

公告

日期：114 年 12 月 1 日

主旨：臺灣期貨交易所 114 年下半年新制實施公告

說明：

自 114 年 12 月 8 日起，臺灣期貨交易所新制包含：

1. 新商品「股票選擇權週契約」
2. 調整「股票選擇權」履約價格間距
3. 電子選擇權縮小契約乘數

一、新上市商品

(一) 商品內容

項目	股票選擇權週契約	
交易標的	於臺灣證券交易所上市或櫃買中心上櫃之普通股股票、指數股票型證券投資信託基金或境外指數股票型基金	
商品代碼	加掛股票選擇權週契約商品(以期交所公告為準)： 台積電(CDO) 、 長榮(CZO) 、 鴻海(DHO) 、 聯發科(DVO) 、 緯創(DXO)	
契約單位	標的證券為股票：2,000 股 標的證券為指數股票型證券投資信託基金：10,000 受益權單位 標的證券為境外指數股票型基金：契約單位由期交所另定之	
權利金報價單位	權利金未滿 5 點：0.01 點 權利金 5 點以上，未滿 15 點：0.05 點 權利金 15 點以上，未滿 50 點：0.1 點 權利金 50 點以上，未滿 150 點：0.5 點 權利金 150 點以上，未滿 1,000 點：1 點 權利金 1,000 點以上：5 點	
交易時間	股票或國內成分證券指數股票型基金	營業日 8:45 ~ 13:45
	國外成分證券指數股票型基金或境外指數股票型基金	營業日 8:45 ~ 16:15
	到期月份契約最後交易日	營業日 8:45 ~ 13:30
掛牌方式	每週三加掛次 2 週三到期契約，但每月第 1 個週三不加掛	
最後交易日	掛牌日次 2 週之星期三	
最後結算日	同最後交易日	
最後結算價	以到期日證券市場當日交易時間收盤前 60 分鐘內標的證券之算術平均價訂之	
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	週契約與月契約合併計算部位限制
部位互抵作業	不適用
當沖減收	不適用
動態價格穩定措施	有，同現行個股選擇權
鉅額交易	本商品鉅額交易門檻訂為 400 口，同現行適用商品交易方式
單筆口數控管	依本公司控管機制比照國內股票選擇權為 50 口

(二) 保證金收取

1. 可採行整戶風險保證金計收方式 (SPAN)。
2. 垂直價差：適用買進部位與賣出部位到期日相同者。

部位組合	保證金計收方式	備註
買低履約價 call，賣高履約價 call 買高履約價 put，賣低履約價 put	無	到期日遠近非依前述部位狀況組合者，以單一部位方式計算保證金。
買高履約價 call，賣低履約價 call 買低履約價 put，賣高履約價 put	買賣部位履約價差×契約乘數	

3. 時間價差：適用買進部位與賣出部位到期日不同者。

部位組合	保證金計收方式	備註
買 call/put、賣 call/put，履約價相同或不同，買進部位到期日較遠	MAX(標的證券價值×10%，2×權利金差價點數×契約乘數)	到期日遠近非依前述部位狀況組合者，以單一部位方式計算保證金。

二、調整「股票選擇權」履約價格間距

1. 縮小履約價格 1000 元以上近月契約間距
2. 調整部分履約價格級距之上下限，調整後如下

履約價格	週契約/近月間距	季月間距
新台幣 2 元以上，未滿 10 元	0.2 元	0.4 元
10 元以上，未滿 <u>26</u> 元	0.5 元	1 元
<u>26</u> 元以上，未滿 50 元	1 元	2 元
50 元以上，未滿 100 元	2.5 元	5 元
100 元以上，未滿 <u>260</u> 元	5 元	10 元
<u>260</u> 元以上，未滿 1000 元	10 元	20 元
1000 元以上， <u>未滿 2000 元</u>	<u>20 元</u>	100 元
<u>2000 元以上</u>	<u>50 元</u>	

三、 電子選擇權(TEO)縮小契約乘數

(一) 調整內容

項目	調整前	調整後
契約乘數	每點 1000 元	每點 <u>250</u> 元
未沖銷 部位	1 口	<u>4</u> 口 ✓ 調整生效日盤前，各月份契約未沖銷部位將由原契約，轉為新契約，口數為原未沖銷部位口數乘以 4 倍。
最小升降 單位	報價未滿 0.5 點：0.005 點(5 元) 報價 0.5 點以上，未滿 2.5 點：0.025 點(25 元) 報價 2.5 點以上，未滿 25 點：0.05 點(50 元) 報價 25 點以上，未滿 50 點：0.25 點(250 元) 報價 50 點以上：0.50 點(500 元)	報價未滿 <u>2</u> 點： <u>0.02</u> 點(5 元) 報價 <u>2</u> 點以上，未滿 <u>10</u> 點： <u>0.1</u> 點(25 元) 報價 <u>10</u> 點以上，未滿 <u>100</u> 點： <u>0.2</u> 點(50 元) 報價 <u>100</u> 點以上，未滿 <u>200</u> 點： <u>1</u> 點(250 元) 報價 <u>200</u> 點以上： <u>2</u> 點(500 元)
保證金	期交所將另行公告調整後數值，並於生效日盤前生效，請交易人留意本次調整及未沖銷部位保證金變動	
組合方式	1 口 TE 可與 1~4 口 TEO 組合	1 口 TE 可與 <u>1~16</u> 口 TEO 組合
	2 口 ZEF 可與 1 口 TEO 組合	<u>1</u> 口 ZEF 可與 <u>1~2</u> 口 TEO 組合