

活動報導

2010碧山巖登山健行活動報導

期貨業從業人員日常生活步調緊湊，為了提昇服務品質常常超時工作，而行情波動所帶來的工作壓力更是讓從業人員隨時都要保持高度警覺...

一切準備就緒，但氣象預測當天兩雨機率為70%，身為主辦單位的我們，在延期與正常舉行間相當掙扎，最後仍循往例一遇颶風才延期的原則...

幸好這樣的天氣未減從業人員的熱情，方才8點出頭即有人員迫不及待的出現在報到處，蓄勢待發，為我們打了一劑強心針；約莫9點，本會的廉理事長也抵達現場...

登山健行活動後，本會特於碧山巖開漳聖王廟的餐廳備有美味可口的便當及音樂演奏，在快樂輕鬆的氛圍下用餐，並舉辦摸彩抽獎活動。金管會陳主任委員更是撥冗出席與大家同樂...



交易量

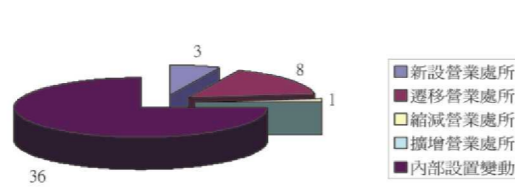
Table showing 99年9月份國外市場成交量統計表 (Unit: 口) with columns for Ranking, Market, Volume, and Percentage.

Table showing 99年9月份國內市場成交量統計表 (Unit: 口) with columns for Ranking, Commodity, Volume, and Percentage.

Table showing 99年9月份國內外期貨市場成交量比較表 with columns for Market, Volume, and Ratio.

Table showing 交易量比較表 with columns for Month, Market, Volume, and Growth Rate.

99年10月份場勘案件統計



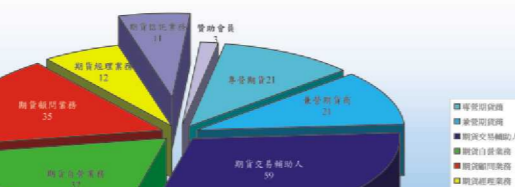
(呂依亭)

99年10月份期貨業工作證件數統計表



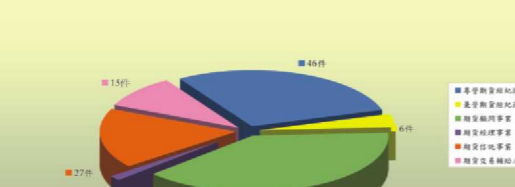
(呂珊宜)

現有會員公司統計表



(呂珊宜)

99年10月宣傳資料及廣告申報件數統計



(湯志彬·謝美惠)

教育訓練

十月份在職訓練統計表

Table showing the statistics for in-service training in October, including course names, regions, class numbers, and participant counts.

十一月份在職訓練開班地區及開班數

Table showing the number of classes and participants for in-service training in November across different regions.

(華辰)

期貨公會會訊

九十九年十一月號

第97期

- 發行人：廖以雍
編輯：推廣訓練組 葉璧君
訂刊日：中華民國91年11月5日
出版日：中華民國99年11月5日
發行所：中華民國期貨業商業同業公會
發行地：台北市大安区安和路一段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)

「人口販運及洗錢防制」研討會

鑑於國際人口販運猖獗，協助中央主管機關宣導有關人口販運防制事項，另為加強金融從業人員對洗錢防制之警覺性，本會於10月20日、10月21日及10月26日，分別於高雄、台中及台北舉辦「人口販運及洗錢防制」研討會...



為防制人口販運行為及保護被害人權益，我國於98年1月23日華總一字第09800019281號公告人口販運防制法。『人口販運』意指(1)意圖使人從事性交易、勞動與報酬顯不相當之工作或摘取他人器官...

※三大防制方針 遏止人口販運

- 1. 加強保護被害人
在法律面，為防止被害人受到二次傷害，我國以證人保護法及行政免責罰等措施...
2. 預防人口販運案件發生
在教育面，加強本國國民對人口販運的認知...
3. 積極查緝人口販運犯罪
執法單位針對工地及聲色場所施行嚴格查緝...



『洗錢』意指(1)掩飾或隱匿因自己重大犯罪所得財物或財產上利益者；(2)掩飾、收受、搬運、寄藏、故買或牙保他人因重大犯罪所得財物或財產上利益者...

※釜底抽薪—封鎖所有洗錢管道

- 1. 防現金
以現金存放、匯款、交付的方式收授不法款項。
2. 防人頭
利用親友名義、銀行帳戶形成洗錢金流。
3. 防隱匿
購買不動產、珠寶、地下通匯等手法隱匿犯罪所得。
主講人籍由港商王德輝案、力霸案、國票案、唐XX地下通匯案及冠X電子案等案例說明上述洗錢手法、查緝方向及金融機構發現疑似洗錢案之通報作業...

# 本會第3屆理監事第2次聯席會議報導

本會第3屆理監事第2次聯席會議於10月14日下午3時，假臺灣期貨交易所6樓大會堂召開，特摘錄本次會議重要事項與決議情形如下：

- ※會員公司異動情形  
大昌證券(股)公司(兼營期貨顧問事業)、玉山綜合證券(股)公司(兼營期貨顧問事業)申請入會；冬至期貨(股)公司(經營期貨自營業務)、群益證券(股)公司(兼營期貨自營業務)、群益期貨經理事業(股)公司申請退會，本會所屬會員公司截至目前計有期貨經紀商42家(專營18, 兼營21, 複委託3)、期貨交易輔助人59家、期貨自營商37家、期貨顧問事業34家、期貨經理事業11家、期貨信託事業11家，共計194家會員公司。
- ※通過本會99年度第3季業務計畫及預算執行情形  
本會理監事依期貨商業同業公會管理規則，審核通過本會99年度第3季業務計畫及預算執行情形。
- ※股票期貨契約99年度下半年之事業業務費收費標準  
期交所於今年1月25日推出股票期貨契約，為推廣新商品上半年免收事業業務費，本次理監事聯席會議決議通過：股票期貨契約事業業務費下半年仍維持不予收取。
- ※本會99年度第四季事業業務費再度打折  
為降低本會會員營運成本，本會99年度第四季事業業務費以6折計收。
- ※同意期交所規劃交易人辦理有價證券抵繳保證金之證券匯操作業以「非當面(免臨櫃)」方式申請辦理。  
期交所為增進交易人辦理有價證券抵繳保證金之證券匯操作業效率，提昇其抵繳意願及便利性，擬比照證券市場，規劃得以「非當面(免臨櫃)」方式申請辦理，惠請本會表示意見，本次理監事聯席會議決議通過同意期交所之規劃方案。
- ※通過於現行「期貨交易風險預告書(參考範本)」內容中增加「出金之風險預告」及買賣報告書新增出金之意義說明，為保障期貨交易人權益強化其對出金意義之瞭解，主管機關囑本會將出金納入「期貨交易風險預告書(參考範本)」研修範圍。
- ※擬向主管機關爭取海峽兩岸經濟合作架構協議(ECFA)後續協商內容事項海峽兩岸經濟合作架構協議(ECFA)後續協商內容，期貨業者擬爭取之事項歸類如下三點：  
(一)爭取大陸允許台灣期貨商得赴大陸設立期貨子公司或分支機構從事期貨相關業務(含未來大陸地區開放之其他期貨相關事業)，並爭取台灣期貨業能以具實質控制力或不低於CEPA的持股比例參股大陸期貨公司。  
(二)兩岸共同開放或任一方向開放期貨交易人(含期貨自營商)可透過本地期貨商複委託他方期貨商參與彼此期貨市場交易。  
(三)爭取大陸授權可以編製相關指數期貨類商品。
- ※通過辦理「2010台北國際期貨論壇」活動  
本年論壇舉辦時間訂為11月16日於台北喜來登大飯店-祿廳舉辦，主題擬訂為「高頻交易國際經驗之交流」，以使業者了解國際間高頻交易的發展現況與趨勢。
- ※修訂本會「會員宣傳資料及廣告管理辦法」與廢止「期貨顧問事業透過傳播媒體提供分析建議管理辦法」  
本會擬將期貨顧問事業透過傳播媒體提供分析建議管理辦法併入會員宣傳資料及廣告管理辦法後，予以廢止；另「會員宣傳資料及廣告管理辦法」名稱修訂為「會員暨期貨信託基金銷售機構宣傳資料及廣告管理辦法」及增修訂會員及其受僱人均不得提供或媒介非屬該會員之期貨軟體等部分條文內容。
- ※修訂本會「期貨信託事業運用期貨信託基金風險評量作業要點」、「期貨信託內部控制制度範本」及「期貨信託內部稽核制度範本」等三項自律規範  
配合主管機關函令期貨信託事業應設置隸屬於總經理之法令遵循單位，及依「證券期貨市場各服務事業建立內部控制制度處理準則」第29條規定，內部稽核單位應將法令遵循制度之執行情形，併入對業務及管理單位之查核辦理，故配合修訂上述三項自律規範。
- ※訂本會「期貨信託契約範本(組合型)及「期貨信託契約範本(保本型)」等兩項自律規範  
基於組合型基金係透過購買子基金管理其資產，其性質相當等同於委託子基金經理人代為操作；保本型基金主要資產係投資固定收益商品或定期存款等，以達成保本目的，僅少部分資產進行風險性操作，故刪除上開契約中有關全權委託之規範。

(杜月明)

# 行政院金融監督管理委員會期貨相關法規修正公告

※期貨商負責人及業務員管理規則第三條之一、第七條、第二十條之一修正總說明

期貨商負責人及業務員管理規則(以下簡稱本規則)自八十六年五月三十日訂定發布後，歷經八次修正。本次為強化期貨商公司治理及名實相符，爰修正董事長及總經理之管理規範。

本規則現行條文計二十七條，本次修正三條，修正要點如下：

- 一、為符合公司治理原則及名實相符，爰增訂期貨商總經理之人數及其職責。(修正條文第三條之一)
- 二、為使期貨商高階主管之職責明確劃分，董事長及總經理不宜由同一人擔任，爰增訂期貨商之董事長不得兼任總經理，惟考量期貨商如有特殊個案情形，宜另有處理機制，爰明定期貨商如有但書所列情形之一且報經行政院金融監督管理委員會核准者，排除上開限制之適用。(修正條文第七條)
- 三、考量期貨商如有不符修正條文第三條之一第一項或第七條第一項規定情形者，需一段作業期間予以調整，爰明定其調整期限，以利遵循。(修正條文第二十條之一)

※期貨經理事業管理規則部分條文修正總說明

期貨經理事業管理規則(以下簡稱本規則)自九十一年十一月八日發布訂定後，歷經四次修正。本次為強化期貨經理事業公司治理及名實相符，爰修正董事長及總經理之管理規範。

本規則現行條文計六十七條，本次修正四條、增訂二條；修正後，全部條文共六十九條，修正要點如下：

- 一、為符合公司治理原則及名實相符，並使期貨業高階主管人員之管理趨於一致，爰增訂期貨經理事業總經理之人數、職責、資格條件及聘任程序。(修正條文第五十一條之一)
- 二、為使期貨經理事業高階主管之職責明確劃分，董事長及總經理不宜由同一人擔任，爰增訂期貨經理事業之董事長不得兼任總經理，惟考量期貨經理事業如有特殊個案情形，宜另有處理機制，爰明定期貨經理事業如有但書所列情形之一且報經行政院金融監督管理委員會核准者，排除上開限制之適用。(修正條文第五十六條)
- 三、考量期貨經理事業如有不符修正條文第五十一條之一第一項或第五十六條第一項規定情形者，需一段作業期間予以調整，爰明定其調整期限，以利遵循；另考量期貨經理事業現任總經理可能有不符修正條文第五十一條之一第二項及第三項所定資格條件及聘任程序之情形，爰明定有該情形之人員得於原職務或任期內續任，並明定期貨經理事業人員於本規則本次修正後升任或充任總經理者，應符合第五十一條之一第二項及第三項所定資格條件及聘任程序；不符者，解任之。(修正條文第六十六條之一)

※期貨信託事業管理規則部分條文修正總說明

期貨信託事業管理規則(以下簡稱本規則)自九十六年七月十日發布訂定後，歷經二次修正。本次為強化期貨信託事業公司治理及名實相符，爰修正董事長及總經理之管理規範。

本規則現行條文計六十五條，本次修正四條，增訂一條；修正後，全部條文共六十六條，其修正要點如下：

- 一、為符合公司治理原則及名實相符，爰增訂期貨信託事業總經理之人數及其職責。(修正條文第四十三條)
- 二、考量期貨信託事業董事長與總經理之職責已明定應明確劃分，惟鑒於該事業如有特殊個案情形，宜另有處理機制，爰將原規定酌修文字為「期貨信託事業之董事長不得兼任總經理」，並兼顧特殊個案情形，明定期貨信託事業如有但書所列情形之一且報經行政院金融監督管理委員會核准者，排除上開限制之適用。(修正條文第五十條)
- 三、考量期貨信託事業如有不符修正條文第四十三條第一項規定情形者，需一段作業期間予以調整，爰明定其調整期限，以利遵循。(修正條文第六十四條之一)

(張祥麟)

# 2010年台北國際期貨論壇 「高頻交易國際經驗之交流」 即將於11月16日假台北喜來登祿廳舉行

台北國際期貨論壇-期貨公會每一年的盛事，今年規劃於11月16日下午14:00假台北喜來登祿廳舉行。有鑒於高頻交易儼然成為國際金融市場上最新的趨勢，為使國內期貨從業人員皆能了解高頻交易在國際上的現況與未來發展，本會特邀請衍生性商品交易量名列全球前五大交易所：歐洲期貨交易所(Eurex)、倫敦國際金融期貨交易所(NYSE Liffe)之代表Gregor Althoff資深副總，以及Bella Chiu資深副總來台，與業者分享高頻交易的發展經驗。

本次國際會議希望國外交易所分享在高頻交易追求效率、速度下，交易所的配套措施為何？又高頻交易造成市場參與者之結構改變，是否對交易所之收益、成本造成影響？以及高頻交易平台的發展...等等相關議題；除了邀請這兩家交易所的代表外，更難得邀請到實際高頻交易者David Samuel與Ron Hertshten分享從事高頻交易必須具備哪些條件？適合使用高頻交易之標的有哪些？以及高頻交易如何做好風險控管等專題。

最後的綜合座談將由國際事務委員會盧召集人立正擔任主談人，並由台灣期貨交易所黃乃寬副總經理、澳帝華期貨呂常愷董事長，與所有演講者探討高頻交易在國際上的未來發展趨勢。此外，歐美金融市場法人機構參與比例較大，有別於台灣市場參與者大部分為散戶，藉由本次論壇可提供國內主管機關、期交所，以及國內期貨業者作為台灣未來高頻交易發展之借鏡。即日起受理報名，歡迎期貨公會所有從業人員踴躍報名參加，報名請上期貨公會網站(<http://www.futures.org.tw>)。

(沈素吟)

# 概述期貨交易分析軟體之規範

為妥善管理期貨業提供客戶期貨交易或分析軟體之服務，主管機關除於99年7月6日重申期貨業及其所屬業務員不得提供或媒介非屬該公司之期貨交易軟體之外，並於10月5日就期貨顧問事業提供客戶使用期貨交易分析或建議之軟體為顧問服務須進行之事項，及實務判斷之釋疑等提出說明，其重點摘要如下：

- 一、有關單純銷售看盤軟體而未招收會員，亦未以人工方式提供任何分析意見及推介建議者，是否屬經營期貨顧問事業之說明如下：
  - (一) 該「看盤軟體」如具有提供期貨交易之分析意見或推介建議之功能，則藉銷售該軟體以獲取報酬，並以之為業者，即屬經營期貨顧問事業。
  - (二) 期貨分析軟體如具有對個別期貨交易契約提供未來交易價位研判、建議或提供交易策略之功能，或具有研判或分析市場之功能，即屬從事期貨顧問事業之業務。
  - (三) 除了上述二例，看盤軟體功能及銷售服務模式是否涉有經營期貨顧問事業，仍應視個案具體情節認定之。
- 二、期貨顧問事業提供客戶使用期貨交易分析或建議之軟體為顧問服務，應符合下列事項：
  - (一) 期貨顧問事業如委託他人設計軟體者，應於簽立委任契約時訂立相關規範，例如於契約規定受託設計者，不得將軟體提供予他人、智慧財產權(或著作權)之歸屬、保密協定...等。
  - (二) 軟體之提供應限以期貨顧問事業之名義為之。
  - (三) 應限與期貨顧問事業簽訂契約之委任客戶為軟體提供之對象。
  - (四) 依期貨顧問事業管理規則第12條第1項規定，期貨顧問事業提供顧問服務時，應作成交易分析報告，載明分析基礎及根據，另上開交易分析報告應依同條第3項規定，自軟體交付予客戶之當日起保存五年。作成交易分析報告之方式，則以該軟體設計之邏輯架構、各交易模組設定參數...等為主要內容。

本會目前正配合研議將期貨顧問事業提供客戶使用期貨交易分析或建議軟體作業，納入期貨顧問事業內部控制制度標準規範中，供期貨顧問事業遵行。

(郭仙菊)

# 委員會聯誼活動 南庄\_北埔\_三義\_麥克田園農場\_清新溫泉兩日精緻遊



為感謝各委員會委員平日之辛勞貢獻及促進同業交流、增進同業情誼，本會特舉辦委員會聯誼活動「南庄\_北埔\_三義\_麥克田園農場\_清新溫泉兩日精緻遊」，溫泉、泡湯、客家小鎮逗陣行，體驗大自然之美。

每年度公會均會為委員舉辦此類活動，本梯次行程日期為10月2日~10月3日，此次報名參加的委員十分踴躍，共有委員18人及眷屬16人參予，10月2日早上7:50整所有參與活動人員均到齊，此時大伙放下平時上班時緊繃的心情，帶著愉快的笑容，於公會大樓門口搭乘豪華遊覽車出發展開聯誼之旅。

第一天專車前往擁有獨特生活情調，以及樸拙、自然景觀優美的南庄老街，由巨弘旅行社專業領隊-張芳潯(豬寶)小姐，為大家導覽解說南庄老街、主要景點集中在桂花巷、水汴頭洗衫坑、南庄郵局、乃木崎及永昌宮附近的中正路等。桂花幾乎就是南庄的代表性植物，所製作的桂花釀則是南庄最具代表性的特產之一，此外客家特產梅干菜、菜脯、福菜等在中正路的店家裡亦隨處可見。

緊接著中午於南庄戲院享用風味午餐，一邊用餐一邊欣賞懷舊電影，下午參觀座落於山林間，擁有絕佳的視野及最原始的自然環境，賽夏族八卦部落，認識賽夏族文化，欣賞原住民舞蹈秀、體驗山麻糬DIY的樂趣，其中大伙應主持人邀約與原住民朋友一起共舞，活動下來大家笑稱一年的運動量都在此時用盡了。接下來利用1個小時的短暫時間巡禮三義木雕街，並於台中新天地餐廳享用精緻晚餐後，抵達住宿處清新溫泉渡假飯店，各自享受飯店設施，露天溫泉、水療SPA、三溫暖、健身房、橋藝室等。

第2天於清新溫泉渡假飯店享用過早餐後，有個悠閒自在的自由活動時間可到處逛逛，再來搭車到襄莊享用客家風味午餐及麥田園農場體驗控窯樂趣與快樂牛車行，再喝杯冰涼可口的仙草冰。隨後至北埔古蹟來個知性之旅，金廣福公館、天水堂、姜阿新宅、慈天宮、忠恕堂、瑞源百年餅店等，在領隊豬寶詳盡解說下，又帶給大家不少新知，最後至客家風味十足的泥磚屋享用美味晚餐後，帶著意猶未盡的心情踏上歸途。

(杜月明)

# 「期貨商國際會計準則IFRS」宣導說明會

為使企業及時、公正及充分公開財務、業務資訊，供投資人作為投資決策之判斷依據，目前全世界已有115個國家已要求或計劃要求當地企業直接採用國際會計準則編製財務報告(International Financial Reporting Standards)，而我國為加強國內企業及國際企業間財務報告之比較性，提升我國資本市場之國際競爭力並吸引外資投資國內資本市場，同時降低國內企業赴海外籌資之成本，將自2013年開始，規定上市、上櫃、興櫃公司及金管會主管之金融業(不含信用合作社、信用卡公司、保險經紀人及代理人)需依國際會計準則編製財務報告。

為使期貨商對國際會計準則IFRS有基本的了解，去年9月本會特與臺灣期貨交易所共同舉辦2場「期貨商國際會計準則IFRS宣導說明會」，而今年為使期貨商對國際會計準則IFRS有更深入的了解，本會再與臺灣期貨交易所共同舉辦4場說明會，分別於6-9月，每月各舉辦1場，並邀請到安侯建業會計師事務所鍾丹丹會計師為大家做一系列精彩的解說，課程內容如下：

- 第一場：6/25 14:30-16:30
  - IFRS導入流程簡介
  - IFRS評估階段之主要工作內容
  - 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
  - 轉換階段應注意事項
  - 調整階段應注意事項
- 第二場：7/30 14:30-16:30
  - IAS 39 金融工具
  - IAS 32 金融工具之表達
  - IAS 32及IAS 39 - GAAP差異彙總
  - IFRS 7 金融工具揭露
  - IFRS 9 金融工具：分類與衡量
- 第三場：8/20 14:30-16:30
  - IFRS 9 金融工具：分類與衡量(補充資訊)
  - IAS 16 不動產、廠房及設備資產
  - IAS 40 投資性不動產
  - IAS 17 租賃
- 第四場：9/24 14:30-16:30
  - IAS 37 負債準備、或有負債及或有資產
  - IAS 19 員工福利
  - IAS 24 關係人交易揭露

此系列說明會參加人員為各期貨商之財會主管、內部稽核人員及自行查核人員，四場共計吸引430人次參加，在共計8小時的課程中，主講人鍾會計師除對IFRS的導入流程、評估工作、轉換、調整...等基本作業有詳細的介紹外，另對IAS各項公報亦有精闢剖析，課程結束後亦有許多與會者與講師互動諮詢，讓該四場說明會畫下完美句點。

(林惠蘭)