

附 表

附表一

各交易日由模型三所求得的目標函數值

3 月到期 TXO		4 月到期 TXO		5 月到期 TXO	
2005/2/17	1180.23	2005/3/17	883.01	2005/4/21	1092.60
2005/2/18	1221.93	2005/3/18	1050.21	2005/4/22	1542.61
2005/2/21	615.57	2005/3/19	948.10	2005/4/25	912.43
2005/2/22	1303.56	2005/3/22	887.00	2005/4/26	1515.11
2005/2/23	959.69	2005/3/23	687.86	2005/4/27	1031.78
2005/2/24	1044.63	2005/3/24	486.37	2005/4/28	987.29
2005/2/25	982.05	2005/3/25	739.44	2005/4/29	968.09
2005/3/1	1336.28	2005/3/28	516.17	2005/5/3	804.19
2005/3/2	1638.15	2005/3/29	668.75	2005/5/4	811.19
2005/3/3	570.63	2005/3/30	1396.76	2005/5/5	1529.27
2005/3/4	762.49	2005/3/31	449.29	2005/5/6	1320.31
2005/3/7	1093.71	2005/4/1	885.90	2005/5/9	2109.06
2005/3/8	1399.82	2005/4/4	484.08	2005/5/10	1255.97
2005/3/9	1653.09	2005/4/6	359.61	2005/5/11	945.20
2005/3/10	2181.07	2005/4/7	497.09	2005/5/12	1523.27
2005/3/11	520.59	2005/4/8	618.73	2005/5/13	1348.88
2005/3/14	798.08	2005/4/11	321.88	2005/5/16	525.65
2005/3/15	2073.78	2005/4/12	433.66	2005/5/17	1115.91
2005/3/16	2738.87	2005/4/13	658.21	2005/5/18	1150.07
		2005/4/14	407.36		
		2005/4/15	1591.52		
		2005/4/18	4927.16		
		2005/4/19	3795.33		
		2005/4/20	4820.89		

交易量不為 0 的履約價區間分別為：

3 月 3 日：4900 點至 6700 點，3 月 11 日：4900 點至 6700 點，
 4 月 6 日：5300 點至 6700 點，4 月 11 日：5300 點至 6700 點，
 4 月 14 日：5300 點至 6700 點，5 月 16 日：5200 點至 6700 點。

附表二

S_T 價格區間為 100 點為一格，對應的限制式：交易量最大之買賣權

買賣權	履約價	3月3日			3月11日		
		收盤價 6202.38 點			收盤價 6204.23 點		
		市場價格	B-S 價格	評價價格	市場價格	B-S 價格	評價價格
買權	4900	1300.00	1304.89	1309.33	1300	1305.30	1303.73
	5000	1200.00	1204.94	1209.39	1200	1205.32	1203.75
	5100	1100.00	1104.99	1109.44	1100	1105.34	1103.77
	5200	1000.00	1005.04	1009.49	1000	1005.36	1003.80
	5300	905.00	905.09	909.54	905	905.39	903.82
	5400	805.00	805.14	809.59	805	805.41	803.84
	5500	705.00	705.20	709.64	705	705.43	703.86
	5600	605.00	605.25	609.69	605	605.45	603.88
	5700	505.00	505.31	509.74	505	505.47	503.90
	5800	407.00	405.51	409.80	402	405.49	403.92
	5900	311.00	306.62	309.85	304	305.51	303.94
	6000	219.00	211.73	216.03	207	205.84	203.96
	6100	140.00	128.01	139.08	117	110.80	109.86
	6200	79.00	64.68	79.00	44.5	38.87	44.50
	6300	38.50	26.20	35.79	10.5	7.06	7.88
	6400	15.50	8.25	9.46	1.4	0.56	0.00
	6500	5.60	1.98	0.00	0.2	0.02	0.00
6600	3.20	0.36	0.00	0.1	0.00	0.00	
6700	1.50	0.05	0.00	0.1	0.00	0.00	
賣權	4900	0.10	0.00	0.00	0.1	0.00	0.00
	5000	0.10	0.00	0.00	0.1	0.00	0.00
	5100	0.10	0.00	0.00	0.1	0.00	0.00
	5200	0.10	0.00	0.00	0.1	0.00	0.00
	5300	0.10	0.00	0.00	0.1	0.00	0.00
	5400	0.10	0.00	0.00	0.1	0.00	0.00
	5500	0.10	0.00	0.00	0.1	0.00	0.00
	5600	0.10	0.00	0.00	0.1	0.00	0.00
	5700	2.30	0.01	0.00	0.1	0.00	0.00
	5800	2.80	0.16	0.00	0.1	0.00	0.00
	5900	5.60	1.22	0.00	1.2	0.01	0.00
	6000	12.50	6.28	6.13	2.5	0.31	0.00
	6100	32.50	22.51	29.13	10	5.25	5.88
	6200	69.00	59.12	69.00	40.5	33.30	40.50
	6300	131.00	120.59	125.74	106	101.47	103.86
	6400	211.00	202.59	199.36	200	194.95	195.96
	6500	300.00	296.27	289.85	298	294.39	295.94
6600	395.00	394.60	389.80	394	394.35	395.92	
6700	493.00	494.24	489.74	494	494.33	495.90	

附表三

S_T 價格區間為 100 點為一格，對應的限制式：交易量最大之買賣權

買賣權	履約價	4月6日			4月11日			4月14日		
		收盤價 6013.49 點			收盤價 5979.42 點			收盤價 5976.68 點		
		市場價格	B-S 價格	評價價格	市場價格	B-S 價格	評價價格	市場價格	B-S 價格	評價價格
買權	5300	715	716.47	712.61	680	681.59	684.21	675	678.04	674.32
	5400	615	616.53	612.66	580	581.63	584.25	575	578.06	574.35
	5500	515	516.59	512.72	484	481.67	484.30	477	478.09	474.37
	5600	416	416.66	412.77	385	381.72	384.34	377	378.11	374.40
	5700	313	316.96	312.83	286	281.95	284.38	276	278.14	274.42
	5800	219	219.13	212.89	190	184.22	184.42	177	178.54	174.45
	5900	129	129.66	128.49	102	97.20	99.53	85	85.44	82.15
	6000	65	60.81	65.00	40.5	36.81	40.50	24	22.91	24.00
	6100	24.5	20.98	22.42	12.5	8.98	7.32	6.1	2.56	0.00
	6200	7.2	5.04	0.76	3.3	1.31	0.00	1.8	0.10	0.00
	6300	2.6	0.81	0.00	1.4	0.11	0.00	1.1	0.00	0.00
	6400	1.7	0.09	0.00	0.9	0.01	0.00	0.9	0.00	0.00
	6500	1.2	0.01	0.00	0.8	0.00	0.00	0.8	0.00	0.00
	6600	1	0.00	0.00	0.7	0.00	0.00	0.6	0.00	0.00
6700	0.6	0.00	0.00	0.6	0.00	0.00	0.5	0.00	0.00	
賣權	5300	0.6	0.00	0.00	0.6	0.00	0.00	0.1	0.00	0.00
	5400	0.9	0.00	0.00	0.5	0.00	0.00	0.2	0.00	0.00
	5500	1	0.00	0.00	0.6	0.00	0.00	0.6	0.00	0.00
	5600	1.5	0.02	0.00	0.9	0.01	0.00	0.8	0.00	0.00
	5700	2.3	0.26	0.00	1.9	0.19	0.00	1	0.00	0.00
	5800	5.8	2.38	0.00	4.3	2.43	0.00	2	0.38	0.00
	5900	17.5	12.85	15.54	16	15.37	15.07	10.5	7.25	7.68
	6000	52	43.94	52.00	56	54.93	56.00	49.5	44.69	49.50
	6100	113	104.06	109.37	127	127.06	122.78	131	124.32	125.47
	6200	195	188.06	187.64	216	219.35	215.42	229	221.83	225.45
	6300	288	283.78	286.83	313	318.11	315.38	323	321.71	325.42
	6400	388	382.99	386.77	417	417.96	415.34	426	421.68	425.40
	6500	485	482.86	486.72	515	517.92	515.30	520	521.66	525.37
	6600	585	582.79	586.66	615	617.88	615.25	620	621.63	625.35
6700	680	682.74	686.61	715	717.84	715.21	720	721.61	725.32	

附表四

S_T 價格區間為 100 點為一格，對應的限制式：交易量最大之買賣權

買賣權	履約價	5 月 16 日		
		收盤價 5925.88 點		
		市場價格	B-S 價格	評價價格
買權	5200	725	726.68	732.38
	5300	625	626.69	632.39
	5400	525	526.71	532.41
	5500	418	426.72	432.42
	5600	329	326.74	332.44
	5700	234	226.93	232.45
	5800	133	130.14	132.47
	5900	54	51.51	56.66
	6000	12.5	11.27	12.50
	6100	2.3	1.15	0.00
	6200	1.1	0.05	0.00
	6300	0.3	0.00	0.00
	6400	0.2	0.00	0.00
	6500	0.2	0.00	0.00
	6600	0.1	0.00	0.00
	6700	0.1	0.00	0.00
賣權	5200	0.2	0.00	0.00
	5300	0.2	0.00	0.00
	5400	1	0.00	0.00
	5500	1.2	0.00	0.00
	5600	1.3	0.00	0.00
	5700	2.6	0.17	0.00
	5800	6.1	3.37	0.00
	5900	25	24.72	24.17
	6000	80	84.47	80.00
	6100	171	174.33	167.48
	6200	274	273.22	267.47
	6300	372	373.15	367.45
	6400	471	473.14	467.44
	6500	570	573.12	567.42
6600	670	673.11	667.41	
6700	770	773.09	767.39	