

指數股票型基金適用雙幣交易機制 制度說明

交易部
105.07

簡報大綱

一、商品簡介

二、上市流程

三、交易制度

四、風險控管

五、其他

一、商品簡介



什麼是加掛ETF受益憑證：

經核准募集之指數股票型證券投資信託基金，上市時加掛其他幣別之受益憑證



可以加掛標的：

指數股票型證券投資信託基金

二、上市流程

主管機關核准函

申請代號

LP建立部位

上市一部審查

加掛ETF受益憑證上市

二、上市流程

證券代號及簡稱

如何識別加掛ETF

證券代號：

ETF證券代號第六碼為K、M、S，代表以外幣（含人民幣）交易

簡稱（16位元）：

發行人、標的指數（商品）、屬性

範例：

ETF代號	加掛ETF代號
0050	00500K
006205	00625K

※初期僅開放新臺幣ETF加掛人民幣ETF

三、交易制度

外幣交割帳戶

投資人

- 投資人須開立外幣交割帳戶
- 交易前須簽署風險預告書

證券商

- 證券商總、分公司均須開立外幣交割帳戶
- 證券商戶名須依規定辦理
- 例如：○○證券公司○○分公司客戶證券交割專戶
- 至遲T+1日申報，申報內容包含帳號及中**英文**戶名

三、交易制度

各自撮合

證券市場提供人民幣交易幣別，新臺幣ETF及人民幣加掛ETF各自進行買賣撮合，不同幣別之ETF係有兩個不同的證券代號及獨立委託簿

新臺幣
ETF

- 撮合產生新臺幣成交價
- 以新臺幣進行結算交割

人民幣
ETF

- 撮合產生人民幣成交價
- 以人民幣進行結算交割

交易單位：
同新臺幣ETF
1交易單位=1000
受益權單位

三、交易制度

升降單位

最低股價	最高股價	新臺幣ETF 人民幣ETF
0.01元	5元	0.01
5元	10元	
10元	50元	
50元	100元	0.05
100元	150元	
150元	500元	
500元	1000元	
1000元	以上	

三、交易制度

上市首日開盤競價基準

由發行公司以上市前一日新臺幣ETF受益憑證每受益權單位淨值乘以匯率換算後，提供證交所做為加掛ETF上市首日開盤競價基準

例如：人民幣加掛ETF上市前一日，新臺幣ETF每受益權單位淨值為55元；

新臺幣兌人民幣匯率為0.1900；

人民幣ETF上市首日開盤競價基準為
 $55 \times 0.19 = 10.45$ （檔位價）

三、交易制度

分配收益（除息）

人民幣加掛ETF收益分配以**新臺幣**配發，由發行公司將收益分配金額依匯率換算成人民幣，提供證交所做為除息交易開始日開盤競價基準及升降幅度之計算基準

例如：人民幣加掛ETF除息前一日收盤價為10.45元

每受益權單位配發息值新臺幣5元

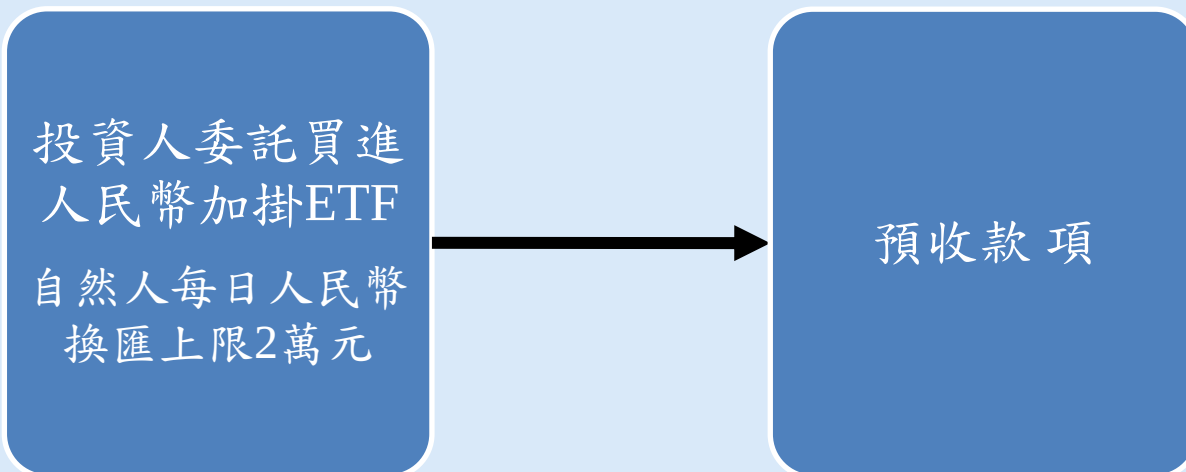
依新臺幣兌人民幣匯率0.1900換算後為0.95

人民幣ETF除息日開盤競價基準為 $10.45 - 0.95 = 9.50$ （檔位價）

三、交易制度

預收款項

準用證券經紀商受託買賣預收款券作業應行注意事項



投資人下單買入未成交時，證券商預收款項至遲需於交易日之次營業日返還投資人

※除委由保管機構代辦交割事務者外，概採預收款項

三、交易制度

加掛ETF

一個願景
1

流通證券
活絡經濟

預收款項：自然人每日有人民幣換匯限額

兩個任務
2

企業籌資更便捷
大眾投資更穩當

升降幅度、漲跌幅度同新臺幣ETF

三個策略
3

企業資訊更透明
交易機制更公正
金融商品更多元

交易單位同新臺幣ETF

四個工作
4

服務市場
創新產品
擴大規模
國際結盟

投資人交割幣別：以買賣幣別交割，須開立
外幣交割帳戶

五個目標
5

新商品
新機制 新市場
新資訊 新競爭

交易方式：普通、鉅額、盤後、零股

三、交易制度

上市後轉換規定

轉換時間：

- 上午8時30分~下午5時

轉換比例：

- 一比一

轉換數量：

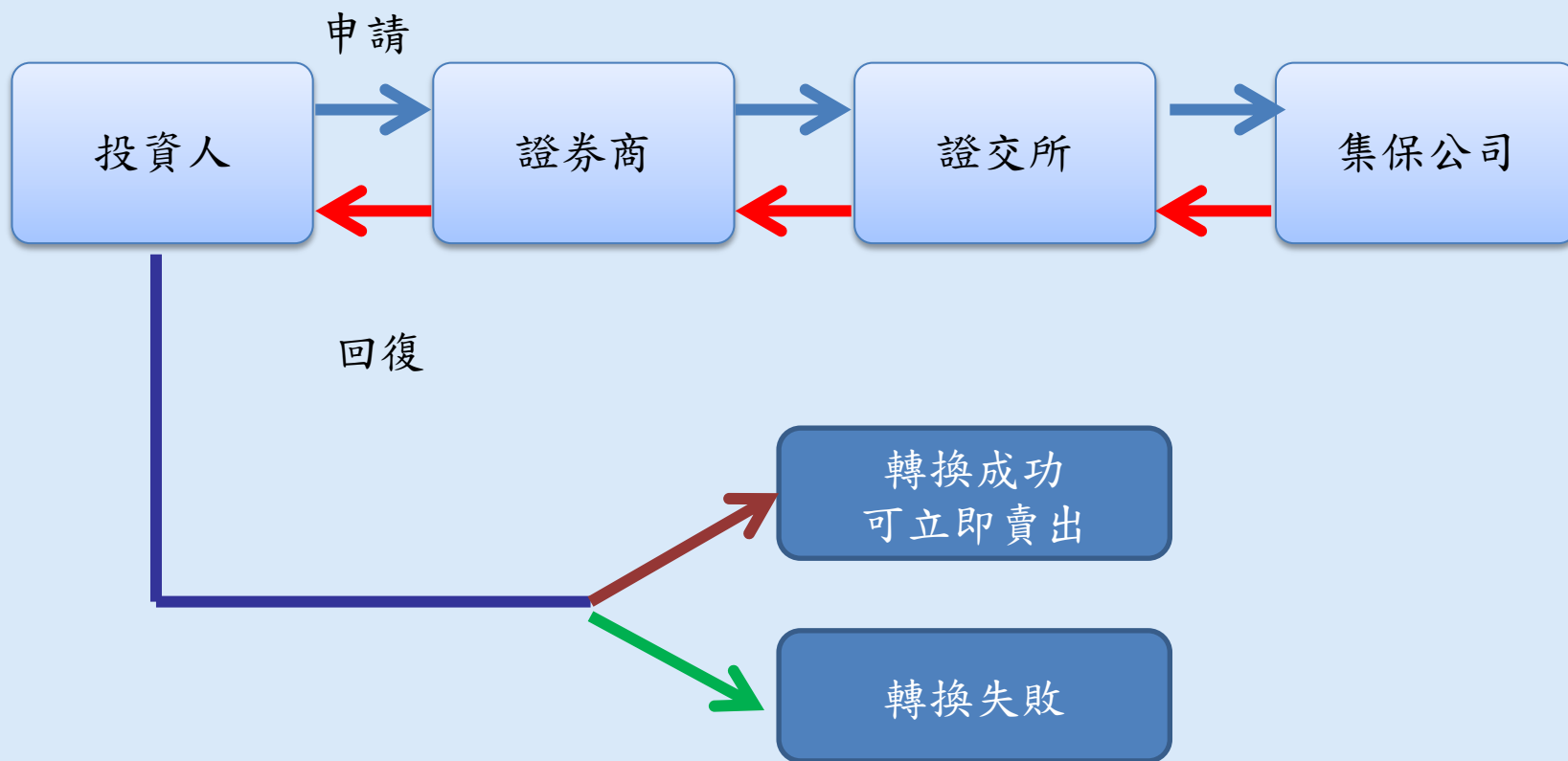
- 交易單位之整倍數且不超過劃撥保管帳戶之可動用餘額

申請次數：

- 同日內同一投資人申請次數不限，申請後不得刪除或更改，僅能反向申請轉換

三、交易制度

上市後轉換申請流程

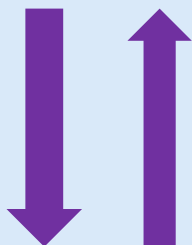


三、交易制度

可轉換部位

庫存部位（已完成交割者）

庫存新臺幣ETF



庫存人民幣ETF



新臺幣ETF之
融資買進及
借入部位

T日買進

T日買進
新臺幣ETF或
人民幣ETF

T+2完成
交割後

新臺幣ETF
人民幣ETF



人民幣ETF
新臺幣ETF

轉換時間：上午8時30分到下午5時

轉換時間：T+2完成交割之後

三、交易制度

加掛ETF限制事項



不得辦理申購、買回



不得從事當日沖銷交易



不得從事有價證券借貸、融資融券、借貸款項及不限用途款項借貸、交割款融資、擔保放款



不得當擔保品、權證標的

三、交易制度

加掛ETF資訊揭露



基導揭
及報幣
單況民
行情市
以人買
行本示
價格



依代
股券
持證
資同
外不
號分
別計
算



提中
公盤
行時
發即
供預
估淨
值



依換收
司率幣
公匯民
行天
發當
算人
盤淨
值



四、風險控管

投資人風險控管

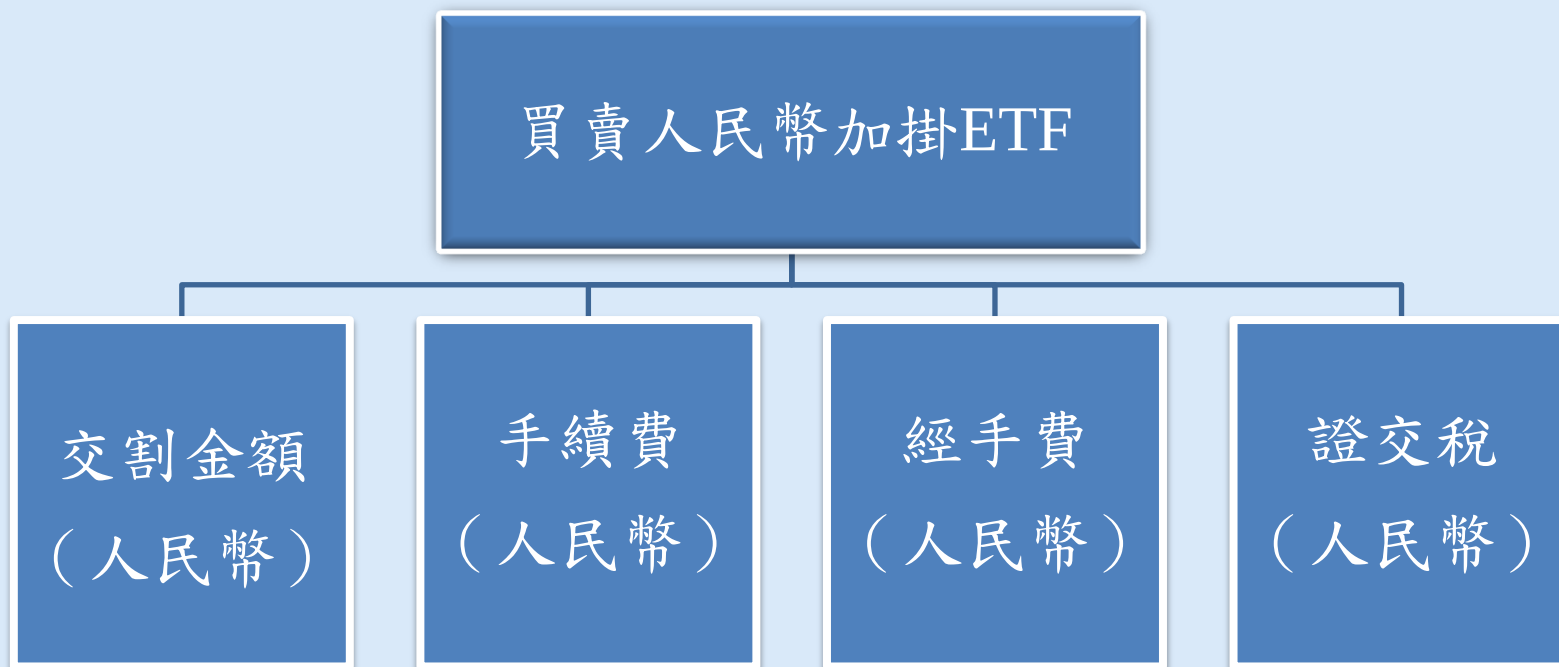
投資人首次買賣加掛ETF須簽署風險預告書

匯率及價差風險

- 人民幣加掛ETF上市後與新臺幣ETF各自以不同幣別交易、結算交割，交易價格可能受市場需求、匯率波動影響，致有引起其價值或漲或跌，二種幣別間亦存在價差風險

五、其他

手續費、經手費、證交稅



以買賣幣別計收手續費、經手費、證交稅

五、其他

代徵證交稅

證券商代徵證交稅以買賣幣別計收

證券商代徵證交稅
(以人民幣計收)



依實際成交匯率
結售為新臺幣
(保留水單)



繳交國稅局

ETF稅率為千分之一

證券商代徵外國貨幣應納稅額後須以實際成交匯率結售新臺幣繳納，免計入當年度累積結匯金額

五、其他

證交稅結售及申報

※彙整交割當日該有價證券之外幣（含人民幣）應納稅額，按四捨五入計算至小數點後2位，並以交割日（T+2日）或次一營業日（T+3日）實際結售新臺幣金額計算至元，元以下四捨五入，繳納證券交易稅

※於T+2日或T+3日向證交所申報外幣應納稅額實際結售新臺幣之匯率

五、其他

會計入帳

- ※因受託買賣加掛ETF受益憑證產生之外幣應收交割款、手續費、經手費等，皆按照證券商現行處理外幣會計項目方式辦理。
- ※至證交稅部分，入帳後如與實際結售金額有所差異，應作為證交稅之調整。

五、其他-匯率時點

每日公告國泰世華提供下午3時30分匯率

MIS公告
外匯資料查詢檔
供證券商接收

內容	匯率時點
證券商受託或自行買賣申報總金額	依本公司前一日公告匯率換算
當日買賣處置證券累計金額申報標準	依「公布或通知注意交易資訊暨處置作業要點」第六條「各證券商每日買進或賣出該有價證券之申報金額...」相關限制，加掛ETF申報金額以本公司前一日公告匯率換算
鉅額交易金額標準	依本公司前一日公告匯率換算
盤中預估淨值	發行公司依即時匯率計算
收盤參考淨值	發行公司依當天收盤匯率換算
交割借券擔保金	借券日依本公司前一日公告匯率換算
違約金額	同一申報日依本公司當日公告匯率換算
錯帳金額	成交日依本公司前一日公告匯率換算

五、其他-修訂規章

序號	修正規章
1	營業細則
2	有價證券上市審查準則
3	有價證券上市審查費收費辦法
4	受益憑證買賣辦法
5	受益憑證流動量提供者作業要點
6	受益憑證辦理申購買回作業要點及附件
7	受益憑證流動量提供者經手費折讓及獎勵金核發標準
8	上市證券鉅額買賣辦法
9	證券商辦理有價證券買賣融資融券業務操作辦法
10	有價證券得為融資融券交易之具體認定標準及作業程序
11	有價證券借貸辦法
12	證券經紀商申報委託人遲延交割及違約案件處理作業要點
13	證券經紀商受託買賣錯帳及更正帳號申報處理作業要點
14	證券商辦理證券業務借貸款項操作辦法
15	指數股票型基金受益憑證買賣及申購買回風險預告書

簡報完畢

謝謝