

星展銀行特定金錢信託投資外國股票/外國指數股票型基金(ETF)

交易常見問題Q & A

更新日期: 2019 年 7 月 15 日

Q1: 星展銀行特定金錢信託投資外國股票/ETF 有提供哪些交易市場?

目前外國股票& ETF 有提供美國、香港、日本、澳洲四大交易市場，個股標的達 800 檔以上，ETF 標的類別涵蓋傳統型、商品型、槓桿型及放空型 ETF，您可透過本行特定金錢信託方式投資全球知名企業股票及多空類型 ETF。

*槓桿型、放空型及部分商品型 ETF 僅限專業投資人申購。另槓桿型 ETF 僅限豐盛私人客戶申購。

Q2: 星展銀行特定金錢信託投資外國股票/ETF 有提供哪些委託單類別?

目前本行有提供當日單或多日單(多日單不適用於香港市場)服務予客戶進行交易指示，當日單僅限委託日當日有效，即受託人僅於該日執行交易指示，若於委託日無法成交，該交易指示即終止；多日單則可讓委託人設定截止日，委託日至截止日即為有效期間，有效期間自委託日(含)起算最長可達 14 個日曆日。

Q3: 星展銀行特定金錢信託投資外國股票/ETF 多日單服務應注意事項為何?

- 若您辦理之交易為美國市場多日單申購委託，您應遵循交易所、證券商及其他相關機構之作業或交易規範。於多日單有效期間內，若遇到您欲申購之外國股票/ETF 進行除股息、特別股息、股票分割、資產分割或其他活動，您指示的委託價格可能會被證券商或其他相關機構調整，而可能導致無法成交。

◆ 舉例說明：

客戶於 7/2 設定一筆美股多日單(申購單)，委託限價為 USD 50 元，設定的多日單到期日為 7/10。若該個股於 7/4 進行除息，每股除息金額為 USD 2 元，故於 7/4 起，本行委託之證券商或其複委託之證券商將會按此除息金額，同等調整該筆多日單買單之限價 (由 USD 50 調降為 USD 48)。於調降後若個股市價皆高於 USD 48 元，委託將無法成交。

- 星展銀行保留其對多日單服務的修改權利。如逢台灣長假(如農曆春節)前，有權提前終止多日單，以利股務交割作業。如遇台灣假日但外國交易所未休市之日，受託人將繼續執行多日單交易指示。
- 如多日單部分成交，該筆委託未成交部分仍會持續於市場進行撮合直到該筆委託到期或全部成交。
- 相關多日單服務說明，請參考「特定金錢信託投資外國股票/外國指數股票型基金(ETF)風險預告書及委託人須知」。

Q4: 為何我設定的委託價格有達到公開資訊可成交的價格但最後卻沒成交?

無法成交的原因有很多，主要有以下兩大因素：

- (一) 美國股市有多達 10 個以上大大小小不同的交易所(如 NYSE、NASDAQ、BATS 等)，每一檔股票/ETF 都會有一個主要交易所作為其主要交易市場，通常主要交易所的交易量與成交機率較大，但也可能同時會在其他交易所交易，而每一個交易所都會有自己的最低、最高及開盤收盤價。目前公開網站(如 Yahoo Finance, 彭博資訊等網站)所提供的價格資訊，大多為綜合美國全部交易所的報價而非該主要交易所之報價。因本行委託之證券商或其複委託之證券商均會在該股票的主要交易所進行價格撮合，所以您於網站所查詢到的整體市場綜合價格或許有達到您所指示的委託價格，但於主要交易所的價格或成交量也許並沒有到達可交易的價格或量，故可能發生未成交的情形。
- (二) 可能因您所指示之委託價格不符合相關交易所或本行委託之證券商或其複委託之證券商交易規定、該個股缺乏流動性、交易量不足等因素，致交易未成交。

Q5: 為何我的外國股票/ETF 委託會被拒絕?

每個股票交易所皆有其交易買賣的規範，若您的委託價格與該交易所的交易規定或下單規範不符，將可能無法成交。

此外，若您設定的委託價格過度偏離該外國股票/ETF 之市價/盤前價格時(例如買單委託限價大幅高於個股/ETF 之市價/盤前價格或是賣單委託限價大幅低於個股/ETF 之市價/盤前價格)，或因委託之證券商遇特殊情形(如除權息等)而依其作業規範不以設定之委託價格交易。此等情形將可能發生該筆交易指示被本行委託之證券商或其複委託之證券商或相關交易所拒絕以致無法掛單至交易所進行撮合。若您的委託因上述因素被拒絕，該交易指示即行失效。

Q6: 為何我的外國股票/ETF 委託會被取消?

委託被取消主要可能有以下幾個原因：

- (一) 於您的委託有效日或有效期間內，可能因該外國股票/ETF 發行公司進行股票/ETF 權益相關活動(包含但不限於股票分割、變更交易所代碼、變更國際證券識別碼(ISIN)、變更主要交易所、換發新股)而致交易暫停或終止，本行將依交易所、發行公司或委託證券商之相關規定或通知辦理。
- (二) 當您的帳戶餘額未達應圈存之金額時，本行有權不進行交易並取消原委託交易。
- (三) 若外國股票/ETF 被交易所停止交易或該交易市場未營業等因素，則原委託交易會被取消。