



# 期貨公會會訊

## 焦點報導

### 第7屆理監事第14次聯席會議報導

#### 本次會議重要決議事項

- ※聘任期貨信託基金風險控管委員會委員15位，自114年1月1日至115年12月31日，任期兩年。
- ※追認通過本公會113年度第3季業務計畫及預算執行情形。
- ※追認通過建議期交所期貨市場114年度農曆春節前最後營業日為114年1月22日（星期三），農曆春節後開始營業日為114年2月3日（星期一），114年1月23日至2月2日休市。
- ※追認通過主管機關函囑本公會再行研議「期貨業運用人工智慧技術自律規範」，修正如下：為與其他公會一致，自律規範名稱刪除「AI」文字，以及調整第1條、第6條、第7條、第9條、第10條、第11條、第12條自律規範之文字。
- ※通過建議期交所修正111年12月19日台期輔字第1110004109號函有關非當面變更基本資料作業規定，以及「期貨經紀商受理期貨交易人存入保證金、權利金應注意事項」有關通信或電子化辦理約定帳戶之相關規定，倘客戶使用銀行帳戶經第三方線上驗證方式，可免提供存摺影本。
- ※為避免期貨商因不可抗力無法依規定於次月五日前填製並發送對帳單給交易人，通過建議期交所參考證券市場規定，放寬期貨商得於次月五日前完成填製對帳單，於次月十日前送交客戶查對。
- ※通過建議期交所參考證交所規定，放寬客戶以非當面方式變更戶籍地址者，可檢附身分證正反面影本辦理，免附戶口名簿影本或其他的證明文件。
- ※通過建議主管機關同意同一身分編號之交易人，在同一期貨商國外期貨交易帳戶間賸餘現金保證金、權利金之撥轉，得依交易人指示撥至其所指定約定期貨交易帳戶，無需先出金至交易人約定銀行帳戶後再由交易人自行轉入其他交易帳號。
- ※因應集保修正「證券暨期貨市場各服務事業資通系統與服務供應鏈風險管理參考指引」及期交所修正「建立期貨商資通安全檢查機制」等，通過修正本公會「供應鏈風險管理自律規範」及增訂「期貨業資訊委外之資安應注意事項檢查表」。
- ※因應期交所修正「建立期貨商資通安全檢查機制」及「證券暨期貨市場各服務事業網路安全防護參考指引」，通過修正本公會「網路安全防護自律規範」。
- ※通過法務部調查局與本公會簽署「國家資通安全聯防與情資分享合作備忘錄（MOU）」案  
調查局為協助金融機構有效因應資安風險，與本公會簽署「國家資通安全聯防與情資分享合作備忘錄（MOU）」，以建立共同聯防機制，分享資安情資，從源頭阻斷駭客攻擊，推動資安演練及暢通雙方通報應變管道，並在資安事件發生時提供專業支援，以達早期預警、緊急應變及持續維運之成效。預計於今年11月中下旬進行簽署事宜。
- ※通過辦理「2024台北國際期貨論壇」案  
在數位化和智慧化迅速發展的時代，人工智慧（AI）的運用將大幅改變期貨市場的服務模式、交易方式、風險管理與決策流程，為期貨業帶來商機及帶來前所未有的挑戰，爰今年論壇規劃聚焦期貨業AI運用之機遇與挑戰，邀請主管機關、交易所、期貨業者及相關產業，共同探討如何透過AI進行創新和提升效率。活動訂於12月13日（週五）下午2時假台北福華飯店舉辦。
- ※通過「期貨商範疇三投資組合財務碳排放之揭露及確信時程規劃（草案）」主管機關指示調整事項。  
因應金融業接軌IFRS永續準則政策，再次檢視適用對象及時程規劃，並於時程規劃中註明「（IFRS）永續揭露準則如異動，將配合調整本規畫草案」以及調整事項摘要說明如下：  
（一）調整適用對象之分類：將原規劃3類調整為2類：  
第1類：屬上市或上櫃公司。  
第2類：屬上市上櫃公司子公司（其時程比照母公司辦理）。  
將原第3類「非屬上市上櫃公司子公司」之期貨商刪除。

(二)將屬上市上櫃公司子公司之揭露時程，由原本比照母公司時程調整為以期貨商之資本額參照IFRS永續揭露準則之規畫時程辦理(即資本額100億元以上、50~100億元及50億元以下，分別於117、118、119年揭露)，依此調整原則，原規劃之12家期貨商於117年揭露、1家期貨商於118年揭露，調整為13家期貨商均為119年揭露。

※通過研擬「期貨商範疇三減碳目標、策略時程規劃(草案)」。

(一)揭露及確信時程：

1. 適用對象及時程：

第1類：屬上市或上櫃之期貨商，依我國接軌國際財務報導準則(IFRS)永續揭露準則藍圖規劃之時程揭露盤查資訊。

第2類：屬上市上櫃公司子公司之期貨商，依期貨商之資本額參照我國接軌國際財務報導準則(IFRS)永續揭露準則藍圖規劃之時程揭露盤查資訊。

2. 確信時程待上市櫃公司規定公告後比照辦理。

(二)減碳目標、策略時程：參照上市櫃公司規定公告後比照辦理。

※鑑於國外交易所(CME)之法規與國內規定之差異，易使國內期貨商或交易人因違反規定遭裁罰，通過請公會洽請國外交易所進行教育宣導，以及委外方式整理國內及國外交易所之(CME)相關法規差異，及彙整違規案例等。

(許嘉玲)

## 活動報導

### 金融消費者保護

#### ~以公平待客原則為中心、防制金融詐騙與犯罪~

本公會重視消費者保護，連年辦理金融消費者保護宣導會，以提昇會員在消費者保護之作為，辦理「金融消費者保護-以公平待客原則為中心、防制金融詐騙與犯罪」宣導會。因應主管機關重點議題今年主題有二：

一、近年來金融詐騙案件頻傳，為能更有效地防範及打擊金融犯罪，維護消費者權益，本公會邀請刑事警察局分享防範金融詐騙的重點推動措施及具體案例，於9月26日主談「防制金融詐騙與犯罪」，實體與視訊併行，近350位業界先進與會。

二、為落實聯合國身心障礙者權利公約(CRPD)第12條第5項及身心障礙者權益保障法所揭示之平等金融之精神，邀請萬國法律事務所於10月16日主談「服務失智者或疑似失智者之實務參考作法」，超過300位業界先進共同關心本議題。

#### 主題一：防制金融詐騙與犯罪

有鑒於詐騙態樣層出不窮，反詐騙宣導已是刻不容緩，警政署推出「打詐儀錶板」，透過視覺化的圖表定期發布各項數據資料，如受理詐騙件數與財損、詐騙手法等，以強化民眾防詐意識。本宣導會由刑事警察局預防科張映晨及魏培倫二位偵查員主講，內容涵括高發詐欺手法解析、詐欺趨勢分析、創新服務治理與策略等實務案例說明及運用科技防詐之最新發展趨勢，簡要臚列如下。

#### 一、六大高發詐欺手法

1. 假投資詐欺
2. ATM解除分期付款詐欺
3. 假網路購物詐欺
4. 一般購物詐欺
5. 代辦款詐欺
6. 假愛情交友詐欺

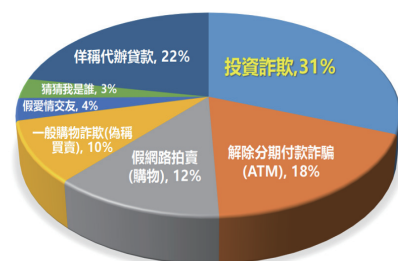
#### 二、詐欺趨勢分析

詐欺手法已從傳統面對面詐騙演變為利用網路資訊及科技詐騙，詐騙病毒持續變種擴散：

1. 2004-2006，以金光黨詐欺為主；
2. 2007-2010，以假求職、解除分期付款詐欺為主；
3. 2011-2015，以MSN假簡訊、假電郵詐欺為主；
4. 2016-Covid19，則以假投資、假網拍、解除分期付款、網路交友、假冒親友、假冒公務機構等詐欺行為為主；

而這兩年利用網際網路新興科技詐騙案件不斷增加，其中以利用社群媒體廣告增加13%最多、社群媒體貼文增加11%次多、電子郵件9%、messengers5%、簡訊5%、網站上的廣告3%，請民眾千萬提防。

### 六大高發詐欺手法



合計占比達全般詐欺案件78!

### 三、創新服務治理與策略

1. 運用科技提升偵查量能：鷹眼聯盟智慧偵測異常帳戶、成立情資研析小組、科偵訓練平台強化偵查技術。
2. 識詐快篩協助阻詐：165防騙宣導LINE、Whoscall APP、MyGoPen事實查證網站。
3. 免疫追加強化保護：撥打165專線阻止被騙款項流出、金融調閱即時發現潛在被害人。



### 主題二：服務失智者或疑似失智者之實務參考作法

為落實聯合國身心障礙者權利公約（CRPD）及身心障礙者權益保障法所揭示平等金融之精神，對每一客戶提供相同服務，並依客戶需求提供適當照顧，本公會修正會員金融友善服務準則，要求會員之董事、負責人與高階管理人員每年應接受一定時數之教育訓練；並與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研究，依三業業務型態之實務作業，分別出具一份指引，提供業者實務參考做法。本公會特邀請萬國法律事務所洪邦桓合夥律師、彭瑞驊資深律師從意思能力之原則性至實務參考做法加以說明，以協助會員落實，摘述如下。

#### 一、失智者或疑似失智者意思決定支援

聯合國身心障礙者權利委員會（UN Committee on the Rights of Persons with Disabilities）倡導的「支持決定」是一種幫助身心障礙者行使其決策權利的制度，取代了傳統上常見的「替代決定」模式。其核心概念為身心障礙者應當有權利參與和決定影響他們生活的各種事項，包括各種不同的支持選擇，優先考慮本人的意願及選擇（而不一定是本人之最佳利益）並尊重人權規範。強調：

1. 必須根據個人的意願及選擇，而非他人對此人真正的最佳利益的看法，提供行使法律能力方面一切形式的支持（包括較高強度的支持）；
2. 個人的溝通形式不應作為獲得決策方面支持的障礙，即便這種溝通方式不尋常，或只有極為少數的人能夠明白；
3. 身心障礙者必須有權在任何時候拒絕接受支持，以及停止或改變支持關係；

囿於失智者通常不善於表達自己的意思，故意思決定支援者應盡其最大之努力，解讀失智者之行為舉止及表情變化，理解本人、尊重本人自主意識，並採取適當措施予以協助、提供辦理金融交易之應對方式。

#### 二、期貨商服務失智者或疑似失智者之實務參考做法

##### 1. 意思能力之原則性

- (1) 能力推定原則：失智者或疑似失智者均應被推定為具有意思能力，除非已可證明其不具意思能力。
- (2) 最大協助原則：失智者或疑似失智者不應被認為無法做出意思決定，除非已提供任何可行之支援以協助其做出決定仍未能成功。
- (3) 避免偏見原則：失智者或疑似失智者不應僅因做出不明智之決定，而被認為不能做出意思決定。

##### 2. 失智者友善金融措施

- (1) 涵括辨識並理解需求、友善支援、員工技巧與能力、友善溝通、金融產品與服務等面向，以提供適當的商品或服務。
- (2) 宜由同一位從業人員服務失智或疑似失智者，以降低其緊張或焦慮；稍微放慢對話的節奏，避免詢問過多、過於複雜的問題，令其無法回答而感到沮喪或希望結束對話；並鼓勵從業人員接受失智者友善訓練。
- (3) 視情況於期貨商內部保存與失智者或疑似失智者間之溝通紀錄及需求，或可建立友善支援流程。

##### 3. 辨識及支援失智者或疑似失智者

- (1) 依理解能力、認知及記憶能力、邏輯判斷能力及表達溝通能力，評估失智者或疑似失智者於辦理業務時之意思能力

意 義		評估方式之參考做法（舉例）
理解能力	瞭解資訊	請失智者或疑似失智者依其理解，說明辦理之業務內容（如交易內容之意義及交易規則）
認知及記憶能力	使用相關資訊論理並進行邏輯分析	於說明辦理之業務內容（如說明交易內容之意義及交易規則）後，經過一段時間再次詢問失智者或疑似失智者是否能夠重述先前其說明業務內容之意旨
邏輯判斷能力	評價資訊對己身重要性	如果辦理之業務有不同的選擇，確認失智者或疑似失智者是否能衡量不同選擇對其之影響
表達能力	表達決定	詢問失智者或疑似失智者最終是否決定辦理業務，確認其是否能表達自身的選擇

## (2) 臨櫃支援

失智者或疑似失智者由第三方人士偕同前來辦理業務時，從業人員得與第三方人士共同進行支援，但宜避免與第三方人士談及失智者或疑似失智者來行洽辦業務之細節；注意第三方人士之支援行為是否逾越支援程度（例如，意圖干預失智者或疑似失智者本人自主決定等）、涉有對失智者或疑似失智者詐騙之情形；失智者或疑似失智者得隨時決定中止第三方人士之支援行為。

（莫璧君）

## 市場推廣

### 中國重磅政策出臺，關注A50期、恆生期交易契機

#### 中國政府重磅救市，資金回流陸股

中國大陸股市低迷已久，在中美貿易戰、新冠疫情接連衝擊之後，中國大陸擔任全球經濟火車頭的盛況不復以往，使得國際資金陸續轉移到中國大陸以外的地方投資。

9月24日，中國人民銀行（PBOC）宣布多項貨幣寬鬆措施，推出大規模刺激經濟計劃，包括：降息、鼓勵各大銀行降低房屋抵押貸款利率、放寬購房限制、調降二套房最低首付比例；同時，允許中國大陸境內非銀行投資機構透過抵押貸款，獲取5000億元人民幣以上的資金用於投資，並鼓勵銀行對上市企業、股東融資以支持股票回購，總計對市場提供8,000億人民幣流動性。

#### 中國刺激政策一覽



中國一連串救房市、救股市舉措，讓陸港股市強勁反彈，推升上證指數6天從2689.7點最高漲至3674.4點，漲幅36.6%；深圳指數從7908.52點最高漲至11864.11點，漲幅50.0%；香港恆生指數亦創下今年新高，一度重新站上23,000點。

#### 陸股大漲後拉回，後續關注政策走向

陸股10月份在大漲後拉回，主因市場關切中國經濟並未真正復甦，股市強彈似乎無強勁基本面支撐，當局重磅救市，雖然短期透過政策手段刺激股市大漲，但中國經濟結構性問題並未解決，政策效應可能尚未能有效扭轉經濟放緩局面。

從經濟數據分析，中國9月出口總值3,037.1億美元，年增2.4%，增幅遜於市場預期的6%，並較8月大幅回落6.3個百分點，另外，中共官方9月製造業採購經理指數（PMI）為49.8%，連續5個月低於榮枯線；財新PMI為49.3%，更創下2023年8月以來最低，兩個PMI指數均低於50%，顯示中國製造業需求仍處萎縮區間。

從市況分析，中國救市政策的確能為股市帶來一定的流動性支持，但由於內需不足、民眾信心低迷，這些放寬貸款等政策措施能否真正激發消費和投資，作用仍待觀察。因此，當前中國股市上漲，相當於中國政策刺激措施在短期內為中國市場打了強心針，重塑市場信心，但現實上，中國股市仍缺乏基本面強力支撐，短線市場資金可能更多基於投機，而非對經濟復甦的樂觀預期，這也更多地反映出中國股市近期漲跌受中國政府政策的影響較深，而非真實的經濟增長。

拉長時間來看，中國經濟真正的瓶頸在於缺乏有效需求，並非貨幣供應的不足。中國經濟要逆轉頹勢，中國政府必須進行結構性改革，包括1)促進消費升級、2)推動技術創新、3)解決產能過剩問題，4)減輕對房地產和基礎設施投資的過度依賴，才能有效解決房地產市場泡沫、企業債務高築…等問題，如果後續無深層次的結構性改革進一步推出，短期經濟刺激手段可

能無法持續發揮作用，甚至可能會進一步加劇金融市場的風險，進而引發更大的經濟危機。

拉長時間來看，中國經濟真正的瓶頸在於缺乏有效需求，並非貨幣供應的不足。中國經濟要逆轉頹勢，中國政府必須進行結構性改革，包括1)促進消費升級、2)推動技術創新、3)解決產能過剩問題，4)減輕對房地產和基礎設施投資的過度依賴，才能有效解決房地產市場泡沫、企業債務高築…等問題，如果後續無深層次的結構性改革進一步推出，短期經濟刺激手段可能無法持續發揮作用，甚至可能會進一步加劇金融市場的風險，進而引發更大的經濟危機。

展望後市，陸股在9月24日國家隊釋出政策轉向信號後，市場已情緒明顯回升，不過，有鑑於經濟指標尚未改善，2024年前3季中國GDP增速分別為5.3%、4.7%、4.6%，第4季中國GDP增速必須要達到5.5%，才能完成全年GDP保5%目標，挑戰仍然艱鉅。

市場關注中國政府接下來的改革重點是否放在：1)提高居民收入、2)擴大內需、3)推出減稅、4)增加社會福利、5)降低醫療和教育成本…等措施上，只有提高人民的生活水平和消費能力，讓人民感到更有保障，老百姓有錢才能夠去消費，才可能激發內需，才能從根本上促進經濟的持續增長。

因此接下來包括：1)10月底人大常委會增發國債力度與資金去向及2)11月美國大選結果，預計兩者將成為中國股市行情轉折關鍵指標。今年中國重磅救市政策帶動陸港股市進入技術性牛市，儘管本波漲多修正達15%，但鑒於陸港股可觀的爆發力，A50期、恆生期後市仍具交易契機，後續可觀察中國經濟基本面是否隨著股市行情出現改善，抑或後續仍需更強的政策預期支持。

(富邦期貨投研部 曾家宏)

### 投資美股，美股CFD新增19檔個股與ETF

根據證券商同業公會的統計數據，113年1月至8月，國內個人投資者（不含機構法人）透過券商複委託交易美股及美股ETF（不包含債券、基金及其他國家有價證券）的成交金額已達到1.64兆新臺幣，預計到年底將達到2.5兆新臺幣，相較於112年成交金額1.5兆新臺幣，代表成長率接近70%。這反映出臺灣投資人對美股市場的高度興趣與熱情，尤其是許多未透過複委託的投資人透過海外經紀商的網路平台進行美股交易，這部分的交易量並未計入統計數字。但很確定的是國內投資人對美股市場的投資參與持續增加，交易規模正持續擴大。

其實投資美股還有另一種方式，即透過期貨公司的槓桿交易商進行美股差價契約（CFD）交易，美股CFD類似臺灣股票期貨，但沒有到期日，因此不需要轉倉。投資人參與美股主要原因就是波動幅度大且連續，當上漲或下跌的動能強與拉回或反彈幅度小的特性，加上透過槓桿方式交易來增加交易績效；另外美股CFD多空都可以操作，不僅可以在股市上漲時獲利，也能在市場下跌時透過做空獲得收益，這種靈活性是一般美股複委託無法提供的。這不僅適合進行美股當沖與波段操作的投資人，也可作為看空美股或持有美股現貨投資人的避險工具。

臺灣期貨交易所於9月12日公告更新「期貨商得從事期貨交易之國外交易契約」，新增19檔美股與ETF可交易的個股選擇權，其中12檔美股個股，7檔ETF，因此國內槓桿交易商同時也可以提供投資人新增這些標的連結承作美股差價契約（CFD）。

美股個股				ETF名稱		股票代號
股票名稱	股票代號	股票名稱	股票代號			
Booking Holding	BKNG.US	Shopify	SHOP.US	iShares MSCI Japan ETF		EWJ.US
Coinbase	COIN.US	美超微電腦	SMCI.US	iShares iBoxx \$ Investment Grade Corporate Bond ETF		LQD.US
丹納赫集團	DHR.US	Spotify technology	SPOT.US	iShares iBoxx \$ High Yield Corporate Bond ETF		HYG.US
Meta Platform	META.US	T-Mobile US	TMUS.US	iShares 7-10 Year Treasury Bond ETF		IEF.US
微策公司	MSTR.US	優步	UBER.US	ProShares UltraPro QQQ		TQQQ.US
帕蘭泰爾技術公司	PLTR.US	Vertiv Holding	VRT.US	ProShares UltraPro Short QQQ		SQQQ.US
				iShares U.S. Real Estate ETF		IYR.US

資料來源：期交所

新增的美股CFD標的中，具亮點的公司包括元宇宙與社群媒體巨頭Meta（META）、AI伺服器大廠美超微（SMCI）、全球最大網路租車與外送平台優步（Uber），以及美國最大加密貨幣交易所Coinbase（COIN）。此外，投資人亦可交易三倍做多Nasdaq指數的ProShares UltraPro QQQ（TQQQ）與三倍做空Nasdaq指數的ProShares UltraPro Short QQQ（SQQQ）。其他備受關注的ETF，還包括投資等級公司債iShares iBoxx \$ Investment Grade Corporate Bond（LQD）、高收益公司債iShares iBoxx \$ High Yield Corporate Bond ETF（HYG），和美國房地產指標ETF iShares U.S. Real Estate ETF（IYR）。

如果投資人認為自己不適合交易有槓桿的商品，現在槓桿交易商也推出了一倍美股CFD，這是一個無槓桿的選擇，投資人可以長期持有，且無需支付額外的財務費用。這種商品的交易體驗與直接投資美股現貨無異，但具備更低的交易成本優勢。因此，如果投資人希望以存美股方式投資美股，或是小資族想嘗試交易美股，透過一倍美股CFD可以實現參與美股市場的目標。

(群益期貨槓桿交易部 李宗維)

## 芝商所期貨與選擇權市場交易 將遷移至Google雲端（下）

上篇已闡述芝商所與Google攜手打造新Google私有雲端區域和主機代管設施及針對遷移交易所的管理層面。本篇將繼續闡述資料遷移的資訊安全方面需符合國際標準、各國交易所與雲端三大龍頭合作計畫以及我國主管機關對於金融機構以及期貨業所訂之相關規定。

為了把結算系統遷移至GCP，芝商所正在開發雲端架構，不光支援當前的安全標準和控管，還會透過原生雲端的工具和解決問題來增進加強其功能，同時平台也支援自動化，減少人為錯誤的風險，芝商所預計於2024年完成所有的結算系統遷移，並待監管單位審查。資訊安全是在整個遷移過程期間和建構GCP的安全目標狀態最被關注的部分，從開發到部署過程都將經過安全審查後才會使用，此外，GCP還會定期接受獨立的第三方審核和認證，審核依據將符合國際標準像是美國註冊會計師協會（AICPA）定義的系統與組織控制（SOC）中的SOC2、SOC3、國際標準組織（ISO）的ISO 27001、ISO 27017、ISO 27018和美國國家標準暨技術研究院（NIST）的NIST 800-53等，層層把關以驗證資訊安全的實施與其控管和保證相符。

全球雲端需求大爆發，早在2022年FIA Boca期貨年會上CFTC主席Rostin Behnam就有提及過雲端議題，他說：「隨著產業不斷遷移至雲端，我們正在加速朝著雲端技術遷移，以更符合經濟效益並更有效率地方式來儲存、分析和獲取數據，抱持著探索其帶來好處的同時也注意到它存在的潛在風險。」目前雲端產業三大龍頭為Amazon的AWS（2024年02月佔率33%）、微軟Azure（20%）和Google雲端（10%），2020年新加坡交易所（SGX）與Amazon完成建置雲端原生交易所的概念認證。同年德意志交易所（Deutsche Börse Group）與Google雲端簽署創新合作夥伴關係，2023年Google雲端成為德意志交易所未來十年首選雲端合作夥伴。2021年11月Amazon（AMS）和那斯達克交易所（Nasdaq）簽署一項多年期協議，將共同培育基於雲端市場的新基礎設施，並預計於2028年前將所有交易遷移至雲端。微軟則與倫敦證券交易所（LSE）於2022年啟動為期10年的策略夥伴關係，專注於開發雲端基礎設施解決方案。

Google雲端資本市場、交易所和數位資產董事總經理Rohit Bhat認為，與資本市場價值鏈的代表機構進行深入合作，最終目標是為產業的未來做出貢獻，芝商所也特別強調，GCP的遷移並不改變交易所對其系統的最終控管和權力。隨著雲端技術不斷發展和普及，除了各國交易所紛紛朝向雲端技術遷移外，因雲端遷移有利於企業數位轉型，為企業帶來靈活性、可擴展性及降低成本等優點，愈來愈多的企業考慮將其資料、IT基礎建設及應用程式遷移至雲端運算環境，然而其衍生的資安風險及責任歸屬問題不容忽視。金管會「金融機構作業委託他人處理內部作業制度及程序辦法」於2019年增訂條文，將金融機構（銀行、信用合作社、票券金融公司及信用卡業務機構）作業委託他人處理涉及使用雲端服務納入管理；因應近年金融機構積極導入雲端運算、雲端儲存等新興技術，藉以提升數位轉型及金融服務的敏捷彈性，運用的範圍逐漸多樣化，2023年8月金管會修正上述辦法，對於金融機構委外作業委託涉及使用雲端服務明定相關強化規範。金管會並強調，金融機構之業務係經主管機關核准辦理，經營業務之部分作業雖委外辦理，惟金融機構仍負擔最終之責任，故資安之防護、客戶資料之維護仍應依照相關之規定辦理。於期貨業部分，依據金管會於2023年8月31日訂定發布的期貨商作業委託他人處理應注意事項第13條，期貨商將作業委託他人處理涉及使用雲端服務時，應依規定辦理，像是訂定使用雲端服務之政策及原則，採取適當風險管控措施，並應注意作業委託雲端服務業者之適度分散、期貨商傳輸及儲存客戶資料至雲端服務業者，應採行客戶資料加密或代碼化等有效保護措施等相關規定。此外，本公會已提供期貨商委外作業的參考範本，其中包括期貨商委外作業涉及使用雲端服務之安全管理相關內容，可作為期貨商訂定內部規範時之參考。

（資料來源：CME Group, CFTC, Google Cloud, Trade, 金管會 施莆恩整理）

## 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113年○月○日發生國內期貨交易平台無法交易情事，經查係○○期貨資訊操作人員未依規定操作程序執行，造成後台主機相關程式遭強制停止，致連接後台主機之網路下單平台出現無法下單情事，前揭行為與○○期貨內部控制制度「CC-27020電腦系統及作業安全管理」中有關「(四)電腦操作管理：9. 操作人員應確實依規定操作程序執行」之規定不符。○○期貨同日未於各下單平台公告前揭異常訊息，且遲至平台恢復正常後，始於○○期貨網站首頁進行公告，前揭行為與○○期貨內部控制制度「CC-30000營運持續管理」中有關「(十六)…於網路下單系統發生異常狀況時…於公司網站首頁及網路下單首頁公告異常訊息」之規定不符。又知悉前揭異常事件，未於規定時限內於資安通報系統進行初步通報，前揭行為與○○期貨內部控制制度「CC-30000營運持續管理」中有關「(十四)…於知悉事件30分鐘內辦理事件初步通報」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，處○○期貨新臺幣1萬元違約金，並請公司注意改善。

### 案例二

經查○○期貨113年○月調整受託買賣業務員○○○（下稱○員）職務為結算交割，但未向期貨公會辦理業務員類別變更登記，有由未登記合格之業務員○員辦理國內外期貨結算交割作業情事，違反期交所業務規則業務規則第24條第1項「期貨商應由登記合格之業務人員執行業務」規定。期交所並依第126條規定，請○○期貨注意改善。

（許美玲）

## 好康搶鮮報

本公會113年11月份在職訓練開班表		
類別	開課地區	班數
初階	台北 (11/22~11/24)、高雄 (11/1~11/3)。	2
進階(一)	台北 (11/11~11/15)。	1
進階(二)	台北 (11/18~11/21)。	1
進階(三)	台北 (11/8~11/9)。	1
進階(四)	台北 (11/29~11/30)。	1
資深班	台北 (11/4~11/5、11/6~11/7、11/25~11/26、11/27~11/28)、新竹 (11/2)、台中 (11/16)、台南 (11/23)、高雄 (11/16)、花蓮 (11/30)。	9
高階經理	北投 (11/15~11/16)。	1
內稽講習	台北 (11/2)、台中 (11/30)。	2
期貨顧問	台北 (11/12~11/13)。	1
期貨信託	台北 (11/16~11/17)。	1
合 計		20

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。

## 113年9月份董事長、總經理異動表

職稱	公司名稱	就任者
董事長	富邦期貨股份有限公司	陳瑞珪
總經理	元大證券股份有限公司	郭明正
總經理	統一綜合證券股份有限公司	楊凱智

職稱	公司名稱	就任者
董事長	彰化商業銀行股份有限公司	胡光華
總經理	康和綜合證券股份有限公司	陳志豪

## 會 務 訊 息

### 宣傳資料及廣告物申報件數統計表

業 別	113年8月 件 數	113年9月 件 數	113年9月 比 重	113年9月 成 長 率
專營期貨經紀業務	128	107	57.5%	-16%
兼營期貨經紀業務	3	3	1.6%	-100%
期貨交易輔助人	5	1	0.5%	-80%
槓桿交易商	23	20	10.8%	-13%
期貨顧問事業	52	46	24.7%	-12%
期貨經理事業	3	4	2.2%	33%
期貨信託事業	4	5	2.7%	25%
合 計	218	186	100%	-15%

### 業務員人數統計表

業 別	113年9月 人 數	113年10月 人 數	113年10月 比 重	113年10月 成 長 率
專營期貨經紀業務	1,655	1,656	7.08%	0.06%
兼營期貨經紀業務	2,008	2,013	8.61%	0.25%
期貨交易輔助人	16,682	16,711	71.47%	0.17%
期貨自營業務	1,034	1,032	4.41%	-0.19%
期貨顧問業務	1,124	1,124	4.81%	0.00%
期貨經理業務	171	174	0.74%	1.75%
期貨信託業務	511	513	2.19%	0.39%
槓桿交易商	157	158	0.68%	0.64%
合 計	23,342	23,381	100.00%	0.17%

### 現有會員統計資料

業 別	會員公司				營業據點			
	113年9月 家數	113年10月 家數	113年10月 比 重	113年10月 成 長 率	113年9月 點數	113年10月 點數	113年10月 比 重	113年10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%	296	296	17.70%	0.00%
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%	0.00%	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%	0.00%	1,672	1,672	100.00%	0.00%

## 市 場 訊 息

### 交易量比較表

單位：□

	113年8月交易量		113年9月交易量		113年9月成長率		
	國內	國外	國內	國外	國內	國外	
月 交 易 量	期貨	24,543,752	3,765,847	18,521,320	3,521,747	-24.54%	-6.48%
	選擇權	14,507,844	66,409	13,845,215	56,816	-4.57%	-14.45%
	小計	39,051,596	3,832,256	32,366,535	3,578,563	-17.12%	-6.62%
日 均 量	期貨	1,115,625	173,436	926,066	174,045	-16.99%	0.35%
	選擇權	659,447	3,029	692,261	2,839	4.98%	-6.29%
	小計	1,775,073	176,465	1,618,327	176,884	-8.83%	0.24%

### 113年9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 交 易 量	期貨	2,103,771	871,421	153,824	192,987	57,793	141,951	3,521,747
	選擇權	49,119	6	1,984	2,313	-	3,394	56,816
	小計	2,152,890	871,427	155,808	195,300	57,793	145,345	3,578,563
百 分 比	期貨	59.74%	24.74%	4.37%	5.48%	1.64%	4.03%	100.00%
	選擇權	86.45%	0.01%	3.49%	4.07%	0.00%	5.97%	100.00%
	小計	60.16%	24.35%	4.35%	5.46%	1.61%	4.06%	100.00%



### 113年10月份國內市場交易量統計表

單位：契約數

排名	商品別	113年9月交易量	113年10月交易量	113年10月百分比	113年10月成長率
1	TX0(臺指選擇權)	13,823,760	13,697,339	46.97%	-0.91%
2	MTX(小型臺指期貨)	6,669,094	5,442,926	18.67%	-18.39%
3	STF(股票期貨)	5,009,505	4,052,036	13.90%	-19.11%
4	TMF(微型臺指期貨)	3,154,118	2,796,333	9.59%	-11.34%
5	TX(臺股期貨)	3,221,805	2,643,426	9.07%	-17.95%
6	ETF(ETF期貨)	245,153	328,810	1.13%	34.12%
7	ZEF(小型電子期貨)	52,540	45,737	0.16%	-12.95%
8	UNF(美國那斯達克100期貨)	54,289	34,756	0.12%	-35.98%
9	TE(電子期貨)	18,995	16,094	0.06%	-15.27%
10	UDF(美國道瓊期貨)	17,471	14,997	0.05%	-14.16%
11	SXF(美國費城半導體期貨)	13,484	9,911	0.03%	-26.50%
12	TF(金融期貨)	13,683	9,801	0.03%	-28.37%
13	TFO(金融指數選擇權)	8,617	8,587	0.03%	-0.35%
14	STC(股票期貨選擇權)	6,774	8,068	0.03%	19.10%
15	ETC(ETF選擇權)	3,249	7,255	0.02%	123.30%
16	ZFF(小型金融期貨)	8,179	6,108	0.02%	-25.32%
17	SOF(半導體30期貨)	6,755	3,929	0.01%	-41.84%
18	TGF(臺幣黃金期貨)	5,642	3,871	0.01%	-31.39%
19	RTF(小型美元兌人民幣期貨)	2,446	3,595	0.01%	46.97%
20	XJF(美元兌日圓期貨)	7,917	3,563	0.01%	-55.00%
21	TGO(臺幣黃金期貨選擇權)	1,442	3,115	0.01%	116.02%
22	TE0(電子選擇權)	1,373	2,534	0.01%	84.56%
23	BRF(布蘭特原油期貨)	1,601	2,409	0.01%	50.47%
24	E4F(臺灣永續期貨)	1,463	2,376	0.01%	62.41%
25	TJF(東證期貨)	4,365	2,272	0.01%	-47.95%
26	G2F(富櫃200期貨)	2,097	2,167	0.01%	3.34%
27	XIF(非金電期貨)	2,187	1,908	0.01%	-12.76%
28	F1F(英國富時100期貨)	2,727	1,584	0.01%	-41.91%
29	SPF(美國標普500期貨)	2,204	1,004	0.00%	-54.45%
30	GDF(黃金期貨)	1,120	945	0.00%	-15.63%
31	XBF(英鎊兌美元期貨)	715	610	0.00%	-14.69%
32	XEF(歐元兌美元期貨)	423	310	0.00%	-26.71%
33	RHF(美元兌人民幣期貨)	454	303	0.00%	-33.26%
34	GTF(櫃買期貨)	284	219	0.00%	-22.89%
35	BTF(臺灣生技期貨)	62	100	0.00%	61.29%
36	SHF(航運期貨)	138	98	0.00%	-28.99%
37	XAF(澳幣兌美元期貨)	404	89	0.00%	-77.97%
38	MXFFX(客製化小型臺指期貨)	0	0	0.00%	0.00%
合	計	32,366,535	29,159,185	100.00%	-9.91%

### 113年9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		71,549,866	78,626,812	19,459,711	169,636,389
上月交易量		59,177,970	121,885,867	40,048,050	221,111,887
與上月比	增減數量	12,371,896	-43,259,055	-20,588,339	-51,475,498
	增減比例	20.91%	-35.49%	-51.41%	-23.28%
去年同期比	增減數量	33,328,008	7,017,437	2,587,165	42,932,610
	增減比例	87.20%	9.80%	15.33%	33.88%
本年度累計交易量		446,215,813	771,542,215	208,968,755	1,426,726,783
去年同期比	增減數量	2,897,791	54,171,710	30,604,952	87,674,453
	增減比例	0.65%	7.55%	17.16%	6.55%

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。