112年度證券商
結算交割、錯帳違約申報及
競拍申購業務宣導說明會

臺灣證券交易所
交易部
2023.10

Taiwan Stock Exchange @Copyright 2023

《第一部分》
證券商辦理款券結算交割作業

臺灣證券交易所
交易部
2023.10

Taiwan Stock Exchange @Copyright 2023

簡 報 大 綱

- 結算作業
- 交割作業
- 交割需求借券
- 天然災害侵襲之結算交割作業
- 實務作業應行注意事項

Taiwan Stock Exchange @Copyright 2023

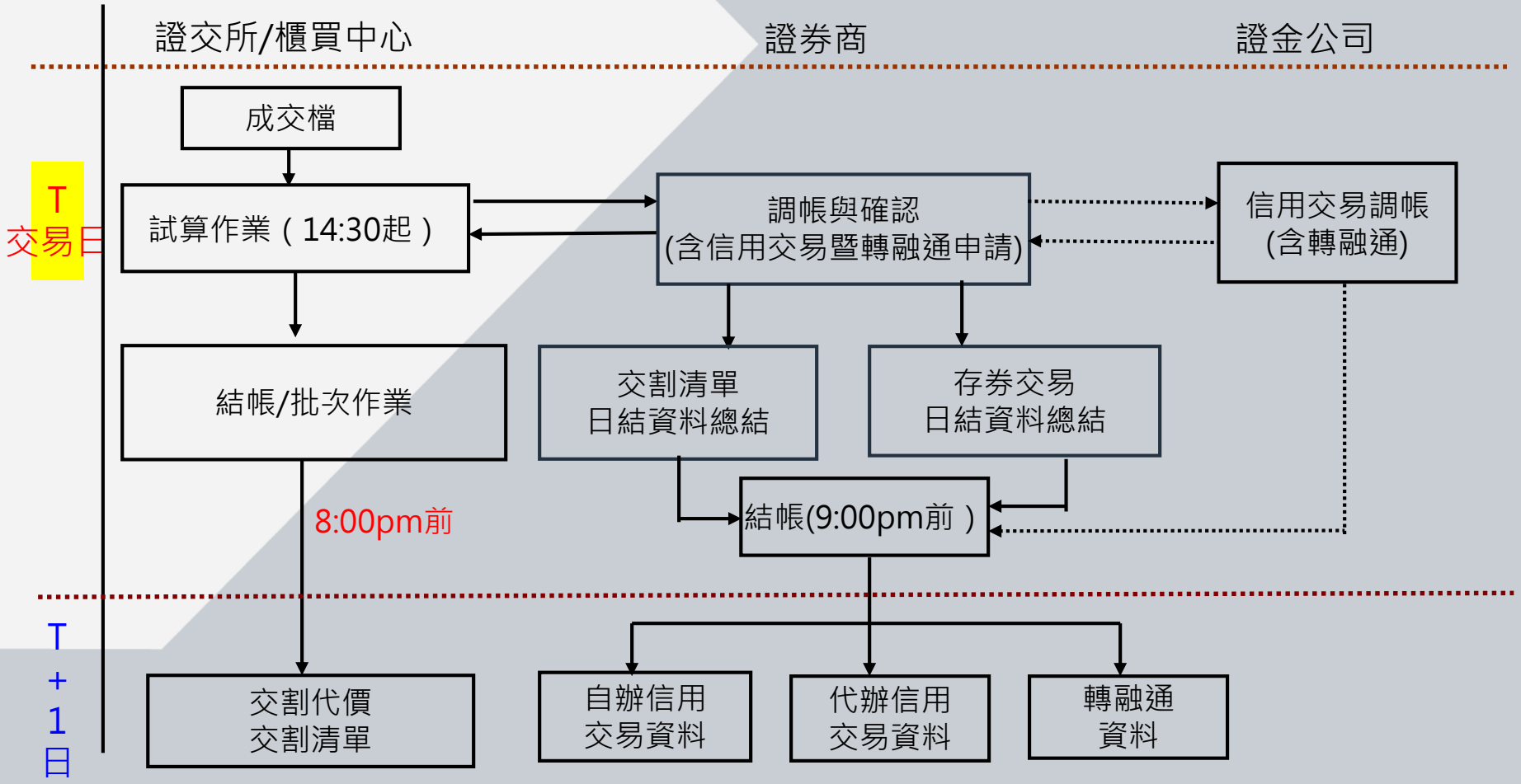
TWSE

- ***結算作業***
- ***交割作業***
- 交割需求借券
- 天然災害侵襲之結算交割作業
- 實務作業應行注意事項

Taiwan Stock Exchange @Copyright 2023

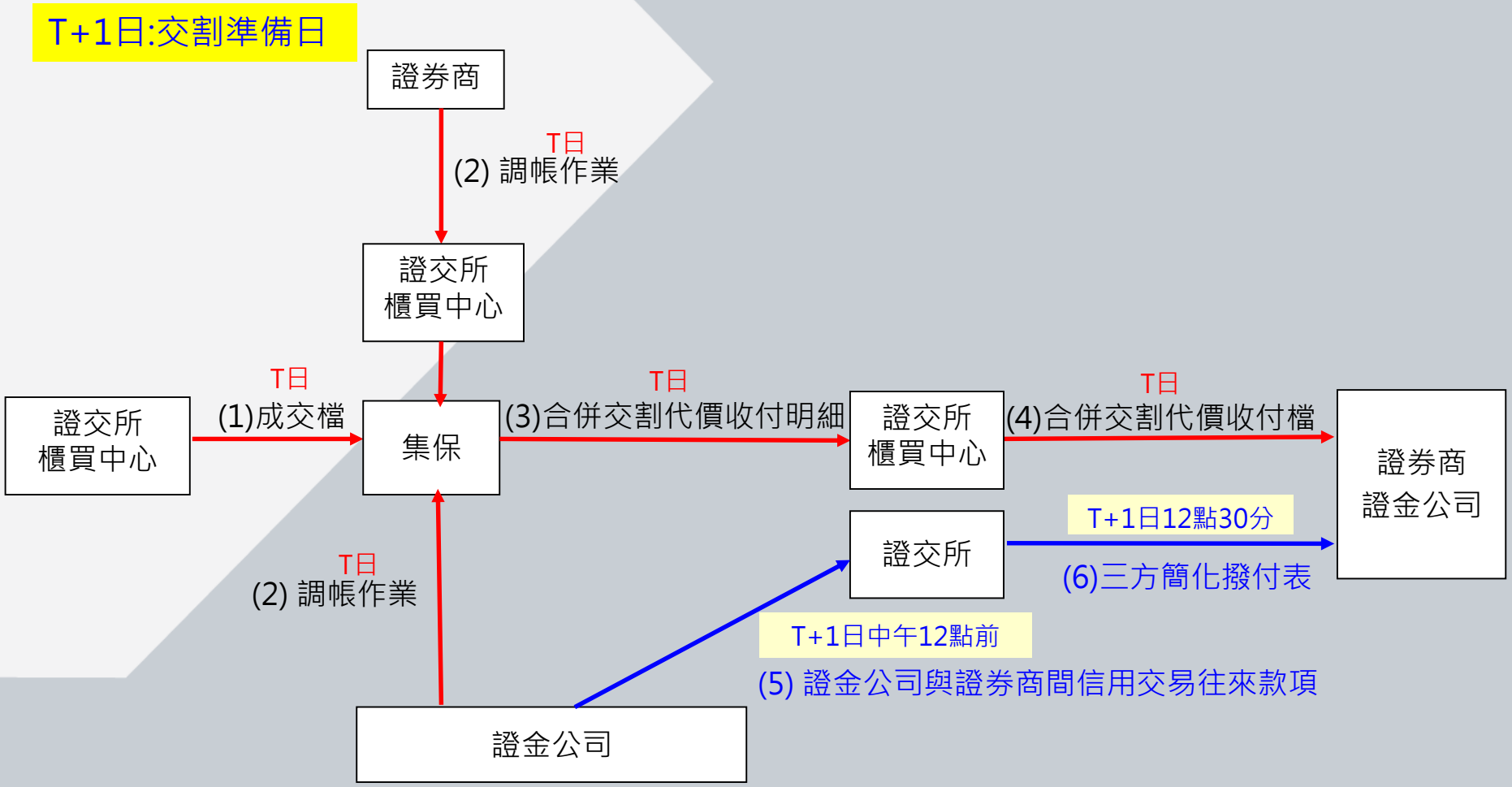
結算作業流程

證券集中市場每一交易日為一結算期，證券商就交易日當天(T日)之全部交易進行結算，計算其對證交所應收應付之款券



Taiwan Stock Exchange @Copyright 2023

結算作業流程



Taiwan Stock Exchange @Copyright 2023

款券交割及相關申報作業時點

項目			時點
完成交割	投資人→證券商	券	T+2 日上午 10 時前
		款	
	證券商→證交所	券	T+2 日上午 10 時前
		款	T+2 日上午 11 時前
完成申報	錯帳及更正帳號		T+2 日上午 10 時前
	投資人違約、遲延交割		T+2 日上午 11 時前

Taiwan Stock Exchange @Copyright 2023

交割款收付作業(1)

投資人端：

應於**T+2日上午10時前**對證券商完成款券交割，T+2日證券商對本公司完成交割之後，取得其應收之券款。

證券商端：

應於在**T+2日上午10時前**對本公司完成券項交割，及(或)**T+2日上午11時前**對本公司完成款項交割後，本公司始依照其完成交割時間之先後，於T+2上午9時後依序陸續撥付其應收之款券。另，證券商於完成券項交割並於SMART系統操作「A00賣出完成交割通知」者，本公司得及早撥付其是日應收之券及(或)款

收付平台：

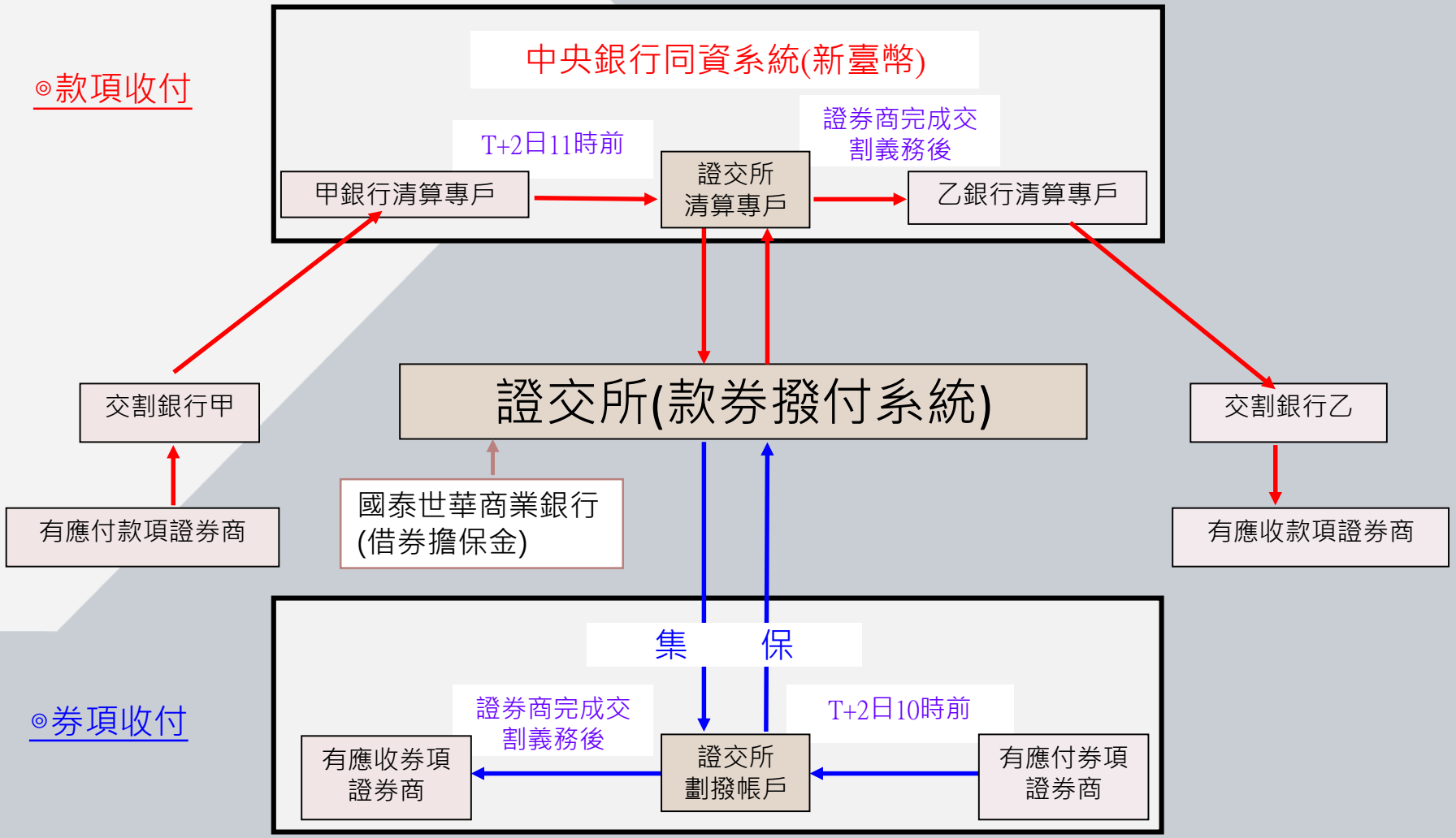
券的收付：集保結算所

款的收付：新台幣-經由中央銀行同資系統、外幣-經由外匯銀行辦理(證交所交割銀行為國泰世華商業銀行營業部)

Taiwan Stock Exchange @Copyright 2023

交割款收付作業(2)

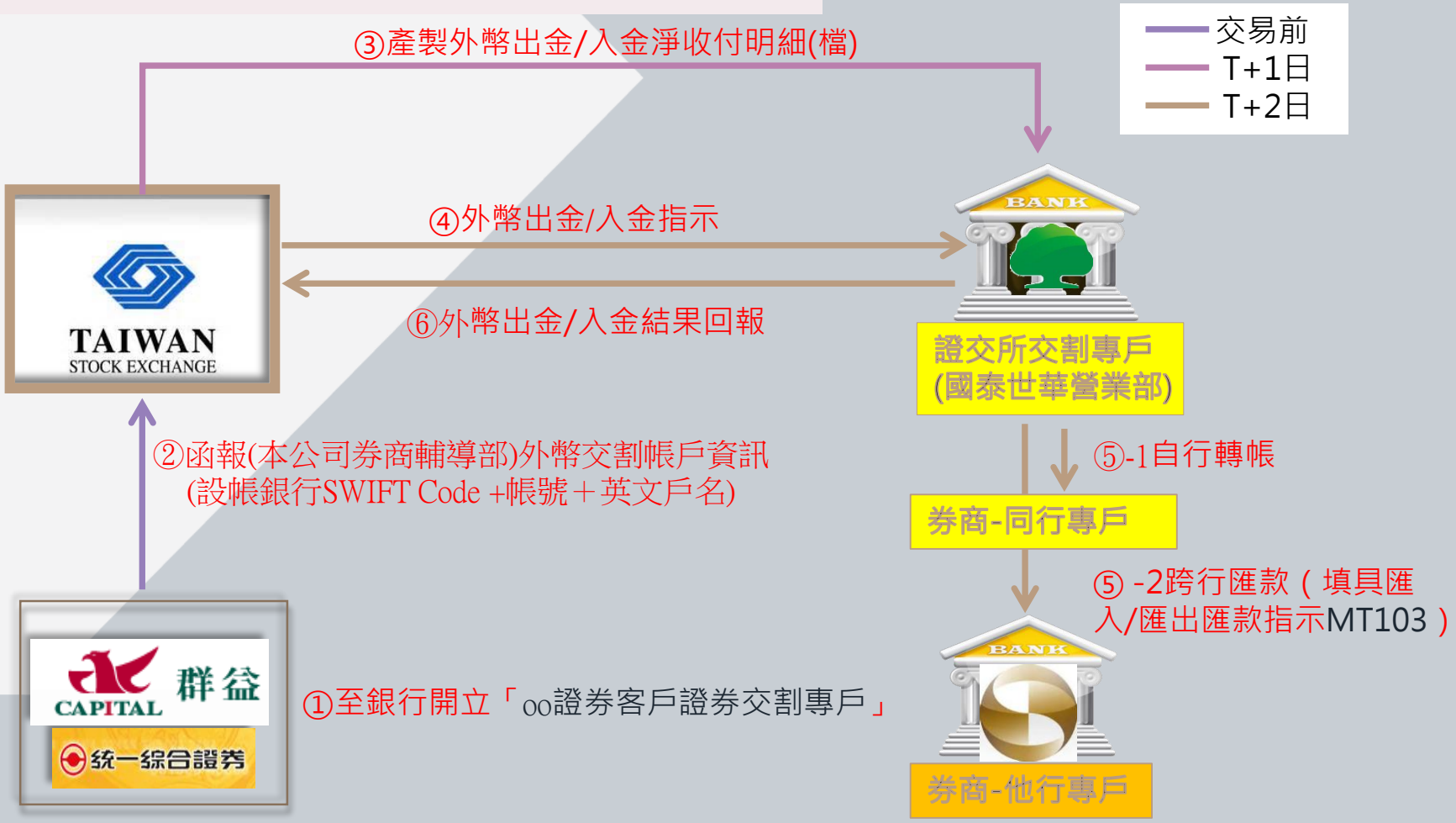
民國98年實施款券T+2日交割制度(DVP)



Taiwan Stock Exchange @Copyright 2023

交割款收付作業(3)

現行集中市場已發行之外幣計價商品有 美元 和 人民幣



Taiwan Stock Exchange @Copyright 2023

交割款收付作業(4)

中央銀行(**央資系統**)辦理撥付範圍：證券商普通交易之新台幣交割款(上市上櫃合併)

本公司開設於中央銀行同資系統帳戶：

帳號：0582

戶名:臺灣證券交易所股份有限公司清算專戶

國泰世華銀行(**金資系統**)以虛擬帳號辦理收付範圍：

借券擔保金(0192)、申購價款(0193)

權證履約款(0194)、證金標購(0198)

競拍價款(0295)、　外幣交割款(0289)

Taiwan Stock Exchange @Copyright 2023

TWSE

- 結算作業
- 交割作業
- *交割需求借券*
- 天然災害侵襲之結算交割作業
- 實務作業應行注意事項

Taiwan Stock Exchange @Copyright 2023

交割借券(1)

證券商發生賣出錯帳、投資人賣出違約或境外華僑與外國人申報賣出遲延交割等情事，導致缺券交割，證交所依其申報代為辦理交割借券，補足缺口完成交割，借券證券商應繳交交割借券擔保金。

應提擔保金計算原則

證交所於T+2為證券商辦理交割借券，並按其申請借券數額計算繳付擔保金，**擔保金計算公式為T+1日收盤價x申請借券股數x 120%**， 逐筆無條件捨去計算至元，加總後即為應提借券擔保金。證券商得以銀行保證或中央登錄公債設定質權，抵繳擔保金。

擔保金資料接收時點

T+2日上午10時20分左右，本公司傳送交割借券(含本公司為其辦理主動借券部分)應繳借券擔保金明細檔予證券商。證券商亦可於當天本公司提供檔案前，自SMART系統查詢當日新增借券情形計算擔保金，提早預為作帳。

Taiwan Stock Exchange @Copyright 2023

交割借券(2)

擔保金繳交作業

T+2日上午11時前，證券商以**虛擬帳號0192**將借券擔保金匯至本公司國泰世華銀行帳戶。

續借作業

交割借券採**逐日取借逐日歸還**，未歸還前系統自動辦理續借。

擔保金洗價

為降低市場風險，擔保金有洗價規定，擔保金佔借券市值的比重**低於107%時，證券商須補繳至114%**。

還券可退擔保金

證券商**單筆借券全數還券**後，本公司即將該筆借券擔保金**扣除借券費後**，餘額退還證券商。

Taiwan Stock Exchange @Copyright 2023

交割借券(3)

借券費之出借費率

借券費之出借費率由出借人自行訂定，上限7%以內，單筆借券費超過20,000元時，借券證券商應代扣稅額，其代扣稅額計算方式為:借券費 * 代扣稅率(10%)

出借收入證券商**是否收取手續費**或開立費用收據格式，由證券商自訂

借券費用全體借券證券商依平均費率計算後按比率分攤；證券商取借不足經由本公司開立支付憑單之部分，須與同種證券已取借部分共同分攤借券費

投資人參與出借申請程序

至往來證券商臨櫃辦理(詳下投影片)

Taiwan Stock Exchange @Copyright 2023

交割借券(4)

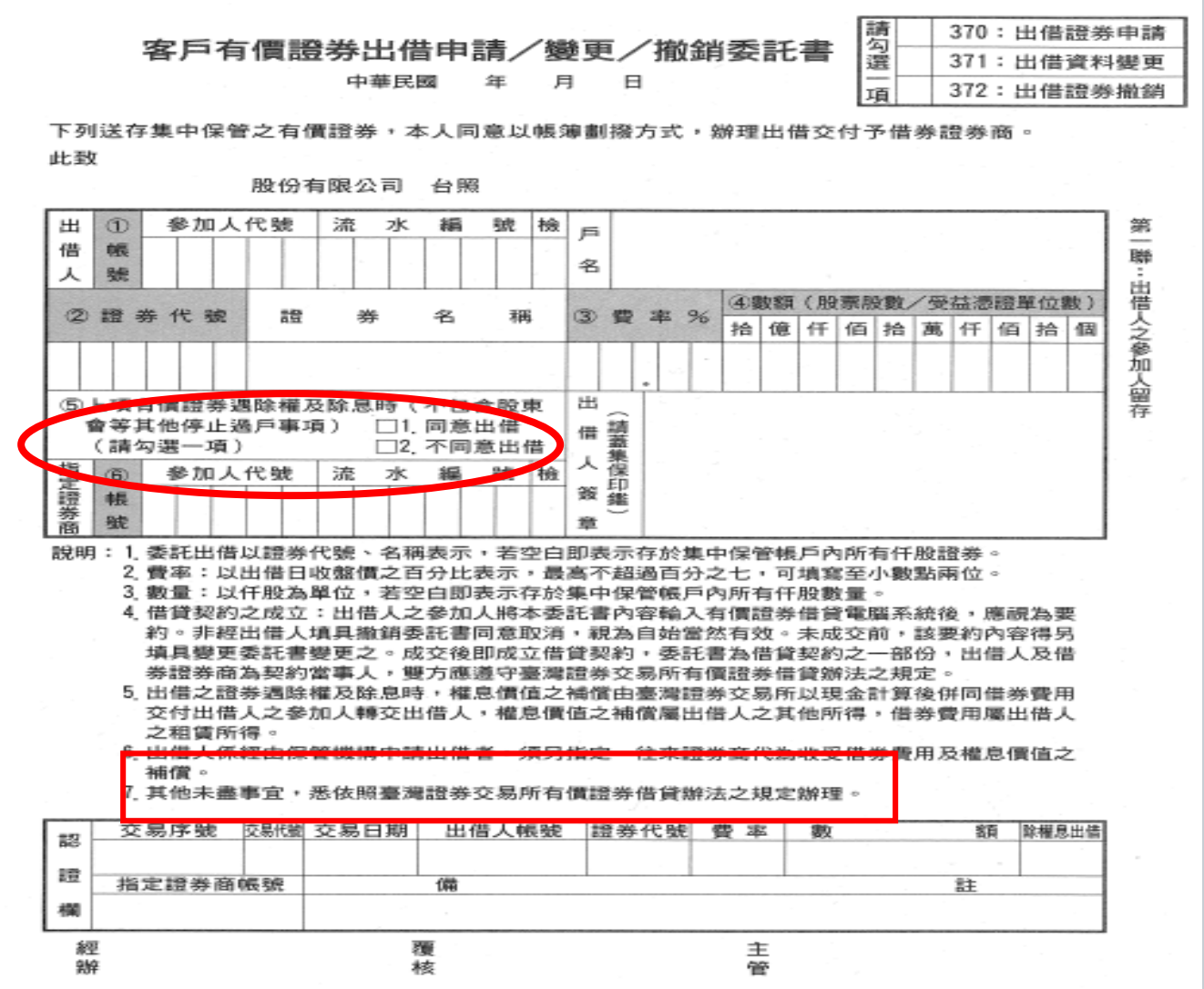
投資人參與出借申請程序

交割借券庫的券源

已於證券商開立集保劃撥交割帳戶並填寫出借同意書的投資人之**集保帳戶餘額**。

出借證券申請作業

客戶經其**往來證券商**填具出借申請書，由證券商依客戶申請資料，於**集保SMART系統操作370**交易，即可連線辦理。



客戶有價證券出借申請／變更／撤銷委託書

中華民國　年　月　日

請勾選一項：370：出借證券申請 / 371：出借資料變更 / 372：出借證券撤銷

下列送存集中保管之有價證券，本人同意以帳簿劃撥方式，辦理出借交付予借券證券商。

此致

股份有限公司　台照

出借人 ① 帳號　參加人代號　流水編號　檢　戶名

② 證券代號　證券名稱　③ 費率 %　④數額（股票股數／受益憑證單位數）　拾 億 仟 佰 拾 萬 仟 佰 拾 個

⑤上項有價證券遇除權及除息時（不包含股東會等其他停止過戶事項）（請勾選一項）　□1. 同意出借　□2. 不同意出借

出借人簽章（請蓋集保印鑑）

指定證券商 ⑥ 帳號　參加人代號　流水編號　檢

第一聯：出借人之參加人留存

說明：1. 委託出借以證券代號、名稱表示，若空白即表示存於集中保管帳戶內所有仟股證券。
2. 費率：以出借日收盤價之百分比表示，最高不超過百分之七，可填寫至小數點兩位。
3. 數量：以仟股為單位，若空白即表示存於集中保管帳戶內所有仟股數量。
4. 借貸契約之成立：出借人之參加人將本委託書內容輸入有價證券借貸電腦系統後，應視為要約。非經出借人填具撤銷委託書同意取消，視為自始當然有效。未成交前，該要約內容得另填具變更委託書變更之。成交後即成立借貸契約，委託書為借貸契約之一部份，出借人及借券證券商為契約當事人，雙方應遵守臺灣證券交易所有價證券借貸辦法之規定。
5. 出借之證券遇除權及除息時，權息價值之補償由臺灣證券交易所以現金計算後併同借券費用交付出借人之參加人轉交出借人，權息價值之補償屬出借人之其他所得，借券費用屬出借人之租賃所得。
6. 出借人係經由保管機構申請出借者，須另指定一往來證券商代為收受借券費用及權息價值之補償。
7. 其他未盡事宜，悉依照臺灣證券交易所有價證券借貸辦法之規定辦理。

認證欄：交易序號　交易代號　交易日期　出借人帳號　證券代號　費率　數額　除權息出借

指定證券商帳號　備註

經辦　覆核　主管

Taiwan Stock Exchange @Copyright 2023

交割借券(5)

證券商應屆交割缺券且未申報補正

主動借券

對於證券商T+2日上午10時整仍有股票交割缺口且未申報補正部分，本公司將於集保SMART系統主動為其辦理交割借券完成交割，證券商應於當天11時前向本公司繳交借券擔保金，並於還券時支付借券費，其計算方式同已申報之交割借券。

「A61」匯撥還券

證券商經本公司為其辦理主動借券之還券作業，需於**集保SMART系統操作「A61」匯撥還券**

Taiwan Stock Exchange @Copyright 2023

TWSE

- 結算作業
- 交割作業
- 交割需求借券
- ***天然災害侵襲之結算交割作業***
- ***實務作業應行注意事項***

Taiwan Stock Exchange @Copyright 2023

休市及作業原則

休市原則

- 台北市上班，集中交易市場不休市
- 台北市不上班，集中交易市場休市

作業原則

- 非災區上班，證券商照常營業
- 災區不上班，證券商自行決定是否營業

交割責任

- 非災區證券商之總公司或指定代辦交割事務之分公司完成交割

Taiwan Stock Exchange @Copyright 2023

交割代價之收付

總公司在災區:指定非災區分公司辦理交割

分公司在災區:總公司辦理交割

非災區無設立分公司(總分公司均在受災區):

- 本公司得動用該證券商已繳交之交割結算基金墊付交割，如有墊付不足則由本公司墊款完成交割
- 代墊申請書:載明事由/代墊金額/公司章/日期/聯絡人姓名及電話 /公司傳真電話。

Taiwan Stock Exchange @Copyright 2023

有價證券之交割

帳簿劃撥交割作業照常辦理，證券商如有交割缺口，由本公司為其辦理借券，恢復上班日請迅即補辦券項交割，不足部分須依規繳交擔保金。

受災區證券商應於**天然災害過後，加強控管已代墊交割款部分之投資人應收有價證券撥付作業**。

證券商需於**恢復上班日歸墊**交割款，匯入本公司央行同資系統專戶，不同交割期之**交割款項請分開匯入本公司**。

證券商因向本公司申請墊付交割款而經本公司暫緩撥付其應收證券，本公司在證券商**全數歸墊**交割款後，即通知集保辦理撥付。

Taiwan Stock Exchange @Copyright 2023

認購(售)權證履約收付

認購 (售) 權證之結算交割作業，準用本公司營業細則有關規定，天然災害侵襲集中交易市場不休市時，**其款券收付作業同普通交割之買賣**。

權證履約款券收付作業，**本公司及證券商僅係代收代付單位**，該作業非屬本公司保證交割範圍，故**不適用**現行有關天然災害侵襲時，由證券商總公司或是本公司代墊交割款項之規定。

Taiwan Stock Exchange @Copyright 2023

認購(售)權證履約收付（續）

依「認購（售）權證之買賣及履約遇天然災害侵襲、公職人員選舉罷免或國定例假日時之處理作業」規定，天然災害侵襲，而集中交易市場不休市時，**災區之認購（售）權證應收付款券作業順延至恢復上班日辦理**，非災區之認購（售）權證應收付款券作業仍應於天然災害侵襲當日辦理。

為辦理非災區之證券商之認購（售）權證履約款券收付事宜，本公司將於**當日上午於MIS系統發布緊急公告**，停止受災地區證券商（含分公司）的認購（售）權證款券收付作業，**並順延至恢復上班日辦理**。

證券商當日應至**集保SMART系統執行U188**，列印不含災區之調整後相關報表辦理權證款券收付作業，並於恢復上班日再列印災區順延收付報表補辦理收付。

Taiwan Stock Exchange @Copyright 2023

指數投資證券(ETN)收付

集中市場成交部分，因併大盤辦理收付，**收付原則同普通交易**。
申購、賣回及終止上市部分，款項收付原則如下：

ETN / 項目	投資人申購 (T-1日)	投資人申請賣回 (T-1日)	終止上市(T-1日)		
			到期買回	強制贖回	其它原因下市
報表接收時點	T日下午12:30		下市日(T-1日)下午2:00		
付款日	T日下午2:30前 (證券商→證交所)	T日下午2:30前 (發行人→證交所)	T日上午11:00前 (發行人→證交所)		
收款日	T+1日 (證交所→發行人)	T+1日 (證交所→證券商→投資人)	T日上午11:00後 (證交所→證券商→投資人)		

Taiwan Stock Exchange @Copyright 2023

指數投資證券(ETN)收付

ETN		申購	申請賣回	終止上市
天然災害	全部休市	比照例假日全部順延辦理		
	部分休市	◎收付正常辦理 申請日已預收款項，且受災區證券商亦可於中午12:00前經由非災區總/分公司代為調整「申購足額明細確認檔」，刪除災區扣款不足申請人，所以整體而言應不影響收付。	◎收付正常辦理 申請日已圈存持有人部位，且現行發行人均在北部，不影響付款。	◎收付正常辦理 下市日前已圈存持有人部位，且現行發行人均在北部，不影響付款。
	下午休市	收付正常辦理(暫定)		

Taiwan Stock Exchange @Copyright 2023

交割款、借券擔保金或權證履約款應避免發生溢、誤繳情形，如發生，證券商應即填具退款申請書Email本公司承辦同仁，據以辦理退款作業(申請書位置：證交所首頁https://www.twse.com.tw/zh/右上:TWSE網站：國內業務宣導>交易業務>文件下載)

交割款以外之溢繳、誤繳款項申請退還，退還款項入帳時點**請洽詢本公司財務部**。

交割銀行與央行同資系統斷線，證券商應儘快請交割銀行說明修復時點及主動聯繫本公司，並得前往央行臨櫃辦理或洽其他銀行辦理匯款，**以避免發生遲延交割情形**。

Taiwan Stock Exchange @Copyright 2023

天然災害停止上班地區證券商得申請代墊交割款項；**儘早傳真申請書**；代墊款項將計收利息；代墊款項之歸還應與恢復上班日的應付款項分開辦理收付

證券商申報投資人買進違約，如同日(T日)經由開立於他證券商之違約處理專戶賣出沖銷，應於T+1日提供買進違約、賣出沖銷之成交回報及說明書傳真本公司，本公司經檢核無誤後，該筆交割借券，**證券商得免付借券費**。

證券商應付交割款達**「買超金額超過其可動用資金淨額達250%及30億元」，或「淨值低於實收資本額之券商買超金額佔可動用資金淨額比重達130%」**之管控標準者，本公司將請其提供前10大買超金額之投資人資料，並提醒應留意該等投資人之交割風險。

Taiwan Stock Exchange @Copyright 2023

款券逾時交割之處理

證券商逾時交割者(含交割款及借券擔保金)，未能就其遲延交割提出不可歸責之事由證明者，本公司將課以過怠金。

過怠金課罰標準

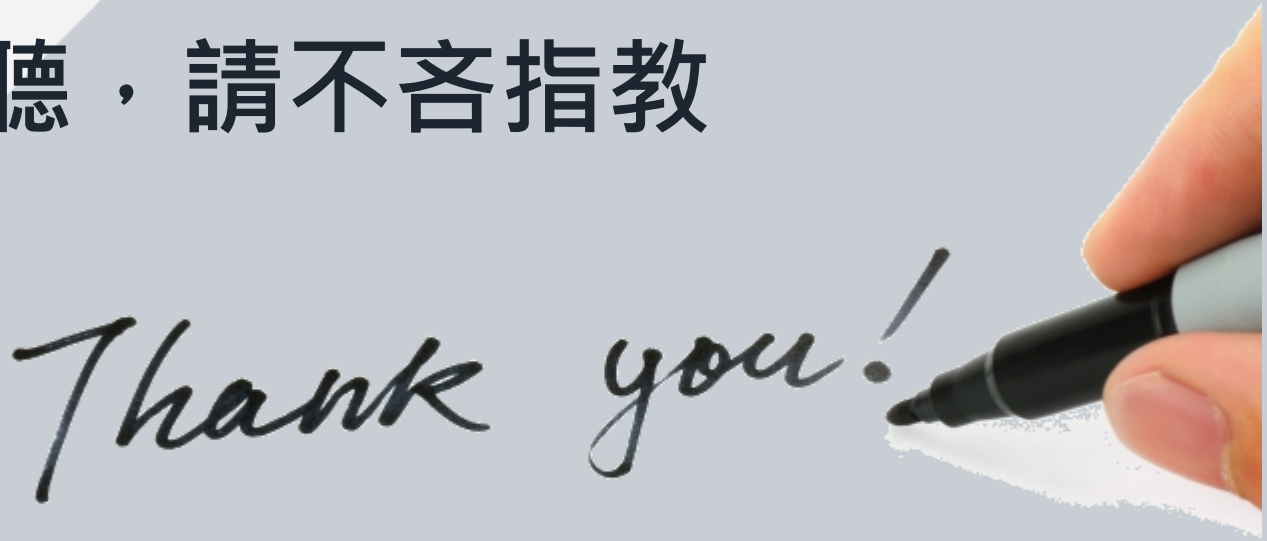
超過1小時以內者，其不足之證券張數在5千張以下或遲延交付之交割價款在新臺幣5千萬元以下者，**課3萬元**；超過5千張或5千萬元者，課4萬元。

逾1小時以上者，每超過1小時增課新臺幣1萬元。

證券商應於接到本公司課罰通知後**2日內**，向本公司財務部繳納過怠金

Taiwan Stock Exchange @Copyright 2023

謝謝聆聽，請不吝指教



Taiwan Stock Exchange @Copyright 2023