發行人:陳佩君 總編輯:吳桂茂

創刊日:中華民國 91 年 11 月 5 日 出版日:中華民國 112 年 9 月 5 日 發行所:中華民國期貨業商業同業公會 發行地:台北市大安區安和路一段27號12樓

電話:(02)87737303

網 址:http://www.futures.org.tw

(中華郵政台北誌字第794號執照登記為雜誌交寄)



# 期貨公會會訊



國野貨已付

台北郵局許可證 台北字第3324號 台北誌字 794號

第 251 期 112年9月號

## 焦點報導

#### 期貨公會2023 LME實務研討會報導 結合參觀認證倉庫與舉辦實體研討會 各界反應熱烈



由本公會主辦、臺灣港務公司高雄分公司協辦的「2023 LME實務研討會」,8月4日在高雄盛大舉行。本公會在睽違兩年後終於恢復以實體方式舉辦,特別規畫上午參觀實體倉庫,下午進行專題演講與座談,本次活動共吸引將近90位各界人士參加,與會來賓包括證期局、經濟部國貿局、航港局、中經院、國內外期貨交易所、期貨業、金屬生產商、金屬貿易商、及資訊業等先進。

本公會陳理事長佩君致詞時特別感謝港務公司對於活動的協助、世天威物流公司開放倉庫讓與會者參觀及對於倉庫作業詳盡的解說。理事長表示,適逢去年主管機關開放期貨商轉投資貿易子公司從事國內、外期貨交易所倉單相關業務,希望透過本次交流互動,增進與會來賓對LME交易及交割制度、LME倉單業務發展、區塊鏈應用、金屬貿易商實務運作的瞭解,同時進一步擴大期貨業與實體產業的合作空間。

下午研討會於城市商旅高雄真愛館星光廳舉行,上半場的專題演講首先由臺灣港務公司高雄分公司張芸華督導介紹高雄港LME業務。張督導表示,高雄港102年6月成為LME亞洲地區第9個非鐵金屬遞交港,於同年11月開始營運,目前已成功爭取5家LME認可國際倉儲業者進駐與國內港區業者合作經營LME倉儲業務,並完成18座LME認證倉儲處所,帶動整體LME非鐵金屬儲轉業務大幅成長。

第二段專題演講則是邀請LME張貝貝副總裁以線上方式分享LME 2023上半年最新業務進展,包括LME市場參與者概況、不同交易場所的交易量分布情況和最新表現。張副總裁向與會貴賓說明了LME最新的倉庫及註冊金屬資料和分布情況,LME主要金屬的入庫、出庫量以及最新的LME負責任採購要求,並提到LME已在今年初將依原產國/地區劃分的金屬庫存公布於官網,這對業界持續關注的俄羅斯金屬庫存比例有很大的幫助。最後,對於市場關注的LME強化市場計畫,張副總裁也有詳細的說明,讓與會貴賓瞭解在過去幾個月裡,有更多的鎳品牌註冊成功,為LME鎳的流動性提供了支援和保障。

第三部分專題演講邀請中華電信李長恩科長介紹倉單與區塊鏈應用,說明倉庫經營者、貨主、金融業者、保險業者如何透過安全的資料共享機制,達到倉單的產生、提貨、驗證與融資的業務流程,共創多贏的佈局策略,並介紹透過2大介面與7道的安全防護,建構倉單的安全控管與數位信任機制,另外,李科長也分享了中華電信在保險、地政、冷鏈監控與智慧化維運的成功經驗。

下半場綜合座談由本公會國際事務委員會召集人-國票 期貨周武華總經理擔任主持人,金懋企業屠世天總經理、千 海企業張嘉珍副總經理,及群益期貨楊睿玲副總經理與談。 周召集人開場時表示,去年主管機關法令開放,讓期貨商轉 投資貿易子公司從事倉單業務,從期貨商的角度來看有何商 機及挑戰,希望透過楊副總對實物交割的經驗分享,以及張 副總、屠總經理從事金屬貿易實務的豐富經驗,讓與會者有 更深入的瞭解。

群益期貨楊睿玲副總從「貿易有色金屬市場看期貨實物交割市場的機會版圖」分享觀點。楊副總表示,期貨商設立貿易子公司並非與原有貿易公司成為競爭者,而是希望整合現貨與期貨,形成以「關注風險、現貨驅動、期現避險、計量核算、風險控管」為主體,結合貿易與金融的整合,促使一般貿易進階為與現行大型企業運用的基差貿易模式,進而為中小企業提供客製化含權貿易等進階服務。

至於LME標準倉單如何聯結實物?千海企業張嘉珍副總表示,簡單來說就是,持有期貨多頭/空頭部位,在合約到期日不平倉,透過「取得/交付LME倉單」實現交割LME期貨合約。配貨方式是隨機分配的倉儲地點以及隨機分配的註冊品牌、貨物形狀,這個隨機分配的機制,也衍生了LME倉單二級市場,讓買賣雙方可以取得更合乎自身需求的現貨。張副總指出,聯結期貨部位和實貨部位是LME倉單和非LME倉單的最大差異,在其他層面的實務操作上,則貿易商均可對所謂的標準倉單和非標準倉單建立部位、溢價或折價的商

議。針對周召集人提問現有貿易商怎麼看待期貨商成立貿易 子公司?張副總表示十分樂見更多人關注金屬貿易市場,建 議貿易子公司找到自身的優點及定位,與現有貿易商一起把 金屬貿易市場做大。

金懋企業屠世天總經理則是分享金屬貿易商的相關經驗。屠總表示,新創事業以趨吉避凶穩健成長為上。趨吉方面,需要適當的自有資金及可動用額度為儲備,選擇流動性較高的金屬倉單及現貨品牌做交易,長期建立市場口碑及信用,廣泛接觸上中下游優質夥伴,開展融資庫存代管資源共享的新模式。而依循業界標準採用完整風險控管系統,確實執行前中後台員工查核及在職訓練,則是很好的避凶方向,從制度化防範信用、流動性、基差、作業及跳槽等風險。他建議金屬貿易商應勤於觀察產業趨勢,積極參與業界互動及服務機會,定能開展藍海,為金屬產業提供創新的加值服務。

本公會自103年以來,每年皆與臺灣港務公司合作舉辦實務研討會。為擴大服務實體經濟,本公會將繼續扮演協調整合的角色,與各方合作推廣宣導LME金屬商品相關制度,持續與主管機關溝通,為業者爭取更多商機,並為產業提供穩健的經營環境,促進金融市場的健全發展。

(陳怡真)

## 活動報導

#### 「期貨業永續發展轉型執行策略」宣導座談會活動報導

為落實主管機關發布之證券期貨業永續發展轉型執行策略,證券期貨周邊單位自2022年度開始,依主管機關所訂健全證券期貨業永續發展治理架構、發揮中介功能協助企業永續發展及提升證券期貨業務永續發展資訊揭露內涵三大架構,共同推動證券期貨業永續發展轉型相關事項,以積極接軌國際,循序漸進規劃與推動各項政策。

本公會與期交所針對專營期貨商董事、監察人、高階主管於8月10日假金融研訓院菁業堂辦理宣導座談會,以利期 貨商高層瞭解政策目標及方向,15家期貨商、計百餘人參加。

本公會陳理事長佩君致詞時表示,在推動ESG過程中,公會有以下幾項具體作法:第一項是公會與期交所共同制定「永續報告書作業辦法」,以利推動永續經營資訊揭露;二,公會除了訂定董監事進修地圖之外,也跟期交所合作舉辦董監事及高階經理人進修課程,今年已是第2年舉辦,透過逐步推動落實執行;三、公會成立永續發展委員會,推動各項執行策略,並且與證券商公會及投信顧公會共同委外辦理氣候變遷情境分析相關三個研究案,公會也請研究團隊向我們業者進行專題報告;四、也與兩個友好公會共同研議「永續發展專區」的建置,並函請同業在官網建置「永續發展專區」,讓資訊透明化。

期交所周總經理建隆表示,為因應全球化的競爭,國際間非常重視ESG議題,也就是環境(E)、社會(S)及公司治理(G)等永續相關議題,金融業應該充分發揮對其他產業的影響力,協助帶動其落實企業永續,而期貨業在資本市場中又扮演著服務實體經濟的重要角色,若期貨業能推動ESG議題,相信能帶來事半功倍的成效。



照片來源:期交所

證期局張副局長子敏致詞時,除感謝期交所及期貨公會 共同舉辦這次座談會協助主管機關推動期貨業轉型執行策略,使期貨商高階主管能快速掌握永續發展轉型執行策略的 整體概念,讓業者在推動各項工作得以順利進行,並期勉業 者及早規劃採取相關措施,依主管機關所訂時程完成作業。

另感謝這次座談會證券期貨局王組長秀玲及安永會計師事務所曾會計師于哲兩位講師,分別以「期貨商永續發展轉型執行策略之說明」、「期貨業永續發展氣候相關資訊揭露之實踐」為題,講授政策的重點與執行方式,使與會者在最短的時間內,明瞭所屬公司應如何推動相關事項。

(莫璧君)

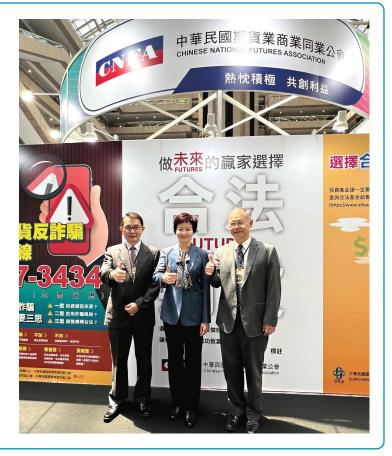
#### 本公會參與「榮耀20ETF啟動財富博覽會」推廣期信 ETF

為推廣期信業務,宣傳ETF商品特色及正確觀念,本公會參與8月11日及12日世貿一館之「榮耀20ETF啟動財富博覽會」,與證券商公會、投信投顧公會共同設攤,以實際行動推廣並傳達交易正確觀念,多元提供投資人認識商品宣傳管道。

設計兩項遊戲並提供小禮品,藉由遊戲與近1,500位民眾互動,推廣正確交易觀念及反詐騙,包括:ETF優點及風險、ETF怎麼買、如何選擇適合自己的期貨ETF,交易期貨請找「合法期貨業者」、可於期貨公會官網查詢合法期貨業者名單,並發放600份期信ETF相關文宣。

此次「榮耀20ETF啟動財富博覽會」除多家投信公司設攤外,大會並安排多場講座,包括國際論壇、專家論壇(ETF帶您創造財富人生、小資族ETF煉金術、累積財富從ETF開始、ETF投資面對面-經理人大解惑、用ESG看投資…等等),期能透過博覽會提升民眾對合法業者的認識、ETF交易正確觀念,協助投資人能夠認識與善用不同的投資工具,富足生活也期盼藉由本次活動的成功推出,促進ETF交易熱度。

(莫璧君)



### 第7屆理監事第7次聯席會議報導

#### 本次會議重要決議事項

※關於「期貨商國外期貨複委託業務工作小組」之結案報告國外期貨複委託業務於PATs斷線事件後,期貨商建議共同討論後續建置事宜,奉理事長指示於112年4月21日召開「期貨商國外期貨複委託業務座談會」由國際事務委員會周武華召集人擔任主席,會議決議成立「期貨商國外期貨複委託業務工作小組」由大昌期貨耿副總世鈞擔任召集人,針對國外期貨複委託業務有關建置事項中之資訊源廠商、期交所、複委託期貨商等方面相關業務進行溝通討論,並依溝通討論結果提出方案提供期貨商做為決策參考。本公會於8月10日將結案報告提供期貨同業參考運用。

※追認通過本公會112年度第2季業務計畫及預算執行情形。

※追認通過辦理「2023 LME實務研討會」案

2023LME實務研討會業於8月4日辦理完畢,活動包括參觀 高雄港LME倉儲作業及邀請國內外實務經驗豐富的業界專 家現身說法及分享經驗,共計88位各界人士參與交流。

- ※追認通過本公會與證券商公會、投信投顧公會為配合政府 政策,強化防範金融投資詐騙共同辦理反詐媒體宣導活動 案。
- ※追認通過有關本公會與證券商公會、投信投顧公會共同建 置「非金管會核准之證券期貨業者及商品警示專區」案。
- ※通過本公會112年度7至12月事業業務費收費標準案 8月期貨事業業務費收費標準按其交易□數或期信基金經 理費收入計收者,依本年上半年費率3折計收,9月至12月

免收,作為下半年業務費收費標準。

※通過112年免收事業業務費之商品契約收費標準案

截至112年6月30日止免收事業業務費之商品契約有4項: 小型電子期貨、小型金融期貨、半導體30期貨、航運期 貨,其中小型電子期貨將達歷年免收期限(二年),自 112年7月1日起依小型契約費率開始計收,其餘契約繼續 推廣至112年12月31日止免收事業業務費。

※通過本公會擔任國稅局提供一站式查詢金融遺產服務之受 理查詢機構案

金管會為提供民眾更便捷查詢過世親人金融遺產機制,函請本公會研議是否可擔任國稅局提供一站式查詢金融遺產服務之受理查詢機構,經分析及洽詢專營期貨經紀商意見後同意擔任。

- ※通過調整本公會「自然人及一般法人從事較不具流動性之商品加收保證金」適用商品範圍及加收保證金執行方式案配合期交所規劃客製化商品上市,修正「自然人及一般法人從事較不具流動性之商品加收保證金」相關規定:
- 客製化臺股股價指數期貨類(如:客製化小型臺指期貨等商品):契約到期日所屬月份為臺股股價指數期貨類到期交割月份為三個最近月份「以外」之契約,加收保證金20%。
- 2. 客製化臺指選擇權:履約價格為價外500點以上未滿1000 點者,風險保證金(A值)及風險保證金最低值(B值)均 加收20%;履約價格超過價外1000點者,A、B值均加收 50%。

※通過修正本公會「會員受託從事期貨交易手續費收取及折讓自律規則」案

期交所因應客製化商品上市,參酌國際交易所作法及業者 意見,針對客製化契約新增兩項收費項目,分別為(1) 客製化契約申請費(2)客製化契約附加費。本公會爰配 合將上開收費項目訂於「會員受託從事期貨交易手續費收 取及折讓自律規則」中。

※通過修正本公會「期貨信託事業內部控制制度標準規範」 案

配合金管會、期交所增修訂規範,包括「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36條之2、金

管證券字第1110384596號令、期交所「建立期貨商資通安全檢查機制」第2條、第3條及第5條及審計準則第610號,按其所修正之內容及要旨,於現行「期貨信託事業內部控制制度標準規範」中制訂更詳細的資訊安全政策、建立資訊安全組織及人員安全與管理等準則。

※通過贊助今周刊舉辦之「2023台北·金融博覽會」案

今周刊訂於11月24至26日於台北世貿中心一館,辦理「2023台北國際金融博覽會」,活動邀請台灣金融服務業聯合總會、台灣金融研訓院、券商公會及投信投顧公會等擔任共同推動單位。

(許嘉玲)

## 國際市場動態

#### 俄國退出《黑海穀物協議》 黑海港口再次蒙上陰影

俄烏戰爭已經超過一年半,至今尚未看到戰爭結束的曙光,在聯合國和土耳其斡旋之下,去年7月22四方於伊斯坦堡簽署《黑海穀物協議》(Black Sea Grain Initiative),先後續約3次後,俄國於今年7月17日表示不再延長協議期限,並撤銷對於黑海西北部航行的安全保障。協議期間已有近3,300萬公噸食品安全地從經由黑海港口出口運往亞洲、歐洲和非洲,當中涵蓋玉米1,700萬公噸、小麥891萬公噸、葵花籽油165萬公噸、大麥126萬公噸等農產品,以玉米為例,銷往目的地前五國家為中國(578萬公噸)、西班牙(308萬公噸)、義大利(135萬公噸)、荷蘭(134萬公噸)、埃及(99.7萬公噸)。經統計,世界糧食計畫署已運送超過72.5萬噸糧食作為人道援助,以緩解遭受嚴重飢餓的地區,例如阿富汗、非洲之角、葉門等國。

聯合國秘書長安東尼歐·古特瑞斯對於俄國中止協議表示深感遺憾,聯合國的目標是持續保障全球糧食安全性及維持糧食價格穩定。糧食供給需求受到衝突、氣候變化、能源價格等因素干擾之際,《黑海穀物協議》使得糧食價格自去年3月以來降低了23%以上;俄國不再續約的消息傳出後,7月17日小麥、玉米、黃豆現貨和期貨價格皆走揚,全球數億人口面臨飢餓危機,消費者面臨生活成本增加。是否參與億項協議是個選擇題,但對於世界各地和發展中國家的苦苦掙扎的人們來說,他們別無選擇。去年簽署《黑海穀物協議》同日,聯合國與俄國另外單獨簽署備忘錄,承諾俄國的糧稅則一一,聯合國與俄國另外單獨簽署備忘錄,承諾俄國的糧稅利包括氨在內的化肥產品將不受阻礙地銷往全球市場;今年7月19日俄國稱只有在俄國產品出口受到更佳地保護,並且取得具體成果,莫斯科才會考慮重新加入協議,強烈表達了認為聯合國未兌現承諾的不滿。

烏國作為世界上最大糧食出口國之一,外界認為戰爭衝擊農業,耕地面積減少、燃油價格升高、耕作設備不足、勞動力減少等因素,2023/2024年烏國穀物產量會因此減少。烏克蘭穀物協會(Ukrainian Grain Association,簡稱UGA)8月3日的報告顯示,小麥、玉米、大豆、大麥、向日葵等農產品產量都比預期中還要好,部分產品已和戰爭發生前的產量差距不遠。



資料來源:烏克蘭穀物協會



資料來源:烏克蘭穀物協會

儘管烏克蘭穀物協會調升預估產量,但還不能開心得太早,如今俄國不再延長《黑海穀物協議》期限,意味著這些裝載穀物、糧食的貨輪經黑海港口時,存在著被轟炸或港口遭封鎖船出不了港的風險,到時候全球糧食危機、價格上漲依舊會上演。8月13日一艘帛琉籍貨船正駛往烏國伊茲梅爾港,遭俄國認為船上運有武器,要求進行盤查,因對方未回應,俄國向其鳴槍示警,隨後俄軍搭乘直升機強行登船檢查,經確認沒有武器才允放行,這是俄國在退出協議後,首次對第三國民間船隻開火。俄烏情勢動盪不安,全球穀物價格漲跌備受影響,投資人可善加利用避險工具,像是CBOT的黃豆、小麥與玉米期貨、選擇權等衍生性商品,讓手上資產保值和發揮更有效益的運用。

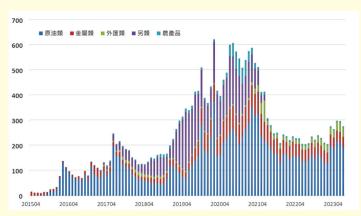
(資料來源:聯合國, Ukrainian Grain Association, Radio France Internationale, Reuters施莆恩整理)

## 市場推廣

#### 投資人保護架構下的期貨ETF控管新措施

自2015年第一檔期貨ETF的問世,讓台灣ETF產品版圖正式由股票、債券、跨境股票、槓桿/反向,延伸到商品原物料領域,在產品的特性上,雖然不像股票型或債券型ETF適合長期持有,但由於期貨ETF的波動性對於股票型或債券型算是相對高,更不亞於部分單一個股,也因此,期貨ETF更是成為投資人交易導向之運用工具。期貨ETF的誕生讓過去未接觸過期貨或對其陌生的投資人也可以透過期貨ETF間接參與期貨市場,也因此更強化了期貨市場的交易結構,不僅增加了成交量及未平倉量,也間接代表著參與者結構的多元拓展。

在期貨ETF規模的成長及受益人數漸增下,近年來在法規上也跟著循序演進,主管機關、證交所及期貨公會對於投資人保護控管機制設計上更是不遺餘力。110年3月2日起期貨ETF中文簡稱第一個字加上「期」,目的讓投資人可以一眼辨別所投資的ETF屬於「期貨ETF」;為強化投資人對「槓桿/反向型期貨ETF」風險認知,交易期貨槓桿/反向ETF不僅需要適格性的資格外,110年12月31日也開始對槓桿/反向期貨ETF的投資人在交易前實施「槓桿反向指數股票型期



圖、期信ETF各類別規模分布 資料來源: CMoney, 2015/4~2023/7

## 中國房地產業困境影響用油需求與美國需求量創高出現鮮明對比

#### 原油下半年趨勢展望,多空因素同步發酵

近期原油市場多空因素同步發酵,隨著夏季用油旺季持續,航空出行擴增,帶動原油消費量攀升。觀察本年油價,以紐約輕原油期貨熱門合約為例,8月10日原油報價來到本年度波段高點,一度觸及每桶84.89美元。緊接著8月15日中國房地產龍頭碧桂園,爆發債務違約問題,油價迅速拉回至每桶80美元,於80-85美元區間波動。預期下半年原油於多空因素交織情境下,將進入震盪整理格局。

市場期待中國疫後所帶動的原油消費量增長將困難重重。中國房地產開發商陷入需求收縮、供應衝擊、籌資困難等三重困境。觀察開發商籌資數據顯示,六月份籌資較去年同期衰退21.6%,碧桂園債務違約、恆大於美國破產後,將讓開發商籌資更加困難,令俗稱「爛尾樓」的比例攀升,拖

貨信託基金受益憑證交易檢核表」之檢核測驗,種種的控管措施目的都在為了讓交易期貨ETF投資人可以先了解產品的特性及風險後,再開始進行交易。

鑑於大部分的期貨ETF所持有之期貨契約長期轉倉存在正價差現象(遠月價格>近月價格),加上我國現行ETF執行分割/反分割機制執行尚未有案例,為進一步保障投資人之權益,證交所對「期貨ETF」增訂三大管控措施如下,自112年7月31日起實施。

- 一、如期貨ETF之最近十個營業日,平均單位淨資產價值相較於其最初單位淨資產價值累積跌幅達一定比例以上,次一營業日起分階段啟動下列措施:
  - 1. 取消信用交易、停止借券及當沖交易:達百分之 六十五以上。
  - 2. 預收投資人款券: 達百分之七十五以上。
  - 3. 限制投資人買進:達百分之八十五以上。
- 二、如期貨ETF自上述措施實施日起之連續三十個營業日, 每日單位淨資產價值相較於其最初單位淨資產價值累積 跌幅回復至一定比例,次一營業日起分階段恢復(取 消)下列措施:
  - 1. 恢復信用、借券及當沖交易:未達百分之六十五。
  - 2. 取消預收投資人款券:未達百分之七十五。
  - 3. 取消限制投資人買進:未達百分之八十五。

在保護投資人架構下的期貨ETF控管措施較為直接影響 到投資人的交易權利,投資人是否可以正常的於證券市場上 交易買賣關係重大,投資人更應該多加留意相關期貨ETF發 行公司(投信公司)或證交所網站之公告訊息,掌握自己所 交易的期貨ETF是否有實施相關控管措施。

(元大投信 期貨信託部)

累中國GDP表現。而中國房地產相關產業占GDP約30%,若 房地產衰退,將影響市場經濟發展信心,衰退預期心理將進 一步打擊煉油、用油需求。

另觀察中國7月份原油進口量4,369萬噸,降至六個月低點。凸顯出中國經濟復甦乏力、能源需求下滑,進口量觸及一月以來最低水平,就目前趨勢觀察下半年原油需求量仍將保守。

#### 美國原油需求量創新高、煉油廠產能利用率未見趨緩

僅管中國用油需求疲軟,美國原油需求量卻創下本年度新高。其用油需求佔全球超過20%,對整體油市影響不亞於中國。根據EIA數據顯示,受夏季旺季出行帶動激勵,截至8月中美國每日原油消費量達2,119萬桶。而供給層面,美國原油產量僅緩步增長,約每日1,265萬桶。需求增幅略強於供給,也是本波油價自低點反彈因素之一。

從美國原油鑽井數角度觀察,年初美國原油鑽油井數量

最高達627座,而截至8月18日,鑽井數量下降至520座。過 去半年鑽井數量持續下降,顯示原油生產商對後市看法普遍 保守,也讓原油產量增漲受限。

另觀察煉油廠產能利用率季節性狀況(如右圖),近期 裂解價差擴大,煉油廠價差誘因出現,增加原油需求以提煉 汽油庫存,此為原油需求量增長原因之一。煉油廠季節性現 象明顯,秋季多為淡季,進入冬季後在寒冬效應加持下開始 轉肝。當前煉油廠產能未達往年高峰,但也未見明顯趨緩。 進入秋季後,如淡季不淡,且生產量未能上升,將有望支撐 油價。

總體來看,原油多空因素好壞參半,下半年震盪可能性 加大,不論是投機或避險交易都可多加關注。而油價能否擺 脫震盪並走強,可重點留意中國經濟復甦情勢與美國原油供 需狀況。 (統一期貨 投資顧問部)



圖、近十年美國煉油廠產能利用率 資料來源:EIA,統一期貨整理

## 懲處案例報導

○○期貨股份有限公司(簡稱○○期貨)之業務員陳○ ○ (下稱陳員)於任職期間有保管期貨交易人期貨交易帳戶 之出入金帳戶存摺、存摺金融卡及密碼之情事,按「…期貨 業之負責人或受雇人,有違反本法或依本法所發布之命令 者,除依本法處罰外,主管機關並得視情節輕重,命令停止 其6個月以下業務之執行…」為期貨交易法第101條第1項所 明定;次按,「期貨商之負責人及業務員,除不得有本法第 63條及期貨商管理規則第55條所禁止之行為外,並不得有下 列行為…」為期貨商負責人及業務員管理規則第16條第2項

所明定;末按「期貨商從事期貨交易,不得有下列情形:… 七、代期貨交易人保管款項、印鑑或存摺。」為期貨商管理 規則第55條第7款所明定。

陳員行為已核有違反期貨商負責人及業務員管理規則第 16條第2項有關期貨商業務員不得有期貨商管理規則第55條 第7款禁止行為之規定。主管機關依據期貨交易法第101條第 1項規定,請該公司停止陳員1個月期貨業務之執行。

(許嘉玲)

## 好康搶鮮報

本公會112年9月份在職訓練開班表						
類別	開課地區	班數				
初階	台北 (9/4-9/8)。	1				
進階(一)	台北 (9/18-9/22)。	1				
進階(三)	台北 (9/1~9/2)、高雄 (9/15~9/16)。	2				
進階(四)	台北 (9/15-9/16)。	1				
進階(五)	台北 (9/23)。	1				
資深班	台北 (9/11-9/12、9/13-9/14、9/25-9/26、9/27-9/28)、台中 (9/2)、彰化 (9/23)、台南 (9/16)、 高雄 (9/9)。	8				
內稽講習	台北 (9/9)。	1				
期貨信託	台北 (9/9-9/10)。	1				
高階經理	台北 (9/15-9/16)。	1				
	合計	17				

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。

#### 112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	中國信託綜合證券股份有限公司	謝載祥

職稱	公司名稱	就任者
董事長	富邦綜合證券股份有限公司	程明乾

## 會務訊息

#### 宣傳資料及廣告物申報件數統計表

業別	112年7月 件數	112年8月 件數	112年8月 比重	112年8月 成長率
專營期貨經紀業務	145	126	57.8%	-13%
兼營期貨經紀業務	1	-	0.0%	-100%
期貨交易輔助人	-	4	1.8%	#DIV/0!
槓桿交易商	28	25	11.5%	-11%
期貨顧問事業	53	53	24.3%	0%
期貨經理事業	· 理事業 1		1.8%	400%
期貨信託事業	10	6	2.8%	-40%
승 計	238	218	100%	-8%

#### 業務員人數統計表

業別	112年7月 人數	112年8月 人數	112年8月 比重	112年8月 成長率
專營期貨經紀業務	1,675	1,680	7.15%	0.30%
兼營期貨經紀業務	2,457	2,467	10.50%	0.41%
期貨交易輔助人	16,356	16,341	69.55%	-0.09%
期貨自營業務	1,028	1,027	4.37%	-0.10%
期貨顧問業務	1,128	1,121	4.77%	-0.62%
期貨經理業務	144	144	0.61%	0.00%
期貨信託業務	570	565	2.40%	-0.88%
槓桿交易商	146	149	0.63%	2.05%
合 計	23,504	23,494	100.00%	-0.04%

#### 現有會員統計資料

		會員	公司			營業	營業據點			
業別	112年7月 家數	112年8月 家數	112年8月 比重	112年8月 成長率	112年7月 點數	112年8月 點數	112年8月 比重	112年8月 成長率		
專營期貨經紀業務	15	15	10.00%	0.00%	104	104	6.13%	0.00%		
兼營期貨經紀業務	13	13	8.67%	0.00%	331	331	19.52%	0.00%		
期貨交易輔助人	41	41	27.33%	0.00%	1,169	1,150	67.81%	-1.63%		
期貨自營業務	28	28	18.67%	0.00%	28	28	1.65%	0.00%		
期貨顧問業務	32	32	21.33%	0.00%	48	48	2.83%	0.00%		
期貨經理業務	5	5	3.33%	0.00%	10	10	0.59%	0.00%		
期貨信託業務	9	9	6.00%	0.00%	20	20	1.18%	0.00%		
槓桿交易商	5	5	3.33%	0.00%	5	5	0.29%	0.00%		
贊助會員	2	2	1.33%	0.00%	-	-	-	-		
合 計	150	150	100.00%	0.00%	1,715	1,696	100.00%	-1.11%		

## 市場訊息

#### 交易量比較表

		112年6月交易量		112年7月	三交易量	112年7月成長率	
		國內	國外	國內	國外	國內	國外
月	期貨	24,320,990	3,514,483	31,608,052	3,210,487	29.96%	-8.65%
月交易量	選擇權	28,889,622	51,526	35,920,246	38,069	24.34%	-26.12%
量	小計	53,210,612	3,566,009	67,528,298	3,248,556	26.91%	-8.90%
А	期貨	1,216,050	164,721	1,505,145	158,167	23.77%	-3.98%
均	選擇權	1,444,481	2,451	1,710,488	1,903	18.42%	-22.36%
量	小計	2,660,531	167,172	3,215,633	160,070	20.86%	-4.25%

#### 112年7月國外市場交易量統計表 單位:□

		美國	新加坡	香港	日本	英國	其他	合計
月	期貨	1,912,120	845,004	173,759	134,700	45,182	99,722	3,210,487
交易	選擇權	33,877	0	2,634	1,300	0	258	38,069
量	小計	1,945,997	845,004	176,393	136,000	45,182	99,980	3,248,556
百	期貨	59.56%	26.32%	5.41%	4.20%	1.41%	3.11%	100.00%
分	選擇權	88.99%	0.00%	6.92%	3.41%	0.00%	0.68%	100.00%
比	小計	59.90%	26.01%	5.43%	4.19%	1.39%	3.08%	100.00%



#### 112年8月份國內市場交易量統計表

單位:□;買+賣算2□

##2										
排名	商品別	112年7月交易量	112年8月交易量	112年8月百分比	112年8月成長率					
1	TXO(臺指選擇權)	35,863,278	38,853,692	52.67%	8.34%					
2	MTX(小型臺指期貨)	10,822,586	13,475,160	18.27%	24.51%					
3	STF(股票期貨)	13,832,292	13,418,764	18.19%	-2.99%					
4	TX(臺股期貨)	6,184,748	7,149,676	9.69%	15.60%					
5	ZFF(小型金融期貨)	36,708	221,996	0.30%	504.76%					
6	UNF(美國那斯達克100期貨)	125,514	189,388	0.26%	50.89%					
7	ETF(ETF期貨)	82,684	88,790	0.12%	7.38%					
8	TE(電子期貨)	87,764	85,144	0.12%	-2.99%					
9	UDF(美國道瓊期貨)	46,892	71,882	0.10%	53.29%					
10	TF(金融期貨)	46,996	43,058	0.06%	-8.38%					
11	ZEF(小型電子期貨)	244,284	34,380	0.05%	-85.93%					
12	TEO(電子選擇權)	21,320	12,958	0.02%	-39.22%					
13	TGF(臺幣黃金期貨)	13,270	12,636	0.02%	-4.78%					
14	TFO(金融指數選擇權)	15,368	12,426	0.02%	-19.14%					
15	SOF(半導體30期貨)	9,170	9,600	0.01%	4.69%					
16	G2F(富櫃200期貨)	9,116	8,918	0.01%	-2.17%					
17	TJF(東證期貨)	15,470	8,490	0.01%	-45.12%					
18	ETC(ETF選擇權)	7,952	7,322	0.01%	-7.92%					
19	XJF(美元兌日圓期貨)	8,994	6,576	0.01%	-26.88%					
20	SPF(美國標普500期貨)	5,466	6,454	0.01%	18.08%					
21	RTF(小型美元兌人民幣期貨)	5,284	6,070	0.01%	14.88%					
22	STC(股票期貨選擇權)	7,314	5,830	0.01%	-20.29%					
23	TGO(臺幣黃金期貨選擇權)	5,014	4,492	0.01%	-10.41%					
24	F1F(英國富時100期貨)	3,756	4,464	0.01%	18.85%					
25	GDF(黃金期貨)	3,950	4,302	0.01%	8.91%					
26	XIF(非金電期貨)	4,898	3,584	0.00%	-26.83%					
27	E4F(臺灣永續期貨)	1,008	3,312	0.00%	228.57%					
28	XBF(英鎊兌美元期貨)	1,592	2,954	0.00%	85.55%					
29	SHF(航運期貨)	6,820	2,668	0.00%	-60.88%					
30	XEF(歐元兌美元期貨)	1,780	1,996	0.00%	12.13%					
31	XAF(澳幣兌美元期貨)	1,202	1,530	0.00%	27.29%					
32	BTF(臺灣生技期貨)	3,050	858	0.00%	-71.87%					
33	GTF(櫃買期貨)	800	796	0.00%	-0.50%					
34	BRF(布蘭特原油期貨)	996	604	0.00%	-39.36%					
35	RHF(美元兌人民幣期貨)	962	426	0.00%	-55.72%					
	合計	67,528,298	73,761,196	100.00%	9.23%					

#### 112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		外幣保證金	商品CFD	其他	全部商品
本月交易量		65,205,725	59,934,153	11,904,770	137,044,648
上月交易量		49,144,236	98,126,264	13,056,224	160,326,724
與上月比	增減數量	16,061,489	-38,192,111	-1,151,454	-23,282,076
與上月山 	增減比例	32.68%	-38.92%	-8.82%	-14.52%
去年同期比	增減數量	-18,380,626	24,093,065	-5,021,972	690,467
五牛问 <del>知</del> 山	增減比例	-21.99%	67.22%	-29.67%	0.51%
本年度累計交易量		352,615,140	575,938,992	141,698,031	1,070,252,163
土矢回期比	增減數量	-127,703,542	148,897,808	29,128,733	50,322,999
去年同期比 	增減比例	-26.59%	34.87%	25.88%	4.93%

註1:標的資產資料為換算新台幣之名目本金。 資料來源:櫃買中心網頁註2:商品CFD包括黃金、原油、白銀差價契約。 註3:其他為結構型商品、國內外股權衍生性商品。

