

## 期貨商管理規則部分條文修正總說明

期貨商管理規則（以下簡稱本規則）自八十六年五月三十日訂定發布，歷經二十二次修正。本次主要係為提升期貨商財務運用彈性與資本運用效率、明定期貨商募集與發行有價證券之法源依據、推動期貨商財務資訊揭露之即時性及強化對期貨商海外投資之監理，爰修正本規則，計修正六條及新增五條，修正要點如下：

- 一、為增加期貨商財務運用彈性，將特別盈餘公積累積已達實收資本額百分之五十得以其半數撥充資本之規定，修正為累積已達實收資本額百分之二十五，得以超過部分撥充資本。（修正條文第十八條）
- 二、明定期貨商募集與發行有價證券之法源依據。（修正條文第十八條之一）
- 三、為衡平考量期貨商受行政處分對其整體業務發展之影響，明定金融監督管理委員會（以下簡稱金管會）得退回期貨商辦理申報現金增資或募集公司債之情況。（修正條文第十八條之二）
- 四、因應公司法增訂第二百二十八條之一，規範期貨商盈餘分派或撥補虧損，應依經會計師查核簽證之財務報告辦理。（修正條文第十八條之三）
- 五、為推動期貨商財務資訊揭露之即時性，同時考量金融產業監理一致性，明定公開發行股票之期貨商及屬金融控股公司之期貨子公司，其年度財務報告應於會計年度終了後七十五日內公告並向金管會申報，並自一百一十一會計年度施行。（修正條文第二十四條及第五十八條）
- 六、為強化期貨商海外投資之監理，明定期貨商海外事業發生重大事件之事後申報時點，並增訂期貨商得向金管會申請核准增加對海外事業之投資。（修正條文第五十六條之五及第五十六條之十）

## 期貨商管理規則部分條文修正條文對照表

修正條文	現行條文	說明
<p>第十八條 期貨商除由他業兼營者另依有關法令規定外，已依證券交易法發行有價證券者，應依同法第四十一條規定，於每年稅後盈餘項下，提存百分之二十特別盈餘公積。但金額累積已達實收資本額者，得免繼續提存。</p> <p>未依證券交易法發行有價證券者，應於每年稅後盈餘項下，提存百分之二十特別盈餘公積。但金額累積已達實收資本額者，得免繼續提存。</p> <p>前二項比例，本會得因業務需要，規定增加或減少之。</p> <p>前三項特別盈餘公積，除填補公司虧損，或特別盈餘公積累積已達實收資本額百分之<u>二十五</u>，得以<u>超過實收資本額百分之二十五之部分</u>撥充資本者外，不得使用之。但本會另有規定者，不在此限。</p>	<p>第十八條 期貨商除由他業兼營者另依有關法令規定外，已依證券交易法發行有價證券者，應依同法第四十一條規定，於每年稅後盈餘項下，提存百分之二十特別盈餘公積。但金額累積已達實收資本額者，得免繼續提存。</p> <p>未依證券交易法發行有價證券者，應於每年稅後盈餘項下，提存百分之二十特別盈餘公積。但金額累積已達實收資本額者，得免繼續提存。</p> <p>前二項比例，本會得因業務需要，規定增加或減少之。</p> <p>前三項特別盈餘公積，除填補公司虧損，或特別盈餘公積累積已達實收資本百分之五十，得以其半數撥充資本者外，不得使用之。但本會另有規定者，不在此限。</p>	<p>為增加期貨商財務運用彈性，爰參酌證券商管理規則第十四條規定，修正第四項，將特別盈餘公積累積已達實收資本額百分之五十得以其半數撥充資本之規定，修正為累積已達實收資本額百分之二十五，得以超過部分撥充資本。</p>
<p>第十八條之一 期貨商募集與發行有價證券，除本規則規定者外，應依發行人募集與發行有價證券處理準則或發行人募集與發行海外有價證券處理準則之規定辦理。</p> <p>未公開發行股票之期貨商於發行有價證券時，</p>		<p>一、本條新增。</p> <p>二、考量期貨商於募集與發行有價證券之需要，及監理一致性，爰參酌證券商管理規則第十四條之五規定，於第一項明定期貨商募集與發行有價證券應遵循之相關規範。</p>

<p>應檢具之申報書件及相關規範由本會另定之。</p>		<p>三、為簡化未公開發行股票之期貨商發行有價證券之申報書件，爰於第二項明定未公開發行股票之期貨商於發行有價證券時，應檢具之申報書件及相關規範由金融監督管理委員會（以下簡稱金管會）另定之，以資明確。</p>
<p>第十八條之二 期貨商有下列情事之一者，本會得退回其辦理現金增資或募集公司債案件。但因期貨商合併或其情事已具體改善，並經本會認可者，不在此限：</p> <p>一、最近三個月曾受本會警告處分。</p> <p>二、最近半年曾受本會命令解除或撤換其董事、監察人或經理人職務之處分。</p> <p>三、最近一年曾受本會停業之處分。</p> <p>四、最近二年曾受本會撤銷或廢止分支機構或部分營業許可之處分。</p> <p>五、最近一年曾經臺灣證券交易所股份有限公司（以下簡稱證券交易所）、財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心（以下簡稱證券櫃檯買賣中心）、期貨交易所或期貨結算機構依其章則所為停</p>		<p>一、本條新增。</p> <p>二、為衡平考量期貨商受行政處分對其整體業務發展之影響，爰參酌證券商管理規則第十四條之一第一項規定，於第一項各款明定金管會得退回期貨商辦理申報現金增資或募集公司債案件，並基於期貨商管理之一致性，參酌第五十六條之二第一項第一款至第五款規定，明定退回之情事，惟期貨商合併或其情事已具體改善，並經金管會認可者不在此限，爰於第一項序文但書中予以排除。</p> <p>三、為期明確，參酌證券商管理規則第十四條之一第二項規定，於第二項明定期貨商違反期貨管理法令受金管會處分或臺灣證券交易所股份有限公司（以下簡稱證券交易所）、財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心（以下簡稱證券櫃檯</p>

<p>止或限制買賣。</p> <p>前項各款期間，自本會處分或證券交易所、證券櫃檯買賣中心、期貨交易所、期貨結算機構處置之生效日起算。</p>		<p>買賣中心)、臺灣期貨交易所股份有限公司(以下簡稱期貨交易所)、期貨結算機構處置之起算時點。</p>
<p>第十八條之三 期貨商分派盈餘或撥補虧損時，應依經會計師查核簽證之財務報告為之。</p>		<p>一、本條新增。</p> <p>二、鑑於公司法增訂第二百二十八條之一，開放公司得於每季或每半會計年度終了後為盈餘分派或虧損撥補，及公開發行公司應依經會計師查核或核閱之財務報表辦理；另考量期貨商屬金融特許事業且包含公開發行公司及非公開發行公司，為強化期貨商之監理並衡酌期貨商監理之一致性，爰參酌證券商管理規則第十四條之六及金管會一百零七年十一月五日金管證投字第一〇七〇三四〇二五四號令規定，明定期貨商分派盈餘或撥補虧損，應依經會計師查核簽證之財務報告為之，不適用公司法第二百二十八條之一第五項規定。</p>
<p>第二十四條 期貨商應依規定編製財務報告，並於每會計年度終了後三個月內，公告並向本會申報經會計師查核簽證、董事會通過及監察人承認之年度財務報告；於每半會計年</p>	<p>第二十四條 期貨商應依規定編製財務報告，並於每會計年度終了後三個月內，公告並向本會申報經會計師查核簽證、董事會通過及監察人承認之年度財務報告；於每半會計年</p>	<p>依據金管會一百零九年八月二十五日發布「公司治理3.0-永續發展藍圖」，為推動財務資訊揭露之及時性，同時考量金融產業監理一致性，爰參考證券商管理規則第二十一條規定，新增第一</p>

<p>度終了後二個月內，公告並向本會申報經會計師查核簽證、董事會通過及監察人承認之財務報告。<u>但公開發行股票之期貨商及金融控股公司之期貨子公司，其公告申報年度財務報告不得逾會計年度終了後七十五日。</u></p> <p>前項財務報告之查核簽證應經本會依會計師辦理公開發行公司財務報告查核簽證核准準則核准之聯合會計師事務所開業會計師二人以上共同辦理。</p> <p>期貨商應於每月十日以前，向本會申報上月份會計項目月計表、財務比率月報表及期貨交易量月報表。</p> <p>第一項及前項所列應申報之事項，應送由期貨交易所轉送本會。</p>	<p>度終了後二個月內，公告並向本會申報經會計師查核簽證、董事會通過及監察人承認之財務報告。</p> <p>前項財務報告之查核簽證應經本會依會計師辦理公開發行公司財務報告查核簽證核准準則核准之聯合會計師事務所開業會計師二人以上共同辦理。</p> <p>期貨商應於每月十日以前，向本會申報上月份會計項目月計表、財務比率月報表及期貨交易量月報表。</p> <p>第一項及前項所列應申報之事項，應送由期貨交易所轉送本會。</p>	<p>項但書，明定公開發行股票之期貨商及屬金融控股公司之期貨子公司，其年度財務報告應於會計年度終了後七十五日內公告並向金管會申報。</p>
<p>第二十五條 期貨商對於有下列各款情事之一者，不得接受其委託開戶：</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>一、年齡未滿二十歲。</li> <li>二、受破產之宣告未經復權。</li> <li>三、受監護或輔助宣告未經撤銷。</li> <li>四、法人委託開戶未能提出該法人授權開戶之證明書。</li> <li>五、華僑及外國人委託開戶未能提出證券交易所或期貨交易所核發之登記證明文件。</li> </ol>	<p>第二十五條 期貨商對於有下列各款情事之一者，不得接受其委託開戶：</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>一、年齡未滿二十歲。</li> <li>二、受破產之宣告未經復權。</li> <li>三、受監護或輔助宣告未經撤銷。</li> <li>四、法人委託開戶未能提出該法人授權開戶之證明書。</li> <li>五、華僑及外國人委託開戶未能提出<u>臺灣證券交易所股份有限公司</u>（以下簡稱證券交易</li> </ol>	<ol style="list-style-type: none"> <li>一、配合新增第十八條之二規定，修正第一項第五款有關證券交易所之名稱。</li> <li>二、依據金融監督管理委員會證券期貨局組織法第二條規定，證券期貨局掌理期貨業之監督及管理，為臻明確，爰修正第一項第七款。</li> </ol>

<p>六、境外華僑及外國人與保管機構或代理人所簽訂合約之內容不符期貨交易所之規定。</p> <p>七、<u>本會證券期貨局</u>、期貨交易所、期貨結算機構及同業公會之職員及聘僱人員。</p> <p>八、曾因違背期貨交易契約或證券交易契約未結案且未滿五年。</p> <p>九、違反期貨交易管理法令或證券交易管理法令，經司法機關有罪之刑事判決確定未滿五年。</p> <p>期貨商對已開戶而有前項各款情事之一者，應立即停止收受期貨交易人之新訂單。但為處理原有交易之新訂單，不在此限。</p> <p>期貨商於前項期貨交易人之債權債務結清後，應予銷戶。</p>	<p>所)或期貨交易所核發之登記證明文件。</p> <p>六、境外華僑及外國人與保管機構或代理人所簽訂合約之內容不符期貨交易所之規定。</p> <p>七、期貨主管機關、期貨交易所、期貨結算機構及同業公會之職員及聘僱人員。</p> <p>八、曾因違背期貨交易契約或證券交易契約未結案且未滿五年。</p> <p>九、違反期貨交易管理法令或證券交易管理法令，經司法機關有罪之刑事判決確定未滿五年。</p> <p>期貨商對已開戶而有前項各款情事之一者，應立即停止收受期貨交易人之新訂單。但為處理原有交易之新訂單，不在此限。</p> <p>期貨商於前項期貨交易人之債權債務結清後，應予銷戶。</p>	
<p>第五十六條之二 期貨商申請投資外國事業，除法令另有規定者外，應符合下列各款之規定：</p> <p>一、最近三個月未曾受本會警告處分。</p> <p>二、最近半年未曾受本會命令解除或撤換其董事、監察人或經理人職務處分。</p> <p>三、最近一年未曾受本會</p>	<p>第五十六條之二 期貨商申請投資外國事業，除法令另有規定者外，應符合下列各款之規定：</p> <p>一、最近三個月未曾受本會警告處分。</p> <p>二、最近半年未曾受本會命令解除或撤換其董事、監察人或經理人職務處分。</p> <p>三、最近一年未曾受本會</p>	<p>一、考量實務上期貨商若受金管會撤銷或廢止營業許可處分，已不得再經營業務，自無向金管會申請投資外國事業之可能，爰參酌證券商管理規則第五十條第四款規定，修正第一項第四款。</p> <p>二、考量期貨商如兼營證券商或槓桿交易商業務，</p>

<p>停業處分。</p> <p>四、最近二年未曾受本會撤銷或廢止<u>分支機構</u>或<u>部分營業許可</u>處分。</p> <p>五、最近一年未經<u>證券交易所</u>、<u>證券櫃檯買賣中心</u>、<u>期貨交易所</u>或<u>期貨結算機構</u>依其章則所為停止或限制買賣。</p> <p>六、最近三個月期貨商之平均調整後淨資本額不少於期貨交易人未沖銷部位所需之客戶保證金總額百分之四十，且最近期經會計師查核簽證之財務報告無累積虧損，並符合第十七條及第二十三條規定且無第二十二條所定之情事。</p> <p>七、投資外國及大陸事業之總金額，不得超過期貨商淨值百分之四十，且與其他經本會依第二十三條第四款規定核准之資金用途合計不得超過期貨商淨值百分之四十。但有特殊需要經專案核准者，不在此限。</p> <p>期貨商不符前項第一款至第五款之條件，但其情事已具體改善，並經本會認可，得不受其限制。</p>	<p>停業處分。</p> <p>四、最近二年未曾受本會撤銷或廢止營業許可處分。</p> <p>五、最近一年未經期貨交易所或期貨結算機構依其章則所為停止或限制買賣。</p> <p>六、最近三個月期貨商之平均調整後淨資本額不少於期貨交易人未沖銷部位所需之客戶保證金總額百分之四十，且最近期經會計師查核簽證之財務報告無累積虧損，並符合第十七條及第二十三條規定且無第二十二條所定之情事。</p> <p>七、投資外國及大陸事業之總金額，不得超過期貨商淨值百分之四十，且與其他經本會依第二十三條第四款規定核准之資金用途合計不得超過期貨商淨值百分之四十。但有特殊需要經專案核准者，不在此限。</p> <p>期貨商不符前項第一款至第五款之條件，但其情事已具體改善，並經本會認可，得不受其限制。</p>	<p>亦可能經證券交易所及證券櫃檯買賣中心處置，爰修正第一項第五款。</p>
<p>第五十六條之五 期貨商經本會核准之投資事項有下</p>	<p>第五十六條之五 期貨商經本會核准之投資事項有下</p>	<p>一、期貨商或其海外子公司原持有被投資事業股份</p>

<p>列情事之一者，應檢具事由及相關資料向本會申報：</p> <p>一、營業項目或重大營運政策變更。</p> <p>二、期貨商或其海外子公司原持有股份比率變動。</p> <p>三、解散或停止營業。</p> <p>四、變更機構名稱。</p> <p>五、與其他金融機構合併、讓與或受讓全部或重要部分之資產或營業。</p> <p>六、發生重整、清算或破產之情事。</p> <p>七、已發生或可預見之重大虧損案件。</p> <p>八、重大違規案件或海外地區主管機關撤銷或廢止其營業許可。</p> <p>九、其他重大事件。</p> <p>前項第一款至第六款之事項，除本會另有規定外，期貨商應事先申報；<u>前項第七款至第九款之事項，期貨商應於知悉或事實發生之日起三個營業日內申報。</u></p> <p>期貨商經核准投資外國事業後，對於資金之匯出、被投資外國事業之登記或變更登記事項之證明文件，應於取得證明文件後五日內申報本會備查。</p>	<p>列情事之一者，應<u>即</u>檢具事由及相關資料向本會申報：</p> <p>一、營業項目或重大營運政策變更。</p> <p>二、<u>資本額變動致期貨商或其第三地區</u>海外子公司原持有股份比率變動。</p> <p>三、<u>重大之轉投資。</u></p> <p>四、解散或停止營業。</p> <p>五、變更機構名稱。</p> <p>六、與其他金融機構合併、讓與或受讓全部或重要部分之資產或營業。</p> <p>七、發生重整、清算或破產之情事。</p> <p>八、已發生或可預見之重大虧損案件。</p> <p>九、重大違規案件或海外地區主管機關撤銷或廢止其營業許可。</p> <p>十、其他重大事件。</p> <p>前項第一款至第七款之事項，除本會另有規定外，期貨商應<u>事先向本會</u>申報。</p> <p>期貨商經核准投資外國事業後，對於資金之匯出、被投資外國事業之登記或變更登記事項之證明文件，應於取得證明文件後五日內申報本會備查。</p>	<p>比率變動應於事前向金管會申報，不限於以被投資事業資本額變動為前提，爰參酌證券商管理規則第五十三條第一項第二款規定，修正第一項第二款。</p> <p>二、現行期貨商國內轉投資係依金管會一百十一年八月十七日金管證期字第一一一〇三四七一七一號令規定辦理，至國外轉投資部分，考量第五十六條之六對於期貨商透過外國子公司所從事之轉投資行為已有規範，爰參酌證券商管理規則第五十三條第一項規定，刪除現行條文第一項第三款，現行條文第一項第四款至第十款移列第三款至第九款。</p> <p>三、為明確規範期貨商應向金管會事後申報事項之申報時點，爰參酌證券商管理規則第五十三條規定，修正第一項序文及增訂第二項後段文字。</p>
<p>第五十六條之十 期貨商依第五十六條之三、第五十六條之四經本會核准之投</p>		<p>一、<u>本條新增。</u></p> <p>二、為使期貨商增加海外投資之規定更明確，爰參</p>



<p>資事項，期貨商如符合第五十六條之二第一項第一款至第五款所定資格條件，得檢具第五十六條之四第一款至第三款及第七款所定之書件向本會申請核准增加對該海外事業之投資金額。</p>		<p>酌證券商管理規則第五十二條之一規定，明定期貨商申請新設外國事業或轉投資外國事業經金管會核准後，如符合一定期間未受金管會一定處分、未經證券交易所、櫃檯買賣中心及期貨交易所或期貨結算機構為停止或限制買賣，得向金管會申請增加投資，並簡化應檢送備供金管會審核之文件。</p>
<p>第五十七條之一 期貨商屬外國公司在中華民國境內分支機構者，除本會另有規定外，本規則規定應由董事會或監察人處理之事項，由該外國公司總公司或區域總部授權之在中華民國境內分支機構負責人處理。</p>		<p>一、本條新增。 二、參考證券暨期貨市場各服務事業建立內部控制制度處理準則第三十八條及證券商管理規則第六十八條之一規定，明定期貨商屬外國公司在我國境內分支機構者，於本規則規定應由董事會或監察人處理之事項，原則由該外國公司總公司或區域總部授權之在我國境內分支機構負責人處理。</p>
<p>第五十八條 本規則自中華民國八十六年六月一日施行。</p> <p>本規則修正條文，除中華民國九十八年三月四日修正發布之第二十五條第一項第三款自九十八年十一月二十三日施行；一百零一年七月十二日修正發布之第十七條及第二十四條自一百零二會計年度</p>	<p>第五十八條 本規則自中華民國八十六年六月一日施行。</p> <p>本規則修正條文，除中華民國九十八年三月四日修正發布之第二十五條第一項第三款自九十八年十一月二十三日施行，及一百零一年七月十二日修正發布之第十七條及第二十四條自一百零二會計年</p>	<p>參酌證券商管理規則第二十一條及第六十九條，規範自一百一十一會計年度，公開發行股票之證券商及金融控股公司之證券子公司其年度財務報告於會計年度終了後七十五日內向金管會公告申報，公開發行股票之期貨商及金融控股公司之期貨子公司比照辦理，明定本次修正條文之第二十四條自一百十</p>

<p>施行；<u>一百十一年十二月二十二日修正發布之第二十四條</u>自一百十一會計年度施行外，自發布日施行。</p>	<p>度施行外，自發布日施行。</p>	<p>一會計年度施行外，其餘修正條文自發布日施行。</p>
---	---------------------	-------------------------------