



台北郵局許可證
 台北字第3324號
 台北誌字 794 號

第 156 期
 104年10月號



期貨公會會訊

理事長的話

期市功能挺進 服務實體經濟

今年是期貨公會第10年辦理國際期貨論壇，每年論壇的主題都具有前瞻性，對於臺灣期貨市場中長期發展具有重大貢獻，每每引起廣大迴響。鑑於原油商品與實體經濟及期貨商品有深度連動關係，因此今年主題特定為「石油現貨及衍生品市場之現況與展望」，深入剖析石油現貨及衍生品的未來展望，分別邀請到臺灣、大陸及新加坡產學方面的菁英分享寶貴經驗，從經濟總整面、交易面及需求面多種角度切入，希望透過與國際市場交流，促使臺灣期貨業者能有更寬廣的發展。

有鑑於服務實體經濟為期貨市場發展的重要功能之一，因此今年國際期貨論壇特邀國內石油上中下游的海路空供需業者共同參與，與會嘉賓包含航空業者、航海業者、以至客運、加油站、石化、儲油業者；在金融領域來賓，除了往年的期貨業外，今年也加入了銀行、證券、投信投顧業、創

投、票券業者。現場吸引近300位各界菁英共同參與，再次感謝各界朋友熱烈參加本次會議，充分展現出大家對於今年主題的高度重視。

感謝金管會黃副主委天牧親自蒞臨論壇給予指導，黃副主委指出，原油商品是非常有潛力的商品，針對期貨業務開放，金管會採取積極支持的態度，如日前已同意國外石油相關的選擇權成為國內期貨商交易商品之一，金管會也將持續推動各項開放措施。感謝金管會、證期局、證交所、期交所、集保及櫃買中心齊心協力推動金融市場接軌現貨市場，臺灣期貨市場在各界共同努力下，不論是業務、商品及市場都有新突破，展望未來，期貨市場將延續此股動能，讓期貨業者有更多機會能夠發光發熱、創造一番「新」局面。



公告訊息

研討會、說明會、講座訊息

名稱	時間	地點	內容
證券期貨業暨投信投顧業，評估洗錢及資助恐怖主義風險與訂定相關防制計畫宣導會-台北場	2015/10/22(三) 14:10 - 17:00	張榮發基金會國際會議中心1101會議室 (台北市中山南路11號11樓)	1. 主管機關談證券期貨業暨投信投顧業之評估洗錢及資助恐怖主義風險及訂定相關防制計畫。 2. 業者座談-如何落實執行洗錢及資助恐怖主義風險評估。

※本宣導會由證券公會、投信投顧公會與期貨公會共同辦理；相關訊息以公文為準。

活動預告

名稱	時間	地點	活動內容
「104年金融服務關懷社會」園遊會 (台東場)	2015/11/14(六) 10:00 - 15:00	台東森林公園大草原 (台東市中山路與馬亨亨大道交叉口)	1. 金融業者提供民眾互動活動 2. 園遊攤位提供美食遊樂 3. 愛心團體提供關懷活動 4. 藝人及當地人士娛樂表演 5. 參與單位提供獎品摸彩

※憑5張104年度9-11月發票，可兌換1張園遊券（每人每次限換1張），歡迎踴躍參加。

好康搶鮮報

本公會104年10月份在職訓練開班表

班別	開課地區(班數)	小計
初階	台北 (10/19-10/23)、高雄 (10/2-10/4)。	2
進階(一)	台中 (10/2-10/4)。	1
進階(二)	台北 (10/12-10/15)。	1
進階(三)	台北 (10/5-10/7)、台中 (10/16-10/17)。	2
進階(四)	台北 (10/26-10/28)、高雄 (10/30-10/31)。	2
進階(五)	台北 (10/29-10/30)、台中 (10/31)、高雄 (10/3)。	3
資深班	台北 (10/24)、新竹 (10/24)、高雄 (10/17)。	3
內稽講習	台北 (10/13-10/14)。	1
期貨顧問	台北 (10/1-10/2)。	1
期貨信託	台北 (10/3-10/4)。	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。

紐西蘭幣期貨教學

紐西蘭幣（以下簡稱紐幣）在2014年走勢相當“動魄驚心”，7月10日最高來到0.8784，最低0.7605則出現在12月9日，全年上下振幅約7.0%-7.4%。另外，紐西蘭在2014年的貨幣政策也出現大轉彎的狀況，自3月開始升息後，連續四個月升息一碼，直到9月之後才轉為維持利率不變的立場。

雖然紐西蘭央行（Reserve Bank of New Zealand, RBNZ）在2014年9月至2015年4月皆維持利率於3.50%，但受到歐元區擴大量化寬鬆貨幣刺激規模下，紐幣期貨於2015年1月攪破二年半的整理平台，轉而在0.7147-0.7709的區間裡震盪。不過，紐幣未就此穩定下來，跌勢在5月因失業率升高而重新啟動，並在紐西蘭央行開始其降息的步伐後跌幅加劇，於9月7日創自2009年8月以來新低記錄。若進一步比對紐幣期貨走勢與貨幣政策訂定時間，則可發現每次在新的會議消息結果發表後，紐幣期貨皆處於當時的波段相對高點或低點。因此，紐西蘭央行一年八次的利率決策會議結果是操作紐西蘭幣期貨時的必要參考指標。

從紐幣期貨近期走勢圖（附圖）可以發現，在貨幣政策公布當天，指數皆處於當時整理區間內的相對高點，而降息的決議也迫使指數隨後一路震盪走低。由於紐西蘭央行在2015年底前還有二次的貨幣政策會議要舉行，分別是在10月29日與12月10日，在全球景氣不佳導致原物料價格低迷的情況下，市場預期紐西蘭央行在年底前仍有降息空間，故不排除紐幣期貨在未來還有創波段新低紀錄的可能性。

（國票期貨翁維駿）

附圖：紐幣期貨近半年走勢圖



活動報導

「2015台北國際期貨論壇」 研發石油期貨新種業務 服務實體經濟

由臺灣證券交易所、臺灣期貨交易所指導，期貨公會主辦之「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」於今(10)年9月30日假台北國際會議中心貴賓廳舉行，湧進近300位各業界精英人士、機構、企業代表出席參加，現場座無虛席。有鑒於國際間衍生性商品市場之發展，店頭交易之範圍包羅萬象。

賀理事長表示，繼去年反應熱絡之滬港通、台歐通、台星通等議題後，今年有鑒於石油價格對於國民生影響甚大，為發揮金融服務實體經濟功能，協助國內油品供需兩端業者，充分掌握石油市場動態及瞭解相關交易實務，期貨公會今年特別鎖定影響國內民生甚鉅之石油相關交易作為探討主軸。近年來石油真正需求來自新興國家，其中，中國大陸的興起，更扮演舉足輕重之角色，因此，公會特地邀請大陸、新加坡與國內嫻熟石油市場專家，與石油產業的上中下游業者，包括石化、航空、客運、加油站、海運及金融等單位出席，深入剖析、探討石油現貨及衍生品市場相關主題。

金管會副主委黃天牧指出，期貨公會第10年開辦國際期貨論壇，每次論壇都非常有前瞻性，對整體期貨市場發展有重要貢獻。原油期貨是這一兩年日益受到大家重視且具潛力之商品，從金管會立場，大力支持期貨商可以朝開發新種業務之方向發展，金管會目前同意國內期貨商受託買國外3個交易所、12個商品有關石油期貨、選擇權之商品，今年4月第一檔期貨信託事業發行之指數股票型期貨信託基金上市，未來金管會也將持續推動各項開放措施。

觀察國際油價走勢，淡江大學廖惠珠教授認為，國際原油價格下滑的基本面要因包括有日本需求明顯下降、中印上升趨勢消逝、沙烏地阿拉伯與伊拉克明顯增產與美國產量降幅不明顯等因素。放眼未來，因美元升息在即，不利中國經濟發展，短期油價仍有下跌空間。唯目前OPEC供給餘裕已有限，若全球原油需求未再減少，則油價已不容易再下跌，不排除短期上下大幅震盪，油價是否達每桶 \$60美元以上，端視沙烏地阿拉伯是否願意扮演供給量調節者的角色。

任職於新加坡投資銀行多年經驗之專家Ted Huang指出，原油紙貨市場的場外交易特色在於較為客制化，部份合約未能在交易所中進行。同時，他也提醒若以純投資者角度來看原油衍生性商品，由於原油產業牽涉相當廣泛，例如核能、煤礦發電之因素都必須併同考量，另必須實際了解各類油品的生產過程及業務鏈，不應單看一兩項標的之走勢來預測未來之價格。

上海期貨交易所代表陸豐高級總監說，大陸新一輪的改革正在穩步推進，涉及石油產業的政策涵蓋了從生產、運輸、消費到進出口等全領域，中國相對封閉的石油市場將加速向市場化發展。中國原油期貨經過多年籌備，不僅吸取了國際成熟原油期貨市場的發展經驗，更結合了中國期貨市場的特點，將抓住機遇、迎接挑戰，致力於建設成為「國際化、市場化、法制化、專業化」的國際交易平臺。

緊接著，中油鄭寶華組長闡述影響油市的關鍵因素，包括全球經濟、伊朗解除制裁、OPEC政策、FED貨幣政策、美國頁岩油業者因應方式以及一帶一路對油市的影響，他指出，油市計價與其他商品計價有其獨特性，如何從中掌握油品避險套利之安全邊際，找出適合自身之避險原則及策略，非一朝一夕可得，必須要下足功夫通盤研究才行。

之後，中國聯合石化陳波總經理表示，該公司經營範圍包括四大板塊，即原油貿易、成品油貿易、LNG貿易及倉儲物流等國際石油貿易業務。他分析，近年來全球原油期貨市場發展的趨勢有新的變化，特別是石油的金融屬性不斷增強，

原油期貨市場參與者的構成在不斷變化，除了供需雙方之外，又加進了投資銀行與避險基金、交易規模不斷擴大、市場操作逐漸朝專業化與精細化發展。最後，陳總則透過上、中、下游的原油避險操作實例，闡述了原油期貨產品對於石油相關企業風險管理的重要意義和作用。

在綜合座談方面，元大投信劉宗聖總經理介紹有別於集中與店頭市場的另一項原油投資工具-商品類ETF期貨信託基金，該項基金係以追蹤原油指數之績效表現為操作目標，乃與原油有著高度連動之投資工具，募集成立後於證券交易所上市，方便股市投資人透過廣大的證券商通路進行買賣。未來還有商品類的槓桿及反向ETF期貨信託基金陸續問世，更有助於投資人多空雙向操作。

此外，現場聽眾提問情形相當踴躍，提出諸如加拿大油沙是否可能成為新的油源、因應油價暴跌所採取的策略為何、台灣有無發展原油期貨契約的機會、嘉能(Glencore)事件是否可能演變成商品界的雷曼風暴、石油ETF期貨信託基金與西德州(WTI)原油期貨的連結程度如何等問題，就教與談貴賓並獲得滿意的回覆。整場活動就在結合專業判斷、實務操作、面向多元、深入淺出、兩岸觀點、問答熱絡的情形下，歷時3個小時順利結束。



期貨公會秘書長盧廷劫(圖左起)、大華期貨總經理鄭質榮、元大投信總經理劉宗聖、上海期貨交易所高級總監陸豐、金管會副主委黃天牧、期貨公會理事長賀鳴珩、證期局副局長王詠心、淡江大學經濟系教授廖慧珠、中國聯合石化總經理陳波、群益期貨董事長孫天山、CITIC Global Trade Managing Director-Ted Huang共同出席2015台北國際期貨論壇

「洗錢防制」說明會活動報導

～法務部調查局洗錢防制處專家經驗談～

為加強從業人員對洗錢防制之警覺性，本會於9月15日假政大企中心舉辦「洗錢防制說明會」。邀請法務部調查局洗錢防制處許定家科長，以新聞及個案實例配合法律條文，說明洗錢防制法重要條文、洗錢手法及疑似洗錢應注意事項，本訊摘錄內容如下。

※ 洗錢行為構成要件

「洗錢」意指：洗錢人或犯罪人透過銀行或其他金融機構，將非法獲得的錢財加以轉移、兌換、購買金融票據或直接投資，從而轉變與隱瞞其非法來源和性質，將非法犯罪所得合法化的行為；簡敘之，也就是三個構成要件、一個重大觀念：1)重大犯罪，2)不法所得，3)有沒有留下來，4)有沒有藏起來。

※ 洗錢防制策略

洗錢防制策略簡分三大類，對應洗錢防制法條文如下：

- 一、刑事防制：包括洗錢行為罪刑化(第11條)、資助恐怖組織罪刑化(第11條第3項)、沒收不法所得(第14條)、凍結洗錢交易財產(第9條)。
- 二、行政防制：金融機構訂定防制洗錢注意事項、申報大額通貨交易(第7條)、申報疑似洗錢交易(第8條)、外幣等入出境申報(第10條)。
- 三、國際合作(第16條)。

根據調查局洗錢防制處的統計，行政防制部分今(104)年1月1日至8月31日金融機構申報案件計有5,723件，其中經洗錢防制處初篩挑案後之成案率達58%，部分申報案件更協助辦理國內重要之金融犯罪，第一線金融服務人員功不可沒。

※ 以實際案例剖析，說明疑似洗錢交易行為

疑似洗錢交易，意指「交易有異常，可能是洗錢」，無須受限是否達50萬元，均可申報，但如何判斷「異常」行為，許科長以實際案例剖析，為利讀者瞭解，簡單摘述可疑理由供參：

一、疑似規避資金流向的軌跡：例如，客戶短期內提領數筆不超過50萬之現金，經行員詢問使用目的，無法具體回應。

二、似有隱瞞不法之行為：例如，客戶短期內存入數筆高額現金，經行員詢問來源，皆不一致。

三、規避大額申報之行為：例如，客戶近期提領略低於必須申報之現金，並分別至不同櫃檯辦理。

四、靜止戶突然鉅額交易，或入金、提領鉅額交易保證金或權利金，且迅速移轉者。

五、開戶後，即有與其身分、收入顯不相當或其本身營業性質無關之大筆現金匯入、提領事項。

六、每週攜帶小額零錢存入後再分散提領，臨櫃行員詢問其來源，又與實際交易情形不符。

本次說明會反應相當熱烈，共計123位從業人員參加，會後仍有許多參與者留下來向講師請益，充份顯示出從業人員對洗錢防制觀念的重視。另為協助證券期貨業者以風險基礎方法(RBA)落實洗錢風險防制，遵循注意事項範本及指引，並修正其注意事項及訂定相關政策、程序，本會與證券公會、投信投顧公會將於10/22共同辦理「證券期貨業暨投信投顧業，評估洗錢及資助恐怖主義風險與訂定相關防制計畫宣導會」，歡迎會員公司踴躍報名參加。

(莫璧君)



配合期貨商管理規則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

金融監督管理委員會為健全期貨商業務之經營，爰於104年7月9日修正發布期貨商管理規則第6條，新增第1項規定，明定「期貨商經營業務應以公平合理方式為之，並規範期貨商收取費用應考量相關營運成本、交易風險、合理利潤及客戶整體貢獻度等因素，不得以不合理之收費招攬或從事業務。」，以遏止期貨商手續費惡性競爭，維護交易秩序與保障交易人權益。

本公會基於期貨商常以廣告、宣傳資料等進行業務招攬，爰檢視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內容，並配合上述規定予以修正，有關修正後內容及重申期貨商管理規則第6條之意旨，業於104年9月16日以中期商字第1040004227號函發文全體會員公司確實遵循。

(謝美惠)

期貨商得與海外公司簽訂經營管理顧問服務契約收取報酬

為強化海外與大陸地區業者之期貨業務經營能力，並拓展海外與大陸地區期貨市場發展的合作契機，主管機關業於104年8月14日開放國內期貨商得與海外公司簽訂「經營管理顧問服務契約」，提供期貨業務相關之諮詢顧問服務並收取報酬。惟國內期貨商提供海外公司期貨業務相關之諮詢

顧問服務，不得有影響其本身期貨業務運作或違反期貨管理法令情事，且應將提供服務之相關執行情序列入內部控制制度。另，國內期貨商提供期貨業務之諮詢顧問服務之對象如在大陸地區，應依臺灣地區與大陸地區證券期貨業務往來及投資許可管理辦法規定辦理。

(黎衍君)

修正「期貨商開戶徵信作業管理自律規則」第八條條文、及其附件開戶申請書暨信用調查表(範本)，以及「期貨商交易及風險控管機制專案」各項議題彙整表之開戶及KYC作業第C項規定

本次修正係針對已申請放寬「加收保證金指標」的交易人，至少每六個月對該交易人進行重新評估之規定，修正為每年對該交易人進行重新評估，以及增訂境外華僑及外國自然人或外國機構投資人、國內機構投資人、國內上市上櫃公司、全權委託及大陸機構投資人等交易人，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規定。

配合本案修正「期貨商開戶徵信作業管理自律規則」第八條第五款條文，以及其附件開戶申請書暨信用調查表(範本)，以及修正「期貨商交易及風險控管機制專案」各項議題彙整表之開戶及KYC作業第C項。(金融監督管理委員會104年9月22日金管證期字第1040036350號函)

(張瓊文)

主管機關近期修正期貨信託事業之法令簡述

期貨信託基金之淨資產價值(AUM)可能會因操作績效以外之因素(如：受益人請求贖回或其他市場因素)而低於期貨信託基金成立時之AUM，就國際期貨基金實務觀之，在績效報酬計算時，係以每受益權單位淨資產價值(NAV)作為衡量標準，而非以淨資產價值(AUM)作為衡量標準。因此，為合理評估期貨信託事業操作期貨信託基金之表現，宜以期貨信託基金之每受益權單位淨資產價值作為評估標準，故主管機關於104年8月24日發布金管證期字第1040033403號令，將原「期貨信託基金之淨資產價值低於基金成立時之淨資產價值時，不得計收績效報酬」之規定，修正為「期貨信託基金之每受益權單位淨資產價值低於基金成立時之每受益權單位淨資產價值，或低於先前所有計算期間之每受益權單位淨資產價值時，不得計收績效報酬」。

考量美國主管機關並未要求管理期貨專業機構應公開揭露淨值及資本額資訊，國際知名之美國「Barclay Hedge」及「Institutional Advisory Services Group」管理期貨基金研究機構，亦未於其網站揭露管理期貨專業機構之淨值及資本額資訊。因此，國內期貨信託事業不易透過公開資訊獲得外國管理期貨專業機構之淨值及資本額資訊，主管機關爰於104年8月25日發布金管證期字第1040031314號令修正「期貨信託事業全權委託其他專業機構運用期貨信託基金應注意事項」第8點第2款，將受託機構門檻除原規定「最近期經會計師查核或核閱之財務報告顯示，淨值及資本額達新臺幣七千萬元以上」，另增列「或檢附文件證明受委任機構最近期管理國際期貨基金之資產總值達五千萬美元(或等值外幣)以上」，以增加遴選受委任機構之彈性。

(郭仙娟)

懲處案例報導

違規類型：違反本公會「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」第五條第九款：「不得引用各種推薦書、感謝函、……、過去績效或其他易使人認為確可獲利之類似文字或表示。」。

○○證券投資顧問股份有限公司兼營期貨顧問事業，於該公司網頁內張貼會員台指權平倉對帳單，淨損益

\$49,300，公司註解「會員又賺錢了，輕鬆幾天賺4萬9還附上對帳單，才是真的！」及張貼會員小台指平倉對帳單，淨損益\$47,745，公司註解「會員說用10萬一週賺5萬不是夢！他一樣附對帳單！」。違反本公會自律規範。

案經本公會理事聯席會議決議，依會員自律公約第11條第1項，處該公司警告一次。

(杜月明)

國際期市動態

非大陸地區期市動態

一、交易所動態

CME九月推出E-mini Russell 1000指數期貨

因應大量交易者需求，CME集團於今年9月份上市新的E-mini Russell 1000指數期貨契約，首次以指數收盤價基準交易(BTIC)形式於CME Globex掛牌，市場參與者可透過Globex平台、大宗交易、期貨轉現貨(EFP)交易等方式，靈活執行交易策略，充分掌握美國市場的投資機會。(THE CME Group) (沈素吟)

大陸地區期市動態

一、大陸法規動態

上證所、深交所和中金所於9/7聯合發佈《關於就指數熔斷相關規定公開徵求意見的通知》，擬在保留現有個股漲跌幅制度前提下，引入指數熔斷機制。

二、交易所動態

中金所於8/25-9/2共發佈四項重要新監管措施，目的為通過穩定股指期貨市場來達到穩定現貨市場的目的。

三、期貨商動態

據報載，今年上半年大陸期貨公司淨利潤合計為37.06億元人民幣（以下同幣別），同比增長196.96%；營業收入合計為126.93億元，同比增長61.51%；手續費收入累計為68.63億元，同比增長65.10%。

四、其他

(一) 原油期貨發展進度

1. 上海國際能源交易中心於8/24發佈第三批業務規則及原油期貨標準合約之徵求意見稿。至此，能源中心的業務規則草案已全部公告。
2. 大陸海關總署於8/20發佈《關於開展原油期貨保稅交割業務的公告》，明確規範海關對原油期貨保稅交割業務的監管要求。

(二) 新華社於9/17授權發佈《中共中央 國務院關於構建開放型經濟新體制的若干意見》，內容分11個部分，共50條。將推動資本市場雙向有序開放、積極穩妥推進人民幣資本項目可兌換、擴大期貨市場對外開放...等多項政策。(林惠蘭)

市場訊息

交易量比較表

		104年7月交易量		104年8月交易量		104年8月成長率	
		國內	國外	國內	國外	國內	國外
月 交 易 量	期貨	14,550,370	2,857,128	16,883,448	2,600,931	16.03%	-8.97%
	選擇權	37,919,798	18,105	42,045,018	22,136	10.88%	22.26%
	小計	52,470,168	2,875,233	58,928,466	2,623,067	12.31%	-8.77%
日 均 量	期貨	632,625	21,610	803,974	20,650	27.09%	-4.44%
	選擇權	1,648,687	137	2,002,144	176	21.44%	28.62%
	小計	2,281,312	21,747	2,806,117	20,826	23.00%	-4.24%

104年8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	855,017	1,460,586	68,310	97,319	100,386
	選擇權	17,838	215	2,608	0	1,475	0	22,136
	小計	872,855	1,460,801	70,918	97,319	101,861	19,313	2,623,067
百 分 比	期貨	32.87%	56.16%	2.63%	3.74%	3.86%	0.74%	100.00%
	選擇權	80.58%	0.97%	11.78%	0.00%	6.66%	0.00%	100.00%
	小計	33.28%	55.69%	2.70%	3.71%	3.88%	0.74%	100.00%

104年9月份國內市場成交量統計表

單位：口

排名	商品別	104年8月成交量	104年9月成交量	104年9月百分比	104年9月成長率
1	TXO臺指選擇權	41,835,302	30,845,884	68.91%	-26.27%
2	TX臺股期貨	7,635,444	6,291,538	14.06%	-17.60%
3	MTX小型臺指期貨	5,037,138	4,483,840	10.02%	-10.98%
4	股票期貨	2,566,336	1,841,460	4.11%	-28.25%
5	ETF	526,766	433,238	0.97%	-17.76%
6	RTF	505,488	271,432	0.61%	-46.30%
7	TE電子期貨	279,618	186,608	0.42%	-33.26%
8	TF金融期貨	244,114	164,570	0.37%	-32.58%
9	TFO金融指數選擇權	90,648	64,270	0.14%	-29.10%
10	TEO電子指數選擇權	54,694	55,834	0.12%	2.08%
11	個股選擇權	42,878	44,200	0.10%	3.08%
12	RHF	44,360	42,330	0.09%	-4.58%
13	XIF非金電期貨	26,298	18,486	0.04%	-29.71%
14	TGF臺幣黃金期貨	17,332	8,522	0.02%	-50.83%
15	TGO臺幣黃金期貨選擇權	21,468	8,496	0.02%	-60.42%
16	GTF櫃買期貨	408	292	0.00%	-28.43%
17	XIO非金電選擇權	28	30	0.00%	7.14%
18	T5F臺灣50期貨	146	44	0.00%	-69.86%
19	GDF黃金期貨	0	4	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	58,928,466	44,761,078	100.00%	-24.04%

104年9月份會員公司異動表

異動原因	公司名稱
會員公司更名	新加坡商大華期貨有限公司台灣分公司

104年9月份董事長、總經理異動表

職稱	公司名稱	就任者
總經理	康和期貨經理事業股份有限公司	林彥全

宣傳資料及廣告物申報件數統計表

業別	104年8月件數	104年9月件數	104年9月比重	104年9月成長率
專營期貨經紀業務	65	54	44%	-17%
兼營期貨經紀業務	-	-	0%	100%
期貨交易輔助人	9	9	7%	0%
期貨顧問事業	53	47	39%	-11%
期貨經理事業	-	3	2%	0%
期貨信託事業	7	9	7%	29%
合計	134	122	100%	-9%

業務員人數統計表

業別	104年8月人數	104年9月人數	104年9月比重	104年9月成長率
專營期貨經紀業務	1,662	1,673	6.39%	0.66%
兼營期貨經紀業務	2,893	2,897	11.06%	0.14%
期貨交易輔助人	18,993	18,973	72.44%	-0.11%
期貨自營業務	874	886	3.38%	1.37%
期貨顧問業務	990	1,012	3.86%	2.22%
期貨經理業務	142	134	0.51%	-5.63%
期貨信託業務	617	617	2.36%	0.00%
槓桿交易商	0	0	0.00%	0.00%
合計	26,171	26,192	100.00%	0.08%

現有會員統計資料

業別	會員公司				營業據點			
	104年8月家數	104年9月家數	104年9月比重	104年9月成長率	103年8月點數	104年9月點數	104年9月比重	104年9月成長率
專營期貨經紀業務	17	17	9.88%	0.00%	120	120	6.81%	0.00%
兼營期貨經紀業務	20	20	11.63%	0.00%	272	272	15.43%	0.00%
期貨交易輔助人	49	49	28.49%	0.00%	1,257	1,256	71.24%	-0.08%
期貨自營業務	32	32	18.60%	0.00%	32	32	1.82%	0.00%
期貨顧問業務	33	33	19.19%	0.00%	51	51	2.89%	0.00%
期貨經理業務	9	9	5.23%	0.00%	12	11	0.62%	-8.33%
期貨信託業務	9	9	5.23%	0.00%	21	21	1.19%	0.00%
槓桿交易商	0	1	0.58%	0.00%	0	0	0.00%	0.00%
贊助會員	2	2	1.16%	0.00%	-	-	-	-
合計	171	172	100.00%	0.58%	1,765	1,763	100.00%	-0.11%

問題小幫手

- Q：主管機關已開放證券商委託人約定單日買賣最高額度未超過壹佰萬元者，得採通信或電子化方式辦理開戶，請問期貨商是否也會開放？
- A：為協助期貨業因應數位化發展之商機並推展相關業務，提供交易人便利之數位化服務，不再受傳統營業時間所限，因此，本公會已針對期貨開戶可否比照證券開戶以非當面方式辦理進行研議，並向主管機關提出建議。