

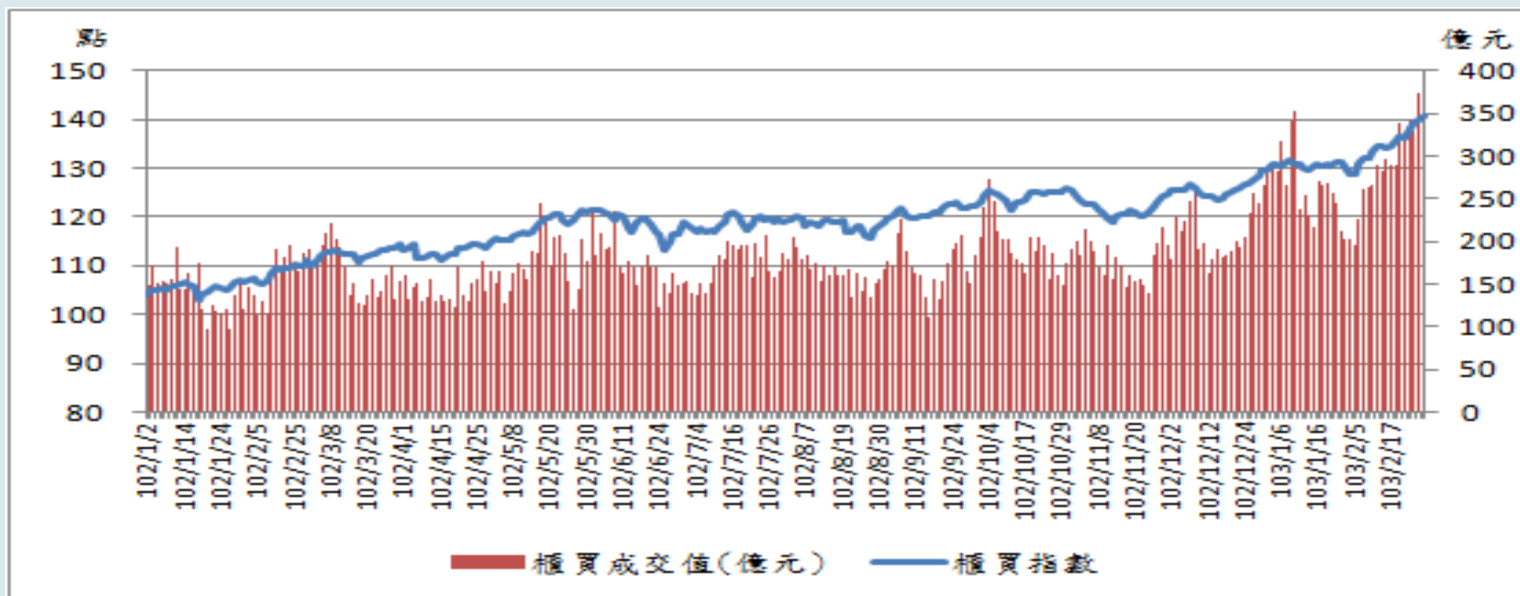
櫃買期貨介紹



臺灣期貨交易所
103年2月

前言

- 近來櫃買市場交易趨於活絡，櫃買指數屢創新高、成交規模持續成長。



	年底收盤指數	較前一年漲幅	日均成交值(億元)
101年	103.29	10.01%	118
102年	129.57	25.44%	164
103年(截至2月)	141.13	8.92%	280

前言(續)

- 102年櫃買指數與加權指數相關係數已由過去0.9降至0.7，顯示櫃買股票與上市股票間之區隔拉大，或為交易人交易加權指數外的另一個新選擇。
- 本公司已於96年10月8日推出櫃買期貨(GTF)及櫃買選擇權(GTO)商品，供交易人從事避險或指數間套利、價差之操作策略。

櫃買期貨(GTF)契約規格

- 交易標的：財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心發行量加權股價指數(簡稱櫃買指數)
- 契約乘數：新臺幣4,000元
- 最小升降單位：指數0.05點(新臺幣200元)
- 每日結算價
 - 原則上為當日收盤前1分鐘所有交易之成交量加權平均價，若無成交價，則依本公司「中華民國證券櫃檯買賣中心股價指數期貨契約交易規則」訂定之
- 其他如交易時間、到期交割月份、每日漲跌幅、最後交易日、最後結算日、最後結算價及交割方式等與其他股價指數期貨相同

GTF交易制度

■ 部位限制

102年12月19日生效

交易人類別	自然人	法人	期貨自營商
部位限制口數	1,000口	3,000口	9,000口

■ 委託單種類

- 一般委託：買進、賣出
- 組合式委託：跨月價差委託

櫃買選擇權(GTO)契約規格

- 交易標的：財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心發行量加權股價指數(簡稱櫃買指數)
- 契約乘數：新臺幣1,000元
- 履約價格間距
 - 標的指數 < 150點：近月2.5點、季月5點
 - 150點 ≤ 標的指數 < 500點：近月5點、季月10點
 - 500點 ≤ 標的指數：近月10點、季月20點
- 權利金報價單位
 - 報價未滿0.5點：0.005點(5元)
 - 報價0.5點以上，未滿2.5點：0.025點(25元)
 - 報價2.5點以上，未滿25點：0.05點(50元)
 - 報價25點以上，未滿50點：0.25點(250元)
 - 報價50點以上：0.5點(500元)
- 其他如契約序列、交易時間、到期月份、最後交易日、到期日、最後結算價及交割方式等，與其他股價指數選擇權相同

GTO交易制度

■ 部位限制

102年12月19日生效

交易人類別	自然人	法人	期貨自營商
部位限制口數	2,000口	6,000口	18,000口

■ 委託單種類

- 一般委託：買進買權、賣出買權、買進賣權、賣出賣權。
- 組合式委託：
 - 不同到期月份契約可組成時間價差(Time Spread)委託
 - 到期日相同之月份契約可組成價格價差(Price Spread)委託、跨式(Straddle)委託、勒式(Strangle)委託、轉換(Conversion)委託、逆轉(Reversal)委託等組合式委託。

獎勵活動

- 配合102年4月調降股價指數類期貨商品期交稅，本公司舉辦股價指數類期貨商品獎勵活動，GTF即為獎勵標的之一
 - 102年4月起調降交易經手費至12元/口、結算手續費至8元/口
 - 102年5月起舉辦「102年度期貨交易推展活動」
 - 103年1月續辦「103年度股價指數期貨交易推展活動」
- 獎勵對象：
- 法人機構交易獎勵活動：國內、外法人機構(不含綜合帳戶)及期貨自營商(不含造市帳戶)，依交易量級距給予每口手續費折減優惠
 - 經紀商推展活動：期貨經紀商、IB，依交易量成長幅度及增量給予手續費折減優惠
- 相關獎勵活動辦法請參閱本公司網站(www.taifex.com.tw)



簡報完畢
Q&A