

新增股期台積電納入夜盤交易介紹(20240122上線)

(首波推出台積電期貨與小型台積電期貨)

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

台灣期貨交易所-個股期貨納入夜盤交易(2024/1/22上線)

- ◆新掛牌商品：台積電期貨(CDF)、小型台積電期貨(QFF)
- ◆交易時間
 - 日盤：08:45~13:45
 - 夜盤：17:25~次日05:00(夜盤時段豁免代沖銷)
- ◆契約調整生效時點(同現行ETF期貨)

| 僅除息 (契約代號不變更) | 除權、現增、減資、合併 (契約代號變更) |
|--|--|
| 調整買賣方權益數、契約代號不變更，提前至契約調整生效日前一夜盤進行契約調整，契約調整生效日前一夜盤仍然正常交易。 | 調整約定標的物、契約代號變更。契約調整維持於契約調整生效日日盤生效，契約調整生效日前一夜盤暫停交易。 |

- ◆目前台積電1年除息4次，契約調整對交易人夜盤交易影響不大

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

新推出之夜間股票期貨交易與現行ETF期貨夜間交易比較

新納入
夜間交易

| 商品名稱 | 台灣50ETF期 (NYF) | 台積電期貨 (CDF) | 小型台積電期貨 (QFF) |
|------------|---|----------------|------------------|
| 交易時間 | 日盤：08:45~13:45 夜盤：17:25~次日05:00(夜盤時段豁免代沖銷) | | |
| 契約單位 | 10,000股/口 | 2,000股/口 | 100股/口 |
| 最後交易日(結算日) | 各該契約交割月份第三個星期三 | | |
| 首次納入夜盤交易時間 | 111/06/27 | 113/01/22 | 113/01/22 |

新納入夜間交易的台積電期貨、小型台積電期貨將與現行之台灣50ETF期貨(NYF)交易時間以及契約調整生效時點相同

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

台積電占台股大盤與費城半導體比重

| 排行 | 個股名稱 | | 市值佔台股比重 |
|----|------|-----|---------|
| 1 | 2330 | 台積電 | 27.30% |
| 2 | 2454 | 聯發科 | 2.88% |
| 3 | 2317 | 鴻海 | 2.57% |
| 4 | 2412 | 中華電 | 1.65% |
| 5 | 2382 | 廣達 | 1.54% |
| 6 | 2881 | 富邦金 | 1.50% |
| 7 | 2308 | 台達電 | 1.45% |
| 8 | 6505 | 台塑化 | 1.36% |
| 9 | 2882 | 國泰金 | 1.19% |
| 10 | 2303 | 聯電 | 1.17% |

| 排行 | 個股名稱 | | 市值佔費半比重 |
|----|------|--------|---------|
| 1 | INTC | 英特爾 | 8.64% |
| 2 | AMD | 超微 | 8.31% |
| 3 | TXN | 德州儀器 | 8.08% |
| 4 | AVGO | 博通 | 7.69% |
| 5 | NVDA | 輝達 | 7.53% |
| 6 | MU | 美光 | 4.15% |
| 7 | NXPI | 恩智浦 | 4.15% |
| 8 | QCOM | 高通 | 4.14% |
| 9 | ADI | 亞德諾 | 4.11% |
| 10 | TSM | 台積電ADR | 3.97% |



期貨商對交易人風險控管之規劃

- 比照臺股期貨、ETF期貨，指定為「**豁免代為沖銷商品**」
- 夜盤交易時段「豁免代為沖銷商品」風控原則

| | | |
|----------|------------|---|
| 豁免代為沖銷商品 | 新增委託 | 以市價洗價計算權益數，檢核交易人可動用保證金 |
| | 權益數低於維持保證金 | <ul style="list-style-type: none"> ➢ 僅留有豁免代為沖銷商品，不會發出高風險通知 ➢ 交易人另可申請風險警示通知 |
| | 代為沖銷 | 無須代為沖銷 |

■ 保證金收取方式

- 依期交所公告保證金計收方式收取
- 結算價 × 契約乘數 × 風險價格係數

■ 保證金調整生效時點

- 公告日之次一一般交易時段結束後起實施
- 生效日夜盤，以調整後之保證金計算

| 股票期貨保證金級距 | 風險價格係數 | | |
|-----------|-----------|-----------|-----------|
| | 結算保證金適用比例 | 維持保證金適用比例 | 原始保證金適用比例 |
| 級距 1 | 10.00% | 10.35% | 13.50% |
| 級距 2 | 12.00% | 12.42% | 16.20% |
| 級距 3 | 15.00% | 15.53% | 20.25% |

- ✓ 風險價格係數高於15%者，往上取其最接近之百分比整數值，訂定為該股票期貨結算保證金適用比例。
- ✓ 維持及原始保證金適用比例，以結算保證金適用比例為基準，加成計算之。

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

[範例]台積電期貨配息契約調整

■ 台積電配息範例

- 期貨市場處理原則：契約調整生效日前一夜盤進行契約調整，夜盤開盤前調整開盤參考價、買賣方權益數
- 舉例：台積電6月15日分配收益3元，6/14台積電期貨6月份契約每日結算價為592元，假設台積電期貨為夜盤交易商品，其契約調整生效由原6/15(即除息日)提前至6/14開始交易的夜盤

| 6/14 | 6/15除息日 |
|---|---------------------------------|
| 日盤 | 日盤 原契約調整 於6/15日盤開盤 前生效 |
| 夜盤 (1)契約調整於 6/14開始之夜盤 開盤前生效 (2)此夜盤仍交易 | 夜盤 提前至夜盤 開盤前處理 |

| 項目 | 調整後契約 |
|--------|--|
| 契約代號 | CDF(不變) |
| 開盤參考價 | 589(=592-3) |
| 約定標的物 | 2,000股除息後之台積電 |
| 契約價值 | CDF期貨價格 x 2,000 |
| 權益數調整項 | 買方權益數加項：+ 6,000元 (3元 x 2,000股) 賣方權益數減項：- 6,000元 (3元 x 2,000股) |

交易結算部 敬製



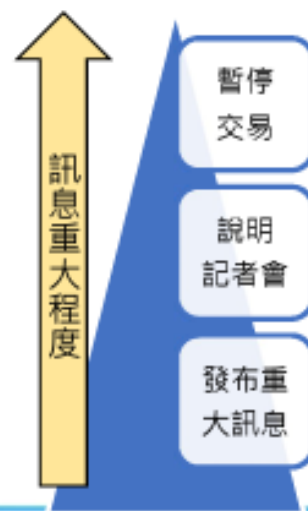
大昌期貨公司
DAH CHANG FUTURES

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

夜盤重大訊息處理原則(1)

- 為使交易時間內發生或公告之重大訊息有充裕時間廣泛公開，提供交易人訊息消化時間，以降低資訊不對稱，增進市場交易之公平性。當個股期貨夜盤交易時間，標的現貨未交易，規劃依證交所因訊息重大性之不同處理方式決定夜盤訊息面暫停交易原則
- 現行證交所「對有價證券上市公司重大訊息之查證暨公開處理程序」，規範上市公司重大訊息之公布類別與方式，依訊息之重大程度，現貨市場處理方式包括
 - 上市公司申請暫停交易(§ 13-1)
 - 上市公司召開重大訊息說明記者會(§ 11)
 - 上市公司公開資訊觀測站發布重大訊息(§ 4)
 - 上市公司召開法人說明記者會(§ 8)



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

夜盤重大訊息處理原則(2)

- ✓ 上市公司多在公開或召開董事會前一營業日申請暫停交易
- ✓ 為靜待重大訊息公開及避免提早得知重大訊息之人先於他人交易，擬在證交所公告後，暫停該檔個股期貨交易直至夜盤收盤

申請暫停交易

公開資訊觀測站發布重大訊息

- ✓ 應發布重大訊息內容涵蓋財務、股權變動及投資、法律事件、生產及營運、人員異動、股利分派及股東會等50款事由
- ✓ 考量依訊息重大性會進一步召開說明記者會或申請暫停交易，爰規劃上市公司僅在公開資訊觀測站發布訊息，夜盤不暫停交易

- ✓ 上市公司於當日17:00後召開重大訊息說明記者會，其公布內容可能涉及暫停交易要件(例如：合併、收購)，惟訊息未公開前無法得知
- ✓ 為使交易人有充足時間消化訊息，減少資訊不對稱疑慮，擬在獲悉標的上市公司將召開記者會後，暫停該檔個股期貨交易直至夜盤收盤

召開重大訊息說明記者會

召開法人說明記者會

- ✓ 台積電係每季(1月、4月、7月、10月)下午2時召開
- ✓ 法人說明會召開日期及時間係事先公告市場周知，交易人可明確預期並留意當日新聞
- ✓ 法人說明會召開時，證交所鉅額交易正常交易，當天ADR也正常交易，爰規劃夜盤不暫停交易

夜盤盤中暫停交易

夜盤不暫停交易

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

夜盤訊息面暫停交易處理方式

| 項目 | 暫停時點 | 持續時間 | 舉例 |
|------------------------------|-----------------------|------------------------|---|
| 上市公司向證交所申請暫停交易 | 獲悉證交所發布MIS公告後暫停 | 從夜盤暫停交易直至標的證券恢復交易始恢復交易 | <ul style="list-style-type: none"> ❑ 6/26證交所 20:03發布AA股票6/27暫停交易，另6/28 AA股票恢復交易 ❑ 本公司20:03獲悉後即依程序暫停AA期貨夜盤交易，6/27日盤及夜盤也暫停交易直至6/28日盤始恢復交易 |
| 上市公司向證交所申請17:00(含)後召開重訊說明記者會 | 獲悉標的上市公司將召開重訊說明記者會後暫停 | 暫停夜盤交易直至收盤 | <ul style="list-style-type: none"> ❑ 6/26 AA公司18:30將召開重訊說明記者會，本公司17:30獲悉後即依程序暫停AA期貨夜盤交易 ❑ 6/27AA股票正常交易，AA期貨也正常交易 |

暫停交易
生效後

訊息
揭露

發送電文通知市場、即時行情網站揭示訊息

委託
處理

系統停止接受委託及撮合、暫停交易前輸入而尚未成交之委託失效

暫停
時點

以期交易所公告為準

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

訊息面暫停交易資訊揭示 (揭示於期交所官網)

- 首頁 > 交易制度 > 股票期貨/選擇權契約相關資訊 > 訊息面暫停交易之股票期貨及選擇權

訊息面暫停交易之股票期貨及選擇權

資料查詢

日期起: 日期迄:

標的證券代碼:

查詢期間: 2025/4/14~2025/4/14

查詢範圍: 全部

| 編號 | 股票期貨代碼 | 標的證券代碼 | 股票期貨名稱 | 暫停交易日期 | 暫停交易時點 |
|----|--------|--------|---------|-----------|----------|
| 1 | CD | 2330 | 台積電期貨 | 2025/4/14 | 18:00:00 |
| 2 | QF | 2330 | 小型台積電期貨 | 2025/4/14 | 18:00:00 |

顯示夜盤暫停交易日期及時點

即時行情網站

首頁 / 營業交易時段行情 / 股票期貨行情 / 期貨商品

商品名稱: 2330台積電期貨(KOF) 到期月份: 全部

加權股價指數: 17,202.40(17.49) 最高: 17,246.77 最低: 17,131.45 期貨成交金額(含價差): 636,702

| 商品 | 狀態 | 買進 | 賣出 | 買比 | 賣比 | 成交量 | 漲跌 | 漲幅% | 成交量 | 開盤 | 最高 | 最低 | 參考價 | 時間 |
|----------|----|----|----|----|----|-----|----|-------|-------|-----|-----|-----|-----|----------|
| 台積電期貨 | 暫停 | -- | -- | -- | -- | 581 | -2 | 1.20% | 1,800 | 582 | 585 | 578 | 583 | 17:58:15 |
| 台積電期貨045 | 暫停 | -- | -- | -- | -- | 184 | -1 | 1.03% | 3,349 | 583 | 587 | 581 | 585 | 17:58:59 |
| 台積電期貨065 | 暫停 | -- | -- | -- | -- | 386 | -2 | 0.68% | 131 | 587 | 588 | 584 | 588 | 17:36:39 |
| 台積電期貨095 | 暫停 | -- | -- | -- | -- | 587 | -3 | 0.34% | 13 | 588 | 588 | 586 | 590 | 17:27:21 |
| 台積電期貨125 | 暫停 | -- | -- | -- | -- | 589 | -2 | 0.68% | 99 | 589 | 591 | 587 | 591 | 17:44:59 |

狀態顯示“暫停”、尚未成交之委託失效

◀ Prev 第 1 頁 / 共 1 頁 Next ▶ 前往第 1 頁 Go 每頁顯示筆數 10

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