

# 大昌期貨股份有限公司

國內期貨2023下半年度新制

112/12/18(一)上線

1. 費半期貨

2. 台指夜盤風控新制

交易結算部 敬製



大昌期貨公司  
DAH CHANG FUTURES

關係企業連結: 大昌證券公司 大昌投顧公司 大昌保經公司

專業 服務 前瞻 創新

# 新上市

商品	美國費城半導體期貨 (SXF)	美國那斯達克100期貨 (UNF)	美國道瓊期貨 (UDF)	美國標普500期貨 (SPF)
交易時間	一般交易時段之交易時間為營業日上午8:45~下午1:45 盤後交易時段之交易時間為營業日下午3:00~次日上午5:00 最後交易日交易至下午10:30，遇美國夏令期間(Daylight Saving Time)，則為下午9:30			
計價幣別	新臺幣			
原始保證金	26,000	50,000	46,000	57,000
維持保證金	20,000	39,000	36,000	44,000
契約乘數	新臺幣80元	新臺幣50元	新臺幣20元	新臺幣200元
最小升降單位	0.5點(新臺幣40元)	1點(新臺幣50元)	1點(新臺幣20元)	0.25點(新臺幣50元)
每日漲跌幅	採前一一般交易時段每日結算價±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			
最後結算價	最後交易日之標的指數特別開盤價格(Special Opening Quotation, SOQ)			
最後結算日	最後交易日之次一營業日交割方式現金結算			

交易結算部 敬製



**大昌期貨公司**  
DAH CHANG FUTURES

關係企業連結: 大昌證券公司 大昌投顧公司 大昌保經公司

專業 服務 前瞻 創新

# 費城半導體股價指數介紹(二)



## 權重計算及成分股定期審核

每年9月進行成分股定期審核，將市值前30大之合格股票納入指數，採市值加權，前5大成分股權重上限為8%，其餘成分股權重上限為4%，每年9月進行成分股定期審核1次，9月第三個星期五收盤後生效

指數於每年3、6、9及12月進行再平衡 (Index Rebalancing)

排名	成分股	代號	市場別	權重 (%)
1	英特爾(Intel)	INTC	Nasdaq	8.64
2	超微(AMD)	AMD	Nasdaq	8.31
3	德儀(TEXAS Instruments)	TXN	Nasdaq	8.08
4	博通(Broadcom)	AVGO	Nasdaq	7.69
5	輝達(Nvidia)	NVDA	Nasdaq	7.53
6	美光(Micron)	MU	Nasdaq	4.15
7	恩智浦(NXP)	NXPI	Nasdaq	4.15
8	高通(Qualcomm)	QCOM	Nasdaq	4.14
9	亞德諾(Analog Devices)	ADI	Nasdaq	4.11
10	台積電ADR (TSMC ADR)	TSM	NYSE	3.97
合計				

資料日期：2023/9/29

交易結算部 敬製



大昌期貨公司  
DAH CHANG FUTURES

關係企業連結: 大昌證券公司 大昌投顧公司 大昌保經公司

專業 服務 前瞻 創新

# 現行夜盤風控機制

- 夜盤時段商品區分為「豁免代為沖銷商品」及「非豁免代為沖銷商品」
- 以市價洗價，控管交易人新增部位委託
- 對僅持有豁免代為沖銷商品者，不執行高風險帳戶通知及代為沖銷作業

參與夜盤交易人及交易量逐年增加  
協助交易人做好長時間風控



期貨風控防衛機制2.0

## 強化夜盤風控措施

壓力測試預警



夜盤開盤前

風險警示服務



夜盤收盤後

提供帳戶風險資訊



交易結算部 敬製



大昌期貨公司  
DAH CHANG FUTURES

關係企業連結: 大昌證券公司 大昌投顧公司 大昌保經公司

專業 服務 前瞻 創新

# 提供風險警示服務

現  
行  
作  
法

- 夜盤高風險帳戶通知原則：期貨商以市價計算帳戶權益數及維持保證金，當權益數低於維持保證金
  - 帳戶僅留有豁免代為沖銷商品(TX、TXO等)部位：**無須辦理高風險帳戶通知**
  - 帳戶留有非豁免代為沖銷商品(美國道瓊等)部位：辦理高風險帳戶通知

強  
化  
措  
施

- 維持現行高風險帳戶通知原則
- 期貨商依交易人申請，提供風險警示服務
  - 於交易人帳戶權益數低於維持保證金且僅留有豁免代為沖銷商品部位或其他與交易人約定之警示條件，以電話、簡訊或其他交易人指定方式辦理通知
  - 風險警示服務及高風險帳戶通知，兩者通知內容應有所區別。
- ◆ 協助夜盤僅留有豁免代為沖銷商品部位之交易人，適時採取調整部位或補繳保證金等風控措施。

交易結算部 敬製



**大昌期貨公司**  
DAH CHANG FUTURES

關係企業連結：大昌證券公司 大昌投顧公司 大昌保經公司

專業 服務 前瞻 創新

## 夜盤風險警示服務申請書

12/18起，開放簽屬[夜盤風險警示服務申請書]，簽署後若夜盤期間客戶豁免商品(台指期、選擇權等)洗價發生追繳，將發送簡訊/Mail通知客戶，協助交易人瞭解隔日日盤開盤延續夜盤行情，其帳戶可能面臨的風險，為日盤開盤前預作準備。

(非硬性規定所有客戶需申請這項功能)

交易結算部 敬製



大昌期貨公司  
DAH CHANG FUTURES

關係企業連結: 大昌證券公司 大昌投顧公司 大昌保經公司

專業 服務 前瞻 創新