



# 期貨公會會訊

## 焦點報導

### 第7屆第3次會員大會 大會圓滿成功

本公會6月28日假台北晶華酒店舉辦第7屆第3次會員大會。金管會彭金隆主任委員、證券期貨局張振山局長，以及期交所吳自心董事長等證券期貨周邊單位、相關公會首長均應邀與會。會議由陳佩君理事長主持，會中進行112年理、監事會工作報告，並追認通過112年工作計畫執行情形、收支結算表及113年工作計畫及收支預算案。本次會員大會共計208位會員代表出席，其中親自出席139人、委託出席69人，出席率達81.6%，會議順利圓滿成功。

金管會彭金隆主委致詞時表示，金管會將成立常態性的法規調適平台，此平台分成銀行、證券期貨、保險及科技創新四個面向，由外部專家學者主導、主動發現問題感受市場變化及需求，金管會可藉此加速評估、快速回應，以提升台灣金融業競爭力。金管會將做大家的後盾，幫助業者開展未來方向。主委並強調金融市場的發展需建構在安全的基礎上，安全是金融市場最重要的基石，也是社會給予金融業信任最重要的基礎。

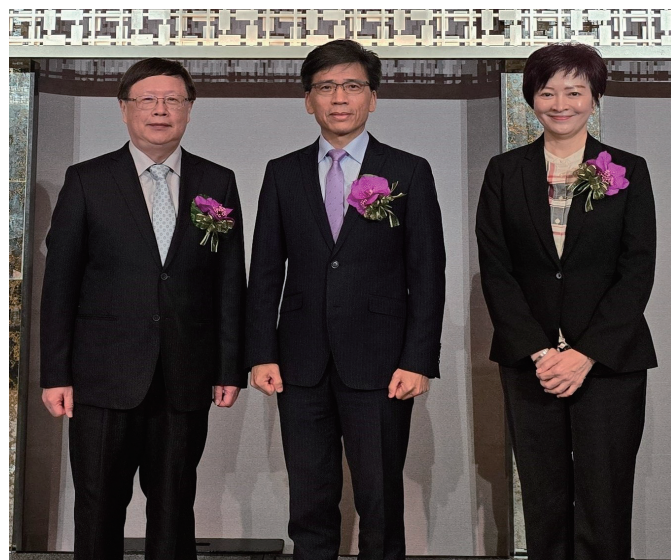
期交所吳自心董事長致詞時表示今年上半年期貨市場累計交易量達1億9,373萬口，日均量165萬5千口，可望超越過去的高峰，下半年請大家繼續努力。期交所將在7月29日推出微型台指期貨，其他個股期貨、夜盤商品也依主管機關指示儘速規劃中，此外，彭主委提示交易量的擴展要建立在安全的基礎上，因此下半年期交所與公會以及期貨業各位伙伴，會將發展與安全列為重要的工作目標。

本公會陳佩君理事長於會中特別感謝彭主委日前提出的鬆綁八大金融措施，將期貨業列為第二項措施（開放微型台指期貨），讓期貨同業人員感受到主管機關對期貨業的高度重視。去年本公會蒐集業者的意見及配合政策，提出多項建議獲得主管機關、期交所的參採及正面回應，包括：建議期交所夜盤交易增加個股期，期交所今年1月22日將台積電期貨與小型台積電期貨納入夜盤交易；建議期交所優化官網公開數據的完整性及即時性，期交所已分階段上線並陸續建置完成；強化期貨業因應氣候變遷風險的能力，公會與期交所共同制定「期貨商編製與申報永續報告書作業辦法」；協助國稅局跟期貨同業完成金融遺產申報系統的介接，提升民眾查詢金融遺產的便利性等，除上述幾項建議外，還在研議中的ANC的調整，也持續與主管機關及期交所溝通中。

理事長表示今年重點工作包括建議期交所推出更多符合交易人需求的期貨商品，並將更多個股期貨納入夜盤交易，以及研議吸引國內外交易人之措施。另外，響應政府打擊金融詐騙政策，公會目前正與警政署研擬簽訂MOU共同防詐。

理事長也指出彭主委日前特別提到要讓台灣成為具競爭力的亞洲資產管理中心，因此充沛的專業人力非常重要，但對期貨業來說，最重要也最缺乏的就是人才，公會將順應數位金融及AI的趨勢，規劃在職訓練課程，並與同業深入校園，在育才及培才方面與時俱進，同時本公會將於ESG、業務及商品開放，以及國際化等方面持續協助業者。

此外，她也感謝主管機關、期交所以及各單位全力支持，讓期貨市場日益蓬勃發展，同時感謝理監事、委員會召集人以及所有委員同心協力、集思廣義，為促進期貨業穩定繁榮共同努力。明年公會將邁入30週年，正在規劃相關活動，屆時歡迎大家共襄盛舉。



【圖】照片從右至左，依序為本公會陳佩君理事長、金管會彭金隆主委、期交所吳自心董事長

(許嘉玲)

本次會議重要決議事項

※委外辦理「期貨商服務失智者或疑似失智者之實務參考做法」案

為建構友善金融環境，由本公會、證券商公會及投信投顧公會共同委託萬國法律事務所進行服務失智者或疑似失智者之實務參考做法之專案研究，依三個業別的業務型態各出具指引做為實務參考。

※「網路詐騙廣告蒐報及涉詐內容蒐報系統」之建置費用分攤案

為防制金融投資詐騙，主管機關函請證交所洽櫃買中心研議建置通報平台，提供各蒐報單位上傳資訊，由系統自動產出表單，以利彙整統計相關資訊。考量本系統建置完成後提供主管機關及6蒐報單位使用，其建置費用及未來維護費分攤，由三公會（本公會、證券商公會及投信投顧公會）及三家交易所（證交所、櫃買中心及期交所）分攤。

※通過本公會召開第7屆第3次會員大會，依規定辦理會員代表資格審查案

※通過本公會「有關期貨從業人員在職教育訓練排課方式及初階班及進階一班課程整合」案

規劃情形：大台北地區資深班改採大班制，可減少開班數以及費用；初階及進階一合併上課，將使學員有更多班次可選擇。

※通過委託資誠會計師事務所辦理112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案

由委外單位製作問卷請業者填寫並彙整內容、加以分析，完成分析報告後，由本公會函報主管機關，以利主管機關持續瞭解期貨業AML/CFT 制度執行情形，並據以採取適當監理措施。

※通過辦理「2024 LME實務研討會」案

研討會訂於8月2日假台北福華飯店舉辦。本次會議將結合金屬交易實務及減碳議題，並邀請港務公司高雄分公司介紹綠色港口政策及LME業務，同時邀請物流業者、研究機構進行專題演講，分享綠色物流及低碳金屬的發展經驗，並規劃由LME代表、期貨商及期信業者針對「期貨業在綠色/低碳金屬潮流下之機會與挑戰」進行綜合座談，協助提升業者專業，發揮服務實體經濟之效益。

※通過本公會與刑事警察局簽署反詐騙合作備忘錄（下稱MOU）辦理短影音及打詐宣導會之預估經費案

為響應政府打擊金融詐騙政策，展現期貨商攔阻詐騙的決心及強化防護能量，並提升交易人自我保護意識，本公會與刑事警察局簽署MOU共同防制投資詐騙，儀式以公開方式舉行，並配合短影音宣導及「防範詐騙及金融犯罪」之宣導會，簽署日期預計於7月第2週後辦理，並由「風傳媒」擔任短影音宣導片拍攝廠商。

※通過增訂本公會「會務工作人員服務規則」第16條第2項規定，作為辦理「員工福利儲蓄信託」之法源依據及後續規劃案

依據主管機關111年11月8日金管銀票字第11102734491號函，鼓勵金融機構（金控公司及子公司）辦理員工福利信託之政策辦理。

※通過委託資誠聯合會計師事務所（下稱資誠）研訂「期貨商範疇三投資組合財務碳排放計算之實務作業手冊」案

本公會於112年10月31日依主管機關指示完成旨揭作業手冊報局。主管機關再於113年1月函請參照銀行業及保險業所訂之實務作業手冊，儘速研議充實內容。考量主管機關指示參酌銀行業及保險業範疇三實務作業手冊期一致性之意旨，而銀行業與保險業均委請資誠研議，爰三公會共同委託資誠研訂「期貨商範疇三投資組合財務碳排放計算之實務作業手冊」。

（許嘉玲）

好 康 搶 鮮 報

本公會113年7月份在職訓練開班表

類 別	開課地區	班數
初階	台北 (7/29~8/2)、桃園 (7/8~7/12)、新竹 (7/26~7/28)、高雄 (7/19~7/21)。	4
進階(一)	台北 (7/12~7/14)、台中 (7/5~7/7)。	2
進階(二)	台北 (7/8~7/11)。	1
進階(三)	台北 (7/22~7/24)。	1
進階(四)	台北 (7/5~7/6)、高雄 (7/12~7/13)。	2
進階(五)	台北 (7/15~7/16)。	1
資深班	台北 (7/1~7/2、7/3~7/4、7/17~7/18、7/23~7/24、7/25~7/26)、新竹 (7/13)、台中 (7/20)、嘉義 (7/6)、台南 (7/27)、高雄 (7/27)。	10
內稽講習	台北 (7/6、7/15~7/16)。	2
期貨顧問	台北 (7/10~7/11)。	1
期貨信託	台北 (7/20~7/21)。	1
合 計		25

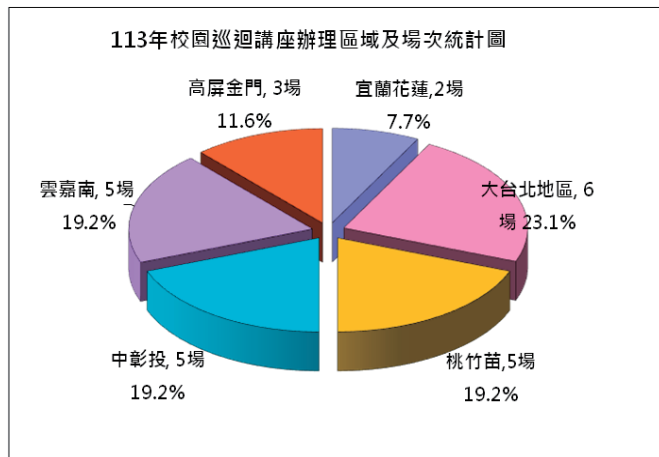
課程相關訊息，請洽本公會推廣訓練組呂小姐(#826) / 華先生(#865)，或上本公會官網查詢。

### 2024年校園巡迴講座 圓滿結束

本公會聯袂12家期貨商前進校園，共辦理26場校園巡迴講座、近1,800名同學參與，活動圓滿結束。

為增進大學生對期貨行業的認識、提供同學職涯規劃之參考，本公會與大昌期貨、元大期貨、元富期貨、永豐期貨、兆豐期貨、國泰期貨、國票期貨、康和期貨、統一期貨、凱基期貨、富邦期貨及群益期貨等12家公司攜手前進校園，辦理「期貨業未來發展與就業機會校園巡迴講座」。

課程內容除了介紹期貨市場及發展前景、產業發展人才需求、業務種類與工作性質，並結合期貨服務實體經濟、綠色金融與期貨業數位發展內容，讓同學能更了解期貨業發展性，期能協助同學進行就業準備，更期盼能為行業引入活水。自3月1日至5月31日共辦理26場，區域分布：大台北地區6場、桃竹苗5場、中彰南投5場、雲嘉南5場、高屏金門3場、宜蘭花蓮2場，請見區域及場次統計圖。



(莫璧君)

### 金管會發布「金融機構防漂綠參考指引」

金融機構永續金融工作是金管會近年的重點推動項目，為維持大眾的信心及提醒金融機構注意避免可能涉及的「漂綠」行為，金管會於113年5月30日發布「金融機構防漂綠參考指引」，並於該指引中提供相關例示，協助金融機構自我檢視，期能防患於未然。

本參考指引適用於本國金融機構（含其海外分行、國際金融集團在台子公司），包括金控業、銀行業、證券業、期貨業、投信投顧業、保險業、票券業等。其所稱「漂綠」，指金融機構在永續相關的聲明、行動或陳述中，提供無法讓人清楚理解或過於誇大的訊息，或僅選擇性揭露正面影響或缺乏證據支持其永續特徵的訊息，進而誤導金融消費者、投資人或其他市場參與者的判斷。

此外，本指引為行政指導性質，主要提醒金融機構本身或提供的金融商品及服務應符合金融相關法令，如對外做出「永續」或「綠色」相關聲明（含文宣、廣告或任何形式的聲明）時，宜注意聲明的正確性、完整性、可比較性及符合5大原則，為讓金融業更容易理解上面這些原則，金管會參考英國金融行為監理總署（FCA）的作法，在該指引中提供10個非真實例示供金融機構參考，協助金融機構避免落入漂綠的疑慮。

金管會並於新聞稿中提醒金融機構，在提供金融商品及服務並做出「永續」或「綠色」的相關聲明前，宜依內部權責劃分規定，經內部覆核或外部第三方機構進行驗證，並持續監督是否符合相關聲明，也宜透過內部控制或風險管理機制，定期檢視自身「永續」或「綠色」聲明的內容與實際情形是否相符，將ESG納入營運及風險管理的決策流程，並配置充分人力及給予人員必要的訓練。

旨揭內容本公會業於113年6月5日中期商字第1130002504號轉知各專營期貨商。

(林惠蘭)

### 113年度4月至6月規章異動彙整

◆金管會113年4月22日金管證審字第1130381962號令，修正「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」部分條文及「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8條、第14條、第39條。(明定上市上櫃公司應將永續資訊之管理納入內部控制制度，並應將其列為年度稽核計畫之稽核項目)

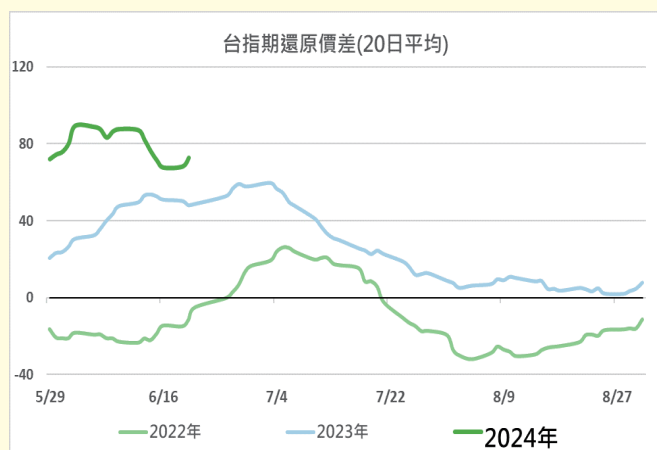
- ◆期交所113年5月3日台期規字第1130600465號函，配合該公司113年度上半年新業務新制度調整，爰增修電文「TCP/IP TMP電文規範」、「資訊傳輸作業手冊」、「逐筆行情資訊傳輸作業手冊」及「檔案傳輸格式」。(修訂「TCP/IP TMP電文規範」版本為2.18.5、「資訊傳輸作業手冊」版本為2.28.0、「逐筆行情資訊傳輸作業手冊」版本為1.8.0及「檔案傳輸格式」版本為1.12.0)
  - ◆期交所113年6月25日台期交字第1130201142號函，公告增修訂該公司「臺灣證券交易所股價指數微型期貨契約」之規格及交易規則、「臺灣證券交易所股價指數期貨契約」交易規則、「臺灣證券交易所股價指數小型期貨契約」交易規則、「臺灣證券交易所股價指數小型期貨契約」客製化契約交易規則、「交易經手費收費標準」、「結算服務費收費標準」、「結算保證金收取方式及標準」等條文。(配合該公司推出微型臺指期貨契約增修訂相關條文)
  - ◆期交所113年6月25日台期交字第1130001768號函，公告修正該公司「股票期貨契約」規格、「股票期貨契約」交易規則、「交易經手費收費標準」、「結算服務費收費標準」及「結算保證金收取方式及標準」。(因應市場交易需求，該公司得加掛約定標的物為1,000受益權單位之小型ETF期貨契約相關修正條文)
- ※依金管會、期交所公告時間排序(資料來源：證期局最新法令函釋、期交所公告法規查詢) (黎衍君)

## 市場推廣

### 市場關注焦點-價差走勢

每年6至8月是台股的除息旺季，個股除息將反映在股價上，進而影響加權指數的點數，而台指期貨合約並不會因個股除息而出現點數蒸發。因此，在計算台指期貨與加權指數的價差時，必須考慮到合約期間因除息蒸發的點數，這樣才能得出真正的台指期貨與加權指數價差。

參近三年台指期貨價差20日平均趨勢(如右圖)，回顧過去兩年的除權息旺季，可以看出2022年初烏俄戰爭爆發，加上全球面臨去庫存的壓力，企業獲利普遍衰退，股市表現黯淡，加權指數從18,000點以上一路回落至13,000點以下。當年度6至8月，還原除息點數後的台指期貨與加權指數價差平均為負值，反映了當時市場的悲觀情緒。相比之下，2023年大多數公司營運逐漸觸底，加上AI技術的崛起，市場看好AI商機的發展，帶動相關類股大幅上揚，投資者對市場前景樂觀，台指期貨還原除息點數後與加權指數的價差由2022年的負價差轉為正價差，2023年6至8月的台指期貨平均價差超過20點。



2024年AI熱潮持續升溫，在台積電、鴻海、廣達等大型電子權值股的帶動下，加權指數於今年3月21日突破2萬點的整數關卡，並持續上揚創下歷史新高，達到23,000點。市場的樂觀情緒同樣反映在台指期貨與加權指數的價差上。4月和5月，台指期貨合約還原除息點數後，與加權指數的平均正價差約為50點。隨著6月開始有更多公司進行除息，除權息旺季到來，整體正價差有增加的趨勢。從圖中可以看出，目前台指期貨平均正價差為近幾年之最，顯示投資者普遍看好除息行情，使得台指期貨6月合約平均正價差進一步增加至73點。台積電於6月12日除息3.5元，更是在除息日開盤即時填息。

即將進入7月份，為上市公司除息的高峰期。根據估計，整個7月份加權指數將因除息蒸發超過250點數。受益於AI發展的大型電子權值股聯發科及鴻海也將進行除息。觀察6月台指期貨合約結算後，7月合約轉為近月合約的前三日(6月19日至21日)，台指期貨還原除息點數後的價差平均值擴大至100點以上，顯示投資者對7月份的除息行情抱持樂觀態度。隨後，金融股將於8月接棒進行除息，如果市場持續對除填息行情抱持期待，正價差的趨勢可能會持續下去。

整體來說，市場情緒與企業盈利能力是影響價差走勢的重要因素。在全球經濟形勢和科技進步的驅動下，未來的價差走勢將繼續成為市場關注的焦點。

(國泰期貨 李修豪)

### 差價合約CFD — 交易美股的利器

在瞬息萬變的金融市場中，交易人無不希望能善用各類工具，放大獲利並控管風險。其中美股CFD(差價合約)以其獨特的優勢，成為近年來備受矚目的交易新星。

#### 什麼是美股CFD及其特性

差價合約(Contract for Difference, CFD)是一種衍生性金融商品，交易人無需實際持有股票，即可透過合約的約定，參與股價波動，賺取價差。相較於複委託，美股CFD具有以下特性：

## 1. 低門檻，高槓桿

相較於傳統複委託交易美股的高門檻，CFD交易只需支付少量的保證金，即可參與交易。以熱門的科技股輝達（NVDA）為例，假設槓桿交易商提供5倍槓桿，若股價為150美元，交易人只需準備3,000美元即可交易100股輝達的CFD；假設作多輝達的CFD，若輝達股價上漲至200美元，投資人可平倉獲利，此時投資人將獲得5,000美元的利潤（100股 × 50美元），讓小資族也能輕鬆參與美股市場波動。

## 2. 靈活交易，多空雙向

美股CFD交易沒有到期日的限制，交易人可長期持有。此外，美股CFD允許同時做多和做空，不論個股漲跌，交易人都有機會參與美股個股的波動。

## 3. 隔夜利息的機會與風險

美股CFD交易會根據標的商品、持倉方向及利率環境的不同，產生隔夜利息的支付或收取。對收息方而言，這是一個潛在的獲利來源，但對付息方則需留意利息成本。

### 美股CFD的交易策略

美股CFD交易的多樣性，讓交易人可以根據自身風險承受能力和交易目標，制定不同的交易策略。

1. 短線交易：利用美股CFD的高槓桿特性，在當天內進行當沖買賣，避免留倉的跳空風險；也可以作短期的波段交易，讓資金運用最大化。
2. 套息交易：買入高股息的美股ETF，同時放空該ETF的CFD，賺取股息和隔夜利息。
3. 避險策略：持有某檔美股現貨的同時，買入該股的美股CFD空單，以對沖股價下跌的風險。

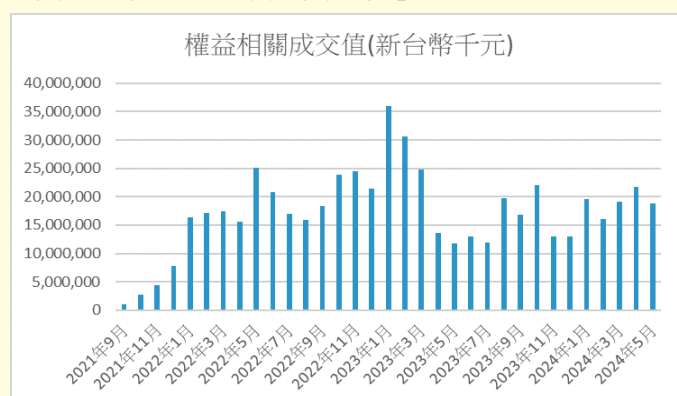
### 美股CFD風險與注意事項

美股CFD交易雖具備優勢，但也存在風險。高槓桿操作可能導致保證金快速減損，甚至面臨被平倉風險（註：依據櫃買中心之規定，同一客戶從事CFD之帳戶價值低於期初保證金之50%時，槓桿交易商應辦理客戶帳戶停損措施。）。此外，選擇合法合規的槓桿交易商，並了解交易成本（如手續費、點差等）也是交易美股CFD的重要關鍵。

### 美股CFD總結

美股CFD為交易人提供了一種靈活、低門檻參與美股市場的方式。然而，高報酬伴隨著高風險，交易人應充分了解CFD的特性和交易規則，並制定合理的交易策略，搭配有紀律的資金控管，才能在美股市場中乘風破浪，穩健獲利。

（富邦期貨 槓桿業務部）



2021/9-2024/5期間美股及指數權益相關名日本金交易值統計圖

資料來源：櫃買中心

## 國際市場報導

### 氣候變遷、疫病衝擊產量 ICE柳橙汁期貨價格創新高

紐約洲際交易所交易（ICE）的冷凍濃縮柳橙汁期貨於5月28日觸及每磅4.92美元，幾乎是一年前價格的兩倍，全球最大出口國巴西受到惡劣天氣與疾病的影響，柳橙汁價格飆升至歷史新高，促使製造商開始評估是否可用柑橘作為柳橙的替代原料，美國為世界第二大柳橙生產國，主要種植區位於佛羅里達州，自2022年底以來，柳橙汁價格就不斷上漲，當時果園經歷颶風又溫度驟降，數英畝面積遭到嚴重損毀。而5月份漲勢急遽加速是因為巴西收成不如預期的前景導致市場感到恐慌。國際水果和蔬菜汁協會（IFU）會長Kees Cools形容這是場危機。即使過去經歷過嚴重風災和寒害，也從未見過如此情況，供應量嚴重短缺造成的價格上漲，不但影響消費者，還將重塑全球柳橙汁產業結構。

通常情況下，製造商會透過上一季的冷凍柳橙汁（保值期為兩年）與新榨的柳橙汁混和，以克服不同季節水果口味上的差異，但產量連續三年減少，柳橙汁的庫存也快耗盡，在不影響產品的天然性和形象情況下，使用相同種類或其他水果取代會是唯一能長期解決短缺的方法。研究單位Mintec的衍生性商品市場分析師Harry Campbell提到，製造商會調整果汁中的柳橙汁含量，並摻入其他果汁，像是梨汁、蘋果汁、葡萄汁，以減少對柳橙汁的依賴。以日本為例，國內有90%的柳橙汁都仰賴進口，當

中大部分使用種植於巴西的水果，日圓疲弱進一步提高進口成本，加劇已經供應緊張的情況。日本連鎖超市7-11的持有者7&I控股（Seven & i Holdings）轉向和日本國內柑橘供應商進行採購，並推出柑橘混和柳橙汁的產品。IFU表示，正在考慮啟動監管程序，允許飲料中含有柳橙以外的柑橘類水果，不過這會需要進行立法的改革，首先是聯合國制定《食品法典》中的食品標準規範，再到國家層面，像是美國食品藥物管理局（FDA）進行修法。

過去幾年南美農業強國面臨困境，柑橘種植組織Fundecitrus警告，去年巴西高溫恐出現30多年來最低的柳橙收成量，5月10日的數據預估，2024年至2025年產季的柳橙生產量為2.324億箱（每箱約40.8公斤），與前一週相比下降24%，過去巴西產量可達3億箱，氣候變遷使得極端氣候事件發生更加頻繁和劇烈，去年9月至11月是果樹開花和結果重要的時刻，但發生極端熱浪，高於平均氣溫和低於平均降雨量雙重打擊，嚴重影響果實的產量

除氣候變遷外，巴西大面積果樹遭受疾病感染，荷蘭合作銀行預估，巴西東南部主要種植區近40%的果園都遭受黃龍病感染，這種由木蟲媒介的植物疾病，傳播速度迅速，會使果實變苦味，且是無法治癒的，疾病會擴散至整株柑橘樹直到最後枯死。黃龍病會讓柳橙提前落果，意味著農民採收時程要比正常情況下更提前，提前採收會影響到柳橙的口味，這對柳橙汁行業來說是項挑戰。能阻止黃龍病的唯一方法是把果樹連根拔起，但大多農民因為果樹上仍有果子而不願意這麼做，但也就會導致產量不佳，水果品質也不好。

然而消費者需求並沒有減緩的跡象，芝加哥期貨經紀商Price Futures Group分享，在新冠疫情大流行前，許多美國人因柳橙汁的含糖量較高，轉而攝取維他命C錠，以獲取每日所需維生素C的劑量，但新冠疫情期間，柳橙汁再次被大眾視為攝取維生素C的方式之一。許多果汁製造商不斷調整售價，將成本轉嫁到消費者身上，英國果汁製造商Purity Soft Drinks執行長Sarah Baldwin表示，不得不重新審視飲料的價格和規格。資本投資公司Reiter自營交易員認為，柳橙汁價格上漲原因可由3個D的因素組成，分別為乾旱（Drought）、疾病（Disease）及需求（Demand）。

主管機關已有開放美國洲際期貨交易所（ICE Futures U.S.）為期貨商得受託從事期貨交易之國外交易所，我國交易人可透過本國期貨商進行交易，ICE的冷凍濃縮柳橙汁期貨（代號：OJ），是全球冷凍濃縮柳橙汁市場的世界基準合約，針對美國A級果汁的實物交割定價（由美國農業部進行分級），存放於美國多個交割點的交易所許可倉庫中，合約規格為每口15,000磅，最小跳動值每磅0.05美分（每口7.5美元），另外還有冷凍濃縮柳橙汁選擇權供交易人選擇。全球動盪和不確定因素，民眾可善加利用期貨和選擇權交易的特性作為風險管理工具，惟應注意期貨交易相關風險，運用得當能有效提升資本效益。

（資料來源：Financial Times, CNBC, ICE, 鉅亨網 施甫恩整理）

## 懲處案例

○○期貨股份有限公司（簡稱○○期貨）於臺灣期貨交易所股份有限公司（簡稱期交所）查核時有違反期交所業務規則情事，有關缺失事項詳如說明：

### 案例一

經查○○期貨公司業務員於112年○月○日有於Line社群「期貨○○○期權、投資交流小園地」張貼對本國期貨契約之買賣建議訊息等內容之情事，且該社群成員包含未簽訂期貨顧問契約之期貨經紀客戶，前揭行為○○期貨公司業務員涉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19款「以任何方式向期貨交易人提供建議買賣訊息」禁止行為之規定，前揭行為亦與○○期貨公司內部控制制度「CA-21230業務員管理」有關「（十八）負責人及業務員應本誠實及信用原則，忠實執行業務，除不得有「期貨商管理規則」第55條及「期貨商負責人及業務員管理規則」第16條所禁止之行為…」規定不符，違反期交所業務規則第21條第3項規定。期交所並依第126條規定，處○○期貨新臺幣3萬元違約金。

### 案例二

經查○○期貨公司資訊系統於接收客戶網路下單資料時，發生網路傳輸過程中資料位移或缺漏問題，有系統開發時未設計其他輔助判斷及容錯機制，致造成系統無法正確解譯商品編碼致產生錯誤訊息之情事，與○○期貨公司內部控制制度「CC-29000系統開發及維護」之「（五）程式撰寫及單元測試：1. 邏輯設計。」之規定不符，違反期交所業務規則第21條第3項規定。期交所並依第126條規定，請○○期貨公司注意改善。

（許美玲）

宣傳資料及廣告物申報件數統計表

業別	113年5月件數	113年6月件數	113年6月比重	113年6月成長率
專營期貨經紀業務	115	86	55.1%	-25%
兼營期貨經紀業務	2	-	0.0%	-100%
期貨交易輔助人	3	1	0.6%	-67%
槓桿交易商	20	19	12.2%	-5%
期貨顧問事業	59	42	26.9%	-29%
期貨經理事業	4	6	3.8%	50%
期貨信託事業	4	2	1.3%	-50%
合計	181	156	100%	-14%

業務員人數統計表

業別	113年5月人數	113年6月人數	113年6月比重	113年6月成長率
專營期貨經紀業務	1,656	1,656	7.11%	0.00%
兼營期貨經紀業務	2,015	2,019	8.67%	0.20%
期貨交易輔助人	16,692	16,668	71.60%	-0.14%
期貨自營業務	1,022	1,019	4.38%	-0.29%
期貨顧問業務	1,103	1,103	4.74%	0.00%
期貨經理業務	151	151	0.65%	0.00%
期貨信託業務	508	517	2.22%	1.77%
槓桿交易商	144	145	0.62%	0.69%
合計	23,291	23,278	100.00%	-0.06%

現有會員統計資料

業別	會員公司				營業據點			
	113年5月家數	113年6月家數	113年6月比重	113年6月成長率	113年5月點數	113年6月點數	113年6月比重	113年6月成長率
專營期貨經紀業務	15	15	10.07%	0.00%	102	102	6.08%	0.00%
兼營期貨經紀業務	11	11	7.38%	0.00%	297	297	17.70%	0.00%
期貨交易輔助人	42	42	28.19%	0.00%	1,168	1,168	69.61%	0.00%
期貨自營業務	28	28	18.79%	0.00%	28	28	1.67%	0.00%
期貨顧問業務	33	33	22.15%	0.00%	49	49	2.92%	0.00%
期貨經理業務	5	5	3.36%	0.00%	10	10	0.60%	0.00%
期貨信託業務	8	8	5.37%	0.00%	19	19	1.13%	0.00%
槓桿交易商	5	5	3.36%	0.00%	5	5	0.30%	0.00%
贊助會員	2	2	1.34%	0.00%	-	-	-	
合計	149	149	100.00%	0.00%	1,678	1,678	100.00%	0.00%

交易量比較表

單位：口

	113年4月交易量		113年5月交易量		113年5月成長率		
	國內	國外	國內	國外	國內	國外	
月交易量	期貨	117,679,545	4,069,826	16,497,936	3,502,159	-6.68%	-13.95%
	選擇權	21,251,036	69,502	18,320,346	71,524	-13.79%	2.91%
	小計	38,930,581	4,139,328	34,818,282	3,573,683	-10.56%	-13.67%
日均量	期貨	883,977	188,524	749,906	163,029	-15.17%	-13.52%
	選擇權	1,062,552	3,186	832,743	3,304	-21.63%	3.70%
	小計	1,946,529	191,711	1,582,649	166,333	-18.69%	-13.24%

113年5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	2,144,666	776,112	1,178,864	276,817	23,701
	選擇權	58,077	0	3,464	5,406	0	4,577	71,524
	小計	2,202,743	776,112	182,328	282,223	23,701	106,576	3,573,683
百分比	期貨	61.24%	22.16%	5.11%	7.90%	0.68%	2.91%	100.00%
	選擇權	81.20%	0.00%	4.84%	7.56%	0.00%	6.40%	100.00%
	小計	61.64%	21.72%	5.10%	7.90%	0.66%	2.98%	100.00%

## 113年6月份國內市場交易量統計表

單位：契約數

排名	商品別	113年5月交易量	113年6月交易量	113年6月百分比	113年6月成長率
1	TX0(臺指選擇權)	18,291,382	18,637,663	52.52%	1.89%
2	MTX(小型臺指期貨)	6,277,289	6,861,408	19.34%	9.31%
3	STF(股票期貨)	6,515,447	6,050,218	17.05%	-7.14%
4	TX(臺股期貨)	3,299,553	3,489,216	9.83%	5.75%
5	ETF(ETF期貨)	97,163	110,997	0.31%	14.24%
6	ZEF(小型電子期貨)	103,584	106,231	0.30%	2.56%
7	UNF(美國那斯達克100期貨)	53,887	62,917	0.18%	16.76%
8	TE(電子期貨)	30,455	27,323	0.08%	-10.28%
9	UDF(美國道瓊期貨)	15,544	19,239	0.05%	23.77%
10	TF(金融期貨)	23,516	16,589	0.05%	-29.46%
11	ZFF(小型金融期貨)	19,889	12,432	0.04%	-37.49%
12	TF0(金融指數選擇權)	10,712	11,785	0.03%	10.02%
13	SXF(美國費城半導體期貨)	11,704	11,601	0.03%	-0.88%
14	STC(股票期貨選擇權)	11,338	11,103	0.03%	-2.07%
15	TJF(東證期貨)	6,642	7,111	0.02%	7.06%
16	XJF(美元兌日圓期貨)	6,280	5,869	0.02%	-6.54%
17	SOF(半導體30期貨)	4,977	5,471	0.02%	9.93%
18	TGF(臺幣黃金期貨)	5,847	5,294	0.01%	-9.46%
19	TG0(臺幣黃金期貨選擇權)	2,705	4,834	0.01%	78.71%
20	RTF(小型美元兌人民幣期貨)	2,544	3,523	0.01%	38.48%
21	ETC(ETF選擇權)	3,203	3,395	0.01%	5.99%
22	TE0(電子選擇權)	1,006	2,926	0.01%	190.85%
23	SPF(美國標普500期貨)	1,575	2,850	0.01%	80.95%
24	G2F(富櫃200期貨)	3,839	2,415	0.01%	-37.09%
25	XIF(非金電期貨)	2,169	2,323	0.01%	7.10%
26	E4F(臺灣永續期貨)	1,999	2,233	0.01%	11.71%
27	BRF(布蘭特原油期貨)	7,022	2,150	0.01%	-69.38%
28	F1F(英國富時100期貨)	1,703	1,574	0.00%	-7.57%
29	GDF(黃金期貨)	1,530	1,339	0.00%	-12.48%
30	SHF(航運期貨)	665	748	0.00%	12.48%
31	XEF(歐元兌美元期貨)	643	649	0.00%	0.93%
32	XBF(英鎊兌美元期貨)	1,082	550	0.00%	-49.17%
33	RHF(美元兌人民幣期貨)	378	536	0.00%	41.80%
34	XAF(澳幣兌美元期貨)	194	334	0.00%	72.16%
35	GTF(櫃買期貨)	259	327	0.00%	26.25%
36	BTF(臺灣生技期貨)	436	279	0.00%	-36.01%
37	MXFFX(客製化小型臺指期貨)	121	247	0.00%	104.13%
合	計	34,818,282	35,485,699	100.00%	1.92%

## 113年5月槓桿保證金契約交易量統計表

(單位：新台幣/仟元)

月份/商品別		外幣保證金	商品CFD	其他	全部商品
本月交易量		42,318,582	82,245,410	18,879,027	143,443,019
上月交易量		37,923,684	101,352,728	21,687,947	160,964,359
與上月比	增減數量	4,394,898	-19,107,318	-2,808,920	-17,521,340
	增減比例	11.59%	-18.85%	-12.95%	-10.89%
去年同期比	增減數量	-1,224,676	-16,924,520	7,180,963	-10,968,233
	增減比例	-2.81%	-17.07%	61.39%	-7.10%
本年度累計交易量		208,630,158	404,566,049	95,371,196	708,567,403
去年同期比	增減數量	-29,635,021	-13,312,526	-21,365,840	-64,313,387
	增減比例	-12.44%	-3.19%	-18.30%	-8.32%

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。