



中華民國 102年度年報

Annual Report

2013

熱誠 · 專業 · 效率 · 創新

中華民國證券商業同業公會
Taiwan Securities Association

目
錄
CONTENTS

02	理事長的話
06	壹、本公會簡介 一、沿革 二、宗旨與任務 三、理、監事名錄
09	貳、本公會組織 一、公會組織圖 二、會員大會 三、理事會 四、監事會 五、委員會 六、會務部門
13	參、工作報告 一、102年度重要工作成果 二、103年度重要工作計劃
39	附錄 一、會員家數統計表 二、會員名錄 三、證券市場102年大事紀 四、有價證券公開申購承銷案件彙總表 五、有價證券詢價圈購承銷案件彙總表 六、有價證券洽商銷售承銷案件彙總表 七、證券商受託買賣外國有價證券月成交金額彙總統計表 八、證券商受託買賣外國有價證券交易地區統計表 九、證券商經營損益狀況分析表 十、近兩年證券商經營損益狀況比較表

理事長的話

FOREWORD

萬物回春，證券產業重返欣欣向榮

壹、證券業經營生態面臨重大轉折

過去一兩年，台灣證券市場受到經濟低迷和稅務紛擾影響，表現不是很好，集中市場(上市+上櫃)日均值萎縮在千億元以下，前(101)年只有928億元、去(102)年仍壓抑在934億元，顯示因證所稅流出股市的資金仍未回流。台股指數則表現不壞，加權指數從7,699點漲到8,611點，漲幅11.8%、市值從23.09兆元增加到26.84兆元，增幅16.2%，表現優於中國大陸、香港、韓國等鄰近國家；但相對於美國、德國、日本等國家的亮麗表現，其實還有很大的成長空間。

102年全年全體專營證券商獲利204億元，EPS只有0.63元、ROE 4.27%。持平而論，比較起全體國銀獲利高達2,576億元、再創新高，證券業收益真的不多，確實經營艱苦。在其中，證券業經紀收入(含融資利息收入)約占7成，自營、承銷和其他收入只有3成，證券商仍為以經紀為主的看天吃飯產業，萎縮的成交值直接影響整體證券產業的獲利能力的下滑，並導致人才、資金、研發等資源投入的減少。未來兩三年，如何將台灣證券市場做結構性調整甚為重要。

貳、主管機關積極幫助證券商改善經營環境

所幸，美國宣布量化寬鬆(QE)政策自今年1月起緩慢退場，說明其總體經濟復甦力道已明顯轉強，而歐元區也終於出現復甦信號，國際貨幣基金(IMF)及經濟合作暨發展組織(OECD)均看好今年全球經濟成長率可達3.6~3.7%；表現在國內上市櫃公司獲利也有明顯成長，也反映在台股指數相對高檔的位置。主管機關在102年也有許多制度面的改革，積極推動「風險控管，業務開放」，

並提出「深耕國內，佈局亞洲」的政策；傾聽業者的心聲，公會提出的重大建議大都獲得主管機關和周邊單位的支持和採行，包括：(一)證所稅獲得適當修正、(二)開放證券商辦理OSU離境證券業務及外匯業務、(三)開放人員兼任，使營業員可以兼任財富管理人員、(四)完成簽署ECFA兩岸服務貿易協議、(五)推出提振股市三箭、(六)落實證券自營商為兼具造市功能的專業機構投資人、(七)立法院初審通過調降權證避險交易之證交稅稅率等，積極協助證券商改善經營環境、提升國際競爭力。

其中，主管機關為提振股市成交量，於102年9月3日推出提振股市三箭，包括「放寬自營商得以漲(跌)停板買賣股票」、「擴大平盤以下可融(借)券賣出之標的」、「開放投資人現股當日沖銷交易」，每射出一支箭，對證券市場非常有正面的幫助，看到主管單位有信心，投資人自然就有信心。觀察今年1月6日開放投資人現股當日沖銷交易，1月日均成交值就放大到1,256億元，可以看到市場上中實戶和大戶資金都已經陸續回流台股；隨著主管機關持續政策鬆綁、適時推出強化市場機制措施，及總體環境有利房市資金流回股市，預期今年集中市場平均成交量能成長空間不小。時機雖然不好，但是大家對未來都很有信心。

參、公會將配合主管機關，協助證券商開拓業務

本人自102年3月擔任公會理事長，以爭取擴大證券業國內外業務利基為首要目標，為讓證券商有更完善的經營環境，虛心傾聽各會員公司的寶貴意見，並全力以赴。展望今年，公會仍將充分扮演主管機關和證券商之間的橋樑：一方面要求證券商加強法令遵循及風險控管，另一方面與相關主管單位保持密切合作，嘉惠證券業者。展望今年，公會仍將秉持服務會員的精神，配合主管機關協助證券商開拓業務。我提出七個重點與大家共同努力。



一、協助證券商赴大陸投資布局

依據ECFA服貿協議，台灣證券商可赴大陸設立合資、全牌照的證券商，持股最高可達49~51%，目前我國證券商無不積極尋找合作夥伴，且尋求未來設立證券商的地點，進行投資布局，惟仍須經立法院通過程序。建請主管機關協調立法院於今年上半年儘速審議通過ECFA服貿協議，再由主管機關向業者公布合資的審核原則及作法，希望藉由事前的審查與輔導，提高赴大陸投資設點的成功機率。

二、推動利用OSU平台擴大業務

開放證券商辦理OSU離境證券商業務及外匯業務，使OSU能提供完整投資理財服務，有利打通證券商任督二脈，證券商不再需要固守於競爭激烈的本地市場，焦點可望逐步朝國際化發展。證券商擁有較大主控權，可建立我國證券商承接國際承銷業務之主導能力；證券商也可以自有資金進行外匯金融商品相關業務的運作，協助客戶同時進行匯率、利率、商品及股權的投資理財活動，並針對客戶的投資理財需求創造出量身定做的商品。

三、推動調降權證避險交易之證交稅稅率

建請主管機關協調立法院於今年上半年通過證交稅條例修正案，將證券商因權證造市從事避險交易之證交稅，由千分之3降為千分之1，如以目前權證避險交易量計算，估計權證發行商可降低約9億元證交稅；且避險專戶降低的證券交易稅，將反映在權證造市，縮小買賣價差，提供更好的流動性，權證交易占比可以馬上提高三倍，占整體市場的5%，證券商也會再買賣現貨進行避險，同時挹注政府稅收。

四、完整信託財富管理業務之運作

銀行與證券商同樣屬兼營信託業務，但銀行兼營信託業務項目多元，證券商卻僅能承做金錢信託及有價證券信託業務，且業務範圍僅得以特定單獨、特定集合及指定單獨三種管理運用方式辦理，尚不得指定集合方式辦理。證券商長期以來經營投資與交易相關業務，對於金融商品之專業知識、交易能力、投資組合風險管理能力、已具備一定的實務經驗，如能開放證券商以指定集合方式辦理，則證券商將可提供客戶更完整及多元化理財服務需求。

五、開放更多元化的金融商品

過去國內有大筆資金投入在外幣計價的海外商品上，這是因為國內市場提供的商品無法滿足市場需求，但目前國內以外幣計價的商品陸續開放，有望將大筆資金留在國內。鼓勵證交所及櫃買中心再加速開發各類新金融商品，賦予商品的設計、幣別及連結標的有更大彈性，做大市場之商品廣度和深度。如此，在國內主管機關的管理下也有助保障投資人的權益，並擴大資本市場規模，一舉兩得。

六、完善現行承銷制度

去年上半年受證所稅影響下，新上市櫃掛牌銳減，惟在證交所、櫃買中心及證券承銷商積極招商下，全年新上市櫃掛牌家數達57家，於亞太地區僅次於韓國，足見我國資本市場的競爭優勢仍在。現行承銷制度已兼顧一般投資人及專業投資機構參與之機會，且對配售對象亦有合理性之規範；為增進企業籌資效率並加強證券商承銷自律規範，將研議改善承銷配售之實務作業，使制度朝多元化、效率化及彈性化方向改進，以提升承銷商功能及作業時效。

七、籲請再次調整現行證所稅制度

現行證所稅法案，雖已解決交易市場大部分問題，但仍有發行市場的問題待解決，依然有礙資金流入證券市場，且我國證交稅制度已內含有證所稅，建議排除對交易市場的大戶及興櫃股票、發行市場的IPO股票課徵證所稅，也有利主管機關多項興利政策發揮事半功倍之效。

肆、大家一同打拼，讓市場蓬勃、繁榮經濟

證券產業在稅務紛擾下沉寂了二年之久，所幸在主管機關的政策開放及各相關單位的努力下，已可窺見春芽即將盛放；有道是「資本市場是經濟的櫥窗，更是一國之力的表徵」，事實上，台灣的基本面和資金面都不錯，今年的總體經濟成長國發目標為3.2%，貨幣資金也在高水位，證券市場展望樂觀，證券業定能再奮起。公會將持續充分做為主管機關和證券產業的橋樑，配合主管機關的指導和周邊機構的協助，大家一同打拼，讓市場更蓬勃、經濟更繁榮。最後，祝福大家今年健康、平安、順利！

理事長

簡鴻文



壹 本公會簡介

一、沿革

- (一) 本公會籌設案於 87 年 1 月 26 日經內政部正式函示准予設立，旋於 87 年 2 月至 3 月間召開三次籌備會議，並於 87 年 2 月 27 日起公開徵求會員入會。
- (二) 本公會於 87 年 4 月 4 日召開第一屆第一次會員大會，選舉第一屆理、監事，同時選出理事長及監事會召集人。
- (三) 本公會於 88 年 7 月 31 日及 12 月 31 日分別合併台北市及高雄市證券商業同業公會，成為全國性之單一證券商業同業公會。本公會截至 102 年 12 月 31 日止，計有證券商會員總公司 146 家，分公司 1,006 家。

二、宗旨與任務

(一) 宗旨

1. 保障投資大眾
2. 發展國民經濟
3. 協調同業關係
4. 增進共同利益

(二) 任務

1. 關於配合國家經濟建設，促進證券市場發揮其應有之功能事項。
2. 關於會員業務與國內外證券業務之聯繫、調查、統計諮詢、研究發展及發行刊物等事項。
3. 關於政府經濟政策與證券交易法令之協助推行與研究、建議事項。
4. 關於督促會員自律，共謀業務上之改進，及聯繫、協調事項。
5. 關於同業間共同性各項業務規章之釐訂及編纂事項。

6. 關於促進會員組織之健全及發展事項。
7. 關於會員營業之查察與缺失之矯正事項。
8. 關於同業員工技能訓練及業務講習之舉辦事項。
9. 關於會員公益事業之舉辦事項。
10. 關於會員合法權益之維護事項。
11. 關於會員違規之議處事項。
12. 關於會員間或會員與投資人間紛爭之調處或仲裁事項。
13. 關於會員業務規程或公平交易規則之制定事項。
14. 關於會員委託證照之申請、變更、換領及其他服務事項。
15. 關於參加國際性證券組織及加強國民外交事項。
16. 關於接受政府機關委託辦理、授權處理事項或其他機關、團體之委託服務事項。
17. 關於社會運動之參加事項。
18. 關於維護有價證券買賣之公正及保護投資人事項。
19. 關於防止有價證券買賣詐欺、操縱市場、收取不當手續費、費用及其他不當得利等行為事項。
20. 關於辦理證券商業人員資格測驗及登記事項。
21. 關於會員、會員代表、及會員員工基本資料之建立及動態之調查、登記事項。
22. 關於辦理與公開發行公司所屬人員教育訓練與宣導事項。
23. 關於辦理現有及潛在投資人理財投資教育訓練與宣導事項。
24. 依其他法令規定或會員建議應行辦理之事項。

三、理監事名錄

(一) 第6屆理事會 102年底成員

序號	職別	姓名	公司名稱	編號	職稱
1	董事長	簡鴻文	兆豐證券公司	7000	董事長
2	常務理事	葉公亮	富邦綜合證券公司	9600	顧問
3	常務理事	朱富春	臺銀綜合證券公司	1040	董事長
4	常務理事	林寬成	統一綜合證券公司	5850	副董事長
5	常務理事	吳光雄	台新綜合證券公司	8150	顧問
6	常務理事	莊輝耀	大昌證券公司	6460	董事長
7	常務理事	邱俊光	豐農證券公司	7070	董事長
8	常務理事	李榮記	萬泰證券公司	8490	董事長
9	常務理事	曾錦隆	凱基證券公司	9200	董事
10	常務理事	戴誠志	京城商業銀行公司	0830	董事長
11	常務理事	王濟智	群益金鼎證券公司	9100	董事長
12	理事	王明達	石橋證券公司	7080	總經理
13	理事	魏志達	大眾綜合證券公司	6530	顧問
14	理事	詹正恩	光和證券公司	6380	董事長
15	理事	柳漢宗	宏遠證券公司	1260	董事長
16	理事	洪三雄	國票綜合證券公司	7790	董事長
17	理事	陳錦峰	華南永昌綜合證券公司	9300	總經理
18	理事	程大鵬	新加坡商瑞銀證券公司台北分公司	1650	法令遵循副總裁
19	理事	鄭大宇	康和綜合證券公司	8450	副董事長
20	理事	黃琦欽	瑞士商瑞士信貸銀行公司 台北證券分公司	1520	總經理
21	理事	朱士廷	國泰綜合證券公司	8880	董事長
22	理事	李文斌	致和證券公司	7030	董事長
23	理事	廖述仁	第一金證券公司	5380	董事長
24	理事	陸子元	中國信託綜合證券公司	6160	總經理
25	理事	關芳春	大中票券金融公司	3090	董事長
26	理事	張碧芳	鑫豐證券公司	8850	董事長
27	理事	劉淑娟	金港證券公司	7670	執行董事



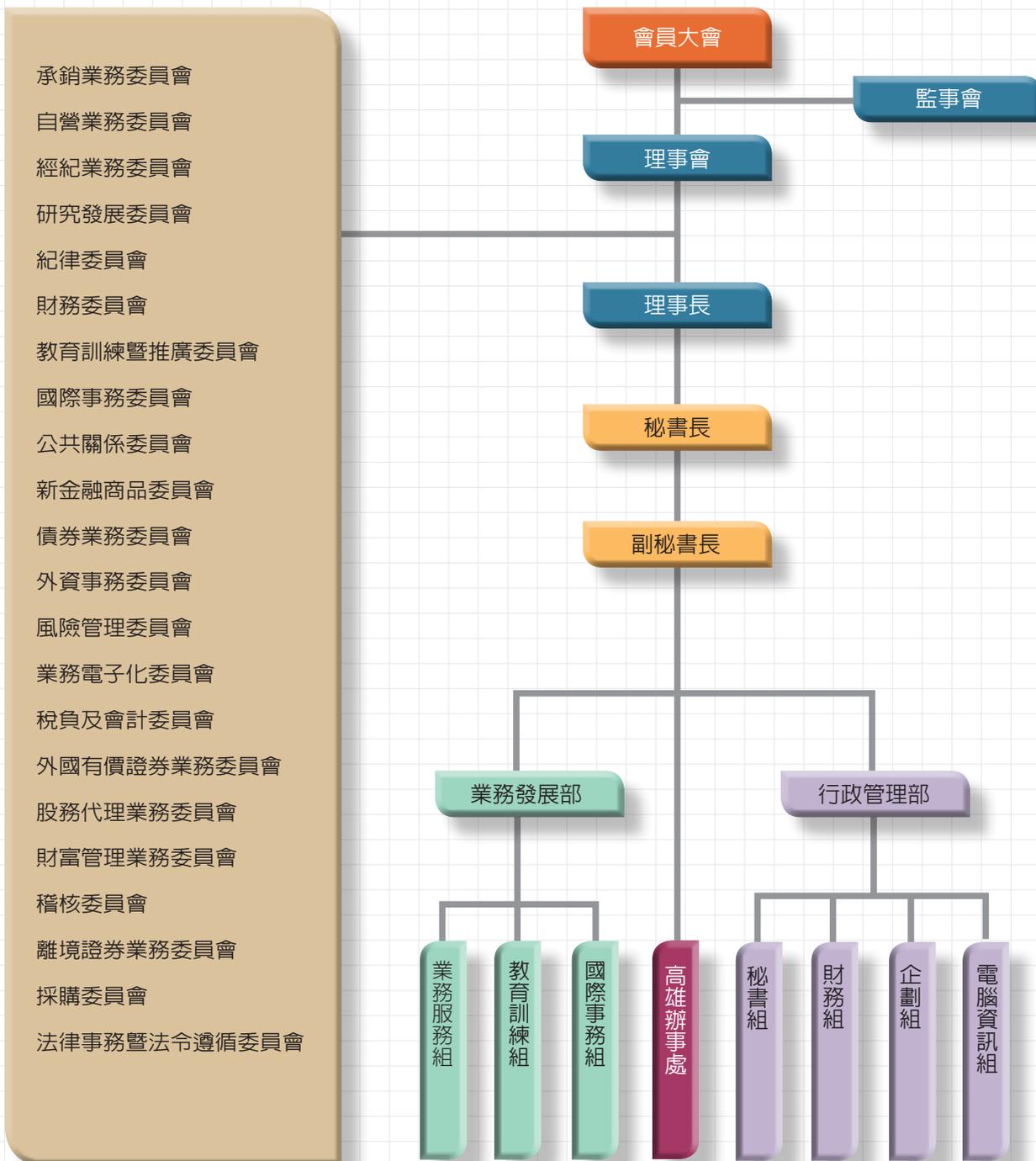
序號	職別	姓名	公司名稱	編號	職稱
28	理事	麥淑媛	福勝證券公司	6950	總經理
29	理事	劉富明	日進證券公司	5660	董事長
30	理事	蔡雯青	台灣摩根士丹利證券公司	1470	副總裁
31	理事	江燕琇	日盛證券公司	1160	總經理
32	理事	賴欽夫	大展證券公司	5050	董事
33	理事	葉黃杞	永豐金證券公司	9A00	總經理
34	候補理事	張成功	新光證券公司	8560	總經理
35	候補理事	王起柳	兆豐票券金融公司	3010	總經理
36	候補理事	錢耀祖	中華票券金融公司	3020	總經理
37	候補理事	程天立	華南商業銀行公司	0630	金融交易部經理
38	候補理事	駱秉正	彰化商業銀行公司	1230	處長

(二) 第 6 屆監事會 102 年底成員

序號	職別	姓名	公司名稱	編號	職稱
1	監事會召集人	張立秋	元大寶來證券公司	9800	最高顧問
2	常務監事	陳正曜	大鼎證券公司	8770	董事
3	常務監事	陳俊宏	元富證券公司	5920	董事長
4	監事	許道義	凱基證券公司	9200	副董事長
5	監事	陳添富	永全證券公司	6450	總經理
6	監事	蔡佳晉	國際票券金融公司	3030	總經理
7	監事	吳佳慧	香港商麥格理資本證券公司 台灣分公司	1360	副總經理
8	監事	王貴增	德信綜合證券公司	6910	董事長
9	監事	許瑞立	安泰證券公司	8380	總經理
10	監事	沈慧誠	大慶證券公司	5260	副總經理
11	監事	王和生	萬通票券金融公司	3040	董事長
12	候補監事	王慧立	香港商野村國際證券公司台北分公司	1560	副總裁

貳 本公會組織

一、公會組織圖





二、會員大會

會員大會為本公會之最高權力機構。本公會會員應指派代表出席本公會會員大會，稱為會員代表，其名額以下列標準辦理之：

- (一) 經營證券承銷業務者，指派 1 人為會員代表。
- (二) 經營證券自營業務者，指派 1 人為會員代表。
- (三) 經營證券經紀業務者，指派 1 人為會員代表。
- (四) 經營上述 2 種或 3 種證券業務者，指派 2 人或 3 人為會員代表。
- (五) 經營證券交易輔助人業務者，指派 1 人為會員代表。

截至 102 年 12 月 31 日止，本公會會員代表共 257 人。

三、理事會

理事會為本公會常設機構，亦是執行機構，負責策畫與推行全盤會務及業務。本公會理事會設有理事 33 人，其中常務理事 11 人，其 1 人為理事長。

四、監事會

監事會為本公會之監察機構，對理事會執行會務及財務之處理負有監督與糾正之責。本公會監事會設有監事 11 人，其中常務監事 3 人，其 1 人為監事會召集人。

五、委員會

本公會設經紀業務、自營業務、紀律、研究發展、教育訓練暨推廣、財務、國際事務、新金融商品、外資事務、公共關係、承銷業務、債券業務、外國有價證券業務、稅負及會計、風險管理、業務電子化、財富管理業務、股務代理業務、稽核、離境證券業務、採購、法律事務暨法令遵循委員會等 22 個委員會。

依據本公會章程規定，委員會為理事會之幕僚單位。從事證券市場之研究發展、各種議案的提議、整合，以協助會務推動。其中議價委員會，處理重大購買案件之議價事宜，以統合重大支出並達到節省經費之目的。

本公會第六屆理事長交接



各委員會

委員會名稱	召集人	副召集人
承銷業務	張立秋	陸子元、陳錦峰
自營業務	楊凱智	游文昌
經紀業務	莊輝耀	黃晉岳、黃秀緞、王明達
研究發展	朱富春	劉德明
紀律	黃古彬	朱士廷
財務	曾錦隆	林志成、王貴增
教育訓練暨推廣	朱士廷	吳楷、黃慶堂
國際事務	史綱	曾錦隆、陳俊宏、吳敬堂
公共關係	吳光雄	莊輝耀、魏志達
新金融商品	林象山	白清圳、吳仁傑
債券業務	吳麗敏	高淑惠、瞿玉娟
外資事務	吳佳慧	蔡雯青、王慧立
風險管理	林則榮	陳世杰
業務電子化	王明達	吳惠崇、曾基福
稅負及會計	黃古彬	許祺昌
外國有價證券業務	溫宗憲	林廖進、胡碧茹、趙菁菁
股務代理業務	馬蕙雯	葉龍貴、任志松
財富管理業務	張銘杰	王義明、溫宗憲
稽核	黃明哲	鄭明裕
離境證券業務	丁紹曾	張銘杰、吳麗敏
採購	陳正曜	
法律事務暨法令遵循	許道義	婁天威



六、會務部門

會務部門為會務行政及執行之主體，置秘書長 1 人及副秘書長 2 人，其轄下設行政管理部及業務發展部；行政管理部含秘書組、財務組、電腦資訊組及企劃組；業務發展部含業務服務組、教育訓練組及國際事務組。各部、組之職掌如下：

(一) 行政管理部：包括秘書組、財務組、企劃組及電腦資訊組，分掌下列事項：

- 秘書組：辦理本公會會員大會及理、監事會議、公共關係、文書、印信、人事、檔案、收發文、財產保管、總務、會員入會及退會、會員證書、會員代表變更及其他庶務等事項。
- 財務組：辦理經費收入、支出、預算、決算、會計、出納、憑證審核、帳務處理、資金調度、財務分析及採購驗收等事項。
- 企劃組：辦理證券法規之研討改進、證券業務之規劃發展、公會組織之法務、專題之研究、建議及相關資料之蒐集分析等事項。
- 電腦資訊組：辦理承銷契約審查、承銷相關法規之修訂、承銷業務之場地、設備勘查及人員登記、輔導查訪、其他承銷業務、債券業務、證券商辦理股務代理相關業務、證券商稽核業務及電腦業務等事項。

(二) 業務發展部：包括業務服務組、教育訓練組及國際事務組，分掌下列事項：

- 業務服務組：辦理建議證券相關單位案件、證券經紀商、自營商、金融期貨業務與新金融商品業務之會員服務、監理並例行查核證券商受託買賣外國有價證券業務、場

地勘查、業務人員登記、註銷暨營運困難公司之輔導查訪、辦理會員紀律維護與糾紛調處及其他有關會員服務業務等事項。

- 國際事務組：辦理國際證券組織之聯繫、協調及交流，國際證券資訊之蒐集、研究及分析，證券自由化及國際化之推動暨期貨業務等事項。
- 教育訓練組：辦理證券商業務人員資格測驗暨及格證書之製發、證券商從業人員之在職訓練、聯誼及比賽活動、公開發行公司所屬人員教育訓練與宣導、現有及潛在投資人理財投資教育訓練與宣導暨證券商從事廣告業務招攬及營業促銷活動申請案件、相關資料及刊物之編印等事項。

(三) 高雄辦事處：辦理南部地區會員從業人員教育訓練課程、會員聯誼、各項座談會議及其他服務南部地區會員等事項。

(四) 會務部門主管名錄：

職稱	姓名
秘書長	莊太平
副秘書長	尤錦芳
副秘書長 (高雄辦事處主任)	楊昆南
業務服務組組長	阮明仁
企劃組組長	翁玉貴
秘書組組長	楊錦杯
教育訓練組組長	黃志賢
財務組組長	陳辜信
電腦資訊組組長	陳明娟
國際事務組組長	徐秉群

參 工作報告

本公會在 102 年 11 月 25 日榮獲內政部頒發 101 年度「全國性及臺灣區工商暨自由職業團體績效評鑑」優等團體獎，這是自 92 年起本公會連續 11 年獲得此項榮耀，代表主管機關對本公會的經營運作和服務會員績效的肯定。

本公會會務部門為提升證券商競爭力，積極協助各委員會運作，針對降低證券商經營成本、提升證券市場運作效率、擴大證券商業務範圍和強化證券商自律功能等四項目標，積極向主管機關及證券周邊機構建議。公會同時加強參與國際活動和加強對從業人員與投資人的教育訓練等兩項工作，為健全台灣證券市場努力。以下謹將 102 年度重要工作成果及 103 年度工作重點報告如後：

一、102 年度重要工作成果

(一) 財務組及秘書組工作報告

1. 召開會員大會：於 102 年 3 月 26 日假王朝酒店宴會廳召開第 6 屆第 1 次會員大會。
2. 理事會：102 年度共召開七次理監事聯席會議、五次理事會議。
3. 監事會：102 年 2 月 26 日召開第五屆第 12 次會議，審查通過本公會 101 年度歲入歲出決算書。102 年 10 月 17 日召開第六屆第 4 次會議，審查通過本公會 103 年度工作計畫暨歲入歲出預算書草案。
4. 財務委員會：102 年 2 月 10 日召開 102 年度第 1 次委員會議，審查通過本公會 101 年度歲入歲出決算書。102 年 10 月 14 日召開 102 年度第 4 次委員會議，審查通過本公會 103 年度工作計畫綱要、業務計畫暨歲出預算書明細表草案。
5. 本公會榮獲內政部評定為 101 年度「全國性及臺灣區工商暨自由職業團體績效評鑑」優等團體獎。內政部於 102 年 11 月 25 日假台北福華國際文教會館卓越堂舉行績優單位頒獎典禮，由李鴻源部長頒發獎勵狀，本公會由尤錦芳副秘書長代表受獎。本公會並有企劃組翁玉貴組長、財務組陳幸信組

長、國際事務組徐秉群組長、教育訓練組吳淑敏專員、電腦資訊組鍾韻琳專員榮獲優良人員獎。

(二) 降低證券商經營成本

1. 主管機關修正「證券商負責人與業務人員管理規則」

為增加證券商人員運用彈性及提升業務競爭力，建議證券商業務由具資格從業人員兼任，案經主管機關於 102 年 12 月 30 日公告修正「證券商負責人與業務人員管理規則」部分條文，本公會建議並獲採行之重要內容略如：(1) 刪除業務人員應為專任之規定，改以競業禁止原則規範其不得兼任國內外其他證券商任何職務。(2) 放寬證券商「內部稽核人員」、「風險管理人員」及「主辦會計人員」得兼任國外證券關係企業相同性質職務。(3) 刪除受託買賣業務人員應為專職之規定，使符合銷售產品及服務之有關法令規範及所訂資格條件者，皆得銷售相關金融商品，例如開放證券商受託買賣業務人員得辦理財富管理信託業務、得兼任境外結構型商品總代理人(發行人)業務人員等。(4) 基於前、後台業務風險控管及利益衝突考量，增訂辦理「受託買賣有價證券業務之人員」



及「負責資產配置或財務規劃等顧問諮詢或金融商品銷售服務之人員」不得兼辦有價證券開戶、結算交割、款券收付、保管、融資融券、主辦會計及代辦股務等職務。(5) 新增證券商業人員兼任及兼辦職務行為，證券商應建立內部審核控管機制。(6) 新增證券商業人員得接受客戶先買後賣現股當日沖銷交易。

2. 開放受託買賣業務人員辦理財富管理(信託)業務

為增加證券商人員運用彈性及提升業務競爭力，本公會建議開放證券商受託買賣業務人員辦理財富管理信託業務，業經主管機關於102年12月30日採行，公告修正「證券商負責人與業務人員管理規則」部分條文，並發布施行「證券商辦理財富管理業務應注意事項」部分條文。明訂證券商應於總公司設置(信託業務)專責部門，並考量證券商業務日趨多元化，業務員得承作之業務，宜以專業資格條件作為限制，將證券商辦理財富管理業務人員相關規定，回歸應具備資格條件之方式辦理，授予證券商受託買賣等相關業務人員得兼辦財富管理(信託)業務。

3. 訂定具有證券商內部稽核資格者，亦為證券商以信託方式辦理財富管理業務員業務或交易核准權限各級主管之資格條件

考量證券商兼營信託業務之經營特性，及為符合「金融控股公司及銀行業內部控制及稽核制度實施辦法」第24條規定，主管機關同意本公會建議，於102年12月30日公告修正「證券商辦理財富管理業務應注意事項」第11點，將參加主管機關認定機構所舉辦之證券稽核人員研習班，並經訓練機構考試及格且取得結業證書者，納入具有業務或交易核准權限之各級主管資格條件之一，俾利證券商遵循辦理。

4. 開放受託買賣業務人員銷售衍生性金融商品

本公會建議開放分公司辦理受託買賣有價證券業務人員得銷售衍生性金融商品，案經主管機關於102年9月23日同意櫃買中心所報修正「證券商營業處所經營衍生性金融商品交易業務規則」及增訂「證券商受託買賣有價證券業務人員銷售衍生性金融商品業務規範」，櫃買中心並於102年9月25日公告，開放證券商受託買賣有價證券業務人員得銷售其公司之衍生性金融商品，但銷售之衍生性金融商品以結構型商品為限。

5. 放寬證券商經營連結國外金融商品之衍生性金融商品業務時之人員資格限制

證券商發行國外標的商品，對證券商來說其交易及風控並無異於現行連結國內標的，只是連結標的不同，因此，本公會建議交易與風控人員具有交易與風險控管衍生性金融商品之經驗即可，無需有於該國外標的市場之工作經驗；案經櫃買中心於102年9月25日公告修正「證券商營業處所經營衍生性金融商品交易業務規則」，同意放寬證券商經營連結國外金融商品之衍生性金融商品業務時之人員資格限制。

6. 開放受託買賣業務人員兼任境外結構型商品總代理人業務人員

境外結構型商品總代理人(發行人)應辦理事項中，有部分作業宜由受託買賣有價證券業務人員所執行，且無任何利益衝突之疑慮；惟證券商於擔任境外結構型商品總代理人(發行人)時，因受限於「證券商負責人與業務人員管理規則」第4條規定，而無法由受託買賣人員兼辦。基於考量充份運用人力資源、增加受託買賣人員業務收入及減少證券商營運成本，本公會建議放寬登記為辦理



101年度績優召集人頒獎



101年度內政部績優團體頒獎

受託買賣有價證券業務人員亦能同時兼任境外結構型商品總代理人(發行人)之業務人員，案經主管機關於102年12月30日同意採行。

7. 修正證券交易所課稅制度

立法院102年6月25日第8屆第3會期第1次臨時會第2次會議，三讀通過證券交易所課稅制度修正案，並經102年7月10日總統華總一義字第10200131111號令公布，本次證所稅制度主要修正內容如下：(1) 取消102至103年臺灣證券交易所發行量加權股價指數之收盤指數達8,500點以上設算課稅規定；(2) 104年起股票出售金額在新臺幣10億元以上大戶課稅方式採「設算為主、核實為輔」，由國稅局歸戶後，就股票出售超過10億元之金額部分，另行發單課徵千分之一所得稅。但納稅義務人亦得於結算申報時選擇就股票出售金額全數核實課稅。

8. 調降權證避險專戶標的股票買賣之證券交易稅

為國內權證市場的長遠發展，擴大整體稅收，追求合理租稅，避免同一交易行為被課徵兩種租稅，本公會建議證券商因法定造市所從事權證避險交易之標的股票買賣適用的證券交易稅稅率降低為千分之一。立法院財委會102年12月11日初審通過權證避險證交稅修正草案，調降權證避險證交稅率至千分之一，為期五年。

(三) 提升證券市場運作效率

1. 主管機關修正「證券商管理規則」

為改善證券商經營環境，建議修正「證券商管理規則」相關事項，案經主管機關於102年12月30日公告修正「證券商管理規則」，本公會建議並獲採行之重要內容略如：(1) 增訂證券商經營每一證券業務種類，得依其業務性質分設部門營運。



本公會於102年9月30日辦理「證券商辦理離境業務(OSU)」專題講座



(2) 增訂證券商辦理現金增資、募集公司債或申請投資外國事業等案件，未能符合最近期間未受違規處分之資格規定，但因證券商合併或違規情事已具體改善，並經金管會認可，得不受其限制；將暫停證券商包銷有價證券業務之處分限制，限縮至與承銷業務相關之停業處分，且其停業處分期間屆滿，違規情事已具體改善，並經金管會認可，得不受其限制。(3) 刪除上市(櫃)證券商於現金增資或募集公司債獲金管會之核准或生效函同一年度內，不得再行申報(請)辦理現金增資或募集公司債之規定。(4) 刪除本規則與信用評等相關之規定，並改以證券商財務業務條件替代；及修正發行公司申報發行普通公司債，如銷售對象僅限於專業投資機構之案件，其主辦承銷商得不受第26條第1項所定不得擔任之限制，以推動債券市場發展及配合投資人分級管理。(5) 放寬證券商從事外國衍生性金融商品交易不以避險目的為限。(6) 將證券商自行買賣有價證券應研訂分析報告、買賣決策、定期檢討及變更買賣決策等處理程序之

規定，回歸其內部控制制度，並規範證券商應明定分析、決策、執行、變更及檢討等作業程序。(7) 開放投資人先買後賣現股當日沖銷交易。

2. 擴大平盤以下可融(借)券賣出之標的

為有效提升台股成交量，本公會建議放寬信用交易平盤下可放空標的，由150檔擴大為全部得為融資融券交易標的，案經主管機關採行，投資人融券賣出得為融資融券交易之有價證券或向證交所借券系統、證券商或證券金融事業借入前開證券賣出，自102年9月23日起得不受賣出價格不得低於前一營業日收盤價之限制，惟標的證券當日收盤價為跌停時，次一交易日暫停平盤以下得融(借)券賣出，再次一交易日恢復平盤以下得融(借)券賣出。

3. 開放投資人現股當日沖銷交易

為提供投資人全面避險管道及尊重市場自由交易機制，本公會建議開放投資人現股當日沖銷及其相關配套措施，案經主管機關採行，並於102年



本公會於102年3月11日辦理「102年度證券商高階主管研習會」

12月30日公告修正「證券商管理規則」部分條文，開放投資人先買後賣當日沖銷交易。前項當日沖銷交易有價證券之種類及範圍，為「臺灣證券交易所臺灣50指數」成分股股票、「臺灣證券交易所臺灣中型100指數」成分股股票及「櫃買富櫃五十指數」成分股股票。上開股票經證交所或櫃買中心公告為變更交易方法或處置者，不得列入，本案於103年1月6日實施。

4. 修正「全權委託投資買賣證券開戶暨受託契約範本」

為因應主管機關放寬全委業者、專業機構投資人及全委保管機構所簽相關契約如已涵括三方權利義務關係者，可不另行簽定三方權義協定書及全權委託保管或信託契約，而由律師出具之法律意見書及相關契約文件影本替代，因此，本公會配合修正「全權委託投資買賣證券開戶暨受託契約(範本)」，案經主管機關於102年4月9日准予備查，本公會並於102年4月11日提供各證券相關業者參考。

5. 修正「合作推廣契約書範本」

為利證券商遵循，本公會與產險公會、壽險公會、銀行公會共同研議修正「銀行(證券商)、保險公司、保險代理人或保險經紀人合作推廣契約書範本」，案經主管機關於102年12月16日准予備查，本公會並於102年12月20日提供各證券商參考。

6. 開放證券商單一窗口人員登錄作業可重複登錄功能

為增加證券商人員運用彈性，本公會建議開放證券商單一窗口人員登錄作業系統，對於無專任限制之人員，新增得重複勾選之功能，以解決現行因系統造成無法重複登記之限制，案經證交所採行，並於102年10月14日實施。

7. 增列開立信用帳戶之財力證明項目

為利證券商業務推動及滿足投資人交易需求，並真實表達投資人之財務狀況，本公會建議證交所增列開立信用帳戶之財力證明項目，案經證交所



採行，於102年3月8日公告修正證券商辦理有價證券買賣融資融券業務信用交易帳戶開立條件第2條及第3條條文，增列金融機構出具之黃金帳戶餘額證明文件及信託業出具之金錢信託、有價證券信託或不動產信託(信託委託人及受益人限為委託人本人)之信託財產證明文件可作為財力證明。

8. 證券商得以自己名義為投資人申購證券投資信託基金

為提升客戶服務品質及基金銷售業務量，本公會建議主管機關開放證券商得以自己名義為投資人申購證券投資信託基金，並釐清可否排除證券商之債權人對基金受益憑證查封扣押之風險及說明相關作業程序，建請投信投顧公會研議，獲投信投顧公會採行，認為應無該項風險且相關作業程序可行，於102年11月20日研擬相關配套措施函報主管機關。

9. 股票期貨契約代號之編碼原則與股票現貨代號結合

國內期貨市場掛牌交易之股票期貨檔數眾多，惟股票期貨契約代號之編碼原則未與股票現貨代號結合，降低交易人對股票期貨商品之接受度，為利股票期貨商品業務推廣及提升受託交易執行效率，本公會建議股票期貨電文代號編碼與股票現貨代號相連結，案經期交所採行，連結機制於102年12月上線。

10. 境外華僑及外國人完成登記證明增列投資人型態類別

為利證券商開戶時了解外資法人之業務性質，以完成KYC之相關作業，本公會建議證交所修正「華僑及外國人與大陸地區投資人申請投資國內有價證券或從事國內期貨交易登記作業要點」之

「表1-2境外華僑及外國人完成登記證明」，增列「投資人型態類別」，案經證交所採行，自102年3月1日起上線實施。

11. “投資關係”範疇包含外國金融機構在台子公司

為讓外國證券公司在台子公司之外國董監事，兼任問題有所適用，本公會建議擴大解釋證券商負責人與業務人員管理規則第11條之1第1項第1款規定之“投資關係”範疇，除本國證券商因轉投資或再轉投資關係者，亦得以包含外國金融機構於中華民國境內經核准設立子公司者，案經主管機關採行，並於102年11月1日核釋證券商負責人與業務人員管理規則第11條之1第1項規定所列金融業，不以依我國法律組織設立者為限，尚包括依外國法律組織設立者在內(不論是否有在我國境內設立分支機構)。

12. 修正證券商受託買賣外國有價證券相關規定

因應主管機關放寬專業投資人投資外國有價證券之限制，為強化風險揭露與投資人認知，本公會修正(1)「證券商推介客戶買賣外國有價證券管理辦法」，增訂向委託人推介買賣信用評等未達BBB等級之外國有價證券，應於事前告知所推介標的信用評級狀況、(2) 風險預告書範本，增訂國家主權評等變動風險警示告知；案經主管機關准予照辦，並於102年1月21日公告實施。

13. 訂定專營證券商天然災害通報作業要點

為利於國內發生天然災害時即時掌握專營證券商運作情形，本公會訂定「專營受託買賣外國有價證券業務證券商天然災害通報作業要點」，業經主管機關同意備查，並於102年11月11日公告實施。



102年度證券自營業務研討會

14. 放寬證券自營商買賣價格申報限制

為提振股市成交量，主管機關於102年9月5日同意本公會建議，證券自營商自102年9月9日起至103年3月8日止為期半年，得以漲(跌)停板價格申報買進(賣出)有價證券。試行期間，證券自營商並未對證券市場、上市股票產生大幅波動等不良影響，反而因可靈活操作，除可增加證券商獲利能力及其股東之權益外，更可增加自營商進場及出場的意願，以發揮其調節市場之功能。

15. 放寬證券商開立有價證券借貸帳戶限制

證券商辦理有價證券借貸業務之證券自營部門，基於擔任指數股票型基金受益憑證之參與證券商或流動量提供者，為申購或買回指數型基金受益憑證而買賣有價證券，本公會建議得申請開立

「777777-7」帳號之借券帳戶，俾借入有價證券供申購或買回需求之用；業經證交所同意採行，並於102年2月21電腦修改完成後公告實施。

16. 放寬證券商避險需求借券賣出不受額度限制

為使證券商與期貨商達到避險之目的，本公會建議證券商因發行認售權證、營業處所經營結構型商品與股權衍生性商品交易業務、擔任受益憑證流動量提供者或期貨自營商擔任股票選擇權或股票期貨造市者等避險需求之借券賣出，不受每日盤中借券賣出委託數量不得超過該種有價證券前三十個營業日之日平均成交數量之百分之二十額度限制；業經主管機關於102年12月3日同意採行，本公會並於102年12月5日函知各證券商會員。

17. 證券商於初級市場取得公司債、金融債相關規定

本公會建議放寬證券自營商持有單一公司未涉及股權債券限額規定，業經主管機關於102年9月27日同意採行，證券商擔任普通公司債或金融債之財務顧問輔導銷售證券商，若其自營部門同時以本身名義參與應募且有接受專業投資機構於證券商與發行人簽訂財務顧問契約前以書面委託標購者，該委託標購可自證券商持有之債券數量中扣除，惟取得當天未出售予專業投資機構者，應納入自行持有之額度。

18. 證券商於境內承作未掛牌外幣債券交易

為擴大證券商資金調度管道，本公會建議證券商得於境內承作未掛牌外幣債券之交易，業經主管機關於102年10月15日發布，指定得為櫃檯買賣之有價證券，新增「證券商於依證券商管理規則第19條之1第一項及31條之1規定自行買賣之外



國債券範圍內(含買賣斷及附條件交易)，得與金融消費者保護法第4條第二項所定之專業投資機構為櫃檯買賣，惟交易標的不包括外幣計價之人民幣債券及結構型債券。」。

19. 證券商於初級市場取得有價證券公告事宜

本公會建議證券商於初級市場取得之有價證券得免依「公開發行公司取得或處分資產處理準則」第30條規定辦理公告申報，業經主管機關同意排除證券商於初級市場取得有價證券須辦理公告之規定，並於102年12月30日發布施行。

20. 附條件交易之債券存摺覆核作業規定

本公會建議就未提供集保帳號之附條件交易客戶，該債券存摺得免除須送至集保結算所覆核用印之規定，業獲櫃買中心修正相關條文，同意取消債券存摺須經集中保管事業覆核之規定，並自103年1月13日實施。

21. 上市(櫃)證券商現金增資或募集公司債之規範

為因應證券商擴大業務或調整財務結構之需，主管機關102年12月30日發布，同意刪除本公會建議，上市(櫃)證券商於接獲主管機關現金增資或募集公司債之核准或生效函同一年度內，不得再行申報(請)辦理現金增資或募集公司債之規定。

22. 配合 IFRS 修正承銷商評估報告

配合102年起上市(櫃)公司全面採用國際財務報導準則(IFRSs)及主管機關公告修正「發行人募集與發行有價證券處理準則」、「發行人募集與發行海外有價證券處理準則」、「外國發行人募集與發行有價證券處理準則」、「公司募集發行有價證券公開說明書應行記載事項準則」、

「公開發行公司年報應行記載事項準則」及相關附表，修正本公會「發行人募集與發行有價證券承銷商評估報告應行記載事項要點」及其附表、「證券承銷商受託辦理發行人募集與發行有價證券承銷商評估報告之評估查核程序」及其附表、「發行人募集與發行海外有價證券承銷商評估報告應行記載事項要點」、「證券承銷商受託辦理發行人募集與發行海外有價證券承銷商評估報告之評估查核程序」、「外國發行人募集與發行有價證券承銷商評估報告應行記載事項要點」暨「外國發行人募集與發行有價證券承銷商評估報告之評估查核程序」相關規定，依主管機關指示，除人民幣債券、外國發行人私募及公開說明書重大期後事項之評估與更新等相關規定自公告日起施行外，其餘規定自102會計年度起適用，本公會並於102年1月21日發布實施。

23. 特定人認購數量

為利完成配售作業，公告修正本公會「證券商承銷或再行銷售有價證券處理辦法」，專業投資機構、大陸地區機構投資人擔任特定人之認購數量上限比照其他圈購人，不得超過各該證券商承銷數量之百分之十或十萬股孰高者，且該特定人於各承銷商實際認購數量之合計數，不得超過該承銷案件該次對外公開銷售部分之百分之十，本公會並於102年7月4日發布實施。

24. 承銷團費用分攤

為避免外界有承銷費用以其他名目退還發行人之疑慮，公告本公會「承銷相關費用承銷團分攤原則」，並自102年11月1日起向本公會辦理申報承銷契約案件者開始適用。



蒙古金融管理委員會代表團於102年4月19日由副主委Mr. G. Kherlen率金融相關政府部門官員拜訪本公會。



102年10月31日台魯交流座談會

25. 可轉債投資人權益

為保障可轉債投資人權益，修正本公會「承銷商會員輔導發行公司募集與發行有價證券自律規則」第16條，刪除可轉債發行公司得強制轉換之規定，即投資人於債券收回基準日前未以書面回覆股務代理者，於到期日一律以現金贖回，本公會並於102年12月24日發布實施。

26. 可轉債反稀釋公式

為符合會計研究發展基金會發布之「發行國內轉換公司債疑義」IFRS問答集及實務作業之需，修正本公會「承銷商會員輔導發行公司募集與發行有價證券自律規則」第18條，刪除以「調整前轉換價格」為基準之反稀釋調整公式，另每股時價之訂定基準日由依「董事會決議」改依「發行公司決議」之基準日，本公會並於102年12月24日發布實施。

27. TDR 查核程序

為強化承銷商評估報告品質，修正本公會「外國發行人募集與發行有價證券承銷商評估報告之評估查核程序」，增訂承銷商須取得發行人申請上市前三年度內部控制制度相關資料，以明瞭有無重大異常事項及追蹤其後續改善情形，本公會並於102年12月18日發布實施。

28. 承銷商評估報告

配合主管機關102年8月27日公告修正發行人、外國發行人及海外募集與發行有價證券處理準則部分條文，及為符實務作業，修正本公會「發行人募集與發行有價證券承銷商評估報告應行記載事項」、「證券承銷商受託辦理發行人募集與發行有價證券承銷商評估報告查核程序」、「外國發行人募集與發行有價證券承銷商評估報告應行記載事項要點」、「外國發行人募集與發行有價



證券承銷商評估報告之評估查核程序」、「發行人募集與發行海外有價證券承銷商評估報告應行記載事項要點」、「發行人募集與發行海外有價證券承銷商評估報告之評估查核程序」、「證券承銷商辦理承銷案件對發行人進銷貨業務狀況評估報告查核規範」及相關附表，本公會並於102年12月18日發布實施。

29. 團購單格式

為符合個資法規範及本公會查察承銷業務之需，修正本公會「證券商承銷或再行銷售有價證券處理辦法」附件IPO、TDR初次發行案件之團購單格式，由團購人聲明同意提供個人資料供本公會使用，本公會並於102年4月17日發布實施。

30. 承銷申報書件

為符合個資法規範並配合實務作業，修正本公會「證券商申報承銷契約處理程序」附件之「聲明書」、「申報書」、「案件檢查表」格式，本公會並於102年5月17日發布實施。

31. 放寬權證發行條件

為使權證商品設計彈性更大，發行證券商可提供的商品更為多樣化，以增加投資者的選擇性，吸引更多投資者參與權證市場，本公會建議放寬權證發行條件：(1) 最短天期3個月；(2) 交易所權證發行張數最低5,000張。案經證交所於102年7月26日同意放寬上市權證最低發行張數由10,000張調降為5,000張；但建議一般權證存續時間縮短為3個月未獲採行。



102年2月19日金融市場公文電子交換作業頒獎典禮

32. 因應未來權證當沖，研擬相關配套措施

因應權證投資人當沖，為藉由權證造市制度修改讓相關規範更貼近市場狀況，進而使發行證券商積極造市以提升整體權證市場的成交量，本公會建議鬆綁流動量提供者制度與隱含波動率之控管規則。案經證交所於102年7月26日同意權證流動量提供者主動報價至少維持30秒，但隨標的證券(指數)價量(含委買價、委賣價、委買量、委賣量)變動而更新報價者，不受此限，並放寬流動量提供者應訂定最高申報買進價格與最低申報賣出價格間之最大升降單位；但建議權證流動量提供者主動報價由至少維持30秒修改為20秒未獲採行。

33. 證交所及櫃買中心每月提供全市場權證實動戶數統計資料

為推廣權證業務，增加權證實動戶數，近年各權證發行證券商積極推動各項權證行銷活動，為能正確掌握行銷活動效益，本公會建議證交所及櫃買中心每月提供全市場(含上市及上櫃)權證實動戶數統計資料以輔助分析其效益，證交所及櫃買中心同意自102年7月起及102年8月起開始提供。

34. 證交所每月提供權證發行證券商整體損益統計資料予本公會

目前各家證券商已於每月15日前將權證業務之交易損益、交易稅、營業費用及發行費用等數字提供予證交所，為使各權證發行證券商能及時取得相關數字以便經營分析需要，建議證交所每月提供權證發行證券商整體損益統計資料予本公會，證交所同意自102年7月起開始提供。

35. 證交所及櫃買中心定期公佈權證申訴案件決議處份之態樣

現行權證申訴案件裁量，若需對業者進行處分，多引用「權證上市(櫃)審查準則」第17條損及投資人權益之條文，因投訴態樣實屬多元，證券商不易拿捏處分標準，建議證交所及櫃買中心定期公布決議處分之態樣(如報價低於內含價值、波動度變動裁處等態樣)，使業者造市報價除依據現有法規外，亦可有明確案例可供參循：證交所於102年10月29日函復：將自103年起，於每年年初彙總前一年度權證申訴案件決議處份之樣態，並函各權證發行證券商參考。



本公會於102年10月23至25日假台北君悅大飯店舉辦「2013年第18屆亞洲證券論壇(ASF)臺北年會」，並邀請金管會曾主任委員銘宗親臨致詞及闡述台灣資本市場發展方向。



36. 放寬證券商發行權證得融券賣出之限制

現行規定證券商只有發行認售權證及經營結構型與股權衍生性商品之避險需求，才得以融券賣出。證券商在發行認購售權證時的避險型態相當多，本公會建議放寬證券商只要有發行標的證券之權證，即可進行融券賣出；案經主管機關於103年1月3日採行，並考量證券商發行認購或認售權證具有法定造市義務，均可能有以借券或融券賣出有價證券之避險需求，應給予充分之避險管道及彈性，俾利其善盡造市義務，進而提升權證市場規模，因此，放寬證券商得因發行認購權證避險之需要，借券或融券賣出標的證券，不受借券或融券賣出之價格不得低於前一營業日收盤價之限制。

37. 放寬證券自營商可轉換公司債與標的證券之套利、避險交易限制

為發展證券自營商交易業務，並增進可轉債市場流動性，與證券自營商因應買賣或持有「本身承銷」之國內可轉(交)換公司債或其資產交換選擇權與標的有價證券之套利、避險行為等交易需求，建議於該可轉(交)債上市(櫃)滿一個月後，得借券申報賣出標的有價證券，不受證券商管理規則第32第一項「不得申報賣出其未持有之有價證券」之限制。案經主管機關於103年1月3日採行，惟屬本身承銷之可轉(交)換公司債或其資產交換選擇權，應於該可轉(交)換公司債持有人得轉換為股票後始得為之。

38. 修正證券商整體經營風險預警作業辦法中一般風險指標計算方式

為符合證券商經營風險之控管及規模差異，本公會建議證交所修正證券商整體經營風險預警一般

風險指標之採樣評分方式，案經證交所部分採行，於102年1月7日公告修正「證券商整體經營風險預警作業辦法」第3條條文，修正負債占淨值比率、錯帳發生率及選案股票營業比率等三項評分方式，並自102年4月1日實施。

39. 放寬證券商分公司經理人異動登記之限制

過去證券商分公司經理人之變更應附送董事會任用經理人之決議紀錄、經理人登記表(含部門主管及分支機構負責人)，因證券商內部調度及業務發展需求，致提報董事會分公司經理人異動速度無法跟上該職務實際更動之情況；因此，本公會建議放寬證券商經理人異動登記之限制，使經理人異動(不包含委任及解任)，無須檢附董事會任用經理人之決議紀錄，經主管機關採行，並於102年9月30日公告修正「證券商辦理變更登記申請書」。

40. 統一補發股東會開會通知書作業

為減少股務代理機構違反個資法之疑慮暨維護投資人權益，本公會建議集保結算所就上市(櫃)、興櫃公司無選舉議案及有選舉議案但持有股數未滿一仟股股東，申請補發股東會開會通知書暨委託書作業訂定一致性作業規範，業獲集保結算所同意，並於102年7月5日公告修正「股務單位內部控制制度標準規範」在案。

41. 電子交易客戶得以電子憑證變更保管劃撥帳戶基本資料

為利電子交易客戶線上變更基本資料，本公會建議集保結算所開放電子交易客戶得以電子憑證變更保管劃撥帳戶基本資料；集保結算所同意電子交易客戶於線上或臨櫃簽署「以電子憑證變更保

管劃撥帳戶資料約定書」後，得以電子憑證變更保管劃撥帳戶基本資料。

42. 簡化內稽作業日查核項目

為落實稽核職能，使稽核部門非成為業務部門之覆核單位，本公會全面檢視內部稽核作業中屬日查核之查核項目，以考量前開查核項目是否得免查或調整查核頻率，經研議後提出建議事項函請各證券周邊單位參考，業獲部分採行，經主管機關102年5月7日准予備查後，列入102年度整體修訂内部控制制度標準規範修正內容(計12大項47小項)，並於102年5月9日公告施行。

43. 簡化異常事項查核作業

為實務作業考量，本公會建議由保管銀行代為處理開戶及股票交割等事宜之機構投資人，其相關基本資料變更，得免列入異常事項查核稽核報告中之查核樣本，業獲主管機關採行，並已於102年5月9日公告施行。

44. 增加集保結算所為內稽人員進修之講習機構

為實務所需，本公會建議增加集保結算所為內部稽核進修之講習機構，業獲主管機關採行，並於102年10月25日公告之。

45. 放寬內稽人員對於以前曾服務之部門得進行稽核作業

為實務作業需要，本公會建議開放採專任稽核之證券商及期貨商分公司於明訂防範利益衝突及強化客觀性配套措施後得適用「證券暨期貨市場各服務事業建立内部控制制度處理準則」第17條第2項第4款但書規範，亦即開放前開內部稽核人員對於以前曾服務之部門得進行稽核作業乙案，業



本公會代表於102年5月7日至9日赴澳洲雪梨參加第26屆國際證券業協會(ICSA)年會。

獲採行，主管機關於102年11月4日公告證券商及期貨業於内部控制制度訂定防範利益衝突之適當措施後，其分公司內部稽核人員得對以前服務之部門進行稽核作業之相關規範。

(四) 擴大證券商業務範圍

1. 證券商可赴大陸設立全牌照之合資公司

本公會近年來積極建議兩岸證券開放應把握ECFA達成的契機，放開心理障礙，積極與大陸協商；以對等開放的原則，獲得具體、雙方互蒙其利的結果。兩岸證券期貨監理合作平台會議於102年1月29日圓滿落幕，海峽兩岸服務貿易協議業於102年6月21日於大陸上海完成簽署。有關證券業



本公會邀請主管機關及週邊單位於102年10月24日參與2013年亞洲證券論壇慶祝晚宴。



兩岸市場開放內容，陸方對我方作出較WTO會員國優惠的開放承諾，其中包括台灣證券商可赴大陸設立合資、全牌照的證券商，持股最高可達49~51%；我方對陸方開放項目則僅止於象徵性意義。待我國立法院審議通過服貿協議，兩岸證券商即可進行投資布局。

2. 開放證券商辦理離境證券業務 (OSU)

本公會推動之「國際金融業務條例部分條文修正草案」，業經立法院於102年5月31日三讀通過，並於6月19日總統華總一義字第10200113891號令公布，通過之條例分為總則、銀行、證券商及附則，共計四章，條例公布施行後，證券商得比照銀行業從事國際金融業務，國內證券商可設立國際證券業務分公司(OSU)，條例增訂OSU經營之國際證券業務範圍，除條例另有規定外，不受管理外匯條例及證券交易法之限制；證券商經營國際證券業務應設立獨立會計帳務，及應專撥國際證券業務營業所用資金；OSU經營國際證券業

務之所得免徵營利事業所得稅、銷售額免徵營業稅、所使用憑證免徵印花稅、支付利息及結構型商品交易之所得時，免予扣繳所得稅等優惠。

3. 發布國際金融業務條例相關子法

為促使證券商順利辦理OSU業務，本公會針對國際金融業務條例相關子法及規範提供建議。主管機關業於102年12月26日發布「國際金融業務條例施行細則」修正條文及「國際證券業務分公司管理辦法」。「國際金融業務條例施行細則」修正條文主要係規定國際證券業務分公司設立之標準及申請文件及程序，主管機關將依業務之複雜度，對證券商進行分級，訂定可承作業務之標準；有關「國際證券業務分公司管理辦法」，計有14條，在業務方面賦予彈性，比照國際市場交易實務及慣例，開放國際證券業務分公司得辦理與客戶之外幣間買賣、外幣間匯率衍生性外匯商品等業務。

4. 開放證券商辦理外匯業務

為擴大證券商營運範圍，本公會積極向中央銀行與金管會提出「外匯非銀行專屬業務」等相關說明，推動證券商辦理外匯業務相關事宜。中央銀行為利業者之遵循，激勵業者業務之持續發展，遂更進一步放寬證券商辦理外匯交易，業於102年12月26日訂定「證券業辦理外匯業務管理辦法」。其開放之主要業務包括：(1) 證券業與客戶辦理外幣間外匯交易、(2) 外幣商品及信用衍生性外匯商品、(3) 結構型商品開放連結外幣計價國際債券。

5. 證券商得自行買賣及接受專業投資人委託買賣大陸地區證券市場有價證券

為滿足投資人需求及拓展證券商業務範圍，本公會建議開放證券商得自行及受託買賣大陸地區證券市場有價證券，業經主管機關於102年2月21日放寬證券商得自行買賣及接受專業投資人委託買賣大陸地區證券市場有價證券。

6. 證券商以信託方式辦理财富管理業務

依主管機關發布之「證券商辦理财富管理業務應注意事項」規定，開放證券商以信託方式辦理财富管理業務之「金錢信託」及「有價證券信託」業務，並以「特定單獨管理運用」、「特定集合管理運用」及「委託人指定營運範圍或方法之單獨管理運用」三種方式辦理。至102年12月31日止經主管機關核准以信託方式辦理财富管理業務之證券商總公司有9家(7家已開辦，2家尚未開辦)，分支機構有252家；信託資產截至102年12月31日止為新台幣489億元(金錢信託309億元，有價證券信託180億元)，本業務開放後可擴大證券商業務範圍，提升證券商經營綜效。

7. 放寬證券商兼營信託業務辦理有價證券信託之出借得採議借交易方式辦理

依證交所102年12月9日來函，證券商兼營信託業務時，客戶交付信託之有價證券其信託契約屬於「委託人未保留運用決定權」，且約定「委託人同意受託人得出借有價證券」者，得以定價、競價及議借交易方式辦理客戶交付信託之有價證券出借。證券商辦理上開業務，應制定具體作業程序及内部控制制度以控管風險，並落實執行。

8. 證券經紀商擔任華僑及外國人之代理人及其相關業務

為提高僑外投資人參與國內證券市場之意願，進一步提供僑外投資人完整的服務，本公會建議參酌現行期貨經紀商擔任境外外資代理人方式，開放證券經紀商得擔任華僑及外國人(含大陸地區投資人)之代理人，除可降低僑外投資人交易程序及交易成本，有助擴大吸引外資參與我國證券市場之誘因外，亦可增加我國證券經紀商實質收益，案經主管機關同意採行，本案刻正法規修正中。

9. 開放金控子公司間共同行銷業務範圍

為提高經營綜效及加強服務投資人，本公會建議將證券商受託買賣外國有價證券業務之開戶納入「金融控股公司子公司間共同行銷管理辦法」第6條第2項所稱「證券經紀業務之開戶」業務範圍，業經主管機關於102年12月5日函覆：有關金融控股公司子公司間共同行銷管理辦法第6條第2項所稱「證券經紀業務之開戶」之適用範圍，限於集中交易市場受託買賣有價證券、證券商營業處所受託買賣有價證券、受託買賣外國有價證券等業務之開戶。



10. 新增證券商可受託買賣之外國證券交易所名單

為本公會報經主管機關同意新增巴西證券期貨交易所為證券商可受託買賣之外國證券交易所名單，證券商僅得接受專業投資人及專業機構投資人委託買賣該外國證券交易所之有價證券，本公會並於102年5月27日公告證券商周知。

11. 開放證券商從事非避險目的之外國衍生性金融商品

為提升證券商自行買賣外國有價證券及從事外國衍生性金融商品交易之業務效率及國際競爭力，增加其獲利來源，同時促進國際人才之培育，本公會建議證券商得從事非避險目的之外國衍生性金融商品，案經主管機關採行，並於102年12月30日公告修正「證券商管理規則」部分條文，放寬證券商從事外國衍生性金融商品交易不以避險目的為限。

12. 放寬證券商申報賣出其未持有證券限制

為完備證券自營商交易方式及提供合理避險管道，主管機關於103年1月3日修正發布證券商申報賣出其未持有證券函令規定，包括開放證券商從事有價證券當日沖銷交易、開放發行認購權證避險衍生性商品之避險需求得借(融)券賣出及開放辦理買賣或持有經主管機關同意企業於國內或赴海外發行之可轉(交)換公司債或其資產交換選擇權與標的有價證券之套利或避險等交易需求得借券賣出。

13. 開放證券商辦理拆款業務

為增加證券商外幣資金來源，俾能順利辦理離境證券業務，本公會建議開放證券商參與拆款市場，業經中央銀行同意，並於102年4月30日來

函：因應證券商辦理外幣證券相關業務產生之外幣資金需求，自即日起，證券商得向外匯指定銀行及境外金融機構辦理外匯拆款。

14. 放寬證券商辦理外幣拆借款額度

為使證券商得順利辦理拆款業務，本公會建議放寬證券商辦理外幣拆借款額度，業經中央銀行於102年11月18日同意放寬證券商辦理外幣拆借款總餘額，即以證券商淨值加計外幣有價證券包銷餘額為計算基礎，OSU辦理外幣拆借款額度則併入總公司計算；該總餘額係DSU拆借款併計「OSU與外匯指定銀行、OBU和境外金融機構」之拆借款，但不含證券商OSU與DSU之往來金額。

(五) 強化證券業自律功能

1. 證券自營商買賣有價證券處理程序回歸內控制度

為提升證券商自行買賣有價證券操作彈性，本公會建議證券商自行訂定買賣有價證券處理程序，案經主管機關採行，並於102年12月30日公告修正「證券商管理規則」部分條文，放寬證券商自行訂定買賣有價證券之分析報告、買賣決策、定期檢討及變更買賣決策等處理程序回歸其內部控制制度。

2. 修正本公會「會員受託買賣有價證券瞭解委託人及徵信與額度管理自律規則」

為開放現股先買後賣當日沖銷交易及實務需求，修正本公會「會員受託買賣有價證券瞭解委託人及徵信與額度管理自律規則」第13條、第23條及第24條條文，業經主管機關於102年12月20日准

本公會主辦之第18屆亞洲證券論壇(ASF)臺北年會聚集來自亞太地區14個國家及地區，共19個證券組織參與年會。



予備查，本公會並於102年12月24日公告，實施日期為103年1月6日。

3. 認購(售)權證買賣之控管措施回歸證券商自行控管

現行「認購(售)權證買賣辦法」第8-1條第1項規定：證券商對投資人買賣認購(售)權證單筆委託數量達一百交易單位(含)之客戶，應確切評估客戶之投資能力，客戶之委託未逾其投資能力者，買進認購(售)權證，至少應收取相當買進金額百分之三十之價款，賣出認購(售)權證，則應將權證予以圈存，但客戶有逾越其投資能力之委託者，應收取足額委託買進金額，委託賣出認購(售)權證，則應將權證全數予以圈存。惟在實務執行上，此規定對絕大部分守分之客戶而言，既是一種成本上

之負擔，也會造成下單的不效率性，證券商亦達不到防弊效果。爰本公會建議刪除該項規定，相關控管措施回歸落實證券商本身之KYC及風險管理機制，案經證交所及櫃買中心採行後，配合修正「認購(售)權證買賣辦法」，並於102年11月4日起實施。

4. 修訂「證券商内部控制制度標準規範」

為協助證券商訂定外幣拆款作業之相關內稽內控制度，本公會建議櫃買中心重新檢討外幣拆款作業的内部控制或稽核制度相關規定，並提供内部控制制度修訂條文對照表，俾使證券商辦理外幣拆款作業時，回歸各證券商現有之資金配置運用風險控管機制之原則辦理，並免除前後台之辦公地點應有明顯區隔之相關規定；案經主管機關



本公會簡理事長參加102年6月1日金融總會於嘉義市舉辦之「102年金融服務關懷社會園遊會」活動



102年5月14日會員代表參訪日本四國

同意櫃買中心所報「證券商內部控制制度標準規範」，櫃買中心並於103年1月6日公告。

5. 證券業辦理 SWIFT 之內部控制及稽核作業參考範本

為協助證券業者加入台灣地區環球金融財務電信協會(SWIFT)，俾能使用SWIFT相關資訊系統，順利辦理拆款業務，本公會擬具「證券業辦理SWIFT之內部控制及稽核作業參考範本」提供會員公司參酌並訂定相關內部規範，經主管機關於102年9月12日函覆同意，並已置於本公會網站供會員參閱。

6. 實施「處理證券商受僱人員申復處置案件作業程序」

為保障證券商從業人員受證券周邊單位處分時救濟途徑之客觀公正性，本公會建議證交所修正

「處理證券商或其受僱人員申復查核人缺失處置案件作業程序」，增設外部委員參與審查乙案，獲證交所部分同意，於102年12月31日先行增訂實施「處理證券商受僱人員申復處理案件作業程序」，增加申復人有異議時再申復程序、受僱人員任職之證券商提出申復權利、設置外部委員參與申復案審查等規定，並廢止「處理證券商或其受僱人員申復查核缺失處置案件作業程序」。

7. 依自律公約執行會員自律處置

102年度共執行四件會員違反自律公約處置案，主要係違反本公會證券商研究員或分析人員與媒體接觸自律規範之規定，包括人員於媒體言論未取得公司內部之許可及涉有對個別標的股價或每股盈餘進行預測之投資分析評論等，由本公會依會員自律公約分別予以警告或通知改善之自律處置，並責令該公司對其人員為適當之自律處置。

(六) 積極參與國際活動**1. 出席國際會議**

期間	地點	會議
3月21日-23日	印度新德里	第3屆投資者教育亞洲論壇 (AFIE)
4月19日	台北	蒙古金融管理委員會代表來訪
5月7日-9日	澳洲雪梨	2013年第26屆國際證券業協會 (ICSA) 年會
9月15日-19日	盧森堡	2013年第38屆國際證券管理機構組織 (IOSCO) 年會
10月23日-25日	台北	2013年第18屆亞洲證券論壇 (ASF)
11月27日-12月3日	東京	第9屆亞洲證券論壇 (ASF) 圓桌研討會

2. 辦理兩岸交流

期間	地點	會議
3月28日-29日	北京	兩岸三地資本市場與跨境業務研討會預備會議
5月7日	台北	溫州金融考察團來訪
6月20日	台北	深圳市投資推廣署台灣金融業高層交流餐會
7月15日-16日	濟南	2013魯台資本市場對接交流論壇活動
10月29日-30日	台北	魯台合作發展論壇及魯台金融合作懇談會
11月3日-6日	南京	2013年兩岸企業家紫金山峰會
11月13日	台北	上海市證券同業公會來訪
11月29日	台北	中信建投證券來訪
12月5日	台北	香港經濟貿易文化辦事處來訪

3. ECFA 服務貿易協議證券業開放內容

兩岸證券期貨監理合作平台會議於102年1月29日圓滿落幕，海峽兩岸服務貿易協議業於102年6月21日於大陸上海完成簽署，有關證券業兩岸市場開放內容，雙方於證券、期貨及其相關服務的開放承諾如下表：

臺灣方面證券、期貨及其相關服務的開放承諾

- 大陸證券期貨機構按照臺灣有關規定申請在臺灣設立代表人辦事處須具備的海外證券、期貨業務經驗為2年以上，且包括香港及澳門。
- 循序放寬大陸合格境內機構投資者投資臺灣證券之限額，初期可考慮由5億美元提高至10億美元。
- 積極研議放寬大陸證券期貨機構參股投資臺灣證券期貨機構的有關限制。
- 積極研議大陸合格境內個人投資者投資臺灣資本市場。



大陸方面證券、期貨及其相關服務的開放承諾

1. 允許臺資金融機構以人民幣合格境外機構投資者方式投資大陸資本市場。
2. 為臺資證券公司申請大陸合格境外機構投資者 (QFII) 資格進一步提供便利，允許臺資證券公司申請 QFII 資格時，按照集團管理的證券資產規模計算。
3. 允許符合條件的臺資金融機構按照大陸有關規定在大陸設立合資基金管理公司，臺資持股比例可達 50% 以上。
4. 允許符合設立外資參股證券公司條件的臺資金融機構按照大陸有關規定在上海市、福建省、深圳市各設立 1 家兩岸合資的全牌照證券公司，臺資合併持股比例最高可達 51%，大陸股東不限於證券公司。
5. 允許符合設立外資參股證券公司條件的臺資金融機構按照大陸有關規定在大陸批准的「在金融改革方面先行先試」的若干改革試驗區內，各新設 1 家兩岸合資全牌照證券公司，大陸股東不限於證券公司，臺資合併持股比例不超過 49%，且取消大陸單一股東須持股 49% 的限制。
6. 允許符合外資參股證券公司境外股東資質條件的臺資證券公司與大陸具備設立子公司條件的證券公司，在大陸設立合資證券投資諮詢公司。合資證券投資諮詢公司作為大陸證券公司的子公司，專門從事證券投資諮詢業務，臺資持股比例最高可達 49%。
7. 在大陸批准的「在金融改革方面先行先試」的若干改革試驗區內，允許臺資證券公司在合資證券投資諮詢公司中的持股比例達 50% 以上。
8. 允許符合條件的臺資期貨中介機構按照大陸有關規定，在大陸申請設立合資期貨公司，臺資合併持股比例最高可達 49%。

4. 本公會主辦第 18 屆亞洲證券論壇 (ASF) 年會

本公會於102年10月23日至25日假台北君悅大飯店舉辦第18屆亞洲證券論壇(ASF)，此次亞洲證券論壇年會邀請澳洲、紐西蘭、日本、韓國、香港、新加坡、泰國、印度、印尼、越南、菲律賓、蒙古、土耳其和台灣等14個國家，共計19個證券組織參與會議；國內外與會者逾220人次參與此次年會，此外，亦有約50家新聞媒體共同關注報導盛會。本屆ASF年會主題為「合作、轉型、成長－亞洲新時代，佈局全世界」(Cooperation, Transformation and Evolution－Asia's New Era in Global Agenda)，會議以專題演講、小組論壇等方式，分別就合作、轉型及成長等層面，探討亞洲新時代於全球之布局。為期三日的年會論壇成果豐碩，圓滿順利，獲得多數國內外與會者熱烈迴響，不僅讓國內外與會者增加相互交流的機會，更對本公會拓展台灣資本市場的國際能见度給予肯定。

(七) 加強對從業人員與投資人的教育訓練

1. 完成下列專題研究報告

項次	專題研究名稱	計劃主持人
1	全面檢討我國證券市場交割制度 - 以證券商交割專戶下設置子帳戶之法律架構及相關作業流程之可行性分析	胡星陽教授
2	雲端運算如何應用於證券業以強化效能與降低成本	吳壽山董事長
3	合理區隔證券商自律、他律與公司治理間監理機制	郭土木教授
4	證券、期貨及投信願業為其業務人員負擔民法第 188 條連帶賠償責任之合理性研究	邱聰智教授
5	中國大陸十二五規劃對資本市場和證券業的影響	李保明副教授
6	海外人民幣債券市場之研究	洪永淼教授

2. 加強對從業人員教育訓練

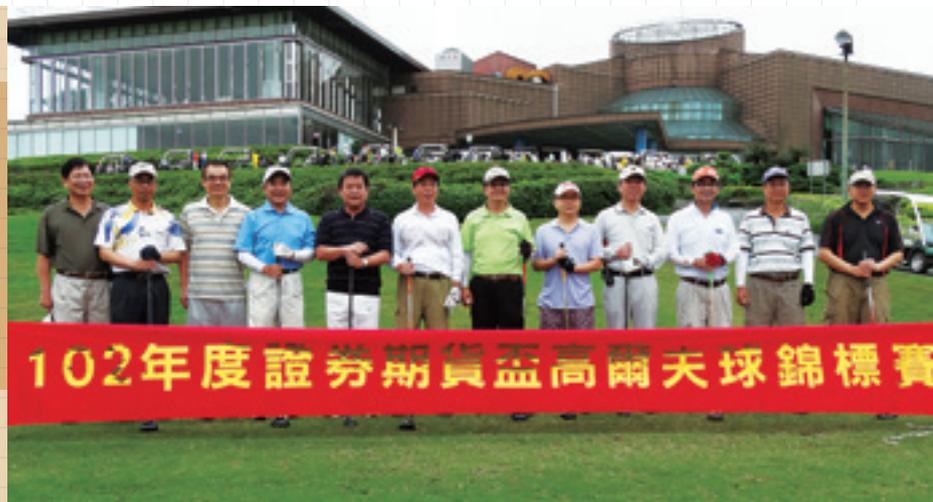
(1) 辦理從業人員教育訓練，全年共開辦 464 班，培訓 42,048 人：

項目	班別名稱	100 年度		101 年度		102 年度	
		班次 (併班)	人數	班次 (併班)	人數	班次 (併班)	人數
壹.	在職訓練	123	12,051	158(18)	14,996	110(8)	10,249
一	初階班	2	218	0	0	0	0
二	進階班	110	10,475	146(18)	13,483	100(8)	8,927
1.	經紀業務人員	67	6,435	83	8,128	41	3,869
2.	自營業務人員	3	327	3	309	2	199
3.	承銷業務人員	2	284	3(1)	257	3(1)	272
4.	稽核業務人員	1	108	1	37	2	122
5.	信用交易人員	1	32	0	0	0	0
6.	股務人員	0	0	1	105	1	59
7.	風險管理人員	1	28	0	0	0	0
8.	財富管理業務人員	2(9)	157	9(17)	449	10(7)	747
9.	外資業務人員	0	0	1	11	0	0
10.	其他業務人員專業班	33	3,104	45	4,187	41	3,659
三	中高階主管班	11	1,358	12	1,513	10	1,322
1.	中階主管人員	10	1,158	11	1,291	9	1,090
2.	高階主管人員	1	200	1	222	1	232
貳.	法紀教育班	3	65	0	0	0	0



項目	班別名稱	100 年度		101 年度		102 年度	
		班次 (併班)	人數	班次 (併班)	人數	班次 (併班)	人數
參 .	精修課程	75(2)	4,231	62(8)	3,410	54(20)	3,224
一	公司治理	36	1,672	37	1,700	34(1)	1,804
二	風險管理	9	824	6	479	7	540
三	會計主管	14	385	6(5)	125	(15)	79
四	承銷講習	2(2)	152	1(3)	176	2(4)	141
五	執業後稽核講習	14	1,198	12	930	11	660
肆 .	到任前訓練	18	1,366	26	2,378	34	3,136
一	財富管理人員	16	1,276	22	2,100	31	2,995
二	稽核人員	2	90	4	278	3	141
伍 .	專案培訓	20	2,041	20	1,563	0	0
陸 .	專題講座	11	1,241	14	1,182	6	258
柒 .	業務座談會	1	45	1	54	1	53
捌 .	財管資格補測	21	235	16	385	24	563
玖 .	勞安人員訓練	5	247	6	268	7	249
拾 .	投資者教育 - 大學通識課程補助	19	1,392	20	1,306	0	0
拾壹 .	投資者教育 - 高中校園理財講座	0	0	8	3,549	18	4,184
拾貳 .	其他	3	65	0	0	210	20,132
合計		296	22,979	331(26)	29,091	464(28)	42,048

102年度證券期貨盃高爾夫球錦標賽主辦單位合影（地點於揚昇高爾夫球場）



(2) 委託證券暨期貨市場發展基金會辦理證券商業務人員資格測驗：

測驗方式	類別	報名人數	到考人數	缺考人數	到考率 (%)	及格人數	及格率 (%)
筆試	高級業務員	5,890	4,139	1,751	70.27	1,523	36.80
	業務員	8,967	7,741	1,226	86.33	3,316	42.84
	證券交易相關法規與實務乙科	585	470	115	80.34	310	65.96
	小計	15,442	12,350	3,092	79.98	5,149	41.69
電腦應試	高級業務員	5,693	4,243	1,450	74.53	1,798	42.38
	業務員	5,195	4,379	816	84.29	1,829	41.77
	證券交易相關法規與實務乙科	1,000	827	173	82.70	399	48.25
	小計	11,888	9,449	2,439	79.48	4,026	42.61
外國人資格認可測驗	高級業務員	7	7	0	100	6	85.71
	業務員	0	0	0	-	0	-
	小計	7	7	0	100	6	85.71
總計		27,337	21,806	5,531	79.77	9,181	42.10

(3) 辦理證券商財富管理業務人員到任前訓練：

報名及測驗結果：

季別	到訓人次		及格人數		及格率 (%)		到考率 (%)	平均及格率 (%)
	高業	普業與其他	高業	普業與其他	高業	普業與其他		
第一季	191	163	165	113	86.4	69.3	97.1	78.5
第二季	442	377	399	237	90.3	62.9	94.4	77.7
第三季	338	256	293	158	86.7	61.7	96.3	75.9
第四季	565	451	487	275	86.2	61.0	97.3	75.0
全年	1,536	1,247	1,344	783	87.5	62.8	96.3	76.4



補測報名及測驗結果：

季別	到考人次		及格人數		及格率(%)		到考率(%)	平均及格率(%)
	高業	普業與其他	高業	普業與其他	高業	普業與其他		
第一季	43	20	23	7	53.4	35.0	93.7	47.6
第二季	44	79	29	35	65.9	44.3	90.2	52.0
第三季	54	116	39	37	72.2	31.9	91.2	44.7
第四季	83	144	58	74	69.9	51.4	96.0	58.1
全年	224	359	149	153	66.5	42.6	93.1	51.8

(4) 辦理證券商內部稽核人員到任前訓練：

季別	到訓人次		及格人數		及格率(%)		到考率(%)	平均及格率(%)
	高業	普業與其他	高業	普業與其他	高業	普業與其他		
第一季	40	22	40	22	100	100	100	100
第三季	57	20	57	20	100	100	100	100
全年	97	42	97	42	100	100	100	100

3. 投資者教育

(1) 【高中職】- 派遣適任講師至申請學校向學生宣導正確投資理財觀

持續辦理接受高中職學校申請選派適任講師向高中職學生宣導正確投資理財觀，102 年度計派遣講師講課學校 18 所，受惠學生人數 4,184 人。

(2) 【大專院校】- 參與協辦『2013 第三屆全國大專財富管理競賽』活動

為促進青年學生理財方式認識與知識提升，經濟日報與台灣財富規劃發展協會共同主辦『2013 第三屆全國大專財富管理競賽活動』，本公會與銀行、保險等公會共同參與協辦，本次活動共有大專院校 328 隊參加競賽，得獎隊伍計有前 3 名、特優 7 名、優等 10 名、佳作 80 名，共 100 隊。

(3) 【社會人士】- 參與協辦『2013 第三屆全國財富管理競賽』活動

為提升國人重視投資理財知識，經濟日報與台灣財富規劃發展協會共同主辦『2013 第三屆全國財

富管理競賽』，本公會與銀行、保險公會等共同協辦，計有社會人士組成 300 餘隊參加，以分組競賽方式進行，獲獎優勝隊伍共有 30 隊。

(4) 參加「102 年金融服務關懷社會」公益活動

為彰顯金融服務業界積極參與社會公益形象，本公會參與金融總會主辦之「102 年金融服務關懷社會」公益活動，嘉義地區特展區宣導並贊助證券業攤位費用，本次活動參與民眾約有 6,000 人，已達到宣導目標；新竹地區特展除贊助證券業攤位費用外，並捐助弱勢團體 10 萬元，本次活動參與民眾約有 15,000 人，亦已達到宣導目標。

4. 業務宣導

(1) 首辦個資實作訓練：於 102 年 1 月首辦四場次個資法實作訓練，圓滿完成任務。

(2) 首辦複委託課程：依據本公會所訂「證券商受託買賣外國有價證券管理辦法」第 38 條規定執行訓練計畫，本年度全省共開辦 210 期，訓練人數達 20,132 人，圓滿完成任務。

- (3) 首辦 OSU 講座：配合立法院通過「國際金融業務條例部分條文修正草案」，開放證券商得辦理離境證券業務 (OSU)，於 102 年 9 至 10 月辦理 2 場 OSU 專題講座，圓滿完成任務。

5. 廣告業務

- (1) 本 102 年度審核會員公司申報之廣告文宣事宜，總計已辦理 915 件。
- (2) 修正本公會「會員從事廣告、業務招攬及營業促銷活動管理辦法」：
- 放寬第 8 條廣告案件之申報規範，由過去二級制 (事前申報與免申報) 放寬調整為三級制 (事前申報、事後備查及免申報)，未來事前申報部分僅保留高風險商品 (衍生性金融商品與境外結構型商品)、價格與贈獎促銷廣告及使用最高級用語廣告，其餘不涉及這些類型之廣告都放寬為事後 10 個營業日備查制或免申報。
 - 針對閉門式國內、外投資說明會或講座，免除依第二項檢查程序及填製公版自我檢查表，改依第一項會員內部所訂定之廣宣製作管理規範散發公布之控管作業流程，按其公司內部控制及稽核制度管理修改本公會「會員從事廣告、業務招攬及營業促銷活動管理辦法」條文。
 - 查核所有證券商總分公司就「廣告、業務招攬及營業促銷活動管理作業」之 102 年度內部稽核作業實際執行情形與所見異常事項改善情形，是否確實如期申報，並作成彙總表統一簽報。

6. 聯誼活動

- (1) 2013 年證券期貨盃高爾夫球賽
於 102 年 6 月 16 日假楊梅揚昇高爾夫球場舉行 2013 年證券期貨盃高爾夫球賽，計有 177 人參加。由本公會、期貨公會、投信投顧公會、證交所、期交所、櫃買中心及集保結算所等七個單位共同聯合舉辦。
- (2) 第 27 屆證券盃桌球錦標賽
於 102 年 11 月 16 日假台北體育館舉行第 27 屆證券盃桌球錦標賽，約計有 360 人參加。由證交所、櫃買中心、集保結算所及本公會等四個單位共同聯合舉辦。

7. 其他

- (1) 與國際證照接軌：獲臺灣理財顧問認證協會 (FPAT) 同意採認「證券商財富管理業務人員資格訓練」之合格人員及「證券商負責人與業務人員管理規則」第五條規定具備高級業務員資格者，即除承認考試取得高業資格者外，同時採認以學歷與資歷取得者，得分別抵免 CFP 六大模組中「基礎理財規劃」訓練時數 40 小時及「投資規劃」40 小時，圓滿完成任務。
- (2) 提案完成章程與委員會組織簡則修訂：為擴大本公會辦理教育訓練服務範疇，以服務公開發行公司與投資人，業依主管機關函囑完成推動完成修正本公會章程及委員會組織簡則等工作。
- (3) 完成 102 年人才供需調查工作：配合行政院經建會將進一步整合產業人才供需資料，針對會員公司進行「證券業人才供需調查及推估」問卷調查工作，圓滿完成任務。
- (4) 推動職能發展計畫：依主管機關函囑成立專案小組研訂證券業人才職能基準定義，並函報主管機關。



二、103年度工作計劃

(一) 協助證券商赴大陸投資布局

依據 ECFA 服貿協議，台灣證券商可赴大陸設立合資、全牌照的證券商，持股最高可達 49~51%，目前我國證券商無不積極尋找合作夥伴，且積極尋求未來設立證券商的地點，進行投資布局，惟仍須經立法院通過程序。建請主管機關協調立法院於今年上半年儘速審議通過 ECFA 服貿協議，再由主管機關向業者公布合資的審核原則及作法，希望藉由事前的審查與輔導，提高赴大陸投資設點的成功機率。

(二) 推動利用 OSU 平台擴大業務

開放證券商辦理 OSU 離境證券業務及外匯業務，使 OSU 能提供完整投資理財服務，有利打通證券商任督二脈，證券商不再需要固守於競爭激烈的本地市場，焦點可望轉向逐步朝國際化發展。證券商擁有較大主控權，可建立我國證券商承接國際承銷業務之主導能力；證券商也可以自有資金進行外匯金融商品相關業務的運作，協助客戶同時進行匯率、利率、商品及股權的投資理財活動，並針對客戶的投資理財需求創造出量身定做的商品。

(三) 推動調降權證避險交易之證交稅稅率

建請主管機關協調立法院於今年上半年通過證交稅條例修正案，將證券商因權證造市從事避險交易之證交稅，由千分之 3 降為千分之 1，如以目前權證避險交易量計算，估計權證發行商可降低約 9 億元證交稅；且避險專戶降低的證券交易稅，將反映在權證造市，縮小買賣價差，提供更好的流動性，權證交易占比可以馬上提高三倍，占整體市場的 5%，證券商也會再買賣現貨進行避險，同時挹注政府稅收。

(四) 完整信託財富管理業務之運作

銀行與證券商同樣屬兼營信託業務，但銀行兼營信託業務項目多元，證券商卻僅能承做金錢信託及有

價證券信託業務，且業務範圍僅得以特定單獨、特定集合及指定單獨三種管理運用方式辦理，尚不得指定集合方式辦理。證券商長期以來經營投資與交易相關業務，對於金融商品之專業知識、交易能力、投資組合風險管理能力，已具備一定的實務經驗，如能開放證券商以指定集合方式辦理，則證券商將可提供客戶更完整及多元化理財服務需求。

(五) 開放更多元化的金融商品

過去國內有大筆資金投入在外幣計價的海外商品上，這是因為國內市場提供的商品無法滿足市場需求，但目前國內以外幣計價的商品陸續開放，有望將大筆資金留在國內。鼓勵證交所及櫃買中心再加速開發各類新金融商品，賦予商品的設計、幣別及連結標的有更大彈性，做大市場之商品廣度和深度。如此，在國內主管機關的管理下也有助保障投資人的權益，並擴大資本市場規模，一舉兩得。

(六) 完善現行承銷制度

102 年上半年受證所稅影響下，新上市櫃掛牌銳減，惟在證交所、櫃買中心及證券商積極招商下，全年新上市櫃掛牌家數達 57 家，於亞太地區僅次於韓國，足見我國資本市場的競爭優勢仍在。現行承銷制度已兼顧一般投資人及專業投資機構參與之機會，且對配售對象亦有合理性之規範；為增進企業籌資效率並加強證券商承銷自律規範，將研議改善承銷配售之實務作業，使制度朝多元化、效率化及彈性化方向改進，以提升承銷商功能及作業時效。

(七) 籲請再次調整現行證所稅制度

現行證所稅法案，雖已解決交易市場大部分問題，但仍有發行市場的問題待解決，依然有礙資金流入證券市場，且我國證交稅制度已內含有證所稅，建議排除對交易市場的大戶及興櫃股票、發行市場的 IPO 股票課徵證所稅，也有利主管機關多項興利政策發揮事半功倍之效。

附 錄

會員家數統計表

縣市別	總公司家數	分公司家數	合計
台北市	114	247	361
基隆市	0	11	11
新北市	5	149	154
宜蘭縣	0	12	12
新竹市	1	32	33
新竹縣	0	18	18
桃園縣	4	71	75
苗栗縣	2	17	19
台中市	7	112	119
彰化縣	1	38	39
南投縣	1	10	11
嘉義市	1	24	25
嘉義縣	1	4	5
雲林縣	1	21	22
台南市	2	79	81
高雄市	5	125	130
澎湖縣	0	2	2
屏東縣	0	19	19
台東縣	0	6	6
花蓮縣	1	6	7
金門縣	0	3	3
連江縣	0	0	0
合 計	146	1,006	1,152



中華民國證券商業同業公會－會員名錄

編號	代號	證券商名稱	電話	傳真	地址
1	0160	富達證券股份有限公司	02-27302200	02-23784874	台北市大安區敦化南路2段207號15樓及10樓部分
2	0180	東亞證券股份有限公司	02-81615000	02-87738565	台北市松山區敦化北路88號9樓之2及10樓
3	0190	摩根證券股份有限公司	02-87268989	02-87868910	台北市信義區松智路1號21樓
4	0200	遠智證券股份有限公司	02-87583399	02-81011903	台北市信義區信義路5段7號51樓
5	0210	英商渣打銀行股份有限公司台北分公司	02-66027743	02-66027788	台北市松山區敦化北路168號4樓
6	0500	中華開發工業銀行股份有限公司	02-27638800	02-27664739	台北市松山區南京東路5段125號8樓
7	0540	臺灣工業銀行股份有限公司	02-87527000	02-26596420	台北市內湖區堤頂大道2段99號5樓
8	0550	德商德意志銀行股份有限公司台北分公司	02-21924666	02-27552810	台北市大安區仁愛路4段296號10樓
9	0570	大眾商業銀行股份有限公司	02-87869888	02-87869800	台北市信義區信義路5段2號12樓
10	0590	板信商業銀行股份有限公司	02-29629170	02-29550335	新北市板橋區縣民大道2段68號(證券自營商)
11	0600	法商法國巴黎銀行股份有限公司台北分公司	02-87583101	02-27152027	台北市信義區信義路5段7號71樓、72樓及72樓之1
12	0610	臺灣新光商業銀行股份有限公司	02-87587288	02-87895552	台北市信義區松仁路32號3樓之1
13	0630	華南商業銀行股份有限公司	02-23713111	02-23119154	台北市中正區重慶南路1段38號9樓
14	0650	永豐商業銀行股份有限公司	02-81618888	02-87720661	台北市中山區八德路2段306號5樓
15	0660	萬泰商業銀行股份有限公司	02-21731958	02-27519765	台北市中山區南京東路3段224號5樓
16	0670	元大商業銀行股份有限公司	02-21736680	02-23801918	台北市松山區敦化南路1段66號8樓
17	0680	玉山商業銀行股份有限公司	02-21751313	02-27133813	台北市松山區民生東路3段115、117號
18	0690	安泰商業銀行股份有限公司	02-81012277	02-27190494	台北市信義區信義路5段7號16樓
19	0700	美商花旗銀行股份有限公司台北分公司	02-27777530	02-87722610	台北市信義區松智路1號15樓
20	0710	兆豐國際商業銀行股份有限公司	02-25633156	02-25235002	台北市中山區吉林路100號9樓
21	0720	澳商澳盛銀行集團股份有限公司台北分公司	02-87225000	02-87225071	台北市松仁路7號18樓;北市信義路5段7號10F
22	0730	美商摩根大通銀行股份有限公司台北分公司	02-27259800	02-27255832	台北市信義區信義路5段106號3樓、8樓、9樓及108號3樓、8樓
23	0740	台北富邦商業銀行股份有限公司	02-27716699	02-27782869	台北市大安區仁愛路4段169號15樓、16樓

編號	代號	證券商名稱	電話	傳真	地址
24	0750	第一商業銀行股份有限公司	02-23481111	02-23894700	台北市中正區重慶南路1段30號20樓
25	0760	國泰世華商業銀行股份有限公司	02-87226666	02-87891041	台北市信義區松仁路7號2樓
26	0790	花旗(台灣)商業銀行股份有限公司	02-87269337	02-87255087	台北市信義區松智路1號1、2、12~16樓
27	0800	匯豐(台灣)商業銀行股份有限公司	02-27257763	02-27257986	台北市信義區基隆路1段333號13樓1301室
28	0810	全國農業金庫股份有限公司	02-23805100	02-23805253	台北市中正區館前路71號3樓
29	0820	瑞士商瑞士銀行股份有限公司台北分公司	02-87227888	02-87227999	台北市信義區松仁路7號1樓、5樓、13樓、21樓A室、22樓、23樓
30	0830	京城商業銀行股份有限公司	06-2139171	06-2130895	台南市中西區西門路1段506號
31	0840	英商巴克萊銀行股份有限公司台北分公司	02-87221800	02-87221801	台北市信義區信義路5段108號5樓
32	0860	華泰商業銀行股份有限公司	02-27525252	02-27711495	台北市中山區長安東路2段246號
33	0870	臺灣銀行股份有限公司	02-23494562	02-23818773	台北市中正區重慶南路1段120號
34	0880	新加坡商星展銀行股份有限公司台北分公司	02-27209558	02-66383707	台北市信義區松仁路32、36號15、16、17樓
35	0890	遠東國際商業銀行股份有限公司	02-23765684	02-23765693	台北市大安區敦化南路2段207號26樓債券部
36	0900	陽信商業銀行股份有限公司	02-28208166	02-28201549	台北市北投區石牌路1段88號4樓
37	0910	美商美國銀行股份有限公司台北分公司	02-81011288	02-27289812	台北市信義區信義路5段7號43樓、43樓-1、48樓及48樓-1
38	0920	合作金庫商業銀行股份有限公司	02-27312798	02-27312366	台北市大安區忠孝東路4段325號5樓
39	0930	星展(台灣)商業銀行股份有限公司	02-66128989	02-66383707	台北市信義區松仁路32、36號15、16、17樓
40	0940	澳盛(台灣)商業銀行股份有限公司	02-87225000	02-87225071	台北市信義區松仁路7號12、16、17、18樓
41	1020	合作金庫證券股份有限公司	02-27312798	02-87717193	台北市大安區忠孝東路4段325號2樓及6樓
42	1030	臺灣土地銀行股份有限公司	02-23483948	02-23891864	台北市延平南路81號;自營:懷寧街53號2樓
43	1040	臺銀綜合證券股份有限公司	02-23882188	02-23822045	台北市中正區重慶南路1段58號1~5樓
44	1090	台灣工銀證券股份有限公司	02-26561111	02-26561212	台北市內湖區堤頂大道2段99號7樓
45	1110	臺灣中小企業銀行股份有限公司	02-25597171	02-25509987	台北市大同區塔城街30號4樓
46	1160	日盛證券股份有限公司	02-25048888	02-25068070	台北市中山區南京東路2段111號7樓



編號	代號	證券商名稱	電話	傳真	地址
47	1230	彰化商業銀行股份有限公司	02-25362951	02-25217855	台北市中正區衡陽路68號2、3樓
48	1260	宏遠證券股份有限公司	02-27008899	02-27844659	台北市大安區信義路4段236號3-7樓
49	1360	香港商麥格理資本證券股份有限公司台灣分公司	02-27347500	02-87721500	台北市中山區復興南路1段2號5樓及5樓之1
50	1380	台灣東方匯理證券股份有限公司	02-23268188	02-27170738	台北市大安區敦化南路2段95號27樓
51	1440	美林證券股份有限公司	02-23763666	02-23763777	台北市大安區敦化南路2段207號9樓部分
52	1470	台灣摩根士丹利證券股份有限公司	02-27302888	02-27302834	台北市大安區敦化南路2段207號22樓
53	1480	美商高盛亞洲證券有限公司台北分公司	02-27304000	02-27304380	台北市大安區敦化南路2段207號11樓
54	1520	瑞士商瑞士信貸銀行股份有限公司台北證券分公司	02-27156388	02-27156373	台北市松山區民生東路3段109號5樓
55	1530	香港商德意志證券亞洲有限公司台北分公司	02-21922888	02-37078450	台北市大安區仁愛路4段296號13樓
56	1560	香港商野村國際證券有限公司台北分公司	02-21769999	02-21769900	台北市信義區松智路1號17樓部分
57	1570	香港商法國興業證券股份有限公司台北分公司	02-27150800	02-25467376	台北市松山區民生東路3段109號6樓部分
58	1590	花旗環球證券股份有限公司	02-87269000	02-27237203	台北市信義區松智路1號14樓部分及15樓部分
59	1650	新加坡商瑞銀證券股份有限公司台北分公司	02-87227200	02-87227300	台北市信義區松仁路7號5樓
60	1660	香港商聯昌證券有限公司台灣分公司	02-87298388	02-87298338	台北市信義區信義路5段7號76樓之1
61	2180	亞東證券股份有限公司	02-23618600	02-23811061	台北市中正區重慶南路1段86號2-5樓
62	2230	上海商業儲蓄銀行股份有限公司	02-25817111	02-25677014	台北市中山區民權東路1段2號3樓
63	2240	中國信託商業銀行股份有限公司	02-27222002	02-27229866	台北市信義區松壽路3號5樓
64	3000	台新國際商業銀行股份有限公司	02-23268888	02-25117746	台北市大安區仁愛路4段118號10部分樓
65	3010	兆豐票券金融股份有限公司	02-23831616	02-23822878	台北市中正區衡陽路91號2-5樓
66	3020	中華票券金融股份有限公司	02-27991177	02-27051977	台北市內湖區堤頂大道2段99號4樓
67	3030	國際票券金融股份有限公司	02-25181688	02-25159050	台北市中山區南京東路2段167號9~11樓
68	3040	萬通票券金融股份有限公司	02-87802801	02-87890349	台北市信義區忠孝東路4段560號11樓

編號	代號	證券商名稱	電話	傳真	地址
69	3090	大中票券金融股份有限公司	02-27785577	02-27783322	台北市敦化北路88號4樓、4樓之1、4樓之2及4樓之3
70	3100	台灣票券金融股份有限公司	02-25167968	02-25043544	台北市中山區南京東路2段123號3樓
71	3130	大慶票券金融股份有限公司	02-25816666	02-25817777	台北市中山區松江路152號14樓
72	3160	合作金庫票券金融股份有限公司	02-25221656	02-23889366	台北市中山區南京東路2段85、87號14樓
73	4010	元大證券金融股份有限公司	02-21736833	02-27721101	台北市松山區敦化南路1段66號12樓
74	4990	中華郵政股份有限公司	02-23921310	02-23955999	台北市大安區金山南路2段55號
75	5050	大展證券股份有限公司	02-25551234	02-25554200	台北市大同區承德路1段17號17樓
76	5110	富隆證券股份有限公司	02-27182788	02-25622391	台北市松山區南京東路3段287號3樓
77	5260	大慶證券股份有限公司	02-25084888	02-25066545	台北市中山區民生東路2段176號4樓
78	5320	高橋證券股份有限公司	03-4224243	03-4225738	桃園縣中壢市中和路96號
79	5380	第一金證券股份有限公司	02-27413434	02-27720900	台北市大安區安和路1段27號6樓、29號7樓部分
80	5460	寶盛證券股份有限公司	04-22309377	04-22010465	台中市北屯區北興街43號1樓、2樓
81	5600	永興證券股份有限公司	02-23218200	02-23576239	台北市中正區南海路20號2樓、3樓部分
82	5660	日進證券股份有限公司	037-332266	037-335228	苗栗縣苗栗市中正路426號4樓
83	5690	豐興證券股份有限公司	04-25277150	04-25261151	台中市豐原區中正路220號3、4、5樓
84	5850	統一綜合證券股份有限公司	02-27478266	02-27463737	台北市松山區東興路8號1樓部分、2樓、3樓部分
85	5860	盈溢證券股份有限公司	07-2888516	07-2882914	高雄市新興區七賢二路38號
86	5870	光隆證券股份有限公司	03-8352181	03-8353447	花蓮縣花蓮市公園路26號4、5、6樓
87	5920	元富證券股份有限公司	02-23255818	02-23259407	台北市大安區復興南路1段209號1~3樓
88	5960	日茂證券股份有限公司	049-2353266	049-2357216	南投縣草屯鎮草溪路1020號2樓
89	6010	犇亞證券股份有限公司	02-27180101	02-27180202	台北市松山區復興北路99號3樓、101號13樓
90	6110	台中商銀綜合證券股份有限公司	04-22236021	04-22217708	台中市西區民族路45號1樓、2樓
91	6160	中國信託綜合證券股份有限公司	02-87808867	02-27224555	台北市信義區松壽路3號10樓
92	6210	新百王證券股份有限公司	07-2118888	07-2512518	高雄市前金區中華三路11號地下1樓
93	6380	光和證券股份有限公司	04-8886500	04-8886626	彰化縣北斗鎮光復路166號3~4樓
94	6450	永全證券股份有限公司	03-3352155	03-3350711	桃園縣桃園市縣府路82號1至7樓
95	6460	大昌證券股份有限公司	02-29689685	02-29658473	新北市板橋區東門街30之2號2樓之1



編號	代號	證券商名稱	電話	傳真	地址
96	6480	富邦證券股份有限公司	02-23966555	02-33225522	台北市中山區民生東路1段51號3樓
97	6530	大眾綜合證券股份有限公司	02-27790866	02-27551844	台北市中山區復興南路1段2號3、10樓
98	6620	全泰證券股份有限公司	03-3353359	03-3345286	桃園縣桃園市三民路3段317號3、4樓
99	6640	渣打國際商業銀行股份有限公司	03-5725988	03-5269443	新竹市東區中央路106號6樓
100	6910	德信綜合證券股份有限公司	02-23939988	02-23567722	台北市中正區新生南路1段50號3樓
101	6950	福勝證券股份有限公司	02-26251818	02-26251705	新北市淡水區中正路63號3、4、5樓
102	7000	兆豐證券股份有限公司	02-23278988	02-33938696	台北市中正區忠孝東路2段95號7樓
103	7020	信富證券股份有限公司	05-3700988	05-3700909	嘉義縣朴子市山通路37號3、4樓
104	7030	致和證券股份有限公司	06-2219777	06-2286201	台南市北區西門路3段10號B1、1、2、3、4、7樓
105	7070	豐農證券股份有限公司	04-25281000	04-25253100	台中市豐原區水源路669號
106	7080	石橋證券股份有限公司	03-4927373	03-4932903	桃園縣平鎮市環南路184號1樓
107	7120	台安證券股份有限公司	04-22020208	04-22025920	臺中市西區福龍里民權路234號1樓
108	7670	金港證券股份有限公司	07-7253922	07-7133579	高雄市苓雅區三多二路93號3樓
109	7690	金興證券股份有限公司	037-266666	037-266660	苗栗縣苗栗市北苗栗義民街51號
110	7750	北城證券股份有限公司	02-29283456	02-29208664	新北市永和區永和路2段116號3樓
111	7780	富星證券股份有限公司	05-6334888	05-6334700	雲林縣虎尾鎮和平路1號4、5樓
112	7790	國票綜合證券股份有限公司	02-25288988	02-25921161	台北市松山區南京東路5段188號15樓
113	7900	金豐證券股份有限公司	04-25282808	04-25282306	台中市豐原區中山路481號
114	8150	台新綜合證券股份有限公司	02-21815888	02-25232016	台北市中山區中山北路2段44號2樓
115	8380	安泰證券股份有限公司	07-8122789	07-8315419	高雄市鳳山區五福二路36號
116	8440	摩根大通證券股份有限公司	02-87862288	02-27253009	台北市信義區信義路5段106號3樓部分
117	8450	康和綜合證券股份有限公司	02-87871888	02-87876899	台北市信義區基隆路1段176號地下1樓部分、2樓
118	8490	萬泰證券股份有限公司	05-2289911	05-2273459	嘉義市西區新榮路193號2樓及3樓
119	8520	中農證券股份有限公司	04-26572801	04-26571964	台中市梧棲區四維中路157巷1號2~4樓
120	8560	新光證券股份有限公司	02-23118181	02-23714293	台北市中正區重慶南路1段66之1號5樓
121	8580	聯邦商業銀行股份有限公司	02-25040066	02-25171241	台北市中山區南京東路2段137號2樓
122	8660	萬通證券股份有限公司	02-25156655	02-25026363	台北市中山區松江路301號2樓之1、2樓之3
123	8700	花旗證券股份有限公司	02-87269815	02-87807978	台北市信義區松智路1號14樓部分及15樓部分

編號	代號	證券商名稱	電話	傳真	地址
124	8710	陽信證券股份有限公司	02-28288585	02-28213444	台北市松山區民生東路5段165號地下之2
125	8750	高雄銀行股份有限公司	07-5573008	07-5565276	高雄市左營區博愛二路168號6樓
126	8770	大鼎證券股份有限公司	02-87868666	02-87862663	臺北市信義區信義路4段456號、458號8樓
127	8840	玉山綜合證券股份有限公司	02-55561313	02-27188913	台北市松山區民生東路3段117號地下1樓
128	8850	鑫豐證券股份有限公司	02-25538000	02-25548064	台北市大同區民權西路104號5樓之1
129	8880	國泰綜合證券股份有限公司	02-27236155	02-23269888	台北市敦化南路2段333號19樓部分暨335號19樓部分20樓部分
130	8890	大和國泰證券股份有限公司	02-27239698	02-23453638	台北市信義區基隆路1段200號13樓之1、14樓及14樓之1
131	8900	法銀巴黎證券股份有限公司	02-21757000	02-81012168	台北市信義區信義路5段7號72樓部分
132	8910	台灣巴克萊資本證券股份有限公司	02-66384500	02-66384501	台北市信義區信義路5段106號11樓(部分)
133	8960	香港上海匯豐證券股份有限公司	02-66312899	02-27222056	台北市信義區基隆路1段333號13樓1301室
134	9100	群益金鼎證券股份有限公司	02-87898888	02-87800077	台北市信義區松仁路101號4樓
135	9200	凱基證券股份有限公司	02-21818888	02-85011867	台北市中山區明水路698號3樓
136	9300	華南永昌綜合證券股份有限公司	02-25456888	02-25457679	台北市松山區民生東路4段54號5樓
137	9600	富邦綜合證券股份有限公司	02-66366636	02-66383877	台北市敦化南路1段108號10樓(部分)及地下1樓
138	9800	元大寶來證券股份有限公司	02-27181234	02-27180412	台北市中山區南京東路3段225號13、14樓
139	9A00	永豐金證券股份有限公司	02-23123866	02-23823593	台北市中正區重慶南路1段2號7樓、8樓部分及18樓部分
140	F004	凱基期貨股份有限公司	02-23619889	02-23712867	台北市重慶南路1段2號13樓
141	F008	統一期貨股份有限公司	02-27488338	02-27488336	台北市松山區東興路8號地下1樓之1
142	F020	群益期貨股份有限公司	02-87800099	02-87805795	台北市大安區敦化南路2段97號32樓及地下1樓
143	F021	元大寶來期貨股份有限公司	02-27176000	02-25461625	台北市中山區南京東路3段225號11樓
144	F029	康和期貨股份有限公司	02-27171339	02-87871888	台北市松山區復興北路143號5樓、6樓
145	F030	兆豐期貨股份有限公司	02-23278895	02-23278879	台北市中正區忠孝東路2段95號2樓
146	F039	大昌期貨股份有限公司	02-29601066	02-29657707	新北市板橋區東門街30之2號9樓之2



證券市場102年大事紀

1月	
01月01日	上市(櫃)公司、興櫃公司及金管會主管之金融業已正式採用國際財務報導準則(IFRSs)編製財務報告，所有第一階段公司均已完成導入IFRSs之各項重要工作，包括會計政策之差異辨認分析、IFRSs開帳、編製101年比較財務資訊等。第二階段公司自104年起採用。
01月07日	櫃買中心實施『興櫃交易新制』，重點包括：由報價最佳的推薦證券商取得成交權、以推薦證券商報價為成交價、到價委託單即時成交、推薦證券商的最低報價數量依價格級距分級等措施，目的在藉由最佳報價優先成交的機制設計，帶動推薦證券商之間的良性競爭，進一步提昇推薦證券商的報價品質。
01月29日	金管會發布「鼓勵境外基金深耕計畫」，未來若境外基金符合提高在台投資、協助提升資產管理規模、提升境外基金投資人服務品質三項要求，便可獲金管會四大優惠。優惠措施包括放寬境外基金申請案的每次送件檔數、加速審核境外基金申請案件、放寬總代理人最低應配置通路服務人員數量，和允許引進優質新類型基金商品
01月29日	金管會及中國證監會召開「兩岸證券期貨監理合作平臺首次會議」，會議具體結論為：1. 確認「兩岸證券期貨監理合作平臺」之具體內容及運作機制；2. 在兩岸證券期貨市場開放議題方面，雙方初步同意在ECFA下納入下列開放項目3. 雙方同意朝大陸註冊之優質台商企業來台上市之方向推動努力。
2月	
02月08日	行政院核定金管會「股市提振方案」。透過充實多元優質金融商品、提升股市動能，活絡交易市場、擴大資本市場版圖、提高我國股市國際能見度，強化公司治理等四大面向、23項推動措施，提振台灣股市。
02月25日	證交所舉行新卸任董事長交接典禮，新任董事長為原櫃買中心董事長李述德先生。李董事長於交接典禮致詞中提出，一個願景：流通證券、活絡經濟，二個任務：企業籌資更便捷、大眾投資更穩當，三個策略：企業資訊要透明、交易機制更公正、金融商品更多元，為未來工作努力方向，俾協助企業及投資大眾降低成本、增加價值。
02月25日	櫃買中心新任董事長吳壽山上任，說明櫃買中心將持續以「經濟活力的推手，成功企業的搖籃」自我期許，積極的協助各企業成長與發展，創櫃板、寶島債及人民幣計價ETF將是上任後的推動重點，使大眾投資更穩當、企業籌資更便捷。
3月	
03月05日	金管會依據我國金融市場特性、金融業所具備的優勢與機會及發展遭遇之問題，並結合政府「三業四化」政策，推動金融服務業科技化、國際化、特色化，擬定『金融服務業發展方向及計畫』，提出金融服務業發展八大策略，行政院已核定該項計畫，並責請金管會即行推動。
03月26日	本公會召開第六屆第一次會員大會，共有234位會員出席會議(親自出席156位、委託出席78位)，出席率高達89.7%，會中選舉第六屆理、監事，並於會後召開第六屆第一次理事會議，選舉出兆豐證券公司簡鴻文董事長為本公會第六屆新任理事長。

4月	
04月08日	我國上市櫃及興櫃公司102年起正式直接採用國際財務報導準則(IFRSs)編製財務報告，櫃買中心與證交所為使企業能更深入了解相關行政函令及財務報導準則公報，於北中南部舉辦五場「推動我國採用國際財務報導準則」宣導說明會。
04月10日	櫃買中心在亞洲暨大洋洲交易所聯合會(Asian and Oceanian Stock Exchanges Federation, 簡稱AOSEF)會員大會中，獲得會員一致通過，正式成為AOSEF會員，櫃買中心經營交易所業務，以及發展櫃買市場的績效與成果，再度獲得國際交易所社群的認同與肯定。
5月	
05月22日	為有效督促權證發行證券商確實履行報價之責任，由證交所及櫃買中心共同訂定「認購(售)權證流動量提供者報價系統異常處理要點」，自102年7月1日起實施。
05月31日	立法院第8屆第3會期三讀修正通過「國際金融業務條例」部分條文，開放證券商得在中華民國境內設國際證券業務分公司(Offshore Securities Unit, OSU)，OSU原則上將針對國外投資人經營不涉及新台幣之國際證券業務，其享有免繳營所稅、營業稅，印花稅、所得稅等優惠，免稅期為條文生效起15年。
6月	
06月11日	MSCI公司公布2013年度市場分類結果，台灣仍維持在新興市場，並持續列入已開發市場潛在名單。依據MSCI公布之年度分類結果，台灣市場已達多項已開發市場標準，例如經濟發展、市場規模及流動性。惟市場進入便利性為無法升等之主要原因，亟需改善的項目仍為無境外外匯市場、無法消除資金提前到位(pre-funding)疑慮、ID制度缺乏彈性使場外交易及資產移轉難以實行等三項。
06月21日	兩岸在中國上海完成簽署「海峽兩岸服務貿易協議」，陸方在證券期貨業對我方作出8項開放承諾，我方則有4項的開放承諾。金管會指出，本次雙方金融服務業開放承諾內容，有助於雙方金融業進一步往來。除ECFA早收清單項目外，金管會本次為我金融業爭取到更多較其他WTO會員進入大陸市場之優惠條件，有助我國金融業者擴大對大陸市場的布局及業務經營，同時可提供臺商更便利之金融服務。
06月25日	立法院第8屆第3會期第1次臨時會第2次會議，三讀通過證券交易所所得課稅制度修正案，修正內容為：1. 取消102至103年臺灣證券交易所發行量加權股價指數之收盤指數達8,500點以上設算課稅規定；2. 104年起股票出售金額在新臺幣10億元以上大戶課稅方式採「設算為主、核實為輔」，由國稅局歸戶後，就股票出售超過10億元之金額部分，另行發單課徵1 所得稅。但納稅義務人亦得於結算申報時選擇就股票出售金額全數核實課稅。
7月	
07月01日	為提升交易效能並與國際制度接軌，並使證券商及投資人漸次適應資訊揭示頻率，證交所規劃分三次縮短盤中集合競價撮合循環秒數，自102年7月1日起將盤中集合競價撮合循環秒數由現行20秒縮短至15秒。另為使市場參與者有較充裕時間因應及調整，預定於103年2月將集合競價循環秒數縮短至10秒，103年下半年縮短至5秒，縮短盤中集合競價循環秒數將可提升整體市場撮合次數及交易效能。



07月04日	證交所落實金管會「金融知識普及計畫」，為縮小大學財金系所課程與實務之差距，將金融實務納入大專院校金融系所正式課程，開設大專院校「金融講堂」課程。課程規劃內容結合金融服務業八大行業之主要業務或實務案例等，規劃為2學分之正式通識課程，以專題講座方式辦理。
8月	
08月01日	總統特任曾銘宗擔任金融監督管理委員會主任委員，曾主委於就任典禮提出金融監理三大理念，包括金融機構應重視風險與紀律、協助金融產業發展並拓展亞洲市場，及協助一般產業發展，並表示金管會將敞開大門，傾聽各界的意見。
08月14日	證交所表示，證券業自申報102年上半年度財務報告起，全面改採XBRL格式，這將有助投資人快速擷取證券商財務資訊，並可直接從所獲取的資料加以比較分析，提升使用效率。
08月31日	行政院核定金管會副主委吳當傑出任財政部政次，兼國安基金操盤手，吳當傑留下的副主委遺缺由證期局局長黃天牧接任。
9月	
09月03日	為完備證券交易機制，提供投資人避險管道，以提升股市動能，金管會宣布推動下列三項活絡股市措施：1. 開放投資人先買後賣現股當日沖銷交易；2. 擴大平盤下可融(借)券賣出之標的；3. 暫行放寬證券自營商得以漲(跌)停板申報買進(賣出)有價證券。
09月09日	金管會邀集本公會理監事參加「證券商負責人聯繫會議」，表示將在維持證券市場的公平與紀律的前提下，採行開放證券商辦理國際證券業務(OSU)、推動兩岸證券業務往來、業務開放多元化、鬆綁法規增加業務彈性等措施，以致力協助證業者發展，開創合宜的經營環境，以促成證券市場不斷成長。
09月13日	金管會證期局局長交接，原局長黃天牧升任金管會副主委，由吳裕群接任證期局局長。
09月17日	證交所公告修正「對有價證券上市公司重大訊息之查證暨公開處理程序」暨「對上市公司重大訊息說明記者會作業程序」部分條文，並自發布日起實施。
09月18日	櫃買中心公告修正「對有價證券上櫃公司重大訊息處理程序」及「上櫃公司重大訊息說明記者會作業程序」部分條文，並自即日起實施。
10月	
10月03日	櫃買中心表示為維護投資人權益，若發現有價量異常之股票會將相關資訊公布於該中心網站，並傳輸各證券商及資訊廠商等，即時提醒投資人注意交易風險。
10月23日	本公會於102年10月23日至25日假台北君悅大飯店舉辦第18屆亞洲證券論壇(ASF)年會，本年度ASF年會主題訂為「合作、轉型、成長-亞洲新時代，佈局全世界」，邀請澳洲、紐西蘭、日本、韓國、香港、新加坡、泰國、印度、印尼、越南、菲律賓、蒙古、土耳其和台灣等14個國家，共計19個證券組織參與會議，國內外與會者逾220人次參與此次年會。
11月	
11月13日	公告新增本公會「專營受託買賣外國有價證券業務證券商天然災害通報作業要點」，並自公告日起施行。

11月14日	響應政府政策扶植微型創新企業發展，並活絡資本市場動能，使櫃買多層次市場架構得以向下紮根，由上櫃及興櫃之公開發行公司，延伸至未公開發行之公司，櫃買中心在主管機關支持下，於102年底建置完成「創櫃板」。為明確規範「創櫃板」登錄程序及相關權利義務等事宜，櫃買中心訂定「創櫃板管理辦法」，並於102年11月12日經主管機關核備。
12月	
12月01日	證交所即日起以「新版」公開資訊觀測站作為單一資訊揭露平台，「新版」公開資訊觀測站除增加程式下載網頁資料控管以增進網站使用效能外，亦於操作介面設計多項便利小工具，以協助投資人第一次進入查詢即可迅速上手。
12月09日	為擴大寶島債券發行規模及參與範圍，同時提供人民幣商品投資渠道及資金回流管道，金管會開放大陸註冊法人在台發行僅銷售予專業投資機構之人民幣計價普通公司債(寶島債券)。首批大陸發行人皆為大陸國有商業銀行之海外分行，包括交通銀行香港分行、中國農業銀行香港分行、中國銀行香港分行與中國建設銀行香港分行等四家，發行總額共計人民幣67億元。
12月11日	立法院財委會102年12月11日初審通過「證券交易稅條例」第2條之2、第3條修正草案，通過調降證券商因權證造市從事避險交易之證交稅，由千分之3降為千分之1，為期五年。
12月18日	公告修正本公會「發行人募集與發行有價證券承銷商評估報告應行記載事項要點」及其附表、「證券承銷商受託辦理發行人募集與發行有價證券承銷商評估報告之評估查核程序」及其附表、「發行人募集與發行海外有價證券承銷商評估報告應行記載事項要點」、「證券承銷商受託辦理發行人募集與發行海外有價證券承銷商評估報告之評估查核程序」、「外國發行人募集與發行有價證券承銷商評估報告應行記載事項要點」暨「外國發行人募集與發行有價證券承銷商評估報告之評估查核程序」。
12月23日	為利國內新創事業之籌資規劃暨順利銜接資本市場，金管會公告修正「公開發行股票公司股務處理準則」之規定，亦即，自即日起公開發行公司以及上市櫃、興櫃公司股票之每股面額不再以10元為限，得採彈性面額，以符合國際市場之潮流。
12月24日	公告修正本公會「承銷商會員輔導發行公司募集與發行有價證券自律規則」第16條及第18條。
12月24日	公告修正本公會「會員受託買賣有價證券瞭解委託人及徵信與額度管理自律規則」第13條、第23條及第24條條文，並自103年1月6日起實施。
12月26日	中央銀行發布新聞稿開放證券商辦理外匯業務管理辦法，開放業務重點包括：(1) 基於證券業務相關交易之實需原則，開放證券業與客戶辦理外幣間外匯交易、(2) 外幣商品及信用衍生性外匯商品、(3) 結構型商品開放連結外幣計價國際債券。
12月30日	為配合證券商業務之開放及提升負責人與業務人員之服務品質，增加證券商人員運用彈性及推動開放投資人先買後賣現股當日沖銷交易，主管機關公告修正「證券商負責人與業務人員管理規則」。
12月30日	為配合國內經濟環境之變遷、證券商業務之開放與強化證券商經營業務之管理及提升我國證券商業務競爭力、衡平考量證券商受行政處分對其整體業務發展之影響、降低法規對信用評等之依賴、提升證券商自營業務之彈性及開放投資人先買後賣當日沖銷交易，主管機關公告修正「證券商管理規則」。



102年有價證券公開申購承銷案件彙總表

序號	發行公司	發行性質	主辦承銷商	承銷張數	承銷價格 (元)	承銷總金額 (元)	抽籤日期	中籤率 (%)
1	燦星網通	上市增資	福邦證券	4,250	10	42,500,000	102/1/4	6.43
2	旭品科技	上櫃增資	群益金鼎證券	850	11.4	9,690,000	102/1/8	1.26
3	益航	上市增資	元大實來證券	8,500	22	187,000,000	102/1/15	7.39
4	F 鎰勝 (第一上市)	初次上市	大華證券	5,400	90	486,000,000	102/1/21	6.81
5	F 台南 (第一上市)	上市增資	群益金鼎證券	2,700	12	32,400,000	102/1/21	4.26
6	台通光電	上市增資	日盛證券	850	33	28,050,000	102/1/22	0.84
7	合富醫療控股 (第一上櫃)	初次上櫃	宏遠證券	3,240	63.8	206,712,000	102/1/24	2.44
8	誠品生活	初次上櫃	國泰證券	2,112	156	329,472,000	102/1/24	1.55
9	寶徠建設	上市增資	國泰證券	2,550	10.5	26,775,000	102/1/25	5.01
10	和旺建設	上櫃增資	台新證券	4,950	20	99,000,000	102/2/20	100
11	國精化	上市增資	華南永昌證券	1,275	20	25,500,000	102/2/20	3.3
12	日勝化工	上市增資	福邦證券	1,007	13.87	13,967,090	102/2/3	77.82
13	四維航業	上市增資	兆豐證券	3,145	19.5	61,327,500	102/3/5	4.96
14	濱川企業	上櫃增資	台新證券	426	30	12,780,000	102/3/5	0.47
15	辛耘企業	初次上市	國泰證券	3,792	36	136,512,000	102/3/6	2.52
16	益通光能	上櫃增資	大華證券	25,500	9.42	240,210,000	102/3/11	4.32
17	華宏新技	上櫃增資	台新證券	1,275	40	51,000,000	102/3/11	2.18
18	富喬工業	上櫃增資	台新證券	2,125	12	25,500,000	102/3/13	3.73
19	F 艾美 (第一上市)	初次上市	台新證券	7,350	62	455,700,000	102/3/15	5.42
20	同致電子	上櫃增資	永豐金證券	131	58	7,598,000	102/3/20	0.14
21	玉晶光	上櫃增資	大華證券	850	170	144,500,000	102/3/21	1.36
22	南光化學	上櫃增資	永豐金證券	765	36	27,540,000	102/3/22	1.77
23	淳安電子	上市增資	國泰證券	1,700	11	18,700,000	102/3/25	1.41
24	聯合骨科器材	上櫃增資	日盛證券	630	30	18,900,000	102/3/27	0.59
25	中國信託 金融控股	上市增資	統一證券	113,340	15	1,700,100,000	102/4/9	11.03
26	泰茂實業	初次上櫃	日盛證券	2,088	14	29,232,000	102/4/12	1.61
27	長天科技	上櫃增資	元富證券	1,064	8	8,512,000	102/4/19	2.78

序號	發行公司	發行性質	主辦承銷商	承銷張數	承銷價格 (元)	承銷總金額 (元)	抽籤日期	中籤率 (%)
28	元隆電子	上櫃增資	華南永昌證券	2,373	3.2	7,593,600	102/4/19	80.63
29	正凌精密工業	初次上櫃	群益金鼎證券	894	18	15,645,000	102/4/24	0.76
30	信驊科技	初次上櫃	元大寶來證券	1,044	110	114,840,000	102/4/24	0.81
31	磐儀科技	初次上櫃	元富證券	2,748	19	52,212,000	102/4/30	2.16
32	南六企業	初次上市	台新證券	4,374	51	223,074,000	102/4/30	2.72
33	能率豐聲	上櫃增資	台灣工銀證券	595	22	13,090,000	102/5/8	1.77
34	龍燈環球 農業科技	第一上市公司 現金增資	富邦證券	972	57	55,404,000	102/5/8	2.72
35	瑞穎	上櫃增資	中國信託證券	425	52	22,100,000	102/5/9	0.56
36	鈺緯	初次上櫃	群益金鼎證券	1,326	29	38,454,000	102/5/17	0.83
37	笙科電子	初次上櫃	元富證券	2,082	34	69,747,000	102/5/24	2.25
38	鑫禾科技	初次上市	兆豐證券	3,510	64	223,938,000	102/5/28	2.65
39	尚凡資訊	初次上櫃	日盛證券	612	164	100,368,000	102/5/29	0.70
40	湯石照明科技	初次上櫃	宏遠證券	2,010	31	62,310,000	102/6/10	2.46
41	智捷科技	初次上櫃	永豐金證券	4,818	15	72,270,000	102/6/19	5.90
42	聿新生物科技	初次上櫃	福邦證券	2,298	38	87,324,000	102/6/20	1.75
43	新光金融控股	上市增資	永豐金證券	55,251	10	552,510,000	102/7/2	100.00
44	F-IET	第一上櫃公司 初次上櫃	中國信託證券	2,058	55	113,190,000	102/7/18	2.47
45	志超科技	上市增資	元大寶來證券	2,015	33	66,495,000	102/7/26	2.81
46	偉盟工業	上櫃增資	永豐金證券	7,200	10	68,400,000	102/7/29	100.00
47	亞太電信	初次上市	元富證券	11,034	12.3	135,718,200	102/7/30	3.02
48	中天生物科技	上櫃增資	元富證券	6,880	30	206,400,000	102/7/31	11.37
49	潤泰創新國際	上市增資	元大寶來證券	12,750	43.8	558,450,000	102/8/1	6.19
50	世紀鋼鐵結構	上市增資	群益金鼎證券	1,800	11	19,800,000	102/8/5	4.07
51	新潤興業	上櫃增資	國泰證券	680	27	18,360,000	102/8/8	0.75
52	上奇科技	上櫃增資	凱基證券	510	32	16,320,000	102/8/13	2.74
53	誠研科技	上市增資	福邦證券	2,720	14	38,080,000	102/8/16	24.50
54	佳穎	上櫃增資	土地銀行	2,975	17.6	52,360,000	102/8/20	3.94



序號	發行公司	發行性質	主辦承銷商	承銷張數	承銷價格 (元)	承銷總金額 (元)	抽籤日期	中籤率 (%)
55	台灣醱聯 生技醫藥	上櫃增資	台新證券	957	80	76,560,000	102/8/26	0.74
56	旭富製藥科技	上市增資	永豐金證券	1,020	58	59,160,000	102/9/2	0.79
57	國泰金融控股	上市增資	元大寶來證券	30,005	36	1,080,180,000	102/9/4	15.14
58	台灣微脂體	上櫃增資	永豐金證券	850	298	253,300,000	102/9/4	1.82
59	台耀化學	上市增資	凱基證券	850	50	42,500,000	102/9/5	1.18
60	大江生醫	初次上櫃	富邦證券	2,274	93	211,482,000	102/9/6	1.62
61	高力熱處理工業	上櫃增資	兆豐證券	340	48	16,320,000	102/9/9	0.23
62	福貞控股	第一上市公司 現金增資	凱基證券	1,350	70	94,500,000	102/9/9	1.62
63	虹冠電子工業	上市增資	第一金證券	850	37	31,450,000	102/9/12	0.51
64	坤悅	上櫃增資	土地銀行	2,550	16	40,800,000	102/9/14	28.69
65	銘旺	上市增資	中國信託證券	1,440	20	28,800,000	102/9/16	2.34
66	世德工業	初次上櫃	台新證券	2,046	72	147,312,000	102/9/16	1.47
67	雄獅旅行社	初次上市	富邦證券	4,836	73	353,028,000	102/9/16	2.73
68	承業生醫 投資控股	上市增資	永豐金證券	850	80	68,000,000	102/9/23	0.64
69	天鈺電子	上櫃增資	第一金證券	255	57	14,535,000	102/9/30	0.21
70	基亞生物科技	上櫃增資	永豐金證券	680	150	102,000,000	102/10/1	0.48
71	榮成紙業	上市增資	群益金鼎證券	8,500	10	85,000,000	102/10/2	12.84
72	拓凱實業	初次上市	永豐金證券	4,554	132	601,128,000	102/10/3	3.39
73	紅心辣椒 娛樂科技	上櫃增資	元富證券	360	39	14,040,000	102/10/7	0.31
74	邦特生物科技	上櫃增資	元大寶來證券	468	42	19,656,000	102/10/9	0.36
75	智擎生技製藥	上櫃增資	元富證券	680	142	96,560,000	102/10/11	0.33
76	大魯閣纖維	上市增資	國泰證券	3,600	20	72,000,000	102/10/11	2.44
77	牧德科技	上櫃增資	元富證券	468	56	26,208,000	102/10/14	0.49
78	大量科技	初次上市	群益金鼎證券	4,158	30	124,740,000	102/10/15	3.22
79	新鉅科技	上櫃增資	第一金證券	1,275	90	114,750,000	102/10/18	1.02
80	凱撒衛浴	初次上市	中國信託證券	4,374	27	118,098,000	102/10/18	2.54
81	銘旺實業	上櫃增資	永豐金證券	425	60	25,500,000	102/10/18	0.37
82	雙鴻科技	上櫃增資	台新證券	595	13	7,794,500	102/10/21	0.72

序號	發行公司	發行性質	主辦承銷商	承銷張數	承銷價格 (元)	承銷總金額 (元)	抽籤日期	中籤率 (%)
83	新日光	上市增資	凱基證券	11,050	23.9	264,095,000	102/10/22	2.98
84	久裕企業	初次上櫃	富邦證券	5,868	53.9	316,285,200	102/10/25	3.08
85	安可光電	上櫃增資	福邦證券	850	41	34,850,000	102/10/29	1.40
86	美時化學製藥	上櫃增資	第一金證券	1,276	45	57,420,000	102/10/30	0.61
87	F- 敦泰	第一上市公司 初次上市	中國信託證券	3,570	250	892,500,000	102/11/4	3.53
88	群光電能科技	初次上市	元大寶來證券	9,180	41.6	381,888,000	102/11/4	6.39
89	科妍生物科技	初次上市	統一證券	3,876	83	321,708,000	102/11/6	2.48
90	眾達科技	第一上市公司 初次上市	永豐金證券	3,240	70	226,800,000	102/11/14	2.46
91	事欣科技	初次上市	中國信託證券	4,074	42	171,108,000	102/11/15	3.55
92	長園科技實業	初次上櫃	永豐金證券	3,216	58.9	189,422,400	102/11/15	2.63
93	乙盛精密工業	第一上市公司 初次上市	康和證券	6,020	36	216,720,000	102/11/19	6.56
94	商之器	初次上櫃	華南永昌證券	1,392	27.5	38,280,000	102/11/19	2.20
95	劍麟	初次上市	元大寶來證券	3,408	73	248,784,000	102/11/19	2.95
96	三福化工	初次上市	第一金證券	4,320	29	125,280,000	102/11/21	5.66
97	宜鼎國際	初次上櫃	元富證券	2,115	62	131,130,000	102/11/21	6.35
98	長華電材	上市增資	凱基證券	425	70	29,750,000	102/11/21	1.79
99	麗豐 (Chlitina Holding Limited)	第一上市公司 初次上市	富邦證券	4,169	168	700,392,000	102/11/21	6.35
100	營邦企業	初次上櫃	元大寶來證券	2,298	98	225,204,000	102/11/21	2.48
101	創傑科技	初次上櫃	永豐金證券	2,349	58	136,242,000	102/11/21	6.44
102	悅城科技	初次上市	宏遠證券	2,535	55	139,425,000	102/11/22	6.00
103	遠雄悅來大飯店	初次上市	元富證券	3,404	22	74,888,000	102/11/27	5.98
104	其陽科技	初次上櫃	國泰證券	1,398	42	58,716,000	102/11/27	1.77
105	安成國際藥業	初次上櫃	凱基證券	6,786	248	1,682,928,000	102/11/27	5.27
106	清惠光電	初次上市	華南永昌證券	2,835	16.5	46,777,500	102/11/27	6.07
107	蓋曼立凱電能 科技	第一上櫃公司 初次上櫃	凱基證券	6,991	45	314,595,000	102/12/3	5.78
108	東浦精密光電	上櫃增資	永豐金證券	850	26	22,100,000	102/12/3	1.47
109	宅配通	初次上市	凱基證券	4,830	42	202,860,000	102/12/6	2.60



序號	發行公司	發行性質	主辦承銷商	承銷張數	承銷價格 (元)	承銷總金額 (元)	抽籤日期	中籤率 (%)
110	矽力杰	第一上市公司 初次上市	元大實來證券	3,798	140	531,720,000	102/12/6	3.16
111	泰碩電子	初次上市	群益金鼎證券	4,188	20	83,760,000	102/12/9	4.22
112	智易科技	上市增資	凱基證券	1,700	33	56,100,000	102/12/9	1.21
113	開曼東明控股	第一上市公司 初次上市	凱基證券	6,720	22	147,840,000	102/12/10	6.52
114	兆豐金融控股	上市增資	凱基證券	86,490	21.5	1,859,535,000	102/12/11	12.91
115	華研國際音樂	初次上櫃	兆豐證券	1,530	108	165,240,000	102/12/13	0.82
116	和康生物科技	初次上市	第一金證券	4,212	35	147,420,000	102/12/16	2.20
117	遠雄	上市增資	土地銀行	5,440	50	272,000,000	102/12/18	44.86
118	康聯控股	第一上市公司 現金增資	元大實來證券	638	72	45,936,000	102/12/18	0.69
119	強生化學製藥廠	初次上櫃	統一證券	1,380	59.5	82,110,000	102/12/19	0.83
120	永昕生物醫藥	初次上櫃	元富證券	6,618	65	430,170,000	102/12/19	5.08
121	友信國際	上櫃增資	中國信託證券	850	40	34,000,000	102/12/19	1.09
122	六暉控股	第一上市公司 初次上市	永豐金證券	4,062	23.8	96,675,600	102/12/19	3.31
123	易飛網 國際旅行社	初次上櫃	凱基證券	1,020	45	45,900,000	102/12/20	0.58
124	胡連精密	上櫃增資	永豐金證券	723	82	59,286,000	102/12/20	1.13
125	至上電子	上市增資	台新證券	1,700	11	18,700,000	102/12/23	2.42
126	昇陽建設企業	上櫃增資	元富證券	4,250	25	106,250,000	102/12/24	33.74
127	神準科技	初次上櫃	康和證券	2,946	99	291,654,000	102/12/24	1.67
128	淘帝國際控股	第一上市公司 初次上市	群益金鼎證券	4,680	118	552,240,000	102/12/24	3.73
129	潤泰全球	上市增資	元大實來證券	8,500	70	595,000,000	102/12/24	6.27
130	伸興工業	上櫃增資	永豐金證券	536	128	68,608,000	102/12/26	0.35
131	萬洲化學	上市增資	國泰證券	1,785	14.5	25,882,500	103/1/3	1.79
132	聯上	上市增資	土地銀行	4,250	15	63,750,000	103/1/8	37.95

102年度有價證券詢價圈購承銷案件彙總表

序號	發行公司	發行性質	主辦承銷 證券商	承銷張數	圈購張數	圈購期間	圈購價格
1	聚隆纖維	公司債	富邦證券	3,000	2,557	102/01/02~102/01/03	101~110%
2	華宏新技	公司債	台新證券	3,000	2,662	102/01/07~102/01/09	101~110%
3	東浦精密光電	公司債	中國信託證券	1,500	1,350	102/01/09~102/01/10	101~110%
4	台灣晶技	公司債	元大寶來證券	8,000	7,075	102/01/14~102/01/15	101~110%
5	大毅科技	公司債	富邦證券	5,625	5,053	102/01/14~102/01/16	101~110%
6	鎧勝控股 (第一上市)	初次上市	大華證券	24,840	19,440	102/01/14~102/01/17	85~98 元
7	永彰機電	公司債	大華證券	2,000	1,800	102/01/15~102/01/16	101~120%
8	仲琦科技	公司債	第一金證券	5,000	4,417	102/01/16~102/01/17	101~120%
9	同致電子企業	公司債	永豐金證券	3,000	2,632	102/01/17~102/01/18	101~110%
10	統振	公司債	國票證券	2,500	2,250	102/01/17~102/01/21	101~110%
11	達能科技	上市增資	元大寶來證券	54,000	51,300	102/01/18~102/01/21	90~95%
12	誠品生活	初次上櫃	國泰證券	4,041	1,929	102/01/17~102/01/22	155~160 元
13	合富醫療控股 (第一上櫃)	初次上櫃	宏遠證券	6,006	2,766	102/01/17~102/01/22	60~66 元
14	友輝光電	公司債	大華證券	10,000	8,540	102/01/21~102/01/22	101~115%
15	開曼東凌	公司債	國泰證券	2,000	1,700	102/01/21~102/01/23	101~110%
16	聯合骨科器材	公司債	日盛證券	2,000	1,700	102/01/23~102/01/24	105~110%
17	訊舟科技	公司債	統一證券	4,000	3,600	102/02/05~102/02/06	101~110%
18	新美齊	公司債	中國信託證券	4,000	3,600	102/02/21~102/02/22	101~105%
19	愛之味	公司債	台新證券	10,000	8,500	102/02/21~102/02/23	101~130%
20	辛耘企業	初次上市	國泰證券	7,261	3,469	102/02/26~102/03/04	32~38 元
21	炎洲	公司債	元大寶來證券	3,000	2,620	102/02/27~102/03/01	101~110%
22	艾美特(開曼) 國際(第一上市)	初次上市	台新證券	12,750	5,400	102/03/08~102/03/13	60~65 元
23	介面光電	上市增資	中國信託證券	25,500	24,021	102/03/12~102/03/13	90~95%
24	福大材料科技	公司債	統一證券	3,000	2,826	102/03/13~102/03/14	101~120%



序號	發行公司	發行性質	主辦承銷 證券商	承銷張數	圈購張數	圈購期間	圈購價格
25	中國電器	公司債	元大寶來證券	16,000	14,054	102/03/15~102/03/19	101~110%
26	泰茂實業	初次上櫃	日盛證券	4,002	1,914	102/04/03~102/04/10	13.3~14.5 元
27	單井工業	公司債	永豐金證券	3,000	2,700	102/04/11~102/04/12	101~120%
28	應華精密科技	公司債	大華證券	6,000	5,240	102/04/12~102/04/15	101~110%
29	單井工業	上櫃增資	永豐金證券	9,000	8,370	102/04/16~102/04/17	90~99%
30	信驊科技	初次上櫃	元大寶來證券	1,940	896	102/04/17~102/04/22	110~118 元
31	正凌精密工業	初次上櫃	群益金鼎證券	1,689	795	102/04/17~102/04/22	17.5~18.5 元
32	磐儀科技	初次上櫃	元富證券	5,265	2,517	102/04/23~102/04/26	17~20 元
33	南六企業	初次上市	台新證券	8,090	3,716	102/04/23~102/04/26	49~54 元
34	龍燈環球 農業科技	公司債	富邦證券	4,000	3,400	102/04/30~102/05/03	101~110%
35	總太地產開發	公司債	合作金庫證券	7,000	6,091	102/04/30~102/04/30	101~105%
36	宏碁	公司債	大華證券	60,000	54,000	102/05/02~102/05/03	101~110%
37	大豐有線電視	公司債	宏遠證券	12,000	10,200	102/05/03~102/05/07	125~130%
38	鈺緯科技開發	初次上櫃	群益金鼎證券	2,541	1,215	102/05/10~102/05/15	25.5~30.5 元
39	泰山企業	公司債	群益金鼎證券	5,000	4,600	102/05/13~102/05/14	101~110%
40	笙科電子	初次上櫃	元富證券	3,983	1,901	102/05/17~102/05/22	31~37 元
41	鑫禾科技	初次上市	兆豐證券	6,600	3,090	102/05/21~102/05/24	62~65 元
42	家登精密工業	公司債	國泰證券	4,450	4,005	102/05/21~102/05/23	101~103%
43	尚凡資訊	初次上櫃	日盛證券	1,117	505	102/05/22~102/05/27	158~166 元
44	白紗科技印刷	公司債	合作金庫證券	2,000	1,800	102/05/27~102/05/27	101~110%
45	陽明海運	公司債	凱基證券	46,000	39,100	102/05/27~102/05/29	105~120%
46	強茂 (第六次)	公司債	土地銀行	3,500	3,113	102/05/28~102/05/29	101~120%
47	強茂 (第七次)	公司債	土地銀行	1,500	1,276	102/05/28~102/05/29	101~120%
48	湯石照明科技	初次上櫃	宏遠證券	3,842	1,832	102/06/03~102/06/06	31~35 元
49	旭曜科技	公司債	永豐金證券	10,000	8,500	102/06/04~102/06/05	101~110%
50	亞昕國際開發 (第三次)	公司債	國票證券	4,000	3,779	102/06/05~102/06/07	101~105%

序號	發行公司	發行性質	主辦承銷 證券商	承銷張數	圈購張數	圈購期間	圈購價格
51	亞昕國際開發 (第四次)	公司債	國票證券	1,000	897	102/06/05~102/06/07	101~105%
52	智捷科技	初次上櫃	永豐金證券	8,823	4,005	102/06/11~102/06/17	14.5~16.5 元
53	聿新生物科技	初次上櫃	富邦證券	3,928	1,630	102/06/13~102/06/18	37~41 元
54	上詮光纖通信	公司債	康和證券	4,000	3,760	102/06/13~102/06/14	101~110%
55	智崙資訊科技 (第一次)	公司債	台新證券	1,500	1,342	102/06/14~102/06/18	101~120%
56	智崙資訊科技 (第二次)	公司債	台新證券	1,500	1,275	102/06/14~102/06/18	101~120%
57	波若威科技	公司債	凱基證券	2,000	1,780	102/06/26~102/06/27	101~110%
58	晶華國際酒店	公司債	富邦證券	15,000	13,200	102/06/26~102/06/28	105~115%
59	岳豐科技	公司債	凱基證券	1,000	850	102/06/28~102/07/01	103~110%
60	Ginko International Co.,Ltd(金可)	公司債	永豐金證券	20,000	17,400	102/07/03~102/07/05	101~110%
61	元山科技工業	公司債	第一金證券	2,200	1,971	102/07/03~102/07/04	101~120%
62	英特磊科技 (第一上櫃)	初次上櫃	中國信託證券	3,943	1,885	102/07/12~102/07/16	53~55 元
63	承業生醫 投資控股	公司債	永豐金證券	10,000	8,500	102/07/17~102/07/19	101~105%
64	盛弘醫藥	公司債	日盛證券	5,000	4,350	102/07/19~102/07/22	101~105%
65	雷笛克光學	公司債	凱基證券	2,300	1,965	102/07/22~102/07/23	101~110%
66	台灣聯 生技醫藥	公司債	台新證券	3,000	2,700	102/07/23~102/07/24	101~105%
67	亞太電信	初次上市	元富證券	21,140	10,106	102/07/24~102/07/26	11~12.3 元
68	展成科技	公司債	統一證券	3,000	2,850	102/07/30~102/07/31	101~110%
69	旭富製藥科技	公司債	永豐金證券	6,000	5,100	102/07/30~102/07/31	101~110%
70	高力熱處理工業	公司債	兆豐證券	1,000	850	102/07/31~102/08/02	101~105%
71	興農	公司債	永豐金證券	12,000	10,200	102/08/05~102/08/06	101~105%
72	泰博科技	公司債	凱基證券	6,000	5,340	102/08/07~102/08/09	101~110%



序號	發行公司	發行性質	主辦承銷 證券商	承銷張數	圈購張數	圈購期間	圈購價格
73	福貞控股 (第一上市)	公司債	凱基證券	10,000	8,500	102/08/07~102/08/08	101~110%
74	上緯企業	公司債	台新證券	7,100	6,390	102/08/09~102/08/13	101~110%
75	合晶科技	上櫃增資	富邦證券	45,000	38,250	102/08/12~102/08/14	90~92%
76	昱晶能源科技	上市增資	凱基證券	45,000	38,250	102/08/14~102/08/15	90~93%
77	斐成企業	公司債	國泰證券	2,000	1,780	102/08/22~102/08/26	101~110%
78	潤隆建設	公司債	凱基證券	15,000	14,250	102/08/28~102/08/29	101~110%
79	大江生醫	初次上櫃	富邦證券	4,357	2,101	102/09/02~102/09/04	93~96 元
80	鑫科材料科技 (第一次)	公司債	台新證券	2,000	1,770	102/09/03~102/09/05	101~120%
81	鑫科材料科技 (第二次)	公司債	台新證券	1,000	851	102/09/03~102/09/05	101~1210%
82	昱晶能源科技	公司債	凱基證券	5,000	4,250	102/09/09~102/09/10	101~110%
83	富喬工業	公司債	臺銀證券	5,000	4,250	102/09/10~102/09/10	101~110%
84	世德工業	初次上櫃	台新證券	3,506	1,460	102/09/11~102/09/13	62~74 元
85	雄獅旅行社	初次上市	富邦證券	9,210	4,374	102/09/11~102/09/13	73~80 元
86	邦特生物科技	公司債	元大寶來證券	1,600	1,360	102/09/12~102/09/13	101~110%
87	聚亨企業	公司債	福邦證券	3,000	2,697	102/09/13~102/09/16	101~110%
88	為升電裝工業	公司債	第一金證券	2,500	2,160	102/09/13~102/09/16	101~110%
89	富驛酒店集團	公司債	兆豐證券	2,000	1,800	102/09/13~102/09/14	101~110%
90	慶騰精密科技	公司債	中國信託證券	2,000	1,700	102/09/16~102/09/17	101~110%
91	新日光能源科技 (第一次)	公司債	凱基證券	5,000	4,400	102/09/16~2013/09/17	101~110%
92	新日光能源科技 (第二次)	公司債	凱基證券	5,000	4,330	102/09/16~102/09/17	101~110%
93	日月光半導體 製造	上市增資	凱基證券	110,500	101,660	102/09/16~102/09/18	95~96%
94	富旺國際開發	公司債	福邦證券	2,000	1,800	102/09/30~102/10/01	101~110%
95	富旺國際開發	公司債	福邦證券	1,000	885	102/09/30~102/10/01	101~110%

序號	發行公司	發行性質	主辦承銷 證券商	承銷張數	圈購張數	圈購期間	圈購價格
96	拓凱實業	初次上市	永豐金證券	7,782	3,228	102/09/26~102/10/01	125~145 元
97	三圓建設	有擔保轉換公司債	元富證券	10,000	8,500	102/10/01~102/10/02	101~110%
98	美時化學製藥	有擔保轉換公司債	第一金證券	4,000	3,555	102/10/03~102/10/07	101~103%
99	聯上實業	無擔保轉換公司債	台新證券	5,000	4,250	102/10/04~102/10/08	101~110%
100	立端科技	無擔保轉換公司債	宏遠證券	4,000	3,600	102/10/07~102/10/09	101~110%
101	大量科技	初次上市	群益金鼎證券	7,625	3,476	102/10/07~102/10/11	28~32 元
102	凱撒衛浴	初次上市	中國信託證券	8,383	4,009	102/10/11~102/10/16	24.50~27 元
103	凡甲科技	有擔保轉換公司債	華南永昌證券	2,000	1,800	102/10/15~102/10/16	101~110%
104	鈺齊國際 (第一次有擔)	有擔保外國 轉換公司債	國泰證券	1,000	850	102/10/15~102/10/16	101~110%
105	鈺齊國際 (第二次無擔)	無擔保外國 轉換公司債	國泰證券	4,000	3,400	102/10/15~102/10/16	101~110%
106	海灣國際開發	有擔保轉換公司債	中國信託證券	2,000	1,800	102/10/17~102/10/18	101~110%
107	久裕企業	初次上櫃	富邦證券	11,241	5,373	102/10/18~102/10/23	53.90~57.50 元
108	基泰建設	有擔保轉換公司債	元富證券	10,000	9,068	102/10/21~102/10/22	101~110%
109	聯上開發	無擔保轉換公司債	土地銀行	4,000	3,400	102/10/22~102/10/24	101~110%
110	亞德客國際集團	普通股	永豐金證券	9,000	7,650	102/10/22~102/10/24	90~92%
111	陽程科技	普通股	富邦證券	6,800	6,360	102/10/25~102/10/29	90~91%
112	群光電能科技	初次上市	元大寶來證券	23,460	14,280	102/10/28~102/10/31	40~45 元
113	敦泰科技 (第一上市)	初次上市	中國信託證券	6,840	3,270	102/10/28~102/10/31	225~250 元
114	科妍生物科技	初次上市	統一證券	7,429	3,553	102/10/28~102/10/31	80~85 元
115	岳豐科技	無擔保轉換公司債	凱基證券	2,000	1,700	102/11/05~102/11/06	101~110%
116	艾笛森光電	無擔保轉換公司債	永豐金證券	10,000	9,000	102/11/05~102/11/06	101~110%
117	眾達科技 (第一上市)	初次上市	永豐金證券	5,800	2,560	102/11/07~102/11/12	68~75 元
118	長園科技實業	初次上櫃	永豐金證券	5,985	2,769	102/11/08~102/11/13	58~63 元
119	事欣科技	初次上市	中國信託證券	7,090	3,016	102/11/08~102/11/13	41~43 元



序號	發行公司	發行性質	主辦承銷 證券商	承銷張數	圈購張數	圈購期間	圈購價格
120	乙盛精密工業 (第一上市)	初次上市	康和證券	19,733	13,713	102/11/12~102/11/15	34~38 元
121	劍麟	初次上市	元大寶來證券	6,522	3,114	102/11/12~102/11/15	72~75 元
122	商之器科技	初次上櫃	華南永昌證券	2,658	1,266	102/11/12~102/11/15	27.20~28.50 元
123	佳邦科技	有擔保轉換公司債	兆豐證券	3,000	2,700	102/11/13~102/11/14	101~110%
124	豪展醫療科技	有擔保轉換公司債	第一金證券	1,000	875	102/11/14~102/11/15	101~120%
125	臺灣類比科技	有擔保轉換公司債	兆豐證券	3,000	2,850	102/11/14~102/11/15	101~110%
126	營邦企業	初次上櫃	元大寶來證券	4,399	2,101	102/11/14~102/11/19	96~101 元
127	三福化工	初次上市	第一金證券	8,280	3,960	102/11/14~102/11/19	28.50~32 元
128	創傑科技	初次上櫃	永豐金證券	5,741	3,492	102/11/14~102/11/19	58~65 元
129	宜鼎國際	初次上櫃	元富證券	4,857	2,742	102/11/14~102/11/19	59~62 元
130	麗豐 (第一上市)	初次上市	富邦證券	8,706	4,537	102/11/14~102/11/19	165~175 元
131	悅城科技	初次上市	宏遠證券	5,569	3,034	102/11/15~102/11/20	54~60 元
132	湧德電子	無擔保轉換公司債	統一證券	3,000	2,850	102/11/18~102/11/19	101~110%
133	至上電子	有擔保轉換公司債	台新證券	6,000	5,408	102/11/19~102/11/21	101~110%
134	遠雄悅來大飯店	初次上市	元富證券	9,776	6,372	102/11/20~102/11/25	20.50~25 元
135	其陽	初次上櫃	國泰證券	2,674	1,276	102/11/20~102/11/25	41.50~45 元
136	安成國際藥業	初次上櫃	凱基證券	12,905	6,119	102/11/20~102/11/25	235~253 元
137	清惠光電	初次上市	華南永昌證券	5,954	3,119	102/11/20~102/11/25	16.30~17.50 元
138	立凱電能科技 (第一上櫃)	初次上櫃	凱基證券	14,508	7,517	102/11/26~102/11/29	43~45 元
139	東浦精密光電	有擔保轉換公司債	永豐金證券	2,500	2,240	102/11/28~102/11/29	101~110%
140	台灣宅配通	初次上市	凱基證券	9,254	4,424	102/11/29~102/12/04	37~42 元
141	矽力杰 (第一上市)	初次上市	元大寶來證券	7,273	3,475	102/11/29~102/12/04	135~145 元
142	南光化學製藥	有擔保轉換公司債	兆豐證券	4,000	3,750	102/12/02~102/12/03	101~110%
143	泰碩	初次上市	群益金鼎證券	8,021	3,833	102/12/02~102/12/05	18~20 元
144	勝麗國際	有擔保轉換公司債	群益金鼎證券	1,000	900	102/12/03~102/12/05	101~110%
145	東明控股 (第一上市)	初次上市	凱基證券	17,800	11,080	102/12/03~102/12/06	20~23 元

序號	發行公司	發行性質	主辦承銷 證券商	承銷張數	圈購張數	圈購期間	圈購價格
146	億光電子工業	無擔保轉換公司債	元大寶來證券	40,000	34,000	102/12/04~102/12/06	101~125%
147	華研國際音樂	初次上櫃	兆豐證券	2,550	1,020	102/12/06~102/12/11	100~110 元
148	萬洲化學	無擔保轉換公司債	國泰證券	7,000	6,125	102/12/09~102/12/11	101~110%
149	新光鋼鐵	無擔保轉換公司債	康和證券	5,000	4,500	102/12/09~102/12/10	101~110%
150	和康生物科技	初次上市	第一金證券	7,212	3,000	102/12/09~102/12/12	32~35 元
151	中華航空	無擔保轉換公司債	凱基證券	60,000	53,000	102/12/12~102/12/16	105~120%
152	六暉控股 (第一上市)	初次上市	永豐金證券	7,262	3,200	102/12/12~102/12/17	23~25.50 元
153	永昕生物醫藥	初次上櫃	元富證券	12,683	6,065	102/12/12~102/12/17	65~75 元
154	強生化學製藥廠	初次上櫃	統一證券	2,639	1,259	102/12/12~102/12/17	59.50~63.50 元
155	易飛網	初次上櫃	凱基證券	1,800	780	102/12/13~102/12/18	43.50~45 元
156	鈺緯科技開發	公司債	群益金鼎證券	2,000	1,815	102/12/16~102/12/17	101~110%
157	連展科技	有擔保轉換公司債	凱基證券	3,000	2,670	102/12/16~102/12/17	101~115%
158	神準科技	初次上櫃	康和證券	5,151	2,205	102/12/17~102/12/20	95~100 元
159	淘帝國際控股 (第一上市)	初次上市	群益金鼎證券	8,900	4,220	102/12/17~102/12/20	110~120 元
160	萬國科技	有擔保轉換公司債	國泰證券	3,500	3,325	102/12/19~102/12/20	102~110%
161	佰研生化科技	有擔保轉換公司債	凱基證券	1,000	900	102/12/19~102/12/20	101~110%
162	隆達電子	無擔保轉換公司債	凱基證券	20,000	18,000	102/12/25~102/12/27	105~120%
163	達欣工程股	有擔保轉換公司債	凱基證券	6,000	5,400	102/12/30~102/12/31	101~110%

102年度有價證券洽商銷售承銷案件彙總表

序號	證券名稱	主辦承銷券商	發行性質	承銷總金額 (元)	承銷期間
1	德意志銀行 102 年在台發行人 人民幣計價普通公司債 (A.B 券)	兆豐商業銀行	洽商銷售	1,100,000,000	102.06.17~102.06.20



證券商受託買賣外國有價證券月成交金額彙總統計表

序號	證券商代號	證券商名稱	102年1月份	102年2月份	102年3月份	102年4月份	102年5月份	102年6月份
1	0160	富達	27,468,547,563	17,077,728,330	22,900,238,203	21,276,886,904	36,242,833,326	32,721,583,720
2	0180	東亞	2,628,546,900	1,158,223,859	2,005,365,785	2,692,167,041	2,990,884,261	2,003,198,535
3	0190	摩根	6,931,671,773	3,021,598,946	6,165,584,456	6,113,756,118	6,300,332,858	8,647,224,800
4	0200	遠智	6,993,852,342	2,384,316,519	3,121,414,119	3,228,348,558	3,802,135,586	4,094,114,106
5	1090	台灣工銀	8,412,396	684,820	9,214,127	3,296,392	3,394,065	1,211,184
6	1160	日盛	2,339,467,531	1,623,839,192	1,922,360,829	1,521,652,746	2,259,137,934	2,637,209,977
7	1260	宏遠	0	0	2,124,444	0	5,318,868	0
8	1360	麥格理	0	0	0	0	0	0
		美林 3/29 終止業務	476,052,308	137,504,734	0	0	0	0
9	1470	摩根士丹利	52,394,821	186,903,800	527,245,804	1,391,779,481	1,149,408,283	3,338,429,784
10	1480	高盛	0	0	0	0	0	0
11	1530	德意志	0	0	0	0	0	0
12	1650	瑞銀	9,026,787,738	2,751,217,429	5,296,082,056	3,628,336,151	7,506,886,816	12,982,161,423
13	2180	亞東	0	0	0	0	0	0
14	5050	大展	0	0	0	0	0	0
15	5260	大慶	103,744	0	0	0	0	0
16	5380	第一金	80,663,651	23,228,970	66,358,423	49,609,944	74,795,334	91,669,538
		大華 6/22 併入凱基	932,755,723	383,651,489	518,284,962	451,058,113	425,281,513	248,316,885
17	5850	統一	194,555,852	145,260,967	97,500,554	128,408,468	292,395,245	270,609,269
18	5920	元富	1,724,853,632	655,262,347	2,962,270,419	3,783,801,241	3,689,788,369	3,486,116,403
19	6010	犇亞	0	0	0	0	0	0

單位：新台幣元

102年7月份	102年8月份	102年9月份	102年10月份	102年11月份	102年12月份	年度累計金額
24,467,769,854	22,896,843,445	27,692,235,013	28,639,302,304	38,933,650,872	35,107,504,582	335,425,124,116
2,169,084,690	2,029,231,234	2,459,625,108	2,507,484,821	1,881,379,485	2,569,725,856	27,094,917,575
7,468,157,230	4,686,510,143	5,944,283,267	5,283,717,075	5,644,712,684	5,758,213,123	71,965,762,473
3,758,190,598	5,143,304,386	4,568,770,562	4,648,618,814	3,685,281,307	5,082,655,218	50,511,002,115
0	3,550,796	5,790,384	6,663,820	1,116,467	67,384	43,401,835
2,938,322,272	2,169,361,775	2,273,898,447	4,653,614,188	4,250,786,614	3,881,376,791	32,471,028,296
1,649,335	2,258,516	337,940	76,628	9,603,786	3,907,429	25,276,946
0	0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0	613,557,042
1,616,960,021	1,844,019,391	1,451,985,759	1,723,417,624	659,595,682	705,329,877	14,647,470,327
0	0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0	0
7,660,055,747	5,917,126,325	3,210,737,551	5,466,078,162	5,485,691,323	3,815,318,569	72,746,479,290
0	0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0	0
0	386,278	0	150,084	128,124	0	768,230
82,870,987	102,504,395	73,127,989	85,634,040	102,500,321	152,144,095	985,107,687
0	0	0	0	0	0	2,959,348,685
167,454,369	178,498,491	247,719,072	294,524,020	304,691,797	343,418,295	2,665,036,399
11,616,812,763	1,246,523,900	344,766,166	3,957,630,425	2,116,877,438	6,969,308,797	42,554,011,900
0	0	0	0	0	0	0



序號	證券商代號	證券商名稱	102年1月份	102年2月份	102年3月份	102年4月份	102年5月份	102年6月份
20	6160	中國信託	0	0	0	0	0	0
21	6460	大昌	1,480,974	219,268	750,487	9,167,103	5,914,931	722,409
22	6480	福邦	0	0	0	0	0	0
23	6530	大眾	7,911,782	3,575,601	1,941,823	2,078,240	22,839,786	10,853,649
24	6910	德信	2,901,863	1,063,460	2,809,906	1,990,500	5,503,728	1,961,802
25	7000	兆豐	650,447,219	478,776,739	609,732,257	549,235,431	799,199,796	420,788,613
26	7030	致和	0	0	0	0	0	0
27	7790	國票	252,816,051	119,654,329	158,121,955	90,421,467	246,236,892	271,318,634
28	8150	台新	0	0	0	0	0	0
29	8440	摩根大通	0	0	0	0	0	0
30	8450	康和	53,744,588	32,221,457	129,552,754	30,677,548	28,669,674	28,416,586
31	8700	花旗	2,843,529,964	889,666,095	1,358,413,522	1,554,324,300	2,295,134,699	800,020,385
32	8840	玉山	11,260,865	5,547,676	266,581,678	168,360,736	48,995,308	190,541,497
33	8880	國泰	1,066,278,835	581,541,100	1,823,503,658	1,598,043,793	2,079,114,379	1,321,651,087
34	8890	大和國泰	0	0	0	0	0	0
35	9100	群益金鼎	5,756,626,512	2,630,779,356	3,153,103,710	2,988,464,635	4,498,750,851	2,911,909,318
36	9200	凱基	12,484,377,922	4,216,226,155	5,919,269,550	8,223,221,882	11,445,064,540	4,527,456,988
37	9300	華南永昌	29,488,186	15,379,071	34,703,950	56,247,812	90,652,016	29,915,925
38	9600	富邦	7,129,461,014	4,002,500,148	4,268,737,504	4,389,031,469	8,933,861,489	3,663,898,136
39	9800	元大寶來	11,728,764,905	6,477,912,902	8,720,142,257	7,640,069,922	11,010,533,755	8,412,333,767
40	9A00	永豐金	4,754,001,881	2,224,189,401	3,961,901,616	2,187,480,052	4,749,820,495	3,724,130,724
合計	40家		105,631,758,535	51,228,674,160	76,003,310,808	73,757,916,046	111,002,884,797	96,837,765,143

102年7月份	102年8月份	102年9月份	102年10月份	102年11月份	102年12月份	年度累計金額
0	0	961,328	6,588,681	14,740,208	28,622,011	50,912,228
1,969,857	4,387,841	4,736,966	4,999,535	8,674,345	5,073,170	48,096,886
0	0	0	0	0	0	0
3,509,742	3,646,110	4,256,212	3,825,205	5,949,536	7,850,203	78,237,889
3,155,590	1,779,200	1,609,767	1,299,046	2,109,735	1,438,853	27,623,450
551,440,459	619,260,629	888,148,112	1,495,147,253	818,741,500	649,469,130	8,530,387,138
0	0	0	0	0	0	0
245,758,649	337,561,276	307,120,626	269,662,419	259,885,402	172,669,943	2,731,227,643
0	0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0	0
39,928,146	23,374,930	64,148,321	57,230,098	68,777,279	56,276,503	613,017,884
1,777,536,875	1,857,850,026	676,747,511	812,675,759	998,594,763	1,804,899,777	17,669,393,676
85,127,204	107,517,824	33,433,346	32,035,207	229,740,108	58,456,557	1,237,598,006
2,686,748,063	2,789,854,587	1,835,090,736	2,363,775,115	2,080,048,718	3,234,771,406	23,460,421,477
0	0	0	0	0	0	0
3,744,511,739	3,067,032,075	2,108,361,376	3,244,274,771	3,230,475,527	4,289,687,924	41,623,977,794
6,139,816,675	5,619,080,142	5,086,511,178	6,540,219,695	5,286,861,789	6,581,233,090	82,069,339,606
71,735,661	54,435,738	94,212,011	86,245,682	102,037,577	347,653,560	1,012,707,189
5,136,452,178	4,305,993,664	4,110,080,491	8,802,850,730	5,227,790,339	5,359,026,944	65,329,684,106
9,449,239,384	9,989,079,697	7,115,894,558	10,668,331,916	7,300,978,805	7,324,429,141	105,837,711,009
4,158,562,656	3,762,612,504	3,890,855,082	5,408,502,178	3,715,128,181	3,082,107,279	45,619,292,049
96,042,820,744	78,763,585,319	74,495,444,879	97,064,575,295	92,426,549,712	97,392,635,507	1,050,647,920,947



102年證券商受託買賣外國有價證券交易地區統計表

交易地區	投資人分類	股票	債券	境外結構型商品	ETF
美國	非專業投資人	63,237,030,961	560,788,825	8,684,140	7,065,857,089
	專業投資人	11,653,961,730	7,366,889,884	2,595,678,199	10,305,629,375
	專業機構投資人	129,178,719,486	1,652,947,022	0	111,780,359,103
小計		204,069,712,177	9,580,625,731	2,604,362,339	129,151,845,567
加拿大	非專業投資人	0	0	0	0
	專業投資人	0	4,127,496	0	0
	專業機構投資人	878,323,593	0	0	0
小計		878,323,593	4,127,496	0	0
英國	非專業投資人	108,092,087	714,345,762	0	17,365,038
	專業投資人	0	6,948,619,842	1,219,736,263	152,474
	專業機構投資人	6,217,421,836	806,135,723	0	1,763,222,353
小計		6,325,513,923	8,469,101,327	1,219,736,263	1,780,739,865
愛爾蘭	非專業投資人	0	0	0	0
	專業投資人	0	0	0	0
	專業機構投資人	0	0	0	0
小計		0	0	0	0
盧森堡	非專業投資人	0	15,296,864	0	0
	專業投資人	0	281,224,234	0	0
	專業機構投資人	0	0	0	0
小計		0	296,521,098	0	0
德國	非專業投資人	154,563,106	214,586,046	0	1,696,194
	專業投資人	48,545,164	217,324,857	0	0
	專業機構投資人	1,893,354,832	753,166,264	0	0
小計		2,096,463,102	1,185,077,166	0	1,696,194
歐洲其它地區	非專業投資人	21,291,384	225,790,512	0	171,864
	專業投資人	11,704,535	2,428,108,258	361,079,945	0
	專業機構投資人	5,641,349,756	733,815,063	0	69,723,952
小計		5,674,345,675	3,387,713,833	361,079,945	69,895,816
澳洲	非專業投資人	40,066,238	73,939,552	0	0
	專業投資人	77,748,558	431,201,530	0	0
	專業機構投資人	3,356,108,553	150,394,313	0	29,042,469
小計		3,473,923,349	655,535,395	0	29,042,469

單位：新台幣元

境外基金	認股權證	存託憑證	其他有價證券	小計
329,780,546	105,010,317	3,258,983,885	0	74,566,309,297
63,291,735	5,690,109	380,406,112	974,827	32,372,716,002
500,566,037	23,774,796	1,463,066,369	0	244,599,432,812
893,638,318	134,475,222	5,102,456,366	974,827	351,538,458,111
0	0	0	0	0
0	0	0	0	3,132,067
0	0	0	0	878,323,593
0	0	0	0	881,455,660
128,431,112	0	0	0	968,233,999
0	0	0	0	8,168,508,579
0	3,792,578	169,257,488	0	8,959,829,978
128,431,112	3,792,578	169,257,488	0	18,096,572,556
8,125,873,530	0	0	0	8,125,873,530
3,879,050,609	0	0	0	3,879,050,609
119,803,060	0	0	0	119,803,060
12,124,727,199	0	0	0	12,124,727,199
231,057,899,504	43,915	0	0	231,073,240,283
25,418,431,341	0	0	0	25,699,655,574
141,461,850,811	0	9,776,304	0	141,471,627,115
397,938,181,656	43,915	9,776,304	0	398,244,522,972
0	578,265	0	0	371,423,610
0	0	0	0	265,870,020
0	0	10,692,138	0	2,657,213,234
0	578,265	10,692,138	0	3,294,506,863
0	0	0	0	247,253,760
0	0	0	0	2,800,892,738
0	0	0	0	6,444,888,770
0	0	0	0	9,493,035,268
0	0	0	0	114,005,790
0	0	0	0	508,950,088
0	0	0	0	3,535,545,335
0	0	0	0	4,158,501,213



交易地區	投資人類別	股票	債券	境外結構型商品	ETF
香港	非專業投資人	43,552,583,928	280,577,421	0	9,457,464,737
	專業投資人	1,556,305,491	5,747,981,306	14,685,645	539,025,597
	專業機構投資人	71,504,551,314	6,325,310,874	0	14,896,209,586
小計		116,613,440,733	12,353,869,601	14,685,645	24,892,699,920
日本	非專業投資人	2,469,570,173	0	0	32,030,861
	專業投資人	284,514,677	34,711,190	0	0
	專業機構投資人	11,896,096,772	0	0	423,726,334
小計		14,650,181,621	34,711,190	0	455,757,195
韓國	非專業投資人	393,855,834	0	0	0
	專業投資人	0	0	0	0
	專業機構投資人	3,999,699,427	0	0	101,214,754
小計		4,393,555,261	0	0	101,214,754
新加坡	非專業投資人	428,108,690	8,237,929	0	2,636,672
	專業投資人	144,187,087	221,500,506	0	0
	專業機構投資人	2,080,626,505	0	0	0
小計		2,652,922,282	229,738,435	0	2,636,672
大陸	非專業投資人	0	0	0	0
	專業投資人	0	0	0	0
	專業機構投資人	593,737,193	0	0	0
小計		593,737,193	0	0	0
亞洲其它地區	非專業投資人	48,823,966	0	0	0
	專業投資人	48,711,309	0	0	0
	專業機構投資人	5,164,861,942	0	0	0
小計		5,262,397,217	0	0	0
總計		366,684,516,116	36,196,025,835	4,199,864,192	156,410,479,993
小計	非專業投資人	110,453,986,361	2,093,562,905	8,684,140	16,577,395,997
	專業投資人	13,825,678,546	23,680,693,673	4,191,180,052	10,845,001,478
	專業機構投資人	242,404,851,207	10,421,769,257	0	128,988,082,522

境外基金	認股權證	存託憑證	其他有價證券	小計
45,342,621,976	593,071,299	325,308	50,972,116	99,277,616,783
926,195,802	26,372,621	0	5,145,541	8,815,712,000
23,631,284,282	2,025,806	0	12,334,067	116,371,715,924
69,900,102,060	621,469,726	325,308	68,451,724	224,465,044,707
0	0	0	0	2,501,601,034
0	0	0	0	319,225,867
0	0	0	0	12,319,823,107
0	0	0	0	15,140,650,008
0	0	0	0	393,855,834
0	0	0	0	0
0	0	19,852,350	0	4,045,350,504
0	0	19,852,350	0	4,439,206,338
0	0	0	6,044,939	445,028,230
0	0	0	0	365,687,593
0	0	0	0	2,080,626,505
0	0	0	6,044,939	2,891,342,327
0	0	0	0	0
0	0	0	0	0
0	0	0	11,602,595	593,737,193
0	0	0	11,602,595	593,737,193
0	0	0	0	48,823,966
0	0	9,887,691	0	58,599,000
0	0	13,875,625	0	5,178,737,567
0	0	23,763,316	0	5,286,160,533
480,985,080,344	760,359,707	5,336,123,270	75,471,490	1,050,647,920,947
284,984,606,672	698,703,796	3,259,309,193	57,017,055	418,133,266,117
30,286,969,486	32,062,730	390,293,803	6,120,368	83,258,000,138
165,713,504,189	29,593,180	1,686,520,273	12,334,067	549,256,654,692

102年12月31日 為止累計有效開戶數	非專業投資人	870,369
	專業投資人	1,405
	專業機構投資人	2,387
	總計戶數	874,161



證券商經營損益狀況分析表 (102年1-12月)

單位：新台幣百萬元

家數	證券商	營業收入	支出及費用	營業外損益	本期盈餘	資本	業主權益	獲利率 (%)	EPS (元)	ROE (%)	營收佔有 (%)	每股淨值 (元)
80	證券商合計	83,163	68,771	7,966	20,397	326,361	478,074	24.53	0.625	4.27	100.00	14.649
46	綜合	79,256	65,417	7,415	19,525	314,634	456,453	24.64	0.621	4.28	95.30	14.507
34	專業經紀	3,907	3,354	551	872	11,726	21,621	22.31	0.743	4.03	4.70	18.438
62	本國證券商	71,851	60,182	7,418	17,812	305,074	440,035	24.79	0.584	4.05	86.40	14.424
32	綜合	70,244	58,310	6,941	17,643	295,918	425,444	25.12	0.596	4.15	84.47	14.377
30	專業經紀	1,607	1,872	477	170	9,156	14,591	10.56	0.185	1.16	1.93	15.936
18	外資證券商	11,311	8,589	548	2,584	21,287	38,039	22.85	1.214	6.79	13.60	17.870
14	綜合	9,012	7,107	474	1,882	18,717	31,009	20.89	1.006	6.07	10.84	16.568
4	專業經紀	2,300	1,482	74	702	2,570	7,030	30.53	2.732	9.99	2.77	27.355
20	前 20 大證券商	65,726	54,593	6,753	16,732	272,186	397,310	25.46	0.615	4.21	79.03	14.597

註：台灣證券商自102年起採用國際財務報導準則(IFRSs)，營業收入以淨額認列。

一、分析報告背景說明：

- (1) 截至102年底，本公會目前共有會員公司146家；其中，專營證券84家，兼營證券商(銀行、票券、期貨等)62家。本證券商經營損益分析報告，只包括有向證交所申報財務月報表的80家證券商，並未包括富達、摩根、東亞、遠智4家只承做受託買賣外國有價證券業務之證券商。
- (2) 國際經濟方面：美國自2014年1月起縮減量化寬鬆(QE)規模至750億美元，證明其經濟復甦力道已明顯轉強。歐元區也終於開始顯現復甦信號，但需求依然疲弱。中國近3年經濟成長力道已明顯趨緩，在政府財政吃緊下，可能會持續走緩。

二、102年，台股指數漲11.8%、市值增16.2%：

- (3) 102年，台股指數從7,699點上漲至8,611點，漲幅11.8%、總市值(含上櫃)由23.1兆元增至26.8兆元，增幅16.2%，表現優於中國、香港、韓國等鄰近國家，但仍有很大的成長空間。102年台股日均成交值(TSE：770億元/OTC：164億元)，僅與101年同期日均值(TSE：810億元/OTC：118億元)相當，顯示因證所稅流出股市的資金仍未回流。

- (4) 102年，80家證券商平均EPS為0.625元，優於101年同期的0.556元，計有63家賺錢，17家虧損。綜合證券商平均EPS為0.621元，低於專業經紀商的0.743元；外資證券商平均EPS為1.214元，較本國證券商平均EPS的0.584元佳。資本額前20大證券商的EPS為0.615元，不如業界平均，共有19家獲利；計算前20大證券商的ROE為4.21%，也不如於業界平均值的4.27%。

三、103年，台灣目標經濟成長率為3.2%：

- (5) 102年1~12月，國內累計出口值為3,054億美元，較101年僅微幅成長1.4%，出口動能相對沉悶；102年12月，台灣外銷接單再創新高且年成長7.4%，景氣對策信號重回穩定的綠燈，國內貨幣供給額也再創新高。展望103年，主計處預估經濟成長率為2.59%，國發目標則為3.2%。預期103年資金面及基本面都有利台股表現，證券業可有更好的收穫。



近兩年證券商經營損益狀況比較表

證券商累積營業收入



- 全體證券商營業收入：102年為831.63億元。(註：證券商自102年起採用國際財務報導準則(IFRSs)，營業收入與其過去認列方式產生差異，故未與101年進行比較。)
- 102年，受國際經濟及稅務紛擾影響，台股量能持續萎縮，壓抑經紀收入。

證券商累積經營損益比較



- 全體證券商經營損益：102年為203.97億元、EPS 0.625元，優於101年的180.94億元、EPS 0.556元。
- 102年第四季，國際景氣好轉且主管機關推出股市三箭，使量能逐步回升。

證券商累積股東權益報酬比較



- 全體證券商股東權益報酬率：102年為4.27%、101年為3.81%。
- 近年證券商表現不甚理想，整體ROE高峰為96年的11.22%。

證券商每股淨值比較



- 全體證券商每股淨值：101年為14.65元、101年為14.60元。
- 102年6月，因美國QE退場雜音，使證券商每股淨值為全年最低。

中華民國證券商業同業公會

臺北市復興南路二段268號6樓

6FL., NO. 268, Fu-Shin South Rd., Section 2, Taipei, Taiwan, R.O.C

Tel: 886-2-2737-4721 Fax: 886-2-2732-1307

<http://www.twsa.org.tw>