

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：黃小姐

聯絡電話：(02)2369-5678 分機：3171



受文者：群益期貨股份有限公司

發文日期：中華民國114年6月11日

發文字號：台期交字第1140201103號

速別：普通件

密等及解密條件或保密期限：

附件：如文 (EB16092130_1140201103_doc1_1_Attach1.pdf、
EB16092130_1140201103_doc1_1_Attach2.pdf)

主旨：公告修正本公司「動態價格穩定措施作業辦法」，並自
114年6月23日起實施，請查照。

說明：

- 一、依金融監督管理委員會114年6月9日金管證期字第
1140341752號函辦理。
- 二、為強化股價指數選擇權深價外契約之價格穩定效果，本公
司於退單點數規定中，增設深價外選擇權理論避險比率絕
對值未達0.01之級距。爰修正本公司「動態價格穩定措施
作業辦法」第10條第2項、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，如附件1及附件2。
- 三、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 請假

副總經理楊朝舜 代行

裝

訂

線



臺灣期貨交易所股份有限公司
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>第十條 本辦法第三條所稱退單點數，於第二條第二項第五款契約之單式買賣申報，訂定方式如下：</p> <p>一、存續期間小於次近月份契約者：</p> <p>(一)本公司取得該契約當盤最新波動度前：退單點數為最近之標的指數收盤價，乘以單式買賣申報退單百分比。</p> <p>(二)本公司取得該契約當盤最新波動度後：退單點數為最近之標的指數收盤價，乘以理論避險比率(Delta 值)絕對值之二倍，再乘以單式買賣申報退單百分比。</p>	<p>第十條 本辦法第三條所稱退單點數，於第二條第二項第五款契約之單式買賣申報，訂定方式如下：</p> <p>一、存續期間小於次近月份契約者：</p> <p>(一)本公司取得該契約當盤最新波動度前：退單點數為最近之標的指數收盤價，乘以單式買賣申報退單百分比。</p> <p>(二)本公司取得該契約當盤最新波動度後：退單點數為最近之標的指數收盤價，乘以理論避險比率(Delta 值)絕對值之二倍，再乘以單式買賣申報退單百分比。</p>	<p>為強化股價指數選擇權深價外契約價格穩定、提供交易人更好的價格保護機制，爰修正第二項規定，在現行「取得當盤最新波動度參數後，理論避險比率絕對值未達零點二五之契約，理論避險比率以零點二五計算退單點數」之作法下，增設級距「倘理論避險比率絕對值未達零點零一者，計算退單點數之理論避險比率以零點一計算」。</p>

<p>二、存續期間大於或等於次近月份契約者：退單點數為最近之標的指數收盤價，乘以單式買賣申報退單百分比。</p> <p>前項第一款第二目所稱理論避險比率由本公司依第八條計算基準價之相關條件訂定之；理論避險比率絕對值 <u>未達零點零一者，視為零點一；理論避險比率絕對值零點零一以上</u>，未達零點二五者，視為零點二五；理論避險比率絕對值逾零點五者，視為零點五。</p> <p>第一項所稱退單百分比，由本公司另行公告，且本公司得視市場狀況調整之。</p>	<p>二、存續期間大於或等於次近月份契約者：退單點數為最近之標的指數收盤價，乘以單式買賣申報退單百分比。</p> <p>前項第一款第二目所稱理論避險比率由本公司依第八條計算基準價之相關條件訂定之；理論避險比率絕對值未達零點二五者，視為零點二五；理論避險比率絕對值逾零點五者，視為零點五。</p> <p>第一項所稱退單百分比，由本公司另行公告，且本公司得視市場狀況調整之。</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

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%
	客製化小型臺指期貨	所有到期日	最近標的指數收盤價	2%	—
	微型臺指期貨	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%
	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%
臺灣中型100期貨	所有到期月份	最近標的指數收盤價	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
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%
	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%
	美國費城半導體期貨	所有到期月份	期貨最近到期契約最近之每日結算價	3%	1.5%
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% (本公司一般交易時段開盤起，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及盤後交易時段)	同左
	國內成分證券ETF期貨	所有到期月份	期貨最近月契約開盤參考價	2%	2%
	國外成分證券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%
	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
	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 <u>未達0.01者，視為0.1；Delta 絕對值0.01以上，未達0.25者，視為0.25；Delta 絕對值逾0.5者，視為0.5。</u>	
		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 <u>未達0.01者，視為0.1；Delta 絕對值0.01以上，未達0.25者，視為0.25；Delta 絕對值逾0.5者，視為0.5。</u>	
		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 <u>未達0.01者，視為0.1；Delta 絕對值0.01以上，未達0.25者，視為0.25；Delta 絕對值逾0.5者，視為0.5。</u>
			次近月與第3近月	最近標的指數收盤價	2%
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%	
	國內成分證券 ETF 選擇權	所有到期月份	期貨最近月契約開盤參考價	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
	國外成分證券 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%