

## 前言



## 半導體 30期貨

臺灣期貨交易所(以下簡稱期交所)於2022年6月27日同步推出「臺灣半導體30指數期貨」(以下簡稱半導體30期貨)及「臺灣證券交易所航運類股價指數期貨」(以下簡稱航運期貨)二項產業類股指數期貨。自2019年以來，半導體類股及航運類股表現突出，觀察長榮期貨、長榮航期貨、台積電期貨、聯發科期貨等個股期貨交易量屢創新高下，因應交易人對該等類股明顯之需求及交易意願，推出代表整體產業表現之類股指數期貨，交易人不僅可藉此參與產業走勢，並可搭配個股等，進行策略交易及風險管理，使交易操作更多元及更有彈性。



在臺灣證券市場各產業中，半導體產業為科技發展核心，2021年臺灣半導體產值約新臺幣4兆元(占臺灣GDP約20%)，僅次於美國，其中臺灣晶圓代工及封裝測試皆為全球第一、IC設計為全球第二，已形成完整生態系。受中美貿易戰、新冠疫情影響，更加突顯臺灣在全球半導體供應鏈關鍵地位。後疫情時代，在產業景氣推波助瀾下，半導體產業仍將是市場關注焦點，半導體30期貨可提供交易人直接參與半導體類股之表現，及時掌握交易及避險機會。

### 標的指數

半導體30期貨標的指數為「臺灣指數公司臺灣全市場半導體精選30指數」(以下簡稱臺灣半導體30指數)，由臺灣指數公司編製，指數係從上市、上櫃半導體類股中，篩選發行市值前30大股票，採自由流通市值加權方法計算，表彰臺灣半導體類股票市場綜合績效，設有單一個股30%權重上限，可更均衡反應上中下游產業鏈具代表性公司之表現。以2021年7月23日為基期，基期點數5,000點，2021年7月26日起正式對外發布，在美國亦有掛牌存託憑證(ADR)，半導體30期貨交易時間包括一般交易時段及盤後交易時段，完整涵蓋標的現貨市場交易時間，有利交易人因應臺股及ADR國際市場行情變化操作。

### 商品特色

**聚焦半導體，掌握臺灣新(芯)科技發展趨勢**  
隨新興應用驅動需求(如5G、人工智慧、電動車及元宇宙等)，臺灣半導體產業發展日趨多元，臺灣半導體30指數成分股涵括半導體供應鏈上中下游各次產業龍頭股，包括台積電、聯發科及日月光投控等，晶圓製造、IC設計及IC封測類股分別約占指數權重約40%、40%及6%，為衡量臺灣上市、上櫃證券市場半導體產業表現標準，具代表性，推出半導體30期貨可提供交易人參與臺灣半導體類股交易及避險管道。



### 交易門檻低，提升資金運用效率

半導體30期貨採小型契約，2022年4月底期貨契約價值約新臺幣22萬元，原始保證金約新臺幣1.7萬元，門檻低、操作彈性高，交易人可以較低資金成本進行避險及交易，提升資金運用效率。

### 提供夜盤交易時段，及時因應國際行情變化

臺灣半導體30指數主要成分股台積電、聯電及日月光投控(約占指數權重4成)除在臺灣上市外，在美國亦有掛牌存託憑證(ADR)，半導體30期貨交易時間包括一般交易時段及盤後交易時段，完整涵蓋標的現貨市場交易時間，有利交易人因應臺股及ADR國際市場行情變化操作。

項目	內容
交易標的	臺灣指數公司臺灣全市場半導體精選30指數
中文簡稱	半導體30期貨
英文代碼	SOF
交易時間	<ul style="list-style-type: none"><li>◎交易日同臺灣證券交易所及櫃買中心交易日</li><li>◎一般交易時段之交易時間為營業日上午8:45~下午1:45；到期月份契約最後交易日之交易時間為上午8:45~下午1:30</li><li>◎盤後交易時段之交易時間為營業日下午3:00~次日上午5:00；到期月份契約最後交易日無盤後交易時段</li></ul>
契約價值	半導體30期貨指數乘上新臺幣50元
契約到期交割月份	<ul style="list-style-type: none"><li>◎當月起連續三個月份，另加上三、六、九、十二月中三個接續季月，總共六個月份的契約在市場交易</li><li>◎新交割月份契約於到期月份契約最後交易日之次一營業日一般交易時段起開始交易</li></ul>
每日結算價	原則上採當日一般交易時段收盤前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「臺灣半導體30指數期貨契約交易規則」訂定之
每日漲跌幅	各交易時段最大漲跌幅限制為前一一般交易時段每日結算價上下百分之十
最小升降單位	指數1點(相當於新臺幣50元)
最後交易日	到期月份第3個星期三
最後結算日	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與櫃買中心當日交易時間收盤前三十分鐘內，標的指數簡單算術平均價訂之。其計算方式，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

■臺灣指數公司臺灣全市場半導體精選30指數有關之所有權均歸臺灣指數股份有限公司(下稱臺指公司)及中華民國證券櫃檯買賣中心(下稱櫃買中心)所有。此次使用該指數業經臺指公司及櫃買中心授權。臺指公司及櫃買中心並未就以該指數為標的之期貨契約提供任何保證，且對於該等期貨契約的相關交易不負任何責任。

## 航運 期貨



經濟合作暨發展組織(OECD)預測，海運貿易總量至2050年將成長為目前3倍，顯示未來全球對海運需求仍將持續增長。依國際知名海運諮詢機構Alphaliner公佈全球運力排名，我國3家海運主要業者長榮、陽明及萬海長期排名全球前12名，為入榜家數最多國家，於全球占重要地位，深具國際競爭力。「臺灣證券交易所航運類發行量加權股價指數」為市值加權之全集合指數，可作為衡量臺灣上市航運產業表現主要參考指標。該指數與目前期交所掛牌之股價指數期貨標的相關性低，具相當區隔性，且波動度高，有潛在交易及避險需求，可滿足交易人及時掌握類股輪動交易機會。

### 標的指數

航運期貨標的指數為「臺灣證券交易所航運類發行量加權股價指數」(以下簡稱航運指數)，由臺灣證券交易所編製，成分股涵蓋上市航運類所有股票，為市值加權型全集合指數，表彰臺灣上市航運類股整體績效表現。以1994年12月31日為基期，基期點數100點，於1995年8月1日起正式對

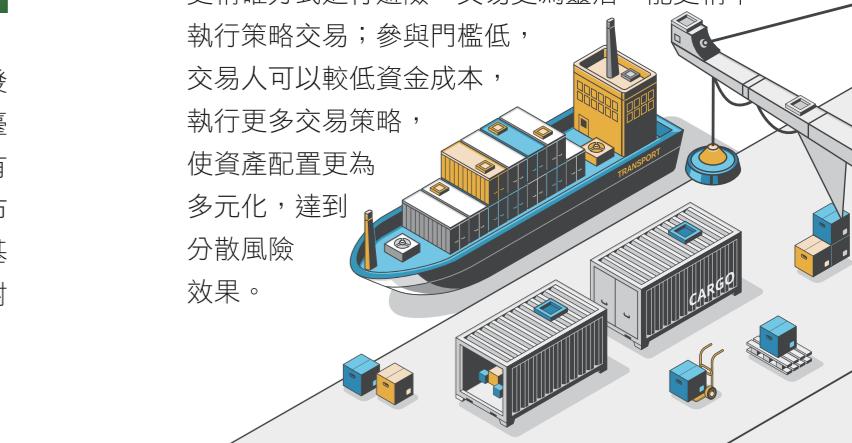
外發布，2022年4月底指數為270.17點，前5大成分股(權重)為長榮(32.99%)、陽明(18.92%)、萬海(15.32%)、長榮航(7.88%)、華航(6.88%)。

### 商品特色

提供上市航運類股交易及避險管道，掌握類股輪動交易機會  
我國航運產業具國際競爭力，股票市場交易熱絡，持續為市場熱門話題。航運期貨交易標的為航運指數，成分股涵蓋海運、空運及陸運等不同行業，類別多元，且時有輪動，具有代表性，為衡量上市航運類股表現主要參考指標，透過期貨交易，可提供交易人整體航運產業交易機會及風險管理工具。

### 交易彈性高，參與門檻低，策略更多元

2022年4月底航運期貨契約價值約新臺幣27萬元，原始保證金約新臺幣3萬元，可提供交易人以更精確方式進行避險，交易更為靈活，能更精準執行策略交易；參與門檻低，交易人可以較低資金成本，執行更多交易策略，使資產配置更為多元化，達到分散風險效果。





**其他須了解的事**

**Q<sub>1</sub> 半導體30期貨及航運期貨交易稅如何計算？**  
兩商品均為股價類期貨契約，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。

**Q<sub>2</sub> 半導體30期貨及航運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。另半導體30期貨在盤後交易時段於開盤前10分鐘(即14時50分至15時)開始接受交易買賣委託申報，開盤前2分鐘(即14時58分至15時)不得撤銷或變更買賣申報，僅得新增買賣申報，且資訊揭露方式同一般交易時段。

**Q<sub>3</sub> 半導體30期貨及航運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」計算方式為最近之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%。

**Q<sub>4</sub> 半導體30期貨及航運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。

**Q<sub>5</sub> 半導體30期貨及航運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)

**Q<sub>6</sub> 半導體30期貨及航運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3%，組合式買賣申報退單百分比為1.5%。(詳細規定可參考期交所動態價格穩定措施作業辦法)。

**Q<sub>7</sub> 半導體30期貨及航運期貨保證金繳交幣別與計收方式？**  
以新臺幣計價。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。

**Q<sub>8</sub> 半導體30期貨及航運期貨是否適用期貨契約價差部位組合保證金計收方式？**  
半導體30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)期貨契約價差部位組合保證金計收方式；航運期貨僅適用相同商品(不同最後結算日組合)期貨契約價差部位組合保證金計收方式。

**Q<sub>9</sub> 半導體30期貨及航運期貨到期交割結算作業時點為何？結算方式為何？**  
最後結算日同最後交易日，為交割月份第3個星期三，並於最後結算日下午2時30分起辦理到期結算作業。

**Q<sub>10</sub> 期貨商於夜盤交易時段接受交易人委託交易半導體30期貨，期貨商與交易人應注意之風險控管事項為何？**  
期交所指定半導體30期貨為夜盤交易時段「豁免代為沖銷商品」。經期交所指定為豁免代為沖銷商品，期貨商於夜盤交易時段，不必執行代為沖銷作業。

**Q<sub>11</sub> 何處可取得半導體30期貨及航運期貨之現貨資訊？**  
交易人可於期交所行情資訊網站(<https://mis.taifex.com.tw/futures>)、臺灣指數公司、證券市場基本市況報導網站，亦可透過資訊系統，包含彭博(代碼IX0154<INDEX>及TWSETRAN<INDEX>)及三竹股市APP等，查得現貨資訊。

**其他須了解的事**

