

金融監督管理委員會公告

中華民國 105 年 2 月 26 日

金管證券字第 1050006374 號

主 旨：預告修正「大陸地區投資人來臺從事證券投資及期貨交易管理辦法」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（以下簡稱金管會）。
- 二、修正依據：臺灣地區與大陸地區人民關係條例第七十三條第三項。
- 三、旨揭法規修正草案總說明及條文對照表詳如附件。本案另載於金管會「主管法規整合查詢系統」網站之「法規草案預告論壇」網頁（網址：<http://law.fsc.gov.tw/law/DraftForum.aspx>）。
- 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十四日內於前開「法規草案預告論壇」陳述意見或洽詢：
 - (一) 承辦單位：金管會證券期貨局。
 - (二) 地址：臺北市新生南路 1 段 85 號。
 - (三) 電話：(02)27747170。
 - (四) 傳真：(02)87734146。

主任委員 王儷玲

大陸地區投資人來臺從事證券投資及期貨交易管理辦法修正草案總說明

大陸地區投資人來臺從事證券投資及期貨交易管理辦法(以下簡稱本辦法)自九十八年四月三十日發布施行後，配合規範陸資投資臺灣地區證券之限制，歷經一次修正。為增加多元化投資人參與我國市場，本次開放範圍主要為擴大大陸地區投資人來臺投資基金及外幣債券，爰修正本辦法相關規定。本次修正四十六條、新增二條，合計修正四十八條，修正要點臚列如下：

- 一、 開放依法進入臺灣地區之大陸地區自然人及具一定條件之在臺陸資投資事業得來臺投資基金及外幣債券，開放其他大陸地區投資人得投資未辦理新臺幣結匯之外幣計價商品。(修正條文第四條、第十四條)
- 二、 新增大陸地區投資人僅投資外幣計價商品者，不適用本辦法有關應指定代理人或代表人辦理登記、開戶、指定保管機構辦理款券保管、買賣交易、資料申報及受投資限額等相關規定。(修正條文第五條)
- 三、 明定經大陸地區證券、銀行及保險主管機關核准之合格機構投資者(以下簡稱機構投資人)得投資興櫃公司股票。(修正條文第十四條)
- 四、 明定證券商得擔任大陸地區投資人之保管機構及機構投資人從事期貨交易得指定證券商擔任代理人(修正條文第十八條、第四十一條、第四十四條)
- 五、 配合本次開放架構，修正有關資金匯出入及結匯之相關作業程序規定。(修正條文第七條、第十五條、第十六條)

大陸地區投資人來臺從事證券投資及期貨交易管理辦法修正草案條文對照表

修正條文	現行條文	說明
第一章 總則	第一章 總則	章次及章名未修正。
第一條 本辦法依臺灣地區與大陸地區人民關係條例（以下簡稱本條例）第七十三條第三項規定訂定之。	第一條 本辦法依臺灣地區與大陸地區人民關係條例（以下簡稱本條例）第七十三條第三項規定訂定之。	本條未修正。
第二條 本辦法所稱主管機關，為金融監督管理委員會。	第二條 本辦法所稱主管機關，為行政院金融監督管理委員會。	配合行政院金融監督管理委員會自一百零一年七月一日改制為金融監督管理委員會（以下簡稱金管會），爰酌修文字。
第三條 本辦法所稱上市公司、上櫃公司、第一上市（櫃）公司、第二上市（櫃）公司及興櫃公司，依證券交易法及相關法令之規定。		一、本條新增。 二、明定本辦法所稱上市公司及上櫃公司等用語，依證券交易法有關之規定。
<p>第四條 大陸地區投資人來臺從事證券投資或期貨交易，以下列各款之人為限：</p> <p>一、經大陸地區證券、銀行及保險主管機關核准之合格機構投資者（以下簡稱機構投資人）。</p> <p>二、依法進入臺灣地區之大陸地區自然人。</p> <p>三、實收資本額達新臺幣三千萬元以上之在臺陸資投資事業。</p> <p>四、匯入資金未辦理新臺幣結匯之大陸地區其他投資人。</p> <p>五、其他經主管機關許可者。</p> <p>前項第三款所稱在臺陸資投資事業，指</p>	<p>第三條 大陸地區投資人來臺從事證券投資或期貨交易，以下列各款之人為限：</p> <p>一、經大陸地區證券主管機關核准之合格機構投資者（以下簡稱機構投資人）。</p> <p>二、上市或上櫃公司依法令規定核給有價證券與在大陸地區設有戶籍之員工（以下簡稱大陸籍員工）。</p> <p>三、依照外國法律組織登記之法人，其股票或表彰股票之憑證於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</p>	<p>一、條次變更。</p> <p>二、依金管會一百零二年五月三十一日金管證券字第一〇二〇〇一四三七五號令業已許可經大陸地區銀行及保險主管機關核准之合格機構投資者得來臺投資，爰修正第一項第一款文字，以臻完善。</p> <p>三、為循序開放，得來臺從事證券投資及期貨交易之大陸地區投資人由現行之合格機構投資者擴大至依法進入臺灣地區之大陸地區自然人（包括依大陸地區人民進入臺灣地區許可辦法、大陸地區人民來臺從事觀光活動許可辦法及大陸地區人民來臺就讀</p>

<p><u>大陸地區人民、法人、團體、其他機構或其於第三地區投資之公司所持有投資事業之股份或出資額合計超過該事業之股份總數或資本總額三分之一以上者之臺灣地區事業。</u></p>	<p><u>買賣中心（以下簡稱證券櫃檯買賣中心）上市或上櫃買賣者，其在大陸地區依法組織登記或設有戶籍之股東（以下簡稱大陸籍股東）。</u></p> <p>四、其他經主管機關許可者。</p>	<p>專科以上學校辦法等法規進入臺灣地區)及在臺陸資投資事業，得於第十四條第五項所定範圍內從事基金及外幣債券之投資爰增訂第一項第二款及第三款。</p> <p>四、開放除第一項第一款至第三款以外之其他大陸地區投資人得於第十四條第六項所定範圍內從事外幣計價商品之投資，爰增訂第一項第四款，現行第一項第四款移列第一項第五款。</p> <p>五、現行第二款及第三款規範之大陸籍員工或股東因僅能辦理有價證券賣出，與修正後第一項第一款至第三款之性質與所受規範不同，爰移列至第二十四條及第二十五條規範，以資區別。</p> <p>六、為明確用語，參酌大陸地區人民來臺投資許可辦法就本辦法用語予以定義，爰增訂第二項。</p>
<p>第五條 大陸地區投資人投資外國發行人發行於國內上市或上櫃之外幣計價公司債或金融債券，其未執行轉換、交換或認購第十四條第一項所定之證券，且匯入資金未辦理新臺幣結匯者，不適用本辦法。</p> <p>大陸地區投資人投資本國發行人發行於國內上市或上櫃之</p>		<p>一、<u>本條新增。</u></p> <p>二、為擴大投資人參與我國債券市場，及配合推動海外公司債來臺掛牌，參考華僑及外國人投資證券管理辦法(以下簡稱僑外資管理辦法)第四條之一，放寬大陸地區投資人投資外國發行人於國內上市(櫃)之外幣計價公司債或金融債券，包括其原於境</p>

<p>外幣計價公司債或金融債券，其未執行轉換、交換或認購第十四條第一項所定之證券且匯入資金未辦理新臺幣結匯者，得不適用第六條、第九條、第十條、第十五條至第二十一條、第二十三條規定；其符合下列情形之一者，並不適用第七條規定：</p> <p>一、買入後繼續持有至付息日。</p> <p>二、出售予國內債券自營商，且債券自營商擔任申報納稅之代理人代理報繳利息所得稅。</p> <p>三、於境外與其他境外陸資投資人、華僑或外國人交易。</p> <p>大陸地區投資人投資國內證券投資信託事業及期貨信託事業在境內募集發行之外幣計價證券投資信託基金受益憑證及外幣計價期貨信託基金受益憑證，其匯入資金未辦理新臺幣結匯者，不適用第六條、第九條、第十條、第十五條至第二十一條、第二十三條之規定。</p> <p>前項外幣計價證券投資信託基金以下列為限：</p> <p>一、證券投資信託基金管理辦法第二十一條所定以外幣計價之證券投資信託基金。</p> <p>二、除貨幣市場基金以</p>		<p>外發行並來臺上市(櫃)之海外公司債，及在境內發行之外幣計價公司債或金融債券，因其匯入資金不得辦理新臺幣結匯，應無本辦法之適用，爰明定第一項。</p> <p>三、參酌僑外資管理辦法第四條之一，大陸地區投資人投資國內發行公司於國內上市(櫃)之外幣計價公司債或金融債券，包括其原於境外發行並來臺上市(櫃)之海外公司債，及在境內發行之外幣計價債券、國內證券投資信託事業在境內募集發行之外幣計價證券投資信託基金受益憑證或國內期貨信託事業在境內募集發行之外幣計價期貨信託基金受益憑證，且其匯入資金未辦理新臺幣結匯者，不適用本辦法有關證券開戶、銀行開戶、證券保管、帳務登記及投資限額等規定。另大陸地區投資人投資國內發行公司於國內上市(櫃)之海外公司債，及在境內發行之外幣計價債券，符合所定情形者，亦無本辦法第七條應指定稅務代理人之適用，爰明定第二項及第三項。</p> <p>四、分別於第四項、第五項明定外幣計價證券投資信託基金及期貨</p>
---	--	--

<p>外之多幣別證券投資信託基金，其外幣級別。但該基金投資國內有價證券達一定比率者，仍應適用第十五條第一項有關限額之規定。</p> <p>第三項外幣計價期貨信託基金以下列為限：</p> <p>一、期貨信託基金管理辦法第七條第一項所定以外幣計價之期貨信託基金。</p> <p>二、依期貨信託基金管理辦法第七條第一項所發布之命令所定之多幣別期貨信託基金，其外幣級別。但該基金從事國內期貨交易契約達一定比率者，仍應適用第十五條第一項有關限額之規定。</p>		<p>信託基金受益憑證之範圍。另考量實務上，貨幣市場證券投資信託基金係屬資金短期停泊性質、淨值穩定，且申贖未受短線交易限制，為免對新臺幣匯率影響，爰參酌僑外資管理辦法第四條之一規範，對大陸地區投資人投資多幣別貨幣市場證券投資信託基金之外幣級別予以排除簡化登記開戶程序。又投資以投資國內有價證券達一定比率（即投資國內有價證券占基金淨資產價值百分之三十以上）之含新臺幣多幣別基金之外幣級別及從事國內期貨交易契約達一定比率（即從事國內期貨交易契約之總市值及總（名目）價值之合計數占基金淨資產價值百分之三十以上）之多幣別期貨信託基金，其外幣級別，仍應受額度控管規範，爰明定第四項第二款但書及第五項第二款但書。</p>
<p>第六條 機構投資人從事證券投資或期貨交易，應指定臺灣地區代理人或代表人辦理證券買賣或期貨交易之登記、開戶、臺灣地區公司債之交換、轉換或認購股份申請、買入證券之權利行使、期貨交易相關權利行使、結匯之申請、稅捐之申報、</p>	<p>第四條 大陸地區投資人從事證券投資或期貨交易，應指定臺灣地區代理人或代表人辦理證券買賣或期貨交易之登記、開戶、臺灣地區公司債之交換、轉換或認購股份申請、買入證券之權利行使、期貨交易相關權利行使、結匯之申請、稅捐之</p>	<p>一、條次變更。</p> <p>二、現行規範係要求機構投資人應依本條規定辦理，為求明確，爰修正第一項「大陸地區投資人」之文字為「機構投資人」。至於本次開放來臺投資之大陸地區投資人之相關登記或開戶等作業，則回歸現行實務作</p>

<p>繳納、其他相關之訴訟及非訟事件行為。</p> <p>前項代理人、代表人之資格條件如下：</p> <p>一、代理人：</p> <p>（一）自然人：具有行為能力者。如為華僑或外國自然人，以居住於臺灣地區持有<u>華僑身分證明書</u>、<u>僑居身分加簽之中華民國護照</u>或外僑居留證者為限。</p> <p>（二）法人：依臺灣地區法律設立，得經營代理業務者。</p> <p>（三）外國法人：在臺灣地區設立分公司，得經營代理業務者。</p> <p>二、代表人：在臺灣地區設有代表人辦事處之代表人或分支機構之負責人。</p> <p>前項第一款第二目、第三目所定之法人或外國法人為代理人者，應指定自然人執行代理業務。</p>	<p>申報、繳納、其他相關之訴訟及非訟事件行為。</p> <p>前項代理人、代表人之資格條件如下：</p> <p>一、代理人：</p> <p>（一）自然人：具有行為能力者。如為華僑或外國自然人，以居住於臺灣地區領有<u>華僑身分證明書</u>或外僑居留證者為限。</p> <p>（二）法人：依臺灣地區法律設立，得經營代理業務者。</p> <p>（三）外國法人：在臺灣地區設立分公司，得經營代理業務者。</p> <p>二、代表人：在臺灣地區設有代表人辦事處之代表人或分支機構之負責人。</p> <p>前項第一款第二目、第三目所定之法人或外國法人為代理人者，應指定自然人執行代理業務。</p>	<p>業辦理。</p> <p>三、配合華僑身分證明條例第十二條規定，於第二項第一款第一目增列「<u>僑居身分加簽之中華民國護照</u>」文字，並酌作文字修正。</p>
<p>第七條 大陸地區投資人從事證券投資或期貨交易，由臺灣地區代理人或代表人辦理稅捐之申報及繳納，應事先填具委託或指派之證明文件，送請該管稽徵機關核准；變更代理人或代表人時，亦同。</p>	<p>第五條 大陸地區投資人從事證券投資或期貨交易，由臺灣地區代理人或代表人辦理稅捐之申報及繳納，應事先填具委託或指派之證明文件，送請該管稽徵機關核准；變更代理人或代表人時，亦同。</p>	<p>一、條次變更。</p> <p>二、配合本次開放大陸地區自然人得來臺從事證券投資，如其未取得我國居留證，比照機構投資人有關資金匯出入及結匯規定，爰修正第二項。至取得我國居留證之大陸</p>

<p><u>機構投資人及第四條第一項第二款未取得我國居留證之大陸地區自然人</u>就其從事證券投資或期貨交易之收益申請結匯時，應由臺灣地區代理人或代表人檢附前項經稽徵機關核准之證明文件，或該管稽徵機關出具之完稅證明，依外匯相關法令規定辦理。</p> <p>第一項證明文件之格式，由財政部定之。</p> <p>臺灣地區代理人或代表人依本辦法之規定申報之資料或出具之證明文件，其內容不實者，應依本條例、所得稅法及稅捐稽徵法等相關規定辦理。</p>	<p>大陸地區投資人就其從事證券投資或期貨交易之收益申請結匯時，應由臺灣地區代理人或代表人檢附前項經稽徵機關核准之證明文件，或該管稽徵機關出具之完稅證明，依外匯相關法令規定辦理。</p> <p>第一項證明文件之格式，由財政部定之。</p> <p>臺灣地區代理人或代表人依本辦法之規定申報之資料或出具之證明文件，其內容不實者，應依本條例、所得稅法及稅捐稽徵法等相關規定辦理。</p>	<p>地區投資人及在臺陸資投資事業則不得申請結匯。</p>
<p>第<u>八</u>條 大陸地區投資人持有上市、上櫃或<u>本國興櫃公司</u>之股份者，其表決權之行使，除法令另有規定外，不得有實質控制或影響公司經營管理之情事，並應由臺灣地區代理人或代表人出席為之。</p>	<p>第六條 大陸地區投資人持有上市或上櫃公司之股份者，其表決權之行使，除法令另有規定外，不得有實質控制或影響公司經營管理之情事，並應由臺灣地區代理人或代表人出席為之。</p>	<p>一、條次變更。</p> <p>二、依第三條規定，所稱上市、上櫃公司係依證券交易法有關規定，為本國發行人所發行之股票在國內掛牌交易，並配合本次放寬第四條第一項第一款之機構投資人得投資國內興櫃公司發行之有價證券，爰併予修正本條規定。</p>
<p>第<u>九</u>條 大陸地區投資人從事證券投資或期貨交易，應依<u>臺灣證券交易所股份有限公司</u>（以下簡稱證券交易所）或臺灣期貨交易所股份有限公司（以下簡稱期貨交易所）業務規章之規定，向證券交易所或期貨交易所申請辦</p>	<p>第七條 大陸地區投資人從事證券投資或期貨交易，應依證券交易所或臺灣期貨交易所股份有限公司（以下簡稱期貨交易所）業務規章之規定，向證券交易所或期貨交易所申請辦理登記。</p> <p>大陸地區投資人</p>	<p>一、條次變更。</p> <p>二、配合現行第三條條次變更為第四條，爰修正第二項第二款援引條次。</p>

<p>理登記。</p> <p>大陸地區投資人申請辦理前項登記，應檢具申請書，並備齊下列文件：</p> <p>一、臺灣地區代理人授權書或代表人指派書。</p> <p>二、符合第四條規定之身分證明文件。</p> <p>三、主管機關規定之其他文件。</p>	<p>申請辦理前項登記，應檢具申請書，並備齊下列文件：</p> <p>一、臺灣地區代理人授權書或代表人指派書。</p> <p>二、符合第三條規定之身分證明文件。</p> <p>三、主管機關規定之其他文件。</p>	
<p>第十條 大陸地區投資人辦理前條第一項之登記，有下列情形之一者，證券交易所或期貨交易所不得予以登記：</p> <p>一、登記書件內容或事項有虛偽不實之情事。</p> <p>二、登記書件不完備或應記載事項不充分，經通知限期補正，屆期未能完成補正。</p> <p>三、違反本辦法或證券、期貨交易管理法令，情節重大。</p> <p>四、依證券或期貨交易管理法令，經證券交易所或期貨交易所註銷登記。</p> <p>大陸地區投資人經登記後，發現有前項各款情事之一者，證券交易所或期貨交易所得註銷其登記。</p> <p><u>大陸地區投資人經依前項規定註銷登記者，得依證券交易所或期貨交易所業務規章規定向證券交易所或期貨交易所申請回復登記。</u></p>	<p>第八條 大陸地區投資人辦理前條第一項之登記，有下列情形之一者，證券交易所或期貨交易所不得予以登記：</p> <p>一、登記書件內容或事項有虛偽不實之情事。</p> <p>二、登記書件不完備或應記載事項不充分，經通知限期補正，屆期未能完成補正。</p> <p>三、違反本辦法或證券、期貨交易管理法令，情節重大。</p> <p>四、依證券或期貨交易管理法令，經證券交易所或期貨交易所註銷登記。</p> <p>大陸地區投資人經登記後，發現有前項各款情事之一者，證券交易所或期貨交易所得註銷其登記。</p>	<p>一、條次變更。</p> <p>二、為明定大陸地區投資人經註銷登記後得向臺灣證券交易所股份有限公司(以下簡稱證券交易所)或臺灣期貨交易所股份有限公司(以下簡稱期貨交易所)申請回復登記，爰增訂第三項，規定大陸地區投資人經註銷登記後得依證券交易所或期貨交易所業務規章規定申請回復登記。</p>

<p>第十一條 主管機關於必要時，得要求大陸地區投資人檢附下列書件，向主管機關申報：</p> <p>一、投資資金之受益所有權人名稱、資金額度、來源及其相關資料。</p> <p>二、匯入投資資金之運用情形、證券買賣或期貨交易明細及相關資料，並得檢查其庫存及帳冊。</p> <p>三、於臺灣地區以外發行或買賣以臺灣地區公開發行公司股票為標的之衍生性商品之明細資料；或受從事衍生性商品交易人委託代為持有臺灣地區公開發行公司股票之明細資料。</p> <p>四、於臺灣地區以外買賣以臺灣地區證券、證券組合或股價指數為標的之期貨交易及其他衍生性商品之明細資料。</p> <p>五、從事證券投資或期貨交易之下單指令人姓名、國籍、聯絡方式及其相關資訊。</p> <p>六、其他主管機關指定之資料。</p>	<p>第九條 主管機關於必要時，得要求大陸地區投資人檢附下列書件，向主管機關申報：</p> <p>一、投資資金之受益所有權人名稱、資金額度、來源及其相關資料。</p> <p>二、匯入投資資金之運用情形、證券買賣或期貨交易明細及相關資料，並得檢查其庫存及帳冊。</p> <p>三、於臺灣地區以外發行或買賣以臺灣地區公開發行公司股票為標的之衍生性商品之明細資料；或受從事衍生性商品交易人委託代為持有臺灣地區公開發行公司股票之明細資料。</p> <p>四、於臺灣地區以外買賣以臺灣地區證券、證券組合或股價指數為標的之期貨交易及其他衍生性商品之明細資料。</p> <p>五、從事證券投資或期貨交易之下單指令人姓名、國籍、聯絡方式及其相關資訊。</p> <p>六、其他主管機關指定之資料。</p>	<p>條次變更。</p>
<p>第十二條 大陸地區投資人依本辦法之規定辦理資金匯入及結匯事宜，應依外匯相關法令規定辦理。</p>	<p>第十條 大陸地區投資人依本辦法之規定辦理資金匯入及結匯事宜，應依外匯相關法令規定辦理。</p>	<p>條次變更。</p>

第二章 證券投資	第二章 證券投資	章次及章名未修正。
<p><u>第十三條</u> 大陸地區投資人得依本辦法之規定，以下列方式投資證券：</p> <p>一、投資由臺灣地區證券投資或期貨信託事業發行並於國外銷售之信託基金受益憑證（以下簡稱國外受益憑證）。</p> <p>二、投資臺灣地區證券。</p> <p>三、投資由發行公司在國外發行或私募之公司債（以下簡稱海外公司債）。</p> <p>四、投資由發行公司參與在國外發行或私募之存託憑證（以下簡稱海外存託憑證）。</p> <p>五、投資由發行公司在國外發行、私募或交易之股票（以下簡稱海外股票）。</p>	<p>第十一條 大陸地區投資人得依本辦法之規定，以下列方式投資證券：</p> <p>一、投資由臺灣地區證券投資或期貨信託事業發行並於國外銷售之信託基金受益憑證（以下簡稱國外受益憑證）。</p> <p>二、投資臺灣地區證券。</p> <p>三、投資由<u>臺灣地區</u>發行公司在國外發行或私募之公司債（以下簡稱海外公司債）。</p> <p>四、投資由<u>臺灣地區</u>發行公司參與在國外發行或私募之存託憑證（以下簡稱海外存託憑證）。</p> <p>五、投資由<u>臺灣地區</u>發行公司在國外發行、私募或交易之股票（以下簡稱海外股票）。</p>	<p>一、條次變更。</p> <p>二、配合實務上國內資本市場已有第一上市(櫃)、第二上市(櫃)、國外興櫃股票等外國公司來臺掛牌，爰參酌僑外資管理辦法第二條規定，予以刪除第三款至第五款「臺灣地區」文字。</p>
第一節 投資臺灣地區證券	第一節 投資臺灣地區證券	節次及節名未修正。
<p><u>第十四條</u> 大陸地區投資人投資臺灣地區證券，其投資範圍，以下列為限：</p> <p>一、<u>上市、上櫃、第一上市（櫃）、第二上市（櫃）或興櫃公司之有價證券。</u></p> <p>二、證券投資或期貨信託基金受益憑證。</p> <p>三、<u>經財團法人中華民國證券櫃檯買賣</u></p>	<p>第十二條 大陸地區投資人投資臺灣地區證券，其投資範圍，以下列為限：</p> <p>一、上市或上櫃公司之有價證券。</p> <p>二、證券投資或期貨信託基金受益憑證。</p> <p>三、政府債券、金融債券或公開發行公司發行之公司債。</p> <p>四、依金融資產證券化</p>	<p>一、條次變更。</p> <p>二、依金管會九十九年十二月二十七日金管證券字第○九九○〇六七○四三一號令業已開放大陸地區投資人得投資第一上市(櫃)公司及第二上市(櫃)公司有價證券，並參考僑外資管理辦法第四條規定，僑外資得投資興櫃公司有價證</p>

<p><u>中心(以下簡稱證券櫃檯買賣中心)公告或同意櫃檯買賣之政府債券、金融債券、普通公司債、轉換公司債、交換公司債或附認股權公司債。</u></p> <p>四、依金融資產證券化條例或不動產證券化條例規定發行之受益證券或資產基礎證券。</p> <p>五、認購(售)權證。</p> <p>六、其他經主管機關核定之有價證券。</p> <p>大陸地區投資人匯入資金尚未投資於臺灣地區證券者，主管機關得視臺灣地區經濟、金融情形或證券市場狀況，對其資金之運用予以限制；其限制比率，由主管機關會商外匯業務主管機關後定之。</p> <p>大陸地區投資人投資臺灣地區證券數額、<u>第二十四條及第二十五條所定員工及股東依法取得臺灣地區證券數額與華僑及外國人投資數額之合計數</u>，不得逾其他法令所定華僑及外國人投資比率上限之數額。</p> <p>大陸地區投資人單次或累計投資取得上市、上櫃或本國興櫃公司百分之十以上之股份者，應依相關機關所定辦法申請核准。</p> <p><u>第四條第一項第二款及第三款之大陸</u></p>	<p>條例或不動產證券化條例規定發行之受益證券或資產基礎證券。</p> <p>五、認購(售)權證。</p> <p>六、其他經主管機關核定之有價證券。</p> <p>大陸地區投資人匯入資金尚未投資於臺灣地區證券者，主管機關得視臺灣地區經濟、金融情形或證券市場狀況，對其資金之運用予以限制；其限制比率，由主管機關會商外匯業務主管機關後定之。</p> <p>大陸地區投資人投資臺灣地區證券數額與華僑及外國人投資數額之合計數，不得逾其他法令所定華僑及外國人投資比率上限之數額。</p> <p>大陸地區投資人單次或累計投資取得上市或上櫃公司百分之十以上之股份者，應依相關機關所定辦法申請核准。</p>	<p>券及其他債券，放寬大陸地區投資人得投資範圍，修正第一項第一款。</p> <p>三、為明確規範大陸地區人除得投資第一項第一款外，並包括經財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心公告或同意櫃檯買賣之政府債券、金融債券、普通公司債、轉換公司債、交換公司債或附認股權公司債，爰修正第一項第三款。</p> <p>四、配合現行第三條第二款及第三款規範之大陸籍員工及股東移列至第二十四條及第二十五條規範，爰修正第三項。</p> <p>五、配合第一項放寬大陸地區投資人得投資範圍，修正第四項。</p> <p>六、明定第四條第一項第二款及第三款之大陸地區投資人投資範圍以第一項第二款基金受益憑證及第三款之外幣計價債券為限，爰增訂第五項。</p> <p>七、明定第四條第一項第四款未入境之大陸地區投資人投資有價證券範圍以第一項第二款之外幣計價基金受益憑證及第三款之外幣計價債券為限，爰增訂第六項。另該等投資人倘執行轉換、交換或認購權利者，仍以其得投資之外幣計價商品為限。</p>
--	---	--

<p><u>地區投資人投資有價證券之範圍以第一項第二款之基金受益憑證及第三款之外幣計價債券為限。</u></p> <p><u>第四條第一項第四款之大陸地區投資人投資有價證券之範圍以第一項第二款之外幣計價基金受益憑證及第三款之外幣計價債券為限。</u></p>		
<p>第十五條 大陸地區投資人投資臺灣地區證券之業別及投資比率，由主管機關會商各中央目的事業主管機關擬訂，報行政院核定；大陸地區投資人投資臺灣地區證券之限額，由主管機關會商外匯業務主管機關擬訂，報行政院核定。</p> <p><u>機構投資人及第四條第一項第二款未取得我國居留證之大陸地區自然人投資臺灣地區證券之資金申請結匯，應檢具證券交易所登記文件，依外匯相關法令規定辦理。</u></p>	<p>第十三條 大陸地區投資人投資臺灣地區證券之業別及投資比率，由主管機關會商各中央目的事業主管機關擬訂，報行政院核定；大陸地區投資人投資臺灣地區證券之限額，由主管機關會商外匯業務主管機關擬訂，報行政院核定。</p> <p>大陸地區投資人投資臺灣地區證券之資金申請結匯，應檢具證券交易所登記文件，依外匯相關法令規定辦理。</p>	<p>一、條次變更。</p> <p>二、第二項修正理由同第七條說明二。</p>
<p>第十六條 <u>機構投資人及第四條第一項第二款未取得我國居留證之大陸地區自然人投資臺灣地區證券，其投資本金及投資收益，得申請結匯。但資本利得及股票股利部分，以已實現者為限。</u></p>	<p>第十四條 機構投資人投資臺灣地區證券，其投資本金及投資收益，得申請結匯。但資本利得及股票股利部分，以已實現者為限。</p>	<p>一、條次變更。</p> <p>二、修正理由同第七條說明二。</p>
<p>第十七條 機構投資人投資臺灣地區證券，有下列情形之一者，視為投資本金之匯出，保管</p>	<p>第十五條 機構投資人投資臺灣地區證券，有下列情形之一者，視為投資本金之匯出，保管</p>	<p>一、條次變更。</p> <p>二、第四款修正理由同第十三條說明二，並配合現行第二十一條、</p>

<p>機構應登載於第二十三條規定之帳冊，並於五日內向外匯業務主管機關申報，同時將資料提供予證券交易所登錄：</p> <p>一、投資外國發行人在臺灣地區發行之存託憑證，請求存託機構兌回存託憑證所表彰之有價證券。</p> <p>二、投資外國發行人在臺灣地區發行以新臺幣計價交割之股票，於國外證券市場出售。</p> <p>三、投資外國發行人在臺灣地區發行以新臺幣計價之公司債，請求於國外贖回或轉換為股票。</p> <p>四、以所持有之有價證券，作為發行公司參與在國外發行或私募存託憑證，或依第三十三條第一項規定再發行海外存託憑證。</p>	<p>機構應登載於第二十一條規定之帳冊，並於五日內向外匯業務主管機關申報，同時將資料提供予證券交易所登錄：</p> <p>一、投資外國發行人在臺灣地區發行之存託憑證，請求存託機構兌回存託憑證所表彰之有價證券。</p> <p>二、投資外國發行人在臺灣地區發行以新臺幣計價交割之股票，於國外證券市場出售。</p> <p>三、投資外國發行人在臺灣地區發行以新臺幣計價之公司債，請求於國外贖回或轉換為股票。</p> <p>四、以所持有之有價證券，作為臺灣地區發行公司參與在國外發行或私募存託憑證，或依第三十一條第一項規定再發行海外存託憑證。</p>	<p>第三十一條條次變更為第二十三條、第三十三條，修正援引條次。</p>
<p>第十八條 大陸地區投資人投資臺灣地區證券，應指定經主管機關核准之銀行或證券商擔任保管機構，辦理有關證券投資之款券保管、交易確認、買賣交割及資料申報等事宜；證券商擔任保管機構者，其客戶之款項應專戶存放於主管機關核准之銀行。</p>	<p>第十六條 大陸地區投資人投資臺灣地區證券，應指定經主管機關核准得經營保管業務之銀行擔任保管機構，辦理有關證券投資之款券保管、交易確認、買賣交割及資料申報等事宜。</p>	<p>一、條次變更。</p> <p>二、參考僑外資管理辦法第十七條規定，增訂證券商得擔任大陸地區投資人之保管機構，以及證券商擔任保管機構者，其客戶之款項應專戶存放於金管會核准之銀行，另酌作文字修正。</p>
<p>第十九條 大陸地區投</p>	<p>第十七條 大陸地區投</p>	<p>一、條次變更。</p>

<p>資人投資臺灣地區證券，應由<u>本人、代表人或臺灣地區代理人</u>申請開設新臺幣帳戶；其開戶代理人，以臺灣地區證券商或金融機構為限。</p> <p>大陸地區投資人投資臺灣地區證券及其資金運用，應以保管機構受託保管專戶之名義，於臺灣地區金融機構開設活期存款或活期儲蓄存款之新臺幣帳戶；該帳戶以供交割之用途為限。</p>	<p>資人投資臺灣地區證券，應由臺灣地區代理人申請開設新臺幣帳戶；其開戶代理人，以臺灣地區證券商或金融機構為限。</p> <p>大陸地區投資人投資臺灣地區證券及其資金運用，應以保管機構受託保管專戶之名義，於臺灣地區金融機構開設活期存款或活期儲蓄存款之新臺幣帳戶；該帳戶以供交割之用途為限。</p>	<p>二、配合本次開放大陸地區投資人之範圍，機構投資人應由臺灣地區代理人申請開設新臺幣帳戶，至其餘大陸地區投資人應依現行一般開戶規定由本人或代表人辦理開戶相關事宜。並為符實務需求，併參酌僑外資管理辦法第十八條第一項規定增列機構投資人得指定國內代表人申請開設新臺幣帳戶，爰修正第一項。</p>
<p>第二十條 大陸地區投資人投資臺灣地區證券，應檢具證券交易所或期貨交易所登記文件，向證券商申請開戶，於完成開戶手續後，由證券商通報證券交易所或證券櫃檯買賣中心。</p>	<p>第十八條 大陸地區投資人投資臺灣地區證券，應檢具證券交易所登記文件，向證券商申請開戶，於完成開戶手續後，由證券商通報證券交易所或證券櫃檯買賣中心。</p>	<p>一、條次變更。 二、依第九條第一項規定，現行大陸地區投資人得向期貨交易所申請辦理登記，爰增訂「或期貨交易所」之文字。</p>
<p>第二十一條 大陸地區投資人委託證券商買賣臺灣地區證券，應提供委託紀錄，並由指定之保管機構確認交易及辦理交割手續。</p>	<p>第十九條 大陸地區投資人委託證券商買賣臺灣地區證券，應提供委託紀錄，並由指定之保管機構確認交易及辦理交割手續。</p>	<p>條次變更。</p>
<p>第二十二條 大陸地區投資人投資臺灣地區證券，應依本辦法及相關法令之規定運用匯入之投資資金，除主管機關另有規定外，不得有下列行為：</p> <p>一、從事證券信用交易。</p> <p>二、賣出尚未持有之證券。</p> <p>三、放款或提供擔保。</p> <p>四、委託保管機構或證</p>	<p>第二十條 大陸地區投資人投資臺灣地區證券，應依本辦法及相關法令之規定運用匯入之投資資金，除主管機關另有規定外，不得有下列行為：</p> <p>一、從事證券信用交易。</p> <p>二、賣出尚未持有之證券。</p> <p>三、放款或提供擔保。</p> <p>四、委託保管機構或證</p>	<p>條次變更。</p>

券集中保管事業以外之法人或個人代為保管證券。	券集中保管事業以外之法人或個人代為保管證券。	
<p>第二十三條 大陸地區投資人投資臺灣地區證券之資金運用及庫存資料，應由保管機構設帳，逐日詳予登載，並向外匯業務主管機關通報前一日資金匯入出情形；於每月終了十日內，編製上一月份證券買賣明細、資金匯入出情形及庫存資料，向外匯業務主管機關申報，同時將資料提供予證券交易所登錄。</p>	<p>第二十一條 大陸地區投資人投資臺灣地區證券之資金運用及庫存資料，應由保管機構設帳，逐日詳予登載，並向外匯業務主管機關通報前一日資金匯入出情形；於每月終了十日內，編製上一月份證券買賣明細、資金匯入出情形及庫存資料，向外匯業務主管機關申報，同時將資料提供予證券交易所登錄。</p>	條次變更。
<p>第二十四條 上市、上櫃或本國興櫃公司得依下列規定，核給有價證券與境外子公司或分公司之在大陸地區設有戶籍之員工（以下簡稱大陸籍員工）：</p> <p>一、證券交易法第二十八條之二第一項第一款規定。</p> <p>二、證券交易法第二十八條之三規定。</p> <p>三、公司法第二百三十五條之一規定。</p> <p>四、公司法第二百六十七條規定。</p> <p><u>第一上市（櫃）或外國興櫃公司得依法核給有價證券與大陸籍員工。</u></p> <p>大陸籍員工依前二項規定取得股東身分後，得<u>因依法認購、獲配、參與公開收購應賣或發行公司參與併購而取得股份。</u></p> <p>上市、上櫃、第一</p>	<p>第二十二條 上市或上櫃公司得依下列規定，核給有價證券與境外子公司或分公司之大陸籍員工：</p> <p>一、證券交易法第二十八條之二第一項第一款規定。</p> <p>二、證券交易法第二十八條之三規定。</p> <p>三、公司法第二百三十五條規定。</p> <p>四、公司法第二百六十七條規定。</p> <p>大陸籍員工依前項規定取得股東身分後，得依法認購或獲配股份。</p> <p>上市或上櫃公司依前二項規定辦理者，應以境外子公司或分公司大陸籍員工集合投資專戶之名義，向證券交易所申請辦理登記，並由臺灣地區代理人或代表人辦理有價證券賣出之開戶。</p>	<p>一、條次變更。</p> <p>二、現行第三條第二款移列至本條。</p> <p>三、為利本國興櫃公司延攬優秀大陸籍員工，爰於第一項增列本國興櫃公司之適用，並酌作文字修正。</p> <p>四、配合公司法修正，酌作第一項第三款文字修正。</p> <p>五、依金管會九十九年一月十三日金管證券字第○九八○○六七七八四號令，第一上市（櫃）及外國興櫃公司得依法核給有價證券與大陸籍員工，爰增訂第二項，現行第二項及第三項移列第三項及第四項。</p> <p>六、依金管會一百零二年五月三十一日金管證券第一○二○○一四三七五一號</p>

<p><u>上市（櫃）或興櫃公司</u>依前<u>三項規定</u>辦理者，應以境外子公司或分公司大陸籍員工集合投資專戶之名義，向證券交易所申請辦理登記，並由臺灣地區代理人或代表人辦理有價證券賣出之開戶。</p> <p><u>第六條至第十五條、第十八條至第二十三條規定，於大陸籍員工準用之。</u></p>		<p>令，大陸籍員工或股東得因依法參與公開收購應賣或因發行公司參與併購而取得其他上市上櫃或第一上市上櫃公司股票等規範，爰配合修正第三項，並酌作文字修正。</p> <p>七、配合第二項及第三項增訂適用範圍，修正第四項並酌作文字修正。</p> <p>八、配合現行第三條第二款移列至本條規範，增訂第五項準用本辦法相關規範之規定。</p>
<p><u>第二十五條 上市、上櫃、第一上市（櫃）、第二上市（櫃）或興櫃公司</u>其在大陸地區依法組織登記或設有戶籍之股東（以下簡稱大陸籍股東）得因依法認購、獲配、參與公開收購應賣或發行公司參與併購而取得股份。</p> <p>大陸籍股東應由臺灣地區代理人或代表人辦理有價證券賣出之開戶。</p> <p><u>第六條至第十五條、第十八條至第二十三條規定，於大陸籍股東準用之。</u></p>	<p><u>第二十三條 大陸籍股東</u>得依法認購或獲配股份。</p> <p>大陸籍股東應由臺灣地區代理人或代表人辦理證券賣出之開戶。</p>	<p>一、條次變更。</p> <p>二、現行第三條第三款移列至本條規範。</p> <p>三、考量上市、上櫃、第一上市（櫃）、第二上市（櫃）、本國興櫃或外國興櫃公司之大陸籍股東得賣出依證券交易法第二十八條之三、公司法第二百六十七條等規定取得之股份，及第二十四條說明六之修正理由，爰修正第一項。</p> <p>四、配合第二十四條第四項「有價證券賣出之開戶」之規定，爰修正第二項。</p> <p>五、配合現行第三條第三款移列至本條規範，增訂第三項準用本辦法相關規範之規定。</p>
<p><u>第二節 投資海外公司債</u></p>	<p><u>第二節 投資海外公司債</u></p>	<p>節次及節名未修正。</p>
<p><u>第二十六條 機構投資人</u>得將其持有發行公司所發行或私募附轉</p>	<p><u>第二十四條 機構投資人</u>得將其持有<u>臺灣地區</u>發行公司所發行或</p>	<p>一、條次變更。</p> <p>二、修正理由同第十三條說明二。</p>

<p>換或認購股份條件之海外公司債，依發行及轉換或認購辦法，請求轉換或認購發行公司所發行之有價證券。</p> <p>機構投資人持有發行公司私募之海外公司債，依發行及交換或認購辦法，請求交換或認購其他上市、上櫃公司股票者，自該私募海外公司債交付日起滿三年，始得請求交換或認購。</p> <p>機構投資人持有之私募海外公司債，經轉換或認購發行公司之有價證券，及嗣後因辦理盈餘或資本公積轉增資所配發之股份，於該私募海外公司債交付日起滿三年，經發行公司申報主管機關補辦公開發行後，始得於臺灣地區市場出售。</p>	<p>私募附轉換或認購股份條件之海外公司債，依發行及轉換或認購辦法，請求轉換或認購<u>臺灣地區</u>發行公司所發行之有價證券。</p> <p>機構投資人持有<u>臺灣地區</u>發行公司私募之海外公司債，依發行及交換或認購辦法，請求交換或認購其他上市、上櫃公司股票者，自該私募海外公司債交付日起滿三年，始得請求交換或認購。</p> <p>機構投資人持有之私募海外公司債，經轉換或認購<u>臺灣地區</u>發行公司之有價證券，及嗣後因辦理盈餘或資本公積轉增資所配發之股份，於該私募海外公司債交付日起滿三年，經<u>臺灣地區</u>發行公司申報主管機關補辦公開發行後，始得於臺灣地區市場出售。</p>	
<p><u>第二十七條</u> <u>第十八條</u>、<u>第十九條</u>及<u>第二十二條</u>規定，於機構投資人依前條規定交換、轉換或認購發行公司有價證券者，準用之。</p> <p><u>第二十條</u>規定，於機構投資人依前條規定交換、轉換或認購發行公司有價證券者，準用之。但已經登記投資證券並開戶之機構投資人，不在此限。</p>	<p><u>第二十五條</u> <u>第十六條</u>、<u>第十七條</u>及<u>第二十條</u>規定，於機構投資人依前條規定交換、轉換或認購<u>臺灣地區</u>發行公司有價證券者，準用之。</p> <p><u>第十八條</u>規定，於機構投資人依前條規定交換、轉換或認購<u>臺灣地區</u>發行公司有價證券者，準用之。但已經登記投資<u>臺灣地區</u>證券並開戶之機構投資人，不在此限。</p>	<p>一、條次變更。</p> <p>二、修正理由同第十三條說明二，並配合現行<u>第十六條</u>、<u>第十七條</u>、<u>第二十條</u>條次變更為<u>第十八條</u>、<u>第十九條</u>、<u>第二十二條</u>，修正援引條次。</p>
<p><u>第二十八條</u> 機構投資人就其依<u>第二十六條</u></p>	<p><u>第二十六條</u> 機構投資人就其依<u>第二十四條</u></p>	<p>一、條次變更。</p> <p>二、配合現行<u>第二十四條</u></p>

規定取得有價證券所獲分配之投資收益及其賣出有價證券所得之價款，得申請結匯。 機構投資人於發行公司債之公司分派其剩餘財產時，就其所得之價款，得一次全部申請結匯。	規定取得有價證券所獲分配之投資收益及其賣出有價證券所得之價款，得申請結匯。 機構投資人於發行公司債之公司分派其剩餘財產時，就其所得之價款，得一次全部申請結匯。	條次變更為第二十六條，修正第一項援引條次。
第 <u>二十九條</u> 機構投資人依 <u>第二十六條</u> 規定交換、轉換或認購發行公司有價證券，視為投資本金之匯入，保管機構應登載於 <u>第二十三條</u> 規定之帳冊，並於五日內向外匯業務主管機關申報，同時將資料提供予證券交易所登錄。 依前項規定匯入之數額，計入原投資臺灣地區證券之額度。	第二十七條 機構投資人依第二十四條規定交換、轉換或認購 <u>臺灣地區</u> 發行公司有價證券，視為投資本金之匯入，保管機構應登載於第二十一條規定之帳冊，並於五日內向外匯業務主管機關申報，同時將資料提供予證券交易所登錄。 依前項規定匯入之數額，計入原投資臺灣地區證券之額度。	一、條次變更。 二、第一項修正理由同第十三條說明二，並配合現行第二十一條、第二十四條條次變更為第二十三條、第二十六條，修正第一項援引條次。
第 <u>三十條</u> 機構投資人依 <u>第二十六條</u> 規定取得股份，於所投資之發行公司辦理現金增資發行新股時，得依公司法有關之規定認股，並申請匯入所需資金繳納股款。	第二十八條 機構投資人依第二十四條規定取得股份，於所投資之發行公司辦理現金增資發行新股時，得依公司法有關之規定認股，並申請匯入所需資金繳納股款。	一、條次變更。 二、配合現行第二十四條條次變更為第二十六條，修正援引條次。
第三節 投資海外存託憑證	第三節 投資海外存託憑證	節次及節名未修正。
第 <u>三十一條</u> 機構投資人得請求兌回其投資之海外存託憑證；其請求兌回所投資之海外存託憑證時，得請求存託機構將海外存託憑證所表彰之有價證券過戶予請求人，或請求存託機構出售海外存託憑證所表彰之有價證券，並將所得價款扣	第二十九條 機構投資人得請求兌回其投資之海外存託憑證；其請求兌回所投資之海外存託憑證時，得請求存託機構將海外存託憑證所表彰之有價證券過戶予請求人，或請求存託機構出售海外存託憑證所表彰之有價證券，並將所得價款扣	一、條次變更。 二、第二項修正理由同第十三條說明二。

<p>除稅捐及相關費用後給付請求人。</p> <p>機構投資人持有參與私募之海外存託憑證，及嗣後因辦理盈餘或資本公積轉增資所加發之存託憑證，經兌回發行公司之股份，於該私募海外存託憑證交付日起滿三年，經發行公司申報主管機關補辦公開發行後，始得於臺灣地區市場出售。</p>	<p>除稅捐及相關費用後給付請求人。</p> <p>機構投資人持有參與私募之海外存託憑證，及嗣後因辦理盈餘或資本公積轉增資所加發之存託憑證，經兌回<u>臺灣地區</u>發行公司之股份，於該私募海外存託憑證交付日起滿三年，經<u>臺灣地區</u>發行公司申報主管機關補辦公開發行後，始得於臺灣地區市場出售。</p>	
<p>第<u>三十三條</u> <u>第十八條</u>、<u>第二十一條</u>及<u>第二十二條</u>規定，於機構投資人請求將其投資之海外存託憑證兌成所表彰之有價證券時，準用之。</p> <p>第<u>二十條</u>規定，於機構投資人請求將其投資之海外存託憑證兌成所表彰之有價證券時，準用之。但已經登記投資臺灣地區證券並開戶之機構投資人，不在此限。</p> <p>第<u>二十八條</u>至第<u>三十條</u>規定，於辦理機構投資人投資海外存託憑證相關事宜，準用之。</p>	<p>第三十條 <u>第十六條</u>、<u>第十九條</u>及<u>第二十條</u>規定，於機構投資人請求將其投資之海外存託憑證兌成所表彰之有價證券時，準用之。</p> <p>第<u>十八條</u>規定，於機構投資人請求將其投資之海外存託憑證兌成所表彰之有價證券時，準用之。但已經登記投資臺灣地區證券並開戶之機構投資人，不在此限。</p> <p>第<u>二十六條</u>至第<u>二十八條</u>規定，於辦理機構投資人投資海外存託憑證相關事宜，準用之。</p>	<p>一、條次變更。</p> <p>二、配合現行<u>第十六條</u>、<u>第十九條</u>、<u>第二十條</u>、<u>第二十六條</u>至<u>第二十八條</u>條次變更為<u>第十八條</u>、<u>第二十一條</u>、<u>第二十二條</u>、<u>第二十八條</u>至<u>第三十條</u>，修正援引條次。</p>
<p>第<u>三十三條</u> 海外存託憑證經兌回後，機構投資人始得自行或委託存託機構在原兌回股數範圍內自臺灣地區市場買入原有價證券或將其已持有之原有價證券交付保管機構後，由存託機構據以再發行海外存託憑證。</p>	<p>第<u>三十一條</u> 海外存託憑證經兌回後，機構投資人始得自行或委託存託機構在原兌回股數範圍內自臺灣地區市場買入原有價證券或將其已持有之原有價證券交付保管機構後，由存託機構據以再發行海外存託憑證。</p>	<p>條次變更。</p>

依前項規定再發行海外存託憑證，以存託契約及保管契約已載明海外存託憑證經兌回後得再發行者為限。	依前項規定再發行海外存託憑證，以存託契約及保管契約已載明海外存託憑證經兌回後得再發行者為限。	
第四節 投資海外股票	第四節 投資海外股票	節次及節名未修正。
<p>第三十四條 機構投資人得將其投資之海外股票，於臺灣地區市場出售。</p> <p>機構投資人持有之私募海外股票，及其嗣後因辦理盈餘或資本公積轉增資所配發之股份，於該私募海外股票交付日起滿三年，經發行公司申報主管機關補辦公開發行後，始得於臺灣地區市場出售。</p>	<p>第三十二條 機構投資人得將其投資之海外股票，於臺灣地區市場出售。</p> <p>機構投資人持有之私募海外股票，及其嗣後因辦理盈餘或資本公積轉增資所配發之股份，於該私募海外股票交付日起滿三年，經<u>臺灣地區</u>發行公司申報主管機關補辦公開發行後，始得於臺灣地區市場出售。</p>	<p>一、條次變更。</p> <p>二、第二項修正理由同第十三條說明二。</p>
<p>第三十五條 第十八條、第二十一條及第二十二條規定，於機構投資人請求將其投資之海外股票於臺灣地區市場出售時，準用之。</p> <p>第二十條規定，於機構投資人請求將其投資之海外股票於臺灣地區市場出售時，準用之。但已經登記投資臺灣地區證券並開戶之機構投資人，不在此限。</p>	<p>第三十三條 第十六條、第十九條及第二十條規定，於機構投資人請求將其投資之海外股票於臺灣地區市場出售時，準用之。</p> <p>第十八條規定，於機構投資人請求將其投資之海外股票於臺灣地區市場出售時，準用之。但已經登記投資臺灣地區證券並開戶之機構投資人，不在此限。</p>	<p>一、條次變更。</p> <p>二、配合現行第十六條、第十八條、第十九條、第二十條條次變更為第十八條、第二十一條、第二十二條，修正援引條次。</p>
<p>第三十六條 發行公司分配現金股利或分派其剩餘財產時，機構投資人就其投資海外股票應獲分配之金額，得一次申請結匯。</p> <p>機構投資人得將其依第三十四條規定出售海外股票所得價</p>	<p>第三十四條 <u>臺灣地區</u>發行公司分配現金股利或分派其剩餘財產時，機構投資人就其投資海外股票應獲分配之金額，得一次申請結匯。</p> <p>機構投資人得將其依第三十二條規定</p>	<p>一、條次變更。</p> <p>二、第一項修正理由同第十三條說明二。</p> <p>三、配合現行第三十二條條次變更為第三十四條，修正第二項援引條次。</p>

款，一次申請結匯。	出售海外股票所得價款，一次申請結匯。	
第三十七條 海外股票於臺灣地區市場出售後，機構投資人得於原出售股數範圍內，再自臺灣地區市場買入，至國外市場交易；其所需資金之結匯事宜，應委託保管機構依外匯相關法令規定辦理。	第三十五條 海外股票於臺灣地區市場出售後，機構投資人得於原出售股數範圍內，再自臺灣地區市場買入，至國外市場交易；其所需資金之結匯事宜，應委託保管機構依外匯相關法令規定辦理。	條次變更。
第三十八條 第三十條規定，於機構投資人所投資之發行公司辦理現金增資發行新股時，準用之。	第三十六條 第二十八條規定，於機構投資人所投資之發行公司辦理現金增資發行新股時，準用之。	一、條次變更。 二、配合現行第二十八條條次變更為第三十條，修正援引條次。
第三十九條 機構投資人依第三十四條規定出售海外股票，視為投資本金之匯入，保管機構應登載於第二十三條規定之帳冊，並於五日內向外匯業務主管機關申報，同時將資料提供予證券交易所登錄。 依前項規定匯入之數額，計入原投資臺灣地區證券之額度。	第三十七條 機構投資人依第三十二條規定出售海外股票，視為投資本金之匯入，保管機構應登載於第二十一條規定之帳冊，並於五日內向外匯業務主管機關申報，同時將資料提供予證券交易所登錄。 依前項規定匯入之數額，計入原投資臺灣地區證券之額度。	一、條次變更。 二、配合現行第二十一條、第三十二條條次變更為第二十三條、第三十四條，修正第一項援引條次。
第三章 期貨交易	第三章 期貨交易	章次及章名未修正。
第四十條 本辦法所定期貨交易，其範圍以於期貨交易所上市，且經主管機關公告為期貨商得受託從事期貨交易之契約為限。	第三十八條 本辦法所定期貨交易，其範圍以於期貨交易所上市，且經主管機關公告為期貨商得受託從事期貨交易之契約為限。	條次變更。
第四十一條 機構投資人從事期貨交易，應由臺灣地區代理人申請開設期貨交易外匯存款專戶；其指定之開戶代理人，以臺灣地區證券商、期貨商或銀行為限。	第三十九條 機構投資人從事期貨交易，應由臺灣地區代理人申請開設期貨交易外匯存款專戶；其指定之開戶代理人，以臺灣地區期貨商或金融機構為限。 前項期貨交易外	一、條次變更。 二、配合第四十四條開放證券商得擔任大陸地區投資人從事期貨交易之代理人，辦理有關期貨交易之結算交割及資料申報等事宜，同時開放證券商得

<p>前項期貨交易外匯存款專戶，應以保管機構受託保管專戶之名義，於臺灣地區金融機構開設。但僅從事期貨交易且未辦理實物交割之機構投資人，其期貨交易外匯存款專戶得以其名義開設，或以其境外存款帳戶辦理期貨交易入出金作業，免開設該專戶。</p> <p>已依本辦法投資證券之機構投資人，得自其證券交易之新臺幣帳戶結購外幣從事期貨交易。</p> <p>前項及<u>第四十三</u>條所定之外幣，以期貨交易所接受之外幣為限，並應符合期貨交易所所有關保證金收付之規定。</p>	<p>匯存款專戶，應以保管機構受託保管專戶之名義，於臺灣地區金融機構開設。但僅從事期貨交易且未辦理實物交割之機構投資人，其期貨交易外匯存款專戶得以其名義開設，或以其境外存款帳戶辦理期貨交易入出金作業，免開設該專戶。</p> <p>已依本辦法投資證券之機構投資人，得自其證券交易之新臺幣帳戶結購外幣從事期貨交易。</p> <p>前項及第四十一條所定之外幣，以期貨交易所接受之外幣為限，並應符合期貨交易所所有關保證金收付之規定。</p>	<p>擔任開立期貨交易外匯帳戶代理人，爰修正第一項，並酌作文字修正。</p> <p>三、配合現行第四十一條條次變更為第四十三條，修正第四項援引條次。</p>
<p>第<u>四十二</u>條 機構投資人依前條規定匯入之資金，其運用以下列為限：</p> <p>一、從事期貨交易。</p> <p>二、依本辦法之規定匯入之資金不足支應其證券投資交割時，憑相關成交證明，支應該證券交割款項。</p>	<p>第四十條 機構投資人依前條規定匯入之資金，其運用以下列為限：</p> <p>一、從事期貨交易。</p> <p>二、依本辦法之規定匯入之資金不足支應其證券投資交割時，憑相關成交證明，支應該證券交割款項。</p>	<p>條次變更。</p>
<p>第<u>四十三</u>條 機構投資人從事期貨交易應以外幣為之，除有下列用途之一者外，不得結售為新臺幣：</p> <p>一、支付到期結算及到期前平倉之損益差額。</p> <p>二、支付期貨商之手續費及稅捐。</p>	<p>第四十一條 機構投資人從事期貨交易應以外幣為之，除有下列用途之一者外，不得結售為新臺幣：</p> <p>一、支付到期結算及到期前平倉之損益差額。</p> <p>二、支付期貨商之手續費及稅捐。</p>	<p>條次變更。</p>

<p>三、前條第二款之用途。</p> <p>機構投資人為支付前項第一款及第二款用途，得預先由代理人指定期貨商結售為新臺幣。但每一個別交易人之新臺幣餘額不得逾主管機關所定限額。</p> <p>機構投資人因從事期貨交易累計新臺幣已實現盈餘加計前項限額後之新臺幣餘額，每一個別交易人不得逾主管機關所定限額。</p> <p>前項新臺幣餘額逾主管機關所定限額時，機構投資人應於五個營業日內，由代理人指定期貨商結購為外幣，結購後新臺幣餘額不得逾主管機關所定限額。</p> <p>第三項新臺幣餘額之用途，以下列各款為限：</p> <p>一、交易必須支付之保證金及權利金。</p> <p>二、支付到期結算及到期前平倉之損益差額。</p> <p>三、支付期貨商之手續費及稅捐。</p> <p>依第一項、第二項及第四項規定申請結匯，除第一項第三款之用途由代理人申請外，由期貨商依外匯相關法令規定辦理。</p> <p>第二項至第四項所定新臺幣餘額之限額，主管機關於訂定前</p>	<p>三、前條第二款之用途。</p> <p>機構投資人為支付前項第一款及第二款用途，得預先由代理人指定期貨商結售為新臺幣。但每一個別交易人之新臺幣餘額不得逾主管機關所定限額。</p> <p>機構投資人因從事期貨交易累計新臺幣已實現盈餘加計前項限額後之新臺幣餘額，每一個別交易人不得逾主管機關所定限額。</p> <p>前項新臺幣餘額逾主管機關所定限額時，機構投資人應於五個營業日內，由代理人指定期貨商結購為外幣，結購後新臺幣餘額不得逾主管機關所定限額。</p> <p>第三項新臺幣餘額之用途，以下列各款為限：</p> <p>一、交易必須支付之保證金及權利金。</p> <p>二、支付到期結算及到期前平倉之損益差額。</p> <p>三、支付期貨商之手續費及稅捐。</p> <p>依第一項、第二項及第四項規定申請結匯，除第一項第三款之用途由代理人申請外，由期貨商依外匯相關法令規定辦理。</p> <p>第二項至第四項所定新臺幣餘額之限額，主管機關於訂定前</p>	
--	--	--

應先會商外匯業務主管機關同意。	應先會商外匯業務主管機關同意。	
第四十四條 機構投資人從事期貨交易，應指定經主管機關核准得經營保管業務之銀行、證券商或期貨商擔任代理人，辦理有關期貨交易之結算交割及資料申報等事宜。	第四十二條 機構投資人從事期貨交易，應指定經主管機關核准得經營保管業務之銀行或期貨商擔任代理人，辦理有關期貨交易之結算交割及資料申報等事宜。	一、條次變更。 二、增訂證券商得擔任大陸地區投資人從事期貨交易之代理人，爰酌予修正文字。
第四十五條 機構投資人從事期貨交易，應檢具期貨交易所或證券交易所登記文件，向期貨商申請開戶，於完成開戶手續後，由期貨商通報期貨交易所。	第四十三條 機構投資人從事期貨交易，應檢具期貨交易所或證券交易所登記文件，向期貨商申請開戶，於完成開戶手續後，由期貨商通報期貨交易所。	條次變更。
第四十六條 機構投資人委託期貨商從事期貨交易，應提供委託紀錄，並由其指定為代理人之保管機構或期貨商辦理結算交割手續。	第四十四條 機構投資人委託期貨商從事期貨交易，應提供委託紀錄，並由其指定為代理人之保管機構或期貨商辦理結算交割手續。	條次變更。
第四十七條 機構投資人從事期貨交易，應依期貨交易法第一百零四條與期貨交易所之規定申報其期貨交易數量及持有部位。 機構投資人已依本辦法之規定從事證券投資，基於避險需要，得依期貨交易所之規定申請前項部位限制之放寬。 主管機關於必要時，得依期貨交易法第九十六條規定，限制機構投資人之交易數量或持有部位、停止一部或全部之期貨交易或採取其他必要措施。	第四十五條 機構投資人從事期貨交易，應依期貨交易法第一百零四條與期貨交易所之規定申報其期貨交易數量及持有部位。 機構投資人已依本辦法之規定從事證券投資，基於避險需要，得依期貨交易所之規定申請前項部位限制之放寬。 主管機關於必要時，得依期貨交易法第九十六條規定，限制機構投資人之交易數量或持有部位、停止一部或全部之期貨交易或採取其他必要措施。	條次變更。
第四十八條 機構投資人資金運用資料，應由	第四十六條 機構投資人資金運用資料，應由	條次變更。

其指定為代理人之保管機構或期貨商設帳，逐日詳予登載，並向外匯業務主管機關通報前一日資金結匯情形、外匯存款餘額、於期貨商之客戶保證金專戶之權益數概況；每月終了十日內，編製上一月份於期貨商之客戶保證金專戶之權益數明細、累計結匯金額，向外匯業務主管機關申報，同時將資料提供予期貨交易所登錄。	其指定為代理人之保管機構或期貨商設帳，逐日詳予登載，並向外匯業務主管機關通報前一日資金結匯情形、外匯存款餘額、於期貨商之客戶保證金專戶之權益數概況；每月終了十日內，編製上一月份於期貨商之客戶保證金專戶之權益數明細、累計結匯金額，向外匯業務主管機關申報，同時將資料提供予期貨交易所登錄。	
第四章 附則	第四章 附則	章次及章名未修正。
第四十九條 本辦法自發布日施行。	第四十七條 本辦法自發布日施行。	條次變更。