

上櫃ETF鉅額詢價平台介紹

2024年1月12日

債券部



證券櫃檯買賣中心
Taipei Exchange

簡報大綱

1

債券ETF市場現況

2

上櫃ETF鉅額詢價平台優點及架構

3

上櫃ETF鉅額詢價平台操作說明

4

上櫃ETF鉅額詢價平台作業辦法

債券ETF市場現況(1/4)

掛牌檔數

81檔

發行規模

1兆9,979億元

成交值

1兆2,120億元

日均值

50.71億元

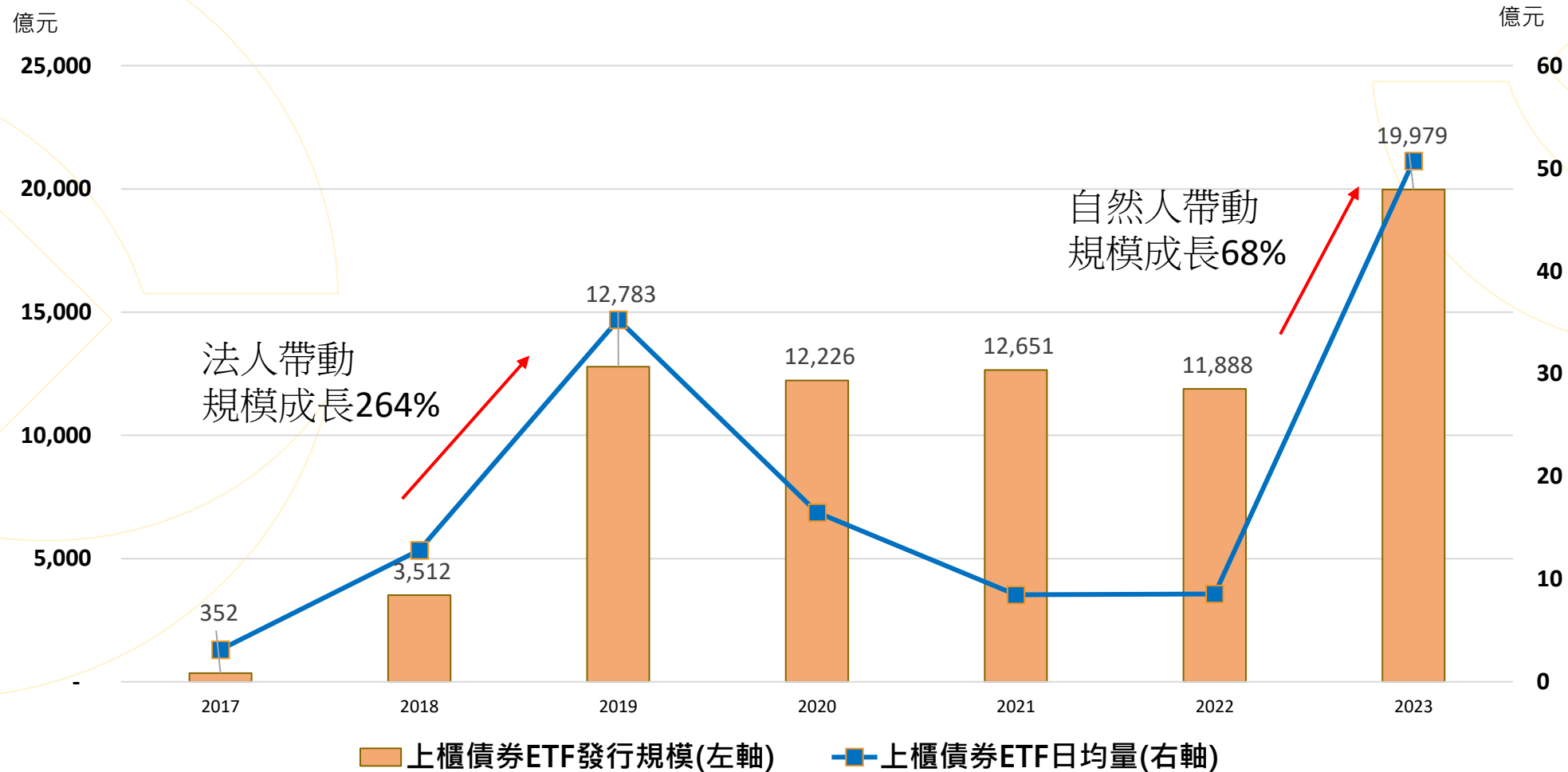
上櫃掛牌之債券ETF規模為亞太市場第一



資料日期：截至2023年底

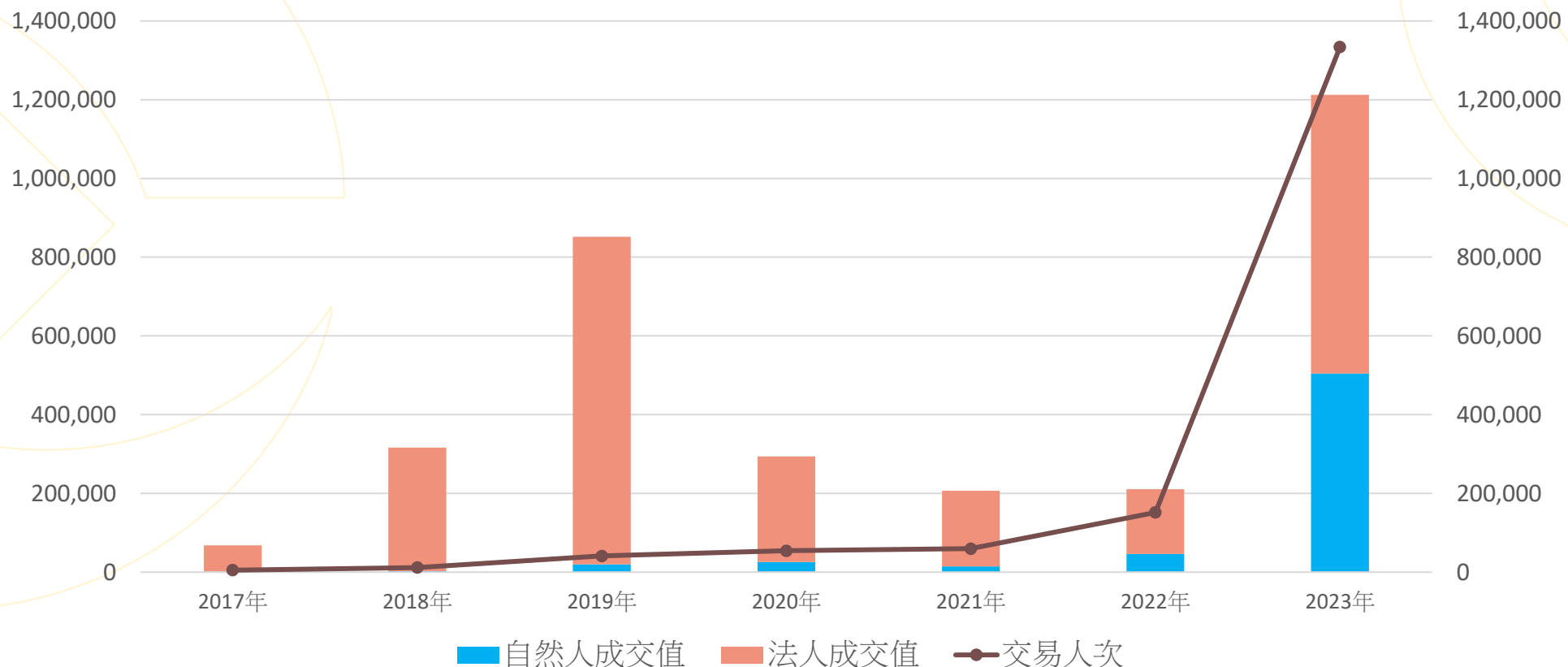
債券ETF市場現況(2/4)

截至2023年底，上櫃債券ETF規模接近2兆元，創歷史新高



債券ETF市場現況(3/4)

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



債券ETF市場現況(4/4)

美國政府債

年期包含1-3年、7-10年、
20年、25年等共18檔

ESG

共3檔

中國債

共4檔

含中國政策金融債及中
國投資等級公司債

投資級公司債

包含全球型或個別產業型
共44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

非投資等級債

共2檔

新興市場債

共10檔

國內機構法人交易債券ETF之途徑

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

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

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

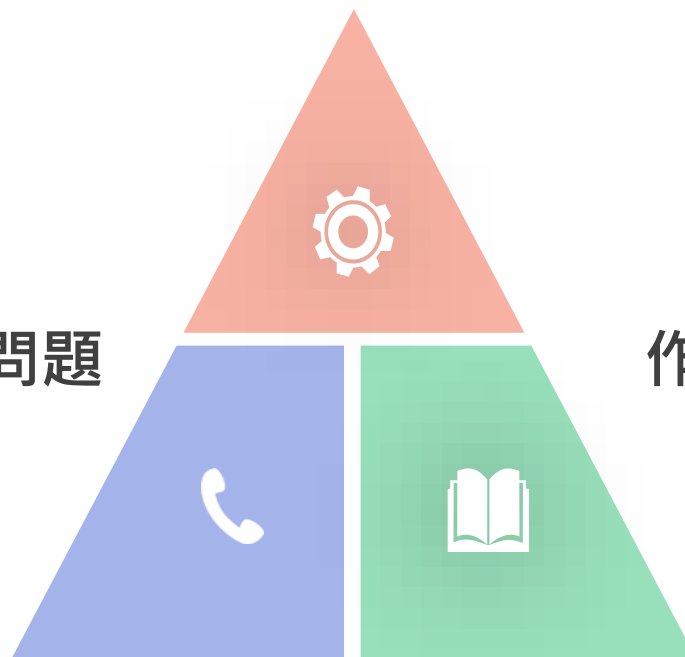
上櫃ETF鉅額詢價平台優點

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

上櫃ETF鉅額詢價平台介紹(1/2)

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

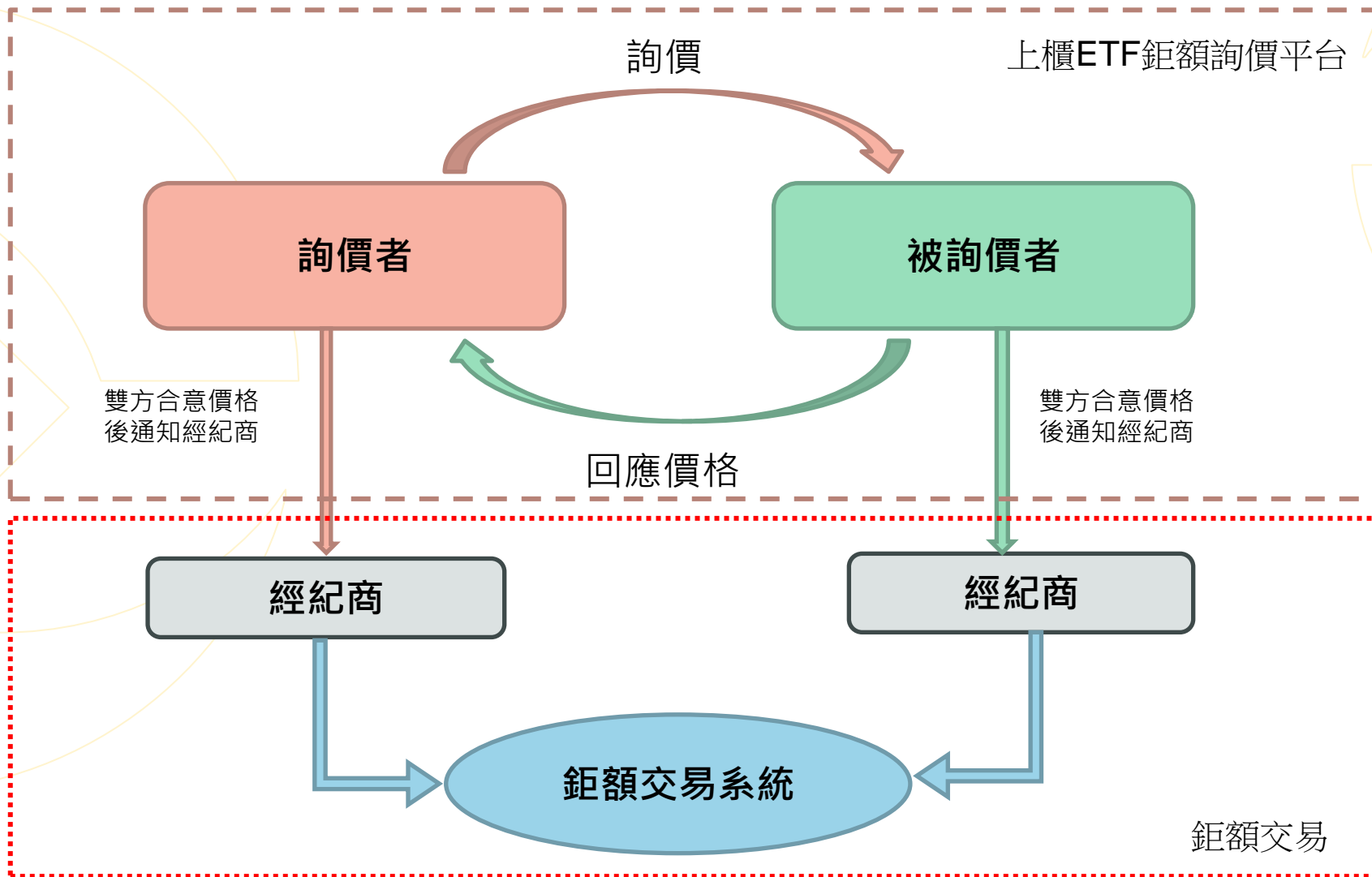
安全機制

- 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鉅額詢價平台操作說明(1/11)

上櫃指數股票型基金受益憑證ETF鉅額詢價平台(ETFRFQ)

etfrfq1.tpex.org.tw 說
第一階段認證完成，繼續第二階段OTP認證!

確定

請登入

andy

.....

開始登入

[忘記密碼?](#)

注意事項

1. 本網頁可接受使用Chrome、Edge瀏覽器登入。

TPEx
ETFRFQ

證券櫃檯買賣中心



注意事項

- 1.系統網址：<https://etfrfq.tpex.org.tw/>
- 2.參加人首先與本中心簽訂契約並填寫人員登記申請書，申請登入平台人員帳號
- 3.首次登入需修改密碼，若人員異動須重新填寫人員登記申請書
- 4.填入帳號及密碼後開始登入，並進行第二階段認證

上櫃ETF鉅額詢價平台操作說明(2/11)

進行第二階段OTP驗證

簡訊傳送驗證碼
電子郵件傳送驗證碼

1.選擇簡訊或電子郵件接受驗證碼

取得

- 按「取得」後，將於1~2分鐘內傳送驗證碼，請於5分鐘內完成認證。
- 若您無法完成驗證或是未收到驗證碼，請與[聯絡資訊](#)聯絡。

Close

進行第二階段OTP驗證


驗證碼： VABG-

3.輸入驗證碼登入系統

- 按「取得」後，將於1~2分鐘內傳送驗證碼，請於5分鐘內完成認證。
- 若您無法完成驗證或是未收到驗證碼，請與[聯絡資訊](#)聯絡。

Close

上櫃指數股票型基金受益憑證ETF鉅額詢價平台驗證碼通知

 E ETFRFQAdmin <etfrfq@tpex.org.tw>
收件者 nerissa@tpex.org.tw
簽名者 etfrfq@tpex.org.tw

2.email收到驗證碼通知

上櫃指數股票型基金受益憑證ETF鉅額詢價平台使用者您好，

驗證碼 VABG-851713，請於5分鐘內完成認證。

貼心提醒：

- 若您沒有登入帳號或修改密碼卻收到OTP驗證碼通知，請儘速修改密碼，或與我們聯絡 (<http://etfrfq.tpex.org.tw/Web/Contact.aspx>)，以避免帳號遭到不法人士盜用。
- 此為系統通知，請勿直接回信。

上櫃ETF鉅額詢價平台操作說明(3/11)

上櫃指數股票型基金受益憑證ETF鉅額詢價平台(ETFRFQ)

詢價方 ▾ 回應方 ▾ 合意價格揭示 ▾ 檔案下載 ▾ 系統維護 ▾

李大同您好，您上次登入時間為 2023/9/14 下午 03:06:14
歡迎使用「上櫃指數股票型基金受益憑證ETF鉅額詢價平台(ETFRFQ)」

- 請點選上方功能列進行操作

本中心聯絡資料:

系統面如有任何疑問，請聯絡:資訊部:

1. (02)2366-5935 楊小姐。

業務面如有任何疑問(或無法收到OTP驗證碼)，請聯絡:債券部:

1. (02)2366-8049 王小姐。

上櫃ETF鉅額詢價平台操作說明(4/11)

平台共有5大功能

功能	詢價方	回應方	合意價格揭示	檔案下載	系統維護
功能選項	詢價	回應	合意價格揭示	鉅額申報檔下載	詢價對象群組設定
	合意價格回報 (詢價方)	合意價格回報 (回應方)	-	-	使用者密碼修改
	詢價紀錄	回應結果查詢	-	-	-

上櫃ETF鉅額詢價平台操作說明(5/11)

上櫃指數股票型基金受益憑證ETF鉅額詢價平台(ETFRFQ) 詢價方 ▾ 回應方 ▾ 合意價格揭示 ▾ 檔案下載 ▾ 系統維護 ▾

詢價方詢價功能

資料更新 5 秒

ETF代號及簡稱： 00679B 元大美債20年	詢價對象： 全市場	顯/匿名： <input checked="" type="radio"/> 顯名 <input type="radio"/> 匿名
單位數： <input type="text"/>	買賣別： <input checked="" type="radio"/> 買 <input type="radio"/> 賣 <input type="radio"/> 買/賣	<input type="button" value="確定詢價"/> <input type="button" value="取消詢價"/>

- 1.ETF代號及簡稱：可選擇目前掛牌的上櫃債券ETF(81檔)
- 2.詢價對象：可選擇“全市場”、“單一對象”、“自設群組”
- 3.顯/匿名：詢價時可選擇是否要顯示公司名稱
- 4.單位數：輸入詢價張數
- 5.買賣別：可選擇“買”、“賣”、“買/賣”(系統自動拆成兩筆單詢價)

上櫃ETF鉅額詢價平台操作說明(6/11)

上櫃指數股票型基金受益憑證ETF鉅額詢價平台(ETFRFQ) 詢價方 ▾ 回應方 ▾ 合意價格揭示 ▾ 檔案下載 ▾ 系統維護 ▾

詢價方詢價功能

資料更新 5 秒

ETF代號及簡稱： 00679B 元大美債20年	詢價對象： 全市場	顯/匿名： <input checked="" type="radio"/> 顯名 <input type="radio"/> 匿名
單位數： <input type="text"/>	買賣別： <input checked="" type="radio"/> 買 <input type="radio"/> 賣 <input type="radio"/> 買/賣	<input type="button" value="確定詢價"/> <input type="button" value="取消詢價"/>

警示訊息：

您輸入的張數或金額可能不符合鉅額買賣之申報，請確認是否繼續詢價作業。

繼續

放棄

若輸入單位數不到500，且金額小於1,500萬，系統將出現警示訊息



上櫃ETF鉅額詢價平台操作說明(7/11)

詢價方詢價功能

資料更新 9 秒

ETF代號及簡稱： 詢價對象： 顯/匿名： 顯名 匿名

單位數： 買賣別： 買 賣 買/賣

下拉顯示詢價詳細記錄

序號	詢價時間	ETF代號及簡稱	詢價對象	顯匿名	回應對象	買賣別	單位數	回應價格	狀態	計時
0001▲	2023/11/17 15:34:52	00725B 國泰投資級公司債	全市場	顯名		買	510		已回應	1:30
00010 1	2023/11/17 15:35:37	00725B 國泰投資級公司債	全市場	顯名	櫃買土地銀行	買	510	3.10	T日 回應方已回應	2:15 <input type="button" value="接受"/> <input type="button" value="拒絕"/>
0002▲	2023/11/17 15:34:52	00725B 國泰投資級公司債	全市場	顯名		賣	510		已回應	1:30
00020 1	2023/11/17 15:35:43	00725B 國泰投資級公司債	全市場	顯名	櫃買土地銀行	賣	510	3.20	T+1日 回應方已回應	2:22 <input type="button" value="接受"/> <input type="button" value="拒絕"/>
0003▼	2023/11/17 15:34:57	00687C 國泰20年美債加掛	全市場	顯名		買	510		未回應	1:35
0004▼	2023/11/17 15:34:57	00687C 國泰20年美債加掛	全市場	顯名		賣	510		已回應	1:35

詢價後可於頁面下方看到詢價明細，若有回應，藍色區塊點開可以看到回應之價格，收到回應價格後，可於5分鐘內選擇「接受」或「拒絕」

上櫃ETF鉅額詢價平台操作說明(8/11)

回應方回應功能

資料更新

序號	詢價時間	ETF代號及簡稱	詢價者	買賣別	單位數	價格輸入	申報日	計時	狀態	
0001	2023/11/17 14:46:51	00694B 富邦美債1-3	櫃買第一銀行	買	520	1.20	T日	4:24	回應方已回應	<input type="button" value="回應"/> <input type="button" value="拒絕"/> <input type="button" value="取消"/> <input type="button" value="修改"/>
0002	2023/11/17 14:46:51	00694B 富邦美債1-3	櫃買第一銀行	賣	520	1.30	T+1日	4:30	回應方已回應	<input type="button" value="回應"/> <input type="button" value="拒絕"/> <input type="button" value="取消"/> <input type="button" value="修改"/>
0003	2023/11/17 14:46:58	00725B 國泰投資級公司債	櫃買第一銀行	買	510		T日	4:17	等待回應	<input type="button" value="回應"/> <input type="button" value="拒絕"/> <input type="button" value="取消"/> <input type="button" value="修改"/>
0004	2023/11/17 14:46:58	00725B 國泰投資級公司債	櫃買第一銀行	賣	510		T日	4:17	等待回應	<input type="button" value="回應"/> <input type="button" value="拒絕"/> <input type="button" value="取消"/> <input type="button" value="修改"/>

若有參加人送出詢價單，回應方可於畫面看到明細，並可輸入價格回應，升降單位為1分(0.01元)，或是拒絕回應，回應價格後可於5分鐘內修改或取消該筆回應。另可選擇該筆交易於T日或T+1日申報鉅額系統。

上櫃ETF鉅額詢價平台操作說明(9/11)

上櫃指數股票型基金受益憑證ETF鉅額詢價平台(ETFRFQ) [詢價方](#) [回應方](#) [合意價格揭示](#) [檔案下載](#) [系統維護](#)

合意價格揭示

單號	ETF代號及簡稱	單位數	價格	時間
N0001	00857C 永豐20美公債加掛	500	5566.00	2023/09/14 15:20:50
N0002	00726B 國泰5Y+新興債	1000	33.60	2023/09/14 15:36:04
N0003	00862B 中信投資級公司債	800	31.80	2023/09/14 15:36:12

當天平台上所有合意之價格及數量將會揭露在此頁面

上櫃ETF鉅額詢價平台操作說明(10/11)

鉅額申報檔下載

選擇合意日期： ▼

單一買進委託檔(L11)

單一賣出委託檔(L13)

下載txt

下載csv

鉅額申報檔下載，可提供給證券經紀商申報鉅額交易

上櫃ETF鉅額詢價平台操作說明(11/11)

上櫃指數股票型基金受益憑證ETF鉅額詢價平台(ETFRFQ) 詢價方 回應方 合意價格揭示 檔案下載 系統維護

詢價群組設定

群組：無任何資料

新增群組

修改群組

刪除群組

待選參加人

參加
WTYANG
參加三
國壽
台灣土地銀行
第一金銀行
測試1
—
微軟

全選

→

←

全不選

已選參加人

使用者密碼修改

- 密碼中需包含英文大寫、小寫、數字、特殊符號四類中至少三類

使用者代號：

andy

請輸入新密碼：

|

請確認新密碼：

|

確認

在系統維護選項，提供使用者可自行設定詢價群組或是修改密碼

上櫃ETF鉅額詢價平台測試說明

測試時間

113/1/8~113/1/31(營業日) , 每日8時至16時

測試網址

<https://etfrfqtest.tpex.org.tw>

測試帳密

請填寫帳號密碼申請書email至
nerissa@tpex.org.tw申請

如何加入上櫃ETF鉅額詢價平台

與櫃買中心簽定契約

參加人使用財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心指數股票型基金受益憑證鉅額詢價平台契約書

申請平台登入帳號

填寫簽約參加人暨人員登記申請書，並蓋**公司大小章**後寄至櫃買中心債券部申請

A

B

C

D

備妥手機及電子信箱

本平台使用兩階段OTP(One time password)登入，須備妥手機或電子信箱(可擇一)，方可登入系統

登入上櫃ETF鉅額詢價平台

系統網址：
<https://etfrfq.tpex.org.tw/>

上櫃ETF鉅額詢價平台相關資訊查詢(1/2)

證券櫃檯買賣中心
Taipei Exchange

公開發行及募集 ▾ 創櫃板公司 ▾ 上櫃/興櫃公司/債券發行人專區 ▾ 發行人ESG ▾ 證券商/金融機構/投信專區 ▾ 電腦資訊 ▾ 公文查詢 ▾

櫃買市場業務宣導網站

電腦資訊 / 上櫃ETF鉅額詢價平台

上櫃ETF鉅額詢價平台

櫃買中心業務宣導網站
網址：<https://dsp.tpex.org.tw/>

上櫃ETF鉅額詢價平台 相關文件

上櫃ETF鉅額詢價平台網頁正式版 說明

壹、使用環境說明：

1. 系統網址：<https://etfrfq.tpex.org.tw/>

貳、使用環境說明：

1. 建議使用Microsoft Edge或Google Chrome瀏覽器開啟詢價平台。
2. 本平台使用兩階段OTP(One time password)登入，須備妥手機或電子信箱(可擇一)，方可登入系統。

參、相關文件：

1. 網站操作手冊：[下載](#)
2. 網站登入操作手冊：[下載](#)

電腦資訊 ▾

- 宣導文件
- 上櫃股票交易系統
- 興櫃股票交易系統
- 債券交易系統
- 衍生性商品交易系統
- 衍生性商品交易資訊儲存庫
- 上櫃ETF鉅額詢價平台
- 行情傳輸系統
- 資訊整合
- 主機共置(Co-Location)服務
- 資訊伺服器作業系統更新案

上櫃ETF鉅額詢價平台相關資訊查詢(2/2)

證券櫃檯買賣中心
Taipei Exchange
櫃買市場業務宣導網站

公開發行及募集 ▾

創櫃板公司 ▾

上櫃/興櫃公司/債券發行人專區 ▾

發行人ESG ▾

證券商/金融機構/投信專區 ▾

電腦資訊 ▾

公文查詢 ▾

電腦資訊 / 上櫃ETF鉅額詢價平台

上櫃ETF鉅額詢價平台

上櫃ETF鉅額詢價平台

相關文件

資料名稱	檔案下載	更新日期
網站操作手冊	下載PDF	112.11.27
網站登入操作手冊	下載PDF	112.11.01
人員登記申請書	下載PDF	113.01.05
改帳申請書(甲乙聯)	下載PDF	112.12.29
契約範本	下載PDF	112.12.29

指數股票型基金受益憑證鉅額詢價平台作業辦法(1/2)

參加人資格及 可詢價之有價證券種類

第三條

本辦法所稱參加人，係指已與本中心簽訂「參加指數股票型基金受益憑證鉅額詢價平台契約」之專業機構投資人。

前項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。

第四條

得於本平台詢價之有價證券為櫃檯買賣之國內外債券成分指數股票型基金受益憑證。

平台相關規則

第五條

本平台之詢價及回應時間為上午八時至下午四時。

第六條

本平台詢價申報買賣之數量應達五百申報單位以上，以一千受益權單位為一申報單位。但詢價申報買賣總金額達一千五百萬以上者，不受最低申報買賣數量限制。

第七條

本平台之申報買賣價格，以每受益權單位為準；申報買賣價格之升降單位為一分。

指數股票型基金受益憑證鉅額詢價平台作業辦法(1/2)

詢價回價規則

第八條

本平台之詢價買賣或回應價格申報，應依本平台指定項目輸入。

參加人使用本平台應依下列規定辦理詢價或回應價格：

- 一、回價者得於收到詢價**5分鐘**內回應價格，超過5分鐘未回應或拒絕者，本平台逕行取消之。
- 二、詢價者對回價者所提供之買賣價格於**5分鐘**內接受即為合意；詢價者超過5分鐘未接受或拒絕者，本平台逕行取消之。詢價者未接受或拒絕前，回價者得於首次回應價格5分鐘內**取消或修改**其回應之買賣價格。

改帳作業

第九條

參加人依前條合意者，得經他方同意後，**於申報鉅額交易前**，向本中心申報**取消合意**（簡稱改帳）。

合意價格後須申報鉅額交易

第十條

參加人雙方依第八條合意，應各別**通知其證券經紀商**於約定日以**配對交易方式申報鉅額交易**，並悉依本中心上櫃證券鉅額買賣辦法辦理。但依第九條改帳者不在此限。

上櫃ETF鉅額詢價平台聯繫窗口

債券部

- 王小姐 2366-8049 nerissa@tpex.org.tw

資訊部

- 楊小姐 2366-5935 wtyang@tpex.org.tw
- 吳先生 2366-6149 williamwu@tpex.org.tw

Q & A

THANK
YOU

更多資訊請至櫃買中心網站
www.tpex.org.tw