

本公司掛牌櫃檯買賣中心 生技醫療類股指數期貨 規劃說明(草案)

臺灣期貨交易所 企劃部
105年3月4日

前言

■ 我國生技醫療產業近十年來營業額倍增

營業額倍增

- 94年，新臺幣1,600億元
- 103年，新臺幣2,886億元

註：依經濟部工業局2015生技產業白皮書，取得資料截至103年底止。

■ 上市、櫃公司快速成長

上市、櫃公司 快速成長

- 96年底，35家(上市11家，上櫃24家)
- 104年底，94家(上市28家，上櫃66家)

上市、櫃公司市值

- 96年底，新臺幣1,077億元
(上市593億元，上櫃484億元)
- 104年底，新臺幣8,360億元
(上市2,478億元，上櫃5,882億元)

前言

- 由於生技產業為國家重點發展產業，生技類股已成為市場熱門話題，考量生技產業之不確定性高，市場曝險較大，以生技醫療為概念的指數將有潛在避險需求及交易機會，本公司規劃推出生技指數期貨，可提供國人一個新的投資選擇及避險管道

產業曝險

- 提供建立生技產業部位的簡易管道
- 相較以一籃子生技類股之避險成本為低
- 滿足投信業者規避生技類股下檔風險
- 針對新藥解盲、醫療衛生法規、事件風險等不確定性，提供產業風險管理工具

交易機會

- 緊密追蹤標的現貨指數價格變動
- 提供交易人風險管理與投資機會，滿足多元交易策略需求

櫃買生技指數期貨契約規格草案

- 本案目前僅為規劃草案，實際上線時程及規格仍待主管機關核准
- 交易標的：櫃買生技醫療類股價指數
- 中文簡稱：櫃買生技期貨
- 英文代碼：BTF
- 契約乘數：新臺幣2,000元
 - ◆ 105/2/25標的指數收盤為168.31點
 - ◆ 為吸引一般交易人參與，擬參考小型台指期貨契約規模，約新台幣33.6萬元
- 最小升降單位：指數0.05點（相當於新臺幣100元）
 - ◆ 參考活絡商品臺指期貨及小型臺指期貨標的之加權指數，近2年平均盤中高低點價差為80.38點，最小升降單位1點約佔其1.24%；而近2年櫃買生技指數平均盤中高低點價差為3.90點，最小升降單位0.05點約佔其1.28%
 - ◆ 最小跳動點值100元可涵蓋一次買賣來回交易成本，有利當沖交易

櫃買生技指數期貨契約規格草案(續)

(以下契約規格同本公司國內指數期貨)

- 交易時間：上午8:45~下午1:45，到期月份契約最後交易日為上午8:45~下午1:30
- 契約月份：連續2個近月及3個接續季月
- 每日漲跌幅：前一交易日結算價上下10%
- 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
- 最後交易日：各該契約交割月份第3個星期三
- 最後結算日：同最後交易日
- 交割方式：現金結算
- 最後結算價：以最後結算日財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心當日交易時間收盤前三十分鐘內所提供標的指數之簡單算術平均價訂之。其計算方式，由本公司另訂之

5

TAIFEX

櫃買生技期貨、小型臺指期貨及櫃買期貨契約規格比較表

項目	櫃買生技期貨	小型臺指期貨	櫃買期貨
交易標的	櫃買生技醫療類股價指數	證交所發行量加權股價指數	櫃買發行量加權股價指數
英文代碼	BTF	MTX	GTF
契約乘數	新臺幣2000元	新臺幣50元	新臺幣4000元
契約規模	約新臺幣33.6萬元	約新臺幣41.8萬元	約新臺幣50.5萬元
最小跳動點 最小跳動值	指數0.05點 新臺幣100元	指數1點 新臺幣50元	指數0.05點 新臺幣200元
交割月份	連續2個月份，另加上3、6、9、12月中3個接續季月，總共5個月份		
每日漲跌幅	前一交易日結算價上下10%		
最後交易日	各該契約交割月份第3個星期三		
最後結算日	同最後交易日		
最後結算價	以最後結算日標的指數當日交易時間收盤前三十分鐘內之簡單算術平均價訂之		

6

TAIFEX



敬請指教

www.taifex.com.tw