



台北郵局許可證
台北字第3324號
台北誌字 794 號

第 155 期
104年9月號



期貨公會會訊

理事長的話

台北國際期貨論壇談石油

本公會每年均會就國際關注議題辦理國際期貨論壇，今年預計於9月30日於台北國際會議中心舉辦，能源議題一直為國際投資人關注之焦點，而國際油價近期出現暴漲暴跌，甚至跌至6年新低；此外，大陸上海國際能源交易中心將推出的原油期貨亦為全球投資人所關注。

作為全球第二大石油消費國，大陸今年已開始放鬆對石油現貨市場的控制，首次向民間煉油廠發放原油進口配額。而上海國際能源交易中心未來推出的原油期貨合約，將成為大陸首個允許國際投資者直接參與的期貨合約，可進一步反映大陸在原油定價方面日益增強的重要性，因此備受矚目。

有鑒於石油價格對於國計民生的影響程度甚大，為了發揮服務實體經濟之功能，協助國內油品供需兩端的業者，充分掌握石油市場的動態及瞭解相關交易實務，今年鎖定石油做為國際論壇之主題，特別邀請臺灣、新加坡及大陸等地，嫻熟石油供需情形的學者(淡江大學經濟系廖惠珠教授)、現

貨商(臺灣中油公司貿易處鄭寶華組長及中國國際石油化工聯合公司陳波總經理)、店頭交易商(Ted Huang, 新加坡投資銀行擔任店頭交易主管多年)及集中市場(上海國際能源交易中心陸豐高級總監)等專家，共同分享石油現貨與衍生性市場之現況與展望、探討如何運用店頭市場與集中市場等操作工具，搭配現貨發展交易策略，以規避油價上漲之風險，進而增加收益。

除了本次與談專家均為一時之選之外，公會也邀請電力、石化、航空、海運、客貨運及加油站業者參與，希望藉由專家學者對於石油相關市場的敏銳觀察與實戰經驗，協助與會人士掌握先機，做好資產管理，歡迎從業人員及對本議題有興趣人士踴躍參加。



公告訊息

研討會、說明會、講座訊息

名稱	時間	地點
洗錢防制說明會 (以案例講解)	2015/9/15 (二) 下午2:30-5:30	政大公企中心201教室 (台北市金華街187號)

名額有限，請逕於本公會網站報名或洽推廣訓練組莫小姐(02-87737303#864)。

市場推廣

實例教學

2015年8月11日，人行宣布將參考前日銀行間外匯市場收盤匯率，綜合考慮外匯供求情況以及國際主要貨幣匯率變化向中國外匯交易中心提供中間價報價，也在當天早晨09:15分即宣布人民幣兌美元匯率中間報價下調1,136個基點，震驚市場。

人民幣巨幅貶值的三大受害國家：以統計數據來看，澳洲、韓國和臺灣，出口到中國大陸的比重分別是35%、30%和25%，因此出口商若沒有充分避險之下，可能有匯損產生。故在經歷此次大傷之後投資人更應該對手上持有的貨幣有所警惕。我們以811事件來看，僅僅兩日貶值幅度高達3.85%，臺灣人民幣存款瞬間蒸發120億，香港離岸人民幣存款更是蒸發了300億，若出口商在事前有避險動作，可將損失降到最低。

像是出口商小米便是一位臺灣太陽能廠的財務長，公司有80%的商品要輸出至中國，每年的收益大多為人民幣，而今年更是營收大爆發，前六個月已有620億人民幣收入。而精打細算的小米總是未雨綢繆，認為公司持有過多人民幣卻又限制於每日兌換限制，無法立即將人民幣兌換回新臺幣，隨時有可能遭遇到匯損，因此小米決定用臺灣期貨交易所發行的人民幣期貨來做避險。大人民幣期貨一口合約規格為10萬美元將近62萬人民幣(以8/1日價格計算)，因此小米便做100,000口大人民幣期貨以規避匯率風險。而到了8/11日，人民幣一口氣貶值1.8%，小米公司雖然帳面上損失達13億，但好險有做人民幣期貨避險，在期貨部分則是有13.4億的獲利，小米的操作確實打了一場勝戰。

人民幣期貨避險說明



本公會104年9月份在職訓練開班表

班 別	開課地區(班數)	小 計
初階	台北 (9/14-9/18)。	1
進階(一)	台北 (9/11-9/13)。	1
進階(二)	台北 (9/5-9/6、9/21-9/24)、台中 (9/19-9/20)。	3
進階(三)	台北 (9/7-9/9)。	1
進階(五)	台北 (9/3-9/4、9/19)。	2
資深班	台北 (9/10-9/11、9/29-9/30)、桃園 (9/22-9/23)、台中 (9/12)、彰化 (9/5)、高雄 (9/19)、屏東 (9/12)。	7
內稽講習	台北 (9/12)。	1
高階經理班	台北 (9/11-9/12)。	1
合 計		17

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。

活動預告

「2015台北國際期貨論壇-石油現貨及衍生品市場之現況與展望」

有鑒於國際間衍生性商品市場之發展，店頭交易具有客製化程度高、交易靈活之優點，且可與現貨與集中市場搭配發展交易策略，發揮服務實體經濟之功能，因此公會本年度將全力協助槓桿交易者之設立及發展，以補齊我國期貨業版圖中的最後一塊拼圖。

希望藉由參與本次論壇的大陸、新加坡與國內專家學者豐富的理論基礎與實戰經驗，協助期貨從業人員及國內油品市場之參與人士，充分瞭解石油相關市場的動態，本公會以「石油現貨及衍生品市場之現況與展望」作為今年度論壇主題，並訂於104年9月30日下午13:30假台北國際會議中心-貴賓廳(4樓)舉辦。

本公會特別力邀現貨商(臺灣中油及大陸聯合石化)、店頭交易商(新加坡投資銀行)、期貨交易所(上海期貨交易所)及嫻熟石油市場供需情形之學者專家，共同分享石油現貨與衍生性市場之現況與展望，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.tw>，歡迎踴躍報名參加。(沈素吟)

2015 台北國際期貨論壇 石油現貨及衍生品市場之現況與展望議程表

The Development Trends of Petroleum Spot and Derivatives Markets Program of Events

日期 Date	時間 Time	主題 Topic	主講單位/主講人 Speakers
Wednesday, September 30 th , 2015 2015 Futures Forum			
9 月 30 日 (星 期 三)	13:30~14:00	報到及領取翻譯機 Registration	
	14:00~14:05	開幕致詞 Welcome Remarks	期貨公會 質理事長鳴珩 Mr. Ted Ho, CNFA, Chairman
	14:05~14:10	實質致詞 Opening Remarks	金融監督管理委員會 FSC
	專題一：亞洲油品市場之現況與展望 Session 1: The Development Trends of Petroleum Markets in Asia		
	14:10~14:35	原油市場基本分析 Basic Economic Analysis of Crude Oil Markets	淡江大學經濟系-廖惠珠教授 Ms. Liao (TKU, Professor)
	14:35~15:00	新加坡石油衍生品交易概況 The Situation of Petroleum Derivatives Trading in Singapore	Mr. Ted Huang (CITIC, Director)
	15:00~15:25	大陸發展原油期貨之契機 The Opportunities of Crude Oil Futures in China	上海期貨交易所-陸豐高級總監(邀請中)
	15:25~15:40	Coffee Break	
	15:40~16:05	臺灣最大油品供應商中油-避險操作實務分享(一) CPC, the Biggest Oil Supplier in Taiwan, Shares Experience on Hedging Operation	中油貿易處風險管理組-鄭寶華組長 Mr. Stan Cheng (CPC, Manager)
	16:05~16:30	中國最大油品貿易公司聯合石化-避險操作實務分享(二) UNIPEC, the Biggest Trading Oil Firm in China, Shares Experience on Hedging Operation	中國國際石油化工有限公司-陳波總經理(邀請中) Mr. Bo Chen (UNIPEC, President)
	專題二：綜合座談 Session 2: Panel Discussion		
	16:30~17:00	臺灣發展石油衍生品之契機 The Opportunities of Petroleum Derivatives in Taiwan	Moderator: 淡江大學經濟系-廖惠珠教授 Ms. Liao (TKU, Professor) Panelists: 全體主講人 (All speakers)
地點 臺北國際會議中心-貴賓廳4樓(臺北市信義路五段1號)			

第 4 屆 理 監 事 第 14 次 聯 席 會 議 報 導

本次會議重要決議事項

※ 本公會104年下半年事業業務費收費標準

1. 經評估1至6月之結餘與7至12月之支出情形，7月份以8.5折計收。
2. 歐洲期貨交易所之一天期臺股期貨及一天期臺指選擇權及ETF期貨，7至12月免收。
3. 為協助推廣人民幣匯率期貨，7至12月免收。

※ 辦理「2015台北國際期貨論壇」相關事宜

本公會訂於9月30日假台北國際會議中心辦理「石油現貨及衍生品市場之現況與展望」論壇，邀請嫻熟石油市場之學者及專家，共同探討石油產品之發展現況與商機。

※ 修正本公會「會員暨期貨信託基金銷售機構從事廣告業務招攬及營業促銷活動管理辦法」

主管機關為健全期貨商業經營，維護交易秩序與保障交易者權益，修正期貨商管理規則，明定期貨商不

得以不合理之收費招攬或從事業務，本公會爰配合修正相關自律規範。

※ 依本公會委外「我國期貨商與證券商監理規範之比較研究」研究案，建議事項後續辦理議案如下：

1. 建議主管機關同意放寬期貨商與期貨交易輔助人之負責人、受雇人之配偶得為受任人。
2. 建議期交所調整期貨商內部控制制度關於開戶與帳戶管理作業程序中，有關「空白開戶文件」管理之相關作業。
3. 建議期交所修訂「期貨經紀商受託契約準則」所規範法人應檢附之相關文件。
4. 建議期交所放寬境外華僑及外國人與大陸地區投資人開立期貨交易帳戶得以電子化方式辦理。
5. 建議期交所為使期貨商因受託從事期貨交易發生錯誤，於申報作業時能充分反映錯誤發生之原因，修訂相關辦法及作業程序。
6. 建議期交所放寬期貨商以電子郵件方式寄送買賣報告

書或對帳單，均得以電子化方式辦理。

7. 本公會研議增訂交易人申請放寬加收保證金指標時，期貨商得免查詢票據退票資料之對象規定。
8. 本公會針對已申請放寬「加收保證金指標」的交易人，修正為每年對該交易人進行重新評估。

※ 為提高客戶服務品質，減少期貨商經營風險及成本，建請主管機關同意以下議案：

1. 建請主管機關同意開放兼營證券業務之期貨商得與同一集團之證券商簽署合作契約，接受證券商所屬客戶外國有價證券人工下單以及協助客戶處理外國有價證券網路下單問題。
2. 建請主管機關同意期貨商及期貨交易輔助人(IB)得以

受理非當面開戶作業。

3. 建請主管機關調降期貨商分支機構營業保證金，由1千萬元調整為500萬元。

※ 為提升期貨市場國際競爭力及強化對交易人之服務，建議期交所調整相關議案如下：

1. 建議期交所增訂國外合法註冊證券商或期貨商轉介紹客戶從事國內外期貨交易，期貨商得以應收手續費之一部或全部支付介紹人作為報酬。
2. 建議期交所將結算會員辦理結算保證金提領入帳之結算銀行由現行僅得指定1家增加為2家，及將結算保證金存提作業及繳存交割結算基金採電腦作業方式辦理。
(曾秋瑜)

特別報導

「期貨經理事業全權委託資產之運用指示權涉及閒置資金之運用及範圍」修正內容簡要說明

金融監督管理委員會為健全期貨經理事業，以及保障期貨經理事業之委任人權益，爰以本(104)年8月20日金管證期字第10400253581號令發布修正：期貨經理事業以全權委託資產之閒置資金向票券商買入短期票券者，該短期票券之發

行人、保證人、承兌人或該短期票券本身，其信用評等等級應達一定標準，由於短期票券本身未必有信評，本次配合實務更新相關規定。
(湯志彬)

有關同一期貨商或同一期貨交易輔助人之分公司間（含總分公司間）之期貨交易人帳戶移轉及期貨交易輔助人之交易人帳戶移轉至委任期貨商之作業方式

臺灣期貨交易所為簡化交易人帳戶移轉作業，就交易人於同一期貨商或同一期貨交易輔助人之分公司間（含總分公司間）之帳戶移轉，交易人得申請以原開戶文件，將期貨帳戶由原開立之期貨商或期貨交易輔助人分公司，移轉至另一分公司（以下係指含總分公司間），無需重新簽訂開戶契約。

期交所本次增加開放期貨交易輔助人之總分公司交易人得申請以原開戶文件辦理帳戶移轉至委任期貨商，無需重新簽訂開戶契約，為本公會依第4屆理監事第13次聯席會議決議所提出之建議。本案相關作業方式詳見期交所103年1月22日台期交字第10300000740號函。
(張瓊文)

「原油期貨講習課程」報導

2014年12月，中國證監會（下稱「證監會」）批准上海國際能源交易中心（下稱「能源中心」）開展原油期貨交易。今年6月26日證監會發佈《境外交易者和境外經紀機構從事境內特定品種期貨交易管理暫行辦法》，並自8月1日起施行；同時證監會公告確定原油期貨作為中國境內特定品種，境外交易者和境外經紀機構可以依法參與原油期貨交易。原油期貨將有望於今年年底前於能源中心上市。

依規定原油期貨市場參與主體主要包括會員、境外特殊參與者、境外中介機構、客戶等，而本國期貨商則可委託大陸境內期貨公司或經能源交易中心批准（即境外特殊參與者）方式參與交易，詳細規定請參《境外交易者和境外經紀機構從事境內特定品種期貨交易管理暫行辦法》、《上海國際能源交易中心交易規則（徵求意見稿）》。

為協助期貨商更瞭解本業務相關作業，並於未來主管機關核准申請本業務後可仔細評估參與方式，本公會理監事於5月底至能源中心參訪時，特別請能源中心就本業務為台灣期貨業者授課，首梯培訓課程訂於8/18（二）於上海舉辦，本公會補助每家期貨商（國內專營期貨商及最近半年內有從事國外期貨交易之國內兼營期貨商）一名學員之相關費用，本梯次共計22人參加（20位期貨商中高階主管及2位會務人員）。

本次講習課程由能源中心講師分別就原油規則、交易及結算業務、風控業務、交割與倉單業務、技術及系統對接等議題進行深入講解，透過各期貨商代表的參與，對即將上市之原油期貨相關作業規定能更清楚瞭解，並將訊息帶回各公司，讓各期貨商對是否參與原油期貨交易及以何種方式參與之評估，將有很大之助益。
(林惠蘭)



「個人資料保護-數位化經濟時代下新興科技的隱私安全」說明會活動報導

在科技進入雲端，智慧裝置取代PC後，數位化金融環境呈現不可擋之勢，蔚為世界潮流，行動裝置、網路社群等無所不在的數位科技也帶來資訊安全的挑戰，如何防範新興科技所帶來的風險、降低其衝擊性，本公會特邀業眾信風險管理專家提出建議以利業者參考，本訊摘敘說明會簡要重點與讀者分享。

數位金融逐漸改變消費者行為，客戶透過網際網路和社群媒體實現控制感，評價選擇往來金融機構，並且不受時間與空間限制，隨時隨地實現消費行為，提升了支付、資源配置、資產管理及資訊傳遞四大金融核心功能，有效的縮短時間提升資金運用的效率、利用資訊科技將風險識別跨過物理層次提升效率與效度、更多模式的理財平台與工具提升民眾資產管理的廣度與多樣性，同時新技術的訊息發佈速度遠遠高過傳統方式，金融機構因此大幅提升對外（客戶）與對內（員工）的資訊傳遞效率。

因此，關鍵基礎設施安全之重要性與日俱增，數位金融的風險因應宜強調：

1. 法規遵循：確實符合對於個資之蒐集、處理、利用、傳輸及銷毀之相關要求，並考量當事人行使權利及拒絕行銷之管道與方式，並強化企業證據能力。
2. 消費者保護：落實使用者身分確認，而企業在收受儲值款項達一定金額後繳存準備金，將可有效保護消費者權益。
3. 資訊安全與營運持續：非公務機關提供電子商務服務系統，應符合金管會指定非公務機關個人資料檔案安全維護辦法之第十條規定。
4. 人員認知與資訊能力：熟悉透過網路、手機操作與即時互動式的溝通環境，藉以洞察消費者需求與預測分析。



面對新興科技之資安風險，金融業宜採取事前防控監控、事中偵測應變及事後鑑識分析觀點，主動防範並建立資安情報（Cyber Intelligence）之預警分析與管理能力，建議參考資安情報（Cyber Intelligence）之生命週期管理5步驟，結合資安情資、流程與組織，提升資安預警成熟度。

- ◆ Step 1：建立組織的資安風險輪廓（Cyber Risk Profile）以及決定資安情報的收集方向；
- ◆ Step 2：利用合適的管理/平台/科技蒐集資安資料；
- ◆ Step 3：準備資安原始資料以供後續分析；
- ◆ Step 4：分析資安情報；
- ◆ Step 5：以客製化的管道提供組織可執行的資安情報。

（莫璧君）

「法令遵循主管座談會」報導

鑒於金融監督管理委員會證券期貨局為強化證券期貨事業法令遵循主管之角色與功能，指示由證交所邀集期交所、櫃買中心、券商公會、期貨公會及投信投顧公會，共同規劃辦理「法令遵循主管座談會（以下稱座談會）」，藉以宣導法令遵循主管之角色與功能、落實金融消費者保護及金融消費爭議處理機制。

座談會於本（104）年8月31日下午假證交所舉行，邀請證券商、期貨業、證券金融事業、證券投資信託事業及證券投資顧問事業，依據證券暨期貨市場各服務事業建立內部控制制度處理準則第27條及相關令規定應設置法令遵循單位之法令遵循主管人員參加，共同與會研討交流，希望透過與

業者座談加強推動法令遵循之制度。

座談會先由金管會證券期貨局張副局長麗真開場致詞外，接著由吳組長友梅講授證券期貨事業法令遵循之制度、角色與功能、美國法令遵循實務作法、金融消費保護與案例分享五項內容，以及較具有實務經驗之3家業者（兆豐證券楊北辰資深協理、摩根士丹利證券黃培瑄副總裁及元大投信賴仁輝資深副總經理）與大家分享本國業者及具有外商背景業者之做法與經驗，期能透過本次座談會，分享實務執行之範例，作為各業者建立及落實法令遵循制度之參考。

（謝美惠）

懲處案例報導

違規類型：違反證券商經營期貨交易輔助業務管理規則第29條第2項，有關期貨交易輔助人之業務員，不得有期貨商負責人及業務員管理規則第16條所禁止行為之規定：「六、接受未具期貨交易人委任書之代理人委託從事期貨交易。」。

○○證券○○分公司受雇人莊員，自96年○○月至101年○○月擔任該公司期貨受託買賣業務員期間，有接受未具

期貨交易人○○○委任書之代理人○○○以電話下單方式從事期貨交易之行為，違反期貨商負責人及業務員管理規則第16條第2項第6款：「接受未具期貨交易人委任書之代理人委託從事期貨交易。」之規定。

主管機關依期貨交易法第101條第1項規定，命令○○證券停止莊員2個月期貨交易輔助業務之執行。

（杜月明）

國際期市動態

非大陸地區期市動態

一、交易所動態

泰國期貨交易所宣布2015年第四季將掛牌第一項農產品期貨（RSS3）

泰國證券交易所集團（Stock Exchange of Thailand, SET）旗下的泰國期貨交易所（Thailand Futures Exchange, TFEX）8月18日宣布，將於第四季交易第一項農產品衍生性商品ribbed smoked rubber sheet No.3（RSS3期貨）。

RSS3期貨自2004年5月28日起在泰國農業期貨交易所（Agricultural Futures Exchange of Thailand, AFET）掛牌，今年第四季將隨著TFEX合併AFET而改於TFEX交易，在契約移轉期間，交易人可在TFEX或AFET交易，該項商品順利移轉後，將成為TFEX的第一項農產品期貨契約。（沈素吟）

大陸地區期市動態

一、大陸法規動態

（一）中國人民銀行於7月24日公告「做好境內原油期貨交易跨境結算管理工作」，明確規定境內原油期貨交易以人民幣計價、結算，並自今年8月1日起實施。

（二）中國國家外匯管理局於7月31日公告「關於境外交易者和境外經紀機構從事境內特定品種期貨交易外

匯管理有關問題的通知」，並自今年8月1日起實施。

二、交易所動態

（一）中金所於7月31日公告「實施差異化收費，強化異常交易監管」等一系列措施，詳細內容請參中金所網站。

（二）8月17日報載，上證所和中金所已確立「上海自貿區國際金融資產交易平台」之發展方向，將重點開展存托憑證、A股指數期貨、中國通、國際通等四大業務。

三、期貨商動態

（一）弘業期貨於7月底向港交所提交上市預披露文件，該公司將可能成為第二家登陸H股的大陸期貨公司。

（二）通惠期貨於8月初公告「民生人壽」入股該公司40%股權，此為保險公司參股期貨公司第2例。

四、其他

（一）中期協於8月20日公告「2015年期貨公司分類評價結果」，共計150家。其中20家獲AA級。

（林惠蘭）

市場訊息

交易量比較表

		104年6月交易量		104年7月交易量		104年7月成長率	
		國內	國外	國內	國外	國內	國外
月 交 易 量	期貨	11,583,992	2,420,334	14,550,370	2,857,128	25.61%	18.05%
	選擇權	32,516,930	13,738	37,919,798	18,105	16.62%	31.79%
	小計	44,100,922	2,434,072	52,470,168	2,875,233	18.98%	18.12%
日 均 量	期貨	551,619	18,878	632,625	21,610	14.69%	14.47%
	選擇權	1,548,425	104	1,648,687	137	6.48%	31.34%
	小計	2,100,044	18,982	2,281,312	21,747	8.63%	14.57%

104年7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	714,554	1,925,220	65,266	47,030	85,719
	選擇權	12,763	52	3,579	0	1,711	0	18,105
	小計	727,317	1,925,272	68,845	47,030	87,430	19,339	2,875,233
百 分 比	期貨	25.01%	67.38%	2.28%	1.65%	3.00%	0.68%	100.00%
	選擇權	70.49%	0.29%	19.77%	0.00%	9.45%	0.00%	100.00%
	小計	25.30%	66.96%	2.39%	1.64%	3.04%	0.67%	100.00%

104年8月份國內市場成交量統計表

單位：口

排名	商品別	104年7月成交量	104年8月成交量	104年8月百分比	104年8月成長率
1	TXO臺指選擇權	37,757,800	41,835,302	70.99%	10.80%
2	TX臺股期貨	6,643,450	7,635,444	12.96%	14.93%
3	MTX小型臺指期貨	4,280,212	5,037,138	8.55%	17.68%
4	股票期貨	2,419,688	2,566,336	4.36%	6.06%
5	ETF	633,022	526,766	0.89%	-16.79%
6	TE電子期貨	223,266	279,618	0.47%	25.24%
7	TF金融期貨	177,156	244,114	0.41%	37.80%
8	RTF	115,736	505,488	0.86%	336.76%
9	TFO金融指數選擇權	68,024	90,648	0.15%	33.26%
10	TEO電子指數選擇權	51,726	54,694	0.09%	5.74%
11	XIF非金電期貨	26,900	26,298	0.04%	-2.24%
12	個股選擇權	26,152	42,878	0.07%	63.96%
13	RHF	21,152	44,360	0.08%	109.72%
14	TGO臺幣黃金期貨選擇權	16,018	21,468	0.04%	34.02%
15	TGF臺幣黃金期貨	9,452	17,332	0.03%	83.37%
16	GTF櫃買期貨	334	408	0.00%	22.16%
17	XIO非金電選擇權	78	28	0.00%	-64.10%
18	T5F臺灣50期貨	2	146	0.00%	7200.00%
19	GDF黃金期貨	0	0	0.00%	-
20	GTO櫃買選擇權	0	0	0.00%	-
21	GBF十年期公債期貨	0	0	0.00%	-
合	計	52,470,168	58,928,466	100.00%	12.31%

104年8月份會員公司異動表

異動原因	公司名稱
入會(槓桿交易商)	元大期貨股份有限公司

104年8月份董事長、總經理異動表

職稱	公司名稱	就任者
董事長	大眾綜合證券股份有限公司	何豐彥
董事長	永豐金證券股份有限公司	陳惟龍
董事長	統一綜合證券股份有限公司	林忠生
董事長	亞東證券股份有限公司	林志成
董事長	陽信證券股份有限公司	周三和

職稱	公司名稱	就任者
董事長	華南永昌綜合證券股份有限公司	劉茂賢
總經理	元大證券股份有限公司	陳麒漳
總經理	康和綜合證券股份有限公司	鄭大宇
總經理	亞東證券股份有限公司	趙坤淵
總經理	陽信證券股份有限公司	馮金柱

宣傳資料及廣告物申報件數統計表

業別	104年7月件數	104年8月件數	104年8月比重	104年8月成長率
專營期貨經紀業務	58	65	49%	12%
兼營期貨經紀業務	1	-	0%	-100%
期貨交易輔助人	9	9	7%	0%
期貨顧問事業	50	53	40%	6%
期貨經理事業	0	-	0%	0%
期貨信託事業	15	7	5%	-53%
合計	133	134	100%	1%

業務員人數統計表

業別	104年7月人數	104年8月人數	104年8月比重	104年8月成長率
專營期貨經紀業務	1,634	1,662	6.35%	1.71%
兼營期貨經紀業務	2,896	2,893	11.05%	-0.10%
期貨交易輔助人	18,977	18,993	72.57%	0.08%
期貨自營業務	870	874	3.34%	0.46%
期貨顧問業務	1,024	990	3.78%	-3.32%
期貨經理業務	142	142	0.54%	0.00%
期貨信託業務	620	617	2.36%	-0.48%
合計	26,163	26,171	100.00%	0.03%

現有會員統計資料

業別	會員公司				營業據點			
	104年7月家數	104年8月家數	104年8月比重	104年8月成長率	103年7月點數	104年8月點數	104年8月比重	104年8月成長率
專營期貨經紀業務	17	17	9.94%	0.00%	120	120	6.80%	0.00%
兼營期貨經紀業務	20	20	11.70%	0.00%	273	272	15.41%	-0.37%
期貨交易輔助人	49	49	28.65%	0.00%	1,257	1,257	71.22%	0.00%
期貨自營業務	32	32	18.71%	0.00%	32	32	1.81%	0.00%
期貨顧問業務	33	33	19.30%	0.00%	51	51	2.89%	0.00%
期貨經理業務	9	9	5.26%	0.00%	12	12	0.68%	0.00%
期貨信託業務	9	9	5.26%	0.00%	21	21	1.19%	0.00%
贊助會員	2	2	1.17%	0.00%	-	-	-	-
合計	171	171	100.00%	0.00%	1,766	1,765	100.00%	-0.06%

問題小幫手

Q：請問陸股ETF期貨交易時間延長及人民幣匯率期貨商品上市交易後，在延長交易時段，當交易人的風險指標低於約定比率時，期貨商要如何執行代為沖銷？

A：陸股ETF期貨交易時間延長至下午4時15分及人民幣匯率期貨商品上市交易後，期交所商品之收盤時間分別為下午1時45分及下午4時15分。在延長交易時段(下午1時45分至下午4時15分)因尚未收盤之商品行情變化、對已收盤之商品加收保證金或期交所對已收盤之商品調整保證金等因素，造成交易人之風險指標低於約定比率時，期貨商應將交易人帳戶中尚未收盤商品之未沖銷部位全部沖銷。