

臺灣證券交易所股份有限公司受益憑證流動量提供者經手費折讓及獎勵金核發標準部分修正條文對照表

修正條文	現行條文	說明
<p>壹、經手費折讓標準</p> <p>一、流動量提供者及其負責提供流動量之指數股票型基金受益憑證及境外指數股票型基金受益憑證、基金股份或投資單位(以下皆簡稱ETF)當月績效<u>須符合下列條件</u>，本公司得折讓經手費：</p> <p>(一)ETF之<u>普通交易</u>須達下列標準：</p> <p>1、最佳一檔買賣價差出現大於百分之一且持續超過30分鐘者，當月不超過2次。</p> <p><u>最佳一檔買賣價差範圍，其計算公式如下：</u></p> <p><u>(最佳一檔買賣價差)=[(未成交之最低賣出申報價格)-(未成交之最高買進申報價格)]/(未成交之最低賣出申報價格)。</u></p>	<p>壹、經手費折讓標準</p> <p>一、流動量提供者及其負責提供流動量之指數股票型基金受益憑證及境外指數股票型基金受益憑證、基金股份或投資單位(以下皆簡稱ETF)當月績效均達下列各條件者，本公司方予經手費折讓：</p> <p>(一)ETF須達下列<u>績效</u>標準：</p> <p>1、<u>普通交易</u>最佳一檔買賣價差出現大於百分之一持續不超過30分鐘，當月不超過2次。</p> <p>2、<u>普通交易之每日週轉率均達一定比率以上，計算週轉率之日成交量不含流動量提供者於同一盤以ETF專戶、其他自有名義開立之帳戶買賣，或其間相互買賣成交之數量。(前揭比率由本公司視各種ETF及市場狀況訂定之)</u></p>	<p>為使績效標準明確，酌修部分文字。</p> <p>為使績效標準明確，故酌修部分文字內容。</p> <p>由於原標準情事發生頻繁，為使績效標準更為合理，故酌修部分文字內容，並將最佳一檔買賣價差之計算公式，依「受益憑證之流動量提供者作業要點」陸、一、明確定義。</p> <p>原條文內容經修正後，已修改為ETF流動量提供者之交易績效標準，故為統一訂定ETF流動量提供者績效標準，將其項次調整為增訂(二)2、。</p>

修正條文	現行條文	說明
<p><u>2、揭示價格除漲停買進或跌停賣出者外，市場行情揭示僅有買進或賣出揭示價格逾3分鐘之次數不超過2次，惟遇有本公司營業細則第58條之3第四項之情事，須延緩撮合時間時，得排除上揭時間計算。</u></p> <p><u>(二)ETF流動量提供者之普通交易須達下列標準：</u></p> <p><u>1、流動量提供者於盤中遇該ETF有本公司營業細則第58條之3第四項之情事時，於延緩撮合期間未申報8個交易單位以上之買進及賣出，每期不超過2次。</u></p> <p><u>2、流動量提供者買賣該ETF普通交易之日平均週轉率，於該ETF日平均資產總值達新台幣100億元以上時，須達全體股票日平均週轉率三分之一以上；另該ETF日平均資產總值未達新台幣100億元時，須達全體股票日平均週轉率六分之一以上。</u></p> <p><u>流動量提供者買賣該ETF之日平均週轉率計算公式，為其當月買賣該ETF日平均成交量除以該ETF日平均上市單位數。</u></p>	<p><u>3、該ETF價格除漲停或跌停者外，市場行情揭示僅有買進或賣出揭示價格逾3分鐘之次數不超過2次，惟遇有本公司營業細則第58條之3第三項之情事，須延緩撮合時間時，得排除上揭時間計算。</u></p> <p><u>(二)流動量提供者於盤中遇該ETF有本公司營業細則第58條之3第三項之情事時，均於延緩撮合期間申報8個交易單位以上之買進及賣出委託。</u></p> <p><u>2、(新增)</u></p>	<p>為使績效標準明確，酌修部分文字，並將項次改為2、。</p> <p>為一致規範ETF流動量提供者之績效標準，故將原(二)內容移至(二)1、，並增加(二)之說明。</p> <p>項次調整，修正引用營業細則條文，並放寬其未於延緩撮合時間申報8交易單位之情形，每季2次為限。</p> <p>由原(一)2、調整項次；本公司目前規定0050台灣50指數ETF之流動量提供者，每月計算績效時，當月每日成交量週轉率，需大於當月每日市場股票成交量週轉率之兩倍，其餘ETF當月每日成交量週轉率，必須大於每日市場股票成交量週轉率。此次修正除將績效比率標準明確定義於辦法中外，並放寬經手費折讓之績效標準，以增加流動量提供者造市活動之意願。</p>

修正條文	現行條文	說明																																				
<p><u>(三)壹、一、(二)2、及壹、二、(一)之日平均成交量，壹、二、(二)之流動量提供者當月買賣該ETF成交量，貳、三之日平均買進及賣出總成交量以及獲獎勵金者當期賣出該ETF之證券交易稅等之計算方式，限於流動量提供者當月於ETF專戶買賣該ETF之成交量，且不含於同一盤以該專戶買賣，或該專戶與其他自有名義開立之帳戶相互買賣成交之數量。</u></p> <p>二、<u>當月</u>流動量提供者買賣該ETF經手費折讓標準</p> <p><u>(一)普通交易之日平均成交量標準：</u></p> <p>1、ETF日平均資產總值達新台幣100億元以上者：</p> <table border="1" data-bbox="92 1310 577 1550"> <thead> <tr> <th>日平均成交量</th> <th>經手費折讓</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>1000 交易單位以上未滿 2000 交易單位</td> <td>10%</td> </tr> <tr> <td>2000 交易單位以上未滿 3000 交易單位</td> <td>20%</td> </tr> <tr> <td>3000 交易單位以上未滿 4000 交易單位</td> <td>30%</td> </tr> <tr> <td>4000 交易單位以上未滿 5000 交易單位</td> <td>40%</td> </tr> <tr> <td>5000 交易單位以上</td> <td>50%</td> </tr> </tbody> </table> <p>2、ETF之日平均資產總值未達新台幣100億元者：</p> <table border="1" data-bbox="92 1653 577 1915"> <thead> <tr> <th>日平均成交量</th> <th>經手費折讓</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>100 交易單位以上未滿 300 交易單位</td> <td>10%</td> </tr> <tr> <td>300 交易單位以上未滿 500 交易單位</td> <td>20%</td> </tr> <tr> <td>500 交易單位以上未滿 1000 交易單位</td> <td>30%</td> </tr> <tr> <td>1000 交易單位以上未滿 1500 交易單位</td> <td>40%</td> </tr> <tr> <td>1500 交易單位以上</td> <td>50%</td> </tr> </tbody> </table>	日平均成交量	經手費折讓	1000 交易單位以上未滿 2000 交易單位	10%	2000 交易單位以上未滿 3000 交易單位	20%	3000 交易單位以上未滿 4000 交易單位	30%	4000 交易單位以上未滿 5000 交易單位	40%	5000 交易單位以上	50%	日平均成交量	經手費折讓	100 交易單位以上未滿 300 交易單位	10%	300 交易單位以上未滿 500 交易單位	20%	500 交易單位以上未滿 1000 交易單位	30%	1000 交易單位以上未滿 1500 交易單位	40%	1500 交易單位以上	50%	<p>二、流動量提供者買賣該ETF經手費折讓標準</p> <p><u>(一)本案正式實施日起半年或ETF新上市日起半年，經手費全數減免。</u></p> <p><u>(二) 本案實施滿半年或ETF新上市滿半年後之經手費折讓標準：</u></p> <p>1、當月普通交易之日平均成交量標準：</p> <table border="1" data-bbox="619 1258 1102 1498"> <thead> <tr> <th>日平均成交量</th> <th>經手費折讓</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>1000 交易單位以上未滿 2000 交易單位</td> <td>10%</td> </tr> <tr> <td>2000 交易單位以上未滿 3000 交易單位</td> <td>20%</td> </tr> <tr> <td>3000 交易單位以上未滿 4000 交易單位</td> <td>30%</td> </tr> <tr> <td>4000 交易單位以上未滿 5000 交易單位</td> <td>40%</td> </tr> <tr> <td>5000 交易單位以上</td> <td>50%</td> </tr> </tbody> </table> <p><u>註：日平均成交量限流動量提供者ETF專戶買賣者，惟不含同一盤以ETF專戶買賣，或以ETF專戶與其他自有名義開立之帳戶相互買賣成交之數量。</u></p>	日平均成交量	經手費折讓	1000 交易單位以上未滿 2000 交易單位	10%	2000 交易單位以上未滿 3000 交易單位	20%	3000 交易單位以上未滿 4000 交易單位	30%	4000 交易單位以上未滿 5000 交易單位	40%	5000 交易單位以上	50%	<p>彙總本標準計算績效，不含流動量提供者自行成交之規定之所有項目。</p> <p>為避免爭議，故將原二、(一)及(二)刪除，而經手費折讓適用期間擬改以公告方式為之。</p> <p>為因應不同資產規模ETF之不同交易特性，使經手費折讓標準更具彈性，故新標準以ETF資產規模進行分級，另訂資產規模較小之ETF，其適用之成交量標準，並調整各項標準之項次。</p>
日平均成交量	經手費折讓																																					
1000 交易單位以上未滿 2000 交易單位	10%																																					
2000 交易單位以上未滿 3000 交易單位	20%																																					
3000 交易單位以上未滿 4000 交易單位	30%																																					
4000 交易單位以上未滿 5000 交易單位	40%																																					
5000 交易單位以上	50%																																					
日平均成交量	經手費折讓																																					
100 交易單位以上未滿 300 交易單位	10%																																					
300 交易單位以上未滿 500 交易單位	20%																																					
500 交易單位以上未滿 1000 交易單位	30%																																					
1000 交易單位以上未滿 1500 交易單位	40%																																					
1500 交易單位以上	50%																																					
日平均成交量	經手費折讓																																					
1000 交易單位以上未滿 2000 交易單位	10%																																					
2000 交易單位以上未滿 3000 交易單位	20%																																					
3000 交易單位以上未滿 4000 交易單位	30%																																					
4000 交易單位以上未滿 5000 交易單位	40%																																					
5000 交易單位以上	50%																																					

修正條文	現行條文	說明																								
<p>(二) 普通交易成交量比重標準：</p> <table border="1" data-bbox="92 405 579 710"> <thead> <tr> <th>月成交量比重</th> <th>經手費折讓</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>10%以上未滿30%</td> <td>20%</td> </tr> <tr> <td>30%以上未滿50%</td> <td>30%</td> </tr> <tr> <td>50%以上未滿70%</td> <td>50%</td> </tr> <tr> <td>70%以上未滿90%</td> <td>70%</td> </tr> <tr> <td>90%以上</td> <td>100%</td> </tr> </tbody> </table> <p>註：(月成交量比重)=(流動量提供者當月買賣該ETF成交量)÷(當月該ETF總成交量)。(總成交量=(買進成交量+賣出成交量)÷2)</p> <p>(三) 達前二項折讓標準者，經手費折讓得合併計算，逾100%之折讓金額得抵該流動量提供者所負責之其他ETF經手費。</p>	月成交量比重	經手費折讓	10%以上未滿30%	20%	30%以上未滿50%	30%	50%以上未滿70%	50%	70%以上未滿90%	70%	90%以上	100%	<p>2、<u>當月</u>普通交易之成交量比重標準：</p> <table border="1" data-bbox="619 405 1106 804"> <thead> <tr> <th>月成交量比重</th> <th>經手費折讓</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>50%以上未滿60%</td> <td>20%</td> </tr> <tr> <td>60%以上未滿70%</td> <td>30%</td> </tr> <tr> <td>70%以上未滿80%</td> <td>50%</td> </tr> <tr> <td>80%以上未滿90%</td> <td>70%</td> </tr> <tr> <td>90%以上</td> <td>100%</td> </tr> </tbody> </table> <p>註：(月成交量比重)=(流動量提供者當月買賣該ETF成交量)÷(當月該ETF買進及賣出總成交量)，<u>流動量提供者當月買賣該ETF成交量限ETF專戶買賣者，惟不合同一整以ETF專戶買賣，或以ETF專戶與其他自有名義開立之帳戶相互買賣成交之數量。</u></p> <p>3、<u>流動量提供者每月買賣每種ETF成交量</u>達前二項折讓標準者，<u>其</u>經手費折讓得<u>加總</u>計算之，<u>但超出100%部分</u>之折讓金額得<u>折抵</u>其他<u>提供流動量之</u>ETF經手費。</p>	月成交量比重	經手費折讓	50%以上未滿60%	20%	60%以上未滿70%	30%	70%以上未滿80%	50%	80%以上未滿90%	70%	90%以上	100%	<p>將月成交比重之分母改為總成交量，並明確定義總成交量公式。</p> <p>為使經手費折抵方式更為明確，酌修部分文字。</p>
月成交量比重	經手費折讓																									
10%以上未滿30%	20%																									
30%以上未滿50%	30%																									
50%以上未滿70%	50%																									
70%以上未滿90%	70%																									
90%以上	100%																									
月成交量比重	經手費折讓																									
50%以上未滿60%	20%																									
60%以上未滿70%	30%																									
70%以上未滿80%	50%																									
80%以上未滿90%	70%																									
90%以上	100%																									
<p>貳、獎勵金核發標準</p> <p>一、本公司提供 2,000 萬元作為 ETF 流動量提供者之獎勵金。</p> <p>二、符合壹、一之績效標準，且達下列條件，<u>流動量提供者</u>始可獲得獎勵金額：</p> <p>(一)ETF 上市須滿一個月。</p> <p>(二)<u>每三個月為一期，於當期該ETF之日平均資產總值達新台幣 100 億元以上時</u>，每月日平均成交數量須達<u>2,500</u>交易單位以上；<u>另當期該ETF之日平均資產總值未達</u>新台幣 100 億</p>	<p>貳、獎勵金核發標準</p> <p>一、本公司於<u>本案實施第一年</u>提供 2,000 萬元作為ETF流動量提供者<u>制度</u>之獎勵金。</p> <p>二、符合<u>上揭</u>壹、一之績效標準，且達下列條件，始可獲得獎勵金額：</p> <p>(一)ETF 上市須滿一個月。</p> <p>(二) ETF當季之日平均資產總值新台幣 100 億元以上者，<u>當季之</u>每月日平均成交數量須達 5,000 交易單位以上；或ETF當季之日平均資產總值不滿新台幣 100 億元者，<u>當季之</u>每月</p>	<p>核發獎勵金期間以增訂參、之規定，由本公司另行公告之。</p> <p>酌修部分文字。</p> <p>為避免與日曆季別混淆，故明確定義相關期間。</p>																								

修正條文	現行條文	說明
<p>元時，每月日平均成交數量須達<u>100</u>交易單位以上。</p> <p>(三)<u>當期</u>流動量提供者對該ETF每日買賣相抵後仍有賣出餘額，依本公司營業細則第一〇九條規定申報借券辦理交割之數量未超過該ETF每申購單位之受益權單位數。</p> <p>三、<u>每期</u>計算全體ETF之流動量提供者就其提供流動量之每種ETF日平均買進及賣出總成交量<u>進行排名並核發獎勵金，於該ETF日平均資產總值達新台幣 100 億元以上時</u>，第一名 70 萬元，第二名 50 萬元，第三名 30 萬元，第四名 20 萬元；<u>另ETF當期日平均資產總值未達新台幣 100 億元時</u>，第一名 70 萬元，第二名 50 萬元，第三名 30 萬元，第四名至第十二名各 20 萬元，惟獲獎者當期賣出該ETF之證券交易稅與獎勵金取其低者作為獎勵金。</p> <p><u>參、本經手費折讓及獎勵金核發標準實施期間，由本公司另行公告之。</u></p> <p><u>肆、本公司對上開標準，得視情形調整。</u></p>	<p>日平均成交數量須達 500 交易單位以上。</p> <p>(三)當季流動量提供者對該ETF每日買賣相抵後仍有賣出餘額，依本公司營業細則第一〇九條規定申報借券辦理交割之數量未超過該ETF每申購單位之受益權單位數。</p> <p>三、每季計算全體ETF之流動量提供者就其提供流動量之每種ETF日平均買進及賣出總成交量<u>(限流動量提供者ETF專戶買賣者，惟不含同一盤與ETF專戶買賣，或與其他自有名義開立之帳戶相互買賣成交之數量)</u>前八名核發獎勵金，按ETF當季日平均資產總值新台幣 100 億元以上及以下二部分進行排名，第一名 70 萬元，第二名 50 萬元，第三名 30 萬元，第四名至第八名各 20 萬元，惟獲獎者當季賣出該ETF之證券交易稅<u>(限流動量提供者ETF專戶賣出者，惟不含同一盤與ETF專戶買進，或與其他自有名義開立之帳戶相互買進成交之數量)</u>與獎勵金取其低者作為獎勵金。</p> <p><u>參、(新增)</u></p> <p>參、本公司對上開標準，得視情形調整。</p>	<p>為避免與日曆季別混淆，故明確定義相關期間。</p> <p>為避免與日曆季別混淆，故明確定義相關期間，並且放寬相關獎勵金核發方式，依ETF資產規模分別排名，以增加適用之流動量提供者數目。</p> <p>經手費折讓及獎勵金之核發期間，本公司將另行公告。</p> <p>調整條次。</p>