

道瓊期貨及標普500期貨 系列六 委託單種類 劃分一般式及組合式

# 兩檔美指期 採電子交易

記者王淑以 / 台北報導

期交所上市之美國道瓊期貨及美國標普500期貨，交易方式與目前期交所其他股價指數期貨商品相同，皆採電子交易方式，委託單種類同樣分為一般委託及組合式委託。具國內股價指數期貨商品交易經驗的交易人，依平常交易方式即可輕鬆下單該兩檔美股指數期貨。

所謂一般委託，是指買進或賣出單一月份之期貨契約委託；組合式委託，則指買進（或賣出）較近月份的同時，賣出（或買進）相同數量的較遠月份之跨月價差委託。不論是何種類的委託，依申報價格分為限價委託、市價委託及一定範圍市價委託三種，說明如下：

一、限價委託：指限定價格之買賣申報，於買進時，得在其限價或限價以下之價格成交；於賣出時，

得在其限價或限價以上之價格成交。

二、市價委託：指不限定價格之買賣申報，其成交價格依競價程序決定。

三、一定範圍市價委託：指不限定價格之買賣申報，以當時相同買賣別之最佳限價申報價格為基準價格，以基準價格加上「一定點數」作為買進申報之限定價格，得在該限價或限價以下之價格成交；以基準價格減去「一定點數」作為賣出

申報之限定價格，得在該限價或限價以上之價格成交。

有關美國道瓊期貨及美國標普500期貨之「一定點數」計算方式，採取百分比制，即每盤以基準價之固定百分比，計算加減一定範圍之點數，單式委託之固定百分比為0.5%，跨月價差則為0.25%，基準價採前一個一般交易時段之最近月契約之每日結算價。

在資訊揭露方面，美國道瓊期貨及美國標普500期貨一般交易時段從8時30分起接受買賣委託申報，開盤前15分鐘（8時30分至8時45分）為每五秒揭示各契約之模擬試撮開盤價量、模擬試撮後之最佳五檔買賣價量，以及總委買筆數、總委

買口數、總委賣筆數、總委賣口數，惟開盤前二分鐘（8時43分至8時45分）不得撤銷或變更買賣申報，僅得新增；盤後交易時段則自14時50分起接受期貨交易買賣委託申報，開盤前10分鐘（即14時50分至15時）開始模擬試撮相關揭示，同樣於開盤前二分鐘（14時58分至15時00分）不得撤銷或變更買賣申報，僅得新增。

各交易時段開盤後，揭示資訊則包括：各交割月份契約當日買賣價、成交價、成交量、筆數及買、賣委託價、委託量及最高與最低價、總成交量資訊、委託買賣各五檔價量資訊及由跨月價差委託所衍生之單式委託最佳一檔委買委賣價量。