

縮短承銷時程 系統調整說明

臺灣證券交易所
電腦規劃部
2025年3月

簡報大綱

壹、證券商申報單一窗口-增修功能說明

貳、申購系統-電腦作業流程

參、時程和聯絡窗口

壹、證券商申報單一窗口-增修功能說明

競價拍賣+公開申購原時程

原流程

部分競價拍賣/部分公開申購案件承銷時程表

	T-7	T-6	T-4	T-2	T-1	T	T+1	T+2	T+3	T+4	T+5	T+6	T+7	T+8	T+9	T+10
競價拍賣	申報競拍約定書及公告稿	上傳不得參與投標名單(含申購協辦)	1 投標開始日 2 刊登競拍公告	1 投標截止日 2 保證金及投標處理費繳存往來銀行 3 承銷契約報備(價格暫定)截止日	1 經紀商之往來銀行辦理保證金及 3 承銷契約報備(價格暫定)截止日	1 開標日(訂價) 2 經紀商通知得標人繳款	1 承銷契約報備 2 寄發得標通知書及公開說明書 3 未得標及不合格標單保證金退款日	1 承銷公告 2 得標價款及得標手續費繳存往來銀行 3 未得標及不合格標單保證金退款日	行截止日 得標價款項及得標處理費扣繳日	及得標手續費解交日 得標款項、沒入保證金、投標處理費				特定人繳款、承銷商餘額包銷	完成相關名冊 過額配售股票匯撥 股款繳納憑證送集保	公告掛牌 掛牌
公開申購						承銷商單一窗口輸入申購資料		申購開始日		截止日 1 認購價款、申購處理費及 2 認購截止日 3 認購截止日	寄工本費往來銀行扣繳日 認購價款、申購處理費及郵	公開抽籤日	1 寄發中籤通知書及公說書 2 未中籤人退回認購價款及 3 認購價款、申購處理費及 郵寄工本費			
說明		競拍會認 拍賣資料			法對證 性身交 分所比 適	揭公申公 示會購會 報網資資 表站料料 認認	退流 款標 日案 件			全 至證 數數 解解 交交						

競價拍賣+公開申購縮短時程

新流程

部分競價拍賣/部分公開申購案件承銷時程表(114年3月31日起適用)

	T-7	T-6	T-4	T-2	T-1	T	T+1	T+2	T+3	T+4	T+5	T+6	T+7
競價拍賣	申報競拍約定書及公告稿	上傳不得參與投標名單	1 刊登競拍申購公告 2 投標開始日	1 投標截止日 2 保證金及投標處理費繳存往來銀行 3 承銷契約報備(價格暫定)截止日	1 經紀商之往來銀行辦理保證金及投標處理費扣繳事宜 2 承銷商公告合格投標數量	1 開標日(上午十時) 2 經紀商通知得標人繳款	1 承銷契約報備 2 寄發得標通知書及公開說明書 3 未得標及不合格標單保證金退款	1 承銷公告 2 得標價款及得標手續費繳存往來銀行	得標價款及得標處理費扣繳日	及得標手續費解交日 得標款項、沒入保證金、投標處理費	過額配售股票匯撥 特定人繳款、承銷商餘額包銷	公告掛牌 股款繳納憑證送集保 完成相關名冊	掛牌
公開申購	①	單一窗口輸入申購資料 (暫定承銷價格)	刊登競拍申購公告	③	申購開始日	1 申購第二日 2 單一窗口輸入實際承銷價	1 申購截止日 2 認購價款、申購處理費及郵寄工本費繳存往來銀行	認購價款、申購處理費及郵寄工本費往來銀行扣繳日 (實際承銷價格)	公開抽籤日	1 寄發中籤通知書及公說書 2 未中籤人退回認購價款及郵寄工本費 3 認購價款、申購處理費及郵寄工本費解交日	① ② ③	① ② ③	
說明		公會確認			若競拍流標承銷商需要辦理購取消作業	流標取消	流標退款						

- 申購資料申報作業
- ① 申購資料申報作業
- ② 訂定承銷價格申報作業(競價拍賣+公開申購)
- ③ 取消申購申報作業(競價拍賣+公開申購)
- 訂定承銷價格申報作業(詢價認購+公開申購)
- 取消申購申報作業(詢價認購+公開申購)
- 公開申購公告專區
- IPO總申購筆數查詢
- 申購中籤清單查詢
- 證交所處理費暨認購價款查詢
- 承銷配售資料之上傳申報

證券商申報單一窗口-申購資料建立

① 單一窗口輸入申購資料(暫定承銷價格)

- 申購資料申報作業
- 申購資料申報作業**
- 訂定承銷價格申報作業(競價拍賣+公開申購)
- 取消申購申報作業(競價拍賣+公開申購)
- 訂定承銷價格申報作業(詢價團購+公開申購)
- 取消申購申報作業(詢價團購+公開申購)
- 公開申購公告專區
- IPO總申購筆數查詢
- 申購中籤清單查詢
- 證交所處理費暨認購款查詢
- 承銷配售資料之上傳申報
- 過渡性交割金融機構
- 受託買賣錄音故障申報作業
- 緊急連絡人及天然災害受損申報作業
- 證券商相關資訊上傳作業
- 證券商內稽申報作業
- 證券商總公司查核督導其分公司內部稽核明細表申報作業
- 證券商問卷調查
- 證券自營商購買/處分有價證券申報作業
- 境內華僑及外國人申請登記作業
- 境外華僑及外國人申請登記

申購資料申報作業 - 新增

承銷商代號： 承銷商名稱：

申購之證券代號： 6104 名稱：

市場別：

A. 訂定承銷價格+彈性調整公開申購承銷股數(詢價團購+公開申購)
 B. 訂定承銷價格(詢價團購+公開申購)
 C. 訂定承銷價格(競價拍賣+公開申購)

每股承銷價格：

公開申購承銷股數：

申購日期起訖： ~ (例 900101)

處理費及認購款扣款日期(股)/
處理費扣款日期(債)：

抽籤日期：

處理費及認購款解交日期(股)/
認購款扣款日期(債)：

申購單位(股)：

撥券日期(上市、上櫃日期)：

序號	承銷商代號	包銷股數(股)	承銷比率(%)	匯入行庫總行名稱	分行名稱	帳號
1	主 9800	65000000	100	花旗銀行	測	
2	協					
3	協					
4	協					
5	協					

新增成功!!

請於申購開始日次一營業日中午12:30以前執行訂定承銷價格作業

證券商申報單一窗口-交易模式對應

	詢價圈購+公開申購 IPO	詢價圈購+公開申購 SPO案	競價拍賣+公開申購 IPO案	其他
機制	A. 訂定承銷價格+彈性調整 公開申購承銷股數 (詢價圈購+公開申購)	B. 訂定承銷價格 (詢價圈購+公開申購)	C. 訂定承銷價格 (競價拍賣+公開申購)	D. 可都不選 (一開始就訂好價格)
市場別	初上市 初上櫃 第一上市公司初上市 第一上櫃公司初上櫃 創新板初上市 創新板第一上市初上市	上市增資 上櫃增資 第一上市公司現金增資 第一上櫃公司現金增資	初上市 初上櫃 第一上市公司初上市 第一上櫃公司初上櫃 創新板初上市 創新板第一上市初上市 創新板轉列上市	上市增資 上櫃增資 第一上市公司現金增資 第一上櫃公司現金增資 興櫃一般板現增 創新板上市現增 創新板第一上市現增 外國興櫃一般板現增 未上市及上櫃

證券商申報單一窗口-訂價作業

② 單一窗口輸入實際承銷價格(申購第二日中午12:30前完成)

- 申購資料申報作業
- 申購資料申報作業
- 訂定承銷價格申報作業(競價拍賣+公開申購)**
- 取消申購申報作業(競價拍賣+公開申購)
- 訂定承銷價格申報作業(詢價選購+公開申購)
- 取消申購申報作業(詢價選購+公開申購)

券商 訂定承銷價格申報作業(競價拍賣+公開申購)

申購開始日：114/02/21

證券代號：

券商 訂定承銷價格申報作業(競價拍賣+公開申購)

申購開始日	證券代號	證券名稱	每股承銷價格(上限)	
114/02/21	1468	測試	50.0000	<input type="button" value="確定"/>

競價拍賣+公開申購之案件，於申購開始日的次一營業日中午12:30前方可執行訂定承銷價格作業

券商 初上市 訂定承銷價格申報作業(競價拍賣+公開申購)

申購開始日	證券代號	證券名稱	每股承銷價格(上限)	實際承銷價格
114/02/21	1468	測試	50.0000	<input type="text" value="45"/>

券商 初上市 訂定承銷價格申報作業(競價拍賣+公開申購)

申購開始日	證券代號	證券名稱	每股承銷價格(上限)	實際承銷價格
114/02/21	1468	測試	50.0000	45.0000

請注意，您輸入的實際承銷價格為 45.0000，請確認是否與競價拍賣開標結果一致!!!

申報成功

已送出申購證券基本資料檔(N20)

注意：不論實際承銷價格是否有變動都要做訂價的操作

證券商申報單一窗口-操作時間

案件	機制	T-6 申購申報日	T-1日 申購開始日	T日 申購第二日	T+1日 申購結束日	T+2日 申購處理費日	T+3日 抽籤日
詢價圈購+公開申購 IPO案(不變)	A.訂定承銷價格+ 彈性調整公開申 購承銷股數	登入申購基本資料 (暫定承銷價格) [申購資料申報作業]				完成訂價→登入實際承銷 價格 [訂定承銷價格申報作業 (詢價圈購+公開申購)] 未完成訂價→圈單不足， 進行申購取消 [取消申購申報作業(詢價 圈購+公開申購)]	
詢價圈購+公開申購 SPO案(不變)	B.訂定承銷價格	登入申購基本資料 (暫定承銷價格) [申購資料申報作業]				完成訂價→登入實際承銷 價格 [訂定承銷價格申報作業 (詢價圈購+公開申購)]	
競價拍賣+公開申購 IPO案(新增)	C.訂定承銷價格	登入申購基本資料 (暫定承銷價格) [申購資料申報作業]	未完成訂價→標單不 足，進行申購取消 [取消申購申報作業 (競價拍賣+公開申購)]	完成訂價→開標日，登 入實際承銷價格 [訂定承銷價格申報作業 (競價拍賣+公開申購)]			
其他SPO案(不變)	D. ABC都不選	登入申購基本資料 (實際承銷價格) [申購資料申報作業]					

證券商申報單一窗口-申購取消作業

③若競拍流標承銷商需要辦理流標公告及申購取消作業(申購開始日當天完成)

取消申購申報作業(競價拍賣+公開申購)

承銷商代號： 承銷商名稱：

申購之證券代號：6104 名稱：測試

市場別 ： 初上市

- A.訂定承銷價格+彈性調整公開申購承銷股數(詢價圈購+公開申購)
- B.訂定承銷價格(詢價圈購+公開申購)
- C.訂定承銷價格(競價拍賣+公開申購)

每股承銷價格： 50.000

公開申購承銷股數： 68,000,000

申購日期起訖 ： 114/02/24 ~ 114/02/26

處理費及認購款扣款日期(股)/
處理費扣款日期(債)： 114/02/27

抽籤日期 ： 114/03/03

處理費及認購款解交日期(股)/
認購款扣款日期(債)： 114/03/04

申購單位(股) ： 1,000

撥券日期(上市、上櫃日期)： 114/03/05

序號	承銷商代號	包銷股數(股)	承銷比率(%)	匯入行庫總行名稱	分行名稱	帳號
1	主 00	68,000,000	100.00	第一銀行	測試分行	123456789

券商 取消申購申報作業(競價拍賣+公開申購)

申購開始日：114/02/24
證券代號：

取消申購作業僅限競價拍賣合格投標數量未達開標數量時辦理，並於當日申報完成

取消成功

※請速通報券商公會取消申購作業※

貳、申購系統-電腦作業流程

申購系統-競拍申購縮短時程作業

- 詢價圈購及公開申購承銷時程**沒有**影響
- 此次新增競價拍賣及公開申購縮短時程業務
 1. 競價拍賣流標公開申購刪除作業。
 - 時程: 競價拍賣開標日前一日(公開申購開始日)。
 - 作業內容: 檔案傳輸格式D17-公開申購取消註記。
 2. 競價拍賣開標公開申購承銷價訂價作業。
 - 時程: 競價拍賣開標日(公開申購第二日)。
 - 作業內容: 檔案傳輸格式D17-公開申購調整承銷價。

申購系統-檔案傳輸格式D17

項目名稱	屬性	項目說明	項目名稱	屬性	項目說明
01 STKNO	X(06)	股票代號	01 D17- MONEY-DATE	9(08)	處理費及認購款扣款 解交(股)/認購款(債)處 理日
01 STKNO-NAME	X(16)	股票名稱	01 D17- APP-SHARE	9(12)	申購單位股數
01 MARKET-FLAG	X(01)	證券市場別	01 D17- STK-DATE	9(08)	撥券日期
01 D17-BRKID	X(04)	承銷商	01 D17-EX-SHARE	9(12)	調整前承銷股數
01 D17- PRICE	9(05)V9(04)	承銷價格	01 D17-EX-PRICE	9(05)V9(04)	調整前承銷價格
01 D17- ISU-SHARE	9(12)	承銷股數	01 D17-ADJ-SHR-PRICE	X(01)	調整申購數量及訂價 註記(詢圈)
01 D17- BEGIN-DATE	9(08)	申購開始日	01 D17-ADJ- PRICE	X(01)	調整訂價註記(詢圈)
01 D17- END-DATE	9(08)	申購截止日	01 D17-CANCEL-FLAG	X(01)	取消申購案件註記
01 D17- FEE-DATE	9(08)	處理費及認購款扣款 (股)/處理費(債)申報日	01 D17-ADJ-AUC-PRICE	X(01)	調整訂價註記(競拍)
01 D17- LOT-DATE	9(08)	抽籤日	01 FILLER	X(07)	空白

申購系統-交易模式對應

- 競價拍賣 + 公開申購縮短時程後交易模式 (以下狀況必四擇一於申購基本資料建立後立即公告)
 - A. 詢價圈購 + 公開申購 (IPO)
 - 需要調整承銷股數以及承銷價格
 - 傳輸檔案格式D17交易模式對應欄位: D17-ADJ-SHR-PRICE= "Y"
 - B. 詢價圈購 + 公開申購 (SPO)
 - 可以調整承銷價格
 - 傳輸檔案格式D17交易模式對應欄位: D17-ADJ-PRICE= "Y"
 - C. 競價拍賣 + 公開申購 (IPO)
 - 需要調整承銷價格
 - 傳輸檔案格式D17交易模式對應欄位: D17-ADJ-AUC-PRICE = "Y"
 - D. 其他(包含SPO)
 - 承銷價格事先決定無須調整
 - 傳輸檔案格式D17-ADJ-SHR-PRICE、D17-ADJ-PRICE、D17-ADJ-AUC-PRICE = 空白，代表為其他交易模式

申購系統-申購取消作業及訂價作業

- 交易模式:詢價圈購+公開申購(D17-ADJ-SHR-PRICE = "Y")
詢價圈購+公開申購(D17-ADJ-PRICE = "Y")
- 以上二者維持現行模式不變
 - 詢價圈購訂價失敗取消:
 - 申購預收款日(D17-FEE-DATE)由承銷商判斷是否訂價成功
 - 檔案傳輸D17影響欄位:D17-CANCEL-FLAG = "Y"
 - IPO詢圈訂價完成訂價:
 - 主辦承銷商應於申購預收款日(D17-FEE-DATE)中午十二時三十分前，將實際承銷價格傳送證交所
 - 檔案傳輸D17影響欄位:D17-PRICE、D17-EX-PRICE
- **不論價格有無與初次申報價格上限相同都一定要申報修改申購承銷價**
 - 修改價格後D17-PRICE D17-EX-PRICE必定有值。

申購系統-申購取消作業及訂價作業

- 交易模式:競價拍賣+公開申購(D17-ADJ-AUC-PRICE = "Y")
 - 競拍流標公開申購取消:
 - 開標日前一日(申購開始日)檢核合格標單判定是否流標
 - 檔案傳輸D17影響欄位:D17-CANCEL-FLAG = "Y"
 - IPO競拍開標公開申購承銷價訂價:
 - 主辦承銷商應於開標日(申購開始日次日)中午十二時三十分前，將實際承銷價格傳送證交所
 - 檔案傳輸D17影響欄位:D17-PRICE、D17-EX-PRICE
- **不論價格有無與初次申報價格上限相同都一定要申報修改申購承銷價**
 - 修改價格後D17-PRICE D17-EX-PRICE必定有值。

申購系統-申購取消作業及訂價作業

- 交易模式:其他(包含SPO)
- (D17-ADJ-SHR-PRICE、D17-ADJ-PRICE、D17-ADJ-AUC-PRICE = 空白)
 - 無須調整承銷價格也不能取消申購

申購系統-檔案傳輸D17傳輸作業排程

- D17傳輸作業由一日傳輸兩次改為一日傳輸三次
 - 現行傳輸時間: 早上七點(早盤D17)及下午兩點(午盤D17)
 - 新增傳輸時間: 傍晚六點(晚盤D17)

現行制度：詢圈+申購(IPO)交易模式：不變

承銷商申報申購基本資料後
 傳送D17基本資料檔申報，確認本次交易模式
 經紀商收到
 D17-ADJ-SHR-PRICE = “Y” (詢圈+申購IPO)
 D17-ISU-SHARE = 調整前申購承銷股數
 D17-PRICE = 申報暫定承銷價*1.3(法定上限)

於申購結束日收完所有委託後，
 申購系統計算調整詢圈承銷股數
 經紀商於**申購處理費日早盤**D17中收到
 D17-ISU-SHARE = 調整後申購承銷股數
 D17-EX-SHARE = 調整前申購承銷股數

於承銷商詢圈結束後，
 承銷商於1230前申報承銷價
 經紀商於**午盤**D17中收到
 D17-PRICE = 詢圈訂價承銷價
 D17-EX-PRICE = 申報暫定承銷價*1.3(法定上限)

訂價作業完成後
 除非天災調整
 否則D17不會再更動



如果發生詢圈訂價失敗承銷商申報取消後
 經紀商於**午盤**D17會收到
 D17-CANCEL-FLAG = “Y”

取消作業完成後
 D17不會再更動

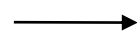
現行制度：詢圈+申購(SPO)交易模式：**不變**

承銷商申報申購基本資料後
 傳送D17基本資料檔申報，確認本次交易模式
 經紀商收到
 D17-ADJ-PRICE = “Y” (詢圈+申購SPO)
 D17-PRICE = 申報暫定承銷價*1.3(法定上限)



於承銷商詢圈結束後，承銷商於1230前申報承銷價
 經紀商於**午盤**D17中收到
 D17-PRICE = 詢圈訂價承銷價
 D17-EX-PRICE = 申報暫定承銷價*1.3(法定上限)

訂價作業完成後
 除非天災調整，否則D17不會再更動



縮短時程：競拍+申購(IPO)交易模式：新增

承銷商申報申購基本資料後
 傳送D17基本資料檔申報，確認本次交易模式
 經紀商收到
 D17-ADJ-AUC-PRICE = “Y” (競拍+申購IPO)
 D17-PRICE = 競拍底標*1.3(法定上限)

於競拍開標後，承銷商於1230前申報承銷價
 經紀商於**午盤**D17中收到
 D17-PRICE = 開標後承銷價
 D17-EX-PRICE = 申報時競拍底標*1.3(法定上限)

訂價作業完成後
 除非天災調整，否則D17不會再更動



如果發生競拍流標取消承銷商申報取消後
 經紀商於**晚盤**D17會收到
 D17-CANCEL-FLAG = “Y”

取消作業完成後D17不會再更動

如果發生競拍流標取消
 本日起不會再收到D17

現行制度：其他(SPO)交易模式：不變

承銷商申報申購基本資料後
傳送D17基本資料檔申報，確認本次交易模式
經紀商收到

D17-ADJ-SHR-PRICE = 空白

D17-ADJ-PRICE = 空白

D17-ADJ-AUC-PRICE = 空白

申報作業完成後
除非天災調整，否則D17不會再更動



T-6: 申購申報日

。 。 。

T-1日: 申購開始日

T日: 申購第二日

T+1日: 申購第三日

T+3日: 抽籤日

申購系統-法規及文件

- **電腦作業手冊**

證交所國內業務宣導網站(<http://dsp.twse.com.tw>) -> 電腦資訊 -> 證券商作業手冊 -> O-006-A10
公開申購配售電腦作業手冊

- **證券商辦理公開申購配售作業處理程序**

證券商同業公會網站(<https://www.twsa.org.tw/>) -> 公會法規 -> 承銷業務 -> 證券商辦理公開申購配售作業處理程序

參、時程和聯絡窗口

時程

113/09月起

D17格式測試

- 申購系統：UAT環境提供檔案傳輸格式D17測試格式。

114/03/28(五)

系統上線

- 證券商申報單一窗口：當日17:00後，申報畫面正式切換新版。
- 申購系統：當日17:00後，D17格式開始啟用新版格式。

聯絡窗口

- **申購系統**

- 李耿誌 專員(電腦規劃部)
- 電話：(02) 8101-5901
- Email：1204@twse.com.tw

- **證券商申報單一窗口**

- 李海微 專員(電腦規劃部)
- 電話：(02) 8101-5808
- Email：1302@twse.com.tw

謝謝聆聽，請不吝指教

Thank you!

