

美國主要股價指數介紹

2023.12.21. 華南期貨顧問事業部編製

股價數指數編製的方式

一、價格加權

以股票價格作為權重分配依據，以成分股價格利用算術平均法計算指數來表彰投資組合的綜合價值。

二、市值加權

以股票市值加權方式編製，考慮股票發行公司的發行股數，成分股市值大小直接反映在權重高低。

三、因子加權

找尋合適的投資因子構建投資組合，因子投資應運而生；在指數化投資應用領域被稱為Smart β 指數。

四、風險最適化

在成分股波動度、相關係數及共變異數之全盤考量下，使得每檔成分股對於指數波動度的貢獻度相同。

五、槓桿/反向

因應市場多空避險策略操作，可透過槓桿及反向指數提供指數金融商品更多樣性的發展。

一、道瓊工業

創立於 1885 年，是美國歷史最悠久的市場指數之一，成分股是由美國 30 家知名「藍籌股」組成，通常是美國各產業的龍頭或是領導者，代表美國最大且最具知名度的股票。

二、標普500

美股市值前 500 大之公司，對比道瓊指數成份股僅有 30 檔，S&P 500 因為納入的成份股與產業更為廣泛，故更能反映美股市場的整體狀態化，在投資上，風險也更為分散。

三、那斯達克

創立於 1971 年，以科技股為主，目前共有約 2600 檔股票在此掛牌，權值股包括微軟、蘋果、英特爾、戴爾、思科等，因此全世界的科技股也都是以那斯達克指數為上市指標。

四、費城半導體

費城證券交易所於 1993 年創建的市值加權指數，由主要從事半導體設計，分銷，製造和銷售的 30 家最大的美國公司組成。它是由

五、羅素2000

以羅素 3000 指數中最小的 2000 檔股票來編制的，用來反映美國中小企業的狀況，是投資美國小型股的重要指數。

道瓊工業(DJIA)、運輸(DJTA)、公共事業(DJUA)、綜合指數(DJCA)

一、道瓊工業_DJIA

測量美國股票市場上工業構成的發展，是最悠久的美國市場指數之一，有30支知名藍籌股組成。

二、道瓊運輸_DJTA

包括著20種有代表性的運輸業公司的股票，即8家鐵路運輸公司、8家航空公司和4家公路貨運公司。

三、道瓊公共事業_DJUA

代表美國公用事業的15家煤氣公司和電力公司的股票所組成。

四、道瓊綜合平均_DJCA

前三指數共65支股票合計。

一、標普500_S&P500

1957年起記錄美國股市的平均記錄，觀察範圍達500隻普通股，佔總市值約80%。

二、標普400中型_S&P400

包括各類在美國發行的中型股。

三、標普600小型_S&P600

包括各類在美國發行的小型股。

四、標普1500綜合_S&P1500

前三指數股票合計。

五、標普100_S&P100

標準普爾500指數的一個子集。市值約占標普500指數的67%，占美國股票市場市值的近54%。其選擇權交易很受市場歡迎

那斯達克指數(NASDAQ)

一、那斯達克_NASDAQ

它由全美證券經紀人協會於1971年創立，用於追蹤和反映於那斯達克交易所上市的一籃子股票的綜合股價走勢。主要是高科技產業和IT相關產業的新興公司居多，是世界最大規模的新興產業股市。

二、那斯達克100_ NASDAQ100

挑選那斯達克市場上中最具代表性的前100大公司，佔比所有股票總市值90%以上，產業權重更聚焦在科技行業。

費城半導體(SOX)

費城半導體_SOX

費城證券交易所於1993年創建的市值加權指數，由主要從事半導體設計，分銷，製造和銷售的30家最大的美國公司組成。

費半指數被視為體現全球半導體行業景氣程度的主要指標之一。

與納斯達克指數同為主要科技股類型的指數受到投資者的高度關注。

羅素2000(RUT)

羅素2000_RUT

羅素2000指數為羅素3000指數中收錄市值最小的2000家公司股票進行編製。羅素2000指數市值只占羅素3000指數約10%但因被視為最能代表美國市場小型股的重要指數

羅素3000_RUA

羅素3000指數是一個資本加權的股票市場指數，旨在於成為整個美國股票市場的基準。它包括了在美國註冊的總市值最大的3,000家上市公司，約占美國公共股票市場的 97%。該指數於1984年1月1日推出，由倫敦證券交易所集團旗下的子公司FTSE Russell維護。

主要合約規格

商品/代碼	小道瓊_YM	小 S&P_ES	小那斯達克_NQ	小羅素 2000_RTY
交易所	CBOT	CME		
合約規格	指數 × 5 美元	指數 × 50 美元	指數 × 20 美元	指數 × 50 美元
最小跳動值	1點=5美元	0.25點=12.5美元	0.25點=5美元	0.1點=5美元
交易時間	週一~週五 06:00~05:00 (LTD ~ 21:30)	週一~週五 06:00~05:00 (LTD ~ 21:30)		
保證金 2023.09.	8,800 美金	12,320 美金	18,480 美金	6,820 美金

圖示 台灣電子與Nasdaq2020-2023月線

Nasdaq



台灣電子



圖示 台灣半導體與費城半導體2020-2023月線

費城
半導體



台灣
半導體

