金融債外，按其申請融通前一營業日收盤價格百分之六十計算，惟非屬得為融資融券交易之有價證券，按其融通前一營業日收盤價格百分之四十計算。</p> <p>二、櫃檯買賣之開放式基金受益憑證按其申請融通前一營業日淨值百分之六十計算，黃金現貨按其融通前一營業日收市均價百分之六十計算。</p> <p>三、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，按其申請融通前一營業日淨值百分之六十計算。</p> <p>四、中央登錄公債，按其面額百分之八十計算。</p> <p>五、地方政府公債、普通公司債、<u>有擔保之轉(交)換公司債</u>及金融債，按其面額百分之六十計算。</p> <p>六、外幣擔保品，依其申請融通日，開立外幣擔保品專戶之銀行牌告即期買入匯率計</p>	<p>一、上市或上櫃有價證券，除中央登錄公債、地方政府公債、普通公司債及金融債外，按其申請融通前一營業日收盤價格百分之六十計算，惟非屬得為融資融券交易之有價證券，按其融通前一營業日收盤價格百分之四十計算。</p> <p>二、櫃檯買賣之開放式基金受益憑證按其申請融通前一營業日淨值百分之六十計算，黃金現貨按其融通前一營業日收市均價百分之六十計算。</p> <p>三、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，按其申請融通前一營業日淨值百分之六十計算。</p> <p>四、中央登錄公債，按其面額百分之八十計算。</p> <p>五、地方政府公債、普通公司債及金融債，按其面額百分之六十計算。</p> <p>六、外幣擔保品，依其申請融通日，開立外幣擔保品專戶之銀行牌告即期買入匯率計算，且該抵繳價值不予折價。</p> <p>前項計算標準，證券</p>	<p>價證券，惟其含有普通公司債之價值，經有擔保後應可比照地方政府公債、普通公司債或金融債，按其面額百分之六十計算，爰此乃據以修正第一項第一款及第五款規定。</p>
---	---	--

<p>算，且該抵繳價值不予折價。</p> <p>前項計算標準，證券商得視擔保品市場狀況及客戶信用風險採較嚴格之標準調整。</p> <p>第一項第一款及第十三條第四項，如無前一營業日收盤價格，則以證券交易所營業細則第五十八條之三第四項第二款，或依證券櫃檯買賣中心業務規則第五十七條第一項規定之原則所決定價格替代。</p> <p>第一項之擔保品之融通計算標準，得依擔保品之狀況由證券交易所會同證券櫃檯買賣中心調整之。</p>	<p>商得視擔保品市場狀況及客戶信用風險採較嚴格之標準調整。</p> <p>第一項第一款及第十三條第四項，如無前一營業日收盤價格，則以證券交易所營業細則第五十八條之三第四項第二款，或依證券櫃檯買賣中心業務規則第五十七條第一項規定之原則所決定價格替代。</p> <p>第一項之擔保品之融通計算標準，得依擔保品之狀況由證券交易所會同證券櫃檯買賣中心調整之。</p>	
<p>第二十三條 證券商辦理證券業務借貸款項，客戶以融通期限不超過六個月並以其買進或持有之有價證券或其他商品、外幣為擔保者，其借貸款項之整戶及各筆擔保維持率計算如下：擔保維持率＝(擔保品市值＋(抵繳有價證券或其他商品市值、外幣)÷融通金額×100%。</p> <p>前項擔保品市值，上市、上櫃有價證券應按當日收盤價格計算，中央登錄公債、地方政府公債、普通公司債、有擔保之轉(交)換公司債及金融債</p>	<p>第二十三條 證券商辦理證券業務借貸款項，客戶以融通期限不超過六個月並以其買進或持有之有價證券或其他商品、外幣為擔保者，其借貸款項之整戶及各筆擔保維持率計算如下：擔保維持率＝(擔保品市值＋(抵繳有價證券或其他商品市值、外幣)÷融通金額×100%。</p> <p>前項擔保品市值，上市、上櫃有價證券應按當日收盤價格計算；但中央登錄公債應按其面額百分之八十計算，地方政府公債、普通公司債及金融</p>	<p>本條文修正係參照證券商辦理有價證券買賣融資融券業務操作辦法第五十三條第二項：「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)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：一、上市(櫃)中央登錄公債、地方政府債券、公司債、金融債：面額。(以下略)」</p>

<p>應按其面額計算，黃金現貨應按當日收市均價計算，櫃檯買賣之開放式基金受益憑證及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應按前一營業日淨值計算，外幣擔保品依開立外幣擔保品專戶之銀行當日牌告即期買入匯率計算。上市、上櫃有價證券如無當日收盤價格，依下列原則決定：</p> <p>一、當日收盤時最高買進申報價格高於當日上市開盤競價基準或上櫃開始交易基準價，則為該最高買進申報價格。</p> <p>二、當日收盤時最低賣出申報價格低於當日上市開盤競價基準或上櫃開始交易基準價，則為該最低賣出申報價格。</p> <p>三、上述情形不成立時，則為該當日上市開盤競價基準或上櫃開始交易基準價。</p> <p>(第三項至第七項略)</p>	<p>債應按其面額<u>百分之六十</u>計算，黃金現貨應按當日收市均價計算，櫃檯買賣之開放式基金受益憑證及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應按前一營業日淨值計算，外幣擔保品依開立外幣擔保品專戶之銀行當日牌告即期買入匯率計算。上市、上櫃有價證券如無當日收盤價格，依下列原則決定：</p> <p>一、當日收盤時最高買進申報價格高於當日上市開盤競價基準或上櫃開始交易基準價，則為該最高買進申報價格。</p> <p>二、當日收盤時最低賣出申報價格低於當日上市開盤競價基準或上櫃開始交易基準價，則為該最低賣出申報價格。</p> <p>三、上述情形不成立時，則為該當日上市開盤競價基準或上櫃開始交易基準價。</p> <p>(第三項至第七項略)</p>	<p>規定辦理。並配合本次第十八條之條文修正，在計算整戶擔保維持率時，將有擔保之轉(交)換公司債納入，惟不以當日收盤價格計算，改以面額計算且不打折。同時有利於投資人權益之考量，現行中央登錄公債、地方政府公債、普通公司債及金融債亦作一致性規範，亦以面額計算且不打折。</p>
---	--	--

