

櫃買富櫃200指數期貨

2019年10月1日
上市交易

國內股價指數期貨新生力軍來了， 喜歡中小型股的您不要錯過！



什麼是櫃買富櫃200指數期貨？

- 櫃買富櫃200指數是證券櫃檯買賣中心於2019年3月發布，可作為中小型股票漲跌趨勢新指標。
- 櫃買富櫃200指數成分股為流動性且市值規模最大的**200**檔上櫃股票，波動度較上市加權指數及櫃買指數高，且成分股集中(電子及生技業市值權重約占86%)，基期為**5000**點，對每日漲跌更有感!
- 臺灣期貨交易所推出櫃買富櫃200指數期貨，可提供交易人參與櫃買市場的另一選擇，並作為現貨市場發行權證、指數投資證券(ETN)及指數股票型基金(ETF)等相關商品交易及避險工具。



契約規格

| | |
|--------|---|
| 交易標的 | 櫃買富櫃200指數 |
| 英文代碼 | G2F |
| 契約乘數 | 新臺幣50元 |
| 最小升降單位 | 指數1點 |
| 最後結算價 | 以最後結算日櫃買中心當日交易時間收盤前30分鐘內所提供標的指數之簡單算術平均價訂之 |

優點：
小型契約門檻低，
交易彈性佳

以108年7月31日標的指數收盤
5,856點，契約規模約為新臺幣
29萬元

其他皆與臺股期貨一樣喔！

| | |
|--|--------------------------------------|
| 交易時間 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 | 最後交易日/最後結算日 各該契約交割月份第3個星期三 |
| 契約月份 連續3個近月及3個接續季月，共6個月 | 每日漲跌幅 前一交易日結算價上下10% |
| 每日結算價 原則上採收盤前1分鐘內所有交易之成交量加權平均價 | 交割方式 現金結算 |



如何運用櫃買富櫃200指數期貨？

情境1

預期上櫃股票上漲或下跌

預期上櫃股票上漲 → 買入富櫃200期貨

| 日期 | T日 | T+5日 |
|-------------|--|-------|
| 2019年10月份期貨 | 5,500 | 5,800 |
| 操作 | 買進10口 | 賣出10口 |
| 獲利 | $(5800-5500) \times \text{NTD}50 \text{元} \times 10 \text{口} = \text{NTD}150,000 \text{元}$ | |

預期上櫃股票下跌 → 賣出富櫃200期貨

| 日期 | T日 | T+5日 |
|-------------|---|-------|
| 2019年10月份期貨 | 5,500 | 5,400 |
| 操作 | 賣出10口 | 買進10口 |
| 獲利 | $(5500-5400) \times \text{NTD}50 \text{元} \times 10 \text{口} = \text{NTD}50,000 \text{元}$ | |

情境2

價差交易策略

- 跨月份價差交易(一買一賣同一商品不同月份契約)：買進(賣出)10月份及賣出(買進)11月份富櫃200期貨
- 跨商品價差交易(一買一賣不同商品同一月份契約)：買進(賣出)10月份富櫃200期貨及賣出(買進)10月份櫃買或臺股期貨

