

2015

ANNUAL REPORT

中華民國一〇四年度年報



熱誠 · 專業 · 效率 · 創新

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

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、104年度重要工作成果
- 二、105年度重點工作計劃

41

附 錄

- 一、會員家數統計表
- 二、會員名錄
- 三、證券市場104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地區商品結構統計表
- 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

壹、證券市場面對動盪、艱困的年代，表現不甚理想

過去一年，我國證券市場在 104 年 5 月遭遇希臘國債危機、7~8 月陸股及人民幣重貶、國際油價持續走跌，再加上國內經濟成長停滯及資本市場不合理的稅費制度，造成資金持續外移，表現並不理想。集中市場加權指數從 9,307 點跌到 8,338 點，跌幅 10.41%，日均成交量由 1,192 億元減少至 1,161 億元，減幅 2.76%，上市櫃總市值從 29.57 兆元減少到 27.20 兆元，減幅 8.01%，價量表現不如鄰近的日本、韓國、香港和上海；全體 76 家專營證券商稅後淨利 261 億元、EPS 0.82 元、ROE 5.33%，稅後淨利較 103 年的 313 億元減少 16.61%。

貳、本公會 104 年完成重大成果

一、推動台灣資本市場與國際接軌之合理稅費制度

感謝證券主管機關，金管會和證期局，率領公會和證券周邊機構，過去 3 年多來努力降低證所稅對證券市場的不利衝擊。公會本屆理監事團隊在 102 年 3 月上任後，亦將廢除課徵證所稅為己任，積極至國會進行遊說，促使立法院先後在 102 年 6 月取消對投資人在台股加權指數收盤在 8,500 點以上設算所得課稅，在 103 年 12 月通過大戶條款延後三年實施。金管會在去年推出的「股市揚升計畫」中，將『研議合理交易成本』列為八大策略之一，並在 104 年 6 月正式責成本公會進行合理稅、費制度的研究，包括證所稅和股利所得稅費之合理性，就證所稅建議『短期停徵現行證所稅制度，恢復僅課徵證交稅 0.3%』，經過一連串的努力，終於讓社會各界都瞭解現行證交稅已含證所稅，促使立法院在 104 年 11 月 17 日三讀通過廢除證所稅。

另外，衛福部公告，自 105 年 1 月 1 日起，二代健保補充保費股利所得單筆扣費下限一律由現在的 5 千元提高到 2 萬元，費率由 2% 調整為 1.91%。

二、營造更有效率的交易市場

- (一) 再次放寬當沖交易標的範圍：為增加投資人交易策略運用，自今年 2 月 1 日起放寬投資人當日沖銷交易標的範圍，增加所有得為融資融券之有價證券，均得當日沖銷交易，檔數由原 377 檔增加至 1,432 檔。
- (二) 擴大證券商辦理有價證券借貸業務之券源：為促進整體市場流動性，自今年 2 月 1 日起放寬證券商得雙向與客戶、其他證券商或證金事業借入或出借有價證券，並放寬借券用途得作為當日沖銷交易券差之用。
- (三) 擴大證券商款項借貸融通範圍及擔保品種類：為提升證券商資金使用效率及利證券市場新的資金動能注入，於 104 年 11 月起擴大證券商款項借貸融通範圍及擔保品種類，融通範圍增加國內基金、公開申購或競價拍賣認購股票、平台交易黃金，擔保品範圍擴大為上市櫃有價證券、國內基金及平台交易黃金。
- (四) 開放證券商辦理不限用途之款項借貸業務：為使投資人之有價證券得以再投資使用，並提升證券商資金運用效率，自今年 1 月 18 日起開放證券商得辦理以有價證券為擔保之放款業務，且不限制其借款用途，客戶買進之有價證券無需辦理帳簿劃撥質權設定。



三、推動發行市場競價拍賣新制

為提升配售作業效率、提供多元配售方式，本公會研議推動競價拍賣新制作業，105年1月1日起向證交所及櫃買中心申報之初次上市櫃承銷案件，除符合特定條件者外，應優先採用競價拍賣方式辦理承銷，由證交所建置網路競價拍賣系統，並委由證券經紀商端接受投資人投標。

四、開放證券商辦理指定集合管理運用業務

為滿足客戶的理財需求，本公會建議開放證券商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，主管機關103年10月同意開放證券商辦理指定集合管理運用業務，並於104年2月，公布指定集合方式辦理相關法規，104年證券商信託財產從103年的819億元增加到1,241億元，成長51.5%，信託開戶數從13.3萬戶增加為19.0萬戶，成長43.0%，且104年全年證券商財富管理業務淨收益由103年2.3億元增加至4億元，成長高達70%。

五、協助推動數位金融3.0

本公會建議開放多項數位金融線上服務，以便利證券投資人開戶及交易，主管機關於104年6月底放寬證券商得以非當面方式提供新客戶開戶及既有客戶以線上方式提供新增服務，另外，積極協助金管會於104年9月開放證券商轉投資金融科技公司，辦理大數據、雲端運算等金融資訊服務、交易軟體的設計與提供、下單平台的精進、建置基金網路銷售平台。

參、本公會 105 年度重點工作

一、建制與國際接軌的合理稅、費制度

我國境內投資人的股利所得必須併入個人綜所稅累進課稅，最高稅率 45% 者股利負擔率高達外資的兩倍，且尚須承擔二代健保補充保費及規劃中的長照保險費等費用，實際上，股票除權息時股價也同步調降，投資人的資產並無增加，對投資人的股利所得課稅，做為社會福利之財源，並不合理。

比較世界各國，許多國家站在鼓勵投資的立場，將股利的稅率降低，藉此吸引投資人將資金投入股票市場替國內創造更多收入動能，也沒有將納為相關社會福利財源之費基擴及股利之情事。我國目前的股利所得稅、費制度已經造成投資人積極尋求合法的管道來降低日漸增加的租稅成本，也是證所稅廢除後量能仍無法提升的最主要原因；本公會將持續研析世界主要國家資本市場對不同投資人及投資不同商品的課稅方式，適時提出相關建言，建制與國際接軌的合理稅、費制度。

另外，鑑於停徵公司債及金融債券證券交易稅規定將於 105 年 12 月 31 日到期；爭取儘速完成修法，延續買賣公司債及金融債免徵千分之 1 的交易稅。

二、爭取擴大開放證券商辦理外匯業務範圍

目前證券商已可開辦 OSU 國際證券業務與部分外匯業務，今年將再向央行爭取進一步鬆綁法規，開放證券商辦理外匯業務範圍，讓證券商可一站式服務提升服務品質與效率，包括：

- (一) 開放證券商 (DSU) 經營外匯業務，得辦理外幣與新台幣間結匯事宜。開放證券商得以以自己名義與客戶辦理新台幣結匯，並得為外匯市場會員，從事新台幣與外幣間之即期交易。
- (二) 開放證券商 (DSU) 得辦理涉及新台幣之匯率衍生性商品業務。將可促成證券商具有更全面性的金融服務或產品規劃能力，提供投資人所需的金融服務或產品功能。
- (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。比照銀行將即期外匯交易及匯率衍生性商品交易納入成為證券商得經營之業務項目。

三、建議並推動人民團體、財團法人及各級政府所轄非營業基金，得投資有價證券

過去三年，台股交易量持續低迷，在 104 年底的本益比只有 13.46 倍，低於鄰近的東京、韓國和上海，突顯台灣股市目前的困境，但也顯現台股目前的投資價值。

目前主管機關已開放政府單位所屬的財團法人投資 ETF，並請證交所召開多場說明會，宣導將部分資金由定存轉入 ETF，可達收益多元化且提高資金運用效率；內政部目前也研議人民團體法之修法，若人民團體、財團法人及各級政府所轄非營業基金，得投資有價證券，估計可運用之資金多達新台幣數仟億元，甚至上兆元，以擴大證券市場資金動能。

四、放寬證券商辦理财富管理信託業務範圍

證券商依相關法規得以信託方式辦理财富管理業務，理應可兼營所有金錢之信託及有價證券之信託，其信託業務種類有：1. 特定單獨管理運用、2. 特定集合管理運用、3. 委託人指定營運範圍或方法之單獨管理運用、4. 委託人指定營運範圍或方法之集合管理運用，但目前仍被限縮業務範圍。

本公會正積極與主管機關溝通協商，持續爭取開放證券商以信託方式辦理财富管理業務範圍，例如：(一)「員工持股信託」及「員工福利儲蓄信託」；(二)辦理「他益信託」、「以資產保障為目的之信託」及「保險金信託」等。希望能充分發揮證券商投資專業、提升辦理信託業務之綜效，協助證券商發展财富管理信託業務及滿足客戶理財需求。

五、建議儘快整合金融各業法規，推動訂定資產管理專法

現行我國資產管理相關法規分散，包括證交法、期交法、投信投顧法、信託業法等，並採分業兼營管理的立法模式，產生不同業別之金融服務者經營相同或類似之業務卻適用不同業法，造成規範標準不一致，而有不公平競爭與法規套利之情形。建議就金管會所轄法令整合為資產管理專法，開放各業在相同法規規範下經營資產管理業務，使各業立於公平合理的良性競爭，以解決目前業者發展金融商品或投資之侷限性，使業者得創新金融商品，亦滿足投資人多元化的理財需求。

六、協助證券商擴展國際業務，布局亞洲

- (一) 鼓勵業者積極充實資本，併購海外優質金融機構，以促成本國證券商成為亞洲具指標性的區域性金融機構。同時，將在落實風險控管的前提下，持續推動法令鬆綁，協助業者布局海外。
- (二) 除企盼兩岸服貿協定能儘快通過立法院審議外，持續推動放寬證券商赴大陸投資之限制，研議大陸自貿區開放契機，協助證券商得直接或間接赴大陸開拓業務。
- (三) 協助金管會與海外監理機關建立關係，配合本公會與海外友好證券組織加強聯繫合作交流，協助證券商爭取進入當地市場之契機。

七、協助證券業迎接金融科技時代的挑戰

為協助證券商推動數位金融及提升 IT 效能，本公會已設立金融科技專案小組，未來將針對 (一) 證券商營運據點、人員轉型及其未來發展、(二) 交易流程、資訊平台及其未來發展等兩大面向提出具體建議事項及配套措施。

八、持續強化會員自律功能並加強投資人保護

持續監督會員遵循證券市場相關法令規章及本公會相關自律規範、督促違規會員改善，以維護證券市場健全發展。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。

持續進行金融知識教育的宣導活動、擴大中小學與大專院校金融知識普及教育；強化從業人員職業倫理與消費者保護教育，提升從業人員對於金融消費者保護的認知及落實金融消費者保護相關法規的遵循。督促會員證券商對於金融商品或服務，應以公平合理之方式對待客戶，以增進金融消費者對於業者的信心，助益業務永續發展。

肆、大家一同打拼，讓市場蓬勃、繁榮經濟

過去三年多，台灣股市因為加徵證所稅，量能持續萎縮，台股指數上攻無力，所幸證所稅已經廢除，已逐漸吸引資金布局高殖利率、低本益比的優質股票，且主管機關仍陸續為證券市場大幅開放業務及鬆綁法規，推出證券市場揚升方案進階版等政策，帶領台股走向繁榮，公會也將持續充分做為主管機關和證券同業的溝通橋樑，為證券商爭取最大權益，針對市場應興應革事項集思廣益，凝聚會員公司共識，提出具體建言，和相關周邊單位共同努力，找回投資人對台灣股市的熱情，支持證券業淬礪奮發、轉型壯大，幫助台灣資本市場健全發展。

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 104 年 12 月 31 日止會員總公司 145 家，分公司 988 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屆理監事會 104 年底成員

序號	職別	姓名	公司名稱	編號
1	董事長	簡鴻文	大展證券(股)公司	5050
2	常務理事	林寬成	統一綜合證券(股)公司	5850
3	常務理事	吳光雄	台新綜合證券(股)公司	8150
4	常務理事	莊輝耀	大昌證券(股)公司	6460
5	常務理事	曾錦隆	凱基證券(股)公司	9200
6	常務理事	王濟智	群益金鼎證券(股)公司	9100
7	常務理事	陳錦峰	華南永昌綜合證券(股)公司	9300
8	常務理事	詹正恩	光和證券(股)公司	6380
9	常務理事	邱俊光	豐農證券(股)公司	7070
10	常務理事	戴誠志	京城商業銀行(股)公司	0830
11	常務理事	程明乾	富邦綜合證券(股)公司	9600
12	理事	魏志達	大眾綜合證券(股)公司	6530
13	理事	洪三雄	國票綜合證券(股)公司	7790
14	理事	程大鵬	新加坡商瑞銀證券(股)公司台北分公司	1650
15	理事	黃琦欽	瑞士商瑞士信貸銀行(股)公司台北證券分公司	1520
16	理事	朱士廷	國泰綜合證券(股)公司	8880
17	理事	陸子元	中國信託綜合證券(股)公司	6160
18	理事	葉黃杞	永豐金證券(股)公司	9A00
19	理事	張成功	新光證券(股)公司	8560
20	理事	程天立	華南商業銀行(股)公司	0630
21	理事	王明達	石橋證券(股)公司	7080
22	理事	柳漢宗	宏遠證券(股)公司	1260
23	理事	鄭大宇	康和綜合證券(股)公司	8450
24	理事	麥淑媛	福勝證券(股)公司	6950
25	理事	劉淑娟	金港證券(股)公司	7670
26	理事	李文斌	致和證券(股)公司	7030
27	理事	張碧芳	鑫豐證券(股)公司	8850
28	理事	劉富明	日進證券(股)公司	5660
29	理事	黃榕瑄	台灣摩根士丹利證券(股)公司	1470

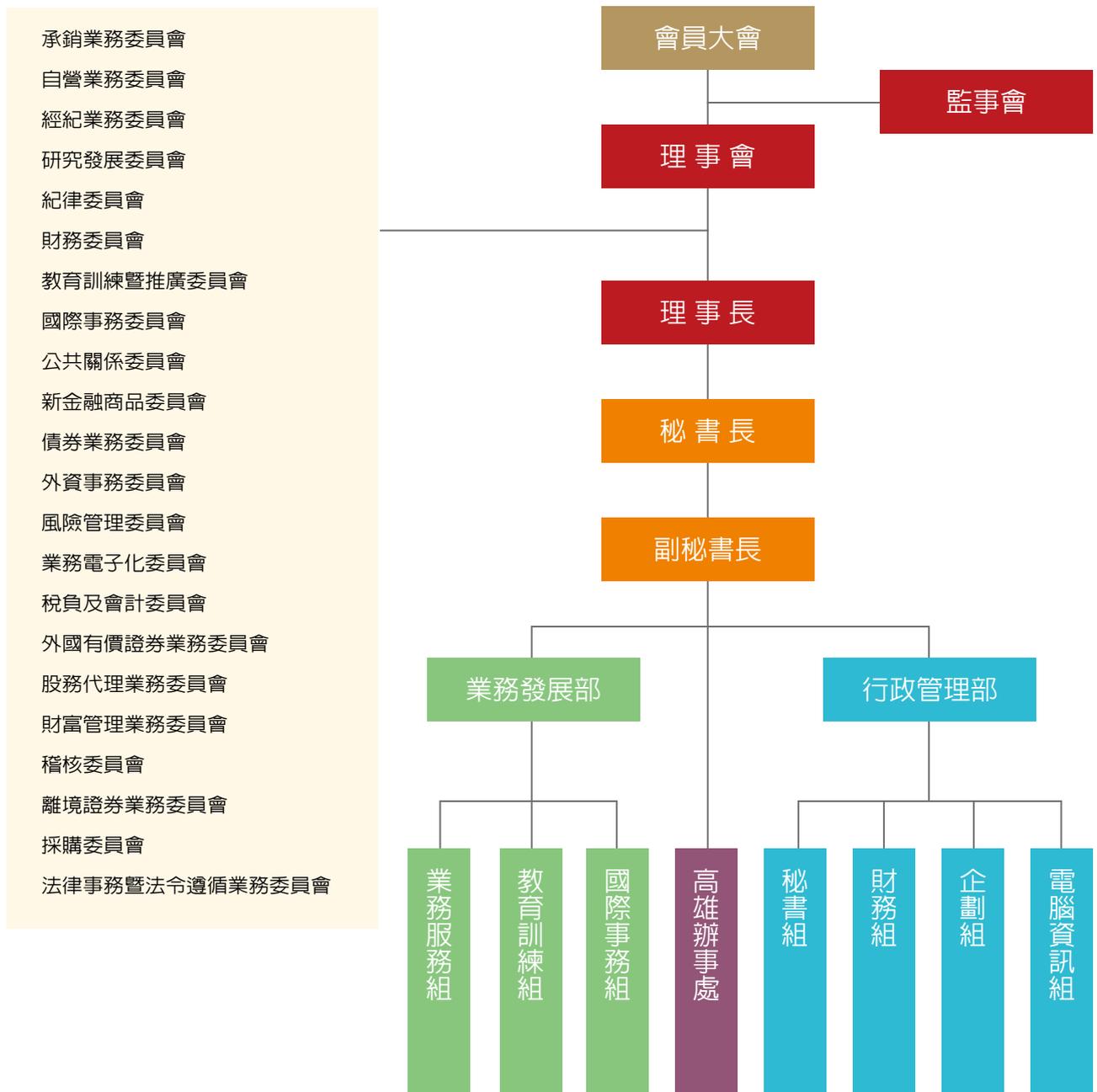
序號	職別	姓名	公司名稱	編號
30	理事	陳正曜	大昌期貨(股)公司	F039
31	理事	郭昭良	合作金庫證券(股)公司	1020
32	理事	蘇樂明	臺銀綜合證券(股)公司	1040
33	理事	黃廷賢	元大證券金融(股)公司	4010
34	候補理事	陳萬金	第一金證券(股)公司	5380
35	候補理事	鄭淑華	富隆證券(股)公司	5110
36	候補理事	林曉民	台灣票券金融(股)公司	3100
37	候補理事	林樹源	台中銀證券(股)公司	6110
38	候補理事	張志堅	臺灣中小企業銀行(股)公司	1110
39	候補理事	方嘉男	板信商業銀行(股)公司	0590

(二) 第6屆理監事會 104 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	元大證券(股)公司	9800
2	常務監事	陳俊宏	元富證券(股)公司	5920
3	常務監事	吳佳慧	香港商麥格理資本證券(股)公司台灣分公司	1360
4	監事	許道義	凱基證券(股)公司	9200
5	監事	蔡佳晉	國際票券金融(股)公司	3030
6	監事	王貴增	德信綜合證券(股)公司	6910
7	監事	許瑞立	安泰證券(股)公司	8380
8	監事	沈慧誠	大慶證券(股)公司	5260
9	監事	王和生	萬通票券金融(股)公司	3040
10	監事	王慧立	香港商野村國際證券有限公司台北分公司	1560

貳 本公會組織

一、公會組織圖





104年4月9日第六屆第三次會員大會績優召集人頒獎

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 104 年 12 月 31 日止，本公會會員代表共 266 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	朱茂隆、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
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	陳俊宏	曾錦隆
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	白清川	吳仁傑、黃天仁
11	債券業務委員會	瞿玉娟	盧靜足、王運強、麥照書
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	郭軒岷	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
16	外國有價證券業務委員會	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	葉賢麟、王思微
19	稽核委員會	黃明哲	林溫琴
20	離境證券業務委員會	丁紹曾	林廖進、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：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。

- 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、聯誼與比賽活動、投資教育宣導、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：

組別職稱	姓名
秘書長	莊太平
副秘書長	尤錦芳
副秘書長	詹靜秋
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、提升證券商競爭力及降低證券商經營成本，104 年度本公會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、104 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 104 年 4 月 9 日假台大醫院會議中心 101 廳召開第六屆第三次會員大會。
2. 理(理監)事會：104 年度共召開 11 次理事(理監事聯席)會議。
3. 監事會：104 年 2 月 5 日召開第 6 屆第 9 次會議審查通過本公會 103 年度歲入歲出決算書。104 年 10 月 8 日召開第 6 屆第 12 次會議審查通過本公會 105 年度工作計畫暨歲入歲出預算書草案。
4. 財務委員會：104 年 2 月 3 日召開 104 年度第 1 次委員會議審查通過本公會 103 年度歲入歲出決算書。104 年 10 月 6 日召開 104 年度第 3 次委員會議審查通過本公會 105 年度工作計畫綱要、業務計畫暨歲出預算書明細表草案。

(二) 降低證券商經營成本

1. 以電子郵件執行成交回報，得不使用憑證機構簽發之電子簽章簽署
本公會建議證交所委託(或成交)回報採「電子郵件」者，得不使用憑證機構所簽發之電子簽章簽署，經證交所於 104 年 8 月 11 日公告電子式交易型態以電子郵件執行成交回報之傳輸，得不使用憑證機構所簽發之電子簽章簽署，惟為達到維護交易安全之目的，

並兼顧個人資料隱私權之保護，請證券商對姓名、帳號及信用帳號等機敏資訊以去識別化為原則，並依「機敏資訊類型及隱匿之具體作法原則」辦理。

2. 開放法令遵循人員得兼任國外證券關係企業相同性質之職務

本公會建議主管機關開放法令遵循人員得兼任國外證券關係企業相同性質之職務，以達成經營管理目標，經主管機關於 104 年 8 月 28 日公告修正「證券商負責人與業務人員管理規則」第 4 條第一項，有助證券商跨國人力調度，降低營運成本。

3. 新一代資訊傳輸協定 FIX 納入權證流量提供者專用委託 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 本公會，建議證交所儘速提供免費的 FIX PVC 給權證發行券商使用，證交所自今年 7 月 1 日起，依權證數量，額外提供一個 Session、最低 4 個、最高 10 個流量單位之「專用 FIX 線路」，免收連線處理費。

4. OSU 得開立國際債券附條件交易債券存摺服務

為提升證券商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，本

公會建議集保結算所 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，集保結算所同意本公會建議，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，並於 104 年 1 月 5 日起實施。

5. 承銷業務場地規範

配合主管機關 104 年 1 月 29 日公告修正「公司募集發行有價證券公開說明書應行記載事項準則」，公開說明書已無須以書面備置於承銷商營業處供投資人查閱，並考量現行申購作業已委由經紀商辦理及上市(櫃)股票已全面無實體發行等，調整承銷商營業櫃檯處理事務內容，公告修正本公會「證券商申請經營承銷業務場地及設備標準」第 3 條，並自 104 年 6 月 17 日起實施。

6. 調降現行證券商分支機構營業保證金之增提金額

為降低證券商營運成本負擔及資金積壓情形，本公會建議主管機關調降現行證券商分支機構營業保證金之增提金額，案經主管機關於 104 年 2 月 4 日公告修正「證券商管理規則」第 9 條條文，將證券商分支機構營業保證金應增提之金額，由 1 千萬元調降為 5 百萬元，並公告證券商申請領回溢提營業保證金之程序。

7. 暫緩實施證券商營業廳設置錄影設備

證交所原於 103 年 9 月 3 日函知各證券商，自 104 年 4 月 1 日起實施證券商營業廳必須設置錄影設備之規定，因本公會陸續接獲證券商反應，該措施恐有窒礙難行之處，爰本公會建議證交所暫緩實施；案經證交所建議主管機關暫緩實施 1 年，主管機關回復准予照辦，證交所於 104 年 2 月 9 日公告，自 104 年 4 月

1 日起暫緩實施至 105 年 3 月 31 日止，惟各證券商應加強代理人臨櫃交易之內控制度與查核頻率，包括交易時間之現場稽核暨事後之書面稽核。

8. 增訂本公會「會員辦理公務機關查詢、解繳及變賣扣押財產收費作業要點」

基於使用者付費原則及合理反應證券商作業成本，本公會建議增訂「中華民國證券商業同業公會會員辦理公務機關查詢、解繳及變賣扣押財產收費作業要點」，並請主管機關協助請司法院民事廳及法務部行政執行署通知轄下所屬各執行處配合證券商作業費之收費方式，案經主管機關同意備查，本公會於 104 年 7 月 21 日公告，並自 105 年 1 月 1 日起實施。

9. 開放證券商得透過電子載具無紙化開戶

為讓客戶體驗證券商數位服務並達到全面無紙化的開戶流程，本公會建議開放證券商得透過電子載具(如平板電腦或其他電子設備)完成開戶契約簽署，並以電子檔案保存開戶契約文件，案經主管機關採行，證交所並於 104 年 11 月 6 日公告實施，以後證券商可請客戶直接在平板電腦或行動電子設備上填寫電子開戶契約，取代現行紙本開戶文件，可節省證券商大量印刷成本及倉儲空間。

10. 修改證券商買賣外幣計價有價證券月報表

為協助證券商向中央銀行申報買賣外幣計價有價證券之相關資料，本公會建議以證券商向中央銀行申報之「證券商(DSU)受託買賣外國有價證券月報表」及「證券商(DSU)特定金錢信託涉及國外或外匯之投資月報表」新增庫



104年4月9日
第六屆第三次會員大會
簡理理事長鴻文致詞

存項目，取代於證券商單一窗口「證券商買賣外幣計價有價證券申報系統」相關申報項目，案經中央銀行同意，本公會於104年8月7日公告，並自104年9月1日起實施。

11. 符合條件境外結構型商品得採類型化審查

為符合專業投資人之投資需求及受託或銷售機構實務作業需要，本公會建議主管機關開放符合條件之境外結構型商品得採類型化審查，案經主管機關於104年4月17日同意，並經金融總會104年5月4日公告新增「境外結構型商品審查及管理規範」第24條之1條文，開放就境外結構型商品以專業投資人為受託或銷售對象且該商品如符合一定條件者，受託或銷售機構商品審查小組得採類型化審查，惟對非專業投資人之受託或銷售，仍維持現行逐檔商品審查之管理機制。

12. 放寬經營外幣有價證券業務，持有新臺幣以外幣別之額度

本公會建議放寬證券商得於我國外匯指定銀行、境外銀行及國際金融業務分行開設新台幣以外幣別之存款帳戶，其持有新台幣以外幣別總額度之相關規定，業經主管機關於104年6月5日公告，僅規範證券商之資金，非屬經營

業務所需者，於我國外匯之指定銀行、境外銀行及國際金融業務分行開設新台幣以外幣別之存款帳戶，其持有新台幣以外幣別之存款總額度以證券商淨值之30%為限，並應注意證券商外幣風險上限管理要點之規定及不得有影響新台幣匯率穩定之行為。

（三）提升證券市場運作效率

1. 廢除課徵證券交易所所得稅

本公會在104年6月正式接手金管會交辦的合理稅、費制度的研究，研究建議「短期停徵現行證所稅制度，恢復僅課徵證交稅0.3%」，且本公會也透過各種管道向各界說明我國證交稅已含證所稅，立法院104年11月17日第8屆第8會期第9次會議，三讀通過「所得稅法」第4條之1、第14條之2及第126條條文修正案，自105年1月1日起證券交易所得停止課徵所得稅，並在說明欄中加註「證所稅及證交稅二者有連動關係」，納入「證交稅內含證所稅」精神。

2. 調整股利所得收取二代健保補充保費最低門檻及費率

本公會建議不宜以股利所得做為社會福利之財

源，衛福部於 104 年 12 月 2 日修正發布「全民健康保險扣取及繳納補充保險費辦法」部分條文，自 105 年起，二代健保補充保費單筆扣費下限提高到 2 萬元，並於 104 年 12 月 31 日公告，自 105 年起，費率調整為 1.91%，有助減輕小額投資人的負擔。

3. 各授信機構可分配融資張數

本公會建議證交所修正「辦理有價證券買賣得為融資融券額度暨借券賣出額度分配作業要點」，由現行以各授信機構占全體授信機構融資或融券餘額比率（貢獻度）進行分配，修正為將可分配融資張數先以自辦券商、證金各分配 1 張後，剩餘數額再以各授信機構融資餘額比率分配，但若可分配融資張數不足各授信機構分配 1 張，則以融資餘額比率分配，案經證交所同意，公告修正「辦理有價證券買賣得為融資融券額度暨借券賣出額度分配作業要點」第 1、2 條條文，並自 104 年 5 月 11 日起實施該措施。

4. 整合證券商分公司資源統籌運用

主管機關為便利證券投資人及期貨交易人開戶及交易，開放整合證券商分公司資源統籌運用並為相關風險控管，使投資人得於開戶完成後，即可依其需求於所有總、分公司提供服務，爰本公會配合修訂「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」第 19 條條文，經主管機關同意照辦，本公會並於 104 年 5 月 11 日公告實施，證券商得自行選擇是否提供本項服務，另證交所亦於 104 年 5 月 14 日公告各證券商應配合辦理事項。

5. 放寬投資人當日沖銷交易標的範圍

為增加投資人交易策略運用，本公會建議放寬投資人當日沖銷交易標的範圍，案經主管機關採行，於 104 年 5 月 18 日公告發布，由現行臺灣 50 指數、臺灣中型 100 指數及富櫃 50 指數成分股共 200 檔成分股，增加 (1) 得為發行認購 (售) 權證標的之股票，並經臺灣證券交易所或中華民國證券櫃檯買賣中心公告者；(2) 所有上市 (櫃) 之 ETF，自 104 年 6 月 1 日生效。依據 104 年 3 月 31 日之統計資料，放寬後上開當日沖銷交易標的範圍，最高可達 407 檔股票，另有 26 檔 ETF 得為當日沖銷交易。

6. 增訂券差借券取借原則

主管機關為維護當日沖銷券差借券人權益，囑證交所增訂券差借券取借原則，爰證交所於 104 年 5 月 22 日公告修正「有價證券當日沖銷交易作業辦法」第 7 條條文，增訂應付當日沖銷券差數量之情形下，對已確認有意願出借者，依出借費率由低而高取借，亦請證券商向投資人說明，並自 104 年 6 月 1 日起實施。

7. 鬆綁融資融券限額

為滿足投資人額度需求、擴大證券商業務發展，本公會建議主管機關鬆綁融資融券限額，案經主管機關採行，於 104 年 6 月 15 日公告鬆綁投資人融資融券限額，取消每一客戶最高融資及融券限額 (8 千萬元及 6 千萬元)、每一客戶對上市 (櫃) 單一證券之最高融資及融券限額 (3 千萬元及 2 千萬元)，回歸由授信機構自行控管，並自 104 年 6 月 29 日起實施。



104 年 12 月 11 日承銷有價證券競拍新制說明會



104 年 11 月 30 日受託買賣外國有價證券法規宣導

8. 開放證券經紀商受理非當面開戶之作業方式

為拓展證券業務並加強服務投資人，本公會建議研議開放證券經紀商受理非當面開戶之作業方式，案經主管機關採行，證交所、櫃買中心及集保結算所分別於 104 年 6 月 23 日、104 年 6 月 26 日及 104 年 6 月 29 日公告修訂相關規定，並自公告日起實施。

9. 開放證券商得留存客戶交割款於交割專戶

為增加客戶交易便利及降低交割風險，主管機關採行本公會建議，於 104 年 2 月 4 日修正「證券商管理規則」第 38 條第 2 項條文，開放證券商得經客戶同意將客戶交割款項留存於證券商交割專戶，並請證交所協同櫃買中心及本公會等周邊單位共同研議訂定「證券商交割專戶設置客戶分戶帳作業要點」，於 104 年 6 月 4 日公告實施，並於 104 年 6 月辦理法規宣導；另本公會增訂「證券商交割專戶留存客戶款項契約範本」，於 104 年 7 月 1 日提供各證券相關業者參考。

10. 簡化外資與證券商之開戶流程

為簡化外資於證券商開戶流程，本公會建議證交所開放得以保管機構之代理開戶暨交割專用章為委託人辦理開戶之留存印鑑，案經證

交所同意，公告修正「營業細則」第 75 條條文及「證券經紀商受託契約準則」第 3 條條文，並自 104 年 7 月 17 日起實施。

11. 防範證券市場再次發生重大違約交割案件

為防範日後證券市場再次發生重大違約交割案件，本公會建議證交所增列違約通告內容包括違約帳戶代理人資料、違約標的股票，案經證交所同意，公告修正「證券經紀商申報委託人遲延交割及違約案件處理作業要點」第貳點及第陸點條文：(1) 證券經紀商於申報委託人違約，應將代理人資訊輸入證交所電腦，證交所將於次日上午 8 時 30 分前傳輸轉知各證券經紀商；(2) 全體證券經紀商對於同一申報日之同種類有價證券買進、賣出違約金額合計達新台幣 1 千萬元以上，證交所即將該有價證券轉知各證券經紀商，並自 104 年 8 月 3 日起實施。

12. 開放 94xxxx-x 帳戶編碼供境外外國機構投資人使用

境外外國機構投資人開立受託買賣帳戶之編碼 (99xxxx-x、950xxx-x ~ 956xxx-x) 即將用罄，本公會建議證交所開放「海外存託憑證買回再發行」帳戶編碼 (94xxxx-x) 供境外外國機構

投資人使用，案經證交所同意，公告新增境外外國機構投資人買賣證券帳號，證券商接受境外外國機構投資人開戶時，得以 943xxx-x 至 947xxx-x 帳號開立，身分證碼為 401，並自 104 年 8 月 19 日起實施。

13. 風險預告書之說明與揭露

有關各項風險預告書中由證券商專人解說之規定，因執行不易易生糾紛，本公會建議證交所刪除該規定回歸各證券商依不同方式進行，案經證交所於 104 年 8 月 27 日函知各證券商，有關風險預告書之說明與揭露，得對不同身分別之客戶採差異化管理措施：(1) 專業投資機構：免簽署風險預告書；(2) 專業投資人：須簽署風險預告書並須經專人解說，但可自行選擇無須專人解說；(3) 一般投資人：須簽署風險預告書並須經專人解說。另強化風險預告書採電子簽章簽署部分之簽署程序。

14. 消費爭議處理制度 (含處理流程 SOP)

為加強金融服務業對消費爭議處理之重視，提升消費爭議處理之效率與品質，保護金融消費者權益，主管機關於 104 年 5 月 25 日函示各證券商應建立消費爭議處理制度 (含處理流程 SOP)，本公會建請主管機關釋示證券商客戶均為金融消費者保護法第 4 條排除適用者，得毋須建立消費爭議處理制度 (含處理流程 SOP)，案經主管機關於 104 年 9 月 14 日函復，金融服務業之客戶如均為專業投資機構或符合一定財力或專業能力之自然人或法人，不適用金保法之相關爭議處理機制。

15. 風險預告書管控措施

為符證券商實務作業，本公會建議證交所調整要求證券商必須在投資人填具風險預告書後，始得接受委託之管控措施：(1) 至少提供三個營業日之準備時間；(2) 提供英文版本風險預告書；(3) 專業機構投資人客戶豁免；(4) 投資人僅賣出應豁免；(5) 應於「特別注意事項證券資訊檔 (T81)」中提供資訊，案經證交所於 104 年 10 月 7 日同意採行。

16. 放寬證券商擔任政府基金國外委任投資之受託機構在臺聯絡人

為充分利用證券商現有人力、擴大服務範圍並得以收取相關之服務費用，本公會建議主管機關開放證券商得擔任政府基金如郵匯儲金、勞保基金、勞退基金及公務人員退撫基金等國外委任投資之受託機構在台聯絡人，案經主管機關於 104 年 10 月 27 日同意採行。

17. 開放式基金淨值提供時間

為符合證券商實務作業，本公會建議開放式基金作為借貸款項擔保品或融資融券之抵繳品，其擔保品維持率洗價，皆以各基金前一營業日淨值為計算基礎，案經證交所同意，並於 104 年 11 月 19 日公告修正「證券商辦理證券業務借貸款項操作辦法」部分條文。

18. 證券商得暫緩留存本人印鑑卡或簽名樣式卡

為落實及推廣證券商線上開戶作業，本公會建議證交所放寬投資人採電子化方式申請開戶者，證券商得暫緩留存本人印鑑卡或簽名樣式卡，待投資人有當面委託買賣、申購有價證券或辦理交割相關手續之實際需求時，再臨櫃至證券商營業處所，留存本人印鑑卡



本公會於 104 年 8 月 8 日假教育訓練中心舉辦「104 年度證券自營業務研討會」



104 年 9 月 15 日舉辦我國資本市場與國際接軌之合理稅費制度座談會

或簽名樣式卡，業經證交所於 104 年 12 月 7 日同意，本公會並於 104 年 12 月 9 日轉知各會員。

19. 更改交易類別申報截止時間

為符合實際作業，有關更改交易類別逾時申報之作業方式，本公會建議證交所停止發函要求證券商改善，或修改現行制度，給予證券商合理更改交易類別截止時間，由現行成交日下午 6 時前往後遞延，案經證交所同意，並於 104 年 12 月 24 日公告修正「證券商辦理更改交易類別作業處理要點」第 2 條條文，將更改交易類別作業申報截止時間由下午 6 時延長至 7 時，並自即日起實施。

20. 營業保證金定存單無實體登錄作業

為簡化證券商營業保證金之定存單存取及保管作業，本公會建議集保結算所辦理無實體登錄作業，將現行證券商繳交營業保證金之定存單予以無實體化，即收存銀行不需製發實體定存單及保管證，僅需由收存銀行及證券商分別輸入定存相關資料並上傳至集保結算所，由其電腦系統於比對雙方定存資料無誤後，辦理無實體登錄作業及帳務登載，證券商及銀行可隨時進行帳務查詢，案經集保結算所採行，增訂

「辦理營業保證金定存單無實體登錄暨保證金記錄作業要點」，並於 104 年 12 月 31 日公告實施。

21. 開放證券商自營部門參與當日沖銷券差平台借券

為擴大證券商自營商從事現股先賣後買當日沖銷交易券源，本公會建議開放證券商參與應付當日沖銷券差平台借入及出借證券，經證交所於 104 年 5 月 22 日公告，開放證券商自營部門（買賣帳號為 000000-0）參與應付當日沖銷券差平台借入及出借證券，惟其他交易行為產生之券差，不得透過此平台借入證券，證券商應落實控管交易目的，並自 104 年 6 月 1 日起實施。

22. 修訂證券公會會員自律公約

為因應證券商業務發展需要，公告修訂本公會「會員自律公約」第 9 條相關規定，刪除第六款及第七款不得短線進出等不合時宜規定，及於第九款增訂放寬證券商兼營期貨自營業務因擔任股票期貨或股票選擇權造市所衍生之避險行為，不受承銷期間不得「出售」已持有該種有價證券限制，案經主管機關採行，本公會並於 104 年 7 月 7 日轉知各會員。

23. 證券商得以電子媒體儲存方式保存資料

為配合證券商自行買賣有價證券處理程序多採用電腦系統控管，本公會建議放寬證券商除以書面外，亦得以電子媒體儲存方式保存自行買賣之分析、決策、執行、變更及檢討等資料，案經主管機關同意採行，於 104 年 11 月 12 日公告修正「證券商管理規則」第 31 條第二項規定。

24. 修正證券商受託買賣外國有價證券業務相關規範

因應主管機關 103 年 12 月 27 日公告修正「證券商受託買賣外國有價證券管理規則」部分條文，本公會配合修正「證券商受託買賣外國有價證券管理辦法」、「證券商受託買賣外國有價證券作業辦法」及「證券商推介客戶買賣外國有價證券管理辦法」等相關規範，本次修正重點：(1) 證券商接受專業機構投資人開戶時，得免解說風險及簽訂風險預告書；(2) 非當面開戶相關規定；(3) 證券商內部人員得不受限在所屬證券商開戶委託買賣外國有價證券限制之例外規定；(4) 證券商接受委託人下單之委託價格，得依外國當地市場交易規則辦理；(5) 刪除買賣委託書、買賣報告書格式應報本公會備查規定；(6) 提供予投資人之資料或研究報告，如經專業投資人書面同意或提供對象為專業機構投資人或外國人時，得不摘譯為中文；(7) 委託人當月無成交紀錄之對帳單寄送例外規定；(8) 證券商與交易對手買賣外國債券，排除現行需簽訂複委託契約之規定，案經主管機關准予照辦，本公會於 104 年 4 月 17 日公告實施。

25. 修訂證券商受託買賣外國有價證券管理辦法

有關主管機關開放證券商受託買賣外國有價證券，非專業投資人可投資不具槓桿或放空效果之黃金 ETF，本公會配合修訂「證券商受託買賣外國有價證券管理辦法」第 6 條之 2 及「黃金 ETF 買賣風險預告書」，業經主管機關准予照辦，本公會並於 104 年 6 月 18 日公告實施。

26. 修訂證券商受託買賣外國有價證券相關規定

有關因應主管機關 (1) 開放證券商客戶至海外子公司開戶時，證券商於客戶同意下得協助海外子公司作身分確認，及 (2) 開放證券商國際證券業務分公司依國際金融業務條例第 22 條之 4 第一項第二款方式受託買賣其他證券商國際證券業務分公司發行之外幣結構型商品，本公會配合修訂「證券商受託買賣外國有價證券管理辦法」第 41 條及「證券商受託買賣外國有價證券作業辦法」第 6 條之 2 相關規定，業經主管機關准予照辦，本公會並於 104 年 8 月 21 日公告施行。

27. 修訂證券商受託買賣外國有價證券場地及設備標準

為因應證交所推動跨境交易，成立「國際通證券股份有限公司」，僅接受證券商申報買賣外國有價證券，不接受投資人委託買賣外國有價證券，本公會配合修訂「證券商及證券交易輔助人受託買賣外國有價證券營業處所場地及設備標準」第 9 條及第 10 條條文，業經主管機關准予照辦，本公會並於 104 年 9 月 9 日公告施行。

28. 開放證券商得受理透過資訊公司系統傳遞委託內容下單方式



本公會簡理事長鴻文與韓國金融投資業協會 (KOFIA) 黃會長參加 2015 年國際證券業年會 (ICSA) 印度孟買年會



本公會簡理事長鴻文等代表參加 2015 年亞洲證券論壇 (ASF) 韓國首爾年會

本公會建議證券商受託買賣外國有價證券，得接受國外法人及專業機構投資人，透過資訊公司提供之系統傳遞委託內容或指令，並由受託買賣業務人員另行輸單之委託方式，業經主管機關准予照辦，本公會並於 104 年 10 月 21 日公告施行。

29. 訂定證券商專營基金銷售業務營業處所場地及設備標準

為因應集保結算所及櫃買中心轉投資設立證券商以網路經營基金銷售，本公會配合訂定「證券商專營基金銷售業務營業處所場地及設備標準」，業經主管機關同意備查，本公會並於 104 年 12 月 7 日公告施行。

30. 啟動暫緩撥付機制保障會員權益

於櫃買市場發生和旺股票重大違約交割時，依會員請求啟動本公會之暫緩撥付機制，協助緊急通知相關證券商暫緩撥付違約委託人應收交割款項事宜，遏止重大違約交割案件，保障會員權益。

31. 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」

為落實風險基礎方法 (risk-based approach)，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」，增訂其附件「證券商評估洗錢及資助恐怖主義風險及訂定相關防制計畫指引」，建立證券業洗錢及資恐風險評估機制。

32. 調降證券商辦理財富管理業務相關人員在職訓練時數

考量證券商業務人員在職訓練頻率之一致性及避免各業務間因人員兼辦而產生在職訓練課程內容重覆，造成資源浪費，修正本公會「證券商財富管理業務人員資格條件及訓練要點」，將財富管理業務人員在職訓練調整為：辦理財富管理業務之副總經理以上主管人員應每三年參加財富管理 13 小時之在職訓練，其餘之主管人員、業務人員及其他人員應每三年參加財富管理 21 小時之在職訓練，上開人員參加財富管理在職訓練，通過訓練者，可抵免證券商業務人員在職訓練，案經主管機關同意採行，本公會並於 104 年 4 月 1 日公告實施。

33. 財富管理業務與客戶簽訂之契約書等相關文件可採用電子文件及電子簽章方式辦理

為因應數位化金融之需求，及配合主管機關開放證券商辦理財富管理業務與客戶簽訂之契

約書及風險預告確認書等相關文件，可採用電子文件及電子簽章方式辦理，本公會配合修正「證券商辦理財富管理業務推廣之自律規範」及「證券商財富管理信託帳戶開戶總契約書範本」部分條文規定，並經主管機關同意採行，本公會並於 104 年 7 月 23 日及 104 年 9 月 2 日公告實施，開放後可提升客戶開戶之便利性，及證券商之作業效率。

34. 「認購(售)權證發行人評等及獎勵辦法」實施後相關建議

本公會建議修改「認購(售)權證發行人評等及獎勵辦法」評等項目之標準，案經證交所於 104 年 2 月 26 日同意，修正項目包括距到期日 15 日內之權證不列入造市品質評等、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，以切合市場需要。

35. 建議證交所及櫃買中心公告權證發行證券商庫存低於 500 交易單位資訊

權證發行證券商所剩庫存若過少，不利於造市者提供流動性的工作，爰建議當發行證券商該檔權證庫存低於 500 交易單位時，證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；證交所於 104 年 3 月 9 日開始，請發行證券商於每日收盤後透過「證券商申報單一窗口」系統上傳資料，每日下午 5 點後將彙總各發行證券商資料公告於「公開資訊觀測站」，以提供投資人查詢。

36. 修訂「中華民國證券商業同業公會權證發行人及流動量提供者自律守則」

為降低證券商針對需搶額度之標的搶占發行額度之行為及減少權證委買委賣價格異常狀況，本公會於 104 年 3 月 18 日增訂「中華民國證券商業同業公會權證發行人及流動量提供者自律守則」第 8 條及第 9 條條文。

37. 放寬增額發行之權證所表彰標的證券總發行額度限制

當證券商因額度受限無法增額發行時，會造成權證價格偏離，想買進權證的投資人買不到，或甚至買到不合理價格之權證，爰建議放寬增額發行之權證所表彰標的證券總發行額度限制，避免投資人的損失；為利權證發行人申請增額發行權證，以國內股票及臺灣存託憑證為標的之認購(售)權證申請增額發行時，其所表彰標的證券總發行額度上限由 22% 提高至 30%，證交所及櫃買中心修正相關規定，並自 104 年 8 月 1 日起實施。

38. 放寬自然人之一般客戶不保本型結構型商品之連結標的

為滿足投資人之投資需求，建議放寬證券商對屬自然人之一般客戶提供不保本型結構型商品業務之連結標的得連結國內股權、國外股權(不具槓桿或放空效果之 ETF 且不得涉及大陸地區證券市場之有價證券)，業獲主管機關同意，櫃買中心於 104 年 12 月 17 日公告修正「證券商辦理衍生性金融商品交易業務應注意事項」第 24 條，開放外國股票、股價指數及 ETF 為得連結標的。

39. 放寬部分證券商自有資本適足比率門檻

為提升證券商資金運用效率，增加競爭力，主管機關於 104 年 1 月 21 日宣布調降證券



本公會簡理事長鴻文等代表參加 2015 年國際證券業協會 (ICSA) 印度孟買年會



104 年 10 月 22 日舉辦防制洗錢座談會

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，於 104 年 2 月 4 日增訂證券商申請投資外國事業，其有資本適足率未達 200% 者，得專案申請核准。

40. 調整內稽核項目及查核頻率

為落實稽核職能，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商週邊單位納入修訂內部控制制度標準規範時之參考，業經證交所、櫃買中心、期交所、集保結算所及本公會部分採行，經主管機關准予備查後列入 104 年度整體修訂內部控制制度標準規範修正內容，共計 62 項，期交所及證交所分別於 104 年 5 月 22 日及 104 年 7 月 21 日公告施行。

41. 簡化稽核制度申報作業

為簡化作業考量，本公會建議採行專人辦理分支機構自行查核作業之證券商，如次年度續採行該作業方式，得免予重新函報證交所等證券相關機構，業獲證交所採行，並於 104 年 7

月 21 日公告施行。

42. 承銷競價拍賣新制作業

為提升承銷案件競價拍賣作業之便利性，研議推動競價拍賣新制，投標方式由紙本標單改採網際網路方式投標，投資人並得至經紀商營業處所辦理投標，由經紀商通知得標人得標及繳款，且保證金、得標價款及手續費等款項均自交割銀行帳戶扣繳，另並配合放寬發行公司及承銷團內部人之二親等親屬得參與投標，新制作業並自 105 年 1 月 1 日起施行。

43. 舉辦競價拍賣新制宣導說明會

為利證券商、發行人及投資大眾瞭解 105 年 1 月 1 日起適用之承銷有價證券競價拍賣作業新制，本公會與證券暨期貨教育宣導專案小組自 104 年 10 月 26 日起於台北、新竹、台中、台南、高雄及花蓮分區舉辦宣導說明會，向與會者說明競價拍賣作業新制法規面、作業面及系統面之相關作業細節，共計 9 場，參加人數為 1,708 人，以達廣為宣導之效。

44. 普通公司債之發行回歸承銷規範

配合主管機關修正發行人募集與發行有價證券處理準則相關規範，簡化普通公司債案件



104 年 8 月 27 日舉辦我國資本市場與國際接軌之合理稅費制度座談會

之申報作業程序，且為使承銷商於債券市場發揮承銷功能，本公會於 104 年 11 月 22 日修正相關規定，將以往由承銷商以財務顧問方式輔導辦理之普通公司債、國際債發行案件，回歸承銷作業規範。

45. 新股發行案件應採美國標方式辦理

為使投資人於投標時審慎投標，以達承銷價格發現功能，建議明訂發行新股承銷案件採競價拍方式辦理者應以美國標方式為之，並修正或釋示證券交易法第 28 條之 1 有關發行價格應歸一律之規定，本公會於 104 年 12 月 31 日公告修正「證券商承銷或再行銷售辦法」相關規定。

46. 公開說明書以電子方式交付

考量投資大眾至公開資訊觀測站閱覽或下載公開說明書已相當便利，且近年政府致力推行無紙化政策，主管機關同意自 104 年 4 月 1 日起，承銷商依「證券交易法」第 79 條代理交付之公開說明書或得標通知、配售通知等各項通知書，除以限時掛號寄送外，亦得採電子方式交付。

47. 有價證券發放作業

配合現行實務上市（櫃）、興櫃股票已全面

採無實體發行，刪除承銷商發放實體股票之相關作業規範，並明訂承銷商應依集保公司業務操作辦法規定採帳簿劃撥方式辦理有價證券發放，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 75 條，並自 104 年 7 月 1 日起實施。

48. 簡化線上申請密碼補發作業

為降低證券商作業成本暨減少投資人臨櫃往返之不便，本公會於 104 年 7 月 7 日公告修正「證券商補發電子交易網站密碼作業規範」，以簡化投資人線上申請密碼補發流程。

49. 開放 API(證券商受理投資人使用應用程式介面)功能下單

為因應證券市場交易制度之變革及發展潮流，證券商業務朝向電子化發展已為必然之趨勢，且投資人高頻交易需求亦快速提升，本公會建議證交所比照期交所開放 API 功能下單，並擬具「開放 API 之效益評估」及「證券商提供應用程式介面 (API) 服務作業規範」供證交所及主管機關參考，主管機關於 104 年 7 月同意採行。



104年11月14日金融公益捐贈園遊會台東場次

50. 推動數位金融 3.0

為因應電子商務蓬勃發展暨打造數位化金融環境，本公會於 103 年將數位金融整體規劃報告函報主管機關，其中包含新客戶非當面開戶及既有客戶得採線上辦理之多項業務，案經主管機關採行並於 104 年 6 月發布「打造數位化金融環境 3.0 提供投資人多項線上服務」新聞稿，開放新客戶可採非當面開戶及得以線上方式提供既有客戶承銷、經紀及新金融商品等服務項目。證交所、櫃買中心及集保結算所配合主管機關數位金融 3.0 之開放業務修訂相關規章，惟就涉及客戶身分確認與意思表示之相關作業則由證券商自行訂定作業程序並列於內部控制制度；為利證券商訂定前揭作業程序，本公會 104 年 7 月訂定「證券商數位金融線上作業執行程序指引」供證券商作業參考。另配合主管機關推動數位金融 3.0，本公會亦於 104 年將「證券商因應網路金融發展之 IT 投資規劃及人才培育」、「證券商轉投資金融科技產業之意願」、「國外物聯網金融與大數據分析在證券業之應用與建議」及「國外證券商運用社群媒體之相關規範」提供予主管機關參考。

51. 活絡債券次級市場交易

為活絡登錄債及國際板債券次級市場交易，集保結算所同意本公會建議，配合提供登錄債券跨境保管及國內帳簿劃撥作業，並自 104 年 7 月 1 日起實施；另主管機關於 104 年 10 月 7 日公告修正「有價證券集中保管帳簿劃撥作業辦法」第 29 條之 1，以簡化非於證券集中交易市場及證券商營業處所為之有價證券轉讓，如遇有繼承、贈與作業之審核作業。

52. 買賣轉(交)換公司債交割作業

為利實務交割作業，本公會建議證券商營業處所以買賣斷方式議價買賣轉(交)換公司債，於成交日能增加將成交資料通知集保結算所之次數，業經櫃買中心同意，並於 104 年 10 月 26 日修正「自營商營業處所議價電腦操作手冊」相關作業。

53. 放寬證所稅補申報作業

為協助投資人辦理 102 年度證所稅補申報作業，建議放寬補申報期限及提供簡便之查詢管道，業獲財政部採納三項措施，分別為 (1) 納稅義務人本人可以電話向稽徵機關之承辦人洽詢 102 年度出售應核實課徵所得稅之股票標



104 年 8 月 25 日假台大醫院國際會議中心舉辦高階主管班



104 年 8 月 25 日假台大醫院國際會議中心舉辦聯合救市誓師大會

的資料；(2) 須進一步瞭解交易詳細資料，可親自向各地區國稅局或其所屬分局、稽徵所、服務處臨櫃查詢，或委託他人代理；(3) 各地區國稅局輔導納稅義務人辦理補報 102 年度證券交易所作業期間將延長 1 個月，至 104 年 4 月 20 日止。

54. 放寬 OSU 自行買賣有價證券資金撥轉規定

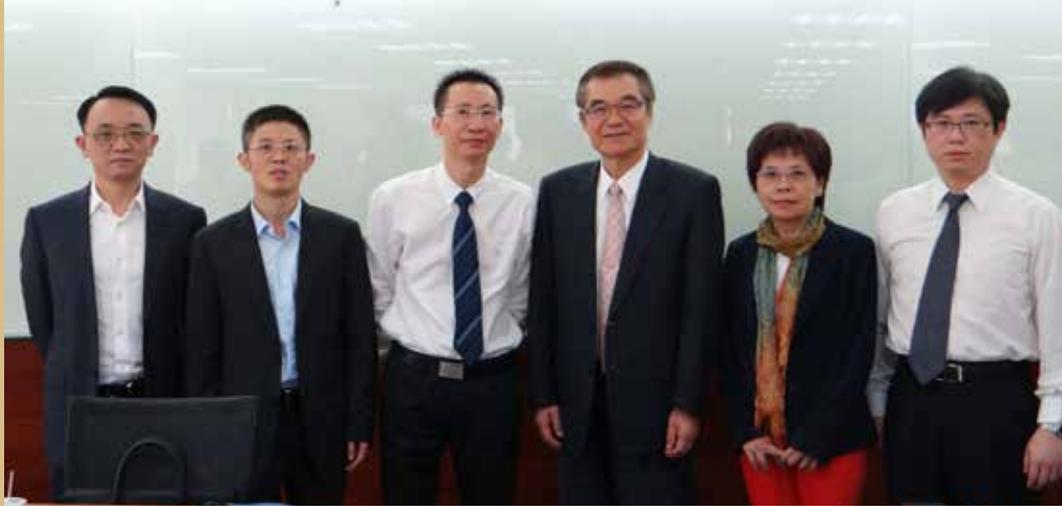
現行國內證券商得開立外匯存款帳戶之對象，除境外金融機構外，證券商在境內之開立對象為外匯指定銀行，但證券商國際證券業務分公司 (OSU) 對外匯指定銀行或國際金融業務分行 (OBU) 均可開立帳戶。本公會建議證券商 OSU 直接經由 OBU 進行資金存撥，不受限於「證券商管理規則」第 19-2 條第 3 項之規定，需再透過銀行外匯指定銀行進出，可有效提升資金調度效率，主管機關業於 104 年 11 月 27 日函覆，對 OSU 以自有資金買賣外幣有價證券，由國內將款項匯至海外交割帳戶支付交割款項及費用，或資金自國外匯回，得以國內 OBU 分行開立之外匯存款帳戶存撥。

55. OSU 可透過國內期貨商進行境外期貨交易

為增加證券商交易的便利性，達成金融進口替代實質意義，本公會建請主管機關釋示，OSU 若透過國內期貨商進行境外期貨交易所外幣期貨、選擇權等交易，其交易模式係以國內期貨商為中介機構，而非交易對手，應無違反法令規範，主管機關於 104 年 7 月 9 日說明：國際證券業務分公司若透過國內期貨商進行境外期貨交易所外幣期貨、選擇權等交易，OSU 係以國內期貨商為中介機構，而非交易對手，應無違反法令規範。

56. OSU 辦理帳戶保管可運用於財富管理業務

依據「國際金融業務條例」第 22 條之 4 第一項第五款規範，證券商 OSU 經營之國際證券業務包括對中華民國境內外之個人、法人、政府機關或金融機構辦理與前列各款業務有關之帳戶保管、代理及顧問業務，惟現行條文文字之帳戶保管業務並未包含同條同項第六、七款（如：資產配置、外幣有價證券或外幣金融商品之銷售服務、與證券相關外匯業務等）之國際證券業務。OSU 辦理帳戶保管業務，係保管客戶之資金，並依客戶指示進行專戶款項之撥轉，實為國際實務



104 年 9 月 18 日湖南證券業協會來訪

上證券商普遍採用之作業模式，理應適用於國內證券商經營之各類國際證券業務項目。有關證券商國際證券業務分公司辦理帳戶保管業務之適用釋疑，本公會建請主管機關核釋，主管機關於 104 年 9 月 2 日釋示，證券商 OSU 辦理「國際金融業務條例」第 22 條之 4 第一項第五款之帳戶保管業務並辦理同條第六款之資產配置或財務規劃之顧問諮詢業務，不違反規定。

57. 通報 OSU 業績予取得 OSU 執照之證券商

OSU 業務處開辦初期，證券商尚處熟悉業務細節與商業模式建立階段，本公會建議主管機關將各開辦 OSU 業務之證券商，目前定期申報之部份業務，加以統計總量並定期通報予取得 OSU 執照之證券商，將有助業者了解市場與同業狀況，主管機關業於 104 年 9 月 2 日請證交所每月將資料置於證券商申報單一窗口供 OSU 業者查詢。

58. 放寬證券商出席股東會需指派人員出席之規定

本公會建議證交所修訂「落實及強化證券商因持有公司股份而出席股東會之內部決策過程及指派人員行使表決權標準作業程序及控制重點」，放寬證券商持有 30 萬股以上，須

指派公司內部人出席股東會之規定，經證交所於 104 年 3 月 4 日公告修改該控制重點：證券商持有公開發行公司股份達 30 萬股以上者，應指派證券商內部人員中之自然人行使（但證券商持有公開發行公司股份未達 30 萬股者，得不指派人員出席）；另，證券商行使持有股票之投票表決權，得依「公司法」第 177 條之 1 規定以書面或電子方式行使表決權，視為親自出席股東會。

59. 放寬證券商轉投資事業間資金往來

為協助證券商海外布局，金管會於 104 年 8 月，放寬證券商得持股超過 50% 或具有實質控制力之外國轉投資事業間之資金貸與及背書保證，證券商直接或間接持股未達百分之百持股但具控制力之海外轉投資事業間，得為資金貸與及背書保證之對象，有助提升海外轉投資子公司資金需求彈性及降低集團整體資金調度成本。

60. 金控或證券商旗下期貨子公司得與證券海外子公司簽訂顧問管理服務契約

由於海外對證券業、期貨業之管理多採混業經營模式，證券商可同時經營期貨業務，但由於台灣對證券商及期貨商採分業管理，



2015 年 ICSA 年會

若海外子公司係將期貨業務置於證券公司內，有關該期貨業務之營運，有賴台灣期貨公司提供相關之經營管理資源，始克發揮海外業務專業與整合經營之效益。為協助證券商海外業務之發展，金管會於 104 年 8 月採行建議，同意國內期貨商得與海外公司簽訂「經營管理顧問契約」，就提供期貨業務相關之諮詢服務，並收取報酬。

61. 公告證券商申請大陸地區合格境外機構投資者 (QFII) 資格之申報規範

證券商向大陸地區主管機關申請成為合格境外機構投資者 (QFII) 投資大陸地區證券市場有價證券，遞件申請、核准或撤回、增加投資額度等情事，應於事實發生之日起五個營業日內函送本公會彙報金管會。證券商以 QFII 資格投資大陸地區有價證券，應按月向本公會申報投資人民幣計價有價證券之部位及金額。

62. 本公會國際投資警訊專區

本公會為提升對會員公司服務及加強投資人保護機制，並配合主管機關政策，已自 99 年 6 月 1 日起於本公會網站建置「國際投資警訊」(International Investor

Alerts) 專區，將金管會證期局轉發之國際證券管理機構組織 (International Organization of Securities Commissions, IOSCO) 國際投資警訊原文進行摘要翻譯，並公告警訊原文及簡譯內容，以利會員公司從業人員及投資人查詢，避免投資人遭受不肖單位或人員欺騙，或因誤買已遭國際主管機關列為投資警訊之標的而蒙受損失。截至 104 年 12 月 31 日止，本公會投資警訊專區所公布之國際投資警訊總共累計 4,060 則。





104年6月23日日本公會拜會蒙古金管會副主委等代表

(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

依主管機關發布之「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」、「委託人指定營運範圍或方法之單獨管理運用」及「委託人指定營運範圍或方法之集合管理運用」四種方式辦理。至104年12月31日止經主管機關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587家；信託資產截至104年12月31日止為新台幣1,241億餘元（金錢信託646億餘元，有價證券信託595億餘元），開戶數為19萬餘戶。

2. 取消辦理指定單獨（集合）管理運用業務接受委託人原始信託財產需達新台幣1千萬元之規定
為利證券商財富管理業務之推展及與銀行業兼營信託業務之衡平性考量，建議取消證券商辦理委託人指定營運範圍或方法之單獨（集合）管理運用業務，接受委託人原始信託財產應達新台幣1千萬元之規定，案經主管機

關於104年6月17日修正發布「證券商辦理財富管理業務應注意事項問答集」，取消辦理指定單獨（集合）管理運用業務接受委託人原始信託財產需達新台幣1千萬元之規定。

3. 開放信託財產之運用得投資黃金現貨

為擴大證券商辦理財富管理業務範圍，建議開放證券商以信託方式辦理財富管理業務，信託財產之運用得投資證券櫃檯買賣中心之黃金現貨，案經主管機關於104年11月20日核准證券商信託財產得運用於登錄櫃檯買賣之黃金現貨。

4. OSU得委託其他OSU銷售商品予非居民

為擴大OSU銷售通路，本公會建議主管機關釋示，證券商OSU經營衍生性金融商品業務，得與同具經紀業務資格之其他證券商OSU簽訂銷售服務契約，委託其銷售外幣結構型商品予非居民，主管機關於104年7月9日說明：相關之配備措施業已完成並增訂於「證券商內部控制制度標準規範」。

5. 擴大證券商款項借貸擔保品種類

鑑於證券商辦理證券業務借貸款項，客戶以其持有之有價證券為擔保者，其業務性質與有價證券買賣融資融券相似，為避免



104年11月6日北區第5期中階主管班



104年7月22日日本公會舉辦「還給投資人一個公道」記者會

投資人產生混淆，並提高融通之意願，本公會建議放寬證券業務借貸款項（半年型）擔保品標的範圍為得為融資融券之有價證券，以提升證券商營運績效，案經主管機關採行，並配合修正「證券商辦理證券業務借貸款項管理辦法」第8條條文，於104年1月21日公告實施。

6. 境外結構型商品得以人民幣計價，國內金融機構得擔任商品總代理人

為促進我國金融機構之國際競爭力及符合委託人對人民幣商品之投資需求，主管機關採行本公會建議，放寬國內金融機構於境外設有子公司者，得由國內金融機構擔任境外子公司所發行或保證之境外結構型商品總代理人，暨開放以非專業投資人為對象之境外結構型商品得以人民幣計價，案經主管機關同意，並於104年9月18日公告修正「境外結構型商品管理規則」第6條及第18條條文。

7. 證券商得接受專業投資人委託買賣標的範圍含IPO

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受託買賣標的範圍含外國證券交易市場初次公開募集之有價證券（IPO），業經主管機關於104年1月29日公告，開放證券商受託買賣外國有價證券，委託人為專業投資人者，不以次級市場取得者為限，證券商並應訂定防範利益衝突之機制，且應注意不得違反「證券交易法」第22條之規定。

8. 開放證券商受託買賣外國有價證券標的

本公會建議開放證券商得接受非專業投資人委託買賣商品型ETF，業經主管機關同意採行，並於104年5月25日，開放非專業投資人可投資不具槓桿或放空效果之黃金ETF及證券商接受全權委託投資帳戶委託買賣境外基金，該帳戶之客戶符合「證券投資信託及顧問法」第11條第1項及「境外基金管理辦法」第52條第1項條件者，得不以經本會核准或申報生效在國內募集及銷售為限。

9. 擴大證券商款項借貸融通範圍及擔保品種類

為提升證券商资金使用效率及利證券市場新的資金動能注入，本公會建議擴大證



104 年 5 月 28 日金融服務業教育公益基金頒獎典禮

券商款項借貸融通範圍及擔保品種類，案經主管機關同意，於 104 年 9 月 15 日修正「證券商辦理證券業務借貸款項管理辦法」部分條文，並自 104 年 11 月 30 日施行，修正要點 (1) 擴大證券商業務經營範圍，放寬國內募集投資國內之證券投資信託基金或期貨信託基金受益憑證、以公開申購或競價拍賣方式認購公司上市或上櫃現金增資股票及初次上市或上櫃之股票得為融通範圍；(2) 擴大得為借貸款項擔保品之範圍，將國內募集投資國內之證券投資信託基金或期貨信託基金受益憑證列為擔保品；(3) 配合投資人融資融券限額之放寬，對客戶之融通限額回歸證券商自行控管，證券商並應訂定內部授信作業及風險控管程序。

10. 擴大證券商辦理有價證券借貸業務之券源

為擴大證券商辦理有價證券借貸業務之券源，並促進整體市場流動性，主管機關於 104 年 11 月 2 日修正「證券商辦理有價證券借貸管理辦法」部分條文，並自 105 年 2 月 1 日施行，修正要點：(1) 開放證

券商得向客戶借入有價證券，或與其他證券商或證券金融事業借入或出借有價證券；(2) 放寬辦理有價證券借貸業務之出借對象；(3) 放寬有價證券借券用途；(4) 證券商向客戶借入有價證券，應按月提撥借入有價證券總金額一定比例之履約保證金；(5) 借貸交易展延期間不超過六個月者，得由展延一次放寬至展延二次；(6) 配合投資人融資融券限額之放寬，對客戶之融通限額回歸證券商自行控管，證券商並應訂定內部授信作業及風險控管程序。

11. 放寬承銷及自行買賣次順位金融債

為擴大證券商業務範圍，主管機關於 104 年 2 月 26 日同意本公會建議，放寬證券商得承銷及自行買賣附帶本息止付條款之次順位金融債。

12. 擴大專業投資人投資管道

為擴大證券商業務經營與增加專業投資人之外幣計價債券投資管道，主管機關於 104 年 5 月 29 日同意本公會建議，將登錄債交易對象由專業投資機構放寬至專業投資人。

（五）強化證券業自律功能

1. 公告本公會會員公司業務人員酬金制度應遵行原則

「金融消費者保護法」增修訂部分條文自 104 年 5 月 3 日施行，其中新增第 11 條之 1 第一項規定：「金融服務業應訂定業務人員酬金制度，並提報董事會通過。」，第三項並授權各同業公會訂定業務人員酬金制度應遵行之原則；本公會於 104 年 5 月 6 日公告「會員公司業務人員酬金制度應遵行原則」，俾供會員遵循。

2. 公開揭露額外服務項目之收費標準

現行證券商除收取交易手續費外，其他服務費用收取之規定，係依本公會 98 年 11 月 19 日公告之「證券商提供額外服務得收取服務費用項目」收取，惟相關收費資訊目前尚未公開揭露，致投資人無法得知；為使投資人充分瞭解證券商提供額外服務項目之收費標準，證券商應於網站上或營業處所公開揭露相關費用之資訊，並於 104 年 6 月 11 日公告實施。

3. 廢止本公會會員收費自律規則

為配合主管機關於 104 年 7 月 3 日公告修訂「證券商管理規則」第 5 條，刪除現行有關證券商經營業務之合理收費應考量事項授權由證券商同業公會訂定自律規範之規定，爰建議廢止本公會「會員收費自律規則」，業經主管機關於 104 年 9 月 11 日同意備查，本公會並於 104 年 9 月 17 日公告各證券商周知。

4. 依自律公約執行會員自律處置

104 年度共執行二件會員違反自律公約處置案，包括透過未簽訂複委託契約亦未於本公會申報平台申報之銀行人員買賣外國有價證券，及接受非專業投資人委託買賣 ETN，分別違反本公會受託買賣外國有價證券作業辦法及受託買賣外國有價證券管理辦法等規定，由本公會依會員自律公約通知改善並責令其對相關人員自為適當之自律處置。

5. 本公會舉辦證券期貨業暨投信投顧業評估洗錢及資助恐怖主義風險與訂定相關防制計畫宣導會

本公會於 104 年 10 月 22 日與期貨公會及投信投顧公會聯合舉辦「證券期貨業暨投信投顧業評估洗錢及資助恐怖主義風險與訂定相關防制計畫宣導會」，協助業者瞭解「證券商評估洗錢及資助恐怖主義風險及訂定相關防制計畫指引」之規範內容，並提供風險評估參考方案。



(六) 積極參與國際活動

1. 出席國際會議

期間	地點	說明
4月15日-17日	印度孟買	參加第28屆國際證券業協會 (ICSA) 年會
6月22日	蒙古烏蘭巴托	考察拜會蒙古證券相關單位
9月15日	台北	蒙古國金融監督管理委員會 (MSFC) 代表來訪
9月20日-22日	韓國首爾	第20屆亞洲證券論壇 (ASF)
11月30日-12月5日	日本東京	第11屆亞洲證券論壇 (ASF) 訓練研討會

2. 辦理兩岸交流

期間	地點	說明
4月20日	台北	華融證券來訪
6月11日-12日	廈門	參加海峽金融論壇
7月29日	台北	山東濟南金融辦代表來訪
9月18日	台北	湖南證券業協會代表來訪
10月16日	台北	北京市金融工作局代表來訪

(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

專題研究名稱	計劃主持人
開放證券商從事私募 (避險) 基金之募集及管理業務	葉銀華教授、李存修教授
探討如何提升我國證券商競爭能力 - 借鏡亞太地區經驗	郭迺鋒副教授
如何具體有效加速發展台灣證券商國際證券業務 OSU 之研究	王儷容博士、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 725 班，培訓 65,085 人：

項目	班別名稱	102 年度		103 年度		104 年度	
		班次(併班)	人數	班次(併班)	人數	班次(併班)	人數
壹	到任前在職訓練	34	3,136	82	7,769	49	3,271
一	財富管理人員	31	2,995	63	6,054	25	1,887
二	稽核人員	3	141	14	1,217	13	698
三	衍生性外匯商品業務人員	-	-	2	147	6	324
四	外幣間即期交易人員	-	-	3	351	1	69
五	融資融券與證券借貸	-	-	-	-	4	293
貳	在職訓練	110(8)	10,249	149(4)	14,459	146	15,708
一	初階班	0	0	0	0	6	577
二	進階班	100(8)	8,927	138(4)	13,016	129	13,434
1.	經紀業務人員	41	3,869	63	5,954	54	4,939
2.	自營業務人員	2	199	2	197	2	152
3.	承銷業務人員	3(1)	272	2	201	2	166
4.	稽核業務人員	2	122	2	200	2	123
5.	信用交易人員	0	0	0	0	0	0
6.	股務人員	1	59	0	0	0	0
7.	風險管理人員	0	0	0	0	0	0
8.	財富管理業務人員	10(7)	747	21(4)	1,758	20	1,626
9.	外資業務人員	0	0	0	0	1	9
10.	其他業務人員專業班	41	3,659	48	4,706	48	6,419
三	主管班	10	1,322	11	1,443	11	1,697

項目	班別名稱	102 年度		103 年度		104 年度	
		班次 (併班)	人數	班次 (併班)	人數	班次 (併班)	人數
1.	中階主管人員	9	1,090	10	1,211	10	1,431
2.	高階主管人員	1	232	1	232	1	266
參	精修課程	54(20)	3,224	60(13)	3,525	85(20)	4,840
一	公司治理	34(1)	1,804	34	1,787	46	2,042
二	風險管理	7	540	16	996	12	811
三	會計主管	(15)	79	(13)	125	(17)	116
四	承銷講習	2(4)	141	0	0	(3)	6
五	執業後稽核講習	11	660	10	617	13	688
六	衍生性商品回訓	-	-	-	-	14	1,177
肆	專案培訓	0	0	0	0	0	0
伍	專題講座	6	258	8	662	5	495
陸	業務座談會	1	53	1	55	1	60
柒	資格補測	24	563	40	1,246	38	728
一	財管資格	24	563	40	1,246	31	619
二	融資融券	-	-	-	-	4	73
三	證券借貸					3	36
捌	勞安人員訓練	7	249	0	0	6	214
玖	投資者教育 - 高中校園理財講座	18	4,184	24	6,432	24	5,576
拾	其他	210	20,132	75	7,173	371	34,193
	合計	464(28)	42,048	439(17)	41,321	725(20)	65,085

(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	5,481	3,949	1,532	72.05%	1,607	40.69%
	業務員	8,925	7,560	1,365	84.71%	3,456	45.71%
	證券交易相關法規與實務乙科	532	423	109	79.51%	255	60.28%
	小計	14,938	11,932	3,006	79.88%	5,318	44.57%
電腦應試	高級業務員	5,344	3,983	1,361	74.53%	1,745	43.81%
	業務員	6,234	5,154	1,080	82.68%	2,020	39.19%
	證券交易相關法規與實務乙科	1,623	1,365	258	84.10%	563	41.25%
	小計	13,201	10,502	2,699	79.55%	4,328	41.21%
外國人資格認可測驗	高級業務員	2	2	0	100.00%	2	100.00%
	業務員	0	0	0	—	0	—
	小計	2	2	0	100.00%	2	100.00%
	總計	28,141	22,436	5,705	79.73%	9,648	43.00%

(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	287	274	237	185	82.58	67.52	98.92	75.22
第二季	321	364	280	256	87.23	70.33	98.85	78.25
第三季	120	169	100	125	83.33	73.96	97.75	77.85
第四季	81	95	73	69	90.12	72.63	97.73	80.68
年度	809	902	690	635	85.29	70.40	98.31	77.44

補測報名及測驗結果：

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	49	113	29	54	59.18	47.79	93.27	51.23
第二季	59	119	46	49	77.97	41.18	97.06	53.37
第三季	42	111	32	71	76.19	63.96	97.91	67.32
第四季	30	71	18	37	60.00	52.11	94.06	54.46
年度	180	414	125	211	68.34	51.26	95.58	56.57

(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	148	15	148	15	100	100	100	100
第二季	145	34	145	34	100	100	100	100
第三季	108	22	108	22	100	100	100	100
第四季	80	36	77	36	96.25	94.44	100	97.41
年度	481	107	478	107	99.06	98.61	100	99.35

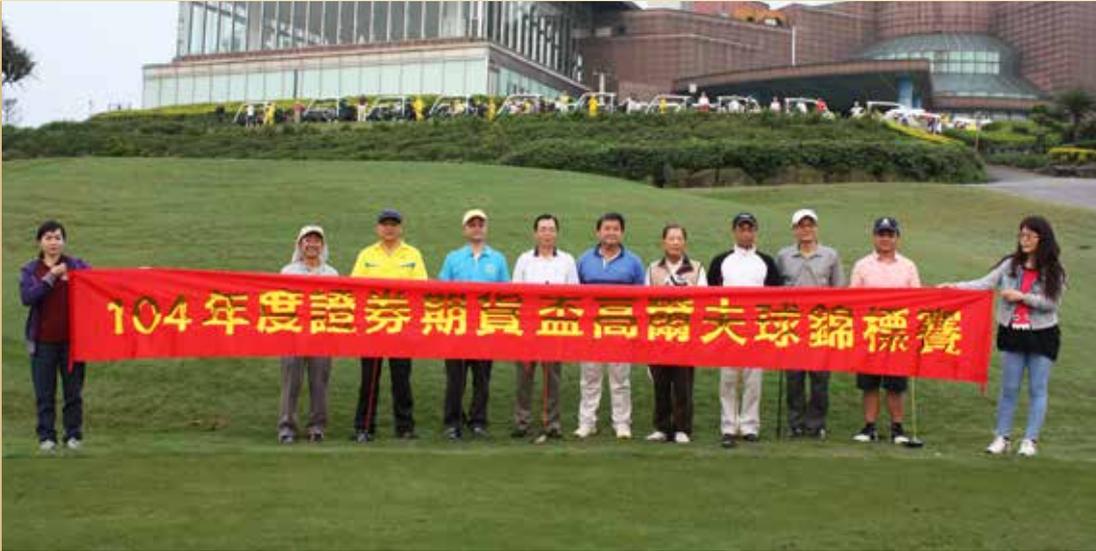
3. 投資者教育

- 【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，104 年度計派遣講師講課學校 27 所，受惠學生人數 5,576 人。
- 【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 27 屆台大證券研習營 2 萬元。
- 參加「104 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「104 年金融服務關懷社會」公益活動計 2 場，南投場活動參與民眾約有

9,600 人；台東場參與民眾約有 12,000 人，已達到宣導目標；並捐助二地區弱勢團體各 10 萬元。

4. 訓練業務推展

- 證券商「融資融券與借貸人員」訓練：獲證期局於 104 年 2 月 6 日同意由本公會辦理有價證券融資融券與證券借貸人員資格訓練，並將原 36 小時之訓練調整為 24 小時，以降低證券商之人力成本。
- 證券業及銀行業從事衍生性商品業務人員回訓：獲銀行局認可本公會可辦理銀行業從業人員外匯衍生性金融商品在職訓練，及央行允准指派講師指導授課，以服務銀行業會員及其從業人員。
- 股權群募在職訓練：獲證券櫃檯買賣中心核准成為證券商辦理股權群募在職訓練機構。



104年5月1日證券期貨盃高爾夫球錦標賽

5. 業務宣導

- (1) 首辦從事衍生性外匯商品業務人員回訓課程：依據「財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心證券商營業處所經營衍生性金融商品交易業務規則」第 45 條及「銀行業辦理外匯業務管理辦法」第 14 條規定開辦課程，本年度全省共開辦 14 期，訓練人數約 1,177 人，圓滿完成任務。
- (2) 數位金融發展趨勢講座：配合主管機關打造數位金融環境 3.0，提升金融業競爭力政策及協助證券商瞭解大陸互聯網金融發展狀況，本年度辦理 2 期專題講座，訓練人數約 203 人，圓滿完成任務。

6. 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，104 年度審核會員公司申報之廣告文宣事宜，總計辦理 1,227 件。

7. 聯誼活動

(1) 2015 年證券期貨盃高爾夫球賽

於 104 年 5 月 1 日假楊梅揚昇高爾夫球場舉行 2015 年證券期貨盃高爾夫球賽，計有 174 人參加。由本公會及期貨公會、投信投顧公會、證交所、期交所、櫃買中心、集保結算所等七個單位共同聯合舉辦。

(2) 第 29 屆證券盃桌球錦標賽

於 104 年 11 月 7 日假國立台北教育大學體育館舉行第 29 屆證券盃桌球錦標賽，約計有 450 人參加。由本公會及證交所、櫃買中心、集保結算所等四個單位共同聯合舉辦。

二、105 年度工作計劃

一、建制與國際接軌的合理稅、費制度

我國境內投資人的股利所得必須併入個人綜所稅累進課稅，最高稅率 45% 者股利負擔率高達外資的兩倍，且尚須承擔二代健保補充保費及規劃中的長照保險費等費用，實際上，股票除權息時股價也同步調降，投資人的資產並無增加，對投資人的股利所得課稅，做為社會福利之財源，並不合理。

比較世界各國，許多國家站在鼓勵投資的立場，將股利的稅率降低，藉此吸引投資人將資金投入股票市場替國內創造更多收入動能，也沒有將納為相關社會福利財源之費基擴及股利之情事。我國目前的股利所得稅、費制度已經造成投資人積極尋求合法的管道來降低日漸增加的租稅成本，也是證所稅廢除後量能仍無法提升的最主要原因；本公會將持續研析世界主要國家資本市場對不同投資人及投資不同商品的課稅方式，適時提出相關建言，建制與國際接軌的合理稅、費制度。

另外，鑑於停徵公司債及金融債券證券交易稅規



104 年 10 月 25 日權證路跑

定將於 105 年 12 月 31 日到期；爭取儘速完成修法，延續買賣公司債及金融債免徵千分之 1 的交易稅。

二、爭取擴大開放證券商辦理外匯業務範圍

目前證券商已可開辦 OSU 國際證券業務與部分外匯業務，今年將再向央行爭取進一步鬆綁法規，開放證券商辦理外匯業務範圍，讓證券商可一站式服務提升服務品質與效率，包括：

- 1、開放證券商 (DSU) 經營外匯業務，得辦理外幣與新台幣間結匯事宜。開放證券商得以以自己名義與客戶辦理新台幣結匯，並得為外匯市場會員，從事新台幣與外幣間之即期交易。
- 2、開放證券商 (DSU) 得辦理涉及新台幣之匯率衍生性商品業務。將可促成證券商具有更全面性的金融服務或產品規劃能力，提供投資人所需的金融服務或產品功能。
- 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。比照銀行將即期外匯交易及匯率衍生性商品交易納入成為證券商得經營之業務項目。

三、建議並推動人民團體、財團法人及各級政府所轄非營業基金，得投資有價證券

過去三年，台股交易量持續低迷，在 104 年底的本益比只有 13.46 倍，低於鄰近的東京、韓國和上海，

突顯台灣股市目前的困境，但也顯現台股目前的投資價值。

目前主管機關已開放政府單位所屬的財團法人投資 ETF，並請證交所召開多場說明會，宣導將部分資金由定存轉入 ETF，可達收益多元化且提高資金運用效率；內政部目前也研議人民團體法之修法，若人民團體、財團法人及各級政府所轄非營業基金，得投資有價證券，估計可運用之資金多達新台幣數仟億元，甚至上兆元，以擴大證券市場資金動能。

四、放寬證券商辦理財富管理信託業務範圍

目前證券商依相關法規得以信託方式辦理財富管理業務，理應可兼營所有金錢之信託及有價證券之信託，其信託業務種類有：1、特定單獨管理運用、2、特定集合管理運用、3、委託人指定營運範圍或方法之單獨管理運用、4、委託人指定營運範圍或方法之集合管理運用，但目前仍被限縮業務範圍。

本公會正積極與主管機關溝通協商，持續爭取開放證券商以信託方式辦理財富管理業務範圍，例如：1、「員工持股信託」及「員工福利儲蓄信託」；2、辦理「他益信託」、「以資產保障為目的之信託」及「保險金信託」等。希望能充分發揮證券商投資專業、提升辦理信託業務之綜效，協助證券商發展財富管理信託業務及滿足客戶理財需求。



104年3月19日新北市政府頒感謝狀予公會

五、建議儘快整合金融各業法規，推動訂定資產管理專法

現行我國資產管理相關法規分散，包括證交法、期交法、投信投顧法、信託業法等，並採分業兼營管理的立法模式，產生不同業別之金融服務者經營相同或類似之業務卻適用不同業法，造成規範標準不一致，而有不公平競爭與法規套利之情形。建議就金管會所轄法令整合為資產管理專法，開放各業在相同法規規範下經營資產管理業務，使各業立於公平合理的良性競爭，以解決目前業者發展金融商品或投資之侷限性，使業者得創新金融商品，亦滿足投資人多元化的理財需求。

六、協助證券商擴展國際業務，布局亞洲

- 1、鼓勵業者積極充實資本，併購海外優質金融機構，以促成本國證券商成為亞洲具指標性的區域性金融機構。同時，將在落實風險控管的前提下，持續推動法令鬆綁，協助業者布局海外。
- 2、除企盼兩岸服貿協定能儘快通過立法院審議外，持續推動放寬證券商赴大陸投資之限制，研議大陸自貿區開放契機，協助證券商得直接或間接赴大陸開拓業務。
- 3、協助金管會與海外監理機關建立關係，配合本公會與海外友好證券組織加強聯繫合作交流，協助證券商爭取進入當地市場之契機。

七、協助證券商迎接金融科技時代的挑戰

為協助證券商推動數位金融及提升 IT 效能，本公會已設立金融科技專案小組，未來將針對「證券商營運據點、人員轉型及其未來發展」與「交易流程、資訊平台及其未來發展」等兩大面向提出具體建議事項及配套措施。

八、持續強化會員自律功能並加強投資人保護

持續監督會員遵循證券市場相關法令規章及本公會相關自律規範、督促違規會員改善，以維護證券市場健全發展。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。

持續進行金融知識教育的宣導活動、擴大中小學與大專院校金融知識普及教育；強化從業人員職業倫理與消費者保護教育，提升從業人員對於金融消費者保護的認知及落實金融消費者保護相關法規的遵循。督促會員證券商對於金融商品或服務，應以公平合理之方式對待客戶，以增進金融消費者對於業者的信心，助益業務永續發展。



肆 附 錄

會員家數統計表

縣 市 別	會員公司家數	分公司家數	合計
台北市	115 家	255 家	370 家
基隆市	0 家	11 家	11 家
新北市	6 家	140 家	146 家
宜蘭縣	0 家	12 家	12 家
新竹市	1 家	32 家	33 家
新竹縣	0 家	18 家	18 家
桃園縣	4 家	75 家	79 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	0 家	21 家	21 家
台南市	2 家	76 家	78 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	4 家	4 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
總計	145 家	988 家	1133 家

中華民國證券商業同業公會 - 會員名錄

編號	券商代號	公司名稱	電話	傳真	郵遞區號	公司地址
1	0160	富達證券股份有限公司	02-27302200	02-23784874	106	台北市忠孝東路 5 段 68 號 11 樓
2	0180	東亞證券股份有限公司	02-81615000	02-87738565	105	台北市松山區敦化北路 88 號 9 樓之 2 及 10 樓
3	0200	遠智證券股份有限公司	02-87583399	02-81011903	110	台北市信義區信義路 5 段 7 號 51 樓
4	0210	英商渣打銀行股份有限公司台北分公司	02-66027743	02-66027788	105	台北市松山區敦化北路 168 號 4 樓
5	0220	富蘭德林證券股份有限公司	02-81010166	02-81810177	110	台北市信義區信義路 5 段 7 號 76 樓 B 室
6	0230	花旗證券股份有限公司	02-87269815	02-87807978	110	台北市信義區松智路 1 號 14 樓部分及 15 樓部分
7	0240	法商東方匯理銀行股份有限公司台北分行	02-27175252	02-27188292	105	台北市敦化北路 167 號 16 樓
8	0540	臺灣工業銀行股份有限公司	02-87527000	02-26596420	114	台北市內湖區堤頂大道 2 段 99 號 5 樓
9	0550	德商德意志銀行股份有限公司台北分公司	02-21924666	02-27552810	106	台北市大安區仁愛路 4 段 296 號 10 樓
10	0570	大眾商業銀行股份有限公司	02-87869888	02-87869800	110	台北市信義區信義路 5 段 2 號 12 樓
11	0590	板信商業銀行股份有限公司	02-29629170	02-29550335	220	新北市板橋區市縣民大道 2 段 68 號 (證券自營商)
12	0600	法商法國巴黎銀行股份有限公司台北分公司	02-87583101	02-27152027	110	台北市信義區信義路 5 段 7 號 71 樓、72 樓及 72 樓之 1
13	0610	臺灣新光商業銀行股份有限公司	02-87587288	02-87895552	110	台北市信義區松仁路 32 號 3 樓之 1
14	0630	華南商業銀行股份有限公司	02-23713111	02-23119154	100	台北市中正區重慶南路 1 段 38 號 9 樓
15	0650	永豐商業銀行股份有限公司	02-81618888	02-87720661	104	台北市中山區八德路 2 段 306 號 5 樓
16	0660	凱基商業銀行股份有限公司	02-21731958	02-27519765	105	台北市南京東路 5 段 125、127 號 5 樓、125 號 2、3 樓
17	0670	元大商業銀行股份有限公司	02-21736680	02-23801918	105	台北市松山區敦化南路 1 段 66 號 8 樓
18	0680	玉山商業銀行股份有限公司	02-21751313	02-27133813	105	台北市松山區民生東路 3 段 115、117 號
19	0690	安泰商業銀行股份有限公司	02-81012277	02-27190494	105	台北市信義區信義路 5 段 7 號 16 樓
20	0700	美商花旗銀行股份有限公司台北分公司	02-27777530	02-87722610	110	台北市信義區松智路 1 號 15 樓
21	0710	兆豐國際商業銀行股份有限公司	02-25633156	02-25235002	104	台北市中山區吉林路 100 號 9 樓
22	0720	澳商澳盛銀行集團股份有限公司台北分公司	02-87225000	02-87225071	110	台北市松仁路 7 號 17 樓
23	0730	美商摩根大通銀行股份有限公司台北分公司	02-27259800	02-27252988	110	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
24	0740	台北富邦商業銀行股份有限公司	02-27716699	02-27782869	106	台北市大安區仁愛路 4 段 169 號 15 樓、16 樓

編號	券商代號	公司名稱	電話	傳真	郵遞區號	公司地址
25	0750	第一商業銀行股份有限公司	02-23482349	02-23481994	100	台北市中正區重慶南路 1 段 30 號 20 樓
26	0760	國泰世華商業銀行股份有限公司	02-87226666	02-87891041	110	台北市信義區松仁路 7 號 2 樓
27	0790	花旗(台灣)商業銀行股份有限公司	02-87269337	02-87255087	110	台北市信義區松智路 1 號 1、2、12~16 樓
28	0800	滙豐(台灣)商業銀行股份有限公司	02-66339000	02-66389251	110	台北市信義區基隆路 1 段 333 號 13 樓 1301 室
29	0810	全國農業金庫股份有限公司	02-23805100	02-23805253	100	台北市中正區館前路 71 號 3 樓
30	0820	瑞士商瑞士銀行股份有限公司台北分公司	02-87227888	02-87227999	110	台北市信義區松仁路 7 號 1 樓、5 樓、13 樓、21 樓、22 樓、23 樓
31	0830	京城商業銀行股份有限公司	06-2139171	06-2130895	700	台南市中西區西門路 1 段 506 號
32	0840	英商巴克萊銀行股份有限公司台北分公司	02-87221800	02-87221801	110	台北市信義區信義路 5 段 108 號 5 樓
33	0860	華泰商業銀行股份有限公司	02-27525252	02-27711495	104	台北市中山區長安東路 2 段 246 號
34	0870	臺灣銀行股份有限公司	02-23494562	02-23818773	100	台北市中正區重慶南路 1 段 120 號
35	0890	遠東國際商業銀行股份有限公司	02-23765684	02-23765693	106	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	112	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	110	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	100	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	110	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	110	台北市信義區松仁路 7 號 12、16、17、18 樓
41	0950	渣打國際商業銀行股份有限公司	02-27036695	02-27181690	300	新竹市東區中央路 106 號 6 樓
42	0960	創夢市集股權群募證券股份有限公司	02-29125798	02-29125789	231	新北市新店區新店路 260 號 2 樓
43	1020	合作金庫證券股份有限公司	02-27319987	02-27754202	106	台北市大安區忠孝東路 4 段 325 號 2 樓、6 樓(部分)
44	1030	臺灣土地銀行股份有限公司	02-23483948	02-23891864	100	台北市延平南路 81 號; 自營: 懷寧街 53 號 2 樓
45	1040	臺銀綜合證券股份有限公司	02-23882188	02-23717121	100	台北市中正區重慶南路 1 段 58 號 1~5 樓
46	1090	台灣工銀證券股份有限公司	02-26561111	02-26561212	114	台北市內湖區堤頂大道 2 段 99 號 7 樓
47	1110	臺灣中小企業銀行股份有限公司	02-25597171	02-25509987	103	台北市大同區塔城街 30 號 4 樓
48	1160	日盛證券股份有限公司	02-25048888	02-25068070	104	台北市中山區南京東路 2 段 111 號 7 樓

編號	券商代號	公司名稱	電話	傳真	郵遞區號	公司地址
49	1230	彰化商業銀行股份有限公司	02-25362951	02-25217855	100	台北市中山北路 2 段 57 號
50	1260	宏遠證券股份有限公司	02-27008899	02-27844659	106	台北市大安區信義路 4 段 236 號 3-7 樓
51	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	104	台北市中山區復興南路 1 段 2 號 5 樓及 5 樓之 1
52	1380	台灣東方匯理證券股份有限公司	02-23268188	02-23268166	106	台北市大安區敦化南路 2 段 95 號 27 樓
53	1440	美林證券股份有限公司	02-23763600	02-23763777	106	台北市大安區敦化南路 2 段 207 號 9 樓部分及 17 樓部分
54	1470	台灣摩根士丹利證券股份有限公司	02-27302888	02-27302834	106	台北市大安區敦化南路 2 段 207 號 22 樓
55	1480	美商高盛亞洲證券有限公司台北分公司	02-27304000	02-27304204	106	台北市大安區敦化南路 2 段 207 號 11 樓
56	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	105	台北市松山區民生東路 3 段 109 號 5 樓
57	1530	香港商德意志證券亞洲有限公司台北分公司	02-21922888	02-37078450	106	台北市大安區仁愛路 4 段 296 號 13 樓
58	1560	香港商野村國際證券有限公司台北分公司	02-21769999	02-21769900	110	台北市信義區松智路 1 號 17 樓部分
59	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	105	台北市松山區民生東路 3 段 109 號 6 樓部分
60	1590	花旗環球證券股份有限公司	02-87269000	02-27237203	110	台北市信義區松智路 1 號 14 樓部分及 15 樓部分
61	1650	新加坡商瑞銀證券股份有限公司台北分公司	02-87227200	02-87227300	110	台北市信義區松仁路 7 號 5 樓
62	1660	香港商聯昌證券有限公司台灣分公司	02-87298388	02-87298338	110	臺北市信義區信義路 5 段 7 號 76 樓之 1 部分
63	2180	亞東證券股份有限公司	02-23618600	02-23811061	100	台北市中正區重慶南路 1 段 86 號 2-5 樓
64	2230	上海商業儲蓄銀行股份有限公司	02-25817111	02-25677013	104	台北市中山區民權東路 1 段 2 號 3 樓
65	2240	中國信託商業銀行股份有限公司	02-33277777	02-26539022	115	台北市南港區經貿二路 166、168、170 號
66	3000	台新國際商業銀行股份有限公司	02-23268888	02-25117746	106	台北市大安區仁愛路 4 段 118 號 10 部分樓
67	3010	兆豐票券金融股份有限公司	02-23831616	02-23822878	100	台北市中正區衡陽路 91 號 2-5 樓
68	3020	中華票券金融股份有限公司	02-27991177	02-27051977	114	台北市內湖區堤頂大道 2 段 99 號 4 樓
69	3030	國際票券金融股份有限公司	02-25181688	02-25159050	104	台北市中山區南京東路 2 段 167 號 9-11 樓
70	3040	萬通票券金融股份有限公司	02-87802801	02-87890349	110	台北市信義區忠孝東路 4 段 560 號 11 樓
71	3090	大中票券金融股份有限公司	02-27785577	02-27783322	105	台北市敦化北路 88 號 4 樓、4 樓之 1、4 樓之 2 及 4 樓之 3
72	3100	台灣票券金融股份有限公司	02-25167968	02-25043544	104	台北市中山區南京東路 2 段 123 號 3 樓

編號	券商代號	公司名稱	電話	傳真	郵遞區號	公司地址
73	3130	大慶票券金融股份有限公司	02-25816666	02-25817777	104	台北市中山區松江路 152 號 14 樓
74	3160	合作金庫票券金融股份有限公司	02-25221656	02-23889366	104	台北市中山區南京東路 2 段 85、87 號 14 樓
75	4010	元大證券金融股份有限公司	02-21736833	02-27721101	105	台北市松山區敦化南路 1 段 66 號 12 樓部分
76	4990	中華郵政股份有限公司	02-23921310	02-23955999	106	台北市大安區金山南路 2 段 55 號
77	5000	國際通證券股份有限公司	02-81010968	02-81010501	110	台北市信義區信義路 5 段 7 號 19 樓之 1
78	5050	大展證券股份有限公司	02-25551234	02-25554200	103	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	105	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	104	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	320	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	104	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	04-22371684	406	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	100	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	360	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	105	台北市松山區東興路 8 號 1 樓
87	5860	盈溢證券股份有限公司	07-2888516	07-2882914	800	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	970	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	106	北市大安區敦化南路 2 段 99 號 19 樓
90	5960	日茂證券股份有限公司	049-2353266	049-2357216	542	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	105	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	403	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	115	臺北市南港區經貿 2 路 168 號 3 樓
94	6210	新百王證券股份有限公司	07-2118888	07-2512518	801	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	521	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	330	桃園市縣府路 82 號 1 至 7 樓

編號	券商代號	公司名稱	電話	傳真	郵遞區號	公司地址
97	6460	大昌證券股份有限公司	02-29689685	02-29658473	220	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	104	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	104	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	330	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	100	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	251	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	100	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	613	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	404	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	420	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	324	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	403	台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	802	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	234	新北市永和區永和路 2 段 116 號 3 樓
111	7790	國票綜合證券股份有限公司	02-25288988	02-25921161	105	台北市大同區重慶北路 3 段 199 號地下一樓及 6 樓部分
112	7900	豐德證券股份有限公司	04-25282800	04-25282306	420	台中市豐原區中山路 481 號
113	8150	台新綜合證券股份有限公司	02-21815888	02-25232016	104	台北市中山區中山北路 2 段 44 號 2 樓
114	8380	安泰證券股份有限公司	07-8122789	07-8315419	830	高雄市鳳山區五福二路 36 號
115	8440	摩根大通證券股份有限公司	02-87862288	02-27253009	110	台北市信義區信義路 5 段 106 號 3 樓部分
116	8450	康和綜合證券股份有限公司	02-87871888	02-87876899	110	台北市信義區基隆路 1 段 176 號地下 1 樓部分、2 樓
117	8490	萬泰證券股份有限公司	05-2289911	05-2273459	600	嘉義市西區新榮路 193 號 2 樓
118	8520	中農證券股份有限公司	04-26572801	04-26571964	435	台中市梧棲區四維中路 157 巷 1 號 2 樓
119	8560	新光證券股份有限公司	02-23118181	02-23714293	100	台北市中正區重慶南路 1 段 66 之 1 號 5 樓
120	8580	聯邦商業銀行股份有限公司	02-25040066	02-25171241	104	台北市中山區南京東路 2 段 137 號 2 樓
121	8660	萬通證券股份有限公司	02-25156655	02-25026363	104	台北市中山區松江路 301 號 2 樓之 1、2 樓之 3

編號	券商代號	公司名稱	電話	傳真	郵遞區號	公司地址
122	8710	陽信證券股份有限公司	02-28288585	02-28213444	105	台北市松山區民生東路 5 段 165 號地下之 2
123	8750	高雄銀行股份有限公司	07-5573008	07-5565276	813	高雄市左營區博愛二路 168 號 6 樓
124	8770	大鼎證券股份有限公司	02-87862666	02-87862663	110	台北市信義區信義路 4 段 456 號、458 號 8 樓
125	8840	玉山綜合證券股份有限公司	02-55561313	02-27188913	105	臺北市民生東路 3 段 156 號 6 樓、158 號 6 樓之 1 及 158 號 6 樓之 2
126	8850	鑫豐證券股份有限公司	02-25538000	02-25548064	103	台北市大同區民權西路 104 號 5 樓之 1
127	8880	國泰綜合證券股份有限公司	02-23269888	02-23777688	106	台北市敦化南路 2 段 333 號 19 樓部分
128	8890	大和國泰證券股份有限公司	02-27239698	02-23453638	110	台北市信義區基隆路 1 段 200 號 13 樓之 1、14 樓及 14 樓之 1
129	8900	法銀巴黎證券股份有限公司	02-87297000	02-81012323	110	台北市信義區信義路 5 段 7 號 72 樓部分
130	8910	台灣巴克萊資本證券股份有限公司	02-66384500	02-66384501	110	台北市信義區信義路 5 段 106 號 11 樓 (部分)
131	8960	香港上海匯豐證券股份有限公司	02-66312899	02-66033773	110	台北市信義區基隆路 1 段 333 號 13 樓 1301 室
132	9100	群益金鼎證券股份有限公司	02-87898888	02-87800077	110	台北市信義區松仁路 101 號 4 樓
133	9200	凱基證券股份有限公司	02-21818888	02-85011867	104	台北市中山區明水路 698 號 3 樓
134	9300	華南永昌綜合證券股份有限公司	02-25456888	02-25457679	105	台北市松山區民生東路 4 段 54 號 5 樓
135	9600	富邦綜合證券股份有限公司	02-87716888	02-87716795	105	台北市仁愛路 4 段 169 號 2 樓部分及 15 樓部分
136	9800	元大證券股份有限公司	02-27181234	02-27180412	104	台北市中山區南京東路 3 段 225 號 13、14 樓
137	9A00	永豐金證券股份有限公司	02-23123866	02-23823593	100	台北市中正區重慶南路 1 段 2 號 7 樓、18 樓及 20 樓
138	F004	凱基期貨股份有限公司	02-23619889	02-23712867	100	台北市重慶南路 1 段 2 號 13 樓
139	F008	統一期貨股份有限公司	02-27488338	02-27488336	105	台北市松山區東興路 8 號地下 1 樓之 1
140	F014	華南期貨股份有限公司	02-27180000	02-25463700	105	台北市民生東路 4 段 54 號 3 樓之 7、8、9
141	F020	群益期貨股份有限公司	02-87800099	02-87805795	106	台北市大安區敦化南路 2 段 97 號 32 樓及地下 1 樓
142	F021	元大期貨股份有限公司	02-27176000	02-25461625	106	台北市南京東路 3 段 225 號 4 樓之 1、11 樓及 11 樓之 1、之 2、之 4、12 樓及 12 樓之 1、之 2
143	F029	康和期貨股份有限公司	02-27171339	02-87871888	105	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	110	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	220	新北市板橋區東門街 30 之 2 號 9 樓之 2

證券市場 104 年大事記

1 月	
01 月 05 日	105 年起股票初次掛牌上市公司應於章程將電子方式列為股東行使表決權管道之一。
2 月	
02 月 04 日	金管會公告修正「證券商管理規則」，修正重點包括：1. 明定證券商收取業務費用應考量相關成本、交易風險及合理利潤，不得以不合理的收費招攬業務，以維持同業和諧；2. 將證券商分支機構營業保證金由 1,000 萬元調降為 500 萬元，降低經營成本；3. 證券商可經客戶同意將客戶交割款項流存於交割專戶，俾利證券商掌握客戶金流、行銷金融商品及降低交易風險。
02 月 10 日	因應有價證券全面無實體化及買賣款券劃撥交割，集保結算所再次呼籲持有實體已上市(櫃)、興櫃股票之投資人，應儘速辦理繳回換發，以利將持股撥入其集保帳戶方便其交易。
02 月 12 日	集保結算所配合行政院「發展具兩岸特色之金融業務」政策及「高科技及創新產業籌資平台」工作小組，順利爭取到全球 2 大國際保管機構 Euroclear 及 Clearstream 來台開戶，透過與該二機構連結提供國際債券跨國交割功能，除了滿足國內外市場參與者需求，使臺灣有機會與世界其他主要金融中心放在同一平台外，更提升我國證券金融業佈局亞洲的競爭力，加速台灣成為區域金融中心的目標。
02 月 24 日	櫃買中心宣布自即日起啓用全新英文名稱 Taipei Exchange，簡稱 TPEX。櫃買中心近年業務頻頻創新，陸續推出的創櫃板、寶島債券、開放式基金、利率交換、黃金現貨等等交易平台與商品，以及已建構完成領先國際的多層次資本市場，受到國際的重要關注。
3 月	
03 月 24 日	本公會公告修正「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，刪除子公司管理之創業投資事業持有對方公司之股份亦納入不得擔任主辦承銷商資格之計算限額，並增訂公司發行未涉及股權之金融債券，如銷售對象僅限於櫃買中心外幣計價國際債券管理規則所定之專業投資人，亦不受承銷商與發行公司間之獨立性限制，且發行公司得擔任主辦承銷商，自公告日起施行。
4 月	
04 月 10 日	公告本公會「證券商洗錢及資助恐怖主義風險防制計畫執行方法之建議參考方案」。請證券商於 105 年 1 月 31 日前，完成洗錢及資恐風險所需規劃、建置與管理措施，包括對個別客戶之風險評估及分級方式；既有客戶於無法取得完整風險評估所需資料時之替代評估方式及全公司洗錢及資恐風險評估方式等，並自 105 年 2 月 1 日開始實施。105 年 7 月 31 日前，完成首次全公司洗錢及資恐風險評估，並據以擬訂洗錢及資恐風險防制計畫，嗣後並應定期評估及更新該計畫。

5 月	
05 月 04 日	配合股市漲跌幅度在今 (104) 年 6 月 1 日放寬為 10%，信用交易最低整戶擔保維持率提早自 5 月 4 日起由 120% 提高為 130%，比放寬漲跌幅度提早 1 個月實施，可使投資人在原漲跌幅度環境下先行適應制度調整，惟於 5 月 4 日至 5 月 31 日期間，授信機構對於投資人信用帳戶之整戶擔保維持率低於 130% 但高於 120% 者，並未處分其擔保品，同時加強對投資人宣導及輔導。
05 月 06 日	「金融消費者保護法」增修訂部分條文自今 (104) 年 5 月 3 日施行，其中新增第十一條之一第一項規定：「金融服務業應訂定業務人員酬金制度，並提報董事會通過。」第三項並授權各同業公會訂定業務人員酬金制度應遵行之原則。本公會配合公告會員公司業務人員酬金制度應遵行原則。
05 月 11 日	為主管機關開放整合證券商分公司資源統籌運用並為相關風險控管，使投資人得於開戶完成後，即可依其需求於所有總、分公司提供服務乙案，配合修正本公會「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」第十九條條文，並自公告日起實施。
6 月	
06 月 08 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」暨訂定「證券商辦理競價拍賣配售作業處理程序」。
06 月 16 日	立法院三讀通過證券交易法修正案，其中第 155 條有關炒作股票「操縱條款」構成要件，未來「必須有影響市場價格或市場秩序之虞」才會被認定非法操作、炒作股票，新法除鬆綁操作股票範圍，也可鼓勵投資。另外，未來上市公司若觸犯社會重大公害或食品藥物安全事件，主管機關得勒令其有價證券停止交易；上市公司財務報表如果有疏漏或不實，董事長及總經理須負絕對賠償責任，改負「推定過失」責任。
06 月 17 日	公告修正本公會「證券商申請經營承銷業務場地及設備標準」第 3 條。
06 月 18 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」第六條之二修正條文及「黃金 ETF 買賣風險預告書」範本。
06 月 29 日	為推動上市公司申報作業無紙化，證交所修正「有價證券上市審查準則」、「審查有價證券上市作業程序」、「審查外國有價證券上市作業程序」、「營業細則」暨「第二上市公司買回臺灣存託憑證辦法」，規範上市公司募集發行新股或第二上市公司註銷臺灣存託憑證者，應於該公司規定期限內及指定之網際網路資訊申報系統辦理申報並上傳相關證明文件，冀以電子化方式取代紙本檢送流程，以收節能減碳之效，惟配合系統調整，將自 104 年 12 月 1 日生效。

7月	
07月07日	公告修正本公會「證券商防制洗錢及打擊資助恐怖主義注意事項範本」，主要修正：於注意事項範本新增附件「證券商評估洗錢及資助恐怖主義風險及訂定相關防制計畫指引」訂定有關落實風險基礎方法 (Risk-Based Approach, RBA) 之各項原則，取代先前公告之「證券商洗錢及資助恐怖主義風險防制計畫執行方法之建議參考方案」，並增訂有關對於拒絕提供重要資訊客戶之處理方式、外資證券商於一定條件下得適用母集團有關風險評估之規定、稽核單位應測試防制洗錢及打擊資助計畫之有效性及各風險管理品質、建立審慎適當員工遴選程序，及指定專責單位協調監督防制洗錢及打擊資助風險等。
07月10日	昌鴻颱風來襲，台北市政府宣布停止上班，104年7月10日集中交易市場全日休市，當日應屆交割款券順延辦理。
07月22日	本公會為呼籲政府建立資本市場與國際接軌的合理稅費制度，召開『請還給投資人一個公道』記者會，呼籲政府將證券交易稅由現行千分之3調降為千分之1.5，明訂個人買賣股票應設算繳納證券交易所稅為賣出價金千分之1.5，採分離課稅，就源扣繳，年終不再結算申報。其餘股利所得稅、健保補充保費、長照保險費等稅費，本公會將主動邀請產官學及社會賢達人士共同召開資本市場賦稅改革會議，重新制定與國際接軌的合理稅費制度，並努力於立法院推動修法。
8月	
08月21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41條及「證券商受託買賣外國有價證券作業辦法」第6條之2修正條文。本次修正係因應主管機關(一)開放證券商客戶至海外子公司開戶時，證券商於客戶同意下得協助海外子公司作身分確認，及(二)開放證券商國際證券業務分公司依國際金融業務條例第22條之4第一項第二款方式受託買賣其他證券商國際證券業務分公司發行之外幣結構型商品，本公會配合修訂相關規定。
08月25日	本公會召開「金融業聯合救市誓師大會」，由金管會曾主任委員領軍，包括證券公會簡鴻文理事長、金融總會李述德理事長、銀行公會李紀珠理事長、壽險公會許舒博理事長、期貨業公會賀鳴珩理事長、投信顧公會林弘立理事長、櫃買中心吳壽山董事長、期貨交易所劉連煜董事長、集保結算所丁克華董事長、證基會鍾慧貞董事長、投保中心邱欽庭董事長、及證券商負責人與高階經理人，共300餘人，出席誓師大會。
08月27日	本公會與中華民國工商協進會、中華民國全國商業總會、台灣金融服務業聯合會及工商時報假集思國際會議中心共同舉辦「我國資本市場與國際接軌之合理稅費制度」座談會。由中華經濟研究院吳中書院長擔任主持人，投信投顧公會林弘立理事長、永豐銀行邱正雄董事長、中央研究院胡勝正院士、證券投資人協會袁天行理事長、立法院許添財委員、財政部賦稅署蔡碧珍副署長擔任與談，發表對我國資本市場稅費制度的看法與建議，所提建言應有助於政府後續的政策擬定。

9月	
09月15日	本公會與中華民國工商協進會、中華民國全國商業總會、台灣金融服務業聯合會及經濟日報假集思國際會議中心共同舉辦「我國資本市場與國際接軌之合理稅費制度」第二場座談會。由中華經濟研究院吳中書院長擔任主持人，集報結算所丁克華董事長、櫃買中心吳壽山董事長、台大管理學院林世銘教授、金管會黃天牧副主委、立法院羅明才委員、永豐銀行邱正雄董事長、全國工業總會許勝雄理事長、東吳大學嚴慶章教授，於會中發表我國資本市場稅費制度的看法與建議。
09月16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」及附件投標單格式、「證券商辦理競價拍賣配售作業處理程序」暨「證券商辦理公開申購配售作業處理程序」。
09月21日	主管機關鑑於8月中以來國內外經濟情勢及國外主要證券市場已逐步回穩，整體證券市場穩定度已大為提高，經審慎評估後決定恢復投資人得於平盤以下融券及借券賣出。
10月	
10月16日	鑑於國內外經濟情勢及國外主要證券市場已逐步回穩，主管機關已自104年9月21日起恢復平盤以下得融券及借券賣出，為儘早恢復證券市場正常運作，決定將最低融券保證金成數由120%調整為90%，並停止擴大補繳差額擔保品範圍措施。
10月22日	修正國際證券業務分公司(OSU)銷售涉及國內證券市場之境外基金對我國證券市場之投資比率由30%調整為50%。
11月	
11月16日	公告修正本公會「證券商申報承銷契約處理程序」、「證券商申報承銷契約處理程序」附件二申報書、附件三案件檢查表、「證券商承銷有價證券承銷契約應行記載事項要點」、「證券商承銷有價證券承銷公告應行記載事項要點」、「證券商承銷或再行銷售有價證券處理辦法」及「承銷商會員輔導發行公司募集與發行有價證券自律規則」。

11月	
11月17日	立法院三讀通過「所得稅法」修正案，廢除課徵證券交易所所得稅。
11月23日	為證券商辦理國際證券業務適用境內相關法規法制制度之完備及證券商配合實務作業需求，主管機關公告修正「國際證券業務分公司管理辦法」第2條、第3條。
11月26日	為增加證券商業務經營彈性及強化服務效能，主管機關修正「證券商辦理有價證券借貸管理辦法」、「證券商辦理證券業務借貸款項管理辦法」，配合修正「證券商辦理有價證券買賣融資融券管理辦法」，擴大證券商辦理融資融券業務之取得證券用途、融券券源等，並修正「證券金融事業管理規則」，擴大證券金融事業辦理融資融券及有價證券借貸業務之券源、擴大有價證券交割款項融資範圍及擔保品範圍。
12月	
12月14日	公告本公會「證券商承銷商辦理普通公司債對外公開銷售案件檢查表(銷售對象僅限專業投資人者適用)」之查核作業程序範本。
12月14日	證交所為便捷及推廣線上開戶，開放投資人線上開戶，證券商並得暫緩留存投資人印鑑卡或簽名樣式。
12月29日	為提升承銷競價拍賣作業便利性及時效性，105年起公開發行公司申請初次上市櫃承銷案件，除募資金額低於4億元，或文創類股外，其餘公開發行公司承銷方式將全數改採競價拍賣方式辦理，也就是將現行採全數詢價圈購或詢價圈購搭配公開申購的方式，改為全數競價拍賣或競價拍賣搭配公開申購方式辦理。為方便投資人參與投標，將原採人工投標方式辦理之競價拍賣作業，規劃由網際網路方式辦理投標，證交所已建置「承銷有價證券競價拍賣系統」，也自105年起上線。
12月29日	公告修正本公會「證券商辦理競價拍賣配售作業處理程序」，自105年1月1日起施行。

104 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	主辦稱銷商	承銷張數	承銷價格 (元)	總承銷金額(元)	抽籤日期	中籤率 (%)
1	正德海運	上櫃增資	合庫證券	1,250	10.50	13,125,000	104/1/12	1.62
2	先進光電	上櫃增資	元富證券	1,500	24.00	36,000,000	104/1/12	1.17
3	至上電子	上市增資	永豐金證券	3,000	14.00	42,000,000	104/1/12	2.47
4	曜亞	上櫃增資	國泰證券	350	60.00	21,000,000	104/1/13	0.30
5	博磊科技	初次上櫃	富邦證券	3,114	22.00	68,508,000	104/1/14	1.98
6	六角	初次上櫃	永豐金證券	1,602	110.00	176,220,000	104/1/14	0.91
7	健亞	上櫃增資	元大證券	385	56.00	21,560,000	104/1/15	0.29
8	智易	上市增資	凱基證券	2,500	34.80	87,000,000	104/1/16	1.12
9	F- 訊芯	第一上市公 司初上市	富邦證券	7,830	110.00	861,300,000	104/1/20	5.02
10	笙泉	初次上櫃	群益金鼎證券	2,550	15.00	38,250,000	104/1/20	1.95
11	寶一	初次上市	台新證券	3,246	15.50	50,313,000	104/1/21	2.39
12	豐達	上市增資	元大證券	1,000	35.00	35,000,000	104/1/23	0.52
13	長榮航	上市增資	凱基證券	60,000	17.00	1,020,000,000	104/1/29	6.76
14	F- 龍燈 (第一上市)	上市增資	元大證券	1,100	50.00	55,000,000	104/1/29	3.01
15	文晔	上市增資	富邦證券	5,250	38.00	199,500,000	104/2/3	1.95
16	宏碁	上市增資	凱基證券	30,000	18.00	540,000,000	104/2/3	6.61
17	誠創	上市增資	元大證券	1,000	10.80	10,800,000	104/2/3	3.96
18	F- 立凱 (第一上櫃)	上櫃增資	元大證券	2,250	32.00	72,000,000	104/2/3	1.56
19	強生	上櫃增資	統一證券	420	46.00	19,320,000	104/2/5	0.26
20	捷邦	上櫃增資	台灣工銀證券	1,500	19.00	28,500,000	104/2/12	3.49
21	台通	上市增資	元富證券	1,000	38.00	38,000,000	104/2/16	0.98
22	雷虎	上市增資	元大證券	2,000	10.50	21,000,000	104/2/26	5.65
23	鼎元	上市增資	第一金證券	4,000	11.50	46,000,000	104/3/3	11.20
24	潤隆	上市增資	凱基證券	3,000	26.00	78,000,000	104/3/6	5.63
25	聿新	上櫃增資	元大證券	400	96.50	38,600,000	104/3/6	0.49
26	紅電聲	上櫃增資	群益金鼎證券	1,400	31.20	43,680,000	104/3/9	0.84
27	晟田	上櫃增資	凱基證券	500	40.00	20,000,000	104/3/10	1.18
28	三顧	上櫃增資	元大證券	1,000	20.05	20,050,000	104/3/11	0.58
29	長佳機電	初次上櫃	華南永昌證券	1,500	26.00	39,000,000	104/3/12	1.03
30	祺驊	上櫃增資	兆豐證券	266	36.00	9,576,000	104/3/13	0.17
31	廣積科技	上櫃增資	台新證券	835	38.88	32,464,800	104/3/13	0.39
32	日友	初次上市	第一金證券	5,868	45.00	264,060,000	104/3/17	3.64

序號	發行公司	發行性質	主辦稱銷商	承銷張數	承銷價格 (元)	總承銷金額(元)	抽籤日期	中籤率 (%)
33	浩鼎	初次上櫃	元富證券	9,350	310.00	2,898,500,000	104/3/17	6.10
34	安克	初次上櫃	福邦證券	2,448	38.00	93,024,000	104/3/18	6.32
35	F-康友(第一上市)	初次上市	群益金鼎證券	6,000	188.00	1,128,000,000	104/3/19	5.15
36	合庫金	上市增資	元大證券	150,000	14.58	2,187,000,000	104/3/19	18.15
37	上耀	上市增資	元富證券	3,000	10.00	30,000,000	104/3/24	4.15
38	匯鑽科	初次上櫃	中國信託證券	2,514	35.50	89,247,000	104/3/24	1.13
39	精材	初次上櫃	凱基證券	15,300	42.00	642,600,000	104/3/24	5.66
40	合一	上櫃增資	元富證券	2,500	40.00	100,000,000	104/3/27	0.79
41	F-六陣(第一上市)	上市增資	凱基證券	350	50.00	17,500,000	104/3/27	0.23
42	德菱	初次上櫃	富邦證券	1,416	192.000	271,872,000	104/4/1	0.99
43	康聯訊	初次上櫃	群益金鼎證券	1,620	42.000	68,040,000	104/4/14	1.12
44	恩德	上市增資	凱基證券	2,970	11.000	32,670,000	104/4/16	35.98
45	宏全	上市增資	台新證券	4,250	52.000	221,000,000	104/4/23	2.18
46	昶洵	上櫃增資	日盛證券	850	13.500	11,475,000	104/4/28	17.45
47	F-大地(第一上櫃)	初次上櫃	永豐金證券	1,956	102.000	199,512,000	104/4/29	1.69
48	長盛	初次上櫃	統一證券	2,136	15.000	32,040,000	104/5/12	2.09
49	今展科	初次上櫃	永豐金證券	1,176	33.000	38,808,000	104/5/14	0.75
50	智晶	初次上櫃	國票證券	2,430	40.000	97,200,000	104/5/19	1.50
51	F-百達(第一上市)	初次上市	中國信託證券	2,052	39.000	80,028,000	104/5/28	1.56
52	濱川	上櫃增資	台新證券	850	16.000	13,600,000	104/6/3	12.30
53	鈦昇	初次上櫃	永豐金證券	2,604	30.000	78,120,000	104/6/3	1.68
54	紘康科技	初次上櫃	宏遠證券	1,266	32.000	40,512,000	104/6/8	0.95
55	F-GIS(第一上市)	初次上市	福邦證券	9,000	98.000	882,000,000	104/6/8	5.94
56	邦	上櫃增資	第一金證券	680	15.000	10,200,000	104/6/10	0.46
57	來思達	上櫃增資	中國信託證券	340	80	27,200,000	104/7/7	0.24
58	潤泰精密材料	初次上市	元大證券	8,580	38	326,040,000	104/7/7	5.31
59	光紅建聖	初次上市	台新證券	3,060	45.6	139,536,000	104/7/8	1.63
60	鑫創	上櫃增資	永豐金證券	860	27	23,220,000	104/7/9	0.70
61	聯亞光電工業	初次上櫃	國泰證券	2,808	280	786,240,000	104/7/16	1.97
62	萬潤科技	上櫃增資	兆豐金證券	510	37	18,870,000	104/7/20	0.43

序號	發行公司	發行性質	主辦稱銷商	承銷張數	承銷價格 (元)	總承銷金額(元)	抽籤日期	中籤率 (%)
63	京鼎精密科技	初次上市	福邦證券	4,080	60	244,800,000	104/7/22	2.05
64	台驊	上櫃增資	凱基證券	900	25	22,500,000	104/7/24	1.13
65	昱晶	上市增資	凱基證券	3,570	17	60,690,000	104/7/24	3.36
66	上緯	上市增資	元大證券	298	220	65,560,000	104/7/24	1.19
67	智伸科技	初次上市	永豐金證券	4,080	63	257,040,000	104/8/4	2.89
68	萬洲	上市增資	國泰證券	1,710	13.5	23,085,000	104/8/5	86.14
69	友威科技	上櫃增資	中國信託證券	475	7	3,325,000	104/8/7	35.23
70	潤泰創新	上市增資	元大證券	17,000	38.8	659,600,000	104/8/7	100.00
71	佳醫	上市增資	合作金庫證券	638	40	25,520,000	104/8/14	12.13
72	寶得利	上櫃增資	第一金證券	1,084	40	43,360,000	104/8/24	1.81
73	劍麟	上市增資	元大證券	153	114.5	17,518,500	104/8/28	1.60
74	展旺生命科技	初次上櫃	康和證券	3,912	18	70,416,000	104/9/2	9.50
75	桂盟	上櫃增資	凱基證券	918	120	110,160,000	104/9/4	1.92
76	第一金控股	上市增資	凱基證券	136,002	14.7	1,999,229,400	104/9/14	35.54
77	環球晶圓	初次上櫃	元大證券	7,200	61.5	442,800,000	104/9/21	5.89
78	元晶太陽能科技	初次上市	第一金證券	19,740	13.5	266,490,000	104/9/24	3.75
79	韋僑	初次上櫃	元大證券	2,142	30.000	64,260,000	104/10/2	2.06
80	F-永新(第一上市)	初次上市	兆豐證券	2,094	78.000	163,332,000	104/10/5	2.40
81	網家	上櫃增資	凱基證券	700	358.000	250,600,000	104/10/6	3.15
82	國統	上櫃增資	臺銀證券	2,812	30.000	84,360,000	104/10/7	6.16
83	F-永冠(第一上市)	上市增資	凱基證券	500	168.000	84,000,000	104/10/15	0.39
84	F-佐登(第一上市)	初次上市	永豐金證券	3,510	72.000	252,720,000	104/10/15	3.04
85	F-綠河(第一上櫃)	初次上櫃	元富證券	3,780	60.000	226,800,000	104/10/21	2.61
86	台灣氣立	初次上市	富邦證券	3,174	70.000	222,180,000	104/10/21	2.43
87	宇智	初次上櫃	群益金鼎證券	1,428	32.000	45,696,000	104/10/28	0.91
88	聯合	上櫃增資	日盛證券	1,280	46.000	58,880,000	104/11/2	0.53
89	帛漢	上櫃增資	凱基證券	500	37.000	18,500,000	104/11/2	0.28
90	F-材料(第一上市)	初次上市	福邦證券	2,796	72.000	201,312,000	104/11/3	2.18
91	立積	初次上市	中國信託證券	3,012	44.000	132,528,000	104/11/9	1.33
92	點序	初次上櫃	康和證券	1,176	43.400	51,038,400	104/11/11	0.63

序號	發行公司	發行性質	主辦稱銷商	承銷張數	承銷價格 (元)	總承銷金額(元)	抽籤日期	中籤率 (%)
93	F-JPP(第一上櫃)	上櫃增資	元大證券	230	50.000	11,500,000	104/11/12	0.13
94	威潤	初次上櫃	康和證券	1,020	69.000	70,380,000	104/11/16	0.77
95	中裕	初次上櫃	元富證券	10,200	115.000	1,173,000,000	104/11/17	7.00
96	冠西電	上市增資	福邦證券	1,250	25.000	31,250,000	104/11/17	0.85
97	台中銀行	上市增資	國泰證券	15,000	10.000	150,000,000	104/11/25	100.00
98	F 芮特(第一上櫃)	初次上櫃	兆豐證券	1,170	39.000	45,630,000	104/11/26	0.82
99	F-大略(第一上櫃)	初次上櫃	永豐金證券	1,350	82.000	110,700,000	104/11/30	0.72
100	總太	上市增資	合庫證券	3,000	10.500	31,500,000	104/12/9	4.45
101	同泰電子	初次上市	宏遠證券	4,590	30.000	137,700,000	104/12/9	2.61
102	F-波力(第一上市)	初次上市	永豐金證券	3,144	81.000	254,664,000	104/12/9	2.27
103	明基三豐	初次上櫃	元富證券	3,012	48.000	144,576,000	104/12/10	1.05
104	台數科	初次上市	台新證券	6,564	130.000	853,320,000	104/12/10	4.01
105	F-VHQ(第一上櫃)	初次上櫃	永豐金證券	1,938	86.000	166,668,000	104/12/10	1.82
106	台玻	上市增資	富邦證券	13,000	12.880	167,440,000	104/12/11	100.00
107	兆豐金	上市增資	富邦證券	115,000	21.010	2,416,150,000	104/12/11	40.67
108	承業醫	上市增資	中國信託證券	900	58.800	52,920,000	104/12/16	3.80
109	三商美邦	上市增資	國泰證券	10,000	17.000	170,000,000	104/12/16	17.24
110	旭然國際	初次上櫃	國泰證券	1,632	32.000	52,224,000	104/12/16	0.90
111	旭源	上櫃增資	華南永昌證券	600	11.000	6,600,000	104/12/16	1.67
112	億豐	初次上市	富邦證券	13,190	149.000	1,965,310,000	104/12/16	6.51
113	神盾	初次上櫃	元大證券	3,210	115.000	369,150,000	104/12/17	2.74
114	士開	上櫃增資	康和證券	3,000	10.000	30,000,000	104/12/18	100.00
115	天恩	初次上櫃	國泰證券	738	65.000	47,970,000	104/12/18	0.65
116	F 三沐(第一上櫃)	初次上櫃	兆豐證券	1,020	58.000	59,160,000	104/12/22	0.81
117	邑錡	初次上櫃	日盛證券	822	76.000	62,472,000	104/12/23	0.44
118	台達電	上市增資	中國信託證券	16,000	150.000	2,400,000,000	104/12/25	16.39
119	高野	初次上櫃	元富證券	2,310	45.000	103,950,000	104/12/30	1.33
120	銘鈺	初次上市	富邦證券	4,656	88.000	409,728,000	104/12/30	2.35
121	大中	初次上櫃	凱基證券	1,530	28.800	44,064,000	104/12/31	1.19
122	科懋	初次上櫃	凱基證券	2,130	95.000	202,350,000	104/12/31	1.14

104 年有價證券詢價圈購承銷案件彙總表

編號	發行公司	發行性質	主辦承銷商	承銷張數	圈購張數	圈購期間	圈購價格
1	信錦企業	無擔保轉換公司債	康和證券	8,000	7,480	104/01/07~104/01/08	101~110%
2	博磊科技	初次上櫃	富邦證券	5,485	2,371	104/01/07~104/01/12	20~22(元)
3	六角國際事業	初次上櫃	永豐金證券	3,062	1,460	104/01/07~104/01/12	100~110(元)
4	正道工業	有擔保轉換公司債	統一證券	7,000	6,650	104/01/08~104/01/09	101~110%
5	國統國際	有擔保轉換公司債	臺銀證券	6,000	5,400	104/01/09~104/01/09	101~110%
6	志嘉建設	有擔保轉換公司債	中國信託證券	4,000	3,400	104/01/12~104/01/13	101~105%
7	如興	有擔保轉換公司債	凱基證券	9,900	8,730	104/01/13~104/01/14	101~110%
8	笙泉科技	初次上櫃	群益金鼎證券	4,852	2,302	104/01/13~104/01/16	15~16.5(元)
9	訊芯科技(第一上櫃)	初次上櫃	福邦證券	14,094	6,264	104/01/13~104/01/16	105~115(元)
10	泰碩電子	有擔保轉換公司債	康和證券	3,000	2,850	104/01/14~104/01/15	101~110%
11	美律實業	無擔保轉換公司債	凱基證券	15,000	13,125	104/01/14~104/01/15	108~122%
12	寶一科技	初次上市	台新證券	5,706	2,460	104/01/14~104/01/19	14.5~16.5(元)
13	曜亞國際	有擔保轉換公司債	國泰證券	3,000	2,700	104/01/15~104/01/19	101~105%
14	祺驊	無擔保轉換公司債	兆豐證券	600	510	104/01/19~104/01/20	101~110%
15	正凌精密工業	有擔保轉換公司債	凱基證券	2,000	1,800	104/01/20~104/01/21	101~110%
16	濱川企業	有擔保轉換公司債	台新證券	2,000	1,800	104/01/21~104/01/23	101~120%
17	益航(第一次)	有擔保轉換公司債	兆豐證券	9,000	8,082	104/01/21~104/01/23	101~110%
18	益航(第二次)	無擔保轉換公司債	兆豐證券	1,000	893	104/01/21~104/01/23	101~110%
19	德宏工業	有擔保轉換公司債	國泰證券	2,000	1,850	104/01/22~104/01/23	101~120%
20	元隆電子	有擔保轉換公司債	華南永昌證券	2,500	2,375	104/01/26~104/01/28	101~110%
21	昭輝實業	現金增資	永豐金證券	9,000	8,300	104/01/26~104/01/27	90~93%
22	西勝國際	有擔保轉換公司債	群益金鼎證券	2,000	1,900	104/01/29~104/01/30	101~110%
23	川寶科技	無擔保轉換公司債	群益金鼎證券	2,400	2,160	104/01/29~104/01/30	101~110%
24	穆拉德加捷生技	有擔保轉換公司債	國泰證券	2,500	2,375	104/01/29~104/01/30	101~110%
25	四維航業(第四次)	有擔保轉換公司債	兆豐證券	4,000	3,400	104/01/29~104/01/30	101~110%
26	四維航業(第五次)	無擔保轉換公司債	兆豐證券	2,500	2,125	104/01/29~104/01/30	101~110%
27	大魯閣(第一次)	有擔保轉換公司債	元大寶來證券	2,500	2,250	104/01/30~104/02/02	101~105%
28	大魯閣(第二次)	無擔保轉換公司債	元大寶來證券	2,500	2,250	104/01/30~104/02/02	101~103%
29	廣積科技	無擔保轉換公司債	台新證券	1,500	1,350	104/01/30~104/02/03	105~120%
30	東碩資訊	無擔保轉換公司債	國泰證券	4,000	3,600	104/02/11~104/02/12	101~115%
31	程泰機械	無擔保轉換公司債	富邦證券	6,000	5,100	104/02/25~104/02/26	105~120%
32	泰博科技	有擔保轉換公司債	凱基證券	6,000	5,700	104/03/02~104/03/04	101~125%
33	長佳機電	初次上櫃	華南永昌證券	2,600	1,100	104/03/05~104/03/10	25~27(元)
34	鼎元光電	有擔保轉換公司債	第一金證券	3,000	2,700	104/03/06~104/03/10	101~105%
35	台灣浩鼎生技	初次上櫃	元富證券	17,393	8,043	104/03/10~104/03/13	300~330(元)
36	日友環保科技	初次上市	第一金證券	9,775	3,907	104/03/10~104/03/13	43~47(元)

編號	發行公司	發行性質	主辦承銷商	承銷張數	圈購張數	圈購期間	圈購價格
37	安克生醫	初次上櫃	福邦證券	4,692	1,224	104/03/11~104/03/16	36~41(元)
38	康友製藥(第一上市)	初次上市	群益金鼎證券	11,500	5,500	104/03/12~104/03/17	160~190(元)
39	匯鑽科	初次上櫃	中國信託證券	4,385	1,871	104/03/17~104/03/20	35.5~38(元)
40	精材	初次上櫃	凱基證券	28,805	13,505	104/03/17~104/03/20	40~43(元)
41	六暉(第一上市)	無擔保轉換公司債	凱基證券	4,000	3,400	104/03/24~104/03/25	101~110%
42	德麥食品	初次上櫃	富邦證券	2,710	1,294	104/03/25~104/03/30	186~200(元)
43	合晶科技	有擔保轉換公司債	台新證券	6,000	5,275	104/04/01~104/04/01	101~115%
44	康聯訊科技	初次上櫃	群益金鼎證券	2,800	1,180	104/04/07~104/04/10	42~45(元)
45	鈺緯科技開發	有擔保轉換公司債	群益金鼎證券	3,000	2,846	104/04/10~104/04/13	101~110%
46	揚華科技	無擔保轉換公司債	日盛證券	3,000	2,550	104/04/13~104/04/14	101~105%
47	樺漢科技	無擔保轉換公司債	福邦證券	8,000	7,030	104/04/20~104/04/22	101~110%
48	大地幼教(第一上櫃)	初次上櫃	永豐金證券	3,746	1,790	104/04/22~104/04/27	98~108(元)
49	環宇通訊半導體(第一次)	有擔保轉換公司債	兆豐證券	3,000	2,850	104/04/22~104/04/23	101~110%
50	環宇通訊半導體(第二次)	無擔保轉換公司債	兆豐證券	3,000	2,700	104/04/24~104/04/27	101~110%
51	華美電子	有擔保轉換公司債	宏遠證券	4,000	3,405	104/04/27~104/04/29	101~110%
52	萬洲化學	有擔保交換公司債	國泰證券	2,000	1,800	104/04/29~104/04/30	101~110%
53	太極能源科技	現金增資	富邦證券	40,000	31,980	104/04/30~104/05/05	90~92%
54	亞崴機電股份有限公司	無擔保轉換公司債	元大寶來證券	4,000	3,600	104/05/04~104/05/05	101~120%
55	恆耀國際股份有限公司	無擔保轉換公司債	中國信託證券	10,000	9,000	104/05/04~104/05/05	101~105%
56	得力實業(第一次有擔)	有擔保轉換公司債	合作金庫證券	2,000	1,702	104/05/05~104/05/07	101~105%
57	得力實業(第二次無擔)	無擔保轉換公司債	合作金庫證券	2,500	2,128	104/05/05~104/05/07	101~105%
58	億光電子工業股份有限公司	無擔保轉換公司債	凱基證券	50,000	42,550	104/05/05~104/05/06	101~125%
59	長盛科技	初次上櫃	統一證券	4,087	1,951	104/05/05~104/05/08	15~18(元)
60	今展科技	初次上櫃	永豐金證券	2,248	1,072	104/05/07~104/05/12	32~36(元)
61	劍麟	無擔保轉換公司債	元大寶來證券	3,000	2,695	104/05/12~104/05/14	101~110%
62	易飛網國際旅行社	有擔保轉換公司債	兆豐證券	3,000	2,682	104/05/12~104/05/13	101~115%
63	智晶光電	初次上櫃	國票證券	4,546	2,116	104/05/12~104/05/15	40~43(元)
64	康普材料科技	有擔保轉換公司債	福邦證券	6,000	5,400	104/05/13~104/05/15	101~105%
65	萬洲化學	無擔保轉換公司債	國泰證券	7,000	5,950	104/05/18~104/05/19	101~110%
66	奇力新電子	無擔保轉換公司債	凱基證券	15,000	12,955	104/05/18~104/05/19	101~110%
67	富強鑫精密工業	有擔保轉換公司債	第一金證券	3,000	2,850	104/05/19~104/05/20	101~110%
68	百達精密工業(第一上市)	初次上市	中國信託證券	3,920	1,868	104/05/21~104/05/26	38~41(元)
69	九豪精密陶瓷	有擔保轉換公司債	福邦證券	4,000	3,500	104/05/27~104/05/29	101~120%
70	台驊國際投資	無擔保轉換公司債	凱基證券	3,000	2,670	104/05/27~104/05/28	101~110%
71	科嘉(開曼)	有擔保轉換公司債	國泰證券	1,500	1,419	104/05/27~104/05/28	101~110%
72	鈦昇科技	初次上櫃	永豐金證券	4,985	2,381	104/05/27~104/06/01	28~32(元)
73	友威科技	有擔保轉換公司債	中國信託證券	1,000	900	104/05/28~104/05/29	101~105%

編號	發行公司	發行性質	主辦承銷商	承銷張數	圈購張數	圈購期間	圈購價格
74	友訊科技	無擔保交換公司債	元大寶來證券	12,000	10,200	104/06/01~104/06/02	101~110%
75	清惠光電	有擔保轉換公司債	統一證券	3,000	2,850	104/06/01~104/06/02	101~110%
76	紘康科技	初次上櫃	宏遠證券	2,418	1,152	104/06/01~104/06/04	30~35(元)
77	G.I.S.(第一上市)	初次上市	福邦證券	22,500	13,500	104/06/01~104/06/04	94~102(元)
78	三發地產	無擔保轉換公司債	群益金鼎證券	4,500	4,272	104/06/04~104/06/08	101~110%
79	佰研生化科技	有擔保轉換公司債	福邦證券	1,000	900	104/06/05~104/06/08	101~105%
80	康普材料科技	有擔保轉換公司債	福邦證券	6,000	5,400	104/06/09~104/06/11	101~105%
81	谷崧精密工業	無擔保轉換公司債	兆豐證券	8,000	7,200	104/06/11~104/06/12	101~110%
82	友旺科技	有擔保轉換公司債	台新證券	3,000	2,626	104/06/12~104/06/16	101~110%
83	臺灣金山電子	無擔保轉換公司債	凱基證券	5,000	4,335	104/06/16~104/06/17	101~110%
84	上緯企業	無擔保轉換公司債	元大寶來證券	7,000	6,300	104/06/17~104/06/22	101~110%
85	晟德大藥廠	無擔保轉換公司債	元富證券	34,000	30,600	104/06/22~104/06/25	101~110%
86	營邦企業	無擔保轉換公司債	元大寶來證券	5,000	4,500	104/06/24~104/06/25	101~105%
87	瑞智精密	無擔保轉換公司債	元大寶來證券	10,000	8,500	104/06/25~104/06/29	101~115%
88	潤泰精密材料	初次上市	元大寶來證券	16,435	7,855	104/06/30~104/07/03	36~42(元)
89	霹靂國際多媒體	無擔保轉換公司債	永豐金證券	6,000	5,390	104/07/01~104/07/02	101~110%
90	光紅建聖	初次上市	台新證券	5,200	2,140	104/07/01~104/07/06	42~48(元)
91	五鼎生物技術	無擔保轉換公司債	元大證券	4,000	3,400	104/07/02~104/07/03	101~110%
92	遊戲橘子數位科技	有擔保轉換公司債	兆豐證券	7,000	6,291	104/07/03~104/07/06	101~110%
93	聯亞光電工業	初次上櫃	國泰證券	4,877	2,079	104/07/09~104/07/14	273~310(元)
94	京鼎精密科技	初次上市	福邦證券	7,400	3,320	104/07/15~104/07/20	57~64(元)
95	國碩科技工業	有擔保轉換公司債	凱基證券	8,000	7,140	104/07/28~104/07/29	10~115%
96	智伸科技	初次上市	永豐金證券	7,493	3,413	104/07/28~104/07/31	60~68(元)
97	台灣土地開發	有擔保轉換公司債	合作金庫證券	2,000	1,800	104/08/03~104/08/04	101~110%
98	永冠能源科技集團	無擔保轉換公司債	凱基證券	25,000	22,500	104/08/04~104/08/06	101~110%
99	亞翔工程	有擔保轉換公司債	統一證券	7,000	5,950	104/08/06~104/08/07	101~110%
100	鉅橡企業	有擔保轉換公司債	康和證券	4,500	4,275	104/08/06~104/08/07	101~110%
101	兆豐金融控股	無擔保交換公司債	富邦證券	58,000	49,300	104/08/12~104/08/14	101~105%
102	葡萄王生技	無擔保轉換公司債	元大證券	10,000	8,849	104/08/12~104/08/13	101~115%
103	勝麗國際(第三次)	有擔保轉換公司債	永豐金證券	2,000	1,800	104/08/12~104/08/12	101~110%
104	勝麗國際(第四次)	無擔保轉換公司債	永豐金證券	1,000	900	104/08/12~104/08/12	101~110%
105	德宏工業	有擔保轉換公司債	永豐金證券	2,000	1,700	104/08/14~104/08/17	101~120%
106	佳醫健康事業	有擔保轉換公司債	合作金庫證券	3,000	2,700	104/08/20~104/08/21	101~105%
107	興富發建設(第五次)	有擔保轉換公司債	群益金鼎證券	10,000	8,500	104/08/19~104/08/20	101~105%
108	興富發建設(第六次)	無擔保轉換公司債	群益金鼎證券	10,000	8,500	104/08/19~104/08/20	101~105%
109	展旺生命科技	初次上櫃	康和證券	22,482	18,570	104/08/26~104/08/31	17.5~22(元)
110	達麗建設事業	有擔保轉換公司債	合作金庫證券	5,000	4,690	104/08/26~104/08/26	101~110%

編號	發行公司	發行性質	主辦承銷商	承銷張數	圈購張數	圈購期間	圈購價格
111	達麗建設事業	有擔保轉換公司債	合作金庫證券	5,000	4,690	104/08/27~104/08/27	101~110%
112	其祥生物科技控股	無擔保外國轉換公司債	台中銀證券	2,500	2,250	104/09/01~104/09/02	101~110%
113	隆大營建事業(第一次)	有擔保轉換公司債	合作金庫證券	2,000	1,780	104/09/04~104/09/04	101~110%
114	隆大營建事業(第二次)	無擔保轉換公司債	合作金庫證券	1,000	880	104/09/07~104/09/07	101~110%
115	帛漢	無擔保轉換公司債	凱基證券	3,000	2,690	104/09/08~104/09/09	101~110%
116	寶徠建設	有擔保轉換公司債	群益金鼎證券	4,200	3,990	104/09/09~104/09/10	101~135%
117	環球晶圓	初次上櫃	元大證券	20,700	13,500	104/09/14~104/09/17	58~65(元)
118	元晶太陽能科技	初次上市	第一金證券	37,618	17,878	104/09/17~104/09/22	12.5~14(元)
119	韋僑科技	初次上櫃	元大證券	3,919	1,777	104/09/23~104/09/29	28~32(元)
120	永新控股(第一上市)	初次上市	兆豐證券	4,010	1,916	104/09/25~104/10/01	75~80(元)
121	開曼東凌(第二次)	有擔保轉換公司債	富邦證券	1,500	1,340	104/09/29~104/10/01	101~110%
122	開曼東凌(第三次)	無擔保轉換公司債	富邦證券	1,000	890	104/09/29~104/10/01	101~110%
123	大江生醫	無擔保轉換公司債	富邦證券	5,000	4,500	104/10/01~104/10/05	101~105%
124	宜鼎國際	無擔保轉換公司債	富邦證券	5,000	4,490	104/10/01~104/10/02	101~110%
125	匯鑽科技	有擔保轉換公司債	中國信託證券	2,200	2,030	104/10/01~104/10/02	101~105%
126	佐登妮絲集團(第一上市)	初次上市	永豐金證券	6,724	3,214	104/10/07~104/10/13	68~72(元)
127	經寶精密控股	無擔保轉換公司債	元大證券	2,000	1,702	104/10/08~104/10/13	101~110%
128	綠河(第一上櫃)	初次上櫃	元富證券	7,245	3,465	104/10/14~104/10/19	60~65(元)
129	台灣氣立	初次上市	富邦證券	6,083	2,909	104/10/14~104/10/19	68~75(元)
130	雷笛克光學	無擔保轉換公司債	凱基證券	2,000	1,800	104/10/15~104/10/16	101~110%
131	中國貨櫃運輸	有擔保轉換公司債	富邦證券	1,500	1,350	104/10/16~104/10/19	101~105%
132	應華精密科技	無擔保轉換公司債	凱基證券	15,000	13,390	104/10/15~104/10/16	101~110%
133	中國貨櫃運輸	無擔保轉換公司債	富邦證券	1,500	1,350	104/10/19~104/10/20	101~105%
134	其陽科技	有擔保轉換公司債	國泰證券	2,000	1,850	104/10/20~104/10/21	101~105%
135	宇智網通	初次上櫃	群益金鼎證券	2,680	1,252	104/10/21~104/10/26	32~35(元)
136	濟南大自然新材料(第一上市)	初次上市	福邦證券	5,217	2,421	104/10/27~104/10/30	68~75(元)
137	承業生醫	有擔保轉換公司債	中國信託證券	10,000	9,050	104/10/29~104/10/30	101~105%
138	光環科技(第一次)	有擔保轉換公司債	富邦證券	5,000	4,515	104/10/30~104/11/02	101~110%
139	光環科技(第二次)	無擔保轉換公司債	富邦證券	5,000	4,437	104/11/02~104/11/03	101~105%
140	冠西電子	有擔保轉換公司債	福邦證券	2,000	1,794	104/11/02~104/11/03	101~110%
141	麗豐	無擔保轉換公司債	福邦證券	9,000	8,080	104/11/02~104/11/03	101~110%
142	立積電子	初次上市	中國信託證券	5,215	2,203	104/11/02~104/11/05	44~48(元)
143	雅茗天地	有擔保外國轉換公司債	華南永昌證券	2,000	1,840	104/11/03~104/11/04	101~110%
144	點序科技	初次上櫃	康和證券	1,955	779	104/11/04~104/11/09	40~45(元)
145	亞昕國際開發	有擔保轉換公司債	臺灣土地銀行	5,000	4,605	104/11/09~104/11/10	101~110%

編號	發行公司	發行性質	主辦承銷商	承銷張數	圈購張數	圈購期間	圈購價格
146	威潤科技	初次上櫃	康和證券	1,952	932	104/11/09~104/11/12	63~70(元)
147	中裕新藥	初次上櫃	元富證券	25,900	15,700	104/11/10~104/11/13	110~120(元)
148	鈦昇科技	有擔保轉換公司債	合作金庫證券	3,000	2,580	104/11/12~104/11/13	101~110%
149	名軒開發	有擔保轉換公司債	凱基證券	8,000	7,100	104/11/19~104/11/20	101~110%
150	芮特科技(第一上櫃)	初次上櫃	兆豐證券	2,233	1,063	104/11/19~104/11/24	36~41(元)
151	大略國際控股(第一上櫃)	初次上櫃	永豐金證券	2,450	1,100	104/11/23~104/11/26	80~83(元)
152	同泰電子	初次上市	宏遠證券	8,109	3,519	104/12/02~104/12/07	28~31(元)
153	波力環球企業(第一上市)	初次上市	永豐金證券	5,536	2,392	104/12/02~104/12/07	78~81(元)
154	台灣數位光訊	初次上市	台新證券	11,037	4,473	104/12/03~104/12/08	128~135(元)
155	VHQ Media Holdings Ltd(第一上櫃)	初次上櫃	永豐金證券	3,712	1,774	104/12/03~104/12/08	85~90(元)
156	明基三豐	初次上櫃	元富證券	5,663	2,651	104/12/03~104/12/08	46~49(元)
157	宜特科技	無擔保轉換公司債	元大證券	3,000	2,670	104/12/09~104/12/10	101~110%
158	華星光通科技	無擔保轉換公司債	永豐金證券	8,000	7,100	104/12/09~104/12/10	101~110%
159	億豐綜合工業	初次上市	富邦證券	29,302	16,112	104/12/09~104/12/14	146~155(元)
160	旭然國際	初次上櫃	國泰證券	3,017	1,385	104/12/09~104/12/14	28.5~32(元)
161	神盾	初次上櫃	元大證券	5,548	2,338	104/12/10~104/12/15	110~120(元)
162	天恩國際	初次上櫃	國泰證券	1,414	676	104/12/11~104/12/16	65~70(元)
163	三汰控股(開曼)(第一上櫃)	初次上櫃	兆豐證券	1,800	780	104/12/15~104/12/18	56~60(元)
164	昌錡	初次上櫃	日盛證券	1,518	696	104/12/16~104/12/21	75.5~79(元)
165	鼎翰科技	無擔保轉換公司債	凱基證券	12,000	10,200	104/12/21~104/12/22	105~110%
166	晶達光電	無擔保轉換公司債	永豐金證券	3,200	2,880	104/12/21~104/12/23	101~110%
167	啓基科技	無擔保轉換公司債	凱基證券	15,000	13,265	104/12/22~104/12/23	101~110%
168	高野大飯店	初次上櫃	元富證券	4,417	2,107	104/12/23~104/12/28	40~45(元)
169	銘鈺精密工業	初次上市	富邦證券	8,604	3,948	104/12/23~104/12/28	88~90(元)

104 年有價證券洽商銷售承銷案件彙總表

序號	發行公司	主辦承銷券商	發行性質	承銷總金額	承銷期間
1	Vodafone Group Plc	凱基證券	洽商銷售	美金 186,000,000 元	104.12.02~104.12.03
2	Macquarie Bank Limited	永豐金證券	洽商銷售	美金 120,000,000 元	104.12.4
3	Comcast Corporation	玉山銀行	洽商銷售	美金 1,490,000,000 元	104.12.8
4	Intel	元大證券	洽商銷售	美金 915,000,000 元	104.12.11
5	森寶開發	合作金庫證券	洽商銷售	新台幣 4,000,000,000 元	104.12.14
6	力麒建設	兆豐證券	洽商銷售	新台幣 1,000,000,000 元	104.12.14~104.12.15
7	The Korea Development Bank	法商法國巴黎銀行台北分行	洽商銷售	人民幣 1,300,000,000 元	104.12.14
8	三發地產	合作金庫證券	洽商銷售	新台幣 1,000,000,000 元	104.12.14
9	富旺國際開發	合作金庫證券	洽商銷售	新台幣 300,000,000 元	104.12.14

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	104年1月份	104年2月份	104年3月份	104年4月份	104年5月份	104年6月份
1	0160	富達	51,886,430,850	38,679,670,327	53,890,199,580	55,243,977,767	41,156,606,702	38,983,607,681
2	0180	東亞	3,397,694,644	2,323,939,258	2,430,823,186	3,435,816,963	2,628,541,281	2,946,368,990
104年2月摩根終止業務			5,485,551,722	4,150,372,378	0	0	0	0
3	0200	遠智	8,803,920,575	4,974,496,626	11,488,892,443	9,164,061,502	6,730,762,778	4,479,064,745
4	0230	花旗	0	0	0	0	0	0
5	1020	合庫	0	0	0	0	0	0
6	1090	台灣工銀	1,436,223	227,419	4,459,488	6,168,978	8,637,299	9,796,391
7	1160	日盛	3,067,239,043	2,681,888,398	2,486,412,165	3,854,817,617	2,688,179,714	3,435,091,731
8	1260	宏遠	15,929,687	2,613,769	11,169,474	67,361,310	15,345,102	9,331,563
9	1360	麥格理	0	0	0	0	0	0
10	1470	摩根士丹利	0	0	105,912,283	0	0	0
11	1480	美商高盛	0	0	0	0	0	0
12	1530	港商德意志	0	0	0	0	0	0
13	1650	新加坡瑞銀	11,466,468,434	6,952,863,677	10,809,551,800	8,107,593,105	6,127,809,553	4,653,949,292
14	1660	聯昌	0	0	0	0	0	0
15	2180	亞東	0	0	0	0	0	0
16	5050	大展	0	0	138,643	1,133,959	120,171	162,430
17	5260	大慶	280,840	0	215,444	3,120,421	1,415,527	7,781,497
18	5320	高橋	0	0	0	0	0	0
19	5380	第一金	602,458,517	490,860,312	796,865,252	1,102,360,416	1,085,544,833	763,612,585
20	5850	統一	836,929,511	265,968,931	938,412,470	949,499,582	653,786,601	693,352,513
21	5920	元富	4,473,729,052	1,782,456,003	6,517,255,599	5,420,450,347	7,638,295,307	6,178,035,286

(單位：新臺幣元)

104年7月份	104年8月份	104年9月份	104年10月份	104年11月份	104年12月份	年度累計金額
45,884,610,778	48,490,574,363	20,739,719,703	38,743,773,284	43,064,859,795	35,966,044,088	512,730,074,918
3,554,514,884	3,380,392,897	3,113,495,592	4,156,259,549	4,610,585,246	4,612,036,613	40,590,469,103
0	0	0	0	0	0	9,635,924,100
5,450,867,634	12,145,738,074	7,576,973,406	8,170,507,401	5,497,358,209	8,733,512,969	93,216,156,362
0	0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	1,101,774	1,436,910	2,538,684
1,523,199	56,411	2,795,570	2,060,006	0	5,155,142	42,316,126
3,972,047,822	3,150,576,488	3,118,744,691	3,842,396,548	2,864,662,104	3,160,898,396	38,322,954,717
18,637,454	20,511,579	15,225,737	7,292,185	23,470,538	8,476,809	215,365,207
0	0	0	0	0	0	0
0	127,184,286	0	0	0	102,021,198	335,117,767
0	0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0	0
6,151,424,291	11,561,306,025	5,156,898,458	8,977,183,220	5,571,593,268	5,554,770,980	91,091,412,103
0	0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0	0
0	23,107	27,425	0	12,530	66,769	1,685,034
0	0	0	0	0	0	12,813,729
0	0	0	1,688,679	6,192	22,192	1,717,063
851,554,477	884,970,423	1,006,011,150	1,238,052,577	1,086,590,835	1,011,445,096	10,920,326,473
865,503,489	534,060,313	523,482,526	956,201,810	899,933,286	784,561,795	8,901,692,827
5,446,657,932	9,373,863,454	2,510,731,656	4,304,275,854	4,224,230,966	5,998,334,552	63,868,316,008

序號	券商代號	證券商	104年1月份	104年2月份	104年3月份	104年4月份	104年5月份	104年6月份
22	6010	犇亞	0	0	0	0	0	0
23	6160	中國信託	404,883,370	229,404,389	448,784,337	632,723,094	308,832,845	380,428,126
24	6460	大昌	36,365,509	7,795,708	29,935,790	136,744,605	63,161,341	31,315,916
25	6480	福邦	0	0	0	0	0	0
26	6530	大眾	5,527,850	331,133	11,077,387	3,411,905	7,333,597	22,274,561
27	6910	德信	596,935	134,467	4,091,171	14,346,039	10,226,185	5,859,228
28	7000	兆豐	1,691,831,878	1,352,260,056	1,891,658,382	2,463,979,571	2,115,794,551	2,177,853,096
29	7030	致和	0	0	0	0	0	0
30	7790	國票	1,463,982,677	1,015,428,878	1,106,503,831	1,502,090,695	1,438,304,315	1,288,741,194
31	8150	台新	0	0	0	0	0	0
32	8440	摩根大通	0	0	0	0	0	0
33	8450	康和	257,414,553	235,361,069	266,295,738	303,883,591	280,366,890	163,794,892
34	8840	玉山	415,786,549	413,342,133	1,098,768,670	1,558,614,704	1,581,915,474	1,682,098,434
35	8880	國泰	13,917,962,302	9,291,070,030	16,268,731,556	16,664,334,383	12,577,562,238	13,264,493,549
36	8890	大和國泰	0	0	0	0	0	0
37	9100	群益金鼎	3,722,942,902	2,770,200,184	3,469,355,068	5,820,007,107	3,804,428,769	4,569,981,409
38	9200	凱基	6,985,489,817	5,458,029,952	10,818,645,122	14,350,145,942	9,845,839,247	7,214,197,086
39	9300	華南永昌	322,536,568	110,353,805	205,610,906	520,814,487	441,066,255	628,329,124
40	9600	富邦	8,790,073,861	6,280,750,293	10,702,716,565	12,670,716,951	8,736,242,581	12,042,075,605
41	9800	元大	20,190,332,589	12,365,517,597	22,643,182,449	25,300,717,310	17,355,410,799	16,542,400,465
42	9A00	永豐金	8,156,603,398	5,275,072,387	10,926,913,749	9,910,667,762	9,519,759,798	11,133,239,096
合計		42家	156,400,399,856	107,110,409,179	169,372,578,548	179,209,560,113	136,821,289,753	133,307,236,485

104 年 7 月份	104 年 8 月份	104 年 9 月份	104 年 10 月份	104 年 11 月份	104 年 12 月份	年度累計金額
0	0	0	0	0	0	0
458,499,699	434,060,573	107,368,723	538,140,890	697,664,902	549,207,844	5,189,998,792
11,891,953	25,310,237	3,821,396	2,863,245	10,683,894	2,055,648	361,945,242
0	0	0	0	0	0	0
7,746,931	2,814,666	11,293,358	2,473,458	2,475,510	7,107,450	83,867,806
1,518,862	1,585,775	86,855	1,197,813	1,061,947	8,596,414	49,301,691
2,217,743,731	2,601,569,343	1,913,723,886	2,540,362,091	2,747,011,712	2,309,603,574	26,023,391,871
0	0	0	0	0	0	0
1,093,074,515	1,361,914,279	472,244,655	866,142,895	1,055,189,593	1,271,364,187	13,934,981,714
0	0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0	0
259,903,235	150,088,488	236,421,066	115,106,573	309,761,361	335,102,038	2,913,499,494
1,067,955,359	2,318,254,873	1,171,369,118	892,110,268	1,347,262,767	1,047,028,382	14,594,506,731
16,016,769,772	17,875,138,222	11,446,979,475	15,912,502,906	17,314,516,242	14,155,486,448	174,705,547,123
0	0	0	0	0	0	0
3,866,186,948	5,222,415,708	4,202,998,335	3,417,872,474	4,425,660,993	3,148,065,468	48,440,115,365
8,054,401,983	6,883,241,044	6,803,632,489	6,219,620,700	5,961,114,238	9,716,014,518	98,310,372,138
538,318,006	377,021,248	159,914,623	150,219,947	146,550,445	223,488,060	3,824,223,474
9,510,693,985	10,144,766,897	10,845,343,351	10,833,233,162	9,107,884,219	9,980,598,477	119,645,095,947
17,694,402,491	17,848,798,021	13,753,473,830	13,550,014,666	10,186,527,992	12,532,551,479	199,963,329,688
8,835,934,822	10,194,682,729	8,991,155,603	6,284,557,789	8,431,458,119	5,845,233,111	103,505,278,363
141,832,384,252	165,110,919,523	103,883,932,677	131,726,109,990	129,589,228,677	127,070,286,607	1,681,434,335,660

104 年證券商受託買賣外國有價證券地區商品結構統計表

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	70,908,764,383	59,796,172,272	6,719,741,835	1,222,965
	專業投資人	94,474,006,126	44,567,757,233	41,964,571,914	0
	專業機構投資人	433,959,490,180	202,798,772,995	221,951,442,939	3,244,943
小計		599,342,260,689	307,162,702,500	270,635,756,688	4,467,908
加拿大	非專業投資人	4,671,799	27,638	0	0
	專業投資人	13,408,671	4,060,243	0	0
	專業機構投資人	510,184,490	435,167,484	9,376,840	0
小計		528,264,960	439,255,365	9,376,840	0
盧森堡	非專業投資人	280,095,859,050	0	0	0
	專業投資人	25,270,814,568	0	0	0
	專業機構投資人	281,075,149,765	0	0	0
小計		586,441,823,383	0	0	0
英國	非專業投資人	1,360,728,380	243,615,867	253,590,299	0
	專業投資人	6,727,614,466	2,655,328	28,026,908	0
	專業機構投資人	17,439,428,859	7,873,148,804	4,811,774,178	0
小計		25,527,771,705	8,119,419,999	5,093,391,385	0
愛爾蘭	非專業投資人	4,720,146,547	0	0	0
	專業投資人	1,323,231,057	0	0	0
	專業機構投資人	310,175,817	127,608,868	0	0
小計		6,353,553,421	127,608,868	0	0
德國	非專業投資人	302,056,772	295,252,977	6,803,795	0
	專業投資人	818,912,000	497,928,874	3,162,724	0
	專業機構投資人	5,667,951,264	3,562,911,912	2,082,825,181	0
小計		6,788,920,036	4,356,093,763	2,092,791,700	0
法國	非專業投資人	55,148,059	9,499,542	25,230,121	0
	專業投資人	1,362,044,300	31,797,055	0	0
	專業機構投資人	5,676,095,998	3,079,996,364	2,565,883,243	0
小計		7,093,288,357	3,121,292,961	2,591,113,364	0
瑞典、西班牙、義大利及荷蘭等其他歐洲地區	非專業投資人	160,971,284	9,689,267	0	0
	專業投資人	1,479,716,596	8,353,967	0	0
	專業機構投資人	3,170,457,446	2,968,225,658	173,728,133	0
小計		4,811,145,326	2,986,268,892	173,728,133	0
香港	非專業投資人	101,759,473,135	84,565,455,887	9,926,216,961	1,137,110,869
	專業投資人	41,950,960,352	23,426,639,386	6,517,864,155	224,833,418
	專業機構投資人	169,180,416,499	91,373,629,584	54,984,635,124	75,530,044
小計		312,890,849,986	199,365,724,857	71,428,716,240	1,437,474,331

(單位：新臺幣元)

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	
4,058,394,870	108,182	160,288,286	11,774,296	161,061,677
2,207,860,150	0	3,408,378,919	1,575,110,104	750,327,806
2,612,902,007	0	792,629,554	0	5,800,497,742
8,879,157,027	108,182	4,361,296,759	1,586,884,400	6,711,887,225
0	0	4,644,161	0	0
0	0	9,348,428	0	0
0	0	65,640,166	0	0
0	0	79,632,755	0	0
0	0	0	0	280,095,859,050
0	0	0	0	25,270,814,568
0	0	0	0	281,075,149,765
0	0	0	0	586,441,823,383
17,639,105	0	800,868,602	5,907,587	39,106,920
30,703,866	0	2,763,281,323	3,885,155,716	17,791,325
323,625,591	47,245,156	4,358,878,063	0	24,757,067
371,968,562	47,245,156	7,923,027,988	3,891,063,303	81,655,312
0	0	0	0	4,720,146,547
0	0	5,823,428	0	1,317,407,629
0	5,686,448	0	0	176,880,501
0	5,686,448	5,823,428	0	6,214,434,677
0	0	0	0	0
0	0	147,735,605	170,084,797	0
19,224,907	1,686,511	1,302,753	0	0
19,224,907	1,686,511	149,038,358	170,084,797	0
0	0	20,418,396	0	0
0	0	161,090,336	1,169,156,909	0
0	23,587,134	5,704,957	924,300	0
0	23,587,134	187,213,689	1,170,081,209	0
0	0	151,282,017	0	0
0	0	1,471,362,629	0	0
0	0	28,503,655	0	0
0	0	1,651,148,301	0	0
14,822,415	17,356,718	484,568,271	3,276,000	5,610,666,014
4,228,000	57,769,673	8,782,376,130	2,032,461,344	904,788,246
48,383,480	71,626,766	19,708,816,635	792,750,000	2,125,044,866
67,433,895	146,753,157	28,975,761,036	2,828,487,344	8,640,499,126

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	1,797,517,150	1,767,724,682	29,532,067	47,844
	專業投資人	543,256,561	451,889,162	91,367,399	0
	專業機構投資人	18,974,437,219	16,746,020,457	2,228,416,762	0
小計		21,315,210,930	18,965,634,301	2,349,316,228	47,844
韓國	非專業投資人	78,513,834	78,513,834	0	0
	專業投資人	879,045	879,045	0	0
	專業機構投資人	3,558,362,818	3,298,517,994	259,844,824	0
小計		3,637,755,697	3,377,910,873	259,844,824	0
新加坡	非專業投資人	301,645,151	285,849,788	0	101,657
	專業投資人	1,227,797,728	51,723,224	0	326,770
	專業機構投資人	4,908,765,223	4,791,200,494	11,157,320	0
小計		6,438,208,102	5,128,773,506	11,157,320	428,427
大陸	非專業投資人	0	0	0	0
	專業投資人	15,483,463,302	15,483,463,302	0	0
	專業機構投資人	78,128,725,516	78,128,725,516	0	0
小計		93,612,188,818	93,612,188,818	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	20,349,836	20,349,836	0	0
	專業投資人	4,617,236	333,091	0	0
	專業機構投資人	3,653,978,306	3,127,920,752	31,946,931	0
小計		3,678,945,378	3,148,603,679	31,946,931	0
澳洲及紐西蘭 紐西蘭	非專業投資人	212,960,572	187,656,718	0	0
	專業投資人	327,545,982	3,345,601	0	0
	專業機構投資人	1,271,127,474	1,215,223,221	8,779,394	0
小計		1,811,634,028	1,406,225,540	8,779,394	0
俄羅斯、南非、巴西 及土耳其等 其他地區	非專業投資人	35,556,860	0	0	0
	專業投資人	197,075,278	13,330,250	0	0
	專業機構投資人	929,882,706	929,882,706	0	0
小計		1,162,514,844	943,212,956	0	0
總計		1,681,434,335,660	652,260,916,878	354,685,919,047	1,442,418,510
小計	非專業投資人	461,814,362,812	147,259,808,308	16,961,115,078	1,138,483,335
	專業投資人	191,205,343,268	84,544,155,761	48,604,993,100	225,160,188
	專業機構投資人	1,028,414,629,580	420,456,952,809	289,119,810,869	78,774,987

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	
212,557	0	0	0	0
0	0	0	0	0
0	0	0	0	0
212,557	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	15,693,706	0	0
0	0	1,175,747,734	0	0
0	106,407,409	0	0	0
0	106,407,409	1,191,441,440	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
0	0	0	0	0
4,284,145	0	0	0	0
494,110,623	0	0	0	0
498,394,768	0	0	0	0
0	0	25,303,854	0	0
0	0	324,200,381	0	0
0	5,142,776	41,982,083	0	0
0	5,142,776	391,486,318	0	0
0	0	35,556,860	0	0
0	0	180,636,028	0	3,109,000
0	0	0	0	0
0	0	216,192,888	0	3,109,000
9,836,391,716	336,616,773	45,132,062,960	9,646,601,053	608,093,408,723
4,091,068,947	17,464,900	1,698,624,153	20,957,883	290,626,840,208
2,247,076,161	57,769,673	18,429,980,941	8,831,968,870	28,264,238,574
3,498,246,608	261,382,200	25,003,457,866	793,674,300	289,202,329,941

當月底為止 累計有效開戶戶數	非專業投資人	1,019,792
	一般專業投資人	4,308
	專業機構投資人	3,020
	總計戶數	1,027,120

證券商經營損益狀況分析表 (104 年 1-12 月)

(單位：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)
76	證券商合計	89,317	75,035	15,281	26,131	318,452	490,670	29.26	0.821	5.33	100.00	15.408
45	綜合	84,486	71,342	14,873	24,894	307,833	471,050	29.47	0.809	5.28	94.59	15.302
31	專業經紀	4,831	3,393	408	1,237	10,619	19,620	25.60	1.165	6.30	5.51	18.476
59	本國證券商	75,762	66,154	14,928	22,064	300,471	454,948	29.12	0.734	4.85	84.82	15.141
32	綜合	74,287	64,518	14,562	21,912	292,371	441,919	29.50	0.749	4.96	83.17	15.115
27	專業經紀	1,474	1,636	367	153	8,900	13,030	10.36	0.189	1.17	1.65	16.086
17	外資證券商	13,556	8,882	353	4,066	17,982	35,722	30.00	2.261	11.38	15.18	19.866
13	綜合	10,198	6,825	312	2,982	15,462	29,131	29.24	1.929	10.24	11.42	18.840
4	專業經紀	3,358	2,057	41	1,084	2,519	6,590	32.29	4.303	16.45	3.76	26.158
20	前 20 大證券商	70,550	60,724	13,978	21,537	265,331	408,529	30.51	0.811	5.27	78.99	15.397

一 . 分析報告背景說明：

- (1) 至 104 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 76 家證券商。並未包括富達、摩根、東亞、遠智、花旗、國際通 6 家只承做受託買賣外國有價證券及承銷業務的證券商，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 104 年 1-12 月的經營損益數據，在 105 年 1 月 15 日公布。

二 . 美國聯準會於 2015 年 12 月啟動升息循環：

- (4) 美國經濟方面：美國就業市場持續好轉，聯準會 (FED) 在 2015 年 12 月 17 日宣布，將聯邦資金利率調升 1 碼至 0.25%，是 2008 年來首次將 0 至 0.25% 的聯邦基金利率往上調。歐洲經濟方面：歐元區央行 (ECB) 在 2015 年 12 月 3 日宣布再度調降主要利率，並將量化寬鬆 (QE) 延長至 2017 年 3 月，但都不如市場預期幅度，惟 PMI 指數及失業已見好轉，ECB 的刺激措施已發揮帶動經濟成長的作用。中國經濟方面：2015 年 12 月 PMI 指數 49.7，連續五個月低於代表景氣擴張臨界點的 50，單月出口年增率連續六個月負成長，顯示整體出口成長動能仍弱；11 月 30 日國際貨幣基金 (IMF) 決定將人民幣納入特別提款權 (SDR) 貨幣籃子。
- (5) 104 年 1-12 月，台股日均值 (TSE:922 億 / OTC:233 億)，不如 103 年全年 (TSE:929 億

/OTC:256 億)；國內 76 家證券商平均 EPS 為 0.821 元，不如 103 年全年的 0.988 元，計有 48 家賺錢，29 家虧損。全年大盤指數由 9,307 點跌至 8,338 點，跌幅 10.41%。104 年 1-12 月，綜合證券商平均 EPS 為 0.809 元，不如專業經紀商的 1.165 元；外資證券商平均 EPS 為 2.261 元，較本國證券商的 0.734 元佳。本國綜合證券商平均 EPS 為 0.749 元，表現較本國專業經紀商 EPS 的 0.189 元佳；外資專業經紀商 EPS 為 4.303 元，較外資綜合證券商 EPS 的 1.929 元優異。

三 . 資本額前 20 大證券商獲利共 215.37 億元：

- (6) 104 年 1-12 月，資本額前 20 大證券商的 EPS 為 0.811 元，與業界表現略同，17 家獲利，以元大證券 EPS 1.783 元奪冠，計算前 20 大的 ROE 為 5.27%，亦同於業界平均值 5.33%。
- (7) 瑞士信貸證券、瑞銀證券和高盛證券經營獲利最佳，EPS 分別為 11.31 元、8.97 元和 8.19 元，聯昌證券、東方匯理證券和巴克萊證券虧損最多，EPS 為 -3.40 元、-2.03 元、-1.64 元。
- (8) 國內經濟方面：104 年 1-12 月累計出口金額為 2,804.8 億美元，年增率為負 10.6%，我國對外出口衰退趨勢持續延續，其中對中國及香港地區出口占我國對外出口之 39%，但衰退幅度達負 12.3%，在中國進口連續負成長下，預期台灣 105 年首季對外出口在仍無法回復成長，將使台灣經濟表現承受較大的負面衝擊。主計處於 105 年 2 月 17 日發布，台灣 104 年全年經濟成長率僅 0.75%，預測 105 年全年經濟成長率為 1.47%，各季成長分別為 -0.64%、1.02%、2.37% 及 2.98%。

近兩年證券商經營損益狀況比較表

(新臺幣百萬元)



證券商累積營業收入

- 全體證券商營業收入：104年為893.17億元，103年為935.78億元。
- 104年成交值較前一年度減少，且股價指數亦較前期下跌，經紀手續費收入及自營收入均減少，僅承銷收入增加。

(新臺幣百萬元)



證券商累積經營損益

- 全體證券商經營損益：104年為261.31億元、EPS 0.821元，不如103年的312.56億元、EPS 0.988元。
- 104年上半年，台灣股市因稅費因素量能不足，未能隨國際行情上漲，隨後遭遇希債危機、人民幣重貶等國際因素，隨國際股市崩跌，獲利不佳。

(%)



證券商累積股東權益報酬率

- 全體證券商股東權益報酬率：104年為5.33%、103年為6.52%。
- 近年證券商表現不甚理想，整體ROE高峰為96年的11.22%，難以再突破。

(新臺幣元)



證券商每股淨值

- 全體證券商每股淨值：104年為15.41元、103年為15.16元。
- 104年4月，台股盤中攻上萬點，104年8月，全球股市崩跌，兩時點分別為證券商每股淨值全年最高及最低。

2015

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

台北市復興南路二段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

www.twsa.org.tw