

證券商辦理證券業務借貸款項操作辦法

修正條文對照表

104.11.19

修正條文	現行條文	說明
<p>第二條</p> <p>【第一項略】</p> <p>本辦法所稱證券業務借貸款項，指證券商與客戶約定，為因應客戶購買有價證券或其他商品之需，所從事之資金融通業務。</p> <p><u>證券商辦理證券業務借貸款項融通範圍如下：</u></p> <p>一、<u>上市或上櫃股票（含新股認購權利證書、新股權利證書及股款繳納憑證）、認購（售）權證、受益憑證、存託憑證、中央登錄公債、地方政府公債、普通公司債、金融債、轉換公司債、債券換股權利證書、受益證券及資產基礎證券。</u></p> <p>二、<u>櫃檯買賣之開放式基金受益憑證及黃金現貨。</u></p> <p>三、<u>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之申購。</u></p> <p>四、<u>新股(含現金增資)上市或上櫃前之公開申購或競價拍賣。</u></p> <p>五、<u>其他經主管機關核准之融通範圍。</u></p>	<p>第二條</p> <p>【第一項略】</p> <p>本辦法所稱證券業務借貸款項，指證券商與客戶約定，為因應客戶購買<u>上市或上櫃有價證券交割</u>之需，所從事之資金融通業務。<u>其範圍包含上市或上櫃股票（含新股認購權利證書、新股權利證書及股款繳納憑證）、認購（售）權證、受益憑證、存託憑證、轉換公司債、債券換股權利證書、受益證券及資產基礎證券之有價證券。</u></p>	<p>一、配合融通範圍擴大，已不限於購買上市或上櫃有價證券交割之需，故作文字修正，另增訂第三項，將原第二項融通範圍訂為第三項，並增訂融通範圍含櫃檯買賣市場交易之上櫃有價證券股票外，尚包括上櫃中央登錄公債、地方政府公債、普通公司債、金融債及向證券櫃檯買賣中心申請登錄買賣之開放式基金受益憑證及黃金現貨等交易標的，以便利投資人融通資金，考量將該等商品納入融通範圍，尚不致增加證券商作業上的不便或業務上的風險，故增訂第一款及第二款。</p> <p>二、另為符合投資人融通需求，新增證券商得辦理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之申購，及新股(含現金</p>

前項所稱櫃檯買賣之開放式基金受益憑證係指依櫃檯買賣中心證券商營業處所買賣開放式基金受益憑證審查準則規定於櫃檯買賣中心登錄買賣之證券投資信託基金受益憑證；所稱證券投資信託基金係指證券投資信託基金管理辦法第二十三條規定之信託基金；所稱期貨信託基金，係指期貨信託基金管理辦法第八條、第九條、第十條及第十條之一規定之信託基金。

前項證券投資信託基金受益憑證及期貨信託基金受益憑證，其範圍以新臺幣計價，投資國內者為限。

【第三、四項項次變更為第六、七項。】

【第三、四項略。】

增資)上市或上櫃前之公開申購或競價拍賣之融通，爰增訂本條第三項第三款及第四款規定。

三、明確訂定證券投資信託基金種類，係指依證券投資信託基金管理辦法第二十三條規定之信託基金種類；所稱期貨信託基金種類，係指依期貨信託基金管理辦法第八條所規定之傘型期貨信託基金、第九條所規定之保證型及保護型等保本型期貨信託基金、第十條所規定之組合型期貨信託基金、及第十之一條所規定之指數股票型期貨信託基金，故新增第四項。

四、明確規範證券投資信託基金及期貨信託基金之範圍，現階段限定以新臺幣計價，投資國內之基金受益憑證為限，較為單純可行，故新增第五項。

五、原第三、四項項次變更為第六、七項。

<p>第七條 證券商辦理證券業務借貸款項，不得受理以下列有價證券<u>或其他商品</u>作為擔保品：</p> <p>一、<u>設質之有價證券或其他商品</u>。</p> <p>二、公司因買回本公司股份、受贈、合併、營業受讓或其他原因取得之本公司股份或其他具有股權性質之有價證券。</p> <p>【第二項略】</p>	<p>第七條 證券商辦理證券業務借貸款項，不得受理以下列有價證券作為擔保品：</p> <p>一、<u>設質之股票</u>。</p> <p>二、公司因買回本公司股份、受贈、合併、營業受讓或其他原因取得之本公司股份或其他具有股權性質之有價證券。</p> <p>【第二項略】</p>	<p>配合擔保品範圍放寬，除股票外尚包括櫃檯買賣之黃金現貨、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、中央登錄公債、地方政府公債、普通公司債及金融債，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等，爰修訂第一項第一款凡有權利瑕疵之有價證券或其他商品均不得為擔保品之規定。</p>
<p>第十三條 證券商辦理證券業務借貸款項，<u>客戶申請融通期限為成交日次二營業日至次五營業日</u>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<u>有價證券或其他商品</u>匯撥至證券商於臺灣集中保管結算所<u>或中央登錄債券清算銀行</u>開立之借貸款項擔保品專戶。</p> <p>【第二、三項略】</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<u>下列規定核計擔保品價值：</u></p> <p>一、<u>上市、上櫃有價證券</u>，除中央登錄公債、</p>	<p>第十三條 證券商辦理證券業務借貸款項，客戶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證券匯撥至證券商於臺灣集中保管結算所開立之借貸款項擔保品專戶，其融通期限為成交日次二營業日至次五營業日。</p> <p>【第二、三項略】</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，並以融通前一營業日收盤價格或中央政府債券面額百分之八十核計擔保品價值。</p>	<p>一、配合開放半年型借貸款項亦得以買進為擔保，修正第一項文字內容，以與半年型有所明確區隔，另配合擔保品範圍放寬至中央登錄公債，而中央登錄公債係由清算銀行辦理登錄作業，爰增列證券商於清算銀行開立擔保品專戶之規定。</p> <p>二、配合擴大新增融通標的範圍，第四項除分款規定及作文字修正外，並明定櫃檯買賣之開放式基金受益憑證以淨值核計擔保品價值；櫃檯買賣之黃金現貨，考量造市商在櫃買中心電腦議</p>

<p><u>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。</u></p> <p><u>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。</u></p> <p><u>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。</u></p> <p><u>四、中央登錄公債，以面額百分之八十計之。</u></p> <p><u>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。</u></p> <p>【第五項略】</p> <p>客戶依第一項規定提出申請，經證券商通知另提出其持有依第十六條第九項規定之擔保品為擔保者，準用第一項申請相關規定。</p> <p>【第七、八項略】</p>	<p>【第五項略】</p> <p>客戶依第一項規定提出申請，經證券商通知另提出其持有上市、上櫃有價證券或中央政府債券為擔保者，準用第一項申請相關規定。</p> <p>【第七、八項略】</p>	<p>價點選系統所為之買賣報價，一律為確定報價，可視同為買賣成交價格，故以每一交易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)核計擔保品價值；中央登錄公債、地方政府公債、普通公司債及金融債參考原規定方式，以面額一定比率核計擔保品價值。</p> <p>三、第六項客戶得提出之擔保品範圍，配合擔保品範圍擴大，同步調整為修正後第十六條第九項之擔保品為範圍。</p>
<p>第十五條 證券商辦理證券業務借貸款項，客戶<u>原申請融通期限為成交日次二營業日至次五營業日</u>並以其買進證券為擔保者，於融</p>	<p>第十五條 證券商辦理證券業務借貸款項，客戶以其買進證券為擔保者，於融通期限屆滿前，申請轉換為第十六條第一項規定之方</p>	<p>一、配合開放半年型借貸款項亦得以買進為擔保，修正原 T+5 型文字內容，以與半年型有所明確區</p>

<p>通期限屆滿前申請轉換為第十六條第一項規定之方式融通，其所提出原買進或另持有之有價證券<u>或其他商品</u>，應符合第十六條第九項之擔保品，且擔保品融通計算標準依第十八條規定辦理。</p>	<p>式融通，所提出原買進證券或另持有之有價證券，應符合第十六條第三項之擔保品，且擔保品融通計算標準依第十八條規定辦理。</p>	<p>隔。 二、第十六條擔保品範圍已調整為第九項，故配合調整項次。</p>
<p>第十六條 證券商辦理證券業務借貸款項，客戶申請<u>融通期限不超過六個月</u>並以其買進或持有之有價證券或其他商品為擔保者，應於買進證券成交日次一營業日上午十二時前提出申請，由證券商或保管機構將客戶提供之擔保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，<u>擔保品融通計算標準依第十八條規定。</u></p> <p><u>前項借貸款項以買進有價證券或其他商品為擔保之新申請客戶，所融通標的併入擔保品依第二十三條計算維持率，如維持率達百分之一百六十六以上者，得不另提擔保品。</u></p> <p><u>證券商辦理證券業務借貸款項，客戶以其持有之有價證券或其他商品為擔保者，證券商得接受其申請新股(含現金增資)申購或競價拍賣之融通，融通範圍包括競價拍賣之保證金及得標後得標價金扣除保證金後之餘款，及申</u></p>	<p>第十六條 證券商辦理證券業務借貸款項，客戶以其持有之有價證券為擔保者，應於買進證券成交日次一營業日上午十二時前提出申請，由證券商或保管機構將客戶提供之擔保品匯撥至證券商於臺灣集中保管結算所開立之借貸款項擔保品專戶，其融通期限不得超過六個月，<u>擔保品價值與證券商融通予客戶金額之比率，不得低於第十八條規定比率。</u></p>	<p>一、配合開放半年型借貸款項亦得以買進為擔保，修正第一項文字內容，以與T+5 型有所明確區隔，且半年型借貸款項以買進為擔保亦有補提擔保品之需求，故仍適用原客戶提供之擔保品匯撥至證券商於臺灣集中保管結算所開立之借貸款項擔保品專戶之規定，並配合擔保品範圍放寬至中央登錄公債，而中央登錄公債係由清算銀行辦理登錄作業，爰增列證券商於清算銀行開立擔保品專戶之規定；另為明確擔保品融通計算方式，修定其計算標準依第十八條規定辦理。</p> <p>二、新增第二項以配合開放半年型款項借貸證券商客戶得以買進有價證券為擔保</p>

購作業抽籤前一日銀行扣繳之申購價款，惟客戶於申請時及證券商撥款日於證券商擔保品專戶須有足額之擔保品，其擔保維持率不得低於第二十三條第三項規定之最低擔保維持率；新股發放時得不匯撥至第一項擔保品專戶，惟證券商須加強對申辦客戶之徵信與瞭解(KYC)，並加強內部控制控管，以控制風險。

證券商辦理證券業務借貸款項，客戶以其持有之有價證券為擔保者，證券商得接受其申購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之融通，申購之信託基金受益憑證得逕交付客戶。

證券商辦理證券業務借貸款項，客戶委託證券商以證券商名義申購之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為擔保品者，應由受託證券商自行設簿登記管理，並將相關資訊通知集保結算所，不適用第一項有關證券商將客戶提供之擔保品匯撥至證券商於臺灣集中保管結算所開立之借貸款項擔保品專戶之規定。

證券商借貸款項予客戶支付交割代價時，客

，規範新申請客戶融通時，所融通標的及擔保品，依第十八條計算融通額度及擔保品價值，並依第二十三條計算維持率時，如維持率達166%以上者，得不另增提擔保品，並調整項次。

三、新增第三項以配合開放證券商得接受客戶申請新股(含現金增資)申購或競價拍賣之融通，明訂客戶以其持有之有價證券為擔保者，得申請範圍包括競價拍賣之保證金及得標後得標價金扣除保證金後之餘款，及申購作業抽籤前一日銀行扣繳申購款項之融通，並明訂客戶於申請時及證券商撥款日其擔保維持率不得低於第二十三條第三項規定之最低擔保維持率，即130%，以降低證券商之經營風險，中籤或得標證券於發放日是否撥入證券商擔保品專戶，由證券商自行決定，惟證券商須加強對申辦客戶之徵信與瞭解

<p><u>戶尚未取得買進有價證券者，應以客戶其他持有之有價證券或商品為擔保。</u></p> <p>【原第二、三項項次變更為第七、八項；內容略】</p> <p>第一項擔保品以下列為限：</p> <p>一、<u>上市或上櫃有價證券，但變更交易方法及櫃檯買賣管理股票者除外。</u></p> <p>二、<u>櫃檯買賣之開放式基金受益憑證或黃金現貨。</u></p> <p>三、<u>國內募集投資國內之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。</u></p> <p>四、<u>其他經主管機關核准之擔保品。</u></p> <p>【原第五項項次變更為第十項】</p> <p>客戶於融通期限屆滿前，若有部分清償時，證券商應依比例退還客戶原提出擔保之有價證券。但未滿一交易單位者，不得退還。<u>惟客戶得與證券商約定，客戶償還融通款項後，證券商免予退還一部或全部之擔保品；客戶得就未退還之擔保品依第一項規定再向證券商申請借貸款項。</u></p>	<p>【第二、三項略】</p> <p>第一項擔保品以下列為限：</p> <p>一、得為融資融券交易之有價證券。</p> <p>二、<u>中央政府債券。</u></p> <p>三、<u>其他經主管機關核准之擔保品。</u></p> <p>【第五項略】</p> <p>客戶於融通期限屆滿前，若有部分清償時，證券商應依比例退還客戶原提出擔保之有價證券。但未滿一交易單位者，不得退還。</p>	<p>(KYC)及加強內部控制控管，以防止人頭戶之發生，故新增第三項，原項次依序調整。</p> <p>四、新增第四項，以配合開放證券商得接受客戶申購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融通，並明訂客戶須以其持有之有價證券為擔保者始得申請本項融通，因此以代銷申購之信託基金因係以客戶名義取得，得逕交付客戶。</p> <p>五、新增第五項，以配合開放證券商得接受客戶以證券商名義申購之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為擔保者辦理證券業務借貸款項。因該基金受益憑證名義人即為證券商，似無再撥入證券商於臺灣集中保管結算所開立之借貸款項擔保品專戶，以該證券商自己名義之證券擔保自己債權之必要，故明定此種情形應由證券商自行</p>
---	--	---

<p>【原第七項項次變更為第十二，內容略。】</p>	<p>【第七項略】</p>	<p>設簿登記管理，並將相關資訊通知集保結算所，不適用第一項有關證券商將客戶提供之擔保品匯撥至證券商於臺灣集中保管結算所開立之借貸款項擔保品專戶之規定。</p> <p>六、新增第六項，以配合管理辦法第八條增訂第三項，以控管證券商經營風險及確保證券商債權。</p> <p>七、配合擴大擔保品範圍，修正原第四項並調整為第九項，除第一款將原「得為融資融券交易之有價證券」修正並排除「變更交易方法及櫃檯買賣管理股票之上市或上櫃有價證券」外，增訂第二款及第三款，增列櫃檯買賣之開放式基金受益憑證或黃金現貨，及國內募集投資國內之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，並因非屬變更交易方法及櫃檯買賣管理股票之上市或上櫃有價證券業已包括上櫃中</p>
----------------------------	---------------	---

		<p>央登錄公債、地方政府公債、普通公司債與金融債，爰刪除原條文第四項第二款之中央政府債券之規定，另原項次並依序調整。</p> <p>八、為簡化作業，方便客戶融通之需求，客戶於融通期限屆滿前，如有部分清償，得與證券商約定，免予退還一部或全部之擔保品，而就未退還之擔保品依第一項規定再向證券商申請借貸款項，以方便循環使用額度，爰修正原第六項並調整為第十一項。</p>
<p>第十七條 證券商辦理證券業務借貸款項，<u>客戶申請融通期限不超過六個月</u>並以其<u>買進或持有之有價證券或其他商品為擔保者</u>，於融通期限屆滿前賣出擔保有價證券之款項，應先償還借貸款項，但於償還前，客戶已完成更換擔保有價證券者，不在此限。</p> <p>【第二項略】</p>	<p>第十七條 證券商辦理證券業務借貸款項，客戶以其持有之有價證券為擔保者，於融通期限屆滿前賣出擔保有價證券之款項，應先償還借貸款項，但於償還前，客戶已完成更換擔保有價證券者，不在此限。</p> <p>【第二項略】</p>	<p>配合開放半年型借貸款項亦得以買進為擔保，修正第一項文字內容，以與 T+5 型有所明確區隔。</p>
<p>第十八條 證券商辦理證券業務借貸款項，<u>客戶申請融通期限不超過六個月</u>並以</p>	<p>第十八條 證券商辦理證券業務借貸款項，客戶以其持有之有價證券為擔保者，</p>	<p>一、配合開放半年型借貸款項亦得以買進為擔保，修正第一</p>

<p>其買進或持有之有價證券或其他商品為擔保者，其擔保品融通計算標準，應依下列規定辦理；<u>但不足一個交易單位或受益權單位數者，不在此限：</u></p> <p>一、<u>上市或上櫃有價證券</u>，除中央登錄公債、<u>地方政府公債、普通公司債及金融債外</u>，按其融通前一營業日收盤價格百分之六十計算，<u>惟非屬得為融資融券交易之有價證券</u>，按其融通前一營業日收盤價格百分之四十計算。</p> <p>二、<u>櫃檯買賣之開放式基金受益憑證</u>按其融通前一營業日淨值百分之六十計算，<u>黃金現貨</u>按其融通前一營業日收市均價百分之六十計算。</p> <p>三、<u>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</u>，按其融通前一營業日淨值百分之六十計算。</p> <p>四、<u>中央登錄公債</u>，按其面額百分之八十計算。</p> <p>五、<u>地方政府公債、普通公司債及金融債</u>，按其面額百分之六十計算。</p> <p><u>前項計算標準，證券</u></p>	<p>其提供之擔保品融通計算標準，應依下列規定辦理：</p> <p>一、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六十計算，但排除不足一個交易單位者。</p> <p>二、中央政府債券，按其面額百分之八十計算。</p>	<p>項文字內容，以與T+5型有所明確區隔。</p> <p>二、第一項第一款配合擴大擔保品範圍，已將原擔保品範圍由得為融資融券交易之有價證券擴大為上市或上櫃有價證券或其他商品，惟考量非得為融資融券上市或上櫃有價證券多為上市櫃未滿半年，或財務結構或獲利能力較不佳之股票，其風險較高，因半年型之融通期限較長，價格風險相對較高，爰將融通折價成數標準訂較得為融資融券上市或上櫃有價證券為低，俾利證券商融通予客戶時，得以控管風險。</p> <p>三、新增第一項第二款櫃檯買賣之開放式基金受益憑證及黃金現貨為擔保品，因櫃檯買賣之開放式基金受益憑證為股票型基金屬一籃子股票之組合，其價格波動貼近市場淨值，價值相對較穩定，故以淨值作為融通擔保品融通</p>
---	---	--

<p><u>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。</u></p> <p>【原第二項及第三項未修正，調整為第三項及第四項】</p>	<p>【第二項及第三項未修正，略】</p>	<p>計算標準較為客觀，並參照上市或上櫃得為融資融券有價證券之折價成數標準定，以利折價成數一致便於遵循計算；另增列櫃檯買賣之黃金現貨為擔保品，考量黃金現貨之交易造市商在櫃買中心電腦議價點選系統所為之買賣報價，一律為確定報價，可視同為買賣成交價格，故以每一交易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(簡稱收市均價)核計擔保品價值，其折價成數標準及理由同上。</p> <p>四、新增第一項第三款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為擔保品，因其屬開放式基金每日均有公告之淨值供參，故以淨值作為融通擔保品融通計算標準較客觀，其折價成數標準及理由同上。</p> <p>五、原第一項第二款調整為第一項第四款，並配合實務將中</p>
---	-----------------------	--

		<p>中央政府債券修正為中央登錄公債。</p> <p>六、新增第一項第五款地方政府公債、普通公司債及金融債為擔保品，並考慮其風險高於中央登錄公債，爰規定其核計擔保品價值成數為六成。</p> <p>七、新增第二項，配合回歸各授信機構自行控管風險，訂定擔保品融通計算標準，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，以控制風險。</p>
<p>第十九條 客戶提供之擔保品，經主管機關核定並公告停止買賣、終止上市或櫃檯買賣，或<u>中央登錄公債、地方政府公債、普通公司債、金融債部分還本，或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合併或其信託契約終止或存續期滿時，其停止買賣、終止上市或櫃檯買賣日，或中央登錄公債、地方政府公債、普通公司債、金融債部分還本時，或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合併基準或其信託契約終止或存續期屆滿時</u>視為融</p>	<p>第十九條 客戶提供之擔保品，經主管機關核定並公告停止買賣、終止上市或櫃檯買賣，或<u>中央政府債券到期時，其停止買賣、終止上市或上櫃日暨中央政府債券到期</u>視為融通期限到期日，經證券商通知後，客戶應於停止買賣、終止上市或上櫃日暨<u>中央政府債券到期前第十個營業日前償還融通金額及利息</u>。但經客戶更換擔保品標的，或上櫃有價證券經發行公司轉申請上市者或合併之存續與消滅上市（櫃）公司有價證券均符合擔保品標的者不在此限。</p>	<p>一、上櫃中央登錄公債、地方政府公債、普通公司債、金融債、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已為客戶得提供之擔保品，故訂定債券部分還本、信託契約終止或存續期滿，以及合併時之相關應辦理事項；另將終止上市或上櫃修正為終止上市或櫃檯買賣，以涵蓋櫃檯買賣之開放式基金受益憑證及黃金現貨；另考量現行作業</p>

<p>通期限到期日，經證券商通知後，客戶應於停止買賣、終止上市或櫃檯買賣日、<u>部分還本日、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合併基準或其信託契約存續期間屆滿前第十個營業日前或信託契約經主管機關核准終止後十個營業日內償還融通金額及利息。但經客戶更換擔保品，或上櫃有價證券經發行公司轉申請上市，或合併之存續與消滅上市（櫃）公司有價證券，或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為合併後存續之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，符合第十六條第九項所列擔保品者，不在此限。</u></p> <p>客戶提供之擔保品，遇擔保期間有更換為<u>第十六條第九項擔保品</u>之情事，證券商得接受該擔保品至融通期限到期日為止。</p>	<p>客戶提供之擔保品，遇擔保期間有更換得為融資融券交易之有價證券之情事，證券商得接受該擔保品至融通期限到期日為止。</p> <p><u>有價證券因證券交易所或證券櫃檯買賣中心監視業務督導會報決議或有其他不宜情事，經公告暫停融資融券交易者，證券商不得接受為新增款項融通之擔保品；客戶已提供之擔保品遇有上述情事者，得接受該擔保品至融通</u></p>	<p>中央登錄公債、地方政府公債、普通公司債券及金融債券之到期，亦為終止櫃檯買賣之事由，鑒於終止櫃檯買賣已涵蓋各類債券到期之情事，爰刪除中央政府債券到期之文字。</p> <p>二、配合擴大擔保品範圍已不限於得為融資融券有價證券，故修訂第二項擔保品範圍為新修訂第十六條第九項規範之擔保品，並刪除第三項有關股票暫停融資融券交易後之相關作業規定。</p>
---	--	--

<p>第二十條 客戶償還借貸款項時，應填具「借貸款項償還申請書」，並於申請日上午十二時前將償還款項存（匯）入至證券商指定之金融機構帳戶，證券商於確定融通金額及利息入帳無誤後，於申請日之次一營業日前，由證券商將擔保品及抵繳<u>有價證券或其他商品</u>匯撥至其客戶開立之保管劃撥帳戶或<u>中央登錄債券帳戶</u>。</p> <p>前項客戶提供之抵繳<u>有價證券或其他商品</u>非客戶本人所有者，應由證券商將其匯撥至所有人開立之保管劃撥帳戶或<u>中央登錄債券帳戶</u>。</p> <p>【第三項未修正】</p>	<p style="text-align: center;"><u>期限到期日為止。</u></p> <p>第二十條 客戶償還借貸款項時，應填具「借貸款項償還申請書」，並於申請日上午十二時前將償還款項存（匯）入至證券商指定之金融機構帳戶，證券商於確定融通金額及利息入帳無誤後，於申請日之次一營業日前，由證券商將擔保品及抵繳證券匯撥至其客戶開立之保管劃撥帳戶。</p> <p>前項客戶提供之抵繳證券非客戶本人所有者，應由證券商將其匯撥至所有人開立之保管劃撥帳戶。</p> <p>【第三項未修正，略】</p>	<p>配合擴大擔保品範圍，配合修訂抵繳證券為抵繳有價證券或其他商品，另修訂擔保品或抵繳有價證券若為中央政府債券時，證券商應匯撥至客戶或所有人於清算銀行開立之中央登錄債券帳戶。</p>
<p>第二十一條 證券商辦理證券業務借貸款項，均應有詳實之紀錄及收付憑證，並應逐日編製下列表報：</p> <p>一、借貸款項交易營業日報表。</p> <p>二、借貸款項帳戶新增、償還及餘額彙總表與明細表。</p> <p>三、借貸款項擔保品收付、處分及運用明細表。</p> <p>四、差額追補彙總表。</p> <p>五、抵繳<u>有價證券或其他</u></p>	<p>第二十一條 證券商辦理證券業務借貸款項，均應有詳實之紀錄及收付憑證，並應逐日編製下列表報：</p> <p>一、借貸款項交易營業日報表。</p> <p>二、借貸款項帳戶新增、償還及餘額彙總表與明細表。</p> <p>三、借貸款項擔保品收付、處分及運用明細表。</p> <p>四、差額追補彙總表。</p> <p>五、抵繳<u>證券</u>明細表。</p>	<p>配合擴大擔保品範圍，配合修訂抵繳證券為抵繳有價證券或其他商品，爰修正第五款。</p>

<p>商品明細表。</p>		
<p>第二十二條 證券商應於每營業日按客戶申請借貸款項融通之擔保品及抵繳有價證券或其他商品餘額，編製各項表報及電腦媒體資料，並傳送至證券交易所。</p>	<p>第二十二條 證券商應於每營業日按客戶申請借貸款項融通之擔保品及抵繳證券餘額，編製各項表報及電腦媒體資料，並傳送至證券交易所。</p>	<p>配合擴大擔保品範圍，配合修訂抵繳證券為抵繳有價證券或其他商品。</p>
<p>第二十三條 證券商辦理證券業務借貸款項，客戶以<u>融通期限不超過六個月</u>並以其<u>買進或持有之有價證券或其他商品</u>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) / 融通金額 × 100% <u>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、普通公司債及金融債應按其面額百分之六十計算，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。上市、上櫃有價證券如無當日收盤價格，依下列原則決定：</u> 一、當日收盤時最高買進</p>	<p>第二十三條 證券商辦理證券業務借貸款項，客戶以其持有之有價證券為擔保者，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 = 擔保證券市值 + 抵繳證券市值(中央政府債券面額以百分之八十) / 融通金額 × 100% 前項證券市值應按收盤價格計算，如無當日收盤價格，依下列原則決定： 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。 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。 三、上述情形不成立時，</p>	<p>一、配合開放半年型借貸款項亦得以買進為擔保，修正第一項及第三項相關文字內容。 二、配合擴大擔保品範圍，配合修訂第二項證券市值為擔保品市值，抵繳證券為抵繳有價證券或其他商品，另就各項擔保品分別規範擔保品市值計算依據，以符合實務需要。 三、訂定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，均以基金公司或證券投資信託暨顧問同業公會前一日公告之淨值作為洗價之價格基準。 四、另櫃檯買賣之黃金</p>

<p>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>客戶以<u>融通期限不超過六個月</u>並以其<u>買進或持有之有價證券或其他商品</u>為擔保者，證券商應每營業日計算擔保維持率，倘因擔保品及抵繳<u>有價證券或其他商品</u>價值變動，致擔保維持率低於百分之一百三十時，由證券商通知客戶於通知後二個營業日內補繳融通差額至擔保維持率高於百分之一百六十六，並依下列規定處理；<u>但雙方另有約定者，不在此限外：</u></p> <p>一、通知送達之日起二個營業日內，客戶未補繳差額且擔保維持率仍未達百分之一百三十者，證券商自第三營業日起，準用第二十七條第一項規定處分其擔保</p>	<p>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>客戶以其持有之有價證券融通擔保者，證券商應每營業日計算擔保維持率，倘因擔保品及抵繳證券價值變動，致擔保維持率低於百分之一百三十時，由證券商通知客戶於通知後二個營業日內補繳融通差額至擔保維持率高於百分之一百六十六，並依下列規定處理：</p> <p>一、通知送達之日起二個營業日內，客戶未補繳差額且擔保維持率仍未達百分之一百三十者，證券商自第三營業日起，準用第二十七條第一項規定處分其擔保品。</p> <p>二、通知送達之日起二個營業日內，客戶未補繳差額且擔保維持率回升</p>	<p>現貨之交易均為造市商(或推薦證券商)報價驅動的議價交易，考量造市商使用證券櫃檯買賣中心電腦議價點選系統所為之報價，一律為確定報價，可視同為買賣成交價格，故以每一交易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(簡稱收市均價)核計擔保品價值，爰修正第二項，規定該商品以收市均價，作為洗價之價格基準。</p> <p>五、第四項「證券商辦理證券業務借貸款項，客戶以其持有之有價證券融通擔保者」等文字配合本次修正並予刪除，以簡化條文。</p> <p>六、另為增加證券商經營業務之彈性，證券商如有依規處分客戶擔保品之情事，增訂雙方如另有約定者從其約定之但書規定。</p>
--	--	--

<p>品。</p> <p>二、通知送達之日起二個營業日內，客戶未補繳差額且擔保維持率回升至百分之一百三十以上者，第三營業日證券商暫不處分擔保品，惟嗣後任一營業日擔保維持率又低於百分之一百三十時，且客戶未於當日下午自動補繳者，自次一營業日起準用第二十七條第一項規定處分其擔保品。</p> <p>三、客戶雖未補繳差額或僅補繳一部分而擔保維持率回升至百分之一百六十六以上，或於前款規定處分其擔保品前陸續繳納差額合計達到所通知之補繳差額者，取消追繳紀錄。</p> <p>依前項規定應補繳之差額，係以融通帳戶內，各該筆借貸款項之擔保維持率低於百分之一百三十者，為追繳差額標的。</p> <p style="text-align: center;">【第五、六項略】</p>	<p>至百分之一百三十以上者，第三營業日證券商暫不處分擔保品，惟嗣後任一營業日擔保維持率又低於百分之一百三十時，且客戶未於當日下午自動補繳者，自次一營業日起準用第二十七條第一項規定處分其擔保品。</p> <p>三、客戶雖未補繳差額或僅補繳一部分而擔保維持率回升至百分之一百六十六以上，或於前款規定處分其擔保品前陸續繳納差額合計達到所通知之補繳差額者，取消追繳紀錄。</p> <p style="text-align: center;"><u>證券商辦理證券業務借貸款項，客戶以其持有之有價證券融通擔保者</u>，依前項規定應補繳之差額，係以融通帳戶內，各該筆借貸款項之擔保維持率低於百分之一百三十者，為追繳差額標的。</p> <p style="text-align: center;">【第五、六項略】</p>	
<p>第二十四條 證券商辦理證券業務借貸款項，客戶提供之擔保品及抵繳<u>有價證券或其他商品</u>，證券商得於除權息交易日前六個營業</p>	<p>第二十四條 證券商辦理證券業務借貸款項，客戶提供之擔保品及抵繳證券，證券商得於除權交易日前六個營業日起，除現金增資</p>	<p>配合修訂抵繳證券為抵繳有價證券或其他商品，並明定客戶提供櫃檯買賣之開放式基金受益憑證之擔保品</p>

<p>日起，除現金增資者外，以各當日收盤價格或淨值扣除權息值計算擔保維持率，並準用前條之規定處理。</p>	<p>者外，以各當日收盤價格扣除權息值計算擔保維持率，並準用前條之規定處理。</p>	<p>及抵繳有價證券或其他商品，證券商得於除息交易日前六個營業日起，以各當日淨值扣除息值計算其擔保維持率。</p>
<p>第二十五條 證券商辦理證券業務借貸款項，客戶融通期限<u>不超過六個月</u>並以其買進或持有之有價證券或其他商品為擔保者，客戶依第二十三條規定應補繳差額之有價證券或其他商品，以第十六條第九項所定擔保品為限。</p> <p>前項抵繳有價證券或其他商品之抵繳價值，準用第十八條第一項之規定計算。</p> <p>第一項擔保品有下列情形之一者，不得用以抵繳：</p> <p>一、不足一交易單位。</p> <p>二、發行公司依獎勵投資條例第十三條、促進產業升級條例第十六條、第十七條規定，辦理盈餘轉增資或公司員工以其紅利轉作所服務產業之增資或創業投資事業以未分配盈餘增資，其股東或出資人因而取得之發行記名股票，未經轉讓報稅者。</p> <p>證券商計算客戶整戶擔保維持率時，就抵繳有價證券或其他商品之價值</p>	<p>第二十五條 證券商辦理證券業務借貸款項，客戶以其持有之有價證券為擔保者，客戶依第二十三條規定應補繳差額之標的，其抵繳證券以得為融資融券交易之有價證券、中央政府債券或其他經主管機關核准之擔保品為限。</p> <p>前項抵繳證券之抵繳價值，準用第十八條第一項之規定計算。</p> <p>有價證券有下列情形之一者，不得用以抵繳：</p> <p>一、不足一交易單位。</p> <p>二、發行公司依獎勵投資條例第十三條、促進產業升級條例第十六條、第十七條規定，辦理盈餘轉增資或公司員工以其紅利轉作所服務產業之增資或創業投資事業以未分配盈餘增資，其股東或出資人因而取得之發行記名股票，未經轉讓報稅者。</p> <p>證券商計算客戶整戶擔保維持率時，就抵繳證券之價值免折價計算。</p>	<p>一、配合開放半年型借貸款項亦得以買進為擔保，修正第一項相關文字內容，另客戶應補繳差額之有價證券或其他商品，訂定以修訂後第十六條第九項之擔保品為限。</p> <p>二、配合修正第二、四、五項抵繳證券為抵繳有價證券或其他商品、第三項有價證券修正為第一項規範之擔保品範圍。</p>

<p>免折價計算。</p> <p>客戶提供之擔保品或抵繳<u>有價證券或其他商品</u>，除有經主管機關限制買賣者外，其無償配股股票股利率達百分之二十以上者，該權值新股應全部作為擔保，且放棄緩課所得稅之權利，由臺灣集中保管結算所以帳簿劃撥方式轉撥至各證券商開立之借貸款項擔保品專戶，排除「公開發行股票公司股務處理準則」第三十三條規定之適用。</p> <p>【第六項至第八項略】</p>	<p>客戶提供之擔保品或抵繳證券，除有經主管機關限制買賣者外，其無償配股股票股利率達百分之二十以上者，該權值新股應全部作為擔保，且放棄緩課所得稅之權利，由臺灣集中保管結算所以帳簿劃撥方式轉撥至各證券商開立之借貸款項擔保品專戶，排除「公開發行股票公司股務處理準則」第三十三條規定之適用。</p> <p>【第六項至第八項略】</p>	
<p>第二十六條 客戶提供之抵繳<u>有價證券或其他商品</u>，應保證權利之完整，有權利瑕疵或有法律上之爭議，應於證券商通知三個營業日內，以他種得為抵繳之<u>有價證券或其他商品</u>更換或相等價值之現金清償之。</p> <p>客戶提供之抵繳<u>有價證券或其他商品</u>非客戶本人所有者，應負責取得所有人戶籍資料、來源證明及同意書。</p>	<p>第二十六條 客戶提供之抵繳證券，應保證權利之完整，有權利瑕疵或有法律上之爭議，應於證券商通知三個營業日內，以他種得為抵繳之證券更換或相等價值之現金清償之。</p> <p>客戶提供之抵繳證券非客戶本人所有者，應負責取得所有人戶籍資料、來源證明及同意書。</p>	<p>配合擴大擔保品範圍，修正抵繳證券為抵繳有價證券或其他商品。</p>
<p>第二十七條 客戶有下列情事之一時，證券商應於規定處分之營業日開市時起，除<u>中央登錄公債、地方政府公債、普通公司債及金融債</u>得與債券自營商於營</p>	<p>第二十七條 客戶有下列情事之一時，證券商應於規定處分之營業日開市起，在證券交易所集中交易市場或透過證券櫃檯買賣中心交易系統，委託他證券經</p>	<p>配合擴大擔保品範圍，修正抵繳證券為抵繳有價證券或其他商品，及增訂債券交易之相關違約規定，另為增加證券商經營業務之彈</p>

<p>業處所議價交易外，應在證券交易所集中交易市場或透過證券櫃檯買賣中心交易系統，委託他證券經紀商開立之「借貸款項違約處理專戶」，處分各該筆擔保品及抵繳有價證券或其他商品，委託申報未成交者，次一營業日應繼續申報，相關手續費及稅負由客戶負擔，<u>但雙方另有約定者，不在此限</u>：</p> <p>一、融通期限屆滿未清償者。</p> <p>二、未依第十九條規定償還融通者。</p> <p>三、未依第二十三條規定補繳差額者。</p> <p>四、未依第二十六條規定更換抵繳有價證券或其他商品者。</p> <p>證券商依前項規定處分後，不足抵償債務者，應通知客戶於次一營業日補足，未補足者，證券商得於債務清償必要範圍內，就客戶所提供之擔保品及抵繳有價證券或其他商品予以處分，有剩餘者，應返還客戶，尚不足部分，則通知客戶限期清償。</p> <p>客戶於融通期間，有下列情形之一者，應通知客戶於次一營業日清償，並終止其與客戶簽訂之借貸款項契約，未清償者，證券商應於次一營業日準用第一項規定了結借貸款項交易：</p>	<p>紀商開立之「借貸款項違約處理專戶」，處分各該筆擔保品及抵繳證券，委託申報未成交者，次一營業日應繼續申報，相關手續費及稅負由客戶負擔：</p> <p>一、融通期限屆滿未清償者。</p> <p>二、未依第十九條規定償還融通者。</p> <p>三、未依第二十三條規定補繳差額者。</p> <p>四、未依第二十六條規定更換抵繳證券者。</p> <p>證券商依前項規定處分後，不足抵償債務者，應通知客戶於次一營業日補足，未補足者，證券商得於債務清償範圍內，就客戶所提供之擔保品及抵繳證券予以處分，有剩餘者，應返還客戶，尚不足部分，則通知客戶限期清償。</p> <p>客戶於融通期間，有下列情形之一者，應通知客戶於次一營業日結案，並終止其與客戶簽訂之借貸款項契約，未結案者，證券商應於次一營業日準用第一項規定了結借貸款項交易：</p>	<p>性，證券商如有處分客戶擔保品及抵繳有價證券或其他商品之情事，增訂雙方如另有約定者從其約定之但書規定。</p>
--	--	---

<p>一、證券交易所營業細則第九十一條或證券櫃檯買賣中心業務規則第八十七條、<u>第八十九條</u>或臺灣期貨交易所股份有限公司業務規則第五十八條所定不如期履行交割義務之情形。</p> <p>二、證券商辦理有價證券買賣融資融券業務操作辦法第三十九條、證券商辦理有價證券借貸操作辦法第三十三條或<u>證券商辦理中央登錄公債借貸操作辦法第二十六條</u>所定違約或違規情事之一。</p> <p>客戶於融通期間有臺灣證券交易所股份有限公司有價證券借貸辦法第四十二條、第四十五條、第四十九條規定暫停或終止其參與有價證券借貸交易者；或於他證券商、期貨商或證券金融事業有下列情形之一者，證券商應暫停其新增辦理證券業務借貸款項：</p> <p>一、證券交易所營業細則第七十六條第三項第一款、第三款或證券櫃檯買賣中心業務規則第四十七條第二項第一款、第三款所定違約情事之一。</p> <p>二、證券商辦理有價證券買賣融資融券業務操作辦法第三十九條、證券商</p>	<p>一、證券交易所營業細則第九十一條、證券櫃檯買賣中心業務規則第八十七條規定或臺灣期貨交易所股份有限公司業務規則第五十八條所定不如期履行交割義務之情形。</p> <p>二、證券商辦理有價證券買賣融資融券業務操作辦法第三十九條、證券商辦理有價證券借貸操作辦法第三十三條所定違約或違規情事之一。</p> <p>客戶於融通期間有臺灣證券交易所股份有限公司有價證券借貸辦法第四十二條、第四十五條、第四十九條規定暫停或終止其參與有價證券借貸交易者；或於他證券商、期貨商或證券金融事業有下列情形之一者，證券商應暫停其新增辦理證券業務借貸款項：</p> <p>一、證券交易所營業細則第七十六條第三項第一款、第三款或證券櫃檯買賣中心業務規則第四十七條第二項第一款、第三款所定違約情事之一。</p> <p>二、證券商辦理有價證券買賣融資融券業務操作辦法第三十九條、證券商</p>	
--	---	--

<p>辦理有價證券借貸操作辦法第三十三條、<u>證券商辦理中央登錄公債借貸操作辦法第二十六條</u>或本辦法第二十八條所定違約或違規情事之一。</p> <p>三、證券金融事業融資融券業務操作辦法、有價證券交割款項融資業務操作辦法或有價證券借貸業務操作辦法所定違約情事之一或與前款相同之違規態樣。</p> <p>前項違約或違規事項未結案前，客戶得委由證券商委託他證券經紀商開立「借貸款項違約處理專戶」賣出其提供之擔保品及抵繳有價證券或其他商品償還借貸款項。</p> <p style="text-align: center;">【第六項略】</p>	<p>辦理有價證券借貸操作辦法第三十三條或本辦法第二十八條所定違約或違規情事之一。</p> <p>三、證券金融事業融資融券業務操作辦法、有價證券交割款項融資業務操作辦法或有價證券借貸業務操作辦法所定違約情事之一或與前款相同之違規態樣。</p> <p>前項違約或違規事項未結案前，客戶得委由證券商委託他證券經紀商開立「借貸款項違約處理專戶」賣出其提供之擔保品及抵繳證券償還借貸款項。</p> <p style="text-align: center;">【第六項略】</p>	
<p>第二十九條 <u>客戶以上市、上櫃有價證券或櫃檯買賣之開放式基金受益憑證為擔保品，及抵繳有價證券者</u>，證券商應於發行人之有價證券停止過戶日或付息日前一營業日，將客戶提供之擔保品及抵繳有價證券或其他商品，依臺灣集中保管結算所之規定，按客戶別編製名冊送交臺灣集中保管結算所。</p> <p><u>客戶以中央登錄公債為擔保品及抵繳有價證券者</u>，遇有付息時，得由證</p>	<p>第二十九條 證券商應於發行公司停止過戶前一營業日，將客戶提供之擔保品及抵繳證券之有價證券，依客戶別編製過戶清冊連同媒體資料，送交臺灣集中保管結算所，代向發行公司或其股務代理機構辦理過戶。</p>	<p>配合擴大擔保品範圍已不限得為融資融券有價證券，修訂客戶以上市、上櫃有價證券或櫃檯買賣之開放式基金受益憑證為擔保品及抵繳有價證券者，停止過戶或付息證券商應辦事項。</p> <p>另發行公司改訂為發行人以涵蓋中央或地方政府。發行人之有價證券停止過戶或債券付息時，證券商應於前一營業日編製過</p>

<p><u>券商透過中央登錄債券清算銀行代為領取並應於付息日之次一營業日前，依雙方約定扣除代扣繳稅款後之款項撥還客戶。</u></p>		<p>戶或領息清冊。考量中央登錄公債於付息時，清算銀行並未提供依證券商編製之持有人清冊辦理領息作業之服務，爰增訂第二項規定遇中央登錄公債付息時，由證券商代為領取後，並扣除雙方約定之稅款後再行撥還其客戶。</p>
<p>第三十一條 證券商辦理證券業務借貸款項，應由證券商訂定對客戶融通餘額過度集中於同一人、同一關係人或同一有價證券等情事之內部控制制度，並訂定風險管理機制。</p>	<p>第三十一條 證券商辦理證券業務借貸款項，<u>客戶以其買進證券為擔保者</u>，應由證券商訂定對客戶融通餘額過度集中於同一人、同一關係人或同一有價證券等情事之內部控制制度，並訂定風險管理機制。</p>	<p>刪除原條文「客戶以其買進證券為擔保者」文字，明確訂定對客戶融通餘額過度集中之規範，其額度包括 T+5 型及半年型之合計。</p>
<p>第三十二條(刪除)</p>	<p>第三十二條 <u>證券商辦理證券業務借貸款項，客戶以其持有之有價證券為擔保者，證券商對客戶之融通額度與融資融券業務之融資額度合併計算後，同一自然人不得超過證券商淨值百分之一或新臺幣八千萬元，同一法人不得超過證券商淨值百分之五或新臺幣十億元；對同一關係人之總融通額度為證券商淨值之百分之十，其中對自然人之融通額度，不得超過證券商淨值之百分之二。</u></p>	<p>本條刪除。 為對投資人融通額度之評估證券商應確實對投資人辦理徵信，爰刪除本項，回歸由證券商於徵信後自行評估。</p>
<p>第三十三條 <u>證券商辦理證券</u></p>	<p>第三十三條 <u>證券商辦理證券</u></p>	<p>一、參照融資融券限額</p>

<p><u>業務借貸款項，對客戶融通總金額，加計辦理有價證券買賣融資融券之融通總金額，不得超過其淨值百分之四百。</u></p> <p><u>證券商辦理證券業務借貸款項，對每一客戶最高融通限額，由證券商自行控管，並應訂定內部授信作業及風險控管程序，適當評估客戶授信額度及控管授信風險，其內容至少應包含下列事項：</u></p> <p><u>一、個別客戶最高借貸款項限額評估方式，評估時應合併考量其他授信業務已核定客戶之額度，及訂定整體授信業務對個別客戶融通資金或證券之總額，分別不得超過淨值一定比例之標準。對於個別客戶之融通額度倘達新臺幣三億元或證券商淨值百分之一取其較高者，應提報董事會通過。</u></p> <p><u>二、個別客戶單一證券之最高借貸款項限額評估方式，評估時應合併考量其他授信業務已核定客戶之額度。</u></p> <p><u>三、辨識高風險證券或高風險客戶之方式，並對高風險證券或高風險客</u></p>	<p><u>業務借貸款項，客戶以其買進證券為擔保者，對客戶融通餘額不得超過其淨值百分之一百五十；</u>辦理有價證券買賣融資融券業務與證券業務借貸款項合併計算後，對客戶融通餘額不得超過其淨值百分之四百。</p>	<p>鬆綁規劃案，取消證券商對客戶以其買進證券為擔保者之借貸款項融通餘額限額規定，回歸各授信機構自行控管，實踐差異化管理，促進市場流動性，爰修正第一項。</p> <p>二、增訂規範證券商應訂定內部授信作業及風險控管程序，適當評估客戶授信額度及控管授信風險，俾維護市場交易安全，爰新增第二項。</p> <p>三、原第二項項次變更為第三項。</p>
---	---	--

<p><u>戶之借貸款項額度，設定特別之監督與核決程序。</u></p> <p><u>四、以公平合理原則，訂定客戶借貸款項額度之方式，並避免集中由單一客戶使用。</u></p> <p><u>五、證券商評估個別客戶之最高融通限額時，如明知或可判斷個別客戶間存在關聯戶情形，即對該等客戶之授信風險具關聯性者（例如代理買賣等），基於授信風險考量，應就其授信額度合併控管，並適用於已開戶之客戶辦理續約、額度調整及新開戶者，惟如客戶之關聯戶有額度調整或新增關聯戶等異動，仍須就客戶與其關聯戶之融通額度合併控管。</u></p> <p>【原第二項項次變更為第三項，內容略。】</p>	<p>【原第二項略】</p>	
---	----------------	--