

金融監督管理委員會公告

中華民國 104 年 6 月 9 日

金管銀票字第 10400126320 號

主 旨：預告修正「短期票券集中保管結算機構許可及管理辦法」第四條、第三十一條及「短期票券發行登錄集中保管帳簿劃撥作業辦法」部分條文。

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：票券金融管理法第七條第二項暨第二十六條第三項及第五項。
- 三、「短期票券集中保管結算機構許可及管理辦法」第四條、第三十一條及「短期票券發行登錄集中保管帳簿劃撥作業辦法」部分條文修正草案如附件。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/law>）「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：02-89689757
  - (四) 傳真：02-89691357

主任委員 曾銘宗

## 短期票券集中保管結算機構許可及管理辦法第四條、第三十一條修正草案總說明

為推動票券市場集中保管、電子化結算及帳簿劃撥制度，九十一年六月十八日依據票券金融管理法第七條第二項規定，訂定發布「短期票券集中保管結算機構許可及管理辦法」（以下稱本辦法）；其後為建立境內外幣短期票券市場，同意票券商經營外幣短期票券業務，因外幣短期票券結算所產生應收及應付款項之清算作業，須於外幣清算銀行辦理，爰於九十九年八月十一日修正本辦法第四條規定，明定參加人應收應付之清算款項如為外幣時，其清算應由中華民國銀行商業同業公會全國聯合會選定之銀行辦理。

為因應「外幣結算平台」第四階段功能擴充，納入外幣債、票券或股票交易採款券同步交割（DvP）機制，短期票券集中保管結算機構辦理外幣短期票券結算所產生參加人應收及應付之清算款項為外幣時，應連結外幣結算機構辦理款項結算，並由外幣清算銀行連結外幣結算機構辦理款項清算，爰修正本辦法。本次計修正二條條文，修正重點如下：

- 一、因應外幣短期票券納入「外幣結算平台」款券同步交割（DvP）服務機制，外幣短期票券款項之結、清算配合修正為由主管機關及中央銀行核准之外幣結算機構及外幣清算銀行辦理（修正條文第四條）。
- 二、增列短期票券集中保管結算機構遇有正當理由需停止傳輸、交換或處理作業，應事先通知外幣結算機構（修正條文第三十一條）。

短期票券集中保管結算機構許可及管理辦法第四條、第三十一條修正草案條文  
對照表

修正條文	現行條文	說明
<p>第四條 短期票券集中保管結算機構辦理結算所產生參加人應收及應付之<u>清算款項</u>為新臺幣者，應申請中央銀行辦理之。但參加人為兼營票券金融業務之證券商者，由其選定一家銀行辦理之。</p> <p>參加人應收及應付之清算款項為外幣者，其<u>款項結、清算應經主管機關及中央銀行核准經營外幣結算機構及外幣清算銀行</u>辦理；其涉及外匯業務者，並應依中央銀行規定辦理。</p>	<p>第四條 短期票券集中保管結算機構辦理結算所產生參加人應收及應付款項之清算，應申請中央銀行辦理之。但參加人為兼營票券金融業務之證券商者，由其選定一家銀行辦理之。</p> <p><u>前項</u>參加人應收應付之清算款項<u>如</u>為外幣者，其清算應由中華民國銀行商業同業公會全國聯合會選定之銀行辦理；其涉及外匯業務者，並應依中央銀行規定辦理。</p>	<p>一、現行短期票券集中保管結算機構辦理結算所產生參加人應收及應付之清算款項為新臺幣時，係申請由中央銀行辦理，為與第二項規範清算款項為外幣時之結、清算機構明確區分，酌修第一項文字。</p> <p>二、因應「外幣結算平台」第四階段功能擴充，納入外幣債、票券或股票交易採款券同步交割（DVP）機制，短期票券集中保管結算機構辦理外幣短期票券結算所產生參加人應收及應付之清算款項為外幣時，應連結外幣結算機構辦理款項結算，並由外幣清算銀行連結外幣結算機構辦理款項清算，爰配合修正第二項規定並酌修文字。</p>
<p>第三十一條 短期票券集中保管結算機構應維持保管、結算及交割</p>	<p>第三十一條 短期票券集中保管結算機構應維持保管、結算及交割</p>	<p>外幣短期票券納入外幣結算平台款券同步交割（DVP）機制後，外幣短期</p>

<p>系統正常運作。如有正當理由，需停止傳輸、交換或處理作業，應事先通知參加人、主管機關、中央銀行或外幣結算機構，並依第二十五條第十一款之因應措施儘速處理。</p>	<p>系統正常運作。如有正當理由，需停止傳輸、交換或處理作業，應事先通知參加人、主管機關及中央銀行，並依第二十五條第十一款之因應措施儘速處理。</p>	<p>票款項之收付，將由外幣結算機構辦理，如短期票集中保管結算機構遇有正當理由需停止傳輸、交換或處理作業，亦應事先通知外幣結算機構，爰修正本條規定。</p>
--	---	--

## 短期票券發行登錄集中保管帳簿劃撥作業辦法部分條文修正草案總說明

為建立票券市場集中保管結算交割之風險控管機制，九十一年九月二日依據票券金融管理法第二十六條第三項及第五項規定，訂定發布「短期票券發行登錄集中保管帳簿劃撥作業辦法」（以下稱本辦法）；其後為建立境內外幣短期票券市場，同意票券商經營外幣短期票券業務，因將外幣短期票券納入短期票券集中保管結算機構辦理結算及帳簿劃撥作業，並由中華民國銀行商業同業公會全國聯合會選定之銀行辦理清算作業，以完成款券同步交割，爰於九十九年八月十一日修正本辦法部分條文。

為因應「外幣結算平台」第四階段功能擴充，納入外幣債、票券或股票交易採款券同步交割（DVP）機制，外幣短期票券參加人應於外幣清算銀行共同開設跨行業務結算擔保專戶，並由外幣結算機構辦理外幣短期票券款項結算交割作業，爰再修正本辦法部分條文。

本次計修正八條條文，修正重點如下：

- 一、增訂「外幣結算機構」之定義。（修正條文第四條）
- 二、票券商及清算交割銀行為辦理應收應付之外幣款項結算時，應於外幣清算銀行共同開設跨行業務結算擔保專戶，並同意外幣結算機構代理使用該專戶。（修正條文第六條）
- 三、配合未來外幣短期票券參加人應收應付之款項收付作業，由外幣清算銀行改為外幣結算機構辦理，將「外幣清算銀行」文字修正為「外幣結算機構」。（修正條文第二十三條至第二十八條）

短期票券發行登錄集中保管帳簿劃撥作業辦法部分條文修正草案條文對照表

修正條文	現行條文	說明
<p>第四條 本辦法用詞定義如下：</p> <p>一、集中保管機構：指短期票券集中保管結算機構許可及管理辦法所規定之短期票券集中保管結算機構。</p> <p>二、外幣清算銀行：指短期票券集中保管結算機構許可及管理辦法第四條第二項規定辦理外幣短期票券<u>款項清算之銀行</u>。</p> <p>三、外幣結算機構：指短期票券集中保管結算機構許可及管理辦法第四條第二項規定經營外幣結算業務，並於外幣結算系統辦理外幣短期票券款項收付之機構。</p> <p>四、參加人：指於集中保管機構開設劃撥帳戶或發行登錄帳戶之票券商、清算交割銀行或發行人。</p> <p>五、自有部位：指以買斷交易買入之短期票券。</p> <p>六、待交割部位：指買賣時，應交付買受人之短期票</p>	<p>第四條 本辦法用詞定義如下：</p> <p>一、集中保管機構：指短期票券集中保管結算機構許可及管理辦法所規定之短期票券集中保管結算機構。</p> <p>二、外幣清算銀行：指短期票券集中保管結算機構許可及管理辦法第四條第二項規定辦理外幣短期票券參加人應收應付之外幣款項清算銀行。</p> <p>三、參加人：指於集中保管機構開設劃撥帳戶或發行登錄帳戶之票券商、清算交割銀行或發行人。</p> <p>四、自有部位：指以買斷交易買入之短期票券。</p> <p>五、待交割部位：指買賣時，應交付買受人之短期票券。</p> <p>六、附賣回部位：指以附賣回條件交易買入之短期票券。</p> <p>七、赴買回部位：指以附買回條件交易賣出之短期票券。</p>	<p>外幣短期票券納入外幣結算平台款券同步交割（DVP）機制後，集中保管結算機構辦理外幣短期票券結算所產生參加人應收及應付之款項，應透過外幣結算機構辦理款項收付，並由外幣清算銀行處理最終款項之清算作業，爰修正第二款並新增第三款規定，原第三款至第十二款次並依序調整。</p>

修正條文	現行條文	說明
<p>券。</p> <p><u>七</u>、附賣回部位：指以附賣回條件交易買入之短期票券。</p> <p><u>八</u>、赴買回部位：指以附買回條件交易賣出之短期票券。</p> <p><u>九</u>、出質部位：指辦理質權設定時，出質人交付質權人之短期票券。</p> <p><u>十</u>、質權部位：指辦理質權設定時，質權人收受出質人交付之短期票券。</p> <p><u>十一</u>、限制性部位：指依參加人通知限制交割或依法院通知禁止交割或不提示兌償之短期票券。</p> <p><u>十二</u>、單次附賣回條件交易：指買賣雙方約定，由買受人買入出賣人自有部位之短期票券，並於約定日依約定價格賣回該短期票券之交易。</p> <p><u>十三</u>、多層次附賣回條件交易：指買賣雙方約定，由買受人買入出賣人附賣回部位之短期票券，並於約定日依約定價格賣回該短期票券之交易。</p>	<p>八、出質部位：指辦理質權設定時，出質人交付質權人之短期票券。</p> <p>九、質權部位：指辦理質權設定時，質權人收受出質人交付之短期票券。</p> <p>十、限制性部位：指依參加人通知限制交割或依法院通知禁止交割或不提示兌償之短期票券。</p> <p>十一、單次附賣回條件交易：指買賣雙方約定，由買受人買入出賣人自有部位之短期票券，並於約定日依約定價格賣回該短期票券之交易。</p> <p>十二、多層次附賣回條件交易：指買賣雙方約定，由買受人買入出賣人附賣回部位之短期票券，並於約定日依約定價格賣回該短期票券之交易。</p>	
第六條 票券商及清算交割銀行以集中保管機構登錄或保	第六條 票券商及清算交割銀行以集中保管機構登錄或保	一、現行新臺幣短期票券款項清算交割作業，係透

修正條文	現行條文	說明
<p>管之短期票券辦理買賣之交割，應由集中保管機構以帳簿劃撥方式為之；以集中保管機構登錄或保管之短期票券為設質標的者，其設質之交付，亦同。</p> <p>前項帳簿劃撥，票券商及清算交割銀行應於中央銀行開設存款帳戶，並於集中保管機構開設劃撥帳戶，辦理短期票券款券清算交割。但票券商為兼營票券金融業務之證券商者，應於銀行開設存款帳戶，<u>並以該銀行於中央銀行開設之存款帳戶辦理短期票券款項清算交割。</u></p> <p>票券商及清算交割銀行為辦理應收應付之外幣款項結、清算時，應於外幣清算銀行<u>共同開設跨行業務結算擔保專戶，並同意外幣結算機構代理使用該專戶。但票券商未參加外幣結算系統者，應於銀行開設存款帳戶，並以該銀行於外幣清算銀行開設之跨行業務結算擔保專戶辦理短期票券款項結算交割。</u></p>	<p>管之短期票券辦理買賣之交割，應由集中保管機構以帳簿劃撥方式為之；以集中保管機構登錄或保管之短期票券為設質標的者，其設質之交付，亦同。</p> <p>前項帳簿劃撥，票券商及清算交割銀行應於中央銀行開設存款帳戶，並於集中保管機構開設劃撥帳戶，辦理短期票券款券清算交割。但票券商為兼營票券金融業務之證券商者，應於銀行開設存款帳戶。</p> <p>票券商、清算交割銀行或兼營票券金融業務之證券商為辦理應收應付之外幣款項清算時，應於外幣清算銀行開設<u>外幣存款帳戶。</u></p>	<p>過票券商及清算交割銀行開設於中央銀行之存款帳戶辦理，但票券商為兼營票券金融業務之證券商者，為辦理款項清算之交割，則應於銀行開設存款帳戶，並以該銀行於中央銀行開設之存款帳戶辦理款項清算交割。配合實務作業，酌修第二項文字以資明確。</p> <p>二、外幣短期票券於外幣結算平台採款券同步交割機制，其款項結算交割作業，係透過票券商及清算交割銀行共同開設於外幣清算銀行之跨行業務結算擔保專戶，並由外幣結算機構代理使用該專戶，惟票券商未參加外幣結算系統者，應於銀行開設存款帳戶，並以該銀行於外幣清算銀行開設之跨行業務結算擔保專戶辦理短期票券款項結算交割，爰修正第三項規定。</p>
第二十三條 票券商代銷短期票券賣予他票券商、清算交割銀行或投資人，集中保管機構應於中央銀行或外幣結	第二十三條 票券商代銷短期票券賣予他票券商、清算交割銀行或投資人，集中保管機構應於中央銀行或外幣清	配合外幣結算機構辦理外幣短期票券款項收付作業，現行集中保管機構通知外幣清算銀行辦理之作業將改為通



修正條文	現行條文	說明
<p>算<u>機構</u>回覆完成款項收付後，即依代銷數額撥入他票券商帳簿自有部位、清算交割銀行帳簿自有部位或清算交割銀行帳簿投資人自有部位。但屬同一銀行內部款項收付者，應於該銀行回覆完成收付後辦理之。</p> <p>集中保管機構每日營業結束前，對前項款項收付未完成之交易，應即通知票券商未完成代銷之交割。</p> <p>集中保管機構完成第一項撥入清算交割銀行帳簿投資人自有部位後，應即通知清算交割銀行於投資人帳簿自有部位，記載買入數額。</p>	<p>算銀行回覆完成款項收付後，即依代銷數額撥入他票券商帳簿自有部位、清算交割銀行帳簿自有部位或清算交割銀行帳簿投資人自有部位。但屬同一銀行內部款項收付者，應於該銀行回覆完成收付後辦理之。</p> <p>集中保管機構每日營業結束前，對前項款項收付未完成之交易，應即通知票券商未完成代銷之交割。</p> <p>集中保管機構完成第一項撥入清算交割銀行帳簿投資人自有部位後，應即通知清算交割銀行於投資人帳簿自有部位，記載買入數額。</p>	知外幣結算機構辦理，修正第一項規定。
<p>第二十四條 票券商賣與投資人短期票券，集中保管機構應依賣出數額，自票券商帳簿自有部位或附賣回部位，撥入待交割部位。</p> <p>集中保管機構應於中央銀行、外幣<u>結算機構</u>或銀行回覆完成款項收付後，即自票券商帳簿待交割部位撥出，並依下列方式辦理撥入作業：</p> <p>一、於賣斷交易或單次附賣回條件交易履約，應撥入清算交割銀行帳簿投資人自有部位。</p>	<p>第二十四條 票券商賣與投資人短期票券，集中保管機構應依賣出數額，自票券商帳簿自有部位或附賣回部位，撥入待交割部位。</p> <p>集中保管機構應於中央銀行、外幣清算銀行或銀行回覆完成款項收付後，即自票券商帳簿待交割部位撥出，並依下列方式辦理撥入作業：</p> <p>一、於賣斷交易或單次附賣回條件交易履約，應撥入清算交割銀行帳簿投資人自有部位。</p>	修正理由同第二十三條。

修正條文	現行條文	說明
<p>二、於附買回條件賣出交易或多層次附賣回條件交易履約，應撥入清算交割銀行帳簿投資人附賣回部位。</p> <p>集中保管機構每日營業結束前，對前項款項收付未完成之交易，應將第一項撥入票券商帳簿待交割部位數額，撥回自有部位或附賣回部位。</p> <p>集中保管機構完成第二項撥入作業後，應即通知清算交割銀行於投資人帳簿自有部位或附賣回部位，記載買入數額。</p>	<p>二、於附買回條件賣出交易或多層次附賣回條件交易履約，應撥入清算交割銀行帳簿投資人附賣回部位。</p> <p>集中保管機構每日營業結束前，對前項款項收付未完成之交易，應將第一項撥入票券商帳簿待交割部位數額，撥回自有部位或附賣回部位。</p> <p>集中保管機構完成第二項撥入作業後，應即通知清算交割銀行於投資人帳簿自有部位或附賣回部位，記載買入數額。</p>	
<p>第二十五條 投資人賣與票券商短期票券，集中保管機構應依賣出數額，自清算交割銀行帳簿投資人自有部位或附賣回部位，撥入投資人待交割部位。</p> <p>集中保管機構應於中央銀行、外幣<u>結算機構</u>或銀行回覆完成款項收付後，即自清算交割銀行帳簿投資人待交割部位撥出，並依下列方式辦理撥入作業：</p> <p>一、於賣斷交易或單次附賣回交易履約，應撥入票券商帳簿自有部位。</p> <p>二、於附買回條件賣出交易或</p>	<p>第二十五條 投資人賣與票券商短期票券，集中保管機構應依賣出數額，自清算交割銀行帳簿投資人自有部位或附賣回部位，撥入投資人待交割部位。</p> <p>集中保管機構應於中央銀行、外幣清算銀行或銀行回覆完成款項收付後，即自清算交割銀行帳簿投資人待交割部位撥出，並依下列方式辦理撥入作業：</p> <p>一、於賣斷交易或單次附賣回交易履約，應撥入票券商帳簿自有部位。</p> <p>二、於附買回條件賣出交易或</p>	修正理由同第二十三條。

修正條文	現行條文	說明
<p>多層次附賣回條件交易履約，應撥入票券商帳簿附賣回部位。</p> <p>集中保管機構每日營業結束前，對前項款項收付未完成之交易，應將第一項撥入清算交割銀行帳簿投資人待交割部位數額，撥回投資人自有部位或附賣回部位。</p> <p>集中保管機構完成第二項撥入作業後，應即通知清算交割銀行於投資人帳簿自有部位或附賣回部位，記載賣出數額。</p>	<p>或多層次附賣回條件交易履約，應撥入票券商帳簿附賣回部位。</p> <p>集中保管機構每日營業結束前，對前項款項收付未完成之交易，應將第一項撥入清算交割銀行帳簿投資人待交割部位數額，撥回投資人自有部位或附賣回部位。</p> <p>集中保管機構完成第二項撥入作業後，應即通知清算交割銀行於投資人帳簿自有部位或附賣回部位，記載賣出數額。</p>	
<p>第二十六條 票券商賣與清算交割銀行短期票券，集中保管機構應依賣出數額，自票券商帳簿自有部位或附賣回部位，撥入待交割部位。</p> <p>集中保管機構應於中央銀行、外幣<u>結算機構</u>或銀行回覆完成款項收付後，即自票券商帳簿待交割部位撥出，並依下列方式辦理撥入作業：</p> <p>一、於賣斷交易或單次附賣回條件交易履約，應撥入清算交割銀行帳簿自有部位。</p> <p>二、於附買回條件賣出交易或多層次附賣回條件交易履約，應撥入清算交割銀</p>	<p>第二十六條 票券商賣與清算交割銀行短期票券，集中保管機構應依賣出數額，自票券商帳簿自有部位或附賣回部位，撥入待交割部位。</p> <p>集中保管機構應於中央銀行、外幣清算銀行或銀行回覆完成款項收付後，即自票券商帳簿待交割部位撥出，並依下列方式辦理撥入作業：</p> <p>一、於賣斷交易或單次附賣回條件交易履約，應撥入清算交割銀行帳簿自有部位。</p> <p>二、於附買回條件賣出交易或多層次附賣回條件交易履約，應撥入清算交</p>	修正理由同第二十三條。

修正條文	現行條文	說明
<p>行帳簿附賣回部位。</p> <p>集中保管機構每日營業結束前，對前項款項收付未完成之交易，應將第一項撥入票券商帳簿待交割部位數額，撥回自有部位或附賣回部位。</p>	<p>割銀行帳簿附賣回部位。</p> <p>集中保管機構每日營業結束前，對前項款項收付未完成之交易，應將第一項撥入票券商帳簿待交割部位數額，撥回自有部位或附賣回部位。</p>	
<p>第二十七條 清算交割銀行賣與票券商短期票券，集中保管機構應依賣出數額，自清算交割銀行帳簿自有部位或附賣回部位，撥入待交割部位。</p> <p>集中保管機構應於中央銀行、外幣<u>結算機構</u>或銀行回覆完成款項收付後，即自清算交割銀行帳簿待交割部位撥出，並依下列方式辦理撥入作業：</p> <p>一、於賣斷交易或單次附賣回條件交易履約，應撥入票券商帳簿自有部位。</p> <p>二、於附買回條件賣出交易或多層次附賣回條件交易履約，應撥入票券商帳簿附賣回部位。</p> <p>集中保管機構每日營業結束前，對前項款項收付未完成之交易，應將第一項撥入清算交割銀行帳簿待交割部位數額，撥回自有部位</p>	<p>第二十七條 清算交割銀行賣與票券商短期票券，集中保管機構應依賣出數額，自清算交割銀行帳簿自有部位或附賣回部位，撥入待交割部位。</p> <p>集中保管機構應於中央銀行、外幣清算銀行或銀行回覆完成款項收付後，即自清算交割銀行帳簿待交割部位撥出，並依下列方式辦理撥入作業：</p> <p>一、於賣斷交易或單次附賣回條件交易履約，應撥入票券商帳簿自有部位。</p> <p>二、於附買回條件賣出交易或多層次附賣回條件交易履約，應撥入票券商帳簿附賣回部位。</p> <p>集中保管機構每日營業結束前，對前項款項收付未完成之交易，應將第一項撥入清算交割銀行帳簿待交</p>	修正理由同第二十三條。

修正條文	現行條文	說明
或附賣回部位。	割部位數額，撥回自有部位或附賣回部位。	
<p>第二十八條 票券商間買賣短期票券，集中保管機構應依賣出數額，自賣方票券商帳簿自有部位或附賣回部位，撥入待交割部位。</p> <p>集中保管機構應於中央銀行、外幣<u>結算機構</u>或銀行回覆完成款項收付後，即自賣方票券商帳簿待交割部位撥出，並依下列方式辦理撥入作業：</p> <p>一、於賣斷交易或單次附賣回條件交易履約，應撥入買方票券商帳簿自有部位。</p> <p>二、於附買回條件賣出交易或多層次附賣回條件交易履約，應撥入買方票券商帳簿附賣回部位。</p> <p>集中保管機構每日營業結束前，對前項款項收付未完成之交易，應將第一項撥入賣方票券商帳簿待交割部位數額，撥回自有部位或附賣回部位。</p>	<p>第二十八條 票券商間買賣短期票券，集中保管機構應依賣出數額，自賣方票券商帳簿自有部位或附賣回部位，撥入待交割部位。</p> <p>集中保管機構應於中央銀行、外幣清算銀行或銀行回覆完成款項收付後，即自賣方票券商帳簿待交割部位撥出，並依下列方式辦理撥入作業：</p> <p>一、於賣斷交易或單次附賣回條件交易履約，應撥入買方票券商帳簿自有部位。</p> <p>二、於附買回條件賣出交易或多層次附賣回條件交易履約，應撥入買方票券商帳簿附賣回部位。</p> <p>集中保管機構每日營業結束前，對前項款項收付未完成之交易，應將第一項撥入賣方票券商帳簿待交割部位數額，撥回自有部位或附賣回部位。</p>	修正理由同第二十三條。