



2021年期貨產業發展基金
期貨交易人教育宣導文宣系列 9



期貨交易人教育宣導
文宣系列一~四



期貨交易人教育宣導
文宣系列五~八

財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會
SECURITIES & FUTURES INSTITUTE
CNFA 中華民國期貨業商業同業公會
Chinese National Futures Association
10066台北市中正區南海路3號9樓 / TEL: 886 2 2397 1222 / FAX: 886 2 2397 1249 /
https://www.sfi.org.tw

期貨產業發展基金贊助



買賣報告書的《範例》說明：

OO期貨股份有限公司 買賣報告書
民國110年XX月XX日 / 幣別TWD

交易人姓名： 交易人帳號：

交易日	買入	賣出	商品明細	成交價格	支出	存入
前日餘額						1,011,000
指前一營業日的本日餘額						
110/XX/XX		入金				60,000
110/XX/XX		出金			100,000	
存提						
本日成交明細						
110/XX/XX		2	202101TIMEX小台指 平均價 15500	15500	手續費 90 期交稅 32	
110/XX/XX	1		202101TIMEX大台指	15531		
110/XX/XX	1		202101TIMEX大台指	15567		
110/XX/XX	**	2	平均價 15549		手續費 180 期交稅 124	
110/XX/XX	3		202101TIMEX台指選	15000C 530	79,500	
110/XX/XX	**	3	平均價 530		手續費 135 期交稅 81	
110/XX/XX		3	202101TIMEX台指選	15200C 368		55,200
110/XX/XX	**	3	平均價 368		手續費 135 期交稅 54	
						手續費合計 540 期交稅合計 291

每口手續費 * 成交口數
(由交易人與期貨商約定，
此為舉例)

期交稅 = 成交價 * 契約乘數 * 稅率
(先四捨五入至元) * 口數
15500 * 50 * 0.00002 = 15.5 (每口)
16 * 2 = 32

買方權利金支出：
530 * 50 * 3 = 79,500

賣方權利金收入：
368 * 50 * 3 = 55,200

本日平倉明細						
110/XX/XX	1		202101TIMEX大台指	15531		
110/XX/XX		1	202101TIMEX大台指	15431	20,000	
110/XX/XX	1	1				
本日期貨平倉損益合計：						
110/XX/XX	3		202101TIMEX台指選	15000C 530	20,000	
110/XX/XX		3	202101TIMEX台指選	15000C 520		
110/XX/XX	3	3				
本日選擇權參考損益合計：						
						1,500

平倉損益：
(15431-15531) * 200
= (-20,000)

參考損益，不計入權益數：
(520-530) * 50 * 3 = (-1,500)

未平倉明細						
110/XX/XX		2	202101TIMEX小台指 平均價 15500	15500	未沖銷期貨浮動損益： (15500-15422) * 50 * 2 = 7,800	7,800
110/XX/XX			結算價 15422			
110/XX/XX	1		202101TIMEX大台指 平均價 15567	15567	29,000	
110/XX/XX			結算價 15422			
110/XX/XX		3	202101TIMEX台指選 平均價 368	15200C 368	未沖銷期貨浮動損益： (15422-15567) * 200 = (-29,000)	
110/XX/XX			結算價 375			
未沖銷選擇權賣方市值為： 375 * 50 * 3 = 56,250(-)						

帳戶財務摘要

前日餘額 ± 存提 - 手續費 - 期交稅 ± 權利金收入與支出 ± 本日期貨平倉損益淨額 ± 到期履約損益 = 本日餘額
(前日餘額1,011,000 + 存提-40,000 + 權利金收入與支出-24,300 + 手續費-540 + 期交稅-291 + 本日期貨平倉損益-20,000 + 到期履約損益)
= 本日餘額925,869

權益數 = 本日餘額 ± 未沖銷期貨浮動損益 + 有價證券抵繳總額
未沖銷期貨浮動損益 -21,200
有價證券抵繳總額 904,669
權益數 904,669

權益總值 = 權益數 + 未沖銷買方選擇權市值 - 未沖銷賣方選擇權市值
未沖銷買方選擇權市值 56,250
未沖銷賣方選擇權市值 848,419
權益總值 848,419

超額/追繳保證金 = 權益數 - 原始保證金
可動用保證金 = 權益數 - 原始保證金 - 加收保證金。
原始保證金 395,250
維持保證金 315,750
加收保證金
超額/追繳保證金 509,419
可動用保證金餘額 509,419



2021年期貨產業發展基金 9
期貨交易人教育宣導文宣系列

看懂期貨 交易買賣 報告書



期貨交易者完成當天的期貨交易後，將收到期貨商製作的買賣報告書，寄送方式由交易人與期貨商約定，採電子郵件寄送或是郵寄紙本。買賣報告書記載交易人當天的出入金、交易紀錄、損益情形以及相關費用等，供交易人核對當天收盤結算後的帳務。

買賣報告書中常見的名詞

集中市場的期貨交易包括期貨及選擇權交易，交易人進行期貨交易前，應先存入保證金或權利金到期貨商的客戶保證金專戶。期貨、選擇權的交易特性不同，買賣報告書中的名詞代表不同的意義。

1.前日餘額	前一營業日之本日餘額(不含未沖銷期貨浮動損益)
2a.入金	交易人存入至期貨商「客戶保證金專戶」的款項(交易人需事先與期貨商約定辦理入金之銀行帳戶)
2b.出金	期貨商依交易人申請，轉帳至交易人之銀行帳戶的款項(交易人需事先與期貨商約定辦理出金之銀行帳戶)
3.手續費	期貨商向交易人收取之交易手續費
4.期交稅	交易人應繳交之期交稅
5a.權利金收入	賣出選擇權部位當日成交所收取之權利金
5b.權利金支出	買進選擇權部位當日成交所支付之權利金
6.期貨平倉損益	當日期貨平倉部位之損益，依「平倉成交價」與「原始(建立新倉)成交價」計算差額
7a.到期履約損益(期貨)	期貨部位到期履約的損益
7b.到期履約損益(選擇權)	選擇權部位到期履約的損益
8.未沖銷期貨浮動損益	當日期貨未平倉部位之損益，依「結算價」與「原始(建立新倉)成交價」計算差額
9.原始保證金	期貨、選擇權未平倉部位所需之原始保證金
10.維持保證金	期貨、選擇權未平倉部位所需之維持保證金
11.加收保證金	單一契約未沖銷部位超過「加收保證金指標」計算的部位時，針對超過部分加收之保證金
12.有價證券抵繳總額	使用有價證券抵繳保證金之總額，抵繳之有價證券占應繳結算保證金總額比例不得超過50%。
13.本日餘額	當日帳戶餘額(不含未沖銷期貨浮動損益)。 $13 = 1 + 2a - 2b - 3 - 4 + 5a - 5b \pm 6 \pm 7a \pm 7b$
14.權益數	當日帳戶之淨值，指本日餘額加計未沖銷期貨浮動損益及有價證券抵繳總額 $14 = 13 \pm 8 + 12$
15.可動用(出金)保證金	帳戶之可委託下單或可出金額，即當日帳戶權益數扣除未沖銷部位所需之原始保證金以及扣除加收保證金 $15 = 14 - 9 - 11$

16.超額/追繳保證金	帳戶之超額(正數)或不足(負數)保證金，即當日帳戶權益數扣除未沖銷部位所需之原始保證金 $16 = 14 - 9$
17.未沖銷買方選擇權市值	選擇權買方部位之市場價值加總
18.未沖銷賣方選擇權市值	選擇權賣方部位之市場價值加總
19.權益總值	帳戶之清算值，含未沖銷選擇權之市值 $19 = 14 + 17 - 18$

註：以上簡表以國內期貨交易之買賣報告書內容為例，且為方便呈現計算公式，在每個名詞前面編號。

期貨、選擇權的交易特性不同，虧損或盈餘的計算以及對權益數所產生的影響也不相同。為進一步瞭解買賣報告書中各種名詞所代表的意義，必須先瞭解期貨、選擇權部位虧損或盈餘之計算，及對權益數的影響。

一、期貨《每日計算虧損或盈餘，影響權益數》

期貨部位在收盤結算後，交易人雖未平倉(或稱未沖銷)，期貨商仍會將未平倉部位以建立新倉時的成交價與每日結算價格的差額計算虧損或盈餘，自交易人帳戶權益數中收付，此收付會隨每天結算價變動而浮動，故稱為「未沖銷期貨浮動損益」，也就是交易人雖未將部位平倉，但經過結算後，期貨交易帳戶內會產生實際現金的撥轉，因而影響權益數變化，直到該部位平倉時，依平倉時成交價與原始(建立新倉)成交價計算兩者差額，此稱為「平倉損益」，這時平倉之盈虧會自權益數中收付，使權益數產生變化。

二、選擇權《虧損或盈餘在平倉時才會反映在權益數中》

交易人買進選擇權，在該部位成交時，期貨商即在交易人帳戶權益數中扣除成交時所支付之權利金，且在該部位尚未平倉以前，都不會有權利金之收入，亦即無實際虧損或盈餘產生，直到交易人賣出選擇權進行平倉，收取的權利金計入權益數加項，此時建立買進選擇權時所支付的權利金，與平倉(賣出選擇權)時所收取的權利金，兩者的差額即為選擇權部位的實際虧損或盈餘。同樣的，建立賣出選擇權部位時所收取的權利金於成交時計入權益數加項，在部

位尚未平倉以前，都不會有虧損或盈餘產生，直到買進選擇權進行平倉，產生權利金的支出為權益數的減項，此時權利金支出與建立賣出選擇權時所收取的權利金兩者之差額，即為選擇權部位的實際虧損或盈餘。

(此處係指期貨商進行結算作業後出具買賣報告書之情況，至於在盤中交易時段會另外再扣除期貨部位未平倉利得及委託中保證金與權利金。)



接著說明買賣報告書中「前日餘額與本日餘額」、「未沖銷期貨浮動損益」、「權益總值」。

前日餘額與本日餘額

買賣報告書中的「前日餘額」、「本日餘額」都只針對已經不會再變動的損益及費用進行計算。期貨交易採逐日結算制，未平倉期貨部位於每日收盤後，依據期交所公布的結算價計算其損益(即「未沖銷期貨浮動損益」)，未平倉前損益會變動，故不計入本日餘額中。本日餘額的計算內容如下：

本日餘額 =
前日餘額 + 入出一出金 - 手續費 - 一期交稅 + 權利金收入 - 權利金支出 ± 期貨平倉損益 ± 期貨及選擇權到期履約損益



未沖銷期貨浮動損益

指當日期貨未平倉部位之損益，為「結算價」與「原始(建立新倉)成交價」計算後的差額，若該部位於次一營業日仍未平倉，會再用次一營業日的「結算價」與「原始(建立新倉)成交價」重新計算差額，因為在平倉之前，損益會隨著每天的結算價而變動，故稱為「浮動」損益。

權益總值

指帳戶之清算值，也就是「假設將當天帳戶中的所有部位清算之後剩下的價值。」在買賣報告書中所呈現的權益總值與權益數不同之處，即權益總值係將選擇權未平倉部位模擬以結算價平倉時的權利金淨收付金額計入，以協助交易人控管帳戶現金存量之風險。權益總值的計算內容如下：

權益總值 = 權益數 + 選擇權淨市值

(選擇權淨市值 = 未沖銷買方選擇權市值 - 未沖銷賣方選擇權市值)

選擇權部位只有在成交時才有權利金的收入與支出，因此選擇權部位獲利或虧損要在平倉時才會反映在權益數中，而權益總值，是指將選擇權淨市值加入權益數所得到的數值。

在盤中，交易人帳戶如果有選擇權部位，權益總值會非常重要，因為權益總值把選擇權部位的淨市值加入計算，呈現出選擇權部位平倉對於整個帳戶的影響，反映整個帳戶的清算風險；進行盤中風險控管時，權益總值則列為計算風險指標的分子項(分母項為未沖銷部位所需原始保證金+選擇權的淨市值)，當風險指標低於期貨商與交易人約定之比率時(約定比率不得低於25%)，期貨商將執行代為沖銷。