

證券商辦理客戶委託保管及運用其款項管理辦法修正條文對照表

修正條文	現行條文	說明
第一條 本辦法依證券交易法（以下簡稱本法）第六十條第二項規定訂定之。	第一條 本辦法依證券交易法（以下簡稱本法）第六十條第二項規定訂定之。	本條未修正。
第二條 證券商辦理客戶委託保管及運用其款項業務，應經主管機關核准。	第二條 證券商辦理客戶委託保管及運用其款項業務，應經主管機關核准。	本條未修正。
<p>第三條 證券商辦理客戶委託保管及運用其款項業務，應以現金管理專戶為之，並與其自有財產分別獨立。該專戶款項及<u>運用標</u>的均不得流用。</p> <p>證券商就其自有財產所負債務，其債權人不得對前項專戶款項及<u>運用標</u>的請求扣押或行使其他權利。</p> <p>證券商應於第一項專戶內設置客戶分戶帳，每日逐筆登載款項收付情形及相關運用事項。</p>	<p>第三條 證券商辦理客戶委託保管及運用其款項業務，應以現金管理專戶為之，並與其自有財產分別獨立。該專戶款項及投資標的均不得流用。</p> <p>證券商就其自有財產所負債務，其債權人不得對前項專戶款項請求扣押或行使其他權利。</p> <p>證券商應於第一項專戶內設置客戶分戶帳，每日逐筆登載款項收付情形及相關運用事項。</p>	<p>一、九十八年五月二十日公布證券投資人及期貨交易人保護法第三十七條修正條文，已將因業務接受客戶委託取得之資產納入法令保障範圍，爰修正本條文。</p> <p>二、參照證券投資人及期貨交易人保護法第三十七條修正條文文字，本辦法所訂「投資標的」文字修正為「運用標的」。</p>
第四條 證券商為辦理客戶委託保管及運用其款項業務之款項收付，應於銀行開立專用之新臺幣活期存款帳戶，帳戶名稱為「○○證券商之客戶現金管理專戶」。	第四條 證券商為辦理客戶委託保管及運用其款項業務之款項收付，應於銀行開立專用之新臺幣活期存款帳戶，帳戶名稱為「○○證券商之客戶現金管理專戶」。	本條未修正。
第五條 本辦法所稱保管，指證券商依與客戶之約定，保管客戶款項於證券商現金管理專戶，其期間不得超過 <u>十個營業日</u> 。	第五條 本辦法所稱保管，指證券商依與客戶之約定，保管客戶款項於證券商現金管理專戶，其期間不得超過三日。	一、按證券商辦理本項業務款項來源為客戶因證券業務產生之結餘款，為符合證券商實務運作所需時程，爰修正第一項，於

<p>本辦法所稱運用，指證券商依與客戶約定之<u>運用標</u>之相同者，集合客戶委託保管於現金管理專戶之款項，以證券商名義進行投資之行為。</p>	<p>本辦法所稱運用，指證券商依與客戶約定之投資標之相同者，集合客戶委託保管於現金管理專戶之款項，以證券商名義進行投資之行為。</p>	<p>現金管理專戶保管客戶款項期間由三日放寬為十個營業日。</p> <p>二、配合第三條之修正，爰將第二項投資標之修正為運用標的。</p>
<p>第六條 證券商申請辦理客戶委託保管及運用其款項業務，應符合下列資格條件：</p> <p>一、具備證券經紀商之資格。</p> <p>二、<u>財務狀況符合下列條件之一：</u></p> <p>（一）<u>最近期經會計師查核簽證之財務報告顯示淨值達新臺幣一百億元以上，且不低於實收資本額。</u></p> <p>（二）<u>最近期經會計師查核簽證之財務報告顯示總資產達新臺幣二百億元以上，淨值達新臺幣六十億元以上，且不低於實收資本額，最近三年均有獲利。</u></p> <p>三、最近一年內<u>長期信用評等符合附表一</u>所列信用評等機構評定達一定等級以上。</p> <p>四、申請日前自有資本適足比率<u>逾百分之二百五十</u>。</p>	<p>第六條 證券商申請辦理客戶委託保管及運用其款項業務，應符合下列資格條件：</p> <p>一、具備證券經紀商之資格。</p> <p>二、最近期經會計師查核簽證之財務報告淨值達新臺幣二十億元。</p> <p>三、最近一年內取得中華信用評等股份有限公司評級twA-級以上，或英商惠譽國際信用評等股份有限公司臺灣分公司評級A-(twn)級，或穆迪信用評等股份有限公司評級A3.tw級，或Fitch Ratings Ltd.評級A-級，或Standard & Poor's Corp.評級A-級，或Moody's Investors Service評級A3級以上之長期信用評等。</p> <p>四、<u>最近期經會計師查核簽證之財務報告每股淨值不低於票面金</u></p>	<p>一、依行政院金融監督管理委員會目前認可信用評等機構增加信用評等機構，並以附表一列示信用評等機構及評等等級，爰修正第一項第三款規定。</p> <p>二、考量辦理現金管理業務之證券商應具一定規模，提高辦理本項業務之證券商財務狀況標準，參照證券商辦理財富管理業務應注意事項第六點規定，證券商最近期經會計師查核簽證之財務報告顯示淨值達新臺幣一百億元以上，且不低於實收資本額或總資產達新臺幣二百億元以上，淨值達新臺幣六十億元以上，且不低於實收資本額，最近三年均有獲利，爰修正原條文第一項第二款，並刪除原條文第一項第四款。</p> <p>三、參考證券商辦理財富管理業務應注意事項第六點規定，將自有資本適足比率由百分之二百調整為百分之二百五十，爰修正第一項第四款及第四項。</p> <p>四、配合原條文第一項第四款已刪除，將原條文於第一項第五款及第六款移到</p>

<p><u>五、無下列情事之一：</u></p> <p>(一) 最近三個月內曾受本法第六十六條第一款規定處分，或依期貨交易法第一百條第一項第一款處分。</p> <p>(二) 最近半年曾受主管機關命令該證券商解除其董事、監察人或經理人職務處分，或撤換其負責人或其他有關人員之處分。</p> <p>(三) 最近一年曾受主管機關為停業之處分。</p> <p>(四) 最近二年曾受主管機關撤銷或廢止營業許可之處分。</p> <p>(五) 最近一年曾受證券交易所、證券櫃檯買賣中心、期貨交易所依其營業細則或業務章則處以停止或限制買賣處置。</p> <p>證券商不符前項第五款之條件，但其違法情事已具體改善，並經主管機關認可者，得不受其限制。</p> <p>證券商經主管機關核准辦理客戶委託保管及運用其款項業務後，應每年更新信用評等資</p>	<p>額，且財務狀況符合<u>證券商管理規則之規定。</u></p> <p>五、申請日前<u>半年</u>自有資本適足比率未低於百分之二百。</p> <p>六、無下列情事之一：</p> <p>(一) 最近三個月內曾受本法第六十六條第一款規定處分，或依期貨交易法第一百條第一項第一款處分。</p> <p>(二) 最近半年曾受主管機關命令該證券商解除其董事、監察人或經理人職務處分，或撤換其負責人或其他有關人員之處分。</p> <p>(三) 最近一年曾受主管機關為停業之處分。</p> <p>(四) 最近二年曾受主管機關撤銷或廢止營業許可之處分。</p> <p>(五) 最近一年曾受證券交易所、證券櫃檯買賣中心、期貨交易所依其營業細則或業務章則處以停止或限制買賣處置。</p> <p>證券商不符前項第六款之條件，但其違法情事已具體改善，並經主管</p>	<p>第一項第四款及第五款。</p> <p>五、配合原條文於第一項第六款改列第一項第五款，爰將第二項「第六款」修正為「第五款」。</p> <p>六、配合第三條之修正，爰將第五項投資標的修正為運用標的。</p>
---	--	--

料。證券商之信用評等等級低於第一項第三款所定條件者，應停止辦理本項業務，俟符合規定並報經主管機關核准後，始得恢復；其已獲准辦理而尚未開始辦理者，應俟符合規定並報經主管機關核准後，始得辦理。

證券商經主管機關核准辦理客戶委託保管及運用其款項業務後，自有資本適足比率連續二個月低於百分之二百五十者，應停止辦理本項業務，俟連續三個月符合規定並報經主管機關核准後，始得恢復；其已獲准辦理而尚未開始辦理者，應俟連續三個月符合規定並報經主管機關核准後，始得辦理。

證券商依前二項規定停止辦理本項業務時，應於次一個營業日將保管於現金管理專戶之客戶款項撥轉至客戶從事第十條第一項第一款交易所開立之證券款項劃撥帳戶，並於次五個營業日內就已運用部分結清運用標的，且將處理所得款項撥轉至客戶從事第十條第一項第一款交易所開立之證券款項劃撥帳戶。

機關認可者，得不受其限制。

證券商經主管機關核准辦理客戶委託保管及運用其款項業務後，應每年更新信用評等資料。證券商之信用評等等級低於第一項第三款所定條件者，應停止辦理本項業務，俟符合規定並報經主管機關核准後，始得恢復；其已獲准辦理而尚未開始辦理者，應俟符合規定並報經主管機關核准後，始得辦理。

證券商經主管機關核准辦理客戶委託保管及運用其款項業務後，自有資本適足比率連續二個月低於百分之二百者，應停止辦理本項業務，俟連續三個月符合規定並報經主管機關核准後，始得恢復；其已獲准辦理而尚未開始辦理者，應俟連續三個月符合規定並報經主管機關核准後，始得辦理。

證券商依前二項規定停止辦理本項業務時，應於次一個營業日將保管於現金管理專戶之客戶款項撥轉至客戶從事第十條第一項第一款交易所開立之證券款項劃撥帳戶，並於次五個營業日內就已運用部分結清投資標的，且將處理所得款項撥轉至客戶從事

	第十條第一項第一款交易所開立之證券款項劃撥帳戶。	
<p>第七條 證券商辦理客戶委託保管及運用其款項業務之總金額，不得超過其淨值百分之二百。但因保管所生之利息及運用所生之損益，不計入本項總金額。</p> <p>證券商應依前項每月月底總金額之百分之一提存營業保證金，並應於次月第十個營業日前增補營業保證金或經主管機關許可領回溢繳部分。</p>	<p>第七條 證券商辦理客戶委託保管及運用其款項業務之總金額，不得超過其淨值百分之二百。但因保管所生之利息及運用所生之損益，不計入本項總金額。</p> <p>證券商應依前項每月月底總金額之百分之一提存營業保證金，並應於次月第十個營業日前增補營業保證金或經主管機關許可領回溢繳部分。</p>	本條未修正。
<p>第八條 證券商辦理客戶委託保管及運用其款項業務，應訂定有效之內部控制制度。</p> <p>前項內部控制制度應載明辦理客戶委託保管及運用其款項業務之作業程序、權責劃分及帳戶管理等事宜，並訂定相關風險管理機制。</p>	<p>第八條 證券商辦理客戶委託保管及運用其款項業務，應訂定有效之內部控制制度。</p> <p>前項內部控制制度應載明辦理客戶委託保管及運用其款項業務之作業程序、權責劃分及帳戶管理等事宜，並訂定相關風險管理機制。</p>	本條未修正。
<p>第九條 證券商申請辦理客戶委託保管及運用其款項業務，應填具申請書並檢具下列書件，由證券交易所審查並轉報主管機關核准：</p> <p>一、書面內部控制制度。</p> <p>二、最近年度經會計師查核簽證之財務報告。其於申請時已逾年度開始六個月</p>	<p>第九條 證券商申請辦理客戶委託保管及運用其款項業務，應填具申請書並檢具下列書件，由證券交易所審查並轉報主管機關核准：</p> <p>一、書面內部控制制度。</p> <p>二、最近年度經會計師查核簽證之財務報告。其於申請時已逾年度開始六個月者，應加送上半年</p>	配合第六條第一項款次調整，爰修正第四款內容之款次。

<p>者，應加送上半年度經會計師查核簽證之財務報告。</p> <p>三、決議申請辦理本業務之董事會議事錄。</p> <p>四、符合第六條第一項第二款至第四款資格條件及第五款第五目之證明文件。</p> <p>五、其他經主管機關規定應檢附之文件。</p>	<p>度經會計師查核簽證之財務報告。</p> <p>三、決議申請辦理本業務之董事會議事錄。</p> <p>四、符合第六條第一項第三款至第五款資格條件及第六款第五目之證明文件。</p> <p>五、其他經主管機關規定應檢附之文件。</p>	
<p>第十條 證券商接受客戶委託保管及運用之款項，以下列各款為限：</p> <p>一、證券商受託買賣集中交易市場或櫃檯買賣市場有價證券應給付客戶之結餘款項。</p> <p>二、證券商因認購(售)權證履約應給付客戶之款項。</p> <p>三、證券商因與客戶從事債券買賣或附條件交易而應給付客戶之結餘款項。</p> <p>四、證券商因與客戶從事證券櫃檯買賣中心證券商營業處所經營衍生性金融商品交易業務規則所定金融商品交易而應給付客戶之結餘款項。</p> <p>五、證券商受託買賣外國有價證券及其複委託業務而應給付客戶之結餘款項。</p>	<p>第十條 證券商接受客戶委託保管及運用之款項，以下列各款為限：</p> <p>一、證券商受託買賣集中交易市場或櫃檯買賣市場有價證券應給付客戶之結餘款項。</p> <p>二、證券商因認購(售)權證履約應給付客戶之款項。</p> <p>三、證券商因與客戶從事債券買賣或附條件交易而應給付客戶之結餘款項。</p> <p>四、證券商因與客戶從事證券櫃檯買賣中心證券商營業處所經營衍生性金融商品交易業務規則所定金融商品交易而應給付客戶之結餘款項。</p> <p>五、證券商受託買賣外國有價證券及其複委託業務而應給付客戶之結餘款項。</p>	<p>本條未修正。</p>

<p>六、其他經主管機關規定者。</p> <p>證券商應依與客戶之約定，將前項相關款項於撥入當日撥轉至現金管理專戶。</p>	<p>六、其他經主管機關規定者。</p> <p>證券商應依與客戶之約定，將前項相關款項於撥入當日撥轉至現金管理專戶。</p>	
<p>第十一條 證券商運用現金管理專戶款項以下列運用標的為限：</p> <p><u>一、期限在十天以內之國庫券、可轉讓之銀行定期存單及商業票據。</u></p> <p><u>二、期限在十天以內之政府債券。</u></p> <p><u>三、國庫券、可轉讓之銀行定期存單及商業票據等三種商品之附買回交易。</u></p> <p><u>四、政府債券附買回交易。</u></p> <p><u>五、上市(櫃)普通公司債及一般金融債券附買回交易。</u></p> <p><u>六、貨幣市場基金。</u></p> <p><u>七、債券型基金之類貨幣市場基金。</u></p> <p><u>八、其他經主管機關核准之運用標的。</u></p> <p><u>前項第一款及第三款之可轉讓之銀行定期存單、商業票據之發行人、保證人、承兌人或標的物之短期信用評等應符合附表二所列信用評等機構評定達一定等級以上。</u></p> <p><u>第一項第五款之上市(櫃)普通公司債、一般</u></p>	<p>第十一條 證券商運用現金管理專戶款項以下列投資標的為限：</p> <p>一、政府債券附買回交易。</p> <p>二、<u>中華信用評等股份有限公司評級 twBBB 級以上，或英商惠譽國際信用評等股份有限公司臺灣分公司評級 BBB (twn) 級，或穆迪信用評等股份有限公司評級 Baa2. tw 級，或 Fitch Ratings Ltd. 評級 BBB 級，或 Standard & Poor' s Corp. 評級 BBB 級，或 Moody' s Investors Service 評級 Baa2 級以上之上市(櫃)普通公司債及一般金融債券附買回交易。</u></p> <p>三、貨幣市場基金。</p> <p>四、債券型基金之類貨幣市場基金。</p> <p>五、其他經主管機關核准之投資標的。</p> <p>證券商運用現金管理專戶款項時，應以「○</p>	<p>一、為增加證券商業務操作彈性，並考量資金運用標的種類應以低風險高流動性為原則，新增可運用標的為期限在十天以內之國庫券、可轉讓之銀行定期存單、商業票據、政府債券之買賣斷交易及從事國庫券、可轉讓之銀行定期存單及商業票據等三種商品之附買回交易，爰增列第一項第一款至第三款。</p> <p>二、將原條文第一項第一款至第五款移到第四款至第八款。</p> <p>三、為避免證券商有支應客戶資金需求而處分國庫券、可轉之銀行讓定期存單、商業票據、政府債券時，造成資本損失之情事過於頻繁，應訂定購買該等標的之比例，惟因屬款項運用應遵循事項之細部規範，故將於授權訂定證券商辦理客戶委託保管及運用其款項操作辦法訂之。</p> <p>四、考量資金運用安全性，於第二項、第三項訂定第一項第一款及第三款之可轉之銀行讓定期存</p>

<p><u>金融債券之發行人或標的物之長期信用評等應符合附表三所列信用評等機構評定達一定等級以上。</u></p> <p>證券商運用現金管理專戶款項時，應以「○ ○證券商之客戶現金管理專戶」名稱為之。</p> <p>第一項所定運用於同一<u>運用</u>標的所生之損益，依客戶投資金額之比例及其他約定條件分配歸屬於客戶。</p>	<p>理專戶」名稱為之。</p> <p>第一項所定運用於同一投資標的所生之損益，依客戶投資金額之比例及其他約定條件分配歸屬於客戶。</p>	<p>單、商業票據之短期信用評等條件，原條文於第一項第二款之債券附買回交易標的之信用評等改列第三項。另考量本會目前所列信用評等機構計有十餘家，近期法規修正之信用評等多改以附表列示，故以附表列示信用評等機構及評等等級。</p> <p>五、將原條文第二項及第三項移到第四項及第五項。</p> <p>六、配合第三項之修正，爰將第一項及第五項投資標的修正為運用標的。</p>
<p>第十二條 證券商辦理客戶委託保管及運用其款項業務，於客戶有支應交割款項之資金需求時，應依與客戶約定之動用順序，處理相關<u>運用</u>標的，並將價金撥入證券商現金管理專戶後，為客戶辦理交割。</p>	<p>第十二條 證券商辦理客戶委託保管及運用其款項業務，於客戶有支應交割款項之資金需求時，應依與客戶約定之動用順序，處理相關投資標的，並將價金撥入證券商現金管理專戶後，為客戶辦理交割。</p>	<p>配合第三條之修正，爰將本條文投資標的修正為運用標的。</p>
<p>第十三條 證券商辦理客戶委託保管及運用其款項業務，於客戶申請領回資金時，應依與客戶約定之動用順序處理相關<u>運用</u>標的，並將價金撥入證券商現金管理專戶後，再撥轉至客戶從事第十條第一項第一款交易所開</p>	<p>第十三條 證券商辦理客戶委託保管及運用其款項業務，於客戶申請領回資金時，應依與客戶約定之動用順序處理相關投資標的，並將價金撥入證券商現金管理專戶後，再撥轉至客戶從事第十條第一項第一款交易所開</p>	<p>配合第三條之修正，爰將本條文投資標的修正為運用標的</p>

<p>立之證券款項劃撥帳戶。</p> <p>第十四條 證券商接受客戶委託保管及運用之款項，<u>超過十個營業日</u>且未達第十六條第二項第二款所定款項運用之最低金額，應撥轉至客戶之金融機構帳戶者，該客戶之金融機構帳戶限定為其從事第十條第一項第一款交易所開立之證券款項劃撥帳戶。</p>	<p>立之證券款項劃撥帳戶。</p> <p>第十四條 證券商接受客戶委託保管及運用之款項，超過三日且未達第十六條第二項第二款所定款項運用之最低金額，應撥轉至客戶之金融機構帳戶者，該客戶之金融機構帳戶限定為其從事第十條第一項第一款交易所開立之證券款項劃撥帳戶。</p>	<p>配合第五條第一項保管期間由三日修正為十個營業日，爰修正之。</p>
<p>第十五條 證券商辦理客戶委託保管及運用其款項業務所得之收益，屬於客戶所得者，證券商應於收益發生年度以客戶為納稅義務人，依所得稅法及其相關規定辦理扣繳並填發扣繳憑單。</p> <p>證券商辦理客戶委託保管及運用其款項業務，得向客戶收取管理費，其費率由證券商與客戶約定之。</p> <p>證券商依前二項規定扣除稅捐及管理費後發還客戶之款項，其撥轉方式準用前條規定。</p>	<p>第十五條 證券商辦理客戶委託保管及運用其款項業務所得之收益，屬於客戶所得者，證券商應於收益發生年度以客戶為納稅義務人，依所得稅法及其相關規定辦理扣繳並填發扣繳憑單。</p> <p>證券商辦理客戶委託保管及運用其款項業務，得向客戶收取管理費，其費率由證券商與客戶約定之。</p> <p>證券商依前二項規定扣除稅捐及管理費後發還客戶之款項，其撥轉方式準用前條規定。</p>	<p>本條未修正。</p>
<p>第十六條 證券商辦理客戶委託保管及運用其款項業務，應由證券商與客戶簽訂辦理客戶委託保管及運用其款項契約書。</p> <p>前項契約書內容，至少應載明下列事項：</p> <p>一、委託保管及運用款項種類及額度。</p> <p>二、款項運用之最低金</p>	<p>第十六條 證券商辦理客戶委託保管及運用其款項業務，應由證券商與客戶簽訂辦理客戶委託保管及運用其款項契約書。</p> <p>前項契約書內容，至少應載明下列事項：</p> <p>一、委託保管及運用款項種類及額度。</p> <p>二、款項運用之最低</p>	<p>一、修正本條文第二項第三款、第五款及增訂第四款並刪除原條文第二項第九款，修正理由如下：</p> <p>（一）基於運用標的及附買回交易之交易相對人信用評等、投資基金不得過於集中等保障交易安全之規範均於本辦法或業務操作辦法</p>

<p>額。</p> <p>三、<u>運用標之種類</u>。</p> <p>四、<u>證券商就前款種類決定運用於個別標之通知方式及通知時點</u>。</p> <p>五、<u>證券商接受客戶委託保管及運用其款項，應依客戶指定為之，除已取得客戶對個別運用標之交易條件之授權者外，不得涉入投資判斷</u>。</p> <p>六、<u>證券商運用現金管理專戶款項時，應以「○○證券商之客戶現金管理專戶」名稱為之</u>。</p> <p>七、<u>客戶有支應資金需求時，運用標之動用順序</u>。</p> <p>八、<u>客戶領回資金之申請程序</u>。</p> <p>九、<u>證券商接受客戶委託保管及運用其款項，對運用資金所生之風險與損益，悉由客戶自行負擔與享有，亦不得與客戶為投資損益分擔之約定，證券商並應於契約書充分揭露運用資金及為支應客戶資金需求而處分各類標之時可能產生之風</u></p>	<p>金額。</p> <p>三、<u>款項運用之投資標的</u>。</p> <p>四、<u>證券商接受客戶委託保管及運用其款項，應依客戶指定為之，不得涉入投資判斷。但投資標的為政府債券、上市(櫃)普通公司債或一般金融債券之附買回交易時，應取得客戶授權於投資期間代為決定附買回交易之個別交易條件</u>。</p> <p>五、<u>應以特別約定條款載明投資標的有為證券商債權人聲請強制執行之風險警語；證券商債權人就上開投資標的聲請強制執行時，證券商應為客戶之利益，依法主張權利並負擔相關訴訟費用</u>。</p> <p>六、<u>證券商運用現金管理專戶款項時，應以「○○證券商之客戶現金管理專戶」名稱為之</u>。</p> <p>七、<u>客戶指定之投資標的(含附買回交易之交易相對人)、投資金額、投資順序及支應資金時之動用順序</u>。</p> <p>八、<u>客戶領回資金之申</u></p>	<p>訂定，安全性已有一定程度保障，考量證券商實務運作之可行性，投資人僅需於契約書與證券商約定運用標之種類。</p> <p>(二) 而為讓投資人知悉各種類下個別標的(如購買之短期票券、債券名稱、附買回交易之標的債券名稱、附買回交易之交易相對人、基金名稱)之運用狀況，個別運用標的雖無須載明於契約書，但證券商應與投資人約定其通知方式及通知時點，有關上開通知方式及時點細節規範將訂定於證券商辦理客戶委託保管及運用其款項操作辦法。</p> <p>(三) 另個別交易條件例如購買國庫券、可轉讓之銀行定期存單、商業票據、政府債券之價格、附買回交易之承作天期、利率等，則由證券商取得客戶授權代為決定，因證券商運用標之種類係依據客戶之指定，而證券商就該等種類決定運用於個別標的亦須通知投資人，故其運作方式有別於全權委託業務。</p> <p>二、九十八年五月二十日公布證券投資人及期貨交易人保護法第三十七條</p>
---	--	---

<p>險。</p> <p><u>十</u>、應以特別約定條款載明投資標的為附買回交易時，所從事單筆附買回交易係合併二個以上客戶之款項且有部分客戶提前解約，致該筆交易提前解約之情況者，同意證券商在此情況下可逕行提前解約，證券商並應依<u>第十九條</u>規定辦理後續事宜。</p> <p><u>十一</u>、<u>證券商以現金管理專戶款項與證券商本身或與證券商有利害關係之公司從事有關第十一條規定可運用標的之交易時，應取得客戶同意，且其買賣條件不得低於其他同類交易對象，並應揭露上開交易資訊。</u></p> <p><u>十二</u>、證券商辦理本業務，應就款項收付及相關運用事項留存紀錄。</p> <p><u>十三</u>、證券商保管客戶款項於現金管理專戶所生利息、運用所生損益及管理費費率相關事項。</p> <p><u>十四</u>、證券商因不符第六條規定停止辦理本業務、或於客戶提</p>	<p>請程序。</p> <p><u>九</u>、<u>附買回交易之投資期間。</u></p> <p><u>十</u>、證券商接受客戶委託保管及運用其款項，對運用資金所生之風險與損益，悉由客戶自行負擔與享有，亦不得與客戶為投資損益分擔之約定。</p> <p><u>十一</u>、應以特別約定條款載明投資標的為<u>政府債券、上市(櫃)普通公司債或一般金融債券之附買回交易</u>時，所從事單筆附買回交易係合併二個以上客戶之款項且有部分客戶提前解約，致該筆交易提前解約之情況者，同意證券商在此情況下可逕行提前解約，證券商並應依第十八條規定辦理後續事宜。</p> <p><u>十二</u>、證券商以政府債券、上市(櫃)普通公司債或一般金融債券自營部位與現金管理專戶從事附買回交易，應取得客戶同意，並於交易日之次月底前向</p>	<p>修正條文，已將因業務接受客戶委託取得之資產納入法令保障範圍，爰刪除原條文第二項第五款。</p> <p><u>三</u>、為利證券商實務運作，並配合修正後之第二項第三款、第四款由客戶指定運用標的種類、證券商依與客戶約定之通知方式及通知時點通知客戶個別運用標的，及個別交易條件由證券商取得客戶授權代為決定之運作方式，爰修正第二項第七款，刪除客戶需於契約書指定投資標的、投資金額、投資順序之規定，僅保留支應資金時之動用順序。</p> <p><u>四</u>、原第二項第十款改列為第九款，為使客戶瞭解投資運用標的及為配合客戶資產需求而處分標的會產生風險，爰增訂之。</p> <p><u>五</u>、原第二項第十一款改列為第十款，並配合附買回運用標的之增加，且從事附買回運用之標的均應適用本款規範，刪除政府債券、上市(櫃)普通公司債或一般金融債券等文字，並配合原條文第十八條條次變更為第十九條，酌予修正文字。</p> <p><u>六</u>、原第二項第十二款改列為第十一款，並配合買賣及附買回運用標的之增加，參酌票券金融管理法第二十八條，明定證券商</p>
--	--	--

<p>前終止契約或契約到期不續約時，應分別於次一個營業日及次五個營業日內，將保管於現金管理專戶之客戶款項及就已運用部分結清<u>運用標</u>的所得款項，撥轉至客戶從事第十條第一項第一款交易所開立之證券款項劃撥帳戶。證券商應揭露前揭處理方式對客戶可能造成之損失。</p> <p><u>十五</u>、契約之生效日期及存續期間、契約變更與終止之處理方式。</p> <p><u>十六</u>、爭議事項之處理。</p> <p>第一項契約書範本，由中華民國證券商業同業公會擬訂，報主管機關核定。</p>	<p>客戶揭露交易當日證券櫃檯買賣中心公告之營業處所附買回交易平均利率。</p> <p>十三、證券商辦理本業務，應就款項收付及相關運用事項留存紀錄。</p> <p>十四、證券商保管客戶款項於現金管理專戶所生利息、運用所生損益及管理費費率相關事項。</p> <p>十五、證券商因不符第六條規定停止辦理本業務、或於客戶提前終止契約或契約到期不續約時，應分別於次一個營業日及次五個營業日內，將保管於現金管理專戶之客戶款項及就已運用部分結清投資標的所得款項，撥轉至客戶從事第十條第一項第一款交易所開立之證券款項劃撥帳戶。證券商應揭露前揭處理方式對客戶可能造成之損失。</p> <p>十六、契約之生效日期及存續期間、契約變更與終止之</p>	<p>以現金管理專戶款項與證券商本身或與證券商有利害關係之公司從事有關第十一條規定可運用標的之交易時應取得客戶同意，且其買賣條件不得低於其他同類交易對象，並應揭露上開交易資訊，有關上開揭露方式，擬於本辦法第二十三條授權訂定之證券商辦理客戶委託保管及運用其款項操作辦法中明定，爰修正原條文第二項第十二款。</p> <p>七、將原條文第二項第十三款至第十七款移至第十二款至第十六款。</p>
--	---	---

	<p>處理方式。</p> <p>十七、爭議事項之處理。</p> <p>第一項契約書範本，由中華民國證券商業同業公會擬訂，報主管機關核定。</p>	
<p>第十七條 前條第二項第十一款所稱與證券商有利害關係之公司，係指有下列情事之一者：</p> <p>一、與證券商具有公司法第六章之一關係企業所定關係。</p> <p>二、以法人身分或推由其代表人當選為證券商之董事或監察人之公司。</p> <p>三、證券商之董事、監察人或經理人擔任該公司之董事、監察人或經理人。</p>		<p>一、本條新增。</p> <p>二、為防範利益衝突，參酌證券投資信託事業證券投資顧問事業經營全權委託投資業務管理辦法第十四條之一及票券金融管理法第二十八條第二項授權訂定之票券商買賣持有特定企業發行短期票券或債券標準規定，明訂本辦法第十六條第二項與證券商有利害關係之公司定義。</p>
<p>第十八條 證券商運用現金管理專戶款項從事附買回交易時，交易相對人之信用評等須符合第六條第一項第三款所定之信用評等等級。</p>	<p>第十七條 證券商運用現金管理專戶款項從事<u>政府債券、上市(櫃)普通公司債或一般金融債券</u>之附買回交易時，交易相對人之信用評等須符合第六條第一項第三款所定之信用評等等級。</p>	<p>一、條次變更。</p> <p>二、配合附買回運用標的增加，證券商運用現金管理專戶款項從事附買回交易相對人均應具備一定信用評等等級，爰修正本條文。</p>
<p>第十九條 證券商運用現金管理專戶款項從事附買回交易時，如有合併二個以上客戶之款項從事單筆附買回交易，且有部分客戶提前解約致該筆交易提前解約之情況者，證券商應取得交易相對人書面承諾；遇單筆交</p>	<p>第十八條 證券商運用現金管理專戶款項從事<u>政府債券、上市(櫃)普通公司債或一般金融債券</u>之附買回交易時，如有合併二個以上客戶之款項從事單筆附買回交易，且有部分客戶提前解約致該筆交易提前解約之情況</p>	<p>一、條次變更。</p> <p>二、配合附買回運用標的增加，證券商運用現金管理專戶款項從事附買回運用標的均應適用本條規範，爰修正第一項及第二項。</p>

<p>易有部分提前解約情事，就該筆交易續與該交易相對人從事附買回交易部分之款項，應按原始約定利率給付利息；重新簽訂附條件交易契約時，應與提前解約前之契約具備相同到期日及利率。但在不損及客戶權益原則下，證券商與未提前解約之客戶另有約定者，不在此限。</p> <p>證券商以<u>現金管理專戶款項與證券商本身從事附買回交易者</u>，應依前項規定辦理。</p>	<p>者，證券商應取得交易相對人書面承諾；遇單筆交易有部分提前解約情事，就該筆交易續與該交易相對人從事附買回交易部分之款項，應按原始約定利率給付利息；重新簽訂附條件交易契約時，應與提前解約前之契約具備相同到期日及利率。但在不損及客戶權益原則下，證券商與未提前解約之客戶另有約定者，不在此限。</p> <p>證券商以政府債券、上市(櫃)普通公司債或一般金融債券自營部位與客戶從事委託保管及運用其款項業務之附買回交易者，應依前項規定辦理。</p>	
<p><u>第二十條</u> 證券商辦理客戶委託保管及運用其款項業務，應就款項收付及相關運用事項等留存紀錄，並每月寄送對帳單予客戶。</p> <p>證券商應每月將款項收付及相關運用事項等資料傳送證券交易所。</p>	<p><u>第十九條</u> 證券商辦理客戶委託保管及運用其款項業務，應就款項收付及相關運用事項等留存紀錄，並每月寄送對帳單予客戶。</p> <p>證券商應每月將款項收付及相關運用事項等資料傳送證券交易所。</p>	條次變更。
<p><u>第二十一條</u> 證券商辦理客戶委託保管及運用其款項業務，其資金移轉皆應以帳戶間撥轉為之。</p>	<p><u>第二十條</u> 證券商辦理客戶委託保管及運用其款項業務，其資金移轉皆應以帳戶間撥轉為之。</p>	條次變更。
<p><u>第二十二條</u> 證券商與客戶簽訂辦理客戶委託保管及運用其款項契約，於客戶提前終止契約或契約到期不續約時，證券商</p>	<p><u>第二十一條</u> 證券商與客戶簽訂辦理客戶委託保管及運用其款項契約，於客戶提前終止契約或契約到期不續約時，證券商</p>	條次變更。

應依第六條第五項規定辦理。	應依第六條第五項規定辦理。	
<p><u>第二十三條</u> 證券商辦理客戶委託保管及運用其款項業務，應依本項業務之操作辦法規定為之。</p> <p>前項操作辦法應包括證券商信用評等申報、證券商開辦與停止辦理之作業程序、<u>與利害關係人交易之額度比例限制與資訊揭露</u>、證券商承作額度之申報、保管與運用款項來源之撥轉方式、款項運用應遵循事項、運用損益之分配、款項收付與運用等相關帳戶管理及資料之傳送、客戶領回資金之申請及其他經主管機關規定應記載之事項，並由證券交易所會同證券櫃檯買賣中心擬訂，報主管機關核定。</p>	<p>第二十二條 證券商辦理客戶委託保管及運用其款項業務，應依本項業務之操作辦法規定為之。</p> <p>前項操作辦法應包括證券商信用評等申報、證券商開辦與停止辦理之作業程序、證券商承作額度之申報、保管與運用款項來源之撥轉方式、款項運用應遵循事項、運用損益之分配、款項收付與運用等相關帳戶管理及資料之傳送、客戶領回資金之申請及其他經主管機關規定應記載之事項，並由證券交易所會同證券櫃檯買賣中心擬訂，報主管機關核定。</p>	<p>一、條次變更。</p> <p>二、配合原條文第十六條第二項第十二款修正，與利害關係人交易之資訊應予以揭露，另為避免交易風險過度集中，增列與利害關係人交易之額度比例限制，並授權於操作辦法訂定，爰修正第二項。</p>
<u>第二十四條</u> 本辦法自發布日施行。	第二十三條 本辦法自發布日施行。	條次變更。

證券商辦理客戶委託保管及運用其款項管理辦法

附表一（證券商申請資格條件）

信用評等機構名稱	信用評等等級
A.M. Best Company, Inc.	a-
DBRS Ltd.	AL
Fitch, Inc.	A-
Japan Credit Rating Agency, Ltd.	A-
Moody's Investor Services, Inc.	A3
Rating and Investment Information, Inc.	A-
Standard & Poor's Rating Services	A-
LACE Financial Corp.	B+
Egan-Jones Rating Company	A-
中華信用評等股份有限公司	twA-
英商惠譽國際信用評等股份有限公司 台灣分公司	A-(twn)
穆迪信用評等股份有限公司	A3.tw

附表二（可轉讓之銀行定期存單、商業票據）

信用評等機構名稱	信用評等等級
A.M. Best Company, Inc.	AMB-2
DBRS Ltd.	R-2M
Fitch, Inc.	F2
Japan Credit Rating Agency, Ltd.	J2
Moody's Investor Services, Inc.	P-2
Rating and Investment Information, Inc.	a-2

Standard & Poor's Rating Services	A-2
Egan-Jones Rating Company	A-2
中華信用評等股份有限公司	twA-2
英商惠譽國際信用評等股份有限公司 台灣分公司	F2(twn)
穆迪信用評等股份有限公司	TW-2

附表三（附買回交易標的上市(櫃)普通公司債、一般金融債券）

信用評等機構名稱	信用評等等級
A.M. Best Company, Inc.	bbb
DBRS Ltd.	BBB
Fitch, Inc.	BBB
Japan Credit Rating Agency, Ltd.	BBB
Moody's Investor Services, Inc.	Baa2
Rating and Investment Information, Inc.	BBB
Standard & Poor's Rating Services	BBB
Egan-Jones Rating Company	BBB
LACE Financial Corp.	B
中華信用評等股份有限公司	twBBB
英商惠譽國際信用評等股份有限公司 台灣分公司	BBB(twn)
穆迪信用評等股份有限公司	Baa2.tw