

海外債券商品簡介

供投資人參考





開戶說明

僅接受客戶以外幣進行交易

已開立華南永昌證券-複委託帳戶
無需重新開戶

現有可交易股票之外幣交割
客戶於簽署風險預告書後可
直接委託交易

尚未開立華南永昌證券-複委託帳戶



1

開立華南永昌證券
複委託帳戶

所需文件：

1. 身分證正本。
2. 第二證件正本(右列其一)：
健保卡、駕照、護照、外僑
居留證(有效期間內)
3. 銀行留存印鑑。
4. 華南銀行外幣存摺封面影本。

■全省華南永昌營業據點均可開戶，一般約1~2個工作日完成。



2

開立華南銀行
外幣帳戶

所需文件：

1. 身分證正本。
2. 第二證件正本(右列其一)：
健保卡、駕照、護照、外僑
居留證(有效期間內)。
3. 印章。

■全省華南銀行營業據點均可開戶

已有華銀外
幣帳戶之客
戶，不用再
開

可交易債券

類別	非專業投資人	專業投資人
公債、國庫券	國家主權評等 A (含)以上	國家主權評等 BB (含)以上
公司債、金融債	以下條件需全部符合： ■債券評等 A- (含)以上 ■發行人(或擔保人)評等 A- (含)以上	以下條件符合其一即可： ■債券評等 BB (含)以上 ■發行人(或擔保人)評等 BB (含)以上
證券化商品 (如ABS、MBS等)	債券評等 A- (含)以上	債券評等 BB (含)以上

本公司參照**標普**、**穆迪**、**惠譽**三大評等公司所提供之信用評等。判定準則：

1. 標普、穆迪、惠譽三大評等公司，其中一家達到標準即可。
2. 三大評等公司均無提供信用評等，不予銷售。

1. 申請專業投資資格條件請參閱P.4
2. 提供的bond list會註明

專業投資人申請資格

專業投資自然人	專業投資法人	高淨值專業投資法人	專業機構投資人
<ol style="list-style-type: none">1. 簽屬「複委託專業投資人聲明暨申請書」。2. 提供台幣三仟萬元(或等值)以上之財力證明(限本人、每年到期重新徵信評估，可以用存款、基金、股票庫存、房地產等證明)。3. 投資人具備充分之金融商品專業知識或交易經驗。4. 投資人充分了解受託或銷售機構受專業投資人委託投資得免除之責任。	<ol style="list-style-type: none">1. 最近一期經會計師查核或核閱之財務報告總資產超過新臺幣五仟萬元之法人或基金。2. 中華民國境外之法人，其財務報告免經會計師查核或核閱。3. 經投資人授權辦理交易之人，具備充分之金融商品專業知識、交易經驗。4. 投資人充分了解受託或銷售機構受專業投資人委託投資得免除之責任後，同意簽署為專業投資人。	<ol style="list-style-type: none">1. 最近一期經會計師查核或核閱之財務報告淨資產超過新臺幣二百億元者。2. 中華民國境外之法人，其財務報告免經會計師查核或核閱。3. 設有投資專責單位，並配置適任專業人員。4. 最近一期經會計師查核或核閱之財務報告持有有價證券部位或衍生性金融商品投資組合達新臺幣十億元以上。5. 內部控制制度具有合適之投資程序及風險管理措施。	<p>無需申請 自動成為專業投資</p> <p>保險公司 票券金融公司 證券商 基金管理公司 政府投資機構 政府基金、退休基金 共同基金、單位信託 證券投資信託公司 證券投資顧問公司 信託業、期貨商 期貨服務事業 其他經本會(金管會)核准之機構</p>



三大評等公司評等區間表

藍色為投資等級

標準普爾 Standard & Poor's	穆迪 Moody's	惠譽 Fitch
債券信用評等	債券信用評等	債券信用評等
AAA	Aaa	AAA
AA+	Aa1	AA+
AA	Aa2	AA
AA-	Aa3	AA-
A+	A1	A+
A	A2	A
A-	A3	A-
BBB+	Baa1	BBB+
BBB	Baa2	BBB
BBB-	Baa3	BBB-
BB+	Ba1	BB+
BB	Ba2	BB
BB-	Ba3	BB-
B+	B1	B+
B	B2	B
B-	B3	B-
CCC+	Caa1	CCC+
CCC	Caa2	CCC
CCC-	Caa3	CCC-
CC	Ca	CC
C	C	C

非專業投資人資格

專業投資人資格

台積電 A+ 鴻海A- 台塑A- 國泰 Baa2 宏碁 B-



交易說明

僅供內部使用

- 下單方式：人工接單方式。
- 交易時間：AM9:00-PM16:00(請參閱P.7)。
- 交易採圈存制，下單前，請先確認銀行帳戶有足額款項。
- 交易費用：採內含方式反應於委託人交易價格，每筆交易手續費不超過成交金額5%。
- 債券轉出(含贈與/繼承)：每檔債券USD100元。
- 保管費用：暫不收取。
- 最低下單(累加)金額：至少**等值10萬美元**，且並須符合該檔債券之最低交易面額，依其規定。





交易時間

可交易日

一般而言~~視該債券主要交易市場是否交易，決定可否下單交易。
舉例：遇美國休假，則無法交易美債；遇香港休假，則無法交易點心債。

當日或次一日(不含周末)台灣放假，無法下單。

交易時間

可交易日
AM9:00-PM15:00

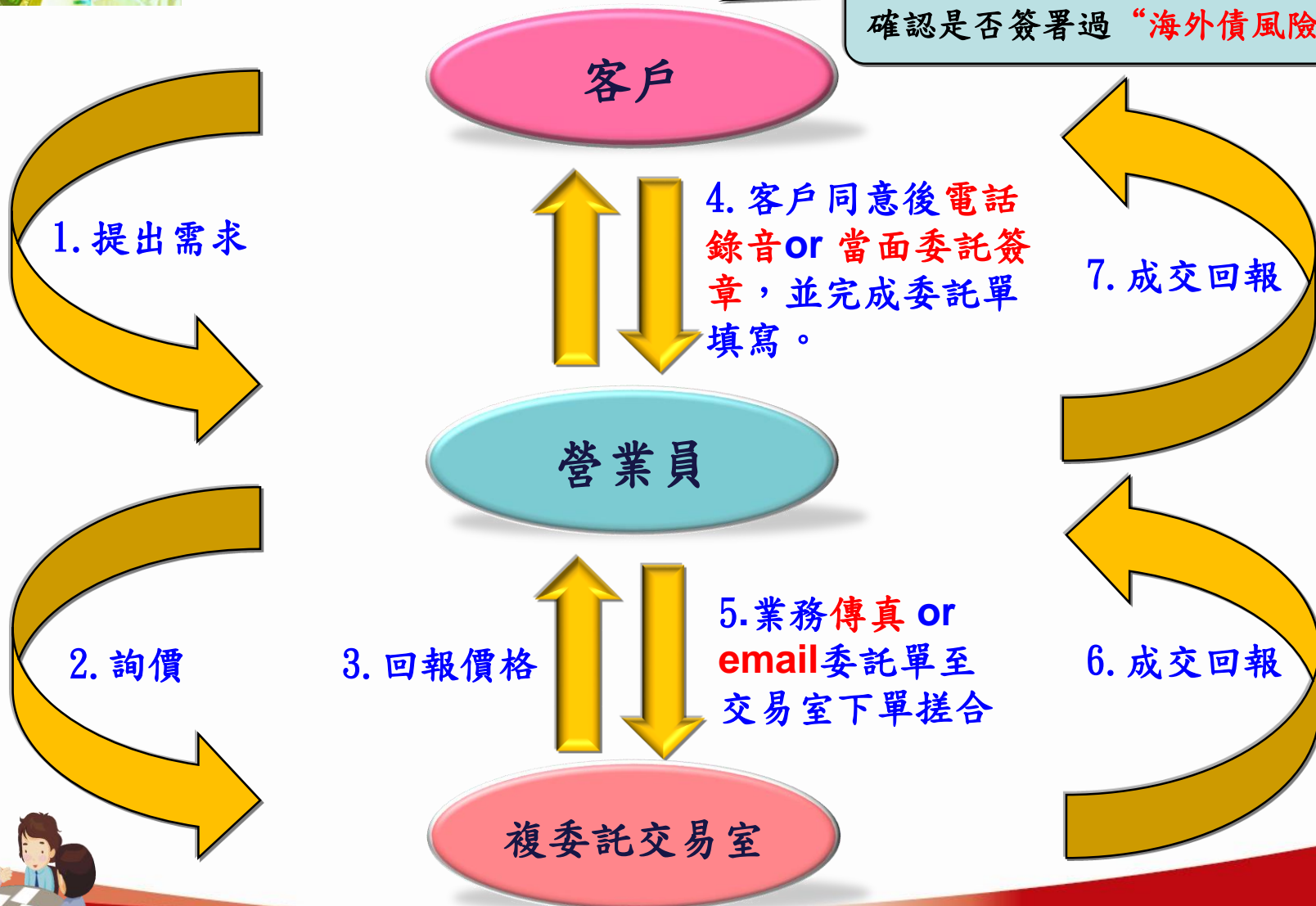
可交易日視該債券主要交易市場與台灣是否休市而定。





交易流程

下單前客戶外幣帳戶需有足夠金額並確認是否簽署過“海外債風險預告書”





委託書填寫範本

受託買賣外國債券交易委託書

委託日期：2020 年 7 月 22 日

委託人	張阿三		複委託帳號：09800351	委託單號： (本公司填寫)	
身分證或營利事業統一編號	F123456789		委託方式： <input type="checkbox"/> 書面 <input checked="" type="checkbox"/> 電話	電話錄音時間：13 : 47 錄音電話號碼：2545-6888	
客戶身分類別	<input type="checkbox"/> 專業投資者 <input checked="" type="checkbox"/> 非專業投資者				
交易類別	<input checked="" type="checkbox"/> 買入 <input type="checkbox"/> 賣出 <input type="checkbox"/> 提前贖回：係指標的發行人執行買權買回債券 <input type="checkbox"/> 提前賣回：係指標的持有人執行賣權 <input type="checkbox"/> 履約：係指標的持有人依商品設計的條件行使商品設計之權利或義務				
商品名稱	蘋果公司		國際證券代號 (ISIN Code)	US037833CJ77	
商品信評	AA+	計價幣別	USD	委託面額	100,000
前手(後)息	1450.5		委託價格 (債券委託價含分銷費用)	116	

下單前客戶外幣帳戶需有足夠金額並確認是否簽署過“風險預告書”

債券委託價格需含手續費用

注意事項：

- 一、未載明委託日期者，視為當日有效之委託，委託價格僅限於限價委託。
- 二、最小委託面額依個別標的而定，請參閱產品說明書。
- 三、債券付息日到交割日之間所產生的利息(以下簡稱前、後手息)金額每日變動，請於委託當日洽詢前、後手息預估金額。實際前、後手息與預估前、後手息可能略有差異，交割時，以實際前、後手息為計算基準。
- 四、買進/賣出交易以限價方式委託，可能因市場價格變動及券源不足，導致無法全部成交。
- 五、撤銷委託申請，僅限尚未成交之委託交易，惟實際執行狀況視市場成交狀況而定，不保證委託人之申請一定成功。
- 六、委託人瞭解並同意受託人收費標準及相關規定如下：
 1. 委託價格為交易對手之報價加上分銷費用，不包含其他相關費用。
 2. 分銷費用：根據當次交易之受託人服務費、保管銀行費用、匯費及本公司與交易對手之成本決定，不高於交易價金之5%。
 3. 其他相關費用：依開戶契約書、風險預告書其他交易市場相關約定，應由委託人負擔之各項稅賦及費用，受託人得自委託人帳戶中扣收。

委託人簽章：

當面委託需原留印鑑

張阿三

(原留印鑑)

所屬分公司	主管	經辦	營業員
XXX	XXX	XXX	XXX 請附註聯繫方式以便成交回報

客戶第一次下單請簽屬：風險預告書

風險預告書

本風險預告書係依據「證券商受託買賣外國有價證券管理規則」第十條第二項規定辦理。

委託人買賣外國有價證券，係於外國證券交易所或外國店頭市場，買賣股票、認股權證、受益憑證、存託憑證、債券及其他經主管機關核准投資標的，涉及「證券商受託買賣外國有價證券管理規則」相關規定、各交易市場當地法令、交易所及自律機構規章。委託人應瞭解開立交易帳戶從事外國有價證券投資，可能產生之潛在風險，並應詳讀及知悉下列各項事宜，以保護權益：

- 一、買賣外國有價證券之風險
認股權證、受益憑證、存託憑證等變動情形
- 二、投資外國有價證券之風險
證券交易法之法規不同(如：部分外國交易所無漲跌幅之限制等)，保護之程度亦有異，委託人及證券商除有義務遵守我國政府及自律機構之法律、規則及規範外，亦有義務遵守當地法令及交易市場規定、規章及慣例。
- 三、委託人投資外國有價證券，係基於獨立審慎之判斷後自行決定，並應於投資前明瞭所投資標的可能產生之(包括但不限於)國家、利率、流動性、提前解約、匯兌、通貨膨脹、交割、再投資、個別事件、稅賦、信用及受違結標的影響等風險，證券商對外國有價證券不為任何投資獲利或保本之保證。
- 四、投資外國有價證券，係以外國貨幣交易，因此，除實際交易產生損益外，尚須負擔匯率風險，且投資標的可能因利率、匯率、有價證券市價或其他指標之變動，有直接導致本金損失或超過當時本金損失之虞。
- 五、投資外國有價證券，證券商依「證券商受託買賣外國有價證券管理規則」第二十五條及第二十六條規定，提供於委託人之資料或對證券市場、產業或個別證券之研究報告，或證券發行人所交付之通知書或其他有關委託人權益事項之資料，均係依各該外國法令規定辦理，委託人應自行瞭解判斷。
- 六、證券商受託買賣外國有價證券應與委託人簽訂受託買賣外國有價證券契約，委託人就其中對交割款項及費用之類別、匯率及其計算等事項之約定，應明確瞭解其內容，並同意承擔地區匯率變化之風險及相關費用。
- 七、投資海外債券商品具有風險，可能損失部份或全部投資本金，委託人需自行承擔相關投資風險，故委託人應於投資前明瞭所投資標的可能產生之風險，並自行審查本身財務狀況及風險承受度後進行投資。下列為外國債券所涉風險之一般性說明，委託人應詳讀及知悉下列各項事宜，以保護權益：

- (一)、市場風險：債券價格在多個經濟因素變動下可能會出現大幅波動，其包括但不限於利率變動、通貨膨脹(實際或預期)、債券市場普遍衰退及違結標的資產價格。一般而言，當利率上升且預期通貨膨脹，債券價格將會下跌。此外，債券之特殊條件(如到期日、配息或是具有可強制贖回選擇權之條件)亦可能會影響債券價格對其他整體經濟變動的敏感度。債券之價格與價值在投資期間可能發生的改變，其他因素包括但不限於政治、法令、國家、整體經濟或違結標的資產的改變，可能對債券價值與價格產生的影響。
- (二)、最低收益風險：不同類型債券各有其定義之最低收益風險，如永續債券之發行機構有權延遲票息的發放。投資人須注意當投資期間可能因違結標的或其他定義的最低收益不符市場預期，以致投資人無法得到發行機構所保證之配息或收益。
- (三)、利率風險：債券存續期間之市場價格將受發行幣別利率變動所影響，當該幣別利率調升時，產品之市場價格有可能下降或低於票面價格。
- (四)、流動性風險：在流動性缺乏或交易量低的情況下，投資人持有之債券可能有無法出脫或成交價會低於債券本身票面價格之情形。單筆委託而額較低者，可能無法成交，或可能以較差價格成交。

華南永昌綜合證券
HUA NAN SECURITIES

(五)、信用風險：投資人需承擔發行機構或保證機構之信用風險，若發行機構或保證機構發生信用評等調降、閉閉或破產等債務違約之情事時，投資人可能無法領回或領回低於投資本金之金額。「信用風險」，端視投資人對於債券發行或保證機構信用評等價值之評估。

(六)、事件風險：如遇發行機構或保證機構發生重大事件，有可能導致海外債券評等下降而產生商品價格或價值或違約等不利影響。

(七)、匯兌風險：若投資人以債券計價幣別以外之其他幣別轉換投資本產品，須留意到期時，本金加利息轉換回其他幣別可能產生之匯兌風險。

八、投資外國有價證券，除於各國證券交易所市場正常盤中時段外進行交易時，委託人應了解並同意非盤中交易時段流動性較不穩定，且可能因各種因素而有暫停或無法交易之情形發生。

(十)、交割風險：外國債券之發行機構之註冊國或所連結標的之交易所或款項交割清算機構所在地，如遇緊急特殊情形、市場變動因素或逢例假日而改變交割規定，將導致暫時無法交割或交割延誤。

(十一)、再投資風險：發行機構發行提前買回權利，投資人將產生再投資風險。

(十二)、稅賦風險：不同司法管轄區有其不同的稅務處理方式，外國債券收益可能分散於不同年限內，委託人應於投資前尋求獨立稅務顧問建議。

九、風險預告書之預告事項甚為簡要，亦僅為列示性質，因此對所有投資風險及影響市場行情之因素無法逐項詳述，委託人於交易前，除已對本風險預告書詳加研讀外，對其他可能影響之因素亦須慎思明辨，並確實評估風險，以免因交易遭到無法承受之損失。

本風險預告書之預告事項僅為列示性質，對海外認購(售)權證及債券商品之風險及影響市場行情之因素無法一一詳述，投資人於交易前除須對其風險預告書詳細閱讀外，鑒於目前國際政治及經濟情勢多變，對於所投資之外國證券交易所市場，應注意該外國證券交易所市場國家主權評等變動情形，以確保自身投資權益。對其可能影響之因素亦須有所預警，並確實作好財務規劃及風險評估。

依據金融監督管理委員會「證券商受託買賣外國有價證券管理規則」第十條第一項及中華民國證券商業同業公會「證券商受託買賣外國有價證券管理辦法」第六條第一項第四款規定，委託人聲明：

委託人委託買賣外國有價證券，業已收到貴公司交付本風險預告書，並經貴公司指派專人解說，對投資外國有價證券交易之風險已充分明瞭，茲承諾投資風險自行負責，包括所投資之外國有價證券在某些狀況下，將毫無價值，特此聲明。

此致：
華南永昌綜合證券股份有限公司。

茲委託帳號：_____ 日期：_____年_____月_____日

委託人(聲明人)：_____ (原留印鑑) ID/統一編號：_____

代表人：_____ (原留印鑑) 證券商解說人員：_____ (簽章)

(風險預告書一式兩份，一份由證券商留存備查；另一份交由委託人存執)

版本：2020/1/2

客戶簽回後風險預告書須與客戶開戶書一起歸檔



其它提醒事項

1. 海外債券之交易，無在途款可供使用。
2. 營業日16:00截止當日下單，約18:00前回報成交狀況(可能視交易狀況延後回報)。
3. 債券交易與股票一樣，可能會出現部分成交。
4. 如遇回購、賣回等公司活動，亦無法保證全部成交，而需視每次公司活動條款而定。
5. 僅限以債券交易幣別進行交易。
EX:美元計價債券，僅接受以美元交易；日圓債券，僅接受以日元交易，類推。
6. 可交易幣別以華南銀行可接受的外幣存款幣別為限。

參閱網址:

http://www.hncb.com.tw/wps/portal/HNCB/per_finance/area3/life/foreign_ex_export



交割說明

可能發生延遲交割情事

一般交割慣例

	T 日	T+2日	T+3日	T+4日
買入債券	委託當下圈存	交割日		
賣出債券		交割日		賣出款到帳
配息	配息日		配息款到帳	
提前贖回	基準日		贖回款到帳	
債券到期	到期日		還本款到帳	

1. 海外債券的交割日多數為T+2日，實際交割日依成交時由雙方議定。
2. 海外債券之交割，牽涉多個交易對手之國際保管機構，可能發生延遲交割之情事(ex: 交易對手缺券)。
3. 海外債券無購買力，交易時客戶帳上須有錢或券，方可進行買賣。發生延遲交割時客戶無法進行交易。





相關稅負

本頁稅負說明僅供參考

- ▶ 國外利息所得預扣稅(Withholding Tax)：
美國公債與公司債(須簽屬有效期的W-8ben)、Eurobond、中國境外發行之人民幣計價債券(如點心債)配息，一般無預扣稅。
(中國財政部發佈「關於境外機構投資境內債券市場企業所得稅、增值稅政策的通知」自2018年11月7日起至2021年11月6日止的3年內，對境外機構投資境內債券市場取得的債券利息收入暫免徵收企業所得稅和增值稅。)
- ▶ 國內債券所得(利息+資本利得)：
除屬大陸地區來源所得，應併入臺灣地區來源所得課徵所得稅外，其他則納入海外所得計算，每年有670萬的**基本所得額**抵扣額，相關稅負計算規定可連結下列網址：

1. 自然人 <https://www.etax.nat.gov.tw/etwmain/front/ETW118W/VIEW/480>
2. 法人 <https://www.etax.nat.gov.tw/etwmain/front/ETW118W/VIEW/659>

聲明事項：

1. 本頁內容不作為個人報稅之任何保證，實際數值仍以投資人適用之所得相關稅率，及稅務單位核算為準，稅務單位擁有最終稅務解釋權。
2. 如對相關稅法有疑慮，可向會計師、稅務機關與所屬稅務顧問人員洽詢。

債券庫存查詢

客戶交易與帳務查詢方式：

1. 交易對帳單-當日有交易會提供
2. 月對帳單-每月會提供上個月有庫存客戶對帳單
3. 債券報價與其他帳務查詢-請洽所屬營業同仁協助提供

海外商品部

服務窗口：李長恩

服務專線：(02)2545-6888 分機 8309。



參考網站

報價



<http://markets.businessinsider.com/bonds>



<http://finra-markets.morningstar.com/BondCenter/Screeners.jsp?type=advanced>

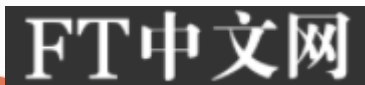
債市信息



<http://finance.yahoo.com/bonds>



<http://www.morningstar.com/bonds.html>



<http://www.ftchinese.com/channel/bond.html>



附註說明

可交易幣別

參閱網址：

http://www.hncb.com.tw/wps/portal/HNCB/per_finance/area3/life/foreign_ex_export

幣別	
美金	英鎊
港幣	紐西蘭幣
歐元	澳幣
日幣	新加坡幣
人民幣	瑞士法郎
瑞典幣	加幣
南非幣	泰國銖



聲明事項：

本文件所有資料僅供閣下參考用途，並不構成任何買賣證券之招售、招攬或建議。華南永昌證券不能保證其內容的準確性及完整性。固定收益投資並非銀行存款，仍帶有風險，債券商品價格可升可跌；且投資於以非本國貨幣結算的產品將受匯率波動的影響，可能導致本金出現虧損。除非其保證已列明於有關之章程中，否則一般投資並未獲得華南永昌證券或其關聯公司的任何保證或擔保。對於一切由本文所引起的即時或日後的損失，華南永昌證券不會負責。債券次級市場並不保證存在。閣下亦應就各種稅務問題諮詢專業意見，此包括但不限於扣繳稅及利息稅。本文件的內容未經主管機關審查，您應就有關要約謹慎行事。如果對本資料的任何內容有疑問，請尋求獨立專業意見。

對於所連結到之個人、公司、單位或機構之網站及其所屬網頁提供之資訊、產品或服務，華南永昌證券並未審閱其內容，亦不擔保其真實性、即時性或完整性。請您於瀏覽連結該網頁或所屬網站時，自行判斷其提供之資訊、產品或服務之真實性、即時性或完整性。您因瀏覽或使用連結網頁或所屬網站所生之任何直接、間接、附帶或因而導致或衍生之損失，華南永昌證券概不負責。