

中信證券競拍新制小幫手 Q&A

Q1：為何要實施競拍新制？

A：競拍新制採用網際網路電子投標，以取代紙本投標，減少人工作業，並增加投資人繳款作業之便利性，由現行須赴銀行匯款，改由經紀商於交割銀行辦理扣(退)款；承銷價格由投資人共同決定，亦有價格發現之功能。

Q2：何時開始實施？

A：自 105 年 1 月 1 日起，承銷競價拍賣作業將採電子投標方式辦理。

Q3：競拍作業的時程？

A：



Q4：我可以參與投標嗎？

A：

1. 「年滿 20 歲之中華民國國民、法人、外國專業投資機構、華僑及外國人及信託基金」等均**得**參與投標。
2. 身分具有「發行公司及承銷團內部人、發行公司權益法被投資公司、對發行公司之權益法投資者」等**不得**參與投標。

Q5：如何參與投標？

A：投資人得於台灣證券交易所「承銷有價證券競價拍賣系統」以網際網路方式進行投標，或親臨本公司營業處所設置之終端機設備辦理。

註1. 承銷有價證券競價拍賣系統網站：<https://scas.twse.com.tw>

註2. 網際網路投標目前僅支援電腦版 IE、Chrome 瀏覽器且該台電腦需有本公司電子交易有效憑證，手機平台目前尚未支援。

Q6：投標期間為何？

A：競價拍賣公告所訂受理投標期間(三個營業日)之上午 9 點至下午 2 點。

Q7：投標價格及數量要如何填？

A：投資人得依不同投標價格或數量，填寫多筆投標單，投標價格無上限，須務必注意價格輸入正確性，以免高價得標。承銷商得視案件狀況，規範每張投標單的最低投標數量。

Q8：投標保證金及投標處理費之扣款作業

A：投標人應依競價拍賣公告所載保證金成數及投標處理費金額，於繳款截止日前將其所有投標單合計之「應繳投標保證金及投標處理費」全數繳存至往來銀行，由本公司辦理扣款。

1. 保證金成數：以投標金額之 30%~60%為限。
2. 應繳保證金：投標價格 x 投標張數 x 保證金成數。
3. 繳款截止日：投標截止日。

Q9：我的標單遞出後可以更改或撤回嗎？

A：投標後之投標單不得更改或撤回，投標前應審慎評估，且投標處理費不予退回。

Q10：如何決定是否得標？

A：採美國標即價高者得標，**依投標價格為其得標價格**，直至滿足競價拍賣數量為止。

Q11：是否為不合格標單？

A：投標單有以下情事之一者都為不合格件不得參與競價，投標處理費不予退回：

1. 未填妥交易帳號、身分證字號或統一編號、出生年月日，或資料不實者。
2. 未填妥股票代號者。
3. 身分牴觸規定者。
4. 未繳足所有投標單投標保證金及投標處理費合計金額者。
5. 投標價格(數量)低於最低承銷價格(每標單位)者。
6. 利用或冒用他人名義投標者。

(詳見競拍公告及再行銷售辦法第 13 條)

Q12：最高得標數量為何？

A：每一得標人最高得標數量不得超過對外公開銷售部分之 10%。

Q13：何時開標？

A：開標日為投標截止日後次二營業日上午十點，由台灣證券交易所辦理開標。

Q14：得標會收到通知嗎？

A：本公司於開標日通知得標人辦理得標價款及得標手續費繳款；承銷商於開標日

次一營業日寄發得標通知書及公開說明書。

Q15：如何查詢我的投/得標資料？

A：

1. 投標資料：投標人得於投標期間內，於台灣證券交易所「承銷有價證券競價拍賣系統」查詢投標保證金資料。
2. 開標資料：投標人於開標日得於「承銷有價證券競價拍賣系統」查詢得標資料，亦可透過集保結算所電話語音系統查詢(412-1111)。

Q16：得標後，價款及得標手續費該如何扣款？

A：得標人依證券商通知，於繳款截止日前就其得標單之應繳「得標價款及得標手續費」全數繳存至往來銀行，由本公司辦理扣款。

1. 得標價款應扣除得標數量之已繳保證金。
2. 繳款截止日：開標日之次二營業日。
3. 有多筆投標單者，扣款優先順序為：已繳保證金較高者>得標應繳價款及得標手續費合計總額>投標單輸入時間先後順序，予以扣款。
4. 得標人不如期履行繳款義務或得標剩餘款(含得標手續費)未存足時，**投標保證金由承銷商沒收不予退還。**

Q17：存款不足時，各款項的扣款順序？

A：投標人銀行存款不足同時支應交易市場之交割價款、競價拍賣投/得標價款及公開申購價款時，銀行存款扣款以交割價款優先，次為得標價款及得標手續費，

再為公開申購款項(包含價款、處理費及郵寄工本費)，最後為投標保證金及投標處理費。

Q18：投標保證金及投標處理費之退款作業？

A：

1. 未得標時：本公司於「開標日次一營業日」將不合格件及未得標件之保證金予以退回，**投標處理費不予退回**。
2. 案件流標時：初次上市(櫃)案件，如合格標單累計數量未達競價拍賣之承銷數量，導致無法完成訂價時，台灣證券交易所將不辦理開標，本公司於「投標截止日後次三營業日」將投標保證金及扣除相關作業費用後之投標處理費均不加計利息予以退回。

Q19：「投標處理費」與「得標手續費」有何不同？

A：投/得標費用包括「投標處理費」及「得標手續費」。投標時繳交「投標處理費」，得標後繳交「得標手續費」，證券承銷商得向得標人收取得標手續費。各標單應繳金額或比例請詳閱競價拍賣公告、承銷公告及依本公司通知辦理。

Q20：競價拍賣與公開申購有何不同？

A：

項目	競價拍賣	公開申購
方式	1、網際網路方式投標。 2、每一競拍案件，投資人得依投標價格數量之不同，投遞多筆投標單。	1、電話、當面、網際網路委託申購。 2、申購人僅能選擇一家經紀商辦理申購，不得重複申購。
數量	1、最低投標張數- 每一競拍案件均不相同。 2、最高得標數量- 每一得標人最高得標數量不超過對外公開銷售之 10%。	每一申購人限申購一銷售單位。
對象	1、得參與投標對象 年滿 20 歲中華民國國民、法人、外資等。 2、不得參與投標對象 發行公司及承銷團內部人。	以中華民國國民為限。
價格	承銷商公告底標，投標人自行決定投標價格。	依承銷商公告之承銷價或詢圈購價格範圍上限，預扣價款
保證金	投標金額之 30%~60%。 如有得標，須辦理二次扣款(保證金、得標款) 如得標後未繳足得標款，須沒入保證金	全額預扣
繳款截止日	保證金-投標截止日 得標款-得標後次日	申購截止日
扣款日	保證金-投標截止日次日 得標款-得標後次日	申購截止日次日
費用	投標處理費、得標手續費 未得標及不合格件-投標處理費不予退回。 不辦理開標案件-退回部分投標處理費	申購處理費、郵寄工本費 未中籤及不合格件、不辦理抽籤案件-投標處理費不予退回。
款項不足之不合格件	1、如有數個案件於同一天截止投標，投標人投件參與其中一個以上案件，或投標人就同	1、如有數個案件於同一天截止申購，當申購人投件參與其中一個以上案件時，銀行存款

一競價拍賣案件填送多筆投標單時，銀行存款之扣款應以其所有投標單之投標保證金及投標處理費之合計總額為準。

2、存款不足者，所有投標單均為不合格件。

之扣款應以所申購有價證券處理費、認購價款及中籤通知郵寄工本費之合計總額為準。

2、存款不足者，所有申購件均為不合格件。