



台北郵局許可證  
 台北字第 3324 號  
 台北誌字 794 號

第 274 期  
 114 年 8 月號



# 期貨公會會訊

## 焦點報導

### CME 最新法規及案例研討會

鑑於臺灣期貨交易所與國外期貨交易所 (CME) 的相關交易、監管制度等有些許差異，且因專有名詞解讀不相同，造成國內業者恐違反 CME 的相關規定而受罰；經本公會積極協調，CME 團隊於近日首次對專營期貨商主管同仁進行 CME 及 CFTC 最新法規及案例分享視訊會議。

在美國監管模式有三道防線，第一道防線為自律監管組織 (Self-Regulatory Organization)，第二道防線為美國商品期貨交易委員會 (CFTC)，第三道防線為美國司法部 (Department of Justice)。芝商所市場監管部有 6 個部門，分別為：數據科技組、調查組、數據調查組、市場監督組、執法組及法規與監管外聯組。此次 CME 與業者案例分享的即是負責市場參與者提供有助維持符合監管要求資訊的「法規與監管外聯組」，外聯組成立目的就是向市場參與者有效地傳達有關規則修改、最新指引及其他規則相關的訊息、提高市場參與者對交易所規則的認識及理解、解答市場參與者對交易所規則及市場監督的疑問及與市場參與者保持溝通。

一般 CME 調查程序為調查組會寄發查詢函給清算會員 (上手)，每件查詢函都有一組獨特的編號，RSRH 為首：代表在初步例行審查階段，“COMP” 為首：代表該問詢源自市場上收到的投訴，“CASE” 為首：代表調查



小組正式展開調查案件，當正式展開調查案件時，調查小組會發送一封書面通知 (Case Initiation Notice) 給調查對象和其清算會員。依交易規則 418 規定任何期貨經紀商、介紹經紀商、關聯方，或擔任類似角色的外國人士並會就交易所進行的交易或受交易所規則約束的交易收取佣金或費用的，均受 CME 管轄。故若有收到調查小組書面通知正式展開調查時務必積極配合溝通協調，以利 CME 判斷。過程中任何問詢或想查詢調查案件的進度，皆可以在線上系統 Firm Regulatory Portal 搜尋即可得知。

(卓玉婷)

## 好康搶鮮報

### 本公會 114 年 8 月份在職訓練開班表

類別	開課地區	班數
進階	台北 (8/8~8/10)、桃園 (8/11~8/15)、台中 (8/29~8/31)。	3
進階 (二)	台北 (8/16~8/17)。	1
進階 (五)	台北 (8/6~8/7)。	1
資深班	台北 (8/4~8/5、8/18~8/19、8/20~8/21、8/27~8/28)、桃園 (8/9)、台中 (8/16)、台南 (8/23)、高雄 (8/23)。	8
內稽講習	台北 (8/30)、高雄 (8/2)	2
期貨顧問	台北 (8/25~8/26)。	1
期貨經理	台北 (8/23~8/24)。	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。

## 美國關稅對全球銅製品價格、供給與需求變化的影響

雖然市場早有預期美國可能對銅加徵關稅，但當美國總統川普宣布將對進口銅產品課徵高達 50% 關稅之際，依舊對市場造成了一定程度的震撼；這項保護主義措施的影響遠超美國本土，對全球銅的供給與需求格局產生複雜結構性變化。以下從三個角度，討論提高關稅的可能影響。

### 一、價格影響：美國境內飆升，國際市場承壓

關稅生效後，即便美國的國內企業優先使用庫存，但其國內銅價仍可能持續上升，因為美國國內的銅礦、冶煉和精煉產能嚴重不足，約一半的國內需求需要依賴進口，在缺乏足夠替代供應的情況下，美國買家不得不承擔高昂的關稅成本，並無可避免地轉嫁給美國製造商和最終消費者。

由於美國對進口銅的需求急劇萎縮，銅料將被迫尋找新買家，導致非美市場出現銅供給過剩，尤其是亞洲和歐洲市場，而區域性的供給增加，將對非美市場的銅價形成壓力，甚或引發國際基準價格走弱，因此，全球銅價將呈現兩極化。

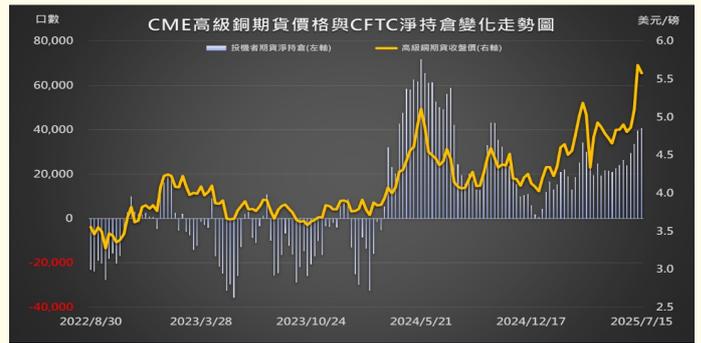
### 二、供給變化：貿易流向重塑與供應鏈重組

由於美國進口成本劇增，出口商將大幅減少對美供應，轉而將銅運往其他無關稅或關稅較低的市場，這種貿易流向的改變將造成物流模式的調整，考量到運輸效率的問題，海上航運和陸路運輸的路線將被重新規劃，可能導致運輸距離增加，運輸成本上升，甚至增加供應鏈的碳足跡。

此外，企業為了規避風險，可能會採取多元化採購來源、在非美地區建立更多加工中心，甚至調整產品設計以減少銅的使用量。這可能加速全球金屬產業的區域化進程，逆轉部分全球化的趨勢。同時，市場流動性可能在不同交易平台之間轉移，增加市場波動性。

### 三、需求變化：美國境內需求受抑，全球需求面臨不確定性

高昂的銅價將直接抑制美國對銅的需求，並讓美國製造商面臨巨大的成本壓力，短期內，部分企業可能選擇自行吸收部分關稅成本，但會壓縮其利潤空間，若將成本轉嫁給消費者，可能導致產品價格過高，進而在國際競爭中拉低市占。



資料來源：CFTC，街口投信整理，2025/07

關稅措施也可能影響全球貿易，而對全球整體的銅需求產生負面影響。貿易壁壘往往會引發全球貿易量的萎縮，進而拖累全球經濟活動的成長，如果全球經濟成長放緩，對包括銅在內的原料需求也將隨之下降。此外，如果引發其他國家對美國採取報復性關稅，可能進一步加深全球貿易的緊張局勢，形成惡性循環，對全球經濟復甦構成威脅，進而影響整體銅需求。

短期角度而言，美國銅價飆升與國際銅價相對疲弱可能在不久的將來發生，形成顯著的區域性價格分化，全球市場都將經歷供給的重新分配。長期角度而言，關稅提高也無法讓美國的銅產能在短期快速提升，反而可能導致美國製造業成本提高、競爭力下降，甚至部分產業外移，而全球的總需求則可能受宏觀經濟放緩而承受壓力。

儘管短期銅價波動較大，但從全球能源轉型、電動車普及、基礎建設投資等因素的角度觀察，全球對於銅的需求，仍維持在相當高的水準，因此在當前銅價波動較大的情況下，除了期貨市場可以參與，也可透過追蹤原物料指數的期貨ETF參與市場，如期街口道瓊銅（證券代號：00763U）；除了直接複製美國芝加哥商業交易所的銅期貨合約報酬走勢外，尚有操作資金門檻低且無須擔心期貨合約轉倉與保證追繳等諸多優點，交易人可適時布局。最後提醒交易人，期貨交易財務槓桿風險大、期貨信託基金亦不保證投資獲利，且原物料亦有價格波動風險，投資人應審慎評估自身財務投資能力與風險承受度，才能在投資市場無往不利。

（街口投信 期街口道瓊銅基金經理人林泳光）

## 「週五到期臺指選擇權」介紹

臺灣期貨交易所於2025年6月27日正式推出「週五到期臺指選擇權」，成為繼現有週三到期契約後，全新的短週期選擇權商品，提供交易人更靈活多元的避險及交易策略選擇。以下將從商品特色、設計目的、交易優勢等面向，詳盡介紹這項新商品，幫助交易人理解並運用週五到期臺指選擇權。

### 一、商品特色

「週五到期臺指選擇權」是以臺灣證券交易所發行量加權股價指數為交易標的之歐式選擇權，此商品於每週五加掛次二週之週五到期臺指選擇權，因此市場上會同時存在兩檔週五到期契約可供交易人操作，分別是當週週五及下週週五到期的臺指選擇權。

## 二、設計目的

國際市場及臺灣常有重要經濟數據或企業財報於週三盤後至週五凌晨發布，如美國 FOMC 會議、台積電法說會、美國初領失業救濟金人數，常導致週四至週五市場波動劇烈。原本僅有週三到期選擇權往往無法即時反應情勢變化，造成避險與風險管理上的困難。新增週五到期選擇權，可讓交易人快速依據新資訊因應調整，精準掌控風險或增進收益，滿足市場需求。

## 三、交易優勢

1. 事件驅動策略：交易人可針對週三至週五重要事件或經濟數據採取即時策略，如價差交易、短線避險或策略布局，提升操作精準度與獲利機會。
2. 與其他契約互補：可與月選擇權及週三選擇權組合使用，打造跨週期的時間價差策略或避險組合，擴大交易策略空間。
3. 支援夜盤交易：夜盤交易時間自下午 3 時至隔日凌晨 5 時，有利交易人應對跨境事件衝擊及風險控管。

## 四、適合交易人

「週五到期臺指選擇權」非常適合：

1. 交易人進行短線風險控管，尤其是在重要事件公布前後欲調節部位者。

2. 喜歡靈活運用夜盤時間操作，因應國際市場波動的  
交易人。

3. 以事件驅動策略、價差策略為主的交易人或避險需求者。

## 五、總結

「週五到期臺指選擇權」是臺灣期貨市場重要的制度創新，更貼近國際市場訊息公布與交易習慣，提供交易人月選擇權與週三到期臺指選擇權以外的另一個選項，有助於提升避險精準度與策略彈性。利用此商品，交易人將能更有效掌握重大事件帶來的市場波動，做好風險管理與交易組合調整，符合現代多元與快速變化的金融環境需求。

最後，也要提醒交易人，期貨交易具有高槓桿，創新商品也有一定的複雜性和相關的風險，交易前請詳細了解其風險性質，並審慎評估自身財務能力與風險承受度。

契約規格	
項目	內容
交易標的	臺灣證券交易所發行量加權股價指數
商品簡稱	週五到期臺指選擇權
交易時間	一般盤(08:45-13:45)及夜盤(15:00-05:00)
到期契約	得自交易當週星期五一般交易時段加掛次 2 週之星期五到期契約
最後交易日	為掛牌日次 2 週之星期五

(國泰期貨 證期顧問部 高級專員 張立民)

## 國際市場動態

### 加密貨幣崛起與普及化 多國積極建立監管框架 (上)

加密貨幣的崛起及其交易逐漸普及化，對全球金融體系產生巨大影響，我國主管機關於 2024 年 1 月委外研究訂定虛擬資產管理專法，經參考歐盟、日本、韓國、香港、英國及國際證券管理機構組織 (IOSCO) 等外國規範，以及與專家學者、虛擬資產同業公會及中央銀行等相關單位召開座談會，訂定《虛擬資產服務法》草案。金管會表示，經舉辦 20 多場溝通說明會，於 2025 年 5 月 24 日完成法規預告，金管會也正在依外界意見調整專法的草案，已於 6 月底陳報行政院。未來我國發行穩定幣需要向主管機關申請許可，若是境外發行的穩定幣，在我國交易也需經主管機關同意，而在境內穩定幣發行人要設置維持足額的準備資產與定期查核。全球多國推動穩定幣合法化，建立監管穩定幣相關法案，以下將以香港、美國、歐盟、日本、南韓、新加坡為例，該國家推動穩定幣法案及加密貨幣市場現狀進行闡述。

#### 香港

2022 年 10 月發布的《香港數字資產發展政策宣言》

承諾在相同活動、相同風險、相同監管的原則下，加強虛擬資產監管框架，為虛擬資產服務服務者 (VASP) 引入牌照制度及監管規定，以確保香港的虛擬貨幣交易平台 (Virtual Asset Trading Platform, VATP) 符合國際上的相關規定，包括防制洗錢及打擊資恐 (AML/CFT) 的控管措施和交易人保護，以及 2023 年 6 月開始實施的 VATP 發放牌照制度，規範了任何從事 VATP 業務人員皆需向香港證券及期貨事務監察委員會 (SFC) 提出 VASP 牌照申請，以維護金融穩定與監管透明度，提供交易人更好地環境與保障，同時促進香港的金融創新。今年香港在虛擬資產監管方面邁出重要一步，2024 年 12 月提交的《穩定幣條例草案》，以監管穩定幣的活動，賦予金融管理局 (MA) 監督相關權利，已於今年 5 月立法會三讀通過，《穩定幣條例》於 8 月 1 日正式生效。財經事務及庫務局局長許正宇表示：「條例著重風險為本，致力締造穩健的監管環境，不僅符合國際監管要求，亦為香港的虛擬資產市場提供穩定的基礎，推動行業的可持續發展，保障用戶的權益，鞏固香港作為國際金融中心的地位。」

## 美國

6月11日美國參議院投票通過《GENIUS 穩定幣法案》，為與美元掛鈎的穩定幣建立聯邦護欄措施，包括全額儲備金支持、每月審計機制及反制洗錢措施，也為更廣泛地為發行機構敞開大門，銀行、金融科技公司和大型零售業者有望推出自己發行的穩定幣，或將其整合至現有的支付系統中。隨著監管機構強力支持，美國各大銀行正在進行內部討論進軍加密貨幣領域，初步會採取試驗性措施，以試點項目、合作夥伴、有限制的加密貨幣交易為主軸。美國銀行執行長 Brian Moynihan 今年稍早稱，可能會推出穩定幣，摩根士丹利執行長 Ted Pick 則說，希望與監管機構合作，研究如何成為加密相關交易的中間人；美國銀行拒絕發表言論，摩根士丹利則未回應路透社的置評請求；而大型零售業者沃爾瑪表示，公司目前未有任何試點項目或計畫或任何發行自己的穩定幣計劃。

紐交所 (NYSE) 母公司洲際交易所集團 (NYSE:ICE) 與穩定幣巨頭 Circle 宣布簽署 MOU，規劃合作探究在 ICE 的衍生性商品交易所、結算所、數據服務及其他市場中使用 Circle 的穩定幣和其他產品，以實現創新，並基於 Circle 的產品建立新的市場與產品。紐交所總裁 Lynn Martin 說：「隨著市場參與者對數位貨幣越來越信任，視為美元可接受的等價物，我們相信 Circle 的穩定幣和代幣化貨幣可以在資本市場中發揮更大地作用。對於在 ICE 市場中探索 USDC (Circle 發行美元穩定幣) 和 USYC (代幣化貨幣市場, US Yield Coin) 的潛在應用感到十分興奮。」

## 歐盟

歐盟於 2023 年通過加密資產市場監管法案 (MiCA)，穩定幣發行人必須獲得監管單位獲准，才能在歐盟發行電子貨幣代幣 (EMTs)，且發行人必須持有高品質法定流動準備 (30% 為現金，其餘為等級高的主權債券)，大部分儲備金必須存放在歐盟境內的銀行，且客戶可以直接從發行機構兌換現金。2024 年 4 月法國銀行監管單位提出代幣互換性的疑問，由同公司不同分

部發行的相同的代幣，是否可依 MiCA 規定被視為具有可互換性？《金融時報》報導知情人士透露，歐盟執委會 (European Commission) 近日將發布正式指導意見，於歐盟境外發行和僅於歐盟市場流通的相同品牌穩定幣會被視為可互換使用，此指導意見解決了歐盟規定中關於這類型加密貨幣，類似於數位現金又獨立於銀行體系外的灰色地帶。

目前穩定幣 98% 於美國發行，歐洲則遠遠落後，歐洲央行 (ECB) 擔心對於同家公司在其他司法管轄區發行與歐盟發行的代幣具有互換性，這會在市場緊張時給歐盟銀行帶來壓力，ECB 行長 Christine Lagarde 在歐洲議會上警告，穩定幣對貨幣政策和金融穩定帶來風險，因此必須受到健全地規則監管，特別是在跨境營運時。國際結算銀行 (BIS) 則表示，穩定幣作為貨幣廣泛使用的關鍵要求方面表現不佳，因為他們沒有央行支持，缺乏足夠地防範措施來防止非法使用，且與銀行不同，它們不具備發放貸款所需的融資彈性。在今年一系列不公開會議中，歐盟兩大機構就非歐盟穩定幣的問題引發摩擦，歐盟執委會會議上反駁 ECB 的擔憂，歐盟執委會發言人表示，一個治理良好且完全擔保的穩定幣要發生擠兌的可能性非常小，他還補充道，國外代幣持有者也會在 (例如) 美國贖回他們的代幣，大多數代幣在美國流通，且大多數儲備也存放在那。據了解 6 月份閉門會議情況的知情人士透露，ECB 提議要求其他國家提供法律擔保，以確保危機時刻其他國家的儲備金能轉移至歐盟，ECB 也提出警告，其他國家與歐盟之間並未有監管標準對等的協議。金融環境日益互聯，促進數位資產發展與維護監管主權之間仍持續存在的緊張關係。

下篇將繼續闡述亞洲國家 (日本、南韓、新加坡) 推動穩定幣法案及加密貨幣市場現狀，以及穩定幣即時結算、較低交易手續費等特性對傳統支付中間商構成威脅。

(資料來源：HKMA, CNBC, ICE, Reuters, Bloomberg, The Business Times, Financial Times, 日經 FinTech, Law.asia, BOK, MAS, CEX.IO, 金管會, 立法院公報 施甫恩整理)

## 懲處案例

○○期貨未依其國外期貨結算作業規定時間，提前執行國外期貨每日結算程式操作，導致客戶國內保證金無法轉至國外帳戶之異常情事，未落實執行內部控制制度，以及該公司未向中華民國期貨業商業同業公會辦理所屬業務員類別變更登記即由該業務員執行業務，上述事項該公司核已違反期貨管理法令，違失情節詳述如下：

(一) 未依其「夜班日結作業程序」規定，提前執行國外期貨結算程式，導致客戶國內保證金無法轉至國外帳戶之異常情事，與受處分人內部控制制度 CC-27020 電腦系統及作業安全管理「(四) 電腦操作管理：…9. 操作人員應確實依規定操作程序執行」規定不符，核已違反期貨商管理規則第 2 條第 2 項之規定。

(二) 期貨業務員職務異動，該公司未先向中華民國期貨業商業同業公會辦理業務員類別變更登記即由該員執行業務，核已違反期貨商管理規則第 12 條之規定。

綜上，○○期貨核有違反期貨商管理規則第 2 條第 2 項以及第 12 條之規定，主管機關依據期貨交易法第 119 條第 1 項第 2 款規定，核處該公司新臺幣 24 萬元罰鍰。

(許嘉玲)

## 114年7月會員公司異動表

異動原因	公司名稱
入會	中國信託證券投資信託股份有限公司

## 114年7月董事長、總經理異動表

職稱	公司名稱	就任者
董事長	永豐期貨股份有限公司	林家進
董事長	中國信託證券投資信託股份有限公司	陳金榮

職稱	公司名稱	就任者
總經理	永豐金證券股份有限公司	蘇威嘉
總經理	永豐期貨股份有限公司	陳清德
總經理	中國信託證券投資信託股份有限公司	陳正華

## 會務訊息

### 宣傳資料及廣告物申報件數統計

業別	114年6月件數	114年7月件數	114年7月比重	114年7月成長率
專營期貨經紀業務	113	94	46.1%	-17%
兼營期貨經紀業務	-	3	1.5%	300%
期貨交易輔助人	3	1	0.5%	-67%
槓桿交易商	37	27	13.2%	-27%
期貨顧問事業	73	57	27.9%	-22%
期貨經理事業	4	3	1.5%	-25%
期貨信託事業	10	19	9.3%	90%
合計	240	204	100%	-15%

### 業務員人數統計表

業別	114年6月人數	114年7月人數	114年7月比重	114年7月成長率
專營期貨經紀業務	1,601	1,613	6.92%	0.75%
兼營期貨經紀業務	2,018	2,011	8.63%	-0.35%
期貨交易輔助人	16,603	16,622	71.35%	0.11%
期貨自營業務	1,066	1,074	4.61%	0.75%
期貨顧問業務	1,109	1,115	4.79%	0.54%
期貨經理業務	219	189	0.81%	-13.70%
期貨信託業務	505	523	2.24%	3.56%
槓桿交易商	151	150	0.64%	-0.66%
合計	23,272	23,297	100.00%	0.11%

### 現有會員統計資料

業別	會員公司				營業據點			
	114年6月家數	114年7月家數	114年7月比重	114年7月成長率	114年6月點數	114年7月點數	114年7月比重	114年7月成長率
專營期貨經紀業務	15	15	9.80%	0.00%	99	99	5.94%	0.00%
兼營期貨經紀業務	11	11	7.19%	0.00%	293	293	17.57%	0.00%
期貨交易輔助人	42	42	27.45%	0.00%	1,162	1,162	69.66%	0.00%
期貨自營業務	29	29	18.95%	0.00%	29	29	1.74%	0.00%
期貨顧問業務	35	35	22.88%	0.00%	50	50	3.00%	0.00%
期貨經理業務	5	5	3.27%	0.00%	10	10	0.60%	0.00%
期貨信託業務	8	9	5.88%	12.50%	19	20	1.20%	5.26%
槓桿交易商	5	5	3.27%	0.00%	5	5	0.30%	0.00%
贊助會員	2	2	1.31%	0.00%	-	-	-	-
合計	152	153	100.00%	0.66%	1,667	1,668	100.00%	0.06%

## 市場訊息

### 交易量比較表

單位：口

		114年5月交易量		114年6月交易量		114年6月成長率	
		國內	國外	國內	國外	國內	國外
月交易量	期貨	15,657,912	3,926,220	15,375,986	3,393,495	-1.80%	-13.57%
	選擇權	11,518,999	70,244	11,885,657	66,767	3.18%	-4.95%
	小計	27,176,911	3,996,464	27,261,643	3,460,262	0.31%	-13.42%
日均量	期貨	782,896	190,811	732,190	168,809	-6.48%	-11.53%
	選擇權	575,950	3,381	565,984	3,316	-1.73%	-1.95%
	小計	1,358,846	194,192	1,298,173	172,124	-4.46%	-11.36%

### 114年6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	2,144,174	716,339	109,922	204,255	49,460
	選擇權	53,506	-	1,030	8,556	-	3,675	66,767
	小計	2,197,680	716,339	110,952	212,811	49,460	173,020	3,460,262
百分比	期貨	63.18%	21.11%	3.24%	6.02%	1.46%	4.99%	100.00%
	選擇權	80.14%	0.00%	1.54%	12.81%	0.00%	5.50%	100.00%
	小計	63.51%	20.70%	3.21%	6.15%	1.43%	5.00%	100.00%

## 114 年 7 月份國內市場交易量統計表

單位：契約數

排名	商品別	114 年 6 月交易量	114 年 7 月交易量	114 年 7 月百分比	114 年 7 月成長率
1	TXO( 臺指選擇權 )	11,842,918	13,368,549	45.72%	12.88%
2	STF( 股票期貨 )	5,013,856	5,647,911	19.31%	12.65%
3	MTX( 小型臺指期貨 )	4,462,892	4,386,419	15.00%	-1.71%
4	TMF( 微型臺指期貨 )	3,183,308	3,056,314	10.45%	-3.99%
5	TX( 臺股期貨 )	2,321,090	2,376,347	8.13%	2.38%
6	ETF(ETF 期貨)	230,503	240,183	0.82%	-89.65%
7	ZEF( 小型電子期貨 )	29,482	29,281	0.10%	-0.68%
8	UNF( 美國那斯達克 100 期貨 )	27,686	16,472	0.06%	-40.50%
9	TE( 電子期貨 )	16,782	16,454	0.06%	-1.95%
10	STC( 股票期貨選擇權 )	15,084	12,818	0.04%	-15.02%
11	TFO( 金融指數選擇權 )	21,555	12,321	0.04%	-42.84%
12	TGF( 臺幣黃金期貨 )	12,081	11,940	0.04%	-1.17%
13	M1F( 臺灣中型 100 期貨 )	12,659	10,157	0.03%	-19.76%
14	TF( 金融期貨 )	12,190	8,045	0.03%	-34.00%
15	E4F( 臺灣永續期貨 )	3,445	5,689	0.02%	65.14%
16	XJF( 美元兌日圓期貨 )	8,121	5,685	0.02%	-30.00%
17	UDF( 美國道瓊期貨 )	4,950	5,366	0.02%	8.40%
18	ZFF( 小型金融期貨 )	6,036	5,222	0.02%	-13.49%
19	SXF( 美國費城半導體期貨 )	4,601	3,971	0.01%	-13.69%
20	SOF( 半導體 30 期貨 )	3,055	3,099	0.01%	1.44%
21	RTF( 小型美元兌人民幣期貨 )	2,756	2,901	0.01%	5.26%
22	F1F( 英國富時 100 期貨 )	5,448	2,569	0.01%	-52.85%
23	TJF( 東證期貨 )	1,861	2,507	0.01%	34.71%
24	ETC(ETF 選擇權)	1,822	2,159	0.01%	18.50%
25	XIF( 非金電期貨 )	2,142	1,960	0.01%	-8.50%
26	TEO( 電子選擇權 )	1,950	1,927	0.01%	-1.18%
27	TGO( 臺幣黃金期貨選擇權 )	2,328	1,761	0.01%	-24.36%
28	GDF( 黃金期貨 )	6,143	1,097	0.00%	-82.14%
29	SPF( 美國標普 500 期貨 )	1,454	955	0.00%	-34.32%
30	G2F( 富櫃 200 期貨 )	1,521	576	0.00%	-62.13%
31	XEF( 歐元兌美元期貨 )	296	567	0.00%	91.55%
32	BRF( 布蘭特原油期貨 )	729	446	0.00%	-38.82%
33	RHF( 美元兌人民幣期貨 )	491	340	0.00%	-30.75%
34	XAF( 澳幣兌美元期貨 )	81	325	0.00%	301.23%
35	XBF( 英鎊兌美元期貨 )	169	202	0.00%	19.53%
36	BTF( 臺灣生技期貨 )	47	41	0.00%	-12.77%
37	SHF( 航運期貨 )	78	26	0.00%	-66.67%
38	GTF( 櫃買期貨 )	33	14	0.00%	-57.58%
39	MXFFX( 客製化小型臺指期貨 )	0	0	0.00%	-
合	計	27,261,643	29,242,616	100.00%	7.27%

## 114 年 6 月 槓桿保證金契約交易量

(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		45,433,392	97,649,137	19,048,877	162,131,406
上月交易量		84,483,476	134,944,977	18,259,769	237,688,222
與上月比	增減數量	-39,050,084	-37,295,840	789,108	-75,556,816
	增減比例	-46.22%	-27.64%	4.32%	-31.79%
去年同期比	增減數量	-4,096,610	25,089,542	1,208,297	22,201,229
	增減比例	-8.27%	34.58%	6.77%	15.87%
本年度累計交易量		403,015,361	827,649,441	170,918,231	1,401,583,033
去年同期比	增減數量	144,855,201	350,523,797	57,706,455	553,085,453
	增減比例	56.11%	73.47%	50.97%	65.18%

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。