



期貨公會會訊

第 6 屆理監事第 13 次聯席會議報導

本次會議重要決議事項

※ 追認通過本公會110年度截至第2季業務計畫及預算執行情形。

※ 追認通過依主管機關指示修訂本公會「期貨信託契約範本（指數股票型）」（期貨ETF信託契約）第27條，本案已於110年6月17日陳報主管機關。

※ 通過本公會召開110年度會員大會日期與場地案。

原訂於110年6月25日（週五）下午4時30分，假國賓飯店國際廳召開110年度會員大會，因疫情嚴峻延期辦理。茲因內政部公告自110年7月13日起至中央流行疫情指揮中心全面解除第二級警戒止，全國各級人民團體及合作社召開會員（社員）大會（含代表大會）得採視訊方式辦理。故本公會訂於110年9月9日（週四）下午4時30分，假本公會13樓會議室，採視訊方式召開本年度會員大會。

※ 通過為使民眾查詢便利並簡化期貨經理事業作業流程，建請主管機關同意期貨經理事業簡明年度財務報告，可於臺灣期貨交易所網站公告。

※ 通過武永生教授出具「LME電子倉單融資業務法律意見書」。

為協助國內期貨商成立獨立商貿子公司從事倫敦金屬交易所（LME）倉單交換、避險等相關業務，因涉及業者實務作業上之法律關係，本公會委託武永生教授蒐集研析LME倉單相關制度規則與合約，以及國內外倉單相關業者之實務進行瞭解後，出具「LME電子倉單融資業務法律意見書」，提供以業者從事倉單融資業務，在我國法制與法院實務運作下，就實際面臨法律問題，提出總結建議。

※ 通過研訂「期貨業關鍵性人才之職能基準表」。

配合主管機關「金融科技發展路徑圖」推動措施，研訂「期貨商-受託買賣業務人員（包括金融科技人才）職能基準表」，使期貨商朝數位化轉型以提升服務品質及效率，因應金融科技發展。

※ 通過委託外部單位進行「開放期貨商成立國際期貨業務分公司（OFU）」之研究。

建立國際期貨業務分行OFU（Offshore Future Unit）將使我國金融國際版圖更趨完整，以落實「金融為實體經濟服務」的藍圖，爰委託外部單位就開放本項業務對期貨業之發展進行進行研究。

※ 通過取消期貨商及期貨交易輔助人（IB）營業場所外辦理開戶前置作業內部稽核人員應逐筆查核開戶作業之規定。

參酌證券市場開戶與帳戶管理之查核，並無針對營業場所辦理開戶前置作業有內部稽核人員應逐筆查核之規定，考量與證券市場作業一致性，以及內部稽核查核並非對作業單位進行覆核，因此取消此規定。

※ 通過開放期貨商內部人員屬證券商，為從事國外期貨交易，得在非所屬期貨商開戶交易。

為降低屬於期貨商內部人員之證券商法人從事國外期貨交易風險，爰放寬「期貨商內部人員開戶從事期貨交易應注意事項」第三點，如內部人員屬證券商法人，為從事國外期貨交易，不限在所屬期貨商開戶之規定。

※ 通過增訂專、兼營期貨經紀商未約定以保管機構為保證金與權利金收付之法人帳戶，得以網際網路系統提領國內、外各幣別剩餘保證金及權利金之規定。

法人帳戶保證金餘額不足時，使用網際網路系統出金可即時處理資金調度，將可提升國內外期貨交易量及法人帳戶風險控管能力，爰增訂專、兼營期貨經紀商未約定以保管機構為保證金與權利金收付之法人帳戶，得以網際網路系統提領國內、外各幣別剩餘保證金及權利金之規定。若法人帳戶已申請電子式委託買賣，則此類交易人使用之出金系統（或功能）與委託買賣系統（或功能）應以密碼區隔或功能獨立分開，否則不得受理申請。

※ 通過建議臺灣期貨交易所修正「期貨商於營業場所外辦理開戶前置作業應行注意事項」第三點及「期貨商委任期貨交易輔助人辦理營業場所外代理開戶前置作業要點」第四點，並新增期貨商得於法人登記地以外之營業處所辦理開戶前置作業。

※ 通過建議臺灣期貨交易所同意已開立期貨交易帳戶之期貨交易人辦理新增、變更約定出入金銀行帳號作業，得

以電子交易憑證電子化方式辦理。

※ 通過放寬專營期貨商運用自有資金購買證券投資信託基金（證信基金）、期貨信託基金（期信基金）及境外基金時，除不得購買其轉投資期貨信託事業（期信事業）募集或私募之期信基金外，其餘證券投資信託事業（證信事業）發行之證信基金及期信事業發行之期信基金則

不受限制。

※ 通過開放期貨商總公司、分公司間以及期貨交易輔助人各營業據點間，得協助臨櫃受理跨營業據點之期貨交易人開戶資料變更申請。

（許嘉玲）

公告訊息

因新冠疫情等級調降，自110年9月1日起恢復在職訓練課程

依據中央流行疫情指揮中心之資訊，國內疫情等級已調降為2級，爰本公會自110年9月1日起陸續恢復期貨業務員在職課程及內部稽核講習課程，相關課程訊息將另行發文及網站公告。

前因本公會暫停課程致無法如期完訓者，請自110年9月1日起一年內完成補訓，惟下一次在職訓練之控管仍依規定回歸自原始登錄日，另已向本公會申請臨時工作證者，請自110年9月1日起三個月內完成補訓，逾期未完訓者，本公會將撤銷工作證。

為確保學員之健康，參訓學員於上課期間仍應全程配戴口罩，額溫達37.5度者，本公會將暫時取消其參訓資格；有關室內上課人數將依中央流行疫情指揮中心之規定辦理，並採實名制作法。

本公會已於8月4日發函通知復課事宜，並請會員公司確實通知所屬從業人員於規定期限內完訓，參加課程時請確實遵守相關防疫規定。

（華辰）

金融消費者保護法令解析與最新趨勢-以公平待客原則為中心

為強化金融消費者保護，具體落實金融服務業建立公平待客原則之政策及策略，各金融服務業每年應至少辦理3小時教育訓練，且不得納入職前及在職訓練時數。本公會為服務會員，提昇從業人員遵法及公平合理對待客戶之專業知識，並滿足合規需求，特邀專家說明相關法令原則並分享經驗。

為利會員時段需求，規畫上、下午各乙場，請勿重複報名，場次資訊如下表。請逕於本公會網站報名，惟名額有

限，會員所屬從業人員需先完成報名始能參與，上課證明之發放亦同，課程資訊請以函文為主，相關事宜請洽莫小姐（02-87737303分機864）。

日期	時間
110年10月13日（三）	14:00-17:00
110年10月19日（二）	09:00-12:00

（莫璧君）

#保證獲利
#0風險
#穩賺的啦
#年報酬60%你還不來
#早進場早獲利
#別說我不告訴你
#這麼好康你還在猶豫什麼

勿信高獲利
投資停看聽

調查局檢舉專線：0800-007007

臺北市調查處關心您

MJIB 破解詐騙手法!

防疫新生活

可治新冠肺炎?
當心是假藥
買醫療口罩
認核可字號

法院凍結帳戶
X
解除約定轉帳
X
幫買遊戲點數

法務部調查局
檢舉專線：
0800-007007

臺北市調查處

股市震盪下的投資策略

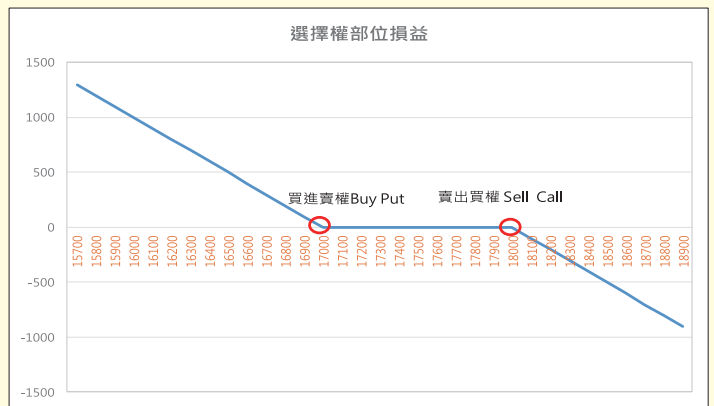
近期市場動盪，大盤在18,000點的高點又遭逢市場的明顯修正，而指數的絕對值較先前來得高，市場動輒逢千點的修正，當沖的增加似乎也加重了指數的波動性，到底投資人應如何因應呢？

其實就長期投資來說，我們不須過度擔心短波段的震盪，反而應該把市場的震盪當成難得的機會。臺灣的市場以外銷為主，各別產業應以預估獲利及全球市場發展狀況為依歸，例如今年5月臺灣受到疫情影響遭逢重大回落，指數甚至在當日內下跌1,500點，但當市場恢復理性後，會發現與全球經濟連動的台股明顯超跌，非理性的下跌往往應該還是長線的買點。

就這些資訊的判斷，不同的投資人或許有不同的想法，但無論是習慣使用技術面指標或是依賴基本面看法的投資人，都應該輔以嚴謹的紀律及風險控管的思維，才是能長期獲利的做法。而在風險控管上，投資人不妨可以參考VIX的相對數值；美股的VIX主要是由S&P500的選擇權價格而來，當選擇權的價格愈高，代表市場上看待後續指數會有更大的波動或行情，而這也常代表市場下跌或巨幅震盪的機會上升。目前我國市場也有由臺指選擇權價格所導出的臺指VIX可以參考，對臺灣的股市投資人來說，也相當實用。

當然，短線的震盪，無論是機構法人或一般投資人，其實有一套簡單又有效的投資策略可因應，那即是「賣出買權」搭配「買進賣權」的逆轉價差組合策略。

在市場不確定性上升時，如果純粹以買進賣權的方式避



險，可能成本偏高，所以若已持有股票多方部位或長期投資的投資人，在面對不確定性上升的市況下，不妨以賣出買權搭配買進賣權的方式來控制下擋的風險；以台股為例，如果投資人持有具一定分散程度的投資組合，假設指數在17,500點左右，投資人可以賣出18,000的買權，同時買進17,000的賣權。若市場盤整，則到期時不會有太大的損益，而當市場上漲到18,000之內，仍可享有上漲的獲利。但若市場果真發生短時間內的大跌，則大盤跌至17,000點以下的部份，可以由買進賣權的部份獲利，用以彌補損失。

事實上，國內已開始有部份的股票型基金經理人懂得運用期貨與選擇權的操作，來幫基金控制風險；投資人也可以善用我國活絡的選擇權工具，來為自己的投資組合加一層保障，投資人就可以更放心去持有手中的投資組合，追求長線績效的同時，能大幅降低風險，讓股市的投資獲利更穩定。

(統一投信 副總經理 章錦正)

恒生科技指數期貨-特色鮮明、波動劇烈

有鑑於香港上市的科技公司持續增加，然市場主流關注的恒生指數是以金融業為主，資訊科技為輔，因此恒生指數公司於2020/7/27推出以科技主題為主的恒生科技指數（資訊科技業比重71.24%），推出後不到2個月就吸引4家基金公司發行相關ETF，為當時港股市場熱議的話題之一，而資金湧入下也造就指數從2020/7/27的6918.05成長到2021/2/18高點11,001.78，漲幅高達59%。

波幅劇烈下，期貨成交量日益成長

不過榮景來得快也去得快，今年2月下旬香港政府提出上調股票印花稅，適逢美國科技股帶動全球股市拉回，恒生科技指數自2021/2/18歷史高點大幅跳水，接著陷入為期四個月的盤整，2021/6/10中國市場監管總局舉辦的“反不正當競爭論壇”對香港掛牌的科技股帶來另一波危機。7月初中國監管當局反壟斷、不許「資本無序擴張」的具體行為頻頻展開，包括廣東省加強對大型互聯網平台「二選一」、「大數據殺熟」、「封禁」等行為的規範，讓多檔相關個股如阿里巴巴、騰訊、快手等科技龍頭股均大幅度跳水。

實際上，港交所在2020年就搭熱潮於2020/11/23推出對應的恒生科技指數期貨，合約規格約與現行的小型恒生指數期貨相近，日均成交量從剛推出時的1,102口持續增長，到

2021年2月過後幾乎穩定落在8,000-10,000口，甚至波動劇烈的7月份更讓日均量增長到20,463口，充分展現波動越劇烈，參與期貨市場的避險、投機需求也越熱絡。

類	別	恆生指數	恆生科指	類	別	恆生指數	恆生科指
金融業		35.96%	1.58%	資訊科技業		26.37%	71.24%
非必需性消費		9.76%	7.26%	地產建築業		8.29%	-
醫療保健業		5.14%	9.26%	公用事業		3.38%	-
電訊業		2.63%	-	能源業		2.40%	-
工業		2.28%	10.66%	必需性消費		2.05%	-
綜合企業		1.76%	-	原材料業		0.00%	-

圖說：恒生科技指數產業集中於資訊科技業
資料來源：恒生指數公司（2021年7月份月報）

高度科技股占比的特色，可活用的策略方式

除了期貨多空靈活的特性外，恒生科技指數偏重科技產業的設計也是交易該期貨時可活用的特色。恒生指數相對較分散，成分主要為金融（35.96%）、資訊科技（26.37%）、非必需性消費（9.76%），而恒生科技指數則聚焦於資訊科技（71.24%）。因此，對相關資訊科技有關產業有多空看法的交易人則可考慮透過小型恒生指數期貨（MHI）、恒生科技期貨（HTI）進行多空配對交易（因兩者的契約金額相近，2021/8/20的價格計算，分別價值約25

萬港幣與29萬港幣)。

在現階段難以料想政策面的突發風險下，除了單方向的避險或投機，配對交易或可展現不同交易邏輯：例如，若認為這波科技巨頭的制裁動作已利空出盡，但倒尚未足夠信心看多整體港股，則可進行作多恒生科技指數期貨（HTI），並放空小型恒生指數期貨（MHI），當未來科技股表現相對整體港股好，則有機會獲利；反之，若認為中國對香港科技龍頭股的打壓為長期負面影響，認為市場資金將持續從科技轉移至金融、消費、地產族群，則可進行作空恒生科技指數期貨（HTI），並做多小型恒生指數期貨（MHI）。

（永豐期貨 劉佳倫）



圖說：恒生科技指數波動大，使期貨日均量日益增長
數據來源：香港交易所 每月市場數據報告（指數走勢截至2021/8/20）

國際期市動態

加密貨幣話題火熱 DeFi技術備受關注

根據報載，加密資產管理公司Valkyrie曾於今年4月向美國證券主管機關（SEC）提交比特幣ETF上市申請，但SEC並未做出決定；該公司復於8月10日再度向SEC送件申請比特幣ETF掛牌。若本檔ETF通過核准申請交易，將以CME上市之比特幣期貨作為資產組合之重要標的，藉由集中市場（證交所、期交所）強大交易及結算機制的比特幣ETF，相較於其他比特幣現貨平台，可望更能確保客戶權益。

就在8月10日同一天，去中心化金融（Decentralized Finance, DeFi）平台Poly Network遭到駭客攻擊，失竊超過6.1億美元的加密貨幣，以太幣區塊鏈、幣安智慧鏈和穩定幣USDC都受到影響。此事件堪稱DeFi有史以來最大竊盜案。出乎意料的是，駭客隔日歸還了2.6億美元，相當被竊金額的三分之一。一位自稱參與攻擊的駭客表示這次的行動只是出於好玩，對於歸還代幣一直是在計劃內的事，且自己對錢沒有很感興趣。之後，駭客陸續歸還5.7億美元的加密貨幣，還有超過2億美元的基金鎖在某個帳號內。Poly Network請求「白帽駭客」提供密碼，也就是私鑰，並且宣稱，給白帽駭客的50萬美元賞金的承諾依然有效，甚至邀請對方擔任首席資安顧問，而且不會追究任何法律責任。8月23日Poly Network表示，他們確認過白帽駭客給的私鑰，剩餘的資金也都歸還了。這起史無前例的竊盜案總算圓滿落幕。

拜此一重大資安事件所賜，DeFi（去中心化金融）連帶成為搜尋排行榜的關鍵字之一。DeFi是原生於區塊鏈世界的

新金融體系，透過區塊鏈上的智慧型合約程式碼的約定進行交易。DeFi特別的地方是，它可以擴大區塊鏈的應用，從簡單的價值轉換，到複雜的金融應用都涵蓋。DeFi移除了在交易中的所有中介機構，不必仰賴交易所、證券商或銀行等金融機構就能進行交易。

目前DeFi的應用範圍包括支付、貸款、保險及衍生品等領域。根據統計，DeFi TVL（總鎖倉量）突破1,570億美元，創下歷史新高，等同於有將近4兆多的新臺幣存在這虛擬世界中。新加坡星展銀行更把DeFi喻為虛擬的華爾街，且推出星展數位交易平台（DBS Digital Exchange），提供數位資產的貨幣化、交易和保管等服務。信用卡兩大巨頭Visa和Mastercard皆與加密貨幣交易平台合作，推出加密貨幣信用卡，讓擁有加密貨幣資產的消費者多一種支付的選擇。

隨著DeFi應用程式越來越受到歡迎，也成為頻繁被攻擊的目標。今年前五個月，去中心金融遭駭損失的金額約計1.56億美元。加密貨幣資安公司CipherTrace稱這數字已經超過2020年全年在這類攻擊中被盜的1.29億美元，儼然成為最新的網路資安議題。根據專家表示，DeFi目前還不夠成熟，仍有許多漏洞存在，但如果能夠解決這些問題和風險，不能否認的它很有可能成為未來幾年最受矚目的金融科技之一。加密貨幣有可能成為一種新貨幣嗎？DeFi未來的發展前景會如何，各界都睜大眼睛在看。

（資料來源：Finance Magnates, Bloomberg, CNBC, CoinDesk, 數位時代, 鉅亨網, 工商時報 施莆恩整理）

期貨商及期貨交易輔助人內部控制制度修正重點摘錄

期交所業於110年7月22日發函修正該公司110年度期貨商及期貨交易輔助人內部控制制度，修正重點摘錄如下：

- 一、調整稽核報告現行每月、每季、每半年及每年查核部分之稽核報告完成期限、增訂稽核報告受查期間規範相關內容，以及分支機構不設專職內部稽核人員相關規範。
- 二、增訂公司受託從事期貨交易應先請交易人填寫「期貨交易知識認知表」；有關70歲以上交易人之開戶徵信作業規定，期貨商每年重新辦理財力評估之對象，修正為最近一年有交易之70歲以上交易人；另對固定收入未達60萬元或資產證明未達5000萬元者，增訂期貨商得接受新增選擇權買方之委託。
- 三、有關交易人以書面或電子文件方式申請變更基本資料應由開戶經辦人員以電話向委託人確認之規定，放寬可由經濟部商業司網站可資查對之資料，期貨商得免以電話向委託人確認；期貨交易人以非當面方式變更戶籍地址者，應提供戶政單位製發載明戶籍地址變更具詳細記事之新式戶口名簿影本或其他有相同效力之證明文件辦理，另為強化由期貨交易輔助人辦理委託人開戶資料變更之確認及查證作業之管控，增訂期貨商應自訂相關管控機制，以釐清雙方權責分工。
- 四、有關期貨商辦理交易人新增部位委託逐筆檢核保證金作業，期貨商應至少應留存委託所需保證金及權利金、權益數、可動用保證金及本日餘額等資料。
- 五、增訂內部人員利益衝突查核相關內容；針對業務員交易帳戶增訂強化監控機制。
- 六、有關期貨商辦理交易人高風險帳戶通知及代為沖銷作業，期貨商應至少留存交易人部位洗價時之市場價格、交易人部位明細、依加收保證金指標所加收之保證金及未沖銷期貨風險浮動損益等資料，且倘交易人對風險指標計算有疑義時，期貨商應依所留存資料回推計算。
- 七、修正期貨商調整後淨資本額占其未沖銷部位所需之客戶保證金總額低於百分之三十時，期貨商得申請緊急支應

- 調整後淨資本額之不足等相關規定。
- 八、增訂有關詐騙案例之教育宣導等規範，並增加受託買賣業務員之主管或其指定人員應按季執行「善意關懷客戶訪談作業」相關內容。
 - 九、調整達一定金額以上通貨交易應向法務部調查局申報等相關文字內容。
 - 十、期貨商辦理疑似洗錢或資恐交易向法務部調查局申報作業，增訂應注意事項內容；增列有關公司辦理洗錢及打擊資恐作業應遵循之各項規定。
 - 十一、增訂期貨商應依業務性質等因素，評估其洗錢及資恐風險，並訂定具體風險評估項目等相關內容。
 - 十二、增訂確認客戶身分、疑似洗錢或資恐交易態樣之辨別及持續審查與監控相關資料之保存等控管措施。
 - 十三、增訂居家辦公各項作業控管機制及查核程序。
 - 十四、修訂董事會之召集，應比照公司法第204條第2項有關公開發行股票公司辦理。
 - 十五、配合國際財務報導準則第十六號之適用並參酌證券市場規範，增修租賃作業相關文字。
 - 十六、增列作業系統之安全漏洞修補作業；以及期貨商每日應針對核心系統之帳號登入失敗及非客戶帳號登入嘗試紀錄進行監控與分析、網路下單登入應採多因子認證方式，以落實執行相關防治措施。
 - 十七、增訂期貨商應落實執行客戶密碼管控等相關防治措施。
 - 十八、配合本公會修正「新興科技資訊安全自律規範」，增訂就行動應用程式檢測新增對第三方檢測實驗室所提交之檢測報告，應依附錄所列檢測項目建立覆核機制，以確保檢測項目及內容一致等內容。
 - 十九、增訂有關薪資報酬委員會對於會議討論其成員之薪資報酬事項等規定；另明定本項查核適用於上市、上櫃及興櫃期貨商。
(黎衍君)

主管機關發布有關期貨商發行次順位公司債釋令

主管機關於110年8月16日發布金管證期字第1100340639號令，有關期貨商管理規則第21條第1項但書規定，期貨商發行次順位公司債之資格條件及相關作業程序，並自即日生效，本公會業於110年8月18日（中期商字第1100003644號）轉知各專營期貨商，重點說明如下：

- 一、期貨商得申請發行期限不低於五年，最長不超過二十年之次順位公司債。
- 二、期貨商發行次順位公司債，應符合之條件：
 - (一) 須為同時經營期貨經紀及自營業務之期貨商。
 - (二) 最近期經會計師查核簽證之財務報告淨值不低於實收資本額，且財務狀況符合期貨商管理規則第17條之規定。
 - (三) 最近六個月之ANC比率月簡單算術平均數，每月均不得低於20%。
 - (四) 最近三個月至二年未受主管機關依期交法第100條

- 第1-4款之相關處分。
- (五) 最近一年未經期交所、證交所或櫃買中心依其章則所為停止或限制買賣。
- (六) 期貨商不符前二款之條件，但其情事已具體改善，並經主管機關認可，得不受其限制。
- 三、期貨商未符前點有關淨值不低於實收資本額或ANC比率所定條件者，得經主管機關核准，發行次順位公司債，其銷售及銷售後轉讓對象，以櫃買中心外幣計價國際債券管理規則所定之專業投資人為限。
- 四、期貨商發行次順位公司債前，應檢附發行人募集與發行有價證券處理準則規定之相關書件，及發行次順位公司債對改善財務結構或調整後淨資本額之分析評估，送由期交所審查後，轉送主管機關核准或申報生效。
- 五、期貨商發行次順位公司債應於發行辦法及公開說明書載明信用評等等級、重要發行辦法及條件。
(林惠蘭)

懲處案例報導

違規類型：○○期貨股份有限公司（以下簡稱該公司），經許可兼營槓桿交易商業務。該公司取得並使用系統廠商設計之MetaTrader 5（MT5系統），卻於該系統上線前未留存測試計畫、測試報告等相關紀錄，並且未適時更新MT5系統之應用程式，致使未依該公司○年○月○日「槓桿保證金契約風險因應方案」之會議決議，停止接受客戶美元兌南非幣新倉交易等情事，與該公司內部控制制度CC-29000系統開發及維護「（六）系統測試：1.訂定測試計畫，……。2.依測試計畫請應用系統使用單位共同測試，且應完整記錄所有測試經過及結果。3.修改測試過程中之錯誤，並將所有設計上相關之改變配合修訂更新。4.製作測試

報告其內容至少須包含下列項目……。』以及CA-21100槓桿保證金契約交易「三十九、槓桿交易商經營槓桿保證金契約交易業務……，應訂定從事該項槓桿保證金契約交易之處理程序或納入既有之期貨交易處理程序，進行必要之風險管制與資訊公開……。』所訂定「從事槓桿保證金契約交易處理程序」第5條第3項「從事槓桿保證金契約交易之相關政策及程序，得視商品與市場情況適時調整……」之規定不符，核有違反期貨商管理規則第2條第2項及槓桿交易商管理規則第2條第2項之規定。

主管機關依期貨交易法第119條第1項第2款規定，核處該公司新臺幣12萬元罰鍰。
（許嘉玲）

好康搶鮮報

本公會110年9月份在職訓練開班表

類別	開課地區	班數
初階	台北 (9/13-9/17)。	1
進階(一)	台北 (9/3-9/5、9/6-9/10)。	2
進階(二)	台北 (9/27-9/30)。	1
進階(四)	台北 (9/24-9/25)、桃園 (9/15-9/17)。	2
資深班	台北 (9/1-9/2、9/9-9/10、9/14-9/15、9/22-9/23)、桃園 (9/7-9/8、9/23-9/24)、新竹 (9/4、9/25)、台中 (9/11)、彰化 (9/11)。	10
內稽講習	台北 (9/11)。	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。

110年全民安全防護有獎徵答活動

一鹿有你 守護相隨

玩遊戲抽大獎
總獎項高達50萬

共計192個獎項

iphone+airpods ipad switch 健身環韋華組 Dyson 吹風機

活動時間 110/9/1-110/9/30

中獎名單公布 110/10/22前

主辦單位保有本活動解釋及修改權利

主辦單位: 法務部調查局 協辦單位: 全國安全防護工作會報 執行單位: 新世紀公共事務有限公司 廣告

110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	陽信證券股份有限公司	李木山

會務訊息

宣傳資料及廣告物申報件數統計表

業別	110年7月件數	110年8月件數	110年8月比重	110年8月成長率
專營期貨經紀業務	135	116	60%	-14%
兼營期貨經紀業務	5	8	4%	100%
期貨交易輔助人	-	3	2%	-
槓桿交易商	34	18	9%	-47%
期貨顧問事業	54	47	24%	-13%
期貨經理事業	1	-	0%	100%
期貨信託事業	2	2	1%	0%
合計	231	194	100%	-16%

業務員人數統計表

業別	110年7月人數	110年8月人數	110年8月比重	110年8月成長率
專營期貨經紀業務	1,769	1,749	7.34%	-1.13%
兼營期貨經紀業務	2,386	2,388	10.02%	0.08%
期貨交易輔助人	16,693	16,681	69.98%	-0.07%
期貨自營業務	1,083	1,070	4.49%	-1.20%
期貨顧問業務	1,148	1,139	4.78%	-0.78%
期貨經理業務	159	160	0.67%	0.63%
期貨信託業務	519	518	2.17%	-0.19%
槓桿交易商	133	132	0.55%	-0.75%
合計	23,890	23,837	100.00%	-0.22%

現有會員統計資料

業別	會員公司				營業據點			
	110年7月家數	110年8月家數	110年8月比重	110年8月成長率	110年7月點數	110年8月點數	110年8月比重	110年8月成長率
專營期貨經紀業務	15	15	9.74%	0.00%	104	104	6.04%	0.00%
兼營期貨經紀業務	13	13	8.44%	0.00%	331	331	19.22%	0.00%
期貨交易輔助人	43	43	27.92%	0.00%	1,174	1,174	68.18%	0.00%
期貨自營業務	32	32	20.78%	0.00%	32	32	1.86%	0.00%
期貨顧問業務	30	30	19.48%	0.00%	46	46	2.67%	0.00%
期貨經理業務	6	6	3.90%	0.00%	11	11	0.64%	0.00%
期貨信託業務	8	8	5.19%	0.00%	19	19	1.10%	0.00%
槓桿交易商	5	5	3.25%	0.00%	5	5	0.29%	0.00%
贊助會員	2	2	1.30%	0.00%	-	-	-	-
合計	154	154	100.00%	0.00%	1,722	1,722	100.00%	0.00%

市場訊息

交易量比較表

	110年6月交易量		110年7月交易量		110年7月成長率		
	國內	國外	國內	國外	國內	國外	
月交易量	期貨	34,579,168	2,926,364	38,930,742	3,052,511	12.58%	4.31%
	選擇權	29,544,774	59,359	35,363,552	52,008	19.69%	-12.38%
	小計	64,123,942	2,985,723	74,294,294	3,104,519	15.86%	3.98%
日均量	期貨	1,646,627	133,319	1,769,579	141,189	7.47%	5.90%
	選擇權	1,406,894	2,700	1,607,434	2,365	14.25%	-12.42%
	小計	3,053,521	136,019	3,377,013	143,554	10.59%	5.54%

110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	1,757,847	1,023,077	102,612	65,514	38,167	65,294	3,052,511
	選擇權	49,079	0	2,055	332	0	542	52,008
	小計	1,806,926	1,023,077	104,667	65,846	38,167	65,836	3,104,519
百分比	期貨	57.59%	33.52%	3.36%	2.15%	1.25%	2.14%	100.00%
	選擇權	94.37%	0.00%	3.95%	0.64%	0.00%	1.04%	100.00%
	小計	58.20%	32.95%	3.37%	2.12%	1.23%	2.12%	100.00%

110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	110年7月交易量	110年8月交易量	110年8月百分比	110年8月成長率
1	TXO(臺指選擇權)	35,283,854	34,031,584	49.46%	-3.55%
2	STF(股票期貨)	17,272,424	13,622,540	19.80%	-21.13%
3	MTX(小型臺指期貨)	13,287,288	12,911,490	18.77%	-2.83%
4	TX(臺股期貨)	7,528,232	7,387,784	10.74%	-1.87%
5	ZEF(小型電子期貨)	184,010	168,272	0.24%	-8.55%
6	UDF(美國道瓊期貨)	134,026	131,332	0.19%	-2.01%
7	ETF(ETF期貨)	111,814	111,432	0.16%	-0.34%
8	UNF(美國那斯達克100期貨)	113,186	100,708	0.15%	-11.02%
9	TE(電子期貨)	128,180	97,738	0.14%	-23.75%
10	TF(金融期貨)	70,002	71,294	0.10%	1.85%
11	TFO(金融指數選擇權)	34,726	28,364	0.04%	-18.32%
12	TEO(電子選擇權)	15,602	17,358	0.03%	11.25%
13	STC(股票期貨選擇權)	14,358	15,214	0.02%	5.96%
14	XIF(非金電期貨)	23,570	14,926	0.02%	-36.67%
15	F1F(英國富時100期貨)	17,700	12,948	0.02%	-26.85%
16	TGF(臺幣黃金期貨)	10,170	10,284	0.01%	1.12%
17	ETC(ETF選擇權)	9,714	9,262	0.01%	-4.65%
18	G2F(富櫃200期貨)	7,240	7,652	0.01%	5.69%
19	TGO(臺幣黃金期貨選擇權)	5,298	7,444	0.01%	40.51%
20	XEF(歐元兌美元期貨)	4,092	6,324	0.01%	54.55%
21	GDF(黃金期貨)	6,842	6,168	0.01%	-9.85%
22	RTF(小型美元兌人民幣期貨)	5,412	5,736	0.01%	5.99%
23	TJF(東證期貨)	3,674	4,772	0.01%	29.89%
24	SPF(美國標普500期貨)	3,278	3,670	0.01%	11.96%
25	T5F(臺灣50期貨)	738	3,086	0.00%	318.16%
26	GTF(櫃買期貨)	1,484	3,070	0.00%	106.87%
27	XAF(澳幣兌美元期貨)	2,064	2,934	0.00%	42.15%
28	BRF(布蘭特原油期貨)	4,464	2,584	0.00%	-42.11%
29	XBF(英鎊兌美元期貨)	2,340	2,292	0.00%	-2.05%
30	BTF(臺灣生技期貨)	1,446	1,236	0.00%	-14.52%
31	RHF(美元兌人民幣期貨)	1,448	1,026	0.00%	-29.14%
32	XJF(美元兌日圓期貨)	3,490	964	0.00%	-72.38%
33	E4F(臺灣永續期貨)	2,128	908	0.00%	-57.33%
34	RHO(美元兌人民幣選擇權)	0	0	0.00%	0.00%
35	RTO(小型美元兌人民幣選擇權)	0	0	0.00%	0.00%
合	計	74,294,294	68,802,396	100.00%	-7.39%

110年7月槓桿保證金契約交易量統計表

(單位：新台幣/仟元)

月份		外匯保證金	商品差價契約*	其他	全部商品
本月交易量		63,226,402	49,473,679	58,422	112,758,503
上月交易量		44,477,618	50,614,247	55,866	95,147,731
與上月比	增減數量	18,748,784	-1,140,568	2,556	17,610,772
	增減比例	42.15%	-2.25%	4.58%	18.51%
去年同期比	增減數量	-21,586,668	16,182,752	-105,543	-5,509,459
	增減比例	-25.45%	48.61%	-64.37%	-4.66%
本年度累計交易量		332,287,256	283,196,326	842,051	616,325,633
去年同期比	增減數量	-170,804,328	216,261,163	-624,658	44,832,177
	增減比例	-33.95%	323.09%	-42.59%	7.84%

註1：標的資產資料為換算新台幣之名目本金。資料來源：櫃買中心

註2：商品差價契約主要為黃金、原油差價契約。(業者最早於109年2月開辦)

註3：其他為結構型商品、股權選擇權。