

美國那斯達克 100 2019年 9月30日上市 股價指數期貨



「美國那斯達克100股價指數期貨」契約規格

項目	內容
交易標的	美國那斯達克100股價指數
中文簡稱	美國那斯達克100期貨
英文代碼	UNF
交易時間	<ul style="list-style-type: none"> ★ 本契約之交易日同期交所營業日 ★ 日盤交易時間為營業日上午8時45分~下午1時45分 ★ 夜盤交易時間為營業日下午3時~次日上午5時；到期月份契約最後交易日無夜盤
契約價值	本契約指數乘上新臺幣50元
最小升降單位	指數1點 (新臺幣50元)
契約到期 交割月份	<ul style="list-style-type: none"> ★ 三月、六月、九月、十二月，五個接續的季月 ★ 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日盤起開始交易
每日結算價	原則上採當日日盤收盤前一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「美國那斯達克100股價指數期貨契約交易規則」訂定之
每日漲跌幅	採前一日盤每日結算價±7%、±13%、±20%三階段漲跌幅度限制
最後交易日	到期月份第三個星期五
最後結算日	最後交易日之次一營業日
最後結算價	最後交易日那斯達克交易所(Nasdaq)計算之美國那斯達克100股價指數特別開盤價(Special Opening Quotation, SOQ)
交割方式	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
部位限制	<ul style="list-style-type: none"> ★ 交易人於任何時間持有本契約同一方之未沖銷部位總和，不得逾期交所公告之限制標準 ★ 法人機構基於避險需求得向期交所申請放寬部位限制 ★ 綜合帳戶，除免主動揭露個別交易人者適用法人部位限制外，持有部位不受期交所公告之部位限制
保證金	<ul style="list-style-type: none"> ★ 期貨商向交易人收取之交易保證金及保證金追繳標準，不得低於期交所公告之原始保證金及維持保證金水準 ★ 期交所公告之原始保證金及維持保證金，以期交所結算保證金收取方式及標準計算之結算保證金為基準，按期交所訂定之成數加成計算之

最後交易日為下列情形，其調整方式如下，但期交所得視情況調整之：

一、遇我國假日或標的指數預定期不發布日(即Nasdaq休市日)，則調整為前一同時為標的指數預定期發布日及期交所營業日之日。

二、不可抗力因素未能交易時，則延後至次一同時為標的指數預定期發布日及期交所營業日之日。

(詳見「美國那斯達克100股價指數期貨契約交易規則」)

◎Nasdaq®、Nasdaq-100®與Nasdaq-100 Index®為Nasdaq集團之商標，臺灣期貨交易所(期交所)係經授權使用。Nasdaq集團並未移轉與期交所美國那斯達克100股價指數期貨契約(以下稱本商品)相關描述之合法性或適當性。本商品並非由Nasdaq集團贊助、背書、銷售或推廣。Nasdaq集團不對本商品進行保證，亦不承擔任何責任。

◎前揭免責聲明以期交所英文網站版本為準。



Q3 「美國那斯達克100期貨」部位限制為何？

- 交易人於任何時間持有買進或賣出同一方向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 「美國那斯達克100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 「美國那斯達克100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。

Q6 「美國那斯達克100期貨」最後結算價訂定方式？

「美國那斯達克100期貨」最後結算價以最後交易日Nasdaq計算之美國那斯達克100股價指數特別開盤價(Special Opening Quotation, SOQ)訂之。



活絡期貨交易服務 實質經濟

100 台北市羅斯福路2段100號14樓

(02)2369-5678

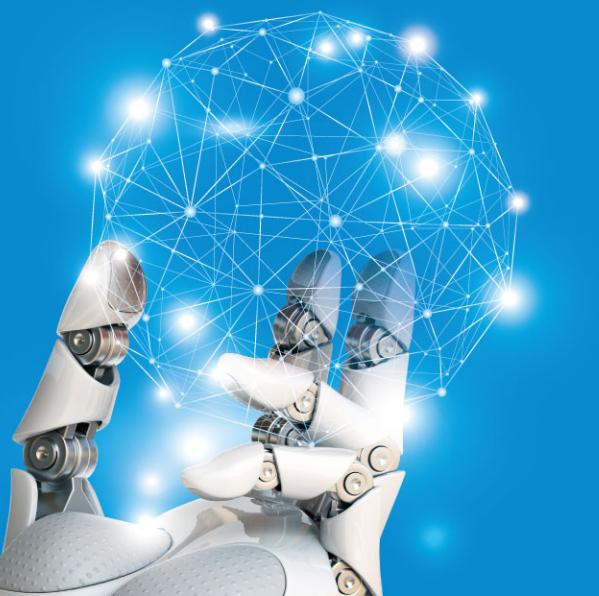
www.taifex.com.tw

2019年9月印製



前言

臺灣電子產業市值及每日成交值均占臺灣證券市場5成以上，且臺灣電子產業如台積電等電子大廠與美國科技公司已形成相關產業鏈生態圈，二市場具一定關聯性，又國內投信業者亦發行那斯達克100股價指數ETF，國人複委託芝加哥商業交易所(CME)E-mini那斯達克100股價指數期貨2018年總交易量超過176萬口，顯示國人對於代表美國科技產業之那斯達克100股價指數商品具有交易需求。為提供交易人便利避險、交易工具，臺灣期貨交易所(以下簡稱期交所)取得美國境外唯一掛牌那斯達克100股價指數期貨商品(以下稱「美國那斯達克100期貨」)授權，並於2019年9月30日掛牌「美國那斯達克100期貨」。



商 品 特 色

✓ 掌握美國科技類股發展趨勢

美國那斯達克100股價指數科技業市值比重達55%，代表美國大型科技類股走勢。當美國市場科技類股有重大利多(空)消息公布，那斯達克100股價指數較道瓊、標普500股價指數更能直接反應美國科技類股漲(跌)走勢。

✓ 美國境外第一個掛牌那斯達克100股價指數期貨商品

目前全球僅有美國芝加哥商業交易所(CME)掛牌E-mini那斯達克100股價指數期貨，期交所「美國那斯達克100期貨」為美國境外第一個那斯達克100股價指數期貨商品。

✓ 採新臺幣計價 無匯率風險

採新臺幣計價，交易人可直接利用現有國內期貨交易帳戶下單，以新臺幣進行交易，無需承擔匯兌風險，即可參與美國市場投資，不僅交易更為便利，成本也相對較低。

✓ 交易時間完整涵蓋美國股市

交易時間為臺灣時間上午8時45分~下午1時45分(一般交易時段，以下簡稱日盤)及下午3時~次日上午5時(盤後交易時段，以下簡稱夜盤)，完整涵蓋美國股市交易時段，方便交易人掌握操作機會，進行風險控管與部位調整。

✓ 國際商品提供更多元化交易策略

提供對美國科技類股有興趣之交易人交易管道，同時提供美國那斯達克100指數ETF之發行業者及投資人便利之避險管道。此外，CME有掛牌相同標的E-mini那斯達克100股價指數期貨，交易人可從事跨市場策略交易。

商 品 篇

Q1 「美國那斯達克100期貨」標的指數？

● 美國那斯達克100股價指數(Nasdaq-100 Index®)自1985年1月起，由那斯達克交易所(Nasdaq)所編製，計算方式採市值加權平均法。

● 2019年第2季底，成分股為100家於Nasdaq上市之金融類股以外市值最大的公司，包括蘋果、臉書、亞馬遜、谷歌母公司Alphabet、微軟、英特爾等。Nasdaq-100®指數前3大產業分別為科技業(55%)、消費業(30.72%)及醫療保健業(7.55%)。

小提醒

本商品之標的指數為那斯達克100指數(Nasdaq-100 Index®)，科技類股市值比重達55%，一般媒體新聞報導為那斯達克綜合指數(Nasdaq Composite Index®)，其科技類股市值比重為46%。兩項指數有所不同，提醒交易人注意。

Q2 「美國那斯達克100期貨」交易時間？

● 交易時間為臺灣時間上午8時45分~下午1時45分(日盤)及下午3時~次日上午5時(夜盤)，到期月份契約於最後交易日交易至下午1時45分，完整涵蓋標的市場交易時段(美國現貨市場交易時間夏令為臺灣時間下午9時30分~次日上午4時，冬令為下午10時30分~次日上午5時)，便利交易人掌握避險及策略交易機會，及時進行風險控管與部位調整。

Q3 「美國那斯達克100期貨」最後交易日及最後結算價？遇假日或不可抗力因素未能交易之調整方式？

● 最後交易日原則上同CME E-mini那斯達克100股價指數期貨最後交易日，為到期月份第三個星期五。

● 最後交易日倘遇我國假日或標的指數預定不發布日(即Nasdaq休市日)，則調整為前一同時為標的指數預定發布日及期交所營業日之日；若不可抗力因素未能交易時(如颱風假等)，則延後至次一同為標的指數預定發布日及期交所營業日之日。

● 最後結算價請參考結算篇Q3。

Q4 「美國那斯達克100期貨」計價幣別、契約規模及最小升降單位？

● 計價幣別為新臺幣，契約乘數為每點新臺幣50元，若以CME E-mini那斯達克100股價指數期貨價格7,650點換算，契約價值約新臺幣38萬元，屬小型契約。

● 最小升降單位為指數1點，最小升降單位價值為新臺幣50元。

Q5 「美國那斯達克100期貨」每日漲跌幅？

● 每日漲跌幅係採前一日盤每日結算價±7%、±13%、±20%三階段漲跌幅度限制。

● 夜盤倘已放寬漲跌幅度限制(如13%)，隨後日盤則將延續該漲跌幅度限制。

Q6 「美國那斯達克100期貨」掛牌契約交割月份？

● 契約掛牌交割月份包括3月、6月、9月、12月，共5個接續季月。

● 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日盤起開始交易。

Q7 「美國那斯達克100期貨」交易稅如何計算？

「美國那斯達克100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 何處可取得美國那斯達克100股價指數之現貨資訊？

交易人可於國內外財金網站(鉅亨網、Yahoo奇摩股市、CNBC及MARKET WATCH等)，亦可透過資訊系統，包含彭博(代碼NDX<INDEX>)及湯森路透(代碼.NDX)等，及那斯達克交易所官方網頁，查得現貨資訊。

交 易 篇

Q1 「美國那斯達克100期貨」盤前委託單接收時間及資訊揭露方式？

● 日盤上午8時30分起、夜盤下午2時50分起，開始接受交易買賣委託申報。

● 日盤開盤前15分鐘(即上午8時30分~8時45分)、夜盤開盤前10分鐘(即下午2時50分~3時)，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。

● 日盤開盤前2分鐘(即上午8時43分~8時45分)、夜盤開盤前2分鐘(即下午2時58分~3時)不得撤銷或變更買賣申報，僅得新增買賣申報。

Q2 「美國那斯達克100期貨」一定範圍市價委託之「一定點數」計算方式？

一定範圍市價委託「一定點數」計算方式為前一日盤美國那斯達克100期貨最近月契約之每日結算價乘以一定百分比。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%。

