

# 主旨：臺灣期貨交易所 2021 下半年新制實施公告

說明：

自 2021 年 12 月 6 日起，臺灣期貨交易所推行新商品及商品類期貨適用動態價格穩定措施

## 一、新上市商品

### (一) 商品內容

1. 交易標的：臺灣證券交易所金融保險類股價指數
2. 商品簡稱：小型金融期貨(ZFF)
3. 契約乘數：新臺幣 250 元
4. 最小升降單位：指數 0.2 點（新臺幣 50 元）
5. 交易時間
  - (1) 一般交易時段：營業日上午 8:45~下午 1:45；到期契約最後交易日為上午 8:45~下午 1:30
  - (2) 盤後交易時段：未開放
6. 契約月份：連續 3 個近月及 3 個接續季月，共 6 個月
7. 最後交易日：交割月份第 3 個星期三
8. 最後結算價：以最後交易日臺灣證券交易所當日交易時間收盤前三十分鐘內所提供標的指數之簡單算數平均價訂之
9. 交割方式：現金交割
10. 部位限制：

商品代號	商品名稱	自然人	法人
TF	金融期貨	1,000	3,000
ZFF	小型金融期貨	與金融期貨合併計算(依 4 口小型金融期貨契約等於 1 口金融期貨契約合併計算)	

11. 部位互抵作業：同一期貨帳戶內，持有金融期貨(TF)與小型金融期貨(ZFF)同一月份之反向部位，留倉口數符合 1 口金融期貨對 4 口小型金融期貨，得申請部位互抵，沖銷留倉部位。
12. 當沖交易：不適用
13. 鉅額交易：不適用

### (二) 保證金收取

1. 按金融期貨契約(TF)原始保證金之四分之一計收  
※此商品為本公司非管制類之國內指數期貨。
2. 整戶風險保證金計收(SPAN)：適用
3. 多空減收：適用同商品不同月份及不同商品之多空減收

部位組合	保證金計收方式	備註
買 1 口 ZFF 賣 1 口 ZFF	1 口 ZFF 保證金	僅適用於不同最後結算日之組合
買 1 口 ZFF 賣 1 口 TX/TE/ZEF/TF/MTX/E4F	MAXIMUM(1 口 ZFF 保證金, 1 口 TX/TE/ZEF/TF/MTX/E4F 保證金)	適用相同或不同最後結算日之組合
賣 1 口 ZFF 買 1 口 TX/TE/ZEF/TF/MTX/E4F		

4. 部位組合：適用同標的期貨與選擇權契約組合部位

部位狀況	計收方式	備註
買進TF(或ZFF)，賣出TFO call	期貨保證金+選擇權之權利金市值	1. 一口 TF 可與一至四口 TFO 形成組合部位形成組合部位 2. 一口 ZFF 可與一口 TFO 形成組合部位
賣出 TF(或 ZFF)，賣出 TFO put		

二、 動態價格穩定措施適用新增商品類期貨

- (一) 新增適用商品：黃金期貨、臺幣黃金期貨及布蘭特原油期貨  
(二) 退單點數計算方式如下：

商品	退單點數計算方式
黃金期貨	單式月份：該期貨最近到期契約最近之每日結算價×2% 跨月價差：該期貨最近到期契約最近之每日結算價×2%
臺幣黃金期貨	
布蘭特原油期貨	單式月份：該期貨最近到期契約最近之每日結算價×3% 跨月價差：該期貨最近到期契約最近之每日結算價×3%

凱基期貨交易結算部