

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：李先生

聯絡電話：(02)2369-5678 分機：3147

受文者：如行文單位

發文日期：中華民國112年10月3日

發文字號：台期交字第1120201935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112年9月28日金管證期字第1120356729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個股選擇權，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 周建隆 公出

副總經理楊朝舜 代行

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、股價指數類期貨契約。</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：<u>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、中華民國證券櫃檯買賣中心股價指數期貨契約、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</u></p>	<p>修正第二項：</p> <p>一、為使條文簡明，爰刪除第一款、第三款、第四款及第五款規定逐一列示之契約，並酌修文字。</p> <p>二、配合本公司所有股票選擇權契約納入動態價格穩定措施適用範圍，爰修正第六款規定。</p> <p>三、配合第三款之修正，第七款文字酌作修正。</p>

<p>二、股票期貨契約。</p> <p>三、商品類期貨契約。</p> <p>四、匯率類期貨契約。</p> <p>五、股價指數類選擇權契約。</p>	<p><u>技醫療指數期貨契約、臺灣半導體 30 指數期貨契約、臺灣證券交易所航運類股價指數期貨契約、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。</u></p> <p>二、股票期貨契約。</p> <p>三、商品期貨契約：<u>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。</u></p> <p>四、匯率期貨契約：<u>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、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。</u></p> <p>五、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、臺灣證券交易所電子類股價指數選擇權契約</u></p>	
---	---	--

<p>六、股票選擇權契約。</p> <p>七、<u>商品類</u>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><u>及臺灣證券交易所金融保險類股價指數選擇權契約。</u></p> <p>六、<u>以受益憑證為標的之</u>股票選擇權契約。</p> <p>七、<u>黃金</u>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>第八條 本辦法第三條所稱基準價，於第二條第二項第五款至第七款契約之單式買賣申報，以選擇權評價模型並參酌下列條件訂定之：</p> <p>一、標的價格，包括同標的且同到期日之期貨基準價、<u>現貨</u>標的價格、指數成分股除息影響點數及國內外相關商品價格。</p> <p>二、波動度，包括以選擇權買賣報價價格與數量等交易資訊決定之波動度、相關期貨<u>交易契約</u>波動度或標的<u>價格</u>波動度。</p> <p>三、利率，包括臺北金融</p>	<p>第八條 本辦法第三條所稱基準價，於第二條第二項第五款至第七款契約之單式買賣申報，以選擇權評價模型並參酌下列條件訂定之：</p> <p>一、標的價格，包括同標的且同到期日之期貨基準價、標的<u>指數</u>價格、指數成分股除息影響點數及國內外相關商品價格。</p> <p>二、波動度，包括以選擇權買賣報價價格與數量等交易資訊決定之波動度、相關期貨波動度或標的<u>指數</u>波動度。</p> <p>三、利率，包括臺北金融</p>	<p>配合本公司所有股票選擇權契約納入動態價格穩定措施適用範圍，爰酌予修正本條第一款及第二款規定。</p>

<p>業拆款定盤利率、臺灣短期票券報價利率指標或臺灣銀行新臺幣基準利率。</p> <p>四、履約價格。</p> <p>五、距到期時間。</p>	<p>業拆款定盤利率、臺灣短期票券報價利率指標或臺灣銀行新臺幣基準利率。</p> <p>四、履約價格。</p> <p>五、距到期時間。</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，對於下列各款選擇權契約，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限之退單點數，得放寬為前條第一項規定之二倍。</p> <p>一、第二條第二項第五款契約。</p> <p>二、以股票或國內成分證券指數股票型基金受益憑證為標的之股票選擇權契約。</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，對於前項各款選擇權契約，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</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，對於下列各款選擇權契約，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限之退單點數，得放寬為前條第一項規定之二倍。</p> <p>一、第二條第二項第五款契約。</p> <p>二、以國內成分證券指數股票型基金受益憑證為標的之股票選擇權契約。</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，對於前項各款選擇權契約，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</p>	<p>配合本公司所有股票選擇權契約納入動態價格穩定措施適用範圍，爰修正本條第一項第二款規定，明定該契約盤前量化放寬標準。</p>

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。	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。	
--------------------------------	--------------------------------	--

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%
	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%
	半導體30期貨	所有到期月份	最近標的指數收盤價	3%	1.5%
	航運期貨	所有到期月份	最近標的指數收盤價	3%	1.5%
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%
	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%

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
	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%
股票期貨	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
	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%
	國泰永續高股息ETF期貨	所有到期月份	期貨最近月契約開盤參考價	2%	2%
	群益台ESG低碳50ETF期貨	所有到期月份	期貨最近月契約開盤參考價	2%	2%
	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%
	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%
	富邦越南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%
	電子選擇權	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。
		次近月與第3近月	最近標的指數收盤價	2%
	金融選擇權	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。
		次近月與第3近月	最近標的指數收盤價	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
股票選擇權	個股選擇權	所有到期月份	期貨最近月契約開盤參考價	3.5%
	元大台灣50ETF選擇權	所有到期月份	期貨最近月契約開盤參考價	2%
	富邦上證ETF選擇權	所有到期月份	期貨最近月契約開盤參考價	3.5%
	元大上證50ETF選擇權	所有到期月份	期貨最近月契約開盤參考價	3.5%
	國泰中國 A50ETF選擇權	所有到期月份	期貨最近月契約開盤參考價	3.5%
	富邦深100ETF選擇權	所有到期月份	期貨最近月契約開盤參考價	3.5%
	群益深証中小ETF選擇權	所有到期月份	期貨最近月契約開盤參考價	3.5%
商品選擇權	黃金選擇權	所有到期月份	期貨最近到期契約最近之每日結算價	2%