

戰略新板 交易制度簡介

櫃買中心交易部

112年6月



證券櫃檯買賣中心
Taipei Exchange

簡報大綱

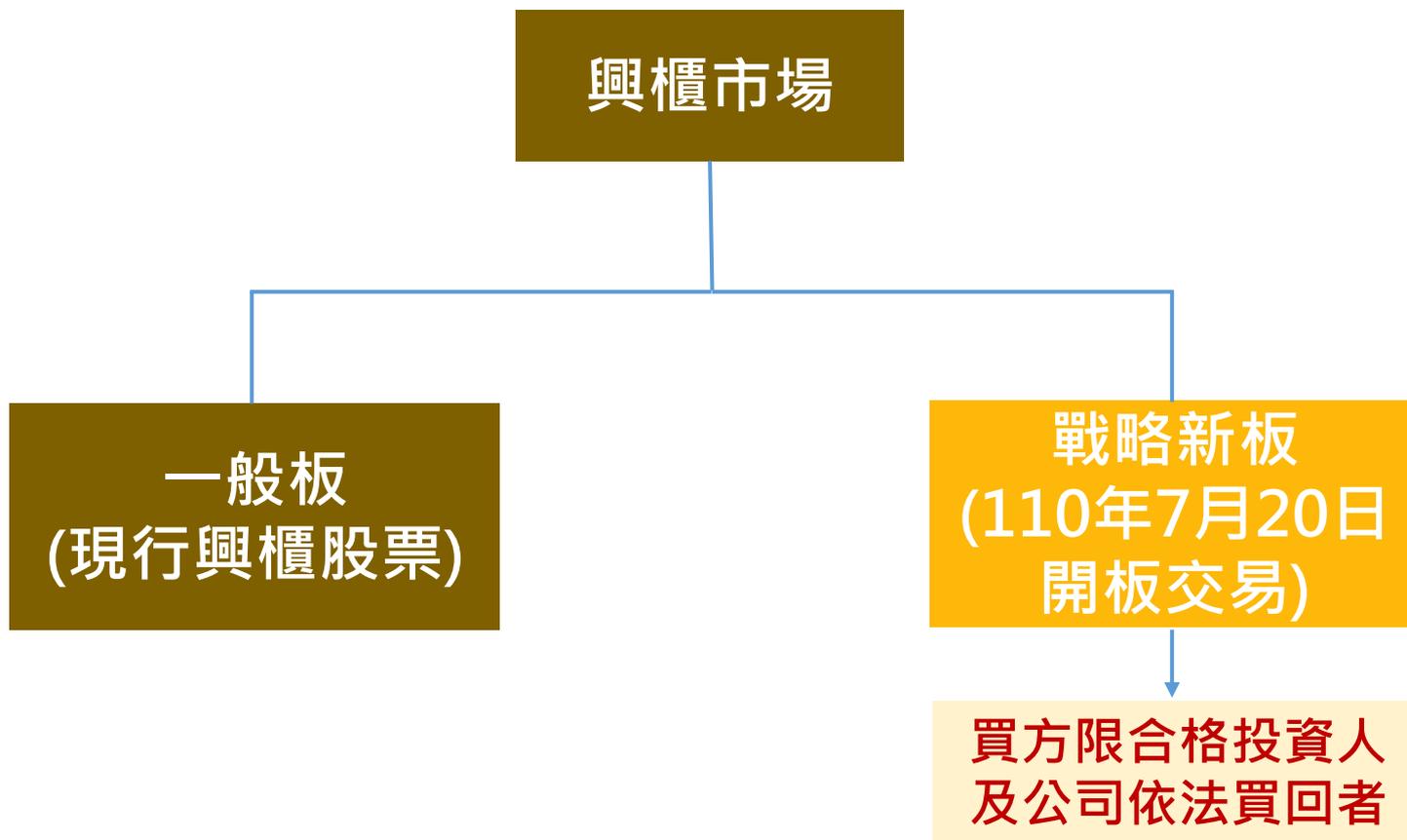
1. 戰略新板交易制度設計
2. 戰略新板股票交易資訊
3. 合格投資人之控管機制及條件
4. 流動量提供者之規範
5. 戰略新板股票監視作業相關規範
6. 戰略新板常見問題



1. 戰略新板交易制度設計



興櫃市場架構



配合戰略新板設置，修正興櫃股票買賣辦法等規章

■ 興櫃股票買賣辦法規章架構調整

修正後	修正前
第一章 總則 §1	第一章 總則 §1
第二章 一般板之交易及給付結算 <u>第一節</u> 交易原則 §4 <u>第二節</u> 證券商 §21 <u>第三節</u> 給付結算 §33	第二章 交易原則 <u>第一節</u> 通則 §4 <u>第二節</u> 開戶 §14-1 <u>第三節</u> 報價單位、最低成交單位及升降單位 §17 <u>第四節</u> 準用規定 §20 第三章 證券商 <u>第一節</u> 推薦證券商 §21 <u>第二節</u> 證券自營商 §27 <u>第三節</u> 證券經紀商 §29 <u>第四節</u> 準用規定 §32 第四章 給付結算 §33
第三章 戰略新板之交易及給付結算 <u>第一節</u> 交易原則 §39 <u>第二節</u> 證券商 §51 <u>第三節</u> 給付結算 §56	
<u>第四章</u> 罰則 §57 <u>第五章</u> 附則 §62	<u>第五章</u> 罰則 §39 <u>第六章</u> 附則 §44

戰略新板交易制度設計

- 戰略新板採**自動撮合成交**，並由推薦證券商擔任**流動量提供者**之交易制度，每檔戰略新板股票至少有2家流動量提供者。
- 流動量提供者於交易時間內負基本報價義務，以提供市場流動性



戰略新板交易制度設計 (續)

- 戰略新板股票之交易方式：與上櫃股票大致相同



戰略新板交易制度設計(續)

市場別	上櫃股票	興櫃戰略新板	興櫃一般板
交易機制運作模式	自動撮合成交	採自動撮合成交，並導入推薦證券商擔任流動量提供者	由推薦證券商報價驅動之議價交易
		<ul style="list-style-type: none"> •開、收盤：集合交易 •盤中時段：逐筆交易 	
委託時間	8:30~13:30		9:00~15:00
交易時間	9:00~13:30		9:00~15:00
升降單位	依股價高低區分為6個級距		
委託單種類	2種價格類別(市價、限價)搭配3種有效期別(ROD、IOC、FOK)，共6種委託方式		當市有效之限價委託
最低交易單位	1,000股		1股
漲跌幅限制	10%	20%	無
	(掛牌首5日無漲跌幅限制)		
暫緩開收盤及瞬間價格穩定措施之標準	3.5%	7%	無相關規範

戰略新板交易制度設計 (續)

市場別	上櫃股票	興櫃戰略新板	興櫃一般板
推薦證券商	無	流動量提供者	負報價及應買應賣義務
風險預告書	不須簽署(除第一上櫃有價證券風險預告書外)	初次委託買進之自然人合格投資人須簽署	須簽署(專業機構投資人除外)
給付結算	上櫃股票與戰略新板股票合併辦理		由集保結算所辦理
業務服務費率	成交金額之0.00585%		成交金額之0.00325%
手續費率	證券商自行訂定 (費率逾千分之1.425時應於實施前通知客戶)	證券商自行訂定 (費率逾千分之5時應於實施前通知客戶)	

戰略新板交易制度設計 (續)

■ 戰略新板股票不得從事之交易機制：



不得盤後定價交易



不得鉅額交易



不得盤中零股交易



不得為融資融券交易



不得為當日沖銷交易



不得為證券業務借貸款項



不得為不限用途款項借貸



不得為有價證券交割款項融資



不得為有價證券擔保放款業務



不得為有價證券借貸交易(可交割借券)



不得作為擔保品



證券商不得以綜合交易帳戶交易

戰略新板股票簡稱

公司種類	一般戰略新板股票	面額非新臺幣 10 元或 無面額
本國發行人	○○-新	○○*-新
外國發行人(註)	○○-KY新	○○*-KY新

註：以註冊地在開曼群島之外國公司為例。

2. 戰略新板股票交易資訊



櫃買中心網站相關資訊揭示

- 本中心網站首頁>興櫃項下各項統計數據及制度介紹將區分為興櫃一般板及興櫃戰略新板專區

The screenshot displays the Taipei Exchange website's navigation menu and market data. The '興櫃' (Over-the-counter) menu is expanded, showing several options, with three highlighted in red boxes: '興櫃股票交易制度專區', '興櫃股票市況報導', and '興櫃股票交易資訊'. The '分眾專區' (Specialized Areas) section includes '投資人' (Investors) and '證券商' (Securities Firms). The '特別公告' (Special Announcements) section features a notice about the suspension of trading for a company. The '盤中走勢' (Intraday Trends) section shows market data for the '櫃買指數' (Over-the-counter Index) and '富櫃200指數' (Futube 200 Index), including their latest values and percentage changes, along with line charts for both indices.

上櫃 ▾ 興櫃 ▾ 創櫃 ▾ 開放式基金 ▾ 黃金現貨 ▾ ETF ▾ ETN ▾ 指數系列 ▾ 債券 ▾ 衍生商品 ▾ 公告及法規 ▾

興櫃市場簡介
興櫃條件及流程簡介
興櫃股票交易制度專區
興櫃股票市況報導
興櫃交易時間內達暫停交易標準之股票查詢
興櫃股票市場現況
興櫃股票交易資訊

分眾專區
投資人
證券商
上櫃/興櫃公司
興櫃一般板
興櫃戰略新板
興櫃一般板
興櫃戰略新板

特別公告
• 迅得(公司代號:6438)公司暨以其為標的之認購(換)公司債自110年04月15日起暫停交易。

盤中走勢 歷史走勢 交易資訊 最近資料

櫃買指數	櫃買生技醫療指數	台灣上市櫃生技醫療指數	富櫃200指數	
最近資料		12:42:40	最近資料	
櫃買指數	208.7	+2.44	+1.18%	富櫃200指數
成交金額	492.52億			成交金額

208.5
207
205.5

8800
8750
8700

櫃買中心「戰略新板」專區

- 本中心網站首頁>戰略新板專區

<https://www.tpex.org.tw/web/psb/?l=zh-tw>



公司資訊

- 》公司簡介
- 》最近登錄
- 》公司動態

交易資訊

- 》即時行情
- 》當日收盤行情
- 》歷史行情
- 》推薦證券商
- 》更多資訊

市場最新訊息

- 》獎勵活動
- 》業績發表會
- 》即時公告
- 》市場公告
- 》新聞稿

制度介紹

- 》發行制度
- 》交易制度

文宣資料

- 》市場制度介紹簡報
- 》宣傳影片
- 》EDM(電子海報)

問與答

- 》戰略新板問答集

戰略新板股票即時交易資訊(1/2)

- 市況報導(MIS)網站(本中心網站首頁>興櫃>興櫃股票市況報導>戰略新板)：

於各項專區中新增「興櫃戰略新板」專區，交易時間內比照上櫃股票，揭示各檔戰略新板行情資訊(包含最佳五檔委託買賣資訊)，並註明該檔股票為戰略新板股票

The screenshot displays the Market Information System (MIS) website interface. The main title is '基本市況報導網站 Market Information System'. The navigation menu includes '大盤資訊', '現貨類股行情', '期貨商品行情', '最佳五檔', '各項專區', and '其他交易'. The '各項專區' dropdown menu is open, showing options like 'ETF行情', 'ETN行情', '上市創新板', '興櫃戰略新板', '海外企業', and '存託憑證'. The '興櫃戰略新板' option is highlighted with a red box. Below the navigation, there is a red notice: '本網站於整股交易時段揭示「五秒行」。 There are buttons for '列印' and '回上頁'. The main content area shows a table for '6843 進典-新 (整股交易行情)'. The table has columns for '累積成交量', '試算參考成交價', and '試算參考成交量'. The values are 10, -, and - respectively. The '興櫃-戰略新板' label is also highlighted with a red box. At the bottom, there is a link: '成交價量及最佳五檔價量資訊揭示'.

累積成交量	試算參考成交價	試算參考成交量
10	-	-

戰略新板股票即時交易資訊(2/2)

■ 市況報導(MIS)網站>大盤資訊

不含興櫃戰略新板

新增一類興櫃戰略新板

統計資訊

成交統計 (撮合時間:13:33:00)

	整體市場	上櫃股票	興櫃戰略新板股票	基金	認購權證
成交金額	101,703,879,930	98,149,046,110	908,435,820	908,435,820	939,605,430
成交數量	2,278,551	1,485,484	32,421	32,421	713,682
成交筆數	809,579	764,241	7,598	7,598	32,750

委託統計 (撮合時間:13:33:00)

	整體市場	上櫃股票	興櫃戰略新板股票	基金	認購權證
總委買數量	4,586,234	1,703,923	65,165	65,165	2,636,724
總委買筆數	3,111,723	811,562	53,767	53,767	2,153,231
總委賣數量	3,350,593	1,948,911	52,334	52,334	1,244,083
總委賣筆數	3,382,331	770,267	70,844	70,844	2,438,047
漲停委買數量	116,838	116,583	32	32	16



證券交易所
Taipei Exchange

3.合格投資人之控管機制及條件



合格投資人條件

法人

1. 專業機構投資人或具2年以上證券交易投資經驗之法人
2. 依法設立之創業投資事業
3. 依「中華民國證券商業同業公會證券商承銷或再行銷售有價證券處理辦法」第31條之2所訂洽商銷售方式取得有價證券之法人

自然人

具有2年以上參與證券交易之投資經驗，且同時符合下列條件之一之自然人：

1. 新臺幣500萬元以上之財力證明
2. 最近2年度平均所得達新臺幣150萬元

初次買進應簽署
戰略新板股票風
險預告書



合格投資人之控管機制

- 證券商接受客戶委託買進戰略新板股票前，應確認委託買進客戶為合格投資人或公司依法買回其股份者，始得接受其委託
- 由證券商盡合理調查之責任，並向委託人取得合理可信之佐證依據，且定期辦理覆審，檢視客戶持續符合合格投資人之資格條件



4.流動量提供者之規範



流動量提供者之規範

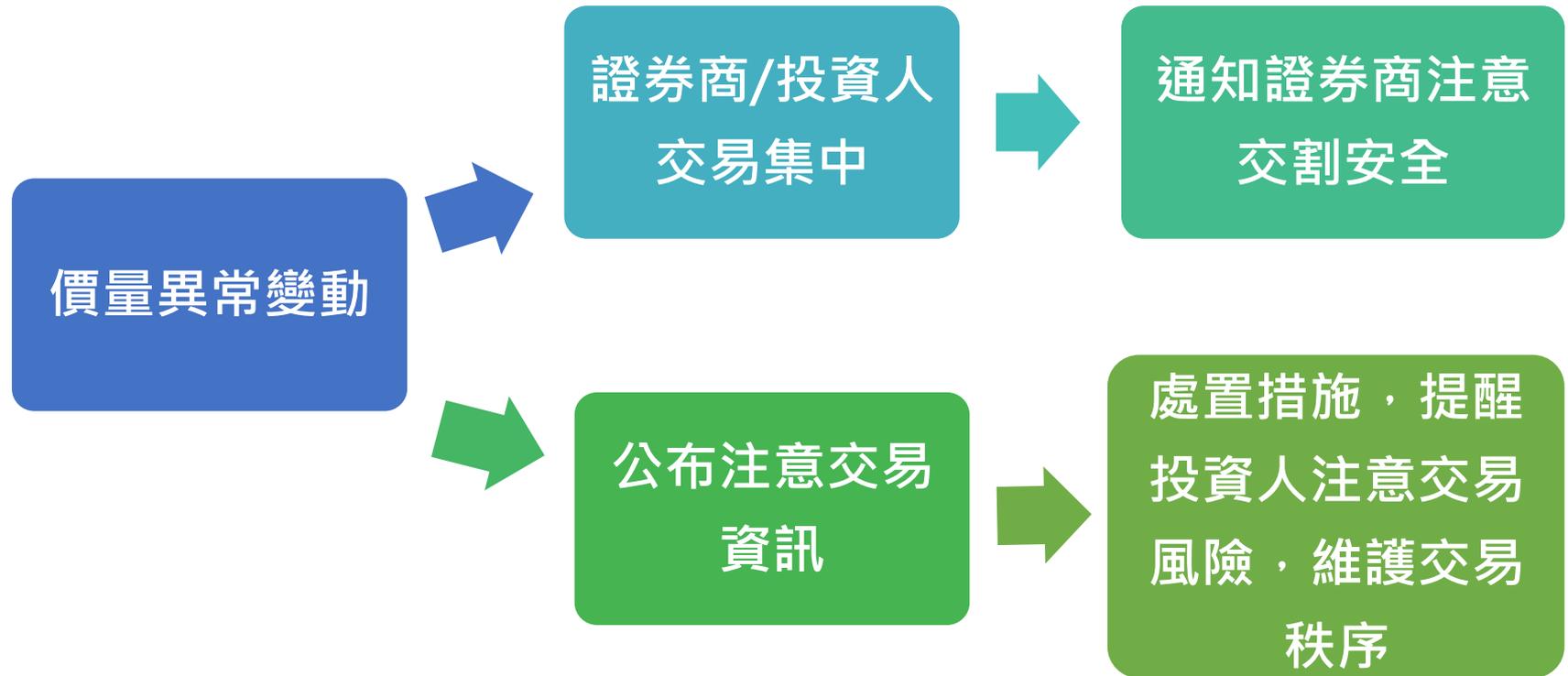
- 流動量提供者之買賣申報，規範如下：
 - 流動量提供者報價應包含買進及賣出報價(有效期別不得為IOC、FOK)
 - 最低報價數量為1仟股
 - 買賣報價價差不得大於5%
 - 應每隔10分鐘至少報價一次
- 流動量提供者得不提供報價時機：
 - 庫存不足1仟股得僅申報買進報價
 - 當日已買進成交或賣出成交達30張以上(買賣分別計算)
 - 市場行情揭示漲停買進、跌停賣出或市價
 - 戰略新板為處置股票



5.戰略新三板股票監視作業 相關規範



監視作業-通知或公布注意交易資訊暨處置措施



註:興櫃股票公布或通知注意交易資訊暨處置作業要點第五條至第七條

監視作業-通知或公布注意交易資訊暨處置措施

	第一次處置	再次處置
處置標準	<ol style="list-style-type: none"> 1. 連續3個營業日達短天期漲跌幅較大之公布注意標準 2. 最近6個營業日內有4個營業日達長、短天期漲跌幅較大或成交量異常之標準 	最近 15個營業日 內，曾達處置，其當日再次因多日達公布注意而達處置標準
處置措施	連續 5個營業日 對投資人之委託買賣單筆達 10交易單位 或多筆累積達 30交易單位 以上時， 預收款券 。	<ol style="list-style-type: none"> 1. 連續5個營業日採行預收款券 2. 通知興櫃戰略新板公司對外公告說明其財務業務狀況

註:興櫃股票公布或通知注意交易資訊暨處置作業要點第九條

6. 戰略新板常見問題FAQ

(詳見本中心網站[首頁](#)>[興櫃](#)>[興櫃股票交易制度](#)>[興櫃戰略新板](#)>[常見問題](#))



戰略新三板交易制度FAQ(1/2)

Q：有關定期覆審投資人持續符合合格投資人資格條件之規定，「定期」之具體標準為何？

Ans：

- 證券商應基於風險控管之考量，於內部控制規範訂定定期審核之頻率。
- 可參酌「中華民國證券商業同業公會會員辦理受託買賣業務瞭解委託人及徵信與額度管理自律規則」第18條有關委託人單日買賣額度在壹仟萬元以上者，應每年調查更新其徵信資料，及本中心「證券商營業處所經營衍生性金融商品交易業務規則」第6條有關證券商應至少每年覆審檢視客戶持續符合專業客戶之資格條件等規定，訂定相關內控規範。

戰略新板交易制度FAQ(2/2)

Q：自然人合格投資人須有「2年以上參與證券交易之投資經驗」，投資經驗是否有具體認定標準？

Ans：

- 係指證券商該客戶名下任一證券帳號首次交易至合格投資人資格審查時應至少2年，此外，有關投資人投資經驗之具體認定標準，建議證券商可依其內控制度及風險管理需要自行訂定。





簡報結束 敬請指教



證券櫃檯買賣中心
Taipei Exchange