

# 中華民國期貨業商業同業公會 函

機關地址：10688台北市大安區安和路一段27號12樓

聯絡人：張瓊文

聯絡電話：02-8773-7303 分機814

電子郵件：linda929@futures.org.tw

傳真：02-2772-8378

受文者：臺灣期貨交易所股份有限公司

發文日期：中華民國106年4月20日

發文字號：中期商字第1060001779號

速別：普通件

密等及解密條件或保密期限：

附件：名詞彙整表、高風險帳戶通知內容

主旨：有關「期貨商交易及風險控管機制專案」之高風險帳戶通知內容及風險

有關專有名詞，自106年5月15日起實施，並請依說明辦理，請 查照。

說明：

一、各公司進行高風險帳戶通知時，應採用本公會訂定之「高風險帳戶通知內容」辦理（如附件1），且不得增刪、修改，惟可視需要於通知內容以外，另行增加公司名稱、聯絡資訊及問候語等文字。

二、本公會就風險有關專有名詞及其名詞解釋、計算公式，訂定名詞彙整表（如附件2），請各公司依照「名詞彙整表」之內容辦理交易及風險控管相關事宜。

三、本公會102年2月19日中期商字第1020000531號函及102年5月29日中期商字第1020002973號函自106年5月15日起停止適用。

正本：全體會員公司

副本：金融監督管理委員會證券期貨局、臺灣期貨交易所股份有限公司(均含附件)

106/04/20  
電子13:39:06



## 名詞彙整表

| 風險有關專有名詞                  | 名詞解釋與公式計算   |  |
|---------------------------|---|--|
| 項目                        | 名詞解釋  | 計算公式或計算說明  |
| 1. 前日餘額                   | 前一營業日之本日餘額。   | 前一營業日之 8   |
| 2. 存提                     | 2a. 入金及手續費調整金額合計。   | 金額自行計算   |
|                           | 2b. 出金及手續費調整金額合計。   | 金額自行計算   |
| 3. 到期履約損益                 | 期貨及選擇權到期履約損益。   | 金額自行計算   |
| 4. 權利金收入與支出               | 選擇權權利金淨收付金額。  | 金額自行計算   |
| 5. 期貨平倉損益淨額               | 期貨平倉損益。   | 金額自行計算   |
| 6. 手續費                    | 交易手續費。  | 金額自行計算   |
| 7. 期交稅                    | 交易期交稅。  | 金額自行計算   |
| 8. 本日餘額                   | 當日帳戶餘額，不含部位損益。  | 1+2a-2b+3+4+5-6-7  |
| 9. 未沖銷期貨浮動損益              | 未實現期貨商品之損益淨額。   | <p>一、一般交易時段：</p> <p>未沖銷部位：成交價與市價差額。</p> <p>新增部位：成交價與市價之差額。</p> <p>二、一般交易時段收盤後：成交價與結算價之差額。</p> <p>三、盤後交易時段：(有盤後交易之商品)</p> <p>1. 未沖銷部位：成交價與市價之差額。</p> <p>2. 新增部位：成交價與市價之差額。</p> <p>四、盤後交易時段收盤後至一般交易時段開盤前：</p> <p>1. 期交所指定豁免代為沖銷商品：成交價與結算價之差額。</p> <p>2. 其他商品：成交價與收盤價之差額。</p>   |
| 10. 有價證券抵繳總額              | 有價證券抵繳金額為未平倉部位的 SPAN 結算保證金的一半。  | 金額自行計算   |
| 11. 權益數                   | 帳戶之淨值，含期貨部位損益及有價證券抵繳總額。   | 8+9+10   |
| 12. 原始保證金                 | 期、權部位所需原始保證金。   | <p>期貨：期交所公告之原始保證金。</p> <p>選擇權：市值以市價計算；</p> <p>一般交易時段之商品以現貨市價為價外值之計算標準，盤後交易時段之商品以現貨收盤價為價外值之計算標準。</p> <p>(期、權部位所需原始保證金不得低於期交所公告之標準)</p>  |
| 13. 維持保證金                 | 期、權部位所需維持保證金。   | 計算原則同上。  |
| 14. 委託保證金及委託權利金           | 委託成功尚未成交期、權部位所需之原始保證金及權利金。  | <p>期貨：期交所公告之原始保證金。</p> <p>選擇權：市值以委託價/市價計算；</p> <p>一般交易時段之商品以現貨市價為價外值之計算標準，盤後交易時段之商品以現貨收盤價為價外值之計算標準。</p> <p>(期、權部位委託保證金不得低於期交所公告之標準)</p>  |
| 15. 加收保證金指標               | 指期貨交易人單一商品當日一般交易時段收盤後未沖銷部位占該交易人所適用之期交所部位限制之比例。                        | 比例自行計算。  |
| 16. 依「加收保證金指標」所加收之保證金(註1) | 期貨交易人單一商品未沖銷部位超過依「加收保證金指標」計算之部位時，期貨商針對超過部分應加收保證金，其加收之部分應不低於原始保證金之20%。 | 金額自行計算。  |
| 17. 期貨部位未實現利得             | 當日期貨商品部位尚未結算前之利得  | <p>一、一般交易時段：</p> <p>未沖銷部位：前一日結算價與市價差額。</p> <p>新增部位：成交價與市價之差額。</p> <p>二、一般交易時段收盤後：</p> <p>1. 尚未結算：</p> <p>未沖銷部位：前一日結算價與本日收盤價之差額。</p> <p>新增部位：成交價與本日收盤價之差額。</p> <p>2. 已結算：不計</p> <p>三、盤後交易時段：(有盤後交易之商品)</p> <p>1. 未沖銷部位：本日結算價與市價之差額。</p> <p>2. 新增部位：成交價與市價之差額。</p> <p>四、盤後交易時段收盤後至一般交易時段開盤前：</p> <p>1. 期交所指定豁免代為沖銷商品：</p> <p>未沖銷部位：不計。</p> <p>新增部位：成交價與結算價差額。</p> <p>2. 其他商品：收盤價與結算價之差額。</p> |

|                    |   |  |
|--------------------|---|--|
| 18. 可動用(出金)保證金(註2) | 帳戶之可委託下單或可出金金額。   | 一般交易時段或盤後交易時段：11-17-12-14-16   |
| 19. 超額/追繳保證金       | 帳戶之超額(正數)或不足(負數)保證金。  | 11-12  |
| 20. 高風險帳戶通知        | 期貨交易人於交易時間權益數低於未沖銷部位所需之維持保證金時，且帳戶中有依期交所規定應辦理高風險帳戶通知之商品，期貨商應對其發出「高風險帳戶通知」。 | 一般交易時段及盤後交易時段：11<13  |
| 21. 盤後保證金追繳通知      | 期貨交易人於一般交易時段收盤後權益數低於未沖銷部位所需之維持保證金時，期貨商應對其發出「盤後保證金追繳通知」。                   | 一般交易時段收盤後：11<13  |
| 22. 未沖銷期貨風險浮動損益    | 用於計算風險指標之期貨部位未實現利得及損失。  | 一、一般交易時段：成交價與市價之差額。<br>二、一般交易時段收盤後：成交價與結算價之差額。<br>三、盤後交易時段：(有盤後交易之商品)<br>1. 期交所指定豁免代為沖銷商品未平倉部位：成交價與結算價之差額。<br>2. 期交所指定豁免代為沖銷商品新建部位：不計算。<br>3. 其他商品未平倉部位：成交價與市價之差額。<br>4. 其他商品新建部位：成交價與市價之差額。<br>四、一般交易時段開盤後 8：00~8：45 區間。<br>1. 已開盤商品：成交價與市價差額。<br>2. 尚未開盤商品：<br>期交所指定豁免代為沖銷商品：成交價與前一日結算價之差額。<br>其他商品：成交價與盤後交易時段收盤價差額。 |
| 23. 風險權益           | 用於計算風險指標之帳戶之淨值，含當日期貨部位風險浮動損益及有價證券抵繳總額。                                    | 8+22+10  |
| 24. 未沖銷買方選擇權風險市值   | 用於計算風險指標之選擇權買方部位之市場價值加總。  | 一般及盤後交易時段均需執行代為沖銷之商品：以市價計算<br>期交所指定盤後交易時段豁免執行代為沖銷之商品：<br>於一般交易時段以市價計算。<br>於盤後交易時段以結算價計算。   |
| 25. 未沖銷賣方選擇權風險市值   | 用於計算風險指標之選擇權賣方部位之市場價值加總。  | 一般及盤後交易時段均需執行代為沖銷之商品：以市價計算<br>期交所指定盤後交易時段豁免執行代為沖銷之商品：<br>於一般交易時段以市價計算。<br>於盤後交易時段以結算價計算。   |
| 26. 未沖銷部位所需風險原始保證金 | 用於計算風險指標之期、權部位所需原始保證金。  | 一般及盤後交易時段均需執行代為沖銷之商品：<br>期貨：期交所公告之原始保證金。<br>選擇權：市值以市價計算；<br>以現貨市價為價外值之計算標準。<br>期交所指定盤後交易時段豁免執行代為沖銷之商品：<br>於一般交易時段：<br>期貨：期交所公告之原始保證金。<br>選擇權：市值以市價計算；以現貨市價為價外值之計算標準<br>於盤後交易時段：<br>期貨：期交所公告之原始保證金。<br>選擇權：市值以一般交易時段結算價計算；以現貨收盤價為價外值之計算標準。  |
| 27. 風險指標(註3)       | 帳戶權益總值相對於未沖銷部位所需風險原始保證金加上未沖銷選擇權風險市值之風險比率。                                 | $(23+24-25)/(26+24-25+16)$   |
| 28. 未沖銷買方選擇權市值     | 選擇權買方部位之市場價值加總。   | 金額自行計算。  |
| 29. 未沖銷賣方選擇權市值     | 選擇權賣方部位之市場價值加總。   | 金額自行計算。  |
| 30. 權益總值           | 帳戶之清算值，含未沖銷選擇權之市值。  | 11+28-29   |

新台幣計價黃金期貨及黃金選擇權契約得於到期轉黃金現貨機制之價款計算補充說明：

買方交易人於最後交易日申請契約到期轉黃金現貨者，期貨商應先將該筆預付現貨價款自可動用(出金)保證金扣除，尚無需列為到期部位損益，故權益數不變。

【註1】各商品一般交易時段收盤後，期貨交易人單一商品未沖銷部位超過依「加收保證金指標」計算之部位時，期貨商針對超過部分應加收保證金，其加收之金額應不低於原始保證金之20%。

【註2】

1. 期貨商接受期貨交易人新增委託，應依期交所公告之有價證券抵繳保證金之計算方式，試算期貨交易人未抵繳剩餘有價證券抵繳金額與該期貨交易人超額現金保證金之合計金額，逾新增委託部位所需保證金時，始得接受期貨交易人以未抵繳剩餘有價證券抵繳金額抵繳自身新增委託保證金。

2. 各商品一般交易時段收盤後，期貨交易人單一商品未沖銷部位超過依「加收保證金指標」計算之部位限制，期貨商應針對超過部分加收保證金，加收的金額應不低於原始保證金的20%，即使期貨交易人於盤後交易時段或次一一般交易時段盤中單一商品未沖銷部位已低於依「加收保證金指標」計算之部位，仍須待該商品次一一般交易時段收盤後始得釋放該商品已加收之保證金。

【註3】期貨交易人一般交易時段收盤後未沖銷部位超過依「加收保證金指標」計算之部位應加收之保證金，應加入風險指標分母項，作為期貨商對交易人進行風險控管之依據。

## 期貨商交易及風險控管機制專案

附件 1

高風險帳戶通知內容：

「您帳戶權益數已低於部位所需維持保證金，請儘速補足至原始保證金並注意權益數變化，當風險指標達約定代沖銷條件時，本公司將開始執行代沖銷程序。」