



# TAP PAY

the payment tool

 Cherri Tech Inc.





中文系文青



**Epoch**



交大經管所

Steven



交通大學 電機工程研究所

Steven



DBST

雙頻傳輸感應技術



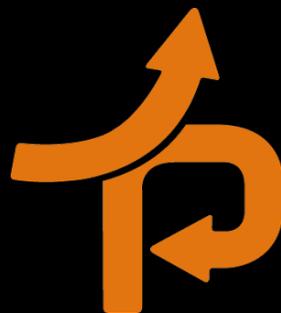
Steven

交大以科技聞名，為什麼校園內  
卻仍只能使用現金付款？



## QR code / Bar code

- 場景 夜市、個人賣家
- 硬體 鏡頭 / 掃碼器
- 體感 掃二維碼
- 使用 須自行對焦掃描
- 實例 歐付寶、Gomaji



## DBST雙頻傳輸

- 場景 在地店家、小型連鎖店
- 硬體 藍牙(無需開啟)、音效卡
- 體感 近端感應
- 使用 不須任何動作
- 實例 TapPay



## NFC

- 場景 大型連鎖店
- 硬體 NFC手機、感應機
- 體感 近端感應
- 使用 須自行開啟NFC功能
- 實例 Apple Pay、Android Pay



陳宥廷



最新資訊

人氣商品



大家趕快檢查看  
看自己有沒有收到折價券唷！

若不能連結



回首頁



歷史記錄



商家資訊



其他功能



3 校 4 0 家 校 園 餐 廳 上 線

每 筆 交 易 折 扣 1 0 元



公關募資

法務/財務

前端Android工程師

後端工程師

政大科智所

政大會計系

交大資工系

設計師

交大電機所

台科工設系

產品經理/前端工程師

網站全端工程師

商務開發

後端工程師

交大資工所

台科資工所

台科工管所

台大資工所

APP行銷  
不一樣的 APP 行銷  
營運目標：刺激顧客回流、導購、提升營業額

APP 應用

- 品牌故事
- 服務項目
- 購物車
- 成功案例
- 限時搶購
- 影片連結
- 電話直播
- 地圖導航

手機、平板、電腦版、購物車IOS、Android手機平板APP

### 米樂數位行銷股份有限公司

米樂數位行銷團隊  
服務、專業、傾聽我們的經營理念...

👁️ 248  
👤 0

[編輯](#)

TAB | Tea And Beverages

### TAB飲料店

TAB-Tea and Beverages 是新的飲品品牌  
我們希望推出健康飲品，男女...

👁️ 706  
👤 0

[編輯](#)

夯米包魔法烘焙坊  
麵包總匯

### 夯米包烘焙坊

鬆軟、綿密的幸福麵包，無論是早點、下午茶、正餐或宵夜，都能讓您滿滿的飽足。...

👁️ 479  
👤 0

[編輯](#)

Do Do 簡餐  
炸豬排咖哩飯

### 多多簡餐

哪裡有C/P值最高的夢幻簡餐!?  
就在交大二餐的多多咖啡!  
多多不賣咖啡，而賣讓交大學...

👁️ 452  
👤 0

[編輯](#)

米克Q手作調飲  
OREO 奶茶

### 米克Q即時手作調飲

不管是冰冰涼涼的百香果愛玉  
還是最有嚼勁的珍珠鮮奶茶  
運動後來杯清涼的飲料真的超...

👁️ 459  
👤 0

[編輯](#)

康成自助餐

### 康成自助餐

餐廳選擇太多不知道要吃什麼，  
卻又想兼顧健康嗎?那就來康成  
吧!...

👁️ 260  
👤 0

[編輯](#)

茗松快餐  
碳烤雞排飯

### 茗松快餐

上完課的你是不是又餓又累?  
在茗松來份香嫩多汁的“炭烤雞  
排飯”...

👁️ 850  
👤 0

[編輯](#)

果汁甜品吧  
綜合刨冰

### 果汁甜品吧

位於交通大學人氣最旺的第二餐  
廳二樓  
窗明几淨的用餐環境...

👁️ 298  
👤 0

[編輯](#)



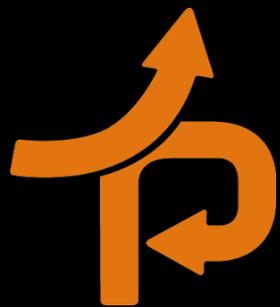
如何跟大咖們競爭？

# TAP PAY SDK

不須下載 TapPay

不須註冊 TapPay 會員

不須跳轉出原先程式

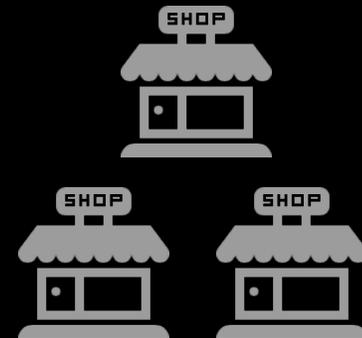


定額手續費



介接平台商

收取費用



合作商家

收單%手續費



收單銀行

金錢流





## Overview

DBST Pay 讓您使用我們獨特的藍芽聲波技術(DBST)來進行商家與消費者之間的交易  
我們結合了 QRCode 的低成本以及悠遊卡的便利性  
讓您與您的客戶能走在科技的巔峰  
帶著手機，走遍各地

以下為簡易消費流程：

### 消費者

利用 TPCard 物件設定卡號

利用 TPTrade 接收 DBST 訊息

### 商家端

利用 TPTrade 發送 DBST 訊息



\* 客戶沒有手機認證的部分  
小錢包顯示：初次點選進入認證

小錢包圖示：點選進入菜單



認證號碼



輸入認證碼



已發五次

發送過五次以後



重發認證碼

下一步

重發認證碼



輸入錯誤

重新輸入

進入：付款設定>綁定卡片



## 美食平台

商家整合行銷  
O2O互動  
團購票券



## 飲料外送

菜單整合  
預先付款  
交貨憑證



## 計程車隊

適用路邊攔車  
簡化司機裝置  
車隊與司機拆帳



## 銀行錢包

多元支付技術  
整合理財功能  
專屬卡友服務

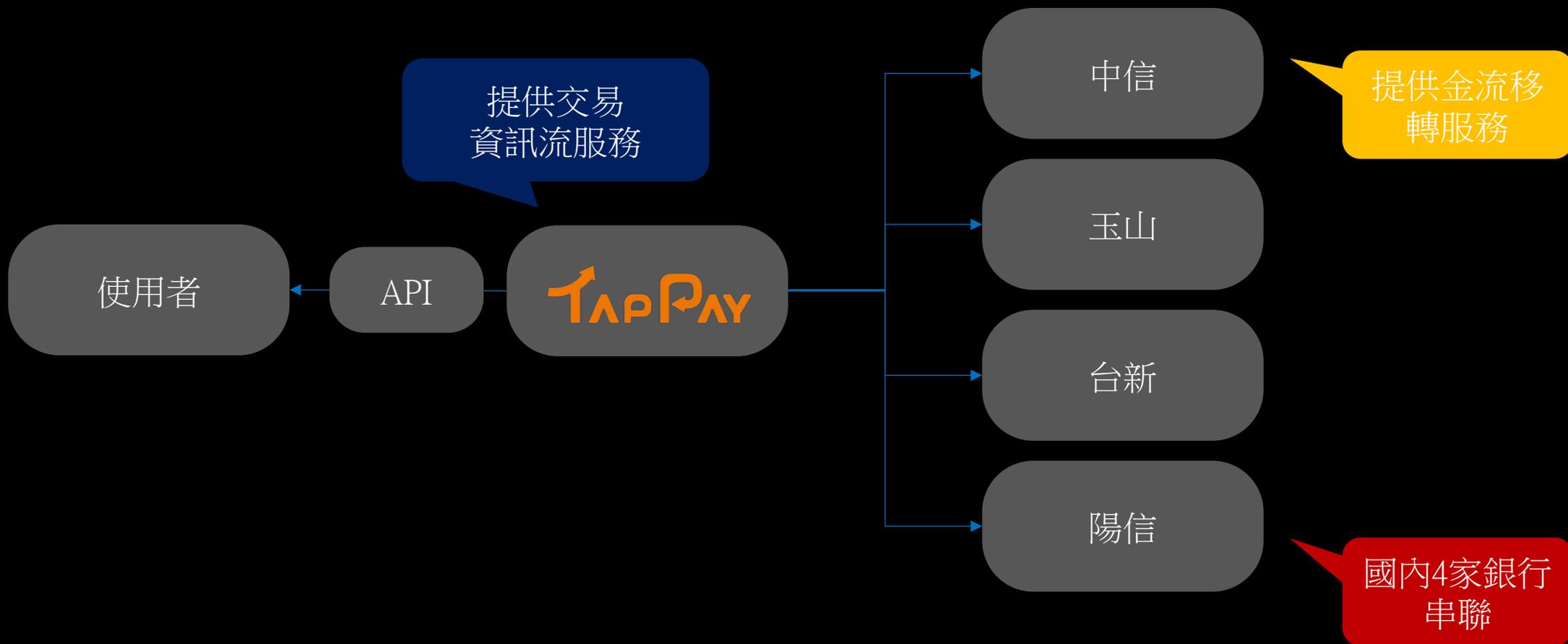


# Direct Pay

電商掌握金流主控權

串接簡單2天內完成

已串連國內主要收單銀行



精實創業，逐步修正

說服團隊，展現領導力

年輕世代一定要創業？



南山人壽

# 智慧新保險 - 人壽業的金融創新

南山人壽  
策略規劃部 副總經理

陳勝一 Sunny Chen

December 28, 2016





## 南山人壽 從幾個台灣壽險業的重要數據談起...

- **2015年台灣保險業總保費收入：3兆627億台幣**
  - 壽險：**2兆9,266億台幣**（佔總保費**95.6%**，**5.61%**成長）
  - 前三大壽險公司保費佔有率超過**50%**，前十大即佔**87%**
- **2015年世界各國壽險排名**

指標	排名/佔比	定義	數據
總保費收入	<b>9 / 3.14%</b>	總保費收入(含首期與續期)	2兆9,266億台幣
保險密度	<b>6</b>	每人平均保費支出	<b>124,582</b> (台幣元)
保險滲透度	<b>1</b>	國人購買保費金額對 <b>GDP</b> 之比率	<b>17.54%</b> (連續 <b>8</b> 年第 <b>1</b> )
保險投保率	<b>n/a</b>	人壽保險有效契約件數對人口數之比率	<b>234.16%</b>



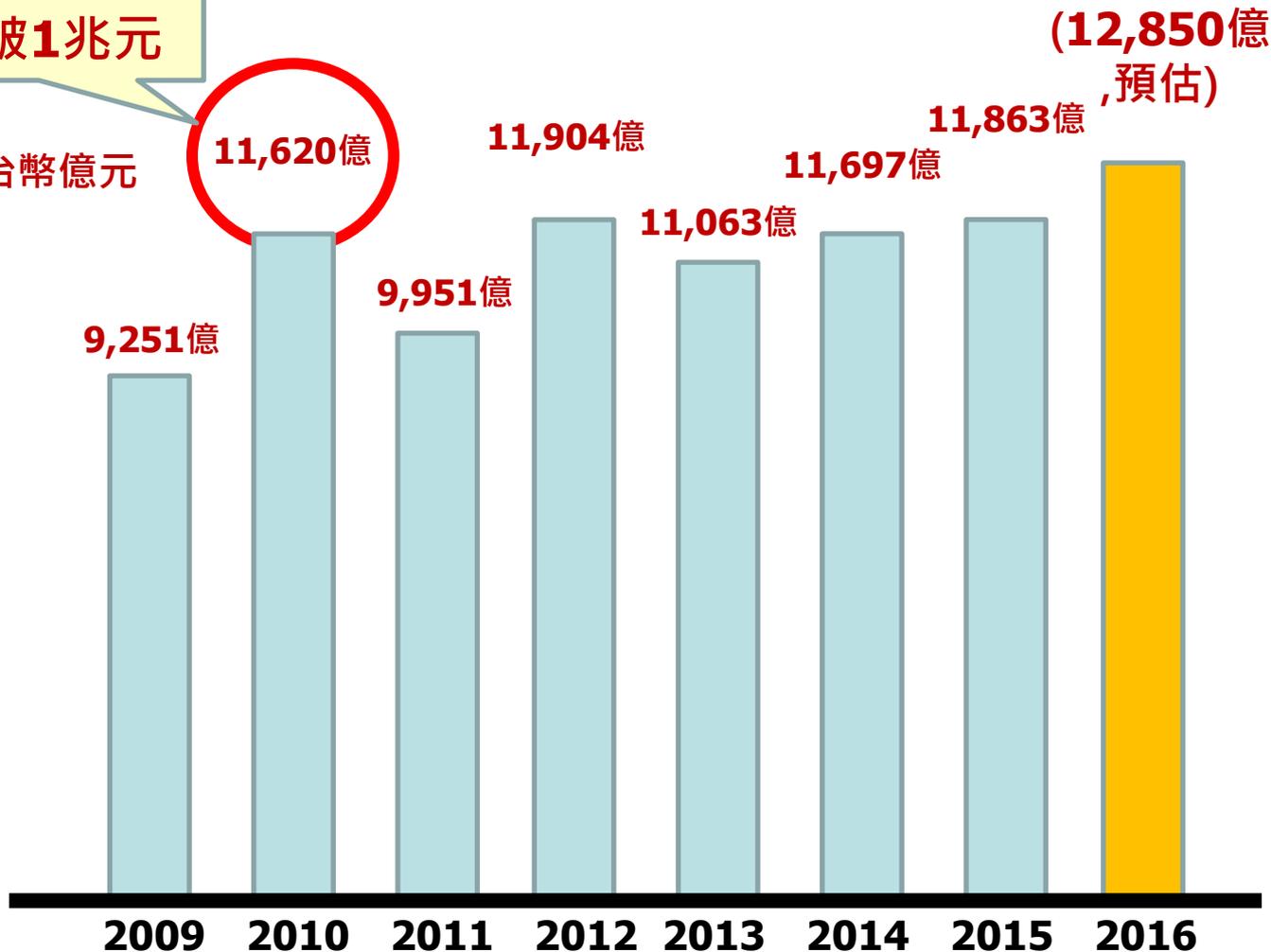
南山人壽

# 台灣壽險業新契約保費，近5年均破1兆元<sup>3</sup> 2016年將再創歷史新高

(2016年至10月止，新契約保費10,487億元，較去年同期成長6%)

台灣新契約保費  
首次突破1兆元

單位：新台幣億元



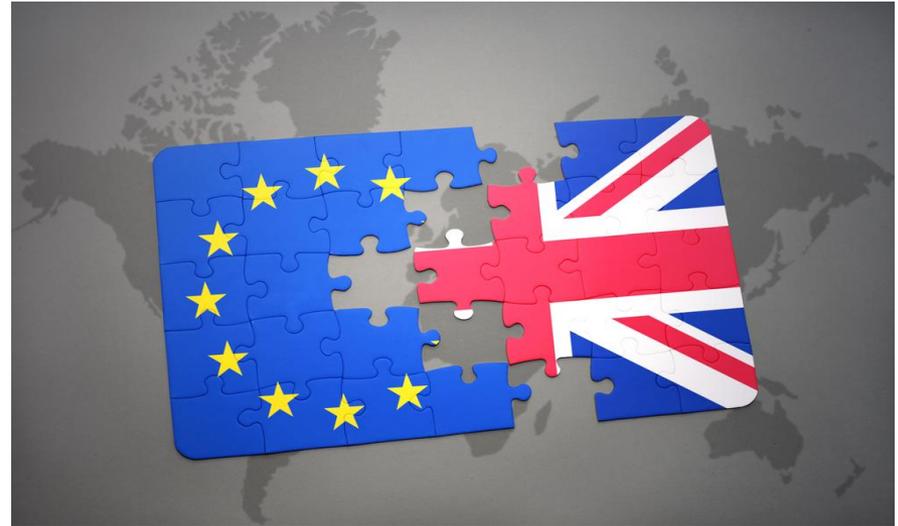


# 南山人壽 2016的三隻黑天鵝

## 川普當選



By POLITICO MAGAZINE, November 12, 2016



## 英國脫歐



## 義大利修憲公投失敗



# 南山人壽 2017年仍是變動年， 政治、經濟的不確定性將會更高

- 全球
  - 美國總統大選後，全球政經局勢更多變且難以預測
  - 政治不確定性、中國硬著陸、孤立主義與貿易戰爭等
- 台灣
  - 兩岸關係不確定性升高
  - 新政府持續調整財經政策，保險法規與勞工政策
  - 費差損與責任準備金利率調整，提高保單成本
- 台灣資金依然充沛，且民眾對保障、理財與儲蓄需求依然存在，但是更加考量風險



南山人壽 是挑戰、也是轉機

最不確定的年代....

也是保險業千載難逢的機遇...

- 法令變動
- 客戶差異化需要
- 數位科技發展

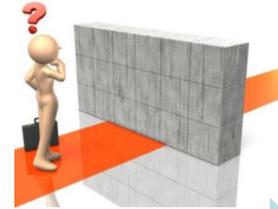
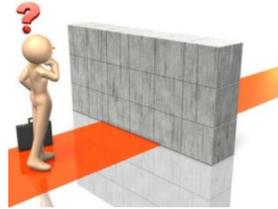


關鍵在於保險業者能否掌握產業趨勢與法令變化，從**客戶的角度**思考，**回歸基本面**，針對客戶對商品、通路與服務體驗的多樣化需求與痛點，適度運用**數位科技**，**消除**客戶與保險業者之間的**障礙**，創造與客戶**更緊密的連結**



# 南山人壽

# 保險公司與客戶間存在著極大的障礙...



## 保險公司

# 障礙

## 客戶

### 商品

保單與保障  
過於複雜

不容易掌握  
個人與家戶  
保障是否足夠

### 服務

核保、理賠、契變等  
所需的文件及行政程序  
過於繁瑣

業務員收完保費後就鮮少互動，  
需要服務時卻愛理不理

列舉



## 南山人壽 當保險業遇上數位科技...

- **保險業是公益服務業**：不管環境與科技如何變化，保險使命仍在於給民眾安全感，讓社會得到安定
- **每個人的保險需求都不同**
  - 未來的保險將從標準化、規模化走向**多元化、客製化**
  - 保險商品從複雜變**簡單**(條款簡單，購買簡單，理賠簡單)
  - 保險服務要做到**即時回應**，縮短與客戶的距離
- **數位科技創新勢不可擋**：不管我們願不願意，擁抱數位創新、貼近客戶是必然趨勢，無法阻擋，只能大膽嘗試並把握



# 南山人壽 保險產業的未來與改變

在過去**100**年中，  
保險業基本上沒有  
太多改變

但保險業正在進行  
程度最大的轉變

其中保險科技業者  
(**InsurTech**)善用  
數據運算及分析，  
將加速顛覆傳統  
保險業務



# 五大數位趨勢將從根本改變保險業的經營模式，也將驅動企業轉型



商業經營模式

客戶分群

通路

商品及服務

作業流程

工作型態及模式



# 南山人壽 Quidcover



商品簡單  
客戶易瞭解

社群分享

大數據定價  
數位行銷

**Quidcover**是一個從英國發展出的專案，透過數位通路提供壽險商品給民眾，每月僅需**1英鎊**。

這個概念由英國倫敦的保險公司**Legal & General Group PLC**所發展，對象是**40歲以下的客戶**。

它為投保人提供**5,000英鎊**保障的壽險，每月保費**1英鎊**，承保基於一個簡單的問題：“您是否曾因精神疾病，心臟病，癌症，糖尿病或任何類型的中風入院？”

回答“否”的客戶可以獲得正常保障。而回答“是”的客戶只能獲得意外死亡的保障。

**Quidcover**還有一個社群分享組件，獎勵那些轉介朋友購買保單的保戶額外**500英鎊**的保障 - 只要朋友的保險維持有效。



# 南山人壽 Generali綜合保險產品



## Generali綜合保險產品

總部位於意大利的**Assicurazioni Generali**為德國市場開發了一種創新的綜合產品，結合了保險，儲蓄和年金的要素。

該產品鎖定**接近退休的富裕客戶**。開始是一種儲蓄工具，客戶可以靈活地根據自己的意願提款。

當客戶退休時，它可以轉換為年金，並可選擇長照和重大疾病保險內置到保單內。

該產品銷售非常成功，受限於資金，保險公司甚至不得不限制接受新的保單。

商品簡單  
客戶易瞭解

符合不同人生  
階段需求



# 南山人壽 Society of Grownups



## Society of Grownups

美國麻州的Springfield人壽保險公司（**MassMutual**）於**2014**年底推出了**Society of Grownups**，作為通過金融教育活動與**年輕世代合作**的新策略。

該專案在波士頓開始，主題包括社交活動，課程和研討會，例如購買房子和投資基礎知識，以及一對一的建議。它在一個俱樂部般的空間與咖啡吧，有著舒適沙發和免費無線上網。

**Springfield**公司透過此活動創造了一個社會氛圍，也用不同的創新模式擴展他們的客戶群。

此計劃在未來三年內將擴展到另外**10**個城市。**Society of Grownups**也將提供線上數位教育工具。

年輕世代  
客群經營

輕鬆氛圍中  
長智慧

先做朋友  
再談生意

### 10/10/2016 Update:

- 擴大到紐約和費城等城市實體計劃已終止
- 認知到數位通路是與年輕世代互動最有效的管道



南山人壽

# Friendsurance

揪團買保險，無理賠還可拿回部份保費



## Friendsurance

德國柏林的金融科技公司

**Friendsurance**在2010年推出了一個以“P2P”財產和傷害保險概念，來回應市場認為保險昂貴且缺乏透明度的認知。

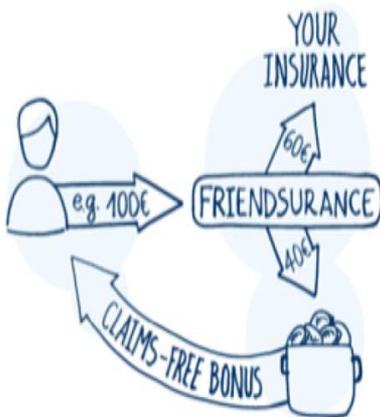
人們覺得他們付出了很高的保費，但他們似乎得不到任何回報。

**Friendsurance**通過給予投保人機會回收他們付出的保費。

具體來說，保單持有人組成小組，他們所支付保費的一部分交給保險公司，另一部分則進入團體基金。如果此小組保戶沒有提出理賠要求，保戶在年底時可以退還部分所支付保費。

社群保險  
(P2P)

風險共享  
風險分散

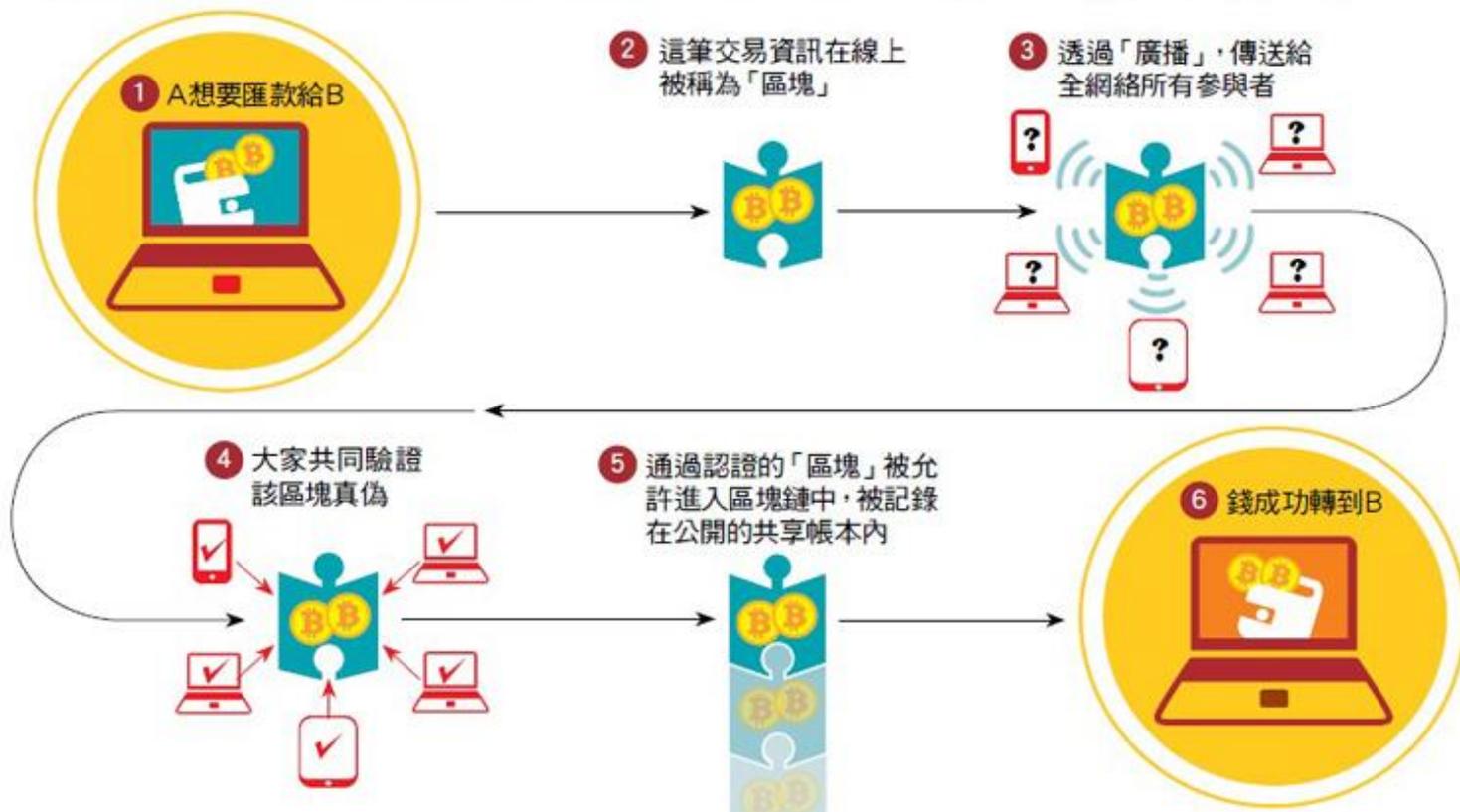


# 區塊鏈：帶動第四次工業革命的潛力科技之一

金融科技的出現，加速了金融服務業變革的腳步，也是推動物聯網 (IoT) 應用的關鍵推手，其中，又以區塊鏈 (Blockchain) 技術的影響性最大。世界經濟論壇 (WEF) 更直接點名區塊鏈技術是帶動「第四次工業革命」的潛力科技之一。

## 區塊鏈這樣運作——以金融轉帳流程為例

資料來源：高盛、微拓、金融時報



## 區塊鏈特性

去中心化

分散式帳本

無法竄改

高度隱私



南山人壽

# 區塊鏈將加快數位保險創新的速度

## 重要文件交換

許多的險公司認為**敏感文件交換**是區塊鏈科技在保險業的首要應用程式。

這是因為目前的保險業依賴極其繁瑣的資料交換，例如要保書、財務證明、診斷書、醫院證明、理賠申請、投資分析、權益通知和其他敏感文件等。往往曠日廢時，且耗用許多人力時間成本



## 智能合約

如果區塊鏈與其他新興的報告機制（例如物聯網等）結合在一起，理賠幾乎可以即時驗證並完成支付。

智能合約有利於簡化保單理賠處理流程，降低處理成本，降低索賠欺詐的機率。

此外，可以進一步保障用戶權益，提升客戶滿意度。

# - 單次3元200萬保額的區塊鏈航空意外險

保費更便宜, 購買更便利, 銷售更透明, 操作更安全



### 一、價格便宜

- 60元購買一份，可使用20人次，單次成本只需3元，可得到每次200萬元的航空意外保障，相比市面上同質商品，飛一次花費30元，保障僅40萬

### 二、投保不到1分鐘

- 只需在微信端輸入被保人和航班資訊，立即承保

### 三、親友間隨時轉送

- 在區塊鏈卡單安全信任的基礎上，卡單可以自由的轉移和轉贈

### 四、真實安全

- 新的航空意外險藉由區塊鏈技術的可溯性和不可篡改性，可以追溯卡單從源頭到客戶流轉的完整過程，參與方不僅能查驗到卡單的真偽，確保卡單的真實性和唯一性，還能方便後續流程，例如透過智能合約，當事件發生時，自動啟動理賠等

保障金額: 200万/次  
有效期: 1年 ¥60.00元起  
保險次數: 20次/份  
投保份數:  份

立即购买



## 南山人壽 結語

- 台灣保險市場成熟，商品多樣化，投保風氣盛行，但也是**改變最少的產業之一**
- 數位科技的快速發展，解構了保險業的價值與服務鏈
  - **參與保險過程**的改變: 從複雜變得**簡單**
  - **產品發展與服務方式**的改變: **分群、簡化與客製化**
  - **銷售形式**的改變: 從依賴關係銷售，到**依賴大數據**
- 不要為了InsurTech 而 InsurTech
  - 保險業者需從**客戶的角度**思考，**回歸基本面**，針對客戶對商品、通路與服務體驗的多樣化**需求與痛點**，適度運用**數位科技**，消除客戶與保險之間的障礙，創造與客戶更緊密的連結
- 保險業者需重新定位自己的**核心競爭力**與未來線上與線下通路的**定位**，以在數位科技的趨勢與洪流中勝出



南山人壽



**謝謝您的聆聽!!!**



# FinTech 期貨業的創新



# 富邦期貨

富邦期貨為富邦金控成員，提供優異的量化資產管理、程式交易平台、期貨策略顧問服務，並不斷進行金融創新，在期貨業界樹立優質金融服務之標竿。

## 經紀業務

下單範圍涵蓋指數、匯率、利率、能源、金屬和農產品等國內外期貨和選擇權商品。

## 研究服務

提供定期性報告和事件性專題研究，以及廣受好評的即時市場快訊解析。

## 期貨經理事業

以計量化模組投資為操作模式，依客戶風險屬性進行配置，目前管理資產規模為業界第一。

## 自營業務

靈活運用公司自有資金，利用程式交易、對沖交易、套利交易等方式進出。

# 大綱

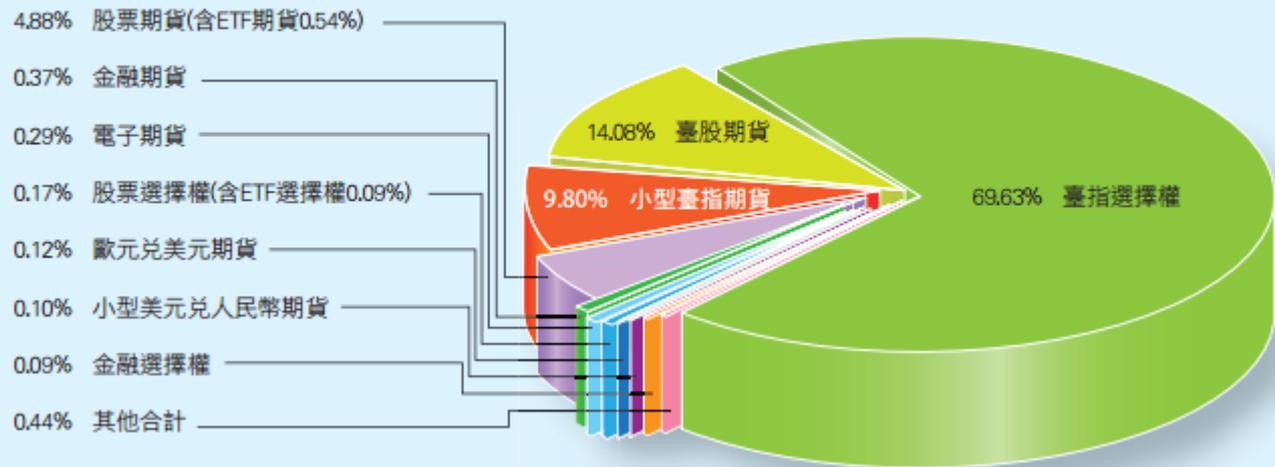


- 台灣期貨市場概況
- 期貨產業是高度創新的金融業
  - 理財機器人、大數據應用、FinTech應用
- 期貨業活絡的FinTech金融創新
  - 期貨商的FinTech服務創新
  - Big Data 與 FinTech 的相遇
- 未來期貨市場的創新動能
- 進入期貨業界所需的創新潛力

# 台灣期貨市場成交量分佈

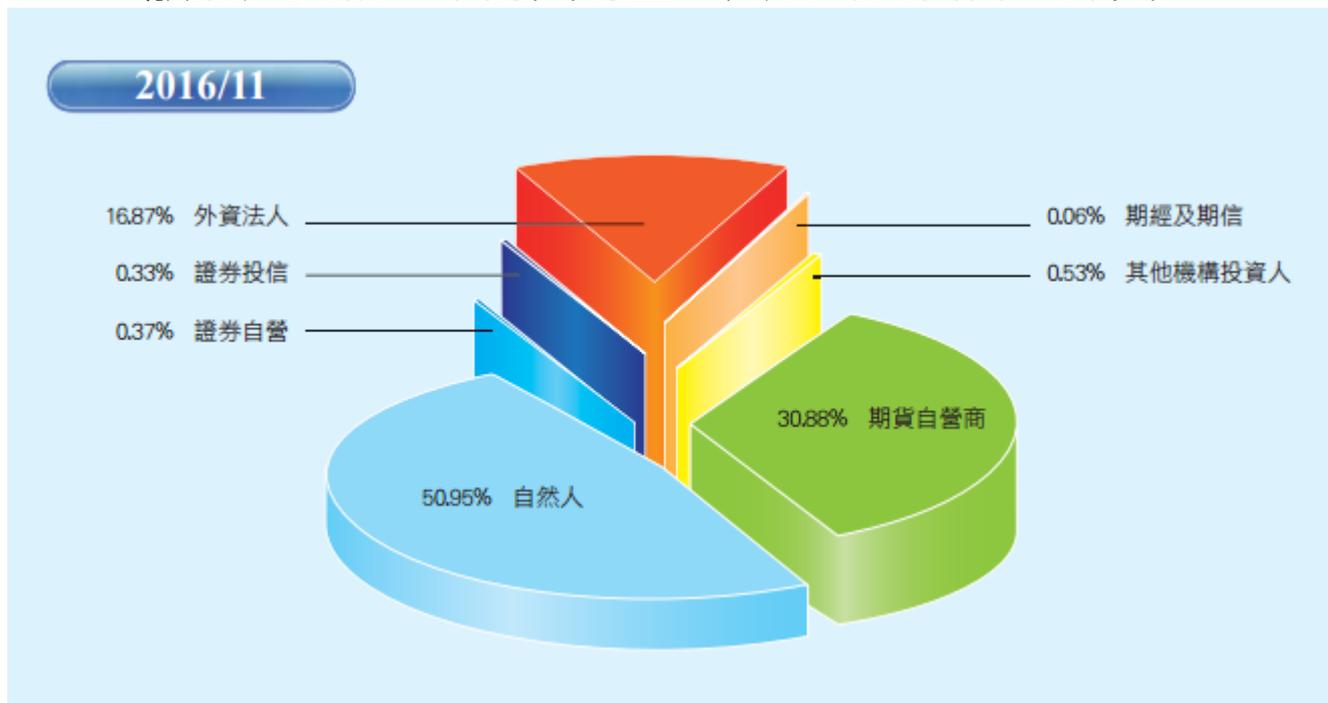
- 台指選擇權交易量高達全市場的七成。

2016/11



# 台灣期貨市場交易量結構

- 一般散戶貢獻一半的交易量，其次為自營商、外資。



# 台灣期貨市場參與概況

- 期貨交易輔助人(IB)是期貨市場的重要組成。



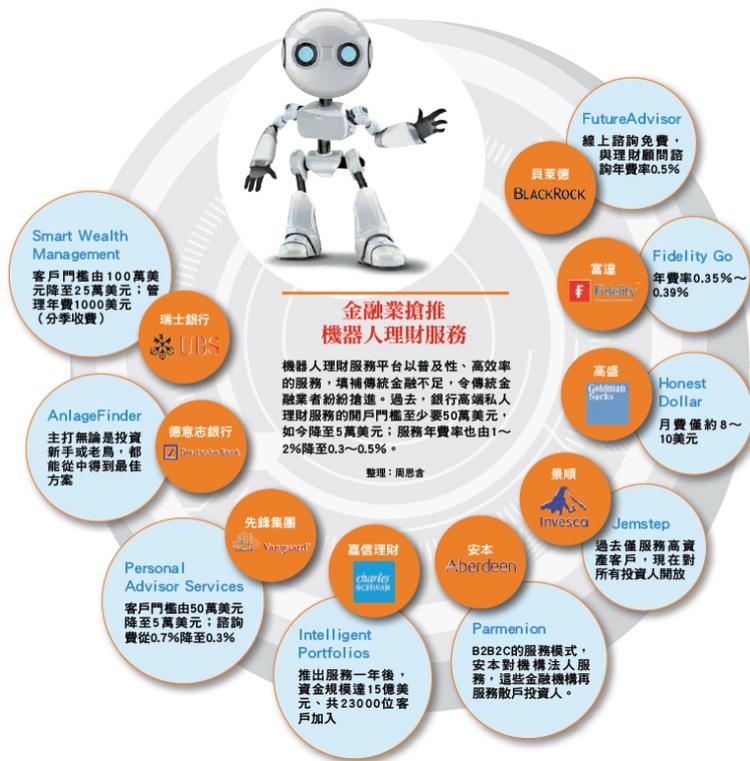


# 期貨業是高度創新的金融業

- FinTech ( 金融科技 ) 大數據時代，投資由人工智慧輔助，由『理財機器人』協助投資決策。
- FinTech ( 金融科技 ) 大數據時代，期貨金融服務從被動申請變成『主動』出擊。
  - 過去期貨業者都是被動的等客戶申請開戶才開始有交易，但有大數據思維後，就能先從大數據中篩選有需求的客戶，搶到客戶商機，再利用數據，追蹤客戶績效及下單狀況。

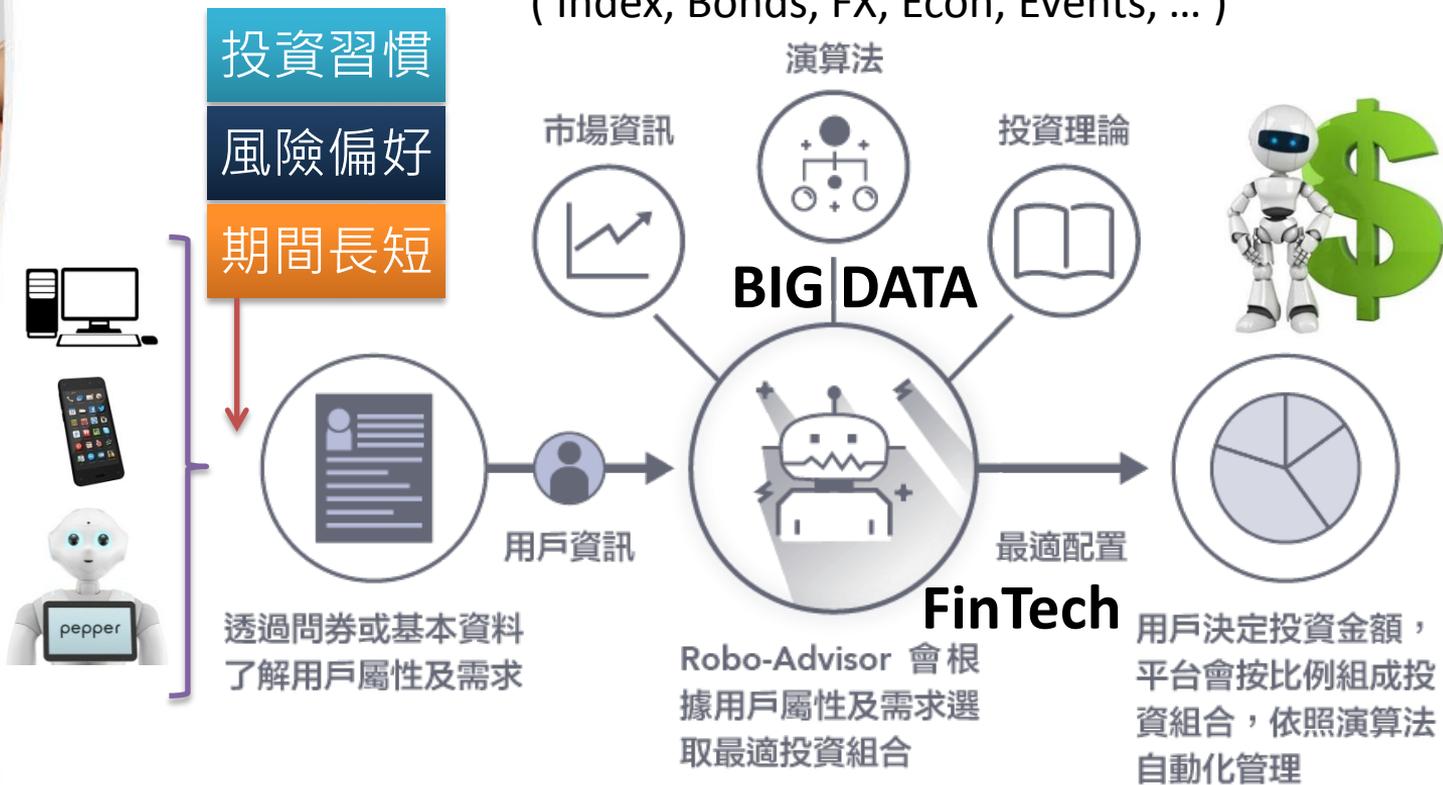
# 理財機器人優點 - 戰勝人性

- 確實做到「分散風險」：財富管理的基礎建立在資產配置上，當期待得到的收益愈高，要承受的風險相對愈高，理財機器人透過客戶填寫的問卷，依照其需求與投資屬性，協助將資產的風險分散到不同標的。
- 「戰勝人性」：機器人理財顧問的特性就是沒有情緒，可以保持絕對的理性、冷靜與紀律。一般而言，投資是比誰賺得多，但事實上真正的贏家卻是相對錯得少。擁有精密運算能力的機器人理財顧問，也許沒辦法保證賺大錢，卻可以幫助投資人避開錯誤。



# 期貨市場的理財機器人

( Index, Bonds, FX, Econ, Events, ... )





傳統



投資顧問、理專

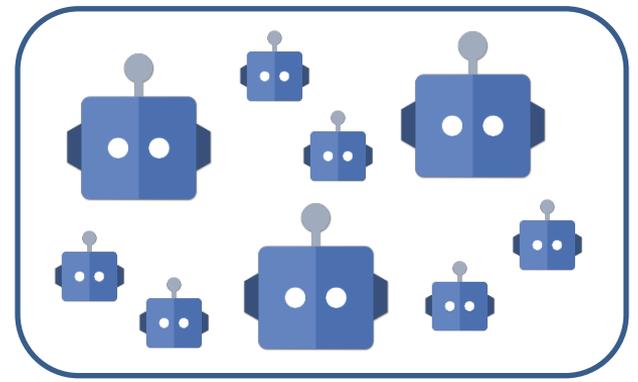


基金經理人 (基金池)

科技

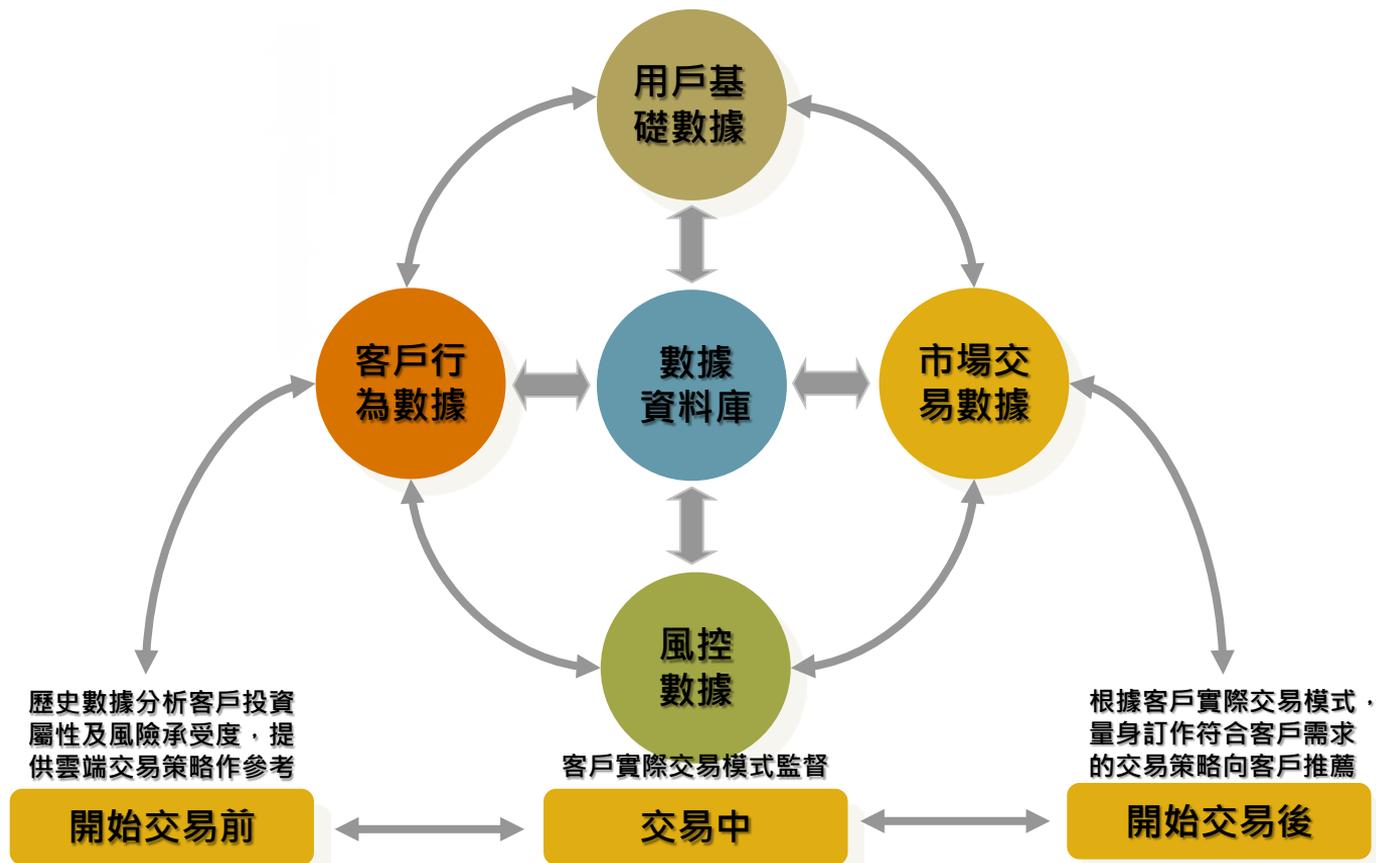


理財顧問機器人



量化投資機器人 (策略池)

# 大數據的應用 - 轉型主動出擊



# 大數據的應用 - 轉型主動出擊



根據客戶實際交易模式，例如台股投資人面臨指數走勢膠著時，向客戶推薦其他合適的市場



- 市場相似度高
- 交易時段貼近

# FinTech的實際運用

例如：分析美國總統大選後，市場可能遇到的情況及該如何擬訂交易策略

線上專題演講

線上開戶

FinTech  
金融科技服務

線上課程

手機雲端下單

雲端交易策略

研究團隊提供研究報告，並將相關交易策略上傳到雲端，客戶可用來當作進出的參考依據

# 現在，您也可以使用手機進行開戶



資料上傳

證件正本 基本資料

姓名	傅邦仁
身分證字號	A123456789
性別	男
出生年月日	1985/11/18
戶籍地址	請選擇 請選擇
行動電話	0912345678
e-Mail	
<input type="checkbox"/> 用戶籍地	

上傳資料

STEP1. 填寫資料



資料上傳

證件影像 基本資料

身份證正面

身份證反面

上傳證件

STEP2. 上傳證件



文件簽署

客戶姓名:

身分證號:

憑證序號:

憑證起日:

憑證迄日:

簽署日期:

客戶簽署聯

本人(即委託人)對下列開戶相關文件均已詳細審閱,同意遵守全部內容,並親自簽訂各項契約及相關文件。同時,對於委託人所提供之資料之正確真實性負全責,特此聲明。

開戶相關文件如下:

- 壹、客戶基本資料表
- 貳、客戶自填徵信資料表

簽署

STEP3. 視訊認證

# 線上開戶FinTech服務創新



## 全省各地在家連線開戶



澎湖縣

彰化縣

雲林縣

嘉義市

嘉義縣

臺南市

高雄市

屏東縣



桃園縣

新竹市

新竹縣

苗栗縣

臺中市

臺北市

基隆市

新北市

宜蘭縣

南投縣

花蓮縣

臺東縣



不用親自跑一趟券商



# 隨身營業員

- 各種增值服務手機平板帶著走
- 即時訊息、到價提醒、財經行事曆、研究報告



# 行動下單不斷進化



**FB 富邦期貨**

# 行動下單FinTech再創新



富邦證券

富邦e+登入

身分證號

登入密碼

記憶身分證號



黑色 + 白色

兩種背景主題自行設定

股票	最高價	最低價	開盤價	收盤價	漲跌
開盤價	47.20	47.50			
最高價	47.20	47.45			
最低價	46.50				
買出價	47.25	47.40			
買入價	47.35	47.35			
平盤價	46.40	47.30			

提供多種  
行情報價版面

代碼	成交價	上櫃家	漲跌
指	8663.14	▲	182.25
指	7205.44	▲	1.77%
指	12540.28	▲	124.96
指	690.12	▲	1.58%
指	12540.28	▲	204.50
指	214.59	▲	1.60%
指	375.52	▲	1.87%
指	2.60	▲	0.32%

# 行動下單FinTech再創新



首創語音助理  
讓您說的比滑的快



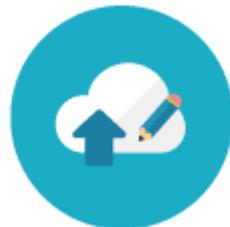
支援指紋辨識  
讓您秒速登入超便利



Apple Watch一舉手  
e+行情跟著走



報價版面自由選擇  
看的順操作自然順



雲端上手  
自選股帶著走

# 行動下單FinTech – 語音助理



首創語音助理  
讓您說的比滑的快



# 行動下單FinTech – 語音助理



自選行情

222

商品	成交價	漲跌	漲跌幅
台積電	139.00 ▼	0.50	0.35%
中鋼	17.60 ▲	0.10	0.57%
台灣50	59.25 ▼	0.30	0.50%
中華電	98.10 ▼	0.10	0.10%
華碩	262.50 ▲	0.50	0.19%
台灣大	98.20 ▲	0.20	0.20%
統一	54.00 ▲	0.10	0.18%
台塑	72.50 ▲	0.10	0.13%
可成	270.50 ▼	2.00	0.73%

首頁 | 自選行情 | 證券下單 | 期貨下單 < 返回

## 功能示範一

說「自選股」即自動開啟自選行情頁面。

## 功能示範二

說「台灣大」即自動開啟該商品報價頁面。

台灣大

上市 3045 ▲ 0.40  
98.40 ▲ 0.40%

09:00 11 12 13:30

報價 | 分時明細 | 走勢圖

委買量	委買價	價格	委賣量	委賣價
開盤價:	98.00	98.80	19	
最高價:	98.50	98.70	65	
最低價:	98.00			
買進價:	98.30	98.60	60	
賣出價:	98.40	98.50	84	
平盤價:	98.00	98.40	17	2
	3	98.30	總量:	477
	29	98.20	昨日量:	4458
	84	98.10	單筆量:	1
	-1	98.00		
	180	97.90		

首頁 | 自選行情 | 證券下單 | 期貨下單 < 返回

# 行動下單FinTech – 語音助理



## 功能示範三

說「台積電技術分析」即自動開啟該商品技術分析頁面

## 功能示範四

說「大立光 買進 3張」即自動開啟下單匣並幫您帶入商品、買賣別及數量，只需選擇您要的價位即可快速進行下單。



# 行動下單FinTech – 指紋辨識



支援指紋辨識  
讓您秒速登入超便利



# 行動下單FinTech – 指紋辨識



支援指紋辨識  
讓您秒速登入超便利



**設定指紋**

每次掃瞄時，請將手指以同樣的方向放置，以達成最佳的指紋辨識效果。  
請按照指紋辨識器並抬起手指以開始。

上一步 開始

**< 新增指紋**

按壓然後抬起  
輕觸指紋辨識器直到震動，然後抬起手指重複此步驟。

58%

兩手指保持指紋辨識器上直到震動。

**< 新增指紋**

完成了！  
您現在可以使用指紋解鎖手機。

100%

完成

步驟一



步驟二



步驟三



# 行動下單FinTech – 智慧手錶



# 數位直播

成員即時互動討論  
人數沒有空間限制  
地點沒有距離限制

zoom



# 數位直播，打破傳統

- 分析師講解、線上課程、大型研討會



# 數位直播，打破傳統

## 2016 美國總統大選



大選前後行情?

民調?

避險?

市場趨勢?

選前操作?

進場?

商品波動?

川普?

希拉蕊?

# 世紀之戰

免費暢遊夏威夷

凡購買2016美國總統大選-世紀之戰策略或參加9/26富邦期貨白金講座就有機會獲得夏威夷來回機票!!



策略介紹

講座資訊

線上直播

契約審閱

注意事項

首頁

# 資訊傳遞也在隨科技進步



E-mail



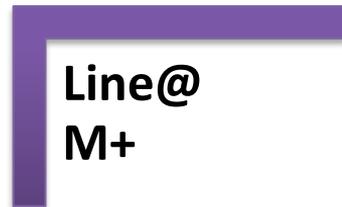
Blog



Facebook



Page Messages



Line@  
M+



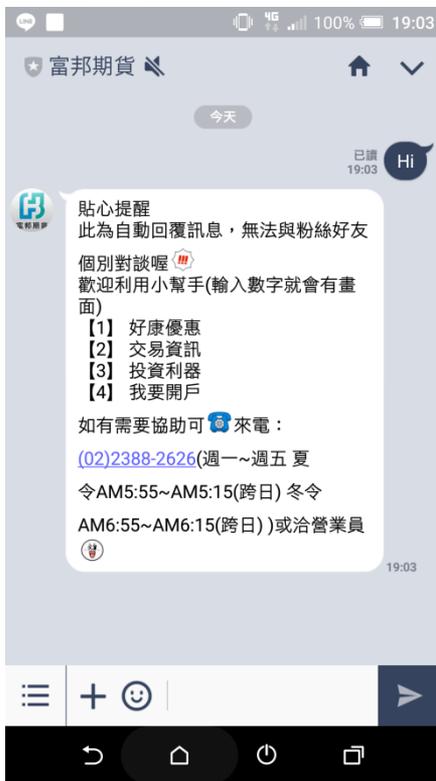
# 資訊傳遞也在隨科技進步



# 資訊傳遞也在隨科技進步



LINE@  
生活圈



富邦期貨

10:00 上午

富邦期貨

【期權盤中訊息】

- 1. 隱含波動率盤上震盪走揚，連3日上升，市場心態轉趨謹慎
- 2. 平價差附近震盪，多空對峙格局
- 3. 台指期均買口數大於均賣，法人具買超跡象
- 4. 加權指數連3日出現上影線，上檔遇壓，日KD位處高檔區，慎防走弱交叉向下風險

富邦期貨

04:20 下午

富邦期貨

經濟學應用：無差異曲線

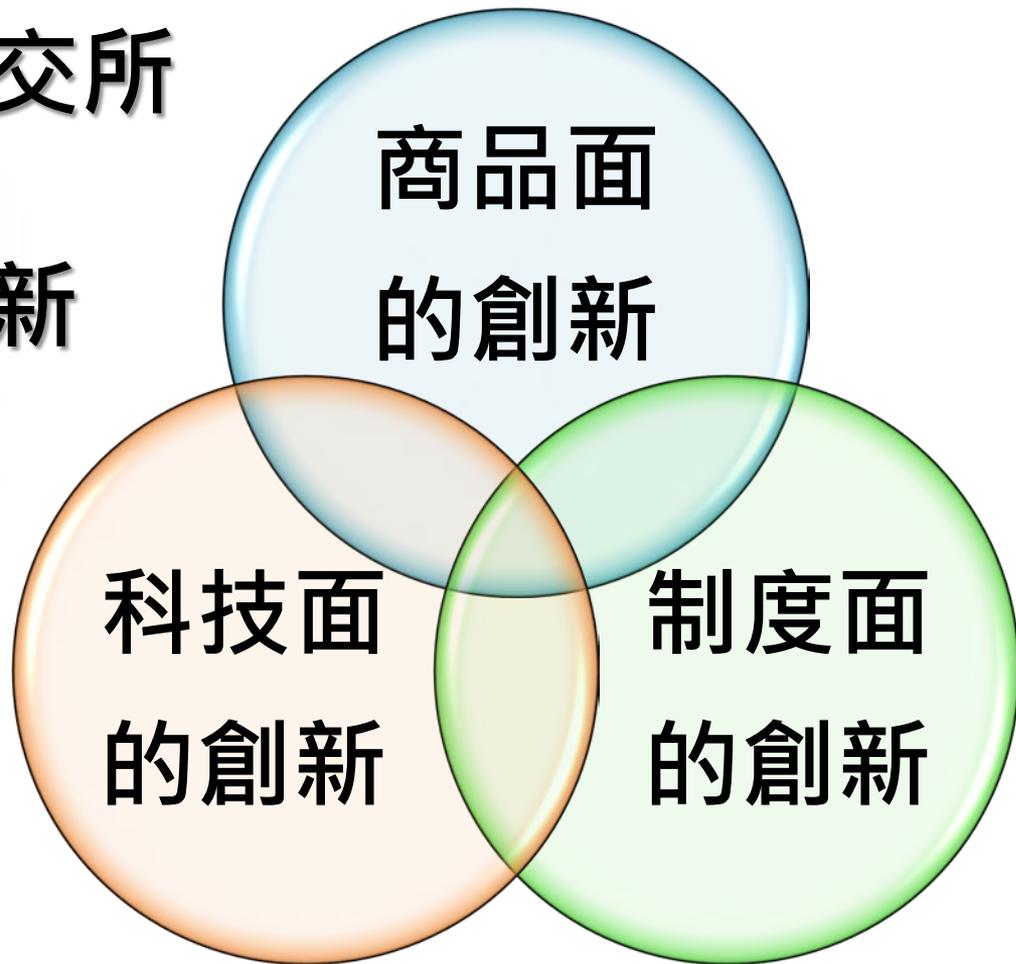
無差異曲線

- 無差異曲線：對消費者帶來相同滿足程度的所有消費組合所形成的曲線。
- 無差異曲線通常假定消費者對不同商品組合的效用是相同的。無差異曲線通常包含單一聯立方程，如果聯立方程在消費者預算上起作用，那麼，所有位於對其他選擇可行的，因為在每一點所代表的組合給消費者帶來的滿足是無異的。
- 例如，在昨天，澳洲與巴西都有消費的效用，但澳洲比多了澳洲，但都不吃巴西。
- 反之亦然，儘管澳洲與巴西都有消費的效用存在，如果我們將澳洲替代效果，這將是無異的，那麼澳洲的消費無異曲線，每一無異曲線表示用有效率的替代關係。
- 無差異曲線通常，目前上的不相交曲線。

富邦期貨

富邦期貨

台灣期交所  
的  
金融創新



# 台灣期交所 -商品面

2010  
股票期貨

2012  
週選擇權

2014  
歐台指/選

2014  
ETF期貨

2015  
人民幣期貨

2015  
東證期貨

商品種類目前已涵蓋台股指數類、股票類、國外指數類、外匯類、商品類。

2016  
印度、日圓、歐元期貨



# 台灣期交所 - 制度面

2011  
鉅額交易制度

2014  
一定範圍  
市價委託

2015  
東證期8:00  
開始交易

2014  
Eurex/Taifex Link  
盤前揭露

2014  
ETF期至16:15

2016  
印度期貨  
至18:15

**2017年中  
推出晚盤交易**

期交所不斷完善交易制度，  
並且在推出新商品時，漸  
漸將交易時間與全球接軌。

# 台灣期交所 -科技面

新一代交易系統每秒可撮合2萬4千筆訂單，相較於前一代交易系統每秒6千筆的記錄，系統處理容量足足提升了4倍。其中，每一筆訂單委託撮合的系統回應時間，則大幅縮短了12倍，從原本的10毫秒縮短到800微秒，也就是0.0008秒就能完成一筆交易委託作業。

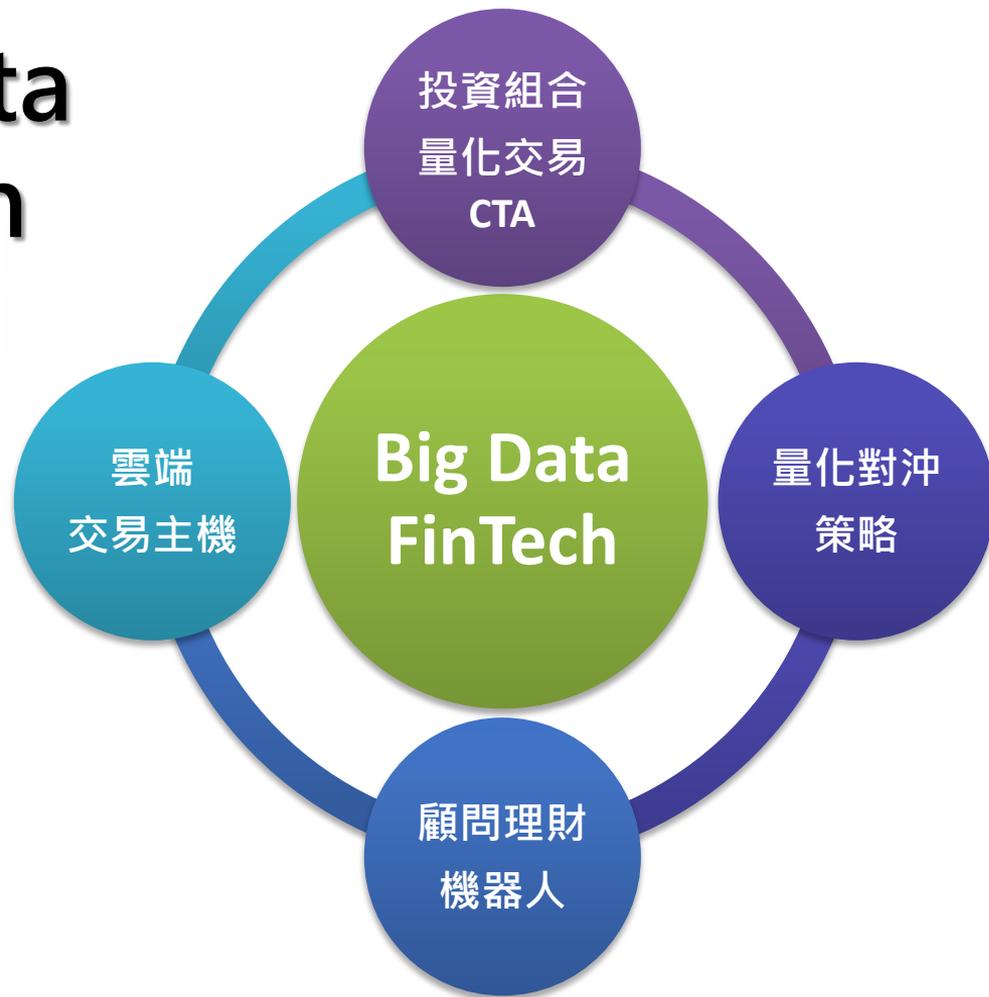


捨棄了X.25網路，改用TCP/IP，將每筆委託交易時間從300毫秒縮短到10毫秒。

將32位元定址的交易系統，進一步更改為64位元定址，增加記憶體的方式來擴充交易容量。

引進中介軟體建構雙主機同步撮合 ( Active-Active ) 的架構，當單一主機發生故障，另一個主機也只需要20毫秒就能接手執行撮合任務。

# Big Data FinTech 的結合



# 理財機器人的左腦 – 程式交易

- 程式交易是指以電腦程式自動讀取市場資訊，透過演算法判斷買賣策略，可直接透過API進行即時自動下單。



**MULTICHARTS**  
Raising The Trading Standard



**MetaTrader 5**

程式交易 =

策略回測驗證演算法

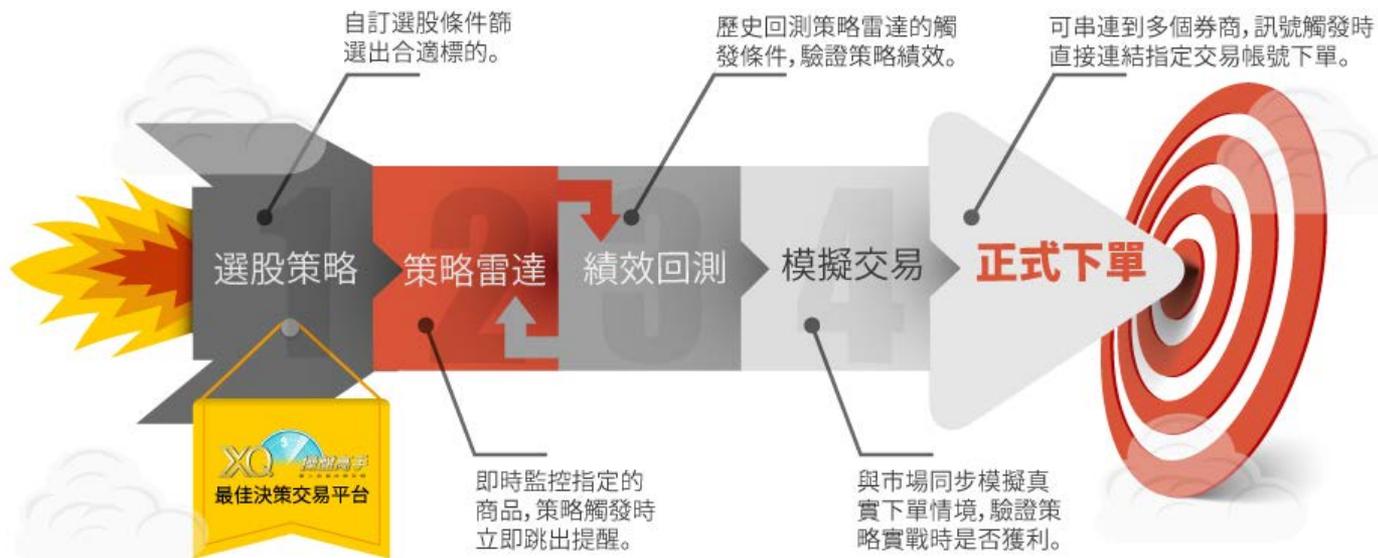
+

即時自動交易(API)



# 理財機器人的左腦 – 程式交易

- 程式交易也可延伸到股票期貨市場，透過財務面、籌碼面、技術面等多個因子，在300多檔股期中挑出操作標的。



# 台灣期貨交易所力挺Big Data

- Tick行情、法人籌碼等交易大數據材料，免費開放下載。

交易資訊

- 盤後資訊
  - 期貨
    - 期貨每日交易行情查詢
    - 期貨每日交易行情下載**
    - 前30個交易日期貨每筆成交資料
    - 前30個交易日期貨價差委託成交概況表
    - 前30個交易日期貨價差每筆成交資料
  - + 選擇權
  - + 鉅額交易
  - + 期貨商買賣日報表
- + 三大法人
- + 大額交易者未沖銷部位結構
- 每日外幣參考匯率查詢
- 交易歷史資料申請
- + 資料下載專區

## 期貨每日交易行情下載

每日行情下載

日期(起) :  

日期(迄) :  

契約 :

註:上述下載區間，以不超過一個月為限。

年度行情下載

年度 :

註:歷史年度下載，僅提供壓縮檔案(\*.zip)

# 台灣期貨交易所力挺FinTech

- 線上虛擬交易所，策略實測平台。

## 台灣期貨交易所 線上虛擬交易所

本網站為臺灣期貨交易所設立的線上學習環境，提供投!



搭配模擬交易軟體輔助學習

### >> 最新消息

**NEW** 2016-11-03

因虛擬交易所配合105下半年度新商品新制進行系統版本更新，105年11月4日午間及晚間重播模式將暫停服務一次，特此公告。

**NEW** 2016-06-24

配合105年6月27日(下週一)期貨市場推行新制度、新商品上線，虛擬交易所將進行系統版本更新，今(6/24)日午間及晚間重播模式將暫停服務一次，特此公告。

**NEW** 2016-05-19

因虛擬交易所進行作業系統版本更新，105年5月20日午間及晚間重播模式將暫停服務一次，特此公告。

**NEW** 2016-03-18

虛擬交易所3/18開盤因中華電信線路異常無法連線，9:18現已恢復正常，造成您的不便敬請見諒。

**NEW** 2016-01-18

 **立即下載Taifex下單機**  
您可透過本軟體下單進行交易競賽

 **線上客服**  
您有疑問嗎？歡迎聯絡客服人員

**>> 盤中延遲模式** 

**>> 午間重播模式** 

**>> 晚間重播模式** 

# 期貨顧問理財機器人

STAR WIN 策略平台  
彈指掌先機 贏家新脈動

STAR  
WIN  
雲端策略平台

重要情勢不遺漏 ★ 景氣波動享利先

富邦期貨顧問採計量化與程式化模型，  
提供您完整的長線波段及短線當沖建議，  
可選擇以簡訊接收進出時點建議，  
可搭配富邦期貨API與本平台串接，  
讓您趨勢時抱單沉穩、盤整時操作靈活。



# 期貨顧問理財機器人

富邦期貨

登入

設定  
專區

策略  
庫

我的  
最愛

我的  
組合

我的  
訂閱

消費  
明細

專家  
說明

歡迎使用富邦期貨STARWIN策略平台：與我連結 須簽訂富邦期貨委任契約(契約預覽) 匯款帳號:012富邦銀行(襄陽分行)731120001420(戶名:富邦期貨股份有限公司)

匯款(最低3000元)確認及諮詢電話：02-23882626 分機369

Menu 最近一週 名稱: Search 免責聲明:所有策略本專業盡責管理,但非保證獲利,請評估使用自負風險 目前點數:108330點

名次	商品	策略名稱	當期損益	勝率	下次勝率	多單勝率	空單勝率	最大連損	系統質量	誤利值	交易次數/月	策略價格	前三月累計	上傳狀態	績效圖	全開	全關
1	日經 SSI	富邦RICH-418 2015-09-01 13:45:02	498750元	60%	27.88%	62.8%	57%	341250元	10	34	2	750點次	✓	●		訂	★
2	台指 FITX	富邦金頭腦03 2015-09-02 08:50:01	192800元	46%	7.25%	45.2%	54.8%	279600元	10.12	15	2	500點月	✓	●		訂	★
3	台指 FITX	富邦金頭腦04 2015-09-01 10:08:26	156200元	40%	2.92%	41%	27.7%	166800元	9.86	14	4	1500點月	✓	●		訂	★
4	恆生 HSI	富邦WIN-302 2015-09-02 11:57:48	111540元	49%	2.35%	49.6%	48.8%	372645元	9.92	18	16	500點次	✓	●		訂	★
5	台指 FITX	富邦趨勢雷達 2015-09-01 13:07:40	99800元	31%	5.65%	34.4%	26.5%	240800元	9.85	7	10	400點次	✓	●		訂	★
6	日圓 JY	日圓滾滾來G1 2015-08-26 08:33:45	95250元	41%	16.22%	32.7%	52.8%	159375元	9.19	16	4	1000點月	✓	●		訂	★
7	台指 FITX	富邦RICH004沖 2015-09-02 09:22:35	94000元	51%	87.94%	51.7%	49.5%	93000元	9.88	22	15	200點次	✓	●		訂	★
8	台指 FITX	台指波段策略 2015-09-02 11:04:55	89800元	46%	11.53%	49.2%	42.3%	353000元	10.16	13	7	1000點月	✓	●		訂	★
9	台指 FITX	富邦RICH001沖 2015-09-02 10:22:56	82200元	48%	86.24%	49.6%	46%	110000元	9.98	19	18	200點次	✓	●		訂	★
10	台指 FITX	富邦WIN005沖 2015-09-02 09:53:28	81400元	51%	89.21%	54.3%	48.7%	102800元	9.98	22	12	300點次	✓	●		訂	★
11	台指 FITX	富邦WIN010沖 2015-09-02 09:30:34	81200元	54%	77.3%	56.1%	50.4%	103600元	9.91	24	10	300點次	✓	●		訂	★
12	台指 FITX	富邦WIN027沖 2015-09-02 09:22:36	77800元	51%	88.22%	50.6%	50.6%	86600元	9.78	23	18	300點次	✓	●		訂	★

# 期貨顧問理財機器人

交易系統名稱：金頭腦04\_SW 商品：台指

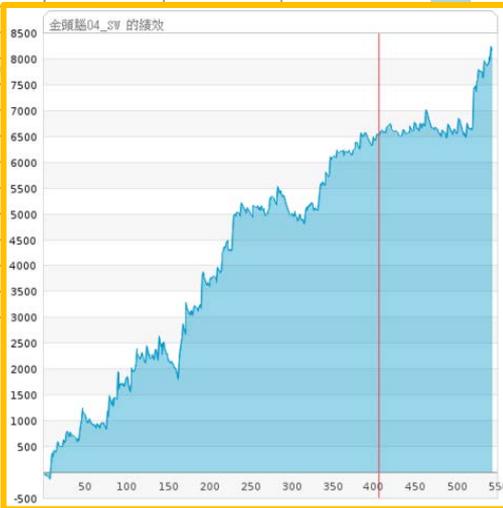
淨利: 8172 最大回測: 834 報酬率(淨利/最大回測): 980% 交易次數: 544 獲利次數: 218 失敗次數: 326

策略說明：偵測通道趨勢指標，條件符合時進場做多/空。建倉後，反向轉折訊號出現即出場。  
 屬性：波段留倉型/最大口數一口/無加碼  
 適合：最低資金 >= 1口台指期原始保證金+MAXDD，建議47萬以上  
 績效評比：勝率約40%，風報比約1:2.5，月交易次數不定  
 風險：歷史績效僅供參考，不代表未來保證獲利

	歷史	擬真	差值
平均每口盈虧(元)	3197	2430	767
累積總口數	407	137	270
平均每口獲利(元)	20234	18011	2223

平均每口虧損(元)	-8657
累積獲利(元)	3379200
累積虧損(元)	-2077800
單筆最大獲利(元)	123600
單筆最大虧損(元)	-62200
月平均交易次數	4
Kelly 值	15
勝率(%)	41%
最大回測(ΔDD)	166800
最大連贏(次)	6
最大連輸(次)	9

註：若資料不完整，則不做運算

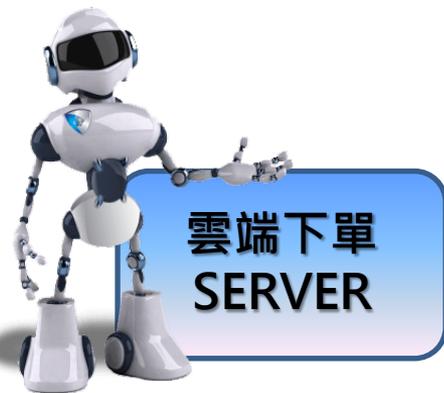
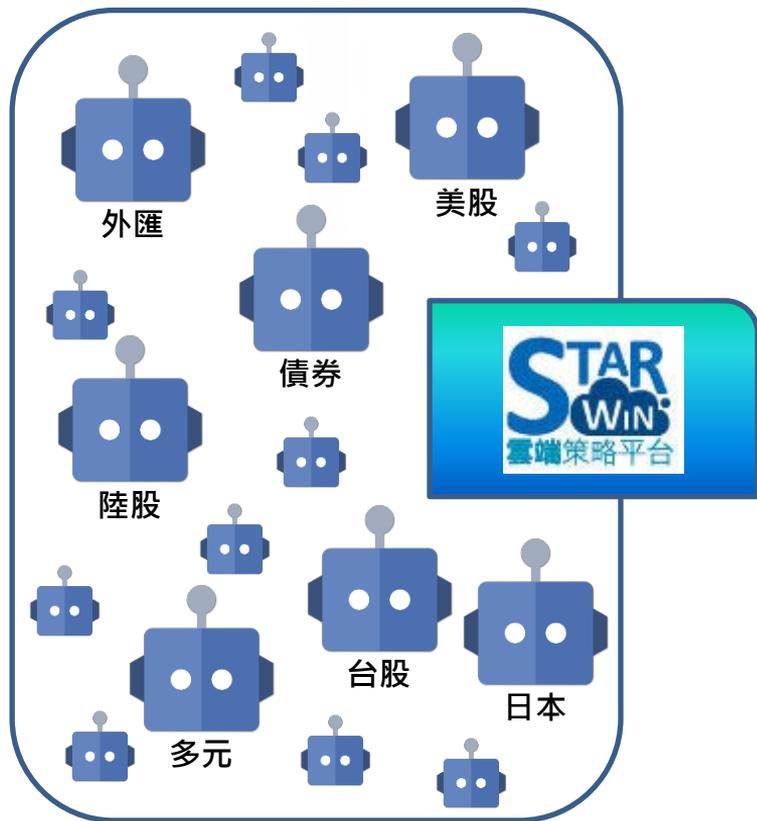


## 操作紀錄

■ = 擬真 ■ = 歷史

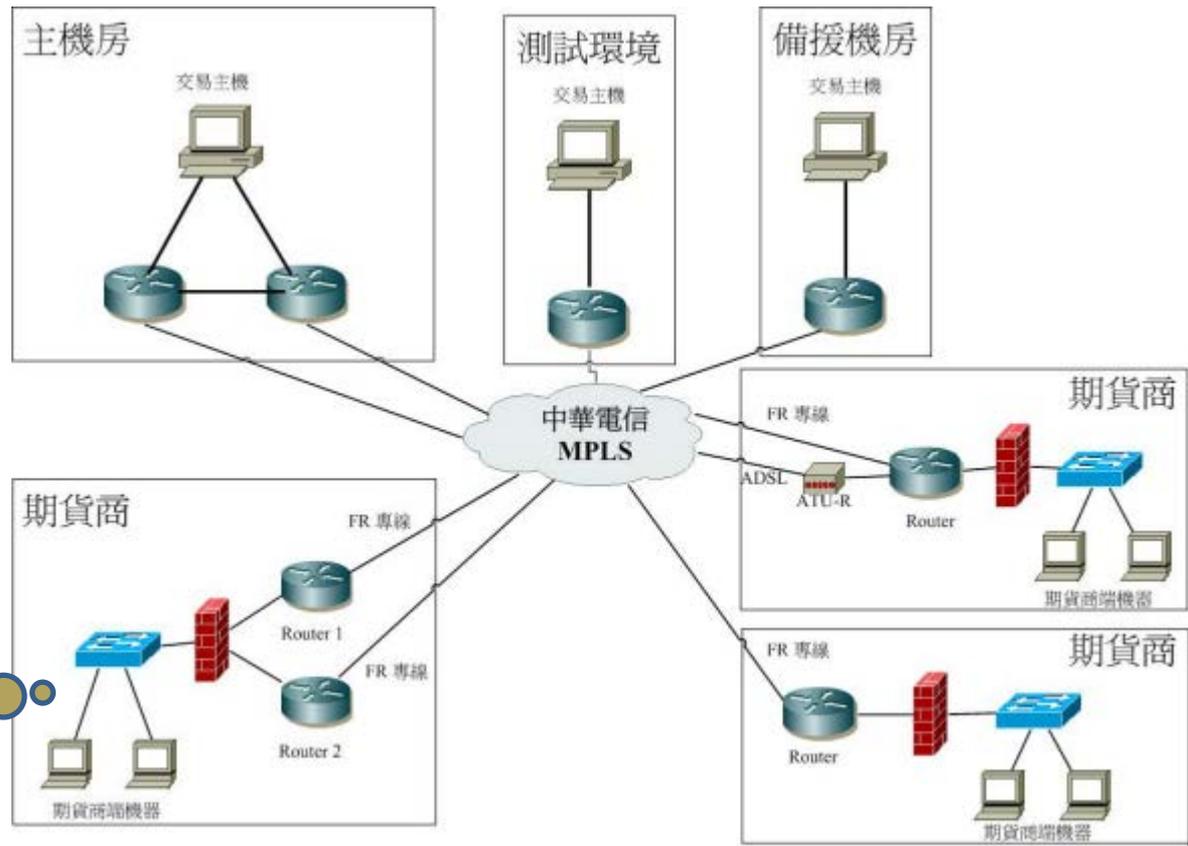
編號	日期	動作	成交價	損益	總損益
544	2015-12-21 11:26:30	平倉	8237		
	2015-12-21 08:45:13	作空	8166	-71	8172
543	2015-12-15 09:02:00	平倉	8117		
	2015-12-08 09:45:49	作空	8390	273	8243
542	2015-12-04 10:41:34	平倉	8397		
	2015-12-04 09:16:30	作空	8334	-63	7970
	12-01 08:45:17	平倉	8370	64	8033
	11-27 11:10:13	作空	8434		
	11-26 09:23:14	平倉	8508	78	7969
	11-26 08:45:13	作多	8430		
	11-25 13:19:56	平倉	8370	23	7891
	11-24 12:01:50	作空	8393		
	11-23 10:08:10	平倉	8419	-31	7868
	11-19 13:25:45	作多	8450		
	11-18 09:34:11	平倉	8406	-29	7899
	11-17 13:45:00	作多	8435		
	11-17 13:45:00	平倉	8440	-38	7928
	11-17 09:41:30	作多	8478		
	11-16 09:32:39	平倉	8241	331	7966
	11-10 08:45:07	作空	8572		
	11-09 13:25:46	平倉	8500		

# 期貨顧問理財機器人



操作建議





建置雲端策略平台、雲跟單系統、分析客戶下單行為，提供全新金融科技服務

# 投資組合量化交易CTA



## 多元策略執行及監控

### STEP1 分析因子

- 各項產品參數
- 因子的產生及追蹤

### STEP2 多空訊號

按照模型產生  
多空及權重指標

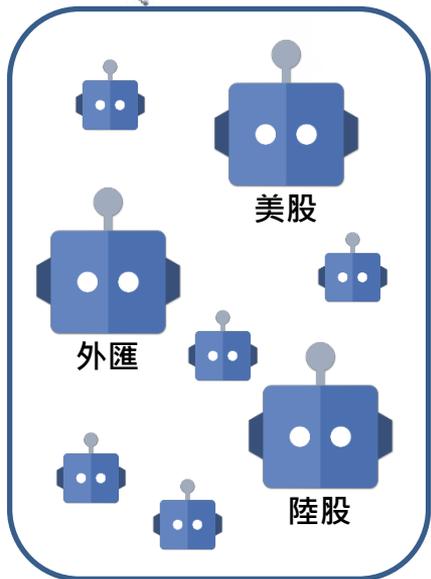
### STEP3 資產配置

依系統最適配  
置後，買進及  
放空產品

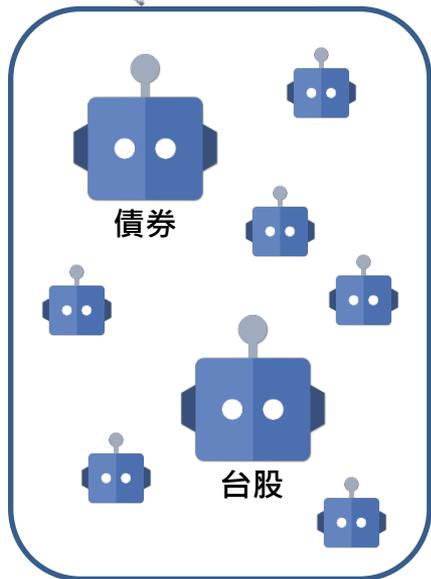
### STEP4 部位風控

依風險管理規則  
分析交易部位，  
並評估交易風險

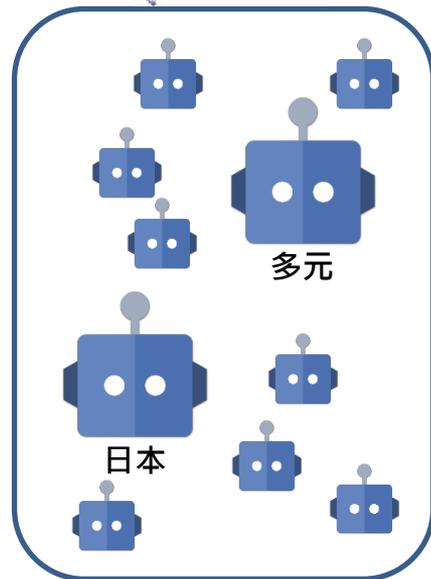
# 投資組合量化交易CTA



期經客戶A

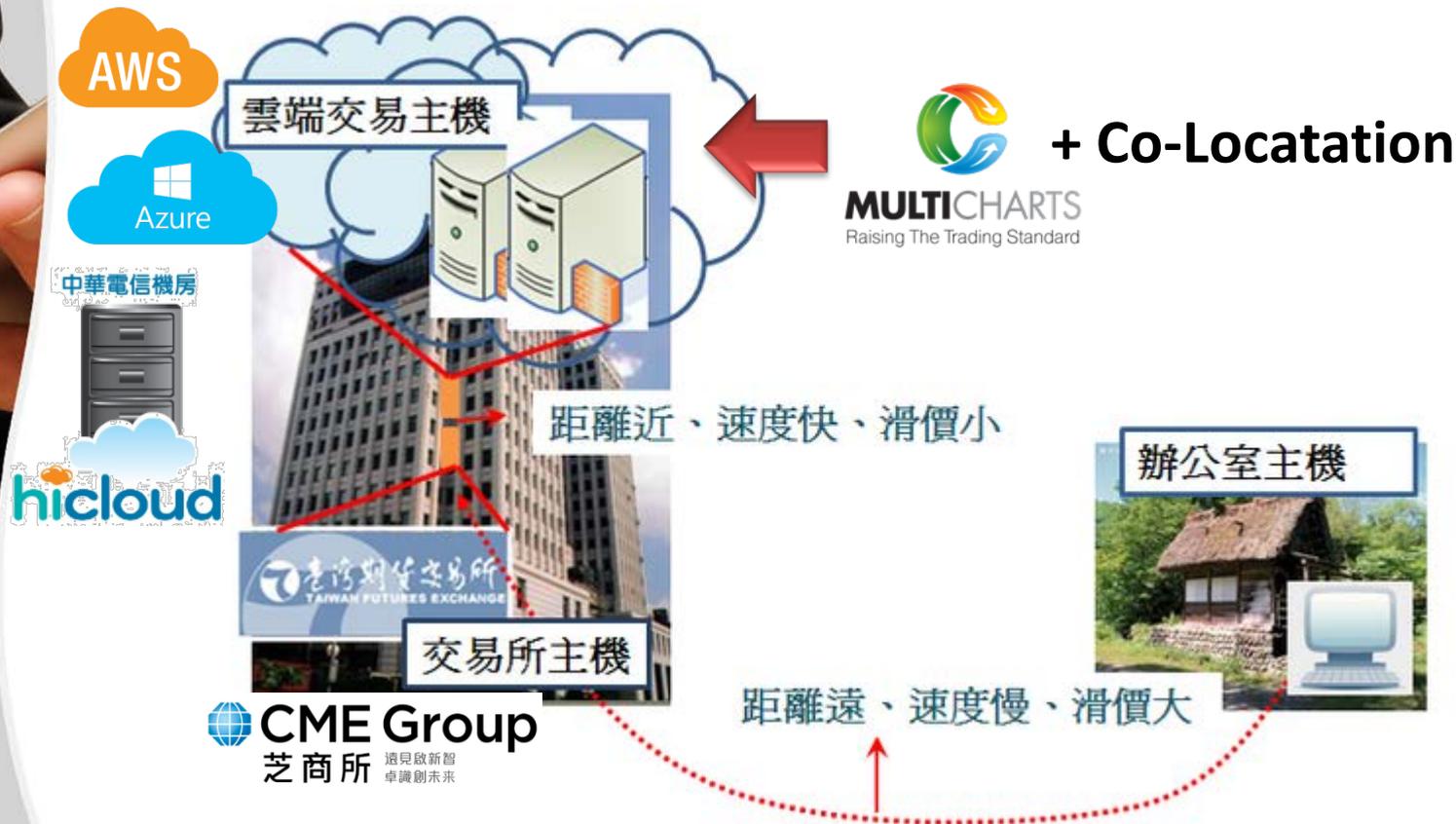


期經客戶B

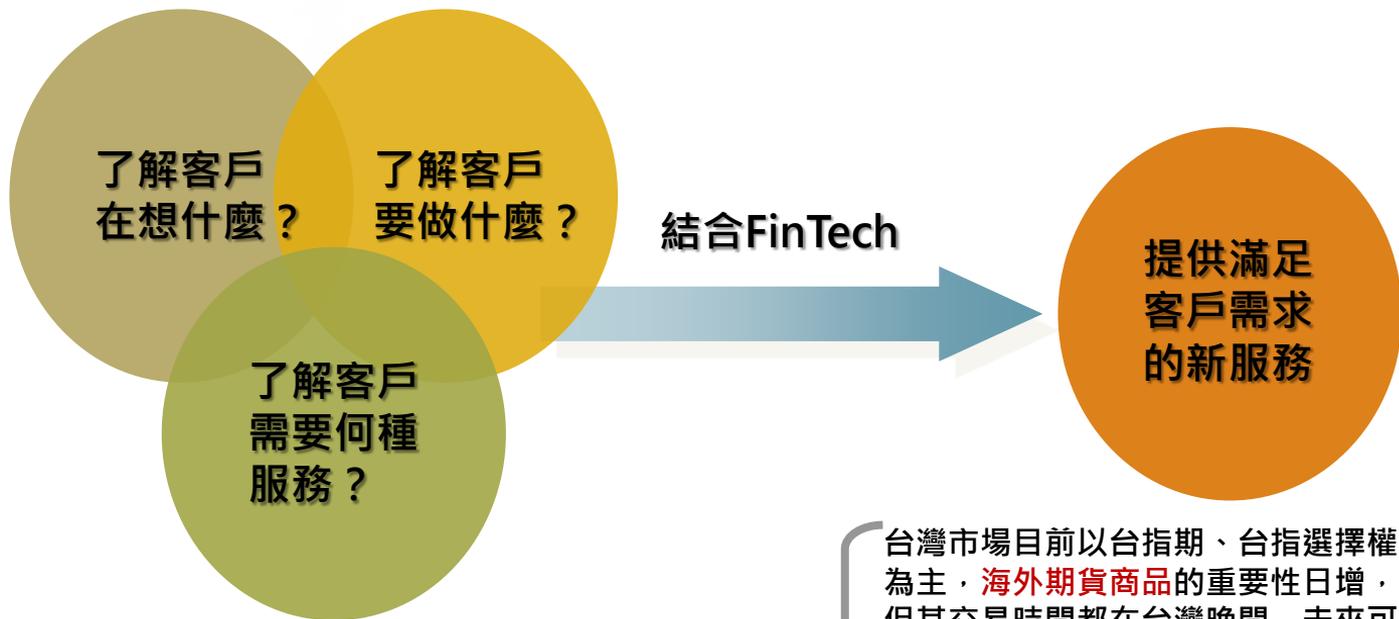


期經客戶C

# 競賽永無止境 – 雲端主機高頻

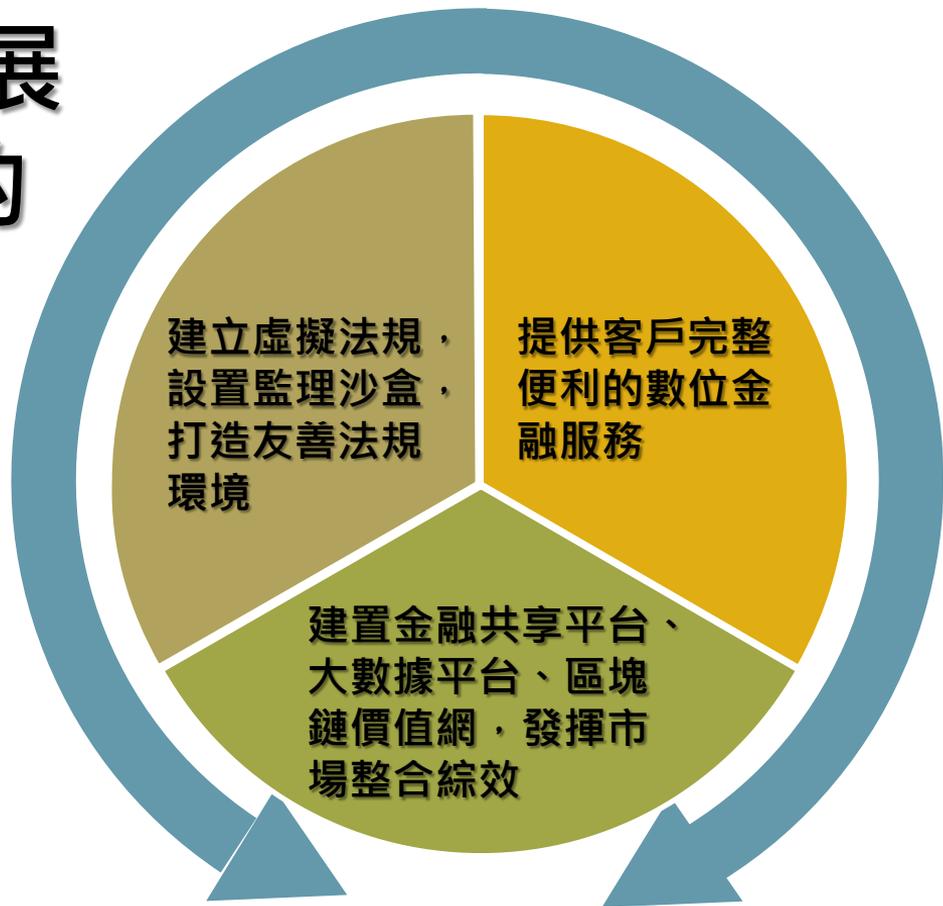


# 未來台灣期貨市場的創新動能



台灣市場目前以台指期、台指選擇權為主，**海外期貨商品**的重要性日增，但其交易時間都在台灣晚間，未來可透過FinTech結合**雲端交易策略+手機雲端自動下單**，協助客戶進行交易。

# 期貨業發展 FinTech的 三大關鍵



註：在電腦領域中，所謂的「沙盒」技術指的是在電腦中規劃出一塊獨立的區域，讓指定程式只在這個被隔離的區域中執行、讀寫資訊，而「沙盒」中的資料交換或訊息讀寫...等工作都不會與沙盒外的環境相互影響或混淆。



# 結論

1

『理財機器人』期貨FinTech將成未來主流，一般投資人也能輕易進入量化策略、投資組合的操作型態。

2

期貨FinTech金融服務結合大數據分析，從被動等待需求，變成『主動』出擊創造潛在需求，是金融創新下一步。

3

台灣金融法規嚴謹，需由政府先建立虛擬法規、設置監理沙盒，打造友善法規環境，才能加速FinTech的發展。

# 期貨業界所需之創新潛力人才



財務  
工程

結構性商品、投資  
理論、財會基礎、  
數理邏輯

統計迴歸分析、程  
式語言撰寫、資料  
庫操作

程式  
統計



資訊  
媒體

YouTube、Twitter、  
Line、Facebook、  
Instagram





THINK GLOBALLY,  
ACT LOCALLY

立足台灣，放眼天下

Fugle 群馥科技 葉力維, Co-founder & CEO



**AN NEW-GENERATION  
BROKERAGE**



# BROKERAGE FRONT OFFICE

## Customers

- Information, Intelligence, Insight
- Investment Process
- Post-investment and Portfolio Management
- KYC and CRM

# **BROKERAGE BACK OFFICE**

## Operation and Regulation

- Settlements
- Compliance
- Accounting
- Risk Management

# THE COMING FUTURE

- The brokerage fee is going to be even cheaper.
- The number of data analysts will keep growing rapidly.
- Making investment decisions needs out-of-box HQ data.



- Free Stock Trading
- Mobile Only
- Set Up an Account under 4 Mins

---

Broker	App Store	Google Play
E*TRADE	2.0 stars	4.0 stars
Robinhood	4.5 stars	5.0 stars

---

# ROBINHOOD

Robinhood	E*Trade	Scottrade	TD Ameritrade	Fidelity	Schwab
<b>\$0</b> Commission	<b>\$7.99-\$9.99</b> Commission	<b>\$7.00</b> Commission	<b>\$9.99</b> Commission	<b>\$7.95</b> Commission	<b>\$8.95</b> Commission
<b>\$0</b> Account Minimum	<b>\$500</b> Account Minimum	<b>\$2,500</b> Account Minimum	<b>\$0</b> Account Minimum	<b>\$2,500</b> Account Minimum	<b>\$1,000</b> Account Minimum
<b>\$10</b> Monthly Cost to Borrow \$2,000	<b>\$14.48</b> Monthly Cost to Borrow \$2,000	<b>\$13.33</b> Monthly Cost to Borrow \$2,000	<b>\$15.41</b> Monthly Cost to Borrow \$2,000	<b>\$14.29</b> Monthly Cost to Borrow \$2,000	<b>\$14.16</b> Monthly Cost to Borrow \$2,000

- Raised \$66M
- Investors including Index Ventures, Ribbit Capital, Google Ventures, Andreessen Horowitz...etc.



- Mar 2015,  
Launched.
- Aug 2015,  
Crosses \$1B in transactions.
- Sep 2016,  
1M users & \$6B in transactions.

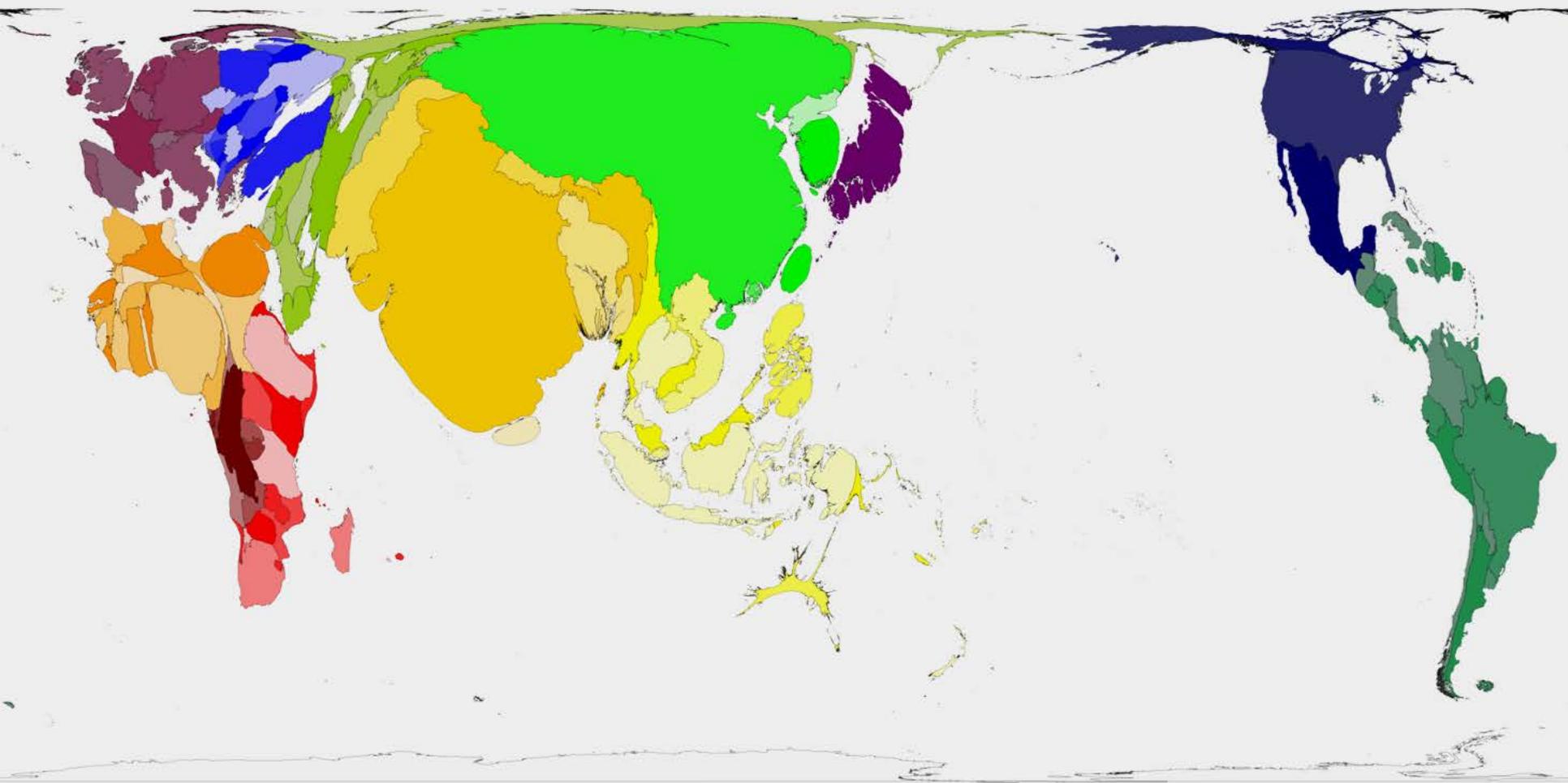


# 深度學習， 是一種新的思維方式

傅盛，獵豹移動CEO

2016/11/29

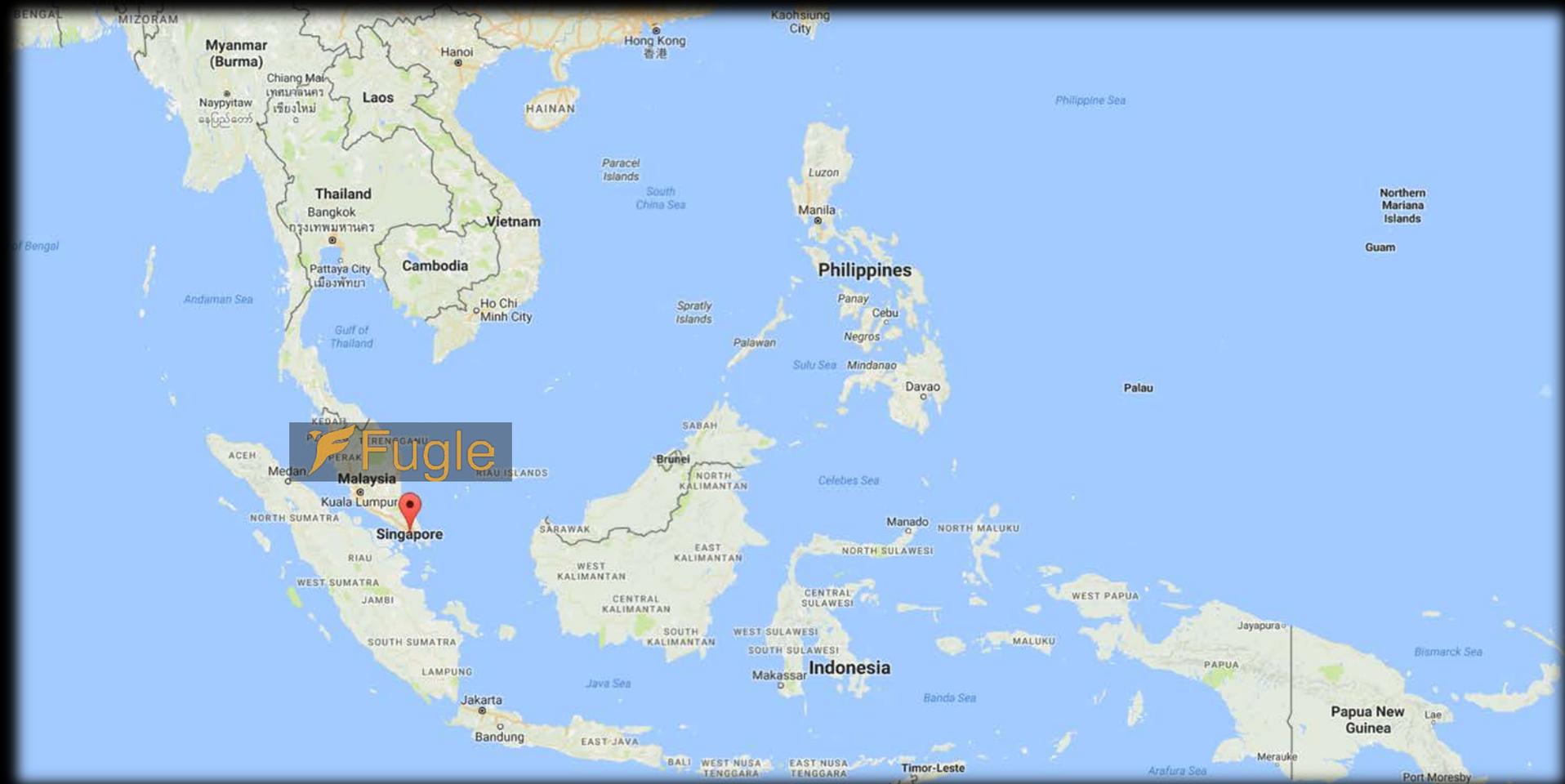
# WHAT DOES THE WORLD LOOK LIKE WHEN YOU MAP IT USING OTHER DATA



# MARKET COMPARISON

Country	Population	GDP Growth Rate	Transaction Volume	Listed Company
Indonesia	257M	4.80%	\$77.6B	535
Thailand	68M	2.80%	\$285.8B	655
Malaysia	30M	5.00%	\$124.1B	903
Singapore	5.5M	2.00%	\$203.4B	759
Taiwan	23M	0.72%	\$628.8B	874

# Fugle





**THANKS  
BY ANYWAY**

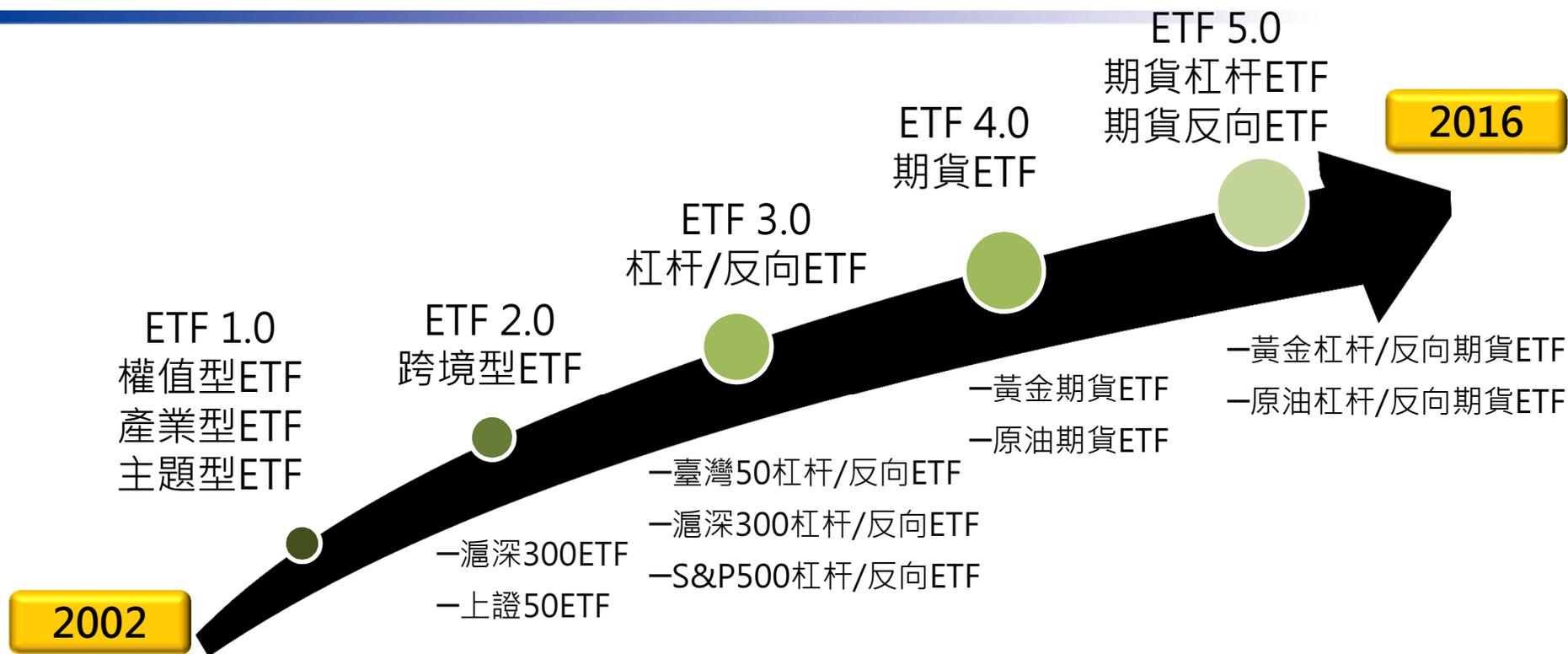


# 投信業的金融創新

元大投信總經理  
劉宗聖

2016/11

# 臺灣ETF創新之世代革命



- 權值ETF：臺灣50
- 產業ETF：金融、電子
- 主題ETF：台商、高股息

- 滬深300ETF
- 上證50ETF
- 臺灣50杠杆/反向ETF
- 滬深300杠杆/反向ETF
- S&P500杠杆/反向ETF

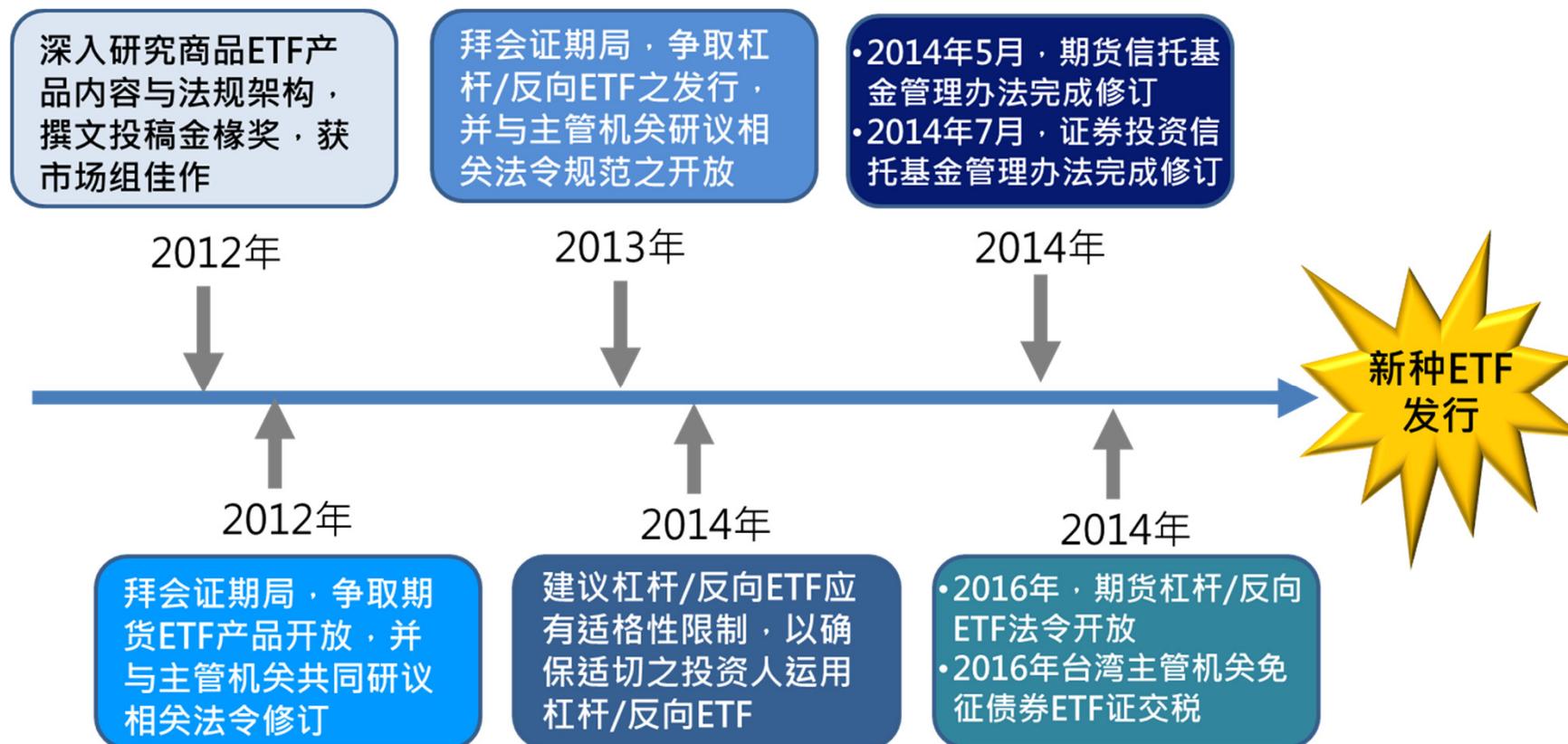
- 黃金期貨ETF
- 原油期貨ETF

- 黃金杠杆/反向期貨ETF
- 原油杠杆/反向期貨ETF



# 產品創新過程背後是漫長的法令突破

- 元大投信致力金融技術研發，與主管機關及交易所合作啟動新種ETF發展，自2012年起，便開始與臺灣監管機構深入探討法規開放之可能，歷經三年時間，新種ETF終得先後問世



資料來源：元大投信

# 投資人保護措施與風險管理也是金融創新核心

- 金融創新的同時亦應重視投資人保護，元大投信率先提出杠杆/反向ETF投資人的適格性限制，以確保佈局新種ETF之投資人均有足夠之操作與運用能力；此外，為避免基金操作期貨之相關風險，元大投信亦針對新種ETF量身訂做風險控管機制，以系統監控相關產品之運算元據，以求基金運作均符合法規控管，進一步確保客戶的投資安全。

## 元大投信率先提出杠杆/反向ETF適格性限制

適格性  
限制

已开立信用交易帳戶

最近一年內委托買賣認購(售)权证成交  
達10筆(含)以上

最近一年內委托買賣台灣期貨交易所  
上市之期貨交易契約成交達10筆(含)

資料來源：元大投信，

## 建構新種ETF風險控管架構

基金	代碼	狀況	檢核值	警示值	違規值	標的	依據	條文說明
標普高盛原油	A000036	合規	11.64	5	4.5	中國信託商業銀行	法規	基金資產所存放之本國銀行之普通股權益比率
標普高盛原油	A000036	合規	11.22	5	4.5	台北富邦商業銀行	法規	基金資產所存放之本國銀行之普通股權益比率
標普高盛原油	A000036	合規	10.05	5	4.5	永豐商業銀行	法規	基金資產所存放之本國銀行之普通股權益比率
標普高盛原油	A000037	合規	13.23	6.6	6	中國信託商業銀行	法規	基金資產所存放之本國銀行之第一類資本比率
標普高盛原油	A000037	合規	11.22	6.6	6	台北富邦商業銀行	法規	基金資產所存放之本國銀行之第一類資本比率
標普高盛原油	A000037	合規	10.05	6.6	6	永豐商業銀行	法規	基金資產所存放之本國銀行之第一類資本比率
標普高盛原油	A000038	合規	13.71	8.8	8	中國信託商業銀行	法規	基金資產所存放之本國銀行之資本適足率不得
標普高盛原油	A000038	合規	13.76	8.8	8	台北富邦商業銀行	法規	基金資產所存放之本國銀行之資本適足率不得
標普高盛原油	A000038	合規	12.18	8.8	8	永豐商業銀行	法規	基金資產所存放之本國銀行之資本適足率不得
標普高盛原油	A000039	合規	0	0	0	沒有外國銀行	法規	基金資產所存放之外國銀行之信用評等等級應
標普高盛原油	A000040	合規	0	8.8	8	沒有票券公司	法規	短期票券、附買回條件之債券之交易對象為
標普高盛原油	A000041	合規	0	5	4.5	沒有本國銀行	法規	短期票券、附買回條件之債券之交易對象為
標普高盛原油	A000042	合規	0	6.6	6	沒有本國銀行	法規	短期票券、附買回條件之債券之交易對象為
標普高盛原油	A000043	合規	0	8.8	8	沒有本國銀行	法規	短期票券、附買回條件之債券之交易對象為
標普高盛原油	A000044	合規	0	0	0	沒有外國銀行	法規	短期票券、附買回條件之債券之交易對象為
標普高盛原油	A000046	合規	0	0	0	FGL 實調商品	法規	短期票券之發行人、保證人或債券本身，其價
標普高盛原油	E000054	合規	-0.17	-2.3	-2.3	FSK 股權商品	內規	下半年年度TD下限值(日累加且排除匯率因素)
標普高盛原油	F000008	合規	554.37	400	400	F008統一	內規	單一期貨商維持率≥400.00%
標普高盛原油	F000008	合規	553.43	400	400	F020群益	內規	單一期貨商維持率≥400.00%
標普高盛原油	F000008	合規	555.1	400	400	F021元大	內規	單一期貨商維持率≥400.00%
標普高盛原油	G000001	合規	99.98	90	70	元原油GROUP	法規	Grouping資產金額占淨值符合規定
標普高盛原油	G000002	合規	99.98	105	110	元原油GROUP	法規	Grouping資產金額占淨值符合規定
標普高盛原油	T000001	合規	97.1	72	60	NAV	法規	最近三個營業日之平均單位淨資產價值跌幅
標普高盛原油	T000002	合規	9.78	63	70	FTR 期貨商品	法規	持有未平倉部位所需原始保證金，加計所支付
標普高盛原油	T000006	合規	0	9	10	FTR 期貨商品	法規	持有單一選擇權序列之未平倉部位所需原始保
標普高盛原油	T000008	合規	0	0	0	FTR 期貨商品	法規	期權未平倉部位所需原始保證金金額，加計選
標普高盛原油	T000013	合規	8.98	0	0	FTR 期貨商品	法規	從事於經主管機關公告期貨商得受託從事之期
標普高盛原油	T000015	警示	45.86	50	30	流動資產	法規	基金存放於銀行、向票券商買入短期票券、價

資料來源：元大投信，

# 提前規劃市場教育與推廣

- 金融創新不應只有產品的規劃與發行，更應重視市場教育。
- 為有效推廣新種ETF，元大投信自2014年來，便致力於市場教育，到2016年10月，已撰寫新種ETF專書共達五本；此外更與通路合作，舉辦新種產品說明會場次接近兩千場，並運用研討會的形式與機構法人深入探詢需求，在產品發行前更進一步掌握潛在客戶。

## 超過千場的教育訓練



資料來源：元大投信提供

## 機構法人研討會深入交流



資料來源：元大投信提供

## 寫作專書奠定市場認知基礎

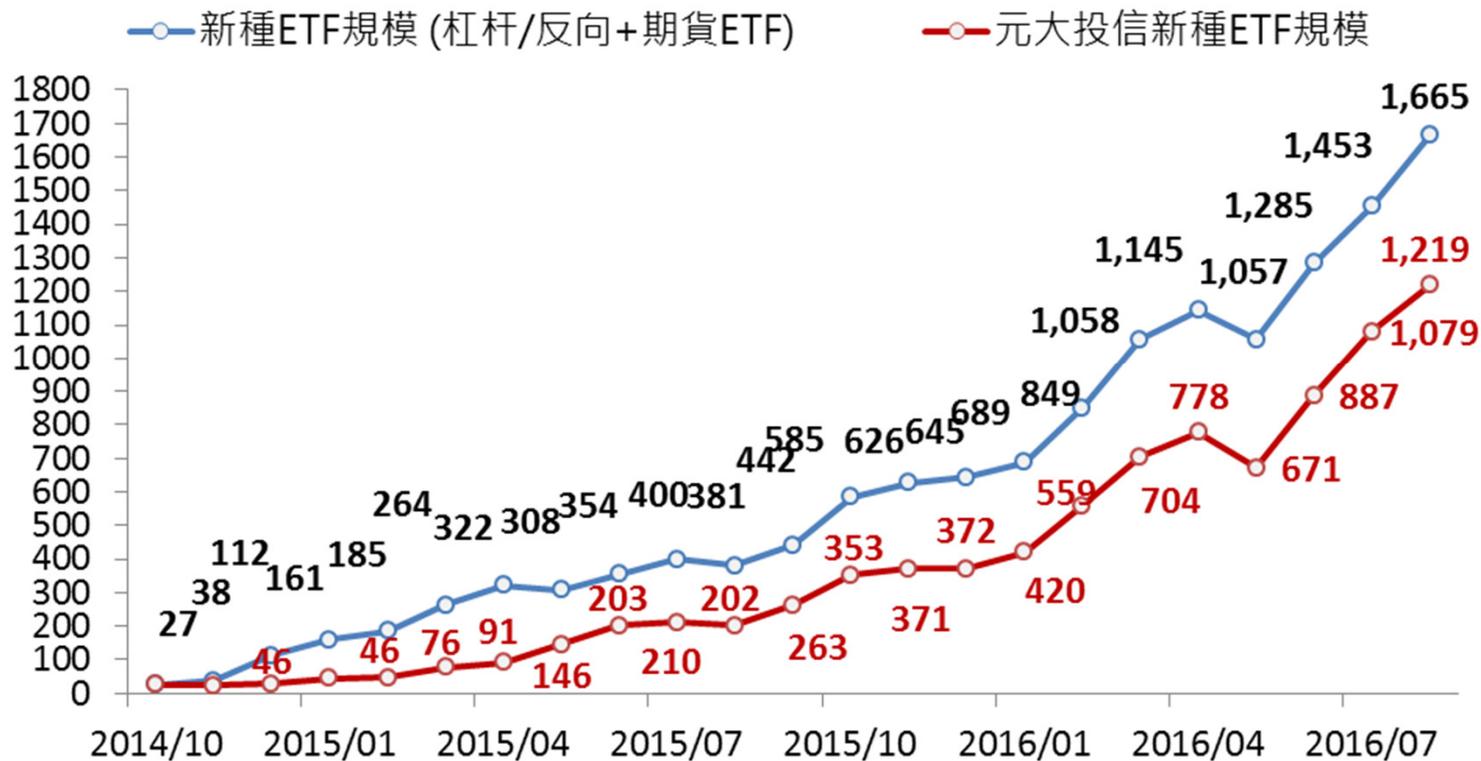


資料來源：元大投信提供

# 元大投信為臺灣投信產業創造驚人產值

- 元大投信引領的新種ETF創新，為臺灣投信業創造驚人產值，到2016年8月，新種ETF總規模已達1665億新臺幣；元大投信旗下新種ETF規模亦在一年半的時間內，從零成長至1219億新臺幣。

新種ETF資產規模走勢圖

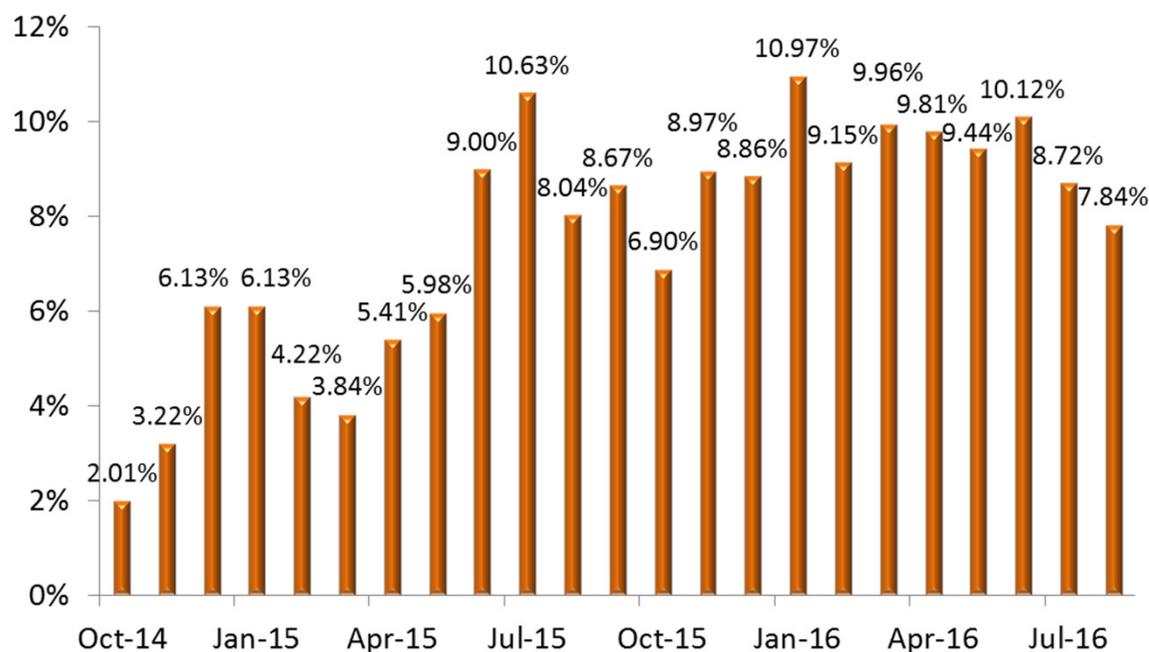


資料來源：投信投顧公會，統計到2016/08

# 產品創新大幅提升市場參與度

- 新種ETF獨具優勢，其中杠杆/反向ETF更有濃厚交易色彩，利於成交量創造。新種ETF推出後，臺灣ETF成交量暴增，ETF占集中市場比重，從2014年10月的2.01%，大增為2016年8月的7.84%，最高甚至達10.97%，成長接近4倍。
- 以大陸股市2015年總成交量255萬億觀之，新種ETF在內地推行最高可創造25萬億以上之交易量。

臺灣ETF占集中市場成交比重已成長到8%~10%

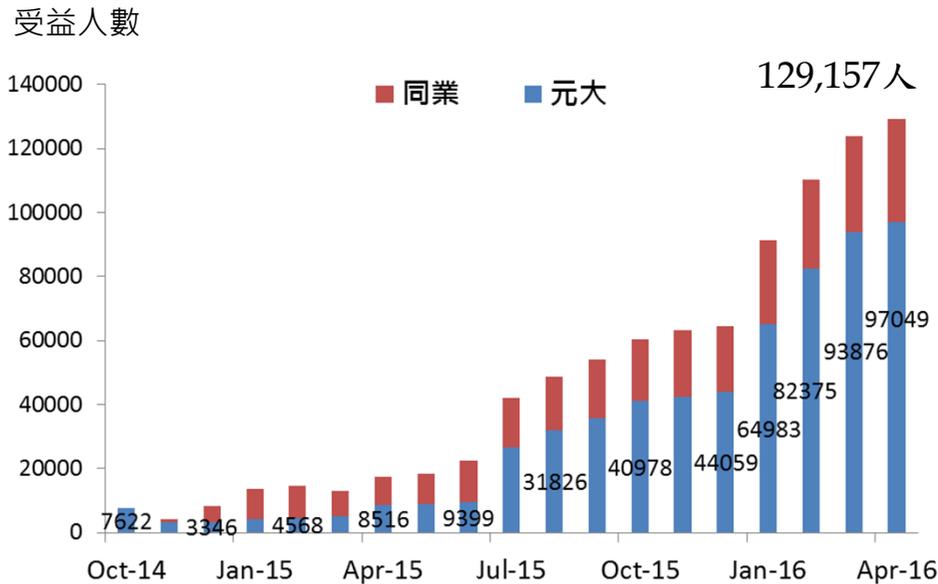


資料來源：臺灣證券交易所，2014/10~2016/8

# ETF產品創新也提升基金業市場能量

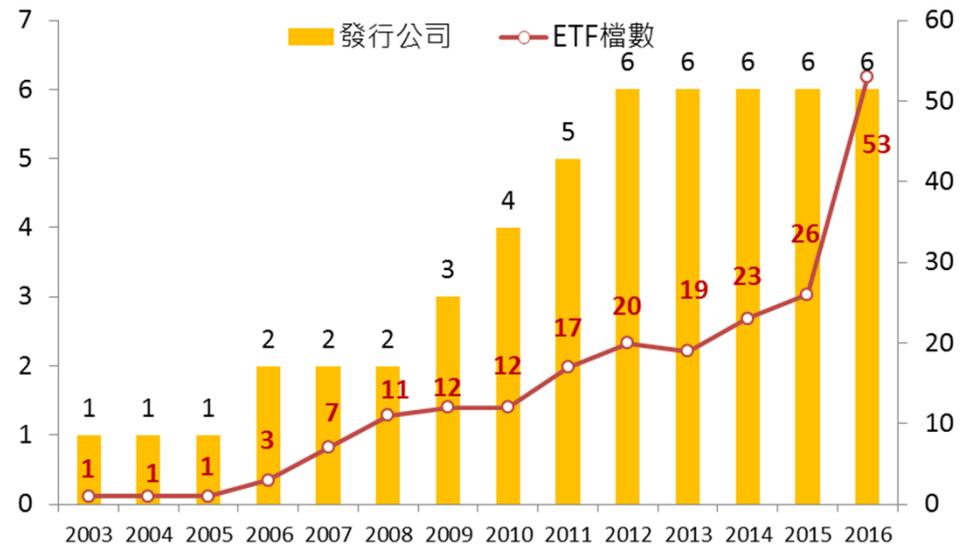
- ETF創新產品之交易資產與報酬類別多樣化，大幅提高島內民眾參與意願，到2016年8月底，新種ETF總受益人數為129,157人，與2014年10月底相比，暴增85%；其中元大投信新種ETF受益人數即達97,049人，占比達75%。
- ETF為臺灣投信業務新藍海，島內同業先後搶進，2014年年底到2016年8月，臺灣共有30檔ETF產品問世，並有2家投信投入ETF發行行列，為史無前例之紀錄；預估到2016年年底，ETF產品將接近60檔。

臺灣新種ETF受益人數高達11萬人



資料來源：投信投顧公會，2014/10~2016/08

同業先後搶進ETF產品發行

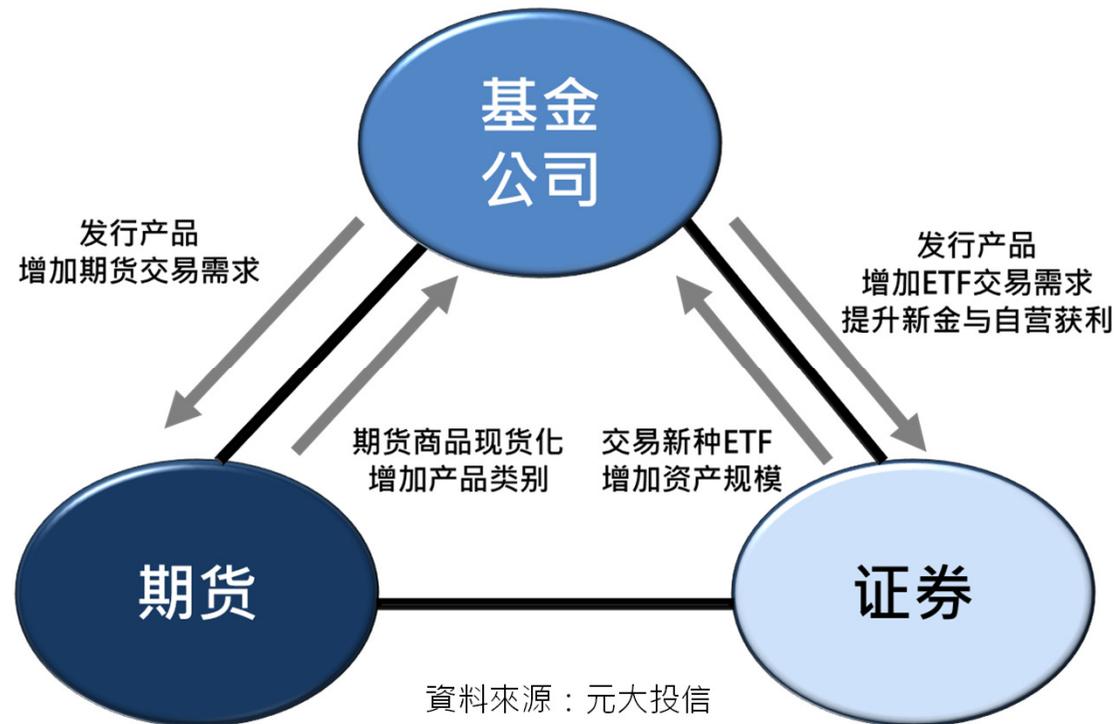


資料來源：投信投顧公會，2003~2016/08

# 投信/證券/期貨形成互利互贏的生態系統

- 新種ETF產品之運作與發行，成功地結合了臺灣證券業、期貨業與投信業，形成一個和諧共生的有機生態環境；其效益不僅限於投信自身，亦可將利益擴散至其他週邊金融機構，型塑三贏格局。

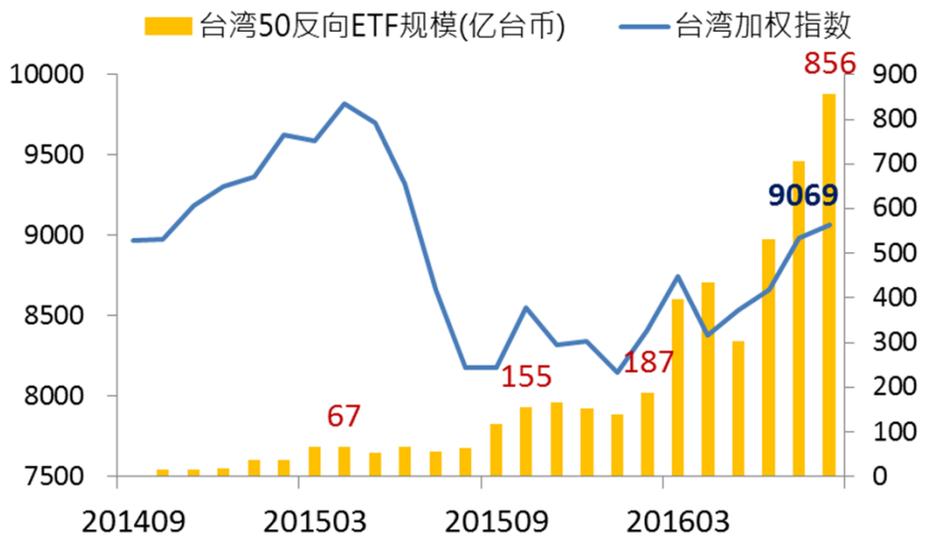
新種ETF業務共生示意圖



# 成功案例(1)—機構法人避險需求推升台股反向ETF

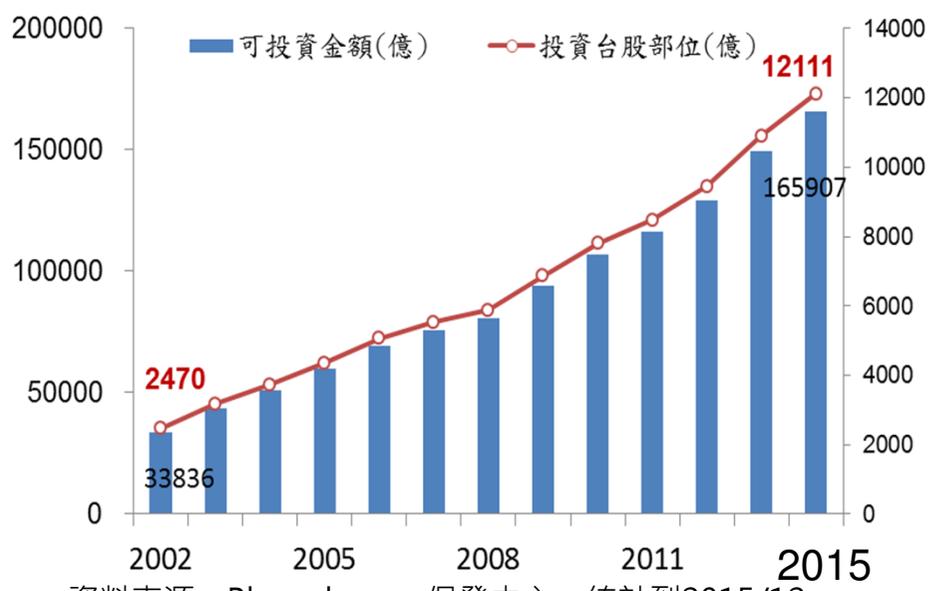
- 由於法規限制，臺灣法人不易運用期貨避險，反向ETF成為島內機構法人避險重要工具，其中尤以保險業為最，2015年島內保險業佈局台股部位，推估達1兆2111億新臺幣，推出反向ETF，為其提供高效便利之避險元件。
- 近期台股指數持續創高，法人避險需求增加，台股反向ETF規模持續擴大，到2016年8月底已達856億台幣。

杠杆/反向ETF作用逐步展現



資料來源：臺灣證交所，臺灣投信投顧公會，統計到2015/08

島內保險業可投資金額與投資台股金額走勢圖



資料來源：Bloomberg；保發中心，統計到2015/12

# 成功案例(2)—原油ETF 獨一無二的操作組件

- 臺灣原油進口量，自1998年到2013年，15年成長128.4%，原油進口量在全球排名第12名，臺灣運輸、航運、航空與石化業產業發展與能源價格息息相關，亟需與原油高度相關之操作工具，原油ETF恰可提供相關投資途徑。

亞洲主要地區原油年進口量走勢圖

	消費		進口	
	進口量	排名	進口量	排名
<b>中國</b>	<b>10,175</b>	<b>2</b>	<b>4,082</b>	<b>2</b>
日本	4,695	3	3,724	3
印度	3,618	4	3,185	4
南韓	2,322	10	2,574	5
印尼	1,698	14	374	26
新加坡	1,224	18	1,078	12
泰國	1,152	19	803	14
<b>臺灣</b>	<b>935</b>	<b>22</b>	<b>946</b>	<b>13</b>

\*單位：千桶/每日；資料來源：IEA；2013

元石油可作為機構法人操作元件



# 另類ETF問世完全改變臺灣股票市場生態

## 追加200億元額度獲准... 元石油 成交爆天量

【記者張晟豪／台北報導】元石油(00642U)申請追加200億元額度已於上週四(24日)獲核准，由於次日為美國市場耶誕假期，休市至本週一(28日)始開放申購，該日初級市場中購64組籃子(一組籃子為5,000張)，共計4.2萬張，新增籌碼於昨(29)日賣出，使昨日元石油以31.105張成交量創下上市掛牌以來新天量，溢價幅度從6.5%縮小至0.5%。

元石油昨跳空開低16.36元，後半盤發展，終場下跌7.3%收16.46元。

針對原油市場後市，元大標普高產原油ER指數股票型期貨信託基金經理人曾士育表示，日前美國解除原油

出口禁令後，西德州原油因含硫量較低，品質優於布蘭特原油，帶給美國以外煉油廠採購原油的新選擇。

雖然西德州原油運輸至歐洲的成本為每桶約3至4美元，但因為提煉效率較高，仍然吸引歐洲煉油廠採購，曾士育指出，首批60萬桶西德州原油將於2016年1月出口至荷蘭，推升西德州輕原油價格逐步超越布蘭特原油。

原油供需平衡方面，全球原油市場仍呈現供過於求約150萬桶原油，且今年受到聖嬰現象影響，暖冬壓抑原油需求，不過目前需求增速高於供給成長，2016年可能因為反聖嬰現象而出現嚴冬，預期2016年第4季將達到供需平衡。

## 證交所大數據統計系列報導三

### 海外指數ETF 交易激增

記者呂淑美／台北報導

據證交所針對「投資人交易行為分析」大數據運用結果顯示，2014年第4季後，受惠於海外指數ETF及橫桿/反向ETF大受市場歡迎，資產規模或成交值均有突破性的成長，2015年第2季成交值達到4.918億元，較2014年第4季出現1.5倍成長；周轉率也快速提升，2015年第2季高達792.9%，呈現數倍成長。

證交所以2010~2015年上半年，共1,358個交易日資料進行研究。截至2015年6月底，共有30檔ETF上市，資產規模2.716億，類型包含12檔市值ETF、2檔主題ETF、9檔海外指數ETF(包含中國及香港市場)、6檔橫桿/反向ETF及檔期貨ETF。

資產規模分布則以市值ETF最高，達1.765億元(占比65%)，海外指數ETF次之，為545億元(20%)，橫桿/反向ETF為343億元(12.6%)。

觀察ETF市場資產規模、成交值及周轉率的發展趨勢，可以發現2014年第4季可說是ETF市場的分水嶺。自2011年第4

季至2014年第2季，不管資產規模或成交值皆呈現持平狀態，周轉率雖仍維持200~300%的高流動性，但出現成長趨趨瓶頸的跡象。

統計發現，2014年第4季後，不管資產規模或成交值均有突破性的成長，資產規模由1.300億元，成長至近2.000億元，季成交值則由700億跳升至2,000億以上。2015年第2季更達到4.918億元。

由於成交值增長速度驚人，周轉率快速提升，2014年第4季及2015年第1季周轉率皆超

過400%，2015年第2季更高達792.9%。ETF占整體市場成交值比重，也由過去1.5%以下躍升至超過10%。

證交所表示，進一步探究成長來源，資產規模及成交值的成長主要來自於海外指數ETF及橫桿ETF的貢獻，其中海外指數ETF貢獻資產規模成長，而橫桿/反向則大幅貢獻於成交值的增加。

以時間軸觀察，海外指數ETF直到2014年第3季後，隨股潮湧，中國相關ETF熱度不斷升高，同年10月底，橫桿ETF上市，策略運用下，中國相關ETF的資產規模及成交值皆呈現爆炸性成長。

## 法人獲利了結 T50反1爆本月大量

記者王姿琳／台北報導

國際股市全面走跌，昨(9)日除陸股收紅外，台股一片黑壓壓，台股再度重挫1.37%居亞股跌幅之冠，與台股連動性強的台灣50(0050)及T50正2(00631L)2檔ETF近2日遭三大法人大賣，但T50反1(00632R)連2日量價齊揚，昨日更爆出本月以來最大量達4.3萬張，惟T50反1盤中幾乎維持在折價狀態，基金經理人指出，應是法人獲利了結出場。

此外，本週以來T50反1ETF成交量持續攀升，昨日創下本月最大量4.3萬張，近2日成交量也高於20日均量2.7萬張，三大法人進出幅度增大，合計近2日共買超T50反1ETF達4.5萬張，昨日成交金額達8.74億元，遠高於前2日的6.41億元、4.40億元，量能明顯升溫。

法人表示，台股近2日下跌225點，使原先布局T50反1的籌碼全數獲利，致近2日

買壓相當大，盤中股價幾乎都折價，成為吸引法人機構進場買進吸收籌碼，進行鎖利的誘因。

元大台灣50單日反向1倍ETF經理人陳威志表示，台股指數於8月24日創下今年以來新低點7,203後，雖在政府護盤下持續反彈，但多數法人認為台灣基本面不佳，要再創9,000以上高點相當困難，所以在前高8,871點時大量布局T50反1ETF，基金規模也將近170億元，創下歷史新高。折溢價空間約是正負0.3%左右，而法人自11月5日高點8,871時開始布局T50反1ETF，從目前折價約0.3%且成交量增加的情形來看，應是法人獲利出場進行部位調節，但下周仍有美國聯準會(Fed)升息議題，資金可能持續流出，要觀察折價率及成交量能，如爆出大量則台股有破底的可能，惟一旦確定升息，台股反而會回歸穩定。

## 交投熱 陸股ETF交易量 高居前兩大

記者呂淑美／台北報導

伴隨國際股市反彈，陸股昨(28)日勁彈，台股與陸股連動ETF也齊步大漲，尤其2倍橫桿一邁深2X(00637L)及上證2X(00633L)昨日成交張數雙居台股第一、二大高，且均大漲逾11%；僅有滬深反及上證反股價下跌6~7%。

即使近期外資及自營商對ETF同步站在賣方，昨日仍普遍買超，但與陸股連動ETF仍隨著陸股而大幅反彈。對於法人賣超ETF，投資專家呼「投資人免驚」。

近期全球股市行情大幅震盪，各國政府先後啟動救市措施，不過，值得注意的是，近期外資與自營商買賣超個股，ETF赫然名列前茅，據統計，上週外資及自營商兩大法人ETF淨賣超張數高達24萬張。

元大投信指數暨量化投資事業群執行副總裁黃昭棠執行副總裁解釋，近期外資與自營商在ETF的大幅賣超動作，部分只是因應ETF市場溢價的套利措施，並非意味著看壞或是打壓市場。

黃昭棠指出，自去年新種ETF推出以來，ETF交易量大幅

攀升，8月到目前為止，ETF成交值占集中市場成交值比重約7.97%，雖較今年7月份的10.63%略降，但目前在台灣集中市場已有顯著的市場地位。

也因ETF市場的顯著定位，因此近期外資與自營商針對ETF的大舉賣超動作，也讓投資人格外憂心，猜測這是否意味機構法人對後市均不表樂觀。

黃昭棠進一步說，ETF是在交易所掛牌的基金，同時有基金淨值與掛牌市價，當掛牌市價明顯高於基金淨值，即所謂的溢價產生時，法人向投信以淨值申購ETF，且在市場上以市價賣出ETF

，藉此賺取淨值與市價之間的價差，也讓淨值與市價之間的差距得以貼近。

與陸股連動ETF昨日仍反應上證指數勁揚4.85%，深証成分參考指數也強彈5.32%而呈現大漲

，尤其2倍橫桿更大漲逾11%。展望陸股後市，保德信投信投資長黃時彥表示，在多數人恐嚇之際，應積極入市，股市下跌時，跟著恐慌離場，反而可能錯失進場好時機。

### 與陸股連動ETF昨日表現

代號	ETF	8/28收盤	漲跌幅	代號	ETF	8/28收盤	漲跌幅
0061	邁深深	16.41	5.53	00636	CFAS0	15.94	4.87
006205	FB上證	29.09	5.02	00637L	邁深2X	10.02	11.46
006206	元上證	26.00	6.38	00638R	邁深反	22.55	-7.09
006207	FB上證	21.25	6.25	00639	深100	9.67	4.99
00633L	上證2X	27.39	11.21	008201	上證50	75.90	3.97
00634R	上證反	12.17	-6.17				

資料來源：證交所 單位：元、% 製表：呂淑美

# ETF一躍成為臺灣股市最主要之交易目標

- 另類ETF目前一舉取代股票，成為臺灣市場最受歡迎以及最具流通性的交易目標，以2016年3月17日為例，當天交易量前10名，有4名均為ETF，且一、二、三名均為ETF。

臺灣證券交易所2016年3月17日交易量前二十名

105年03月17日成交量前二十名證券												
排名	證券代號	證券名稱	成交股數	成交筆數	開盤價	最高價	最低價	收盤價	漲跌(+/-)	漲跌價差	最後揭示買價	最後揭示賣價
1	00637L	滬深2X	193,540,595	16,626	10.84	10.94	10.62	10.88	+	0.23	10.87	10.88
2	00633L	上証2X	141,818,150	18,940	29.12	29.49	28.63	29.30	+	0.65	29.29	29.30
3	00632R	T50反1	129,467,997	22,021	18.63	18.69	18.42	18.65	-	0.16	18.65	18.66
4	2409	友達	120,323,582	16,403	10.15	10.35	9.86	9.86	-	0.19	9.86	9.87
5	3481	群創	82,318,830	11,937	11.25	11.40	10.80	10.85	-	0.30	10.85	10.90
6	6116	彩晶	55,350,992	6,459	4.37	4.51	4.27	4.29	+	0.09	4.29	4.30
7	2330	台積電	52,228,954	14,989	159.50	160.00	157.50	158.50	+	2.50	158.00	158.50
8	00642U	元石油	49,177,801	6,014	16.53	16.54	16.37	16.38	+	0.41	16.37	16.38
9	2498	宏達電	39,139,664	20,385	120.00	120.00	111.00	111.50	-	7.00	111.00	111.50
10	2891	中信金	38,851,915	8,692	16.85	17.05	16.75	16.90	+	0.25	16.85	16.90
11	2002	中鋼	37,257,745	11,756	22.50	22.70	22.25	22.40	+	0.20	22.35	22.40
12	2892	第一金	36,366,392	7,164	15.95	16.10	15.95	16.05	+	0.10	16.00	16.05
13	2356	英業達	32,126,292	12,198	23.40	24.00	23.20	23.90	+	1.10	23.85	23.90
14	2883	開發金	31,646,360	5,653	8.37	8.50	8.35	8.40	+	0.09	8.39	8.40
15	2882	國泰金	31,447,007	10,670	39.35	40.00	39.00	39.15	+	0.15	39.15	39.20
16	2888	新光金	31,330,826	4,504	6.68	6.73	6.61	6.66	+	0.06	6.65	6.66
17	2303	聯電	31,027,346	6,289	13.45	13.50	13.25	13.30	+	0.05	13.25	13.30
18	3673	F-TPK	30,822,926	16,210	81.70	82.30	74.00	77.10	-	3.40	77.00	77.10
19	2885	元大金	29,464,363	5,531	11.75	11.90	11.65	11.75	+	0.15	11.70	11.75
20	2881	富邦金	28,416,885	9,733	40.70	41.45	40.50	40.70	+	0.50	40.70	40.75

資料來源：臺灣證券交易所，2016/03/17

# 期貨杠杆/反向ETF 讓臺灣ETF創新再攀高峰

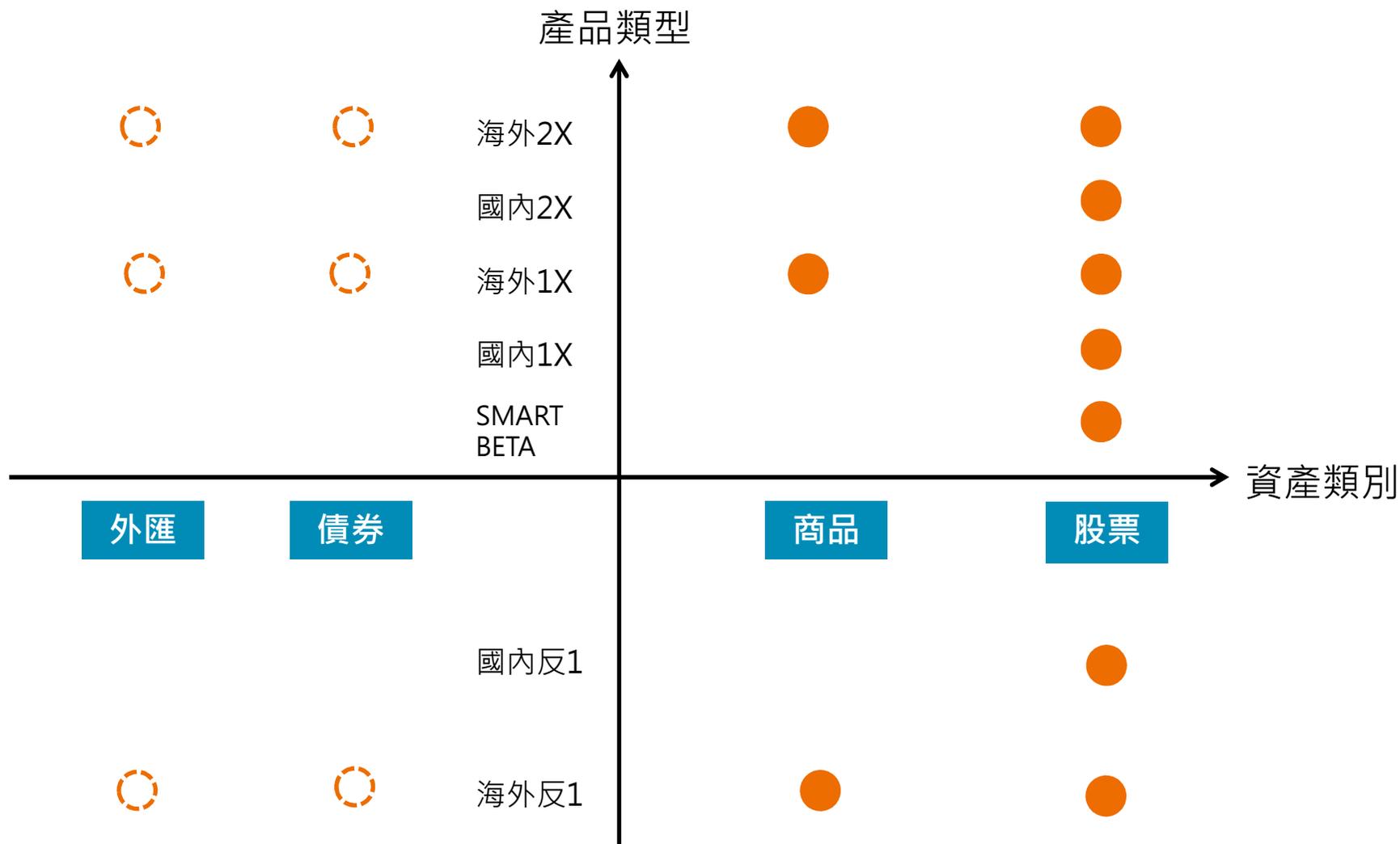
- 臺灣主管機關近期完成期貨杠杆/反向ETF之修法，八大資產之杠杆/反向ETF 商品得以發行，可望再創大中華區金融創新標竿。

期貨杠杆/反向ETF產品架構示意圖



# 臺灣ETF發展將進入全資產新時代

- 元大投信將再度扮演ETF創新領航者角色，領先臺灣與亞洲持續發行創新產品！



# 多元化ETF提供資產配置策略

資產配置策略

## Capital Protection

- 資本保護

全球高波動將持續  
資本保護如何達成

## Cash Enhancement

- 現金增益

市場資金過度氾濫  
現金部位如何增益

## Currency Hedge

- 匯率避險

匯率走勢極度分歧  
波動風險如何趨避



- ✓ 反向型ETF：包含台股、美股、債券、外匯、商品等全資產類別，進行避險
- ✓ 債券ETF：提供現金增益方案
- ✓ 外匯ETF：微利時代下，搭配外匯ETF操作，避免賺了價差賠了匯差



元大投信  
Yuanta Funds

[yuantafunds.com](http://yuantafunds.com)



藍新科技

ezPay 台灣支付

# 科技人的新創與創新 我的電子支付創業路

劉雲輝 Thomas Liu

藍新科技 共同創辦人暨執行副總

[www.neweb.com.tw](http://www.neweb.com.tw)

[thomas.liu@neweb.com.tw](mailto:thomas.liu@neweb.com.tw)

台灣電子支付 董事

[www.ezpay.com.tw](http://www.ezpay.com.tw)

[thomas.liu@ezpay.com.tw](mailto:thomas.liu@ezpay.com.tw)

我們無法選擇從何而來，  
卻可以決定要往哪裡去。

與大家共勉～

# 背景

# 講師簡介

劉雲輝 Thomas Liu

學歷：

- 紐約大學(New York University)電腦碩士 (1992~1994)
- 東吳大學電子計算機學系 (1985~1989)

經歷：

- 台灣電子支付董事 (2015~)
- 藍新科技共同創辦人 暨 執行副總 (2000~)
- IBM電子商業事業處顧問專員 (1996~2000)
- 交通部電信研究所傳輸研究室研究員 (1994~1996)
- 新竹科學園區鑫成科技系統工程師 (1994)

專長：

- 電子支付、電子票券

# 藍新電子支付集團版圖



Yr. 1997 3.066億



Yr. 2000 1億 → 3.08億



Yr. 2015 5.3億



Yr. 2014 1億

# 元素

# 創業元素

- |       |        |
|-------|--------|
| 1. 專長 | 6. 財源  |
| 2. 點子 | 7. 意志  |
| 3. 夥伴 | 8. 意志  |
| 4. 市場 | 9. 意志  |
| 5. 法規 | 10. 天意 |

# 濫觴

北魏 酈道元 <水經注 江水一>

江水 自此以上至微弱，所謂發源濫觴者也。

濫是指泛濫，這裡作漂浮講，觴是青銅酒器的一種，濫觴是指剛能漂起酒杯的水流，意指水小，就是源頭。用來比喻事務的起源、開端。

# 濫觴

- 不滿現狀 (當時工作的侷限)
- 環境造就 (Yr.2000 .com 風潮)
- 破釜沈舟 (放棄高薪，薪資打折)
- 臨淵履薄 (選定金流支付為方向)

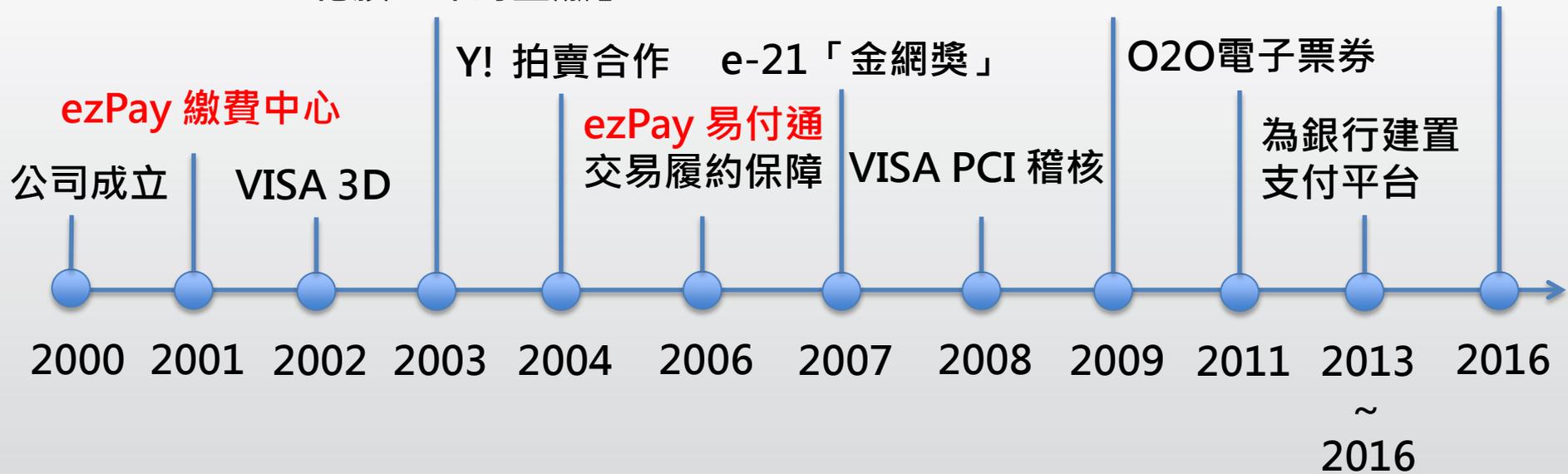
# 沿革

# 創新之路

- ezPay 個人帳房
- eBay 拍賣合作
- 花旗「即時查繳」

支付寶跨境金流

ezPay 台灣支付  
電子支付執照  
唯一原金流業者



# eBay 與 ezPay 聯名頁



ezPay 線上轉帳/刷卡服務 eBay 強力推薦



ezPay 提供 eBay 的買家賣家方便、便宜又安全的收付款服務

## ezPay 會員登入

ezPay 會員帳號

密碼

登入 >

現在加入 ezPay 會員



還不是 eBay 會員嗎？現在加入



馬上參加 eBay 活動就送你  
100元以上的 eBay 購物金  
- 人人有獎喔!



禮上加禮！現在加入 ezPay  
會員並登記信用卡，ezPay  
還馬上多送你 50元！

## 買家付款

- \* [買家付款](#)
- \* [我要如何付錢給賣家？](#)
- \* [我想用刷卡付款，該如何做？](#)
- \* [我要怎麼知道賣家已經收到我寄過去的錢？](#)
- \* [我需要支付什麼相關的費用？](#)
- \* [這是一套安全的付款機制](#)

## 賣家收錢

- \* [賣家收錢](#)
- \* [賣家現在也可以接受刷卡了！](#)
- \* [我需要支付什麼相關的費用？](#)
- \* [我要怎麼讓買方知道已經收到錢了？](#)
- \* [這是一套安全的收款機制](#)

## 最新新聞

- \* [eBay 買家大贈送](#)！現在只要上 eBay 下標2件不同的商品，eBay 就送你購物金，最高獎金10000元。人人有獎，不用抽獎呦！！
- \* eBay 會員用ezPay有什麼經驗嗎？請來[這裡](#)分享或看其他會員的經驗！

# 與Yahoo! 拍賣合作記者會



支 付

# 無現金社會 - 瑞典

- 歐洲最強創新國
  - 世界人口占比0.2%，七大獨角獸公司(1B USD\$)
- 第一個發行紙鈔國家(1661)，第一個消滅現金國家
- 電子支付使用率 80% 全球第一
  - 連街友賣雜誌，鄰居賣自製餅乾都用電子支付
  - iZettle (Credit card), Swish (Debit Card)
  - BankID (身份驗證)
- 用現金是很丟臉的事

# 全通路支付





# 網上支付



# 跨境收款



# 帳單查繳



# O2O 行動支付



# 電子票券(體驗經濟)



# 電子支付機構



信用卡收單行



金融卡轉帳行



貨款信託行



超商



物流業者



註冊會員  
驗證身分

支付

扣款  
(價金保管流程)

撥款



付款方/個人



收款方/個人



收款方/商店

# 比較表

	電子支付	電子票證	第三方支付
主管機關	金管會	金管會	經濟部
法規	電子支付機構 管理條例	電子票證 發行管理條例	信用卡收單機構簽訂 「提供網路交易代收 代付服務平台業者」 為特約商店自律規範
保管代收交易 款項餘額限制	十億元以上	無	十億元以下
最低實收資本額	五億	三億	無規定
最高儲值金額	五萬	一萬	不得儲值 (指到本體以外使用)
可否轉帳	可 (同一平台內)	否	否

# 總結

## 總 結

- 創業是一條單行道，不歸路
- 衡量接受挫折能力，要三思
- 無中生有重新組合，皆創新
- 應用場景需求所在，細思量
- 顧客體驗才是一切，決勝點



# FinTech 期貨業的創新



# 富邦期貨

富邦期貨為富邦金控成員，提供優異的量化資產管理、程式交易平台、期貨策略顧問服務，並不斷進行金融創新，在期貨業界樹立優質金融服務之標竿。

## 經紀業務

下單範圍涵蓋指數、匯率、利率、能源、金屬和農產品等國內外期貨和選擇權商品。

## 研究服務

提供定期性報告和事件性專題研究，以及廣受好評的即時市場快訊解析。

## 期貨經理事業

以計量化模組投資為操作模式，依客戶風險屬性進行配置，目前管理資產規模為業界第一。

## 自營業務

靈活運用公司自有資金，利用程式交易、對沖交易、套利交易等方式進出。

# 大綱

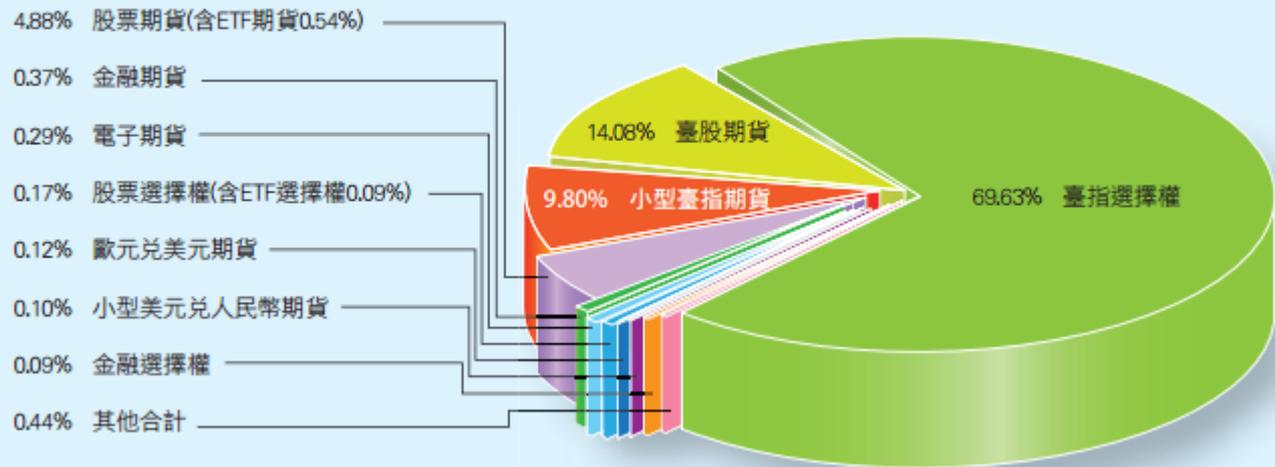


- 台灣期貨市場概況
- 期貨產業是高度創新的金融業
  - 理財機器人、大數據應用、FinTech應用
- 期貨業活絡的FinTech金融創新
  - 期貨商的FinTech服務創新
  - Big Data 與 FinTech 的相遇
- 未來期貨市場的創新動能
- 進入期貨業界所需的創新潛力

# 台灣期貨市場成交量分佈

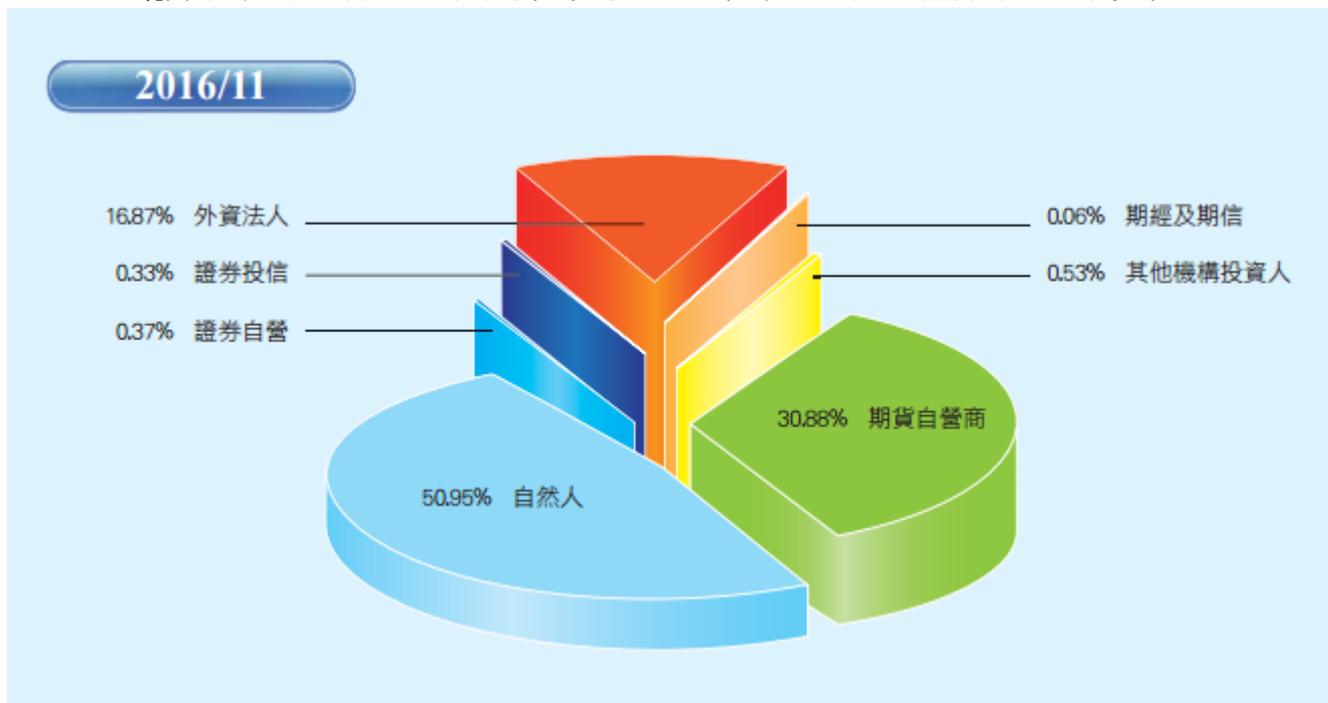
- 台指選擇權交易量高達全市場的七成。

2016/11



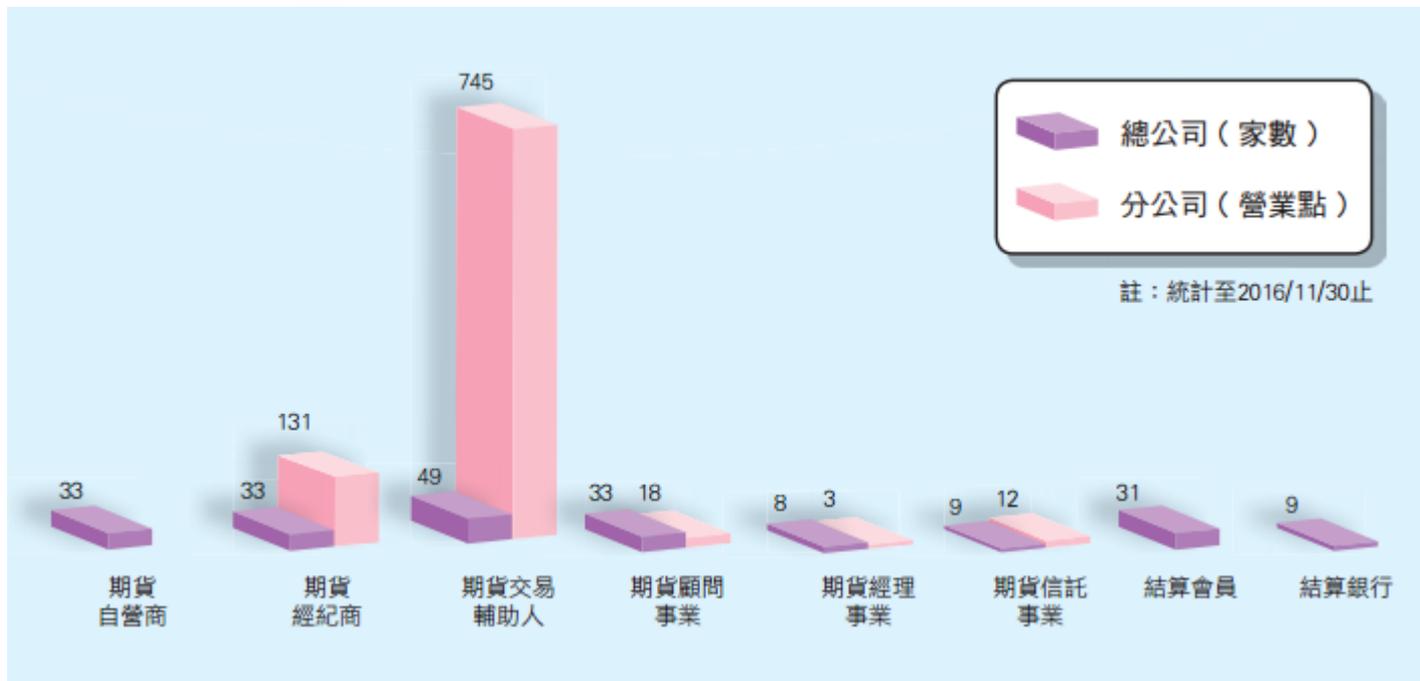
# 台灣期貨市場交易量結構

- 一般散戶貢獻一半的交易量，其次為自營商、外資。



# 台灣期貨市場參與概況

- 期貨交易輔助人(IB)是期貨市場的重要組成。



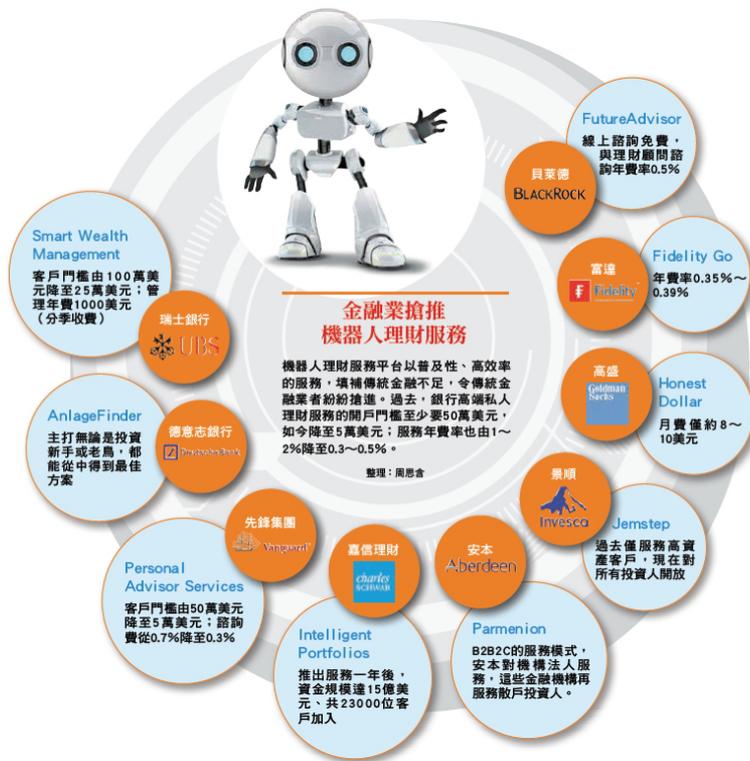


# 期貨業是高度創新的金融業

- FinTech ( 金融科技 ) 大數據時代，投資由人工智慧輔助，由『理財機器人』協助投資決策。
- FinTech ( 金融科技 ) 大數據時代，期貨金融服務從被動申請變成『主動』出擊。
  - 過去期貨業者都是被動的等客戶申請開戶才開始有交易，但有大數據思維後，就能先從大數據中篩選有需求的客戶，搶到客戶商機，再利用數據，追蹤客戶績效及下單狀況。

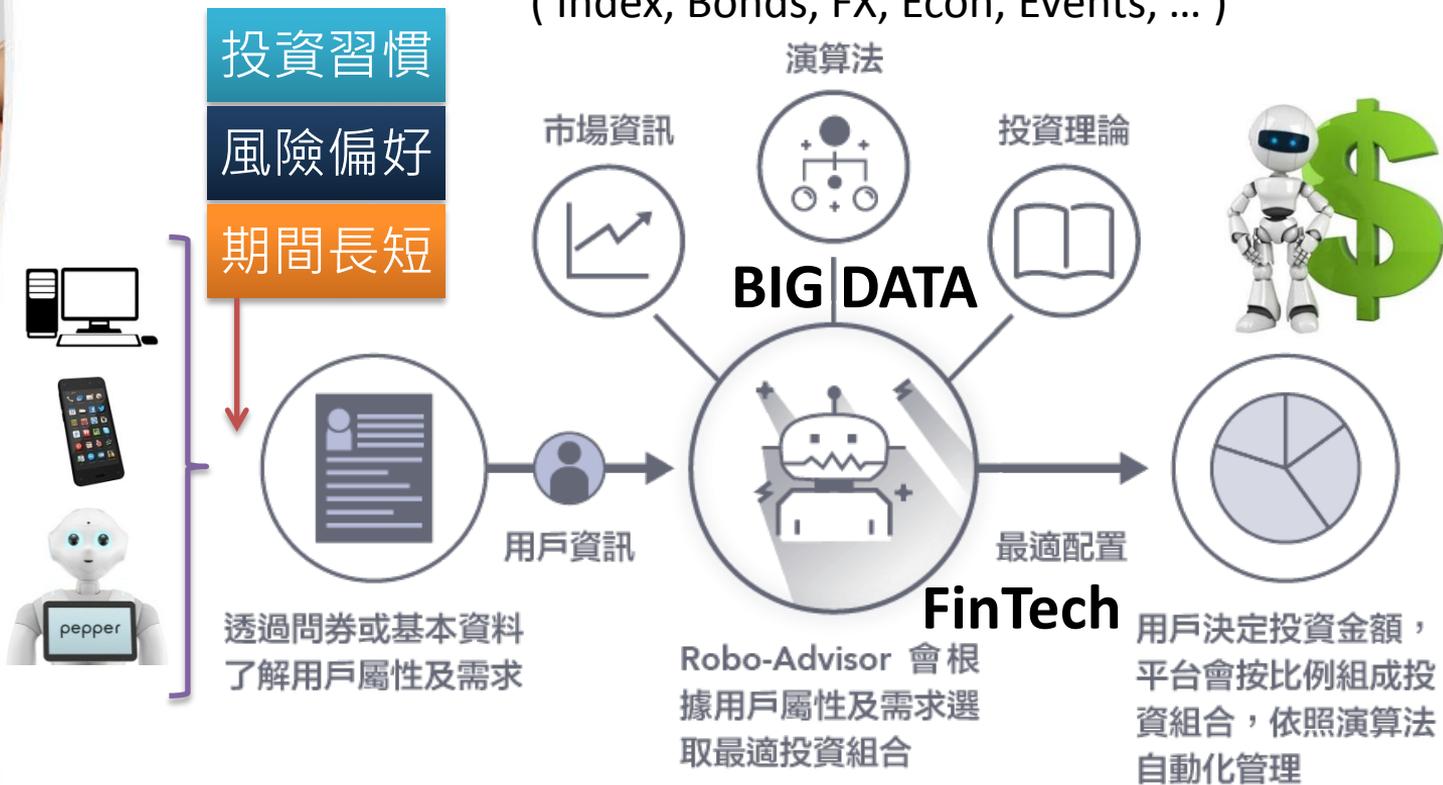
# 理財機器人優點 - 戰勝人性

- 確實做到「分散風險」：財富管理的基礎建立在資產配置上，當期待得到的收益愈高，要承受的風險相對愈高，理財機器人透過客戶填寫的問卷，依照其需求與投資屬性，協助將資產的風險分散到不同標的。
- 「戰勝人性」：機器人理財顧問的特性就是沒有情緒，可以保持絕對的理性、冷靜與紀律。一般而言，投資是比誰賺得多，但事實上真正的贏家卻是相對錯得少。擁有精密運算能力的機器人理財顧問，也許沒辦法保證賺大錢，卻可以幫助投資人避開錯誤。



# 期貨市場的理財機器人

( Index, Bonds, FX, Econ, Events, ... )

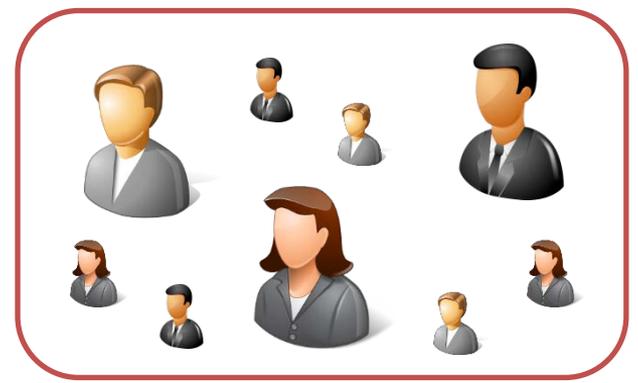




傳統



投資顧問、理專

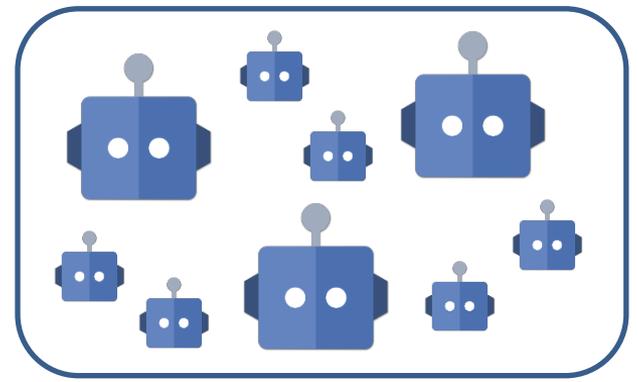


基金經理人 (基金池)

科技

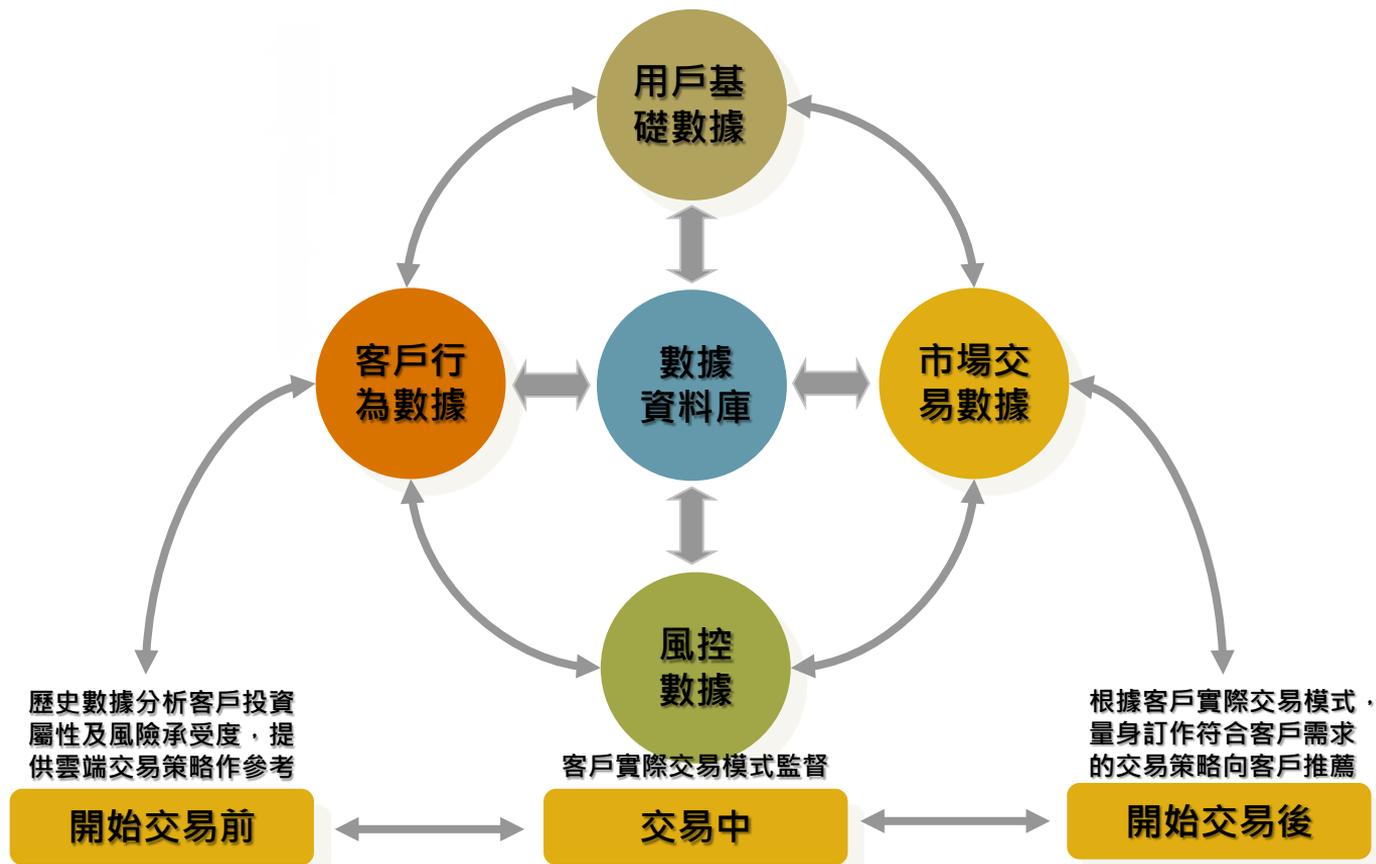


理財顧問機器人



量化投資機器人 (策略池)

# 大數據的應用 - 轉型主動出擊



# 大數據的應用 - 轉型主動出擊



根據客戶實際交易模式，例如台股投資人面臨指數走勢膠著時，向客戶推薦其他合適的市場



- 市場相似度高
- 交易時段貼近

# FinTech的實際運用

例如：分析美國總統大選後，市場可能遇到的情況及該如何擬訂交易策略

線上專題演講

線上開戶

FinTech  
金融科技服務

線上課程

手機雲端下單

雲端交易策略

研究團隊提供研究報告，並將相關交易策略上傳到雲端，客戶可用來當作進出的參考依據

# 現在，您也可以使用手機進行開戶



資料上傳

證件正本 基本資料

姓名	傅邦仁
身分證字號	A123456789
性別	男
出生年月日	1985/11/18
戶籍地址	請選擇 請選擇
行動電話	0912345678
e-Mail	
<input type="checkbox"/> 用戶籍地	

上傳資料

STEP1. 填寫資料



資料上傳

證件影像 基本資料

身份證正面

身份證反面

上傳證件

STEP2. 上傳證件



文件簽署

客戶姓名:

身分證號:

憑證序號:

憑證起日:

憑證迄日:

簽署日期:

客戶簽署聯

本人(即委託人)對下列開戶相關文件均已詳細審閱,同意遵守全部內容,並親自簽訂各項契約及相關文件。同時,對於委託人所提供之資料之正確真實性負全責,特此聲明。

開戶相關文件如下:

- 壹、客戶基本資料表
- 貳、客戶自填徵信資料表

簽署

STEP3. 視訊認證

# 線上開戶FinTech服務創新



## 全省各地在家連線開戶



澎湖縣



嘉義縣



臺南市

高雄市



屏東縣



彰化縣

雲林縣

嘉義市

新竹縣

臺中市

苗栗縣

新竹市

桃園縣

臺北市



基隆市

新北市

宜蘭縣

南投縣

花蓮縣

臺東縣



不用親自跑一趟券商

# 隨身營業員

- 各種增值服務手機平板帶著走
- 即時訊息、到價提醒、財經行事曆、研究報告



# 行動下單不斷進化



**FB 富邦期貨**

# 行動下單FinTech再創新



富邦證券

富邦e+登入

身分證號

登入密碼

記憶身分證號



黑色 + 白色

兩種背景主題自行設定

富邦金

報價	走勢圖
開盤價: 47.30	47.50
最高價: 47.30	47.45
最低價: 46.50	
買出價: 47.25	47.40
買入價: 47.35	47.35
平盤價: 46.40	47.30

富邦金

報價	走勢圖	技術分析
開盤價: 47.20	47.50	660
最高價: 47.35	47.45	649
最低價: 46.50		531
買出價: 47.25	47.40	
買入價: 47.30	47.35	281
平盤價: 46.40	47.30	214

提供多種  
行情報價版面

提供多種行情報價版面

無股行情

指數 現在指數 8,663.14 ▲

加權指數 8,663.14 ▲

不含金融 7,205.44 ▲

不含電子 12,540.28 ▲

水肥業製 576.52 ▲

商品類 1,309.19 ▲

代標 732.80 ▲

紡織類 492.82 ▲

機電類 1,500.40 ▲

造紙類 169.97 ▲

營建類 259.78 ▲

不含電子 12,540.28 313 ▲ 204.59

004 214.59 88 ▲ 1.60%

004 水肥業製 576.52 6 ▲ 1.87%

004 2.60 6 0.23%

# 行動下單FinTech再創新



首創語音助理  
讓您說的比滑的快



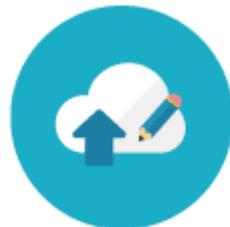
支援指紋辨識  
讓您秒速登入超便利



Apple Watch一舉手  
e+行情跟著走



報價版面自由選擇  
看的順操作自然順



雲端上手  
自選股帶著走

# 行動下單FinTech – 語音助理



首創語音助理  
讓您說的比滑的快



# 行動下單FinTech – 語音助理



自選行情

222

商品	成交價	漲跌	漲跌幅
台積電	139.00	▼ 0.50	0.35%
中鋼	17.60	▲ 0.10	0.57%
台灣50	59.25	▼ 0.30	0.50%
中華電	98.10	▼ 0.10	0.10%
華碩	262.50	▲ 0.50	0.19%
台灣大	98.20	▲ 0.20	0.20%
統一	54.00	▲ 0.10	0.18%
台塑	72.50	▲ 0.10	0.13%
可成	270.50	▼ 2.00	0.73%

首頁 | 自選行情 | 證券下單 | 期貨下單 < 返回

## 功能示範一

說「自選股」即自動開啟自選行情頁面。

## 功能示範二

說「台灣大」即自動開啟該商品報價頁面。

台灣大

上市 3045 ▲ 0.40  
98.40 0.40%

09:00 11 12 13:30

報價 分時明細 走勢圖

委買量	委買價	價格	委賣量	委賣價
開盤價:	98.00	98.80	19	
最高價:	98.50	98.70	65	
最低價:	98.00			
買進價:	98.30	98.60	60	
賣出價:	98.40	98.50	84	
平盤價:	98.00	98.40	17	2
	3	98.30	總量:	477
	29	98.20	昨日量:	4458
	84	98.10	單筆量:	1
	-1	98.00		
	180	97.90		

首頁 | 自選行情 | 證券下單 | 期貨下單 < 返回

# 行動下單FinTech – 語音助理



## 功能示範三

說「台積電技術分析」即自動開啟該商品技術分析頁面

## 功能示範四

說「大立光 買進 3張」即自動開啟下單匣並幫您帶入商品、買賣別及數量，只需選擇您要的價位即可快速進行下單。



# 行動下單FinTech – 指紋辨識



支援指紋辨識  
讓您秒速登入超便利



# 行動下單FinTech – 指紋辨識



支援指紋辨識  
讓您秒速登入超便利



**設定指紋**

每次掃瞄時，請將手指以同樣的方向放置，以達成最佳的指紋辨識效果。  
請按照指紋辨識器並抬起手指以開始。

上一步 開始

**< 新增指紋**

按壓然後抬起  
輕觸指紋辨識器直到震動，然後抬起手指重複此步驟。

50%

兩手指保持指紋辨識器上直到震動。

**< 新增指紋**

完成了！  
您現在可以使用指紋解鎖手機。

100%

完成

步驟一



步驟二



步驟三



# 行動下單FinTech – 智慧手錶



# 數位直播

成員即時互動討論  
人數沒有空間限制  
地點沒有距離限制

zoom



# 數位直播，打破傳統

- 分析師講解、線上課程、大型研討會



# 數位直播，打破傳統

## 2016 美國總統大選



大選前後行情?

民調?

避險?

市場趨勢?

選前操作?

進場?

商品波動?

川普?

希拉蕊?

# 世紀之戰

免費暢遊夏威夷

凡購買2016美國總統大選-世紀之戰策略或參加9/26富邦期貨白金講座就有機會獲得夏威夷來回機票!!



策略介紹

講座資訊

線上直播

契約審閱

注意事項

首頁

# 資訊傳遞也在隨科技進步



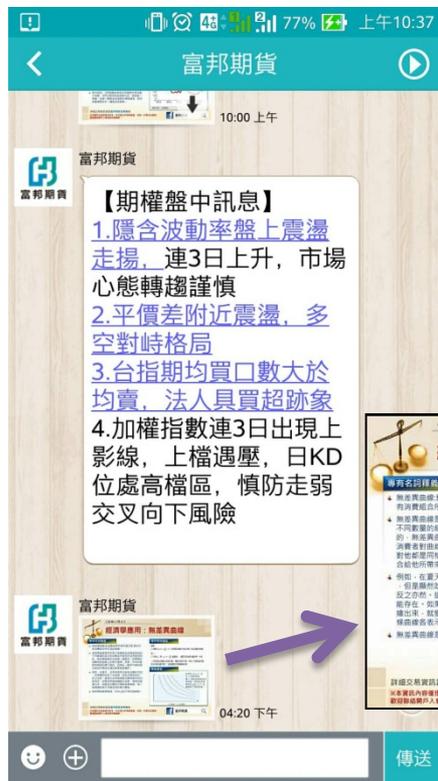
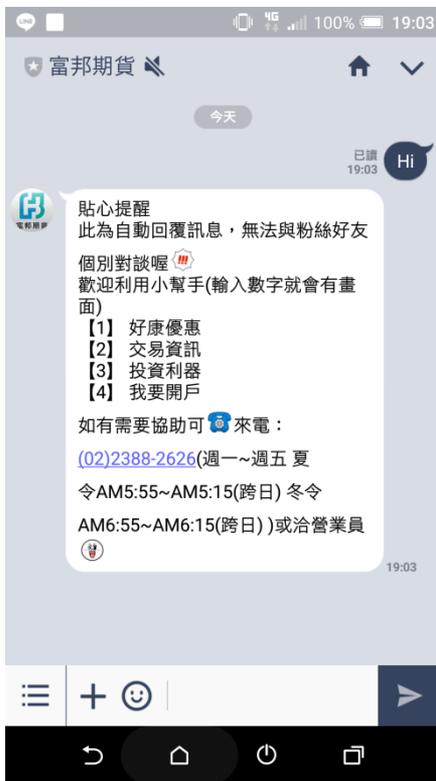
# 資訊傳遞也在隨科技進步



# 資訊傳遞也在隨科技進步



LINE@  
生活圈



《金融小博士》

## 經濟學應用：無差異曲線

**無名詞釋義**

- 無差異曲線：對消費者帶來相同滿足程度的所有消費組合所形成的曲線。
- 無差異曲線通常假定消費者品或服務組成的不同數量的組合對消費者所提供的效用是相同的。無差異曲線符合假設一假設二：如果對任消費者帶來上等的效用，那麼，所有能夠對他帶來同樣效用的，因為在任一點所代表的組合給他帶來的滿足感是無差別的。
- 例如，在昨天，遠東與西區都有消費的效用，但遠東比多了冰淇淋，但西區卻沒吃過，反之亦然。這就表示遠東與西區雖然效用相等存在，如果我們將冰淇淋替代效果，這就表示遠東與西區，則遠東的消費組合與西區，每一單位遠東表示同樣效用的替代關係。
- 無差異曲線是連續、凸向原點的不相交曲線。

**無名詞重點**

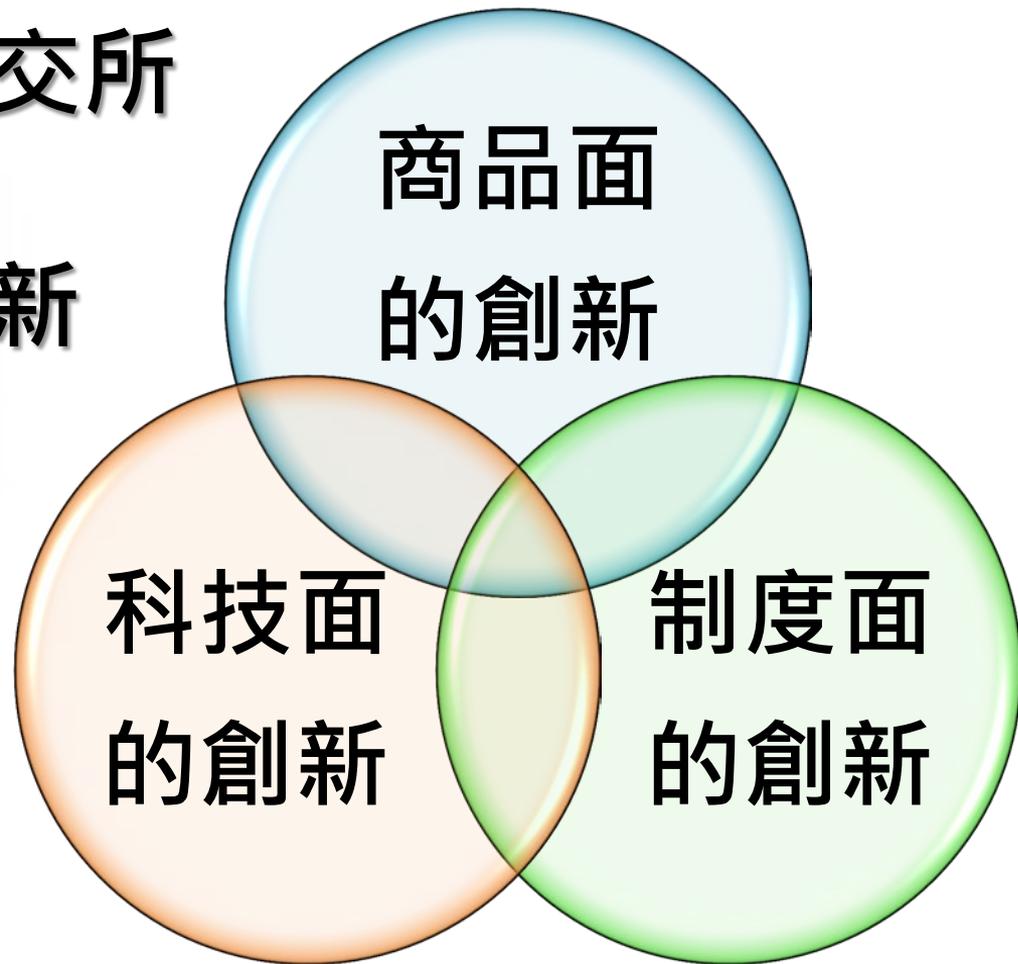
說明：  
① 遠東 (y) 是 (x) 冰淇淋與 (z) 冰淇淋 (遠東與西區)。  
② 遠東 (y) 是 (x) 冰淇淋 (遠東與西區)。  
③ 遠東 (y) 是 (x) 冰淇淋 (遠東與西區)。

**無名詞圖表**

詳細及期貨投資高師期貨資訊查詢  
\* 歡迎在內線查詢詳情 \* 歡迎在內線查詢詳情 \* 歡迎在內線查詢詳情 \* 歡迎在內線查詢詳情  
歡迎在內線查詢詳情 \* 歡迎在內線查詢詳情 \* 歡迎在內線查詢詳情 \* 歡迎在內線查詢詳情

富邦期貨

台灣期交所  
的  
金融創新



# 台灣期交所 -商品面

2010  
股票期貨

2012  
週選擇權

2014  
歐台指/選

2014  
ETF期貨

2015  
人民幣期貨

2015  
東證期貨

商品種類目前已涵蓋台股指數類、股票類、國外指數類、外匯類、商品類。

2016  
印度、日圓、歐元期貨



# 台灣期交所 -制度面

2011  
鉅額交易制度

2014  
一定範圍  
市價委託

2015  
東證期8:00  
開始交易

2014  
Eurex/Taifex Link  
盤前揭露

2014  
ETF期至16:15

2016  
印度期貨  
至18:15

**2017年中  
推出晚盤交易**

期交所不斷完善交易制度，  
並且在推出新商品時，漸  
漸將交易時間與全球接軌。

# 台灣期交所 -科技面

新一代交易系統每秒可撮合2萬4千筆訂單，相較於前一代交易系統每秒6千筆的記錄，系統處理容量足足提升了4倍。其中，每一筆訂單委託撮合的系統回應時間，則大幅縮短了12倍，從原本的10毫秒縮短到800微秒，也就是0.0008秒就能完成一筆交易委託作業。

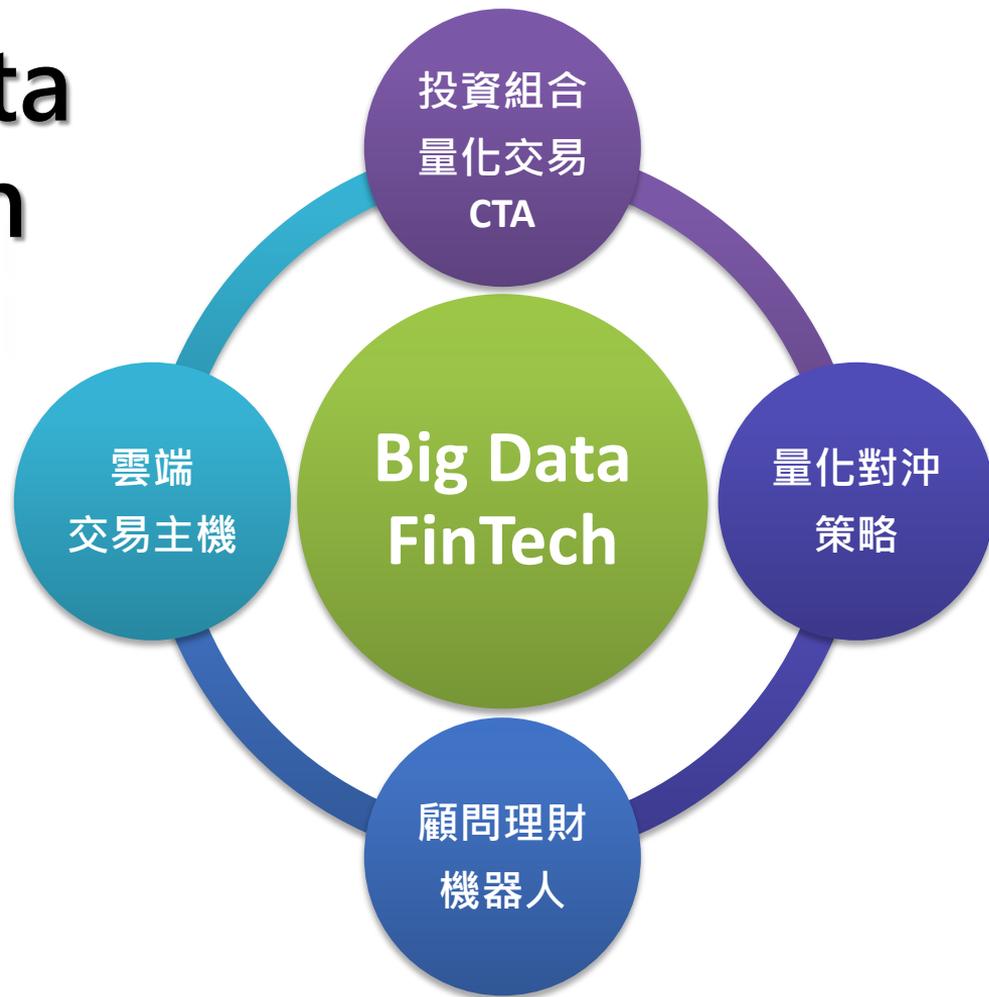


捨棄了X.25網路，改用TCP/IP，將每筆委託交易時間從300毫秒縮短到10毫秒。

將32位元定址的交易系統，進一步更改為64位元定址，增加記憶體的方式來擴充交易容量。

引進中介軟體建構雙主機同步撮合 ( Active-Active ) 的架構，當單一主機發生故障，另一個主機也只需要20毫秒就能接手執行撮合任務。

# Big Data FinTech 的結合



# 理財機器人的左腦 – 程式交易

- 程式交易是指以電腦程式自動讀取市場資訊，透過演算法判斷買賣策略，可直接透過API進行即時自動下單。



**MULTICHARTS**  
Raising The Trading Standard



**MetaTrader 5**

程式交易 =

策略回測驗證演算法

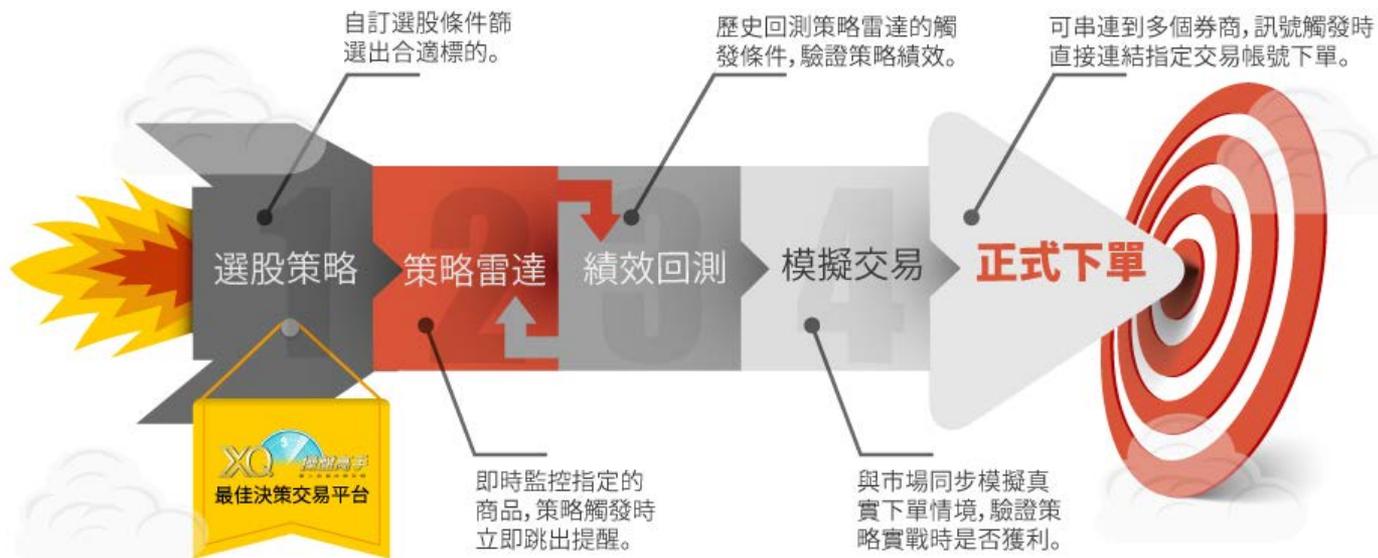
+

即時自動交易(API)



# 理財機器人的左腦 – 程式交易

- 程式交易也可延伸到股票期貨市場，透過財務面、籌碼面、技術面等多個因子，在300多檔股期中挑出操作標的。



# 台灣期貨交易所力挺Big Data

- Tick行情、法人籌碼等交易大數據材料，免費開放下載。

交易資訊

- 盤後資訊
  - 期貨
    - 期貨每日交易行情查詢
    - 期貨每日交易行情下載
    - 前30個交易日期貨每筆成交資料
    - 前30個交易日期貨價差委託成交概況表
    - 前30個交易日期貨價差每筆成交資料
  - + 選擇權
  - + 鉅額交易
  - + 期貨商買賣日報表
- + 三大法人
- + 大額交易者未沖銷部位結構
- 每日外幣參考匯率查詢
- 交易歷史資料申請
- + 資料下載專區

## 期貨每日交易行情下載

每日行情下載

日期(起) :  

日期(迄) :  

契約 :

下載

註:上述下載區間，以不超過一個月為限。

年度行情下載

年度 :

下載

註:歷史年度下載，僅提供壓縮檔案(\*.zip)

# 台灣期貨交易所力挺FinTech

- 線上虛擬交易所，策略實測平台。

## 台灣期貨交易所 線上虛擬交易所

本網站為臺灣期貨交易所設立的線上學習環境，提供投!



搭配模擬交易軟體輔助學習

### >> 最新消息

**NEW** 2016-11-03

因虛擬交易所配合105下半年度新商品新制進行系統版本更新，105年11月4日午間及晚間重播模式將暫停服務一次，特此公告。

**NEW** 2016-06-24

配合105年6月27日(下週一)期貨市場推行新制度、新商品上線，虛擬交易所將進行系統版本更新，今(6/24)日午間及晚間重播模式將暫停服務一次，特此公告。

**NEW** 2016-05-19

因虛擬交易所進行作業系統版本更新，105年5月20日午間及晚間重播模式將暫停服務一次，特此公告。

**NEW** 2016-03-18

虛擬交易所3/18開盤因中華電信線路異常無法連線，9:18現已恢復正常，造成您的不便敬請見諒。

**NEW** 2016-01-18

 **立即下載Taifex下單機**  
您可透過本軟體下單進行交易競賽

 **線上客服**  
您有疑問嗎？歡迎聯絡客服人員

**>> 盤中延遲模式** 

**>> 午間重播模式** 

**>> 晚間重播模式** 

# 期貨顧問理財機器人



STAR WIN 雲端策略平台

彈指掌先機 贏家新脈動

重要情勢不遺漏 ★ 景氣波動享利先

富邦期貨顧問採計量化與程式化模型，  
提供您完整的長線波段及短線當沖建議，  
可選擇以簡訊接收進出時點建議，  
可搭配富邦期貨API與本平台串接，  
讓您趨勢時抱單沉穩、盤整時操作靈活。

STAR WIN 雲端策略平台



# 期貨顧問理財機器人

富邦期貨

登入

設定  
專區

策略  
庫

我的  
最愛

我的  
組合

我的  
訂閱

消費  
明細

專家  
說明

歡迎使用富邦期貨STARWIN策略平台：與我連結 須簽訂富邦期貨委任契約(契約預覽) 匯款帳號:012富邦銀行(襄陽分行)731120001420(戶名:富邦期貨股份有限公司)

匯款(最低3000元)確認及諮詢電話：02-23882626 分機369

Menu 最近一週 名稱: Search 免責聲明:所有策略本專業盡責管理,但非保證獲利,請評估使用自負風險 目前點數:108330點

名次	商品	策略名稱	當期損益	勝率	下次勝率	多單勝率	空單勝率	最大連損	系統質量	誤利值	交易次數/月	策略價格	前三月累計	上傳狀態	績效圖	全開	全關
1	日經 SSI	富邦RICH-418 2015-09-01 13:45:02	498750元	60%	27.88%	62.8%	57%	341250元	10	34	2	750點次	✓	●			
2	台指 FITX	富邦金頭腦03 2015-09-02 08:50:01	192800元	46%	7.25%	45.2%	54.8%	279600元	10.12	15	2	500點月	✓	●			
3	台指 FITX	富邦金頭腦04 2015-09-01 10:08:26	156200元	40%	2.92%	41%	27.7%	166800元	9.86	14	4	1500點月	✓	●			
4	恆生 HSI	富邦WIN-302 2015-09-02 11:57:48	111540元	49%	2.35%	49.6%	48.8%	372645元	9.92	18	16	500點次	✓	●			
5	台指 FITX	富邦趨勢雷達 2015-09-01 13:07:40	99800元	31%	5.65%	34.4%	26.5%	240800元	9.85	7	10	400點次	✓	●			
6	日圓 JY	日圓滾滾來G1 2015-08-26 08:33:45	95250元	41%	16.22%	32.7%	52.8%	159375元	9.19	16	4	1000點月	✓	●			
7	台指 FITX	富邦RICH004沖 2015-09-02 09:22:35	94000元	51%	87.94%	51.7%	49.5%	93000元	9.88	22	15	200點次	✓	●			
8	台指 FITX	台指波段策略 2015-09-02 11:04:55	89800元	46%	11.53%	49.2%	42.3%	353000元	10.16	13	7	1000點月	✓	●			
9	台指 FITX	富邦RICH001沖 2015-09-02 10:22:56	82200元	48%	86.24%	49.6%	46%	110000元	9.98	19	18	200點次	✓	●			
10	台指 FITX	富邦WIN005沖 2015-09-02 09:53:28	81400元	51%	89.21%	54.3%	48.7%	102800元	9.98	22	12	300點次	✓	●			
11	台指 FITX	富邦WIN010沖 2015-09-02 09:30:34	81200元	54%	77.3%	56.1%	50.4%	103600元	9.91	24	10	300點次	✓	●			
12	台指 FITX	富邦WIN027沖 2015-09-02 09:22:36	77800元	51%	88.22%	50.6%	50.6%	86600元	9.78	23	18	300點次	✓	●			

# 期貨顧問理財機器人

交易系統名稱：金頭腦04\_SW 商品：台指

淨利: 8172 最大回測: 834 報酬率(淨利/最大回測): 980% 交易次數: 544 獲利次數: 218 失敗次數: 326

策略說明：偵測通道趨勢指標，條件符合時進場做多/空。建倉後，反向轉折訊號出現即出場。  
 屬性：波段留倉型/最大口數一口/無加碼  
 適合：最低資金 >= 1口台指期原始保證金+MAXDD，建議47萬以上  
 績效評比：勝率約40%，風報比約1:2.5，月交易次數不定  
 風險：歷史績效僅供參考，不代表未來保證獲利

	歷史	擬真	差值
平均每口盈虧(元)	3197	2430	767
累積總口數	407	137	270
平均每口獲利(元)	20234	18011	2223

平均每口虧損(元)	-8657
累積獲利(元)	3379200
累積虧損(元)	-2077800
單筆最大獲利(元)	123600
單筆最大虧損(元)	-62200
月平均交易次數	4
Kelly 值	15
勝率(%)	41%
最大回測(ΔDD)	166800
最大連贏(次)	6
最大連輸(次)	9

註：若資料不完整，則不做運算

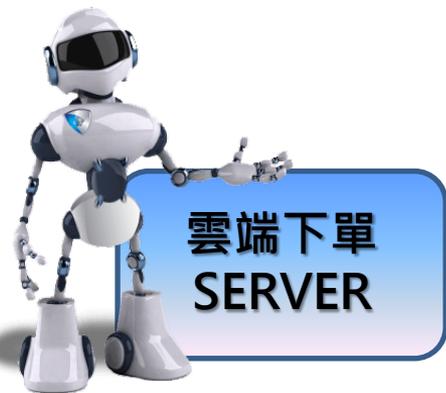
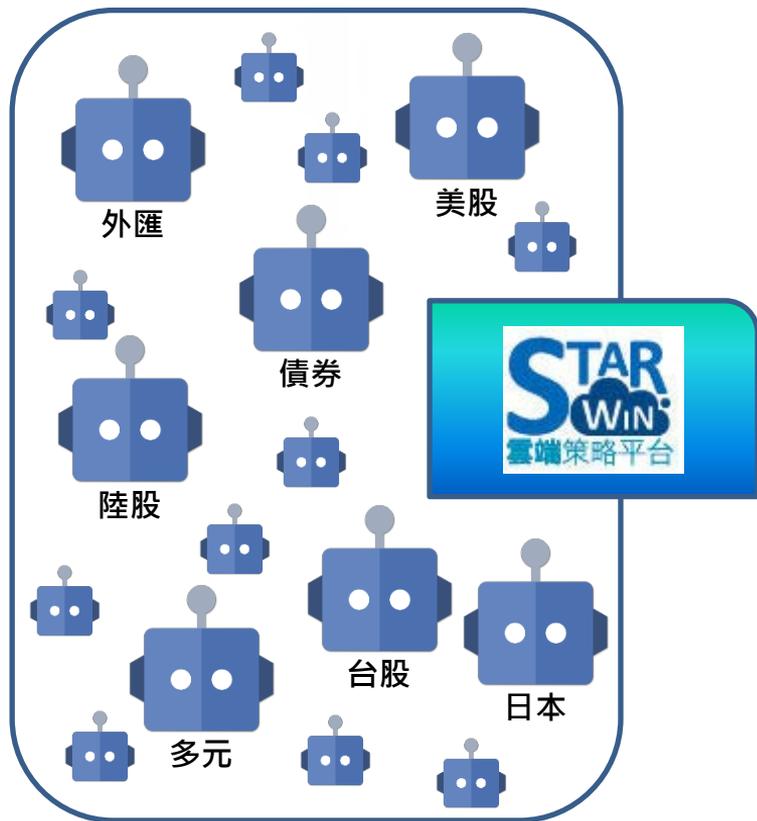


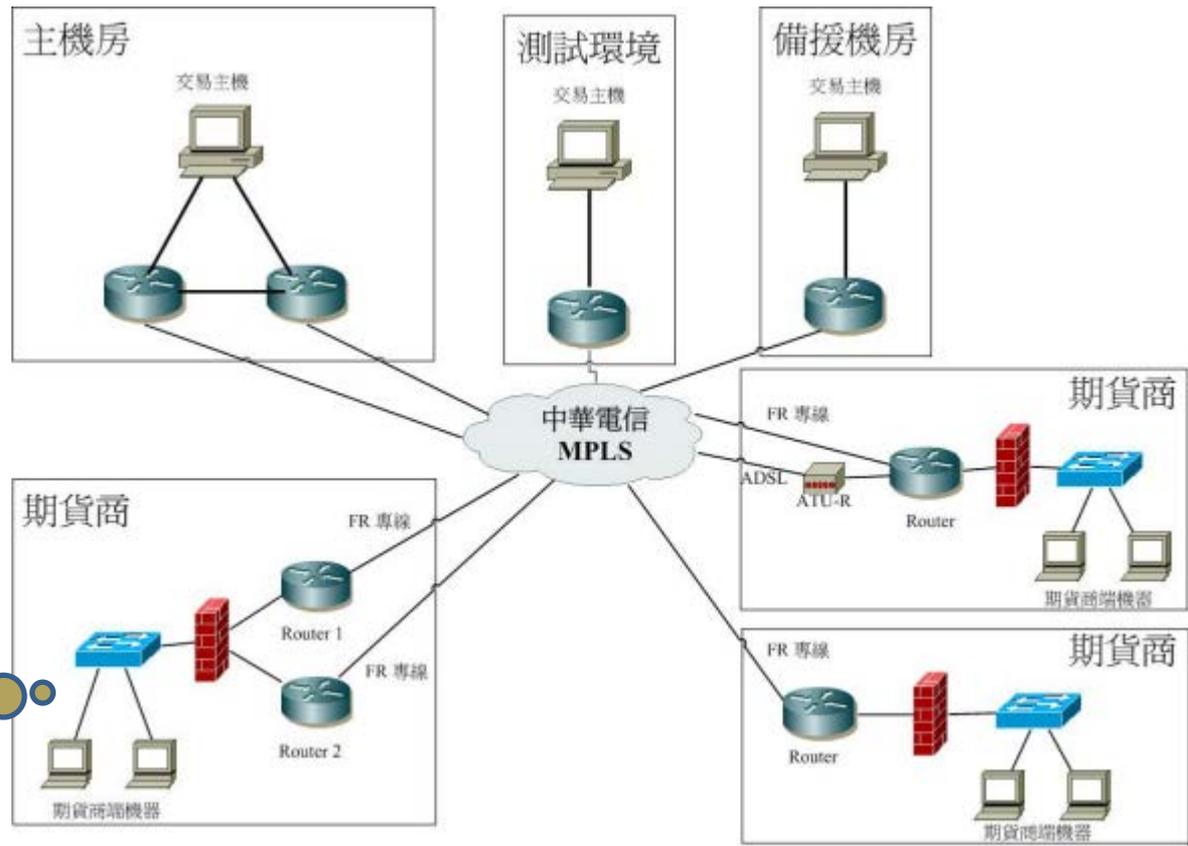
## 操作紀錄

■ = 擬真 ■ = 歷史

編號	日期	動作	成交價	損益	總損益
544	2015-12-21 11:26:30	平倉	8237		
	2015-12-21 08:45:13	作空	8166	-71	8172
543	2015-12-15 09:02:00	平倉	8117		
	2015-12-08 09:45:49	作空	8390	273	8243
542	2015-12-04 10:41:34	平倉	8397		
	2015-12-04 09:16:30	作空	8334	-63	7970
	12-01 08:45:17	平倉	8370		
	11-27 11:10:13	作空	8434	64	8033
	11-26 09:23:14	平倉	8508		
	11-26 08:45:13	作多	8430	78	7969
	11-25 13:19:56	平倉	8370		
	11-24 12:01:50	作空	8393	23	7891
	11-23 10:08:10	平倉	8419		
	11-19 13:25:45	作多	8450	-31	7868
	11-18 09:34:11	平倉	8406		
	11-17 13:45:00	作多	8435	-29	7899
	11-17 13:45:00	平倉	8440		
	11-17 09:41:30	作多	8478	-38	7928
	11-16 09:32:39	平倉	8241		
	11-10 08:45:07	作空	8572	331	7966
	11-09 13:26:46	平倉	8500		

# 期貨顧問理財機器人





建置雲端策略平台、雲跟單系統、分析客戶下單行為，提供全新金融科技服務

# 投資組合量化交易CTA



## 多元策略執行及監控

### STEP1 分析因子

- 各項產品參數
- 因子的產生及追蹤

### STEP2 多空訊號

按照模型產生  
多空及權重指標

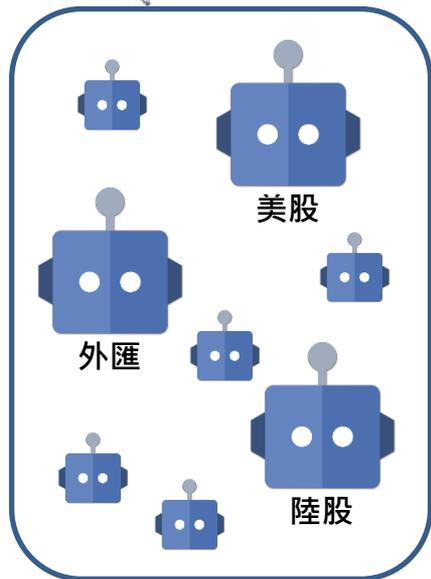
### STEP3 資產配置

依系統最適配  
置後，買進及  
放空產品

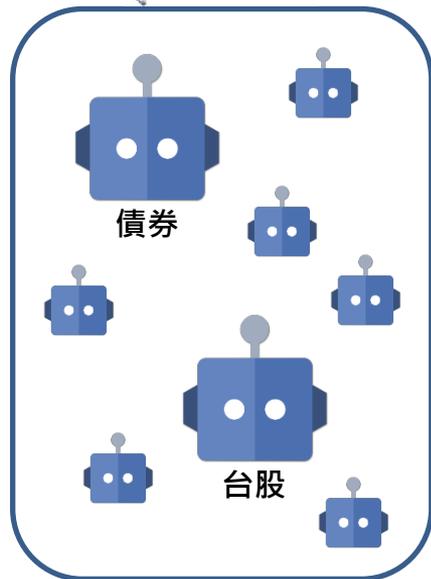
### STEP4 部位風控

依風險管理規則  
分析交易部位，  
並評估交易風險

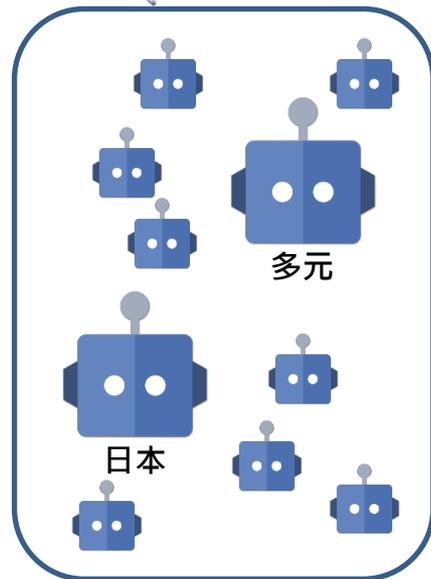
# 投資組合量化交易CTA



期經客戶A

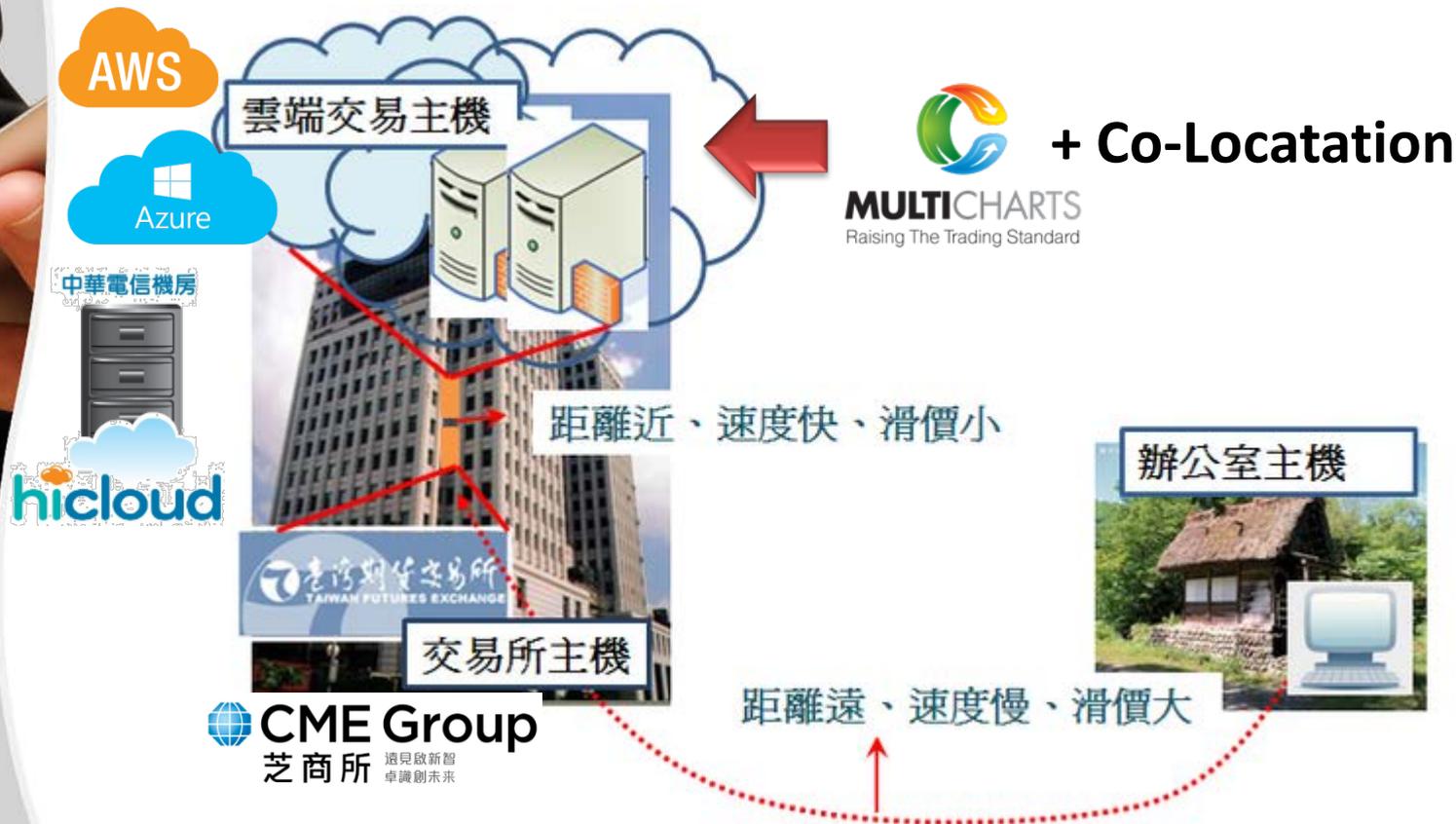


期經客戶B

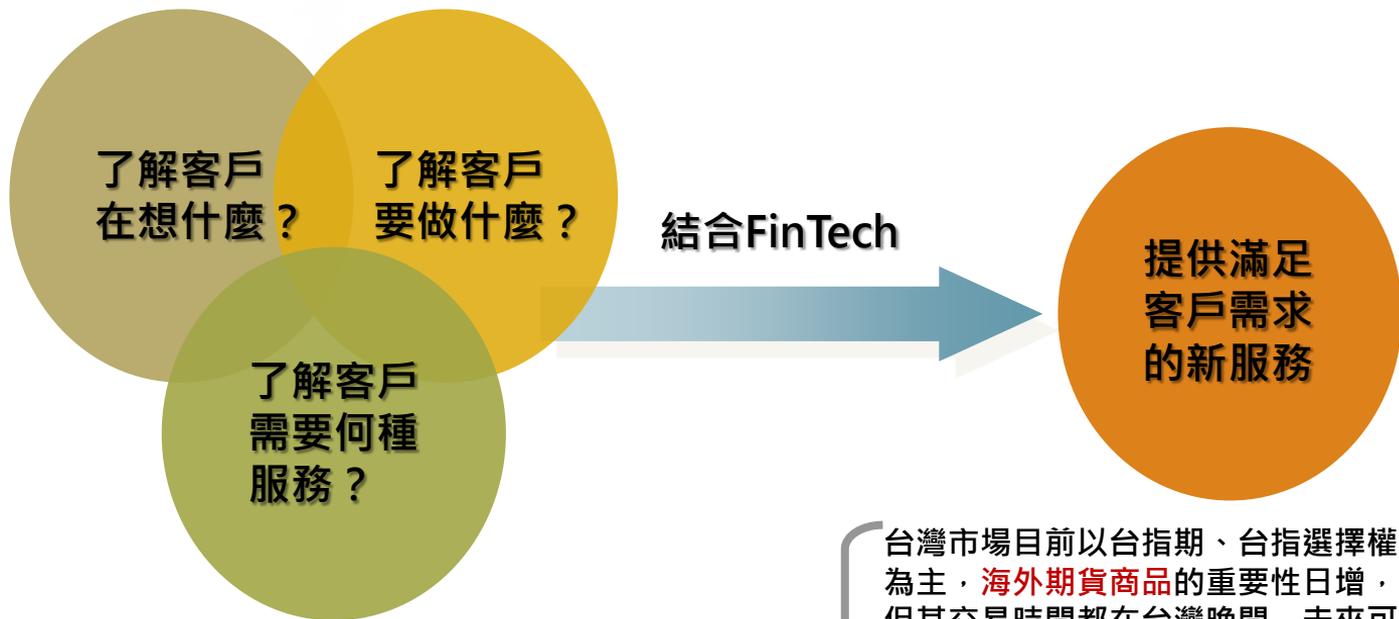


期經客戶C

# 競賽永無止境 – 雲端主機高頻

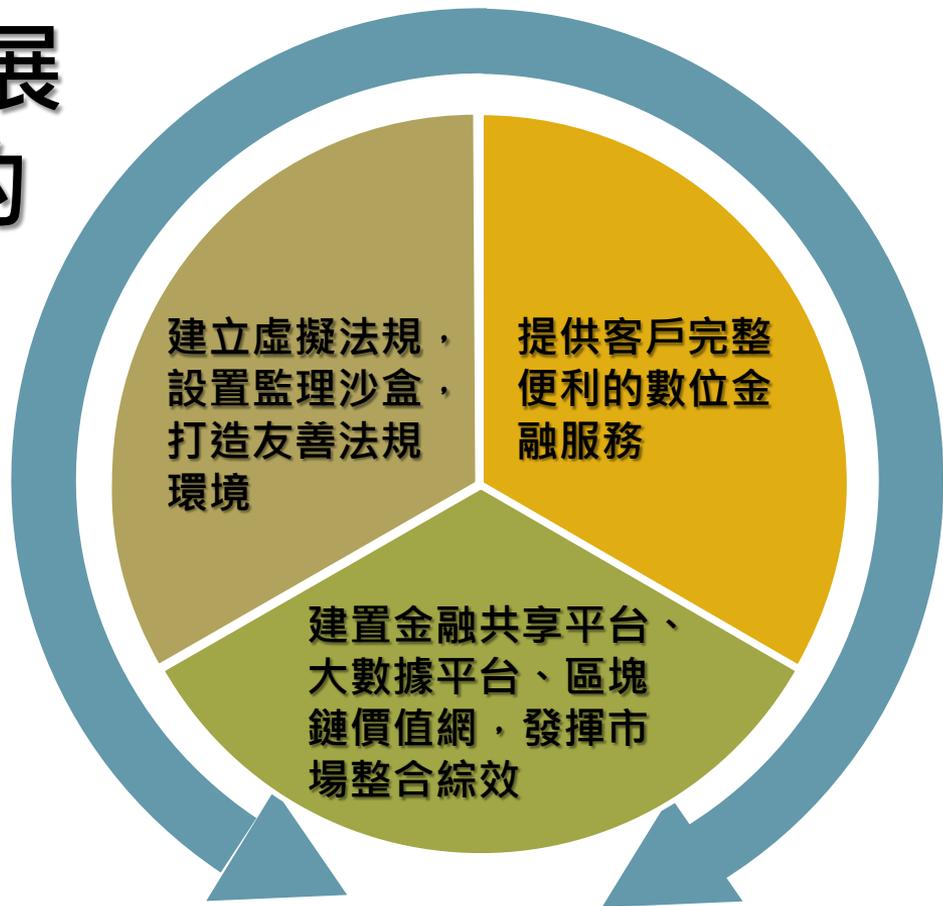


# 未來台灣期貨市場的創新動能



台灣市場目前以台指期、台指選擇權為主，**海外期貨商品**的重要性日增，但其交易時間都在台灣晚間，未來可透過FinTech結合**雲端交易策略+手機雲端自動下單**，協助客戶進行交易。

# 期貨業發展 FinTech的 三大關鍵



註：在電腦領域中，所謂的「沙盒」技術指的是在電腦中規劃出一塊獨立的區域，讓指定程式只在這個被隔離的區域中執行、讀寫資訊，而「沙盒」中的資料交換或訊息讀寫...等工作都不會與沙盒外的環境相互影響或混淆。



# 結論

1

『理財機器人』期貨FinTech將成未來主流，一般投資人也能輕易進入量化策略、投資組合的操作型態。

2

期貨FinTech金融服務結合大數據分析，從被動等待需求，變成『主動』出擊創造潛在需求，是金融創新下一步。

3

台灣金融法規嚴謹，需由政府先建立虛擬法規、設置監理沙盒，打造友善法規環境，才能加速FinTech的發展。

# 期貨業界所需之創新潛力人才



財務  
工程

結構性商品、投資  
理論、財會基礎、  
數理邏輯

統計迴歸分析、程  
式語言撰寫、資料  
庫操作

程式  
統計



資訊  
媒體

YouTube、Twitter、  
Line、Facebook、  
Instagram

