



凱基證券

借券懶人包

被動收入再升級

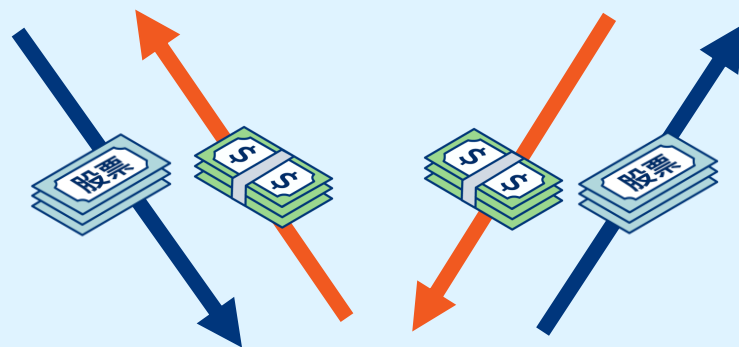
把股票當房子租，您的股票庫存就是您的黃金店面。
股票包租公(婆)該知道的操作流程、利息收入、課稅問題！

出借人



- 簽訂借券契約，並約定相關條件(費率、提前還券...等)。
- 將長期投資的股票部位出借，用借券收入創造額外收益，成為坐擁股息、利息的股票包租公/婆！

雙向借券



證券商

借券人



- 有股票之需求，向券商申請借入股票。
- 常見用途：賣出、還券、彌補當日沖銷交易短差、融券賣出現券償還、股權金融商品履約。

- 根據出借人設定條件，協助找到合適的借券人。
- 實際成交費率視市場供需情況決定。
- 如出借人委託，可代為決定出借費率，提升出借成功率。
- 為出借人進行權益補償(股息股利、現金增資新股)。

申辦借券戶



索引 ▶▶

出借人存股進階須知

領完股息再領出借利息！讓您的資產年化報酬率再跳一級。

[股票借券收入如何計算？](#)[股票出借相關交易須知](#)[什麼是「權益補償」？](#)[股票出借等同股票借給別人放空？](#)[借券收入課稅方式？](#)

借券人投資進階須知

讓交易策略不再受限，掌握更多獲利機會！

[借入股票有哪些用途呢？](#)[借入股票相關交易須知](#)[借入股票相關費用與擔保品](#)[借券、融券有何差別？](#)

為何借券 該找凱基證券？

[申辦借券戶](#)

股票借券收入如何計算？

假設某高價科技股100張(共100,000股)辦理出借，並全數以7.0%費率出借，出借天數180天，出借期間股價皆為300元，我們來試算借券淨收入：

借券收入

$$\begin{array}{ccccccc} \text{出借} & & \text{每日} & & \text{成交} & & \text{出借} \\ \text{股數} & \times & \text{收盤價} & \times & \text{費率} & \times & \text{日數} \\ 100,000 & \times & 300 & \times & 7\% & \times & 180 \end{array} \div 365 = \$1,035,616$$

證券商手續費

【借券收入×25%】

$$\begin{array}{ccccc} \text{借券收入} & \times & 25\% & = & \\ 1,035,616 & \times & 25\% & = & \$258,904 \end{array}$$

代扣所得稅

【單筆收入超過2萬代扣10%】

$$\begin{array}{ccccc} \text{借券收入} & \times & 10\% & = & \\ 1,035,616 & \times & 10\% & = & \$103,562 \end{array}$$

借券收入
\$1,035,616

-

稅費
(證券商手續費+代扣所得稅)
\$258,904 + \$103,562

=

借券淨收入
\$673,151

申辦借券戶 

股票出借

相關細節須知



1 辦理借券資格？

已開立台股委託買賣契約超過三個月以上者。

2 出借標的有什麼限制？

限上市櫃股票，且得為融資融券之有價證券、得發行認購權證之標的證券及其他*。

3 股票出借的承作門檻？

最低交易單位為一張(仟股)，不接受零股。
建議有一定數量股票部位再出借才有較佳效益！

4 股票可以出借多久呢？

主要視借券人需求的期間為準，自成交日起最長六個月，得續借展延二次。

*另包括已發行股票選擇權、期貨、ETF、海內外可轉債、海外存託憑證等金融商品之標的證券

申辦借券戶 



股票出借大哉問 ①

Q 什麼是「權益補償」？

- 就像屋主將房子租出去一樣，股票出借後所有權以及相關權益當然仍屬於你！舉例來說：
- 借券在約定出借條件時，出借人可約定「是否參加除權息」。若**選擇「是」，參加除權息**，那麼**券商將於除權息最後過戶日前將股票提前返還**予你，讓你領取公司所配發的股息股利。
- 若選擇「否」，不參加除權息呢？別擔心，股利雖然會先配發給借券人，但是**券商仍會將該筆股息股利返還給你，確保出借人能一樣收到應有的股息股利，不用擔心權益被遺漏掉**，這也稱作「權益補償」。

申辦借券戶 



股票出借大哉問 ②

Q 股票出借等同股票借給別人放空？

- 其實，**股票出借後並不一定意味著會被拿去賣出、放空**！投資人會有借券需求的原因有很多，並不是只有拿來放空，更有還券、彌補當沖券差...等其他用途。
- 也因為有這樣的誤解，每當某支個股的**借券成交量**較大時，投資人習慣直接將其視為利空消息、賣壓指標之一。但更重要的是仍需觀察**借券賣出餘額增加情形**，才能合理判斷出實際情形。
- 此外，證交所曾請政治大學李志宏教授針對「證券借貸相關制度對集中市場的影響」研究，結果顯示**借券賣出對股價的波動性其實影響並不大**！

申辦借券戶 



股票出借大哉問 ③

Q 借券收入課稅方式？

依財政部規定，借券收入屬**租賃所得**，須於所得發生年度之次年五月申報所得稅；而股利收入則屬**營利所得**，須扣取二代健保補充保費，但在申報所得稅時可納入可扣抵稅額。同理，彌補出借人股息股利的權益補償，也同樣屬於**營利所得**。

收入項目	所得類別	二代健保補充保費
借券收入	租賃所得	不扣取
現金衍生之利息	利息所得	扣取
股利收入	營利所得	扣取
權益補償之股利所得 (股票/現金)	營利所得	扣取

申辦借券戶 

借入股票 有哪些用途？



不論是進行放空交易、融券時遇到強制回補、還是當沖產生券差...，投資人交易時偶爾會碰到需要股票的特殊需求！借券(股票借入)具備**用途多元、為操作增添交易彈性**的特色，在以下情境中皆是絕佳的解決方案，相當適合台股交易頻率、成交量高的投資人！

借券常見用途

- 投資人欲進行放空交易、需要股票，但融券沒有券源
- 投資人已融券，卻遇上股東會、除權息，需強制回補；但考量操作點位未到，不希望回補
- 進行當沖交易需回補卻產生券差，需要用到股票
- 融券賣出現券償還
- 認購(售)權證、股票選擇權或其他股權性質金融商品之履約

申辦借券戶 

借入股票 必知二三事



開戶

已開立台股受託買賣帳戶逾三個月，
並備齊：

- ① 國民身分證
- ② 第二證件
- ③ 原留印鑑
- ④ 財力證明

交易時段

- 詢券時間：08:30~14:00
- 交易時間：09:00~14:00

相關限制

- **借入標的**：限上市櫃、得為融資融券之有價證券。
- **借入期間**：自成交日起**最長六個月**，續借得展延二次。
- **賣出額度**：每日盤中借券賣出委託數量不得超過該有價證券前30個營業日平均成交量之**30%**。

申辦借券戶 

借入股票

必知二三事_續



✓ 相關費用

借券費 = $[(\text{借入股數} \times \text{每日收盤價} \times \text{成交費率}) \div 365] \times \text{借入天數}$

*註：成交費率每檔股票不同，需視市場狀況而定；計算至個位數，小數點無條件捨去

手續費 = $(\text{借入股數} \times \text{借入日收盤價}) \times \text{牌告手續費}$

試算
範例

假設辦理借入某檔股票10張(共10,000股)，並全數以1.0%費率借入，借入天數60天，期間股價皆為30元：

借券費 = $[(10,000(\text{股}) \times 30(\text{元}) \times 1.0\%) \div 365] \times 60(\text{天}) = \$480$
+
手續費 = $10,000(\text{股}) \times 30(\text{元}) \times \text{牌告手續費}$

✓ 擔保品

擔保品維持率為140%，並採逐日計算，可接受形式包括現金及上市櫃股票。如維持率低於120%時，券商會以限時掛號寄發通知，應於送達後2個營業日內將擔保品維持率補足。

申辦借券戶 

借券、融券 有何差別？



借券與融券之間最大的不同，在於「融券」會有最後回補日需在期限內將股票返還；「借券」只有在**股票設定的還券條件發生**、或**出借人申請提前還券**時，才需要將股票依出借人之設定條件返還給出借人。

種類	融券	借券
用途	僅供賣出	可供賣出、還券等
特點	槓桿效果	用途多元、 交易彈性高
擔保品	通常為市值90%	市值140%
賣出價金	不可拿回	可拿回
交易方向	單向，借入股票	雙向，出借/借入
股東會、除權息 是否需回補	是，需強制回補	否，但需權益補償

申辦借券戶 

Q 為何借券該找凱基證券？

- ✓ 凱基證券經營借券平台已逾**10年**，業界規模首屈一指。
- ✓ 出借可約定條件**彈性高、選擇多**。
- ✓ **可隨時提前還券**，可設定T+1或T+3日。
- ✓ 自由選擇**是否參與「股東會」、「除權息」、「現金增資」**。
- ✓ 獨創建置串接雙借券平台的架構(證交所平台及證券商平台)，**提高股票出借機率**。
- ✓ 「全部庫存股票出借」功能，讓已出借的股票即使有新買進來的部位，也可以**直接出借、無須另外約定**，效率百分百。



只要你已開立台股受託買賣帳戶滿3個月，即可臨櫃或線上辦理借券開戶，開戶完成當日即可出借股票。
存股族們還在等什麼？下一個股票包租公/婆就是你！

申辦借券戶 