發行人：賀鳴珩
總編輯：盧廷劼
創刊日：中華民國 91 年 11 月 5 日
出版日：中華民國 103 年 8 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)

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

期貨公會會訊

第 142 期
103年8月號

理事長的話

期貨公會下半年展望及工作重點

金融市場自去年主管機關曾主任委員及證期局吳裕群局長上任以來實施多項開放改革措施，臺股之加權股價指數、成交量、週轉率、總市值均呈現大躍進之表現，在這裏首先感謝主管機關積極協助市場開展。

然觀察近年來國際期貨市場商品開發與整併之經驗，期貨交易所常扮演領頭羊之角色，期許期交所能積極協助期貨產業發展。臺灣期貨交易所今(103)年上半年稅前淨利，與整體期貨商全體淨利相較，比例高達67.94%，較之證券交易所占全體證券商淨利比例5.22%高出甚多，故期貨交易所應有足夠能力帶領期貨業進行全方位之改革與開放，再創期貨市場之榮景。

本公會也期待期貨交易所可以擘劃期貨業未來中長期之發展藍圖，推出更多的新商品、爭取OSU可從事期貨交易、開放期貨交易輔助人得從事國外期貨業務、研議金融進口替代相關方案、培植期貨業國際人才、支持政府加速通過兩岸服貿協定等。近來櫃買證券成交量快速成長，為方便交易人避險，本公會亦建請期交所調降櫃買個股期之選股標準，增加上櫃股票期貨契約。

另外本公會也將積極爭取合理放寬期貨經理事業接受委任資金額度規定，目前期貨經理事業得接受委任資金，以專營事業淨值或兼營指撥資金淨值之十倍為限，前揭規範限制了經理事業發展空間，故建議參考證券之全權委託規範，放寬專兼營期經事業在資本額或指撥營運資金達三億元以上時，其接受委任金額無額度之限制。

今年（103年）5月，期貨交易所與歐洲期貨交易所合作推出連結商品，除滿足國內交易人盤後交易需求外，亦可吸引國外交易人參與我國期貨市場，期貨交易所可在此合作基礎下，儘速推出人民幣、國外指數期貨等新商品，以擴大期貨市場之發展。在兩岸方面，則建請期交所速與中國大陸洽談授權指數編製事宜，在與中國大陸合資經營期貨業尚未開放前，臺灣期貨業得以參與大陸期貨市場交易。

法人機構的參與是期貨市場健全的要件之一，希望主管機關能鬆綁銀行業、保險業等專業法人參與期貨市場相關法規。鄰近新加坡市場，法人交易比重高達七成，而我國法人交易量在扣除自營商及造市者後之比重僅約一成，與先進國家有重大差距，因此建議全面開放銀行業資金得以增加投資效益目的進行期貨交易，並開放銀行業得全權委託期貨經理事業從事期貨及相關現貨之交易或投資。另本公會亦建議合理調整保險業資金從事期貨交易之限制，針對規範中有關RBC之比率、公司風險控管執行之層級與時機、作業流程規範過於嚴苛等，給予適度合理調整。

期貨公會103年下半年工作項目

一、建請期交所研擬期貨產業中長期規劃
二、爭取OSU帳戶可從事期貨交易
三、全面開放期貨交易輔助人(IB)從事國外期貨業務
四、調降股票期貨上市標準及增加上櫃股票期貨契約
五、放寬期貨經理事業接受委任資金之額度
六、Link繼續推出新商品，如人民幣計價等
七、加速與中國大陸洽談指數授權來臺掛牌事宜
八、爭取銀行業及保險業之資金從事期貨交易

市場推廣

「股票配個股期」策略教學

上市櫃公司在市場上進行現金增資時，時常以訂定低於市價10-15%的申購價去吸引投資人購買，而公司為了募集順利，也會盡量保持股價持續高檔。但在新股入帳當天，由於大量新股出籠，短期股價會受到一定程度的壓抑。若投資人已確認參與該股票現增案，為避免波動風險，在股票期貨未上市前，一般會在新股入帳前用融券賣出或是賣出股票來進行避險或套利。

現在投資人可利用股票期貨進行避險或套利，所需的資金成本遠比融券放空來的低，可讓資金靈活運用，增進投資效益，再者，一口股票期貨可對應兩張股票，亦在避險比例上提供充分避險的需求。

範例：A股票價格25元，認購10張價格為21.5元，A股票期貨價格24.8元

	利用股票期貨避險或套利	利用融券避險或套利
資金成本	● 24.8元×2000股×13.5%＝6,696元 ● 6,696元×5口＝33,480元	● 25元×1000股×90%＝22,500元 ● 22,500元×10張＝225,000元

兆豐期貨顧問事業部襄理 翁曉玲

活動預告

2014台北國際期貨論壇—國際衍生性交易所發展趨勢與策略」開辦在即 歡迎踴躍報名參加

在全球期貨市場競爭白熱化下，近年來各大衍生性交易所紛紛透過不同模式，致力於提升國際競爭力。為使期貨從業人員充分瞭解國際知名之各大衍生性交易所之發展策略，期貨公會以「國際衍生性交易所發展趨勢與策略」作為今年度論壇主題，並訂於103年8月27日下午13:30假台北國際會議中心貴賓廳（4樓）舉辦。

本公會特別力邀國外期貨交易所之專家，包括歐洲期貨交易所（Eurex）Mr. Roland Schwinn執行董事、香港交易所（HKEx）Mr. Chris Hui資深副總，以及新加坡交易所（SGX）Mr. Sutat Chew執行副總與業者共享寶貴之成功經驗，詳如議程表。

本活動全程免費，請上本公會網站報名http://www.futures.org.t（即日起受理報名，額滿為止），歡迎所有從業人員踴躍報名參加。（沈素吟）

議 程 表

時間 Time	主題 Topic	主講單位/主講人 Speakers
13:30～14:00	報到及領取翻譯機務 Registration Opens	
14:00～14:05	致歡迎詞 Welcoming Address	期貨公會 賀理事長鳴珩 CNFA Chairman: Mr. Ted Ho
14:05～14:10	貴賓致詞 Distinguished Guest Speech	金融監督管理委員會 FSC
專題一：國際衍生性交易所發展趨勢與策略介紹 Session 1：The Development Trends and Strategies of Foreign Derivatives Exchange		
14:10～14:50	歐洲期貨交易所之發展策略 Experience Sharing on Development of Eurex	Eurex Mr. Roland Schwinn Executive Director and Head of Business Development Asia and Middle East
14:50～15:30	香港交易所之發展策略 Experience Sharing on Development of HKEx	HKEx Mr. Chris Hui Senior Vice President
15:30～15:50	Coffee Break	
15:50～16:30	新加坡交易所之發展策略 Experience Sharing on Development of SGX	SGX Mr. Sutat Chew Executive Vice President
專題二：綜合座談 Session 2：Panel Discussion		
16:30～17:00	臺灣期貨市場發展之契機與挑戰 The Opportunities and Challenges of Taiwan's Futures Market	主持人：期貨公會 賀理事長鳴珩 Moderator: Mr. Ted Ho Panelists: Eurex: Mr. Roland Schwinn HKEx: Mr. Chris Hui SGX: Mr. Sutat Chew TAIFEX: Mr. Shih-Chuan Tsai

公告訊息

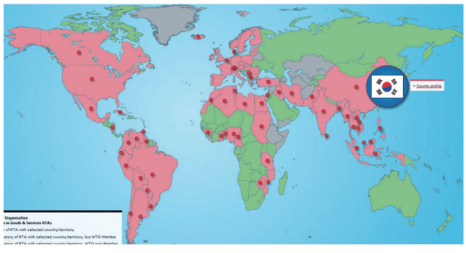
法規函令公告

公告單位	日期及文號	公告內容簡述
財團法人證券投資人及期貨交易人保護中心	103.7.15 (103)證保法字 第1030003377號函	財團法人證券投資人及期貨交易人保護中心辦理證券投資人及期貨交易人保護法第十條之一訴訟事件處理辦法第六條，有關為公司對董事或監察人提起訴訟或訴請法院裁判解任董事或監察人事件前，應提出研析報告報請董事會通過後辦理之。惟就個案若足認公司之董事或監察人執行業務，有重大損害公司之行為或違反法令或章程之重大事項，而需及時依本法第十條之一規定提起訴訟，予以嚇阻或避免繼續危害公司及股東權益時，為強化保護中心落實本法第十條之一所賦予之任務，增訂「必要時得經董事長先行核可辦理，再報請董事會追認」等文字，以茲因應。
臺灣期貨交易所股份有限公司	103.7.16 台期交字 第10300020580號函	期交所開放證券投資信託事業、證券投資顧問事業得以群組下單方式接受委任人全權委託從事期貨交易，爰配合修正該公司「業務規則」第48條。
期貨公會	103.7.21 中期商字 第1030003033號函	依據期貨商管理規則第25條第1項第8款規定，曾因違背期貨交易契約或證券交易契約未結案且未滿五年者，期貨商不得接受其委託開戶，爰將本公會「期貨商開戶徵信作業管理自律規則」第5條第1項第5款第1目有關受任人資格之規定修正為：曾因違背期貨交易契約或證券交易契約未結案且未滿五年者不得為受任人。本案為第4屆理監事第7次聯席會決議事項，並於103年7月7日經主管機關准予備查。
金管會	103.7.21 金管證期字 第1030025389號函	核定有價證券抵繳期貨保證金之抵繳標的，得以證券交易法第6條規定之有價證券。

韓國—中國大陸FTA即將到位 臺灣不能再落後

中國大陸與韓國自2006年成立CKFTA共同研究委員會，談判於2012年5月展開，至2014年1月已完成9回合談判。雙方盼於2014年底前或2015年初前完成陸韓FTA談判，屆時韓國將成為全球唯一與陸、日、美、歐盟及東協完成FTA談判的國家。

臺灣與韓國的出口結構相似度高達80%，皆以鋼鐵、石化、紡織、機械與資通訊類產品為主。兩國主要出口市場又都為中國大陸、日本、美國，具高度重疊性。目前兩岸ECFA協議相較於目前各國所洽簽之FTA開放水準偏低，當貿易自由化進展遲緩，其他國家會認為我國對於開放市場尚未做好準備，所以沒必要於現階段消耗太多時間及資源與臺灣展開FTA談判。



每一個紅點代表一個已簽署或洽談中之 FTA

隨時間流逝，我們雖然避開了一些市場開放及產業轉型衍生的陣痛，卻也錯過在適當的時機奮力揮棒。而韓國勇於嘗試，已經獲得許多亮眼的成績。我們唯有不斷前進，才能跟得上這快速變遷的區域經濟整合潮流。

活動報導

洗錢防制說明會紀要

鑑於國內金融業「防制洗錢及打擊資助恐怖主義」的規定，在參考國際作法後，已經從過去的公會自律規範，提高其法律位階至行政規則，因此未來對於業者約束力就更為顯著。為避免國內銀行、證券期貨、保險等金融機構，變成不法洗錢管道，金管會以行政規則方式，陸續發布銀行、證券期貨、保險的「防制洗錢及打擊資助恐怖主義注意事項」。

本公會依「證券期貨業防制洗錢及打擊資助恐怖主義注意事項」訂定「期貨商防制洗錢及打擊資助恐怖主義注意事項」範本及「期貨信託事業暨期貨經理事業防制洗錢及打擊資助恐怖主義注意事項」範本，以利會員注意及防範洗錢行為。為利會員遵循，本公會分別於高雄、台中及台北各辦理乙場「洗錢防制」說明會，並特別邀請證券期貨局法務科林文政科長擔任主講人，本訊就其精闢內容簡摘規範重點如下：

規範項目	重點摘錄
落實客戶審查	1. 不得接受客戶以匿名或使用假名開立帳戶。 2. 應確認客戶身分（與客戶建立業務關係時、辦理新臺幣五十萬元（含等值外幣）以上之現金交易時、發現疑似洗錢或資助恐怖主義交易，或自洗錢與資助恐怖主義高風險國家或地區之交易時、對於過去所取得客戶身分資料之真實性或妥適性有所懷疑時）。
實際受益人之定義及審查	1. 客戶為法人時，應確認具控制權（持股>25%）之最終自然人或高階管理職位之自然人身分。 2. 客戶為信託（信託法規範之信託法律關係）之受託人時，應確認委託人、受託人、信託監察人、受益人、其他可有效控制該信託帳戶之人（如開戶人之職業為律師、會計師等專門職業技術人員，應進一步詢問是否為信託帳戶之受託人）。
帳戶及交易之持續性監控	1. 持續性審查以確保所進行之交易與客戶及其業務、風險相符，必要時並應瞭解其資金來源。 2. 定期檢視以辨識客戶及實際受益人身分所取得之資訊是否足夠，並確保該等資訊之更新。
區分客戶風險程度高低作相對應的審查(RBA)	1. 風險評估（徹底執行客戶審查，應辨識、評估及瞭解客戶之重要性及洗錢風險程度之高低）。 2. 採取風險管理措施（對於高風險之客戶，應採取強化措施，確保其防制洗錢機制足以處理該等風險；對於低風險之客戶，則在可控制風險之情況下，得採行簡化措施）。 3. 執行與協調（定期檢視客戶之風險，並調整其客戶審查措施之強度）。
客戶審查紀錄及交易必要紀錄之保存	1. 紀錄保存之形式得以電磁紀錄方式保存。 2. 國內外所有必要之交易紀錄應保留5年。 3. 確認客戶身分所取得之所有紀錄、帳戶檔案、業務往來資訊於業務關係結束後應繼續保存5年。
應將洗錢防制注意事項納入公司內控機制	1. 就洗錢與資助恐怖主義風險進行辨識、評估、管理之相關政策及程序。 2. 依風險評估結果訂定之洗錢與資助恐怖主義風險防制計畫。 3. 洗錢防制法令遵循之標準作業程序，並納入自行檢查及內部稽核項目。 4. 應確保其國外分支機構，在符合當地法令情形下，實施與母公司同等級之防制洗錢及打擊資助恐怖主義措施。

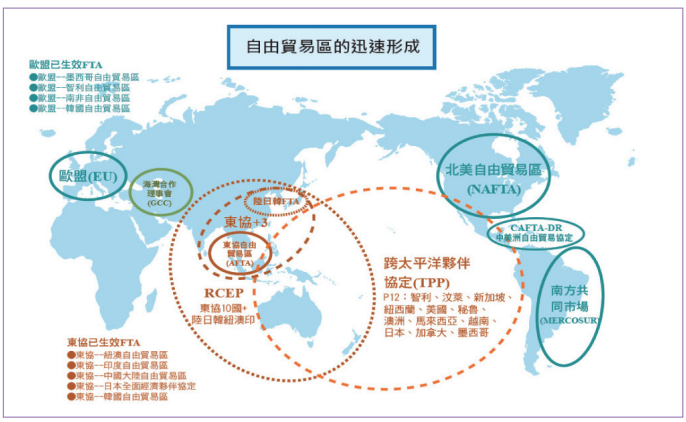
（黎衍君）

拒絕邊緣化 臺灣要區域整合

臺灣地狹人稠、缺乏資源，卻能夠創造經濟奇蹟，靠的就是不斷拓展國際貿易，並將國內產業與全球貿易鏈結！

近年為排除關稅歧視以及非關稅貿易障礙，我國努力加入WTO，卻因為杜哈多邊談判延宕，使得自由貿易協定(FTA/ECA)在各國間盛行，嚴重排擠我國產業，解決之道就是加入FTA遊戲中，跟各國打成一片。

近期政府積極改善兩岸關係，簽署ECFA以及其他20項兩岸協議，還跟紐西蘭與新加坡簽署經濟合作協定，提升免關稅貿易量！並進一步與美國恢復TIFA諮商、和歐盟進行堆積木策略對話、和印度與印尼完成FTA共同研究。



紐西蘭、新加坡都是在ECFA簽署後才決定與我國展開談判，因此服貿協議遲不通過，恐影響其他國家與我洽簽經濟合作協定，與中國大陸接觸，是我國走向世界的必經之路，懇請立法院儘速審議服貿協議，讓臺灣經濟發展迎頭趕上！

國際期市動態

非大陸地區：

一、監理機構動態

(一) FIA推舉新董事長及兩位新董事成員

美國期貨業協會（FIA）7月21日宣布FIA的董事會通過Gerald F. Corcoran擔任新任董事長，Corcoran先生自2009年3月起成為FIA董事會成員之一，並於2013年3月擔任副董事長一職，任期至2015年3月為止。FIA同時宣布Jan Bart de Boer、Raymond Kahn為新任董事，該二人分別任職荷蘭銀行結算所荷蘭分公司首席商務長，以及美國巴克萊銀行期貨結算及衍生性商品服務首長。(Automated Trader)

二、交易所、期貨業者動態

(一) Morgan Stanley將恢復商品交易

儘管管理法令比以前更加嚴格，但在經過一年多縮減商品交易之後，華爾街銀行仍決定積極拓展此項業務，Morgan Stanley計劃在美國再僱用數十位交易者、銷售員及其他相關領域的專家，以利俾重新經營獲利可期的商品交易及融資業務；例如：Morgan Stanley規劃提供更多的貸款在能源類商品、及商品類相關產品方面給予一般投資者。依據Bernstein analyst Brad Hintz預估，Morgan Stanely在金融危機以前，從事商品交易量的業務龐大，自2000年到2007年之間，收入從$5.8億美元提升至$19億美元。(Reuters)

大陸地區：

一、證監會動態

(一) 中國證券監督管理委員會建立舉報獎勵制度

中國證券監督管理委員會6月27日發佈《證券期貨違法違規行為舉報工作暫行規定》提高證券期貨違法違規行為的查處力度和效果。對於符合獎勵條件的一般舉報，給予不超過10萬元的獎勵；對於舉報在全國有重大影響或罰沒款金額特別巨大的，獎勵金額不受上述限制，但最高不超過30萬元。

二、交易所動態

(一) 大連商品交易所增開期貨夜盤

大連商品交易所6月27日發佈《關於夜盤交易有關事項的通知》，7月4日起推出夜盤交易，交易品種為棕櫚油和焦炭，交易時間定為21：00至2：30。

(二) 10年、3年期期債仿真交易有望近期啟動

中國金融期貨交易所表示10年期和3年期國債期貨新品種研發工作基本完成，將於近期推出仿真交易。

(三) 原油期貨有望年底推出

上海國際能源交易中心的各項準備工作推動有序，預期將在今年年底推出原油期貨品種。

(四) 晚秈稻期貨7月8日上市 稻穀產業鏈完善

鄭州商品交易所公告7月8日晚秈稻期貨將正式掛牌上市交易。

(五) 鄭州商品交易所夜盤聯網測試啟動

鄭州商品交易所發佈通知，定於7月14日晚至7月31日下午進行夜盤交易聯網測試，測試品種為白糖、棉花和甲醇，時間持續近三周。

(六) 大連商品交易所下月起施行“三步交割法”

大連商品交易所7月11日發佈《關於調整交割流程相關合約規則的通知》，修改相關細則和合約，進一步優化交割流程開始施行“三步交割法”，即將一次性交割中買賣雙方“同時交貨、交款”的模式改為“先交貨、後選貨、再付款”的“三步交割法”模式。

(七) 大宗商品衍生品交易新玩法 首個鐵礦石和動力煤掉期交易八月上線

中國首個鐵礦石和動力煤掉期已獲得央行批准，預計將在8月上線交易，採取交易商報價的場外交易模式（OTC），由上海清算所負責交易清算。

(八) 鐵合金期貨有望下月初推出

中國證券監督管理委員會 5月23日宣佈批准鄭州商品交易所上市鐵合金期貨，如果進展順利，將於8月8日上市。

三、其他

(一) 新加坡將推實貨交易全球性黃金合約

新加坡交易所6月25日表示，預計在9月推出第一個以批發25公斤條金為主體實貨交割的全球性黃金衍生品合約。

（沈素吟、姜淑玲）

好康搶鮮報

本公會103年8月份在職訓練開班表

班別	開課地區(班數)	小計
初階	台北 (8/15~8/17)	1
進階(一)	台北 (8/18~8/22)、高雄 (8/1~8/3)	2
進階(二)	台北 (8/4~8/7、8/23~8/24)	2
進階(三)	台北 (8/11~8/13)	1
進階(四)	台北 (8/8~8/9、8/25~8/27)、台中 (8/22~8/23)	3
進階(五)	台北 (8/14~8/15、8/30)、高雄 (8/16)。	3
資深班	台北 (8/4~8/5、8/18~8/19、8/28~8/29)、 新竹 (8/23)、嘉義 (8/16)、 台南 (8/30)、高雄 (8/9)	7
內稽講習	台北 (8/6~8/7)、高雄 (8/30)	2
合　　計		21

課程相關訊息，請洽本公會推廣訓練組華先生(#865) / 許小姐(#860)，或上本公會官網查詢。

市場訊息

交易量比較表

		103年5月交易量		103年6月交易量		103年6月成長率	
		國內	國外	國內	國外	國內	國外
月交易量	期貨	6,956,074	968,282	5,838,692	918,757	-16.06%	-5.11%
	選擇權	21,498,500	7,031	19,812,508	5,365	-7.84%	-23.70%
	小計	28,454,574	975,313	25,651,200	924,122	-9.85%	-5.25%
日均量	期貨	331,242	7,716	291,935	7,306	-11.87%	-5.31%
	選擇權	1,023,738	56	990,625	43	-3.23%	-24.00%
	小計	1,354,980	7,772	1,282,560	7,370	-5.34%	-5.18%

103年6月國外市場成交量統計表

單位：口

		美國	新加坡	香港	日本	其他	英國	合計
月交易量	期貨	430,808	375,492	36,633	23,706	46,447	5,671	918,757
	選擇權	4,229	214	270	0	651	1	5,365
	小計	435,037	375,706	36,903	23,706	47,098	5,672	924,122
百分比	期貨	46.89%	40.87%	3.99%	2.58%	5.06%	0.62%	100.00%
	選擇權	78.83%	3.99%	5.03%	0.00%	12.13%	0.02%	100.00%
	小計	47.08%	40.66%	3.99%	2.57%	5.10%	0.61%	100.00%

103年7月份國內市場成交量統計表

單位：口

排名	商品別	103年6月成交量	103年7月成交量	103年7月百分比	103年7月成長率
1	TXO臺指選擇權	19,714,214	33,238,210	75.92%	68.60%
2	TX臺股期貨	2,893,954	5,052,282	11.54%	74.58%
3	MTX小型臺指期貨	1,411,898	2,478,312	5.66%	75.53%
4	股票期貨	1,202,696	2,119,674	4.84%	76.24%
5	TF金融期貨	133,274	333,990	0.76%	150.60%
6	TE電子期貨	164,228	319,416	0.73%	94.50%
7	TEO電子指數選擇權	43,106	63,694	0.15%	47.76%
8	TFO金融指數選擇權	27,474	109,934	0.25%	300.14%
9	XIF非金電期貨	23,952	30,552	0.07%	27.56%
10	個股選擇權	17,282	21,004	0.05%	21.54%
11	TGF臺幣黃金期貨	8,032	5,968	0.01%	-25.70%
12	TGO臺幣黃金期貨選擇權	10,390	5,462	0.01%	-47.43%
13	GTF櫃買期貨	646	558	0.00%	-13.62%
14	XIO非金電選擇權	42	1,084	0.00%	2480.95%
15	T5F臺灣50期貨	12	2	0.00%	-23.81%
16	GTO櫃買選擇權	0	0	0.00%	0.00%
17	GDF黃金期貨	0	0	0.00%	0.00%
18	GBF十年期公債期貨	0	0	0.00%	0.00%
合計		25,651,200	43,780,142	100.00%	70.67%

會務訊息

103年7月份董事長、總經理異動表

職稱	公司名稱	就任者
董事長	元大寶來期貨股份有限公司	林添富
董事長	元大寶來證券股份有限公司	賀鳴珩
總經理	元大寶來證券股份有限公司	賴宗武

職稱	公司名稱	就任者
董事長	大展證券股份有限公司	李玉萍
董事長	中國信託綜合證券股份有限公司	陳春克
董事長	美林證券股份有限公司	鄭勝榮
董事長	德信綜合證券股份有限公司	廖述群

宣傳資料及廣告物申報件數統計表

業　　別	103年6月件數	103年7月件數	103年7月比重	103年7月成長率
專營期貨經紀業務	47	50	43%	6%
兼營期貨經紀業務	1	0	0%	0%
期貨交易輔助人	5	10	9%	100%
期貨顧問事業	25	49	43%	96%
期貨經理事業	0	1	1%	100%
期貨信託事業	3	5	4%	67%
合　　計	141	115	100%	-18%

業務員人數統計表

業　　別	103年6月人數	103年7月人數	103年7月比重	103年7月成長率
專營期貨經紀業務	1,403	1,408	5.36%	0.36%
兼營期貨經紀業務	2,896	2,895	11.02%	-0.03%
期貨交易輔助人	19,445	19,411	73.89%	-0.17%
期貨自營業務	789	790	3.01%	0.13%
期貨顧問業務	1,020	1,039	3.96%	1.86%
期貨經理業務	137	118	0.45%	-13.87%
期貨信託業務	610	608	2.31%	-0.33%
合　計	26,300	26,269	100.00%	-0.12%

現有會員統計資料

業　　別	會員公司				營業據點			
	103年6月家數	103年7月家數	103年7月比重	103年7月成長率	103年6月點數	103年7月點數	103年7月比重	103年7月成長率
專營期貨經紀業務	17	17	10.00%	0.00%	36	36	2.19%	0.00%
兼營期貨經紀業務	20	20	11.76%	0.00%	273	273	16.63%	0.00%
期貨交易輔助人	51	50	29.41%	-1.96%	1,225	1,221	74.36%	-0.33%
期貨自營業務	31	31	18.24%	0.00%	31	31	1.89%	0.00%
期貨顧問業務	32	32	18.82%	0.00%	50	50	3.05%	0.00%
期貨經理業務	9	9	5.29%	0.00%	11	11	0.67%	0.00%
期貨信託業務	9	9	5.29%	0.00%	20	20	1.22%	0.00%
贊助會員	2	2	1.18%	0.00%	-	-	-	-
合　　計	171	170	100.00%	-0.58%	1,646	1,642	100.00%	-0.24%

問題小幫手

Q1：Over Lose 的電話錄音是在保護公司與員工，告知客戶權益數不定，會有被處分的風險，但是，內容與告知方式好像宣讀警語，可否考慮改進改善。

A1：盤中高風險帳戶通知的內容，目的在使客戶能於接獲通知的時侯，即可清楚瞭解自己帳戶權益數已低於維持保證金，客戶應隨時注意風險擴大，將有被執行代為沖銷的可能性，但因行情隨時變化若僅告知單一數字反恐發生無謂之糾紛，故採風險通知之方式較能保障業者與客戶雙方的權益。盤中高風險帳戶通知的內容，目的在使客戶能於接獲通知的時侯，即可清楚瞭解自己帳戶權益數至當天收盤前可能產生的變化狀況，及所持有的部位有被執行代為沖銷的可能性，請依高風險帳戶通知的內容對客戶告知，較能保障業者與客戶雙方的權益。

Q2：二年乙次的在職訓練，課程變化不大，學習有限，建議以年度大型論壇活動取代，每年乙次，如期顧、期經期貨論壇，邀請國際業界來臺，參加學員可充抵訓練時數，與國際接軌。

A2：期貨公會對從業人員所辦理的教育訓練，分為期貨業業務員在職訓練、專題講座（論壇、研討會或說明會）、專案活動（如期貨商風險控管機制、「股票配個股期」宣導活動）等不同管道，每一種教育訓練均有其規劃方向與目的。每二年乙次的在職訓練課程時數及內容均依經驗及需求設計，且課程內容含括市場、法規制度之變化及案例研討，符合從業人員需求。您建議的年度大型論壇，期貨公會每年均辦理「國際期貨論壇」，邀請國際交易所或專業人士來臺交流經驗、分享心得，今年將於8月27日假喜來登飯店辦理，歡迎參加。