



台北郵局許可證
 台北字第3324號
 台北誌字 794 號

第 159 期
 105年1月號



期貨公會會訊

理事長的話

另類投資 絕對報酬

自民國96年主管機關開放期貨信託事業設立以來，經過數年來的推廣與發展，讓期貨信託事業逐步茁壯，一步步從新生種子成長為亮麗的花朵！從104年四檔主動式期貨信託基金（CTA）的表現，包含：國泰Man AHL組合期貨信託基金、元大多元策略期貨信託基金、康利多空成長期信基金及新光盛利組合期貨信託基金，檔檔都是8%至23%的正報酬，相對股票基金真是令人欣喜的成果。

其中國泰Man AHL組合期貨信託基金、元大多元策略期貨信託基金、新光盛利組合期貨信託基金等，分別與全球主要CTA基金排名前5大的AHL、Aspect、Winton公司合作，其近一年報酬率皆在838檔國內投信基金中位居前20%的前段班；此外還有黃金石油等被動式基金可提供投資人多樣性的選擇。

由於期信基金以創造絕對報酬為目標，可根據市場波動調節部位，為資產配置不可或缺的一環。截至目前為止，全球期信基金之規模已超過3千億美元，未來期信基金可望持續增加在資產管理方面的比重，成為投資人資產配置的核心商品之一。今年本公會將以「另類投資、絕對報酬」為主軸，透過媒體管道及辦理各項活動，向市場強力推廣期貨信託基金，使法人更加認識此優質期貨相關產品，進而將其列入資金配置中，以提升投資績效；一般投資人則可採定時定額的方式，將創造絕對報酬為投資宗旨的期貨信託基金做為理財的工具。



公告訊息

事業業務費收取公告

公告單位	日期及文號	公告內容簡述
中華民國期貨業商業同業公會	104年12月21日中期商字第1040005752號函	本公會自105年1月1日起至105年6月30日止，免收歐洲期貨交易所（Eurex）上市之台股期一天期期貨契約、臺指選擇權一天期期貨契約、臺灣期貨交易所ETF期貨契約及人民幣匯率期貨契約；自上市日104年12月21日起至105年12月31日止，免收東證指數期貨契約及ETF選擇權契約之事業業務費。

市場推廣

ETF選擇權套利第一課：Put-Call Parity

稍微瞭解選擇權的人，應該都聽過「買權賣權平價公式(Put-Call Parity)」： $F + P - C = K$ ，買權C、賣權P、期貨F和履約價K之間，存在著一定的關係，一旦有某一方的價格偏離這個公式，就可能出現套利的機會。這樣的策略執行難度在於三隻腳必需同時成交，因此要考慮滑價風險和交易成本等因素。

以圖中在2015年12月24日某時點的FB上証ETF選擇權行情為例，當時FB上証ETF期貨成交價為32.78元。從買權賣權平價公式可知： $F = K + C - P$ ，也就是說，複製一口ETF期貨多單 = 買進一口履約價為K的ETF買權 + 賣出一口履約價為K的ETF賣權，而K為現金部位可先暫時忽略。若選定履約價K=34時，利用實際買賣價複製出的期貨多單價格為 $K + C - P = 34 + 0.60 - 1.76 = 32.84$ ，因為價格高於期貨現價32.78，因此當下無套利空間。若是投資人在盤中發現某一履約價所複製出來的期貨多單價格，明顯低於期貨現價，就可在複製期貨多單的同時，賣出一口ETF期貨，去賺取兩者之間的價差。

再從另一個角度來看， $-F = -K - C + P$ ，複製一口ETF期貨空單 = 賣出一口履約價為K的ETF買權 + 買進一口履約價為K的ETF賣權。在履約價K=34時，利用實際買賣價複製出的期貨空單價格為 $-34 - 0.56 + 1.84 = -32.72$ ，不如直接放空期貨，因此還需等待更好的價格。（富邦期貨曾昱暉）

買權Call		2016/01		賣權Put	
買進	賣出	成交	漲跌	買進	賣出
5.65	5.95	--	--	0.01	0.03
4.69	4.90	--	--	0.02	0.05
3.78	3.93	--	--	0.07	0.10
2.90	3.01	--	--	0.18	0.20
2.15	2.20	--	--	0.38	0.40
1.46	1.50	1.49+	▼0.22	0.68	0.72
0.92	0.94	0.99-	▼0.16	1.14	1.18
0.56	0.60	0.62+	▼0.11	1.76	1.84
0.32	0.35	0.34+	▼0.09	2.51	2.62
0.18	0.21	0.21+	▼0.03	3.34	3.49
0.09	0.12	0.11-	▼0.02	4.22	4.42
0.03	0.08	0.04+	▼0.02	5.15	5.40
0.01	0.11	--	--	1.00	--

第 4 屆 理 監 事 第 16 次 聯 席 會 議 報 導

本次會議重要決議事項

- ※ 本公會105年度尾牙聯歡餐會擬於105年1月19日下午6時30分假台北彭園會館舉行。
- ※ 本公會配合金管會為鼓勵金融業善盡社會責任，捐助「金融服務業教育公益基金」新臺幣150萬元，協助弱勢家庭青年學子順利完成課業學習，以提供金融教育課程，並落實產學合作之效果。
- ※ 通過本公會105年度工作計劃及預算。
- ※ 本公會事業業務費減免如下：
 1. 事業業務費按交易口數或依期信基金經理費收入計收者，104年10至12月份以1折計收。
 2. 台股期貨一天期貨契約及臺指選擇權一天期貨契約、臺灣期貨交易所ETF期貨、人民幣匯率期貨，自105年1月1日至6月30日止免收。
 3. 東證指數期貨、ETF選擇權，自上市日起至105年12月31日止免收。
- ※ 增訂期貨經理事業「內部控制制度標準規範範本」、「內部稽核實施細則範本」及「查核明細表範本」

依「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8條第1項第13款及主管機關98年8月28日金管檢制字第09801643870號函辦理，並參酌本公會「期貨顧問事業內部控制制度標準規範」之「金融檢查報告之管理」內容增訂之。
- ※ 修正本公會「期貨信託事業內部控制制度標準規範」

依主管機關104年8月20日金管證期字第1040025358號令及本公會104年7月13日「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」修正內容，並依「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8條第1項第13款規定，參酌本公會期貨顧問事業「內部控制制度標準範本」之「金融檢查報告之管理」內容修正之。

- ※ 修正「期貨分析人員報考資格」

為因應業者多為跨業經營、期貨從業人員調動至集團其他事業體或轉換公司之情形，及廣納各類人才加入期貨業，擬參照證券投資分析人員報考資格之規定，修正期貨分析人員報考資格中，有關「從事期貨相關工作」之範圍。
- ※ 為提高客戶服務品質，減少期貨商經營風險及成本，建請主管機關或期交所同意以下議案：
 1. 建請主管機關同意「期貨商及期貨交易輔助人得以受理非當面開戶作業乙案後續辦理事宜」。
 2. 建議期交所新增「美國芝加哥期貨交易所（CFE）之VIX Index Futures為期貨商得受託從事國外期貨交易契約」。
 3. 建請主管機關放寬「兼營期貨自營商之自有資金運用範圍，於國內上市（櫃）有價證券增列公司債及可轉換公司債，與另增列海外之股票、ETF、可轉換公司債」。
 4. 建請主管機關放寬「股票選擇權或股票期貨造市者可依實際避險需求自定彈性之現貨避險規範」。
 5. 建請主管機關放寬「期貨信託事業之負責人、部門主管、分支機構經理人與基金經理人，其本人及其配偶、未成年子女及被本人利用名義交易者，基於現金增資發行新股、員工福利儲蓄信託及員工持股信託取得股份，得不受期貨信託事業管理規則第55條第1項規定限制」。

（曾秋瑜）

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」第五條第四款及第十款：「不得僅強調獲利，但未同時說明相對之風險。」；「為業績及績效宣傳時，不得僅揭示對會員本身有利者，或……，以業績及績效宣傳時，亦不得僅使用對其有利之資料。」。

○○證券投資顧問股份有限公司兼營期貨顧問事業，於該公司臉書網頁內發文：台指15分小波段，又發威了！3天359點入袋！真的準！大跌“前”，軟體就出現賣出訊號了，一點200元，359點=71,800元，快要一倍獲利啊，恐怖吧。賺錢是小事，重點是可以躲掉這波大跌，所以常說不能鐵齒，軟體15分線真的很準，一定要隨時尊重他……；台指期，15分小波段，再發威，四天又賺174點了！一點是200元，174點=34,800元，好刺激，嘎死空單了。其實昨天尾盤會員聊天室就有提到，短中長都紅通通，搞不好15分又要出擊了，沒想到今天漲這麼快，早上開高就一路拉……。該內容違反本公會自律規範規定。

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

好 康 搶 鮮 報

本公會105年1月份在職訓練開班表		
班別	開課地區(班數)	小計
初階	台北 (1/11-1/15)。	1
進階(一)	台北 (1/18-1/22)。	1
進階(二)	台北 (1/4-1/7、1/23-1/24)。	2
進階(三)	台北 (1/25-1/27)、桃園 (1/11-1/13)。	2
進階(四)	台北 (1/8-1/9)。	1
進階(五)	台北 (1/28-1/29)。	1
資深班	台北 (1/5-1/6、1/19-1/20、1/26-1/27)、 新竹 (1/9)、台中 (1/23)、彰化 (1/23)、 高雄 (1/9)。	7
期貨顧問	台北 (1/21-1/22)、高雄 (1/23)。	2
期貨信託	台北 (1/9-1/10)。	1
內稽講習	台北 (1/28-1/29)。	1
合 計		19

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。

自民國105年1月1日起「金融市場常識與職業道德」測驗成績及格保留5年之機制可由從業人員職前或在職訓練取代之新制實施。

依金管會104年5月16日金管法第1040090862號函示，自105年1月1日起，「金融市場常識與職業道德」（以下簡稱本科目）考試及格，成績保留5年，自考試及格起逾5年後再參加相關金融證照測驗者，本科目應行重考。但金融從業人員於該5年內曾參加職前或在職訓練有關本科目之知識課程，並經採認者，無須重考本科目。

採認之機制由該金融從業人員申請本科目合格證明展延時須出示：測驗日起該5年內持續有效之職前或在職訓練並經該業別公會採認訓練時數達3小時之合格證書或研習證明之正本文件，以及本科目合格證明之正本，可向五個測驗單位（臺灣金融研訓院、保險事業發展中心、產物保險商業同

業公會、人壽保險商業同業公會、證基會）申請本科目合格證明自測驗日起展延5年，替代本科目重考。

現行證基會及期貨公會所辦理之職前及在職訓練課程內容，皆以符合本科目核心知識內容且訓練時數達3小時，可取代本科目測驗成績保留5年之機制，如從業人員因故無法提出前揭5年內職前訓練或在職訓練含相關課程之合格證明時，可選擇測驗重考或參加替代課程，替代課程由臺灣金融研訓院、保險事業發展中心、證基會等三單位共同辦理，課程規劃4小時，其中金融常識2小時、職業道德1.5小時及期末考核0.5小時，完訓後可申請合格證明文件向測驗單位申請展延。
(華辰)

期貨商內部人員開戶從事期貨交易應注意事項等規定部分條文修正

金融監督管理委員會於104年12月3日以金管證期字第1040043643號函令，修正「期貨商內部人員開戶從事期貨交易應注意事項」第7點及「期貨交易輔助人內部人員開戶從事期貨交易應注意事項」第8點，相關修正內容說明如下：

一、「期貨商內部人員開戶從事期貨交易應注意事項」修正部分：

- (一) 刪除期貨商內部人員買賣委託單於所交易契約市場次一營業日開盤前經所屬部門主管或董事長簽章之程序。

- (二) 增加期貨商於內部人員交易成交後，查核其交易有無涉及未公開資訊情形與利益衝突而迴避之規定。

二、「期貨交易輔助人內部人員開戶從事期貨交易應注意事項」修正部分：

- 增加期貨交易輔助人於內部人員交易成交後，查核其交易有無涉及未公開資訊情形與利益衝突而迴避之規定。

(洪基超)

「2015年第11屆中國（深圳）國際期貨大會」報導

由中國期貨業協會、深圳證券交易所和深圳市人民政府共同主辦的「2015年第11屆中國（深圳）國際期貨大會」，12月3-5日於大陸深圳舉行。此會議為大陸期貨行業之年度盛會，每年皆吸引境內外同業、專家及政府高層參加，在中國期貨業協會盛情邀請下，本會循往例由賀鳴珩理事長率領理事及會務主管共22人組團前往參加。

會議主題—「開放、融合、創新、發展」

大陸期貨市場正面臨改革開放的新局面。國務院於9月公佈《關於構建開放型經濟新體制的若干意見》，擴大期貨市場對外開放，允許符合規定條件的境外機構從事特定品種的期貨交易。研究境內銀行、證券公司等金融機構和企業在有真實貿易和投資背景的前提下，參與境外金融衍生品市場。在風險可控的前提下，研究逐步開放金融衍生品市場，為大陸期貨市場的功能、提升市場國際影響力帶來新契機。

今年7月，國務院於公佈《關於積極推進「互聯網+」行動的指導意見》及央行等十部委發佈的《促進互聯網金融健康發展指導意見》，為大陸期貨業利用互聯網創新風險管理產品和服務提供了政策依據。利用互聯網、物聯網、大數據等新技術創新業務模式和產品成為業界關心的重大課題。

積極穩妥推進期市創新和對外開放

證監會副主席李超在開幕致詞時表示，今年大陸期貨市場新上市2個商品期貨、3個金融期貨和1個金融期權品種，全市場期貨期權品種總數達到52個。截至11月底，期貨市

場共成交32.4億手，同比增長49.3%；成交金額為538.7萬億元，同比增長1.3倍。今年上半年，商品期貨成交量約佔全球53.2%。目前期貨公司總資產達4600多億元，淨資本達563億元，淨資本對風險資產的覆蓋率達12.8%。證監會將積極穩妥推進期市創新，確保原油期貨順利推出和平穩運行，積極推進農產品期權試點工作、研究發展碳排放權期貨；加強對股指期貨功能作用的研究評估、積極推進期貨市場對外開放與合作。

互聯網+金融創新

分論壇最矚目之議題「互聯網+金融創新論壇」，海通期貨總經理徐凌表示在互聯網大潮的衝擊下，銀行、證券等眾多金融機構對互聯網金融的認識和實踐已經走在期貨行業的前面。期貨公司仍是大陸金融體系中較為弱小的板塊，在這樣的格局和背景下，無論是傳統經紀業務，還是新興的資產管理、風險管理、投融資業務和場外市場業務，更要主動有所作為。與會嘉賓認為，期貨行業未來如何更好地應用互聯網思維，最終還是核心理念的融合和推進；另外在風險的管理和控制方面，與會來賓認為，除傳統金融面臨的系統性、流動性、技術、操作風險之外，還有自客戶的資訊安全問題。

本屆大會相關會議實錄皆記載於大會網站（網址<http://cidf.cfachina.org/Agenda/Agenda.html>），有興趣讀者請逕行下載查閱。
(林惠蘭)

「金融消費者保護～從業務招攬、執行、操作面向談期貨交易者保護」說明會

金融消費者保護法係以保障消費者權益與促進企業良性發展為立法主要目的，在提倡消費者權益能夠獲得有效保障，避免造成金融消費者損害或影響金融消費者權益之同時，要如何防範金融服務業及所屬從業人員，因執行職務疏忽或因貪念導致觸法陷於民、刑事責任、或損及公司、甚至造成交易者財產損失，亦為一項重要之課題。



有鑑於此，期貨公會於104年12月9日（星期二）下午2時30分假政大企中心舉辦一場宣導說明會，邀請到法務部調查局魏道明先生主講，從業務招攬、執行、操作面向以查緝案例之經驗與業者進行交流，藉此提醒從業人員不得為之行為，以達防範期貨交易犯罪、保護期貨交易者之功能，使期能有效預防金融消費爭議之發生。本次活動訊息發布後，

報名狀況非常踴躍，參加對象包括業務部門主管、業務員及法令遵循、內部稽核人員共計114人參加。

說明會中提到了許多過去發生的案例，主要都是從業人員與金融消費者未能遵守相關法令及公司內控所致產生糾紛，或因一時貪念誤觸法網而致囹圄，堪為相關從業人員之明鏡！其中特別值得一提的案例「高鐵炸彈客一案」，主嫌因貪念而起歹心，串謀其他同夥，製造高爆燃及毒氣裝置，將其置於高鐵車廂及立委服務處前，並於同日於期貨交易市場放空新加坡摩台指期貨，企圖利用公共安全事端製造恐慌，進而達到獲取不法利益為目的；從查緝本案過程中，知悉因相關從業人員對於資訊的掌控與訊息的回饋，遇異常情況主動立即通報，如超出客戶財力的大量金錢流動、或不明來源的資金流向等，往往背後都可能值得追蹤不法行為的訊息，並透過有效率內控執行，亦可達到抑制不法。是以，從日常培養從業人員及金融消費者嚴謹的守法行為及正確投資觀念，不僅能有效的達到防弊，同時也能糾舉不法，對於整體金融環境的提升實有著顯著的功能。本次說明會在從業人員的踴躍參與及問答熱絡的情形下，歷時近三小時順利結束。（謝美惠）

資產管理競爭力 投信業避險增益新世代

為能將本國期貨市場各項多元、創新之資產管理工具推薦給投信業者，結合媒體力量，期交所、投信投顧公會、期貨公會與經濟日報共同辦理「資產管理競爭力-投信業避險增新世代」論壇，於(104年)12月18日假台北國際會議中心貴賓廳舉行，邀請專家，從總經面向及具體實務操作經驗分享給國內投信產業，進而利用多元期貨商品避險增益，提升國內資產管理市場及投信基金資產規模，同時達到推廣期貨市場之目的。



左起余文耀、黃湘惠、蘇鼎宇三位基金經理人、投信投顧公會理事長林弘立、期交所董事長劉連煜、世新大學教授薛琦、期貨公會理事長賀鳴珩、元大期貨副總裁唐及經濟日報總編輯于趾琴（照片由經濟日報提供）

本論壇首先由薛琦教授主講「從全球資本市場發展趨勢，看台灣衍生性商品發展契機」，薛教授表示，在低利率環境下，資本移動重視套利與避險以及跨國追求獲利，為全球資本市場發展趨勢，亞洲經濟正在快速整合，金融發展潛力大，他建議主管機關：(1)放寬法人交易額度限制，亦不需限制操作衍生性商品之種類與方向；(2)取消外資匯入資金，限美金進、美金出之限制；(3)開放期貨商經營店頭衍生性金融商品。建議期交所可開發引進新種期貨及衍生性金融商品，如「新台幣兌外幣之外匯期貨」、「外匯選擇權」、「能源期貨選擇權」等並推廣差價契約(Contract for difference, CFD)。業者部分則建議推廣期貨信託，健全委外代操。

元大期貨賴聖唐副總經理開門見山指出投資人投資基金的兩大迷思：(1)只追求績效勝過大盤的相對報酬，(2)不是分散投資就能獲利，建議投資人應當要運用計量概念，相信客觀數據統計，長期投資基金，應選擇控制下檔虧損及波動率的基金，並且重視絕對報酬。同時賴副總以全球主要CTA排名前幾名的Winton、Man-AHL(USA)、Aspect為列，說明CTA期信基金多空雙向操作、八大資產輪動兩大先天優勢；價格分析、系統操作、趨勢操作的三大交易核心理念，並舉全球α策略(Symphony)實例說明策略擬定與事前、事後風險管理步驟。

最後由期貨鑽石獎台股得獎基金之基金經理人分享期貨避險增益交易經驗，國泰台灣計量基金經理人蘇鼎宇認為，運用期貨避險操作提昇淨值穩定性，不傷及本金是其最大優點；元大新興亞洲基金經理人黃湘惠則表示可利用期貨工具防範下檔風險（系統風險）與上檔風險（跌深反彈風險），期貨操作具有守不敗之地，攻可贏之敵的交易優勢；復華大中華中小策略基金經理人余文耀則指出全球利率環境、貨幣政策及地緣政治風險，期貨避險工具相形更加重要，在操作上除了運用期貨避險、增益外，亦利用期貨調整基金國家配置，避免偏離Benchmark過多帶來風險，與幫助基金堅定持股潛力股。

本論壇吸引超過200位各業界精英人士，包括投信投顧業、銀行保險機構、證券期貨及一般法人主管出席，對於期貨商品多元創、避險增益之效果具有正面肯定的意義，同時也突顯資產管理競爭力在金融業永續發展過程中所負的重責大任，具有著舉足輕重的地位，整場活動就在結合專業判斷、實務操作與多元創新面向中圓滿落幕。

（莫璧君）

非大陸地區：

法規動態

美國期貨主管機關制訂自動化交易管理規範

美國期貨主管機關CFTC日前核准了一項針對在集中市場使用自動化交易系統的市場參與人士，建立一套管理規範(Regulation AT)的計畫。這套管理規範乃依據CFTC 2013年所發布的準則建立，規範內容包括：風險控制的型態、系統發展的標準、測試與監控、以及眾多的揭露與紀錄要求，同時這套規範也要求使用自動化交易系統以及直接下單至交易所的自營商必須向相關單位登錄。

「時至今日，在美國有將近35%的交易透過電子系統直接下至交易所，但這些交易所屬的市場參與者，並未向任何單位進行登錄。」CFTC主席Massad強調，登錄制度將確保這些直接下至交易所的電子單，事前均已完成風險檢核、測試及其他必要的控管。

這套規範適用於所有使用自動化交易的參與者，無論是否為高頻或低頻交易者，CFTC估計有100家以上的公司將納入這套規範監管。

(資料來源：FIA Special Report，范加麟整理)

大陸地區：

一、法規動態

(一) 證監會於11/20日發佈《關於進一步推進全國中小企業股份轉讓系統發展的若干意見》，其中提到支持期貨公司子公司等機構開發投資於掛牌證券的私募證券投資基金等產品。

(二) 上交所、深交所、中金所於12/4聯合發佈指數熔断相關規定，自2016年1月1日起正式實施。

二、期貨商動態

弘業期貨12/16起在香港招股(IPO)，招股價區間為2.43-2.98港元，發售約2.5億股，上市集資總規模約計7.4億港元。

三、其他

(一) 證監會發言人於12/18日表示擬聯合證券業協會、基金業協會、期貨業協會、中證監測等機構，近期擬對證券期貨機構進行風險壓力測試。

(二) 中國期貨市場監控中心「期貨互聯網開戶雲平台移動端手機開戶功能」於12/18上線，上線首日全市場有1000多名投資者透過手機完成開戶手續。

(三) 自2016年10月1日起，人民幣將正式加入特別提款權(SDR)貨幣籃子，成為繼美元、歐元、英鎊和日元之後的第五個貨幣成員。

(林惠蘭整理)

市場訊息

交易量比較表

		104年10月交易量		104年11月交易量		104年11月成長率	
		國內	國外	國內	國外	國內	國外
月 交 易 量	期貨	12,234,330	2,353,799	13,349,230	2,493,876	9.11%	5.95%
	選擇權	28,087,004	26,207	37,944,730	22,503	35.10%	-14.13%
	小計	40,321,334	2,380,006	51,293,960	2,516,379	27.21%	5.73%
日 均 量	期貨	582,587	18,177	635,678	20,740	9.11%	14.10%
	選擇權	1,337,476	209	1,806,892	186	35.10%	-11.22%
	小計	1,920,064	18,386	2,442,570	20,925	27.21%	13.81%

104年11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	587,259	1,709,263	67,855	42,735	77,415
	選擇權	17,702	121	3,995	0	679	6	22,503
	小計	604,961	1,709,384	71,850	42,735	78,094	9,355	2,516,379
百 分 比	期貨	23.55%	68.54%	2.72%	1.71%	3.10%	0.37%	100.00%
	選擇權	78.67%	0.54%	17.75%	0.00%	3.02%	0.03%	100.00%
	小計	24.04%	67.93%	2.86%	1.70%	3.10%	0.37%	100.00%

104年12月份國內市場成交量統計表

單位：口

排名	商品別	104年11月成交量	104年12月成交量	104年12月百分比	104年12月成長率
1	TXO臺指選擇權	37,809,108	32,601,144	70.27%	-13.77%
2	TX臺股期貨	6,387,414	6,436,688	13.87%	0.77%
3	MTX小型臺指期貨	4,386,974	4,575,976	9.86%	4.31%
4	股票期貨	1,728,328	1,723,540	3.71%	-0.28%
5	ETF	347,584	356,028	0.77%	2.43%
6	TE電子期貨	167,304	166,478	0.36%	-0.49%
7	RTF	154,982	159,110	0.34%	2.66%
8	TF金融期貨	136,958	132,474	0.29%	-3.27%
9	個股選擇權	27,480	51,710	0.11%	88.17%
10	TFO金融指數選擇權	45,490	42,720	0.09%	-6.09%
11	TJF	-	34,786	0.07%	-
12	TEO電子指數選擇權	50,990	30,532	0.07%	-40.12%
13	XIF非金電期貨	21,716	21,850	0.05%	0.62%
14	RHF	10,094	18,762	0.04%	85.87%
15	ETC	-	17,252	0.04%	-
16	TGO臺幣黃金期貨選擇權	11,602	16,480	0.04%	42.04%
17	TGF臺幣黃金期貨	7,402	10,366	0.02%	40.04%
18	GTF櫃買期貨	458	528	0.00%	15.28%
19	XIO非金電選擇權	60	20	0.00%	-66.67%
20	T5F臺灣50期貨	16	14	0.00%	-12.50%
21	GDF黃金期貨	0	0	0.00%	-
22	GTO櫃買選擇權	0	0	0.00%	-
23	GBF十年期公債期貨	0	0	0.00%	-
合	計	51,293,960	46,396,458	100.00%	-9.55%

104年12月份會員公司異動表

異動原因	公司名稱
退會	富星證券股份有限公司
兼營期貨經紀商變更營業項目為期貨交易輔助人	犇亞證券股份有限公司

104年12月份董事長、總經理異動表

職稱	公司名稱	就任者
董事長	澳帝華期貨股份有限公司	海恩茲
總經理	聯華證券投資顧問股份有限公司	楊少凱

宣傳資料及廣告物申報件數統計表

業別	104年11月件數	104年12月件數	104年12月比重	104年12月成長率
專營期貨經紀業務	47	53	42%	13%
兼營期貨經紀業務	-	1	1%	0%
期貨交易輔助人	6	3	2%	-50%
期貨顧問事業	77	66	52%	-14%
期貨經理事業	1	0	0%	100%
期貨信託事業	4	4	3%	0%
合計	135	127	100%	-6%

業務員人數統計表

業別	104年11月人數	104年12月人數	104年12月比重	104年12月成長率
專營期貨經紀業務	1,716	1,723	6.57%	0.41%
兼營期貨經紀業務	2,877	2,871	10.95%	-0.21%
期貨交易輔助人	18,909	18,924	72.20%	0.08%
期貨自營業務	897	908	3.46%	1.23%
期貨顧問業務	1,029	1,020	3.89%	-0.87%
期貨經理業務	130	130	0.50%	0.00%
期貨信託業務	617	634	2.42%	2.76%
槓桿交易商	0	0	0.00%	0.00%
合計	26,175	26,210	100.00%	0.13%

現有會員統計資料

業別	會員公司				營業據點			
	104年11月家數	104年12月家數	104年12月比重	104年12月成長率	103年11月點數	104年12月點數	104年12月比重	104年12月成長率
專營期貨經紀業務	17	17	9.94%	0.00%	119	119	6.73%	0.00%
兼營期貨經紀業務	20	19	11.11%	-5.00%	272	271	15.34%	-0.37%
期貨交易輔助人	49	49	28.65%	0.00%	1,258	1,260	71.31%	0.16%
期貨自營業務	32	32	18.71%	0.00%	32	32	1.81%	0.00%
期貨顧問業務	34	34	19.88%	0.00%	51	52	2.94%	1.96%
期貨經理業務	8	8	4.68%	0.00%	11	11	0.62%	0.00%
期貨信託業務	9	9	5.26%	0.00%	21	21	1.19%	0.00%
槓桿交易商	1	1	0.58%	0.00%	0	1	0.06%	0.00%
贊助會員	2	2	1.17%	0.00%	-	-	-	-
合計	172	171	100.00%	-0.58%	1,764	1,767	100.00%	0.17%

問題小幫手

Q：在職訓練個人成績以前可以自行在公會網站查詢，現在要如何查詢？

A：考量對於從業人員個人資料的保護，本公會網站在職訓練成績查詢功能已移除，未來不再提供於網站查詢的服務，請見諒，學員結訓成績可請公司人資於會員服務系統查詢，不及格的學員，本公會也會另行通知。