



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 233 期
111年3月號

第 6 屆理監事第 16 次聯席會議報導

本次會議重要決議事項

※ 通過由財團法人金融法制暨犯罪防制中心進行「地下期貨交易於司法實務之研究」之期末報告。本研究係以目前地下期貨的經營型態與類型進行分析，訪談法官、檢察官、檢察事務官、書記官及律師等司法人員，釐清司法從業人員對於期貨空中交易法律適用上爭議之看法，並對現行地下期貨活動主流犯罪型態提出管理對策。

※ 追認通過訂定本公會期貨服務事業向高齡客戶提供金融服務自律規範，並配合修正「期貨經理事業內部控制制度標準規範」、「期貨信託事業內部控制制度標準規範」及「期貨顧問事業內部控制制度標準規範」。

本公會為配合政策強化對高齡金融消費者權益之保障，促進期貨業健全發展，強化對高齡金融消費者保護措施，研訂期貨業（含期貨商及期貨服務事業）向銀髮族客戶提供金融服務之自律規範，基於管理一致性，經參酌投信投顧公會作法，訂定本公會「期貨服務事業辦理高齡金融消費者金融商品或服務適合度評估準則」，並修正期貨服務事業（期貨信託事業、期貨顧問事業、期貨經理事業）內部控制制度標準規範，以提升期貨業專業形象，進而促進永續發展。

另因現行「期貨商開戶徵信作業管理自律規則」有關70歲以上交易人開戶從事期貨交易規定，已針對強化KYC、對客戶進行財力評估、風險及資訊之告知與揭露、交易控管等面向訂有具體嚴謹之規範，故建議期貨經紀業務不另訂銀髮族金融消費者保護之自律規範，逕依本公會「期貨商開戶徵信作業管理自律規則」相關規定辦理。

※ 通過修正本公會「期貨商開戶徵信作業管理自律規則」。

修正要點簡述如下：

1. 比照SPAN對於法人資格條件之規定，開放法人具國外期貨交易所會員資格或造市資格，或為國外期貨交易所流動量提供者之交易人無須填寫「期貨交易知識認知表」。

2. 參考證券商公會會員辦理受託買賣業務瞭解委託人及

徵信與額度管理自律規則每年重新徵信規範之精神，增訂期貨商每年須重新徵信之對象限於一年內有交易或交易額度超過100萬元以上者之規定。

3. 期貨商辦理徵信評估作業，交易人提出相關資力證明文件，如：存摺、定存單、存款餘額證明書及交易人保證金專戶中之入金及已實現利益等，原條文意旨已包括期貨契約之未平倉損益，為避免社會大眾誤解，爰增定「結算後之期貨契約未平倉利益」之文字。

※ 通過本公會「期貨信託事業內部控制制度標準規範」、「期貨經理事業內部控制制度標準規範」及「期貨顧問事業內部控制制度標準規範」增修金融機構間資料共享之作業規範。

為促進期貨業合理使用客戶資料，以及建立期貨業辦理金融機構間資料共享與遵循相關內部控制規範，參酌金管會110年12月23日發布之「金融機構間資料共享指引」，研議將期貨信託事業、期貨顧問事業、期貨經理事業辦理金融機構間資料共享應注意遵循事項納入內部控制制度標準規範。

※ 通過由金融犯罪防制中心分別與法務部檢察署及內政部警政署刑事警察局合作辦理「金融犯罪防制與偵辦」之線上課程，本公會分別擔任兩線上課程之主辦單位。

近年網路犯罪、隱私權個資外洩以及跨國金融弊案等問題日益嚴重，犯罪手法及管道更為多元化，不僅危害投資人權益，更損害金融市場發展。為利司法及證券期貨相關從業人員了解現今金融犯罪案件型態、手法及偵辦重點以及網路犯罪、資訊安全等實務之了解，就網路駭客與詐欺等相關議題規畫辦理線上課程，提升金融犯罪偵防並抑制相關犯罪案件發生。

※ 通過每年捐助500萬元期貨產業發展基金，辦理期貨市場交易、結算及風險管理推廣活動。

為使社會大眾有正確期貨交易與風險控管觀念，並維護期貨市場交易安全、保障交易人權益，以及善盡企業社會責任並營造整體期貨業正面形象，將持續捐助期貨產業發展基金，以辦理期貨相關之宣導推廣活動。

(許嘉玲)

活動預告

金融消費者保護法令解析與最新趨勢

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。

今年度本公會特別企劃於3月31日邀請專家採視訊方式辦理「金融消費者保護法令解析與最新趨勢」講座，談高齡/脆弱族群之金融友善、金融消費者保護與企業誠信經營、金融消費爭議態樣與案例，期能協助會員營造更具包容性的

金融友善環境。

歡迎董、監、總經理、分公司經理人、營業單位一線人員、法令遵循、內部稽核，及對本議題有興趣者參加。全程免費，報名方式請參簡章。

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/許小姐（02-87737303分機864/860）。

政令宣導

「就業金卡」個人化就業准證制度

為提升國家競爭力，政府於107年起實施「外國專業人才延攬及僱用法」，加強延攬及僱用外國專業人才，並設計「就業金卡」之個人化就業准證制度，核發給經中央目的事業主管機關審認具備外國特定專業人才資格者。金管會另依據該法發布「外國特定專業人才具有金融領域特殊專長之資格條件及認定原則」，積極推動金融領域之就業金卡。上述內容本公會已轉知業者，各公司如有適合之人選，可依規定引薦國際金融人才進行申辦。

有關就業金卡之相關資訊可至國家發展委員會「外國專業人才延攬及僱用法資訊專業」查詢(網址為<https://foreigntalentact.ndc.gov.tw/cp.aspx?n=57ABC704441FFEF8&s=55CD067C9A36F3F8>)。

青年教育與就業儲蓄帳戶方案-青年就業領航計畫線上說明會

本活動是由本公會與證券公會、投信投顧公會共同舉辦，邀請教育部及勞動部就「青年教育與就業儲蓄帳戶方案-青年就業領航計畫」（以下簡稱領航計畫）之重點內容向證券、期貨及投信投顧業者說明。

為了鼓勵高中職應屆畢業生先就業再升學，教育部推動「青年教育與就業儲蓄帳戶方案」，勞動部為配合教育部推動該方案，特訂定「青年就業領航計畫」，協助媒合青年就業，並兼顧事業單位人力需求；為加強企業宣導，教育部建議各部會邀請所轄相關企業，由教育部及勞動部派員說明本方案目的及精神鼓勵企業提供優質職缺，爰主管機關請本公會與證券公會、投信投顧公會共商宣導。

說明會已於111年2月23日下午2:00召開，因考量疫情採線上方式辦理，期貨業、證券業、投信投顧業各方先進共計70名與會；有關教育部111年領航計畫問答集及網站操作說明，本公會已於111年1月20日轉知期貨商，請業者於111年3月11日前至勞動部勞力發展署領航計畫網站（<https://youthjob.taiwanjobs.gov.tw/youthjob/>），提供優質之職缺。



1998 金融服務專線

金融監督管理委員會為提供金融消費者單一服務窗口，由財團法人金融消費評議中心整合辦理金融服務專線，有效釐清金融消費者問題，提供完整諮詢與服務機制。

服務時間：上班日
上午 8:30 - 下午 5:30

銀行業、保險業、證券期貨業及電子支付業之金融消費爭議諮詢等服務，如有相關問題，請撥打：

1998 金融服務專線

金融監督管理委員會
財團法人金融消費評議中心

金管會官網
評議中心官網

期貨信託事業管理規則部分條文修正條文摘述

- 一、考量風險管理人員已為期貨信託事業公司治理重要一環，爰參考期貨商負責人及業務員管理規則規定期貨信託事業應設置法令遵循人員，新增「風險管理」、「辦理其他經核准之業務」及「法令遵循」等職務，並配合修正業務部門範圍。
- 二、明定所稱部門主管係指從事「辦理受益憑證之募集發行及銷售」、「期貨交易及相關投資之研究分析」、「基金之經營管理」、「執行基金之交易及投資」、「內部稽核」、「法令遵循」、「風險管理」及「辦理其他

經核准之業務」等業務之部門主管；另為提升業務部門之執行效率與獨立性，規範業務部門主管須為專任之限制。

- 三、考量風險管理、法令遵循等人員屬公司治理重要防線，爰增訂應具備之資格條件，並明定「辦理其他經核准之業務」職務之人員亦應具備業務員之資格條件。
- 四、參考期貨商負責人及業務員管理規則、期貨顧問事業管理規則，明定期貨信託事業人員不得代理「他人」從事期貨交易或期貨相關現貨商品交易。（郭仙娟）

金管會發布證券期貨業得辦理金融機構間資料共享之相關規範及申請程序規定之令

金管會111年1月20日發布旨揭函令，本公會已於111年1月24日轉知會員公司，相關重點摘述如下：

- 一、證券期貨業得為辨識風險、進行風險控管、減少客戶重複輸入資料等便利客戶作業或為合作辦理業務，辦理「金融控股公司與所屬金融機構子公司間」、「金融控股公司所屬之各金融機構子公司間」、「非屬金融控股公司之金融機構與所屬金融機構子公司間」，及「非屬金融控股公司之金融機構所屬各金融機構子公司間」之資料共享。
- 二、證券期貨業為便利客戶作業或為合作辦理業務而辦理非屬前項之金融機構間之資料共享，應依下列程序辦理：
 1. 應檢具資料共享內部控制規範與業務合作共享資料約定內容之相關文件，事先向金管會申請核准。
 2. 證券期貨業者於未逾越市場上前經金管會核准之資料共享案件之模式下，得逕與他金融機構辦理其他資料共享案件，惟應於資料共享辦理後十五個營業日內，檢具資料共享之對象、共享目的、運用業務範圍與資料共享模式，及未逾越前經金管會核准之資料共享模式說明等文件，向證券期貨業各業公會申報備查。

3. 證券期貨業者辦理資料共享案件，其模式倘逾越市場上前經金管會核准之資料共享模式者，應向金管會申請核准。

4. 證券期貨業者經金管會核准或向證券期貨業各業公會申報備查之資料共享案件內容嗣後倘有變動，倘逾越市場上前經金管會核准之資料共享模式，應向金管會申請核准；倘未逾越前經金管會核准之資料共享模式，惟已逾越所有報經公會備查之資料共享模式者，應向公會申報備查；倘未逾越市場上前經金管會核准及公會備查之資料共享模式，毋須再向金管會申請核准或申報公會備查。

- 三、證券期貨業辦理金融機構間資料共享，應建立內部控制規範經董事會通過，其資料共享範圍及程序，除依其他法令規定得共享者從其規定外，應事先取得客戶同意並於公司網站揭露隱私權政策，並依個人資料保護法及相關規定辦理；證券期貨業辦理金融機構間資料共享之內部控制規範、共享資料應明確約定之內容、可共享之資料型態等，應遵循金管會「金融機構間資料共享指引」。

（黎衍君）

修正「期貨商暨槓桿交易者疑似洗錢、資恐或武擴交易態樣」

修正本公會「期貨商暨槓桿交易者防制洗錢及打擊資恐注意事項」範本之附錄「期貨商暨槓桿交易者疑似洗錢、資恐或武擴交易態樣」，並自111年8月1日起施行。本次修正內容摘述如下：

- 一、鑑於近來有發生期貨商對於交易人大額損失，未盡詳細審視或瞭解其資金來源，致未能確保交易人所進行之交易與其業務、風險相符之情事，爰就注意事項範本及態樣研議修訂，以落實客戶審查。由於不同客戶承受風險與虧損能力均有不同，且「期貨商開戶徵信作業管理自律規則」訂有「個人受核交易額度」之相關制度，考

量實務作業可執行性，故以累計虧損程度與受核交易額度兩者相比做為檢核標準，新增「二、與交易有關者：(一)交易/服務-期貨商…17.客戶在一定期間交易之累計虧損達一定程度，而與其受核交易額度顯不相當，且客戶無法說明其資金來源者。」

- 二、數個不同客戶帳戶之網際網路委託買賣之IP址均相同，但各客戶間無明顯關係之態樣屬「與交易有關」之態樣，故自「與客戶帳戶有關者」項下移至「與交易有關者」項下。

（黎衍君）

布蘭特原油期貨於地緣衝突的避險應用

今年以來最重要的地緣衝突事件

俄烏戰爭為今年以來金融市場最為關心的地緣衝突事件，主要發生原因有三：

- 一、烏克蘭主要為前蘇聯分裂之後獨立之國家，內部有眾多俄語民族的人民，俄羅斯想透過收復烏克蘭之方式，讓俄語民族人民回歸俄羅斯；
- 二、防止北約聯盟向東擴張。北約聯盟是歐洲及北美洲國家為實施防衛合作而建立的國際組織，擁有大量核武器和常設部隊，是西方的重要軍事力量，並為區域協防重要組織，公約第5條規定，一旦確認成員國受到攻擊，其他成員國將作出即時反應，該條款被理解為各國部隊將自動參戰，並不再需要各國政府的參戰授權，即集體自衛權，若烏克蘭此時加入北約聯盟，俄羅斯邊境將遭遇北約聯盟佔領，對俄羅斯政治及國家安全恐有重大影響，俄羅斯因此對烏克蘭加入北約聯盟表達反對意見；
- 三、現階段歐美國家之通貨膨脹率處於歷史高檔區間，以美國之消費者物價數據為例，美國1月份CPI年增率數據為7.5%，處在30年以來新高，整體通膨問題仍嚴重，而俄羅斯主要為鈹金、原油、天然氣、鎳等重要原物料的生產大國，俄羅斯趁原物料嚴重短缺時期與北約聯盟展開重要談話，並提出自己的訴求。

地緣衝突時期布蘭特原油期貨避險應用

以2014年烏俄戰爭為例，市場擔憂全球原油第三大生產國俄羅斯將遭遇市場制裁，在俄羅斯出兵攻打烏克蘭之前，布蘭特原油期貨於2014年1月6日開始由底部走高，並於2月俄羅斯出兵之後更進一步上揚，布蘭特原油價格最高落於出

兵後一週，顯示地緣衝突發生前，及後面一段時間，布蘭特原油期貨的走勢可以捕捉到地緣衝突緊張情勢。

再以今年發生之俄烏戰爭為例，俄烏戰爭於2022年1月底開始明顯升溫，市場擔憂較明顯影響到全球原油的供需，而臺灣布蘭特原油期貨走勢也隨之走強、同步推升，於2022年2月初突破2,500新臺幣/桶關卡，並於2月中的時候上升至接近2,700新臺幣/桶水位以上。

臺灣布蘭特原油期貨走勢圖



整體而言，在地緣衝突危機下，布蘭特原油期貨可顯著反映衝突事件升溫狀況（參上圖），在避險策略運用上，若於地緣衝突明顯升溫，至戰爭開始時期，可透過偏多臺灣布蘭特原油期貨來規避地緣衝突事件之風險；若於戰爭開始之後，衝突事件可能出現緩解之跡象或仍呈現多空消息未明時期，可運用臺灣布蘭特原油期貨搭配ICE交易所之布蘭特原油期貨組成不同交易所的價差交易策略，將可望降低地緣衝突事件對於交易部位的波動影響，甚而獲取價差變動收益。

（富邦期貨提供）

2021企業獲利創高 高股息投資盛行

近期MSCI公布台股最新權重調整，加上臺灣經濟優勢，都吸引著資金持續湧入台股，除了具有發展潛力的產業股，高殖利率股也成為投資的目標，嘉惠許多企業2021年創下獲利新高，今年的股利配發有望優於以往，因此藉由高股息ETF參與台股，會是今年聯準會升息下的好選擇。

台股股利率在全球主要股市名列前茅，臺灣上市櫃公司中，同時具備高股利率及獲利能力的企業眾多，投資人若要增加股息收益，方法不外乎有二，一是自己追蹤個股的配息狀況，決定是否參加個股的除息，但並不是每位投資者都有寬裕的研究時間或選股能力；另一則是透過持有高股息ETF的方式，參與配息。

由於高股息向來普遍受到臺灣投資人青睞，目前國內高股息相關ETF至少就有7檔，目前國內的高股息ETF，除現貨部位外，亦會交易如臺指期之期貨契約來補足曝險部位，主要是因為臺指期與臺灣加權指數的相關性極高。

近期隨著美聯儲會議中表示今年預計有4次的升息，導致美債殖利率快速攀升，投資人也擔憂快速的升息是否會對短期經濟產生衝擊，雖然台股春節過年休市，躲過了國際股市的洶湧浪潮，但美股卻因積極的鷹派政策而劇烈震盪。其

實，聯準會是否進行升息，市場很早以前就已經知道了，港口壅塞及勞動短缺的問題，不斷墊高企業成本，近而轉嫁在消費者的物價上，再加上政府不斷購債，市場充滿過多資金，導致通貨膨脹失控，因此加強力道的緊縮政策是可預期並符合現況。

隨著全球經濟逐漸復甦，國際貿易持續熱絡，以及新興科技應用的升溫，加大臺灣電子產品的需求，2021年整年繳交出6,741億美金的外銷訂單，年增26.3%，創下歷史之最，而行政院主計總處所公告的6.28%經濟成長率也是近11年來的新高，強勁的經濟體質也推動台股突破萬八大關。雖然因基期較高，今年大多企業的獲利及國家的GDP難以有去年的成長表現，以及疫情的問題及地緣政治局勢等不確定性，使得全球市場仍存在一些風險，但臺灣的疫情控制良好，以及半導體產能也是持續旺到年底，預計今年臺灣GDP仍有4%左右，將呈現穩定成長的態勢。

儘管剛邁入新的一年，大多企業還沒開始配發股利，但仍有許多公司已陸續採取半年配或季配的方式，若是不想錯過這些息收，將高股息ETF納入資產配置，可精準掌握配息淡旺季及高股息公司。

（富邦投信）

AI技術崛起 人機合作成為未來趨勢（下）

上篇已經概述AI之分級及如何運用在文字的翻譯方面，本篇將繼續闡述AI技術在農業、醫療保健、個人助理、運動及理財領域之運用。

種菜機器人

美國加州新創公司Iron Ox利用機器人實現溫室作物自動化生長，提升農作物產量。這間農場已經成功種植萵苣、甘藍、羅勒、香菜等綠色蔬菜。農場裡機器人分別叫Angus和Iron Ox，Angus負責監控、運輸來協調農作物的生長週期，Iron Ox機械手臂則負責播種及移植等較精細的工作。Iron Ox的機器人備有AI、3D鏡頭、感應器，運用機器學習和數據科學了解每株作物的生長狀況。當發現作物呈現異常時，就能及時判斷是否照射時間過長或通風不夠等問題，並做出適當的調整。也能在生病作物的病害擴散前立即移除，發育不良的作物也包括在內。機器人藉由每次數據蒐集來掌控整個生長循環做出調整。生產時所需要的用水量比傳統耕作減少90%，每公頃的收成效率也提高了30倍。這對長期缺水的農業生產大州加州來說是一大福音。

醫療保健

日本是高齡化嚴重的國家，近3成的人口年齡都超過65歲，在研發人工智慧醫療方面也投入不少心力。日商富士軟片公司正與阿茲海默症相關的共同研究資料庫攜手合作，開發出一套AI技術。藉由醫療影像診斷技術，分析人體腦部圖像和基因資訊等，預測出輕度認知障礙發展為阿茲海默症的患者。2020年夏季，AI分析239名有輕度認知障礙患者的數據，與最終實際病情進行對照後，其準確率高達85%。此技術預估最快2024年投入使用，希望有助於預測病情發展和預防疾病。

被稱為世界上最療癒的機器人寵物海豹PARO，擁有雪白毛茸茸的可愛外觀，身上裝有5種傳感器，分別為觸覺、聲音、光線、溫度和姿態。它會記住與使用者的互動狀況，什麼行為會得到正向回饋，什麼行為會被打，就避免再次做出相同的動作。PARO已獲得相關醫學認證，對於失智症、躁鬱症等症狀有幫助，又不需龐大的管理成本。許多國家已經將其列入醫療和長照政策中，全世界有超過4千隻PARO正投入使用中。

智慧型個人助理

眾所皆知的Amazon Alexa最初用於智慧型喇叭，有語音互動、播放音樂、新聞、行事曆提醒、詢問天氣、查詢交通狀況等功能。Alexa也能當作智慧型家庭系統，可以控制多個智慧型裝置，執行開關門鎖、燈光調整、設定冷暖氣、啟閉電視等指令。Alexa語音辨識的原理為，聽到指令後把聲音進行訊號處理，再把訊號轉換成頻域，提供給聲學模型，聲學模型把音頻分成因素，最後解碼器得出一串詞串再轉化成文本。此外，Alexa還能辨識是哪位家庭成員在說話，使用者只需朗讀指定短句，它會將數據建立語音配置文件。當小孩向Alexa提問時，它也能做出適合年齡的回覆。

透過數據看NBA

NBA CourtOptix平台利用機器學習和AI技術，為球迷

提供更豐富的體驗。在每場NBA球賽攝影機會以每秒25次跟蹤球員和球的運動，從而產生約150萬個空間座標，一整個賽季中有近20億個跟蹤數據點。不再局限於傳統的技術統計表，球迷可以從不同角度了解球員的一舉一動。NBA CourtOptix根據跟蹤數據分析球員與籃框、防守者的距離進一步分析投籃的類型。有了龐大的追蹤數據，每位球員最常使用的投籃類型、這是誰最擅長的投籃類型、球員被包夾的有效程度等，這些通通難不倒它。使用者還能預設自己喜歡的球隊、球員、對統計數據的興趣，NBA CourtOptix也會從搜尋歷史去學習使用者的喜好，以利未來提供個性化的相關資訊。

理財機器人

金融方面運用到AI的理財機器人（Robo-Advisor, RA），以傳統的交易策略轉換為演算法，透過AI的機器學習特性供客戶建構或調整最適合的投資組合。當投資組合損益達預設標準或偏離原設定投資比例達預設標準時，電腦系統可自動為客戶執行再平衡交易。

機器人理財開辦至今狀況					
時 間	2018年6月	2018年12月	2019年12月	2020年12月	2021年10月
開辦家數	3	6	9	13	14
管理資產	4.63億元	5.7億元	10.3億元	25億元	44.82億元
客戶人數	17,231	21,390	32,554	86,833	125,805
平均每人投資金額	26,870	26,648	31,640	28,791	35,627

資料來源：工商時報

根據報載，截至2021年10月已有14家業者開辦相關業務，客戶數達12萬5805人，管理資產達44.82億元，平均每人投資金額為3萬5627元。金管會為推廣機器人理財，2021年11月宣布放寬投顧事業從事自動化投顧服務（Robo-Advisor）有關自動再平衡交易規範，讓投資靈活度增加。業者事先與客戶於契約中約定在達到執行門檻且符合再平衡交易之約定條件情況時，可由電腦系統自動為客戶執行再平衡交易。

透過理財機器人協助下單的好處為：沒有情緒的機器人並不會因市場氣氛受到影響，能夠理性的提供客戶投資組合的建議，且針對客戶需求，給予客製化的投資組合；資金門檻不高，只需少數費用就可擁有理財專員的服務。理財機器人的缺點在於：部分理財機器人平台會額外收取手續費或信託管理費等，對於小資族而言交易成本就會提高；理財機器人雖然利用演算法給出投資建議，但遇到影響行情的突發事件，可否即時提供合適的調整建議，還是未知數。

理財機器人依在我國現行法規下，只提供建議，而非直接下單。如果要改變投資組合，會發送email或簡訊通知客戶，收到通知後客戶再自行手動方式操作。還未開放到像國外能夠進行全權委託交易的程度。但金管會已經把理財機器人列入資本市場藍圖中，未來的發展走向，備受業界人士關注。

結語

AI議題也成了許多電影題材，推出了《人造意識》、《機械公敵》、《米家大戰機器人》等影片。人類開始思考

會不會有一天自己被AI取代?美國管理諮詢顧問公司麥肯錫全球研究所(MGI)的報告指出,未來10年美國會有40%的工作職缺會因自動化、AI被取代。這些職缺的人年齡主要介於18-34歲,人數近達1500萬人。這群人當中有2/3會發生在食品、飯店和零售業;另外1/3則是會計、財務、人資和行政管理的基層職位。需具有專業程度的醫師、複雜的溝通能力的心理諮商師、發揮創意的設計師、隨機應變行動力的消防員等職業,是目前機器人做不到的。

未來人類應學會如何與AI分工合作,兩者之間應該是依

賴與合作,而非取代的關係。機器人提供協助,使人類無論是生活、工作上更輕鬆,人類也更有機會發展出更多潛能,兩者之間發揮各自的長處和價值,讓智慧協作達到最高效益。

(資料來源:科學月刊,泛科技,大數聚,數位時代,CNBC, Iron Ox, MoneyDJ理財網, MakerPRO, NBA, Microsoft, 每日頭條, StockFeel股感, Mr.Market市場先生, 金管會 施莆恩整理)

懲處案例報導

違規類型:○○證券股份有限公司(簡稱○○證券)經許可經營期貨交易輔助業務,該公司○○分公司於執行交易人帳戶代為沖銷作業時有第一筆委託以市價委託執行之情事,與該公司內部控制制度「CA-19230客戶帳戶之管理作業」有關(七)5.代為沖銷作業「應依委任期貨商訂定當風險指標低於約定比率執行代為沖銷作業時所使用之委託單種類及委託單順序,其中第一張委託單不得使用市價委託,…」規定不符;○○證券業務員未留存委任期貨商通知有關交易人風險指標低於25%之紀錄,即通知代沖銷人員執行沖銷作業,以及自行查核人員對查核結果之判斷未基於可靠之依據及獲得足夠而適切之證明,以致有查核不實之情形,分別與該公司內部控制制度「CA-19230客戶帳戶之管理作業」有關(七)5.代為沖銷作業「公司應留存委任期貨商通知執行代為沖銷之書面、電話、傳真、風險控管系統或其他電子傳輸等方式之紀錄,…」以及內部控制制度總則十二、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。以上○○證券均核已違反證券商經營期貨交易輔助業務管理規則第9條第2項之期貨管理法令。

○○期貨股份有限公司(簡稱○○期貨)之期貨交易輔助人(○○證券)於執行交易人帳戶代為沖銷作業時,○○期貨未留存通知○○證券有關交易人帳戶風險指標低於25%紀錄之情事,與其內部控制制度「CA-21320交易保證金追繳作業」有關(七)2.「公司通知期貨交易輔助人辦理高風險帳戶通知、盤後保證金追繳及代為沖銷作業,得以書面、電話、傳真、風險控管系統或其他電子傳輸等方式辦理。公司應留存通知送達之紀錄,並至少保存一年,…」規定不符,違規行為顯示○○期貨未落實執行內部控制制度,核已違反期貨商管理規則第2條第2項規定。

主管機關依據期貨交易法第119條第1項第2款之規定,對上述○○證券以及○○期貨各核處新臺幣12萬元罰鍰。

(許嘉玲)

好康搶鮮報

本公會111年3月份在職訓練開班表

類別	開課地區	班數
初階	台北(3/21-3/25)。	1
進階(一)	台北(3/11-3/13、3/28-4/1)。	2
進階(二)	台北(3/1-3/4、3/7-3/10)、台中(3/5-3/6)。	3
進階(四)	台北(3/14-3/16、3/18-3/19)。	2
進階(五)	台北(3/3-3/4)	1
資深班	台北(3/1-3/2、3/7-3/8、3/9-3/10、3/14-3/15、3/16-3/17、3/21-3/22、3/23-3/24、3/28-3/29、3/30-3/31)、桃園(3/3-3/4)、新竹(3/26)、台中(3/19、3/20)、彰化(3/19)、嘉義(3/5、3/19)、台南(3/12、3/26)、高雄(3/19、3/20、3/26)、花蓮(3/5)。	22
期貨經理	台北(3/5-3/6)。	1
期貨信託	台北(3/26-3/27)。	1
期貨槓桿	台北(3/16-3/17)。	1
內稽講習	高雄(3/26)。	1
高階經理	宜蘭(3/11-3/12)。	1
合 計		36

課程相關訊息,請洽本公會推廣訓練組呂小姐(#826)/華先生(#865),或上本公會官網查詢。

111年2月份董事長、總經理異動表

職稱	公司名稱	就任者
總經理	兆豐期貨股份有限公司	凌堉宏

會務訊息

宣傳資料及廣告物申報件數統計表

業別	111年1月件數	111年2月件數	111年2月比重	111年2月成長率
專營期貨經紀業務	123	50	56%	-59%
兼營期貨經紀業務	4	1	1%	-75%
期貨交易輔助人	-	1	1%	100%
槓桿交易商	17	10	11%	-41%
期貨顧問事業	59	27	30%	-54%
期貨經理事業	2	-	0%	-100%
期貨信託事業	4	-	0%	-100%
合計	209	89	100%	-57%

業務員人數統計表

業別	111年1月人數	111年2月人數	111年2月比重	111年2月成長率
專營期貨經紀業務	1,730	1,729	7.22%	-0.06%
兼營期貨經紀業務	2,422	2,424	10.13%	0.08%
期貨交易輔助人	16,678	16,671	69.66%	-0.04%
期貨自營業務	1,098	1,096	4.58%	-0.18%
期貨顧問業務	1,151	1,140	4.76%	-0.96%
期貨經理業務	159	156	0.65%	-1.89%
期貨信託業務	578	574	2.40%	-0.69%
槓桿交易商	143	142	0.59%	-0.70%
合計	23,959	23,932	100.00%	-0.11%

現有會員統計資料

業別	會員公司				營業據點			
	111年1月家數	111年2月家數	111年2月比重	111年2月成長率	111年1月點數	111年2月點數	111年2月比重	111年2月成長率
專營期貨經紀業務	15	15	9.68%	0.00%	104	104	6.03%	0.00%
兼營期貨經紀業務	13	13	8.39%	0.00%	332	332	19.26%	0.00%
期貨交易輔助人	43	43	27.74%	0.00%	1,174	1,174	68.10%	0.00%
期貨自營業務	32	32	20.65%	0.00%	32	32	1.86%	0.00%
期貨顧問業務	30	30	19.35%	0.00%	46	46	2.67%	0.00%
期貨經理業務	6	6	3.87%	0.00%	11	11	0.64%	0.00%
期貨信託業務	9	9	5.81%	0.00%	20	20	1.16%	0.00%
槓桿交易商	5	5	3.23%	0.00%	5	5	0.29%	0.00%
贊助會員	2	2	1.29%	0.00%	-	-	-	-
合計	155	155	100.00%	0.00%	1,724	1,724	100.00%	0.00%

市場訊息

交易量比較表

		110年12月交易量		111年1月交易量		111年1月成長率	
		國內	國外	國內	國外	國內	國外
月交易量	期貨	26,243,316	3,061,204	26,202,394	3,914,277	-0.16%	27.87%
	選擇權	28,870,600	57,172	33,995,988	91,125	17.75%	59.39%
	小計	55,113,916	3,118,376	60,198,382	4,005,402	9.23%	28.45%
日均量	期貨	1,192,878	139,647	1,455,689	195,542	22.03%	40.03%
	選擇權	1,312,300	2,616	1,888,666	4,536	43.92%	73.44%
	小計	2,505,178	142,262	3,344,355	200,078	33.50%	40.64%

111年1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	2,609,091	986,285	130,911	100,829	34,253	52,908	3,914,277
	選擇權	78,163	0	10,436	2,205	0	321	91,125
	小計	2,687,254	986,285	141,347	103,034	34,253	53,229	4,005,402
百分比	期貨	66.66%	25.20%	3.34%	2.58%	0.88%	1.35%	100.00%
	選擇權	85.78%	0.00%	11.45%	2.42%	0.00%	0.35%	100.00%
	小計	67.09%	24.62%	3.53%	2.57%	0.86%	1.33%	100.00%

111年2月份國內市場交易量統計表

單位：□；買+賣算2□

排名	商品別	111年1月交易量	111年2月交易量	111年2月百分比	111年2月成長率
1	TXO(臺指選擇權)	33,907,674	25,924,038	51.99%	-23.55%
2	MTX(小型臺指期貨)	10,432,870	9,268,776	18.59%	-11.16%
3	STF(股票期貨)	8,474,154	8,474,332	16.99%	0.00%
4	TX(臺股期貨)	6,326,148	5,333,814	10.70%	-15.69%
5	UNF(美國那斯達克100期貨)	240,548	207,810	0.42%	-13.61%
6	UDF(美國道瓊期貨)	140,014	155,784	0.31%	11.26%
7	ZFF(小型金融期貨)	31,046	118,792	0.24%	282.63%
8	ETF(ETF期貨)	109,074	89,454	0.18%	-17.99%
9	TE(電子期貨)	110,280	82,328	0.17%	-25.35%
10	TF(金融期貨)	81,424	56,344	0.11%	-30.80%
11	ZEF(小型電子期貨)	177,050	22,354	0.04%	-87.37%
12	TFO(金融指數選擇權)	29,174	18,938	0.04%	-35.09%
13	TEO(電子選擇權)	32,060	14,480	0.03%	-54.83%
14	F1F(英國富時100期貨)	8,472	12,524	0.03%	47.83%
15	ETC(ETF選擇權)	9,310	9,124	0.02%	-2.00%
16	XJF(美元兌日圓期貨)	5,996	8,810	0.02%	46.93%
17	STC(股票期貨選擇權)	15,474	8,614	0.02%	-44.33%
18	TGF(臺幣黃金期貨)	9,670	8,278	0.02%	-14.40%
19	BRF(布蘭特原油期貨)	3,734	7,596	0.02%	103.43%
20	SPF(美國標普500期貨)	8,910	6,194	0.01%	-30.48%
21	TJF(東證期貨)	7,854	5,050	0.01%	-35.70%
22	XIF(非金電期貨)	8,744	4,578	0.01%	-47.64%
23	G2F(富櫃200期貨)	4,018	4,412	0.01%	9.81%
24	TGO(臺幣黃金期貨選擇權)	2,296	4,138	0.01%	80.23%
25	RTF(小型美元兌人民幣期貨)	6,556	3,134	0.01%	-52.20%
26	E4F(臺灣永續期貨)	2,058	2,670	0.01%	29.74%
27	GTF(櫃買期貨)	3,288	2,536	0.01%	-22.87%
28	RHF(美元兌人民幣期貨)	1,792	2,114	0.00%	17.97%
29	GDF(黃金期貨)	6,088	2,098	0.00%	-65.54%
30	XAF(澳幣兌美元期貨)	578	1,948	0.00%	237.02%
31	XBF(英鎊兌美元期貨)	760	1,828	0.00%	140.53%
32	XEF(歐元兌美元期貨)	508	922	0.00%	81.50%
33	BTF(臺灣生技期貨)	214	880	0.00%	311.21%
34	T5F(臺灣50期貨)	546	222	0.00%	-59.34%
35	RHO(美元兌人民幣選擇權)	0	0	0.00%	0.00%
36	RTO(小型美元兌人民幣選擇權)	0	0	0.00%	0.00%
合 計		60,198,382	49,864,914	100.00%	-17.17%

111年1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		73,273,639	62,854,840	16,417,052	152,545,531
上月交易量		63,319,934	58,219,413	7,844,048	129,383,395
與上月比	增減數量	9,953,705	4,635,427	8,573,004	23,162,136
	增減比例	15.72%	7.96%	109.29%	17.90%
去年同期比	增減數量	36,041,881	25,569,965	16,198,232	77,810,078
	增減比例	96.80%	68.58%	7402.54%	104.11%
本年度累計交易量		73,273,639	62,854,840	16,417,052	152,545,531
去年同期比	增減數量	36,041,881	25,569,965	16,198,232	77,810,078
	增減比例	96.80%	68.58%	7402.54%	104.11%

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。

註3：其他為結構型商品、股權衍生性商品。