

有價證券當日沖銷交易作業辦法修正條文對照表

修正條文	現行條文	說明
<p><u>第一章 總則</u></p>		<p>新增章節名稱，以利法規之編排及投資人查閱。</p>
<p>第一條 本辦法所稱有價證券當日沖銷交易，係指委託人與證券商約定就其同一受託買賣帳戶於同一營業日，對主管機關指定之上市(櫃)有價證券，<u>委託現款買進與現券賣出同種類有價證券成交後，就相同數量部分相抵之普通交割買賣，按買賣沖銷後差價辦理款項交割。</u> 得為當日沖銷交易之上市(櫃)有價證券，經臺灣證券交易所股份有限公司(以下簡稱證券交易所)或財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心(以下簡稱證券櫃檯買賣中心)依相關章則公告變更交易方法、處置有價證券者，不得為當日沖銷交易標的。 <u>有價證券當日沖銷交易以普通交易收盤前之買賣間及普通交易收盤前之買賣與盤後定價交易間之反向沖銷者為限。</u> 零股、鉅額買賣、依證券交易所營業細則第七十四條之交易及依證券櫃檯買賣中心證券商營業處所買賣有價證券業務規則第三十二條之一規定於證券商營業處所採議價方式及依第三十九條規定之交易，不適用本辦法。</p>	<p>第一條 本辦法所稱有價證券當日沖銷交易，係指委託人與證券商約定就其同一受託買賣帳戶於同一營業日，對主管機關指定之上市(櫃)有價證券，委託現款買進成交後現券賣出同種類有價證券，就相同數量部分相抵之普通交割買賣，按買賣沖銷後差價辦理款項交割。 得為當日沖銷交易之上市(櫃)有價證券，經臺灣證券交易所股份有限公司(以下簡稱證券交易所)或財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心(以下簡稱證券櫃檯買賣中心)依相關章則公告變更交易方法、處置有價證券者，不得為當日沖銷交易標的。 有價證券當日沖銷交易以普通交易收盤前之買賣及普通交易收盤前買進與盤後定價交易賣出者為限。 零股、鉅額買賣、依證券交易所營業細則第七十四條之交易及依證券櫃檯買賣中心證券商營業處所買賣有價證券業務規則第三十二條之一規定於證券商營業處所採議價方式及依第三十九條規定之交易，不適用本辦法。</p>	<p>配合開放先賣後買當日沖銷交易，調整第一項之當日沖銷定義，並調整第三項買賣時間規範。</p>
<p>第三條 委託人當日沖銷交易之<u>買進及賣出金額</u>，應列入單日買賣額</p>	<p>第三條 委託人當日沖銷交易之買進金額，應列入單日買賣額<u>度計</u></p>	<p>配合開放先賣後買當日沖銷交易，調整</p>

<p>度計算，<u>但當日沖銷交易之反向委託金額，不列入其單日買賣額度計算。買賣額度沖抵後不得於當日循環使用之。</u></p> <p>證券經紀商依規定對委託人未訂定單日買賣額度而從事當日沖銷交易者，應另訂當日沖銷額度。其當日沖銷委託賣出合計金額不得逾越當日沖銷額度，委託買進及取消委託賣出之金額，得不列入當日沖銷額度計算，且其額度沖抵後不得於當日循環使用之。</p> <p>前項委託人於盤後定價交易時段之當日沖銷委託賣出金額應合併計算當日沖銷額度，但普通交易時段未成交之當日沖銷委託賣出金額不列入計算。</p>	<p>算，其額度沖抵後不得於當日循環使用之。</p> <p>證券經紀商依規定對委託人未訂定單日買賣額度而從事當日沖銷交易者，應另訂當日沖銷額度。其當日沖銷委託賣出合計金額不得逾越當日沖銷額度，委託買進及取消委託賣出之金額，得不列入當日沖銷額度計算，且其額度沖抵後不得於當日循環使用之。</p> <p>前項委託人於盤後定價交易時段之當日沖銷委託賣出金額應合併計算當日沖銷額度，但普通交易時段未成交之當日沖銷委託賣出金額不列入計算。</p>	<p>第一項單日買賣額度計算方式。</p>
<p><u>第二章 證券經紀商風險控管</u></p>		<p><u>新增章名。</u></p>
<p><u>第四條</u></p> <p>證券經紀商得視情形向委託人預收足額或一定成數之<u>款券</u>。</p> <p>前項預收款券之作業方式準用證券經紀商受託買賣預收款券作業應行注意事項。</p>	<p><u>第四條</u></p> <p>證券經紀商得視情形向委託人預收足額或一定成數之<u>款項</u>。</p> <p>前項預收款項之作業方式準用證券經紀商受託買賣預收款券作業應行注意事項。</p>	<p>配合開放先賣後買當日沖銷交易，調整第四條第一項證券商得視情形預收文字。</p>
<p><u>第五條(略)</u></p>	<p><u>第五條(略)</u></p>	<p>本條未修正。</p>
<p><u>第六條(略)</u></p>	<p><u>第六條(略)</u></p>	<p>本條未修正。</p>
<p><u>第三章 應付當日沖銷券差作業</u></p>		<p><u>新增章名。</u></p>
<p><u>第七條</u></p> <p>證券經紀商接受現券賣出委託時，應確認委託數量是否超過委託人在其保管劃撥帳戶餘額與當日現款買進成交數量之總和；超過時，證券經紀商並應確認其具足夠數量之有價證券，於委託</p>		<p>配合開放先賣後買當日沖銷交易，新增第七條證券商接受現券賣出委託之控管作業及當日沖銷券差借券作業。</p>

<p>人未完成反向買進沖銷交易時，出借予委託人作為交割之用。</p> <p>前項所稱證券經紀商出借有價證券之券源，以證券經紀商向客戶借入或他家證券經紀商向其客戶借入，轉出借予證券經紀商為限。</p> <p>公開發行公司董事、監察人、經理人及持有公司股份超過百分之十之股東（包括其配偶、未成年子女及利用他人名義持有之股票）不得依第一項及第二項借入及出借該發行公司之股票。該等人員將該發行公司之股票交付信託，亦不得出借。</p> <p>第一項應付當日沖銷券差借券費率以不超過委託人賣出當日該種有價證券收盤價格百分之七為限。</p>		<p>證券商應確認具足夠數量之有價證券始能接受委託人現券賣出之委託，如未依規範進行風險控管，則依證券交易所營業細則第一百三十五條及一百三十六條辦理。</p> <p>本條第三項明訂發行公司之內部人不得參與應付當日沖銷券差借券。</p> <p>本條第四項明訂應付當日沖銷券差借券之費率上限。該項費率係比照標借及交割需求借券之上限費率。</p>
<p>第八條</p> <p>證券經紀商未能依前條出借有價證券予委託人，於委託人現券賣出成交日後次一營業日，由證券經紀商委請證券金融事業依證券交易所所有價證券借貸辦法或證券櫃檯買賣中心有價證券借貸辦法代理標借及議借。</p> <p>證券經紀商依前項標借及議借程序取借之有價證券數量仍有不足時，就不足之數量依證券交易所所有價證券借貸辦法或證券櫃檯買賣中心有價證券借貸辦法由證券交易所及證券櫃檯買賣中心為其辦理交割需求借券。</p>		<p>配合開放先賣後買當日沖銷交易，新增第八條，於證券商未能依前條出借有價證券予委託人時，委請證券金融事業代為標借及議借。</p>

第九條

委託人現券賣出後未完成反向買進，證券經紀商應於現券賣出成交日後次一營業日，以總公司「應付當日沖銷券差專戶」（證券買賣帳號為 889999-9）強制買回，以返還依第七條及第八條借入之有價證券，如現券賣出成交日後次一營業日未能全數強制買回，應於現券賣出成交日後次二營業日起持續買回至全數買回為止。強制買回之有價證券優先返還依第八條標借及議借程序取借之有價證券。

證券經紀商依第七條取借之有價證券，於現券賣出成交日後次一營業日無法全數強制買回時，應通知出借有價證券之客戶或他家證券經紀商及借入之委託人繼續出借及借入未完成強制買回之有價證券至全數買回為止。出借有價證券之客戶不得要求提前返還有價證券。借券費率依第七條第四項規定，以繼續借券日之收盤價計算。如有價證券當日無收盤價格，則以當市開盤競價基準計算。

證券經紀商依第八條標借及議借程序取借之有價證券，於現券賣出成交日後次一營業日無法全數強制買回，續委由證券金融事業代理標借及議借未完成強制買回之有價證券數量。

本條強制買回得於普通交易、盤後定價交易、零股交易及鉅額買賣為之，惟第一項證券經紀商「應付當日沖銷券差專戶」僅得現款買進不得賣出，亦不得

配合開放先賣後買當日沖銷交易，新增第九條，由證券商於委託人未反向買進時，以專戶強制買回。

證券商應於賣出成交後次一營業日強制買回有價證券，如未依規範進行強制買回，則依證券交易所營業細則第一百三十五條及一百三十六條辦理。

<p>使用綜合交易帳戶及申報更正帳號。</p>		
<p>第十條 <u>證券經紀商應先分別與出借有價證券之客戶或他家證券經紀商及借入有價證券之委託人簽訂應付當日沖銷券差借貸契約，證券經紀商並應開立「應付當日沖銷券差專戶」，始得辦理第七條應付當日沖銷券差借貸相關業務。</u> <u>前項契約內容至少應載明下列事項：</u> 一、<u>借券期間：於證券經紀商強制買回並完成交割後返還。</u> 二、<u>手續費費率及借券費率。</u> 三、<u>權益補償。</u> 四、<u>客戶資料之處理。</u> <u>前項契約之範本，由中華民國證券商業同業公會訂定並送證券交易所備查。</u></p>		<p>配合開放先賣後買當日沖銷交易，新增第十條，規範證券商應與出借有價證券之客戶、他家證券經紀商及借入有價證券之委託人簽訂契約。</p>
<p>第十一條 <u>證券經紀商應依每一客戶分別設帳，每日逐筆登載應付當日沖銷券差借券、標借及議借、交割需求借券、還券及權益補償相關事項。</u> <u>證券經紀商應依前項帳載紀錄按月編製對帳單送達客戶，但當月無借貸紀錄且未經出借人或借券人書面請求者，不在此限。</u> <u>證券經紀商應取得借券人及第七條之出借人簽具同意書，同意證券經紀商將其個人借券相關資料提供證券交易所、證券櫃檯買賣中心及主管機關所指定之機構依相關法令規定蒐集、處理或</u></p>		<p>配合開放先賣後買當日沖銷交易，新增第十一條，規範證券商應登載相關借券、標議借、還券等事項，並編製對帳單送達客戶。</p>

<p>國際傳遞及利用所需。</p>		
<p>第十二條 <u>得為當日沖銷交易之有價證券，遇發行公司停止過戶時，自停止過戶日開始前五個營業日起停止先賣出後買進當日沖銷交易及第七條應付當日沖銷券差借券作業。但發行公司停止過戶之原因不影響股東權行使者，不在此限。</u></p> <p><u>前項營業日為交易日，但發行公司停止過戶開始日訂於農曆春節前最後交易日後之第二個交割日（含）至農曆春節後第二個交易日（含）者，依下列規定辦理：</u></p> <p>一、<u>停止過戶開始日訂於農曆春節前最後交易日後之第二個交割日者，則最後交易日後之第一個交割日列入營業日計算。</u></p> <p>二、<u>停止過戶開始日訂於農曆春節假期或農曆春節後第一個交易日者，則最後交易日後之二個交割日皆列入營業日計算。</u></p> <p>三、<u>停止過戶開始日訂於農曆春節後第一個交易日後之例假日與第二個交易日者，則最後交易日後之第一個交割日列入營業日計算。</u></p>		<p>配合開放先賣後買當日沖銷交易，降低發行公司停止過戶時，尚未完成當日沖銷券差借券回補，產生權益補償之機率，新增第十二條，規範於發行公司停止過戶日開始前五個營業日起停止先賣後買當日沖銷交易及應付當日沖銷券差作業。</p>
<p>第十三條 <u>因委託人現券賣出後未完成反向買進沖銷交易，所發生之應付當日沖銷券差借券、標借或議借、交割需求借券等各項費用、強制買回之價格差額及其他費用，均應由委託人負擔。</u></p> <p><u>委託人應於強制買回還券之</u></p>		<p>配合開放先賣後買當日沖銷交易，新增第十三條，規範委託人因現券賣出後未完成反向買進沖銷交易，所發生</p>

<p>次一營業日下午五時前清償前項發生之強制買回價格差額及費用，逾期視為違約。</p>		<p>之費用均應由委託人負擔，如委託人未於時限內清償，證券商應申報違約。</p>
<p>第四章 申報作業時點</p>		<p>新增章名。</p>
<p>第十四條 證券商應於成交當日下午六時前，將受託買賣帳戶當日沖銷交易之有價證券及數額輸入證券交易所及證券櫃檯買賣中心指定之電腦系統。未輸入當日沖銷交易數額者，視為不予沖銷。成交日後第二營業日上午十時後，不得調整。</p>	<p>第七條 證券商應於成交當日下午六時前，將受託買賣帳戶當日沖銷交易之有價證券及數額輸入證券交易所及證券櫃檯買賣中心指定之電腦系統。未輸入當日沖銷交易數額者，視為不予沖銷。成交日後第二營業日上午十時後，不得調整。</p>	
<p>第十五條 委託人從事現券賣出後，未完成反向現款買進沖銷交易，證券商經紀商應於成交日下午六時前將當日沖銷券差明細輸入證券交易所或證券櫃檯買賣中心指定之電腦系統。 證券商經紀商依第七條辦理應付當日沖銷券差借券，應於借券當日下午六時前，將出借及借入有價證券明細輸入「應付當日沖銷券差申報平台」，以轉知集中保管結算所辦理有價證券撥轉作業。證券商經紀商出借有價證券之券源來自他家證券商經紀商，他家證券商經紀商亦應同時將出借有價證券明細輸入「應付當日沖銷券差申報平台」。 證券商經紀商依第八條委由證券商金融事業代理標借及議借，應於現券賣出成交後次一營業日下</p>		<p>配合開放先賣後買當日沖銷交易，新增第十五條，規範證券商申報相關作業之時間點。</p>

<p>午六時前，將借入有價證券明細輸入「應付當日沖銷券差申報平台」，以轉知集中保管結算所辦理有價證券撥轉作業。</p> <p>證券經紀商應於強制買回成交日後次二營業日上午十時前將買回明細輸入證券交易所或證券櫃檯買賣中心指定之電腦系統。</p> <p>證券經紀商應於強制買回成交日後次二營業日下午六時前於「應付當日沖銷券差申報平台」申報第七條應付當日沖銷券差借券之還券明細，以轉知集中保管結算所辦理有價證券撥轉作業。</p>		
<p>第五章 附則</p>		<p>新增章名。</p>
<p>第十六條</p> <p>本辦法未規定事項，準用證券交易所及證券櫃檯買賣中心有關規定辦理。</p>	<p>第八條</p> <p>本辦法未規定事項，準用證券交易所及證券櫃檯買賣中心有關規定辦理。</p>	<p>條次變更。</p>
<p>第十七條</p> <p>本辦法由證券交易所會同證券櫃檯買賣中心擬訂，報經主管機關核定後公告實施，修正時亦同。</p>	<p>第九條</p> <p>本辦法由證券交易所會同證券櫃檯買賣中心擬訂，報經主管機關核定後公告實施，修正時亦同。</p>	<p>條次變更。</p>