

正本

臺灣期貨交易所股份有限公司 公告

地址：100 台北市羅斯福路2段100號14樓

聯絡人：陳姿廷

聯絡電話：(02)2369-5678分機295

100

臺北市羅斯福路二段100號14樓

受文者：本公司網站

發文日期：中華民國102年6月21日

發文字號：台期監字第10200018960號

速別：普通件

密等及解密條件或保密期限：普通

附件：如文

主旨：公告本公司「法人機構申請放寬部位限制作業要點」修正條文，並自即日起實施。

依據：金融監督管理委員會102年6月19日金管證期字第1020022132號函。

公告事項：本公司「法人機構申請放寬部位限制作業要點」修正條文對照表如附件。

正本：各期貨商、各期貨交易輔助人、外資機構保管銀行、行情資訊廠商、本公司網站

副本：金融監督管理委員會證券期貨局、中華民國期貨業商業同業公會、中華民國證券商業同業公會、臺灣證券交易所股份有限公司、財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心、臺灣集中保管結算所股份有限公司、法源資訊股份有限公司、博仲法律事務所、台北國際金融資訊協會、財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會、記者室、本公司各部門

總經理 **王中愷**

臺灣期貨交易所股份有限公司

「法人機構申請放寬部位限制作業要點」修正條文對照表

修正條文	現行條文	說明
<p>二、法人機構申請放寬部位限制，應提供下列資料證明確有真實避險需求：</p> <p>(一)從事股價類期貨或選擇權契約交易者，應提供持有我國上市(櫃)公司股票、債券換股權利證書、轉換公司債及以我國上市(櫃)股票為標的之上市股票型基金、上市指數型基金及指數股票型基金受益憑證總市值、<u>相關金融商品交易證明文件</u>或其它相關資料。</p> <p>(二)從事利率期貨類契約交易者，應提供持有我國政府公債總額、<u>相關金融商品交易證明文件</u>或其它相關資料。</p>	<p>二、法人機構申請放寬部位限制，應提供下列資料證明確有真實避險需求：</p> <p>(一)從事股價類期貨或選擇權契約交易者，應提供持有我國上市(櫃)公司股票、債券換股權利證書、轉換公司債及以我國上市(櫃)股票為標的之上市股票型基金、上市指數型基金及指數股票型基金受益憑證總市值，<u>或其它相關資料</u>。</p> <p>(二)從事利率期貨類契約交易者，應提供持有我國政府公債總額或其它相關資料。</p>	<p>考量法人機構之避險需求，擴大期貨市場避險功能，爰將各期貨交易契約標的之相關金融商品交易證明文件納入可提供資料之一。</p>
<p>三、<u>法人機構有避險需求者</u>，得檢具「<u>法人機構申請放寬臺灣期貨交易所各期貨交易契約部位限制申請書</u>」(如附表，以下簡稱「<u>申請書</u>」)、<u>避險計畫及相關證明文件</u>，向本公司申請放寬交易規則之法人部位限制至所需避險額度，經核定</p>	<p>三、<u>法人機構因避險需求申請放寬交易規則之淨空方部位限制規定者</u>，應向<u>臺灣集中保管結算所股份有限公司</u>(以下簡稱「<u>集保結算所</u>」)申請提供該法人機構持有現貨市場部位總市值及相關明細資料予本公司。<u>法人機構因避險需求申請</u></p>	<p>一、為簡化法人機構申請放寬部位限制之程序及降低作業成本，爰刪除第一項申請放寬淨空方部位限制者應傳輸現貨市值之規定。</p> <p>二、為符合法人機構實</p>

修正條文	現行條文	說明
<p>後，始得放寬交易規則之部位限制。</p> <p>法人機構自經核定放寬部位限制之日起，每一營業日持有該契約各交割月份未沖銷部位不得超過下列額度：</p> <p>(一)前項規定核定之部位限制額度。</p> <p>(二)被避險標的表彰之相關期貨交易契約約當口數或價值。</p>	<p>放寬交易規則之部位限制規定至法人部位限制之二倍或三倍者，應檢具「法人機構申請放寬臺灣期貨交易所各期貨交易契約部位限制申請書」(如附表，以下簡稱「申請書」)，載明其應記載事項，連同本公司規定應檢具之文件，向本公司申請，俟本公司發給同意函後，始得放寬交易規則之部位限制規定至法人部位限制之二倍或三倍。</p>	<p>際避險需求，提升期貨市場避險功能，爰增訂法人機構可提具資料證明其確有避險需求者，得申請放寬部位限制至其所需避險額度。</p> <p>三、法人機構經核定放寬部位限制後，其持有之期貨交易契約未沖銷部位不得超過核定額度或被避險標的價值，以符避險原則，故爰增訂法人機構經核定放寬部位限制後之部位限額。</p>
<p>四、<u>法人機構持有本公司上市之各期貨交易契約未沖銷部位及該契約標的有價證券庫存達特定標準者，得檢具申請書及相關證明文件向本公司申請放寬部位限制至交易規則法人部位限制之二倍或三倍。</u></p> <p>前項特定標準如下：</p> <p>(一)放寬額度為法人部位限制二倍者，該法人機構應符合以下二款條件：</p> <p>1.最近十二個月、最近</p>	<p>六、本公司受理各法人機構依<u>第三點第二項規定申請部位限制放寬時，得就各該法人機構之申請額度、過去持有之未沖銷部位數量與現貨標的市值，及該期貨交易契約之市場環境與其他因素，分別予以放寬。</u></p> <p>前項放寬額度為本公司上市之各期貨交易契約交易規則法人部位限制之二倍或三倍，並依下列標準放寬：</p> <p>(一)放寬額度為法人部位限</p>	<p>一、點次變更。</p> <p>二、法人機構持有各期貨交易契約未沖銷部位及該契約標的相關有價證券庫存達特定標準者，仍得依現行規定，檢具相關資料申請放寬部位限制，另配合第三點之內容修正之。</p> <p>三、考量有關法人機構申請放寬部位</p>

修正條文	現行條文	說明
<p>六個月或最近一個月內有半數以上之營業日，持有未沖銷部位數量逾法人部位限制數二分之一。</p> <p>2.最近十二個月持有現貨部位之總市值，不少於法人部位限制數契約價值之二分之一。</p> <p>(二)放寬額度為法人部位限制三倍者，該法人機構應符合以下二款條件：</p> <p>1.最近十二個月、最近六個月或最近一個月內有半數以上之營業日，持有未沖銷部位數量逾法人部位限制數二分之一。</p> <p>2.最近十二個月持有現貨部位之總市值，不少於法人部位限制數契約價值之二分之一。</p>	<p>制二倍者，該法人機構應符合以下二款條件：</p> <p>1.最近十二個月、最近六個月或最近一個月內有半數以上之營業日，持有未沖銷部位數量逾法人部位限制數二分之一。</p> <p>2.最近十二個月持有現貨部位之總市值，不少於法人部位限制數契約價值之二分之一。</p> <p>(二)放寬額度為法人部位限制三倍者，該法人機構應符合以下二款條件：</p> <p>1.最近十二個月、最近六個月或最近一個月內有半數以上之營業日，持有未沖銷部位數量逾法人部位限制數。</p> <p>2.最近十二個月持有現貨部位總市值，不少於法人部位限制數之契約價值。</p> <p><u>除前項標準外，本公司並得依據該法人機構過去於期貨或現貨市場之交易行為及其他相關資料，決定是否准予放寬部位限制，或決定放寬之額度與期間。</u></p>	<p>額度相關考量因素之完整性，爰將原第三項相關規定整併訂定於第五點，以茲明確。</p>
<p>本點刪除</p>	<p>四、法人機構申請放寬部位限</p>	<p>一、本點刪除。</p>

修正條文	現行條文	說明
	<p>制，應於其內部稽核與內部控制程序中規範期貨交易相關事項。</p>	<p>二、現行法人機構經核准放寬部位限制後，本公司得於法人機構從事期貨交易期間，要求其就有關事項提出說明，另法人機構有違反本作業要點、相關期貨交易法令或聲明書所載事項，本公司得採行調整或終止其放寬資格等措施。</p> <p>三、為前揭規定針對法人機構有否遵守部位限制及相關期貨交易法令已訂有規範，故為簡化法人機構申請作業，爰刪除本點。</p>
<p>本點刪除</p>	<p>五、法人機構依第三點第一項規定向集保結算所申請傳輸現貨資料至本公司，經集保結算所回覆並副知本公司完成相關申請手續者，自本公司接獲通知之次日起，該法人機構淨空方部位放寬之限制規定如下：</p> <p>(一)股價類期貨及選擇權： 每營業日持有各交割</p>	<p>一、本點刪除。</p> <p>二、配合本次刪除申請放寬淨空方部位限制之法人機構應傳輸現貨市值之規定，爰刪除本點。</p> <p>三、法人機構有避險需求者，得依第三點第一項規定檢具相關文件申請</p>

修正條文	現行條文	說明
	<p>月份未沖銷部位淨市 值不得大於零，且其數 額不得超過收盤後其 持有我國上市(櫃)股 票、以我國上市(櫃)股 票為標的之上市股票 型基金、上市指數型基 金及指數股票型基金 受益憑證、上市(櫃)債 券換股權利證書及上市 (櫃)轉換公司債總市值。</p> <p>(二)股票期貨及選擇權：每 營業日持有各交割月 份未沖銷部位淨市值 不得大於零，且其數額 不得超過收盤後其持 有標的股票總市值。</p> <p>(三)利率類期貨：每營業日 持有各交割月份未沖 銷部位淨市值不得大 於零，且其數額不得超 過收盤後其持有我國 政府公債或商業本票 總市值。</p> <p>前項所稱未沖銷部位淨市 值，指買進期貨、買進選擇 權買權及賣出選擇權賣權 市值總和減去賣出期貨、賣 出選擇權買權及買進選擇 權賣權市值之餘額。</p> <p>前項期貨契約之市值，以每 日結算價乘以契約乘數再 乘以未沖銷部位數計算；選</p>	<p>放寬部位限制。經 本公司同意其申 請案後，每一營業 日得持有未沖銷 部位額度則依第 三點第二項規定 辦理。</p>

修正條文	現行條文	說明
	<p>擇權契約之市值，以每日現貨收盤指數或價格乘以契約乘數乘以避險比率再乘以未沖銷部位數計算。</p> <p>前項選擇權避險比率，由本公司於前一營業日收盤後公告之。</p>	
<p><u>五、法人機構依第三點或第四點申請放寬部位限制，本公司得就法人機構之申請額度、被避險標的之曝險額、期貨或現貨市場之交易行為、該期貨交易契約之市場環境或其他因素，決定放寬額度及期間。</u></p> <p><u>法人機構經本公司依第三點及第四點核定放寬部位限制者，自核定日起，其未沖銷部位應符合第三點或第四點核定之限制額度。</u></p>	<p><u>七、法人機構依第三點第一項規定向集保結算所申請傳輸現貨資料至本公司，經集保結算所回覆並副知本公司完成相關申請手續者，且依第三點第二項規定申請，經本公司核定後，自次日起其未沖銷部位應符合下列規定之一：</u></p> <p><u>(一)第五點第一項所定淨空方部位限制額度。</u></p> <p><u>(二)本公司依第六點第二項規定核定之部位限制額度。</u></p>	<p>一、點次變更。</p> <p>二、考量有關法人機構申請放寬部位額度相關考量因素之完整性，爰增訂第一項。</p> <p>三、基於法人機構申請放寬淨空方部位限制者，已無需傳輸現貨資料予本公司，爰刪除有關申請放寬淨空方部位限制之相關規定。</p> <p>四、法人機構檢附未沖銷部位及相關標的庫存符合標準之證明文件申請放寬部位限制至2倍或3倍，復另檢附避險計畫及相關證明文件申請放寬部位限制，且該二件申請案皆經本公司核定者，其持有之未</p>

修正條文	現行條文	說明
		沖銷部位應符合核定放寬額度之一。
<p><u>六、法人機構經本公司依第三點核准放寬部位限制者，放寬部位限制期間以一年為限；依第四點核准放寬部位限制者，放寬部位限制期間以二年為限，但該法人機構最近十二個月或最近六個月內未有半數以上之營業日持有未沖銷部位數量達該級距所需數量，其放寬部位限制期間以六個月為限。法人機構取得放寬部位限制資格後，於期限屆滿前如有繼續放寬部位限制之需要，應重新提出申請，未依規定重新提出申請，或申請未經核准者，其持有本公司上市之各期貨交易契約未沖銷部位限制，應依交易規則法人部位限制規定辦理。</u></p>	<p><u>八、經本公司核准之放寬部位限制至法人部位限制之二倍或三倍申請案，放寬部位限制期間以二年為限。但該法人機構最近十二個月或最近六個月內未有半數以上之營業日持有未沖銷部位數量達該級距所需數量，其放寬部位限制期間以六個月為限。法人機構取得放寬部位限制資格後，於期限屆滿前如有繼續放寬部位限制之需要，應重新提出申請。法人機構未依前項規定重新提出申請，或申請未經核准者，其持有本公司上市之各期貨交易契約未沖銷部位限制，應依交易規則法人部位限制規定辦理。</u></p>	<p>一、點次變更。 二、法人機構之避險策略及實際避險需求，因市場情勢而有所異動，為適時掌握該等法人機構之交易合於避險原則，爰規定依第三點核定之部位限制放寬期間以一年為限。</p>
<p><u>七、依本作業要點放寬部位限制之法人機構於放寬有效期間，除另有規定外，不得經由綜合帳戶從事期貨交易。但為處理原有未沖銷部位之交易，不在此限。</u></p>	<p><u>九、依本作業要點放寬部位限制之法人機構於放寬有效期間，除另有規定外，不得經由綜合帳戶從事期貨交易。但為處理原有未沖銷部位之交易，不在此限。</u></p>	<p>點次變更。</p>
<p><u>八、法人機構申請放寬部位限制，如有下列情形之一者，本公司得不予同意：</u></p>	<p><u>十、法人機構申請放寬部位限制，如有下列情形之一者，本公司得不予同意：</u></p>	<p>一、點次變更。 二、爰將法人機構申請放寬部位限制</p>

修正條文	現行條文	說明
<p>(一)申請文件不完備或記載事項有虛偽不實或隱匿情事者。</p> <p>(二)逾期未依規定提出說明或補正者。</p> <p>(三)違反期貨交易法令或本公司章則相關規定者。</p> <p>(四)最近二年內曾受本公司終止其放寬資格者。</p> <p>(五)<u>法人機構之申請額度、被避險標的之曝險額、期貨或現貨市場之交易行為、該期貨交易契約之市場環境或其他因素中有不宜放寬部位限制之情形。</u></p>	<p>(一)申請文件不完備或記載事項有虛偽不實或隱匿情事者。</p> <p>(二)逾期未依規定提出說明或補正者。</p> <p>(三)違反期貨交易法令或本公司章則相關規定者。</p> <p>(四)最近二年內曾受本公司終止其放寬資格者。</p>	<p>之相關准駁考量事項統一訂定於第八點，以茲明確。</p>
<p><u>九</u>、本公司得於受理法人機構部位限制放寬申請時，或於法人機構從事期貨交易期間，限期要求該法人機構就有關事項提出書面說明或補正文件，該法人機構不得規避或拒絕。</p>	<p><u>十一</u>、本公司得於受理法人機構部位限制放寬申請時，或於法人機構從事期貨交易期間，限期要求該法人機構就有關事項提出書面說明或補正文件，該法人機構不得規避或拒絕。</p>	<p>點次變更。</p>
<p><u>十</u>、本公司於核准法人機構之放寬部位限制申請案後，如發現該法人機構有違反<u>本作業要點</u>規定、期貨交易法令或本公司規章相關規定之情形，或該法人機構之申請文件有虛偽不實或隱匿之情形，或該法人機構財務能力發生重大變化，或該法人機構違背申請書所載聲</p>	<p><u>十二</u>、本公司於核准法人機構之放寬部位限制申請案後，如發現該法人機構有違反<u>第五點至第七點限制</u>規定、期貨交易法令或本公司規章相關規定之情形，或該法人機構之申請文件有虛偽不實或隱匿之情形，或該法人機構財務能力發生重大變化，或該法人機構違背申請</p>	<p>一、點次變更。</p> <p>二、第一項配合本作業要點之修正，文字調整。</p> <p>三、如法人機構有實際避險需求改變、違反交易限額規定或有其他不當情事時，為確保其交易符合避險</p>

修正條文	現行條文	說明
<p>明事項，或因期貨市場環境發生明顯變化，或有本公司業務規則第一一六條各款情事之一時，得隨時採行下列措施：</p> <p>(一)通知該法人機構立即處理改善。</p> <p>(二)函請該法人機構限期提出說明並改善。</p> <p>(三)暫停該法人機構一段期間之放寬資格。</p> <p>(四)<u>調整該法人機構之放寬額度或放寬期間。</u></p> <p>(五)終止該法人機構之放寬資格。</p>	<p>書所載聲明事項，或因期貨市場環境發生明顯變化，或有本公司業務規則第一一六條各款情事之一時，得隨時採行下列措施：</p> <p>(一)通知該法人機構立即處理改善。</p> <p>(二)函請該法人機構限期提出說明並改善。</p> <p>(三)暫停該法人機構一段期間之放寬資格。</p> <p>(四)終止該法人機構之放寬資格。</p>	<p>原則及維護期貨市場秩序，爰增訂第四款本公司得採取調整該法人機構之放寬額度或放寬期間之必要措施。</p>
<p><u>十一</u>、本作業要點報奉主管機關核備後公告實施，修正時亦同。</p>	<p><u>十三</u>、本作業要點報奉主管機關核備後公告實施，修正時亦同。</p>	<p>點次變更。</p>