

有價證券得為融資融券標準第二條、第八條修正總說明

有價證券得為融資融券標準（以下簡稱本標準）自六十三年四月六日發布施行後，歷經三十六次修正。本次考量創新板上市公司家數及合格投資人戶數呈現增加趨勢，基於提升股市交易量能、增進投資人操作彈性及促進創新板市場之活絡與穩定成長，自一百十三年一月一日起創新板上市之普通股股票得為融資融券交易，爰修正本標準，本次共計修正二條，修正要點如下：

- 一、將創新板上市之普通股股票納入信用交易標的，適用上市股票融資融券之審查標準；得為融資融券交易之創新板股票改列為上市後，比照得為融資融券交易之上櫃股票轉上市後，除有股權過度集中之情事者外，即得為融資融券交易之標的。（修正條文第二條）
- 二、配合創新板上市之普通股股票得為融資融券交易自一百十三年一月一日起適用本標準，爰明定本次修正條文自一百十三年一月一日施行。（修正條文第八條）

有價證券得為融資融券標準第二條、第八條修正條文對照表

修正條文	現行條文	說明
<p>第二條 普通股股票上市滿六個月，每股淨值在票面以上者，或屬第一上市公司無面額或每股面額非屬新臺幣十元，最近一個會計年度決算無累積虧損者，由證券交易所公告得為融資融券交易股票，並按月彙報主管機關。</p> <p>非屬櫃檯買賣管理股票及興櫃股票之普通股股票上櫃滿六個月，每股淨值在票面以上者，或屬第一上櫃公司無面額或每股面額非屬新臺幣十元，最近一個會計年度決算無累積虧損者，且該發行公司符合下列各款規定，由證券櫃檯買賣中心公告得為融資融券交易股票，並按月彙報主管機關：</p> <p>一、設立登記屆滿三年以上。發行公司屬上市、上櫃公司之分割受讓公司者，得依被分割公司財務資料所顯示被分割部門之成立時間起算；屬投資控股公司或金融控股公司者，得依其營運主體之設立時間起算。</p>	<p>第二條 非屬在證券交易所創板上市之普通股股票上市滿六個月，每股淨值在票面以上者，或屬第一上市公司無面額或每股面額非屬新臺幣十元，最近一個會計年度決算無累積虧損者，由證券交易所公告得為融資融券交易股票，並按月彙報主管機關。</p> <p>非屬櫃檯買賣管理股票及興櫃股票之普通股股票上櫃滿六個月，每股淨值在票面以上者，或屬第一上櫃公司無面額或每股面額非屬新臺幣十元，最近一個會計年度決算無累積虧損者，且該發行公司符合下列各款規定，由證券櫃檯買賣中心公告得為融資融券交易股票，並按月彙報主管機關：</p> <p>一、設立登記屆滿三年以上。發行公司屬上市、上櫃公司之分割受讓公司者，得依被分割公司財務資料所顯示被分割部門之成立時間起算；屬投資控股公司或金融控股公司者，得依</p>	<p>一、考量在創板上市公司家數及合格投資人戶數呈現增加趨勢，基於提升股市交易量能、增進投資人操作彈性及促進創板市場之活絡與穩定成長，將創板上市之普通股股票納入信用交易標的，適用上市股票融資融券之審查標準，爰修正第一項。</p> <p>二、得為融資融券交易之創板股票改列為上市後，考量其資格之延續性，無須再經過六個月之觀察期，且於改列為上市時，尚無股價波動過度劇烈及成交量過度異常情事，故比照得為融資融券交易之上櫃股票轉上市後，除有股權過度集中之情事者外，即得為融資融券交易之標的，不適用上市滿六個月、股價波動過度劇烈及成交量過度異常等規定，爰修正第六項。</p>

<p>二、實收資本額達新臺幣三億元以上。但第一上櫃公司無面額或每股面額非屬新臺幣十元者，股東權益達新臺幣六億元以上。</p> <p>三、獲利能力：</p> <p>(一)最近一個會計年度決算無累積虧損，且其個別或合併財務報表之營業利益及稅前純益占年度決算實收資本額比率達百分之三以上。但實收資本額達新臺幣六億元以上之公司，得不適用上開營業利益及稅前純益之規定。</p> <p>(二)第一上櫃公司無面額或每股面額非屬新臺幣十元者，其合併財務報表之營業利益及稅前純益占年度決算股東權益比率達百分之三以上。</p> <p>臺灣存託憑證上市滿六個月，該外國發行人依所屬國法令所編製經會計師查核簽證之最近期年度合併財務報告或經會計師核閱之半年度合併財務報告顯示無累積虧損，且上市單位數</p>	<p>其營運主體之設立時間起算。</p> <p>二、實收資本額達新臺幣三億元以上。但第一上櫃公司無面額或每股面額非屬新臺幣十元者，股東權益達新臺幣六億元以上。</p> <p>三、獲利能力：</p> <p>(一)最近一個會計年度決算無累積虧損，且其個別或合併財務報表之營業利益及稅前純益占年度決算實收資本額比率達百分之三以上。但實收資本額達新臺幣六億元以上之公司，得不適用上開營業利益及稅前純益之規定。</p> <p>(二)第一上櫃公司無面額或每股面額非屬新臺幣十元者，其合併財務報表之營業利益及稅前純益占年度決算股東權益比率達百分之三以上。</p> <p>臺灣存託憑證上市滿六個月，該外國發行人依所屬國法令所編製經會計師查核簽證之最近期年度合併財務報告或經會計師核閱之半年度合併</p>	
--	---	--

為六千萬個單位以上者，由證券交易所公告得為融資融券交易有價證券，並按月彙報主管機關。

前三項股票或臺灣存託憑證有下列各款情事之一者，得不核准其為融資融券交易：

- 一、股價波動過度劇烈。
- 二、股權過度集中。
- 三、成交量過度異常。

前四項規定之具體認定標準及作業程序，由證券交易所及證券櫃檯買賣中心分別擬訂，並報主管機關核定。

得為融資融券交易之創板股票經發行公司申請改列為上市後或上櫃股票經發行公司轉申請上市後，除有股權過度集中之情事者外，即得為融資融券交易，不適用第一項上市滿六個月與第四項第一款及第三款規定；該項作業程序由證券交易所擬訂，並報主管機關核定。

前項規定於修正施行前已轉上市但未滿六個月者，亦適用之。

上市（櫃）公司依金融控股公司法轉換為金融控股公司時，預計轉換為金融控股公司之金融機構股

財務報告顯示無累積虧損，且上市單位數為六千萬個單位以上者，由證券交易所公告得為融資融券交易有價證券，並按月彙報主管機關。

前三項股票或臺灣存託憑證有下列各款情事之一者，得不核准其為融資融券交易：

- 一、股價波動過度劇烈。
- 二、股權過度集中。
- 三、成交量過度異常。

前四項規定之具體認定標準及作業程序，由證券交易所及證券櫃檯買賣中心分別擬訂，並報主管機關核定。

得為融資融券交易之上櫃股票經發行公司轉申請上市後，除有股權過度集中之情事者外，即得為融資融券交易，不適用第一項上市滿六個月與第四項第一款及第三款規定；該項作業程序由證券交易所擬訂，並報主管機關核定。

前項規定於修正施行前已轉上市但未滿六個月者，亦適用之。

上市（櫃）公司依金融控股公司法轉換為金融控股公司時，預計轉換為金融控股公司之金融機構股

票中如有具融資融券資格者，轉換後之金融控股公司如為上市公司，除其股票有股權過度集中之情事者外，即得為融資融券交易，不適用第一項上市滿六個月與第四項第一款、第三款規定。

上市（櫃）公司依金融控股公司法轉換為金融控股公司時，預計轉換為金融控股公司之金融機構股票中如有具融資融券資格者，轉換後之金融控股公司如為上櫃公司，除其股票有股權過度集中之情事者外，即得為融資融券交易，不適用第二項股票上櫃滿六個月與第一款、第三款及第四項第一款、第三款規定。

上市（櫃）公司依企業併購法以百分之百股份轉換方式轉換為投資控股公司時，預計轉換為投資控股公司之公司股票具融資融券資格者，轉換後之投資控股公司為上市公司，除其股票有股權過度集中之情事者外，即得為融資融券交易，不適用第一項上市滿六個月與第四項第一款、第三款規定。

上市（櫃）公司依企業併購法以百分之百股份轉換方式轉

票中如有具融資融券資格者，轉換後之金融控股公司如為上市公司，除其股票有股權過度集中之情事者外，即得為融資融券交易，不適用第一項上市滿六個月與第四項第一款、第三款規定。

上市（櫃）公司依金融控股公司法轉換為金融控股公司時，預計轉換為金融控股公司之金融機構股票中如有具融資融券資格者，轉換後之金融控股公司如為上櫃公司，除其股票有股權過度集中之情事者外，即得為融資融券交易，不適用第二項股票上櫃滿六個月與第一款、第三款及第四項第一款、第三款規定。

上市（櫃）公司依企業併購法以百分之百股份轉換方式轉換為投資控股公司時，預計轉換為投資控股公司之公司股票具融資融券資格者，轉換後之投資控股公司為上市公司，除其股票有股權過度集中之情事者外，即得為融資融券交易，不適用第一項上市滿六個月與第四項第一款、第三款規定。

上市（櫃）公司依企業併購法以百分之百股份轉換方式轉

<p>換為投資控股公司時，預計轉換為投資控股公司之公司股票具融資融券資格者，轉換後之投資控股公司為上櫃公司，除其股票有股權過度集中之情事者外，即得為融資融券交易，不適用第二項股票上櫃滿六個月與第一款、第三款及第四項第一款、第三款規定。</p> <p>前四項作業程序由證券交易所及證券櫃檯買賣中心分別擬訂，並報主管機關核定。</p> <p>第一上櫃公司無面額或每股面額非屬新臺幣十元者，依本條規定計算之股東權益，係指資產負債表歸屬於母公司業主之權益。</p>	<p>換為投資控股公司時，預計轉換為投資控股公司之公司股票具融資融券資格者，轉換後之投資控股公司為上櫃公司，除其股票有股權過度集中之情事者外，即得為融資融券交易，不適用第二項股票上櫃滿六個月與第一款、第三款及第四項第一款、第三款規定。</p> <p>前四項作業程序由證券交易所及證券櫃檯買賣中心分別擬訂，並報主管機關核定。</p> <p>第一上櫃公司無面額或每股面額非屬新臺幣十元者，依本條規定計算之股東權益，係指資產負債表歸屬於母公司業主之權益。</p>	
<p>第八條 本標準除中華民國一百零一年七月二十七日修正發布之第二條第二項第三款第一目自一百零二會計年度施行；<u>一百一十二年十二月二十八日修正發布條文</u>，自一百十三年一月一日施行外，自發布日施行。</p>	<p>第八條 本標準除中華民國一百零一年七月二十七日修正發布之第二條第二項第三款第一目自一百零二會計年度施行外，自發布日施行。</p>	<p>配合創新板上市之普通股股票得為融資融券交易自一百十三年一月一日起適用本標準，爰明定本次修正條文自一百十三年一月一日施行。</p>