



中華民國 103 年度年報

Annual Report

2014

熱誠 · 專業 · 效率 · 創新

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

CONTENTS

目錄

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、103年度重要工作成果
- 二、104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103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、有價證券競價拍賣承銷案件彙總表
- 七、有價證券洽商銷售承銷案件彙總表
- 八、證券商受託買賣外國有價證券月成交金額彙總統計表
- 九、證券商受託買賣外國有價證券交易地區統計表
- 十、證券商經營損益狀況分析表
- 十一、近兩年證券商經營損益狀況比較表

吉祥如意，祝福台灣股市神采飛揚

壹、證券業去年獲利大幅成長53%

過去一年，台灣股市受到經濟低迷和證所稅的紛擾，市場起起伏伏、波動放大，證券商戰戰兢兢、審慎經營非常辛苦；所幸主管機關實施多項股市振興方案，加上周邊機構的協助和證券商的努力，大戶條款終於延後三年實施，台股價量齊揚。

股市在103年比102年有很大的進步。集中市場加權指數從8,611點漲到9,307點，漲幅8.08%、集中和櫃買兩市場合計日均成交量由964億元提高至1,192億元，成長23.7%；上市櫃總市值從26.84兆元增加到29.57兆元，增幅10.17%。台灣股市的表現明顯優於日本、香港、韓國、新加坡等鄰近國家。

103年全體專營證券商稅後獲利為313億元、EPS為0.988元、ROE為6.52%，相較於102年的稅後獲利204億元，大幅成長53%。但若比較起全體國銀全年稅前獲利3,201億元，ROE達11.65%；壽險業全年獲利1,100多億元，ROE 14%左右；證券業經營確實艱苦，仍有很大的成長空間。

貳、感謝主管與周邊機構的協助

本公會特別感謝主管機關與周邊機構重視台灣證券市場的發展，在去年做了許多制度面的改革：(一) 修正證券交易所課稅制度；(二) 提高融資融券限額；(三) 資券相抵不計入融資融券限額計算。(四) 開放證券自營商得以漲跌停板價格申報買賣有價證券；(五) 開放投資人現股當日沖銷交易。(六) 推出可展延限制型權證(牛熊證)；(七) 放寬證券商海外轉投資事業間資金背書擔保限額由現行淨值的40%提高至100%；(八) 開放證券商辦理OSU業務(迄今已有17家設立)，也進一步開放OSU業務範圍；(九) 開放證券商以指定集合信託方式辦理财富管理業務。主管機關未來更規劃透過業務開放，讓證券商也可逐步掌握金流，擴大财富管理業務，增加獲利。

金管會更在今年初提出「12項發展策略方案」及「股市揚升計畫」，預計將可多管齊下，讓證券市場與國際接軌，快速成長。

參、今年台灣股市將是非常有行情的一年

從基本面來看，美國經濟已穩定復甦、歐洲開始實施QE、中國大陸積極推動資本市場改

革，國際油價持續位於低檔，IMF預測今年全球經濟成長率有3.5%，主計處預估國內經濟成長率將在3.78%，而多數研究機構預估也在3.5%到4.0%之間。另外，上市櫃公司去年表現亮眼，營收30.28兆元，獲利接近2兆元，今年受惠於蘋果等電子業可望更加成長，股市基本面不錯。

從資金面來看，全球油價持續下跌，各國政府唯恐通貨緊縮，紛紛實施寬鬆貨幣政策，鼓勵投資與消費；歐洲將從今年3月開始實施QE，金額高達1.14兆歐元，已促使大量國際資金投資亞洲；國內資金面也仍然豐沛、房市的價高量縮，大戶資金將從房市轉回股市；配合證所稅大戶條款順延3年，也會使大戶出走海外的資金逐漸回流，重新投入國內股市。

從政策面來看，今年將是政府的股市做多年。除了延續去年開放當沖等振興方案外，金管會在2月3日發布15項股市揚升方案，將於今年6月把股市漲跌幅放寬到10%，同時將可現股當沖個股由現行200檔擴增到380檔，並同時取消個人戶融資融券限額，改由證券商自行管理。另外，包括研議開放大陸投資人投資台股、推行『台星通』、『台日通』引進新加坡和日本資金等，都表露出政府積極做多股市的政策方向。

在基本面、資金面和政策面都不錯的情況下，台灣股市在今年也可望更為蓬勃發展，再創高點。

肆、本公會104年度十二項重點工作

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，傾聽各會員公司的寶貴意見，並全力以赴。展望今年，本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，另一方面配合主管機關確實實施各項改革，繁榮市場、提升證券商競爭力、找回投資人對台股的熱情。本公會今年希望能完成下列十二項重點工作：



一、配合主管機關研議合理稅制與交易成本

立法院在103年12月26日三讀通過「所得稅法」修正案，證所稅大戶條款暫緩3年實施。事實上，台股結構以散戶為主，用證交稅替代證所稅早已行之有年，且台灣證券市場稅費負擔沉重，為避免國內資金在國際化的過程中持續外流，主管機關交辦證交所委託公正機構，深入研究台灣資本市場訂定與國際接軌合理稅制與交易成本，公會密切注意整個研究專案發展，希望為廢除大戶條款預作準備。

二、推動建置現股當沖券源交換平台，並擴大現股當沖交易標的

開放現股當日沖銷交易以來，其日均值占大盤成交比重為約5~7%，顯示此制度已提供多數投資人避險需求。但目前部分中小型證券商因券源有限、未能充分互通券源，無法全面提供投資人從先賣後買現股當沖交易，建議建置現股當沖券源交換平台，並擴大現股當沖交易標的由目前的200檔權值股至1,300檔，使市場機制更為完善。

三、提升證券市場運作效率、降低證券商經營成本

目前證券商營業收入受成交量影響甚大，本公會研議讓業者有效率的運用有限的資源，包括：(一) 開放證券商得設置簡易服務處；(二) 營業保證金定存單無實體作業；(三) 推動整合總分公司資源統籌運用；(四) 擴大證券商款項借貸融通範圍及擔保品種類；(五) 證券商得收取辦理公務機關查詢、解繳及變賣扣押財產之作業費。

四、開放人民團體、財團法人及各級政府所轄非營業基金，得投資有價證券，以擴大證券市場資金動能

目前全國性人民團體、各財團法人及各級政府所轄非營業基金，其可運用之資金多達新台幣數千億元，甚至上兆元，惟上開單位限於法令規定或因其理(董)監事會怕投資虧損，多採保守之理財方式，若能適當引導其投資國內有價證券，將可為證券市場注入資金活水，建議初期可先開放投資風險較低的指數股票型基金(ETF)。

五、建構完整財富管理(信託)業務平台

財富管理(信託)業務在103年出現大幅度的成長：信託財產由102年底的489億元增加到819億元，成長68%；信託開戶數由102年底的8.5萬戶增加為13.3萬戶，成長57%。為建構證券商完整之財富管理(信託)業務平台，建議開放經核准兼營特定金錢信託業務之證券商，得辦理員工福利儲蓄信託及員工持股信託業務，再加上今年將開辦的指定集合管理運用業務，相信財富管理(信託)業務在今年，能有30%以上之成長機會。

六、推廣行銷權證商品

103年全年權證日均值為33.92億元、占大盤成交比重為2.85%，權證市場持續大幅的成長。本公會將持續在制度面提出建言給相關主管機關，也會結合權證發行商的力量，努力行銷推廣權證商品，目標104年權證日均值突破50億元，年底占大盤成交比重達到5%。

七、營造讓證券商DSU及OSU的商業模式更順利運作的法規環境

國際證券業務分公司(OSU)自103年4月陸續開業，至103年年底已有15家證券商取得開業許可。本公會將持續推動以下工作，期使OSU的商業模式能順利運作：(一) 開放證券商(DSU)經營外匯業務，得辦理外幣與新臺幣間結匯事宜。(二) 開放證券商(DSU)得辦理涉及新臺幣之匯率衍生性商品業務。(三) 開放證券商(DSU及OSU)辦理涉及外匯之業務，不以辦理有價證券交易為前題。(四) 開放證券商(DSU及OSU)辦理外幣結構型商品連結標的得涉及匯率。(五) 擴大OSU參與對象與金融商品範圍。

八、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投資人對資產配置多元化的需求，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。

九、協助證券商布局亞洲

主管機關鼓勵我國證券業善用地緣優勢，將亞洲市場列為海外拓展之重點區域，以尋求獲利機會，提升國際競爭力。為配合主管機關政策，本公會規劃：(一) 定期更新本公會所建置之亞洲資料庫內容。(二) 協助本國證券業者組團赴當地國拜會證券相關主管機關及當地證券業者。(三) 建請主管機關持續開放有利本國證券業者赴海外布局之相關法令鬆綁。

十、配合推動打造數位金融3.0

主管機關將數位金融3.0列為重要政策，目標將證券市場電子下單比重由36%提升為50%。為因應電子商務蓬勃發展暨打造數位化金融環境，主管機關囑本公會打造數位化金融環境及順應市場創新趨勢進行整體規劃，本公會業將前揭規劃報告及相關修正法規函報主管機關，內容含三大主軸，一為開放既有客戶得線上辦理之業務約計15項，以增加投資人辦理相關業務之便利性。二為新客戶非當面開戶，惟因證券商規模大小各異，地區屬性不同且存有數位落差，恐無法採一致性之身份認證方式，建議宜依證券商資訊能力、業務規模與屬性之數位化程度，自行選擇適用方案。三為開放證券商建置對客戶之單向即時訊息或互動式雙向即時溝通、運用社群媒體進行服務、開放API功能下單與建置公有雲等多項加值服務。

十一、加強從業人員訓練及擴大投資者教育

金融商品日益複雜，為使金融市場能穩健發展，同時又能兼顧保護投資人，最好的方式就是加強證券商從業人員訓練，擴大推動辦理與新種業務有關之訓練服務，以逐步提升從業人員的專業能力，另外，為擴大投資者教育向下紮根，本公會也將持續辦理大學及高中職的理財知識推廣計畫。

十二、強化會員自律功能

督促會員自律為本公會的重要工作項目之一，包括遵行各項法令規章、訂定各項業務相關自律規範、對會員違規與業務缺失進行議處矯正、協調會員與投資人間的紛爭與保護投資人、發揮業務委員會功能等。未來一年，希望會員可以落實證券商管理規則第5條規範，以公平、合理之方式經營業務，收取費用應考量相關營運成本、交易風險及合理利潤，不要以不合理之收費招攬業務。證券商對廣告之製作及傳播，也不得誇大或偏頗。同時，要求證券商落實公司治理，加強從業人員的法規教育及包括風險管理與稽核人員等的專業職能訓練。

伍、大家一同打拼，讓市場蓬勃、繁榮經濟

今年是大環境有利台灣證券市場成長的一年，本公會將持續凝聚業者共識，協助主管機關完成推動各項改革。在同時，我也呼籲所有會員公司守法、守紀律、重視風險控管，大家在主管機關的指導和周邊機構的協助下，一同打拼，讓市場更蓬勃、經濟更繁榮。

最後，祝福大家羊年行大運，身體健康、萬事如意！

理事長



壹 本公會簡介

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。截至 103 年 12 月 31 日止會員總公司 145 家，分公司 984 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 103年底成員

序號	職別	姓名	公司名稱	編號
1	理事長	簡鴻文	大展證券	5050
2	常務理事	林寬成	統一證券	5850
3	常務理事	吳光雄	台新證券	8150
4	常務理事	莊輝耀	大昌證券	6460
5	常務理事	李榮記	萬泰證券	8490
6	常務理事	曾錦隆	凱基證券	9200
7	常務理事	王濟智	群益金鼎證券	9100
8	常務理事	陳錦峰	華南永昌證券	9300
9	常務理事	詹正恩	光和證券	6380
10	常務理事	邱俊光	豐農證券	7070
11	常務理事	戴誠志	京城商業銀行	0830
12	理事	魏志達	大眾證券	6530
13	理事	洪三雄	國票證券	7790
14	理事	程大鵬	瑞銀證券	1650
15	理事	黃琦欽	瑞士信貸銀行台北證券	1520
16	理事	朱士廷	國泰證券	8880
17	理事	陸子元	中國信託	6160
18	理事	江燕琇	日盛證券	1160
19	理事	葉黃杞	永豐金證券	9A00
20	理事	張成功	新光證券	8560
21	理事	王起榔	兆豐票券	3010
22	理事	錢耀祖	中華票券	3020
23	理事	程天立	華南銀行	0630
24	理事	駱秉正	彰化商銀	1230
25	理事	王明達	石橋證券	7080
26	理事	柳漢宗	宏遠證券	1260
27	理事	鄭大宇	康和綜合證券	8450
28	理事	麥淑媛	福勝證券	6950
29	理事	劉淑娟	金港證券	7670

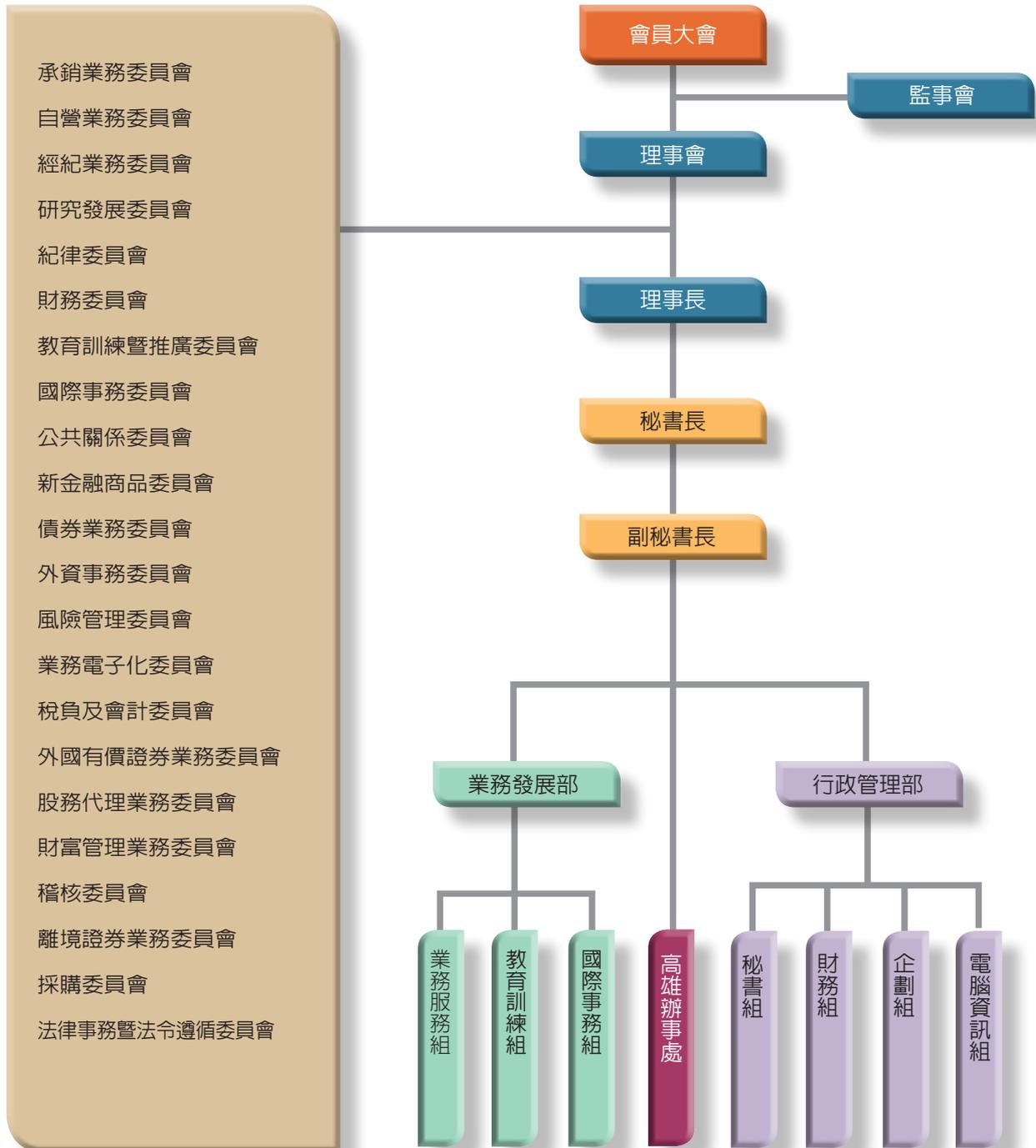
序號	職別	姓名	公司名稱	編號
30	理事	李文斌	致和證券	7030
31	理事	張碧芳	鑫豐證券	8850
32	理事	劉富明	日進證券	5660
33	理事	黃培瑄	台灣摩根士丹利證券	1470
34	候補理事	陳正曜	大昌期貨	F039
35	候補理事	程明乾	富邦證券	9600
36	候補理事	郭昭良	合作金庫證券	1020
37	候補理事	蘇樂明	臺銀綜合證券	1040
38	候補理事	黃廷賢	元大證券金融	4010
39	候補理事	陳萬金	第一金證券	5380
40	候補理事	鄭淑華	富隆證券	5110
41	候補理事	林曉民	台灣票券金融	3100
42	候補理事	林樹源	台中商銀綜合證券	6110
43	候補理事	張志堅	臺灣中小企銀	1110
44	候補理事	方嘉男	板信商業銀行	0590

(二) 第 6 屆監事會 103 年底成員

序號	職別	姓名	公司名稱	編號
1	監事會召集人	張立秋	元大實來證券	9800
2	常務監事	陳俊宏	元富證券	5960
3	常務監事	吳佳慧	麥格理證券	1360
4	監事	許道義	凱基證券	9200
5	監事	陳添富	永全證券	6450
6	監事	蔡佳晉	國際票券	3030
7	監事	王貴增	德信證券	6910
8	監事	許瑞立	安泰證券	8380
9	監事	沈慧誠	大慶證券	5260
10	監事	王和生	萬通票券	3040
11	監事	王慧立	港商野村國際證券	1560

貳 本公會組織

一、公會組織圖





103年度績優召集人頒獎

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 103 年 12 月 31 日止，本公會會員代表共 256 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

本公會為有效推動業務，設置承銷業務、自營業務、經紀業務、研究發展、紀律、財務、教育訓練暨推廣、國際事務、公共關係、新金融商品、債券業務、外資事務、風險管理、業務電子化、稅負及會計、外國有價證券業務、股務代理業務、財富管理業務、稽核、離境證券業務、採購及法律事務暨法令遵循委員會等二十二個委員會，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。

各委員會

序號	委員會名稱	召集人	副召集人
1	承銷業務委員會	張立秋	陸子元、陳錦峰、朱士廷
2	自營業務委員會	楊凱智	游文昌
3	經紀業務委員會	莊輝耀	李文斌、王明達、黃秀緞
4	研究發展委員會	鄭大宇	劉德明
5	紀律委員會	黃古彬	
6	財務委員會	曾錦隆	王貴增、林志成
7	教育訓練暨推廣委員會	朱士廷	吳楷、黃慶堂
8	國際事務委員會	史綱	曾錦隆、陳俊宏、吳敬堂
9	公共關係委員會	吳光雄	莊輝耀、魏志達
10	新金融商品委員會	林象山	白清圳、吳仁傑
11	債券業務委員會	瞿玉娟	盧靜足、王運強
12	外資事務委員會	吳佳慧	王慧立、陳惠美
13	風險管理委員會	林則柔	陳世杰
14	業務電子化委員會	王明達	吳惠崇、曾基福
15	稅負及會計委員會	趙永飛	許祺昌、陳伯松
16	外國有價證券業務委員會	溫宗憲	林廖進、胡碧茹、趙菁菁
17	股務代理業務委員會	馬蕙雯	葉龍貴、任志松
18	財富管理業務委員會	張銘杰	王義明、王思微
19	稽核委員會	黃明哲	劉科、林溫琴
20	離境證券業務委員會	丁紹曾	張銘杰
21	採購委員會	陳正曜	
22	法律事務暨法令遵循委員會	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：分為秘書組、財務組、企劃組及電腦資訊組，分掌下列事項：

1. 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。
2. 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。
3. 企劃組：辦理證券法規之研討改進、證券業務之規畫發展、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。
4. 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、設備勸查及人員登記、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：分為業務服務組、教育訓練組及國際事務組，分掌下列事項：

1. 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

地勸查、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。

2. 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。
3. 教育訓練組：辦理證券商業務人員資格測驗、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、證券相關資料及刊物之編印等事項。

(三) 本公會另於高雄市設立高雄辦事處，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
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

為擴大證券商業務經營範圍、提昇證券商競爭力及降低證券商經營成本，本（103）年度各組建議主管機關及相關單位爭取會員權益、反映會員意見及會員服務項目臚列如下：

一、103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103年3月28日假台北晶華酒店3樓宴會廳A廳召開第六屆第二次會員大會、103年7月24日假台大醫院國際會議中心201廳召開第六屆第一次臨時會員大會。
2. 理(理監)事會：103年度共召開8次理監事聯席會議、3次理事會議。
3. 監事會：103年2月13日召開第6屆第5次會議審查通過本公會102年度歲入歲出決算書。103年10月16日召開第6屆第8次會議審查通過本公會104年度工作計畫暨歲入歲出預算書草案。
4. 財務委員會：103年2月6日召開103年度第2次委員會議，審查通過本公會102年度歲入歲出決算書。103年10月9日召開103年度第4次委員會議，審查通過本公會104年度工作計畫綱要暨收支預算草案。

（二）降低證券商經營成本

1. 權證調降之掛牌費，券商自行運用部分，建議不再限制用於與權證相關業務推展

100年開始調降之上市(櫃)掛牌費，有關權證發行證券商自行運用的部分，建議不再限制用於與權證相關業務推展，且權證發行證券商不用再按年擬定運用計畫，報本公會核定。主管機關於103年10月28日金管證券字第1030043290號函同意，本公會業以103年10月31日中證商企字第1030007300號函知權證發行證券商。

2. 建請證交所將新一代資訊傳輸協定 FIX 納入權證流通量提供者專用委託 PVC 免費使用的範圍內，並比照現行計費方式

為提供投資人更好的造市品質，權證造市委託擬由現行的TMP移轉到證交所新一代資料傳輸協定FIX。但目前每家券商可申請之FIX Session經紀與自營合計僅為4個，每個Session有8個PVC，遠低於權證流通量提供者可使用之免費專用委託PVC數。建請證交所儘速提供免費的FIX PVC給權證發行券商使用，在尚未開放券商可全面免費使用FIX PVC前，請證交所限制經紀通路的客戶透過FIX PVC送出權證買賣委託單。

3. 建議簡化權證發行程序，取消檢附「律師意見書」與「認購(售)權證法律意見書檢查表」之規定

現行規定每檔權證發行需檢附「律師意見書」及「認購(售)權證法律意見書檢查表」，要求律師事務所審查發行文件是否有效及符合相關規定，惟實務上「律師意見書」及「法律意見書檢查表」僅為形式而無實益，建議權證發行無需檢附「律師意見書」與「認購(售)權證法律意見書檢查表」以簡化發行程序並降低權證發行成本。

4. 華僑及外國人得免設立代理人或代表人

有關建議修正「華僑及外國人投資證券管理辦法」當中規定華僑及外國人投資中華民國證券須於境內設立納稅代理人之規定，以簡化外國投資人之投資程序與成本乙案，業經行政院以103年2月11日院臺金字第1030003384號令修正通過。

5. 擔任權證流動量提供者之證券商專用委託 PVC 計費方案

證交所為使證券市場資源充分使用並提升使用效率，原擬對擔任權證流動量提供者之證券商，每一專用委託PVC 提供處理50 檔掛牌交易權證免收連線處理費，超過部分，依目前連線處理費收費標準計算。惟考量造市之需，建議證交所對擔任權證流動量提供者之證券商，每一專用委託PVC 提供處理8 檔掛牌交易權證免收連線處理費，業獲證交所採行，並於103年11月20日公告施行。

6. 建請網路下單憑證廠商提供合理網路下單憑證價格

考量網路下單憑證費用已成為證券商之營運負擔，本公會與多家憑證廠商協商爭取網路下單憑證計費優惠方案，以期降低證券商經營成本。其中中華電信(股)公司同意提供網路下單憑證計費優惠方案如下：一、憑證價格採級距式計價並給予一定折扣。二、證券商每一客戶無論使用多少平台都以一張憑證價格計算。三、憑證註冊中心前後台及安控系統採公版模組，若證券商有客製化需求則另洽談。四、針對本公會提出不同規模證券商憑證報價不應有太大差距之訴求，中華電信允諾將減輕中小型證券商之負擔。

7. 承銷案蒐集、處理或利用禁配對象之個資屬執行法定義務

本公會建請主管機關釋示承銷案件中蒐集、處理或利用禁配對象之個人資料屬執行法定義務，符合個人資料保護法「履行法定義務所必要」，得免向當事人為告知，且符合「法律明文規定」、「與公共利益有關」之情形，非必須經當事人書面同意乙案，獲金管會於103年5月2日以金管證券字第1030015694號函復略以，承銷商因應主管機關、本公會、證交所及櫃買中心要求，提供輔導查核

或配售之資料、承銷商為辦理配售檢核及為申報募資案件提出評估報告，取得之個人資料係屬個資法「法律明文規定」、「與公共利益有關」，且屬「非公務機關履行法定義務所必要」者，爰得免告知義務，惟承銷商辦理申請初次上市上櫃案件，雖亦符合「與公共利益有關」並得為特定目的之外之利用，但仍應依規定向當事人為告知之義務，本公會並已函轉證券商會員知悉。

8. 增列有價證券借貸為金控法第 45 條之概括授權項目

證券商兼營有價證券信託出借業務，出借有價證券之交易相對人及借貸標的為金融控股公司法第45條之利害關係人時，建議增列得為金融控股公司法第45條之概括授權項目，經主管機關於103年12月9日以金銀法字第10300310880號函同意（略）以：證券商於「證交所借券系統」從事定價、競價有價證券借貸交易，經撮合成交，因無法事先查知交易相對人，故證券商應先於內部控制制度中訂定有價證券借貸交易之作業程序及風險控管措施並提報董事會通過後，得考量其交易特性與議借交易不同，在「利害關係人交易」之控管上予以適當調整。另證券商透過「證交所借券系統」交易平台借貸金融控股公司法第45條第1項對象發行之有價證券，仍應依金融控股公司法第45條規定辦理。惟若有價證券借貸標的之發行人於撮合成交時為非利害關係人，嗣於借貸期間始成為利害關係人者，得繼續依原契約至借貸期間屆滿為止。

9. 公告實施「證券商受僱人員處置案件申復作業程序」

本公會為保障證券商受僱人員受處置案件之申復權益、建立申復委員會運作議事規則等議題，建議修正「臺灣證券交易所股份有限公司處理證券商受僱人員申復處置案件作業程序」部分條



102年度內政部績優團體頒獎



本公會於103年3月17日舉辦「103年高階主管研習會」

文，業經證交所於103年11月27日以臺證秘字第1030023704號函公告「證券商受僱人員處置案件申復作業程序」修正條文，並自發布日起實施。

(三) 提升證券市場運作效率

1. 修正證券交易所課稅制度

立法院103年12月26日第8屆第6會期第15次會議，三讀通過「所得稅法」第14-2條文，將證所稅大戶條款暫緩三年，延至107年1月實施，將對市場的傷害降到最低，呼籲各界務必充分利用大戶條款緩衝的三年間，在兼顧市場發展與財政收入、財政公平與效率的原則下，通盤檢討訂定與國際接軌的合理稅制，預期大戶之資金將不再加速外移，可望能在未來兩年內陸續回流台股。

2. 放寬部分證券商自有資本適足比率門檻

為提升券資運用效率，增加競爭力，主管機關宣布調降證券商申辦證券業務借貸款項、有價

證券借貸、客戶委託保管及運用其款項、有價證券買賣融資融券、財富管理等業務之自有資本適足比率，將其申辦門檻由原200%調降至150%；另外，證券商申請在大陸地區參股投資證券期貨公司之自有資本適足比率原則上應依現行規定高於200%，但如有特殊需要者，得採專案方式經本會核准予以放寬。

3. 放寬負責執行使用模型管理作業之相關人員登記資格條件之規範

過去證交所規定，負責執行使用模型管理作業風險管理單位中執行風險管理或操作之人員及內部稽核人員，如註銷後(如離職或離任)再登記，須重新計算課程時數，致該類風險管理人員及內部稽核人員於輪調或代理上有困難，因此本公會建議證交所放寬負責執行使用模型管理作業之風險管理人員及內部稽核人員登記資格條件之規範，如為離職未滿三年再任者，無須重新認定其上課時

數，業獲證交所採行，並於103年11月20日公告修正「證券商使用模型管理作業之內部控制應行注意事項」第六條條文。

4. 修訂「證券商風險管理評鑑制度作業要點」部分條文

為強化本國綜合證券商風險管理機制之執行效能，經櫃買中心與證交所及本公會共同研議後，將風險管理評鑑之適用對象，由營業處所經營衍生性金融商品交易或發行權證之證券商，擴大為同時經營證券經紀、承銷及自營業務之證券商，櫃買中心並於103年11月14日公告修訂「證券商風險管理評鑑制度作業要點」第2條規定。考量證券商導入風險管理機制，並非短期間可建置完成，故給予緩衝期間，旨揭修訂後之「證券商風險管理評鑑制度作業要點」自105年度開始實施。

5. 證券商 CBAS 交易持有之 CB 商品歸入權益商品計算市場風險

為公允衡量可轉債資產交換(CBAS)資產交換選擇權端交易之BIS風險計算，本公會建議修正計算範例於證券商持有可轉債(CB)而賣出可轉債買權(Call on CB)時，證券商應將持有之CB歸入權益商品計算其市場風險，以解決已避險之交易市場風險無法沖抵之情事。本案業獲櫃買中心於103年4月30日同意修正，但考量當CB轉換之標的股票其市價低於轉換價格，可能會有CB發行人信用風險上升之情形，因此證券商於CB轉換之標的股票其市價低於轉換價格時，應再將CB歸入利率商品計算其個別風險，以資周全。

6. 訂定「國際證券業務分公司 (OSU) 會計制度範本」

為使證券商辦理國際證券業務之會計處理有一適切之遵循規範，本公會業已訂定「國際證券業務分公司 (OSU) 會計制度範本」，經金融監督管理

委員會准予備查，本公會於103年11月5日公告，同時置於本公會網站供各證券商查詢、下載，並就國際證券業務之「會計項目」、「會計事務處理準則」及「會計事務處理程序」等相關重要事項於103年12月19日辦理說明會。

7. 修正「中華民國證券商業同業公會證券商財富管理業務人員資格條件及訓練要點」及「證券商辦理財富管理業務推廣之自律規範」

為使證券商通路得提供客戶多樣與完整之金融商品及服務，金融監督管理委員會已開放受託買賣等相關業務人員得兼辦財富管理(信託)業務，並取消渠等人員須為專任之限制，改以資格條件作為規範，爰本公會配合修正「中華民國證券商業同業公會證券商財富管理業務人員資格條件及訓練要點」及「證券商辦理財富管理業務推廣之自律規範」，案經金融監督管理委員會於103年3月3日准予備查，本公會並於103年3月7日公告實施。

8. 取消證券商以信託方式辦理財富管理業務涉及具有運用決定權業務須具備委任方式全權委託投資業務許可之規定

考量證券商實務運作需求，及與銀行業兼營信託業務之衡平性，本公會建議金融監督管理委員會取消證券商以信託方式辦理財富管理業務，涉及具有運用決定權之業務須先具備委任方式全權委託投資業務許可之規定，案經金融監督管理委員會同意，並於103年8月28日修正發布「證券商辦理財富管理業務應注意事項」第4點規定，取消須具備委任方式全權委託投資業務許可之規定。

9. 放寬申請增額發行的限制

現行權證流通在外發行單位，達實際發行單位總數之百分之九十(含)以上者，發行人得於事實



簡理事長於103年12月15日受邀擔任兩岸企業家高峰會之金融業合作展望研討會之主持人



本公會於103年12月11日赴香港協助辦理金管會與香港台資券商座談會

發生日次一營業日起二個營業日內申請增額發行，為提升權證造市品質，建議將相關規定修改為權證流通在外發行單位，達實際發行單位總數之百分之八十（含）以上者」即可申請增額發行。主管機關103年2月5日同意有關建議放寬權證流通在外數量達發行數量之80%（含）以上，且距最後交易日前至少十個營業日者，發行人得申請增額發行權證，證交所及櫃買中心分別於103年6月17日及103年6月19日公告修正。

10. 建請重新審視權證發行證券商之經理部門得依概括授權買賣金控法第四十五條利害關係人股票之相關規定

建請擔任認購(售)權證之流動量提供者，其為報價及應買賣義務，以及避險有價證券及期貨買賣，而於集中市場所為之交易，權證發行證券商之經理部門得依概括授權方式辦理。主管機關103年3月19日函復，基於履行法定造市義務所生之避險需求，於集中市場從事交易，並已研擬內部作業規範，經董事會重度決議概括授權經理部門依該規範辦理，視同符合金融控股公司法第

45條第1項規定。

11. 建請證交所每季提供市場新手和老手權證實動戶數、及其個別交易金額統計資料

為能正確掌握權證市場之消長狀況，分析整體權證市場行銷成效，適時推出更精準有效之推廣活動，建請證交所每季提供自98年起各年全市場新手和老手權證實動戶數、及其個別交易金額之統計資料，以利分析整體權證市場行銷成效，證交所103年1月28日函復同意，並自103年第2季起，每季季初提供上述資料。

12. 建請證交所提早公告權證發行人差異化管理之分級標準指標計算方式

主管機關103年4月3日函復同意證交所所報「研議強化權證造市規則及訂定發行人差異化管理之分級標準與獎勵報告」，為使權證發行券能提早準備，建請證交所定期檢討分級標準，並提早公告分級標準各項指標計算方式及相關細節，證交所業於103年6月16日公告「認購(售)權證發行人評等及獎勵辦法」全文。

13. 「認購（售）權證發行人評等及獎勵辦法」實施後相關建議

為對發行人採取差異化之管理，證交所及櫃買中心訂定「認購（售）權證發行人評等及獎勵辦法」，從103年7月1日起對發行人進行評等與獎勵，隨著市場變化，各項評等標準可能出現不符合市況的情況，建請證交所及櫃買中心修改評等標準，包括距到期日15日內之權證不列入造市品質評等、每季系統異常申報次數達五次取消獎勵建請放寬為十次、權證當日無流通在外者次日不計入評比、季成交金額成長率指標拆分為成長率指標與成交金額變動值指標，以更切合市場需要。

14. 一般型指數權證及牛熊證維持發行量加權股價指數之結算方式

由於展延型指數牛熊證之標的結算指數計算方式，係採用加權報酬指數之報酬率調整，與現行一般型指數權證及牛熊證之結算方式不同。為避免對目前已趨成熟的一般型指數權證及牛熊證造成衝擊，影響投資人交易意願，建請對一般型指數權證及牛熊證，仍維持發行量加權股價指數之結算方式。證交所103年7月15日函復，由於展延型指數牛熊證之標的結算指數計算方式，係採用加權報酬指數之報酬率調整，與現行方式不同，爰將各種類指數型權證之標的結算指數計算方式於本公司「認購（售）權證上市審查準則」第10條第6款明確規範之，並修正相關法規援用該款規定。

15. 放寬非指數型權證之最小行使比例至 0.001

目前市場上最受投資人的青睞的權證價格約介於1元至2元之間，惟發行人如欲發行大立光等市

價超過千元的高價股，受限於行使比例最低為0.01，若欲發行價格介於1元至2元之間的權證，則須發行較為價外的權證，惟太過價外的權證與連結標的股價之連動性差，對投資人較不利，建請證交所及櫃買中心將權證之最小行使比例放寬至0.001，主管機關103年9月11日函復原則同意，證交所及櫃買中心分別於103年10月22日及103年10月28日公告修正。

16. 建請證交所及櫃買中心公告權證發行券商庫存低於 500 交易單位資訊

權證發行券商所剩庫存若過少，已不利於造市者提供流動性的工作，建請為當發行券商該權證庫存低於500交易單位時，券商每日收盤後上傳資料予證交所及櫃買中心，請證交所及櫃買中心公告此資訊，以利投資人查詢參考，避免投資損失。

17. 金控公司之證券子公司與銀行子公司間辦理外幣拆款視同符合金控法第 45 條第 1 項規定

為促使證券商參與拆款作業，本公會建議主管機關針對99年12月20日金管銀法字第9910007071號函示，銀行業與證券業係屬「金融異業」之解釋予以修正，使同一金融控股公司下之銀行子公司與證券子公司因相互辦理拆款作業，而面臨「關係人交易」時，得以適用金控法第45條概括授權交易。金管會業於103年4月24日金管銀法字第10300059430號令，及金管銀法字第10300059431號令釋示，金控公司之證券子公司與銀行子公司間辦理外幣拆款，經董事會特別決議概括授權，且交易條件未優於同業，視同符合金控法第45條第1項規定，其外幣拆款有別於一般授信，並增訂銀行資產負債表之相關會計項目。

18. 證券商辦理國際證券業務相關問題 Q&A

為使證券商順利辦理OSU相關業務，本公會彙整證券商提報之「證券商辦理國際證券業務相關問題Q&A」，並提送主關機關修正及確認後，將「證券商辦理國際證券業務相關問題Q&A」提供申辦OSU業務證券商參考。

19. 推動境外客戶於 OSU 開戶之「見簽」

為使國際證券業務分公司對客戶提供更周延之服務，本公會建議櫃檯買賣中心修訂「證券商內部控制制度標準規範」之「國際證券業務：開戶、徵信與帳戶管理作業」採行「見簽」等措施，增列OSU客戶無法親臨開戶時，可由證券商開戶人員至客戶所在地辦理開戶之前置作業，及對客戶有關的身分證明文件加以驗證。業經櫃檯買賣中心於103年12月9日證櫃輔字第1030033275號函，經報奉金管會103年12月1日金管證券字第1030045108號函准予備查，公告修正「證券商內部控制制度標準規範」，修訂應切實執行認識客戶及商品適合度分析之程序。

20. 擴大 OSU 資金運用

為提升證券商之國際證券業務分公司(OSU)從事自營有價證券交易之資金調度能力，擴大OSU業務之市場規模，建請集中保管結算所開放OSU得透過其相關系統開立外幣計價有價證券之債券存摺服務乙案，集中保管結算所同意採行，並於103年12月31日保結固業字第1030030465號函公告，OSU得透過該公司系統辦理開立國際債券附條件交易債券存摺服務，並訂於104年1月5日起實施。

21. 日本公司來臺上櫃（市）之股票加註旗標

為符合證券商於受理投資人購買來臺上櫃（市）

日本公司股份前，應先交付並請投資人先完成簽署「投資日本公司來臺上櫃（市）及興櫃股票之特別注意事項」後，證券商才可以接受客戶委託下單規定，本公會建議證交所及櫃買中心針對日本公司來臺上櫃（市）之股票加註旗標（例如於T30漲跌幅度資料檔中加註），以利證券商系統自動控管，避免誤觸法規。案經櫃買中心、證交所採行，擬以「新檔案格式」註記方式，每日主動傳送證券商自行下載，以利證券商系統自動控管。新檔案格式將再另行函知各證券商。

22. 放寬櫃買中心證券商受託買賣額度

為避免限縮上櫃市場之成交量，本公會建議櫃買中心研議放寬證券商受託買賣額度。案經櫃買中心採行，將證券商得受託或自行「買進」上櫃有價證券額度由現行淨值2倍調高為淨值4倍，公告修正「證券商營業處所買賣有價證券業務規則」第35條及「證券商營業處所買賣有價證券業務規則第35條第9項規定補充事項」，並自103年6月



本公會於103年10月23日舉行「證所稅影響評估報告」記者會

23日起施行。

23. 綜合交易帳戶進行興櫃股票交易

為滿足投資人交易需求，本公會建議櫃檯買賣中心放寬證券商得以綜合交易帳戶，接受委託人買賣興櫃股票。案經櫃檯買賣中心採行，開放綜合交易帳戶得買賣興櫃股票，公告修正「證券商營業處所買賣有價證券業務規則」、「興櫃股票買賣辦法」及「綜合交易帳戶作業要點」部分條文，本案自103年10月6日起施行。

24. 應付當日沖銷券差借券作業之個人出借有價證券收入，得免納入補充保險費扣取範圍

為維護證券市場交割作業穩定性，本公會建議衛生福利部針對證交所規劃「應付當日沖銷券差借券作業」之個人出借有價證券收入，免納入補充保險費計收範圍。案經衛生福利部採行，同意比照交割需求借券系統出借所得、信託借券所得及證券金融事業因交割需求透過標借系統標借或直接向出借人議借產生之借券所得屬租金收入之部分，得免納入補充保險費扣取範圍，並於未來視實務情況續予檢討。

25. 資券相抵不計入資券限額

為使證券市場交易機制更為完備，開放資券相抵不列入融資融券限額計算，證交所於103年10月13日公告修正「信用交易資券相抵交割之交易作業要點」部分條文及「證券商辦理有價證券買賣融資融券業務操作辦法」第19條條文，修正重點：(一) 開放投資人資券相抵交易不納入單戶及單一證券融資融券限額計算。(二) 委託人資券相抵交割之交易，應列入本公會「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」規範之單日買賣額度計算。證券商對委託

人未訂定單日買賣額度而從事資券相抵交割交易者，應另訂資券相抵交易額度。(三) 參酌「有價證券當日沖銷交易作業辦法」，增訂證券商風險控管機制。但考量資券相抵交易及現股當日沖銷交易性質相仿，兩者風險應合併控管。該措施自103年11月10日起實施。

26. 提高融資融券限額

金管會為使證券市場交易機制更為完備，於103年10月14日發佈放寬融資融券限額及上櫃有價證券之最高融資比率：(一) 提高投資人之單戶融資融券限額：各為8,000萬元及6,000萬元。

(二) 提高投資人之單股融資融券限額：上市3,000萬元、上櫃2,000萬元。(三) 提高證券商業務避險之融券限額：證券商因辦理業務之避險需求所為融券賣出，其最高融券限額為一億二千萬元，單一證券之最高融券限額，上市6,000萬元、上櫃4,000萬元。(四) 提高上櫃有價證券之最高融資比率：上市、上櫃有價證券最高融資比率為6成。該措施自103年11月3日起實施。

27. 開放證券商自營商得以漲跌停板價格申報買賣有價證券

為提升證券商自營商操作彈性及增加證券商獲利能力，本公會建議取消證券商自營商買賣有價證券價格申報限制，案經主管機關採行，同意自103年3月9日起開放證券商自營商得以漲(跌) 停板價格申報買進(賣出) 有價證券，並定位為常態性機制。

28. 開放證券商得於兼營期貨自營帳戶另設分戶從事國內期貨交易

為提升證券商營運效率及降低作業成本，本公會建議開放證券商得於兼營期貨自營帳戶另設分戶從事國內期貨交易，案經主管機關採行，同意放

寬兼營期貨自營業務之證券自營商，除因擔任認購（售）權證發行人或認購（售）權證流動量提供者、經營結構型商品或擔任受益憑證流動量提供者而有從事期貨避險交易之需要外，亦得因應其他避險需要或基於非避險目的，於兼營期貨自營業務之期貨自營帳戶中以另設期貨分戶之方式從事國內期貨交易，該期貨分戶並應依避險或非避險需要分別開立，並於103年7月25日發布實施。

29. 放寬證券自營商從事外國期貨交易範圍

為提升證券商獲利並兼顧有效避險，本公會建議放寬證券自營商從事外國期貨交易所範圍不受期貨交易法第五條公告限制，案經主管機關採行，同意放寬證券自營於外國期貨交易所從事衍生性金融商品交易，基於避險目的者不受期貨交易法第五條公告之種類及交易所限制，但證券商因應非避險需要者，仍受期貨交易法第五條公告限制，並於103年7月25日發布實施。

30. 放寬外國衍生性金融商品避險標的之相關性規定

為利證券商避險交易明確及提升避險效率，本公會建議放寬外國衍生性金融商品避險標的之相關

性規定，案經主管機關採行，同意若避險衍生性金融商品連結標的與被避險標的不同者，該避險衍生性金融商品之連結標的或其商品組合與被避險項目價格變動率或報酬率相關係數由90%放寬為「具高度相關」即可，並於103年7月25日發布實施。

31. 修正證券商受託買賣外國有價證券管理辦法

為符合證券商實務作業需求，建議修正證券商受託買賣外國有價證券管理辦法（一）開放證券商得接受委託人以傳真方式委託買賣外國有價證券（二）將證券商內部人員在所屬證券商開戶委託買賣外國有價證券及信用評等未達BBB等級之外國有價證券採預收款項方式辦理等函令納入並訂定相關規範等修正建議乙案，案經主管機關准予照辦，本公會並於103年4月16日公告實施。

32. 修正證券商受託買賣外國有價證券場地及設備相關規範

因應主管機關103年8月6日以金管證券字第1030025906號令，開放證券交易輔助人得接受投資人買賣外國有價證券，本公會修訂「證券商受託買賣外國有價證券營業處所場地及設備標



本公會於103年5月8日與工商時報共同舉辦「證券商如何掌握自由經濟示範區契機」座談會

準」法規名稱及相關規範乙案，業經主管機關准予照辦，本公會並於103年10月29日公告實施。

33. 放寬證券商受託買賣外國有價證券業務相關規定

為符合證券商實務作業需求，本公會建議修正證券商受託買賣外國有價證券管理規則，修正重點包括（一）放寬接受專業機構投資人委託之行銷程序免除風險解說、交付風險預告書及提供研究報告得不摘譯中文等；（二）開放證券商得受理委託人以傳真下單及投資人委託價格得依外國當地市場交易規則辦理；（三）刪除委託書格式及買賣報告書格式應報證券商同業公會備查規定；（四）放寬委託人帳戶當月無成交紀錄者之對帳單寄送例外處理規定；（五）原正面表列得開戶對象修正為非負面表列之對象均得辦理開戶；（六）證券商受託買賣外國有價證券因當地市場法令規定致資金匯出受限增訂例外處理規定。業經主管機關103年12月27日金管證券字第1030050879號令准予照辦，本公會並公告各證

券商周知。

34. 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，本公會建議主管機關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，於102年12月30日以金管證券字第1020052856號令公告修正「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，並於103年1月6日實施。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。另主管機關為衡平先買後賣現股當日沖銷交易機制，增加投資人交易策略運用，爰採行本公會建議開放投資人先賣後買現股當日沖銷交易，並於103年6月30日實施。



本公會代表及證交所林總經理火燈於103年11月5日赴泰國曼谷參加第19屆亞洲證券論壇(ASF)年會

35. 開放證券商得受理委託人以傳真方式委託買賣

為方便客戶於開盤前傳真下單及符合證券商實務操作需求，本公會建議證交所開放非電子式交易型態增加以「傳真」方式委託，案經證交所研議後採行，並於103年1月27日臺證交字第1030001612號函公告實施。

36. 放寬處置股票及變更交易方法股票之控管措施

為避免引起與委託人間紛爭及造成證券商作業上困擾，本公會建議放寬處置股票及變更交易方法股票之控管措施乙案，業經證交所採行，並配合修正該公司本公司「變更交易方法有價證券交易作業辦法」第3條及「證券經紀商受託買賣預收款券作業應行注意事項」第1條，本案自103年2月27日起實施。

37. 開放融資融券、證券借貸之後櫃人員得兼辦輸單人員

主管機關鑑於國際間多無明文限制證券商業務人員應為專任，並參考國際監理理念，就證券商業務人員兼任他公司職務或於公司內兼辦不同職務行為回歸公司自治，爰於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」相關規定，惟主管機關於98年11月25日金管證券字第0980042581號函未同時配合停止適用，致證券商業務人員於證交所「單一窗口」上登記為融資融券、證券借貸之人員，仍無法進入營業櫃檯內支援電腦登打之工作，造成證券商人力調度困擾。為增加證券商人員運用彈性以提升業務競爭力，本公會建議放寬證券商擔任工作登記為融資融券、證券借貸之人員，得至營業櫃檯內支援電腦登打工作，案經主管機關採行後，證交所配合調整「證券商申報單一窗口」人員登記功能，本

案於103年4月24日起實施。

38. 開放集保解約及存摺掛失補發作業得由共同行銷辦公處代收

為提高經營綜效及加強服務投資人，本公會建議開放解約、集保存摺掛失、補發三項作業可由共同行銷辦公處代收，再交由原開戶營業據點依規定處理乙案，業經主管機關103年6月11日金管證券字第1030014939號函同意開放，集保公司並配合修訂該公司「證券集中保管帳簿劃撥業務處理手冊」相關規定，本案自103年7月3日起實施。

39. 開放全權委託帳戶得於證券商同一營業據點開立二個以上交易帳戶

礙於法規限制，專業機構投資人全權委託同一受任人在同一證券經紀商開立全權委託投資帳戶後，於受任人接受第二次以上全權委託而欲至同一證券經紀商開立全權委託投資帳戶時，該證券經紀商被迫需要受任人至其不同營業處所開立其他全權委託帳戶，造成同一委託人在同一證券經紀商同時存在多個帳戶之情形，此舉不但造成證券商諸多困擾，亦不利證券商業務之推展。因此，本公會建議放寬全權委託帳戶得於證券商同一營業據點開立二個以上交易帳戶，以利證券商業務推展。案經證交所採行，放寬部分國內外投資人（即全權委託帳戶、境外外國機構投資人及國內專業機構投資人）得於證券商同一營業據點開立二個以上交易帳戶，本案並自103年9月29日起實施。

40. 證券商受託辦理投資貨幣市場基金契約書

配合主管機關開放證券商接受客戶委託辦理證券業務應付客戶交割款項投資國內貨幣市場基金，



越南國家證券委員會代表團於103年9月12日拜會本公會

本公會訂定「證券商受託辦理投資貨幣市場基金契約書」及「證券商受託辦理客戶投資貨幣市場基金專戶款項運用客戶同意書」範本，業經金管會103年11月6日金管證券字第1030043211號函准予備查，本公會並以103年11月10日中證商業字第1030007544號函提供各證券商業者參考。

41. 開收盤前資訊揭露暨實施配套措施

為增加市場資訊透明度及強化開收盤前資訊揭露暨實施配套措施，證交所業於103年12月11日公告修正該公司營業細則第58條及第58條之3條文，其中對於證交所原規劃開盤前委託撮合成交順序調整為同價格者採時間優先乙節，經本公會建議後證交所已同意維持現行同價位委託採隨機排列方式，本案並自104年6月29日起實施。

42. 圈購單格式

為利承銷商作業一致性並配合本公會圈購單格式增加圈購人配偶資訊欄位，修正依本公會「證券商承銷或再行銷售有價證券處理辦法」第八十五

條之二保存詢價圈購案件配售明細資料格式，本公會並於103年1月14日發布實施。

43. 簡化承銷商憑證抽核作業

為衡平考量會計師、承銷商職能分工並降低抽核風險，修正本公會「證券商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」，本公會並於103年2月7日發布實施。

44. 承銷商評估報告

配合主管機關102年12月23日公告修正公開發行股票公司股務處理準則，取消股票固定面額為新臺幣十元之規定，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附表」、「證券商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附表」，本公會並於103年2月17日發布實施。

45. 承銷商評估報告

配合IPO案件證交所提前於申購截止當日提供承銷商公開申購件數，修正本公會「證券商辦理公開申購配售作業處理程序」第貳項，經紀商向證

交所上傳申購名單之截止時間，由現行每日下午7時提前至下午5時，另並配合本公會「證券商承銷或再行銷售有價證券處理辦法」第53條，申購截止日如遇星期例假日或金融機關停止營業日得順延一天之規定，明訂第陸項所稱「申購期間」為「申購截止日」以資明確，本公會並於103年3月11日發布實施。

46. 承銷商評估報告

為實務作業之需，公告修正本公會「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，調整現行外國發行人評估報告及查核程序結構，區分發行公司債、現金增資、台灣存託憑證案件及海外發行有價證券等兩大項，並參酌本國發行人相關規定，就發行新股籌資目的係為辦理合併、受讓、收購或分割者，分別訂定應評估事項及查核程序，本公會並於103年7月17日發布實施。

47. 承銷商獨立性

為規範之一致性，參照主管機關102年12月30日公告修正「證券商管理規則」第26條，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2條承銷商與發行公司獨立性相關規定，本公會並於103年3月17日發布實施。

48. 投標單格式

為提升作業效率，使得標客戶儘早收到得標通知，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」附件一股票競價拍賣投標單暨約定書格式，刪除戶籍地址資料欄位，並新增電子郵件及傳真之資料欄位，本公會並於103年4月21日發布實施。



本公會於103年4月13日參加27屆國際證券業協會(ICS A)年會期間與各國代表積極交流。

49. 個資法適用疑義

有關本公會函請主管機關釋示承銷商辦理輔導查核及配售檢核作業之個資法適用疑義，業經金管會函復略以，承銷商因應主管機關、本公會、證交所及櫃買中心要求，提供輔導查核或配售之資料、承銷商為辦理配售檢核及為申報募資案件提出評估報告，取得之個人資料係屬個資法「法律明文規定」、「與公共利益有關」，且屬「非公務機關履行法定義務所必要」者，爰得免告知義務，惟承銷商辦理申請初次上市上櫃案件，雖亦符合「與公共利益有關」並得為特定目的外之利用，但仍應依規定向當事人為告知之義務，本公會並於103年5月7日函知各承銷商會員。

50. 興櫃現增案件

配合主管機關開放興櫃公司得辦理現金增資，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」第四條之一、附件七有價證券申購委託書格式，明訂承銷團應先行保留自行認購比例為承銷總數之10%至20%，另於申購委託書加註



103年證券自營業務研討會

警語，提醒投資人申購前應詳閱並簽署風險預告書以明風險；投資人須先行完成簽署興櫃股票風險預告書後始能參與申購，且承銷商並應於承銷公告加註興櫃股票風險警語，本公會並於103年6月26日發布實施。

51. 證券商上櫃同意函

為符時效及證券商需求，本公會建議主管機關放寬證券商申請上櫃同意函之時點，由現行每年6月1日提前至每年5月1日以後向金管會提出，案經主管機關同意修訂「本會核發證券商申請股票上櫃轉上市、上櫃及興櫃登錄同意函之審查標準」，刪除上櫃同意函之獲利能力穩定性標準，證券商如符合同意函之審查標準，於依規定公告及申報財務報告後，即得向主管機關申請核發同意函，本公會並於103年6月25日函知各證券商會員。

52. 可轉換公司債

考量上市櫃及登錄興櫃公司業已採行無實體發行有價證券，且股務相關作業尚無窒礙之處，為避免爭議並提高有價證券流動性，建請主管機關修正「募集與發行有價證券處理準則」第32條，刪除具有普通股轉(交)換及認購權有價證券其到期

日前十日，應暫停轉(交)換及認股之相關規定，主管機關並於103年6月26日公告施行。

53. 調整內稽查核項目及查核頻率

為落實稽核職能，使稽核部門非成為業務部門之覆核單位，本公會建議調整證券商內部控制制度標準規範範本之查核項目、查核頻率及相關稽核作業，提出建議事項函請各證券周邊單位納入修訂內部控制制度標準規範時之參考，案經相關單位及本公會部分採行，經主管機關103年5月9日備查後列入103年度整體修訂內部控制制度標準規範修正內容，共計17大項，64小項，證交所並於103年5月12日公告施行。

54. 放寬證券商分支機構稽核人員請假代理規定

為稽核人員調度之需，建議證交所放寬採專任稽核制之證券商分支機構稽核人員請假得由其他分支機構稽核人員代理乙案，業獲採行，證交所於報經主管機關同意後於103年12月15日公告施行。

55. 提供畸零天期債券之價格試算功能

有關建議櫃買中心就發行年期為2.5年、3.5年、4.5年及5.5年之公司債及金融債，提供價格試算功能乙案，業經櫃買中心修正相關程式，前揭價

格試算功能業於103年3月24日正式上線。

56. 放寬證券商於其營業處所買賣外國債券之交易時間

為增加證券商之交易彈性與時效，並與國際債市接軌，有關建議放寬國際債券及登錄債券採營業處所議價方式交易者，無交易時間限制乙案，業經櫃買中心103年12月29日證櫃債字第10300350262號公告修正「證券商自行買賣外國債券交易辦法」及「外幣計價國際債券管理規則」，同意放寬證券商於其營業處所買賣外國債券得訂定延長交易時間之內部作業辦法，並經董事長核定，前揭修正條文自公告日起施行。

57. 增設股票資料之國際證券識別碼

為因應證券交易系統國際化及自動化的需求，本公會建議證交所增設股票資料之國際證券識別碼，業獲證交所同意，並以「新增檔案格式」方式傳送證券商下載使用。

58. 研提打造數位化金融環境 3.0 策略

為因應電子商務蓬勃發展暨打造數位化金融環境，主管機關囑本公會打造數位化金融環境及順應市場創新趨勢進行整體規劃，本公會業將前揭規劃報告函報主管機關，其中就新客戶非當面開戶部份，因證券商規模大小各異，地區屬性不同且存有數位落差，恐無法採一致性之身份認證方式，建議宜依證券商資訊能力、業務規模與屬性及數位化程度，自行選擇適用方案。另建議開放既有客戶得線上辦理之業務約15項及多項加值服務（如：開放證券商建置對客戶之單向即時訊息或互動式雙向即時溝通、運用社群媒體進行服務、開放API功能下單與建置公有雲等）。

59. 區分外國證券商在台分公司錯帳及違約專戶身分別

為避免因外國證券商在台分公司錯帳專戶及違約專戶之身分別誤判為本國法人，致證券商股務代理機構於辦理稅務扣繳作業之誤，建議集保結算所及證交所明確區分外國證券商在台分公司錯帳暨違約專戶身分。

(四) 擴大證券商業務範圍

1. 證券商以信託方式辦理財富管理業務

依金管會發布之「證券商辦理財富管理業務應注意事項」規定，開放證券商以信託方式辦理財富管理業務之「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103年12月31日止經金管會核准以信託方式辦理財富管理業務之證券商總公司有11家，分支機構有471家；信託資產截至103年12月31日止為新台幣819億餘元（金錢信託527億餘元，有價證券信託292億餘元），開戶數為13.2萬餘戶，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。

2. 開放證券商得以信託方式辦理財富管理業務之指定集合管理運用業務

為使證券商辦理財富管理（信託）業務能有更完整之交易平臺，以提升業務競爭力，並滿足投資人投資理財需求，本公會積極爭取開放證券商得以信託方式辦理財富管理業務之指定集合管理運用金錢信託業務，案經金管會同意，並已修正發布「信託資金集合管理運用管理辦法」、「證券投資信託事業證券投資顧問事業證券商兼營信託業務管理辦法」、「證券商辦理財富管理業務應注

意事項」等相關法令規定。另為配合本項業務之開放信託公會及投信投顧公會亦配合修正相關法令規定。

3. 建議證交所與櫃買中心優先推出「可展延限制型權證(牛熊證)」

為促進國內權證市場的健全與蓬勃發展，提供投資人中長期投資選擇，考量「可展延限制型權證(牛熊證)」屬無到期日之牛熊證，是現行牛熊證之延伸，價內程度較現行牛熊證更深，且其槓桿程度及證交稅率均優於融資券交易，亦可吸引信用交易投資人，將補現行權證產品線之不足，對整體市場的健全發展有正面的意義，建議證交所與櫃買中心優先推出「可展延限制型權證(牛熊證)」，業獲證交所採行，證交所修正相關法規，自103年7月28日起實施。

4. 推動證券商辦理外匯業務

為促使證券商順利辦理外匯相關業務，本公會於103年6月27日金管會曾主委主持之「研商證券商推展國際證券業務(OSU)面臨之挑戰」會議，提出之「鬆綁證券商OSU業務建議」，建議主管機關協調中央銀行規劃並協助本公會辦理外幣間即期外匯交易業務訓練課程，俾使證券商得以及早辦理相關業務。中央銀行業於103年9月27日起協助本公會開辦證券商辦理外幣間即期外匯交易業務、衍生性外匯商品等相關外匯業務訓練課程。

5. 鬆綁證券商 OSU 業務

為能順利推動OSU業務，吸引海外資金，本公會於103年6月27日提供曾主委「鬆綁證券商OSU業務建議」，金管會業於103年11月21日金管證券字第1030043860號令，發布有關國際證券業務分公司辦理業務之商品範圍令。除台幣與外幣之換匯

業務外，開放項目多符合本公會前揭提供主委之建議，即OSU銷售外幣結構型商品可以連結國內上市櫃個股...等；取消OSU銷售涉台基金投資台股上限30%的限制；OSU銷售外幣結構型商品信用標的交易對象，由境外金融機構擴大到非居民等。

6. 開放證券商得以自有資金投資興櫃股票及私募基金

為提升自有資金運用彈性，本公會議放寬證券商自有資金投資有價證券範圍，案經主管機關採行，同意自103年3月5日起開放證券商依據證券商管理規則第十八條第一項第四款規定，得以自有資金投資興櫃股票及私募基金。

7. 開放證券商自行買賣外國有價證券得採全權委託方式辦理

為提升證券商經營績效，本公會建議開放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得採全權委託方式辦理，案經主管機關採行，同意自103年3月6日起開放證券商依證券商管理規則第十九條之一第一項、第三十一條之一規定自行買賣外國有價證券，得採全權委託方式辦理。

8. 開放證券商自營商買賣無信用評等外國債券

為提升證券商自營商投資彈性，本公會建議開放證券商自營商買賣外國債券不受信用評等限制，案經主管機關採行，同意取消證券商自行買賣債權性質外國有價證券信用評等應達BB等級以上始得買賣規定，並增訂證券商持有無信用評等或未達BBB-等級以上者，其總額不得超過淨值10%，並於103年7月25日發布實施。

9. 開放證券商自營商申購國外首次公開發行股票

為提升證券商自營商投資彈性及擴大標的範圍，本公會建議開放證券商自營商申購國外首次公開募集

股票，案經主管機關採行，同意放寬證券商自行買賣外國證券包含於外國證券集中市場交易之承銷股票（含首次公開發行股票），並於103年7月25日發布實施。

10. 開放證券商從事非避險目的之外國衍生性金融商品

為利證券商擴大自行買賣業務範圍及提升獲利，本公會建議開放證券商自營商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，同意放寬證券商從事國內外衍生性金融商品交易得不以避險目的為限，並基於差異化管理，每營業日衍生性金融商品交易契約總（名目）價值之合計數，資本適足比率達300%以上者，不得超過淨值20%；達200%以上未達300%者，不得超過淨值10%；未達200%者，除處分原有交易外，不得新增交易，並於103年7月25日發布實施。

11. 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

為提升證券商客戶服務品質與證券投資信託基金銷售業務量，主管機關採行本公會建議，於103年6月12日開放擔任證券投信基金銷售機構之證券經紀商，依規定設立基金款項收付專戶，並經投資人同意後，均得以自己名義為投資人申購證券投信基金。能提升證券商對客戶掌握度，減少客戶需重複辦理多家投信公司開戶之困擾，有利基金銷售業務推廣，亦避免與投信公司間作業責任歸屬問題。

12. 放寬交易國外期貨市場範圍

為擴大期貨交易市場範圍，提升交易操作靈活性，本公會建議放寬證券商兼營期貨自營商得從事各國外交易所期貨交易契約不以依期貨交易法第

五條規定公告者為限，業獲主管機關採行，於103年4月2日以金管證期字第1030008796號令發布施行。

13. 開放期貨交易輔助人得交易國外期貨契約

為提證升客戶服務品質及業務競爭力，本公會建議開放期貨交易輔助人得交易國外期貨契約，金管會業於103年11月26日以金管證期字第1030045436號令，開放證券商經營期貨交易輔助業務者，業務範圍為依期貨交易法第五條規定公告期貨商得受託從事除以我國證券、證券組合或股價指數為標的外之期貨交易契約。

14. 放寬境外結構型商品相關限制

為滿足投資人投資境外結構型商品範圍需求，減少對投資人買賣境外結構型商品限制，本公會前建議金管會放寬「境外結構型商品管理規則」有關發行人（總代理人）資格條件、以專業投資人為受託買賣對象之境外結構型商品連結標的限制等乙案，金管會業已採納本公會建議，於103年7月18日以金管法字第10300554880號令公告修正「境外結構型商品管理規則」第6條及第17條等部分條文。

15. 證券商得接受專業機構投資人買賣未經核准之境外基金

為吸引金融機構於國外投資之產品移由在國內證券商辦理，本公會建議開放證券商得接受專業機構投資人委託買賣未經核准之境外基金，業經主管機關103年9月17日證期（券）字第1030034898號函釋，證券商得依「證券商受託買賣外國有價證券管理規則」第六條第四項規定，接受專業機構投資人委託買賣未經核准之境外基金，並應參照私募境外基金之規定，向投信

投顧公會辦理申報。

16. 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，行政院業於103年2月11日公告修正華僑及外國人投資證券管理辦法第17條，主管機關並配合公告相關資格條件及業務範圍，本案自103年3月11日起實施。

17. 開放證券商接受客戶委託辦理證券業務應付客戶交割款項投資國內貨幣市場基金

為提昇證券商服務客戶效率，使投資人閒置資金留於資本市場並作有效運用，證券商並可瞭解投資人資金狀況，降低交割風險，有助於證券市場長期發展，主管機關於103年6月23日依證券交易法第15條第3款有價證券買賣之行紀關係，訂定發布「證券商接受客戶委託辦理證券業務應付客戶交割款項以行紀關係買賣國內貨幣市場基金」之令。證交所配合該令發布，增訂「證券商接受客戶委託辦理證券業務應付客戶交割款項投資貨幣市場之行紀業務作業要點」，以利業者遵循，本案自103年8月22日起實施。

18. 增加證券商避險操作空間

有關本公會建議修正證券商持有外國有價證券部位及衍生性金融商品避險交易（含多頭及空頭交易）支出之總額計算方式乙案，業經金管會

103年7月25日金管證券字第1030010224號令公告，為配合放寬證券自營商得基於非避險目的從事外國衍生性金融商品交易，爰將證券商持有外國有價證券部位之總額及其計算方式單獨規範，修正為證券商持有外國有價證券部位之總額於加計外國債券附賣回交易餘額，並減除外國債券附買回交易餘額後，其總額不得超過淨值百分之三十；其中外國債券附賣回交易餘額係指從事外國債券附賣回交易支付交易金額扣除其再行賣出取得交易金額之餘額。

19. 擴大證券商業務範圍

為滿足國內專業投資機構之投資需求，同時擴大證券商業務範圍，金管會以103年8月1日金管證券字第1030026566號令公告，同意本公會建議，開放證券商得於國內營業處所與金融消費者保護法第四條第二項所定之專業投資機構，買賣未掛牌之國外發行之人民幣債券。

(五) 強化證券業自律功能

1. 依自律公約執行會員自律處置

103年度共執行一件會員違反自律公約處置案，該會員因人員受邀接受媒體採訪未經經公司事前核准，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，由本公會依會員自律公約通知改善。

2. 釋示國外分析師來台可有之行為

考量現行實務上的業務需求，本公會建議證交所釋示國外分析師應證券商之邀請或其客戶要求，來台對證券商之客戶說明其研究內容，係屬證券商為推介買賣有價證券而服務客戶之範圍。案經證交所採行，若證券商研究報告自外國證券機構取得者，為服務特定客戶，邀請撰寫該研究報告

之國外分析師對證券商之客戶說明其研究內容，得由辦妥登記之高級業務員或業務員資格者陪同且侷限該研究報告內容，並遵循「證券商推介客戶買賣有價證券管理辦法」等條文規定辦理，另證券商於辦理上開事項時，應紀錄留存國外分析師拜訪行程及說明之研究報告等文件備查。

3. 修正證券商適用之境外基金銷售通路自行評量範本

依規定總代理人應有效管理查核銷售通路辦理境外基金募集銷售業務之情形，訂定訪查作業程序，訪查方式得請銷售通路以自評方式處理。為避免境外基金銷售通路自評作業流於形式，本公會建議投信投顧公會修正境外基金銷售通路自行評量範本，業經主管機關103年11月24日金管證投字第1030046837號函同意，於自評時需提供符合之理由說明或檢附佐證資料。

4. 修正本公會「證券商防制洗錢及打擊資助恐怖主義注意事項範本」及辦理洗錢防制宣導說明會

為配合主管機關新公布之「證券期貨業防制洗錢及打擊資助恐怖主義注意事項」，本公會大幅修

正「證券商防制洗錢及打擊資助恐怖主義注意事項範本」，除將洗錢防制之範圍擴及於打擊資助恐怖主義，並新增強化確認客戶身分及持續監控之機制、明定紀錄憑證保存之範圍及年限、採用風險基礎方法，及增訂風險控管機制或內部控制制度應包括之事項。本公會於103年7月16日公告新修正之「注意事項範本」後，另於103年10月15日舉辦洗錢防制宣導說明會，邀主管機關說明前述「注意事項」之重要規範，協助業者遵循洗錢防制相關法令。

5. 修正本公會「會員處理重大違約交割案件自律規則」

為適度降低啟動暫緩撥付機制之金額門檻，修正本公會會員處理重大違約交割案件自律規則第2條及第3條第一項規定，修正後改依市場區分其門檻，使集中交易市場達一億元以上或櫃檯買賣達伍千萬元以上者，均屬重大違約交割案件，並使證券商得自行決定是否依本自律規則向本公會申請啟動暫緩撥付機制。



本公會於103年10月18日舉辦權民路跑活動

6. 修訂本公會「會員業務查察辦法」

為了解、注意本公會會員業務情形並協助主管機關監理市場之完整性，茲增加本公會對證券商辦理代理買賣外國債券業務查察之自律規範，而修訂本公會「會員業務查察辦法」第2條及第4條，以增加本公會對證券商辦理代理買賣外國債券業務查察。

7. 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」

為配合新種業務的開放及符合證券商實務作業需求，本公會建議修正本公會「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」，修正重點如下：

- (1) 為開放現股先買後賣當日沖銷交易及實務需求，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。另本公會95年04月27日中證商業字第0950000813號函有關暫不設定委託人單日買賣最高額度之證券商及投資人以外資證券商之境外投資人為限之規定，自即日起停止適用。
- (2) 為開放現股先賣後買當日沖銷交易及協助視障者辦理證券開戶事宜，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5條及第24條條文，並自103年6月30日起實施。
- (3) 為配合主管機關開放債券互抵不列入融資融券限額計算及證券商得辦理受託買賣黃金現貨交易業務，公告修正本公會「會員辦理受託買賣業務瞭解委託人及徵信與額度管理自律規則」

部分條文，並自103年12月30日起實施。

8. 承銷手續費規範

配合主管機關承銷手續費相關規範，公告修正本公會「證券商承銷有價證券承銷契約應行記載事項要點」、「承銷商會員輔導發行公司募集與發行有價證券自律規則」，明訂發行公司之董事、監察人、總經理、財務長以及募資案件相關人等，應於公開說明書出具其本人、關係人或其指定之人絕無要求或收取承銷商以任何方及名目退還承銷相關費用之聲明書，並於承銷契約揭露前揭聲明事項，本公會並於103年8月5日發布實施。

9. 配售資料保存格式

因應股務作業之需，承銷商提供配售明細資料新增「華僑或外國人F編號」欄位，修正本公會「證券商承銷或再行銷售辦法」第85條之2配售資料保存格式，本公會並於103年10月20日發布實施。



本公會於103年8月11日舉辦外匯業務說明會

(六) 積極參與國際活動

1. 出席國際會議

期間	地點	說明
4月13日-15日	法國巴黎	2014年第27屆國際證券業協會(ICSA)年會
7月31日	台北	蒙古國金管會代表團來訪
8月29日-9月3日	英國倫敦	劍橋第32屆國際經濟犯罪研討會
9月12日	台北	越南國家證券委員會來訪
11月5日-7日	泰國曼谷	第20屆亞洲證券論壇(ASF)圓桌研討會
11月20日	台北	蒙古國證券業協會UBSX LLC公司總裁來訪
12月1日-5日	日本東京	第10屆亞洲證券論壇(ASF)圓桌研討會

2. 辦理兩岸交流

期間	地點	說明
1月8日	台北	大陸華潤集團來訪
3月31日	台北	香港越秀證券考察團來訪
5月19日	台北	中投證券有限責任公司來訪
5月27日	台北	香港交易及結算所有限公司來訪
9月17日	台北	大陸長城資產管理公司來訪
10月8日-11日	大陸北京	兩岸企業家峰會金融產業合作推動小組拜訪大陸一行三會
12月11日	香港	金管會與香港台資證券商座談會

3. 本公會建置布局亞洲資料庫

金管會於103年2月19日召開「研商證券期貨業布局亞洲市場會議」，鼓勵本國證券期貨業善用地緣優勢，將亞洲市場列為海外拓展之重點區域，以尋求獲利機會，提升國際競爭力。

為協助證券業者布局，本公會蒐集並建置證券商亞洲布局資料庫，業經徵詢證券商意見，證券商有興趣前往的國家排名依序為：越南、泰國、新加坡、馬來西亞、印尼、緬甸、寮國及柬埔寨。希望搜集資料內容包括「總體經濟暨市場資訊」、

「證券相關法規」及「市場交易制度」，資料庫業於103年6月23日正式上線，提供業者規劃亞洲布局之重要參考依據，協助業者擴大亞洲證券市場經營版圖，成為亞洲區域型證券商，未來本公會將定期更新資料庫內容。

4. 協助我國證券商進入大陸市場

大陸為亞洲最大的經濟體，布局亞洲不可或缺的具有重要的意義，兩岸於2010年簽署海峽兩岸經濟合作架構協議(ECFA)，2013年6月完成ECFA服

務貿易協議的簽署，兩岸證券業的准入相關規範正式建立，協議內容對於我國證券業大幅度的開放，有助台灣證券商在大陸市場整體佈局及業務經營之擴大，這對於早在十多年前就已前進大陸各地設立代表處的證券期貨業者更顯意義重大，目前ECFA服貿協議尚待立法院審議通過才得以落實執行，金管會正評估將金融業開放項目與服貿協議脫勾，本公會將持續配合主管機關相關研議事項，協助業者進入大陸市場。

5. 香港子公司的新種業務以及香港孫公司設立採在地監理

依據在地監理原則，各項業務必須經過本國金管會核准後才能向香港監管機關申請牌照，為配合主管機關推動金融業布局亞洲，建議香港子公司的新種業務以及香港孫公司設立落實在地監理，對台灣主管機關採報備生效制，藉以提升子公司業務的廣度與轉投資申設速度，避免貽誤商機流失人才，有助我國證券商與香港券商抗衡與掌握先機。

(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	在自由經濟示範區推動財富管理業務之研究 - 我國證券暨其周邊事業未來晶鑽計畫	林建甫博士
2	台灣證券業參與大陸債券市場之信用風險防範與因應措施	沈中華教授

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 439 班，培訓 41,321 人：

項目	班別名稱	101 年度		102 年度		103 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	158(18)	14,996	110(8)	10,249	149(4)	14,459
一	初階班	0	0	0	0	0	0
二	進階班	146(18)	13,483	100(8)	8,927	138(4)	13,016
(一)	經紀業務人員	83	8,128	41	3,869	63	5,954
(二)	自營業務人員	3	309	2	199	2	197
(三)	承銷業務人員	3(1)	257	3(1)	272	2	201
(四)	稽核業務人員	1	37	2	122	2	200
(五)	信用交易人員	0	0	0	0	0	0
(六)	股務人員	1	105	1	59	0	0

項目	班別名稱	101 年度		102 年度		103 年度	
		班次 (併班)	人數	班次 (併班)	人數	班次 (併班)	人數
(七)	風險管理人員	0	0	0	0	0	0
(八)	財富管理業務人員	9(17)	449	10(7)	747	21(4)	1,758
(九)	外資業務人員	1	11	0	0	0	0
(十)	其他業務人員專業班	45	4,187	41	3,659	48	4,706
三	主管班	12	1,513	10	1,322	11	1,443
(一)	中階主管人員	11	1,291	9	1,090	10	1,211
(二)	高階主管人員	1	222	1	232	1	232
貳	法紀教育班	0	0	0	0	0	0
參	精修課程	62(8)	3,410	54(20)	3,224	60(13)	3,525
一	公司治理	37	1,700	34(1)	1,804	34	1,787
二	風險管理	6	479	7	540	16	996
三	會計主管	6(5)	125	(15)	79	(13)	125
四	承銷講習	1(3)	176	2(4)	141	0	0
五	執業後稽核講習	12	930	11	660	10	617
肆	到任前訓練	26	2,378	34	3,136	82	7,769
一	財富管理人員	22	2,100	31	2,995	63	6,054
二	稽核人員	4	278	3	141	14	1,217
三	衍生性外匯商品業務人員	-	-	-	-	2	147
四	外幣間即期交易人員					3	351
伍	專案培訓	20	1,563	0	0	0	0
陸	專題講座	14	1,182	6	258	8	662
柒	業務座談會	1	54	1	53	1	55
捌	財管資格補測	16	385	24	563	40	1,246
玖	勞安人員訓練	6	268	7	249	0	0
拾	投資者教育— 大學通識課程補助	20	1,306	0	0	0	0
拾壹	投資者教育— 高中校園理財講座	8	3,549	18	4,184	24	6,432
拾貳	其他	0	0	210	20,132	75	7,173
	合計	331(26)	29,091	464(28)	42,048	439(17)	41,321

(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	5,460	3,946	1,514	72.27%	1,729	43.82%
	業務員	9,288	7,960	1,328	85.70%	3,329	41.82%
	證券交易相關法規與實務乙科	424	341	83	80.42%	188	55.13%
	小計	15,172	12,247	2,925	80.72%	5,246	42.83%
電腦應試	高級業務員	5,674	4,309	1,365	75.94%	1,963	45.56%
	業務員	6,280	5,289	991	84.22%	2,147	40.59%
	證券交易相關法規與實務乙科	845	701	144	82.96%	382	54.49%
	小計	12,799	10,299	2,500	80.47%	4,492	43.62%
外國人資格認可測驗	高級業務員	4	4	0	100.00%	3	75.00%
	業務員	0	0	0	0	0	0
	小計	2,494	1,975	519	79.19%	904	45.77%
總計		30,465	24,521	5,944	80.49%	10,642	43.40%

(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	522	211	428	172	81.99	81.52	94.83	81.86
第二季	1,045	848	840	658	80.38	77.59	96.43	79.13
第三季	783	652	670	546	85.57	83.74	95.99	84.74
第四季	570	504	507	435	88.95	86.31	95.13	87.71
全年	2,920	2,215	2,445	1,811	83.73	81.76	95.6	82.88

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	73	166	50	95	68.49	57.23	91.57	60.67
第二季	103	188	55	86	53.40	45.74	91.51	48.45
第三季	116	209	78	126	67.24	60.29	90.28	62.77
第四季	68	197	43	105	63.24	53.30	91.07	55.86
全年	360	760	226	412	62.78	54.21	91.11	56.94

(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	444	6	444	6	100	100	100	100
第二季	525	1	525	1	100	100	100	100
第三季	147	8	147	8	100	100	100	100
第四季	77	9	77	9	100	100	100	100
年度	1,193	24	1,193	24	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，103 年度計派遣講師講課學校 24 所，受惠學生人數 6,432 人。

(2) 【大專院校】- 贊助大專院校相關社團辦理證券期貨市場相關研習營

本公會贊助第 26 屆台大證券研習營 2 萬元。

(3) 參加「103 年金融服務關懷社會」公益活動

為彰顯金融服務業界積極投入社會公益形象，本公會參與金融總會主辦之「103 年金融服務關懷社會」公益活動計 3 場，彰化場活動參與民衆約有

12,000 人；新北場參與民衆約有 16,000 人，已達到宣導目標；並捐助二地區弱勢團體各 10 萬元，2014 金融就業博覽會超過 7,700 位民衆參加，亦已圓滿完成任務。

4. 訓練業務推展

(1) 衍生性外匯商品訓練：配合證券商開放辦理國際證券業務分公司業務，規劃申請及辦理衍生性外匯商品訓練班，圓滿完成任務。

(2) 外幣間即期交易業務人員資格訓練：配合證券商開放得辦理與證券業務相關之外幣間即期交易業務，規劃及辦理相關資格訓練班，圓滿完成任務。

- (3) 公開發行公司稽核人員訓練機構：申請獲證期局於103年11月27日核准本會為辦理公開發行公司內部稽核人員專業訓練機構，圓滿完成任務。
- (4) 獲准於境外提供公開發行公司公司治理課程服務：申請獲證期局以 103 年 5 月 28 日金管證券字第 1030018477 號函覆洽悉使本公會得規劃於境內外辦理與大陸、香港、新加坡等地區之法人、團體或其他機構之董事、監察人與從業人員之公司治理課程，以協助證券商進行亞洲布局，輔導亞洲地區台商（外國發行人）回台上市上櫃，並協助該上市櫃公司建立良好公司治理制度，以促進證券市場健全發展。
- (5) 爭取獲承認本公會為投信顧訓練認可機構：申請獲證期局於 103 年 4 月 17 日同意本公會為投信投顧業務人員在職訓練認可機構，該業人員參加本公會報經投信投顧公會認可之訓練課程將可充抵其在職訓練時數。

5. 業務宣導

- (1) 首辦投信投顧法規與實務課程：依據本公會所訂「證券商辦理基金銷售業務自律規範」第 9 條規定執行訓練計畫，本年度全省共開辦 68 期，訓練人數約 6,644 人，圓滿完成任務。

- (2) 外匯申報資料講座：為協助證券商及其國際業務分公司申請與辦理外幣間即期交易業務應申報中央銀行外匯局外匯收支或交易統計資料作業，於 8 月份辦理 2 期專題講座，以應業者申請新種業務需要，圓滿完成任務。

6. 職能發展與運用計畫

依金管會函囑執行（行政院勞動部政策）研訂證券商財富管理業務人員職能基準品質與驗證工作，從組成專案小組、尋找合適專家、召開會議、分析職能基準、設計問卷、採用職位分析驗證法進行問卷調查、統計分析、確認結果至提出結論定義（包含工作任務、工作產出、行為指標、職能內涵-知識、技術與態度 KSA），業於 103 年 11 月 14 日函報主管機關，圓滿完成任務。

7. 廣告業務

為保護投資人及敦促會員發揮自律精神，合規從事廣告行為，本 (103) 年度審核會員公司申報之廣告文宣事宜，總計辦理 1,026 件。

8. 聯誼活動

- (1) 2014 年證券期貨盃高爾夫球賽
於 103 年 5 月 1 日假楊梅揚昇高爾夫球場舉行



103年度證券期貨盃高爾夫球賽

2014 年證券期貨盃高爾夫球賽，計有 169 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 28 屆證券盃桌球錦標賽

於 103 月 10 月 26 日假國立台北教育大學體育館舉行第 28 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。

二、104 年度工作計劃

(一) 配合主管機關研議合理稅制與交易成本

立法院在 103 年 12 月 26 日三讀通過「所得稅法」修正案，證所稅大戶條款暫緩 3 年實施。事實上，台股結構以散戶為主，用證交稅替代證所稅早已行之有年，且台灣證券市場稅費負擔沉重，為避免國內資金在國際化的過程中持續外流，主管機關交辦證交所委託公正機構，深入研究台灣資本市場訂定與國際接軌合理稅制與交易成本，本公會密切注意整個研究專案發展，希望為廢除大戶條款預作準備。

(二) 推動建置現股當沖券源交換平台，並擴大現股當沖交易標的

開放現股當日沖銷交易以來，其日均值占大盤成交比重為約 5~7%，顯示此制度已提供多數投資人避險需求。但目前部分中小型證券商因券源有限、未能充分互通券源，無法全面提供投資人從先賣後買現股當沖交易，建議建置現股當沖券源交換平台，並擴大現股當沖交易標的由目前的 200 檔權值股至 1,300 檔，使市場機制更為完善。

(三) 提升證券市場運作效率、降低證券商經營成本

目前證券商營業收入受成交量影響甚大，本公會研議讓業者有效率的運用有限的資源，包括：(1) 開

放證券商得設置簡易服務處；(2) 營業保證金定存單無實體作業；(3) 推動整合總分公司資源統籌運用；(4) 擴大證券商款項借貸融通範圍及擔保品種類；(5) 證券商得收取辦公務機關查詢、解繳及變賣扣押財產之作業費。

(四) 開放人民團體、財團法人及各級政府所轄非營業基金，得投資有價證券，以擴大證券市場資金動能

目前全國性人民團體、各財團法人及各級政府所轄非營業基金，其可運用之資金多達新台幣數千億元，甚至上兆元，惟上開單位限於法令規定或因其理(董)監事會怕投資虧損，多採保守之理財方式，若能適當引導其投資國內有價證券，將可為證券市場注入資金活水，建議初期可先開放投資風險較低的指數股票型基金(ETF)。

(五) 建構完整財富管理(信託)業務平台

財富管理(信託)業務在 103 年出現大幅度的成長：信託財產由 102 年底的 489 億元增加到 819 億元，成長 68%；信託開戶數由 102 年底的 8.5 萬戶增加為 13.3 萬戶，成長 57%。為建構證券商完整之財富管理(信託)業務平台，建議開放經核准兼營特定金錢信託業務之證券商，得辦理員工福利儲蓄信託及員工持股信託業務，再加上今年將開辦的指定集合管理運用業務，相信財富管理(信託)業務在今年，能有 30% 以上之成長機會。

(六) 推廣行銷權證商品

103 年全年權證日均值為 33.92 億元、占大盤成交比重為 2.85%，權證市場持續大幅的成長。本公會將持續在制度面提出建言給相關主管機關，也會結合權證發行商的力量，努力行銷推廣權證商品，目標 104 年權證日均值突破 50 億元，年底占大盤成交比重達到 5%。

（七）營造讓證券商 DSU 及 OSU 的商業模式更順利運作的法規環境

國際證券業務分公司 (OSU) 自 103 年 4 月陸續開業，至 103 年年底已有 15 家證券商取得開業許可。本公會將持續推動以下工作，期使 OSU 的商業模式能順利運作：(1) 開放證券商 (DSU) 經營外匯業務，得辦理外幣與新臺幣間結匯事宜。(2) 開放證券商 (DSU) 得辦理涉及新臺幣之匯率衍生性商品業務。(3) 開放證券商 (DSU 及 OSU) 辦理涉及外匯之業務，不以辦理有價證券交易為前題。(4) 開放證券商 (DSU 及 OSU) 辦理外幣結構型商品連結標的得涉及匯率。(5) 擴大 OSU 參與對象與金融商品範圍。

（八）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投資人對資產配置多元化的需求，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。

（九）協助證券商布局亞洲

主管機關鼓勵我國證券業善用地緣優勢，將亞洲市場列為海外拓展之重點區域，以尋求獲利機會，提升國際競爭力。為配合主管機關政策，本公會規劃：(1) 定期更新本公會所建置之亞洲資料庫內容。(2) 協助本國證券業者組團赴當地國拜會證券相關主管機關及當地證業者。(3) 建請主管機關持續開放有利本國證業者赴海外布局之相關法令鬆綁。

（十）配合推動打造數位金融 3.0

主管機關將數位金融 3.0 列為重要政策，目標將

證券市場電子下單比重由 36% 提升為 50%。為因應電子商務蓬勃發展暨打造數位化金融環境，主管機關囑本公會打造數位化金融環境及順應市場創新趨勢進行整體規劃，本公會業將前揭規劃報告及相關修正法規函報主管機關，內容含三大主軸，一為開放既有客戶得線上辦理之業務約計 15 項，以增加投資人辦理相關業務之便利性。二為新客戶非當面開戶，惟因證券商規模大小各異，地區屬性不同且存有數位落差，恐無法採一致性之身份認證方式，建議宜依證券商資訊能力、業務規模與屬性及數位化程度，自行選擇適用方案。三為開放證券商建置對客戶之單向即時訊息或互動式雙向即時溝通、運用社群媒體進行服務、開放 API 功能下單與建置公有雲等多項加值服務。

（十一）加強從業人員訓練及擴大投資者教育

金融商品日益複雜，為使金融市場能穩健發展，同時又能兼顧保護投資人，最好的方式就是加強證券商從業人員訓練，擴大推動辦理與新種業務有關之訓練服務，以逐步提升從業人員的專業能力，另外，為擴大投資者教育向下紮根，本公會也將持續辦理大學及高中職的理財知識推廣計畫。

（十二）強化會員自律功能

督促會員自律為本公會的重要工作項目之一，包括遵行各項法令規章、訂定各項業務相關自律規範、對會員違規與業務缺失進行議處矯正、協調會員與投資人間的紛爭與保護投資人、發揮業務委員會功能等。未來一年，希望會員可以落實證券商管理規則第 5 條規範，以公平、合理之方式經營業務，收取費用應考量相關營運成本、交易風險及合理利潤，不要以不合理之收費招攬業務。證券商對廣告之製作及傳播，也不得誇大或偏頗。同時，要求證券商落實公司治理，加強從業人員的法規教育及包括風險管理與稽核人員等的專業職能訓練。

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	115 家	251 家	366 家
基隆市	0 家	11 家	11 家
新北市	5 家	143 家	148 家
宜蘭縣	0 家	12 家	12 家
新竹市	1 家	31 家	32 家
新竹縣	0 家	18 家	18 家
桃園縣	4 家	71 家	75 家
苗栗縣	1 家	15 家	16 家
台中市	6 家	108 家	114 家
彰化縣	1 家	35 家	36 家
南投縣	1 家	9 家	10 家
嘉義市	1 家	22 家	23 家
嘉義縣	1 家	4 家	5 家
雲林縣	1 家	21 家	22 家
台南市	2 家	77 家	79 家
高雄市	5 家	121 家	126 家
澎湖縣	0 家	2 家	2 家
屏東縣	0 家	19 家	19 家
台東縣	0 家	5 家	5 家
花蓮縣	1 家	6 家	7 家
金門縣	0 家	3 家	3 家
連江縣	0 家	0 家	0 家
合 計	145 家	984 家	1129 家

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
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	0220	富蘭德林證券股份有限公司	02-81010166	02-81810177	台北市信義區信義路5段7號76樓B室
7	0230	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
8	0240	法商東方匯理銀行股份有限公司 台北分行	02-27175252	02-27188292	台北市敦化北路167號16樓
9	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
10	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
11	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
12	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
13	0590	板信商業銀行股份有限公司	02-29629170	02-29550335	新北市板橋區市縣民大道2段68號(證券自營商)
14	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
15	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
16	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
17	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
18	0660	凱基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
19	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
20	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
21	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
22	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
23	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

編號	代號	證券商名稱	電話	傳真	地址
24	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17樓
25	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
26	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
27	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
28	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
29	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
30	0800	滙豐(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
31	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
32	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
33	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
34	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
35	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
36	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
37	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
38	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
39	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
40	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
41	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
42	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
43	0950	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
44	1020	合作金庫證券股份有限公司	02-27319987	02-27754202	台北市大安區忠孝東路4段325號2樓及6樓
45	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

編號	代號	證券商名稱	電話	傳真	地址
46	1040	臺銀綜合證券股份有限公司	02-23882188	02-23717121	台北市中正區重慶南路1段58號1~5樓
47	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
48	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
49	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
50	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3樓
51	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
52	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
53	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
54	1440	美林證券股份有限公司	02-23763600	02-23763777	台北市大安區敦化南路2段207號9樓部分及17樓部分
55	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
56	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
57	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
58	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
59	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
60	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
61	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
62	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
63	1660	香港商聯昌證券有限公司台灣分公司	02-87298388	02-87298338	臺北市信義區信義路5段7號76樓之1部分
64	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
65	2230	上海商業儲蓄銀行股份有限公司	02-25817111	02-25677013	台北市中山區民權東路1段2號3樓
66	2240	中國信託商業銀行股份有限公司	02-33277777	02-26539022	台北市南港區經貿二路166、168、170號
67	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

編號	代號	證券商名稱	電話	傳真	地址
68	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
69	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
70	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
71	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
72	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
73	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
74	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
75	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
76	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樓部分
77	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
78	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
79	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
80	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
81	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
82	5380	第一金證券股份有限公司	02-27413434	02-27720900	台北市長安東路1段22號4樓、5樓部分、6~9樓、11樓部分及12樓
83	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
84	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
85	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
86	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
87	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
88	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
89	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
90	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、3樓
91	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
92	6110	台中銀證券股份有限公司	04-22236021	04-22217708	台中市西區民族路45號1樓、2樓
93	6160	中國信託綜合證券股份有限公司	02-66392000	02-55813880	臺北市南港區經貿2路168號3樓

編號	代號	證券商名稱	電話	傳真	地址
94	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
95	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
96	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
97	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
98	6480	福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
99	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
100	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
101	6910	德信綜合證券股份有限公司	02-23939988	02-23567722	臺北市新生南路1段50號3樓（部分）
102	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
103	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
104	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
105	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
106	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
107	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
108	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
109	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
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	豐德證券股份有限公司	04-25282800	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

編號	代號	證券商名稱	電話	傳真	地址
123	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
124	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
125	8770	大鼎證券股份有限公司	02-87868666	02-87862663	台北市信義區信義路4段456號、458號8樓
126	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
127	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
128	8880	國泰綜合證券股份有限公司	02-23269888	02-23777688	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
129	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
130	8900	法銀巴黎證券股份有限公司	02-87297000	02-81012323	台北市信義區信義路5段7號72樓部分
131	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)
132	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
133	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
134	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
135	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
136	9600	富邦綜合證券股份有限公司	02-87716888	02-87716795	台北市仁愛路4段169號2樓部分及15樓部分
137	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
138	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
139	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
140	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
141	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
142	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
143	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
144	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
145	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
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103年大事紀

1月	
01月14日	為利承銷商作業一致性並配合本公會圈購單格式增加圈購人配偶資訊欄位，公告修正依「證券商承銷或再行銷售有價證券處理辦法」第八十五條之二保存詢價圈購案件配售明細資料格式。
2月	
02月05日	主管機關配合國際趨勢，刪除證券商業務人員應為專任之規定，於102年12月修訂「證券商負責人與業務人員管理規則」，證交所亦緊接於103年1月據以修訂證券商相關内部控制制度規範並公告實施。規則修訂後，各證券商可依照自家內控規定，開始讓受託買賣業務人員(營業員)銷售金融商品，或是兼辦信託商品之推薦、銷售、風險預告作業等，大幅提升從業人員專業與服務能力及人員運用效率，但不能辦理開戶、結算交割、款券收付及客戶資料變更程序等作業，以避免讓客戶產生混淆或發生利害衝突等情事。
02月07日	公告修正本公會「證券商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」。
02月17日	配合主管機關102年12月23日公告修正公開發行股票公司股務處理準則，取消股票固定面額為新臺幣十元之規定，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附表」、「證券商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附表」。
3月	
03月11日	公告修正本公會「證券商辦理公開申購配售作業處理程序」。本次修正第陸項，有關申購截止日遇證券交易市場因天然災害或其他原因，致集中交易市場休市時，後續作業一律順延至次一營業日辦理乙節，自公告日起施行；至第貳項申購資料每日於下午五時前應傳輸證交所乙節，配合證交所相關作業，自本(103)年4月11日起開始實施。
03月17日	為規範之一致性，參照主管機關102年12月30日公告修正「證券商管理規則」第二十六條，修正第二條承銷商與發行公司獨立性相關規定。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」第二條。
03月27日	行政院為落實簡政便民作業原則，於103年2月5日起推動全面免戶籍謄本，並以新式戶口名簿取代之。臺灣證券交易所為配合政府該項便民措施，將委託人辦理開戶時應核驗證明文件，刪除得以檢附戶籍謄本之規定；未來證券經紀商與委託人簽訂受託契約時，如委託人尚未領取身分證者，得以戶口名簿取代之。
03月28日	本公會假台北晶華酒店召開第六屆第二次會員大會，會中報告102年度理事會工作報告及監事會監察報告，並表揚頒發獎牌予102年度各委員會優良召集人及委員。
4月	
04月09日	櫃買中心指出，為即時提醒投資人注意異常交易上櫃有價證券，保障投資人權益，並維護市場秩序，新版監視制度將在103年4月21日實施。未來注意股票、處置股票、款券預收及信用交易等監視制度將採取強化、及早及預警等原則辦理。
04月15日	公告修正本公會「證券商受託買賣外國有價證券管理辦法」第七條之一、第八條、第八條之一、第十三條及第二十三條之一修正條文。
04月16日	為落實及強化證券商關注持有股票的公司營運情形，證交所發布，證券商持有公司持股逾30萬股(300)，今年起須派員出席股東會，對於表決權行使決策等相關作業程序，也要留存資料備查。
04月21日	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」附件一股票競價拍賣投標單暨約定書格式。

04月21日	證交所調整監理機制，調證範圍包括縮小注意股票漲跌幅標準、縮短股價異常股票進入處置的時間、以及延長處置的時間、處置股票可能採全數預收款券等。
5月	
05月02日	為促進台灣權證市場之發展，鼓勵博碩士研究生撰寫有關認購(售)權證之學位論文，以推廣權證商品之研究，本公會103年度碩博士認購(售)權證相關論文獎助金，自8月1日起至8月31日受理申請。
05月14日	證交所表示，為保障投資人權益，營業員於接受客戶以電話委託買賣時，應電話委託內容同步錄音，錄音紀錄至少保存一年，同時，為保障投資人權益，避免交易糾紛，禁止營業員以手機接受委託下單。
05月26日	為協助證券商強化交易下單備援機制，降低交易中斷的風險，證交所推出「備用競價雲端服務」。提供證券商交易下單服務中斷時，可以立即向證交所申請交易下單備援服務；另本服務亦提供標借、一般/證金標購、上市拍賣特殊交易作業下單之功能，希望藉此能協助證券商降低系統維運負擔。
6月	
06月30日	今日為「開放先賣後買現股當日沖銷交易」實施首日，投資人即日起可以進行先買後賣及先賣後買雙向現股當日沖銷交易。
06月30日	證交所表示，每逢颱風或地震等天然災害侵襲，證交所均會透過發佈新聞稿及 MIS 即時公告(證交所網站 / 市場公告 / MIS 即時公告) 有關集中市場休市情形。因 7、8 月為颱風季節，證交所特別提醒投資大眾遇颱風等天然災害侵襲時，對證券商應屆交割事宜之處理，應注意本身的權利及義務。
06月30日	200檔權值股「雙向當日沖銷」全面啟動，金管會曾主委表示，實施「先賣後買」現股當沖後，台股成交量應會再擴大到3至5個百分點，金管會將在新制度實施半年後檢討，是否將雙向當沖機制，擴及台股所有1200檔股票。
7月	
07月07日	金管會洽陸委會等相關單位，鬆綁外國企業來台掛牌限制，原先陸資持股逾30%須專案申請的規定，將放寬到陸資持股不逾50%就可來台上市，且不必專案申請，但台商須有控制力，最快8月上路。
07月09日	金管會將修改相關辦法，允許證券商可以採取「集合投資運用」方式，切入財富管理業務領域，證期局官員指出，只要合乎金融監理的需要，未來「銀行可辦理的財務管理業務，證券商都可比照辦理」，以擴大證券商業務範圍。
07月16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4條之3。
07月24日	本公會召開第六屆第一次臨時大會，補選理事、常務理事及理事長。
8月	
08月04日	金管會開放國內證券商，可以引進香港點心債等海外人民幣債券到國內銷售，有助擴大國內證券業者商機。
08月05日	公告修正本公會「證券商承銷有價證券承銷契約應行記載事項要點」、「承銷商會員輔導發行公司募集與發行有價證券自律規則」，自公告日起施行。
08月14日	本公會經理監事聯席會議決議通過，捐助高雄市氣爆事件新台幣參佰萬元整。

9月	
09月03日	證交所公告，自明（104）年4月1日起，將參酌銀行業及證券商設置自動化服務設備規定，明定證券商營業廳要設置錄影設備，並將營業櫃檯納入錄影範圍。
09月04日	為保障投資人與證券商權益，本公會修訂「證券商受託買賣外國有價證券營業處所場地及設備標準」第4條，增訂第3款，明定營業處所應設置錄影設備，並將營業櫃檯納入錄影範圍，且錄影紀錄存放應存放於營業處所內，至少保存一個月。
09月09日	證交所歷時三年開發的新交易系統，於3至6月起陸續上線後，整體系統效能與處理容量大幅提昇，對於證券商而言，或因受限於原有委託下單平台，以至感受到新系統的優點並不明顯，但證券商如透過「新FIX委託下單平台」，進行各項交易作業，則下單效率明顯提高很多。
09月18日	證交所修正「證券商推介客戶買賣有價證券管理辦法」，以強化對證券商出具研究報告之內部控制及避免利益衝突。
09月19日	為降低投資人誤解證券商研究報告內容及提升證券商研究報告經媒體轉載之澄清機制，櫃買中心修正「櫃檯買賣證券商推介客戶買賣有價證券管理辦法」相關條文，並自即日起實施。
09月29日	證交所公告，開放證券商可以擔任境外華僑及外國人投資國內證券的保管機構，以及部分國內外投資人可在證券商同一營業據點開立2個以上交易帳戶。
10月	
10月20日	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」第八十五條之二保存詢價圈購案件配售明細資料格式。
10月23日	本公會舉行「證所稅影響評估報告」記者會，由簡鴻文理事長主持表達廢除大戶條款、救台股之立場。
10月27日	本公會修訂「證券商受託買賣外國有價證券營業處所場地及設備標準」法規名稱及相關規範，以因應主管機關開放證券交易輔助人接受證券投資人證券交易之委託書並交付證券商執行之範圍，新增外國有價證券交易乙項業務。
11月	
11月01日	證交所受金管會委託辦理本國及外國發行人募集與發行有價證券申報案件。
11月01日	金管會為避免重複審查及提升行政效率，委託櫃買中心受理本國及外國發行人（登錄興櫃及第一上櫃公司）申報首次股票公開發行(本國發行人合併同申報之增資發行新股)及初次上櫃前公開銷售之現金增資發行新股案件，及前開案件申報生效之撤銷、廢止或變更等事項，金管會並授權櫃買中心訂定相關申報規範及申報書表等事宜。
11月03日	金管會實施開放投資人資券相抵不列入融資融券限額計算並提高投資人之單戶、單股融資融券限額等措施，以使證券市場交易機制更為完備，增加投資人操作彈性。
11月10日	主管機關陸續放寬對證券商業務之限制，以擴大證券商之業務經營範圍及資金運用的彈性。為強化證券商風險控管機制，證交所重新檢視修訂證券商整體經營風險預警作業辦法，除將自營及承銷業務相關指標納入一般風險指標外，亦增訂多項特殊風險指標，以控管證券商經營新種業務之潛在風險。證交所於8月15日公告修訂「證券商整體經營風險預警作業辦法」，並於11月起計算券商10月份評等。
11月13日	為強化證券商風險控管機制，證交所於8月15日公告修訂「證券商整體經營風險預警作業辦法」，並於11月起計算證券商10月評等。
11月25日	為提升證券商資金運用效率，增加競爭力，金管會宣佈，調降證券商多項業務自由資本適足率申辦標準。包括申辦證券商業務借貸款項、有價證券借貸、客戶委託保管及運用其款項、有價證券買賣融資融券、財富管理等業務的自有資本適足比率，申辦門檻由原200%調降至150%。

12月	
12月15日	本公會再次呼籲『廢除證所稅大戶條款，促進市場活絡、增加國庫稅收』於各報發佈新聞稿。
12月17日	本公會發佈新聞稿：「證券商公會籲請先儘速通過財委會緩衝三年的決議，並請各界於三年內通盤檢討訂定與國際接軌的合理稅制」。
12月26日	立法院院會三讀通過所得稅法修正，將證所稅大戶條款暫緩3年，延至民國107年1月實施。證券公會謹代表所有證券商、從業人員及廣大投資人，衷心感謝立法院、金管會與各界人士的努力，及時完成法律修正。並發佈「證券商公會感謝立法院通過證所稅大戶條款暫緩三年實施」新聞稿。
12月31日	金管會持續推動法規鬆綁及重視風險管理與客戶權益保障之雙翼監理原則，櫃買中心公告修正「證券商營業處所經營衍生性金融商品交易業務規則」，大幅鬆綁證券商經營衍生性金融商品業務之規範。

103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	緯創軟體	初次上櫃	凱基證券	2,508	32.00	80,256,000	103/1/2	1.17
2	萬洲化學	上市增資	國泰證券	2,100	14.50	30,450,000	103/1/3	1.79
3	聯上發	上市增資	土地銀行	5,000	15.00	75,000,000	103/1/8	37.95
4	Auto Server Co., Ltd. (第一上櫃)	初次上櫃	元大寶來證券	1,914	105.00	200,970,000	103/1/8	2.22
5	勝悅新材料 (第一上市)	初次上市	永豐金證券	4,860	136.00	660,960,000	103/1/8	2.52
6	中菲電腦	上櫃增資	凱基證券	1,750	20.00	35,000,000	103/1/9	1.31
7	綠悅控股 (第一上市)	初次上市	凱基證券	8,100	126.00	1,020,600,000	103/1/10	5.38
8	太景醫藥 研發控股 (第一上櫃)	初次上櫃	凱基證券	9,900	50.00	495,000,000	103/1/13	5.99
9	數字科技	初次上櫃	國泰證券	1,890	240.00	453,600,000	103/1/14	1.35
10	紅木集團	上櫃增資	凱基證券	400	50.00	20,000,000	103/1/15	0.24
11	萬旭電業	上櫃增資	大眾證券	712	7.50	5,340,000	103/1/17	0.41
12	富驛酒店	上櫃增資	兆豐證券	313	33.30	10,422,900	103/2/7	0.78
13	界霖科技	初次上市	日盛證券	3,624	30.00	108,720,000	103/2/19	2.14
14	光韻科技	上櫃增資	宏遠證券	3,000	17.00	51,000,000	103/2/19	1.58
15	昇陽科	上市增資	中國信託證券	5,000	22.50	112,500,000	103/2/19	5.00
16	新世紀光電	上市增資	福邦證券	4,000	14.50	58,000,000	103/2/24	6.69
17	富堡工業	上櫃增資	群益金鼎證券	400	36.00	14,400,000	103/2/26	0.28
18	兆遠科技	上櫃增資	永豐金證券	3,000	25.00	75,000,000	103/2/26	1.21

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 (%)
19	台驊國際 投資控股	上櫃增資	凱基證券	1,000	22.00	22,000,000	103/3/3	0.96
20	晶焱科技	初次上櫃	凱基證券	3,774	35.50	133,977,000	103/3/5	1.92
21	泰茂實業	上櫃增資	日盛證券	500	16.00	8,000,000	103/3/6	0.43
22	晶宏半導體	初次上櫃	福邦證券	5,976	11.50	68,724,000	103/3/10	2.05
23	太子建設開發	上市增資	群益金鼎證券	30,000	14.45	433,500,000	103/3/13	63.74
24	樺漢科技	初次上市	福邦證券	3,102	128.00	397,056,000	103/3/24	1.85
25	榮昌科技	初次上櫃	群益金鼎證券	1,242	32.00	39,744,000	103/3/24	0.73
26	頂晶科技	上櫃增資	第一金證券	3,000	10.00	30,000,000	103/3/25	53.48
27	旭隼科技	初次上市	元大寶來證券	3,150	146.00	459,900,000	103/3/25	1.96
28	元隆電子	上櫃增資	華南永昌證券	3,200	6.80	21,760,000	103/4/2	1.16
29	淳安電子	上市增資	福邦證券	1,700	10.00	17,000,000	103/4/7	4.84
30	南茂科技	初次上市	元大證券	11,100	26.50	294,150,000	103/4/7	5.25
31	台新金融控股	上市增資	凱基證券	42,500	12.00	510,000,000	103/4/9	4.29
32	台通光電	上市增資	元富證券	680	33.50	22,780,000	103/4/15	0.33
33	如興	上市增資	元大證券	3,825	14.50	55,462,500	103/4/15	1.92
34	杏一醫療用品	初次上櫃	國泰證券	1,518	80.00	121,440,000	103/4/17	0.74
35	光鼎電子	上市增資	合庫證券	1,720	11.20	19,264,000	103/4/28	5.49
36	玉山金融控股	上市增資	群益金鼎證券	59,500	15.00	892,500,000	103/5/6	12.48
37	倉佑實業	初次上市	台新證券	6,186	22.60	139,803,600	103/5/8	3.78
38	亞昕國際開發	上櫃增資	兆豐證券	1,700	20.50	34,850,000	103/5/14	13.56
39	三商美邦 人壽保險	上市增資	國泰證券	5,100	16.80	85,680,000	103/5/14	61.09
40	雷虎科技	上市增資	元大證券	1,445	13.50	19,507,500	103/5/15	1.68
41	嘉義鋼鐵	初次上櫃	華南永昌證券	1,344	24.00	32,256,000	103/5/20	0.93
42	Da Hui Limited. 達輝 (第一上櫃)	初次上櫃	康和證券	2,430	33.00	80,190,000	103/6/6	1.72
43	群益期貨	上櫃增資	宏遠證券	1,693	23.30	39,446,900	103/6/16	1.45
44	坤悅	上櫃增資	土地銀行	2,700	14.00	37,800,000	103/6/24	67.95
45	廣華控股 Hiroca Holdings Ltd. (第一上市)	上市增資	元大證券	587	103.00	60,461,000	103/7/2	0.45
46	榮創能源科技	初次上市	福邦證券	7,824	72.00	563,328,000	103/7/3	4.17
47	總太	上市增資	土地銀行	2,070	21.00	43,470,000	103/7/10	28.91
48	F 必勝	上櫃增資	中國信託證券	680	25.50	17,340,000	103/7/14	1.77

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 (%)
49	晟田科技	初次上櫃	凱基證券	2,298	48.00	110,304,000	103/7/16	1.17
50	F- 中國通訊 (第一上櫃)	初次上櫃	台新證券	1,332	250.00	333,000,000	103/7/17	1.83
51	伍豐科技	上櫃增資	第一金證券	935	132.00	123,420,000	103/7/21	0.52
52	美築科技	初次上櫃	凱基證券	2,286	34.50	78,867,000	103/7/21	1.25
53	商之器科技	上櫃增資	華南永昌證券	415	50.00	20,750,000	103/7/22	0.96
54	尚立	上櫃增資	群益金鼎證券	1,700	22.00	37,400,000	103/7/24	2.26
55	協易機械工業	上櫃增資	福邦證券	1,275	13.20	16,830,000	103/7/28	1.97
56	榮成紙業	上市增資	富邦證券	4,250	13.00	55,250,000	103/7/31	3.33
57	精剛精密科技	上櫃增資	凱基證券	1,700	11.50	19,550,000	103/8/1	2.91
58	F- 永冠能源科技 (第一上市)	上市增資	凱基證券	360	118.00	42,480,000	103/8/4	0.32
59	光隆實業	上櫃增資	群益金鼎證券	1,275	43.50	55,462,500	103/8/6	0.91
60	群創光電	上市增資	凱基證券	72,250	12.50	903,125,000	103/8/7	7.81
61	瑞基	初次上櫃	國票證券	2,064	41.00	84,624,000	103/8/8	1.76
62	百微	上櫃增資	永豐金證券	425	13.70	5,822,500	103/8/14	2.09
63	漢翔	初次上市	富邦證券	115,418	16.84	1,943,639,120	103/8/15	18.92
64	聚陽實業	上市增資	凱基證券	1,700	106.00	180,200,000	103/8/18	0.77
65	樺晟電子	上櫃增資	統一證券	2,126	8.60	18,283,600	103/8/19	0.99
66	科嶠工業	初次上櫃	富邦證券	1,530	60.00	91,800,000	103/8/19	1.88
67	東碩資訊	初次上櫃	國泰證券	2,202	105.00	231,210,000	103/8/20	1.94
68	F- 泰鼎國際 (第一上櫃)	上櫃增資	凱基證券	1,063	42.50	45,177,500	103/8/20	1.64
69	台灣典範半導體	上櫃增資	元大證券	8,500	9.50	80,750,000	103/8/27	7.28
70	宇隆科技	上櫃增資	凱基證券	680	92.00	62,560,000	103/8/28	0.41
71	F- 貿聯控股 (第一上市)	上市增資	群益金鼎證券	213	112.20	23,898,600	103/9/5	0.13
72	F- 商環宇通訊半 導體 (第一上櫃)	初次上櫃	兆豐證券	2,544	42.00	106,848,000	103/9/9	1.63
73	阿瘦實業	初次上市	凱基證券	3,204	40.00	128,160,000	103/9/9	1.42
74	融程電訊	上櫃增資	大眾證券	425	50.00	21,250,000	103/9/11	0.47
75	能率豐	上櫃增資	台灣工銀證券	978	21.00	20,538,000	103/9/15	5.29
76	新世紀	上市增資	福邦證券	1,800	17.00	30,600,000	103/9/18	4.04
77	F- 豐祥 (第一上市)	初次上市	康和證券	3,840	58.00	222,720,000	103/9/19	2.24

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 (%)
78	博智	上櫃增資	凱基證券	850	31.00	26,350,000	103/9/22	0.88
79	F-jpp(第一上櫃)	初次上櫃	第一金證券	2,028	50.00	101,400,000	103/10/1	1.39
80	霹靂	初次上櫃	中國信託證券	2,634	150.00	395,100,000	103/10/1	1.94
81	正德	初次上櫃	大眾證券	1,600	13.00	20,800,000	103/10/1	1.87
82	亞通	上櫃增資	兆豐證券	1,230	23.00	28,290,000	103/10/1	1.55
83	熱映	上櫃增資	宏遠證券	850	21.00	17,850,000	103/10/6	0.71
84	高鋒工業	上櫃增資	玉山證券	1,275	16.00	20,400,000	103/10/6	1.33
85	易飛網	上櫃增資	凱基證券	400	36.00	14,400,000	103/10/8	0.37
86	F-英瑞 (第一上市)	初次上市	永豐金證券	6,048	38.00	229,824,000	103/10/9	3.61
87	光耀科	上櫃增資	福邦證券	2,000	45.00	90,000,000	103/10/15	5.00
88	景岳	上市增資	日盛證券	2,800	40.00	112,000,000	103/10/17	50.90
89	生泰	上櫃增資	福邦證券	510	60.00	30,600,000	103/10/17	1.47
90	台名	初次上櫃	康和證券	876	46.00	40,296,000	103/10/22	1.26
91	杏國新藥	初次上櫃	永豐金證券	2,920	86.00	251,120,000	103/10/22	6.21
92	F-世芯 (第一上市)	初次上市	宏遠證券	3,918	86.00	336,948,000	103/10/22	4.79
93	聚隆	上市增資	福邦證券	500	20.00	10,000,000	103/10/23	38.11
94	愛山林	上市增資	群益金鼎證券	5,000	39.00	195,000,000	103/10/23	100.00
95	同開	上市增資	福邦證券	500	18.00	9,000,000	103/10/24	1.46
96	恒耀	上櫃增資	中國信託證券	1,000	80.00	80,000,000	103/10/27	0.71
97	興采	初次上櫃	凱基證券	2,244	42.00	94,248,000	103/10/28	5.30
98	永豐金控	上市增資	富邦證券	60,000	11.00	660,000,000	103/11/3	4.35
99	明揚	初次上櫃	台新證券	3,066	17.70	54,268,200	103/11/4	5.83
100	新洲	上櫃增資	群益金鼎證券	1,000	16.50	16,500,000	103/11/17	4.53
101	桓達	初次上櫃	元大證券	1,710	97.00	165,870,000	103/11/21	2.03
102	廣穎電通	上櫃增資	台新證券	400	29.00	11,600,000	103/11/21	18.53
103	新日光	上市增資	凱基證券	6,500	26.50	172,250,000	103/11/25	22.79
104	磐儀	上櫃增資	永豐金證券	200	45.00	9,000,000	103/11/27	0.34
105	F-光麗 (第一上市)	初次上市	兆豐證券	3,288	35.00	115,080,000	103/11/28	3.20
106	光耀科技	初次上櫃	宏遠證券	2,688	39.00	104,832,000	103/11/28	2.08
107	鈺邦	初次上市	福邦證券	3,522	32.00	112,704,000	103/12/3	4.07
108	華廣	上市增資	富邦證券	750	38.00	28,500,000	103/12/5	0.86
109	諡源	初次上櫃	統一證券	2,070	53.00	109,710,000	103/12/9	1.15

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	陸海	上櫃增資	土地銀行	900	16.00	14,400,000	103/12/9	0.92
111	萬國通	上櫃增資	福邦證券	1,600	22.00	35,200,000	103/12/10	6.25
112	統新	初次上櫃	台新證券	1,938	32.00	62,016,000	103/12/11	1.49
113	富邦媒	初次上市	永豐金證券	7,668	230.00	1,763,640,000	103/12/15	4.29
114	邑昇	初次上櫃	群益金鼎證券	1,992	33.00	65,736,000	103/12/17	1.54
115	環瑞醫	初次上櫃	國泰證券	3,400	50.00	170,000,000	103/12/17	7.90
116	F-雅茗 (第一上櫃)	初次上櫃	凱基證券	1,644	42.00	69,048,000	103/12/18	2.19
117	東台	上市增資	台新證券	2,000	26.50	53,000,000	103/12/18	9.76
118	晉椿	初次上櫃	群益金鼎	4,284	20.00	85,680,000	103/12/22	4.01
119	風青	上櫃增資	華南永昌證券	1,150	15.00	17,250,000	103/12/23	1.05
120	F君耀 (第一上市)	初次上市	兆豐證券	2,100	60.00	126,000,000	103/12/23	1.30
121	京農科	初次上櫃	永豐金證券	1,230	57.00	70,110,000	103/12/24	1.19
122	合晶科技	上櫃增資	台新證券	4,500	11.00	49,500,000	103/12/25	3.10

103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	緯創軟體	初次上櫃	凱基證券	4,802	2,294	102/12/25~102/12/30	29~32元
2	Auto Server Co., Ltd.(第一上櫃)	初次上櫃	元大寶來證券	3,183	1,269	102/12/31~103/01/06	100~110元
3	達欣工程	無擔保轉換公司債	凱基證券	6,000	5,400	103/01/02~103/01/03	101~110%
4	勝悅控股 (第一上市)	初次上市	永豐金證券	9,300	4,440	103/01/03~103/01/08	112~128元
5	聿新生物科技	有擔保轉換公司債	福邦證券	2,500	2,234	103/01/06~103/01/07	101~105%
6	達能科技	上市增資	元大寶來證券	76,500	68,850	103/01/06~103/01/07	90~95%
7	太景醫藥研發控 股(第一上櫃)	初次上櫃	凱基證券	22,770	12,870	103/01/06~103/01/09	47~53元
8	數字科技	初次上櫃	國泰證券	3,622	1,732	103/01/07~103/01/10	240~280元
9	瑞儀光電	無擔保轉換公司債	宏遠證券	30,000	25,570	103/01/10~103/01/14	101~130%
10	台驊國際投資	無擔保轉換公司債	凱基證券	3,000	2,640	1032/01/13~103/01/14	101~110%
11	閎康科技	上櫃增資	富邦證券	2,720	2,426	103/01/15~103/01/15	90~92%
12	愛地雅工業 (第二次)	有擔保轉換公司債	台新證券	2,000	1,824	103/01/22~103/01/23	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
13	愛地雅工業 (第三次)	無擔保轉換公司債	台新證券	1,000	912	103/01/22~103/01/23	101~110%
14	萬旭電業	有擔保轉換公司債	大眾證券	1,000	937	103/01/23~103/01/24	101~110%
15	和益化學工業	無擔保轉換公司債	富邦證券	7,000	6,180	103/02/07~103/02/10	101~105%
16	中華工程 (第一次)	有擔保轉換公司債	永豐金證券	3,000	2,550	103/02/10~103/02/12	101~105%
17	中華工程 (第二次)	無擔保轉換公司債	永豐金證券	5,000	4,250	103/02/10~103/02/12	101~105%
18	金麗集團	無擔保轉換公司債	國泰證券	12,000	10,200	103/02/11~103/02/12	101~110%
19	德宏工業股份 有限公司	有擔保轉換公司債	國泰證券	2,000	1,800	103/02/12~103/02/13	101~125%
20	合富醫療	無擔保外國轉換 公司債	宏遠證券	4,000	3,400	103/02/12~103/02/14	101~110%
21	嘉威光電	有擔保轉換公司債	大眾證券	1,500	1,350	103/02/12~103/02/13	101~110%
22	界霖科技	初次上市	日盛證券	2,511	6,135	103/02/12~103/02/17	28~30元
23	祥業科技	有擔保轉換公司債	台灣工銀證券	500	450	103/02/14~103/02/17	101~120%
24	三顧	有擔保轉換公司債	康和證券	1,500	1,425	103/02/17~103/02/18	101~110%
25	昇銳電子	有擔保轉換公司債	群益金鼎證券	1,000	948	103/02/19~103/02/20	101~110%
26	台通光電	無擔保轉換公司債	元富證券	2,800	2,520	103/02/20~103/02/21	101~110%
27	新麗企業	無擔保轉換公司債	兆豐證券	3,500	3,133	103/02/20~103/02/21	101~110%
28	旭源包裝科技	有擔保轉換公司債	華南永昌證券	1,500	1,328	103/02/25~103/02/26	101~110%
29	晶炎科技	初次上櫃	凱基證券	2,716	6,490	103/02/25~103/03/3	35.5~38元
30	晶宏半導體	初次上櫃	福邦證券	10,936	4,960	103/03/06~103/03/07	10.5~14元
31	德士通科技	有擔保轉換公司債	元富證券	5,000	4,500	103/03/03~103/03/06	101~110%
32	一詮精密工業	無擔保轉換公司債	富邦證券	11,000	9,350	103/03/14~103/03/18	101~110%
33	樺漢科技	初次上市	福邦證券	5,668	2,566	103/03/17~103/03/20	120~135元
34	榮昌科技	初次上櫃	群益金鼎證券	2,370	1,128	103/03/17~103/03/20	29~32元
35	續隼科技	初次上市	元大寶來證券	6,034	2,884	103/03/18~103/03/21	138~148元
36	亞昕國際開發	有擔保轉換公司債	兆豐證券	4,000	3,710	103/03/21~103/03/24	101~110%
37	太極能源科技	上市增資	富邦證券	40,950	34,809	103/03/28~103/03/31	90~92%
38	聯德控股	無擔保轉換公司債	中國信託證券	4,000	3,500	103/03/31~103/03/31	101~115%
39	南茂科技股	初次上市	元大寶來證券	20,000	8,900	103/03/28~103/04/02	25~28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
40	亞洲電材	有擔保轉換公司債	統一證券	3,000	2,842	103/04/10~103/04/11	101~110%
41	杏一醫療用品	初次上櫃	國泰證券	2,903	1,385	103/04/10~103/04/15	79~85元
42	同欣電子	無擔保轉換公司債	凱基證券	20,000	17,776	103/04/14~103/04/15	101~115%
43	亞泰影像科技	無擔保轉換公司債	凱基證券	4,500	3,900	103/04/15~103/04/16	101~110%
44	泰谷光電 (第二次)	有擔保轉換公司債	福邦證券	8,000	6,952	103/04/25~103/04/28	101~115%
45	泰谷光電 (第三次)	有擔保轉換公司債	福邦證券	2,000	1,738	103/04/25~103/04/28	101~115%
46	富旺國際開發	無擔保轉換公司債	國泰證券	4,000	3,400	103/04/28~103/04/29	101~102%
47	倉佑實業	初次上市	台新證券	10,609	4,423	103/04/30~103/05/06	22.3~27元
48	零壹科技股份 有限公司	無擔保轉換公司債	元大寶來證券	5,000	4,375	103/05/05~103/05/07	101~115%
49	國碩科技工業	有擔保交換公司債	凱基證券	4,500	4,275	103/05/12~103/05/13	101~125%
50	致茂電子	無擔保轉換公司債	台新證券	20,000	17,540	103/05/12~103/05/13	101~110%
51	嘉義鋼鐵	初次上櫃	華南永昌證券	2,576	1,232	103/05/13~103/05/16	22~24元
52	海灣國際開發	有擔保轉換公司債	合作金庫證券	2,000	1,800	103/05/14~103/05/15	101~105%
53	永冠能源科技 集團	無擔保轉換公司債	凱基證券	15,000	13,500	103/05/20~103/05/21	101~110%
54	飛宏科技	無擔保轉換公司債	凱基證券	15,000	12,750	103/05/21~103/05/22	101~110%
55	台灣大車隊	無擔保轉換公司債	康和證券	10,000	9,450	103/05/26~103/05/27	101~110%
56	綠意開發	有擔保轉換公司債	合作金庫證券	3,000	2,636	103/05/29~103/05/30	101~110%
57	達輝(第一上櫃)	初次上櫃	康和證券	4,657	2,227	103/05/29~103/06/04	32~35元
58	信邦電子	無擔保轉換公司債	富邦證券	3,000	2,250	103/06/09~103/06/10	101~110%
59	光鎡科技	無擔保轉換公司債	凱基證券	5,000	4,250	103/06/12~103/06/13	101~125%
60	樂陞科技	無擔保轉換公司債	宏遠證券	4,000	3,600	103/06/17~103/06/18	101~110%
61	悠克電子	有擔保轉換公司債	統一證券	2,000	1,856	103/06/18~103/06/19	101~110%
62	英特磊科技	無擔保外國轉換 公司債	中國信託證券	3,000	2,700	103/06/26~103/06/26	101~110%
63	益登科技	無擔保轉換公司債	凱基證券	3,000	2,720	103/07/01~103/07/02	101~110%
64	萬泰科技	有擔保轉換公司債	大眾證券	2,000	1,725	103/07/03~103/07/04	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
65	泰鼎國際	無擔保外國轉換 公司債	凱基證券	6,500	5,820	103/07/08~103/07/09	101~110%
66	振樺電子	無擔保轉換公司債	群益金鼎證券	8,500	7,548	103/07/09~103/07/10	101~110%
67	百微	有擔保轉換公司債	永豐金證券	2,500	2,250	103/07/10~103/07/14	101~110%
68	晟田科技工業	初次上櫃	凱基證券	4,225	1,927	103/07/09~103/07/14	47~53元
69	F- 中國通訊 (第一上櫃)	初次上櫃	台新證券	2,547	1,215	103/07/10~103/07/15	250~300元
70	大聯大投資控股	無擔保轉換公司債	凱基證券	60,000	53,300	103/07/14~103/07/15	105~115%
71	碩禾電子	無擔保轉換公司債	凱基證券	18,000	16,200	103/07/14~103/07/15	110~125%
72	三顧	有擔保轉換公司債	康和證券	1,500	1,425	103/07/14~103/07/14	101~110%
73	美架科技	初次上櫃	凱基證券	4,038	1,752	103/07/14~103/07/17	32~35元
74	點晶科技	有擔保轉換公司債	中國信託證券	2,000	1,700	103/07/16~103/07/17	105~120%
75	Bizlink Holding Inc. (貿聯控股公司)	無擔保轉換公司債	群益金鼎證券	2,000	1,700	103/07/17~103/07/18	101~110%
76	台耀化學	無擔保轉換公司債	凱基證券	5,000	4,252	103/07/17~103/07/18	101~120%
77	華立企業	無擔保轉換公司債	元大寶來證券	10,000	8,500	103/07/17~103/07/21	105~125%
78	宏齊科技	有擔保轉換公司債	凱基證券	6,000	5,357	103/07/17~103/07/18	101~115%
79	榮成紙業	無擔保轉換公司債	富邦綜合證券	16,000	14,400	103/07/23~103/07/24	101~117%
80	旭品科技	有擔保轉換公司債	合作金庫證券	1,000	900	103/08/01~103/08/04	101~105%
81	瑞基	初次上櫃	國票證券	3,534	1,470	103/08/01~103/08/06	38~43元
82	艾美特 (開曼) 國際	無擔保轉換公司債	台新證券	13,000	11,514	103/08/04~103/08/05	101~110%
83	聯上實業	無擔保轉換公司債	台新證券	6,000	5,100	103/08/05~103/08/07	101~120%
84	鏡鈦科技	無擔保轉換公司債	台新證券	5,000	4,250	103/08/06~103/08/08	101~110%
85	新世紀光電	有擔保轉換公司債	富邦證券	6,000	5,390	103/08/07~103/08/08	101~105%
86	台郡科技	無擔保轉換公司債	元大寶來證券	20,000	17,950	103/08/08~103/08/11	101~110%
87	商丞科技	有擔保轉換公司債	群益金鼎證券	3,000	2,575	103/08/12~103/08/13	101~110%
88	正達國際光電 (第一次)	有擔保轉換公司債	富邦證券	4,800	4,081	103/08/11~103/08/13	105~110%
89	正達國際光電 (第二次)	無擔保轉換公司債	富邦證券	5,000	4,250	103/08/11~103/08/13	105~110%
90	科橋工業	初次上櫃	富邦證券	2,932	1,402	103/08/12~103/08/15	60~69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
91	東碩資訊	初次上櫃	國泰證券	4,210	2,008	103/08/13~103/08/18	105~120元
92	新光金融控股	無擔保轉換公司債	凱基證券	50,000	44,500	103/08/14~103/08/18	101~120%
93	國光生物科技	上市增資	凱基證券	42,500	36,125	103/08/15~103/08/18	90~92%
94	毅嘉科技	無擔保轉換公司債	福邦證券	20,000	17,000	103/08/19~103/08/21	101~105%
95	晶彩科技	有擔保轉換公司債	華南永昌證券	2,000	1,800	103/08/21~103/08/25	101~105%
96	界霖科技	無擔保轉換公司債	宏遠證券	7,200	6,120	103/08/25~103/08/27	101~120%
97	天宇工業	有擔保轉換公司債	福邦證券	1,600	1,436	103/08/26~103/08/27	101~110%
98	台翰精密科技	有擔保轉換公司債	國泰證券	3,500	3,150	103/08/27~103/08/28	101~105%
99	長園科技實業	有擔保轉換公司債	合作金庫證券	4,000	3,600	103/08/28~103/08/29	101~105%
100	阿瘦實業	初次上市	凱基證券	5,636	2,432	103/09/01~103/09/04	37~42元
101	F- 商環宇通訊半 導體 (第一上櫃)	初次上櫃	兆豐證券	4,860	2,316	103/09/01~103/09/04	40~46元
102	聚隆纖維	無擔保轉換公司債	福邦證券	4,000	3,472	103/09/10~103/09/12	101~110%
103	F- 豐祥 (第一上市)	初次上市	康和證券	7,358	3,518	103/09/12~103/09/17	55~60元
104	東林科技	有擔保轉換公司債	宏遠證券	1,500	1,350	103/09/19~103/09/23	101~110%
105	瑞傳科技	無擔保轉換公司債	華南永昌證券	6,000	5,520	103/09/24~103/09/26	101~105%
106	耕興	無擔保轉換公司債	凱基證券	6,000	5,100	103/09/23~103/09/25	102~110%
107	霹靂國際多媒體	初次上櫃	中國信託證券	4,588	1,954	103/09/24~103/09/29	150~156元
108	F-jpp(第一上 櫃)-- 經寶精密	初次上櫃	第一金證券	3,775	1,747	103/09/24~103/09/29	50~55元
109	復興航空運輸	無擔保轉換公司債	凱基證券	10,000	8,500	103/09/25~103/09/29	101~105%
110	嘉聯益科技	無擔保轉換公司債	台新證券	15,000	12,940	103/09/30~103/10/01	105~125%
111	F- 英瑞 (第一上市)	初次上市	永豐金證券	11,080	5,032	103/10/02~103/10/07	36~42元
112	光群雷射科技 (第四次)	有擔保轉換公司債	中國信託證券	3,000	2,970	103/10/06~103/10/07	101~110%
113	光群雷射科技 (第五次)	無擔保轉換公司債	中國信託證券	2,000	1,700	103/10/06~103/10/07	101~110%
114	事欣科技	無擔保轉換公司債	凱基證券	2,800	2,520	103/10/07~103/10/08	105~115%
115	崧騰企業	無擔保轉換公司債	凱基證券	2,000	1,760	103/10/08~103/10/09	101~110%
116	聚和國際	有擔保轉換公司債	凱基證券	3,000	2,675	103/10/14~103/10/15	101~105%
117	杏國新藥	初次上櫃	永豐金證券	6,712	3,792	103/10/15~103/10/20	85~95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
118	F-世芯 (第一上市)	初次上市	宏遠證券	7,508	3,590	103/10/15~103/10/20	85~95元
119	台名保險	初次上櫃	康和證券	1,454	578	103/10/15~103/10/20	43~48元
120	新洲全球	有擔保轉換公司債	群益金鼎證券	2,000	1,700	103/10/21~103/10/22	101~115%
121	興采實業	初次上櫃	凱基證券	4,301	2,057	103/10/21~103/10/24	42~47元
122	山隆通運	無擔保轉換公司債	中國信託證券	5,000	4,450	103/10/24~103/10/27	101~107%
123	健喬信元 醫藥生技	有擔保轉換公司債	台灣工銀證券	5,000	4,500	103/10/28~103/10/28	101~110%
124	名揚國際	初次上櫃	台新證券	5,503	2,437	103/10/28~103/10/31	17.7~20.5元
125	磐儀科技	無擔保轉換公司債	永豐金證券	3,000	2,630	103/10/30~103/10/31	101~110%
126	華東科技	無擔保轉換公司債	元大寶來證券	6,000	5,400	103/11/04~103/11/05	101~105%
127	同開科技工程	有擔保轉換公司債	福邦證券	750	712	103/11/06~103/11/07	101~110%
128	同開科技工程	無擔保轉換公司債	福邦證券	1,150	1,092	103/11/06~103/11/07	101~110%
129	旺矽科技	無擔保轉換公司債	凱基證券	7,000	6,300	103/11/06~103/11/07	101~110%
130	桓達科技	初次上櫃	元大寶來證券	2,995	1,285	103/11/17~103/11/19	95~100元
131	光鼎電子	有擔保轉換公司債	國泰證券	2,000	1,900	103/11/18~103/11/19	101~105%
132	光耀科技	初次上櫃	宏遠證券	5,148	2,460	103/11/21~103/11/26	36~42元
133	光麗光電 (第一上市)	初次上市	兆豐證券	6,298	3,010	103/11/21~103/11/26	30~36元
134	永捷高分子工業	有擔保轉換公司債	中國信託證券	1,500	1,425	103/11/24~103/11/25	101~110%
135	永捷高分子工業	無擔保轉換公司債	中國信託證券	1,000	890	103/11/24~103/11/25	101~110%
136	鈺邦科技	初次上市	福邦證券	5,965	2,443	103/11/27~103/12/01	30~34元
137	諡源實業	初次上櫃	統一證券	3,967	1,897	103/12/02~103/12/05	52.5~58元
138	統新光訊	初次上櫃	台新證券	3,529	1,591	103/12/04~103/12/09	31~36元
139	華義國際 數位娛樂	有擔保轉換公司債	國泰證券	3,000	2,700	103/12/10~103/12/11	101~110%
140	富邦媒體	初次上市	永豐金證券	14,058	6,390	103/12/08~103/12/11	215~235元
141	上曜開發科技	有擔保轉換公司債	元富證券	2,000	1,900	103/12/10~103/12/11	101~110%
142	邑昇實業	初次上櫃	群益金鼎證券	3,611	1,619	103/12/10~103/12/15	32~35元
143	環瑞醫	初次上櫃	國泰證券	15,640	12,240	103/12/10~103/12/15	47~57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
144	雅茗天地 (第一上櫃)	初次上櫃	凱基證券	3,146	1,502	103/12/11~103/12/16	40~45元
145	健亞生物科技	無擔保轉換公司債	元大寶來證券	2,500	2,203	103/12/12~103/12/16	101~105%
146	晟田科技工業 (第一次)	有擔保轉換公司債	凱基證券	3,000	2,610	103/12/15~103/12/16	101~107%
147	晟田科技工業 (第二次)	無擔保轉換公司債	凱基證券	1,000	850	103/12/15~103/12/16	101~107%
148	晉椿工業	初次上櫃	群益金鼎證券	7,640	3,356	103/12/15~103/12/18	19~21元
149	君耀控股 (第一上市)	初次上市	兆豐證券	4,014	1,914	103/12/16~103/12/19	58~62元
150	京晨科技	初次上櫃	永豐金證券	2,308	1,078	103/12/17~103/12/22	52~62元
151	正德海運 (第一次)	有擔保轉換公司債	合作金庫證券	2,500	2,125	103/12/22~103/12/23	101~105%
152	正德海運 (第二次)	無擔保轉換公司債	合作金庫證券	1,000	950	103/12/23~103/12/24	101~105%
153	系統電子工業	有擔保轉換公司債	統一證券	4,000	3,745	103/12/25~103/12/26	101~110%

103年有價證券競價拍賣承銷案件彙總表

序號	有價 證券 名稱	主辦承銷 商(承銷 團數)	發行 性質	競價日期	拍賣底價 (元)	投標單位	競拍 總張數	最高 / 最 低得標價 (元)	得標加權 平均價 (元)	得標總金額(元)
1	漢翔 / 美國標	富邦 證券	初次 上市	103/08/07	12.95	5 張	173,129	36.00 / 22.08	24.73	4,281,610,320
2	正德 / 荷蘭標	大眾 證券	初次 上櫃	103/09/23	10.8	5 張	8,600	13	-	111,800,000

103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	臺灣土地銀行受託經管中租 迪和 2014 證券化特殊目的 信託受益證	元大寶來證券	洽商銷售	5,465,000,000	103/07/22~103/07/24

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	券商代號	證券商名稱	103年1月份	103年2月份	103年3月份	103年4月份	103年5月份	103年6月份
1	0160	富達	48,773,408,849	30,125,239,542	34,864,714,638	35,175,140,379	37,193,685,519	35,421,300,748
2	0180	東亞	3,225,389,228	2,229,492,060	3,005,127,664	1,666,894,797	2,052,745,704	2,077,146,805
3	0190	摩根	6,283,715,396	4,673,532,404	6,779,511,459	5,246,082,579	4,492,741,268	4,932,559,403
4	0200	遠智	4,935,806,041	4,035,964,762	6,480,303,803	8,170,051,185	5,739,228,477	5,259,295,719
5	1090	台灣工銀	6,235,498	3,536,105	482,531	286,358	7,226,140	5,202,357
6	1160	日盛	3,181,880,597	3,111,417,124	3,356,336,315	2,657,283,408	2,264,861,123	2,043,264,588
7	1260	宏遠	15,097,336	0	5,715,953	4,638,791	3,728,557	1,342,022
8	1360	麥格理	0	0	0	0	0	0
9	1470	摩根士丹利	335,542,031	2,902,992,963	966,634,187	120,335,101	615,593,906	0
10	1480	美商高盛	0	0	0	0	0	0
11	1530	港商德意志	0	0	0	0	0	0
12	1650	新加坡瑞銀	11,721,621,855	5,540,814,259	6,800,338,927	14,765,603,504	10,372,732,031	17,978,481,527
13	2180	亞東	0	0	0	0	0	0
14	5050	大展	0	0	0	0	0	0
15	5260	大慶	0	258,180	530,943	0	0	0
16	5380	第一金	133,199,107	98,256,243	105,208,918	144,415,868	92,630,738	82,741,226
17	5850	統一	393,161,659	400,932,240	589,089,802	285,581,348	310,203,409	207,592,828
18	5920	元富	5,590,558,787	555,237,876	3,920,702,087	9,795,895,015	2,142,923,232	3,341,987,957
19	6010	犇亞	0	0	0	0	0	0
20	6160	中國信託	126,814,828	120,406,436	171,998,271	212,450,602	96,494,871	96,840,984

單位：新台幣元

103年7月份	103年8月份	103年9月份	103年10月份	103年11月份	103年12月份	年度累計金額
40,223,919,396	39,835,098,017	36,349,574,182	37,020,235,253	35,826,972,388	50,399,099,148	461,208,388,059
3,121,020,439	2,334,308,534	2,151,066,314	2,073,816,606	2,429,461,465	3,255,465,161	29,621,934,777
6,171,837,291	7,623,957,223	6,672,121,447	4,400,982,007	4,304,160,710	5,423,430,495	67,004,631,682
6,047,707,148	7,044,676,459	5,811,034,841	8,116,933,768	5,454,273,706	6,651,717,131	73,746,993,040
9,469,643	7,347,080	1,420,699	668,599	1,780,286	5,165,822	48,821,118
3,207,564,466	2,193,213,549	3,174,220,206	3,033,913,097	2,751,781,418	3,368,830,566	34,344,566,457
7,439,358	6,559,672	6,824,440	1,368,529	10,514,251	47,637,857	110,866,766
0	0	0	0	0	0	0
139,501,417	282,828,895	0	939,756,660	939,756,660	550,392,419	7,793,334,239
0	0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0	0
6,634,075,233	8,199,114,509	7,465,792,015	8,097,085,859	10,554,830,036	11,315,599,113	119,446,088,868
0	0	0	0	0	0	0
0	993,949	0	5,747,336	3,414,885	16,899	10,173,069
872,298	401,940	0	0	669,600	290,280	3,023,241
82,160,577	65,085,819	138,071,100	173,398,518	504,110,988	714,611,377	2,333,890,479
365,348,358	377,833,159	399,462,679	413,411,468	654,725,958	846,543,884	5,243,886,792
2,687,765,623	2,869,243,846	6,164,001,653	11,233,744,310	5,381,489,401	10,806,055,112	64,489,604,899
0	0	0	0	0	0	0
86,111,773	86,915,443	150,729,716	80,047,501	136,424,562	139,243,195	1,504,478,182

序號	券商代號	證券商名稱	103年1月份	103年2月份	103年3月份	103年4月份	103年5月份	103年6月份
21	6460	大昌	5,562,271	1,055,629	4,135,046	3,876,759	27,610,360	19,008,855
22	6480	福邦	0	0	0	0	0	0
23	6530	大眾	6,842,055	9,223,621	4,607,332	4,457,745	2,199,773	1,051,806
24	6910	德信	976,756	3,384,139	1,727,243	1,217,014	1,871,959	2,453,581
25	7000	兆豐	773,957,868	667,342,429	1,063,844,769	1,062,258,367	927,094,811	1,088,277,993
26	7030	致和	0	0	0	0	0	0
27	7790	國票	151,851,955	166,838,644	752,822,885	622,043,116	459,492,419	602,226,092
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	26,827,907	19,531,467	38,332,140	419,360,566	436,143,314	271,197,111
31	8700	花旗	1,722,565,592	986,371,529	55,924,560	0	0	0
32	8840	玉山	289,424,373	238,892,704	823,236,559	972,355,086	753,255,030	515,583,972
33	8880	國泰	5,069,576,868	3,929,337,646	5,603,472,957	5,619,889,408	5,905,056,365	6,080,922,161
34	8890	大和國泰	0	0	0	0	0	0
35	9100	群益金鼎	4,706,028,298	2,045,124,059	5,113,331,542	10,457,737,193	4,699,369,736	5,274,398,545
36	9200	凱基	6,662,932,263	6,402,800,022	10,673,265,449	11,804,605,300	6,663,659,386	5,718,126,839
37	9300	華南永昌	201,735,056	145,184,343	225,760,936	402,619,321	205,187,494	142,213,793
38	9600	富邦	6,589,701,951	5,133,499,441	8,881,143,727	6,443,917,558	6,603,794,223	4,248,146,748
39	9800	元大寶來	8,741,840,642	8,937,800,301	9,672,233,943	8,569,999,297	6,241,596,073	5,912,284,030
40	9A00	永豐金	4,689,475,538	4,484,397,421	5,158,006,305	5,606,568,859	5,206,246,753	4,923,995,476
合計		40家	124,361,730,605	86,968,863,589	115,118,540,892	130,235,564,525	103,517,372,672	106,247,643,166

103年7月份	103年8月份	103年9月份	103年10月份	103年11月份	103年12月份	年度累計金額
12,405,208	20,526,468	22,740,599	12,101,575	23,843,582	24,543,347	177,409,699
0	0	0	0	0	0	0
1,000,078	880,476	9,436,241	5,400,857	1,719,754	462,995	47,282,733
90,402	59,597	66,385	37,759	2,959,385	172,184	15,016,404
1,340,800,989	984,129,791	854,287,372	1,242,377,210	1,642,547,277	1,932,930,143	13,579,849,019
0	0	0	0	0	0	0
725,416,549	482,915,952	1,077,942,429	1,311,011,720	1,182,852,977	1,016,488,887	8,551,903,625
0	0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0	0
259,038,416	255,694,011	385,096,621	169,885,580	206,136,015	334,602,658	2,821,845,806
0	0	0	0	0	0	2,764,861,681
1,540,882,116	907,274,495	258,821,466	697,580,614	371,215,553	612,994,310	7,981,516,278
6,633,873,315	7,715,707,780	7,364,799,302	8,902,915,697	10,374,215,298	18,512,440,912	91,712,207,709
0	0	0	0	0	0	0
6,582,970,640	5,395,617,170	5,962,657,077	3,942,456,888	3,081,647,023	5,279,029,120	62,540,367,292
7,273,477,033	8,882,261,548	8,604,287,444	11,798,492,867	10,234,163,829	9,810,392,810	104,528,464,790
302,734,074	355,383,459	583,175,913	136,252,920	467,492,573	489,739,715	3,657,479,597
7,984,802,014	8,621,514,653	8,553,178,584	8,233,597,445	7,410,545,080	9,576,334,814	88,280,176,238
9,572,735,145	9,063,998,182	12,354,009,743	12,899,481,375	12,904,196,296	23,806,829,597	128,677,004,624
6,461,232,164	7,850,065,958	6,446,044,047	5,111,251,858	4,411,081,616	6,610,276,510	66,958,642,505
117,476,251,163	121,463,607,634	120,960,862,515	130,053,953,876	121,268,982,573	171,531,336,461	1,449,204,709,670

103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	合計	集中市場		
			股票	ETF	認股權證
美國	非專業投資人	96,907,648,951	84,528,174,572	6,028,475,147	2,236,000
	專業投資人	41,011,802,337	20,395,248,366	14,436,742,768	0
	專業機構投資人	399,511,297,500	220,541,588,065	171,010,230,481	13,007,599
小計		537,430,748,788	325,465,011,003	191,475,448,396	15,243,599
加拿大	非專業投資人	5,696,239	5,696,239	0	0
	專業投資人	0	0	0	0
	專業機構投資人	936,901,366	936,901,366	0	0
小計		942,597,605	942,597,605	0	0
盧森堡	非專業投資人	284,815,728,934	0	0	0
	專業投資人	52,019,652,539	0	0	0
	專業機構投資人	232,575,393,845	1,153,982	0	0
小計		569,410,775,318	1,153,982	0	0
英國	非專業投資人	1,042,052,024	298,802,385	5,213,426	0
	專業投資人	5,585,443,794	122,714,476	79,895	0
	專業機構投資人	13,510,730,832	6,371,169,746	3,817,929,612	0
小計		20,138,226,650	6,792,686,607	3,823,222,933	0
愛爾蘭	非專業投資人	7,403,947,280	0	0	0
	專業投資人	3,386,015,467	0	0	0
	專業機構投資人	1,242,910,225	2,192,097	0	0
小計		12,032,872,972	2,192,097	0	0
德國	非專業投資人	242,677,475	148,013,149	736,905	0
	專業投資人	41,333,962	6,534,444	0	0
	專業機構投資人	2,971,479,529	2,299,280,517	391,481,244	0
小計		3,255,490,966	2,453,828,110	392,218,149	0
法國	非專業投資人	387,404,734	78,934,523	701,643	0
	專業投資人	194,412,524	6,467,411	0	0
	專業機構投資人	2,206,410,073	1,932,693,923	272,304,261	0
小計		2,788,227,331	2,018,095,857	273,005,904	0
瑞典、西班牙、 義大利及荷蘭等	非專業投資人	305,409,550	37,253,544	10,121,697	915,207
	專業投資人	208,557,317	3,013,252	0	0
其他歐洲地區	專業機構投資人	2,251,945,174	1,872,178,797	73,038,950	0
小計		2,765,912,041	1,912,445,593	83,160,647	915,207
香港	非專業投資人	101,950,645,480	52,489,446,257	4,431,824,815	849,704,493
	專業投資人	14,076,272,946	5,489,721,425	1,761,398,222	19,332,277
	專業機構投資人	145,327,638,309	86,153,537,796	24,044,582,630	2,804,482
小計		261,354,556,735	144,132,705,478	30,237,805,667	871,841,252

單位：新台幣元

集中市場		店頭市場		境外基金
存託憑證	其他有價證券	債券	境外結構型商品	
5,478,439,922	1,715,846	555,953,153	55,201,551	257,452,760
778,886,027	1,797,046	1,409,302,875	3,805,425,422	184,399,833
6,398,543,579	0	793,177,776	754,750,000	0
12,655,869,528	3,512,892	2,758,433,804	4,615,376,973	441,852,593
0	0	0	0	0
0	0	0	0	0
0	0	0	0	0
0	0	0	0	0
268,446	0	0	0	284,815,460,488
0	0	18,737,587	232,043,742	51,768,871,210
10,679,326	0	0	1,502,250,000	231,061,310,537
10,947,772	0	18,737,587	1,734,293,742	567,645,642,235
6,809,161	0	560,201,137	3,022,540	168,003,375
664,813	0	3,880,709,845	1,496,184,763	85,090,002
728,937,322	24,926,310	1,818,517,842	749,250,000	0
736,411,296	24,926,310	6,259,428,824	2,248,457,303	253,093,377
0	0	0	0	7,403,947,280
0	0	0	0	3,386,015,467
0	0	0	0	1,240,718,128
0	0	0	0	12,030,680,875
0	0	93,927,421	0	0
0	0	34,799,518	0	0
12,787,869	0	267,929,899	0	0
12,787,869	0	396,656,838	0	0
0	0	307,768,568	0	0
0	0	58,986,113	128,959,000	0
0	0	1,411,889	0	0
0	0	368,166,570	128,959,000	0
0	0	257,119,102	0	0
0	0	205,544,065	0	0
0	0	306,727,427	0	0
0	0	769,390,594	0	0
4,874,803	11,344,242	162,365,545	0	44,001,085,325
415,366	1,874,268	5,540,602,800	552,090,824	710,837,764
23,361,294	9,589,487	6,245,517,459	761,250,000	28,086,995,161
28,651,463	22,807,997	11,948,485,804	1,313,340,824	72,798,918,250

交易地區	投資人分類	合計	集中市場		
			股票	ETF	認股權證
日本	非專業投資人	2,038,644,607	1,974,744,713	27,825,229	0
	專業投資人	761,952,423	699,396,319	62,556,104	0
	專業機構投資人	14,672,068,173	14,244,335,095	427,733,078	0
小計		17,472,665,203	16,918,476,127	518,114,411	0
韓國	非專業投資人	446,193,132	446,193,132	0	0
	專業投資人	30,458,427	30,458,427	0	0
	專業機構投資人	4,949,876,737	4,687,901,706	17,354,765	0
小計		5,426,528,296	5,164,553,265	17,354,765	0
新加坡	非專業投資人	495,824,705	454,849,375	0	37,403
	專業投資人	296,596,838	206,974,481	0	0
	專業機構投資人	1,494,564,697	1,481,795,448	11,369,335	0
小計		2,286,986,240	2,143,619,304	11,369,335	37,403
大陸	非專業投資人	0	0	0	0
	專業投資人	710,195,916	710,195,916	0	0
	專業機構投資人	5,751,767,739	5,751,767,739	0	0
小計		6,461,963,655	6,461,963,655	0	0
菲律賓、泰國、 馬來西亞及印度 等其他亞洲地區	非專業投資人	1,202,641	1,202,641	0	0
	專業投資人	86,699,684	7,696,442	0	0
	專業機構投資人	4,278,479,216	3,817,315,162	0	0
小計		4,366,381,541	3,826,214,245	0	0
澳洲及紐西蘭	非專業投資人	130,594,183	78,546,868	0	0
	專業投資人	150,014,642	11,862,001	0	0
	專業機構投資人	1,566,284,135	1,512,473,175	13,212,637	0
小計		1,846,892,960	1,602,882,044	13,212,637	0
俄羅斯、南非、 巴西及土耳其等 其他地區	非專業投資人	23,176,894	0	0	0
	專業投資人	186,217,555	0	0	0
	專業機構投資人	1,014,488,920	1,009,157,934	0	0
小計		1,223,883,369	1,009,157,934	0	0
總計		1,449,204,709,670	520,847,582,906	226,844,912,844	888,037,461
小計	非專業投資人	496,196,846,829	140,541,857,398	10,504,898,862	852,893,103
	專業投資人	118,745,626,371	27,690,282,960	16,260,776,989	19,332,277
	專業機構投資人	834,262,236,470	352,615,442,548	200,079,236,993	15,812,081

集中市場		店頭市場		境外基金
存託憑證	其他有價證券	債券	境外結構型商品	
0	0	36,074,665	0	0
0	0	0	0	0
0	0	0	0	0
0	0	36,074,665	0	0
0	0	0	0	0
0	0	0	0	0
0	0	244,620,266	0	0
0	0	244,620,266	0	0
0	0	40,937,927	0	0
0	0	89,622,357	0	0
0	1,399,914	0	0	0
0	1,399,914	130,560,284	0	0
0	0	0	0	0
0	0	0	0	0
0	0	0	0	0
0	0	0	0	0
0	0	0	0	0
55,802,305	0	23,200,937	0	0
431,509,490	0	29,654,564	0	0
487,311,795	0	52,855,501	0	0
0	0	52,047,315	0	0
0	0	138,152,641	0	0
0	13,101,255	27,497,068	0	0
0	13,101,255	217,697,024	0	0
0	0	23,176,894	0	0
0	0	186,217,555	0	0
0	0	5,330,986	0	0
0	0	214,725,435	0	0
13,931,979,723	65,748,368	23,415,833,196	10,040,427,842	653,170,187,330
5,490,392,332	13,060,088	2,089,571,727	58,224,091	336,645,949,228
835,768,511	3,671,314	11,585,876,293	6,214,703,751	56,135,214,276
7,605,818,880	49,016,966	9,740,385,176	3,767,500,000	260,389,023,826

當年度 累計有效開戶戶數	非專業投資人	949,803
	專業投資人	5,262
	專業機構投資人	2,656
	總計戶數	957,721

證券商經營損益狀況分析表（103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)
77	證券業合計	93,578	74,210	14,942	31,256	316,376	479,502	33.40	0.988	6.52	100.00	15.156
45	綜合	88,779	70,253	14,427	30,193	305,242	458,889	34.01	0.989	6.58	94.87	15.034
32	專業經紀	4,799	3,957	514	1,063	11,134	20,613	22.14	0.954	5.15	5.13	18.514
60	本國證券商	80,878	65,530	14,644	27,632	298,376	443,896	34.17	0.926	6.22	86.43	14.877
32	綜合	79,050	63,661	14,170	27,271	289,781	430,002	34.50	0.941	6.34	84.47	14.839
28	專業經紀	1,828	1,869	474	361	8,595	13,894	19.76	0.420	2.60	1.95	16.166
17	外資證券商	12,700	8,680	298	3,624	18,000	35,606	28.53	2.013	10.18	13.57	19.780
13	綜合	9,729	6,592	258	2,923	15,462	28,888	30.04	1.890	10.12	10.40	18.683
4	專業經紀	2,971	2,088	40	701	2,538	6,718	23.60	2.762	10.44	3.17	26.463
20	前20大證券商	73,810	59,398	13,627	25,977	263,530	398,291	35.19	0.986	6.52	78.88	15.114

一、分析報告背景說明：

- (1) 至103年12月，本公會共有會員公司145家。專營證券商82家，兼營證券商(銀行、票券、期貨等)63家。
- (2) 本次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77家證券商。並未包括富達、摩根、東亞、遠智、花旗5家只承做受託買賣外國有價證券業務，也未包括銀行、票券商及期貨商等兼營的證券商。
- (3) 本報告內容採用Year-To-Month累計數據來分析，以各證券商每月向證交所申報財務狀況，計算103年1-12月的經營損益數據，在104年1月14日公布。

二、預期美國聯準會於2015年中升息：

- (4) 美國經濟方面：12月ISM製造業採購經理人指數下降至55.5，創過去半年來最低，但仍顯示美國製造業景氣穩定復甦之中。12月失業率降到5.6%，為6年半以來最低點，就業市場加速復甦。美國聯準會(Fed)在利率決策會議會聲明，刪除「接近零利率政策將維持相當長一段時間」的措辭，並希望市場對收緊貨幣政策有心理準備。中國經濟方面：滬港通於11/17正式開通，資本市場的開放所帶動的行情往往超越景氣與資金，使交投大為熱絡。近期全球大宗商品及能原供需失衡，農產品價格持續處於低檔，CRB指數創2009年5月以來新低，全球籠罩通縮陰影。
- (5) 103年1-12月，台股日均值(TSE:929億/OTC:263億)，優於去年同期(TSE:797億/OTC:167億)；國內77家證券商平均EPS為0.988元，優於去年同期的0.625元，計

有61家賺錢，16家虧損。全年大盤指數由8,611點升至9,307點，漲幅8.08%。103年1-12月，綜合證券商平均EPS為0.989元，優於專業經紀商的0.954元；外資證券商平均EPS為2.013元，較本國證券商的0.926元佳。本國綜合證券商平均EPS為0.941元，表現較本國專業經紀商EPS的0.420元佳；外資專業經紀商EPS為2.762元，較外資綜合證券商EPS的1.890元優異。

三、資本額前20大證券商獲利共259.77億元：

- (6) 103年1-12月，資本額前20大證券商的EPS為0.986元，與業界表現同，19家獲利，以元大證券EPS 1.896元奪冠，計算前20大的ROE為6.52%，亦同於業界平均值6.52%。
- (7) 瑞士信貸證券、瑞銀證券和高盛證券經營獲利最佳，EPS分巴克萊證券虧損最多，EPS為-6.58元、-3.31元、-1.61元。
- (8) 國內經濟方面：103年1-12月出口額3,138億美元、年增率2.7%，維持穩健成長，電子產品為支撐出口的重要支柱，惟國際油價持續滑落，使12月出口呈現衰退。由於美國以外的主要經濟體成長動能不如預期，主計處11/28將台灣103年全年經濟成長率降為3.5%。統計整體上市公司103年營收總計28.4兆元，較去年同期成長5.36%，預期104年仍會持續成長。台灣金融帳已連續17季逆差且12月外資淨匯出6.14億美元，台股應提防內外資金流出壓力。

近兩年證券商經營損益狀況比較表



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>