



台北郵局許可證
台北字第3324號
台北誌字 794 號

第 215 期
109年9月號



期貨公會會訊

第 6 屆理監事第 7 次聯席會議報導

本次會議重要決議事項

※ 追認通過本公會109年度截至第2季業務計畫及預算執行情形案。

※ 通過本公會109年7月至12月份事業業務費收費標準案。

經衡酌上半年已實現損益及下半年收支情況，擬自7月起打折收取事業業務費。109年7月至12月份事業業務費，其按交易口數或依期信基金經理費收入計收者，以109年上半年之費率一折計收。

※ 通過建議臺灣期貨交易所於每日一般交易時段開盤至少30分鐘前，於網頁上提供前一營業日夜盤收盤後交易資訊，包括成交量、未平倉量、前十大交易人及三大法人未平倉部位等資訊案。

目前受限於結算制度，夜盤之交易資訊（未平倉量及三大法人資訊），須等到隔日下午兩點過後，才會和一般交易時段之交易資訊一併公布。目前夜盤揭露方式，一方面無法讓交易人將夜盤交易的留倉部位變化和一般交易時段交易之部位做出獨立區分參考判斷；另一方面也未能在一般交易時段開盤前即時提供最新的交易資訊。由於投資人相當重視且紛紛反映希望能適時取得夜盤交易的相關資訊，因而提出本建議。

※ 通過研議訂定「期貨業辨識實質受益人實務參考做法」案。

依據主管機關來函，參考防制洗錢金融行動工作組織（FATF）於107年10月26日發布之證券業風險基

礎方法指引（Guidance for a Risk-Based Approach—Securities Sector），及參酌證券商公會相關內容，研議訂定旨揭實務參考做法，並依期貨業別酌修文字。

※ 通過擬訂「期貨業辦理低風險客戶防制洗錢及打擊資恐作業簡化措施之實務參考做法」案。

主管機關考量證券期貨業多有相互兼營，為使相關做法趨於一致性以利業者執行，請本公會待證券商公會公告相關內容並參酌修訂後再報局，旨揭之實務參考做法係參酌證券商公會109年7月9日公告之相關內容後修訂名稱及部分內容。

※ 通過建議開放華僑及外國人得從事之期貨交易範圍增加「外幣保證金」及「連結黃金或原油價格之差價契約」案。

現行華僑及外國人得與證券商及銀行從事多項之店頭衍生性金融商品，尚不得與槓桿交易商從事該等商品。而期貨業之主業即為衍生性商品業務，期貨商接受華僑及外國人委託從事期貨交易已有多年經驗，在KYC、交易及風控等作業皆運行成熟；且主管機關開放槓桿交易商從事店頭衍生性金融商品交易已參考銀行及證券商之規定，相關規範均非常嚴謹，爰建議開放槓桿交易商得與華僑及外國人得從事槓桿保證金契約交易，應不會有衡平性之疑慮。建議初期開放華僑及外國人得從事之期貨交易之範圍增加「外幣保證金」及「連結黃金或原油價格之差價契約」。

（杜月明）

期交所修正「期貨商申請緊急支應調整後淨資本額不足作業要點」暨櫃買中心公告「槓桿交易商經營槓桿保證金契約交易業務規則第49條補充規定」

因應市場行情變化及期貨業發展現況，期交所於109年7月24日公告（台期結字第10900022380號函）修正旨揭作業要點，並自即日起實施，相關修正重點說明如下：

- 一、考量期貨商兼營槓桿交易商應將經營槓桿保證金契約交易業務納入調整後淨資本額（ANC）比率計算，期貨商得向期交所申請緊急支應ANC不足之前提，由未符合期貨商管理規則第22條第2項所定之比率（20%）修正為未符合槓桿交易商經營槓桿保證金契約交易業務規則第49條所定之比率（30%）。
- 二、期貨商之ANC比率低於30%時，得以經期交所認可之方式（金融機構開立之不可撤銷擔保信用狀或金融機構可透支額度），支應其ANC之不足。
- 三、得向期交所申請緊急支應ANC不足之期限，由最長不得超過10個營業日，修正為最長不得超過15個營業日。

- 四、得向期交所申請緊急支應ANC不足之次數，由每年度以二次為限。修正為每年度以三次為限，且連續申請以一次為限。

另櫃買中心於109年7月29日公告證櫃債字第10904005221號函，就槓桿交易商經營槓桿保證金契約交易業務規則第49條補充規定如下，並自即日起實施：

- 一、槓桿交易商依「臺灣期貨交易所股份有限公司期貨商申請緊急支應調整後淨資本額不足作業要點」及其相關規定支應ANC之不足者，得於ANC併計該支應金額占期貨交易人未沖銷部位所需之客戶保證金總額逾30%時新增交易。
- 二、櫃買中心得依主管機關指示或視情況需要，限制槓桿交易商於前項新增交易之適用。（林惠蘭）

金管會推動「金融資安行動方案」 追求安全便利不中斷的金融服務目標

- 一、有鑑於金融科技蓬勃發展，運用新興科技創新金融業務，借助數位化提供多元服務管道、提升客戶體驗、增強客戶關係，進而開創新興服務模式，已成為金融機構主要策略。金管會為因應數位時代潮流，亦陸續推動數位服務的開放與創新等政策，藉此提供客戶更便捷的金融服務以及提升金融服務品質。由於金融科技創新開放的同時，資通安全也面臨嚴峻的挑戰，金融資安防護的思維亦須更快速的調整因應，爰金管會於109年8月6日發布一套完整的金融資安整體計畫「金融資安行動方案」，藉此強化金融業資安防護能力、提供客戶安心便利、穩定不中斷的金融服務、保護金融消費者的財產與隱私、營造安全的金融服務發展環境。
- 二、「金融資安行動方案」推動策略分別從1.強化主管機關資安監理、2.深化金融機構資安治理、3.精實金融機構資

安作業韌性、4.發揮資安聯防功能等四大面向切入，提出36項資安措施，行動方案主要有八大特色，包括1.型塑金融機構重視資安的組織文化、2.強化新興科技資安防護、3.系統化培育金融資安專業人才、4.建立營運資料保全避風港、5.建構資源共享的資安應變機制、6.建置金融資安監控協同體系、7.鼓勵導入資安國際標準及8.落實復原應變運作機制等。

- 三、「金融資安行動方案」將自110年度起，分四年分階段推動（執行期程分為一年、二年、四年及持續，共四個期程），每半年檢討執行成果，隨著資安發展趨勢及實務運作情形，滾動修訂推動策略、執行措施及各項推動指標內容。詳細資訊，請至金管會「公告資訊」查詢。（謝美惠）

懲處案例報導

違規類型：期貨商管理規則第2條第1項、第2項：「期貨商應依本會訂定之證券暨期貨市場各服務事業建立內部控制制度處理準則...之規定，訂定內部控制制度」、「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。」；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4條第1項第3款、第6條第2項：「各服務事業之內部控制制度係由服務事業經理人所設計，董事會通過，...，其目的在於促進服務事業之健全經營，以合理確保下列目標之達成：...三、相關法令規章之遵循」、「各服務事業應考量本事業及其子公司整體之營運活動，設計並確實執行其內部控制制度，且應隨時檢討，...，俾確保該制度之設計及執行持續有效。」。

○○期貨股份有限公司（以下稱該公司）1.○○分公司自行查核人員許○○及陳○○辦理內部稽核作業時，有將

內部人員電話錄音檔案公布於私人LINE社群之行為，與該公司內部控制制度總則十七、內部稽核人員應注意事項：

「（八）內部稽核人員執行查核工作係接觸公司第一手機密檔案資料，應嚴格保密，並應提高警覺，注意文件安全，以防失落」規定不符，核有違反期貨商管理規則第2條第2項規定。2.該公司對於員工聽取錄音內容及錄音存檔，未訂定適當作業程序及有效之管控措施，導致○○分公司自行查核人員非因業務需要即可任意聽取錄音內容並轉存錄音檔案，該公司內部控制制度之設計及執行之有效性不足，與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4條第1項第3款及第6條第2項之規定不符，核有違反期貨商管理規則第2條第1項規定。

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12萬元罰鍰。（杜月明）

「洗錢防制與打擊資恐 (AML/CFT) 法令解析及案例說明會」摘要報導

為協助業者瞭解洗錢防制與打擊資恐相關規範之落實方向與作為，本公會於北、中、南舉辦三場「洗錢防制與打擊資恐 (AML/CFT) 法令解析及案例說明會」，邀請檢調專家說明最新趨勢、案例分享及後APG時代之發展與展望，提供業者最新資訊並分享實務經驗，以落實對AML/CFT相關作業之執行，說明會內容精彩豐富，座無虛席、互動熱絡。

首先講師說明臺灣及國際上推動洗錢防制政策，除為了通過國際評鑑、經貿繁榮外，推動「反洗錢、反武擴」更為了嚇阻犯罪、阻斷金流，不法集團每年約有8千多億黑錢要漂白成乾淨的錢，所以金融機構在推動洗錢防制政策扮演重要的角色，從105年修正洗錢防制法至今，在公部門與金融業從業人員配合法規政策執行及宣導之下，講師舉實例說明推動洗錢防制已有相當成效，目前「黑錢」多透過二手車買賣、資源回收業、旅行業、第三方支付、地下通匯、公證人及律師、外島漁民、商複委託及虛擬貨幣等管道洗錢。

APG第三輪相互評鑑報告於108年10月正式全球發布，我國獲得最佳之「一般追蹤等級」。講師說明評鑑結束後，目前洗錢防制辦公室依據評鑑報告所列的缺失事項，邀集各部會持續推動缺失改善，準備於2023年接受小型評鑑團的追蹤評鑑。講師再次說明APG國際評鑑規範與標準包括FATF Recommendation (FATF 40項建議) 與FATF Interpretative notes (注釋)，是具有拘束力且不能違反的，另外FATF提供 Guidance (FATF 指引) 與FATF Best Practices (FATF最佳實務) 作為參考。評鑑分為技術遵循及效能遵循二面向，本次評鑑有4個主題有缺失需要改善，包括：一、金融/非金融監理；二、金融/非金融機構執行措施；三、法人及實體透明度；四、洗錢犯罪之追訴。

接著，講師就評鑑報告中之缺失與建議改善事項逐一說明，摘要如下：

一、因多數國人習慣上愛用現金，臺灣在毒品、詐欺、組織犯罪與稅務犯罪等風險較高，且地下通匯盛行，監理機



關對於收受現金需要加強管理和管制。

- 二、建議監理機關以風險為本進行監理和檢查（應有主題式的現地檢查）。
- 三、金融與非金融監理機關間應有資訊共享機制，公部門將跨業別之資訊加以整合後，再分享回饋給各機構，才能有效識別風險。
- 四、監理機關應有具嚇阻性的處罰。
- 五、金融機構在客戶盡職審查上，容易過度依賴政府相關公開資訊，而忽略來自客戶端之資訊取得。
- 六、金融機構申報STR除了提供KYC之資料外，亦需提供其他有助於STR研判之資訊。
- 七、對於客戶真實性有疑慮時，多採取婉拒交易的作法，可能導致去風險化的不利後果，應對於風險加以檢視與評估。
- 八、法人/信託透明度之管理密度應大幅提升。

最後，講師說明反武擴風險評估成為國際新的焦點議題，將科技運用於監理與交易監控，虛擬貨幣是否取代金流活動尚在持續觀察中，提高公私部門合作強度、建置資訊分享與回饋溝通，是未來國際發展趨勢與展望。

(張瓊文)

好康抢鲜報

本公會109年9月份在職訓練開班表

	開課地區	班數
初階	台北 (9/14-9/18)、高雄 (9/4-9/6)。	2
進階(一)	台北 (9/21-9/25)。	1
進階(四)	台北 (9/28-9/30)。	1
進階(五)	台北 (9/10-9/11)、高雄 (9/12)。	2
資深班	台北 (9/3-9/4、9/9-9/10、9/12、9/14-9/15、9/21-9/22、9/28-9/29)、桃園 (9/7-9/8、9/16-9/17)、新竹 (9/19)、台中 (9/5、9/12、9/19)、彰化 (9/19)、台南 (9/26)、高雄 (9/26)、屏東 (9/5)。	16
高階經理	貢寮 (9/18-9/19)。	1
內稽講習	台北 (9/19)。	1
期貨信託	台北 (9/5-9/6)。	1
期貨顧問	台北 (9/7-9/8、9/26)。	2
合 計		27

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。

黃金白銀ETF躍居2020投資焦點

在19世紀的加州淘金熱中，最熱門的發財之道就是「挖金礦」(pick and shovel)；2020年黃金熱再度興起，而這一次，ETF卻成了投資顯學。

今年，交易實體黃金的ETF累積持有超過500億美元的金條；目前除了美國聯準會(FED)外，ETF持有的黃金規模超過全球任何一家央行。全球最大的黃金ETF SPDR Gold Shares (GLD.US) 銷售代理說：「毫無疑問的，ETF持有黃金的需求正推升黃金價格。」根據彭博新聞社，按目前的價格和持有量計算，排名前十大的黃金ETF每年的管理費收入約為6.1億美元；同樣以交易實體白銀的ETF，排名前五大的白銀ETF每年的管理費約為1.1億美元，在今年的前八個月，投資者通過ETF購買的白銀數量，已經超過了去年全球十大礦業公司產量的總和。

法人表示，COVID-19對經濟造成的嚴重衝擊，促使各國政府和央行紛紛推出刺激措施以抵消負面影響，各國央行都在全力印鈔，今年2月-7月，美國聯準會(FED)資產負債表增加2.80兆，歐洲央行(ECB)增加2.32兆，日本央行(BOJ)增加0.96兆，三大央行資產負債表合計暴增6.08

兆美元，遠高於金融海嘯後的三年(2008年8月-2011年8月)所增加之3.66兆美元規模。加上弱勢美元激勵原物料價格走高，今年截至8/6為止，黃金與白銀已分別上漲36.01%與62.17%，金價甚至創下2,063美元的歷史新高；而台灣的黃金與白銀期信ETF，今年以來淨值分別上漲22.24%與29.81%，也成為市場關注的焦點。

有趣的是，股神巴菲特過去並不喜歡投資黃金，他曾經多次批評黃金：「黃金是非生產性資產，不會產出任何價值」。不過巴菲特居然也在第二季買進2,100萬股金礦公司巴克里黃金(Barrick Gold)的股份。知名財經分析師吉姆·里卡茲(Jim Rickards)更是大膽看好金價有機會在2025年之前繼續向上攻堅。

但隨著疫情後續發展之消息時好時壞，市場波動也隨之加大，黃金與白銀這兩種貴金屬之價格自8月份的高點迄今已下跌了6%以上，未來走勢將會如何發展，各界都在高度關注。

(資料來源：BNN Bloomberg、華爾街日報、經濟日報、鉅亨網、yahoo理財，施莆恩整理)

市場推廣

疫情紛擾時代的新契機-貴金屬市場

呼風喚雨的一年

今年以來因COVID-19疫情衝擊，包含股市、貴金屬、原油等市場均發生巨幅波動，尤其各國股市在年初時出現大幅的修正，美股在短期間因疫情發生多次熔断，原油竟發生前所未見的負油價。

在2020年的期現貨出現各種破紀錄的行情，不免讓人對資產的保值與安全性產生疑慮，黃金近期突破每盎司2,000美元的歷史新高價，相對也產生許多新的投資契機。

如何交易貴金屬

各市場中常見可供的貴金屬交易方式包含實體貴金屬、黃金存摺、ETF、期貨、現貨等。一般常見的貴金屬交易標的有黃金、白銀、白金、鈀金等，其中黃金與白銀在期現貨交易的各市場最為常見也最為熱絡，期貨的交易成本相對較低，利用期貨槓桿的特性可以用更少資金去掌握行情波動，可選擇臺灣期貨交易所(TAIFEX)的黃金期貨(GDF)與台幣黃金期貨(TGF)，其現金結算的特性避免像一般商品期貨有到期實物交割的問題，但期貨屬高槓桿的金融商品仍要注意保證金與風險問題。

掌握貴金屬市場動態

隨著各國在疫情影響而加強刺激經濟醞釀通膨升溫，加上貴金屬本身就是避險常見的管道，低利率的環境讓貴金屬市

場升溫，使投資者變得狂熱、催生貴金屬紛紛突破新高價。

值得注意的是在近期美國聯準會最新政策會議紀要提到，近期將不急於動用利率曲線控制債市，意即將不會積極利用購債的方式壓低長債殖利率。在過去，處於低位的債券收益率一直是金價近來上漲的主要驅動因素之一，聯準會此消息一出，後黃金即從創新高後出現拉回整理，近期轉強的美元也讓投資人失去對黃金的興趣而沒有持續讓金價再創新高。



不過，全球疫情與捲土重來的中美貿易戰到目前為止還充滿變數，貴金屬市場也因此可能出現更大熱潮。美元的強弱與黃金呈負相關，可以觀察近期美國聯準會的政策與美元強弱對於黃金等貴金屬市場的影響。(大昌期貨 謝瑋倫)

ETF系列專題報導—期貨ETF特性及風險（下）

上篇（本會訊8月刊）介紹期貨ETF的架構、投資標的及基金操作原理，本篇從實務角度來說明投資期貨ETF必須注意的重點，不過各種期貨商品的市場差異仍大，投資人應對個別市場有深入瞭解再投資。

交易期貨ETF應該注意的事

1. 追蹤期貨而非現貨

證交所掛牌16檔期貨ETF皆追蹤期貨指數，期貨價格與現貨價格雖然通常連動性高，但兩者表現仍可能有差異。一般來說，商品期貨多為實物交割，由於在到期前賣方承擔了倉儲、運輸等持有成本（Cost of Carry），通常期貨價格高於現貨價格，而遠月期貨價格又高於近月期貨，但此價差情形也會受到市場供需、市場參與者對價格的預期等因素影響而產生變化。總之，由於期貨與現貨的漲跌幅度或走勢未必同步，不宜直接拿期貨ETF與相關現貨價格表現做比較。

2. 定期轉倉的影響

上篇提到，期貨契約會到期，故期貨ETF發行人必須依據標的指數規則定期轉倉，也就是賣出即將到期的近月合約，買進次近月或遠月合約。由於轉換期貨合約時會有價差，當遠月期貨比近月期貨貴（正價差）時，基金經理人會賣出便宜手中便宜的近月期貨合約，買進比較貴的遠月期貨合約，也就產生所謂的轉倉成本。

舉例來說，假設投資人2020/3/27以收盤價1654.1美元/盎司買進6月份黃金期貨契約，實務上最晚在2020/5/27要平倉賣出6月期貨並改持8月期貨，故當天以6月期貨收盤價1710.7美元/盎司賣出6月期貨，同時以8月期貨收盤價1726.8美元/盎司買進8月期貨。持有到6/8時，8月期貨收盤價為1705.1美元/盎司，結算此期間分段持有兩期貨契約的獲利：6月契約3/27-5/27報酬 $1710.7-1654.1=56.6$ ，8月契約5/27-6/8報酬 $1705.1-1726.8=-21.7$ ，二者相加為34.9美元/盎司。

若單獨觀察這段期間期貨價格由3/27的1654.1美元/盎司漲至6/8的1705.1美元/盎司，投資人似乎可獲利51美元/盎司，但因為中間轉倉時以低價賣出（1710.7美元/盎司）、高價買進（1726.8美元/盎司），相當於多出16.1美元/盎司的成本，因此實際上轉倉操作獲得的報酬僅34.9美元/盎司。再者，轉倉操作也會有交易成本，使ETF淨值因轉倉而耗損，長期累積下來，ETF績效可能與標的指數有所偏離。

3. 買賣價格的合理性

ETF不但像股票一樣在次級市場買賣，還結合了開放型基金擁有初級市場申購買回機制的特質。次級市場買賣的價

格是由市場供需雙方所決定的市價，在供需平衡時，ETF市價理論上會貼近淨值。但期貨ETF多投資於國外期貨，有發行受益權單位數的額度限制，過去VIX ETF就曾遇到市場過熱、供不應求，但發行額度又達上限，使初級市場申購機制無法正常運作，而持續有市值高於淨值的溢價現象。另外，今年3月以來國內原油相關ETF也因淨值大幅下滑，但次級市場投資人逢低買進意願強烈，而連續出現50%以上、甚至兩、三倍的溢價幅度。

過高的溢價就代表投資人買貴了，當溢價收斂時，買在高溢價的人很可能會遭受損失。投資人買賣期貨ETF時要特別留意折溢價狀況，謹慎評估買賣價格的合理性，如折溢價有異常，在市場供需恢復正常、折溢價幅度縮小至合理範圍之前，應格外小心評估風險，避免貿然進場。

4. 期貨ETF連結國外期貨標的之風險

期貨ETF所交易的期貨契約如無漲跌幅限制，則期貨ETF亦無漲跌幅限制，投資人可能因價格大幅波動而在短時間內產生極大利潤或極大損失。以追蹤原油的原型期貨ETF為例，觀察今年3-4月收盤價的變化，單日漲跌幅度在10%以上的就有4次。

再者，期貨ETF若交易國外的期貨契約，可能因時差關係，而出現標的期貨在台股盤中與當地市場主要交易時段的漲跌不同調情況。另外，期貨ETF雖以新台幣計價，但如交易的期貨契約是以外幣計價，則投資人實質上也承擔了匯率風險。

5. 留意終止上市條件

ETF在公開說明書及信託契約中列有契約終止條件，簡單來說，期貨ETF可能因整體資產規模太小、單位淨值持續過低或其他原因，致使基金繼續經營困難而依規定申請下市清算。證交所今年5月也修正營業細則等相關規章，規範各類型ETF最近營業日每單位淨值為零或負數者，將停止買賣並公告終止上市。雖然目前有兩檔槓桿型期貨ETF獲准暫免清算，但此暫時性豁免條款將在今年9月底到期，投資人仍應隨時注意期貨ETF的規模及淨值等變化。

結語

交易期貨ETF可能面臨許多風險，投資人初次委託證券商買賣原型期貨ETF前，應依規定詳閱並簽署風險預告書，如果是槓桿反向型期貨ETF，還要符合投資人適格性條件。期貨ETF屬短期交易型商品，不適合長期持有，建議仔細閱讀ETF公開說明書，對各種可能影響報酬表現的因素有所警覺，確實做好財務規劃與風險評估再進場。

（臺灣證券交易所提供）

109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	華南永昌綜合證券股份有限公司	李啟賢

109年8月份會員公司異動表

異動原因	公司名稱
退會	富隆證券股份有限公司

會務訊息

宣傳資料及廣告物申報件數統計表

業別	109年7月件數	109年8月件數	109年8月比重	109年8月成長率
專營期貨經紀業務	91	97	56%	7%
兼營期貨經紀業務	11	1	1%	-
期貨交易輔助人	3	5	3%	67%
槓桿交易商	16	7	4%	-56%
期貨顧問事業	51	51	30%	0%
期貨經理事業	-	2	1%	0%
期貨信託事業	2	9	5%	350%
合計	174	172	100%	-1%

業務員人數統計表

業別	109年7月人數	109年8月人數	109年8月比重	109年8月成長率
專營期貨經紀業務	1,756	1,769	7.43%	0.74%
兼營期貨經紀業務	2,343	2,333	9.81%	-0.43%
期貨交易輔助人	16,698	16,698	70.18%	0.00%
期貨自營業務	1,067	1,071	4.50%	0.37%
期貨顧問業務	1,130	1,120	4.71%	-0.88%
期貨經理業務	167	168	0.71%	0.60%
期貨信託業務	540	534	2.24%	-1.11%
槓桿交易商	101	100	0.42%	-0.99%
合計	23,802	23,793	100.00%	-0.04%

現有會員統計資料

業別	會員公司				營業據點			
	109年7月家數	109年8月家數	109年8月比重	109年8月成長率	109年7月點數	109年8月點數	109年8月比重	109年8月成長率
專營期貨經紀業務	15	15	9.62%	0.00%	106	106	6.13%	0.00%
兼營期貨經紀業務	15	15	9.62%	0.00%	331	330	19.10%	-0.30%
期貨交易輔助人	45	44	28.21%	-2.22%	1,182	1,181	68.34%	-0.08%
期貨自營業務	32	32	20.51%	0.00%	32	32	1.85%	0.00%
期貨顧問業務	30	30	19.23%	0.00%	46	46	2.66%	0.00%
期貨經理業務	6	6	3.85%	0.00%	11	11	0.64%	0.00%
期貨信託業務	8	8	5.13%	0.00%	19	19	1.10%	0.00%
槓桿交易商	4	4	2.56%	0.00%	3	3	0.17%	0.00%
贊助會員	2	2	1.28%	0.00%	-	-	-	-
合計	157	156	100.00%	-0.64%	1,730	1,728	100.00%	-0.12%

交易量比較表

		109年6月交易量		109年7月交易量		109年7月成長率	
		國內	國外	國內	國外	國內	國外
月 交 易 量	期貨	20,270,622	3,084,235	24,630,258	3,379,723	21.51%	9.58%
	選擇權	30,148,538	42,582	39,256,682	36,412	30.21%	-14.49%
	小計	50,419,160	3,126,817	63,886,940	3,416,135	26.71%	9.25%
日 均 量	期貨	1,013,531	140,487	1,070,881	153,634	5.66%	9.36%
	選擇權	1,507,427	1,939	1,706,812	1,655	13.23%	-14.62%
	小計	2,520,958	142,426	2,777,693	155,289	10.18%	9.03%

109年7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	1,838,633	1,296,551	117,998	62,796	25,147
	選擇權	33,415	0	2,312	374	2	309	36,412
	小計	1,872,048	1,296,551	120,310	63,170	25,149	38,907	3,416,135
百 分 比	期貨	54.40%	38.36%	3.49%	1.86%	0.74%	1.14%	100.00%
	選擇權	91.77%	0.00%	6.35%	1.03%	0.01%	0.85%	100.00%
	小計	54.80%	37.95%	3.52%	1.85%	0.74%	1.14%	100.00%

109年8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7月交易量	109年8月交易量	109年8月百分比	109年8月成長率
1	TXO(臺指選擇權)	39,152,126	30,995,370	58.56%	-20.83%
2	MTX(小型臺指期貨)	10,342,214	9,472,582	17.90%	-8.41%
3	TX(臺股期貨)	8,327,326	7,220,018	13.64%	-13.30%
4	STF(股票期貨)	4,684,796	4,371,126	8.26%	-6.70%
5	UDF(美國道瓊期貨)	404,544	186,772	0.35%	-53.83%
6	ETF(ETF期貨)	197,548	141,168	0.27%	-28.54%
7	TE(電子期貨)	158,812	107,440	0.20%	-32.35%
8	UNF(美國那斯達克100期貨)	115,222	98,536	0.19%	-14.48%
9	TF(金融期貨)	67,640	56,652	0.11%	-16.24%
10	TGF(臺幣黃金期貨)	33,274	35,554	0.07%	6.85%
11	RTF(小型美元兌人民幣期貨)	30,816	28,762	0.05%	-6.67%
12	STC(股票期貨選擇權)	22,338	20,314	0.04%	-9.06%
13	ETC(ETF選擇權)	27,634	19,990	0.04%	-27.66%
14	TEO(電子選擇權)	22,454	17,468	0.03%	-22.21%
15	SPF(美國標普500期貨)	49,140	13,904	0.03%	-71.71%
16	GDF(黃金期貨)	13,904	13,904	0.03%	0.00%
17	G2F(富櫃200期貨)	33,148	13,810	0.03%	-58.34%
18	BTF(臺灣生技期貨)	41,740	13,692	0.03%	-67.20%
19	TFO(金融指數選擇權)	18,630	13,622	0.03%	-26.88%
20	E4F(臺灣永續期貨)	42,516	12,392	0.02%	-70.85%
21	TGO(臺幣黃金期貨選擇權)	7,212	11,026	0.02%	52.88%
22	XIF(非金電期貨)	11,766	10,238	0.02%	-12.99%
23	XBF(英鎊兌美元期貨)	8,984	9,382	0.02%	4.43%
24	XEF(歐元兌美元期貨)	13,376	8,560	0.02%	-36.00%
25	RHF(美元兌人民幣期貨)	5,902	6,340	0.01%	7.42%
26	RTO(小型美元兌人民幣選擇權)	5,718	5,968	0.01%	4.37%
27	TJF(東證期貨)	16,492	5,662	0.01%	-65.67%
28	XAF(澳幣兌美元期貨)	6,244	5,442	0.01%	-12.84%
29	BRF(布蘭特原油期貨)	5,892	4,832	0.01%	-17.99%
30	XJF(美元兌日圓期貨)	2,410	4,056	0.01%	68.30%
31	T5F(臺灣50期貨)	10,214	3,304	0.01%	-67.65%
32	GTF(櫃買期貨)	6,338	1,980	0.00%	-68.76%
33	RHO(美元兌人民幣選擇權)	570	358	0.00%	-37.19%
合	計	63,886,940	52,930,224	100.00%	-17.15%

有你的支持 台灣更好



宣傳大使 彭政閔

請全力配合 客戶盡職審查

臺灣每年洗錢規模約新台幣6,000億元

黑錢收網，我們可以連續50年供應全國中小學免費營養午餐，連續100年補助全國所有中低收入戶，多建1條高鐵，多設8個桃園機場航廈，多蓋10棟101。

行政院洗錢防制辦公室 | 地址 10048台北市中正區信義路一段3號3樓
Anti-Money Laundering Office, Executive Yuan 電話 (02) 2322-2618 傳真 (02) 2322-2660 網址 www.amlo.moj.gov.tw



公司·信託·基金會 請配合客戶盡職審查

支持法人資訊透明 落實洗錢防制

應提供下列資料

- ✓公司登記證照
- ✓公司章程
- ✓董事會議紀錄
- ✓公司負責人身分證件
- ✓股東名冊
- ✓持股或資本超過25%之實質受益人



宣傳大使 彭政閔



行政院洗錢防制辦公室 | 地址 10048台北市中正區信義路一段3號3樓
Anti-Money Laundering Office, Executive Yuan 電話 (02) 2322-2618 傳真 (02) 2322-2660 網址 www.amlo.moj.gov.tw



人肉運鈔幫助洗錢



濫用非營利組織的愛心

