

# 商業銀行投資有價證券之種類及限額規定

## 第二點、第三點修正規定對照表

修正規定	現行規定	說明
<p>二、商業銀行投資<u>境內及境外</u>有價證券之種類如下：</p> <p>(一)公債。</p> <p>(二)短期票券。</p> <p>(三)金融債券。</p> <p>(四)國際性或區域性金融組織發行之債券。</p> <p>(五)集中交易市場與店頭市場交易之股票（其中國內股票部分，包括上市股票、上櫃股票、主管機關認可之信用評等機構評等達一定等級以上之發行人發行之興櫃股票及辦理受託承銷案件時，以特定人身分，參與認購上市、上櫃企業原股東與員工放棄認購之增資股份及核准上市、上櫃公司之承銷中股票）、新股權利證書、債券換股權利證書及公司債。</p> <p>(六)固定收益特別股。</p> <p>(七)依各國法令規定發行之基金受益憑證、認股權憑證及認購（售）權證。</p> <p>(八)中央銀行可轉讓定期存單及中央銀行儲蓄券。</p> <p>(九)受益證券及資產基礎證券。</p> <p>(十)發行人之信用評等經主管機關認可之信用評等機構評等達一定等級以上之私募股</p>	<p>二、商業銀行投資<u>國內及國外</u>有價證券之種類如下：</p> <p>(一)公債。</p> <p>(二)短期票券。</p> <p>(三)金融債券。</p> <p>(四)國際性或區域性金融組織發行之債券。</p> <p>(五)集中交易市場與店頭市場交易之股票（其中國內股票部分，包括上市股票、上櫃股票、主管機關認可之信用評等機構評等達一定等級以上之發行人發行之興櫃股票及辦理受託承銷案件時，以特定人身分，參與認購上市、上櫃企業原股東與員工放棄認購之增資股份及核准上市、上櫃公司之承銷中股票）、新股權利證書、債券換股權利證書及公司債。</p> <p>(六)固定收益特別股。</p> <p>(七)依各國法令規定發行之基金受益憑證、認股權憑證及認購（售）權證。</p> <p>(八)中央銀行可轉讓定期存單及中央銀行儲蓄券。</p> <p>(九)受益證券及資產基礎證券。</p> <p>(十)發行人之信用評等經主管機關認可之信用評等機構評等達一定等級以上之私募股</p>	<p>考量商業銀行投資有價證券已訂有投資限額之規定，開放海外分支機構得投資於大陸地區政府及公司發行之有價證券，僅係就商業銀行投資有價證券之範圍增加產品類別，至於各產品之投資限額仍依現行規定辦理，且兩岸金融許可辦法於一百年九月七日修正後，已增訂第十二條之一，對於銀行對大陸地區之投資及授信等暴險採總量管理並計入投資額度，故開放後尚不致增加銀行投資有價證券之總風險。爰於本點第三項原文字後增列「但商業銀行海外分支機構投資之有價證券，不在此限。」等文字，並對序文酌作文字修正。</p>

<p>票、私募公司債，或主管機關認可之信用評等機構評等達一定等級以上之私募公司債。</p> <p>(十一)經主管機關核准之其他有價證券。</p> <p>前項第五款股票不包括依據台灣證券交易所股份有限公司營業細則、財團法人中華民國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之規定列為變更交易方法有價證券者或依據財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心證券商營業處所買賣有價證券審查準則規定列為櫃檯買賣管理股票者。</p> <p>第一項有價證券不包括大陸地區政府及公司發行者。<u>但商業銀行海外分支機構投資之有價證券，不在此限。</u></p>	<p>票、私募公司債，或主管機關認可之信用評等機構評等達一定等級以上之私募公司債。</p> <p>(十一)經主管機關核准之其他有價證券。</p> <p>前項第五款股票不包括依據台灣證券交易所股份有限公司營業細則、財團法人中華民國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之規定列為變更交易方法有價證券者或依據財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心證券商營業處所買賣有價證券審查準則規定列為櫃檯買賣管理股票者。</p> <p>第一項有價證券不包括大陸地區政府及公司發行者。</p>	
<p>三、商業銀行投資<u>境內</u>及<u>境外</u>有價證券之限額如下：</p> <p>(一)商業銀行投資於集中交易市場與店頭市場交易之股票、新股權利證書、固定收益特別股、私募股票、私募公司債、依各國法令規定發行之基金受益憑證、認股權憑證及認購（售）權證之原始取得成本總餘額，不得超過該銀行核算基數百分之二十五。但其中投資於店頭市場交易之股票與認股權憑證、認購（售）權證及新股權利證書、固定收益特</p>	<p>三、商業銀行投資<u>國內</u>及<u>國外</u>有價證券之限額如下：</p> <p>(一)商業銀行投資於集中交易市場與店頭市場交易之股票、新股權利證書、固定收益特別股、私募股票、私募公司債、依各國法令規定發行之基金受益憑證、認股權憑證及認購（售）權證之原始取得成本總餘額，不得超過該銀行核算基數百分之二十五。但其中投資於店頭市場交易之股票與認股權憑證、認購（售）權證及新股權利證書、固定收益特</p>	<p>配合第二點之修正，對本點序文文字酌作調整。</p>

<p>別股、私募股票及私募公司債之原始取得成本總餘額，不得超過該銀行核算基數百分之五。</p> <p>(二)商業銀行投資於無信用評等或信用評等未達主管機關認可之信用評等機構評等達一定等級以上之短期票券（不含國庫券及可轉讓銀行定期存單）、金融債券、公司債、受益證券及資產基礎證券之原始取得成本總餘額，不得超過該銀行核算基數百分之十。但該短期票券、金融債券、公司債無信用評等者，其發行人、保證人或承兌人之信用評等達上述等級以上者，或受益證券、資產基礎證券無信用評等者，其保證人之信用評等達上述等級以上者，不在此限。</p> <p>(三)銀行投資於第二點第一項各種有價證券之總餘額，除我國政府發行之公債、國庫券、中央銀行可轉讓定期存單及中央銀行儲蓄券外，不得超過該銀行所收存款總餘額及金融債券發售額之和百分之二十五。</p> <p>(四)銀行兼營證券商依證券交易法第七十一條規定所購入之有價證券，於購入一年後仍未賣出者，應計入前三款投資有價證券之限額內。</p>	<p>別股、私募股票及私募公司債之原始取得成本總餘額，不得超過該銀行核算基數百分之五。</p> <p>(二)商業銀行投資於無信用評等或信用評等未達主管機關認可之信用評等機構評等達一定等級以上之短期票券（不含國庫券及可轉讓銀行定期存單）、金融債券、公司債、受益證券及資產基礎證券之原始取得成本總餘額，不得超過該銀行核算基數百分之十。但該短期票券、金融債券、公司債無信用評等者，其發行人、保證人或承兌人之信用評等達上述等級以上者，或受益證券、資產基礎證券無信用評等者，其保證人之信用評等達上述等級以上者，不在此限。</p> <p>(三)銀行投資於第二點第一項各種有價證券之總餘額，除我國政府發行之公債、國庫券、中央銀行可轉讓定期存單及中央銀行儲蓄券外，不得超過該銀行所收存款總餘額及金融債券發售額之和百分之二十五。</p> <p>(四)銀行兼營證券商依證券交易法第七十一條規定所購入之有價證券，於購入一年後仍未賣出者，應計入前三款投資有價證券之限額內。</p>	
--	--	--

<p>(五)銀行以附賣回條件買入短期票券及債券之餘額，不計入第一款至第三款投資有價證券之限額內。以附買回條件賣出短期票券及債券之餘額，則應計入。</p> <p>(六)商業銀行投資於每一公司之股票、新股權利證書及債券換股權利證書之股份總額，不得超過該公司已發行股份總數百分之五。</p> <p>前項第一款及第二款所稱核算基數，指上會計年度決算後淨值，扣除下列項目後之餘額。但銀行年度中現金增資，准予計入核算基數，並以取得驗資證明書為計算基準日，且銀行於年度中發放現金股利，其金額應於分派基準日由核算基數中減除：</p> <p>(一)銀行對其他銀行持股超過一年以上者，其原始取得成本。但轉投資海外子銀行金額不在此限。</p> <p>(二)經主管機關核准或依其他法律規定轉投資銀行以外之其他企業之原始取得成本。</p> <p>第一項第三款存款總餘額，包括活期存款、定期存款、支票存款、中華郵政股份有限公司轉存款及外幣存款。</p>	<p>(五)銀行以附賣回條件買入短期票券及債券之餘額，不計入第一款至第三款投資有價證券之限額內。以附買回條件賣出短期票券及債券之餘額，則應計入。</p> <p>(六)商業銀行投資於每一公司之股票、新股權利證書及債券換股權利證書之股份總額，不得超過該公司已發行股份總數百分之五。</p> <p>前項第一款及第二款所稱核算基數，指上會計年度決算後淨值，扣除下列項目後之餘額。但銀行年度中現金增資，准予計入核算基數，並以取得驗資證明書為計算基準日，且銀行於年度中發放現金股利，其金額應於分派基準日由核算基數中減除：</p> <p>(一)銀行對其他銀行持股超過一年以上者，其原始取得成本。但轉投資海外子銀行金額不在此限。</p> <p>(二)經主管機關核准或依其他法律規定轉投資銀行以外之其他企業之原始取得成本。</p> <p>第一項第三款存款總餘額，包括活期存款、定期存款、支票存款、中華郵政股份有限公司轉存款及外幣存款。</p>	
--	--	--