

臺灣期貨交易所股份有限公司 函

地址：100 台北市羅斯福路二段100號14樓

聯絡人：溫先生

聯絡電話：(02)2369-5678 分機：3383

受文者：如行文單位

發文日期：中華民國111年4月28日

發文字號：台期交字第1110001325號

速別：普通件

密等及解密條件或保密期限：

附件：如文

主旨：公告修正本公司「動態價格穩定措施作業辦法」及動態價格穩定措施退單百分比，實施日期另行公告，請查照。

說明：

- 一、依金融監督管理委員會111年4月22日金管證期字第1110338701號函及本公司動態價格穩定措施作業辦法第9條第2項規定辦理。
- 二、配合動態價格穩定措施擴大適用至電子選擇權、金融選擇權、半導體30期貨及航運期貨，爰修正本公司「動態價格穩定措施作業辦法」，相關修正條文對照表如附件1。
- 三、適用動態價格穩定措施商品退單點數基準值及退單百分比，如附件2。
- 四、適用動態價格穩定措施之契約，倘交易人新進買賣申報因動態價格穩定措施被退回時，期貨商應告知交易人退單訊息及退單上限價格或下限價格，俾利交易人瞭解退單原因及即時掌握委託狀況。

正本：各期貨商、各期貨交易輔助人、行情資訊廠商

副本：金融監督管理委員會證券期貨局、中華民國期貨業商業同業公會、中華民國證券商業同業公會、臺灣證券交易所股份有限公司、財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心、臺灣集中保管結算所股份有限公司、台北國際金融資訊協會、植根國際資訊股份有限公司、博仲法律事務所、本公司各部門、本公司網站、記者室(均含附件)

總經理 黃炳鈞

臺灣期貨交易所股份有限公司

附件 1

動態價格穩定措施作業辦法修正條文對照表

| 修正條文 | 現行條文 | 說明 |
|--|--|---|
| <p>第二條 本辦法所稱動態價格穩定措施，指本公司依本辦法規定退回所適用契約之新進買賣申報。</p> <p>本辦法所適用之契約如下：</p> <p>一、股價指數期貨契約： 臺灣證券交易所股價指數期貨契約、臺灣證券交易所股價指數小型期貨契約、臺灣證券交易所電子類股價指數期貨契約、臺灣證券交易所電子類股價指數小型期貨契約、臺灣證券交易所金融保險類股價指數期貨契約、臺灣證券交易所金融保險類股價指數小型期貨契約、臺灣證券交易所未含金融電子類股價指數期貨契約、富時臺灣證券交易所臺灣 50 指數期貨契約、中華民國證券櫃檯買賣中心股價指數期貨契</p> | <p>第二條 本辦法所稱動態價格穩定措施，指本公司依本辦法規定退回所適用契約之新進買賣申報。</p> <p>本辦法所適用之契約如下：</p> <p>一、股價指數期貨契約： 臺灣證券交易所股價指數期貨契約、臺灣證券交易所股價指數小型期貨契約、臺灣證券交易所電子類股價指數期貨契約、臺灣證券交易所電子類股價指數小型期貨契約、臺灣證券交易所金融保險類股價指數期貨契約、臺灣證券交易所金融保險類股價指數小型期貨契約、臺灣證券交易所未含金融電子類股價指數期貨契約、富時臺灣證券交易所臺灣 50 指數期貨契約、中華民國證券櫃檯買賣中心股價指數期貨契</p> | <p>配合本公司半導體 30 期貨、航運期貨、電子選擇權及金融選擇權契約納入動態價格穩定措施適用範圍，爰修訂第二項第一款及第五款規定。</p> |

| | | |
|---|--|--|
| <p>約、櫃買富櫃 200 指數期貨契約、FTSE4GOOD 臺灣指數公司臺灣永續指數期貨契約、臺灣指數公司臺灣上市上櫃生技醫療指數期貨契約、<u>臺灣半導體 30 指數期貨契約</u>、<u>臺灣證券交易所航運類股價指數期貨契約</u>、東京證券交易所股價指數期貨契約、美國道瓊工業平均股價指數期貨契約、美國 S&P 500 股價指數期貨契約、美國那斯達克 100 股價指數期貨契約及英國富時 100 指數期貨契約。</p> <p>二、股票期貨契約。</p> <p>三、商品期貨契約：黃金期貨契約、新臺幣計價黃金期貨契約及布蘭特原油期貨契約。</p> <p>四、匯率期貨契約：美元兌人民幣匯率期貨契約、小型美元兌人民幣匯率期貨契約、歐元兌美元匯率期貨契約。</p> | <p>約、櫃買富櫃 200 指數期貨契約、FTSE4GOOD 臺灣指數公司臺灣永續指數期貨契約、臺灣指數公司臺灣上市上櫃生技醫療指數期貨契約、東京證券交易所股價指數期貨契約、美國道瓊工業平均股價指數期貨契約、美國 S&P 500 股價指數期貨契約、美國那斯達克 100 股價指數期貨契約及英國富時 100 指數期貨契約。</p> <p>二、股票期貨契約。</p> <p>三、商品期貨契約：黃金期貨契約、新臺幣計價黃金期貨契約及布蘭特原油期貨契約。</p> <p>四、匯率期貨契約：美元兌人民幣匯率期貨契約、小型美元兌人民幣匯率期貨契約、歐元兌美元匯率期貨契約。</p> | |
|---|--|--|

| | | |
|---|---|---|
| <p>約、美元兌日圓匯率期貨契約、英鎊兌美元匯率期貨契約及澳幣兌美元匯率期貨契約。</p> <p>五、<u>股價指數選擇權契約</u>： 臺灣證券交易所股價指數選擇權契約、<u>臺灣證券交易所電子類股價指數選擇權契約</u>及<u>臺灣證券交易所金融保險類股價指數選擇權契約</u>。</p> <p>本辦法適用於前項契約之單式買賣申報，及要求同時成交不同契約之組合式買賣申報。</p> <p>本辦法於集合競價、鉅額交易或本條第二項第一款至第四款契約因組合式買賣申報所衍生之買賣申報者，不適用之。</p> | <p>約、美元兌日圓匯率期貨契約、英鎊兌美元匯率期貨契約及澳幣兌美元匯率期貨契約。</p> <p>五、臺灣證券交易所股價指數選擇權契約。</p> <p>本辦法適用於前項契約之單式買賣申報，及要求同時成交不同契約之組合式買賣申報。</p> <p>本辦法於集合競價、鉅額交易或本條第二項第一款至第四款契約因組合式買賣申報所衍生之買賣申報者，不適用之。</p> | |
| <p>第十一條 遇國內外期貨或現貨市場漲幅逾本公司所定之一定比率時，對於第二條第二項第五款契約，一般交易時段之買權即時價格區間上限與賣權即時價格區間下</p> | <p>第十一條 遇國內外期貨或現貨市場漲幅逾本公司所定之一定比率時，對於第二條第二項第五款契約，一般交易時段之買權即時價格區間上限與賣權即時價格區間下</p> | <p>修正第三項，明定本公司開盤後取得「臺灣證券交易所股價指數選擇權契約」中所有到期契約當盤最新波動度，前二項規定，不適用之。亦即，待所有臺指選擇權到期契</p> |

| | | |
|---|---|--|
| <p>限之退單點數，得放寬為前條第一項規定之二倍。</p> <p>遇國內外期貨或現貨市場跌幅逾本公司所定之一定比率時，對於第二條第二項第五款契約，一般交易時段之買權即時價格區間下限與賣權即時價格區間上限之退單點數，得放寬為前條第一項規定之二倍。</p> <p>前二項規定，於本公司開盤後取得<u>臺灣證券交易所股價指數選擇權</u>契約中所有到期契約當盤最新波動度，或依第十二條第三項宣布調整即時價格區間時，不適用之。</p> | <p>限之退單點數，得放寬為前條第一項規定之二倍。</p> <p>遇國內外期貨或現貨市場跌幅逾本公司所定之一定比率時，對於第二條第二項第五款契約，一般交易時段之買權即時價格區間下限與賣權即時價格區間上限之退單點數，得放寬為前條第一項規定之二倍。</p> <p>前二項規定，於本公司開盤後取得第二條第二項第五款契約中所有到期契約當盤最新波動度，或依第十二條第三項宣布調整即時價格區間時，不適用之。</p> | <p>約取得當日反應市況之波動度後，臺指選擇權、電子選擇權及金融選擇權契約即恢復原退單點數。</p> |
|---|---|--|

動態價格穩定措施適用商品退單點數基準值及退單百分比-期貨

附件2

| 類別 | 商品名稱 | 到期月份 | 退單點數基準值 | 單式買賣申報退單百分比 | 組合式買賣申報退單百分比 |
|-------------|----------------|-------------------------|------------------|-------------|--------------|
| 國內股價指數期貨 | 臺股期貨 | 最近月、次近月 | 最近標的指數收盤價 | 1% | 1% |
| | | 第3近月、第1季月、第2季月、第3季月 | 最近標的指數收盤價 | 2% | 1% |
| | 小型臺指期貨 | 最近月、次近月 | 最近標的指數收盤價 | 1% | 1% |
| | | 週到期、第3近月、第1季月、第2季月、第3季月 | 最近標的指數收盤價 | 2% | 1% |
| | 電子期貨 | 所有到期月份 | 最近標的指數收盤價 | 2% | 1% |
| | 小型電子期貨 | 所有到期月份 | 最近標的指數收盤價 | 2% | 1% |
| | 金融期貨 | 所有到期月份 | 最近標的指數收盤價 | 2% | 1% |
| | 小型金融期貨 | 所有到期月份 | 最近標的指數收盤價 | 2% | 1% |
| | 非金電期貨 | 所有到期月份 | 最近標的指數收盤價 | 2% | 1% |
| | 臺灣50期貨 | 所有到期月份 | 最近標的指數收盤價 | 2% | 1% |
| | 櫃買期貨 | 所有到期月份 | 最近標的指數收盤價 | 2% | 1% |
| | 富櫃200期貨 | 所有到期月份 | 最近標的指數收盤價 | 2% | 1% |
| | 臺灣永續期貨 | 所有到期月份 | 最近標的指數收盤價 | 2% | 1% |
| | 臺灣生技期貨 | 所有到期月份 | 最近標的指數收盤價 | 3% | 1.5% |
| | <u>半導體30期貨</u> | <u>所有到期月份</u> | <u>最近標的指數收盤價</u> | <u>3%</u> | <u>1.5%</u> |
| <u>航運期貨</u> | <u>所有到期月份</u> | <u>最近標的指數收盤價</u> | <u>3%</u> | <u>1.5%</u> | |
| 國外股價指數期貨 | 美國道瓊期貨 | 所有到期月份 | 期貨最近到期契約最近之每日結算價 | 2% | 1% |
| | 美國標普500期貨 | 所有到期月份 | 期貨最近到期契約最近之每日結算價 | 2% | 1% |

| 類別 | 商品名稱 | 到期月份 | 退單點數基準值 | 單式買賣申報退單百分比 | 組合式買賣申報退單百分比 |
|------|--------------|--------|------------------|--|--------------|
| | 美國那斯達克100期貨 | 所有到期月份 | 期貨最近到期契約最近之每日結算價 | 2% | 1% |
| | 英國富時100期貨 | 所有到期月份 | 期貨最近到期契約最近之每日結算價 | 2% | 1% |
| | 東證期貨 | 所有到期月份 | 期貨最近到期契約最近之每日結算價 | 2% | 1% |
| | 個股期貨 | 所有到期月份 | 期貨最近月契約開盤參考價 | 7% (本公司開盤起，至收到標的證券當市開盤揭示資料以前) 3.5% (本公司收到標的證券當市開盤揭示資料後) | 同左 |
| 股票期貨 | 元大台灣50ETF期貨 | 所有到期月份 | 期貨最近月契約開盤參考價 | 2% | 2% |
| | 元大高股息ETF期貨 | 所有到期月份 | 期貨最近月契約開盤參考價 | 2% | 2% |
| | 元大寶滬深ETF期貨 | 所有到期月份 | 期貨最近月契約開盤參考價 | 3.5% | 3.5% |
| | 富邦上証ETF期貨 | 所有到期月份 | 期貨最近月契約開盤參考價 | 3.5% | 3.5% |
| | 元大上証50ETF期貨 | 所有到期月份 | 期貨最近月契約開盤參考價 | 3.5% | 3.5% |
| | FH滬深ETF期貨 | 所有到期月份 | 期貨最近月契約開盤參考價 | 3.5% | 3.5% |
| | 國泰中國A50ETF期貨 | 所有到期月份 | 期貨最近月契約開盤參考價 | 3.5% | 3.5% |
| | 富邦深100ETF期貨 | 所有到期月份 | 期貨最近月契約開盤參考價 | 3.5% | 3.5% |
| | 群益深証中小ETF期貨 | 所有到期月份 | 期貨最近月契約開盤參考價 | 3.5% | 3.5% |
| 匯率期貨 | 小型美元兌人民幣期貨 | 所有到期月份 | 期貨最近到期契約最近之每日結算價 | 2% | 1% |

| 類別 | 商品名稱 | 到期月份 | 退單點數基準值 | 單式買賣申報退單百分比 | 組合式買賣申報退單百分比 |
|-----------|----------|--------|------------------|-------------|--------------|
| | 美元兌人民幣期貨 | 所有到期月份 | 期貨最近到期契約最近之每日結算價 | 2% | 1% |
| | 歐元兌美元期貨 | 所有到期月份 | 期貨最近到期契約最近之每日結算價 | 2% | 1% |
| | 美元兌日圓期貨 | 所有到期月份 | 期貨最近到期契約最近之每日結算價 | 2% | 1% |
| | 英鎊兌美元期貨 | 所有到期月份 | 期貨最近到期契約最近之每日結算價 | 2% | 1% |
| | 澳幣兌美元期貨 | 所有到期月份 | 期貨最近到期契約最近之每日結算價 | 2% | 1% |
| 商品類 期貨 | 黃金期貨 | 所有到期月份 | 期貨最近到期契約最近之每日結算價 | 2% | 2% |
| | 臺幣黃金期貨 | 所有到期月份 | 期貨最近到期契約最近之每日結算價 | 2% | 2% |
| | 布蘭特原油期貨 | 所有到期月份 | 期貨最近到期契約最近之每日結算價 | 3% | 3% |

動態價格穩定措施適用商品退單點數基準值及退單百分比-選擇權

| 類別 | 商品名稱 | 到期月份 | 退單點數基準值 | 單式買賣申報退單百分比 |
|---------------|--------------|--------------------|------------------|---|
| 國內股價 指數選擇權 | 臺指選擇權 | 週到期與最近月到期 | 最近標的指數收盤價 | 取得當盤最新波動度參數前：2% 取得當盤最新波動度參數後：2%×Delta 絕對值×2。 Delta 絕對值未達0.25者，視為0.25；Delta 絕對值逾0.5者，視為0.5。 |
| | | 次近月、第3近月、第1季月、第2季月 | 最近標的指數收盤價 | 2% |
| | <u>電子選擇權</u> | <u>最近月到期</u> | <u>最近標的指數收盤價</u> | <u>取得當盤最新波動度參數前：2%</u> <u>取得當盤最新波動度參數後：2%×Delta 絕對值×2。</u> <u>Delta 絕對值未達0.25者，視為0.25；Delta 絕對值逾0.5者，視為0.5。</u> |
| | | <u>次近月與第3近月</u> | <u>最近標的指數收盤價</u> | <u>2%</u> |
| | <u>金融選擇權</u> | <u>最近月到期</u> | <u>最近標的指數收盤價</u> | <u>取得當盤最新波動度參數前：2%</u> <u>取得當盤最新波動度參數後：2%×Delta 絕對值×2。</u> <u>Delta 絕對值未達0.25者，視為0.25；Delta 絕對值逾0.5者，視為0.5。</u> |
| | | <u>次近月與第3近月</u> | <u>最近標的指數收盤價</u> | <u>2%</u> |