



台北郵局許可證
台北字第3324號
台北誌字 794 號

第 287 期
115 年 9 月號



期貨公會會訊

焦點報導

第8屆理監事第7次聯席會議報導

本次會議重要決議事項

- ※考量期貨市場規模持續成長，交易量、未沖銷部位及風險管理需求增加，現行ANC制度有檢討需要，於經紀業務委員會下成立「期貨商財務監理制度工作小組」邀集專、兼營期貨商相關實務人員參與，並視議題需要邀請期交所及法遵、風控、財務等人員共同討論，並定期或不定期視議題需要召開會議，彙整會員公司意見、研議具體建議方案，適時向主管機關、期交所提出建議。
- ※追認通過115年度第2季業務計畫及預算執行情形。
- ※追認通過建請主管機關檢討調整期貨商調整後淨資本額（ANC）比率分母項計算方式，參考證券BIS信用風險係數，依交易人補繳能力及違約風險差異化計提，使計算結果更符合期貨商實際承擔風險。
- ※追認通過建請櫃買中心檢討調整槓桿交易商ANC比率管理機制，修正「槓桿交易商經營槓桿保證金契約交易業務規則」第49條，調整以月平均數連續三個月作為認定基準，並將提出改善計畫及停止新增交易門檻分別調整為30%及20%，以兼顧資本風險、交易人權益及市場交易連續性，及授權公會依溝通情形適時調整。
- ※通過免向會員收取今年7至12月之乙類常年會費。
- ※通過已逾免收乙類常年會費推廣期之商品契約恢復收費及配合期交所縮小黃金類商品及非金電期貨指數契約規格，調降乙類常年會費之收費標準。
- ※通過期交所就本公會前建議調整後淨資本額（ANC）比率分母項計算方式進行研議，並依風險合理化及差異化計提原則提出調整建議。針對期貨經紀業務被動式ETF帳戶，因交易目的及資產支應情形具一定風險控管，建議扣除其未沖銷部位所需保證金；證券自營業務期貨避險分戶則考量仍有基差風險，建議以10%計入；結算會員之代結算期貨商部位，因已有相關監理及風險控管措施，建議扣除，以避免資本重複承擔；專營期貨商自營業務則維持現行計算方式。
- ※通過建請主管機關及期交所確認期貨商財務健全性管理制度，應以風險基礎資本適足率制度（BIS資本適足率）作為中長期研議及推動方向，過渡期間並對現行調整後淨資本額比率（ANC比率）分母項合理化調整，以兼顧資本適足與市場發展。
- ※通過本公會與臺灣期貨交易所共同委請安永聯合會計師事務所辦理「期貨商資本適足及相關監理措施研究案」，研究內容包括最適資本規模、風險監理指標及多元監理機制等，並涵蓋國際制度比較、試算驗證及法規修正建議，預計歷時約18個月。
- ※通過配合金管會「臺灣週」活動，本公會於115年11月12日辦理「2026台北國際期貨論壇」。

（許嘉玲）

修正「雲端服務運作安全自律規範」

本公會參考「金融機構作業委外使用雲端服務自律規範」第5條規定，修正「雲端服務運作安全自律規範」，增訂期貨業與雲端服務業者契約或協議內容應確認涵蓋事項如下：

- 一、委外事項範圍及雲端服務提供者之權責，應包括期貨業與雲端服務提供者間之責任區分及雲端服務水準。
- 二、客戶資料保密及安全措施，應包括期貨業存放於雲端資料所有權，以及雲端服務提供者向第三方揭露資料之限制。
- 三、與雲端服務提供者終止委外契約之重大事由，應包括服務終止之資料處理責任。
- 四、雲端服務提供者就受託事項範圍，同意期貨業、主管機關、中央銀行、臺灣期貨交易所、證券櫃檯買賣中心及同業公會或其指定之人查核之要求。
- 五、雲端服務提供者針對受託事項若有重大異常或缺失應立即通知期貨業，包括對於影響期貨業之資訊安全事件通報責任。

本公會業於115年7月30日（中期商字第1150003569號）發函全體會員，詳細內容請參閱本公會網站>法規查詢>現行規章>「雲端服務運作安全自律規範」。

（陳明如）

為強化期貨顧問事業與資訊業者合作之審核機制及對委任人風險告知， 修正期貨顧問事業內控標準規範及期貨顧問委任契約範本

本次修正重點之一，強化期貨顧問事業與資訊業者合作之審核機制。考量近年資訊科技快速發展，部分期貨顧問事業透過資訊業者協助策略開發、系統建置及數據分析，為避免合作模式衍生法令遵循疑義，本公會修正期貨顧問事業內部控制制度（CA-21300期貨交易分析與建議），明定期貨顧問事業不得藉由與資訊業者合作規避相關法令規定，並要求雙方合作契約應明確約定資訊業者不得提供期貨商品推介建議或涉及期貨顧問業務，應出具合法聲明書，且須建立合作終止時之緊急應變機制，以降低客戶服務中斷風險。

本次修正重點之二，強化期貨顧問事業對委任人提供程式交易策略服務之風險揭露。期貨顧問事業提供程式交易策略服務時，應於委任契約或相關文件中揭露服務內容、策略運作方式及相關風險，提醒委任人於使用前充分瞭解相關資訊，並依自身財務狀況及風險承受能力審慎評估是否使用。契約範本並明定，程式交易策略係依特定模型、程式邏輯或歷史資料建構，其績效可能受市場環境、模型假設、參數設定及交易成本、滑價、系統延遲等因素影響；歷史績效、模擬交易及回測結果僅供參考，不代表未來實際績效，亦不保證未來獲利，以協助委任人充分瞭解程式交易策略之運作特性及相關風險。

對本次修正公告前已訂購程式交易策略服務之委任人，期貨顧問事業得以書面、電子郵件、網站、APP或雙方約定方式完成告知，並妥善留存相關紀錄，以落實資訊揭露義務。

本次修正涉及內部控制制度、契約文件及資訊系統等相關調整事項，自115年8月5日（中期商字第1150003615號）公告日起實施，請各期貨顧問事業於一年內完成相關調整作業，落實內部管理及法令遵循，共同提升服務品質、維護市場秩序及保障投資人權益。相關修正內容及契約文件可至本公會官網下載。

（許嘉玲）

強化資通安全及案例說明會

呼應金融產業的升級與轉型新方向，本公會今年度「強化資通安全及案例說明會」以「數位金融大革命，區塊鏈技術的資安風險與策略」為主題，從金融從業人員應具備的跨領域科技素養出發，說明區塊鏈、加密貨幣、穩定幣、智能合約及數位資產的基本架構，並延伸探討相關技術進入金融服務後可能產生的資安與治理問題。本公會特邀知識力科技執行長曲建仲、台灣微軟雲端技術工程師羅晨晉於台北、台中及高雄各辦理乙場講座，約160位資訊安全專責人員、營業主管、法令遵循、內部稽核等從業人員與會。



區塊鏈與數位資產的運作基礎

本說明會以比特幣為例，說明區塊鏈帳本、金鑰、演算法等運作機制，公鏈與私鏈讀取、傳送及驗證交易，中心化與去中心化。並進一步以以太坊智能合約為例說明將程式與條件寫入鏈上，使區塊鏈可處理代幣發行、資產移轉及自動執行。而穩定幣多由單一機構發行，運用公有鏈流通，其價格穩定機制可能來自法幣儲備、加密資產超額抵押或演算法調節。因此，判斷一項數位資產是否安全，不能只看鏈上交易機制，還須檢視發行主體、儲備品質、贖回權利、資產保管及資訊揭露。

金融應用與風險辨識

區塊鏈可應用於跨境支付、學歷驗證、生產履歷、供應鏈金融、智慧財產權、真實世界資產代幣化及金融函證，其價值在於讓多方於缺乏單一共同資料庫時，仍能共享可驗證的交易紀錄。然而，並非所有業務都需要區塊鏈，若參與機構已有可信賴的中央平台，中心化架構可能更有效率，也更便於監理、權限控管及事故處理。本說明會藉由穩定幣、NFT與RWA案例提醒，技術上的不可竄改並不同於資產真實、價格合理或權利必然受到保障；金融機構評估新商品時，應同時查核底層資產、法律權利、現金流、交易對手、流動性與市場操縱風險，避免把技術包裝直接視為投資價值。

區塊鏈資安風險與防護對策

本說明會歸納的第一類風險來自鏈上共識機制，當攻擊者掌握足以影響網路的運算力或質押權益時，可能控制交易驗證、重組區塊或進行雙重支付；第二類風險是智能合約漏洞，包含權限設定、邏輯錯誤、重入攻擊及例外情境處理不足，合約一旦部署且管理鉅額資產，缺陷可能迅速轉化為重大損失；第三類是跨鏈及周邊生態系風險，包括跨鏈橋驗證不嚴、簽名私鑰外洩、預言機（Oracle）報價遭操縱，以及遠端程式呼叫節點、管理後台或前端介面遭入侵。由此可見，即使鏈上帳本未被竄改，鏈外系統、金鑰、人員及資料來源仍可能成為攻擊入口。

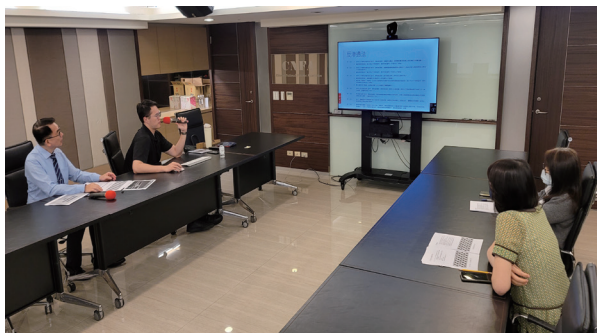
相對應的防護措施可採多層次設計。智能合約上線前宜由獨立專業機構進行安全審計，重要功能採成熟安全標準庫，並透過時間鎖機制延遲重大資金移轉，以保留監控與緊急處置時間。跨鏈交易應建立兩鏈資產總量及狀態的一致性檢查，預言機宜採多重資料來源、異常值剔除及備援機制，降低單一報價被操縱的風險，並建立去中心化的驗證者網路，避免單節點故障；資產管理方面，大額資產宜採多重簽名或安全多方運算，落實冷熱錢包分離、最小權限、私鑰分權保管及提領限額。同時仍須建置日誌監控、弱點管理、事件通報、營運持續及災難復原機制，並定期辦理攻防演練。

綜合而言，區塊鏈與虛擬資產市場仍會持續發展，但技術創新不會自動消除信用、法律、作業及市場風險。對金融機構而言，導入前應完成商業必要性、技術架構、法令遵循、資安及退出機制評估，避免為導入而導入；導入後則需持續監控智能合約、外部服務商、鏈上異常與資產集中度。對從業人員而言，科技素養已是風險管理能力的一部分，唯有理解技術如何運作、何處可能失效，才能在創新與安全之間作出穩健判斷。

（莫璧君）

「反賄選及打擊不法宣導說明會」報導

本次活動與法務部調查局配合進行政令宣導，特別邀請吳祖昀調查官擔任講師針對現行法律規範進行深度解析，透過真實案例分享，深入淺出地說明如何辨識「科技賄選」與「不實假訊息」，更提供案例解說短片，除了加深大眾對防範不法行為的認知，也詳細宣導了「檢舉賄選的安全保密機制」與最高達千萬元元的「檢舉獎金」發放標準，鼓勵民眾勇於充當政府的「眼睛」。



綜合本次課程內容，包括反賄選、打擊經濟犯罪與金融詐欺等活動，賄選是敗壞政治風氣的根源，買票與賣票皆屬嚴重刑事犯罪。隨著科技日新月異，賄選手法已從傳統的現金、禮品交易，演變成虛擬貨幣、數位支付、網路賭盤及境外勢力資助等新型態不法手段。

金融詐欺部分，在數位時代「個人資料就是黑市的貨幣」。常見的釣魚簡訊、惡意連結，都是竊取個資的誘餌；當個人隱私流出，隨之而來的就是「AI深偽技術（Deepfake）」的假親友借錢、或假投資詐騙。接獲任何可疑電話，務必謹記「冷靜、查證、報警」三步驟，並善用「165反詐騙專線」。

在反毒宣導環節，講師特別展示了偽裝成咖啡包、軟糖、電子煙彈的新興毒品，警惕家長與青少年注意新型態成癮物質。也提供案例揭露，詐騙集團常在網路上以「免經驗、高薪赴海外工作」為誘餌，實則強扣個資並用毒品控制受害者成為詐騙車手。一旦涉入，將同時觸犯洗錢防制法與毒品危害防制條例，代價慘痛。

綜上所述，反賄選、打擊詐騙與毒品防制，是維護社會公平正義與人民財產安全不可或缺的三大核心任務。必須透過「源頭管理、精準打擊、全面宣導」的整合性策略，一方面深化法治教育以根絕賄選，另一方面升級科技防範以全面阻絕詐騙與毒品滲透。唯有各界攜手合作，建立更嚴密的防護網，才能打造一個清廉、安全且健康的社會環境。

（許書賢）

好康搶鮮報

本公會115年9月份在職訓練開班表

類別	開課地區	班數
進階	台北 (9/14~9/18)。	1
進階(二)	高雄 (9/5~9/6)。	1
進階(三)	台北 (9/4~9/5)、台中(9/18~9/19)。	2
進階(四)	台北 (9/7~9/9)。	1
進階(五)	台北 (9/12)。	1
資深班	台北 (9/2~9/3、9/10~9/11、9/21~9/22、9/23~9/24、9/29~9/30)、新竹(9/12)、台中(9/12)、台南(9/5)。	8
高階經理班	台北 (9/18~9/19)。	1
合 計		15

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。

從成交量結構看ETF期現貨共榮發展

台灣ETF市場快速成長，成為投資人資產配置的重要工具，期交所亦陸續推出多檔追蹤現貨的ETF期貨，截至2026/07/31，共計已發行24檔，其中21檔為標準型期貨、3檔為小型期貨，依類型又可概分為四類：市值型、高股息型、債券型及海外與主題型。投資人對ETF期貨發展經常出現一個疑問：ETF期貨究竟會削弱ETF現貨交易，還是能創造新的市場需求？

引入ETF期貨滲透率的概念，數據似乎更支持能創造新的市場需求，顯示ETF期貨的價值並不在於取代現貨交易，而是在現有ETF市場之外，建立避險、套利及資產配置功能，進而提升整體市場流動性與價格效率，形成期貨與現貨共同把餅做大的共榮景象。

以單日量能結構來評估ETF期貨、現貨的市場發展情況其實並不足夠。原因在於，不同ETF的期貨、現貨規模差異極大。例如，元大台灣50ETF與部分海外主題型ETF的成交量可能相差數十倍甚至數百倍，若直接以期貨、現貨的單日成交量進行絕對比較，容易產生誤判。此外，單日成交量也容易受到消息面、除息、成分股調整或法人一次性交易等因素影響，未必能反映市場的真實樣貌。

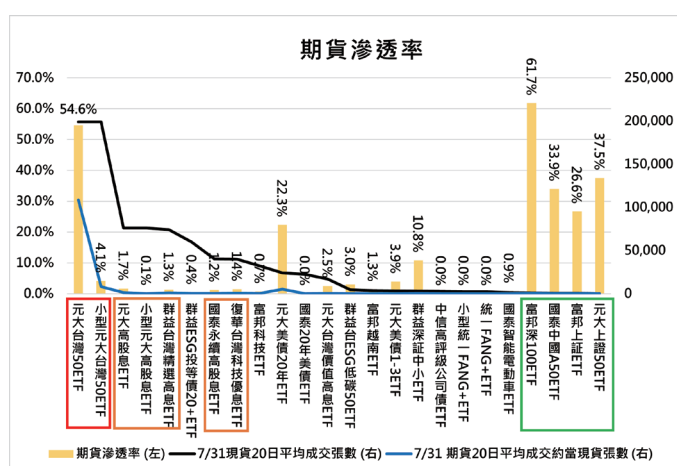
以下將以期貨、現貨的20日平均成交量作為觀察基礎。20個交易日約相當於一個月的交易期間，平均成交量既能平滑短期波動干擾，又能反映近期市場狀況，也能讓不同ETF之間有共同的時間比較基準。在此基礎上，我們再進一步導入類似ETF期貨滲透率的概念。

定義：

$$\begin{aligned} \text{期貨滲透率} &= \frac{\text{期貨20日平均成交約當現貨張數}}{\text{現貨20日平均成交張數}} \\ &= \frac{\text{期貨20日平均成交口數} \times \text{契約規模}}{\text{現貨20日平均成交張數}} \end{aligned}$$

由於ETF現貨成交量以張為計算單位，而ETF期貨成交量以口為計算單位，兩者無法直接比較，因此我們將各ETF期貨20日平均成交口數依期貨契約規模換算為20日平均成交約當現貨張數。

滲透率的概念想要衡量的是期貨交易在現貨ETF市場中的參與程度。簡單而言，若某檔ETF期貨滲透率達40%，代表一段期間內，每100張ETF現貨成交量中，對應期貨市場約當有40張的交易規模；反之，若滲透率僅1%至2%，則代表該商品仍以現貨交易為主，期貨市場未臻成熟。因此，滲透率不僅能衡量ETF期貨的市場接受度，更能反映法人參與程度、避險需求強弱，以及衍生性商品市場的成熟度，能作為初步觀察ETF期貨交投是否熱絡的指標。



註：資料期間為2026/7/3至2026/7/31，依現貨20日平均成交張數的成交量由高至低排列，依序計算期省滲透率。

元大台灣50 ETF無疑是目前發展最成熟的ETF期貨標的。標準型、小型元大台灣50 ETF期貨，20日平均成交口數經換算約當現貨張數後，合計滲透率約58.7%，已接近現貨20日平均成交張數的六成，顯示期貨市場已成為重要的交易與避險工具。對許多法人與機構投資人而言，ETF期貨不僅能提供槓桿效果，更能做為資產配置與風險管理的重要手段。這也代表元大台灣50ETF已逐漸形成期貨、現貨共榮的交易市場。期貨市場提供避險、套利及價格發現功能；現貨市場提供長期投資與資產配置需求。兩者相互支持而非彼此取代，這是衍生性商品發展成功的重要特徵。

除了元大台灣50ETF之外，中國相關ETF同樣展現較高的期貨滲透率，但現貨成交量相對元大台灣50ETF少了許多，圖中可看到排序位居後四項。富邦深100ETF、國泰中國A50ETF、富邦上証ETF、元大上證50ETF，其期貨滲透率均明顯高於多數ETF商品。可能原因在於，近年美中情勢變化使得中國相關ETF現貨吸引力降低，同時中國ETF參與者較偏向波段交易者、法人投資機構、套利交易者，因此對避險與槓桿工具需求較高，也更容易轉向期貨市場交易促進流動性。

高股息ETF反映另一種市場需求，包括：元大高股息ETF、群益台灣精選高息ETF、國泰永續高股息ETF、復華台灣科技優息ETF等。上述ETF期貨20日平均成交約當現貨張數與現貨20日平均成交張數逾4萬張形成高反差，可能原因高股息ETF投資人的核心需求仍以長期持有、穩定領息、退休理財、資產配置的現貨為主，而非期貨短線交易或避險操作。換言之，高股息ETF的期貨市場未來仍具有相當大的成長空間。

ETF期貨的價值在於擴大市場，不論是元大台灣50或中國ETF的發展經驗都顯示，當市場具備完善的期貨工具後，法人參與度、套利活動與市場流動性反而同步提升，進一步強化現貨市場的交易深度與價格效率。因此，ETF期貨的價值不只是新增一項衍生性商品，而是在現貨市場之外，再打造一個能夠共同成長的市場生態系。未來隨著ETF市場持續擴大，以及機構投資人對風險管理需求日益增加，ETF期貨可望扮演更重要的角色。當現貨與期貨相互配合、相互促進時，最終受惠的將不只是個別商品，而是整體資本市場的深度、效率與競爭力。

（凱基期貨 顧問事業部 林于智）

AI浪潮下，如何善用期貨商品掌握半導體投資契機

生成式AI快速發展，從大型語言模型延伸至AI伺服器、智慧終端、自駕與機器人，背後都仰賴龐大的運算能力。這股趨勢使GPU、ASIC、高頻寬記憶體、先進製程及先進封裝等需求持續升溫，也讓半導體成為AI產業鏈最關鍵的基礎建設。對投資人而言，參與AI成長不一定只能鎖定少數熱門個股，透過與產業指數連結的期貨商品，也能以更具效率的方式掌握半導體市場脈動。

從單一明星股，走向產業趨勢

AI受惠鏈涵蓋晶片設計、晶圓代工、記憶體、設備、材料與封裝測試等環節，個別公司雖可能因技術領先而享有較高成長，但也承擔產品週期、估值及事件風險。若投資觀點是看好AI帶動半導體中長期需求，透過產業或科技指數掌握整體趨勢，通常比單點押注更符合分散原則。

國內已有直接連結半導體的期貨商品

臺灣期貨交易所目前掛牌「半導體30期貨」（商品代號SOF），交易標的為臺灣全市場半導體精選30指數，納入具代表性的半導體公司，可作為觀察臺灣半導體產業行情的工具。若投資人關注更廣泛的電子或台股權值走勢，也可留意電子期貨、小型電子期貨、臺指期貨或小型臺指期貨；海外市場則有Nasdaq-100相關期貨，可反映大型科技股與AI受惠族群表現。

期貨的價值，不只是槓桿

期貨採保證金交易，具有資金效率，但其價值不只在槓桿。對已持有科技股或半導體ETF的投資人，可依市場情勢運用期貨進行部分避險；對希望參與產業趨勢者，也可透過指數期貨建立多空曝險。相較個股，指數期貨反映一籃子成分股表現，有助降低單一企業風險，但仍須留意波動及保證金管理。

期信基金：將衍生性商品基金化

對不直接操作期貨的投資人而言，期貨信託基金（期信基金）是另一種基金化參與方式。國內期貨ETF多由期貨信託事業募集，主要投資期貨契約並追蹤期貨指數，目前標的多集中在黃金、白銀、原油、農產品、匯率等，尚未見直接追蹤半導體期貨的期信ETF；國內常見半導體ETF則多屬證信託ETF，主要投資股票。海外市場已有運用衍生性商品提供半導體槓桿或反向曝險的ETF，可作為商品發展的借鏡，但法規架構、費用與風險皆不同於臺灣期信基金。

掌握趨勢，也要管理風險

AI浪潮帶來的機會不只存在於少數明星股。從產業角度看，半導體仍是支撐AI算力與應用擴張的核心；從工具角度看，期貨商品可用於建立曝險、提高資金運用彈性與管理風險，期信基金則展現將期貨策略基金化的可能。不過，期貨與衍生性商品ETF皆可能出現轉倉成本、追蹤誤差及槓反復利偏離，投資人應先了解商品特性，再依投資目的與風險承受度審慎運用。

表、AI／半導體投資觀點與期貨工具對照

投資主題	可運用工具	主要特色
臺灣半導體產業	臺灣半導體 30 期貨	直接掌握臺灣半導體族群表現
臺灣電子權值股	電子期貨、臺指期貨	適合產業曝險與避險運用
美國科技 / AI 產業	Nasdaq-100 相關期貨	涵蓋大型科技與 AI 代表企業
半導體產業策略	海外半導體槓桿 / 反向 ETF	透過衍生性商品放大或反向追蹤產業指數
一般投資人參與期貨市場	國內期信 ETF	透過證券帳戶參與商品、匯率等期貨市場

資料來源：臺灣期貨交易所、CME Group；商品資訊以交易所最新公告為準。

（富邦投信提供）

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：

經查○○期貨公司115年○月○日0時45分至3時30分期間發生國內期貨後台系統異常，未能於所訂核心系統可容忍中斷時間1小時內，由備援設備或其他方式取代並提供服務，與內部控制制度「CC-30000 營運持續管理」有關「(十九) 核心系統原服務中斷時，應於可容忍時間內，由備援設備或其他方式取代並提供服務」，及本公司「建立期貨商資通安全檢查機制」有關「10、營運持續管理(10)核心系統原服務中斷時，應於可容忍時間內，由備援設備或其他方式取代並提供服務」規定不符。

115年○月○日國內期貨後台系統因資料庫紀錄序號累計達系統設定上限，致前端電子交易平台交易及帳務查詢服務中斷，未將資料庫紀錄序號累計數納入監控範圍，亦未對資料庫序號累計數達上限時制訂因應程序，與內部控制制度「CC29000系統開發及維護」有關「(十三) 系統維護：..9.應制定程序，定期檢視重要系統資源之使用率及系統容量，適時進行必要之擴增，增加系統之穩定性。」規定不符。

前述違規情事，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○○期貨公司新臺幣3萬元違約金。

（許美玲）

115年8月會員公司董事長、總經理異動表

職稱	公司名稱	就任者
董事長	華冠證券投資顧問股份有限公司	徐繹勝

職稱	公司名稱	就任者
總經理	華冠證券投資顧問股份有限公司	徐繹勝

會務訊息

宣傳資料及廣告物申報件數統計表

業別	115年7月件數	115年8月件數	115年8月比重	115年8月成長率
專營期貨經紀業務	90	84	54.9%	-7%
兼營期貨經紀業務	1	1	0.7%	0%
期貨交易輔助人	1	3	2.0%	200%
槓桿交易商	29	21	13.7%	-28%
期貨顧問事業	39	38	24.8%	-3%
期貨經理事業	3	1	0.7%	-67%
期貨信託事業	6	5	3.3%	-17%
合計	161	153	100%	-5%

業務員人數統計表

業別	115年7月人數	115年8月人數	115年8月比重	115年8月成長率
專營期貨經紀業務	1,604	1,606	6.82%	0.12%
兼營期貨經紀業務	2,037	2,045	8.68%	0.39%
期貨交易輔助人	16,711	16,756	71.12%	0.27%
期貨自營業務	1,125	1,124	4.77%	-0.09%
期貨顧問業務	1,135	1,141	4.84%	0.53%
期貨經理業務	194	197	0.84%	1.55%
期貨信託業務	544	542	2.30%	-0.37%
槓桿交易商	151	150	0.64%	-0.66%
合計	23,501	23,561	100.00%	0.26%

現有會員統計資料

業別	會員公司				營業據點			
	115年7月家數	115年8月家數	115年8月比重	115年8月成長率	115年7月點數	115年8月點數	115年8月比重	115年8月成長率
專營期貨經紀業務	14	14	9.46%	0.00%	98	97	5.84%	-1.02%
兼營期貨經紀業務	11	11	7.43%	0.00%	293	293	17.65%	0.00%
期貨交易輔助人	41	41	27.70%	0.00%	1,161	1,162	70.00%	0.09%
期貨自營業務	29	29	19.59%	0.00%	29	29	1.75%	0.00%
期貨顧問業務	34	34	22.97%	0.00%	49	48	2.89%	-2.04%
期貨經理業務	4	4	2.70%	0.00%	9	9	0.54%	0.00%
期貨信託業務	8	8	5.41%	0.00%	17	17	1.02%	0.00%
槓桿交易商	5	5	3.38%	0.00%	5	5	0.30%	0.00%
贊助會員	2	2	1.35%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
合計	148	148	100.00%	0.00%	1,661	1,660	100.00%	-0.06%

市場訊息

交易量比較表

單位：口

		115年6月交易量		115年7月交易量		115年7月成長率	
		國內	國外	國內	國外	國內	國外
月交易量	期貨	41,808,355	2,988,083	39,340,723	2,963,892	-5.90%	-0.81%
	選擇權	11,326,242	64,041	11,795,644	78,730	4.14%	22.94%
	小計	53,134,597	3,052,124	51,136,367	3,042,622	-3.76%	-0.31%
日均量	期貨	1,990,874	141,093	1,788,215	133,335	-10.18%	-5.50%
	選擇權	539,345	3,031	536,166	3,577	-0.59%	18.00%
	小計	2,530,219	144,124	2,324,380	137,319	-8.14%	-5.00%

115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	1,685,889	586,473	88,704	487,196	20,334	95,296	2,963,892
	選擇權	69,890	0.00%	1,335	6,716	11	778	78,730
	小計	1,828,354	571,803	90,521	417,868	22,563	121,015	3,042,622
百分比	期貨	56.88%	19.79%	2.99%	16.44%	0.69%	3.22%	100.00%
	選擇權	88.77%	0.00%	1.70%	8.53%	0.01%	0.99%	100.00%
	小計	60.09%	18.79%	2.98%	13.73%	0.74%	3.98%	100.00%

115年8月國內市場交易量統計表

單位：契約數

排名	商品別	115年7月交易量	115年8月交易量	115年8月百分比	115年8月成長率
1	STF(股票期貨)	14,985,116	11,809,619	30.64%	-21.19%
2	TMF(微型臺指期貨)	12,841,153	9,659,171	25.06%	-24.78%
3	TXO(臺指選擇權)	11,779,951	9,089,929	23.58%	-22.84%
4	MTX(小型臺指期貨)	7,613,672	5,219,696	13.54%	-31.44%
5	TX(臺指期貨)	3,080,163	2,140,845	5.55%	-30.50%
6	ETF(ETF期貨)	682,756	498,240	1.29%	-27.03%
7	ZEF(小型電子期貨)	27,505	18,685	0.05%	-32.07%
8	UNF(美國那斯達克100期貨)	15,338	16,110	0.04%	5.03%
9	STC(股票期貨選擇權)	10,447	12,534	0.03%	19.98%
10	TGF(臺幣黃金期貨)	9,250	12,408	0.03%	34.14%
11	M1F(臺灣中型100期貨)	28,120	12,001	0.03%	-57.32%
12	TJF(東證期貨)	3,732	9,914	0.03%	165.65%
13	ZFF(小型金融期貨)	7,987	7,084	0.02%	-11.31%
14	XIF(非金電期貨)	9,307	6,666	0.02%	-28.38%
15	TF(金融期貨)	8,636	6,514	0.02%	-24.57%
16	TE(電子期貨)	7,465	5,409	0.01%	-27.54%
17	UDF(美國道瓊期貨)	2,498	5,075	0.01%	103.16%
18	XJF(美元兌日圓期貨)	1,978	2,343	0.01%	18.45%
19	RTF(小型美元兌人民幣期貨)	1,864	2,240	0.01%	20.17%
20	TGO(臺幣黃金期貨選擇權)	523	2,009	0.01%	284.13%
21	TFO(金融指數選擇權)	2,598	1,774	0.00%	-31.72%
22	F1F(英國富時100期貨)	2,313	1,583	0.00%	-31.56%
23	GDF(黃金期貨)	510	1,488	0.00%	191.76%
24	ETC(ETF選擇權)	1,757	1,315	0.00%	-25.16%
25	BRF(布蘭特原油期貨)	1,555	1,222	0.00%	-21.41%
26	SXF(美國費城半導體期貨)	2,771	1,214	0.00%	-56.19%
27	SOF(半導體30期貨)	2,954	986	0.00%	-66.62%
28	XEF(歐元兌美元期貨)	270	622	0.00%	130.37%
29	E4F(臺灣永續期貨)	1,841	533	0.00%	-71.05%
30	SPF(美國標普500期貨)	403	440	0.00%	9.18%
31	RHF(美元兌人民幣期貨)	393	358	0.00%	-8.91%
32	XB(英鎊兌美元期貨)	228	335	0.00%	46.93%
33	G2F(富櫃200期貨)	775	259	0.00%	-66.58%
34	XAF(澳幣兌美元期貨)	129	237	0.00%	83.72%
35	TEO(電子選擇權)	368	73	0.00%	-80.16%
36	BTF(臺灣生技期貨)	31	37	0.00%	19.35%
37	SHF(航運期貨)	7	33	0.00%	371.43%
38	GTF(櫃買期貨)	3	0	0.00%	-100.00%
39	MXFFX(客製化小型臺指期貨)	0	0	0.00%	0.00%
合 計		51,136,367	38,549,001	100.00%	-24.62%

115年7月槓桿保證金契約交易量

(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		17,360,557	75,256,316	11,080,634	103,697,507
上月交易量		12,059,402	50,784,066	17,507,119	80,350,587
與上月比	增減數量	5,301,155	24,472,250	-6,426,485	23,346,920
	增減比例	43.96%	48.19%	-36.71%	29.06%
去年同期比	增減數量	-27,777,470	-5,568,192	-18,512,399	-51,858,061
	增減比例	-61.54%	-6.89%	-62.56%	-33.34%
本年度累計交易量		103,149,191	653,252,139	84,127,986	840,529,316
去年同期比	增減數量	-345,004,197	-255,221,810	-116,383,278	-716,609,285
	增減比例	-76.98%	-28.09%	-58.04%	-46.02%

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。