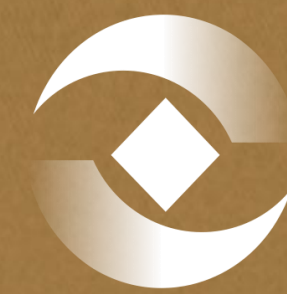


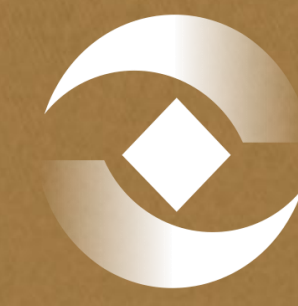
# 債券ETF市場及新制介紹

2024年4月



# 綱 要

- 一、債券ETF商品及交易制度介紹
- 二、投資債券ETF優點及風險
- 三、上櫃ETF資訊查詢
- 四、上櫃ETF獎勵活動
- 五、新制-加掛外幣ETF
- 六、新制-ETF鉅額詢價平台



# 一、債券ETF商品及交易制度介紹

# 債券ETF定義與商品特性



## 追蹤標的指數表現

債券ETF(Bond Exchange Traded Fund) 是一種在證券市場交易，提供投資人參與追蹤債券標的指數報酬表現的基金。債券ETF是「以股票方式交易獲取債券標的指數報酬的基金」。



## 指數證券化

投資人不用直接買進一籃子債券而是透過持有表彰指數標的成份債券的受益憑證來間接投資。債券ETF提供小額投資人簡便、低成本進入債券市場的管道可獲得穩定債息收益並享有分散投資風險好處 更是平衡資產配置好選擇。

# 債券ETF與標的指數關係



- 債券ETF投資目標為追蹤、複製指數績效表現
- 買1張債券ETF等於買標的指數一籃子成分債券



買

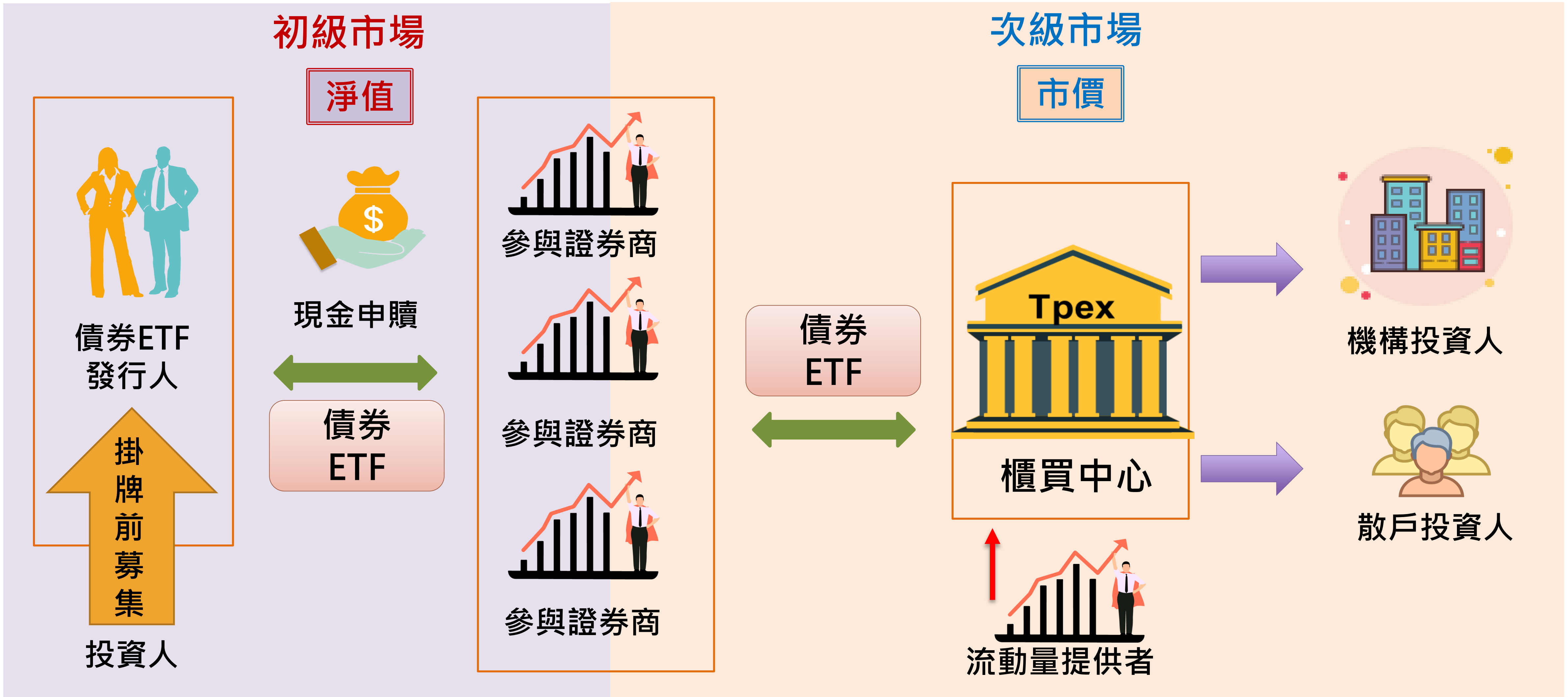


等於買到



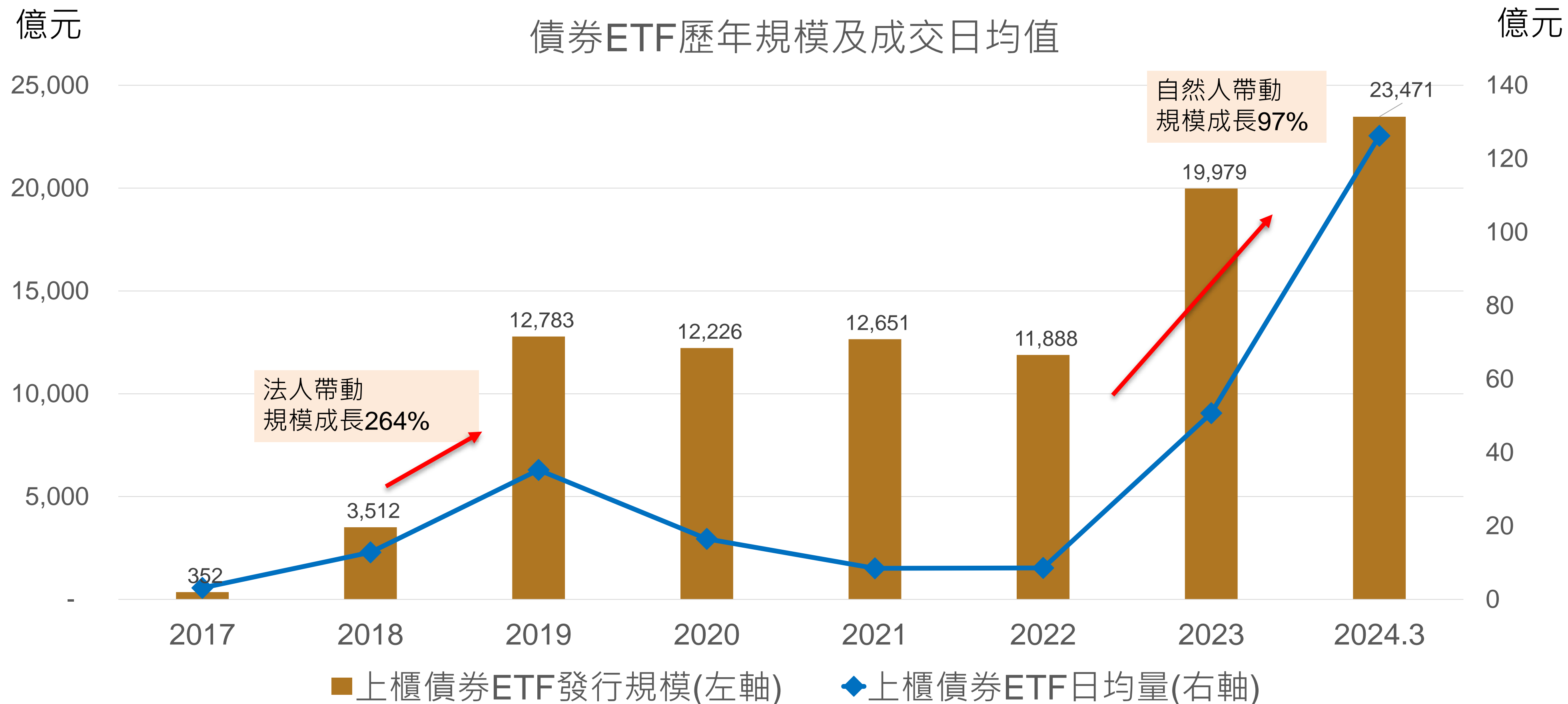
追蹤彭博AAA至A  
級美元公司債精選  
指數

# 債券ETF市場架構



# 上櫃債券ETF市場概況(1/2)

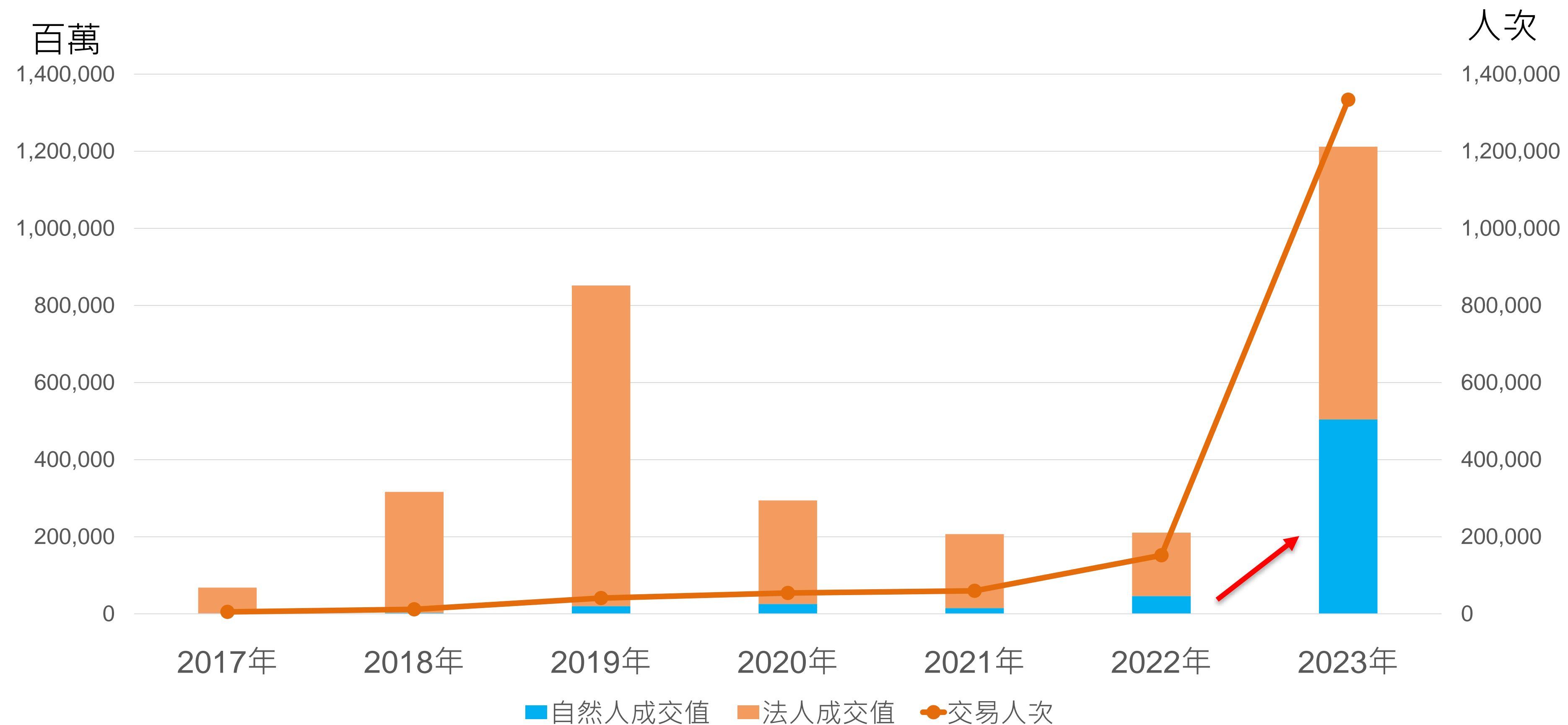
- 截至2024年3月底，上櫃債券ETF掛牌檔數81檔，總資產規模達2兆3,471億元，創歷史新高。
- 成交日均值為126.25億元，較去年日均值50.71億成長149%。



資料來源：櫃買中心，截至2024年3月底

# 上櫃債券ETF市場概況(2/2)

- 2023年債券ETF次級市場交易，自然人成交比重大幅增加從2022年22%上升至42%，交易人次亦突破百萬人。



資料來源：櫃買中心，截至2023年



# 上櫃債券ETF商品類型

## 美國政府債

年期包含1-3年、7-10年、20年、25年等共18檔

## 非投等債

共2檔

## 投資級公司債

包含全球型或個別產業型共47檔  
含金融業、醫療業、科技業、製藥業、電信業、能源業、公用事業等

ESG  
共3檔

中國債  
共4檔

新興市場債  
共10檔

# 債券ETF交易制度

## 交易方式

- 透過證券交易帳戶
- 普通、鉅額、盤後定價、零股交易

## 交易時間

- 原則上為上午9時至下午1時30分 (各項交易方式之時間)

## 交易單位

- 每1,000受益權單位為1張，亦可零股交易

## 升降單位

- 較一般股票小；未滿50元者為0.01元；50元以上為0.05元

## 漲跌幅度

- 國內成分債券ETF **10%**
- 國外成分債券ETF則**無漲跌幅**

## 信用交易當沖方式

- **上櫃即可**進行融資買進及融券賣出亦可為當沖標的

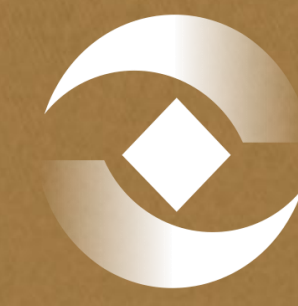
## 證券交易稅

- 債券ETF**停徵證券交易稅**(自106年1月1日至115年12月31日)

## 交易手續費

- 由證券商訂定，原則上不得超過1.425‰





## 二、投資債券ETF優點及風險

# 債券ETF與債券型基金比較



## 管理費更低廉

- 債券ETF 每年管理費大約0.2%到0.4%。
- 債券型基金的管理費1%到1.8%。
- 投資債券 ETF 可享有較低廉的投資費用。



## 報價更即時 流動性更高

- 債券ETF 在交易時間有即時報價可隨時買賣。共同基金每天只有一個淨值報價。
- 債券ETF設有流動量提供者制度，在等價交易系統交易時間內進行買賣向報價提供市場充足的流動性。



## 投資標的更透明

- 債券ETF 以複製指數表現為目標。
- 各投信公司網站有揭露投資組合的成分債券。投資人可清楚了解債券ETF 所投資的內容。

# 投資債券ETF優點

## 投資成本低，免證券交易稅

債券ETF管理費與保管費較債券型基金低，且費用會隨著基金規模增加而遞減



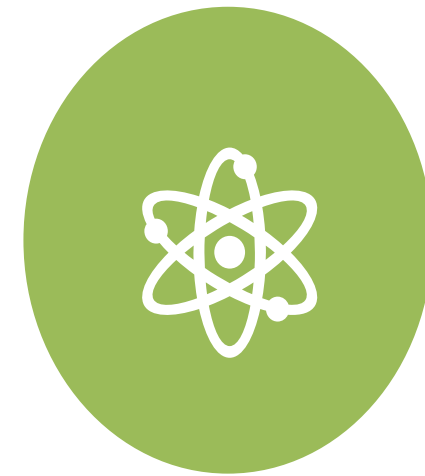
## 持有資產透明度高

標的指數須根據指數編製原則，進行篩選調整成分債券，相較於共同基金，ETF成分債券資產較為透明，可檢視其投資組合與資產配置狀況



## 流動性高

債券ETF可在次級市場交易時間內以市價買賣，投資人亦可透過初級市場申贖機制以淨值申購或買回



## 降低資產管理成本

ETF被動追蹤指數，由指數編制規則鎖定投資標的信評，當債券發行人評等被調降時，即時移除投資組合，可減少檢視個別債券信用風險之成本



## 分散投資風險，穩定債息收入

投資債券ETF等同於投資不同類型的債券。可分散投資風險，符合投資人股債平衡配置投資需要



## 操作靈活，主題多元

ETF可依投資目標，彈性布局在不同投資債券標的



# 投資債券ETF風險

## 市場風險

- 債券ETF是債券所形成投資組合，市場利率變動造成債券價格漲跌，也會影響債券ETF價格。

## 追蹤誤差風險

- 受限基金規模，可能無法完全購買與指數相同的成分債券，另債券ETF管理費、保管費及匯率波動，使淨值變動與標的債券指數報酬產生差距。

## 匯率風險

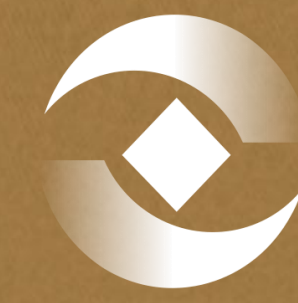
- 上櫃債券ETF多以新台幣計價，投資人以新台幣進行買賣，但因債券ETF投資組合是外幣計價的債券，債券ETF也會因匯率變化產生波動。

## 信用風險

- 債券ETF之成分債券到期時，可能發生無法償付利息、本金或發生違約事件，所造成之損失風險。

## 折溢價風險

- 買進高溢價ETF，當市價往淨值靠攏時，可能因此虧損。



## 三、上櫃ETF資訊查詢

# 上櫃ETF資訊查詢

櫃買中心ETF專區  
[www.tpex.org.tw](http://www.tpex.org.tw)



櫃買中心ETF訊息中心  
<https://info.tpex.org.tw/ETF/zh/>



基本市況報導網站  
[mis.twse.com.tw](http://mis.twse.com.tw)



公開資訊觀測站  
[mops.twse.com.tw](http://mops.twse.com.tw)



投資一定有風險，債券ETF投資有賺有賠，且過去的報酬表現無法保證未來獲利，投資人應先瞭解相關商品風險後，考量自身的投資需求與風險承受能力來進行投資，投資人申購前應詳閱公開說明書。





# 櫃買中心ETF專區

邁向碳排淨零的好幫手

證券櫃檯買賣中心  
Taipei Exchange



接軌IFRS永續揭露準則專區

ENGLISH 日本語

關於櫃買 網站導覽 溫室氣體盤查 相關網站

請輸入股票代碼、公司名稱，或

搜尋

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 ▾

分眾專區

上櫃/興櫃公司

ESG專區

市場訊息中心

ETF訊息中心

證券商

創櫃板

- ETF獎勵活動專區 ▶
- ETF簡介 ▶
- ETF商品資訊 ▶
- 盤中交易資訊
- 當日行情表
- ETF外資及陸資持股統計
- 歷史行情
- 宣導資料
- 相關規章及公告 ▶
- ETF統計
- ETF受理申報案件情形
- 上櫃ETF鉅額詢價平台 ▶

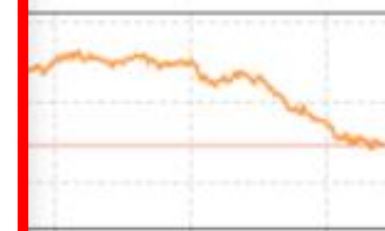
特別公告

18)上櫃有價證券自113年02月21日起暫停交易。

歷史走勢 交易資訊 最近掛牌 重大訊息

Set 指數  
TPEX FactSet  
半導體氣候韌性指數

13:30:00  
245.44 -0.03 -0.01%  
1167.55億



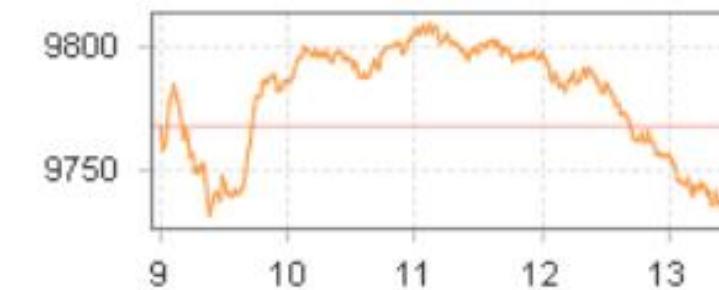
11 12 13  
額、盤後定價及標購

上櫃ESG30指數

13:30:00

富櫃200 指數  
Quality 50 指數  
櫃買半導體  
領航報酬指數

最近資料 13:30:00  
富櫃200指數 9736.78 -31.08 -0.32%  
成交金額 789.13億



公債殖利率曲線圖

價格指數 972.29 -0.06  
收益指數 1473.04 -0.05

最新訊息



新聞稿



櫃買活動



櫃買影音



櫃買電子報

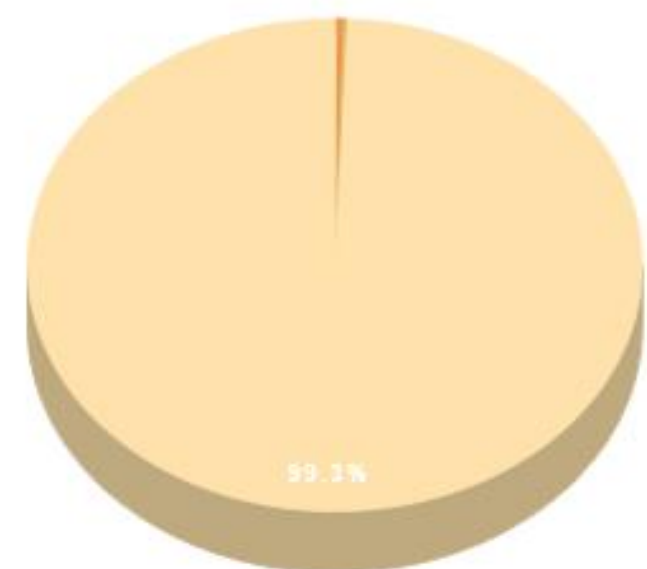
# 櫃買中心ETF訊息中心(1/2)



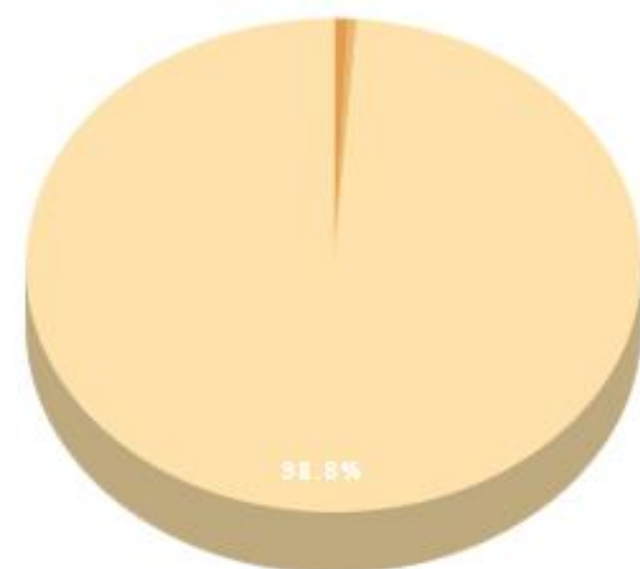
## 統計資訊涵蓋

1. 市場概況
2. 資產規模
3. 受益人數變動

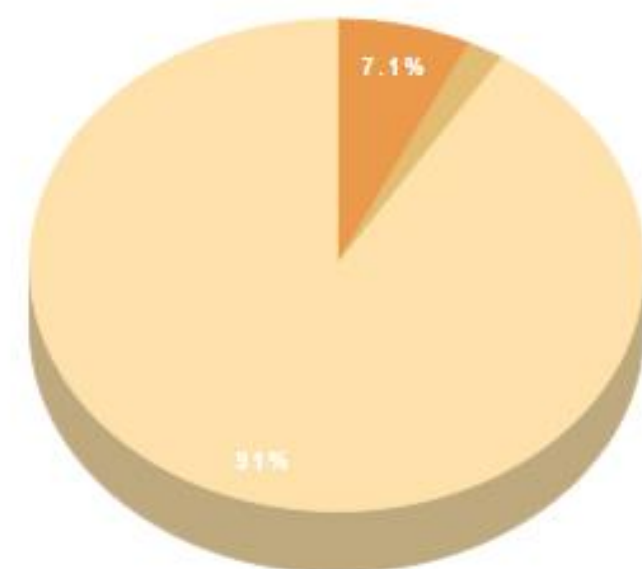
### 市場概況



資產規模 (億元)  
**20932.26**



成交金額 (億元)  
**3640.81**



受益人數 (萬人)  
**139.18**

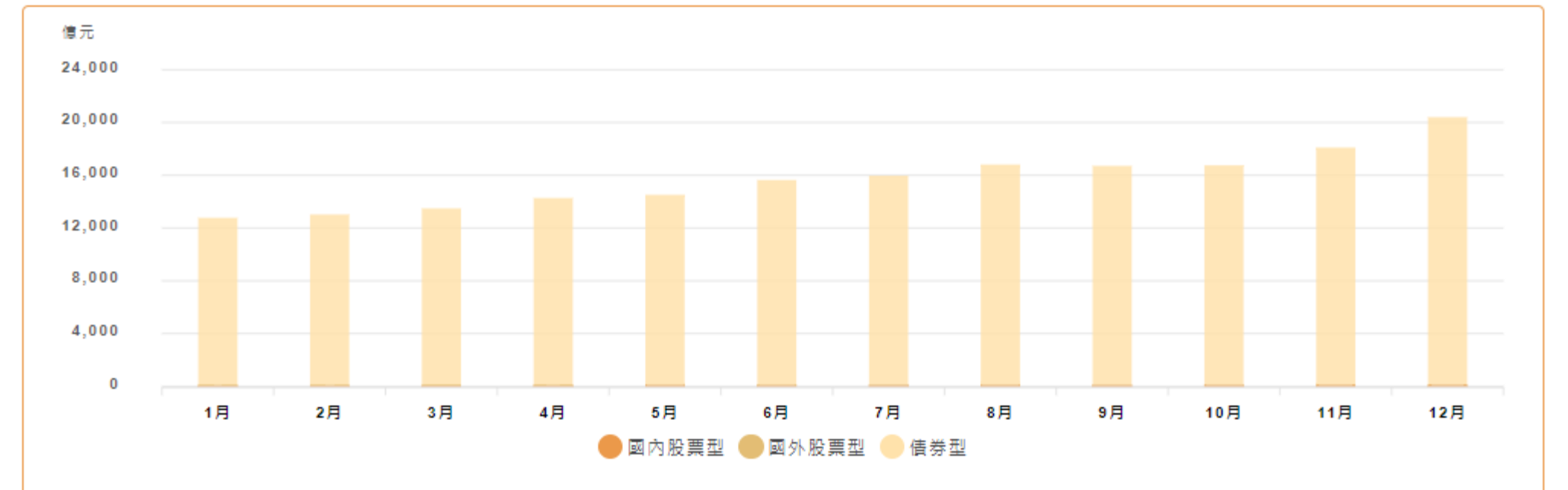
● 國內股票型 ● 國外股票型 ● 債券型

資產類別與年份選擇

整體 2023

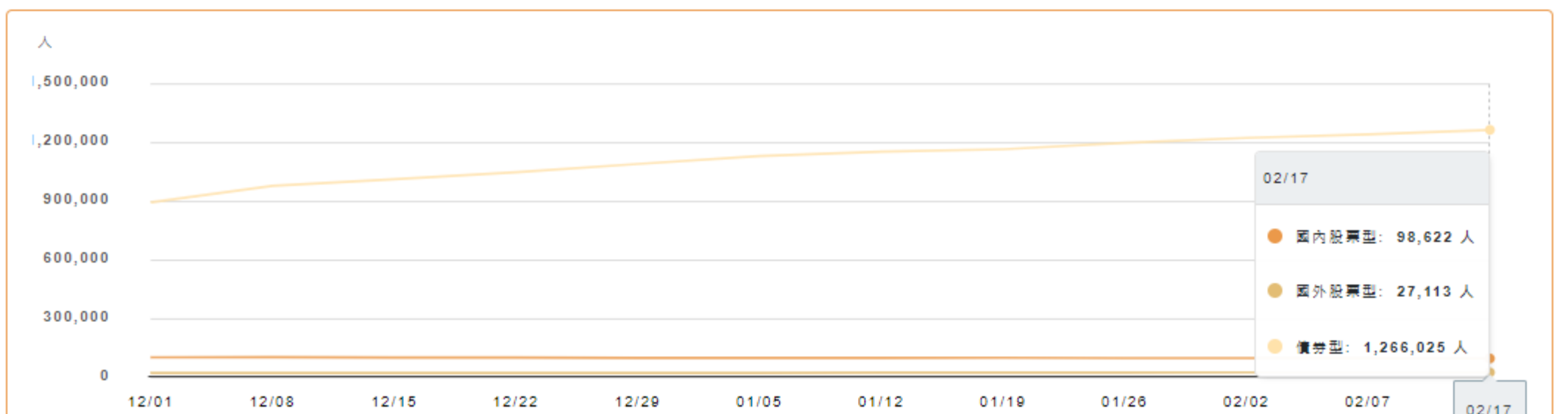
### 資產規模

資料更新時間: 2024-02-21



### 受益人數變動

資料更新時間: 2024-02-17



# 櫃買中心ETF訊息中心(2/2)



請輸入股票代號或名稱查詢

- ETF篩選器
- 資產類別
  - 報酬型態
  - 資產規模 (最近營業日)
  - 發行人
  - 績效表現
  - 主題因子

篩選結果

證券代號	ETF名稱	上櫃日期	標的指數	資產規模(億元)	年初至今日均成交值(百萬元)
006201	元大富櫃50	20110127	櫃買中心富櫃五十指數	3.23	1.96
006798	元大美債20年	20170117	ICE美國政府20+年期債券指數	1,911.62	1,575.13
006878	國泰20年美債	20170413	彭博20年期(以上)美國公債指數	1,369.91	1,854.24
006948	富邦美債1-3	20170608	富時美國政府債券1-3年期指數	87.59	7.22
006958	富邦美債7-10	20170608	富時美國政府債券7-10年期指數	12.16	12.78

- ETF篩選器：可依資產類別、報酬型態、資產規模、發行人、績效表現及主題因子篩選
- 主題因子包含ESG、大型權值、科技主題、電信通訊、醫療製藥、投資等級債、主權債、銀行債、新興市場債、全球債、10年期以上債及20年期以上債等

# 基本市況報導網站

基本市況報導網站

Market Information System

正體中文 English

大盤資訊 現貨類股行情 期貨商品行情 最佳五檔 各項專區 其他交易 債券查詢 市場公告 (公開資訊觀測站)

ETF發行單位變動及淨值揭露專區  
集中市場 | 櫃買市場

個股行情查詢

請輸入股票代號或名稱：

查詢

寶島指數 21412.56 13:30:00  
漲跌價差 當日最高 當日最低  
(百分比)  
▼80.16 (-0.37%) 21476.99 21376.66

1. 本網頁相關資訊，包含受益憑證單位數、差異數、成交價、預估淨值或前一營業日淨值均由 ETF 發行人或總代理人提供，本公司僅透過本網頁傳遞予投資人參考，而上述預估淨值之相關計算說明，仍應以投信公司網站公告為準，本公司網頁僅提供原則性說明供投資人參考。本公司對數據資料概不負責，對其更新性、準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示不會就使用或引用資料所產生或因依賴該等資料而引起之任何損失承擔任何責任。
2. ETF 證券代號第六碼為 K、M、S、V、C 者，表示該 ETF 以外幣交易。

【國內成分證券ETF】-新台幣交易    【標的指數或商品位於亞洲時區之ETF】-新台幣交易

【標的指數或商品位於歐美時區之ETF】-新台幣交易    【全球時區ETF】-新台幣交易

【標的指數或商品位於亞洲時區之ETF】-外幣交易    【標的指數或商品位於歐美時區之ETF】-外幣交易

【標的指數或商品位於歐美時區之ETF】-新台幣交易

ETF代號/名稱	已發行受益權單位數 (註1)	與前日已發行 受益單位差異數	成交價	投信或 總代理人 預估淨值 (註2)	預估 折溢價 幅度 (註3)	前一營業日 單位淨值 (註4)	投信公司 網頁連結	資料時間
00679B / 元大美債20年	5,499,692,000	0	29.56	29.11	1.56%	29.16	<a href="#">投信網頁</a>	2024/02/21-16:22:45
00687B / 國泰20年美債	3,499,787,000	0	30.54	30.31	0.74%	30.39	<a href="#">投信網頁</a>	2024/02/21-16:22:53
00694B / 富邦美債1-3	218,576,000	500,000	40.12	40.16	-0.11%	40.12	<a href="#">投信網頁</a>	2024/02/21-16:22:41
00695B / 富邦美債7-10	33,186,000	1,000,000	34.48	34.45	0.10%	34.44	<a href="#">投信網頁</a>	2024/02/21-16:22:41
00696B / 富邦美債20年	1,122,681,000	11,500,000	30.95	30.88	0.23%	30.95	<a href="#">投信網頁</a>	2024/02/21-16:22:41
00697B / 元大美債7-10	27,712,000	1,500,000	35.15	35.11	0.12%	35.09	<a href="#">投信網頁</a>	2024/02/21-16:22:45
00719B / 元大美債1-3	394,014,000	1,000,000	30.95	30.97	-0.08%	30.94	<a href="#">投信網頁</a>	2024/02/21-16:22:45
00720B / 元大投資級公司債	3,499,609,000	0	34.84	34.69	0.42%	34.65	<a href="#">投信網頁</a>	2024/02/21-16:22:45
00722B / 群益投資級電信債	1,393,239,000	3,000,000	37.84	37.79	0.13%	37.77	<a href="#">投信網頁</a>	2024/02/21-16:22:45
00723B / 群益投資級科技債	1,341,083,000	0	33.41	33.41	-0.01%	33.39	<a href="#">投信網頁</a>	2024/02/21-16:22:45
00724B / 群益投資級金融債	2,856,775,000	29,000,000	34.05	34.03	0.05%	34.01	<a href="#">投信網頁</a>	2024/02/21-16:22:45
00725B / 國泰投資級公司債	2,466,206,000	17,500,000	37.03	36.91	0.31%	36.96	<a href="#">投信網頁</a>	2024/02/21-16:22:53

# 公開資訊觀測站

[English](#) [公告快易查](#)  
 請輸入公司代號、簡稱，或報表關鍵字    
 常用 營收 除權息 電子書 法說會 庫藏股 董監持股 獨立董事 董監酬金 ETF TDR

[常用報表](#) [基本資料](#) [彙總報表](#) [股東會及股利](#) [公司治理](#) [財務報表](#) [重大訊息與公告](#) [營運概況](#) **投資專區** [認購\(售\)權證](#) [債券](#) [資產證券化](#)

債券  
 綜合資料查詢  
 債券發行資訊查詢  
 最近三個月現況查詢  
 歷史資料查詢 (未含最近三個月資料)  
 債券訊息市場公告  
 債券相關彙總報表查詢  
 政府債券  
 普通公司債  
 金融債券  
 結構型債券  
 轉(交)換公司債與附認股權公司債  
 外國發行人之債券 (股權商品未於我國掛牌交易者)  
 國際債券  
 分割債券  
 公告  
 債券法規查詢  
 交易資訊

最近三個月現況查詢  
 列印網頁 開新視窗 問題回報 回上頁

### 債券發行資訊查詢

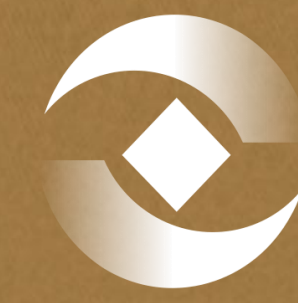
查詢欄位使用說明與範例

市場別:

1. 依債券代號查詢:  ~
2. 依發行公司代號查詢:  ~
3. 依發行公司名稱查詢:  (輸入關鍵字即可帶)
4. 依發行日期查詢: 民國  年  月  日 ~  年  月  日
5. 依到期日期查詢: 民國  年  月  日 ~  年  月  日
6. 依承銷商(財務顧問)查詢:  (輸入關鍵字即可)
7. 幣別:
8. 發行人
9. 票面利率:  固定  浮動  結構型 利率範圍
10. 債券特殊發行條件:
11. 債券
12. 評等種類:
13. 評等
14. 評等:  (以關鍵字搜尋)
15. 擔保
16. 是否按時還本:  是  否
17. 掛牌情形:
18. 發行期限:  年 ~  年
19. 募集方式:
20.  查詢未到期債券資料  查詢已到期債券資料

- 銀行(金融控股公司)大股東持股變動及設質情形專區
- 財務及交易資訊重點專區
- 受輔導專區
- 募資計劃執行專區
- 採彈性面額(每股面額非新台幣10元)公司專區
- 外國企業第一上市櫃專區
- 臺灣存託憑證專區
- 科技事業專區
- 創新板公司專區
- 私募專區
- 債信專區
- 基金資訊**
- ETN資訊
- 信用評等專區
- 證券商資本適足比率及風險管理資訊專區
- ETF專區
- 金管會證券期貨局裁罰案件專區
- 違反資訊申報、重大訊息及說明記者會規定專區
- 公開收購資訊專區
- 庫藏股資訊專區
- 經營權及營業範圍異(變)動專區
- 企業併購法資訊專區

- 基金基本資料彙總表
- 封閉型基金
- 國內成分證券指數股票型基金
- 連結式指數股票型基金
- 境外指數股票型基金
- 國外成分/加掛外幣證券指數股票型基金
- 槓桿/反向/加掛外幣指數股票型基金
- 指數/加掛外幣股票型期貨信託基金
- 最近三月歷史重大訊息
- 歷史重大訊息
- 槓買基金基本資料彙總表**
- 槓買國內成分股及債券成分之指數股票型基金
- 槓買國外成分股及債券成分/加掛外幣之指數股票型基金
- 槓買槓桿/反向/加掛外幣指數股票型基金
- 槓買指數/加掛外幣股票型期貨信託基金



## 四、上櫃ETF獎勵活動

# 上櫃ETF投資人交易獎勵活動

記得報名唷

- 活動目的：為發展上櫃ETF市場，提高投資人參與買賣ETF意願，並擴大ETF之交易量值及基金規模，特舉辦獎勵活動。活動辦法請至本中心網站 <http://www.tpex.org.tw> 「ETF→ETF獎勵活動專區→投資人交易獎勵活動→活動辦法」項下報名及查詢。



已報名成功之ETF投資人，每月累積ETF成交量達30交易單位以上，採電腦隨機抽出50名得獎者，可獲得百貨公司禮券**1,000元**

全民開獎



已報名成功之ETF投資人，每季累計ETF交易金額達500萬元者，即可獲抽獎機會1次（每季累計交易金額達1,000萬元，可獲得2次抽獎機會，以此類推），採電腦隨機抽出10名得獎者，各獲得百貨公司禮券**10,000元**

百寶獎



已報名成功之ETF投資人，於本活動期間首次買進ETF，且當月成交量達1交易單位以上(含)者，即可參加當月抽獎。每月抽獎1次，採電腦隨機抽出10名得獎者，各獲得百貨公司禮券**1,000元**

首購獎



# 上櫃ETF證券商業績競賽獎勵活動

- 活動目的：為鼓勵證券商積極推廣上櫃ETF商品，以提升ETF商品之交易量及擴大基金規模，特舉辦獎勵活動。活動辦法請至本中心網站 <http://www.tpex.org.tw> 「ETF→ETF獎勵活動專區→ETF證券商業績競賽獎勵活動」項下查詢。



## E門豪傑獎

活動期間每一營業據點之證券經紀商交易ETF累計總成交金額最高之前三名證券經紀商營業據點，依序核發該經紀據點營業員新台幣15萬元、8萬元、6萬元之獎勵金



## E起富櫃獎

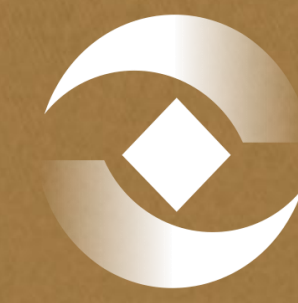
活動期間每一證券商總分公司合計新增買賣ETF之總交易人數最多之前3名，新增人數至少達500人，依序核發該證券商新台幣10萬元、8萬元、5萬元獎勵金



## E定富櫃獎

活動期間每一證券商總分公司合計新增參與ETF定期定額扣款人數最多前3名，新增人數至少達300人，依序核發該證券商新台幣8萬元、6萬元、3萬元獎勵金





## 五、新制-加掛外幣ETF

# 新制-加掛外幣ETF 制度(1/2)

## 可申請加掛之 新臺幣ETF範圍

- 標的指數成分全部為國外有價證券之ETF(包含股票ETF、債券ETF)

## 初級市場

- 以加掛幣別(美元、人民幣)辦理申購、買回。
- 投信公司、參與證券商及投資人均以加掛幣別做為款項收付。

## 次級市場

- 透過本中心等價、鉅額、標購、盤後定價及零股等交易系統，以自營或經紀方式為之。(美元、人民幣)
- 營業處所議價：買賣斷。(不含附條件交易)

## 轉換制度

- 新臺幣ETF及其加掛ETF得互相轉換。

# 新制-加掛外幣ETF 制度(2/2)

## 簡稱代號

- 櫃買美債20年+櫃U 或+櫃R。
- 股票ETF：第六碼為英文字母K。
- 債券ETF：第六碼為英文字母C。

## 簽具風險預告書

- 投資人應先簽具風險預告書，證券商始得接受其委託買賣加掛ETF受益憑證。

## 限制事項

- 不得為融資融券交易、當日沖銷交易、證券業務借貸款項、不限用途款項借貸、有價證券交割款項融資、有價證券擔保放款業務、有價證券借貸交易、上櫃衍生性金融商品連結標的及權證標的。

## 分配收益

- 投信公司於發行時，擇定以新臺幣或加掛幣別分配收益。

# 新制-加掛外幣ETF 次級市場交易

## 同現行 新臺幣ETF

- 交易時間、成交方式、升降單位、漲跌幅度、盤中瞬間價格穩定措施。

## 免預收款項

- 證券商免辦理預收款項。

# 新制-加掛外幣ETF 次級市場給付結算

## 外幣專戶

- 證券商及投資人均須開立外幣結算專戶。

## 幣別

- 以加掛幣別給付結算。

## 合併給付結算

- 上市、上櫃合併辦理給付結算。

## 給付結算作業

- 同現行新臺幣ETF機制。

# 新制-加掛外幣ETF 轉換(1/3)

## 轉換時間

- 每營業日**上午九時**至**下午四時二十五分**。

## 申請轉換條件

- **申請數額小於等於**保管劃撥帳戶**可用餘額**。
- 委託人申請轉換須以**交易單位之整倍數**為之。

## 可轉換部位

- **庫存**部位。
- 買進部位需**T+2日交割完成並完成撥券後**。

## 轉換限制

- **新臺幣ETF**為**融資買進**及**借入**之部位，**不得**申請轉換為加掛ETF。

## 轉換採用淨值

- 委託人申請轉換日之**前一營業日淨值**。

## 不足一受益權

- 委託人轉換取得之不足一受益權部分，由投信公司以**新臺幣現金**退還委託人。

# 新制-加掛外幣ETF 轉換(2/3)

## 提供外幣存款帳號

- 委託人**首次買賣加掛ETF**，或**首次申請轉換**，應簽署同意書同意證券經紀商將**外幣存款帳號**提供證券集中保管事業，並據以提供證券投資信託事業辦理**股息之分派及其他與款項撥付**有關之作業。

## 提供新臺幣存款帳號

- 委託人向證券經紀商申請轉換，應提供**新臺幣存款帳號**，並簽署同意書同意證券經紀商於委託人**每次申請轉換成功當日**，將帳號提供臺灣證券交易所股份有限公司據以提供投信公司，辦理**不足1受益權之新臺幣現金退還及其他與款項撥付**有關之作業。

## 禁止轉換帳戶

- **88999999(應付當日沖銷券差專戶)、885555-X綜合交易帳戶(本國投資人)、995555-X綜合交易帳戶(外國投資人)、99999999(融資融券證券商專戶)、錯帳專戶、違約專戶、借券專戶。**

## 停止轉換

- **分割及反分割作業期間，應自停止過戶日前兩個營業日起停止轉換至停止過戶期間屆滿。**

# 新制-加掛外幣ETF 轉換(3/3)

## 每一委託人 轉換金額限制

- **每一委託人**(自然人、法人)**每營業日**新臺幣ETF轉換為加掛ETF，或加掛ETF轉換為新臺幣ETF之**合計轉換金額**，各以**新臺幣五十萬元為上限**。  
(該檔加掛ETF之流動量提供者不適用)
  - 新臺幣ETF → 加掛ETF ≤ 新臺幣50萬
  - 加掛ETF → 新臺幣ETF ≤ 新臺幣50萬

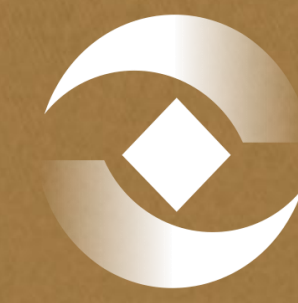
## 每一投信ETF 轉換金額限制

- **每一投信公司**發行之新臺幣ETF轉換為加掛ETF，或加掛ETF轉換為新臺幣ETF之**每營業日合計轉換金額**，各以**三百萬美元為上限**。
  - 新臺幣ETF → 加掛ETF ≤ 300萬美元
  - 加掛ETF → 新臺幣ETF ≤ 300萬美元

## 不得逾各幣別 核准發行單位數

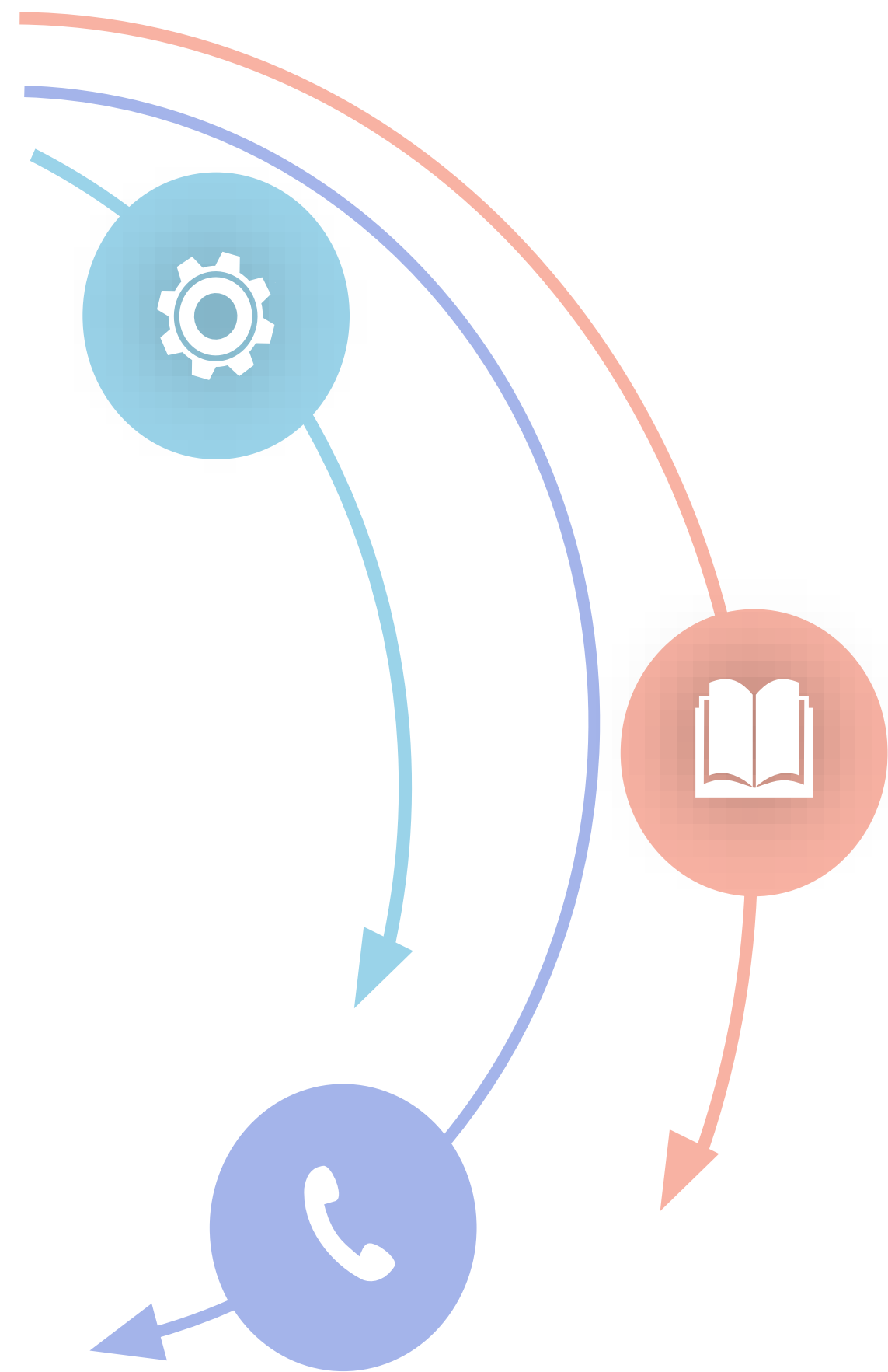
- 轉換後取得之**新臺幣ETF(加掛ETF)受益權數** + **新臺幣ETF(加掛ETF)已發行受益權數**，**逾該幣別ETF之核准發行單位數者**，不得轉換。





## 六、新制-鉅額詢價平台

# 國內機構法人交易債券ETF之途徑



## 1. 等價系統買賣

- 優點：價格確定
- 缺點：可能影響市場行情，無法滿足大額買賣需求

## 2. 鉅額系統配對交易

- 優點：價格確定，且可以大額買賣👑
- 缺點：須逐一詢價、交易對手不易尋找

## 3. 投信申購或買回

- 優點：可以大額買賣
- 缺點：無法於盤中受理申購或買回時確定其成交價格，需承受當日及隔日價格變動的風險

# 上櫃ETF鉅額詢價平台介紹(1/2)

## 平台上線日期

- 2024年2月1日

## 平台參與者

- 系統參與者為與本中心簽約之**專業機構投資人**(係指境外結構型商品管理規則第三條第三項第一款所稱之專業機構投資人)

## 平台架構

- 以**網頁版**方式進行詢價

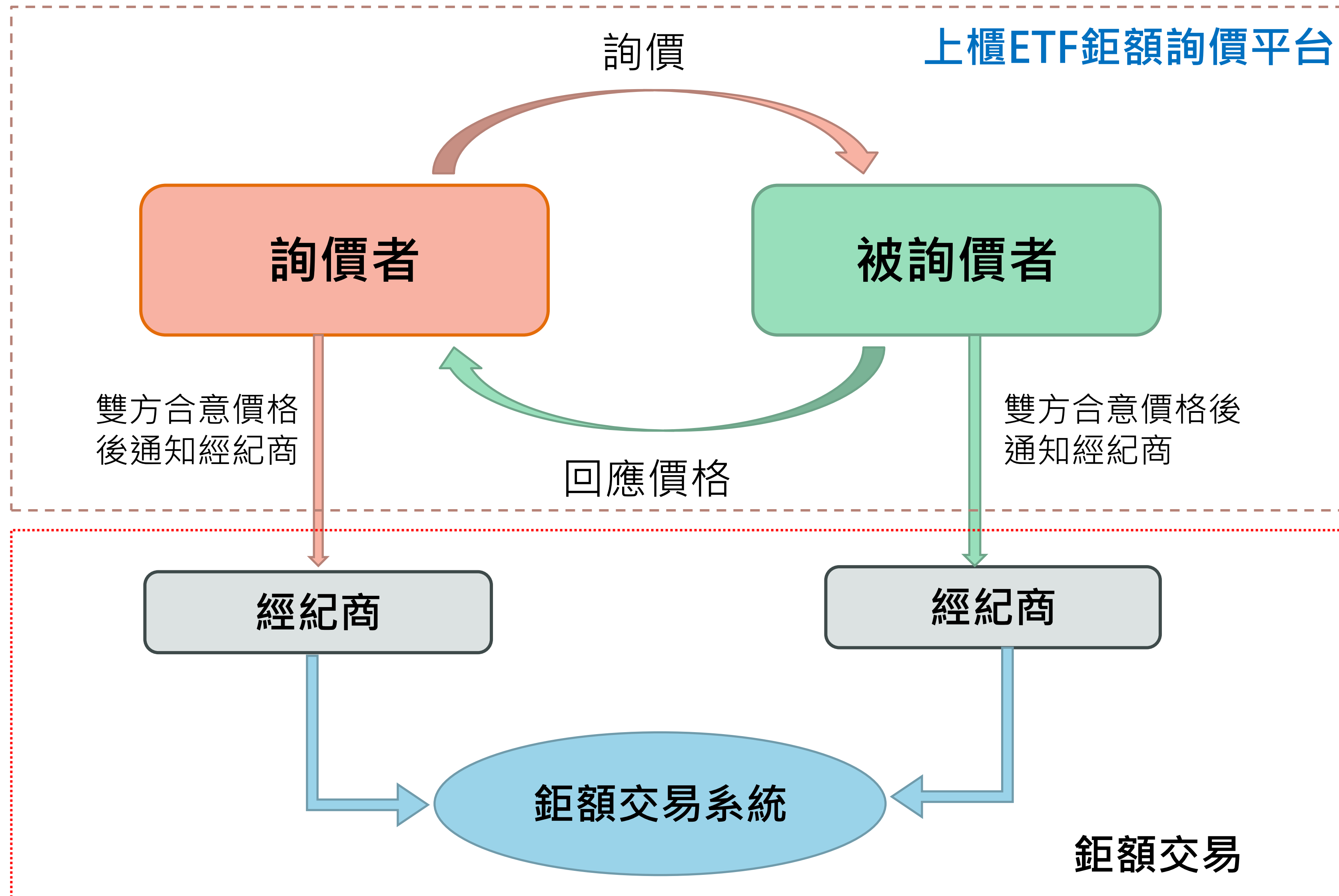
## 安全機制

- 資訊安全採**雙因子**認證方式，透過email或手機認證登入系統

## 可詢價之有價證券

- 初期可詢價之有價證券種類限**債券ETF**

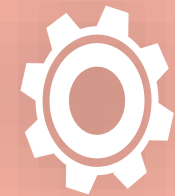
# 上櫃ETF鉅額詢價平台介紹(2/2)



# 上櫃ETF鉅額詢價平台優點

## 公開詢價管道、資訊透明

機構法人可於詢價平台進行大額買賣之詢價，替代現行採用電話詢價之方式



## 改善鉅額交易對象難尋的問題

提供投資人有機會尋得潛在交易對手，提升鉅額交易之可能性



## 作為交易軌跡及合理性之資訊

於平台上詢價及回價之過程可作為相關交易軌跡及交易價格合理性之資訊，協助符合主管機關之查核要求



# 債券ETF業務聯繫窗口

- 黃鎮傑      2366-6130      jack@tpex.org.tw
- 王熙碩      2366-8049      nerissa@tpex.org.tw
- 廖淑娟      2366-5910      chico.liao@tpex.org.tw
- 李伊寧      2366-8032      mandy@tpex.org.tw



證券櫃檯買賣中心  
Taipei Exchange

**感謝聆聽 • 敬請指教**