



# 期貨公會會訊

## 焦點報導

### 期貨公會與內政部警政署刑事警察局簽署反詐騙合作備忘錄 公私協力·共同反詐



圖說：刑事局與期貨公會簽訂反詐騙合作意向書(MOU)，刑事局代表及期貨商董總共襄盛舉。走道兩側分別為警政署長張榮興(左一)、刑事局長周幼偉(左二)，期貨公會理事長陳佩君(右一)、金管會證期局副局長高晶萍(右二)、期交所董事長吳自心(右三)等人。

本公會與內政部警政署刑事警察局(刑事局)，於民國113年8月22日簽署反詐騙合作備忘錄，簽署儀式由本公會理事長陳佩君與刑事局周幼偉局長共同簽署，警政署張榮興署長、金管會證期局高晶萍副局長並蒞臨致詞勉勵，期交所吳自心董事長、周建隆總經理及本公會常務理監事、期貨商董事長、總經理亦共同與會，希望透過公私協力，未來能強化合作機制，共同打擊詐騙行為。

陳理事長表示，根據刑事局統計，去(112)年一整年民眾「被詐騙」金額累積超過88億元，其中最嚴重的就是金融詐騙。期貨公會為支持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，在理事長的倡議及努力下，與警政署雙方達成簽署合作備忘錄之共識，未來將強化異常交易通報、情資分享、教育訓練及宣導活動等合作機制，共同打擊金融詐欺犯罪。

陳理事長表示，有鑒於詐騙態樣層出不窮，反詐騙宣導，尤其是識詐已是刻不容緩。對期貨業而言，電子下單比重已經高於95%，所以利用手機及電腦進行詐騙一直是我們高度關注的議題。我們在期貨公會網站設立反詐騙專區，提醒交易人各種詐騙態樣及遇到詐騙時的應變方式。另外，我們與刑事局合作拍攝防詐影片，影片除了置於官網，也會在適當的場合播放，進一步也會與刑事局合作辦理防詐宣導會，整合最新反詐資訊，有效進行識詐宣導和加強識詐能力。

警政署署長張榮興表示，刑事局為持續強力打擊詐欺案件，今天與期貨公會簽署合作備忘錄，期望藉由強化異常交易通報、情資分享、教育訓練及宣導活動等合作機制，能及時發現潛在犯罪事件或可能遭受詐騙的期貨交易人，提供給警方進行查處及防範；刑事局亦協助提供最新詐騙手法及案例資源，與期貨公會共同宣導最新反詐騙資訊。

證期局高晶萍副局長表示，金管會與刑事局一直以來密切合作，並偕同各金融機構、證券期貨周邊單位和相關公會，共同打擊詐騙犯罪、維護民眾財產安全，今日期貨公會與刑事局簽署合作備忘錄，來強化反詐的機制及防護能量，並展現期貨商攔阻詐騙的決心，代表金管會給予肯定。

陳理事長表示，詐騙的手法不斷翻新，本公會與各會員公司也將持續精進防詐措施，期待藉由與刑事局簽訂反詐騙MOU，提升公私協力防詐的效能，強化打詐的力道。

(林惠蘭)

## 本次會議重要決議事項

※追認通過本公會113年度第2季業務計畫及預算執行情形。

※追認通過群益金鼎證券股份有限公司兼營期貨顧問事業申請入會。

※追認通過修正本公會「會員金融友善服務準則」

依主管機關指示，於第7條增訂「本公會會員之董事、負責人及高階管理人員每年應接受一定時數之會員自行舉辦或外部之金融友善、身心障礙者權利公約（CRPD）等教育訓練。」

※追認通過本公會與證券商公會共同委由臺灣網路認證公司研議「證券暨期貨業者線上服務身分驗證實務作業參考」案

新版電子簽章法明定「數位簽章」為電子簽章的一種類型，為推動證券及期貨業者朝向更多元的數位服務，建立滿足投資人需要及符合業務風險適配的線上身分驗證管理框架，委託臺網認證公司研議實務作業參考。

※追認通過贊助自由時報「2024全面阻絕詐騙論壇」案

自由時報於8月20日舉辦「2024全面阻絕詐騙論壇」，邀請賴總統、行政院卓院長擔任開、閉幕致詞貴賓，並邀請相關會首長及民間單位發表專題演講及參與論壇，以加強宣導及強化民眾反詐騙意識。本公會贊助新台幣50萬元。

※通過本公會113年度7至12月乙類常年會費收費標準案

為有效平衡本公會收支預算，7月至12月免收乙類常年會費。

※通過113年免收乙類常年會費之商品契約收費標準案

為協助推廣7月29日上市之「微型臺指期貨契約」，循例自上市日起至12月31日止，免收乙類常年會費；另截至7月31日止，免收乙類常年會費之商品契約共有5項，其中半導體30期貨、航運期貨已達歷年免收期限（二年），配合下半年度所有期貨商品契約均採用免收方案，比照其餘契約至12月31日止免收乙類常年會費。

※通過修正本公會「期貨商開戶徵信作業管理及提供高齡客戶金融服務自律規則」

刪除自律規則第5條第8款、第9款及第10款有關70歲以上交易人應具備條件相關規定，並調整相關文字，及配合修正「期貨商交易及風險控管機制專案」各項議題彙整表。

※通過建議「公務人員退休撫卹基金」、「勞工保險基金」、「勞工退休基金」（新、舊制）及「國民年金保險基金」等政府基金於國內投資委託投資契約列入臺灣期貨交易所之「股票期貨及股票選擇權」，以利受託機構有效避險及增加投資效益案

上述基金之國內投資委託契約尚未載明臺灣期貨交易所之「股票期貨及股票選擇權」為受託機構得從事交易之商品，為利受託機構避險及增加投資效益，爰向上述基金業管機關（銓敘部、勞動部及衛福部）建議開放。

※通過建議主管機關開放資訊公司提供投資人於期貨商開戶及下單之異業合作模式案

建議主管機關比照證券商模式，開放資訊公司（桌機版或手機版APP）提供投資人於期貨商開戶及下單之異業合作，以利期貨業務推展。

※通過訂定本公會「期貨業運用人工智慧（AI）技術自律規範」案

因應AI科技發展，為強化期貨業資安、內控及公平待客等，本公會依據主管機關113年6月20日公告之「金融業運用人工智慧（AI）指引」訂定自律規範。

※通過修正本公會「槓桿交易商自律規則」案

為強化槓桿交易商對一般客戶之徵信作業，已增訂相關規定函報主管機關。主管機關函覆本公會再研議與集中市場制度衡平之交易額度與槓桿倍數標準，經審酌後，本次將原草案「對於未提供資力證明或經評估資力額度未超過二萬美元之交易相對人，得核定其不超過六十萬美元之交易額度。」調整為「對於未提供資力證明或經評估資力額度未超過一萬七千美元之交易相對人，得核定其不超過五十一萬美元之交易額度。」並建議主管機關同意給予一年的緩衝期。

※通過期貨服務（顧問、經理及信託）事業及槓桿交易商，研究分析人員職能基準案

主管機關依據「產業創新條例」及行政院勞工委員會函，指示證券商公會、投信投顧公會以及本公會輪流制定職能基準，113年度由本公會制定。考量期貨服務事業及槓桿交易商業務人員登錄均有「研究分析人員」類別，及參酌投信投顧公會112年擬定之職能基準，爰以「研究分析人員」作為期貨服務事業及槓桿交易商之職能基準。將由主管機關提供勞動部於該部職能基準平台公告，以供大學或職業學校相關科系作為開辦課程參考。

（許嘉玲）





LME業務發展部張貝貝副總裁（左起）、街口投信林泳光基金經理人、元大期貨楊明樺協理、證期局期貨管理組王秀玲組長、永豐期貨林家進總經理、本公會吳桂茂秘書長、港務公司高雄分公司張芸華督導、長榮海運陳思佳經理、金屬工業研究發展中心簡佑庭產業分析師、證期局期貨管理組林家璋專門委員。

### 因應國際趨勢 聚焦金屬交易實務與減碳議題

由本公會主辦、臺灣港務公司高雄港務分公司協辦的「2024 LME實務研討會」，8月2日在台北福華飯店舉行。本公會在陳佩君理事長的帶領之下，持續推動期貨業永續發展及服務實體經濟。今年研討會安排綠色港口、物流、金屬及交易實務等主題，吸引國內外專家及業界人士超過120人參與，現場反應熱烈。

研討會首先由本公會常務理事永豐期貨林家進總經理代表主辦單位致詞。林總經理指出，全球多國推動碳稅機制，台灣亦即將實施碳費制度，對企業帶來的衝擊及壓力將加速產業變革。此次研討會結合金屬交易實務及減碳議題，希望透過交流，幫助相關產業在快速變革的大環境中找到新思維與商機。

專題演講部分，首先由協辦單位港務公司高雄分公司張芸華督導介紹高雄港的「綠色港口政策及LME業務」。張督導指出，高雄港已引進5家LME認可國際倉儲業者與5家港區業者共同合作，完成LME 認證21處倉儲處所，業務穩定成長。

高雄港為亞太地區第一個取得歐洲生態港認證（Ecoports）的港口，2021年並以洲際貨櫃中心二期工程的規畫及環保成果，以及舊港再生計畫打造城市與港區新連結，獲國際港埠協會（IAPH）世界港口永續計畫（WPSP）「韌性基礎建設類」首獎。張督導表示，基於倉單融資與金融衍生性業務推動，是LME業務發展的重要因素，港務公司希望與各界共同努力，促使業務蓬勃發展。港務公司亦將不斷提升港埠環境經營管理效能，朝永續發展之綠色港口精進。

隨後，金屬工業研究發展中心簡佑庭產業分析師以「2024金屬產業經貿趨勢與展望—以鋁產業為例」進行演講。簡佑庭產業分析師指出，近年全球原鋁生產量與消費量同步成長，地緣政治導致歐俄加速脫鉤、航運要道中斷，以及中國大陸產品傾銷等因素，將對原鋁現貨價格產生影響。

全球鋁業碳排放量約11億公噸二氧化碳當量（CO<sub>2</sub>e），主要來自電力使用。簡佑庭指出，節能減耗與提高能源效率是關鍵。考量國內鋁金屬產業多以二次熔煉與一/二次加工為主，且公司規模多屬中小型企業，建議國內業者可配合我國製造業淨零轉型推動策略，從能源轉換、製程改善、循環經濟等三大主軸，循序漸進落實產業節能減碳。

第三段專題演講由長榮海運陳思佳經理介紹「綠色航運之旅」。陳經理強調，綠色碼頭、環保船隊與全球航線網絡是長榮綠色航運的三大核心主軸。目前，長榮海運高雄港第七貨櫃中心使用最新環保科技，實現節能減碳，新造船中24艘16K甲醇雙燃料船，將於2025年底陸續交船。長榮海運並已簽署科學基礎減量目標倡議（Science Based Targets Initiative, SBTi）承諾書，展現低碳航運與永續經營的願景。

### 期貨專家參與座談 探討綠色/低碳金屬潮流下機會與挑戰

下半場的綜合座談由永豐期貨林家進總經理主持，倫敦金屬交易所（LME）業務發展部張貝貝副總裁、元大期貨楊明樺協理、街口投信林泳光基金經理人擔任與談人，共同探討「期貨業在綠色/低碳金屬潮流下之機會與挑戰」。

林總經理表示，台灣為出口導向國家，隨著全球對環境保護與可持續發展的重視，國際碳關稅機制的實施與原料成本上升，將對企業帶來持續性且高強度的經營壓力。期貨業能透過衍生品工具，協助企業進行風險管理，共同渡過經營難關。永豐期貨從產業調研、了解客戶痛點到案例落實，今年更打通LME全部功能，提供各項期貨實物交割服務，讓企業可直接在高雄港進行實物交割，提升資金運用效率，減少境外稅務與法規風險，為金融市場增添新動能。



綜合座談由永豐期貨林進總經理主持（左起），LME業務發展部張貝貝副總裁、元大期貨楊明樺協理、街口投信林泳光基金經理人擔任與談人。

張貝貝副總裁則是從交易所的角度回應此議題。張副總裁提到，金屬與我們生活息息相關，是經濟發展的基礎，理應受到關注與資源善用。作為全球主要的金屬交易場所之一，LME越來越重視可持續發展之相關議題。張副總裁詳細介紹了從2019年LME第一次發布針對所有可實物交割的金屬的負責任採購要求開始，LME在ESG、綠色低碳等方面的進展。並表示，在之後的幾年中，LME從新產品研發、提高相關資訊透明度幾方面都有所進展，今年上半年，LME的兩份市場意見徵詢都與綠色、低碳金屬相關。2022年LME宣布其將在2040年達到零淨排放的目標，未來LME將持續關注金屬行業發展，並將與市場各方參與者共同推動可持續發展議題。

楊明樺協理指出，各國為達成2050年淨零碳排目標，未來對化石燃料的需求必然下降，對能源轉型關鍵礦物資源的需求將會增加。為滿足客戶不斷增長的交易和避險需求，元大期貨研究部團隊提供客製化避險模型建置方案，針對客戶產品進行相關性分析選擇適合期貨契約進行避險策略，並定期提供產業法人客戶金屬報告，讓業者了解未來全球供需及價格趨勢，使客戶在金屬價格高度波動的過程中能維持穩健經營。

林泳光基金經理人表示，過去投資人看好原物料行情，通常透過購買相關礦業開採公司的股票，或交易期貨來參與原物料行情的走勢。而對於金屬業者來說，買入實體金屬庫存的方式來掌握行情趨勢是可行的，但卻增加資金以及倉儲成本，還必須擔心跌價損失。期信業者透過將原物料商品轉換成原物料ETF，讓投資大眾可以用更簡單、安全及方便的方式來投資原物料。例如投資人預期銅價將走多，可以買入銅ETF；反之，當金屬業者看壞原物料行情時，也能透過反向原物料ETF來達到避險效果，無需急著拋售庫存原料。

本公會自2014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，本公會將持續與主管機關溝通，為業者爭取更多商機，並為產業法人提供穩健的經營環境及促進金融市場的健全發展。

（陳怡真）

## 好 康 搶 鮮 報

本公會113年9月份在職訓練開班表

類 別	開課地區	班數
初階	台北 (9/23~9/27)。	1
進階(一)	台北 (9/9~9/13)。	1
進階(五)	台北 (9/14)。	1
資深班	台北 (9/2~9/3、9/4~9/5、9/7、9/18~9/19)、桃園 (9/12~9/13)、台中 (9/21)、彰化 (9/21)、高雄 (9/14)、屏東 (9/7)。	9
期貨顧問	台北 (9/21)。	1
高階經理	台北 (9/6~9/7)。	1
合 計		14

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。



### 金管會發布「金融業導入零信任架構參考指引」

金管會為鼓勵金融業以零信任思維深化資安防護，於113年7月18日發布「金融業導入零信任架構參考指引」供金融機構參考運用。

本指引性質屬於行政指導。金融機構於導入實務仍得考量既有資訊與資安環境、資安防護水準、資源及人力、業務風險、相關解決方案成熟度等因素調適。旨揭參考指引摘要如下：

- 一、零信任架構：主要精神是基於「永不信任、持續驗證」的方式，透過持續、多種類的驗證手段，持續強化對系統或資料存取控制的安全性。
- 二、導入策略：現行銀行、保險、證券等業別多已於高風險應用場域具有一定基礎之資安防護，如採用高強度密碼或雙因子身分驗證，網段區分外部網路、DMZ，定期進行應用程式安全檢測及資料加密儲存等。建議金融機構以既有資安管理機制為基礎，參採零信任架構概念，分階段之補強及優化。
- 三、實作建議：
  - (一) 風險導向，選擇高風險場域（遠距辦公、雲端存取、系統維運管理、應用系統管理、服務供應商及跨機構協作）先行檢視資安風險因子。
  - (二) 循序漸進，擇基礎原則先行，建議依前揭高風險場域之完整存取路徑（即身分、設備、網路、應用程式、資料等5大支柱），評估既有資安防護機制之完備度，依傳統、初始、進階及最佳等四階段導入相關控制措施。零信任架構5大支柱建議實作功能及原則等，依導入階段分級（Level I, II, III, IV）。
- 四、推動路徑：
  - (一) 鼓勵分享實務案例，帶動持續深化及擴散：金管會鼓勵金融機構導入零信任架構，於113年研擬導入規劃，金管會並將自各業別擇金融機構先行，分享導入經驗作為示範，供金融同業交流研討最佳實務。
  - (二) 建立導入實務共識，漸進納入基礎規範：金管會定期調查各金融機構於零信任架構之導入規劃及進程，召集相關周邊單位、同業公會共同依據各金融業別屬性、規模及業務風險等，衡量實際資安防護需求及執行可達性，滾動修訂推動策略及實施進程，並評估將實作參考原則漸進納入資安基礎規範。

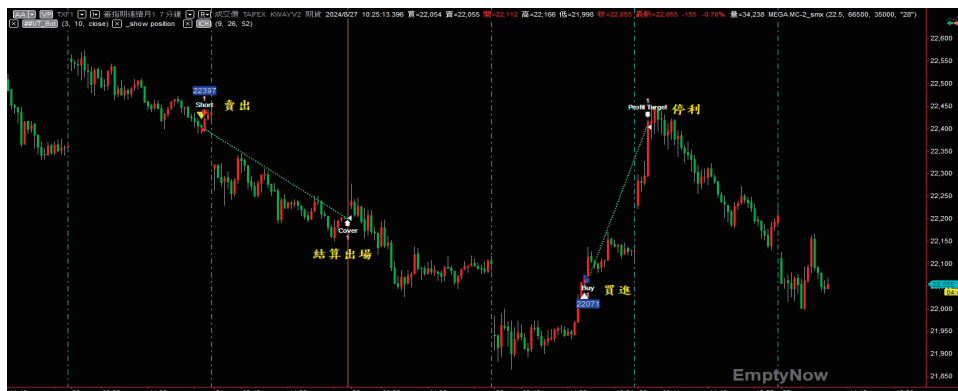
（陳明如）

### 淺談程式交易與主觀交易之優劣

期貨交易是一種高風險、高回報的金融工具，主要交易策略分為程式交易和主觀交易。這兩種方式各有優劣，交易人應根據需求和風險承受能力選擇適合的方式。

#### 程式交易的優勢

- 1. 消除情緒干擾：程式交易由電腦根據預設的交易策略進行執行，完全按照規則進行操作，不受人類情緒影響。這對於市場波動劇烈時尤為重要，能有效避免因恐懼或貪婪導致的錯誤決策。
- 2. 高效處理數據：程式交易能夠快速分析大量市場數據，並在瞬息萬變的市場中做出交易決策。這在高頻交易中尤為重要，能幫助交易人捕捉短暫的市場機會，從而獲取超額收益。
- 3. 嚴格執行策略：程式交易可以嚴格執行事先設定的交易策略，包括進出場點位、停利停損等（如下圖以Multicharts程式軟體執行台指程式交易示意圖）。這樣能避免因人為因素改變交易計劃，確保交易的連貫性和一致性。
- 4. 擴展性：程式交易可以同時運行多個策略，並應用於不同的市場或資產類別。這使得投資者能夠更好地分散風險，提升整體投資組合的穩定性。



## 程式交易的劣勢

1. 技術依賴：程式交易高度依賴技術，包括演算法的設計、程式的運行以及數據的獲取與分析。任何技術故障都可能導致嚴重損失。
2. 市場變化應對不足：程式交易基於歷史數據和既定規則進行操作，當市場出現重大變化或黑天鵝事件時，程式可能無法及時調整，導致損失擴大。這在市場突發事件頻繁發生的情況下尤為顯著。
3. 高成本：設計和維護一個有效的程式交易系統需要投入大量的資金和時間，對於普通投資者而言，這是一筆不小的成本。此外，數據的獲取、交易系統的升級和伺服器的維護都需要持續的投入。

## 主觀交易的優勢

1. 靈活應對市場變化：主觀交易者能根據市場實況和經驗靈活調整策略，特別是在突發事件中表現突出。
2. 利用直覺和經驗：經驗豐富的交易者能捕捉程式交易無法發現的市場機會，如解讀新聞或市場情緒。
3. 人性化風險管理：主觀交易者可隨時調整倉位和風險控制策略，尤其在面臨突發事件時更具優勢。

## 主觀交易的劣勢

1. 情緒干擾：主觀交易者容易受情緒影響，可能做出不理性的交易決策，導致績效下降。
2. 決策效率較低：主觀交易需實時監控市場，對交易者的精力和反應速度要求較高，容易錯失良機。
3. 策略不一致性：主觀交易依賴個人判斷，策略不穩定，難以系統化和複製，表現差異大。

## 結論

程式交易適合追求系統性和效率的投資者，尤其在高頻交易中表現突出，但技術依賴性和對市場變化的反應不足是其風險。主觀交易適合經驗豐富且能靈活應對市場變化的投資者，但需承擔情緒波動和決策不一致的風險。交易人可根據自身特點選擇或結合兩者，以提升操作績效。

(康和期貨策略經營室副總經理 謝定杰)

## 連結美股交易，其實可以有更多更具彈性的選擇？

AI人工智慧，這個在2024年廣為人知的名詞，隨著輝達(NVIDIA) AI晶片問世，全球股市出現一陣暴漲，大街小巷人人談論著「AI概念股」。

這一波AI浪潮下也讓美股交易再次聚焦投資人的目光，紛紛找尋交易美股的管道；過往在國內想要交易美股相關商品只能透過複委託方式進行下單，但近年隨著國內美股差價契約(美股CFD)的開放，也讓投資人注意到這一塊新興的美股投資管道。

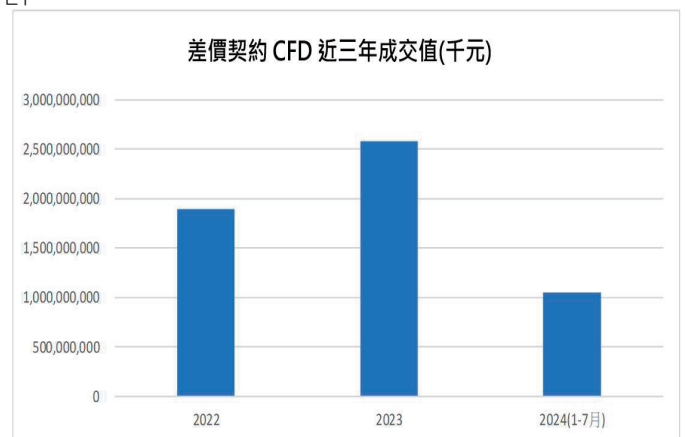
當然，差價契約(CFD)除了美股之外，還有匯率類、貴金屬類、能源類、指數類等四大類商品可供投資人選擇。目前槓桿交易商對自然人一般客戶可以提供的CFD交易服務，是依據櫃買中心「槓桿交易商辦理槓桿保證金契約交易業務應注意事項」規定，包括「連結國外個股或國外ETF(限主管機關依期交法第5條公告之商品)的CFD」、「連結國外股價指數的CFD(以DAX 30、DJIA、S&P 500、NASDAQ 100、Nikkei 225及HSI為限)」、「連結黃金、白銀或原油價格的CFD」及「外幣保證金」。美股CFD是差價契約(CFD)其中一類，除了可以交易美國知名熱門個股之外，還有各式的ETF可供投資人選擇，包含近期隨著降息議題為人所知的追蹤美國20年期公債ETF：美股TLT。

2023年國內差價契約年成交值突破2.5兆元，較2022年成長約36%，顯示國人對於差價契約的接受度越來越高。櫃買中心所統計2022-2024年差價契約成交值，如右圖。

為什麼差價契約CFD可以有如此的成長？

差價契約CFD與集中市場的期貨交易皆屬保證金交易，但CFD有著以下幾點優勢：

1. 沒有結算到期日機制，不需要轉倉手續。
2. 多空單可以同時存在，每筆買進、賣出訂單都是獨立。
3. 投資人透過交易量大小可以調整合約規格大小。
4. 隔夜費用，靈活建立利差交易策略。



資料來源：證券櫃檯買賣中心

尤其美股CFD是近年成交值成長明顯的商品，美股CFD有著複委託沒有的優勢，美股CFD與複委託比較表，如下表。

商品	美股複委託	美股 CFD
委託方式	各券商之平台	具證照之槓桿交易商平台
委託單	委託單僅當日有效	可掛取消前有效訂單
多空方向	買進之後才能賣出，僅能做多	多空皆可
槓桿倍數	無槓桿（全額交割）	最高 10 倍（視個股）
賣出款交付日	T+2（兩天後才入帳）	T+0（當天入交易帳戶）
作業處理費	0.25%（部分有低收）	0.1%，（低收 5 美元起）
隔夜利息費用	無	買進支付利息/賣出收取利息

由於CFD商品具有槓桿倍數的特性可以讓資金更有效的運用，也可以讓避險需求的投資人操作多空雙向持倉部位達到避險的功能。

總結，差價契約CFD是國內主管機關近年開放的投資商品，但在全球已實行多年，追溯歷史是產生於1990年代初期的倫敦，過往台灣的投資人只能開立海外券商的交易帳戶進行操作，但也衍生出不少的詐騙以及海外券商倒閉事件。

投資差價契約CFD，選擇國內合法期貨商兼營的槓桿交易商，可以保障資金安全，出入金方便且迅速。由於差價契約CFD是屬於槓桿型商品，櫃買中心「槓桿交易商辦理槓桿保證金契約交易業務應注意事項」規定，同一客戶交易CFD帳戶價值低於期初保證金之50%時，槓桿交易商應依事先約定之方式，辦理客戶帳戶停損措施。投資人在投資理財的同時也要考慮好風險，才能長期在投資市場持盈保泰。

然，槓桿保證金契約各類型交易，皆具高財務槓桿特性，交易人可能承受極大的損失亦或有獲利，且需承擔交易上及其他損失之風險（該風險可能極為重大）；又使用電子式交易，仍可能面臨斷線、斷電、網路壅塞等不確定因素，致使買賣指令無法即時傳送或延遲。交易人應依自身之財務狀況、經驗、目標及其他相關情況，審慎評估此類交易是否合宜，交易人應確認完全瞭解個別契約、交易及權利義務特性及所暴露之風險後為之。

（元大期貨槓桿交易部業務副總經理 吳偉銘）

## 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○○期貨公司未將行情系統檔案紀錄納入行情主機壓力測試項目，測試內容未臻完善，113年○月○日發生行情資料記錄檔過大，報價主機無法即時處理行情資料，致電子下單平台報價資訊無法即時更新，產生報價延遲情形，與○○期貨公司內部控制制度「CC-27020電腦系統及作業安全管理」中「（六）公司（期貨經紀商）之電腦系統應訂定定期（每年至少一次）由內部或委託外部專業機構評估電腦系統容量及安全措施之機制與程序，定期對系統容量進行壓力測試，並留存紀錄」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。

### 案例二

經查○○期貨公司業務員○○○張貼廣告文宣之社群網址，未事先向○○期貨公司申報網址，未依○○期貨公司自訂管理規範辦理，與○○期貨公司內部控制制度「CA-21820從事廣告、業務招攬及營業促銷活動之管理」中有關「（七）公司就其向期貨公會申報之廣告宣傳資料…，並應就申請與審查流程及其他須一併規範之事項自行訂定管理規範…」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）

## 113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	大昌證券股份有限公司	鄭立雄
董事長	大昌期貨股份有限公司	劉朝枝
董事長	大昌期貨股份有限公司-顧問	劉朝枝

## 會務訊息

### 宣傳資料及廣告物申報件數統計表

業別	113年7月件數	113年8月件數	113年8月比重	113年8月成長率
專營期貨經紀業務	132	128	58.7%	-3%
兼營期貨經紀業務	2	3	1.4%	-100%
期貨交易輔助人	1	5	2.3%	400%
槓桿交易商	24	23	10.6%	-4%
期貨顧問事業	49	52	23.9%	6%
期貨經理事業	2	3	1.4%	50%
期貨信託事業	1	4	1.8%	300%
合計	181	218	100%	20%

### 業務員人數統計表

業別	113年7月人數	113年8月人數	113年8月比重	113年8月成長率
專營期貨經紀業務	1,641	1,637	7.03%	-0.24%
兼營期貨經紀業務	2,018	2,016	8.66%	-0.10%
期貨交易輔助人	16,677	16,678	71.67%	0.01%
期貨自營業務	1,028	1,030	4.43%	0.19%
期貨顧問業務	1,083	1,083	4.65%	0.00%
期貨經理業務	165	167	0.72%	1.21%
期貨信託業務	514	510	2.19%	-0.78%
槓桿交易商	148	149	0.64%	0.68%
合計	23,274	23,270	100.00%	-0.02%

### 現有會員統計資料

業別	會員公司				營業據點			
	113年7月家數	113年8月家數	113年8月比重	113年8月成長率	113年7月點數	113年8月點數	113年8月比重	113年8月成長率
專營期貨經紀業務	15	15	10.00%	0.00%	101	101	6.04%	0.00%
兼營期貨經紀業務	11	11	7.33%	0.00%	297	296	17.7%	-0.34%
期貨交易輔助人	42	42	28.00%	0.00%	1,165	1,165	69.68%	0.00%
期貨自營業務	28	28	18.67%	0.00%	28	28	1.67%	0.00%
期貨顧問業務	34	34	22.67%	3.03%	49	49	2.93%	0.00%
期貨經理業務	5	5	3.33%	0.00%	9	9	0.54%	0.00%
期貨信託業務	8	8	5.33%	0.00%	19	19	1.14%	0.00%
槓桿交易商	5	5	3.33%	0.00%	5	5	0.30%	0.00%
贊助會員	2	2	1.33%	0.00%	-	-	-	-
合計	150	150	100.00%	0.67%	1,673	1,672	100.00%	-0.06%

## 市場訊息

### 交易量比較表

單位：口

		113年6月交易量		113年7月交易量		113年7月成長率	
		國內	國外	國內	國外	國內	國外
月交易量	期貨	16,813,993	3,134,821	20,207,610	3,563,116	20.18%	13.66%
	選擇權	18,671,706	87,644	19,690,149	120,064	5.45%	36.99%
	小計	35,485,699	3,222,465	39,897,759	3,683,180	12.43%	14.30%
日均量	期貨	884,947	163,900	962,267	164,300	8.74%	0.24%
	選擇權	982,721	4,569	937,626	5,515	-4.59%	20.71%
	小計	1,867,668	168,469	1,899,893	169,815	1.73%	0.80%

### 113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	2,203,168	775,095	165,514	287,116	18,874
	選擇權	83,773	10	3,509	26,674	0	6,098	120,064
	小計	2,286,941	775,105	169,023	313,790	18,874	119,447	3,683,180
百分比	期貨	61.83%	21.75%	4.65%	8.06%	0.53%	3.18%	100.00%
	選擇權	69.77%	0.01%	2.92%	22.22%	0.00%	5.08%	100.00%
	小計	62.09%	21.04%	4.59%	8.52%	0.51%	3.24%	100.00%



## 113年8月份國內市場交易量統計表

單位：契約數

排名	商品別	113年7月交易量	113年8月交易量	113年8月百分比	113年8月成長率
1	TX0(臺指選擇權)	19,647,903	14,473,855	237.06%	-26.33%
2	MTX(小型臺指期貨)	8,743,803	9,916,901	25.39%	13.42%
3	STF(股票期貨)	6,685,074	6,641,344	17.01%	-0.65%
4	TX(臺股期貨)	4,128,493	4,362,075	11.17%	5.66%
5	TMF(微型臺指期貨)	139,151	3,039,269	7.78%	2084.15%
6	ETF(ETF期貨)	154,918	248,464	0.64%	60.38%
7	ZEF(小型電子期貨)	126,233	92,707	0.24%	-26.56%
8	UNF(美國那斯達克100期貨)	70,377	86,481	0.22%	22.88%
9	TE(電子期貨)	33,778	29,823	0.08%	-11.71%
10	UDF(美國道瓊期貨)	22,427	26,838	0.07%	19.67%
11	TF(金融期貨)	22,737	20,571	0.05%	-9.53%
12	TFO(金融指數選擇權)	15,672	15,178	0.04%	-3.15%
13	SXF(美國費城半導體期貨)	12,225	15,069	0.04%	23.26%
14	ZFF(小型金融期貨)	17,346	13,268	0.03%	-23.51%
15	STC(股票期貨選擇權)	15,994	8,466	0.02%	-47.07%
16	F1F(英國富時100期貨)	1,529	7,626	0.02%	398.76%
17	XJF(美元兌日圓期貨)	8,105	7,510	0.02%	-7.34%
18	SOF(半導體30期貨)	9,408	6,455	0.02%	-31.39%
19	TGF(臺幣黃金期貨)	4,508	6,442	0.02%	42.90%
20	ETC(ETF選擇權)	2,916	3,874	0.01%	32.85%
21	TJF(東證期貨)	4,290	3,813	0.01%	-11.12%
22	TE0(電子選擇權)	4,558	3,544	0.01%	-22.25%
23	XIF(非金電期貨)	4,002	3,274	0.01%	-18.19%
24	TG0(臺幣黃金期貨選擇權)	3,106	2,927	0.01%	-5.76%
25	RTF(小型美元兌人民幣期貨)	3,676	2,703	0.01%	-26.47%
26	SPF(美國標普500期貨)	2,238	2,390	0.01%	6.79%
27	E4F(臺灣永續期貨)	3,688	2,232	0.01%	-39.48%
28	G2F(富櫃200期貨)	2,865	2,173	0.01%	-24.15%
29	GDF(黃金期貨)	683	2,160	0.01%	216.25%
30	XBF(英鎊兌美元期貨)	549	1,196	0.00%	117.85%
31	BRF(布蘭特原油期貨)	2,498	821	0.00%	-67.13%
32	XEF(歐元兌美元期貨)	796	763	0.00%	-4.15%
33	RHF(美元兌人民幣期貨)	553	390	0.00%	-29.48%
34	GTF(櫃買期貨)	480	295	0.00%	-38.54%
35	XAF(澳幣兌美元期貨)	320	282	0.00%	-11.88%
36	BTF(臺灣生技期貨)	467	245	0.00%	-47.54%
37	SHF(航運期貨)	381	172	0.00%	-54.86%
38	MXFFX(客製化小型臺指期貨)	12	0	0.00%	-100.00%
合	計	39,897,759	39,051,596	100.00%	-2.12%

## 113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/商品別		外幣保證金	商品CFD	其他	全部商品
本月交易量		57,327,817	93,903,892	36,249,218	187,480,927
上月交易量		49,530,002	72,559,595	17,840,580	139,930,177
與上月比	增減數量	7,797,815	21,344,297	18,408,638	47,550,750
	增減比例	15.74%	29.42%	103.18%	33.98%
去年同期比	增減數量	-7,877,908	33,969,739	24,344,448	50,436,279
	增減比例	-12.08%	56.68%	204.49%	36.80%
本年度累計交易量		315,487,977	571,029,536	149,460,994	1,035,978,507
去年同期比	增減數量	-37,127,163	-4,909,456	7,762,964	-34,273,655
	增減比例	-10.53%	-0.85%	5.48%	-3.20%

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。