

美道瓊期指 12個看點

記者王淑以 / 台北報導

期交所第2季將推出新台幣計價的美國道瓊期貨，其規格設計原則同母市場—美國芝加哥商業交易所集團（CME Group）之美國道瓊指數期貨契約規格。為便利交易人進行跨市場美國道瓊指數期貨間之套利及避險交易，期交所在契約規格設計上，包括最後交易日及最後結算價等，與母市場CME之美國道瓊指數期貨契約規格相同。

惟考量我國期貨市場交易習慣及交易人結構，另有部分規格設計具「在地」特色，包括計價幣別、交易日、交易時間、契約規模等。

美國道瓊期貨主要之契約規格項目，重點包括：一、**交易標的**：標的指數為美國道瓊工業平均指數，該指數由標準普爾道瓊指數公司（SPDJ）所編製，成份股為30檔於NYSE及NASDAQ上市，運輸及公用事業以外各產業的龍頭股，包含蘋果、麥當勞、迪士尼、可口可樂等全球知名公司，其計算方式係採

價格平均法。該30檔股票約占所有美國股票市場總值的五分之一，為美國知名之大型藍籌股指數。

二、**交易日**：與期交所之營業日相同，美國道瓊期貨可能會有在美國現貨市場休市日時交易，或在美國現貨市場交易日時休市之情形。

三、**交易時間**：為台灣時間上午8:45至下午1:45（一般交易時段）及下午3:00至次日上午5:00（盤後交易時段），完整涵蓋美國證券市場交易時段。

四、**契約價值**：契約乘數為每點

新臺幣20元，以2017年2月28日美國E-mini道瓊期貨最近月契約收盤價20,807點換算，契約價值約為新臺幣41萬6,140元。

五、**最小升降單位**：為指數1點，其價值為新台幣20元。六、**到期交割月分**：同美國CME Group之E-mini道瓊期貨，為3月、6月、9月、12月共四個接續的季月。

七、**每日結算價**：與現行其他國內指數期貨相同，採當日收盤前1分鐘所有交易之成交量加權平均價。八、**每日漲跌幅限制**：參考美國母市場之漲跌幅度，採前一個一般交易時段每日結算價±7%、±13%、±20%三階段漲跌幅度限制。最近月契約價格達到漲跌幅度限制時，10分鐘後各契約漲跌幅度放寬至下一階段，當日漲跌幅度以上下20%為限。

九、**最後交易日**：原則上同美國母市場相同到期月契約之最後交易日，為到期月第三個星期五。但最後交易日倘遇我國假日或標的指數預定不發布日（一般來說即美國NYSE及NASDAQ休市日），則調整為前一個同時為標的指數預定發布日及期交所營業日之日。

十、**最後結算日**：為最後交易日之次一營業日。

十一、**最後結算價**：同美國母市場，為最後交易日標準普爾道瓊指數編製公司計算之美國道瓊指數特別開盤價（SOQ）。該特別開盤價係SPDJ以當日指數所有成分股之開盤成交價，採價格平均法計算而成。十二、**交割方式**：以現金交割，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。