



期貨公會會訊



台北郵局許可證
台北字第3324號
台北誌字 794 號

第 214 期
109年8月號

焦點報導

第6屆第2次會員大會圓滿落幕 會員代表出席率達83.6%

本公會第6屆第2次會員大會業於109年7月31日下午4時30分，假台北國賓大飯店國際廳舉行，本次親自出席會員代表人數158位，有效委託出席人數72位，出席人數合計230位，出席率高達83.6%。

與會貴賓除金融監督管理委員會黃主任委員天牧特別撥冗指導外、並有證券期貨局黃組長厚銘，期貨交易所吳董事長自心、黃總經理炳鈞、證券交易所許董事長璋瑤、櫃買中心陳董事長永誠、金融總會許副秘書長銘吉、證基會張總經理麗真…等多位嘉賓蒞臨。

議案全數通過，會議圓滿結束

會員大會準時於下午4時30分開始，在主席致詞、長官致詞與貴賓嘉勉後，進行理事會108年度業務工作報告、監事會108年度監察工作報告，並追認本公會108年度工作計劃執行情形與收支決算表案及本公會109年度工作計劃與收支預算表案，另通過修正本公會「章程」案。大會過程圓滿順利，於下午5點10分劃下完美句點。



公會於會後在原場地舉辦餐敘，宴請會員代表及嘉賓，大家在歡樂聲中期待期貨市場更加健全發展，會員公司業績均能有所成長。

(杜月明)

特別報導

近期台股波動較大，證期局提醒投資人

- (一)「股市多空消息變化快速，股價有漲有跌在所難免，投資人應注意總體政經情勢發展及標的公司財務業務等基本情形，審慎投資。」
- (二)投資一定有風險，投資有賺有賠，買賣前應審慎評估風險，並詳閱相關資訊。
- (三)股市有漲有跌，做好停利停損，注意風險管控。
- (四)投資人因不同時間進場，將有不同之投資報酬，過去報酬不代表未來報酬之保證。
- (五)投資人應衡量自己能承受的風險報酬等級，對應合適之投資標的進行投資。
- (六)審慎投資，自負風險。

期交所2020「NEW FUTURES期貨與選擇權論文」徵集活動 自即日起受理報名至9月15日止

為提倡期貨與選擇權等衍生性商品相關領域之學術研究風氣，鼓勵從事期貨相關研究，提升政府對學界的重視，並強化產、官、學界交流，使期貨相關研究能更靈活運用於期貨市場實務發展，自即日起至本(109)年9月15日止受理報名，竭誠歡迎您共襄盛舉。

「New Futures」為國內期貨學術與實務交流之大型系列

活動，其內容規劃分別以「論文徵集」及「學術與實務交流研討會」為兩大活動主軸。希冀結合學術研究能量與市場實務經驗，從「金融科技」、「產品創新」、「國際趨勢」、「法規突破」等多元觀點，探討期貨未來發展關鍵課題。相關資訊詳見活動網站：<https://www.2020futures.ctee.com.tw/>。

本次會議重要決議事項

- ※ 通過捐助「109年度金融服務業教育公益基金」新臺幣150萬元案。
- ※ 通過本公會第6屆第2次會員大會「會員代表資格審查」案。
- ※ 為強化防疫，並配合政府政策降低群聚或接觸感染風險，修正本公會章程第四十條，本公會理監事會議得以視訊方式為之，若該次會議涉及選舉、補選、罷免議案，則不得採行視訊會議。
- ※ 截至109年6月30日止免收事業業務費之商品契約有3項，其中布蘭特原油期貨契約已推廣二年，自109年7月1日起開始計收；美國那斯達克100期貨、富櫃200期貨將持續推廣至109年12月31日止免收事業業務費。另臺灣永續期貨契約、臺灣生技期貨契約，於109年6月8日上市，循例推廣、免收事業業務費至12月31日止。
- ※ 為促進我國資本市場及數位金融發展與金融科技创新等議題，自由時報規劃辦理「2020臺灣資本市場論壇座談會」，邀請證交所、期交所、櫃買中心、集保、證券商公會、投信投顧公會及本公會共同擔任協辦單位，本次會議並通過贊助新台幣200萬元共襄盛舉。
- ※ 因應國內外疫情狀況並配合振興國內經濟，通過調整理監事聯誼及參訪活動，本年度聯誼地點改為國內，另將視全球疫情狀況辦理國內或國外參訪。
- ※ 本公會前經理監事聯席會議授權，得在一定價格及額度上限購買期交所與集保公司之股票。期間雖有會員公司有意出售期交所持股，皆因價格因素無法成交，本次會議通過調高購買價格及額度上限，以增加議價籌碼，提高成交機率，並促進閒置資金之使用效率。
- ※ 依據主管機關來函研議期貨ETF信託契約範本，增訂分割/反分割相關契約條款，另近來期貨ETF屢屢發生溢價比過高之情形，衍生客訴或利益衝突等紛爭，為有效解決溢價現象，訂定停止期貨ETF辦理追加募集之部位集中度上限，以及停止追加募集（包括應停止追加募集及仍可追加募集但未追加募集者）後達溢價比上限需終止上市（櫃）及信託契約之約定條款，訂定「期貨信託契約範本（指數股票型）」。
- ※ 配合相關法令規範之增訂，修正本公會「期貨信託基金之募集、發行、銷售及申購買回作業程序」，增訂期貨ETF追加募集時，分配予一般投資人之額度比例不得低於30%規定；修訂「期貨信託契約範本（一般型、保本型、組合型、對符合一定資格條件之人）」、「期貨信託事業受益憑證事務處理規則」及「期貨信託基金月報檢查表」等自律規範，得以電子方式行使表決權及調整清算標準等規定。
- ※ 期貨信託基金之追蹤標的出現劇烈漲跌幅時，正向2倍及反向ETF有可能面臨保證金追繳、強制平倉，甚或出現超額損失，本次會議通過嗣後送件單位送審期信基金時，發行計畫應充分敘明，建立部位之原則，以及遇到特殊狀況之處理措施。另應將避免期信基金遇特殊狀況遭強制平倉或超額損失之處理措施，增列於各檔期信基金之公開說明書及風控專章。
- ※ 為使一般交易人與法人有公平的交易效率，建立交易人停損觀念以保障其權益，建請期交所新增「停損限價單」與「一定範圍停損市價單」之委託種類，並於上線前由期交所、公會與各期貨商加強對客戶宣導。
- ※ 通過修正「期貨商開戶徵信作業管理自律規則」暨「期貨商交易及風險控管機制專案」各項議題彙整表，有關70歲以上有開戶需求交易人之評估作業，及增訂交易人知識評估及交易額度核給作業。
- ※ 通過委外辦理108年度期貨業防制洗錢及打擊資恐（AML/CFT）遵循成效評估問卷之規劃及分析、期貨市場採用BIS計提風險資本之可行性分析計畫。
- ※ 因應市場行情波動變化及期貨商業發展需求，重新檢視調整後淨資本額（ANC）相關規定，經與主管機關及期交所共同討論，並由本公會與期交所組成專案小組，通盤檢討ANC制度，並提出相關建議。
(杜月明)

2020台北LME實務研討會

本公會主辦的「2020台北LME實務研討會」，7月24日在台北遠東國際大飯店舉辦，邀請各界專家，針對倫敦金屬交易所（LME）各個面向發表看法，吸引上百位期貨、銀行與金屬業人士出席。

縻理事長以雍致詞時表示，高雄港自102年11月啟動LME實物遞交業務，近年來存放於高雄LME認證倉庫之非鐵金屬屢屢突破10萬噸，最高曾達12萬噸，證明實體產業的實物交割與倉儲需求強勁。因此，公會自104年起與港務公司高雄分公司合作，就LME全套的交易/交割/倉儲/質借制度，持續不斷向各界推廣宣導，希望串聯整合貿易、製造、物流、倉儲、銀行、期貨等上下游相關行業，開拓更多商機。

羅立委明才表示，在香港改變全世界金融地位的同時，希望很多金融交易的商機，可以大量移到臺灣，進一步取代香港。他也提到，民國78-79年時，因為鋁的國際價格暴漲暴跌，使得國內幾家上市公司因此下市，希望期貨的平台，可以協助企業界避險，穩定金融市場。

許立委智傑指出，臺灣是非鐵金屬應用、需求很大的國家，因此，LME在實物交割上，協助臺灣相關業界，節省很多成本，並創造許多商機。目前，LME的需求越來越大，後續將協助與港務公司、相關部會溝通，以解決倉儲不足的問題。

首場由LME新加坡代表肖煦副總裁以視訊方式主講「LME交易實務」。截至2019年LME批准超過550家指定交割倉庫，遍佈14國33個地區；2019年有260萬噸金屬入庫及265萬噸出庫；全年共交易1億7千6百萬口合約，名義價值達15.7兆美金(相當英國6年的GDP)，日均量676,567口。LME倉單是物權證明，一般由LME指定的倉儲公司出具，本身可以買賣。倉單須標明商品名稱、數量、件數，存放地址、入庫日期、生產廠家、倉儲公司、費率等資訊。倉單中所列貨物規格須符合交易所規定，經過覆核並登錄於LMEsword會員帳戶。

第二場「LME交割實務」由群益期貨（香港）高政雍總經理主講。依財政部關務署海關進出口統計：臺灣105年到108年，銅與相關製品進出口額高居進出口分類排名第10位，另外臺灣高居全球精煉銅進口第5位，臺灣期貨商若能提供實物交割以及倉單質押等服務，則產業法人也將受惠。新冠肺炎疫情導致大宗商品價格波動加劇，客戶庫存風險逐漸升高，若產業法人當下能利用期貨來規避風險，存貨損失就能降低，有助產業穩健經營。

第三場由臺灣港務公司高雄分公司李湧茂經理分享「高雄港LME倉儲業務現況」。高雄港於102年6月17日成為LME



亞洲地區第9個遞交港，同年11月21日開始營運，目前共有7家國外倉儲業者與6家國內業者合作，並有23座倉庫取得LME認證。我們希望結合各界力量，讓LME業務帶動高雄港成長動能，促使高雄港成為非鐵金屬供應鏈關鍵據點及東亞地區國際物流轉運中心。

第四場專題「LME倉儲實務」由臺灣世天威張翊慈經理發表。1877年成立的LME是全球規模最大非鐵有色金屬交易平台，主要的礦業公司、金屬生產商、商業投資銀行及貿易公司均為其會員。倉庫實務流程為：1.等待入庫指令及提供貨物相關資料→2.提供入庫確認書→3.等候交倉指令及確認文件→4.製成倉單、提供清單明細及通知→5.註銷倉單、等候指示、協助出倉等五個部分。

第五場專題由星展銀行全球副主管許喆軼執行董事以視訊發表，倉單質押是以倉單為標的物的一種質權，在國外已成為企業向銀行融資的常用工具，也是倉儲業增值服務的重要業務。優勢是活化了客戶的存貨價值，增加資金的流動性；風險雖有內部管理、運營、市場、安全、環境、法律和信用等面向，但可藉由嚴密的監督環節、避險工具、現代管理技術等加以規避。

綜合座談則由全體主講人、巨鑫聯合楊明陶總經理、元大期貨張嘉成副總經理、凱基期貨留國棟副總經理及中租迪和租賃楊馥榮經理發表LME實務運作之相關寶貴意見。

期貨公會多年來積極協調期貨商、LME結算會員、倉儲公司、租賃公司及銀行等相關業者進行策略合作，共謀以集體之力滿足實體廠商的整體需求。目前雖可解決廠商的交易、交割與倉儲問題，但至為關鍵的質借需求仍待大力發展。經過此次研討會聚焦後，希望在各界努力下，倉單質借業務有機會進一步突破。

（施甫恩）

新思維的金融資安技術解析及案例說明會摘要報導

近年來資訊技術突破性成長，對於電子商品的依賴也越來越高，金融市場也積極導入電子化技術，因應數位金融發展趨勢，業者提供各項線上服務及活動不只涉及技術議題，更重要的是安全議題，金融資安列為數位金融、金融科技發展的重要基礎。為強化資料保護與資訊安全，本公會分別於北、中、南舉辦3場「新思維的金融資安技術解析及案例」說明會，邀請財團法人資訊工業策進會的專家來談談金融資安技術解析及案例，以協助業者強化雲端服務、社群媒體、行動裝置的安全管控等相關措施。

資安防護三原則

近年金融機構遭到資安攻擊事件頻傳，如第一銀行ATM遭盜領，遠東銀行SWIFT系統遭駭，以及多家券商遭受駭客攻擊勒索等，都突顯強化資安的重要性，首先講師說明資安防護三原則，包括：

1. 機密性：確認資訊交換過程中不會有第三人可以窺探內容，防止被植入木馬程式竊取內容，防止資料外洩。
2. 完整性：確認資料是正確完整，防止被駭客竄改。
3. 可用性：確認資訊系統可正常提供服務，防止遭到例如阻斷式（DDoS）攻擊，導致服務中斷。

通常惡意程式及勒索軟體會透過郵件傳播，講師提醒大家不要開啟來路不明、可疑的郵件，不點選不明的網頁及網站，定期更改安全性原則、養成資料備份的習慣，公司應加強對員工宣導資安觀念，以預防資安事件發生。

開放API

隨著金融科技發展，「開放API」的目標在於能完成客戶身分認證把關、資安防護，透過大數據資料庫開發智能理財及資料分享，金融機構和各個API供應商合作時需要具備鑑別資安風險的能力才能確保交易安全、客戶資料保護等資安防護，講師並舉出開放API之十大風險及預防方法，以協助金融機構強化資安防護能力。



以Zoom為例的資安攻擊事件及因應之道

今年全球受疫情影響，面對面的活動改以視訊會議或直播等方式進行，視訊會議的資安議題因而引發關注，以Zoom為例的資安攻擊事件包括以遠端監控資安攻擊、阻斷服務攻擊、偷聽並私傳用戶數據給社交軟體等。講師建議「使用視訊會議軟體將軟體更新到最新版本並設定會議密碼」、「不要隨意公開會議連結，將會議連結與通關密碼可以分開寄發」、「機敏資料加密保護」等相關因應措施，來確保資料保護與資訊安全。

資安小提醒

隨著民眾對於電子商品的依賴越來越高，在使用行動APP時須注意來源，至少是經過作業系統官方應用程式商店（例如Google Play）認可的，APP存取時避免隱私資料外洩。另外，不要使用過時的作業系統，不要拒絕系統與軟體更新，且要安裝使用防毒軟體，設定長密碼且密碼字元具多樣性組合，以強化密碼強度及破解難度。隨著網路交易的普及、先進的詐騙技術以及駭客愈來愈國際化、專業化跟組織化的威脅，講師表示未來金融機構將會投入更多成本在資安管控上。

（張瓊文）

懲處案例報導

違規類型：期貨商管理規則第2條第2項、第12條、第55條第19款：「期貨商業務之經營，應依法令、章程及前項內部控制制度為之。」、「期貨商經營期貨業務，應依期貨商負責人及業務員管理規則之規定，由登記合格之業務員執行業務。」、「期貨商從事期貨交易，不得有下列情形：…19、以任何方式向期貨交易人提供建議買賣訊息；但其他法令另有規定者，從其規定。」。

○○期貨股份有限公司（以下稱該公司）1.於106年○○月○○日至108年○○月○○日期間辦理營業場所外開戶前置作業，未由登記之開戶人員辦理，與該公司內部控制制度CW-21000人員聘僱作業有關「負責人及業務員…，非經登記不得執行職務」規定不符，且該公司內部稽核人員吳員

辦理稽核作業有未確實查核之情事，與該公司內部控制制度總則陸、七、內部稽核人員應注意事項：「（七）內部稽核人員對查核結果應予合理判斷，此項判斷應有可靠之理論依據，獲得足夠而適切之證明」規定不符，核有違反期貨商管理規則第2條第2項及第12條規定。2.該公司受託買賣業務員陳員於107年○○月○○日提供交易人買賣建議，依期貨商負責人及業務員管理規則第14條規定，核有違反期貨商管理規則第55條第19款禁止行為之規定。

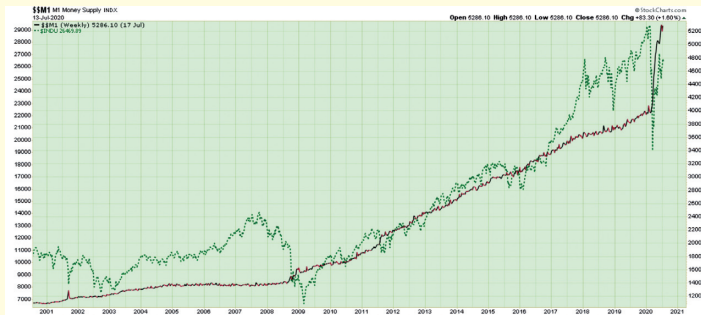
主管機關依期貨交易法第119條第1項第2款，對該公司處新臺幣24萬元罰鍰，另依期貨交易法第101條第1項規定，命令該公司停止陳員1個月期貨業務之執行。

（杜月明）

超額貨幣供給的挑戰與避險方向

因為疫情因素，全球紛紛開始實施大大小小的超額貨幣供給的策略，在經濟學的本質面，增加貨幣供給當然會直接影響名目的經濟成長；市場上有超額的流動性，理論上所有的資產價格都會受到進一步的推升；我們不妨看一下2008年因應金融海嘯所實施的量化寬鬆（QE），道瓊指數在後來的十年，上漲的近乎一倍；而在近期，我們又再度見證了美國所實行的倍數量化寬鬆策略，所以在理論上，未來十年，美股再度發生倍數的漲幅是可以期待的。在這個大行情下，投資人應該如何因應，又有什麼樣期貨的工具可以運用呢？

美國貨幣供給與美國股市走勢圖



首先，QE所帶來的是利率的進一步下跌，所以美國公債就會上漲。公債期貨市場在這段時間相當活躍。美國公債期貨是一種特殊的工具，適當配置下，它或多或少可以讓投資人或期貨交易人對付通膨。

美國十年期公債殖利率在七月下旬來到0.44%的水準，就持有公債的投資人來多，利率相當低，可是買盤仍然強勢，主要的原理就是市場上的避險工具有限，而投資人可以

持有公債來抵銷利率下行的風險。

同時，另一個避險工具也在疫情之後大放異彩，那就是黃金期貨。黃金在2020年七月份，再度來到了1,900美元的水準；每當全球有戰爭或不確定性因素上升時，黃金是實體產品之中，最具保值效果的。而美元自與金本位脫勾之後，黃金就開始扮演對抗通膨的角色。所以在超額貨幣供給上升的時代，黃金在資產配置之中的重要性也必然攀升。

黃金期貨雖然也是多數時間呈正價差的標的，但是因為持有成本較低，所以正價差的程度多數時間都在合理的範圍；在金融海嘯的期間，有許多的基金或避險基金，紛紛推出黃金避險的投資級別，在持有基金的同時，另外100%持有黃金期貨的多頭部位，這也是另一種試圖降低通膨影響的策略。

當然，要談的最重要的工具就是美股相關的期貨了，因為美國市場上的QE，勢必影響美股的長期價格走勢，在經濟前景不變的前提下，美股的大多頭走勢值得期待。其中美國科技股在過去一段時間扮演著領頭羊的角色，在未來一段時間勢必也會持續領先市場。以期貨工具來看，NASDAQ 100期貨在過去三年持續領先美股指數，成為投資人不得不重視的配置。在疫情影響之下，宅經濟帶動新一波的電子產品與電商需求，讓新科技的重要性進一步提升，也帶動電子與科技類股的走勢。

後疫情時代，投資人面對的是超額貨幣供給與科技創新的時代，適當運用美債期貨與黃金期貨調整風險，相信投資人或期貨交易人，一定能在這個不一樣的時代掌握新一波的機會。

（國泰投信創新商品處 協理章錦正）

好康搶鮮報

本公會109年8月份在職訓練開班表

	開課地區	班數
初階	台北 (8/14-8/16、8/24-8/28)。	2
進階(一)	台北 (8/3-8/7、8/31-9/4)。	2
進階(二)	台北 (8/1-8/2、8/10-8/13)。	2
進階(三)	台北 (8/21-8/22)。	1
進階(四)	台北 (8/17-8/19)。	1
進階(五)	台北 (8/8)。	1
資深班	台北 (8/3-8/4、8/5-8/6、8/20-8/21、8/24-8/25、8/27-8/28、8/31-9/1)、台中 (8/8、8/15)、彰化 (8/15)、嘉義 (8/8)、台南 (8/1、8/22)、高雄 (8/1、8/22)。	14
期貨經理	台北 (8/11-8/14)。	1
合 計		24

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。

ETF系列專題報導—期貨ETF特性及風險（上）

指數股票型期貨信託基金，簡稱期貨ETF或期信ETF，是投資期貨契約並追蹤標的指數的ETF產品。期貨ETF與傳統證券投資信託ETF（證信託ETF）在交易方式上並無區隔，均在交易所掛牌，透過證券商下單在集中市場進行交易，並有初級市場申購回機制。

期貨ETF與證信託ETF的差異為何？

1. 投資標的

期貨ETF與證信託ETF最大差異在於投資標的不同。一般來說，證信託ETF以投資股票、債券等有價證券為主，只有槓桿/反向證信託ETF是以期貨為操作標的；而期貨ETF主要投資標的為期貨，也就是透過持有標的指數成分期貨契約來追蹤指數的表現。

自從2014年、2015年開放發行原型期貨ETF及槓桿反向型期貨ETF以來，期貨ETF商品種類日益多樣化，目前共16檔於證交所上市，涵蓋能源、金屬、農產品、外匯、波動率等類別，其中原型期貨ETF的證券代號最後一碼為U，槓桿及反向期貨ETF證券代號最後一碼分別為L及R，投資人可以很容易識別。

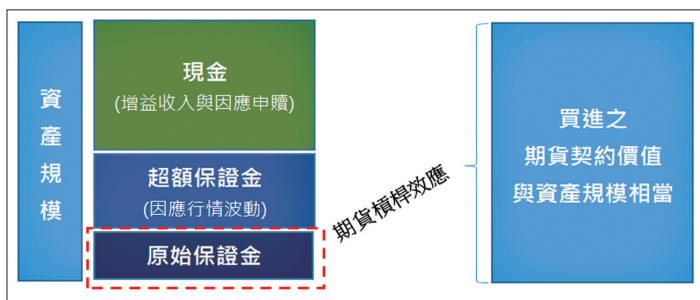
期貨ETF投資標的一覽表

類別	投資標的	標的指數成分期貨契約
能源	原油期貨	NYMEX西德州輕原油期貨、ICE-EU布蘭特原油期貨
金屬	黃金期貨	COMEX 100盎司黃金期貨
	白銀期貨	COMEX 5000盎司白銀期貨
	銅期貨	COMEX高級銅期貨
農產品	黃豆期貨	CBOT黃豆期貨
外匯	美元指數期貨	ICE-US美元指數期貨
	日圓期貨	CME日圓期貨
波動率	VIX期貨	CBOE VIX期貨

註：NYMEX、COMEX、CBOT、CME皆隸屬CME Group。

期貨ETF產品架構單純，包含期貨保證金與現金部位，基金運用期貨保證金買進期貨契約，追蹤標的指數；現金部位則進行現金管理，在一定限額內以定存、短期票券、附買回交易等貨幣市場工具的操作來創造基金增益收入。

原型期貨ETF產品架構示意圖



2. 基金操作方式

期貨契約與有價證券在本質上有差異，使得期貨ETF與證信託ETF的基金操作亦有極大不同。證信託ETF除了日常申贖作業與因應標的指數調整的操作外，大多為買進並持有一籃子有價證券。債券ETF所投資的債券雖有到期日，但一般期間較長，並不會頻繁的更動投資組合。

相反的，期貨有不同的契約月份且到期日相對較短，若以近月期貨為例，其存續期間大多在一個月上下，到期前必須進行轉倉，也就是將近月期貨契約的部位轉至其他月份。為盡可能追蹤標的指數績效表現，期貨ETF發行公司原則上會按照標的指數設定的成分期貨契約權重進行配置，並依照指數編製規則進行轉倉，故期貨ETF部位的調整往往較頻繁。舉例來說，國內一檔VIX ETF主要交易美國CBOE期貨交易所的近月、次近月VIX期貨，依據指數編製與轉倉規則，發行人須每日轉倉，調整近月、次近月期貨合約的比重。

另外，期貨ETF的轉倉也不一定是由近月期貨轉至次近月期貨，有時也會轉倉到遠月期貨。以國內首檔原油期貨ETF為例，其標的指數編製規則設定每月倒數第三日進行轉倉價差評估，若期貨正價差小於0.5%，於次月月初1-5日將部位轉到次近月契約，而當正價差大於0.5%時，上半年轉倉至當年度12月契約，下半年轉倉至次年12月契約。今年3月受疫情影響，國際原油期貨大跌，3月27日該檔ETF進行轉倉評估時，因6月合約與5月合約正價差超過0.5%，故於4月初分5天將5月合約轉倉至今年12月合約。

結語

期貨ETF投資標的為期貨，並非現貨商品，而不同月份期貨契約在同一期間的績效表現亦有差異，通常遠月期貨的波動相較於近月期貨來的和緩。投資人布局期貨ETF前應先仔細閱讀公開說明書，務必瞭解標的指數編製規則、成分期貨契約內容，以及期貨轉倉、正逆價差對績效的影響，並隨時留意期貨ETF曝險的契約月份及市場變化。下篇我們將藉由期貨ETF的主要特性來說明應注意的風險。

期貨ETF小常識：不同月份的期貨價格不同，遠月期貨價格高於近月期貨價格稱為正價差（Contango），近月期貨價格高於遠月期貨價格稱為逆價差（Backwardation），正逆價差的變化可能會對期貨ETF的表現造成影響。

（臺灣證券交易所提供）

107年10月份董事長、總經理異動表

職稱	公司名稱	就任者
董事長	法銀巴黎證券股份有限公司	杜傑明
總經理	國票期貨股份有限公司	周武華

109年7月份會員公司異動表

異動原因	公司名稱
入會	國泰期貨股份有限公司兼營槓桿交易商業務
退會	聚揚證券投資顧問股份有限公司

會務訊息

宣傳資料及廣告物申報件數統計表

業 別	109年6月 件數	109年7月 件數	109年7月 比重	109年7月 成長率
專營期貨經紀業務	89	91	52%	2%
兼營期貨經紀業務	0	11	6%	-
期貨交易輔助人	12	3	2%	-75%
槓桿交易商	7	16	9%	129%
期貨顧問事業	49	51	29%	4%
期貨經理事業	-	-	0%	0%
期貨信託事業	1	2	1%	100%
合 計	158	174	100%	10%

業務員人數統計表

業 別	109年6月 人數	109年7月 人數	109年7月 比重	109年7月 成長率
專營期貨經紀業務	1,758	1,756	7.38%	-0.11%
兼營期貨經紀業務	2,359	2,343	9.84%	-0.68%
期貨交易輔助人	16,781	16,698	70.15%	-0.49%
期貨自營業務	1,073	1,067	4.48%	-0.56%
期貨顧問業務	1,121	1,130	4.75%	0.80%
期貨經理業務	171	167	0.70%	-2.34%
期貨信託業務	543	540	2.27%	-0.55%
槓桿交易商	106	101	0.42%	-4.72%
合 計	23,912	23,802	100.00%	-0.46%

現有會員統計資料

業 別	會員公司				營業據點			
	109年6月 家數	109年7月 家數	109年7月 比重	109年7月 成長率	109年6月 點數	109年7月 點數	109年7月 比重	109年7月 成長率
專營期貨經紀業務	15	15	9.55%	0.00%	106	106	6.13%	0.00%
兼營期貨經紀業務	15	15	9.55%	0.00%	330	331	19.13%	0.30%
期貨交易輔助人	45	45	28.66%	0.00%	1,182	1,182	68.32%	0.00%
期貨自營業務	32	32	20.38%	0.00%	32	32	1.85%	0.00%
期貨顧問業務	31	30	19.11%	-3.23%	46	46	2.66%	0.00%
期貨經理業務	6	6	3.82%	0.00%	11	11	0.64%	0.00%
期貨信託業務	8	8	5.10%	0.00%	19	19	1.10%	0.00%
槓桿交易商	3	4	2.55%	33.33%	3	3	0.17%	0.00%
贊助會員	2	2	1.27%	0.00%	-	-	-	-
合 計	157	157	100.00%	0.00%	1,729	1,730	100.00%	0.06%

交易量比較表

		109年5月交易量		109年6月交易量		109年6月成長率	
		國內	國外	國內	國外	國內	國外
月 交 易 量	期貨	20,445,458	2,822,458	20,270,622	3,084,235	-0.86%	9.27%
	選擇權	28,793,516	34,729	30,148,538	42,582	4.71%	22.61%
	小計	49,238,974	2,857,187	50,419,160	3,126,817	2.40%	9.44%
日 均 量	期貨	1,022,273	147,104	1,013,531	140,487	-0.86%	-4.50%
	選擇權	1,439,676	1,737	1,507,427	1,939	4.71%	11.60%
	小計	2,461,949	148,842	2,520,958	142,426	2.40%	-4.31%

109年6月國外市場交易量統計表

單位：口

		美國	新加坡	香港	日本	英國	其他	合計
月 交 易 量	期貨	1,833,484	989,076	103,219	102,645	23,065	32,746	3,084,235
	選擇權	40,780	0	1,264	283	1	254	42,582
	小計	1,874,264	989,076	104,483	102,928	23,066	33,000	3,126,817
百 分 比	期貨	59.45%	32.07%	3.35%	3.33%	0.75%	1.06%	100.00%
	選擇權	95.77%	0.00%	2.97%	0.66%	0.00%	0.60%	100.00%
	小計	59.94%	31.63%	3.34%	3.29%	0.74%	1.06%	100.00%

109年7月份國內市場交易量統計表

單位：口；買+賣算2口

排名	商品別	109年6月交易量	109年7月交易量	109年7月百分比	109年7月成長率
1	TXO(臺指選擇權)	30,054,680	39,152,126	61.28%	30.27%
2	MTX(小型臺指期貨)	8,972,514	10,342,214	16.19%	15.27%
3	TX(臺股期貨)	6,716,970	8,327,326	13.03%	23.97%
4	STF(股票期貨)	3,355,658	4,684,796	7.33%	39.61%
5	UDF(美國道瓊期貨)	512,760	404,544	0.63%	-21.10%
6	ETF(ETF期貨)	128,302	197,548	0.31%	53.97%
7	TE(電子期貨)	118,758	158,812	0.25%	33.73%
8	UNF(美國那斯達克100期貨)	82,568	115,222	0.18%	39.55%
9	TF(金融期貨)	63,628	67,640	0.11%	6.31%
10	SPF(美國標普500期貨)	73,992	49,140	0.08%	-33.59%
11	E4F(臺灣永續期貨)	31,754	42,516	0.07%	33.89%
12	BTF(臺灣生技期貨)	17,620	41,740	0.07%	136.89%
13	TGF(臺幣黃金期貨)	25,052	33,274	0.05%	32.82%
14	G2F(富櫃200期貨)	22,064	33,148	0.05%	50.24%
15	RTF(小型美元兌人民幣期貨)	29,820	30,816	0.05%	3.34%
16	ETC(ETF選擇權)	25,346	27,634	0.04%	9.03%
17	TEO(電子選擇權)	18,606	22,454	0.04%	20.68%
18	STC(股票期貨選擇權)	16,702	22,338	0.03%	33.74%
19	TFO(金融指數選擇權)	20,362	18,630	0.03%	-8.51%
20	TJF(東證期貨)	23,344	16,492	0.03%	-29.35%
21	GDF(黃金期貨)	13,240	13,904	0.02%	5.02%
22	XEF(歐元兌美元期貨)	10,010	13,376	0.02%	33.63%
23	XIF(非金電期貨)	9,732	11,766	0.02%	20.90%
24	T5F(臺灣50期貨)	5,168	10,214	0.02%	97.64%
25	XBF(英鎊兌美元期貨)	17,586	8,984	0.01%	-48.91%
26	TGO(臺幣黃金期貨選擇權)	7,542	7,212	0.01%	-4.38%
27	GTF(櫃買期貨)	2,334	6,338	0.01%	171.55%
28	XAF(澳幣兌美元期貨)	12,402	6,244	0.01%	-49.65%
29	RHF(美元兌人民幣期貨)	7,662	5,902	0.01%	-22.97%
30	BRF(布蘭特原油期貨)	9,818	5,892	0.01%	-39.99%
31	RTO(小型美元兌人民幣選擇權)	4,472	5,718	0.01%	27.86%
32	XJF(美元兌日圓期貨)	7,866	2,410	0.00%	-69.36%
33	RHO(美元兌人民幣選擇權)	828	570	0.00%	-31.16%
合	計	50,419,160	63,886,940	100.00%	26.71%