

2010年歐洲期貨交易所亞洲區專業操盤人才培訓/認證課程 第一期招生

課程目的：

歐洲期貨交易所為培育亞洲區期貨專業操盤人才，自七月中起於台北開班授課。針對歐洲期貨交易市場，提供深入專業的操盤培訓與認證課程，歡迎所有有志投入期貨操盤領域者報名參加！

課程內容：

1. 課程內容包含歐洲期貨交易所綜述、歐洲期貨交易所產品交易策略、程式交易、交易心理學、模擬交易等共計72小時課程(詳細內容請參見課程表)，凡出席率達80%以上，且期末測驗成績達70分以上者，將頒予結訓證書。
2. 課程期間舉辦模擬交易競賽，成績優異者將提供獎品以資鼓勵，詳細規則於開訓當日公告。
3. 期末成績達80分以上者，得有資格參加認證評選，成績優異取得認證者將另頒予獎金及獎品以資鼓勵，詳細規則於開訓當日公告，上課日期、地點及報名截止日如下表。

期別	上課日期	上課時間	地點	報名截止日
第1期	2010/07/20-2010年9月上旬	每周二、四晚間暨週六全天課程	臺北市南海路3號9樓一證基會教室及銘傳大學電腦教室	2010年7月9日

費用：

本課程由歐洲期貨交易所全額補助，但為確保學習品質以及達到培訓學員至期貨業服務之目的，同時避免浪費歐洲期貨交易所全額補助之資源，凡通過審核者，應於開課前繳交保證金，參訓學員按期完成本期課程，並獲得結業證書者，課後兩週內全額退回所繳保證金，保證金係維持上課規範之保證，違反相關規定時將扣繳保證金，相關扣繳方式及其它相關規定請逕上證基會網站查詢(www.sfi.org.tw)。

(張祥麟)

交易量

99年5月份國內市場成交量統計表 單位：口(單邊)

排名	商品別	成交量	百分比
1	TXO 臺指選擇權	20,589,056	68.84%
2	TX 臺股期貨	5,371,658	17.96%
3	MTX 小型臺指期貨	3,046,674	10.19%
4	TE 電子期貨	199,278	0.67%
5	TF 金融期貨	175,610	0.59%
6	股票期貨	175,586	0.59%
7	TFO 金融指數選擇權	129,014	0.43%
8	TEO 電子指數選擇權	100,066	0.33%
9	GTO 權買選擇權	31,826	0.11%
10	XIO 非金電選擇權	23,256	0.08%
11	TGO 臺幣黃金期貨選擇	21,296	0.07%
12	TGF 臺幣黃金期貨	16,510	0.06%
13	XIF 非金電期貨	15,154	0.05%
14	GTF 權買期貨	8,602	0.03%
15	個股選擇權	4,556	0.02%
16	MSO 臺指選擇權	2,186	0.01%
17	T5F 臺灣50期貨	260	0.00%
18	MSCI 臺指期貨	76	0.00%
19	GDF 黃金期貨	28	0.00%
20	GBF 十年期公債期貨	0	0.00%
21	CPF 三十天利率期貨	0	0.00%
合計		29,910,692	100.00%

99年5月份國內外期貨市場成交量比較表

市場	台灣	新加坡	美國	日本	合計
成交量	29,910,692	408,824	531,362	13,055	30,863,933
比率	96.91%	1.32%	1.72%	0.04%	100.00%

交易量比較表

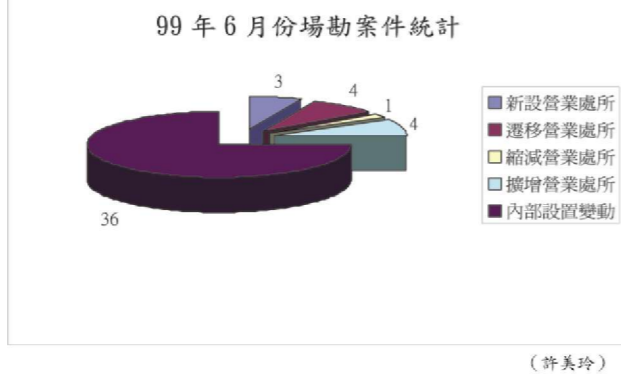
類別	市場別	99年4月交易量		99年5月交易量		成長率
		國內	國外	國內	國外	
月	國內	23,077,820	665,990	29,910,692	953,241	29.61%
	國外	1,003,383	28,956	1,424,319	47,662	41.95%
日	國內	771,523	21,831	997,023	29,823	43.13%
	國外	334,441	902	457,678	14,197	64.60%

99年5月份國外市場成交量統計表 單位：口(單邊)

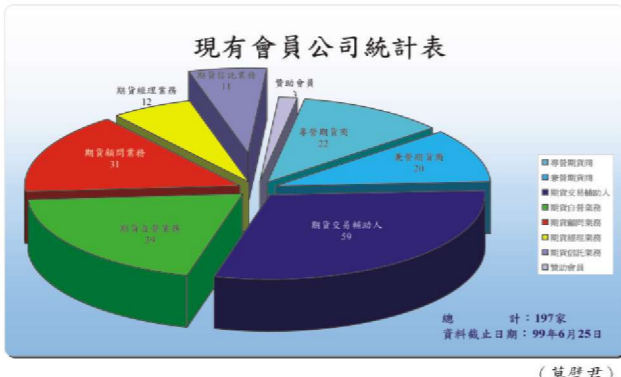
排名	市場別	成交量	百分比
1	美國	531,362	55.74%
2	新加坡	408,824	42.89%
3	日本	13,055	1.37%
合計		953,241	100.00%

(林惠蘭)

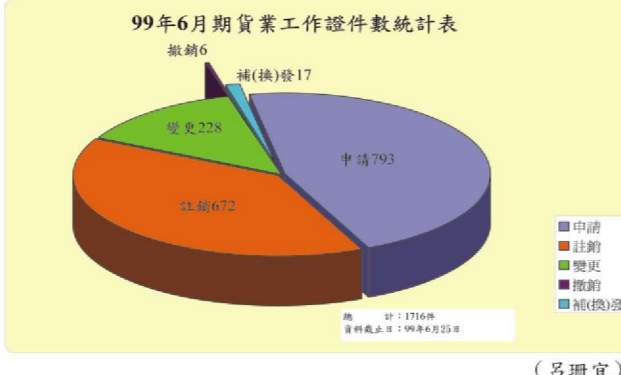
活動預告



(許美玲)



(吳聖君)



(呂珊宜)



(謝美惠)

教育訓練

六月份在職訓練統計表

課程名稱	開課地區	班數	報名人數	合格人數
初階	台北	1	86	86
	桃園	1	39	38
進階(一)	台北	1	62	62
	台北	1	80	78
進階(二)	台中	1	64	64
	台北	1	75	71
進階(三)	嘉義	1	54	51
	台南	1	71	70
進階(四)	台北	2	173	168
	台中	1	93	89
進階(五)	台南	1	79	79
	台北	1	99	96
進階(六)	新竹	1	67	67
	台中	1	69	69
進階(七)	台南	1	50	50
	高雄	1	73	72
精進	台北	1	85	84
高階	台中	1	57	55
總計		19	1376	1349

七月份在職訓練開班地區及開班數

課程名稱	開課地區	班數	小計
初階	台北	2	2
	台北	1	2
進階(一)	台北	1	3
	桃園	1	3
進階(二)	台北	2	3
	桃園	1	3
進階(三)	台北	1	3
	台中	1	3
進階(四)	台北	1	3
	高雄	1	3
進階(五)	新竹	1	3
	高雄	1	3
精進	台北	1	1
期額	台北	1	1
總計		18	18

(張瑜婷)

期貨公會會訊

九十九年七月號

第93期



國內郵資已付

台北郵局許可證
台北字第3324號
台北誌字794號

- 發行人：廖以雅
- 編輯：企劃組 張祥麟
- 訂刊日：中華民國91年11月5日
- 出版日：中華民國99年7月5日
- 發行所：中華民國期貨業商業同業公會
- 發行地：台北市大安區安和路一段27號12樓
- 電話：(02) 87737303
- 傳真：(02) 27728378
- 網址：http://www.futures.org.tw

(中華郵政台北誌字第794號執照登記為雜誌交寄)

(無法投遞請勿退回)



幫助人民做生意, 提升台灣競爭力 請支持兩岸經濟協議

期貨業正式納入兩岸經濟協議 (ECFA) 服務貿易早期收穫清單適用範圍

在全體期貨業者殷切期盼之下，證券期貨業終於正式納入兩岸經濟協議服務貿易早期收穫清單的適用範圍，對於台灣的期貨發展來說，將會是另一個嶄新的階段，為使期貨從業人員能對相關之內容有所了解，本會特別針對與期貨相關的內容條款，以及對服務業整體的影響作簡單的介紹：

※兩岸金融服務業早期收穫清單比較

依照早期收穫清單協商結果，我國金融服務業只開放銀行業一項；中國大陸對我國則開放三項，分別為銀行業、證券期貨業及保險業。此一結果對於我國金融服務業發展來說是相當有利的，而其中與我們證券期貨業相關的條文共有三點：

- (1) 在大陸申請合格境外機構投資者資格給予適當便利；
- (2) 儘快將臺灣證交所、期交所列入大陸允許合格境內機構投資者投資金融衍生性產品交易所名單；
- (3) 簡化臺灣證券從業人員在大陸申請資格和取得執業資格程序。

對我國期貨業者及廣大的期貨從業人員來說，將來赴大陸投資期貨或是大陸投資人投資我國期貨商品，都提供了一個便利的管道，也為我國期貨市場打開了活水引入的通道，再加上我國金融期貨與選擇權市場產品齊全，交易法規與風險控制制度完善，早已受到各國投資者的注意，此次在ECFA的加持之下，未來相信無論是經紀、自營、顧問，乃至於期貨經理及期貨信託等事業，都會有很大的成長空間；另一方面，在開放大陸進入我國市場的金融服務業中，我國僅開放銀行業一項，因此ECFA早收清單對我國證券期貨市場的負面衝擊，實在是微乎其微，故我國期貨市場未來勢必後市可期。

※綜觀ECFA早期收穫計畫對台灣服務業之影響

由於我國在WTO中名列已開發國家，而中國大陸則為開發中國家，因此若在WTO的精神之下，我國在貿易上相較於東協，乃至於日、韓等國並無明顯優勢。然而，在此次ECFA早收協商之中，我國給予大陸之項目多屬履行我國WTO入會承諾，但是我國業者所得到的，卻是比日本、韓國或其它WTO會員國更加優惠的條件，對於我國業者未來前進投資與經營大陸市場有絕大的助益，舉例來說，其他國家業者進入大陸須有合資的限制，但我國在兩岸經濟協議的協商之下，未來將可享有獨資經營之優惠。而在後續協商規劃中，此次未及納入早收的服務產業，也可依ECFA之規定，在協議生

效後6個月內啟動服務貿易協議協商時，優先爭取陸方進一步開放。

所以，綜觀此次ECFA早收協商，對台灣的服務業來說，將是業務版圖擴大的契機。

(張祥麟)

本會完成會所購置作業

本會自從改組為全國性單一公會以來，不斷拓展各類服務項目，期貨業務也蒸蒸日上，頭角崢嶸。除了原有的期貨經紀業務、自營業務、顧問業務、經理業務以外，期貨信託事業也正式上路，同時主管機關開放兼營之期貨經理事業，在期貨業務蓬勃發展、會員數不斷攀升之際，主管機關也表示本會應以購置自有會所完成所負之職責為努力目標，且原來在忠孝東路四段承租之會所場地已漸不能滿足業務需要。為了業務之永續發展，本會自96年底啟動多階段購置會所之計畫，並希望找到交通便利且便於會員洽公之地點。經會員大會授權，於96年11月22日順利購置會所，地點位於台北市安和路一段27號的安敦國際大樓12樓並於97年4月順利完成搬遷。

由於會務發展所需之場地仍嫌不足，加上組織未來要增加工作人員，以及教育訓練之教室與會議場地之需求，並且購置會所基金專戶仍有餘額，為避免基金專戶到期被課與高額稅金等諸多因素，經由理事會授權本會在同棟大樓中尋覓願意讓售之賣家，經調查後與多位賣家磋商，最後以同棟大樓同門牌之13樓為購置標的，於98年10月完成過戶登記。惟該屋賣方原先購置之初，因前手債務強制執行作業與地政登記作業之疏漏，致未能購入取得該屋座落土地之某兩塊地號之持分。本會購置13樓會所後，在理事會督促下，積極聯繫扣押該兩塊地號之債權銀行，並與臺灣金聯協商，代債務人繳清積欠之執行費用，但又遭逢法務部行政執行署臺北行政執行處作業疏漏，拍賣日期當天發生停拍等各種狀況，在排除各項困難之後，終於在99年6月17日進行該兩塊土地持分之拍賣，本會亦派員到場參與投標，並順利得標。目前會所建物總坪數共計448.56坪，金額為新台幣2.16億元，每坪平均為48.15萬元。

對於能在6月18日舉行的會員大會選舉前，完成任內所預定之購置會所計畫，賀鳴珩理事長表示，這是在他卸任理事長前最好的一項禮物。

(游大慶)

敬請張貼

第三屆理監事全面改選

凱基期貨廉董事長以雍榮膺理事長



本會第3屆第1次會員大會於本(99)年6月18日假台北國際會議中心3樓宴會廳隆重舉行，當天蒞臨指導的有行政院金融監督管理委員會吳副主委當傑、行政院金融監督管理委員會證券期貨局王副局長詠心、台灣期貨交易所蔡董事長慶年等多位貴賓，由於本次適逢3年1任的理、監事全面改選，因此，會員代表出席情況極為熱烈，親自出席及委託出席者共計345位，出席率高達92.5%。

※追認本會98年度工作計劃執行情形及收支決算表暨99年度工作計劃及收支預算表案—全數通過

會議於下午3時正式開始，除例行性之會務工作報告外，並追認通過本會98年度工作計劃執行情形及收支決算表暨99年度工作計劃及收支預算表案。

※重頭戲登場 第3屆理、監事全面改選

本次會員大會最重要的重頭戲，就是本會3年1任的理、監事全面改選，於追認案通過後旋即展開。由於新當選之33位理事將於選出後即刻舉行第3屆第1次理事會，選出11位常務理事以及理事長，成為領導公會未來3年的法人代表，因此理事之選舉格外成為全場矚目的焦點。

本次選舉之選票，經第2屆理監事第18次聯席會議通過，採用人民團體選舉罷免辦法第7條第1項第3款之規定「將參考名單所列之候選人印入選舉票，由選舉人圈選，並預留與應選出名額同額之空白格式，由選舉人填寫」。為了節省開票時間，循往例採行電腦計票作業，在會員代表陸續完成圈選或填寫候選人及投票之後，立即展開開票及計票作業。

開票作業首先由會務同仁及主席所指定的6位監票員清點票數，判定是否為有效票，以圈選方式之選票交由電腦讀卡計算票數；倘若選票上尚有自行填寫候選人姓名者，再以人工唱票方式計票，最後再將電腦及人工兩種計票之得票數相加，並依每位候選人得票高低順序排序，整個開票作業歷時1小時。最後順利選出33席理事、11席監事、11席候補理事及3席候補監事，至此，整個會員大會終告圓滿結束。

※凱基期貨廉董事長以雍當選理事長；群益期貨孫董事長天山出任監事召集人

緊接著於同一場地，分別召開第3屆第1次理事會及監事會，並進行第2輪選舉，由新科33位理事選出11席常務理事及由11位監事選出3位常務監事。常務理、監事順利產生後，第3屆監事會召集人也在3位常務監事一團和氣推舉下，由群益期貨孫董事長天山出任。

第3輪的選舉則是當天的壓軸活動，由33位理事就11位常務理事中，投票選出理事長，開票作業在全體理事注目下逐一開出，由凱基期貨廉董事長以雍當選。

(湯志彬)

※第3屆理事及候補理事名單

職別	姓名	服務單位	現職	備註
理事長	廉以雍	凱基期貨(股)有限公司	董事長	新任
常務理事	何富雄	元大期貨(股)有限公司	董事長	連任
常務理事	賀鳴珩	寶來曼氏期貨(股)有限公司	董事長	連任
常務理事	陳立	元富證券(股)有限公司	執行副總	新任
常務理事	葉黃杞	永豐期貨(股)有限公司	董事長	新任
常務理事	張雅斐	富邦期貨(股)有限公司	總經理	新任
常務理事	丁于嘉	國票綜合證券(股)有限公司	董事長	新任
常務理事	鄧序鵬	康和期貨(股)有限公司	董事	連任
常務理事	黃奕銘	統一期貨(股)有限公司	總經理	連任
常務理事	林明輝	日盛期貨(股)有限公司	董事長	連任
常務理事	吳學敏	華南期貨(股)有限公司	董事長	新任
理事	盧立正	元大期貨(股)有限公司	副董事長	新任
理事	陳忠憲	兆豐期貨(股)有限公司	董事長	新任
理事	楊新德	永豐期貨(股)有限公司	總經理	新任
理事	呂常愷	澳帝華期貨(股)有限公司	決策長	連任
理事	黃佩儀	國泰期貨(股)有限公司	經理	連任
理事	賈中道	群益期貨(股)有限公司	副總經理	新任
理事	黃俊仁	統一綜合證券(股)有限公司	副總經理	新任
理事	陳品呈	大華期貨(股)有限公司	董事長	新任
理事	劉威廉	台灣工銀證券(股)有限公司	副總經理	連任
理事	郭晃庭	富邦綜合證券(股)有限公司	資深副總經理	新任
理事	陳瑞珩	凱基期貨(股)有限公司	總經理	新任
理事	高瑞堂	大昌期貨(股)有限公司	董事	連任
理事	劉懋楠	金鼎綜合證券(股)有限公司	副總經理	連任
理事	王冲青	美商愛德理期貨經紀(股)有限公司台灣分公司	總經理	連任
理事	陳添富	永全證券(股)有限公司	總經理	連任
理事	高山燕	香港南新隆期貨(股)有限公司台灣分公司	總經理	連任
理事	江燕瑋	日盛證券(股)有限公司	副總經理	新任
理事	侯青志	寶來曼氏期貨(股)有限公司	總經理	新任
理事	高政煌	大眾綜合證券(股)有限公司	副總經理	連任
理事	王淑慧	大眾期貨(股)有限公司	董事長	新任
理事	詹正思	光和證券(股)有限公司	董事長	新任
理事	宋肖瑾	元大期貨(股)有限公司	副總經理	新任
候補理事	薛惠中	冬至期貨(股)有限公司	副總經理	
候補理事	楊金源	兆豐期貨(股)有限公司	特別助理	
候補理事	顏兆陽	統一期貨(股)有限公司	協理	
候補理事	陳怡真	國泰期貨(股)有限公司	經理	
候補理事	吳松濤	大華期貨(股)有限公司	協理	
候補理事	邱啟銘	日盛期貨(股)有限公司	協理	
候補理事	吳英龍	元富證券(股)有限公司	副總經理	
候補理事	周筱玲	寶來曼氏期貨(股)有限公司	總經理	
候補理事	莊輝耀	大昌證券(股)有限公司	董事長	
候補理事	林詩仁	永豐期貨(股)有限公司	副總經理	
候補理事	陳明智	啟發證券投資顧問(股)有限公司	董事長	

※第3屆理事及候補理事名單

職別	姓名	服務單位	現職	備註
監事會召集人	孫天山	群益期貨(股)有限公司	董事長	新任
常務監事	任俊行	大華期貨(股)有限公	總經理	新任
常務監事	許瑞立	安泰證券(股)有限公	總經理	新任
監事	李文柱	康和綜合證券(股)有限公司	總經理	連任
監事	李安鈞	國票期貨(股)有限公司	總經理	連任
監事	林家進	元富期貨(股)有限公司	總經理	新任
監事	葉一豐	新加坡商明富環球期貨(股)有限公司	總經理	新任
監事	鄭賢榮	新加坡華大期貨經紀有限公司台灣分公司	總經理	新任
監事	許人祥	華南永昌綜合證券(股)有限公司	副總經理	連任
監事	王錫娟	太平洋證券(股)有限公司	協理	新任
監事	滕青華	兆豐期貨(股)有限公司	總經理	新任
候補監事	吳建華	凱基期貨(股)有限公司	資深副總	
候補監事	黃貽寬	康和期貨(股)有限公司	總經理	
候補監事	黃正雄	群益期貨(股)有限公司	執行副總	

期貨市場重大訊息

※調降5項選擇權契約商品應提撥之保護基金金額

依行政院金融監督管理委員會99年6月7日金管證交字第0990029653號令，期貨商自99年1月4日起受託買賣「臺灣證券交易所股價指數選擇權契約」、「臺灣證券交易所電子類股價指數選擇權契約」、「臺灣證券交易所金融保險類股價指數選擇權契約」、「臺灣證券交易所未含金融電子類股價指數選擇權契約」及「中華民國證券櫃檯買賣中心股價指數選擇權契約」應提撥保護基金金額按受託買賣成交契約數，由每口新台幣0.66元，調降為每口新台幣0.44元。

本會去電投保中心，承辦人員表示99年1月至5月份溢繳部分，將各別通知於7月份應提撥6月份之基金金額中扣抵，屆時各專營期貨商若未收到通知，請逕電洽財團法人證券投資人及期貨交易人保護中心詢問。

※「IOSCO公告國際投資警訊」專區已建置完成囉

為避免投資人受不肖機構或人員欺騙、買賣非法境外商品而蒙受損失，行政院金融監督管理委員會證券期貨局於99年4月26日發函請中華民國證券商業同業公會，於99年6月1日起在該會網站建置「IOSCO公告國際投資警訊」專區，並同時函請本會及中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會建置與該專區之連結作業。

該專區於99年6月1日建立後，本會網站隨即建立該專區之連結功能，歡迎善加使用（該專區網址為：<http://web.twsa.org.tw/alert>或至本會網站連結至該查詢專區，網址為：<http://www.futures.org.tw/>→公會訊息及公告專區→國際投資警訊專區）。

另請各會員公司應隨時注意該專區所公告之投資警訊，以避免購買或銷售該等不法商品或違法之機構或個人接觸，並宣導教育客戶透過該網頁查詢投資警訊，避免受不肖機構或人員欺騙、買賣非法境外商品而蒙受損失。

※99年度「期貨商國際會計準則IFRS宣導說明會」



放寬證信兼營期信二年內須募期信基金之規範

~預期將有更多的證信加入期信行列~

依據期貨信託事業管理規則第二十七條第三項規定，證券投資信託事業兼營期貨信託事業，於經金管會許可並完成登記後二年內，未申請募集期貨信託基金者，除主管機關另有規定外，廢止其兼營業務之許可。

金管會於99.6.17以金管證期字第0990029535號函，解釋並增列上述「除主管機關另有規定外」之但書；即放寬於上開期限內，依證券投資信託基金管理辦法第九條第三項或第五十四條第六項規定，向金管會申請運用募集或私募證券投資信託基金從事證券相關商品交易之風險暴露比率擬超過該基金淨資產價值百分之四十者，不廢止其兼營期貨信託業務之許可。

此外，上開所稱完成登記後二年內，自證券投資信託事業兼營期貨信託事業經金管會核發許可證照之日起算二年。

也就是說，未來不論證券投資信託事業要申請募集期貨信託基金；亦或申請運用募集或私募證券投資信託基金從事證券相關商品交易之風險暴露比率擬超過該基金淨資產價值百分之四十者，均須取得兼營期貨信託業務之許可。

因此，在放寬證券投資信託事業兼營期貨信託事業於基金募集種類上有更多的選擇下，為達到產品線之完整性，預期將會促進與鼓勵更多的證券投資信託事業加入兼營期貨信託事業之行列。

(黎衍君)

鑑於期貨業須自民國102年起依國際會計準則IFRS編製財務報告，為協助各期貨商做好接軌IFRS之準備，本會與臺灣期貨交易所自99年6月25日起共同舉辦4場「期貨商IFRS宣導說明會」，邀請安侯建業會計師事務所鍾丹丹會計師，就IFRS導入之工作流程、各階段之主要工作內容、與期貨商有關會計準則差異分析及導入案例分享介紹，分四次課程，完整說明IFRS導入相關事宜，協助期貨商得以順利導入IFRS。

本4場說明會內容詳如下表，請各專營期貨商（含複委託期貨商）指派財務、會計主管、內部稽核人員（自行查核人員）準時參加，另各場次宣導說明會舉辦前三日請至臺灣期貨交易所網站「期貨商專區一期期貨會計制度範本」下載列印，並攜帶參加，會場不再另行發送。

(林惠蘭)

場次	日期	時間	課程內容
1	6/25(五)	2:30 - 4:30	<ul style="list-style-type: none"> IFRS 導入流程簡介 IFRS 評估階段之主要工作內容 轉換計劃之擬定 如何辨認會計準則差異及影響
2	7/30(五)	2:30 - 4:30	<ul style="list-style-type: none"> 與期貨商有關會計準則差異分析 設計及執行階段主要工作內容 擬定轉換計劃及如何追?執行 會計政策之選用 確認相關營運改善方案 系統面相關之改善方案
3	8/20(五)	2:30 - 4:30	<ul style="list-style-type: none"> 轉換階段應注意事項 財務報表轉換 作業流程
4	9/24(五)	2:30 - 4:30	<ul style="list-style-type: none"> 調整階段應注意事項 計劃追?及改善 管理資訊及績效評估標準 導入案例分享

上課地點：期交所大會堂（台北市羅斯福路2段100號6樓）

