

金融監督管理委員會公告

中華民國 104 年 3 月 11 日

金管銀票字第 10300310980 號

主 旨：預告修正「票券金融公司投資債券及股權商品管理辦法」第四條、第八條草案。

依 據：行政程序法第一百五十一條第二項準用第一百五十四條第一項。

公告事項：

一、修正機關：金融監督管理委員會。

二、修正依據：票券金融管理法第二十一條第一項第八款及第四十條第二項。

三、「票券金融公司投資債券及股權商品管理辦法」第四條、第八條修正草案如附件。本案另載於「本會主管法規整合查詢系統」網站（網址：<http://law.fsc.gov.tw>）「法規草案預告論壇」網頁。

四、對於本公告內容有任何意見或修正建議者，請於本公告刊登公報翌日起七日內於前開「法規草案預告論壇」陳述意見或洽詢：

(一) 承辦單位：本會銀行局

(二) 地址：新北市板橋區縣民大道 2 段 7 號 7 樓

(三) 電話：02-89689760

(四) 傳真：02-89691357

主任委員 曾銘宗

票券金融公司投資債券及股權商品管理辦法第四條、第八條修正草案總說明

為使票券金融公司得有效運用及配置其資金，財政部前於九十一年四月二日訂定「票券金融公司投資債券及股權商品管理辦法」（以下簡稱本辦法）。嗣為適度放寬票券金融公司資金用途，經參酌各界建議，行政院金融監督管理委員會前於九十四年八月十二日及一百零一年三月二十一日修正本辦法，陸續開放票券金融公司投資股權相關商品。茲為因應票券金融公司投資股權相關商品之管理需求，另參酌金融市場發展情形，爰修正本辦法。本次共計修正二條，修正重點如下：

- 一、刪除穆迪信用評等股份有限公司相關信用評等之規定（修正條文第四條）。
- 二、因應票券金融公司投資股權相關商品之管理需求，並參酌「商業銀行投資有價證券之種類及限額規定」第三點第一項第六款規定，修正票券金融公司對單一企業股票、單一外國發行人之臺灣存託憑證、認購權證及認售權證之投資限額規定，由原不得超過單一企業實收資本額百分之五，修正為不得超過單一企業已發行股份總數百分之五（修正條文第八條）。

票券金融公司投資債券及股權商品管理辦法第四條、第八條修正草案條文對照表

修 正 條 文	現 行 條 文	說 明
<p>第四條 本辦法所稱一定等級如下：</p> <p>一、經標準普爾公司(Standard & Poor's Corporation)評定，長期信用評等 BBB- 等級。</p> <p>二、經穆迪投資人服務公司(Moody's Investors Service)評定，長期信用評等 Baa3 等級。</p> <p>三、經惠譽公司(Fitch Ratings Ltd.)評定，長期信用評等 BBB- 等級。</p> <p>四、經中華信用評等股份有限公司評定，長期信用評等 twBBB- 等級。</p> <p>五、經英商惠譽國際信用評等股份有限公司台灣分公司評定，長期信用評等 BBB-(tw) 等級。</p>	<p>第四條 本辦法所稱一定等級如下：</p> <p>(一) 經標準普爾公司(Standard & Poor's Corporation)評定，長期信用評等 BBB- 等級。</p> <p>(二) 經穆迪投資人服務公司(Moody's Investors Service)評定，長期信用評等 Baa3 等級。</p> <p>(三) 經惠譽公司(Fitch Ratings Ltd.)評定，長期信用評等 BBB- 等級。</p> <p>(四) 經中華信用評等股份有限公司評定，長期信用評等 twBBB- 等級。</p> <p>(五) 經英商惠譽國際信用評等股份有限公司台灣分公司評定，長期信用評等 BBB-(tw) 等級。</p> <p>(六) 經穆迪信用評等股份有限公司評定，長期信用評等 Baa3. tw 等級。</p>	<p>因穆迪信用評等股份有限公司於我國之子公司已辦理公司登記解散並清算完結，爰刪除第六款規定。</p>
<p>第八條 票券金融公司投資單一銀行所發行之金融債券、單一企業所發行之公司債、單一證券投資信託事業發行之基金受益憑證、單一信託業發行之共同信託基金、單一境外基金管理機構管理之境外指數股票型基金、單一受益證券或單一資產基礎證券之原始取得成本總餘額，</p>	<p>第八條 票券金融公司投資單一銀行所發行之金融債券、單一企業所發行之公司債、單一證券投資信託事業發行之基金受益憑證、單一信託業發行之共同信託基金、單一境外基金管理機構管理之境外指數股票型基金、單一受益證券或單一資產基礎證券之原始取得成本總餘額，</p>	<p>一、因應票券金融公司投資股權相關商品之管理需求，並參酌「商業銀行投資有價證券之種類及限額規定」第三點第一項第六款，以被投資公司已發行股份總數作為限額計算基礎之規定，修正第二項有關票券金融公司對單一企業</p>

<p>不得超過該票券金融公司淨值百分之五。</p> <p>投資單一企業股票或單一外國發行人之臺灣存託憑證之原始取得成本總餘額，不得超過投資時票券金融公司淨值百分之五，且其取得股份總額不得超過投資時該企業已發行股份總數百分之五。</p> <p>投資認購權證，應以購買當日該認購權證連結之單一企業標的證券收盤價格乘以按履約期間內或特定到期日有權購入之單一企業標的證券數量，加計該認購權證原始取得成本，為其約當原始取得成本。該認購權證之約當原始取得成本及該認購權證連結之單一企業標的證券之股份總額應分別併入前項限額內。</p> <p>投資認售權證，應以購買當日該認售權證連結之單一企業標的證券收盤價格乘以按履約期間內或特定到期日有權售出之單一企業標的證券數量，加計該認售權證原始取得成本，為其約當原始取得成本，不得超過投資時票券金融公司淨值百分之五，且該認售權證連結之單一企業標的證券之股份總額不得超過投資時該企業已發行股份總數百分之五。票券金融公司為執行該認售權證之權利，而於履約當日購入之標的證券，得不計入第二項規定限額。</p>	<p>不得超過該票券金融公司淨值百分之五。</p> <p>投資單一企業股票或單一外國發行人之臺灣存託憑證，其原始取得成本總餘額，不得超過投資時該企業實收資本額百分之五及票券金融公司淨值百分之五。</p> <p>投資認購權證，應以購買當日該認購權證連結之單一企業標的證券收盤價格乘以按履約期間內或特定到期日有權購入之單一企業標的證券數量，加計該認購權證原始取得成本，為其約當原始取得成本，併入前項限額內。</p> <p>投資認售權證，應以購買當日該認售權證連結之單一企業標的證券收盤價格乘以按履約期間內或特定到期日有權售出之單一企業標的證券數量，加計該認售權證原始取得成本，為其約當原始取得成本，不得超過投資時該企業實收資本額百分之五及票券金融公司淨值百分之五。票券金融公司為執行該認售權證之權利，而於履約當日購入之標的證券，得不計入第二項規定限額。</p>	<p>股票、單一外國發行人之臺灣存託憑證之投資限額規定，由原不得超過單一企業實收資本額百分之五，修正為不得超過單一企業已發行股份總數百分之五。</p> <p>二、配合第二項之修正，爰修正第三項及第四項關於認購權證及認售權證所連結之單一企業標的證券之股份限額規定。</p>
----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------