

ETF申贖平台介紹 及相關注意事項

臺灣證券交易所
2026年1月9日

大綱

01 申贖平台基本介紹

02 初級市場申贖作業流程

03 近期缺失案例

04 其他注意事項

大綱

01 申贖平台基本介紹

02 初級市場申贖作業流程

03 近期缺失案例

04 其他注意事項

初級市場一站式申贖平台

- 對接證交所、集保公司、投信業者及參與證券商，提供**標準化**及**電腦化**作業流程

投信端
網際網路
平台作業



券商端
主機連線
作業

相關規章及電腦作業手冊

口相關規章：

臺灣證券交易所股份有限公司受益憑證辦理申購買回作業要點



口電腦作業手冊檔案路徑：

本公司官網>國內業務宣導網站>電腦資訊>證券商作業手冊

投信ETF電腦作業手冊

證券商ETF電腦作業手冊



平台登入作業

□投信端ETF網站上下傳作業：

① 正式網址：

<https://clear.twse.com.tw/etf/logon.jsp>

② 虛擬ETF代號登入：發行前需向交易所申請



□證券商端ETF上下傳作業：透過主機作業

投信申報作業：檔案上傳

Screenshot of the TWSE ETF Document Submission System (網路申報作業系統) showing the file upload process.

The screenshot shows the following interface:

- Header:** TWSE logo, URL http://cleartest.twse.com.tw:9080/etf/servlet/com.enovation.etf, and tabs for 網路申報作業系統 (Network Reporting System).
- Top Navigation:** 檔案(F), 編輯(E), 檢視(V), 我的最愛(A), 工具(T), 說明(H), 首頁, 檔案上傳 (highlighted with a red box), 檔案下載, 變更密碼, 登出.
- Main Content:**
 - Section:** ETF檔案上傳作業
 - User Info:** 公司ID:YUAN88, 用戶ID:YUAN8801
 - Form Fields:** 選擇ETFID: 0050 (dropdown), 選擇檔案代碼: (dropdown menu showing options M12 to M52), 上傳時間限制 8:00 ~ 18:00, 檢視... (button), 上傳 (button).
 - File Selection:** 檔案上傳 (button).
- Upload Status:** **ETF檔案上傳回覆** (Report) button, 重新整理 (Refresh) button, and a table showing the uploaded file details:

ETF ID	檔案名稱	所傳送的檔案	檔案大小	時間	主機狀態
00642U	M52-20170818-2U10424945R.dat	M52.dat	200	2017/8/18 上午 10:42:27	成功(00)

投信查詢作業：檔案下載

http://cleartest.twse.com.tw:9080/etf/servlet/com.enovation.etf..

檔案(F) 編輯(E) 檢視(V) 我的最愛(A) 工具(T) 說明(H)

臺灣證券交易所 TAIWAN STOCK EXCHANGE

首頁 檔案上傳 檔案下載 變更密碼 登出

ETF檔案下載作業

公司ID:YUAN88 用戶ID:YUAN8801

選擇ETFID : 0050

要下載的檔案 (M09-M43) :

M09 - 買回主檔(圈存前)
 M09 - 申購主檔(圈存前)
 M10 - 申購明細檔(圈存前)
 M10 - 買回明細檔(圈存前)
 M11 - 複券資料檔(圈存前)
 M17 - 申購/買回主檔(圈存後)
 M19 - 複券資料檔(圈存後)
 M22 - 實物申購買回清單
 M23 - 申請數據回覆檔案
 M24 - 解除圈存資料檔案
 M25 - 基金參與券商資料檔案
 M26 - 申購/買回撥付指示檔
 M27 - 申購/買回明細檔(圈存後)
 M33 - 二次圈存申請明細檔查詢
 M34 - 二次圈存結果明細檔查詢
 M43 - 已圈存但未撥付查詢清單查詢
 M48 - ETF轉換申請彙總檔查詢
 M50 - ETF申購/買回價金通知檔
 M53 - PCF異動檔查詢

Go

ETF檔案下載回覆

ETF ID	功能號	小	時間	主機狀態
0050	M34	M33-20170818-5U1438256R.dat	150	2017/8/18 下午 02:38:25 TANDEM已回覆成功(00)
00635U	M33	M33-20170818-2U1438255R.dat	150	2017/8/18 下午 02:38:25 TANDEM已回覆成功(00)
00642U	M33	M33-20170818-7L14382516R.dat	300	2017/8/18 下午 02:38:25 TANDEM已回覆成功(00)
00635U	M34	M34-20170818-5U1438256R.dat	150	2017/8/18 下午 02:38:25 TANDEM已回覆成功(00)
006201	M34	M34-20170818-0114382555R.dat	150	2017/8/18 下午 02:38:25 TANDEM已回覆成功(00)
0061	M34	M34-20170818-14382552R.dat	150	2017/8/18 下午 02:38:25 TANDEM已回覆成功(00)
00647L	M33	M33-20170818-7L14382516R.dat	300	2017/8/18 下午 02:38:25 TANDEM已回覆成功(00)

投信作業主機狀態

- 「主機狀態」代表檔案上傳成功與否
 - ① 「未傳送」：請通知本公司處理。
 - ② 「00」成功：代表檔案傳輸至交易所完成，
但不代表傳輸資料內容無誤。
 - ③ 「79」請稍後傳送：代表系統線路繁忙，請稍後傳送。

ETF檔案下載回覆				
重新整理				
ETF ID	功能號	檔案名稱	檔案大小	時間
0050	M12	MI2-20170622-15404979R.dat	11400	2017/6/22 下午 03:40:24

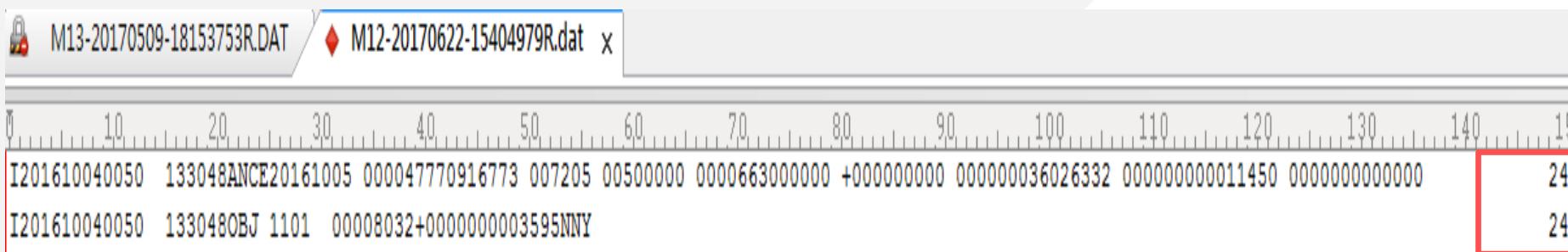
證券商系統作業架構

- 傳送次數限制：50次。
- 證券商傳送一筆申報檔，即回覆一筆錯誤訊息檔，必需等到交易所回覆錯誤訊息檔回來，方可再進行另一筆傳送。
- 交易所回覆的錯誤訊息檔，將有錯的資料回覆「錯誤訊息」，正確的資料回覆「00」。
- 證交所電腦會累計欄位錯誤的次數，若超過50次，剩餘資料將回錯誤次數太多而不繼續處理。

錯誤訊息(1/2)

口投信端：

點選檔案名稱連結，可用文字編輯器軟體(記事本或UltraEdit)開啟.dat檔內容，找出錯誤訊息欄位，並參照電腦作業規格書之「參、錯誤訊息一覽表」。



相關作業倘發生任何異常狀況，至遲應於本公司規定
該項作業時限前20分鐘通知本公司。

錯誤訊息(2/2)

口證券商端：

- ① 主機連線因證券商端之畫面及報表係證券商電腦部門或系統廠商設計，故畫面及訊息不同。
- ② 證交所證券商ETF電腦作業手冊「參、錯誤訊息處理說明」，係由交易所電腦主機傳給證券商，證券商終端機所看到的訊息不一定完全相同(因所採用之電腦系統而有所差別)，故異常情況發生時，請先依資訊公司及證券商電腦部門作業手冊處理。若狀況仍無法排除，請與本公司電腦作業部聯絡。

相關作業倘發生任何異常狀況，至遲應於本公司規定
該項作業時限前20分鐘通知本公司。

大綱

01 申贖平台基本介紹

02 初級市場申贖作業流程

03 近期缺失案例

04 其他注意事項

投信業者業務範圍

- (一)申購/買回主檔查詢作業(M09)。
- (二)申購/買回明細檔查詢作業(M10)。
- (三)今日補券彙總檔查詢作業(M11)。**
- (四)PCF申報作業(M12)。
- (五)PCF查詢作業(M22)。
- (六)申購/買回回覆檔申報作業(M13)。
- (七)申購/買回回覆檔查詢作業(M23)。
- (八)解圈資料檔申報作業(M14)。
- (九)解圈資料檔查詢作業(M24)。
- (十)參與券商檔申報作業(M15)。
- (十一)參與券商檔查詢作業(M25)。
- (十二)申購/買回撥付指示檔申報作業(M16)。
- (十三)申購/買回撥付指示檔查詢作業(M26)。
- (十四)申購/買回圈存結果查詢作業(M17)。
- (十五)申購/買回圈存明細查詢作業(M27)。
- (十六)補券資料查詢作業(M19)。**
- (十九)二次圈存主檔圈存結果查詢作業(M33)。
- (二十)二次圈存明細檔圈存結果查詢作業(M34)。
- (二十一)已圈存但未撥付查詢作業(M43)。
- (二十二)申購/買回價金通知檔申報作業(M49)。
- (二十三)申購/買回價金通知檔查詢作業(M50)。
- (二十四)PCF檔T日更新申報作業(M52)。
- (二十五)PCF檔T日更新查詢作業(M53)。
- (二十六)ETF揭示檔查詢作業(MA1)。
- (二十七)ETF委託檔查詢作業(MA2)。
- (二十八)ETF成交檔查詢作業(MA3)。
- (二十九)ETF績效標準檔查詢作業(MA5)。
- (三十)ETF轉換申請彙總檔(M48)。
- (三十一)PCF成分股T日更新申報作業(M55)。
- (三十二)PCF成分股T日更新查詢作業(M56)。
- (三十三)外幣證券轉換台幣帳戶查詢作業(M58)。

實物申贖的檔案

證券商業務範圍

- (一)證券商之申購/買回彙總申報作業(M01)。
- (二)證券商之申購/買回明細申報作業(M02)。
- (三)證券商之今日買進補券申報作業(M03)。
- (四)證券商之發行人回覆資料查詢作業(M04)。
- (五)證券商之實物申購/買回清單查詢作業(M05)。
- (六)證券商之申購/買回彙總資料查詢作業(M06)。
- (七)證券商之申購/買回明細資料查詢作業(M07)。
- (八)證券商之補券資料查詢作業(M08)。
- (九)證券商之前日申購/買回彙總資料圈存結果查詢作業(M18)。
- (十)證券商之前日補券資料圈存結果查詢作業(M20)。
- (十一)證券商之前日申購/買回明細資料圈存結果查詢作業(M21)。
- (十二)證券商之證券商違反法規查詢作業(M28)。
- (十三)參與證券商之二次圈存申請明細作業(M29)。
- (十四)參與證券商之二次圈存明細資料查詢作業(M30)。
- (十五)證券商之ETF流動量提供者績效統計檔查詢作業(M44)。
- (十六)證券商之月統計經手費折讓查詢作業(M45)。
- (十七)證券商之本日ETF申購/買回價金通知檔查詢作業(M51)。
- (十八)證券商之查詢T日更新PCF檔作業(M54)。

實物申贖檔案

申贖作業流程圖(T-1日)

單位 時間		參與券商	證交所	發行人 (投信)	集保
T-1 日	8:45-18:00 16:30-19:00		<div style="display: flex; justify-content: space-around;"><div style="text-align: center;">ETF 參與券商檔</div><div style="text-align: center;">M15 M25</div><div style="text-align: center;">ETF PCF 檔</div><div style="text-align: center;">M12 M22</div></div>	<div style="display: flex; justify-content: space-between;"><div style="width: 45%;">參與券商 資料設定</div><div style="width: 45%;">PCF 上傳</div></div>	

投信作業

□ 異動碼(TRAN-CODE)

- ① 「I」：新增
- ② 「D」：刪除

- 有異動參與證券商時方需上傳。
- 單筆資料上傳，不須全部重傳。
- 參與證券商生效前一天上傳。

(一) 參與券商檔申報檔

[+ 檔案結構：U 檔案長度：100 檔案代號：M15]

欄位名稱	長度	說明
M15-TRAN-CODE	X(01)	異動碼
M15-ETF-ID	X(06)	基金代號
M15-PD-ID	X(04)	券商代表號
M15-FT-BRANCH	X(04)	FT 分公司
M15-PUBLISH-DATE	9(08)	通知日
M15-PUBLISH-TIME	9(06)	時間
M15-PD-NAME	X(20)	券商名稱
M15-FT-BRANCH-NAME	X(20)	分公司名稱
M15-CONTRACT-YMD	9(08)	簽約日
M15-ERROR-CODE	X(02)	錯誤代碼(空白)
FILLER	X(21)	空白

(M12/M22)PCF申報查詢檔(1/3)

投信作業

□ 作業時間：每日16:30至19:00。

四、PCF申報作業		
(一) PCF申報資料檔		
檔案結構：U 檔案長度：150		檔案代號：M12
欄位名稱	長度	說明
M12-TRAN-CODE	X(01)	交易碼
M12-PUBLISH-DATE	9(08)	處理日
M12-ETF-ID	X(06)	基金代號
M12-PUBLISH-TIME	9(06)	時間
M12-FIELD-NAME	X(04)	欄位名稱 “COMT” “CMEN” “ANCE” “OBJ” “CTRL”
M12-FIELD-DATA	X(123)	格式一、二、三、四、五資料區
M12-ERROR-CODE	X(02)	空白
格式一：M12-COMT-DATA		
M12-COMT-VALUE	X(123)	中文說明資料
格式二：M12-CMEN-DATA		
M12-CMEN-VALUE	X(123)	英文說明資料
格式三：M12-ANCE-DATA		
M12-ANNOUNCE-YMD	9(08)	公告日
FILLER	X(01)	空白
M12-TOTAL-AV	9(18)	總淨值
FILLER	X(01)	空白
M12-NAV	9(5)V9(4)	單位淨值
FILLER	X(01)	空白
M12-BASE-VALUE	9(08)	基本單位數
FILLER	X(01)	空白

ANCE

OBJ

COMT

CMEN

ANCE

M12-TOTAL-ISSUES	9(13)	發行單位數
FILLER	X(01)	空白
M12-ISSUES-DIFF	S9(09)	交易差異數
FILLER	X(01)	空白
M12-ESTC-VALUE	9(18)	約當市值
FILLER	X(01)	空白
M12-ESTD-VALUE	9(18)	估計現金差額
FILLER	X(01)	空白
M12-TOTAL-ISSUES-T-1	9(13)	跨時區 T-1 白發行單位數

格式四：M12-OBJ-DATA		
M12-OBJ-ID	X(06)	股票代號(成分股)
M12-OBJ-STOCK-NOS	9(08)	股數
M12-OBJ-NOS-DIFF	S9(07)	與前日股數差異數
M12-OBJ-PRICE	9(5)V9(4)	收盤價
M12-OBJ-LIEU-MARK	X(01)	現金替代
M12-OBJ-SUSPEND	X(01)	暫停交易
FILLER	X(00)	空白

格式五：M12-CTRL-DATA		
M12-CTRL-DATE	9(08)	公告日
FILLER	X(01)	空白
M12-CREATION-S	X(01)	實物申購 Y/N
FILLER	X(01)	空白
M12-REDEMPTION-S	X(01)	實物贖回 Y/N
FILLER	X(01)	空白
M12-CREATION-C	X(01)	現金申購 Y/N
FILLER	X(01)	空白
M12-REDEMPTION-C	X(01)	現金贖回 Y/N
FILLER	X(01)	空白

投信作業

- 實物申贖：需申報ANCE、OBJ及CTRL資料欄位。
- 現金申贖：需申報ANCE、CTRL資料欄位。
- 處理日(PUBLISH-DATE)：本營業日。
- 公告日(ANNOUNCE-YMD)：次一營業日。
- 發行單位數(TOTAL-ISSUES)：
 - ① 非跨時區ETF：今日發行單位數。
 - ② 跨時區ETF：昨日發行單位數。
- 交易差異數(ISSUES-DIFF)：
 - + T-1日初審成功申購 - T-1日初審成功贖回
 - T-2日複審失敗申購 + T-2日複審失敗贖回
 - + T-1日轉換合計增減股數(雙幣 ETF)
- 跨時區T-1日發行單位數(TOTAL-ISSUES-T-1)：
 - ① 非跨時區ETF：0
 - ② 跨時區ETF：今日發行單位數。

投信作業

□ 現金替代(OBJ-LIEU-MARK)：

- ① 「Y」：本成份股以現金替代方式處理。
- ② 「N」：本成份股不做現金替代方式處理。

1. 資料內容：總淨值、單位淨值、發行單位數、是否開放實物/現金申贖、每基數預收申購款...等。

2. **證交所檢核發行單位數正確才接收PCF檔，**

當日申報之已發行受益權單位數

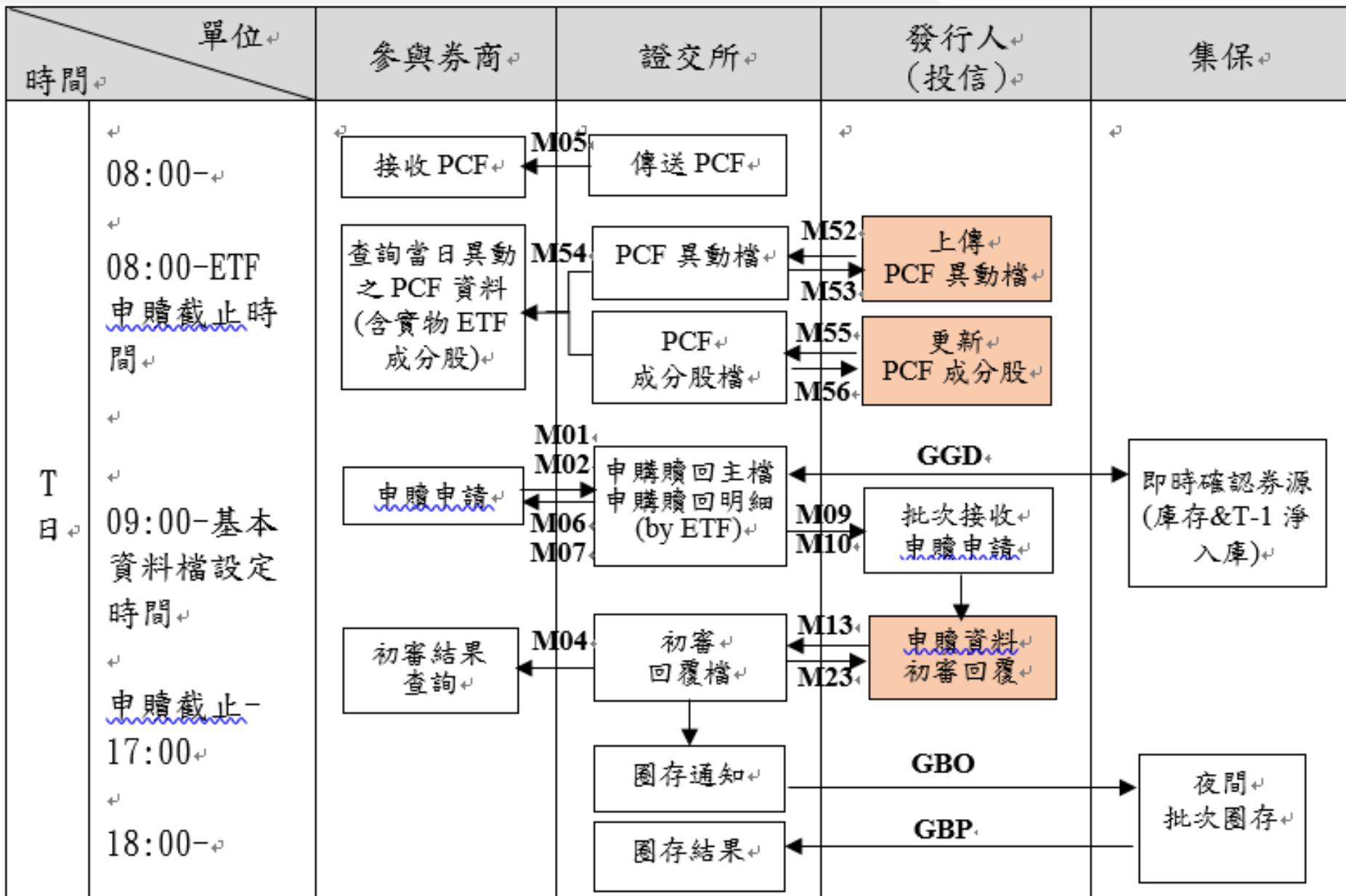
= 前一日申報之已發行受益權單位數

+ 當日申贖淨單位數

- 前一日複審失敗淨單位數

+ 當日轉換淨單位數(雙幣ETF)

申贖作業流程圖(T日)





TWSE

(M05)申購/買回清單資料檔(1/2)

□ 作業時間：每日08:30至9:00交易所傳送。

證券商作業

(二) 實物申購/買回清單資料檔

檔案結構：U 檔案長度：154 檔案代號：M05

欄位名稱	長 度	說 明
M05-PD-ID	X(04)	證商代號
M05-PUBLISH-DATE	9(08)	處理日
M05-ETF-ID	X(06)	基金代號
M05-PUBLISH-TIME	9(06)	時間
M05-FIELD-NAME	X(04)	欄位名稱 “OBJ” “ANCE” “COMT” “CMEN” “CTRL”
M05-FIELD-DATA	X(126)	格式一,二,三,四,五資料區

格式一: M05-COMT-DATA

M05-COMT-VALUE X(126) 中文說明資料

COMT

格式二: M05-CMEN-DATA

M05-CMEN-VALUE X(126) 英文說明資料

CMEN

格式三: M05-ANCE-DATA

M05-ANNOUNCE-YMD	9(08)	公告日
FILLER	X(01)	空白
M05-TOTAL-AV	9(18)	總淨值
FILLER	X(01)	空白
M05-NAV	9(5)V9(4)	單位淨值
FILLER	X(01)	空白
M05-BASE-VALUE	9(08)	基本單位數
FILLER	X(01)	空白
M05-TOTAL-ISSUES	9(13)	發行單位數
FILLER	X(01)	空白

ANCE

M05-ISSUES-DIFF	S9(09)	交易差異數
FILLER	X(01)	空白
M05-ESTC-VALUE	9(18)	約當市值
FILLER	X(01)	空白
M05-ESTD-VALUE	9(18)	估計現金差額
FILLER	X(01)	空白
M05-TOTAL-ISSUES-T-1	9(13)	T-1 日發行單位數
FILLER	X(03)	空白

格式四: M05-OBJ-DATA

M05-OBJ-ID	X(06)	股票代號(成分股)
M05-OBJ-STOCK-NOS	9(08)	股數
M05-OBJ-NOS-DIFF	S9(07)	與前日股數差異數
M05-OBJ-PRICE	9(5)V9(4)	收盤價
M05-OBJ-LIEU-MARK	X(01)	現金替代
M05-OBJ-SUSPEND	X(01)	暫停交易
FILLER	X(93)	空白

格式五: M05-CTRL-DATA

M05-CREATION-S	X(01)	實物申購 Y/N
FILLER	X(01)	空白
M05-REDEMPTION-S	X(01)	實物贖回 Y/N
FILLER	X(01)	空白
M05-CREATION-C	X(01)	現金申購 Y/N
FILLER	X(01)	空白
M05-REDEMPTION-C	X(01)	現金贖回 Y/N
FILLER	X(01)	空白
M05-BASKET-VALUE	9(14)	每預收申購款
FILLER	X(01)	空白
M05-MAX-ISSUES	9(13)	核准發行單位數



(M05)申購/買回清單資料檔(2/2)

證券商作業

FILLER	X(01)	空白
M05-BASKET-VALUE-P	9(14)	前一日每實際申購總價金
FILLER	X(01)	空白
M05-DIFF-BASKET-VALUE	S9(14)	前一日申購總價金差異額
FILLER	X(59)	空白

- 前一日每實際申購總價金(BASKET-VALUE)：現金申購每一BASKET ETF之申購款。
- 核准發行單位數(MAX-ISSUES)：為主管機關核准之上限單位數，若為0則無上限。
- M05為前一日由投信上傳之PCF資料，若當天PCF有異動，請透過M54查詢T日更新PCF檔。



(M52/M53)PCF T日更新申報/查詢檔(1/1)

投信作業

- 作業時間：每日08:00至每檔ETF信託契約所定申購回截止時間。
- 投信T日可重新傳送PCF檔，公告需為當日
- 上傳資料直接異動交易所的PCF檔，故無異動欄位亦需填入。
- 更新後的PCF檔需主動通知參與證券商查詢M54，交易所不會重新發送更新。

(一) PCF 檔 T 日更新申報檔		
檔案名稱：II	檔案長度：200	檔案代號：M52
M52-ANNOUNCE-YMD	9(08)	公告日
FILLER	X(01)	空白
M52-ETF-ID	X(06)	基金代號
FILLER	X(01)	空白
M52-TOTAL-AV	9(18)	總淨值
FILLER	X(01)	空白
M52-NAV	9(5)V9(4)	單位淨值
FILLER	X(01)	空白
M52-ESTC-VALUE	9(18)	約當市值
FILLER	X(01)	空白
M52-ESTD-VALUE	9(18)	估計現金差額
FILLER	X(01)	空白
M52-BASKET-VALUE	9(14)	每張收申購款
FILLER	X(01)	空白
M52-BASKET-VALUE-P	9(14)	前一日每實際申購總價值
FILLER	X(01)	空白
M52-DIFF-BASKET-VALUE	S9(14)	前一日申購總價值金差異額
FILLER	X(01)	空白
M52-CREATION-S	X(01)	資物申購 Y/N
FILLER	X(01)	空白
M52-REDEMPTION-S	X(01)	資物贖回 Y/N
FILLER	X(01)	空白
M52-CREATION-C	X(01)	現金申購 Y/N
FILLER	X(01)	空白
M52-REDEMPTION-C	X(01)	現金贖回 Y/N
FILLER	X(01)	空白
M52-ERROR-CODE	X(02)	錯誤代碼
FILLER	X(61)	空白

(一) PCF 檔 T 日更新檔查詢		
檔案名稱：II	檔案長度：200	檔案代號：M53
M53-ANNOUNCE-YMD	9(08)	公告日
FILLER	X(01)	空白
M53-ETF-ID	X(06)	基金代號
FILLER	X(01)	空白
M53-TOTAL-AV	9(18)	總淨值
FILLER	X(01)	空白
M53-NAV	9(5)V9(4)	單位淨值
FILLER	X(01)	空白
M53-ESTC-VALUE	9(18)	約當市值
FILLER	X(01)	空白
M53-ESTD-VALUE	9(18)	估計現金差額
FILLER	X(01)	空白
M53-BASKET-VALUE	9(14)	每張收申購款
FILLER	X(01)	空白
M53-BASKET-VALUE-P	9(14)	前一日每實際申購總價值
FILLER	X(01)	空白
M53-DIFF-BASKET-VALUE	S9(14)	前一日申購總價值金差異額
FILLER	X(01)	空白
M53-CREATION-S	X(01)	資物申購 Y/N
FILLER	X(01)	空白
M53-REDEMPTION-S	X(01)	資物贖回 Y/N
FILLER	X(01)	空白
M53-CREATION-C	X(01)	現金申購 Y/N
FILLER	X(01)	空白
M53-REDEMPTION-C	X(01)	現金贖回 Y/N
FILLER	X(01)	空白
M53-ERROR-CODE	X(02)	錯誤代碼
FILLER	X(61)	空白

(M55/M56)PCF成分股T日更新 申報/查詢檔(1/1)

投信作業

- 作業時間：每日08:00至8:30。
- 實物申贖ETF方適用，投信T日可重新傳送PCF檔，公告需為當日。
- 上傳資料直接異動交易所的PCF檔，故無異動欄位亦需填入。
- M56查詢申報資料是否正確，另需通知PD下載M54查詢作業。

檔案結構：U 檔案長度：150 檔案代號：M55+

欄位名稱	長 度	說 明
M55-TRAN-CODE	X(01)	<u>異動碼</u>
M55-PUBLISH-DATE	9(08)	處理日期
M55-ETF-ID	X(06)	基金代號
M55-PUBLISH-TIME	9(06)	時間
M55-FIELD-NAME	X(04)	欄位名稱 “OBJ”
M55-OBJ-ID	X(06)	股票代號(成分股)
M55-OBJ-STOCK-NOS	9(08)	股數
M55-OBJ-NOS-DIFF	S9(07)	與前日股數差異數
M55-OBJ-PRICE	9(5)V9(4)	收盤價
M55-OBJ-LIEU-MARK	X(01)	現金替代
M55-OBJ-SUSPEND	X(01)	暫停交易
FILLER	X(90)	空白
M55-ERROR-CODE	X(02)	錯誤代碼

檔案結構：U 檔案長度：150 檔案代號：M56+

欄位名稱	長 度	說 明
M56-PUBLISH-DATE	9(08)	處理日
M56-ETF-ID	X(06)	基金代號
M56-PUBLISH-TIME	9(06)	時間
M56-FIELD-NAME	X(04)	欄位名稱 “OBJ”
M56-OBJ-ID	X(06)	股票代號(成分股)
M56-OBJ-STOCK-NOS	9(08)	股數
M56-OBJ-NOS-DIFF	S9(07)	與前日股數差異數
M56-OBJ-PRICE	9(5)V9(4)	收盤價
M56-OBJ-LIEU-MARK	X(01)	現金替代
M56-OBJ-SUSPEND	X(01)	暫停交易
FILLER	X(93)	空白

證券商作業

□ 作業時間：每日08:00至16:30。

檔案結構：U 檔案長度：200 檔案代號：M54		
欄位名稱	長 度	說明
M54-PD-ID	X(04)	證商代號
M54-PUBLISH-DATE	9(08)	處理日
M54-ETF-ID	X(06)	基金代號
M54-PUBLISH-TIME	9(06)	時間
M54-FIELD-NAME	X(04)	欄位名稱 “CTRL” “ANCE” “OBJ”
M54-FIELD-DATA	X(172)	格式 CTRL、ANCE、OBJ 資料區

格式 CTRL: M54-CTRL-DATA		
M54-CREATION-S	X(01)	實物申購 Y/N
FILLER	X(01)	空白
M54-REDEMPTION-S	X(01)	實物贖回 Y/N
FILLER	X(01)	空白
M54-CREATION-C	X(01)	現金申購 Y/N
FILLER	X(01)	空白
M54-REDEMPTION-C	X(01)	現金贖回 Y/N
FILLER	X(01)	空白
M54-BASKET-VALUE	9(14)	每預收申購款
FILLER	X(01)	空白
M54-MAX-ISSUES	9(13)	核准發行單位數
FILLER	X(01)	空白
M54-BASKET-VALUE-P	9(14)	前一日每實際申購總價金
FILLER	X(01)	空白
M54-DIFF-BASKET-VALUE	S9(14)	前一日申購總價金差異額
FILLER	X(105)	空白

格式 ANCE: M54-ANCE-DATA		
M54-ANNOUNCE-YMD	9(08)	公告日
FILLER	X(01)	空白
M54-TOTAL-AV	9(18)	總淨值
FILLER	X(01)	空白
M54-NAV	9(5)V9(4)	單位淨值
FILLER	X(01)	空白
M54-BASE-VALUE	9(08)	基本單位數
FILLER	X(01)	空白
M54-TOTAL-ISSUES	9(13)	發行單位數
FILLER	X(01)	空白
M54-ISSUES-DIFF	S9(09)	交易差異數
FILLER	X(01)	空白
M54-ESTC-VALUE	9(18)	約當市值
FILLER	X(01)	空白
M54-ESTD-VALUE	9(18)	估計現金差額
FILLER	X(01)	空白
M54-TOTAL-ISSUES-T-1	9(13)	T-1 日發行單位數
FILLER	X(49)	空白

格式 OBJ: M54-OBJ-DATA		
M54-OBJ-ID	X(06)	股票代號(成分股)
M54-OBJ-STOCK-NOS	9(08)	股數
M54-OBJ-NOS-DIFF	S9(07)	與前日股數差異數
M54-OBJ-PRICE	9(5)V9(4)	收盤價
M54-OBJ-LIEU-MARK	X(01)	現金替代
M54-OBJ-SUSPEND	X(01)	暫停交易
FILLER	X(139)	空白



TWSE(M01/M02)申購/買回彙總及明細申報檔 (1/3)

□ 作業時間：每日09:00至每檔ETF信託
契約所定申購、買回截止時間。

□ 交易種類(TX-KIND)：

- ① 「1」：申購。
- ② 「2」：申購-集合申購。
- ③ 「3」：申購-套利交易。
- ④ 「4」：最小創造組合。
- ⑤ 「5」：買回
- ⑥ 「6」：買回-套利交易

□ 申請基數(APPLIER-NUMBER)：

除集合申購可為2或3人，其餘皆為1人。

□ 現金差額收取人(CASH-ASSIGN)：

申購人數不止1人，則可指定任1人之現
金差額收取人。

證券商作業

檔案結構：U		檔案長度：300	檔案代號：M01
欄位名稱	長度	說明	明
M01-TRAN-CODE	X(01)	異動碼	
M01-ETF-ID	X(06)	ETF 代號	
M01-BROKER-ID	X(04)	券商代表號	
M01-TX-DATE	9(08)	申請日(西曆)	
M01-SEQNO	X(03)	流水號	
M01-TX-KIND	X(01)	交易種類	
M01-APPLICATION-UNITS	9(03)	申請基數	
M01-STATE	X(01)	註記(空白)	
M01-BANK-ID	9(03)	買回時匯款銀行代號	
M01-RM-ACNT	X(16)	買回時匯款帳號	
M01-APPLIER-NUMBER	9(01)	申請人數目	
M01-ACNT-BROKER-1	X(04)	開戶券商代號 1	
M01-ACNT-NO-1	9(07)	申請人帳號 1	
M01-KEEP-ACNT-1	X(11)	申請人保管銀行帳號 1	
M01-ID-CODE-1	X(03)	身份碼 1	
M01-CASH-ASSIGN-1	X(01)	現金差額收取人 1	
M01-MERGE-ASSIGN-1	X(01)	零股整合帳戶 1	
M01-ACNT-BROKER-2	X(04)	開戶券商代號 2	
M01-ACNT-NO-2	9(07)	申請人帳號 2	
M01-KEEP-ACNT-2	X(11)	申請人保管銀行帳號 2	
M01-ID-CODE-2	X(03)	身份碼 2	
M01-CASH-ASSIGN-2	X(01)	現金差額收取人 2	
M01-MERGE-ASSIGN-2	X(01)	零股整合帳戶 2	
M01-ACNT-BROKER-3	X(04)	開戶券商代號 3	
M01-ACNT-NO-3	9(07)	申請人帳號 3	
M01-KEEP-ACN-3	X(11)	申請人保管銀行帳號 3	



TWSE(M01/M02)申購/買回彙總及明細申報檔 (2/3)

證券商作業

- 零股整合帳戶(MERGE-ASSIGN)：
申購人數不止1人，則可指定任1人之零股整合帳戶。
- 現金申贖Y(TX-CASH)：
① 「Y」：現金申贖。
② 「空白」：實物申贖。
- 現金申贖金額(AMOUNT)：
現金申贖需填入PCF檔每預收申購款，實物申贖金額為0。

M01-ID-CODE-3	X(03) ↵ 身份碼 3
M01-CASH-ASSIGN-3	X(01) ↵ 現金差額收取人 3
M01-MERGE-ASSIGN-3	X(01) ↵ 零股整合帳戶 3
M01-APPLY-FEE	9(08) ↵ 申購買回手續費
M01-MANAGEMENT-CHARGE	9(08) ↵ 行政處理費
M01-ERROR-CODE	X(02) ↵ 錯誤代碼(空白)
M01-TX-CASH	X(01) ↵ 現金申贖 Y/””
M01-AMOUNT	9(18) ↵ 現金申贖金額
M01-RM-ACNT-NAME	X(60) ↵ 匯款帳戶名
M01-RM-ACNT-ID	X(10) ↵ 匯款帳戶 ID
FILLER	X(65) ↵ 空白



TWSE(M01/M02)申購/買回彙總及明細申報檔

(3/3)

證券商作業

現金替代記號(CASH-IN-LIEU)：

- ① 「Y」：以現金替代方式處理。
- ② 「N」：不以現金替代方式處理。

替代原因(LIEU-REASON)：

- ① 「空白」：現金替代選N。
- ② 「B」：實物申購買回清單(M05)
公告以現金替代方式處理。
- ③ 「L」：法規限制(如:金控法...)。
- ④ 「Q」：外資投資上限(**證交所處理**)

ETF現金申購時，申購股數請填日T日淨
入庫部位欄位。

每筆資料經交易所檢查無誤後，即時傳
送集保公司，就「庫存」與「T-1日淨
入庫」進行部位確認並回覆處理結果。

檔案結構：U 檔案長度：150 檔案代號：M02		
欄位名稱	長 度	說 明
M02-TRAN-CODE	X(01)	<u>異動碼</u>
M02-ETF-ID	X(06)	ETF 代號
M02-BROKER-ID	X(04)	券商代表號
M02-TX-DATE	9(08)	申請日(西曆)
M02-SEQNO	X(03)	流水號
M02-ACNT-BROKER	X(04)	開戶券商代號
M02-ACNT-NO	9(07)	申請人帳號
M02-STKNO	X(06)	股票代號
M02-NORMAL-STOCK-NOS	9(10)	庫存部位
M02-BORROW-STOCK-NOS	9(10)	<u>借券部位</u>
M02-T1-STOCK-NOS	9(10)	T-1 日淨入庫部位
M02-T-STOCK-NOS	9(10)	T 日淨入庫部位
M02-LACK-STOCK-NOS	9(10)	短缺部位
M02-CASH-IN-LIEU	X(01)	現金替代記號
M02-LIEU-REASON	X(01)	替代原因
M02-QFII-AVB-STOCK-NOS	9(10)	外資可贖股數
M02-ARBITRAGE-NOS	9(10)	<u>套利賣空部位</u>
M02-ERROR-CODE	X(02)	錯誤代碼(空白)
M02-STOCK-NOS-5	9(10)	前日申購/買回部位
FILLER	X(27)	空白



TWSE(M06/M07)申購/買回彙總及明細查詢檔

證券商作業

□ M01與M02申報資料檢核(CHECK-DETAIL)：

- ① 「Y」：M01和M02申報資料相符。
- ② 「N」：M01和M02申報資料不符。

□ 請務必完成M01與M02之申報作業，直至M06-CHECK-DETAIL = “Y”。

檔案結構：U 檔案長度：300 檔案代號：M06		
欄位名稱	長 度	說明
M06-ETF-ID	X(06)	ETF 代號
M06-BROKER-ID	X(04)	券商代表號
M06-TX-DATE	9(08)	申請日
M06-SEQNO	X(08)	流水號
M06-TX-KIND	X(01)	交易種類
M06-APPLICATION-UNITS	9(03)	申請基數
M06-STATE	X(01)	註記
M06-BANK-ID	9(08)	買回時匯款銀行代號
M06-RM-ACNT	X(16)	買回時匯款帳號
M06-APPLIER-NUMBER	9(01)	申請人數目
M06-ACNT-BROKER-1	X(04)	開戶券商代號

M06-ACNT-NO-1	9(07)	申請人帳號
M06-KEEP-ACNT-1	X(11)	申請人保管銀行帳號
M06-ID-CODE-1	X(03)	身份碼
M06-CASH-ASSIGN-1	X(01)	現金差額收取人
M06-MERGE-ASSIGN-1	X(01)	零股整合帳戶
M06-ACNT-BROKER-2	X(04)	開戶券商代號
M06-ACNT-NO-2	9(07)	申請人帳號
M06-KEEP-ACNT-2	X(11)	申請人保管銀行帳號
M06-ID-CODE-2	X(03)	身份碼
M06-CASH-ASSIGN-2	X(01)	現金差額收取人
M06-MERGE-ASSIGN-2	X(01)	零股整合帳戶
M06-ACNT-BROKER-3	X(04)	開戶券商代號
M06-ACNT-NO-3	9(07)	申請人帳號
M06-KEEP-ACNT-3	X(11)	申請人保管銀行帳號
M06-ID-CODE-3	X(03)	身份碼
M06-CASH-ASSIGN-3	X(01)	現金差額收取人
M06-MERGE-ASSIGN-3	X(01)	零股整合帳戶
M06-APPLY-FEE	9(08)	申購買回手續費
M06-MANAGEMENT-CHARGE	9(08)	行政處理費
M06-CHECK-DETAIL	X(01)	M01 與 M02 申報資料檢核
M06-TX-CASH	X(01)	現金申購 Y / N
M06-AMOUNT	9(18)	現金申購金額
M06-RM-ACNT-NAME	X(60)	匯款帳戶名
M06-RM-ACNT-ID	X(10)	匯款帳戶 ID
FILLER	X(67)	空白



(M09/M10)申購買回彙總明細查詢檔(1/2)

欄位名稱	長度	說明
M09-ETF-ID	X(06)	ETF 代號
M09-BROKER-ID	X(04)	券商代表號
M09-TX-DATE	9(08)	申請日(西曆)
M09-SEQNO	X(03)	流水號
M09-TX-KIND	X(01)	交易種類
M09-APPLICATION-UNITS	9(03)	申請基數
M09-STATE	X(01)	圈存狀態
M09-BANK-ID	9(03)	買回時匯款銀行代號
M09-RM-ACNT	X(16)	買回時匯款帳號
M09-APPLIER-NUMBER	9(01)	申請人數目
M09-ACNT-BROKER-1	X(04)	開戶券商代號 1
M09-ACNT-NO-1	9(07)	申請人帳號 1
M09-KEEP-ACNT-1	X(11)	申請人保管銀行帳號 1
M09-ID-CODE-1	X(03)	身份碼 1
M09-CASH-ASSIGN-1	X(01)	現金差額收取人 1
M09-MERGE-ASSIGN-1	X(01)	零股整合帳戶 1
M09-ACNT-BROKER-2	X(04)	開戶券商代號 2
M09-ACNT-NO-2	9(07)	申請人帳號 2
M09-KEEP-ACNT-2	X(11)	申請人保管銀行帳號 2
M09-ID-CODE-2	X(03)	身份碼 2
M09-CASH-ASSIGN-2	X(01)	現金差額收取人 2
M09-MERGE-ASSIGN-2	X(01)	零股整合帳戶 2
M09-ACNT-BROKER-3	X(04)	開戶券商代號 3
M09-ACNT-NO-3	9(07)	申請人帳號 3
M09-KEEP-ACN-3	X(11)	申請人保管銀行帳號 3

M09-ID-CODE-3	X(03)	身份碼 3
M09-CASH-ASSIGN-3	X(01)	現金差額收取人 3
M09-MERGE-ASSIGN-3	X(01)	零股整合帳戶 3
M09-APPLY-FEE	9(08)	申購買回手續費
M09-MANAGEMENT-CHARGE	9(08)	行政處理費
M09-INSERT-TIME	9(08)	收單時間序號
M09-TX-CASH	X(01)	現金申賈 Y/M/D
M09-AMOUNT	9(18)	現金申賈金額
M09-RM-ACNT-NAME	X(60)	匯款帳戶名
M09-RM-ACNT-ID	X(10)	匯款帳戶 ID
FILLER	X(60)	空白

投信作業

□ 交易種類(TX-KIND) :

- ① 「1」 : 申購。
- ② 「2」 : 申購-集合申購。
- ③ 「3」 : 申購-套利交易。
- ④ 「4」 : 最小創造組合。
- ⑤ 「5」 : 買回
- ⑥ 「6」 : 買回-套利交易

□ 圈存狀態(STATE) : 「空白」代表圈存



投信作業

- 現金替代記號(CASH-IN-LIEU)：
 - ① 「Y」：以現金替代方式處理。
 - ② 「N」：不以現金替代方式處理。
- 替代原因(LIEU-REASON)：
 - ① 「空白」：現金替代選N。
 - ② 「B」：實物申購買回清單(M05)
公告以現金替代方式處理。
 - ③ 「L」：法規限制(如:金控法...)。
 - ④ 「Q」：外資投資上限(**證交所處理**)

檔案結構 : U 檔案長度 : 150 檔案代號 : M10		
欄位名稱 ↗	長 度 ↗	說明 ↗
M10-ETF-ID ↗	X(06) ↗	ETF 代號 ↗
M10-BROKER-ID ↗	X(04) ↗	券商代表號 ↗
M10-TX-DATE ↗	9(08) ↗	申請日(西曆) ↗
M10-SEQNO ↗	X(03) ↗	流水號 ↗
M10-ACNT-BROKER ↗	X(04) ↗	開戶券商代號 ↗
M10-ACNT-NO ↗	9(07) ↗	申請人帳號 ↗
M10-STKNO ↗	X(06) ↗	股票代號 ↗
M10-NORMAL-STOCK-NOS ↗	9(10) ↗	庫存部位 ↗ (庫存資料區) ↗
M10-BORROW-STOCK-NOS ↗	9(10) ↗	借券部位 ↗
M10-T1-STOCK-NOS ↗	9(10) ↗	T-1 日淨入庫部位 ↗
M10-T-STOCK-NOS ↗	9(10) ↗	T 日淨入庫部位 ↗
M10-LACK-STOCK-NOS ↗	9(10) ↗	短缺部位 ↗
M10-CASH-IN-LIEU ↗	X(01) ↗	現金替代記號 ↗ (替代資料區) ↗
M10-LIEU-REASON ↗	X(01) ↗	替代原因 ↗
M10-QFII-AVB-STOCK-NOS ↗	9(10) ↗	外資可贖股數 ↗
M10-ARBITRAGE-NOS ↗	9(10) ↗	套利部位 ↗
M10-STOCK-NOS-5 ↗	9(10) ↗	前日申購/賣回部位 ↗
FILLER ↗	X(30) ↗	空白 ↗



TWSE (M13/M23) 申購買回回覆申報/查詢檔

(1/3)

投信作業

□ 作業時間：

- ① 初審作業：(T日)每檔ETF信託契約所定申購、買回截止時間起至17:00。
- ② 複審作業：(T+1日) 08:00至每檔ETF信託契約所定複審截止時間(至遲不得超逾16:00)。

□ 初/複審定義：

- ① 初審作業：「資料日期」與「申請日期」為當日。
- ② 複審作業：「資料日期」為當日，「申請日期」為前一營業日。

欄位名稱	長 度	說明
M13-TRAN-CODE	X(01)	異動碼
M13-PROC-DATE	9(08)	資料日
M13-ETF-ID	X(06)	ETF 代號
M13-BROKER-ID	X(04)	券商代表號
M13-TX-DATE	9(08)	申請日
M13-SEQNO	X(03)	流水號
M13-RESULT	X(01)	處理結果
M13-FAIL-REASON	X(02)	失敗原因



(M13/M23)申購買回回覆申報/查詢檔 (2/3)

投信作業

- 處理結果(RESULT)：「Y」或「N」
- 失敗原因(FAIL REASON)：
 - ① 「空白」：成功
 - ② 「01」：申請當日失敗(T日)。
 - ③ 「11」：複審日失敗(T+1日)。



若已上傳撥付指示檔(M16)後，再更動複審(M13)，
請務必再重新上傳撥付指示檔(M16)。



若已申報PCF(M12)後，再更動初/複審(M13)，請重
新上傳M12。



TWSE (M13/M23)申購買回回覆申報/查詢檔 (3/3)

投信作業

初 複 審 作 業 ←	M13-TRAN-CODE [□]	M13-PROC-DATE [□]	M13-ETF-ID [□]	M13-BROKER-ID [□]	M13-TX-DATE [□]
	M13-SEQNO [□]	M13-RESULT [□]	M13-FAIL-REASON [□]	M13-CASH-DIF-AMOUNT [□]	M13-MARGIN-AMOUNT [□]
	M13-CASH-LIEU-AMOUNT [□]	M13-ACNT-BROKER-1 [□]	M13-ACNT-NO-1 [□]	M13-ETF-SHR-1 [□]	M13-ACNT-BROKER-2 [□]
	M13-ACNT-NO-2 [□]	M13-ETF-SHR-2 [□]	M13-ACNT-BROKER-3 [□]	M13-ACNT-NO-3 [□]	M13-ETF-SHR-3 [□]
	M13-APPLY-FEE [□]	M13-MANAGEMENT-CHARGE [□]	M13-ERROR-CODE [□]		
初 審 成 功 ←	I [□]	20200225 [□]	00888B [□]	9600 [□]	20200225 [□]
	002 [□]	Y [□]	空白 [□]	+000014343 [□]	000000000 [□]
	+0000000000 [□]	9699 [□]	0001000 [□]	000000000000500000 [□]	空白 [□]
	0000 [□]	00000000000000000000 [□]	空白 [□]	0000 [□]	00000000000000000000 [□]
	00002000 [□]	00000000 [□]	空白 [□]		
初 審 失 敗 ←	I [□]	20200225 [□]	00888B [□]	9600 [□]	20200225 [□]
	005 [□]	N [□]	01 [□]	-000014343 [□]	000000000 [□]
	+0000000000 [□]	9699 [□]	9901224 [□]	000000000000500000 [□]	空白 [□]
	0000 [□]	00000000000000000000 [□]	空白 [□]	0000 [□]	00000000000000000000 [□]
	00002000 [□]	00000000 [□]	空白 [□]		
複 審 成 功 ←	I [□]	20200225 [□]	00888B [□]	9600 [□]	20200224 [□]
	001 [□]	Y [□]	空白 [□]	+000014343 [□]	000000000 [□]
	+0000000000 [□]	9600 [□]	7777777 [□]	000000000000500000 [□]	空白 [□]
	0000 [□]	00000000000000000000 [□]	空白 [□]	0000 [□]	00000000000000000000 [□]
	00002000 [□]	00000000 [□]	空白 [□]		
複 審 失 敗 ←	I [□]	20200225 [□]	00888B [□]	9600 [□]	20200224 [□]
	002 [□]	N [□]	11 [□]	-000014343 [□]	000000000 [□]
	+0000000000 [□]	9699 [□]	9901234 [□]	000000000000500000 [□]	空白 [□]
	0000 [□]	00000000000000000000 [□]	空白 [□]	0000 [□]	00000000000000000000 [□]
	00002000 [□]	00000000 [□]	空白 [□]		

證券商作業

□ 初複審定義：

- ① 初審作業：「資料日期」與「申請日期」為當日。
- ② 複審作業：「資料日期」為當日，「申請日期」為前一營業日。

□ 處理結果(RESULT)：

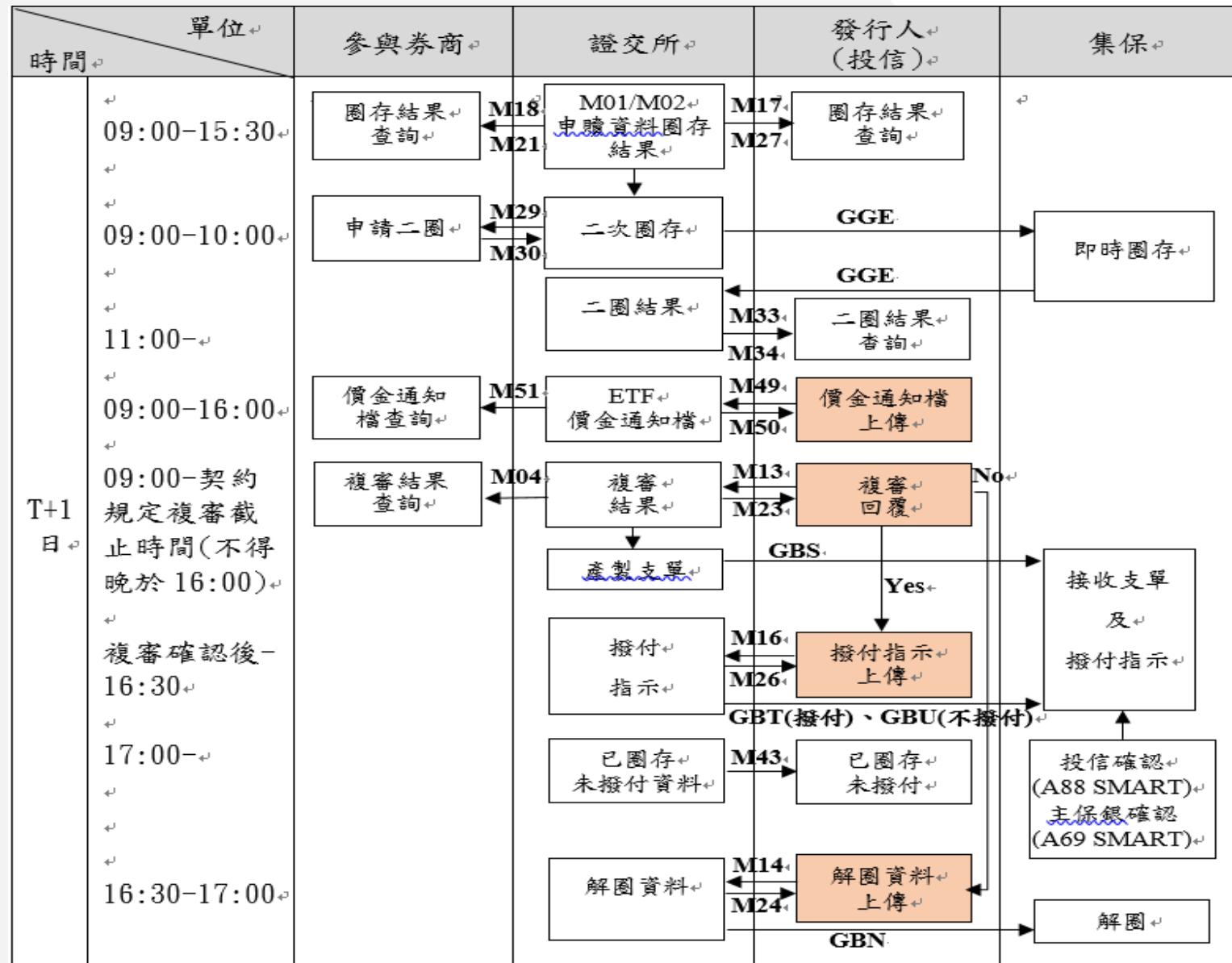
- ① 「Y」：成功。
- ② 「N」：失敗。

□ 失敗原因(FAIL REASON)：

- ① 「空白」：成功。
- ② 「01」：初審失敗。
- ③ 「02」：複審失敗

檔案結構 : U 檔案長度 : 200 檔案代號 : M04			
欄位名稱	長度	說明	明
M04-PROC-DATE	9(08)	資料日(西曆)	
M04-ETF-ID	X(06)	ETF 代號	
M04-BROKER-ID	X(04)	券商代表號	
M04-TX-DATE	9(08)	申請日(西曆)	
M04-SEQNO	X(03)	流水號	
M04-RESULT	X(01)	處理結果	
M04-FAIL-REASON	X(02)	失敗原因	
M04-CASH-DIF-AMOUNT	S9(09)	現金差額	
M04-MARGIN-AMOUNT	9(09)	應收保證金	
M04-CASH-LIEU-AMOUNT	S9(09)	現金替代金額	
M04-ACNT-BROKER-1	X(04)	開戶券商代號 1	
M04-ACNT-NO-1	9(07)	申請人帳號 1	
M04-ETF-SHR-1	9(18)	單位數 1	
M04-ACNT-BROKER-2	X(04)	開戶券商代號 2	
M04-ACNT-NO-2	9(07)	申請人帳號 2	
M04-ETF-SHR-2	9(18)	單位數 2	
M04-ACNT-BROKER-3	X(04)	開戶券商代號 3	
M04-ACNT-NO-3	9(07)	申請人帳號 3	
M04-ETF-SHR-3	9(18)	單位數 3	
M04-APPLY-FEE	9(08)	申購買回手續費	
M04-MANAGEMENT-CHARGE	9(08)	行政處理費	
FILLER	X(36)	空白	

申贖作業流程圖(3/4)



- 作業時間：證交所每日08:30至09:00傳送。
- 圈存狀態(STATE)：
 - ① 「Y」：圈存成功。
 - ② 「N」：圈存失敗。

檔案結構：U		檔案長度：300		檔案代號：M18	
欄位名稱	長度	說	明		
M18-BROKER-ID	X(04)	券商代表號			
M18-ETF-ID	X(06)	ETF 代號			
M18-TX-DATE	9(08)	申請日			
M18-SEQNO	X(03)	流水號			
M18-TX-KIND	X(01)	交易種類			
M18-APPLICATION-UNITS	9(03)	申請基數			
M18-STATE	X(01)	註記			

(M18/M21) 前日申購買回圈存結果查詢檔(2/2)

證券商作業

□ 作業時間：T+1 日 08:30 至 9:00 傳送。

□ 「實際圈存」之各欄位值：

- ① 若 M18 圈存狀態(STATE)為「Y」(圈存成功)，代表集保公司實際圈存證券之數量。
- ② 若 M18 圈存狀態(STATE)為「N」(圈存失敗)，代表集保公司可圈存證券之數量。

會出現看到現金替代「Q」

檔案結構 : U		檔案長度 : 200	檔案代號 : M21
欄位名稱	長度	說明	明
M21-BROKER-ID	X(04)	券商代表號	
M21-ETF-ID	X(06)	ETF 代號	
M21-TX-DATE	9(08)	申請日	
M21-SEQNO	X(03)	流水號	
M21-ACNT-BROKER	X(04)	開戶券商代號	
M21-ACNT-NO	9(07)	申請人帳號	
M21-STKNO	X(06)	股票代號	
M21-NORMAL-STOCK-NOS	9(10)	庫存部位(申請部位)	
M21-BORROW-STOCK-NOS	9(10)	借券部位(申請部位)	
M21-T1-STOCK-NOS	9(10)	T-1 日淨入庫部位(申請部位)	
M21-T-STOCK-NOS	9(10)	T 日淨入庫部位(申請部位)	
M21-LACK-STOCK-NOS	9(10)	短缺部位(申請部位)	
M21-NORMAL-STOCK-LOCK	9(10)	庫存部位(實際圈存)	
M21-BORROW-STOCK-LOCK	9(10)	借券部位(實際圈存)	
M21-T1-STOCK-LOCK	9(10)	T-1 日淨入庫部位(實際圈存)	
M21-T-STOCK-LOCK	9(10)	T 日淨入庫部位(實際圈存)	
M21-LACK-STOCK-LOCK	9(10)	短缺部位(實際圈存)	
M21-CASH-IN-LIEU	X(01)	現金替代記號	
M21-LIEU-REASON	X(01)	替代原因	
M21-QFII-AVB-STOCK-NOS	9(10)	外資可贖股數	
M21-ARBITRAGE-NOS	9(10)	套利賣空部位	
M21-STOCK-NOS-5	9(10)	庫存前日申購/買回部位	
M21-STOCK-LOCK-5	9(10)	圈存前日申購/買回部位	
FILLER	X(20)	空白	



投信作業

□ 作業時間：證交所每日09:00傳送。

□ 圈存狀態(STATE)：

- ① 「Y」：圈存成功。
- ② 「N」：圈存失敗。

檔案結構：U 檔案長度：300 檔案代號：M17←

欄位名稱←	長 度←	說 明←
M17-ETF-ID←	X(06)←	ETF 代號 ←
M17-BROKER-ID←	X(04)←	券商代表號 ←
M17-TX-DATE←	9(08)←	申請日 ←
M17-SEQNO←	X(03)←	流水號 ←
M17-TX-KIND←	X(01)←	交易種類 ←
M17-APPLICATION-UNITS←	9(03)←	申請基數 ←
M17-STATE←	X(01)←	圈存狀態 ←

投資人申請申購/
贖回之單位數

欄位名稱←	長度←	說 明←
M27-ETF-ID←	X(06)←	ETF 代號 ←
M27-BROKER-ID←	X(04)←	券商代表號 ←
M27-TX-DATE←	9(08)←	申請日 ←
M27-SEQNO←	X(03)←	流水號 ←
M27-ACNT-BROKER←	X(04)←	開戶券商代號 ←
M27-ACNT-NO←	9(07)←	申請人帳號 ←
M27-STKNO←	X(06)←	股票代號 ←
M27-NORMAL-STOCK-NOS←	9(10)←	庫存部位 ←
M27-BORROW-STOCK-NOS←	9(10)←	借券部位 ←
M27-T1-STOCK-NOS←	9(10)←	T-1 日淨入庫部位 ←
M27-T-STOCK-NOS←	9(10)←	T 日淨入庫部位 ←
M27-LACK-STOCK-NOS←	9(10)←	短缺部位 ←
M27-CASH-IN-LIEU←	X(01)←	現金替代記號 ←
M27-LIEU-REASON←	X(01)←	替代原因 ←
M27-QFII-AVB-STOCK-NOS←	9(10)←	外資可贖股數 ←
M27-ARBITRAGE-NOS←	9(10)←	套利賣空部位 ←
M27-STOCK-NOS-5←	9(10)←	前日申購/買回部位 ←
FILLER←	X(30)←	空白 ←



TWSE (M29/M30) 二次圈存申請/查詢檔(1/2)

證券商作業

- 作業時間：T+1日09:00至10:00
- 異動碼(TRAN CODE)：
 - ① 「I」：調整部位並即時圈存。
 - ② 「D」：解圈。
- 每筆資料上傳予證交所後，即時傳送給集保，辦理**即時圈存**，並傳送處理結果(M30)予證券商。
- 所有明細資料須圈存成功後，圈存狀態才會成功，**不會部分圈存**
- 若無法在作業時間內圈存成功，則已圈存的明細務必解圈。
- 解圈之各部位需與圈存之部位完全吻合，方能解圈。

欄位名稱	長度	說明
M29-TRAN-CODE	X(01)	異動碼
M29-ETF-ID	X(06)	ETF 代號
M29-BROKER-ID	X(04)	券商代表號
M29-TX-DATE	9(08)	申請日
M29-SEQNO	X(03)	流水號
M29-ACNT-BROKER	X(04)	開戶券商代號
M29-ACNT-NO	9(07)	申請人帳號
M29-STKNO	X(06)	股票代號
M29-NORMAL-STOCK-NOS	9(10)	庫存部位
M29-BORROW-STOCK-NOS	9(10)	借券部位
M29-T1-STOCK-NOS	9(10)	T-1 日淨入庫部位
M29-T-STOCK-NOS	9(10)	T 日淨入庫部位
M29-LACK-STOCK-NOS	9(10)	短缺部位
M29-CASH-IN-LIEU	X(01)	現金替代記號
M29-LIEU-REASON	X(01)	替代原因
M29-QFII-AVB-STOCK-NOS	9(10)	外資可贖股數
M29-ARBITRAGE-NOS	9(10)	套利賣空部位
M29-ERROR-CODE	X(02)	錯誤代碼
M29-STOCK-NOS-5	9(10)	前日申購/買回部位
FILLER	X(27)	空白



TWSE (M29/M30)二次圈存申請/查詢檔(2/2)

證券商作業

- 作業時間：T+1日09:00至10:00
- 圈存成功註記(LOCK OK)：
 - ① 「Y」：已圈存。
 - ② 「N」：未圈存。
- **首筆為彙總資料，圈存狀態需為「Y」，該筆申請即時圈存成功。**
- ETF與所有成分股之圈存狀態均須為「Y」，該筆申請才算圈存成功。
- 無法完全圈存時，請務必將已圈存之資料解圈。

欄位名稱	長度	說明
M30-ETF-ID	X(06)	ETF 代號
M30-BROKER-ID	X(04)	券商代表號
M30-TX-DATE	9(08)	申請日
M30-SEQNO	X(03)	流水號
M30-ACNT-BROKER	X(04)	開戶券商代號
M30-ACNT-NO	9(07)	申請人帳號
M30-STKNO	X(06)	股票代號
M30-NORMAL-STOCK-NOS	9(10)	庫存部位
M30-BORROW-STOCK-NOS	9(10)	借券部位
M30-T1-STOCK-NOS	9(10)	T-1 日淨入庫部位
M30-T-STOCK-NOS	9(10)	T 日淨入庫部位
M30-LACK-STOCK-NOS	9(10)	短缺部位
M30-CASH-IN-LIEU	X(01)	現金替代記號
M30-LIEU-REASON	X(01)	替代原因
M30-QFII-AVB-STOCK-NOS	9(10)	外資可贖股數
M30-ARBITRAGE-NOS	9(10)	套利賣空部位
M30-STOCK-NOS-5	9(10)	前日申購/買回部位
M30-LOCK-OK	X(01)	圈存成功註記 Y/N
FILLER	X(29)	空白



TWSE

(M33/M34) 二次圈存結果查詢(1/1)

投信作業

- 作業時間：T+1日 11:00 。
- 註記(STATE)：
 - ① 「Y」：圈存成功。
 - ② 「N」：圈存失敗。

檔案結構 : U		檔案長度 : 300		檔案代號 : M33	
欄位名稱	長度	說	明		
M33-ETF-ID	X(06)	ETF 代號			
M33-BROKER-ID	X(04)	券商代表號			
M33-TX-DATE	9(08)	申請日			
M33-SEQNO	X(03)	流水號			
M33-TX-KIND	X(01)	交易種類			
M33-APPLICATION-UNITS	9(03)	申請基數			
M33-STATE	X(01)	註記			

檔案結構 : U		檔案長度 : 150		檔案代號 : M34	
欄位名稱	長度	說	明		
M34-ETF-ID	X(06)	ETF 代號			
M34-BROKER-ID	X(04)	券商代表號			
M34-TX-DATE	9(08)	申請日			
M34-SEQNO	X(03)	流水號			
M34-ACNT-BROKER	X(04)	開戶券商代號			
M34-ACNT-NO	9(07)	申請人帳號			
M34-STKNO	X(06)	股票代號			
M34-NORMAL-STOCK-NOS	9(10)	庫存部位 (庫存資料)			
M34-BORROW-STOCK-NOS	9(10)	借券部位 (庫存資料)			
M34-T1-STOCK-NOS	9(10)	T-1 日淨入庫部位 (庫存資料)			
M34-T-STOCK-NOS	9(10)	T 日淨入庫部位 (庫存資料)			
M34-LACK-STOCK-NOS	9(10)	短缺部位 (庫存資料)			
M34-CASH-IN-LIEU	X(01)	現金替代記號 (替代資料)			
M34-LIEU-REASON	X(01)	替代原因 (替代資料)			
M34-QFII-AVB-STOCK-NOS	9(10)	外資可贖股數 (替代資料)			
M34-ARBITRAGE-NOS	9(10)	套利賣空部位			
M34-STOCK-NOS-5	9(10)	前日申購/買回部位 (申請部位)			
FILLER	X(30)	空白			



TWSE

(M16/M26) 申購/買回撥付指示申報/ 查詢檔(1/1)

□ 作業時間：

- ① 一般撥付：T+1日09:00至16:30
- ② 補券撥付：T+2日14:00至16:00

□ 撥付類別(KIND)：

- ① 「1」：ETF或成分股撥付。
- ② 「0」：不撥付。
- ③ 「A」：補券撥付。
- ④ 「B」：補券不撥付。

□ 失敗原因：

- ① 空白(成功)
- ② 「0」：申請當日失敗(T日)。
- ③ 「11」：複審日失敗(T+1日)。

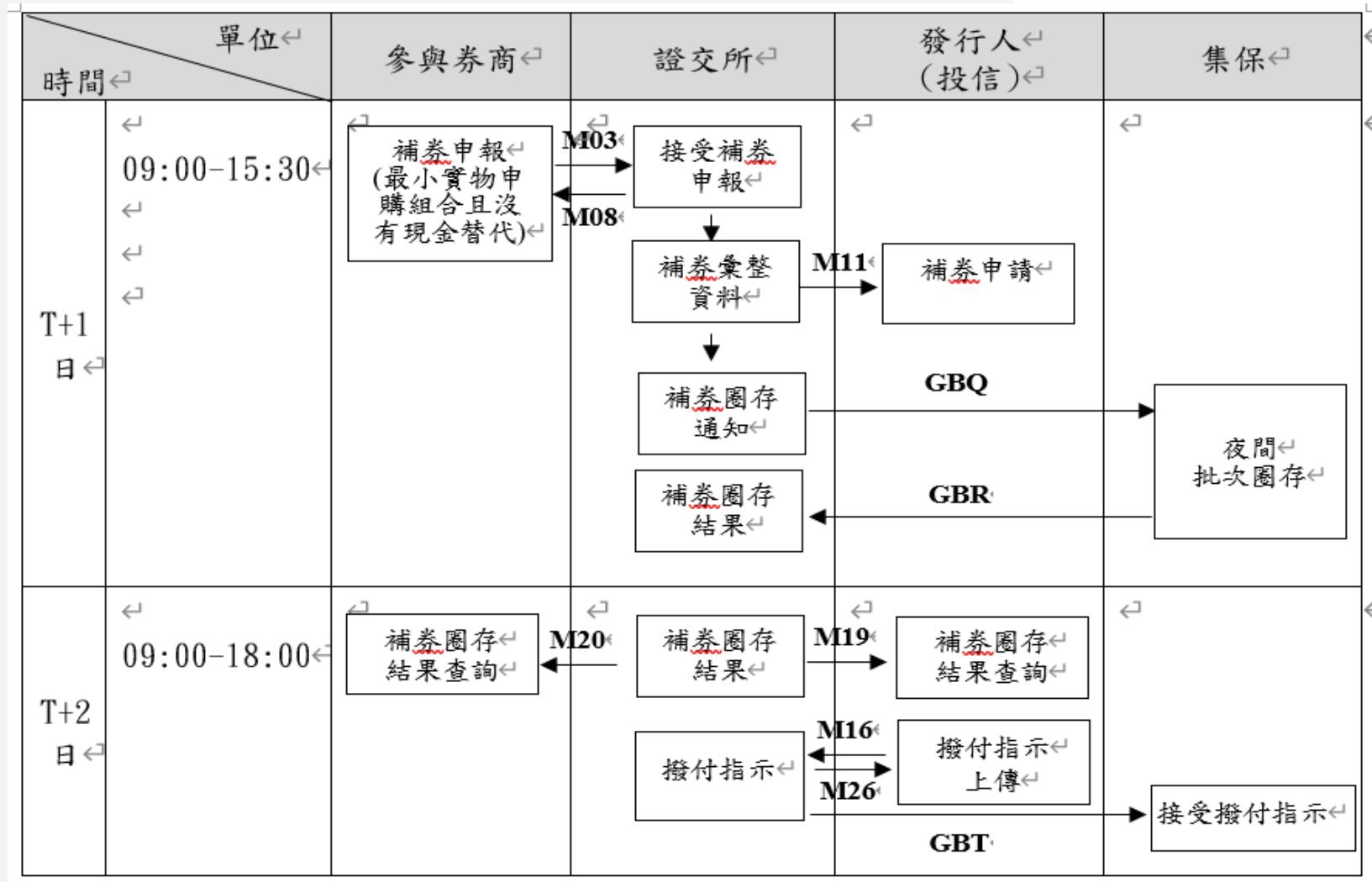
□ 補券之撥付需帶首筆虛擬撥付資料：

填入M16-BROKER-ID、M16-ETF-ID、M16-TXN-DATE、
 M16-SEQNO、M16-ACNT-BROKER、M16-ACNT-NO、
 M16-STOCK-NO)，其餘欄位填入0或空白。

投信作業

欄位名稱 [□]	長度 [□]	說明 [□]
M16-TRAN-CODE [□]	X(01) [□]	異動碼 [□]
M16-PROC-DATE [□]	9(08) [□]	資料日 [□]
M16-BROKER-ID [□]	X(04) [□]	券商代表號 [□]
M16-ETF-ID [□]	X(06) [□]	基金代號 [□]
M16-TXN-DATE [□]	9(08) [□]	申請日 [□]
M16-SEQNO [□]	X(03) [□]	流水號 [□]
M16-FUND-CUSTODIUM [□]	X(11) [□]	基金保管銀行帳號 [□]
M16-CUSTODIUM [□]	X(11) [□]	申請人保管銀行帳號 [□]
M16-ACNT-BROKER [□]	X(04) [□]	開戶券商代號 [□]
M16-ACNT-NO [□]	9(07) [□]	申請人帳號 [□]
M16-STOCK-NO [□]	X(06) [□]	股票代號 [□]
M16-TX-KIND [□]	X(01) [□]	申請種類 [□]
M16-ETF-NOS [□]	9(10) [□]	ETF 單位數 [□]
M16-STOCK-NOS [□]	9(10) [□]	股票股數 [□]
M16-KIND [□]	X(01) [□]	撥付類別 [□]
M16-ERROR-CODE [□]	X(02) [□]	錯誤代碼(空白) [□]
M16-LACK-NOS [□]	9(07) [□]	ETF/股票現金替代股數 [□]

申贖作業流程圖(4/4)





TWSE

(M03/M08)今日買進補券申報/查詢檔 (1/1)

證券商作業

- 僅有實物申購於T日時，於M02選短缺部位方可於T+1上傳補券申報(M03)檔案。
- 作業時間：每日09:00至15:30
- 處理日期(PROC-DATE)：買進當日。

無需特別填寫，實際圈存部位係晚間集保圈存後，於隔日透過M20報表回覆

欄位名稱	長度	說明
M03-TRAN-CODE	X(01)	異動碼
M03-PROC-DATE	9(08)	處理日期(西曆)
M03-ETF-ID	X(06)	ETF 代號
M03-BROKER-ID	X(04)	券商代表號
M03-TX-DATE	9(08)	申請日(西曆)
M03-SEQNO	X(03)	流水號
M03-ACNT-BROKER	X(04)	開戶券商代號
M03-ACNT-NO	9(07)	申請人帳號
M03-STKNO	X(06)	股票代號
M03-TODAY-NET-NOS	9(10)	本日淨買進部位(補券部位)
M03-BORROW-STOCK-NOS	9(10)	借券部位(補券部位)
M03-TODAY-NET-NOS-A	9(10)	本日淨買進部位 (實際圈存部位)
M03-BORROW-STOCK-NOS-A	9(10)	借券部位(實際圈存部位)
M03-ERROR-CODE	X(02)	錯誤代碼(空白)
FILLER	X(11)	空白

投信作業

- 作業時間：每日15:30後傳送。
- 僅有實物申購ETF交易種類(TX-KIND)為4(短缺股票)實有資料，其於交易種類與現金申贖ETF時無此資料。

檔案結構：U 檔案長度：100 檔案代號：M11←

欄位名稱←	長 度←	說 明←
M11-PROC-DATE←	9(08)	處理日期(西曆)←
M11-ETF-ID←	X(06)	ETF 代號 ←
M11-BROKER-ID←	X(04)	券商代表號 ←
M11-TX-DATE←	9(08)	申請日(西曆)←
M11-SEQNO←	X(03)	流水號 ←
M11-ACNT-BROKER←	X(04)←	開戶券商代號←
M11-ACNT-NO←	9(07)←	申請人帳號←
M11-STKNO←	X(06)←	股票代號←
M11-TODAY-NET-NOS←	9(10)←	本日淨買進部位← (補券部位)←
M11-BORROW-STOCK-NOS←	9(10)←	借券部位(補券部位)←
M11-TODAY-NET-NOS-A←	9(10)←	本日淨買進部位← (實際圈存部位)←
M11-BORROW-STOCK-NOS-A←	9(10)←	借券部位(實際圈存部位)←
FILLER←	X(14)←	空白←

□ 作業時間：每日09:00-18:00後傳送。

投信作業

檔案結構 : U		檔案長度 : 100		檔案代號 : M19	
欄位名稱	長度	說	明		
M19-PROC-DATE	9(8)	處理日期			
M19-ETF-ID	X(6)	ETF 代號			
M19-BROKER-ID	X(4)	券商代表號			
M19-TX-DATE	9(8)	原申請日			
M19-SEQNO	X(3)	流水號			
M19-APPLIER-ACNTS : 申請人帳號					
M19-ACNT-BROKER	X(4)	開戶券商代號			
M19-ACNT-NO	9(7)	申請人帳號			
M19-STKNO	X(6)	股票代號			
M19-STOCKS-AREA : 補券部位區					
M19-TODAY-NET-NOS	9(10)	本日淨買進部位			
M19-BORROW-STOCK-NOS	9(10)	借券部位			
M19-ACTUAL-DATA : 實際圈存部位					
M19-TODAY-NET-NOS-A	9(10)	本日淨買進部位			
M19-BORROW-STOCK-NOS-A	9(10)	借券部位			
FILLER	X(14)	空白			

證券商作業

(二)前日補券資料檔案存結果					
檔案結構 : U		檔案長度 : 100		檔案代號 : M20	
欄位名稱	長度	說	明		
M20-BROKER-ID	X(04)	券商代表號			
M20-PROC-DATE	9(08)	處理日期			
M20-ETF-ID	X(06)	ETF 代號			
M20-TX-DATE	9(08)	原申請日			
M20-SEQNO	X(03)	流水號			
M20-ACNT-BROKER	X(04)	開戶券商代號			
M20-ACNT-NO	9(07)	申請人帳號			
M20-STKNO	X(06)	股票代號			
M20-TODAY-NET-NOS	9(10)	本日淨買進部位(補券部位)			
M20-BORROW-STOCK-NOS	9(10)	借券部位(補券部位)			
M20-TODAY-NET-NOS-A	9(10)	本日淨買進部位(實際圈存)			
M20-BORROW-STOCK-NOS-A	9(10)	借券部位(實際圈存)			
FILLER	X(14)	空白			



TWSE

證券商申贖作業申報時間一覽表

- **申購、買回(M01及M02)申報時間：**
T日09:00至每檔ETF信託契約所定申購、買回截止時間。
- **PCF異動檔(M54)查詢時間：**T日08:30至16:30。
- **二圈(M29)作業時間：**T+1日09:00至10:00。



TWSE 投信申贖作業申報時間一覽表

- **PCF檔(M12)** : T-1日16:30至19:00
- **PCF異動檔(M52)** : T日08:00至每檔ETF信託契約所定申購、買回截止時間。
- **PCF成分股T日更新檔(M55)** : T日08:00至08:30
- **初審作業(M13)** : 每檔ETF信託契約所定申購、買回截止時間起至17:00
- **複審作業(M13)** : 08:00至每檔ETF信託契約所定複審截止時間（至遲不得超逾16:00）
- **價金通知檔(M49)** : 09:00至16:00
- **撥付指示(M16)** : 09:00至16:30
- **解圈(M14)** : 16:30至下午17:00

申贖作業申報時間

申贖作業申報時間通函

- 106年5月15日臺證交字第1060201887號「ETF發行人申請上市及申報申購買回作業應行注意事項」函
- 109年7月6日臺證交字第1090202269號「ETF發行人申請上市及申報申購買回作業應行注意事項」函
- 114年1月14日臺正交字第1140200096號函「為更新「ETF」發行人應行注意事項及重申ETF申贖作業應配合辦理事項」函

申贖作業申報時間參考資料

- ETF發行人應行注意事項：本公司官網>國內業務宣導網站>交易業務>文件下載



颱風天(休市日) 作業

- **現金申贖及境外ETF及加掛外幣ETF：**
由本公司系統自動順延PCF檔內公告日日期至次一營業日。
- **實物申贖：**
由本公司系統自動順延PCF檔內公告日日期至次一營業日。由於實物申贖PCF於臨時休市日可能遇有除權除息情形需調整成分股股數及價格，發行人務必於臨時休市之次一營業日上午8:00至8:30完成PCF成分股T日更新檔(M55)之上傳。

 TWSE 115年農曆春節前-申贖作業

115年2月

日	一	二	三	四	五	六
1 十四	2	3	4 十七 立春			
8			11 廿四 封關日	12 廿五	13 廿六	14 廿七
15 廿八	16 廿九 除夕	17 正月大	18 初二 兩水	19 初三	20 初四	21 初五
22 初六	23 初七 開紅盤	24	25	26	27	28 十二

- 最後交易日
- 停止最小實物申購組合之申請

- 停止次級市場交易
- 停止初級市場申贖

- 恢復初級市場申贖及次級市場交易



TWSE

115年農曆春節前-PCF上傳

115年2月

日	一	二	三	四	五	六
1 十四			4 十七 立春	5 十八	6 十九	7 二十
8 廿一	• PCF檔(M12) 之「公告日」 欄位應輸入 20260223 (即開紅盤日)		11 廿四 封關日	12 廿五	13 廿六	14 廿七
15 廿八			18 正月	19 廿九		21 卅
22 初六	23 廿九 開紅盤	24 除夕				

- PCF檔(M12)資料有變動應上傳更新，「公告日」欄位仍應輸入20260223 (即開紅盤日)
- PCF檔(M12)資料無變動則無需上傳
- 被加掛ETF及加掛ETF仍得轉換，發行投信應查詢ETF轉換申請彙總檔(M48)確定當日轉換數量後，上傳更新之中購買回清單檔案。

大綱

01 申贖平台基本介紹

02 初級市場申贖作業流程

03 近期缺失案例

04 其他注意事項

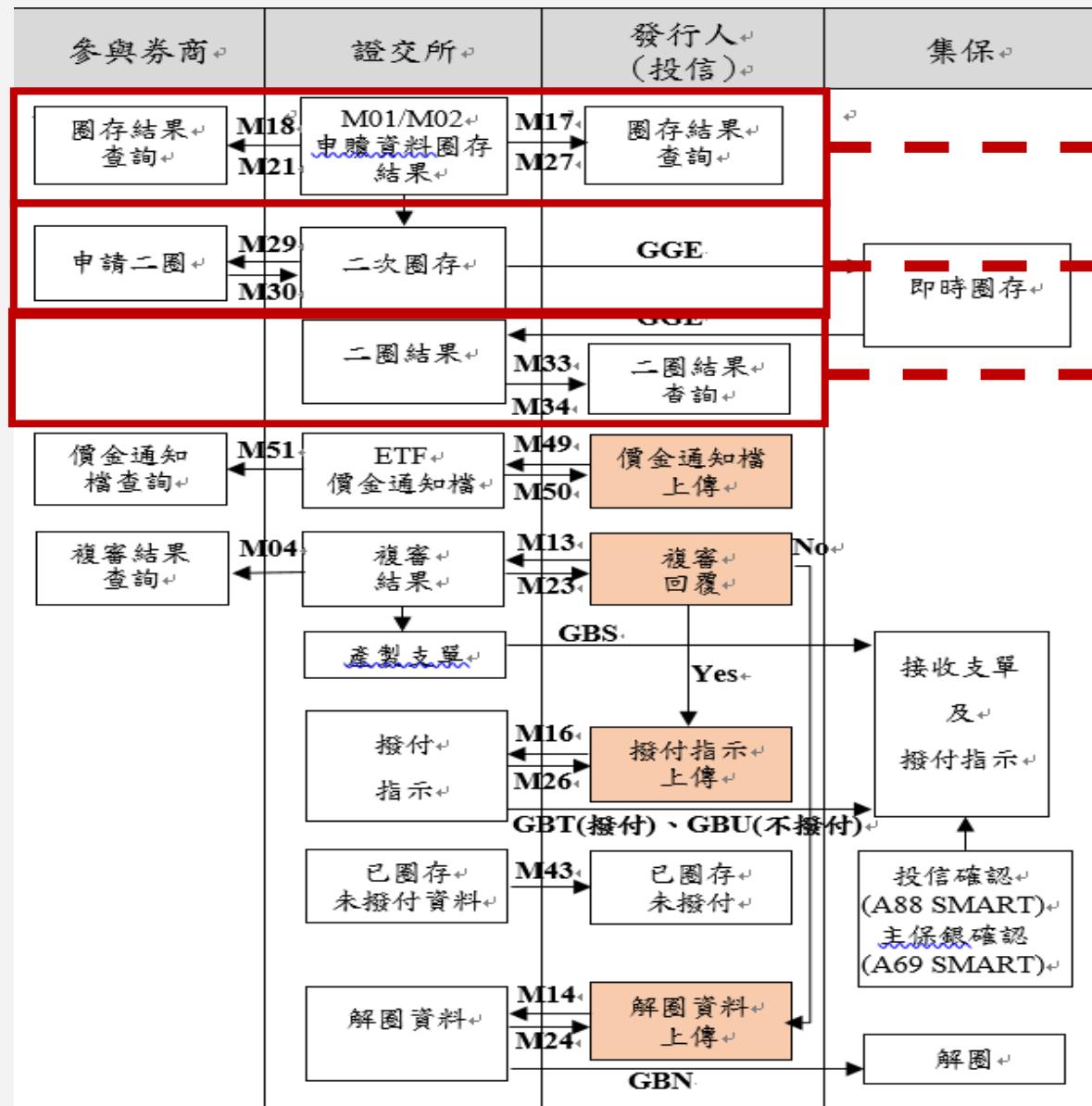
案例一：申購套利股數不符





TWSE

案例二：未於二圈修正申報資料



證券商未及時察覺第一次圈存失敗

未於二圈系統開放期間
修正申報資料

補圈存作業系統關閉後，
始發現第二次圈存失敗

投信為證券商致電延長
ETF二圈申報時間

本公司基於投資人服務，
協助延長二圈系統

最終至13時50分完成
上傳作業



TWSE

案例二：未於二圈修正申報資料

□ 標準作業時間：

- ① 前日申購買回圈存結果於T+1日08:30至9:00傳送
- ② 二次圈存申請/查詢於T+1日09:00至10:00作業

□ 本案案由：

- ① 證券商未及時察覺第一次圈存失敗
- ② 補圈存作業系統於11月14日上午10時關閉後，始經投信通知，發現第二次圈存失敗
- ③ 投信為證券商致電本公司延長ETF二圈申報時間
- ④ 本公司基於投資人服務，協助前揭投信及證券商延長時間

□ 注意事項：

- ① 有影響全市場資料傳送及交易秩序之虞
- ② 於T+1日上午8時起執行「前日申購 / 買回彙總資料圈存結果查詢作業 (M18)」及「前日申購 / 買回明細圈存結果查詢作業 (M21)」，應及時發現第一次圈存失敗
- ③ 應於二圈系統開放期間修正申報資料

大綱

01 申贖平台基本介紹

02 初級市場申贖作業流程

03 近期缺失案例

04 其他注意事項

常見QA-1

•作業時間延長

ETF發行人如有申購買回申報相關作業發生任何異常情況，至遲應於作業截止時限前20分鐘通知本公司，如有延長申購買回申報相關作業之需求，請來函申請相關系統之延長。(114年4月18日臺證交字第1140202069號函)

•流動量提供者造市情形

本公司有提供LP造市情況的檔案(MA1、MA2、MA3、MA5)，供各ETF發行投信下載(LP契約中，證券商同意提供發行人)，惟相關檔案僅供當日下載。

常見QA-2

- ETF申購部位於次級市場得賣出時點

(114.09.30臺灣證券交易所受益憑證買賣辦法)

申贖類型	ETF種類	時點	法源依據
實物申贖	國內股票原型	當日申贖可當日買賣	第14條第1項
現金申贖	國內原型	當日申購可當日賣出	第14條第2項
	國內槓反	當日申購可當日賣出	第14條第3項
	國外原型	當日申購可次日賣出	第14條第2項
	國外槓反	當日申購可次日賣出	第14條第3項
	國內及國外期貨原型及槓反	當日申購可次日賣出	第14條第4項
	境外ETF	當日申購可次日賣出	第14條第5項

- 以「前一營業日」或「當日買進」餘額申請ETF贖回，應預收買進餘額所需支付價金及其他相關費用。

(113.12.31臺灣證券交易所受益憑證辦理申購買回作業要點第參點第一項第四款及第肆點第一項第二款第一目)

ETF申贖作業聯繫窗口

- **金融商品部：申贖作業流程**
 - 郭小姐(02-8101-3517)
 - 羅先生(02-8101-3714)
 - 黃先生(02-8101-3723)
- **電腦規劃部：申贖系統規格及傳輸異常**
 - 高先生(02-8101-5964)
 - 蔡先生(02-8101-5913)

**簡報完畢
敬請指導**

臺灣證券交易所

攜手同行 邁向未來

PARTNERS TODAY
TOMORROW
AND BEYOND

