

依據全球永續投資聯盟(Global Sustainable Investment Alliance, GSIA) 2018年研究報告指出，永續投資資產規模已達30.7兆美元，2年內成長34%；另研究諮詢機構ETFGI資料顯示，2019年全球永續投資之ETPs資產規模已達580億美元，較2018年220億美元，成長164%，顯示全球資本市場對永續投資需求強烈。

在國內市場方面，近年來機構投資人亦逐漸重視並落實責任及永續投資，2017年臺灣指數公司與FTSE Russell共同發布「FTSE4Good臺灣指數公司臺灣永續指數」(以下簡稱臺灣永續指數)，勞動基金運用局於2018年指定該指數為國內投資委託操作績效指標，委託總額度達新臺幣420億元，投信業者亦推出相關ETF，顯示國內市場對永續投資日益重視。

因應全球永續投資發展趨勢，滿足現貨市場避險需求及相關交易需求，臺灣期貨交易所(以下簡稱期交所)於2020年6月推出「FTSE4GOOD臺灣指數公司臺灣永續指數期貨」(以下簡稱臺灣永續期貨)。



✓ 臺灣ESG最佳避險及交易工具

臺灣永續期貨以臺灣永續指數為標的，表彰臺灣符合E(環境)、S(社會)、G(治理)標準之上上市公司績效，且編製方法符合IOSCO Principles，具國際公信力，更能吸引國內外追求永續投資之機構投資人(包括ETF相關業者等)參與，為臺灣永續投資最佳避險及交易工具。

✓ 跨足國際市場永續期貨版圖

目前全球掛牌ESG指數期貨以歐、美交易所為主，包括：那斯達克交易所(NASDAQ) OMXS30 ESG Responsible指數期貨；歐洲期貨交易所(EUREX) STOXX® Europe 600 ESG-X指數期貨、STOXX® Europe ESG Leaders Select 30指數期貨、STOXX® USA 500 ESG-X指數期貨、MSCI World/EM/ EAFE/ USA/Japan ESG Screened 指數期貨；芝加哥商業交易所(CME) E-mini S&P 500 ESG指數期貨。期交所掛牌臺灣永續期貨，可跨足國際期貨市場永續期貨版圖。

✓ 交易門檻低，交易人參與便利

臺灣永續期貨具財務槓桿，門檻低、操作彈性高，交易人可以較低資金成本進行交易及避險，提升資金運用效率。

Q1 「臺灣永續期貨」標的指數為何？

臺灣永續指數於2017年12月18日發布，基期點數為2017年6月16日5,000點，為國內首檔結合完整ESG與財務指標(ROE)篩選的投資型ESG指數。

本指數由臺灣指數公司與FTSE Russell共同編製，以FTSE4Good新興市場指數成分股中之臺灣上市公司股票為合格股票，再運用財務指標篩選指數成分股，依自由流通市值加權計算指數。

FTSE4Good新興市場指數，則是以富時全球股票指數系列(FTSE Global Equity Index Series，簡稱GEIS)之中大型股為編製基礎，採用FTSE Russell國際標準的ESG評鑑模型，涵蓋環境、社會、公司治理三大支柱、14類主題、超過300個指標，綜合評量上市公司之ESG整體表現。

Q2 「臺灣永續期貨」交易時間為何？

臺灣永續期貨交易時間為上午8時45分至下午1時45分，到期月份契約於最後交易日交易時間為上午8時45分至下午1時30分。

Q3 「臺灣永續期貨」最後交易日及最後結算價為何？

臺灣永續期貨最後交易日為各該契約交割月份第3個星期三，其次一營業日為新契約開始交易日。最後交易日若為假日或因不可抗力因素未能進行交易時，以其最近之次一營業日為最後交易日。最後結算日同最後交易日。

最後結算價以最後結算日臺灣證券交易所當日交易時間收盤前30分鐘標的指數簡單算術平均價訂之。

Q4 「臺灣永續期貨」契約規模及最小升降單位為何？

契約價值以指數1點相當於新臺幣100元計算，若以5,200點換算，契約價值約新臺幣52萬元；最小升降單位為指數1點。

Q5 「臺灣永續期貨」每日漲跌幅為何？

每日漲跌幅為前一交易日結算價±10%。

Q6 「臺灣永續期貨」掛牌契約交割月份為何？

契約掛牌交割月份包括交易當月起連續3個月份，另加上3、6、9、12月中3個接續季月，共6個月份的契約在市場交易。

Q7 「臺灣永續期貨」交易稅如何計算？

「臺灣永續期貨」為股價類期貨契約，交易稅計算方式同臺股期貨，按每次交易之契約金額課徵10萬分之2。

Q8 何處可取得「臺灣永續指數」資訊？

交易人可於期交所行情資訊網站(https://info512.taifex.com.tw/Future/index_home.aspx)、臺灣指數公司，亦可透過資訊系統，包含彭博(代碼TWF4GTTE<INDEX>)及三竹股市APP等，查得臺灣永續指數資訊。

「FTSE4GOOD臺灣指數公司臺灣永續指數期貨」契約規格

項目	內容
交易標的	FTSE4GOOD 臺灣指數公司臺灣永續指數
中文簡稱	臺灣永續期貨
英文代碼	E4F
交易時間	<ul style="list-style-type: none"> • 同臺灣證券交易所交易日 • 上午 8 時 45 分至下午 1 時 45 分 • 到期月份契約最後交易日為上午 8 時 45 分至下午 1 時 30 分
契約價值	臺灣永續期貨指數乘上新臺幣 100 元
契約到期交割月份	自交易當月起連續3個月份，另加上3、6、9、12月中3個接續季月，共6個月份的契約
每日結算價	每日結算價原則上採收盤前1分鐘內所有交易之成交量加權平均價，若無成交價時，則依期交所「FTSE4GOOD 臺灣指數公司臺灣永續指數期貨契約交易規則」訂定之
每日漲跌幅	前一交易日結算價 ±10%
最小升降單位	指數 1 點 (相當於新臺幣 100 元)
最後交易日	到期月份第 3 個星期三
最後結算日	同最後交易日
最後結算價	以最後結算日臺灣證券交易所當日交易時間收盤前30分鐘標的指數簡單算術平均價訂之，計算方式由期交所另訂之
交割方式	以現金交割，交易人於最後結算日依最後結算價之差額，以淨額進行現金之交付或收受

*『FTSE®』為倫敦證券交易所集團之商標，且FTSE International Limited (FTSE) 業經授權使用該商標。『TIP®』為臺灣指數股份有限公司(下稱『臺指公司』)之商標。FTSE及『臺指公司』擁有與FTSE4GOOD臺灣指數公司臺灣永續指數(下稱『指數』)有關之所有權利。FTSE、『臺指公司』或其任何關係企業或授權人不就(a)以『指數』為基礎之衍生性商品承擔任何責任、損失、損害、費用或義務；(b)『指數』或相關資料數據之任何錯誤或遺漏、適合特定用途或使用『指數』或相關資料數據所獲得之結果承擔任何責任。任何人均不得依賴此資訊中所包含之『指數』及相關資料數據，該『指數』及相關資料數據為FTSE或『臺指公司』或其關係企業所擁有。使用或傳輸『指數』應經FTSE或『臺指公司』之明示書面同意。FTSE及『臺指公司』均未推廣、贊助或認可此資訊之內容，或與之有關的任何金融商品或衍生性商品。

交易篇



結算篇

Q1 「臺灣永續期貨」之盤前委託單接收時間及資訊揭露方式為何？

- 交易日上午8時30分起，開始接受交易買賣委託申報。
- 開盤前15分鐘(即8時30分至8時45分)每5秒揭示各契約之模擬試撮開盤價量、模擬試撮後之最佳5檔買賣價量，以及總委買筆數、總委買口數、總委賣筆數、總委賣口數。
- 開盤前2分鐘(即8時43分至8時45分)不得撤銷或變更買賣申報，僅得新增買賣申報。

Q2 「臺灣永續期貨」一定範圍市價委託之「一定點數」計算方式為何？

一定範圍市價委託「一定點數」計算方式為前一日標的收盤指數乘以一定百分比。單式委託之百分比為0.5%，跨月價差委託為單式委託之一半，為0.25%。

Q3 「臺灣永續期貨」之部位限制為何？

交易人於任何時間持有買進或賣出同一方之未了結部位合計數，不得逾期交所公告之限制標準。自然人最低部位限制數為1,000口契約，法人為3,000口契約，期貨自營商及造市者為9,000口契約。

Q4 「臺灣永續期貨」是否適用鉅額交易制度？

適用鉅額交易，最低買賣申報數量為200口。
(詳細規定可參考期交所鉅額交易作業辦法)

Q5 「臺灣永續期貨」是否適用動態價格穩定措施？

適用動態價格穩定措施，單式買賣申報退單百分比為2%，組合式買賣申報退單百分比為1%。
(詳細規定可參考期交所動態價格穩定措施作業辦法)

Q1 「臺灣永續期貨」保證金繳交幣別與計收方式？

「臺灣永續期貨」為新臺幣計價商品。本國交易人委託交易所需之原始保證金，以新臺幣繳交；境外外資交易人以期交所公告之7種外幣繳交。

期貨商應與交易人約定，依期交所所定之標準，或依整戶風險保證金計收方式(SPAN)所定之標準，收取保證金。惟採行SPAN之交易人應符合期貨公會「期貨交易人採行整戶風險保證金計收方式自律規則」第三條所訂資格條件。

Q2 「臺灣永續期貨」是否適用期貨契約價差部位組合保證金計收方式？

「臺灣永續期貨」適用相同商品(不同最後結算日組合)及不同商品(相同或不同最後結算日組合)之部位組合保證金計收方式。

相同商品部分，買一口臺灣永續期貨並賣一口不同到期月份臺灣永續期貨，收取一口臺灣永續期貨之保證金。

不同商品部分，臺灣永續期貨與臺股期貨、小型臺指期貨、電子期貨及金融期貨適用不同商品契約價差部位組合，買(賣)一口臺灣永續期貨並賣(買)一口臺股期貨或小型臺指期貨或電子期貨或金融期貨，收取一口臺灣永續期貨或一口臺股期貨或小型臺指期貨或電子期貨或金融期貨保證金較高者。

Q3 「臺灣永續期貨」最後結算價訂定方式為何？

「臺灣永續期貨」最後結算價以最後結算日臺灣證券交易所當日交易時間收盤前30分鐘所提供之FTSE4GOOD臺灣指數公司臺灣永續指數簡單算術平均價訂之。

Q4 「臺灣永續期貨」到期交割結算作業時點為何？結算方式為何？

「臺灣永續期貨」最後結算日同最後交易日，為交割月份第3個星期三，同現行國內股價指數類期貨契約，於最後結算日下午2時30分起辦理到期結算作業。

到期結算交割採現金結算方式辦理，依最後結算價之差額，以淨額進行現金之交付或收受。

到期部位契約價值為契約最後結算價乘以指數每點價值。



臺灣永續期貨

2020年6月8日上市

臺灣ESG最佳避險及交易工具

跨足國際市場永續期貨版圖

交易門檻低 交易人參與便利

臺灣永續期貨

2020年6月8日上市

臺灣ESG最佳避險及交易工具

跨足國際市場永續期貨版圖

交易門檻低 交易人參與便利

