

# 2018

## ANNUAL REPORT

### 中華民國一〇七年度年報



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、107 年度重要工作成果
- 二、108 年度重點工作計畫

37

附 錄

- 一、會員家數統計表
- 二、會員名錄
- 三、證券市場 107 年大事紀
- 四、有價證券公開申購承銷案件彙總表
- 五、有價證券洽商銷售承銷案件彙總表
- 六、有價證券競價拍賣承銷案件彙總表
- 七、有價證券詢價圈購承銷案件彙總表
- 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地區商品結構統計表
- 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

# 理事長的話

## 提升證券產業競爭力 擴大資本市場發展 打造台灣成為亞洲理財中心

### 壹、去 (107) 年證券產業表現

107 年全球經濟持續穩健擴張，但受美中貿易談判的影響，造成資本市場的不穩定。回顧 107 年度證券市場表現，台灣加權股價指數從 10,642 點跌至 9,727 點、下跌 8.6%，上市櫃公司總市值從新台幣 (以下同) 35.15 兆元降到 32.15 兆元、減少 8.5%，上市櫃股票日均值從 1,373 億元放大到 1,653 億元，增加 20.4%，但全體證券商 107 年稅前盈餘 332.97 億元，卻較 106 年的 442.86 億元衰退 24.8%，證券商在資本市場的定位和角色，應全面重新思考，讓證券商得以充分發揮效能，促進資本市場蓬勃發展。

### 貳、去 (107) 年公會完成的重大工作

感謝金管會、財政部、中央銀行及證券周邊單位，廣納公會的建言，持續開放、鬆綁法規，讓資本市場更為健全。107 年公會完成的重大工作，包括：

#### (一) 延長當沖降稅及將自營商納入適用對象：

公會建請金管會協助爭取當沖交易降稅改為常態規定及放寬適用對象範圍，經 總統於 107 年 4 月 27 日公布修正「證券交易稅條例」相關條文，修正當沖證交稅率減半措施再延 3 年 8 個月，至 110 年 12 月 31 日止，適用對象納入證券自營商。

#### (二) 推動股利所得稅制改革：

為減輕投資人股利所得稅負擔及縮小內外資股利所得稅負差距，公會提出建言，經 總統於 107 年 2 月 7 日公布修正「所得稅法」相關條文，投資人可擇優選擇合併計稅或分離課稅。

#### (三) 爭取開放發行指數投資證券 (ETN)：

公會爭取開放證券商發行 ETN，並於證交所及櫃買中心掛牌交易。金管會於 107 年 6 月 28 日公告「證券商發行指數投資證券處理準則」，開放證券商發行 ETN，促進證券市場商品多元性，並滿足投資人需求。

#### (四) 建議證券商參與投資創投及創投管顧：

金管會於 107 年 6 月 1 日同意採行，有助證券商業務多元發展，包括明定證券商得透過子公司擔任有限合夥組織型態之創投基金或私募股權基金的普通合夥人 (GP) 等七項。



(五) 爭取開放 IPO 案件引進基石投資人：

為吸引大型獨角獸型企業來台掛牌，公會建議開放以多元方案申請上市(櫃)或取得目的事業主管機關意見書申請上市(櫃)之大型無獲利企業，且其 IPO 承銷金額超過 20 億元者，得引基石投資人參與 IPO 承銷認購，獲金管會於 108 年 1 月 24 日同意採行。

(六) 配合推動證券市場逐筆交易：

公會除爭取證券商資訊換版及教育宣導補助外，亦與證交所建立連線處理費檢討機制，並共同向電信公司爭取證券商期貨周邊單位整合網路頻寬費用優惠。

(七) 協助證券商落實執行防制洗錢：

配合國家政策，公會積極配合推動防制洗錢及打擊資恐工作，協助證業者落實相關作業，並與業者於 107 年 11 月完成亞太防制洗錢組織 (APG) 第三輪相互評鑑。

(八) 推動證券商資訊安全防护作業：

配合主管機關政策，推動證券商資訊安全防护，包括：於新興科技資訊安全自律規範中明確訂定證券商行動應用程式之發佈及安全注意事項、新增物聯網設備安全控管及防範釣魚網站之規範等。

## 參、今 (108) 年：持續提升證券產業競爭力、擴大資本市場發展

106 年 6 月 1 日「總統府經濟策略會議 - 金融業 ( 證券期貨業 )」，會中明確宣示要立足台灣，並投資全世界；當前政府也積極希望引導台商及海外資金回台進行相關投資。

統計至 107 年底，證券業的負債淨值比為 1.97 倍，銀行業 12.13 倍、保險業 21.08 倍，證券業因業務範圍受限造成槓桿倍數低，尚有很大的發展空間；且證券業以投資為本業，目前整體淨值新台幣 5,000 多億元，資本充足，證券專業從業人員達 35,000 多位，尤其證券商具有投資專業知識、交易能力、投資組合風險控管能力等。因此，開放證券商可以開發更多適合台灣或亞洲投資人之金融理財產品，及開放更多元化的通路服務與擴大證券商業務範圍，發展台灣成為亞洲理財中心。

台灣證券市場的根基在於台股交易量，一旦交易量萎縮，無論是經紀、自營、承銷業務，都會大受影響，且無法反映台股上市櫃公司之真正價值，所以建立投資人對市場的信心，促進交易量，並吸引投資人及資金，是公會的首要任務。未來證券商發展方向將朝大經紀、大自營、大承銷發展，詳如下述：

### (一) 充分運用經紀通路達成一站購足

#### 1. 提升開戶便利，推動開立分戶帳

因應金融科技，提供客戶更便利的手機開戶、交易、理財等服務，建議逐步運用行動驗證，導入證券商開戶作業，包括安全迅速的身分認證程序、整合證券戶及交割戶等，並推動客戶開立分戶帳，可讓證券商掌握客戶資金部位，降低違約風險，客戶可在證券商一站完成開立證券帳戶，提升開戶效率，並透過分戶帳進行證券投資理財交易。

#### 2. 業務人員銷售商品採證照制

我國證券業的體質良好，全體證券商總公司 129 家、分公司 901 家 ( 含兼營 ) 擁有優秀的專業從業人員，建議未來商品銷售採證照制，無論大小規模之證券商，從業人員只要具有各類商品銷售或理財證照資格者，就可採複委託模式或期貨 IB 業務經營業務，充分運用經紀通路，讓全體證券商共享獲利，並加速發展與活絡台灣資本市場。

#### 3. 放寬投資海外商品的標的範圍

目前境內專業投資人 (PI) 透過證券商複委託可投資的外國債券需符合信用評等在一定等級以上的規範，據瞭解，全世界仍有一些股票、債券或其發行公司沒有參與信評，也是值得投資的商品 ( 例如指數成分股 )，建議開放專業投資人可以投資相當信評等級的商品，並放寬一般投資人可投資信用品質良好的金融商品。

#### 4. 完善 OSU 業務服務項目，提升投資人資金運用效率

目前銀行 OBU、DBU 及證券商 DSU 皆可辦理不限用途款項借貸，惟 OSU 對非居民僅開放因證券業務之借貸款項，為衡平 OSU 及 OBU 發展，建議 OSU 辦理款項借貸業務應包括不限用途款項借貸業務，使得 OSU 投資人在借貸資金運用上更加便利，提升客戶資產使用效率，完善證券商業務服務項目，強化國際競爭力。

### (二) 推動自營商自製可交易之理財商品

統計 107 年第四季，我國權證及 ETF 交易量占市場比重約 9.4%，此類屬「理財商品」之性質，對投資人而言其具有「安全性高」、「流通性高」、「具專業管理度」、及「高速創新」之優點，而對於我國資本市場更是具有之活絡市場、掛牌多元性、商品創新及增加稅收等重大助益。證券商具有設計及發行金融商品的能力，資本市場除了繼續尋找優質具潛力公司上市櫃之外，建議推動及鼓勵證券商積極投入理財商品之研發與掛牌，藉此培養台灣金融商品工程人才，並開放證券商可透過通路 ( 包括自家分點或他家證券公司 ) 銷售理財商品。

(三) 推動證券商直接參與私募基金，朝向投行業務發展

海外回台資金除了從台灣投資全世界，也有部分將投入實體產業。現行證券商承銷業務偏重輔導、評估、配售及財務顧問，建議開放證券商得直接從事私募基金業務及創投资管理顧問業務並可就子公司的私募基金提供管理顧問服務，提供企業各發展階段之服務，引導資金與國內產業結合，擴大並完備承銷業務之範疇。

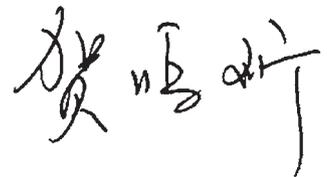
(四) 建請證券期貨周邊單位強化市場大數據雲端服務

面對金融科技時代，建請證券期貨周邊機構思考如何強化市場相關大數據資料雲，提供證券商資源共享、創新商機、服務市場的雲端服務功能，協助證券業加速創新商品推出、降低 IT 創新障礙及快速回應客戶需求變革等，證券商也可運用大數據分析，依投資人屬性，提供客製化服務，滿足投資需求，並降低行銷成本，以提高經營績效。

#### 肆、結語

證券商擁有足夠的資本、人才、經驗和通路，並已累積多年自行開發設計能力與發行經驗；目前政府正積極將引資回台作為首要國家發展政策之一，尤其當中如何將相關資金挹注到實體產業，提升國家的經濟發展，實有賴證券商共同肩負起資本市場火車頭的重要角色。因此，期盼主管機關和證券相關單位能多加支持，持續擴大證券商相關業務範圍及鬆綁法規限制，讓國人的錢交給自己人打理，實現台灣成為亞洲理財中心的願景。

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 107 年 12 月 31 日止會員總公司 129 家，分公司 901 家。

## 貳、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

### (一) 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。

## 參、理監事名錄

### 第 7 屆理監事會 107 年底成員

序號	職別	姓名	公司名稱	編號
1	董事長	賀鳴珩	元大證券股份有限公司	9800
2	副理事長	莊輝耀	大昌證券股份有限公司	6460
3	常務理事	簡鴻文	兆豐證券股份有限公司	7000
4	常務理事	程明乾	富邦綜合證券股份有限公司	9600
5	常務理事	王澹智	群益金鼎證券股份有限公司	9100
6	常務理事	吳光雄	台新綜合證券股份有限公司	8150
7	常務理事	葉黃杞	永豐金證券股份有限公司	9A00
8	常務理事	吳元仁	中華郵政股份有限公司	4990
9	常務理事	許道義	凱基證券股份有限公司	9200
10	常務理事	黃顯華	福邦證券股份有限公司	6480
11	常務理事	吳佳慧	香港商麥格理資本股份有限公司台灣證券分公司	1360
12	理事	鄭大宇	康和綜合證券股份有限公司	8450
13	理事	葉光章	第一金證券股份有限公司	5380
14	理事	趙坤淵	亞東證券股份有限公司	2180
15	理事	詹致昊	香港商法國興業證券股份有限公司台北分公司	1570
16	理事	黃榕瑄	台灣摩根士丹利證券股份有限公司	1470
17	理事	黃進明	日盛證券股份有限公司	1160
18	理事	陳錦峰	華南永昌綜合證券股份有限公司	9300
19	理事	鐘士傑	花旗(台灣)商業銀行股份有限公司	0790
20	理事	白啓雲	瑞士商瑞士銀行股份有限公司台北分公司	0820
21	理事	莊達修	大慶證券股份有限公司	5260
22	理事	高榮成	華南商業銀行股份有限公司	0630
23	理事	邱俊光	豐農證券股份有限公司	7070
24	理事	張志堅	臺灣中小企業銀行股份有限公司	1110
25	理事	詹正恩	光和證券股份有限公司	6380
26	理事	林曉民	台灣票券金融股份有限公司	3100
27	理事	劉淑娟	金港證券股份有限公司	7670
28	理事	許瑞立	安泰證券股份有限公司	8380
29	理事	簡志明	中華票券金融股份有限公司	3020

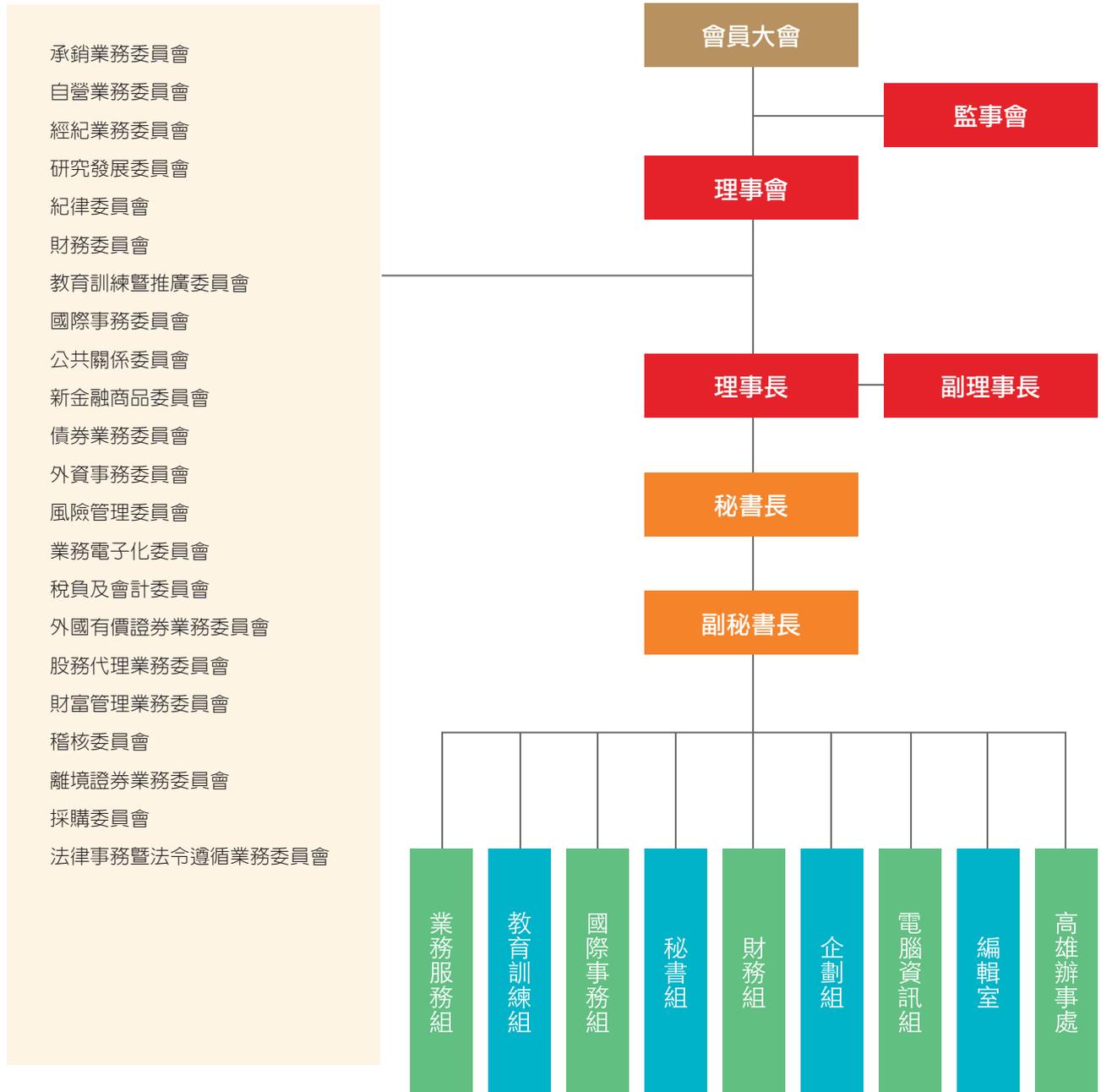
序號	職別	姓名	公司名稱	編號
30	理事	陳培達	永全證券股份有限公司	6450
31	理事	林寬成	統一綜合證券股份有限公司	5850
32	理事	詹悅珠	新光證券股份有限公司	8560
33	理事	何志強	國票綜合證券股份有限公司	7790
34	候補理事	朱茂隆	大展證券股份有限公司	5050
35	候補理事	張建中	香港商德意志證券亞洲有限公司台北分公司	1530
36	候補理事	謝秀賢	臺灣銀行股份有限公司	0870

## 第 7 屆理監事會 107 年底成員

序號	職別	姓名	公司名稱	編號
1	監事會召集人	王貴增	德信綜合證券股份有限公司	6910
2	常務監事	陳俊宏	元富證券股份有限公司	5920
3	常務監事	陳正耀	大昌期貨股份有限公司	F039
4	監事	王明達	石橋證券股份有限公司	7080
5	監事	李文斌	致和證券股份有限公司	7030
6	監事	麥淑媛	福勝證券股份有限公司	6950
7	監事	柳漢宗	宏遠證券股份有限公司	1260
8	監事	李榮記	萬泰證券股份有限公司	8490
9	監事	魏志達	台新綜合證券股份有限公司	8150
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
11	監事	駱秉正	臺灣新光商業銀行股份有限公司	0610
12	候補監事	陸子元	中國信託綜合證券股份有限公司	6160
13	候補監事	張碧芳	犇亞證券股份有限公司	6010

# 貳 本公會組織

## 一、公會組織圖





本公會於 107 年 11 月 15 日第 7 屆第 17 次理事會理事長補選，由元大證券賀鳴珩董事長當選理事長

## 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 107 年 12 月 31 日止，本公會會員代表共 246 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	朱茂隆、林禎民、郭麗雲
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	王明達、李文斌、黃秀緞
4	研究發展委員會	鄭大宇	劉德明
5	紀律委員會	蘇樂明	郭仲乾、黃冠豪
6	財務委員會	曾錦隆	洪振富
7	教育訓練暨推廣委員會	吳光雄	李文斌、吳楷、黃慶堂
8	國際事務委員會	陳俊宏	曾錦隆、葉光章、鄭大宇
9	公共關係委員會	林寬成	莊輝耀、柳漢宗
10	新金融商品委員會	白清川	吳仁傑、林象山
11	債券業務委員會	瞿玉娟	王運強、盧靜足
12	外資事務委員會	張建中	王慧立、陳榮吉
13	風險管理委員會	郭軒岷	王昭麟
14	業務電子化委員會	王明達	郭美伶
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	陳慧玲、章維真、黃烽旗
17	股務代理業務委員會	馬慧雯	任志松
18	財富管理業務委員會	葉賢麟	王思微
19	稽核委員會	黃明哲	林溫琴、卓怡如
20	離境證券業務委員會	丁紹曾	趙菁菁、瞿玉娟
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、馮震宇、鄭樵卿



本公會於 107 年 11 月 15 日第 7 屆第 17 次理事會理事長補選



## 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，其轄下設秘書組、財務組、企劃組、電腦資訊組、業務服務組、教育訓練組、國際事務組、編輯室及高雄辦事處。各部、組之職掌如下：

### (一) 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。

### (二) 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。

### (三) 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。

### (四) 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。

### (五) 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。

### (六) 教育訓練組：

辦理證券商業人員資格測驗、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。

### (七) 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。

### (八) 編輯室：

辦理資本市場新聞、月訊、季刊、中英文年報等之撰寫、編輯與發行，國內、外招商引資之相關事宜。

### (九) 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。

# 參 工作報告

## 一、107 年度重要工作成果

### (一) 會務工作報告

1. 會員大會：於 107 年 7 月 26 日假台大醫院國際會議中心 101 廳召開本公會第 7 屆第 3 次會員大會。
2. 理(理監)事會：107 年度共召開 14 次會議(含常務理事聯席會議、理監事聯席會議、臨時理監事聯席會議及理事會議)。
3. 監事會：(1)107 年 3 月 15 日召開第 7 屆第 10 次會議審查通過本公會 106 年度歲入歲出決算書。(2)107 年 11 月 15 日召開第 7 屆第 13 次會議審查通過本公會 108 年度工作計畫暨歲入歲出預算書草案。
4. 財務委員會：(1)107 年 2 月 26 日召開 107 年度第 1 次委員會議審查通過本公會 106 年度歲入歲出決算書。(2)107 年 10 月 19 日召開 107 年度第 3 委員會議審查通過本公會 108 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. 延長當沖降稅期限及放寬適用範圍  
為活絡國內證券市場，本公會建請主管機關協助向財政部爭取當沖交易降稅改為常態規定及放寬適用對象範圍乙案，經公會積極爭取，總統業於 107 年 4 月 27 日以華總一義字第 10700047611 號令公布修正「證券交易稅條例」第二條之二條文，本次修正當沖證交稅率減半措施再延 3 年 8 個月，至 110 年 12 月 31 日止，且適用對象納入自營商。
2. 證券期貨周邊單位整合網路頻寬費用優惠方案  
為推動逐筆交易及降低證券商資訊成本，案經本公會與證交所多次與電信公司爭取證券期貨周邊單位整合網路頻寬費用優惠後，證交所於 107 年 12 月 26 日函知證券商，各電信公司配合證券市場逐筆交易制度之測試與實施，提供證券期貨周邊單位整合網路頻寬費用優惠方案，證券商得視需求進行網路頻寬升速及測試申請。



集保結算所 107 年 11 月 19 日舉辦「集保 e 存摺 2.0 記者會」，本公會質理事長鳴珩應邀致詞

3. 逐筆交易新制之資訊換版補助及教育宣導補助  
為降低證券商因應逐筆交易制度之成本負擔，並普及投資人教育宣導，案經本公會多次爭取及復經主管機關 107 年 8 月 27 日證券市場推動逐筆交易制度及相關配套措施會議決議，證交所於 107 年 12 月 13 日以臺證交字第 1070204519 號函知本公會相關補助事宜，其中證券商資訊換版補助總金額約計 1.52 億元，教育宣導補助總金額為 3,004 萬元。
4. 建立連線處理費檢討機制  
依證交所資料顯示，逐筆後，非權證委託筆數為現行 3.27 倍，為此，證券商恐因逐筆交易之實施致連線處理費大幅增加，本公會為降低證券商成本，多次與證交所就連線處理費進行協商，本公會與證交所達成共識，於連線處理費達 1.25 億元(1 億元增加 25%) 時，得啟動檢討機制；另證交所同意如未達 0.75 億元(1 億元扣除 25%) 時，不啟動檢討機制。

#### 5. 主機共置協商

為期主機共置符合證券商需求，本公會依主管機關 107 年 8 月 27 日「證券市場推動逐筆交易制度及相關配套措施會議」決議「請證交所、OTC 與本公會於 6 個月內就主機共置案(含專線、共線架構、多種頻寬及費用等)完成協商」，續就多種流量頻寬、採光纖線路、專線與共線網路配置架構圖及相關數據、放寬 IP 數、中小型證券商基本款優惠方案、1G 線路價格等與證交所及櫃買中心協商。

### (三) 改善證券市場的運作機制

#### 1. 修正「證券商辦理有價證券借貸操作辦法」

為提升證券商借券業務經營彈性，滿足客戶投資有價證券之需求，建議修正證交所「證券商辦理有價證券借貸操作辦法」：(一)修正第 21 條、第 22 條，開放證券商辦理有價證券借貸業務，得依雙方約定進行「擔保品續抵」，以期限內應退還客戶之擔保品，抵充他筆借券交易或用以提高其他筆借券交易擔保比率。(二)修正第 38 條，放寬證券商辦理有價證券借貸業務收受外幣擔保品總金額，得不受其淨值百分之三十限制乙案，業經證交所採行並於 107 年 3 月 7 日臺證交字第 1070003945 號公告修正「證券商辦理有價證券借貸業務操作辦法」第 5 條、第 21 條、第 22 條及第 38 條條文。

#### 2. 月對帳單交付方式

為增加月對帳單交付方式之彈性，建議證券商之客戶如係透過保管機構進行款券保管、交易確認及辦理交割者，證券商得將對帳單壓縮加密後透過電子郵件寄送乙案，案經證交所同意採行，並以 107 年 6 月 12 日臺證輔字第 1070010772 號函公告各證券商周知，並自即日起實施。

#### 3. 電話錄音實體主機設備

為因應金融科技發展之趨勢，建議證券商得將電話錄音之實體主機設備置於海外，而錄音紀錄同步儲

存於集團之海外資料庫及證券商營業處所或數據中心，案經證交所採行並於 107 年 7 月 12 日臺證輔字第 1070502318 號函復本公會略以：「依本公司營業細則第 25 條第 1 項、第 80 條第 4 項及第 6 項規定，電話錄音紀錄係屬交易憑證之一，應置放於營業處所，尚無規範電話錄音實體主機之設置地點，惟證券商應確實依前開細則規定，於營業處所保存電話錄音紀錄等相關交易憑證備查，且本公司派員檢查時，不得規避或拒絕。」。

#### 4. 證券商得於投資人融資融券展延期間提前終止展延並請投資人了結部位部分

為強化證券商在融資業務上之權益維護，建議證交所修正「證券商辦理有價證券買賣融資融券業務操作辦法」第五條規定，案經證交所研議後部分採行本公會建議，修正「證券商辦理有價證券買賣融資融券業務操作辦法」部分條文及「證券商辦理有價證券買賣融資融券契約書」部分條文，證券商得於投資人融資融券展延期間提前終止展延並請投資人了結部位部分，並於 107 年 8 月 9 日以臺證交字第 1070014924 號函公告實施。

#### 5. 修正「證券商交割專戶留存客戶款項契約(範本)」

配合主管機關放寬證券商受託買賣有價證券於銀行設立客戶交割款項收付之專戶由活期存款帳戶修正為存款帳戶，及客戶已與證券商簽訂證券商交割專戶留存客戶款項契約者，得不開立劃撥交割銀行帳戶，爰本公會修正「證券商交割專戶留存客戶款項契約範本」乙案，業經主管機關 107 年 2 月 2 日金管證券字第 1070100846 號函同意備查，本公會並於 107 年 2 月 5 日以中證商業字第 1070000806 號函公告施行。

#### 6. 放寬證券商受託契約存放規定

為達有效運用營業據點使用空間及利於分租異業，本公會建議放寬證券商相關憑證存放營業處所之限



本公會於 107 年 8 月 9 日與期貨公會及投信投顧公會共同舉辦「證券期貨業暨投信投顧業國家風險評估報告說明會」



107 年 7 月 13 日及 7 月 19 日「證券商洗錢及資助恐怖主義風險評估報告參考實務守則」說明會

制乙案，業經證交所及櫃買中心研議後採行，開放證券商在建立資料保護及內部控制制度等配套措施之前提下，得將委託人簽訂之受託契約以無法修改與消除之電子媒體方式儲存，契約原本可不置於營業處所，本案分別於 107 年 8 月 17 日及 107 年 8 月 24 日公告實施。

7. 放寬線上開戶免臨櫃調整單日買賣額度

為利推廣線上開戶，本公會建議修正「中華民國證券商業同業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」部分條文，對於採第 2 類與第 3 類身分認證措施開戶者，投資人無需臨櫃辦理調整單日買賣額度乙案，業經主管機關 107 年 7 月 6 日金管證券字第 1070320431 號函同意備查，本公會並於 107 年 7 月 10 日以中證商業字第 1070003687 號函公告實施。

8. 放寬投信得運用自有資金作為證券商定期定額之零股調節

有關主管機關放寬投信業得運用自有資金買進 ETF 作為證券商定期定額業務之零股調節乙案，證交所

採行本公會建議，於主管機關修正相關令後，配合修訂「證券商受託辦理定期定額買賣有價證券作業辦法」相關條文，並於 107 年 8 月 6 日以臺證交字第 1070014729 號函公告實施。

9. 放寬專業機構投資人得免辦理抽樣及詢證作業

為避免造成客戶困擾及簡化證券商作業，本公會建議證交所研議放寬專業機構投資人當月成交金額達 5 千萬元以上者，得免辦理抽樣及詢證作業乙案，業經證交所研議後採行，本案於 107 年 5 月 16 日以臺證輔字第 1070008762 號函公告實施。

10. 開放期貨商兼營證券自營商者擔任 ETF 參與證券商

為符合實務作業需求，本公會建議證交所及櫃買中心開放期貨商兼營證券自營商者可申請擔任 ETF 參與證券商，業經證交所及櫃買中心研議後採行，並分別於 107 年 10 月 23 日臺證交字第 1070020028 號函及 107 年 11 月 22 日證櫃交字第 10700528641 號函公告修正「受益憑證買賣辦法」及「受益憑證流動量提供者作業要點」，增訂期貨商兼營證券自營業務者擬取得 ETF 之參與證券商，其資格為最近

六個月調整後淨資本額占期貨交易人未沖銷部位所需之客戶保證金總額比例之月簡單算術平均數逾百分之四十。

11. 放寬證券商受託買賣外國有價證券業務辦理開戶前置作業相關規定

為利證券商實務作業，建議證券商受託買賣外國有價證券業務辦理開戶之前置作業，可由證券商總、分公司登錄開戶經辦人員跨營業據點服務乙案，業經主管機關同意照辦，本公會並以 107 年 4 月 3 日中證商業字第 1070001713 號函公告施行。

12. 開放證券商得接受投資人以定期定股方式委託買賣外國有價證券

為強化證券商金融服務競爭力及滿足投資人需求，本公會建議開放證券商得接受投資人以定期定股方式委託買賣外國有價證券，並增訂證券商受託買賣外國有價證券管理辦法第 15 條之 1 乙案，業經主管機關同意照辦，本公會並以 107 年 2 月 26 日中證商業字第 1070000992 號函公告施行。

13. 簡化財富管理業務人員單一窗口登記作業

基於公司治理原則，及為簡化證券商財富管理業務相關人員在證券商申報單一窗口系統登記作業，本公會建議主管機關就財富管理業務相關人員之登記方式（含具國際認證理財規劃顧問（Certified Financial Planner, CFP）專業證照者），由證券商逕至證券商申報單一窗口系統辦理登記，無需申報本公會備查，並修正「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」第 3 條規定，案經主管機關於 107 年 2 月 22 日同意辦理，並請證交所修正證券商申報單一窗口系統，在經各證券商測試完成後，於 107 年 8 月 13 日正式上線。

14. 開放財富管理及信託業務開戶之前置作業可跨營業據點服務

為利證券商實務作業，本公會建議證券商辦理財富管理及信託業務開戶之前置作業，可由證券商總、分公司登錄開戶經辦人員跨營業據點服務，案經主管機關於 107 年 7 月 2 日同意辦理，本公會業於 107 年 7 月 4 日公告實施。

15. 修訂「證券商（DSU 及 OSU）會計制度範本」

為配合我國訂於 107 年適用國際財務報導準則第 9 號「金融工具」、國際財務報導準則第 15 號「客戶合約之收入」等公報規定及檢討現行規定以提升財務報告透明度與維持適度監理，爰本公會委請安侯建業聯合會計師事務所研議修訂「證券商（DSU）會計制度範本」及「國際證券業務分公司（OSU）會計制度範本」，報經主管機關備查後，本公會業於 107 年 2 月 23 日公告，以利證券商相關業務之會計處理有一適切之遵循規範。

16. 信託業擔任不具運用決定權金錢或有價證券信託受託人之規定

金控公司所屬之證券子公司兼營信託業務，接受委託人指示與金控法第 45 條所列對象辦理授信以外之交易時，該證券子公司對信託財產不具有運用決定權者，得不受金控法第 45 條第 1 項有關應經董事會重度決議後為之。然該函釋就須否檢附交易條件不得優於其他同類對象之證明並未予明訂，本公會爰建議主管機關釋示並排除適用金控法第 1 項前段有關交易條件不得優於其他同類對象之規定。金融監督管理委員會採行本公會建議，於 107 年 4 月 3 日發布令，信託業擔任不具運用決定權金錢或有價證券信託之受託人，且未擔任該公司董事或監察人情事，對該公司授信或授信以外交易，無銀行法第三十二條、第三十三條及金融控股公司法第四十四條、第四十五條規定之適用。



107年7月30日  
「證券商防制洗錢及打擊資恐實務」說明會



107年9月11日  
本公會榮獲 106年度內政部工商暨職業團體優等

#### 17. 放寬金控法第 45 條利害關係人交易相關規定

金控公司所屬兼營期貨自營業務之證券子公司及期貨子公司，透過集中交易市場從事標的證券發行公司為利害關係人且非屬其金控公司之股票期貨及股票選擇權交易，得概括授權經理部門依該公司內部作業規範辦理，且其交易條件未優於其他同類對象者，視同符合金控法第 45 條第 1 項規定。然證券商除得「以兼營期貨自營商身分」從事國內期貨交易外，亦得「以期貨交易人身分」從事國內期貨交易，倘證券商「以期貨交易人身分」於集中交易市場從事上述交易，必須逐案提報董事會決議，無法概括授權經理部門辦理。爰建議主管機關放寬，金融監督管理委員會採行本公會建議，於 107 年 12 月 7 日函覆，金融控股公司之證券子公司以「期貨交易人身分」，透過集中交易市場從事標的證券發行公司非屬其金融控股公司之股票期貨及股票選擇權交易，得研擬內部作業規範經董事會三分之二以上董事出席及出席董事四分之三以上之決議概括授權經理部門依該作業規範辦理，且其交易條件未優於其他同類對象者，符合金融控股公司法第四十五條第一項規定。

#### 18. 建議修訂證券商法令遵循標準規範之適用對象並給予緩衝期

依據證交所 107 年 7 月 24 日公告修訂《證券商法令遵循之評估內容與程序標準規範》(以下簡稱：標準規範)，參酌銀行業及保險業之內部控制及稽核制度實施辦法，新增綜合證券商應建立法遵風險管理架構、獨立法令遵循之權責，以及落實法令遵循效能報告及監督等相關規定，並自即日起實施。然銀行及保險業之適用對象皆為前一年度經會計師查核簽證之資產總額達新台幣一兆元以上者，並給予受規範之業者 6 個月的緩衝期。有鑒於法遵風險管理架構之建立需投入時間及成本，中小型綜合證券商難以負荷龐大之建置成本，欠缺足夠的緩衝期間使證券商曝於法遵違規風險中，爰建議主管機關修訂標準規範之適用對象為淨值 100 億以上之證券商，並給予證券商至少 6 個月的緩衝期間。證期局於 107 年 11 月 28 日以證期(券)字第 1070336701 號函覆本公會，同意參酌銀行業及保險業均有給予 6 個月之建置緩衝期；標準規範之適用對象，為依規定應設立法令遵循單位之綜合證券商。證交所爰調整本案實施日期為 108 年 7 月 1 日起。

19. 修訂證券商自有資本與風險約當金額計算法相關規範或標準

為提升證券商資本使用效率，本公會建議修訂證券商自有資本與風險約當金額計算法相關規範或標準，主管機關於 108 年 1 月 17 日公告金管證券字第 1070345024 號令，配合我國於 108 年適用國際財務報導準則第 16 號「租賃」公報，增訂使用權資產及無形資產認列為使用權資產時之計算方式，並同意本公會建議訂(修)定證券商自有資本與風險約當金額計算法相關規範或標準，包括：(1) 增訂指數投資證券「Exchange Traded Note, ETN」計算方式。(2) 證券商持有金融相關事業之資本工具計提方式：證券商以交易為目的持有金融相關事業所發行之權益證券資本工具，將相關部位計入經營風險約當金額，免列入扣減資產。(3) 扣減資產項目中無形資產之認列標準：扣減資產項目中的無形資產之認列標準，得與商譽及其相關遞延所得稅負債互抵後之淨額計算，以淨額自合格自有資本扣除。(4) 經紀業務受託買賣計提方式：於信用風險複雜法及總合計算法下得免計算賣出有價證券之信用風險，且於複雜法下賣出之價金得與同一投資人買進部分予以扣抵。(5) 權益證券市場風險計提方式：擴大符合高度流動性及充分分散性股價指數之適用條件。

20. 修正權證標的證券為國內股票之條件

上市股票最近六個營業日(含當日)起迄兩個營業日之收盤價價差達新臺幣一百元以上，或上櫃股票收盤價價差達達七十元者，且當日收盤價為最近六個營業日(含當日)收盤價最高者或最低者，即屬異常情形。建議發行人申請權證上市(櫃)之連結標的排除因上述價差異常情形列為注意股票者，以提供投資人市場熱門標的之權證商品。證交所及櫃買中心分別於 107 年 4 月 16 日及 107 年 4 月 27 日函復同意，並呈報主管機關修正相關規定部分條文。

21. 修訂流動量提供者相關規範

為降低權證交易資傳量，建議發行之權證距到期日 15 個營業日內，得僅進行委買報價，並開放展延證牛熊證得申請終止上市，證交所及櫃買中心修正辦法規於 107 年 5 月 15 日及 107 年 5 月 25 日呈報主管機關，主管機關 107 年 7 月 11 日同意辦理。

22. 簡化權證業務後台作業

因應期貨型權證之開放，建議修改上市權證不報價時機之內容，增加期貨型權證，並建議上櫃權證不報價時機比照上市權證，證交所及櫃買中心 107 年 5 月 23 日同意參採。

23. OSU 獲利分析

為協助主管機關瞭解證券商辦理國際證券業務分公司(OSU)獲利變化及業務發展，本公會彙總各辦理 OSU 之會員所提之相關分析與建議，完成「辦理 OSU 業者回復證期局提問有關 OSU 業務量及營業收益變動問題分析與相關建議」乙份，業於 107 年 7 月 4 日中證商國字第 1070003595 號函復主管機關，就影響 OSU 業務之內外部因素進行說明分析，並提供相關建議供主管機關參採。

24. 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 107 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 883 則。



107年4月20日「金融業防制洗錢暨打擊資恐誓師大會」

#### 25. 簡化股務代理業務作業

鑑於現行實務發行公司於登錄興櫃前股票已全面無實體化，有關建議台灣證券交易所股份有限公司及財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心取消繳交專業股務代理機構或股務單位之辦公處所及負責人姓名暨過戶時應加蓋於有價證券上之印鑑式樣之規定乙案，業經證交所與櫃買中心同意，並以 107 年 7 月 30 日臺證上一字第 1071803671 號及 107 年 6 月 8 日證櫃監字第 10700146721 號公告修正「營業細則」第 44 條及「證券商營業處所買賣有價證券業務規則」第 9 條，刪除前揭相關規定，並自公告日起實施。

#### 26. 緩繳或緩課股票透過證券交易市場轉讓申報作業

為配合產業創新條例部分條文修正，有關建議集保結算所研議於現行證券商之連線作業系統，新增輸入成交價格欄位功能及調整報表列印內容乙案，業經集保結算所同意，並以 107 年 9 月 6 日保結股字第 10700186962 號函公告修正相關法規，新增該公司連線交易，提供證券商輸入緩課 / 緩繳股票賣出之成交價格等相關資料，及證券商與發行人得查

詢相關資料報表，並自 107 年 9 月 17 日起實施。

#### 27. 「公開發行公司出席股東會使用委託書規則」之修正意見

為使 108 年度股東常會委託書之徵求有足夠因應之緩衝期間，本公會建議「公開發行公司出席股東會使用委託書規則」部分修正條文實施日期，由原訂 108 年 1 月 1 日改自 108 年 7 月 1 日施行乙案，業經主管機關同意並於 107 年 8 月 16 日以金管證交字第 1070328433 號令修正發布在案。

#### 28. 調整內稽查核項目及查核頻率

為落實稽核職能，本公會建議調整證券商及證券商經營期貨交易輔助業務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，經研議後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乙案，業經部分採行，經主管機關准予備查後列入 107 年度整體內部控制制度標準規範修正內容，共計 57 項，證交所及期交所分別於 107 年 5 月 17 日及 107 年 6 月 7 日公告施行。

## 29. 放寬證券商轉投資創投及創投管顧公司相關規範

為利證券商發展創業投資業務及提升資金運用效率，本公會建議放寬證券商轉投資創投及創投管顧公司相關規範乙案，業獲採行，主管機關業於 107 年 6 月 1 日公告，同意放寬事項如下：（一）明定證券商得直接轉投資有限合夥組織型態之私募股權基金擔任有限合夥人（LP）或透過子公司擔任有限合夥組織型態之創業投資事業（即創投基金）或私募股權基金之普通合夥人（GP）。（二）證券商子公司投資單一創投或私募股權基金加計證券商母公司及子公司投資金額未超過該基金總資產 20% 或新臺幣 3 億元者，毋須事前申請核准或申報。（三）訂定監督與管理該創業投資事業、私募股權基金與利害關係人交易之行為規範及處理程序、防止利益衝突及其他相關問題之交易政策後，即不再限制集團內各創投事業或私募股權基金間不得投資同一標的。（四）開放證券商如有特殊需要，得向金管會專案申請核准轉投資非證券期貨相關事業之總金額得超過淨值 20%。（五）取消創投事業或私募股權基金對任一標的公司之投資金額上限，由證券商訂定內部規範自行控管。（六）允准證券商轉投資子公司擔任普通合夥人之管理資產總額不設限額規範。（七）允准證券商子公司擔任普通合夥人之私募股權基金或創投基金得向他人借貸資金。另主管機關亦簡化證券商申請核准增資國內轉投資事業之應備書件，由 7 項簡化為 3 項。

## 30. 調整內稽實施細則「AA-18100 防制洗錢作業」

有關本公會前建議調整證券商内部控制制度標準規範範本 -- 內部稽核實施細則「AA-18100 防制洗錢作業」，將「(八) 公司內部稽核單位是否依證暨期貨市場各服務事業建立内部控制制度處理準則規定辦理下列事項之查核，並提具查核意見：1、洗錢及資恐風險評估與防制洗錢及打擊資恐計畫是否符合法規要求並落實執行。2、防制洗錢及打擊資恐計畫之有效性。」之查核週期由「週查核」調

整為「年度查核」，並刪除原條文中之「內部稽核單位」乙案，業獲採行，經主管機關同意照辦後，證交所業於 107 年 7 月 27 日公告施行。

## 31. 證券商轉投資子公司所設立之私募股權基金得比照投信事業之模式，成為保險業資金之投資對象

本公會前建議金管會保險局允准比照證券投資信託事業之模式，將證券商透過轉投資子公司擔任普通合夥人所設立之私募股權基金，用於投資公共投資事項及 5 加 2 產業者，亦納入保險業資金之投資對象乙案，業獲採行，金管會業於 107 年 9 月 3 日公告施行。

## 32. 調整證券商內控標準規範受託買賣交易查核作業

主管機關為防範證券商之客戶或業務人員利用他人帳戶買賣有價證券、業務人員接受客戶電話委託後未依客戶指示執行買賣有價證券等情事，囑證交所與本公會、櫃買中心就當面委託及電話委託部分研擬新增查核項目以強化受託買賣交易之查核作業，經研議後就當面委託部分，建議由受託買賣業務單位主管或其指定人員按月擇日（每月至少選一營業日）就當面委託交易者確認有無委託事實（抽樣比例至少為該日當面委託筆數之 20%），並留存相關紀錄；另電話委託部分則建議以增加稽核部門就受託買賣及成交作業電話委託紀錄抽查樣本數之方向為之乙案，業經證交所函報主管機關同意照辦後，復於 107 年 9 月 10 日公告增修訂「證券商内部控制制度標準規範」受託買賣及成交作業之内部控制制度、內部稽核實施細則、查核明細表及查核工作底稿，並自即日起實施。

## 33. 大型無獲利企業 IPO 得引進基石投資人認股

為吸引獨角獸型企業來台掛牌、擴大資本市場規模，推動開放以大型無獲利上市（櫃）條件或取得目的事業主管機關意見書申請初次上市（櫃）且承銷金額超過新臺幣 20 億元者，得排除優先適用競



107年10月12日「證券商防制洗錢及打擊資恐法遵論壇」說明會



107年5月8日高階主管班

價拍賣，採詢價圈購辦理承銷並引進基石投資人參與認購。修正承銷相關規定，包括基石投資人認購總額度為依承銷金額 30%、40% 及 50% 採階梯式超額累計、單一基石投資人認購上限為 20%，且基石投資人之名單、配售總量、占當次發行股數之比例及出售限制、繳款資力之資料文件暨發行公司與基石投資人所簽訂協議之相關評估及審查事項資料應於詢價圈購約定書送本公會前 10 日送證交所（或櫃買中心）覆核等。本公會並於 108 年 1 月 30 日公告施行。

#### 34. 可轉債停止轉換規範

為兼顧發行公司安排現金增資籌資案時程之作業彈性及債券持有人轉換之權益，修正本公會「承銷商輔導發行公司募集與發行有價證券自律規則」，明訂承銷商會員於輔導發行公司辦理現金增資案件時，應避免現金增資認股停止過戶日前十五個營業日起暫停轉換（認購）期間與前各次具轉換（認股、交換）有價證券到期日前之停止轉換（認股、交換）期間接續，本公會並業於 107 年 3 月 31 日公告施行。

#### 35. 指數投資證券承銷規範

配合「證券商發行指數投資證券處理準則」，證券商發行指數投資證券 (ETN) 得委託承銷商辦理承銷，修正本公會「證券商承銷或再行銷售有價證券處理辦法」，明訂對外公開承銷應全數採洽商銷售方式辦理且單一認購人之認購數量，不得超過該次承銷總數之百分之十；另銷售對象及有價證券之發放，應分別遵循證交所（櫃買中心）與集保結算所之相關規定辦理，並於 107 年 9 月 3 日公告施行。

#### 36. 保險業申請興櫃及上市（櫃）相關標準

現行保險業申請登錄興櫃暨上市（櫃），依保險局規範，若前 10 年間曾有出售未到期債券者，應將各該年度所出售債券獲利金額，按各債券剩餘年限攤銷認列，調整後最近 5 年稅前淨利須為正數且高於或等於調整前稅前淨利，且扣除賣債券、賣地獲利及融資性財務再保影響數後，另須符合證交所或櫃買中心獲利指標。考量屏除一次性獲利，改以攤銷認列後，因調整後稅前淨利仍須大於調整前稅前淨利，故除非當年度處分債券為虧損或處分利益極低，故本項條件幾無可能達成，另淨值對資產比重

要求等規範亦較失允當性，爰為增加資本市場之市值，鼓勵保險業進入資本市場長期穩健發展，建議保險局放寬相關規範。

#### 37. IPO 案件金控法 45 條適用疑義

主管機關指示研議金控證券商之 OSU 擔任國際 IPO 協辦承銷商，倘金控之利害關係人向主辦或其他協辦券商認購該股票，有關金控法第 45 條第 2 項第 6 款所稱「與第三人進行有利害關係人參與之交易」之疑義乙案，考量金控證券子公司擔任 IPO 協辦券商，與金控利害關係人向其他協辦券商認購該 IPO 股票，乃屬不同之契約關係，且國際 IPO 實務上無法踐行金控法規應遵循之程序，顯無違金控法第 45 條第 2 項避免金控或其子公司與利害關係人從事非常規交易以致損及經營安全穩健或產生利益衝突之立法意旨，依本公會研議意見應無金控法第 45 條之適用。

#### 38. 修正承銷商評估報告

配合公司法及「公開發行公司取得或處分資產處理準則」之修正，修正本公會承銷商評估報告及查核程序暨其附表等相關規定，並於 108 年 1 月 30 日公告施行。

#### 39. 興櫃推薦證券商報價規定

依櫃買中心相關規範，倘推薦證券商僅考量交易市場委託價格調整買賣報價，或「無正當理由於短時間內」持續頻繁上下調整買賣報價，視同違反該中心興櫃股票買賣辦法有關「應本於專業判斷確實履行報價義務，不得申報偏離合理價格之報價，損及公正價格之形成」之規定。為明確前述『無正當理由』、『短時間』之定義以及適用前提，建議櫃買中心予以明確定義俾供依循，必要時亦建議召開會議與業者作雙向溝通。

#### 40. 放寬現增案件掛牌後不得執行庫藏股期限

依現行規範，發行公司向主管機關申報籌資案件需出具聲明，承諾自申報日起至掛牌日後 3 個月內不得買回公司股份，考量現增案件、具普通股轉換權有價證券自申報生效日起至掛牌所需作業期間兩者不同，為避免上市櫃公司股價因系統性風險或非理性訊息以致股價非理性下跌損及股東權益，無法採行庫藏股機制保護股東權益，修正本公會「承銷商輔導發行公司募集與發行有價證券自律規則」，將發行人承諾申報現金增資募資案件日起至掛牌後不得買回公司股份之期間，由現行三個月調整為一個月，而具普通股轉換權有價證券案件則仍維持三個月，並於 108 年 1 月 31 日公告施行。

#### 41. 新增交換公司債競價拍賣

為增加發行公司籌資彈性及方式，修正本公會「證券商承銷或再行銷售有價證券處理辦法」，增訂以競價拍賣辦理交換公司債配售相關規範，俾供市場依循，並於 108 年 1 月 29 日公告施行。

#### 42. 放寬國際債認購數量

107 年 5 月保險局預告修正相關規定，未來保險業投資國際板債券之投資總額加計國外投資額度之合計數，不得超過保險業經核定國外投資額度之 145%。又保險業者為國際板債券主要投資人，佔比高達 90% 以上，此舉已影響保險業者投資國際板債券額度及意願，並嚴重衝擊國際板債券初級市場發行量及證券商業務收入。為提升專業投資機構對國際債之投資誘因與減少市場變動的不確定性，增加價格訂定的彈性與效率，建議主管機關放寬專業投資機構參與專業板國際債券初級市場配售額度限制，不受現行承銷總數 80% 限制，以平衡國際板債券及境內外幣債券投資誘因。

#### 43. 簡化競拍申報承銷書件

考量競價拍賣辦理之承銷案件，得標價款已改由證



107年10月3日  
金融總會公益嘉年華 - 桃園場



臺灣證券交易所於107年11月13日舉辦「證交所與證券商負責人業務座談會」，  
本公會賀鳴珩代理事長應邀致詞

券經紀商扣款及解交，另 IPO 案件之過額配售已由原洽商銷售併入公開申購辦理，為提升承銷作業效率，修正本公會「證券商辦理承銷契約案件申報書」、「證券商申報承銷契約案件檢查表」，比照公開申購案件，明訂競價拍賣案件申報承銷契約書件得免檢附代收承銷款契約，並於 108 年 1 月 9 日公告實施。

#### 44. 承銷商內控標準規範

為修正 107 年度證券商內部控制制度標準規範，爰納入本公會 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日公(發)布之承銷法規。

#### 45. 放寬證券商買賣外國債券成交資料之申報時間

考量證券商自行買賣外國債券之交易對手遍及全球，常因交易時差或因初級券次之基本資料無法於交易日取得，致證券商無法於交易申報期限內完成完整之申報作業，爰參酌實務作業，建議櫃買中心放寬證券商自行買賣外國債券成交資料之申報時間並明確債券 ISIN CODE 之申報方式，以利證券商法規遵循，業獲櫃買中心同意採行，並於 107 年 1

月 10 日證櫃債字第 1060034484 號函釋示證券商買賣無 ISIN CODE 之外國債券之申報作業及於 107 年 3 月 15 日公告修正「證券商自行買賣外國債券交易辦法」。

#### 46. 外國登錄債券收費明細

考量外國登錄債券費用之收取期間長達一年，且期間或有其他證券商分攤而影響登錄費用，為利證券商內部評估業務效益與計算損益之用，本公會建議櫃買中心於提供外國登錄債券收費明細，業獲櫃買中心同意採行，並預計於 108 年 3 月底前完成。

#### (四) 放寬限制並強化自律

##### 1. 增訂「委任授權暨受任承諾授權 / 聲明書範本」

為強化辨識實質受益人以杜絕人頭戶，及將責任聲明納入規範，本公會依主管機關指示增訂「委任授權暨受任承諾 授權 / 聲明書範本」，並於 107 年 5 月 28 日以中證商業字第 1070002710 號函公告施行。本範本僅提供證券商參考，證券商可依投資人類型、委託狀況，自行依實際需求調整範本內容及適用對象，或參考範本內容依其內部控管程序，由

證券商自行採合宜方式處理。

2. 未領取身分證客戶得以戶籍謄本或戶口名簿擇一辦理開戶

為提供金融友善服務並避免造成客戶不便與抱怨，本公會建議證交所放寬未領取身分證之客戶應檢附之身分證明文件，得以戶籍謄本或戶口名簿擇一檢附，以方便客戶申請開戶，並利證券商作業乙案，業經證交所同意採行，並以 107 年 4 月 13 日臺證輔字第 10700063101 號函公告各證券商周知。

3. 強化證券商對投資人違約風險管理

為配合主管機關強化證券商對投資人違約風險管理，本公會修正「中華民國證券商業同業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」部分條文，對於信用不良紀錄或違約紀錄之投資人，及免提財力證明之單日買賣額度加強控管措施乙案，業經主管機關 107 年 7 月 19 日金管證券字第 1070324051 號函同意照辦，本公會並於 107 年 7 月 23 日以中證商業字第 1070003922 號函公告實施。

4. 訂定證券商適用盡職治理守則遵循聲明參考範本與問答集

為鼓勵證券商運用其專業與影響力，善盡資產擁有人或管理人責任，俾增進本身及資金提供者之長期價值，本公會蒐集並參考其他金融相關業者所簽署之盡職治理守則遵循聲明內容，訂定符合證券商經營型態之「機構投資人盡職治理守則」遵循聲明問答集，並於 107 年 4 月 23 日中證商業字第 1070002063 號函提供綜合證券商參考。

5. 訂定證券商防制洗錢及打擊資恐相關規定問答集

為協助證券商落實防制洗錢及打擊資恐相關作業之執行，本公會 106 年 12 月 12 日舉辦防制洗錢及打擊資恐相關規定說明會，邀請主管機關等相關單位

就防制洗錢及打擊資恐相關規範遵循議題與證券商進行意見交流及釋疑，並集結成問答集，業報經主管機關同意備查，本公會並於 107 年 5 月 3 日中證商業字第 1070002238 號函各會員參考。

6. 證券商防制洗錢及打擊資恐遵循成效評估

為協助證券商落實防制洗錢及打擊資恐恐怖主義相關規定，因應國際防制洗錢組織評鑑，本公會依主管機關指示辦理證券商防制洗錢及打擊資恐遵循成效評估問卷調查，並於 107 年 6 月 27 日中證商業字第 1070003430 號函將證券商防制洗錢及打擊資恐遵循成效評估調查報告提供主管機關，作為執行產業風險評估及個別機構風險基礎檢查之參考。

7. 建立法遵論壇小組之資訊分享平臺

有關證券、期貨及投信投顧等三公會共同研議建立「情資通知平臺」乙案，本公會依主管機關 107 年 6 月 7 日金管證券字第 1070320065 號函，建立以 AML/CFT 專責主管及人員電子郵件群組「情資通知平臺」，即時將防制洗錢及打擊資恐恐怖主義之密件情資傳遞予所屬會員，以利其進行客戶檢核。另為配合近年來金融業法遵論壇（compliance forum）之設置及運作，將「情資通知平臺」改為「法遵論壇小組之資訊分享平臺」，協助主管機關發布防制洗錢打擊資恐策略等資料。

8. 修正有關客戶來自高避稅風險及高金融保密國家或地區態樣

為利證券商落實防制洗錢，建議修正證券商防制洗錢及打擊資恐注意事項範本「附錄疑似洗錢或資恐交易態樣」第一項客戶帳戶類第十一款態樣，刪除客戶來自高避稅風險及高金融保密國家或地區者，業獲主管機關採行，本公會並以 107 年 6 月 28 日中證商業字第 1070003413 號函公告施行。



107年5月12日金融總會公益嘉年華 - 基隆場

9. 訂定證券商洗錢及資助恐怖主義風險評估報告參考實務守則

為利證券商落實防制洗錢，本公會依主管機關指示研擬「證券商洗錢及資助恐怖主義風險評估報告參考實務守則」乙案，業經主管機關同意備查，本公會並以 107 年 7 月 5 日中證商業字第 1070003614 號函檢送該實務守則供證券商酌參，並於 107 年 7 月 13 日及 19 日辦理宣導說明會（全體專營證券商及專業經紀商各一場）。

10. 修正證券商防制洗錢及打擊資恐相關規定問答集

為符合證券商實務作業需求及配合主管機關公告防制洗錢相關函釋規定，茲修正「證券商防制洗錢及打擊資恐相關規定問答集」一（四）、（五）、二（一）及增訂一（六）~（十一）、二（三）等部分條文乙案，業經主管機關以 107 年 10 月 3 日金管證券字第 1070328491 號函復修正後同意備查，本公會並以 107 年 10 月 9 日中證商業字第 1070005464 號函知各會員。

11. 研訂證券商防制稅務洗錢風險實務參考

鑒於國家風險評估報告將稅務犯罪列為洗錢非常高度威脅犯罪類型，為提高證券業稅務洗錢風險防制意識，依主管機關指示參考銀行公會規定，研訂證券商防制稅務洗錢風險實務參考乙案，業經主管機關以 107 年 11 月 30 日金管證券字第 1070344234 號函洽悉，本公會並以 107 年 12 月 4 日中證商業字第 1070006506 號函各會員參考。

12. 明訂外國債券附條件交易債券擔保品價值

為提升證券商資金調度能力與降低融資成本，本公會建議放寬外國債券附條件交易對象不以專業投資人為限乙案，業獲主管機關同意採行。為保障一般投資人權益，本公會以 107 年 5 月 23 日中證商電字第 1070002678 號函知各債券自營商會員，證券商與一般投資人承作外國債券附條件交易，取具擔保品面額應與承作價款相同。若為到期時將利息納入本金承作者，擔保品面額得與原始承作價款相同。



107年11月3日  
亞洲證券論壇 (ASF) 2018 峇里島年會



2018 ICSA 台北年會共同策畫人簡理事長 (左二) 與二位副理事長及莊秘書長 (右一) 在歡迎晚宴前於活動會場合影留念

### 13. 配合推動證券商資訊安全防護作業

隨著網路技術與通訊科技不斷推陳出新，伴隨而來的資通安全議題不容忽視，本公會配合主管機關政策及兼顧證券商合理成本負擔下，推動證券商資訊安全防護，以精進證券業資安預警及損害管控的能力，進而保障投資人權益。例如：於本公會新興科技資訊安全自律規範中明確訂定證券商行動應用程式之發佈及安全注意事項、新增物聯網設備安全控管及防範釣魚網站之規範，以強化行動應用程式之資訊安全、物聯網設備之網路安全及防堵釣魚網站假冒金融機構名義不當蒐集個人資料或涉有詐騙之情形等。

## (五) 提昇證券商國際競爭力

### 1. 國際會議及交流

期間	地點	說明
6月10日至6月12日	台北	主辦第31屆國際證券業協會(ICSA)年會
9月10日至9月15日	日本東京	參加第14屆亞洲證券論壇(ASF)訓練研討會
10月31日至11月3日	印尼峇里島	參加第23屆亞洲證券論壇(ASF)



蔡英文總統蒞臨本公會主辦之 ICSA 年會，於致詞後和全體與會者合影

## 2. 本公會主辦第 31 屆國際證券業協會 (ICSA) 年會

本公會於 107 年 6 月 10 日至 12 日假台北圓山飯店舉辦第 31 屆國際證券業協會 (ICSA) 年會暨會員大會，共有來自全球各主要資本市場國家 20 個證券業協會及國際相關金融組織領導人與會。年會主題為「新時代的挑戰與機遇」(The New Era of Challenges and Opportunities)，藉由多場演講及座談，共同探討在資訊科技應用普及與人工智慧、區塊鏈等金融科技應運而生的趨勢下，全球資本市場如何及時因應金融科技，並正視其風險，以維繫資本市場的秩序及永續發展。本次年會特別邀請到蔡英文總統、行政院施俊吉副院長及金融監督管理委員會顧立雄主委蒞臨致詞，年會圓滿成功並獲得國內外與會者一致稱許。除促進國內外與會者充分交流，更有效提升本公會及我國的國際能見度。



本公會邀請主管機關及周邊單位參加國際證券業協會 (ICSA) 年會慶祝晚宴，金管會顧立雄主任委員 (中間) 與主辦單位共同邀請與會者舉杯慶祝年會圓滿順利

### (六) 加強對從業人員與投資人的教育宣導

#### 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	我國證券商債券部位透過通路銷售並支付通路服務費之可行性及適法性研究	東華大學財務金融學系侯介澤副教授兼系主任
2	疑似洗錢或資恐交易態樣系統監控研究	中信金融管理學院財務金融學系林淑萍教授

## 2. 加強從業人員教育訓練

(1) 辦理從業人員教育訓練，全年共開辦 715 班，培訓 64,264 人次

項目	班別名稱	105年度		106年度		107年度	
		班次(併班)	人數	班次(併班)	人數	班次(併班)	人數
壹	到任前職能訓練	35	2,373	25	1,448	24	1,696
一	財富管理人員	17	1,178	10	651	11	898
二	稽核人員	9	571	8	380	6	426
三	衍生性外匯商品業務人員	3	163	2	96	2	86
四	即期交易業務人員	0	0	1	69	1	47
五	融資融券與證券借貸	6	461	4	252	4	239
貳	在職訓練	115(1)	10,598	183(1)	16,573	183(1)	15,865
一	初階班	1	73	0	0	0	0
二	進階班	105(1)	9,195	175(1)	15,383	174(1)	14,367
(一)	經紀業務人員	16	1,361	16	1,318	12	930
(二)	自營業務人員	2	198	2	192	2	156
(三)	承銷業務人員	3	256	2	186	4	192
(四)	稽核業務人員	2	108	2	73	2	105
(五)	信用交易人員	0	0	0	0	0	0
(六)	股務人員	1	17	0	0	1	58
(七)	風險管理人員	0	0	0	0	0	0
(八)	財富管理業務人員在職訓練	20	1,646	64	5,531	46	3,625
(九)	外資業務人員	0	0	0	0	1	8
(十)	其他業務人員專業班	61 (1)	5,609	85 (1)	7,921	88(1)	7,910
(十一)	共銷人員在職訓練	0	0	4	162	18	1,383
三	主管班	9	1,330	8	1,190	9	1,498
(一)	中階主管人員	8	1,077	7	1,009	8	1,268

項目	班別名稱	105年度		106年度		107年度	
		班次(併班)	人數	班次(併班)	人數	班次(併班)	人數
(二)	高階主管人員	1	253	1	181	1	230
參	精修課程	120(15)	7,368	93(22)	5,091	174(24)	11,704
一	公司治理	57	2,411	51	2,056	48(1)	1,884
二	風險管理	11	851	10 (3)	826	9(3)	751
三	會計主管	(13)	113	(14)	131	(13)	106
四	承銷講習 承銷自辦	1(2)	79	(3)	19	1(3)	63
五	執業後稽核講習	11	529	11 (2)	735	12(2)	865
六	衍生性商品回訓	40	3,385	18 (3)	1,324	12(2)	877
七	洗錢回訓	0	0	0	0	56	4,056
八	金保法回訓(公平待客原則)	0	0	0	0	36	3,102
肆	專題講座	0	0	10	923	6(1)	313
伍	業務座談會	1	60	0	0	0	0
陸	資格補測	41(2)	468	34	317	36	352
一	財管資格	27(2)	330	22	204	22	243
二	融資融券	7	82	6	65	7	61
三	證券借貸	7	56	6	48	7	48
柒	裁罰課程	0	0	2	125	2	84
捌	勞安人員訓練	3	95	4	114	4	114
玖	投資者教育—高中校園理財 講座	35	9,841	30	10,706	26	10,739
拾	其他	111	9,982	113	9,555	260(2)	23,397
	合計	461(18)	40,785	494(23)	44,852	715(28)	64,264

## (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	3,183	2,267	916	71.22%	747	32.95%
	業務員	6,817	5,766	1,051	84.58%	1,904	33.02%
	證券交易相關法規與實務乙科	1,214	974	240	80.23%	410	42.09%
	小計	11,214	9,007	2,207	80.32%	3,061	33.98%
電腦應試	高級業務員	5,020	3,815	1,205	76.00%	1,694	44.40%
	業務員	6,552	5,476	1,076	83.58%	2,137	39.02%
	證券交易相關法規與實務乙科	1,856	1,539	317	82.92%	662	43.01%
	小計	13,428	10,830	2,598	80.65%	4,493	41.49%
總計		24,642	19,837	4,805	80.50%	7,554	38.08%

## (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	每期平均及格率
第一季	187	128	68.4%	93%	68.6%
第二季	199	173	86.9%	98.5%	91%
第三季	158	108	68.4%	95.2%	68.8%
第四季	179	124	69.3%	94.7%	72.8%
整年度	723	533	73.7%	95.4%	75.3%

## (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	74	30	74	30	74	30	100.0	100.0
第二季	93	15	93	15	93	15	100.0	100.0
第三季	64	32	64	32	64	32	100.0	100.0
第四季	60	12	60	12	60	12	100.0	100.0
年度	291	89	291	89	291	89	100.0	100.0

### 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，107年度計派遣講師講課學校 26 所，受惠學生人數 10,739 人。

### 4. 廣告業務：

為保護投資人及敦促會員發揮自律精神，合規從事廣宣行為，本 (107) 年度審核會員公司申報之廣告文宣事宜，總計辦理 879 件。

### 5. 聯誼活動

#### (1) 2018 年證券期貨盃高爾夫球賽

於 107 年 5 月 1 日假楊梅揚昇高爾夫球場舉行 2018 年證券期貨盃高爾夫球賽，計有 148 人選手報名參加。由本公會、期貨公會、投信投顧公會、臺灣證券交易所、臺灣期貨交易所、中華民國證券櫃檯買賣中心及臺灣集中保管結算所等七個單位共同聯合舉辦。

#### (2) 第 31 屆證券盃桌球錦標賽

於 107 年 10 月 27 日假國立台灣師範大學體育館舉行第 31 屆證券盃桌球錦標賽，約計有 420 人參加。由臺灣證券交易所、中華民國證券櫃檯買賣中心、臺灣集中保管結算所及本公會等四個單位共同聯合舉辦。

### (七) 其他

#### 1. 自 108 年起銀行業週末補行上班日證券期貨市場不交易不交割

有關證交所研議自 108 年起銀行業週末補行上班日，證券期貨市場不交易不交割乙案，業經主管機關同意照辦，證交所公告自 108 年起銀行業週末補行上班日，集中交易市場不交易亦不交割，當日為非營業日，應屆交割事務順延至次一營業日辦理；櫃買中心公告自 108 年起週末補行上班日，櫃檯買賣市場 (含營業處所議價) 不交易亦不交割，當日為非營業日，除政府公債外，補班日亦不得訂為債券之上櫃日及發行日期，惟在國內銀行正常營業下，債券發行人仍應辦理債券還本付息作業；期交所公告自 108 年起週末補行上班日，期貨集中交易市場不交易亦不結算交割，當日為非營業日，但期貨商以中央登錄公債及國際債券辦理抵繳保證金者，當日如遇付息日，期交所照常辦理付息作業。

#### 2. 亞太防制洗錢組織 (APG) 現地評鑑

亞太防制洗錢組織 (APG) 107 年 11 月 5 日至 16 日來台進行現地評鑑，為期 2 週進行 80 多場密集分組會議的實地評鑑，證券業 107 年 11 月 12 日受評，受評名單包含本公會及 2 家證券商，已順利完成評鑑。

本次評鑑重點，主要針對我國在洗錢與資恐所作風險評估、各權責機關協調機制、國際互助合作方式、金融監理成效、防止法人遭濫用及實質受益權資訊取得、金融情報在洗錢及資恐的運用、洗錢犯罪及資恐起訴、犯罪所得沒收、防制恐怖分子及涉及大規模毀滅性武器擴散的個人與團體進行籌募及使用資金等全面深入了解，以期勾勒台灣在防制洗錢及打擊資恐的執行成果，同時並評估金融業者在防制洗錢及打擊資恐的防制措施所作的努力。

## 3. 證券商防制洗錢及打擊資恐法遵論壇座談會

為因應 107 年第 4 季我國接受「亞太防制洗錢組織」第 3 輪評鑑，本公會 107 年度共計辦理 8 場證券商防制洗錢及打擊資恐法遵論壇座談會，邀請主管機關、執法機關及 FIU 等單位分享防制洗錢及打擊資恐態樣及相關實務經驗，並與證券業者進行意見交流，協助證券商落實防制洗錢規定，強化證券業防制洗錢遵循成效。

日期	座談會名稱	主題
107/3/13	專業經紀商防制洗錢及打擊資恐座談會	邀請安侯企管公司朱執行副總成光分享輔導業者撰寫風險評估報告的經驗
107/3/20	本公會與櫃買中心合辦證券商防制洗錢及打擊資恐實務說明會	邀請金管會檢查局曾科長明東及臺灣士林地方法院檢察署邱主任檢察官智宏分享防制法錢及打擊資恐案例及實務經驗
107/4/12	證券期貨業暨投信投顧業國家風險評估初步結論說明會	邀請法務部蔡檢察官佩玲及安侯企管張副總經理晨威說明國家風險評估程序及結論
107/7/13	證券商洗錢及資助恐怖主義風險評估報告參考實務守則說明會	邀請普華商務法律事務所說明洗錢及資恐風險評估及風險評估報告範例
107/7/19	專業經紀商洗錢及資助恐怖主義風險評估報告參考實務守則說明會	邀請普華商務法律事務所說明洗錢及資恐風險評估及風險評估報告範例
107/7/30	證券商防制洗錢及打擊資恐實務說明	邀請安侯企管公司朱成光執行副總分享證券業洗錢防制作業優化及精進實務探討，暨邀請金管會檢查局曾明東科長及櫃買中心林雅儒專員分享證券商防制洗錢作業常見缺失及應注意事項
107/8/09	證券期貨業暨投信投顧業國家風險評估報告說明會	邀請法務部蔡檢察官佩玲分享國家風險評估結論及風險評估在相互評鑑上之運用的專題演講，及邀請證券期貨局巫稽核清長，分享國家風險評估對金融機構之意義
107/10/12	證券商防制洗錢及打擊資恐法遵論壇座談會	邀請中信金融管理學院研究團隊分享疑似洗錢或資恐交易態樣系統監控研究，及邀請法務部調查局洗錢防制處魏武群科長，分享異常資金交易申報及洗錢犯罪態樣分析



本公會於 107 年 7 月 2 日至 6 日辦理 107 年度暑假高級中等學校職業類科專任教師赴公民營機構研習課程

#### 4. 逐筆交易實施後之行情流量評估資料

為利證券商評估逐筆交易後之行傳線路頻寬，本公會函請證交所及櫃買中心提供逐筆交易實施後之預估行情流量評估資料，證交所根據 104 年 8 月 24 日集中市場成交金額 1,461 億元為估計基礎，櫃買中心根據 106 年 12 月 1 日櫃檯買賣市場成交金額 510 億元為估計基礎提供逐筆交易實施後之行情流量評估資料。惟考量 107 年 2 月 6 日集中市場成交金額總計已達 2,425 億元 (與櫃檯買賣市場合計成交金額為 2,952 億元)，高於證交所及櫃買中心原先估算基礎，本公會復請證交所及櫃買中心依 107 年 2 月 6 日成交量再行提供行情傳輸流量評估結果資料，並於 107 年 4 月 2 日將前揭評估資料提供予證券商參考。

## 二、108 年度重點工作計畫

### (一) 業務開放及法規鬆綁

#### 1. 研議放寬分戶帳資金運用範圍及優化相關作業

為實現成為亞洲理財中心的願景，證券商勢必運用金融科技，優化前、中、後檯作業，提供客戶更便利、更有效率的服務。未來分戶帳，除讓證券商掌握客戶資金部位，降低違約風險外，客戶透過證券商分戶帳進行投資理財交易，也可以走向綜合交易帳戶。為讓證券商確實掌握客戶資金部位，降低違約風險，並活化分戶帳內款項運用，研議放寬交割專戶客戶分戶帳資金運用範圍及相關作業，包括：

- 1、放寬分戶帳資金運用範圍，作為證券商辦理各項融通業務之資金來源。
- 2、開放證券商得委託具公信力之第三方 (由主管機關指定之機構) 管理分戶帳作業。
- 3、客戶現金股利可匯撥至交割專戶客戶分戶帳。

#### 2. 研議開放盤中零股交易，串流擴大定期定額業務

為吸引年輕族群逐步進入資本市場，研議推出更適合年輕人資金能力的交易方式，包括：

- 1、推廣定期定額交易，相關制度模式可再改善更貼近年輕人需求，例如：降低每次扣款金額、增加每月扣款次數，股票組合能更符合年輕人喜好等等。
- 2、開放

盤中零股交易，建議有配套機制，例如開放盤中零股配對交易，不僅有利證券商推動定期定額，透過證券商造市，也有助刺激交易量提升，並提供年輕人更友善的普惠金融服務。

### 3. 研議推動證券商設置簡易辦公處所

在科技金融化浪潮下，為推動虛實整合線上到線下之在地化服務、降低營運成本等目的，研議開放證券商分支機構轉型為延伸辦公處所或因經營經紀業務需求於總公司或分支機構以外設置延伸服務辦公處所。

### 4. 研議線上開戶之行動身分識別方式

民眾若辦理線上開證券戶，通常要上傳證件供審核，或運用自然人憑證、視訊等方式，由於民眾不一定會隨身攜帶身份證件，也不一定有視訊設備，仍有所不便，但智慧型手機普及下，通常會隨身攜帶手機，透過手機驗證身分，將有助於優化與簡化現行身分認證與開戶的程序。因此本公會積極瞭解台灣網路認證(股)公司 TWID 身分識別中心規劃行動身分識別線上開戶之進程，以及行動身分識別未來應用在證券業的深度與廣度，以期優化線上開戶作業，提高民眾線上開證券戶的便利性。

### 5. 研議開放華僑及外國人得以融資方式買賣有價證券

現行主管機關已開放外資得 1、借券、2、交割款項資金融通(借貸款項 T+5、半年型)、3、國內金融機構新台幣借款，惟尚不得從事證券信用交易。為因應將於 2020 年 3 月上線的逐筆交易模式，預估外資證券商交易比重將會成長至 35~40%，將大大改變台灣證券業生態，且擠壓國內證券商之發展空間，國內證券商需有獨特性業務以吸引外資下單，因此研議開放華僑及外國人得以融資方式買賣有價證券。

### 6. 研議開放證券商得辦理複委託外幣融資業務

證券商受託買賣外國有價證券，依現行規定不得為有價證券之融資融券，因此投資人買賣外國有價證券，必需支付全數金額，不符國際市場交易慣例，迫使投資人轉向美國、香港或其他國家交易，影響國內證券商受託買賣外國有價證券業務之競爭力。基於證券商經營受託買賣外國有價證券有多年經驗，又有經營台股授信經驗，且證券商目前經營自營、衍生性金融商品或國際債券承銷等各項業務，外幣資金調度順暢無虞，茲研議開放證券商辦理本項業務。

### 7. 建議放寬投資海外商品的標的範圍

為使證券商能夠滿足投資人需求，以打造我國成為亞洲理財中心，建議放寬專業投資人 (PI) 的可投資標的，包含海外定存單及相當信評等級的商品，並建議應平衡證券商與銀行銷售境外基金及結構型商品之投資範圍。另外，建議放寬一般投資人可投資信用品質良好的金融商品。

### 8. 建議 OSU 的相關業務與 OBU 衡平

國際證券業務分公司 (OSU) 成立的初衷是為了打造台灣成為國際金融理財平台，銀行的 OBU 和證券的 OSU 屬跨業的相類似業務，建議在相關的業務規範與開放應取得衡平，共同建構台灣成為國際理財平台。

### 9. 開放證券商從事私募基金與創投管理業務

證券商具有健全的財務能力，且多年來累積的專業經驗及優秀的從業人員，但現行證券商承銷業務偏重輔導、評估、配售及財務顧問，只能透過轉投資創投及創投管顧從事私募股權基金，建議可進一步開放證券商直接從事私募基金與創投管理業務，打造投行結合承銷、管顧、創投、財顧與私募一條龍的服務，此外，證券商更可將資本市場相關資金透過私募基金方式，協助導入國內實體相關產業，以促進國家經濟發展。

## (二) 會員服務

### 1. 研議反洗錢相關實務參考守則

鑑於 107 年度主管機關對於業者防制洗錢及打擊資恐缺失事項除行政處分外，已有依洗錢防制法處罰緩之情形，本公會將積極協助業者解決證券商落實遵循防制洗錢所面臨各項問題，並扮演主管機關與證券業者間溝通橋樑，尋求最適解決方案，訂定防制洗錢及打擊資恐實務參考以利業者遵循，也將規劃舉辦證券商防制洗錢及打擊資恐法遵論壇座談會，邀請主管機關、執法機關及金融情報中心 (FIU) 等單位分享防制洗錢及打擊資恐態樣及相關實務經驗，並與證券商業者進行意見交流，協助證券商落實防制洗錢規定，提升證券業的法令遵循成效。

### 2. 訂定「證券商法令遵循評估內容與程序標準規範」參考實務守則

證交所於 107 年 7 月 24 日公告修正《證券商法令遵循之評估內容與程序標準規範》，新增建立法遵風險管理架構、獨立法令遵循組織及權責等相關規定，適用對象為所有綜合證券商，主管機關採行本公會建議，調整實施日期為 108 年 7 月 1 日。為協助證券商在有限時間及成本最小化下完成法遵風險所需規劃、建置與管理措施，已委外訂定「證券商法令遵循之評估內容與程序標準規範」參考實務守則，預計於 108 年 4 月完成，俾供證券商遵循執行。

### 3. 調整從業人員上課時數

目前證券從業人員依各業法規規定參加在職訓練課程 (含內外訓)，上課時數過多，基於三業平衡原則下，建議證券在職訓練時數以三分之二公司自訓為主、三分之一外訓為輔，財富管理在職訓練比照一般證券在職訓練不另加 6 小時課程，並配合年資逐漸調降受訓時數，另為加強從業人員對受託買賣外國有價證券業務之了解，該課程併入在職訓練課程內容。

## (三) 合理稅制

### 1. 推動調降權證避險專戶標的股票買賣證交稅至 1%

證券商經營權證業務負有法規要求的造市責任，且須進行動態避險，證券商發行權證損益已依法列為所得課稅，但買賣避險標的股票還要繳 3% 的證交稅，租稅成本占毛利收入的 40%，不合理的租稅負擔使證券商經營權證業務相當艱辛，建議證券商因法定造市所從事權證避險交易之股票買賣調降證券交易稅稅率為 1%。

### 2. 爭取指數投資證券 (ETN) 的合理課稅方式

主管機關已開放證券商發行指數投資證券 (ETN)，預計 108 年 4 月底 ETN 將掛牌交易。證券商經營權證乃依據所得稅法第 24-2 條第一項課稅，衍生性金融商品則依照所得稅法第 24-2 條第二項課稅，但 ETN 除了 107 年 7 月金管會依據所得稅法第六條第一項核定為其他有價證券外，目前 ETN 發行人於所得稅申報時怎麼課稅，財政部尚未規定。因 ETN 發行人課稅方式嚴重影響證券商發行 ETN 的意願，建請財政部與金管會能儘快合理釋示 ETN 的課稅方式。

## (四) 檢視監理均衡性

### 1. 證券商及銀行兼營信託業務辦理申辦信託項目方式不同

證券商以信託方式辦理財富管理，申請證照及申請項下的各業務種類與項目 (如金錢信託之員工福利信託及保險金信託等) 均須逐案申請，過程冗長、時程短者半年長者 1 年且書件眾多，銀行兼營信託業務開辦各種信託業務項目之新種信託商品，則得於開辦後 15 日內再報備查。基於銀行與證券商同為兼營信託業務，兩者之監理原則應採相同標準規範，建議證券商經核准辦理金錢信託及有價證券信託業務後，符合一定資格條件者，得比照銀行方式採事後備查。另建議恢復綜合證券商得不受淨值限制辦理委任專戶財管業務。

2. 證券商及銀行資本適足規範不同

證券業資本適足比率進階計算法參酌巴塞爾資本協定 (Basel II)，資本適足率被要求在 150% 以上，且因業務種類不同而需適用不同之資本適足比率，包括發行認購 (售) 權證、從事海外衍生性金融商品交易、轉投資各項事業，BIS 須達 200%，發行 ETN 之 BIS 更須達 250%。現行銀行資本適足比率 (Basel III) 需達 8% (約當證券的 100%)，且不因新增業務或業務種類不同，而需適用不同之資本適足率比率。

3. 綜合證券商法令遵循義務要求及業務開辦資格條件不相襯

主管機關對綜合證券商 (經營經紀、自營及承銷三種業務) 應遵循之事項皆全面要求，例如所有綜合證券商均須建立法遵風險管理架構 (銀行及保險業要求資產總額達新台幣一兆元以上者須建立法遵風險管理架構)，但業務開放卻受限，例如綜合證券商辦理信託財富管理業務、OSU 的全業務及發行 ETN 卻另要求需符合淨值達 100 億元以上者，才能辦理。

4. 證券商及銀行、保險業申請轉投資事業方式不同

證券商投資金融相關事業及非證券、期貨、金融相關事業採申請核准制，銀行及保險業申請投資於金融相關事業採申報生效制。

5. 證券商尚不得加入聯徵中心為會員

現行證券商辦理「不限用途款項借貸」等各項有授信性質之業務，無法至聯合徵信中心查詢客戶信用資料。為使證券商能符合規定對客戶進行徵信審查及授信之完整全面性評估，降低惡意違約之情事，提升風險控管之強度，研議開放證券商得至「財團法人金融聯合徵信中心」查詢客戶信用資料及信用評分等相關資料。

(五) 兼顧投資人及證券商權益，配合推動逐筆交易

1. 協助與鼓勵證券商進行逐筆壓力測試及參與市場會測

逐筆交易實施前，證券商除修改資訊系統外，亦需評估線路頻寬升級幅度，以因應可能產生的行傳瞬間最大流量，本公會將配合證交所，協助與鼓勵證券商進行壓力測試及參與市場會測，以評估其升級後的頻寬大小、網路設備、設備等級及系統程式等是否需進一步調整，確保逐筆交易上線後，證券商資訊系統正常運作，且在交易熱絡時段不塞車。

2. 強化證券從業人員教育訓練及推廣逐筆交易新制

逐筆交易與現行集合競價不同，除新增委託單種類外，投資人的委託也改為隨到隨撮，一筆委託可能瞬間產生多個成交價量資訊。為讓證券從業人員及投資人瞭解逐筆交易與現行集合競價間不同的交易邏輯、市場動態與投資策略，本公會將與證交所共同加強從業人員的教育訓練，以利第一線的從業人員提供正確的資訊給投資人。證交所亦於 108 年 3 月 25 日推出「逐筆交易擬真平台」，證券商應多鼓勵投資人上該平台模擬交易，讓投資人利用擬真平台實際模擬委託下單及觀看行情資訊等，以提升投資人對逐筆交易的熟悉度。

# 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	103 家	229 家	332 家
基隆市	0 家	10 家	10 家
新北市	5 家	124 家	129 家
宜蘭縣	0 家	11 家	11 家
新竹市	1 家	30 家	31 家
新竹縣	0 家	17 家	17 家
桃園縣	4 家	68 家	72 家
苗栗縣	1 家	15 家	16 家
台中市	4 家	99 家	103 家
彰化縣	1 家	34 家	35 家
南投縣	1 家	9 家	10 家
嘉義市	1 家	20 家	21 家
嘉義縣	0 家	5 家	5 家
雲林縣	0 家	20 家	20 家
台南市	2 家	70 家	72 家
高雄市	5 家	107 家	112 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	2 家	2 家
連江縣	0 家	0 家	0 家
總計	129 家	901 家	1030 家

## 中華民國證券商業同業公會 - 會員名錄

編號	券商代號	券商名稱	電話	傳真	郵遞區號	地址
1	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
2	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
3	0240	法商東方匯理銀行股份有限公司台北分公司	02-27175252	02-27188292	105	台北市敦化北路 167 號 16 樓
4	0250	基富通證券股份有限公司	02-87121212	02-27168877	105	台北市復興北路 365 號 8 樓
5	0260	荷蘭商安智銀行股份有限公司台北分公司	02-87297600	02-87297632	110	台北市信義路 5 段 7 號 70 樓之 1
6	0270	新加坡商大華銀行有限公司台北分公司	02-27223838	02-27223222	110	台北市信義區忠孝東路 5 段 68 號 30 樓
7	0540	王道商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
8	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
9	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)
10	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
11	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
12	0630	華南商業銀行股份有限公司	02-23713111	02-23119154	100	台北市信義區松仁路 123 號
13	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
14	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 2、3、5 樓；承銷業務：125 號 8 樓
15	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
16	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
17	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
18	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
19	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	台北市忠孝東路 5 段 68 號 39 樓及 40 樓 A2 室
20	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
21	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
22	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
23	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
24	0790	花旗 (台灣) 商業銀行股份有限公司	02-87219000	02-87860796	110	台北市信義區松智路 1 號 1、2、12~16 樓

編號	券商代號	券商名稱	電話	傳真	郵遞區號	地址
25	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
26	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
27	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樓及9號1樓
28	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
29	0860	華泰商業銀行股份有限公司	02-27525252	02-27711495	104	台北市中山區敬業四路33號12樓
30	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
31	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
32	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
33	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
34	0920	合作金庫商業銀行股份有限公司	02-21738888	02-27312366	105	北市松山區長安東路2段225號9樓
35	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
36	0940	澳盛(台灣)商業銀行股份有限公司	02-87225000	02-87225071	110	台北市忠孝東路5段68號39樓及40樓A1、A2室
37	0950	渣打國際商業銀行股份有限公司	02-66032697	02-27181690	300	台北市敦化北路168號1樓
38	0970	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
39	1020	合作金庫證券股份有限公司	02-27528000	02-27526060	110	台北市中孝東路4段325號2樓(部分)
40	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
41	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
42	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
43	1160	日盛證券股份有限公司	02-25048888	02-25068070	104	台北市南京東路2段111號3樓及5、6、7、8、12、13樓部分
44	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
45	1260	宏遠證券股份有限公司	02-27008899	02-27844659	106	台北市信義路4段236號3至5樓及7樓
46	1360	香港商麥格理資本股份有限公司台灣證券分公司	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
47	1380	台灣匯立證券股份有限公司	02-23268188	02-23268166	106	台北市大安區敦化南路2段95號27樓
48	1440	美林證券股份有限公司	02-23763600	02-23763740	106	台北市大安區敦化南路2段207號9樓部分及17樓部分

編號	券商代號	券商名稱	電話	傳真	郵遞區號	地址
49	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
50	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
51	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
52	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
53	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
54	1570	香港商法國興業證券股份有限公司台北分公司	02-21750800	02-21750833	110	台北市信義區忠孝東路五段 68 號 38 樓部份
55	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
56	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
57	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
58	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
59	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
60	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 13 樓
61	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
62	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
63	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
64	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
65	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
66	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
67	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
68	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
69	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
70	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
71	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
72	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

編號	券商代號	券商名稱	電話	傳真	郵遞區號	地址
73	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
74	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
75	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
76	5600	永興證券股份有限公司	02-23218200	02-23576239	100	台北市南海路 20 號 2 樓部分、3 樓部分
77	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
78	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
79	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
80	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
81	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
82	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
83	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
84	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
85	6160	中國信託綜合證券股份有限公司	02-66392000	02-55813880	115	台北市南港區經貿 2 路 168 號 3 樓
86	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
87	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
88	6450	永全證券股份有限公司	03-3352155	03-3350711	330	桃園市桃園區縣府路 82 號 1 至 7 樓
89	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
90	6480	福邦證券股份有限公司	02-23836888	02-33225522	100	台北市中正區忠孝西路 1 段 6 號 5、6、7 樓
91	6620	全泰證券股份有限公司	03-3353359	03-3345286	330	桃園市桃園區三民路 3 段 317 號 3 樓部分、4 樓
92	6910	德信綜合證券股份有限公司	02-23939988	02-23567722	100	台北市新生南路 1 段 50 號 3 樓 (部分)
93	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
94	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 3 樓
95	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
96	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

編號	券商代號	券商名稱	電話	傳真	郵遞區號	地址
97	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
98	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
99	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 樓部分
100	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
101	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
102	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
103	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
104	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
105	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
106	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
107	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
108	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
109	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
110	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
111	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
112	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 335 號 6 樓部分、18 樓部分、19 樓部分
113	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
114	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
115	8960	香港上海滙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
116	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
117	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
118	9300	華南永昌綜合證券股份有限公司	02-25456888	02-25457679	105	台北市民生東路四段 54 號 4 樓、4 樓之 2 至 4 樓之 12、5 樓、7 樓之 3、7 樓之 9 至 7 樓之 10
119	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 15 樓部分
120	9800	元大證券股份有限公司	02-27181234	02-27180412	104	台北市南京東路 3 段 225 號 13、14 樓

編號	券商代號	券商名稱	電話	傳真	郵遞區號	地址
121	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
122	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
123	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
124	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
125	F020	群益期貨股份有限公司	02-27002888	02-87805795	106	台北市大安區敦化南路 2 段 97 號 32 樓及地下 1 樓
126	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 11 樓及 11 樓之 1、之 2、之 3、之 4、12 樓及 12 樓之 1、之 2
127	F029	康和期貨股份有限公司	02-27171339	02-27171319	105	台北市松山區復興北路 143 號 5 樓、6 樓
128	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
129	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



107 年 5 月 23 日會員海外聯誼活動 - 日本



107 年 11 月 5 日理監事海外聯誼活動 - 日本

## 證券市場 107 年大事紀

1 月	
1 月 2 日	為避免徵求人未出席股東會，影響股東委託出席行使表決權，及避免公司藉由股東會紀念品之發放，造成不同股東間委託書徵求作業不公之情事，金管會研擬修正「公開發行公司出席股東會委託書規則」，修正重點如下：一、增訂公司將徵求資料傳送或公告後，徵求人應依股東委託出席股東會，徵求人不得於徵求委託書之書面及廣告內容記載徵求人不得出席股東會等相關文字，另徵求人違反規定經金管會處分尚未逾三年者，不得擔任徵求人。二、為維持委託書徵求作業之公平性，明定公司交付股東會紀念品予徵求人，應以公平原則辦理。
1 月 9 日	金管會為利外界瞭解新公報內容，前已完成 IFRS 16 公報中文化及製作新舊公報內容差異分析，且透過證交所、櫃買中心、學者專家及會計師代表共同成立「採用 IFRSs 新公報工作小組」解決企業採用 IFRS 16 之實務問題，並製作問答集、釋例或指引供參考；復為協助企業順利如期採用 IFRS 16，已請證交所及櫃買中心函請各公開發行公司與金融特許事業於 107 年第 1 季前完成 IFRS 16 影響之初步評估，如經評估可能受 IFRS 16 影響者，可參考金管會擬具之「IFRS 16 導入計畫參考範例」訂定導入 IFRS 16 因應計畫及預計執行進度，按季提報董事會控管。
1 月 11 日	金管會於 107 年 1 月 11 日核准街口股份有限公司申請專營電子支付機構業務許可，該公司係第 6 家經金管會許可之專營電子支付機構。金管會表示，依「電子支付機構管理條例」第 10 條第 1 項規定，經營專營電子支付機構業務者，應檢具相關文件向主管機關申請許可。街口股份有限公司依前揭規定檢具相關文件申請專營電子支付機構業務，金管會經洽會中央銀行意見後，審核通過該公司申請案，街口股份有限公司未來得經營之業務項目包括代理收付實質交易款項、收受儲值款項及電子支付帳戶間款項移轉。
1 月 30 日	金管會表示，票券金融公司辦理外幣債券經紀自營及投資管理辦法第 8 條現行規定票券金融公司之外幣風險上限，由各票券金融公司於淨值 15% 之限額內自行訂定，且以五千萬美元為上限。考量淨值較高之票券金融公司承擔外幣業務風險能力相對較高，應可辦理較高金額之外幣業務，以淨值 15% 做為外幣風險上限，已可管控票券金融公司外幣部位風險；且有票券金融公司其淨值之 15% 已高過 1 億美元，若以單一金額上限規定限制，恐限縮其外幣業務經營規模，爰刪除本辦法外幣風險以五千萬美元為上限之規定，於淨值 15% 之限額內，由票券金融公司依風險承擔能力自訂限額控管。

2 月	
2 月 7 日	依據中央氣象局地震報告，107 年 2 月 6 日 23 時 50 分發生芮氏規模 6.0 的地震，震央位於花蓮縣近海，地震深度為 10 公里，最大震度為 7 級。金管會表示目前已知有多起災情，地震發生後第一時間已責成財團法人住宅地震保險基金主動與震區之縣市消防局聯繫及瞭解災情，並於中央災害應變中心成立後，進駐該應變中心以瞭解最新之災情。金管會提醒已投保住宅地震保險之民衆，若住家建築物有遭受損失，可立刻通知各地產物保險公司或地震保險基金報案，一旦受理將會立刻派員查勘鑑定損失程度。
2 月 13 日	自 0206 花蓮震災發生以來，金管會顧主委即指示各業務局全力支持災後重建相關事宜。為進一步協助 0206 花蓮震災災民及企業受災戶進行災後重建，金管會於 107 年 2 月 13 日邀集國家發展委員會、中央銀行、財政部國庫署、經濟部中小企業處、交通部觀光局、台灣票據交換所、財團法人中小企業信用保證基金、中華民國銀行商業同業公會全國聯合會、中華民國信用合作社聯合社、中華民國產物保險商業同業公會、中華民國人壽保險商業同業公會及相關金融機構等，就相關金融協助措施，召開研商會議。
2 月 20 日	配合洗錢防制法納入會計師業，為使業者有所遵循，並因應我國即將接受亞太防制洗錢組織 (Asia-Pacific Group on Money Laundering, APG) 第三輪相互評鑑，金管會已於 106 年 6 月 26 日發布會計師防制洗錢辦法及注意事項，並自 106 年 6 月 28 日施行，會計師為客戶準備或進行特定交易應遵守客戶身分審查、紀錄保存及可疑交易申報等規定。
2 月 22 日	金管會表示，為協助銀行因應數位化發展之商機，並提供民衆便利之數位化金融服務，推動「打造數位化金融環境 3.0」計畫，已於 104 年 1 月開放暨有客戶得於透過線上方式辦理結清銷戶、申請個人信貸、申請信用卡及信託開戶等 12 項業務。截至 106 年 12 月底，國內 39 家銀行（含中華郵政）計有 37 家已開辦，相較於 104 年 7 月底之 27 家已大幅成長。

3月	
3月6日	金管會主委顧立雄於3月6日與波蘭之金融監理總署 (Polish Financial Supervision Authority, KNF) 主席 Mr. Marek Chrzanowski 簽署金融科技合作協議 (Co-operation Agreement)，該協議內容包括雙方監理機關轉介機制、資訊分享及潛在聯合創新計畫等，簽署後雙方將可據此轉介新創企業予對方，提供協助以瞭解雙方的監理制度，並分享各自市場與金融服務創新相關訊息。該協議將可促進雙方於金融科技之監理合作，並將為臺灣及波蘭的金融科技業者創造更多機會，促進雙方金融創新之國際市場。
3月8日	為因應企業經濟發展產生之營運模式愈趨多元，並配合以電子商務為主要經營方式之上櫃掛牌家數日趨增加，金管會已督導櫃買中心於106年12月27日完成修正「上櫃公司產業類別劃分暨調整要點」，增訂電子商務產業類別，上櫃公司營業收入之主要產生方式，如係經由網際網路或其他電子媒介從事商品所有權移轉或提供服務，並經簽證會計師出具最近2年度（或1年度）該營業收入比重均達50%（或80%）以上者，得向櫃買中心申請劃分為「電子商務業」。配合上開規定修正，櫃買中心已著手修正相關資訊系統，預計於107年3月12日完成上線，並經檢視上櫃公司相關營業收入，計有商店街（證券代號4965）、尚凡（證券代號5278）、數字（證券代號5287）、網家（證券代號8044）、夠麻吉（證券代號8472）、創業家（證券代號8477），6家上櫃公司將於107年3月12日調整為「電子商務業」。
3月20日	金管會已完成「金融控股公司及銀行業內部控制及稽核制度實施辦法」修正條文案草案之預告作業。金管會表示為強化法遵與風險控管機制及建置資安專責制度，並推動金融機構應建立內部檢舉人保護制度，經審酌當前金融環境，參酌業者建議及監理需求，爰修正本辦法部分條文。本次共修正六條，增訂三條，主要係建立大型銀行差異化管理機制，並要求全體金融控股公司及銀行業應建立內部檢舉制度。
3月27日	金管會前次「2013 強化我國公司治理藍圖」相關措施已於106年依計畫執行完畢，為使我國公司治理之發展得以銜接，並與國際接軌，金管會經彙整公司治理相關單位及專家學者之意見，於今日召開公聽會，以凝聚各界共識，規劃未來3年新版公司治理藍圖（2018~2020），預計將朝「深化公司治理及企業社會責任文化」、「有效發揮董事職能」、「促進股東行動主義」、「提升資訊揭露品質」及「強化相關法令規章之遵循」等5大計畫項目推動。

4月	
4月12日	邇來有發生國人於非法之海外跨境網路平台從事金融商品交易或赴海外投資有價證券所生之投資糾紛，金融監督管理委員會為強化投資人保護，提醒投資人，如要從事外國有價證券投資，應透過合法之金融機構進行投資交易，以確保自身投資權益，避免發生交易糾紛時，無法獲得保障。非經金管會許可經營證券業務之證券商，涉及在臺招攬我國客戶至國外開戶並買賣外國有價證券，將構成違反證券交易法第44條第1項非法經營證券業務之情事，依同法第175條第1項規定，得處2年以下有期徒刑、拘役或科或併科新臺幣180萬元以下罰金。
4月19日	為宣示我國金融業近年積極推動及落實防制洗錢及打擊資恐的決心，並讓外界瞭解金融業投入之資源及努力，金融監督管理委員會、台灣金融服務業聯合總會將於4月20日共同舉辦「金融業防制洗錢暨打擊資恐誓師大會」。金管會顧主任委員立雄將出席致詞，另邀請法務部邱部長太三及行政院洗錢防制辦公室蔡主任碧仲擔任嘉賓。中華民國銀行商業同業公會全國聯合會、信託業商業同業公會、票券金融商業同業公會、證券商業同業公會、證券投資信託暨顧問商業同業公會、期貨業商業同業公會、人壽保險商業同業公會、產物保險商業同業公會、信用合作社聯合社等九大公會及金融從業人員也將參與。
4月24日	為利外界瞭解金管會「新版公司治理藍圖（2018~2020）」未來推動方向，及凝聚各界共識，金管會前於今（107）年3月27日召開新版藍圖規劃說明會議，相關與會單位及公司治理專家學者於會中及會後所提出之意見，包括公司治理人員之資格條件及職權事項、獨立董事之資格條件限制、英文資訊揭露門檻之認定、揭露非擔任主管之員工福利費用平均數與中位數資訊以及部分公司治理評鑑指標過於形式化等，金管會已納入新版藍圖相關措施未來執行之參考。
4月26日	金融監督管理委員會表示，「金融科技發展與創新實驗條例」3項授權子法草案「金融科技創新實驗管理辦法」、「金融科技創新實驗審查會議及評估會議運作辦法」及「金融科技創新實驗民事爭議處理收費辦法」，已完成法規預告，將於近日內發布，並依行政院核定「實驗條例」之施行日期，訂於107年4月30日同日施行。

5月	
5月1日	為強化國際金融業務分行(OBU)洗錢防制程序,金融監督管理委員會已於106年5月22日修正「國際金融業務分行管理辦法」,對OBU應取得或驗證之客戶身分文件、資料或資訊為一致性規範,各銀行亦已完成對所有OBU既有客戶重新辦理確認客戶身分程序。為建構OBU完善遵法環境,金管會仍將持續滾動檢討,確保銀行落實執行。
5月15日	金融監督管理委員會已完成「銀行發行金融債券辦法」之修正,將於近日發布施行。金管會表示,隨著金融市場之發展,金融債券不僅成為銀行籌措資金及改善財務結構之重要工具,透過債券市場之活絡,金融債券亦為保險公司、票券金融公司及證券商等專業機構投資人之投資工具。
5月17日	鑑於金融控股公司、銀行及保險公司等,其營運涉及大眾存款戶及保戶權益,若持有少數股份之股東,利用委託書取得公司經營權,恐影響金融機構之穩定經營,為強化金融機構股東會委託書之使用,金管會研擬修正「公開發行公司出席股東會委託書規則」。
5月31日	金融監督管理委員會表示,為配合政府鼓勵並引導機構投資者資金投入國內實體產業,並協助產業籌募資金,金管會於近日放寬證券商轉投資國內創業投資事業及私募股權基金等相關規範。一、明確規範證券商得轉投資私募股權基金:為利證券商綜合發揮其客戶、人力等資源,明定證券商得轉投資事業類型包括私募股權基金。二、開放證券商轉投資子公司設立創投或私募股權基金及訂定配套管理規範。三、提升證券商資金運用效率與彈性。四、增加投資實體產業之資金能量。五、簡化申請程序。

6月	
6月8日	金融監督管理委員會為建立陸資直接投資第一上市(櫃)公司之審查機制及股權管控措施(包括陸資持股及控制力),已於107年6月8日發布令,臺灣證券交易所股份有限公司及財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心亦於同日公布相關規章,規範陸資在持股總額不得逾已發行股份總數30%且不具控制力之限制下,得以參與私募、現金增資(洽特定人認購)、合併、收購或股份轉換等方式直接投資第一上市(櫃)公司而取得增發之股票,後續辦理登記、開立僅得賣出證券之帳戶,以及委託保管機構辦理款券保管、資金結匯等事宜,應比照現行第一上市(櫃)公司大陸籍股東之相關規定辦理。
6月14日	為協助我國金融業升級轉型,金管會檢視金融產業現況,並針對當前重要且具關鍵性之議題,設定目標及提出因應策略,爰於6月14日行政院會議中提出「金融發展行動方案」,期能將臺灣打造為一個具前瞻性及國際競爭力之金融市場,同時借助金融的力量,支持產業發展與創新轉型,並協助解決公共建設財源問題與提供高齡化社會金融服務,俾滿足企業與民眾對金融服務的需求與期許。
6月19日	為使經濟弱勢及特定身分族群能以較少保費,購買基本保險保障,避免家庭或個人因保險事故發生而陷入經濟困境,並督促保險業善盡社會責任,金融監督管理委員會積極推動微型保險業務,在各界持續努力下,自微型保險開辦迄107年5月底止,累計承保人數已達57.8萬人,對提升弱勢民眾及特定身分族群之保險保障,成效日益彰顯。
6月19日	金融監督管理委員會表示,國內金融機構眾多、規模小及同質性高,且相較國際性銀行競爭力較弱,須透過整併提升競爭力。為促進金融整併,擴大金融機構規模,布局國際,金管會提出增加金融機構整併誘因之政策方向,提供本已符合大股東適格要求之金融控股公司或銀行,先以參股合作擔任其他金融機構持股超過10%之大股東,再洽商整併之機會,並以資本計提之彈性處理方案作為誘因。
6月22日	金融監督管理委員會表示,金管會前於106年12月19日發布新聞稿,說明首次代幣發行(Initial Coin Offering,簡稱ICO)的募資行為,並提醒社會大眾注意虛擬貨幣相關風險。金管會再度提出補充說明如下:一、ICO係指企業透過發行「虛擬商品」,銷售予投資人的募集資金行為。至於ICO所發行之虛擬商品是否屬證券交易法規範之有價證券,應視個案情況認定。二、ICO所發行之虛擬商品如屬證券交易法規範之有價證券,若ICO發行人未經金管會同意即在國內對非特定人為公開招募有價證券,可能涉有違反證券交易法第22條第1項規定,而有同法第174條第2項所定刑事責任,前揭責任尚不因ICO發行人自行聲明非屬證券交易法之有價證券,而得排除之。截至目前為止,金管會尚無同意ICO募資依證券交易法規定申報生效之個案。三、社會大眾在投資ICO所發行之虛擬商品前,應充分了解ICO有關的投資安排,並在投資前要審慎評估投資風險。

7月	
7月5日	金管會於7月5日行政院會議中報告綠色金融行動方案之辦理情形與初步成果，賴院長予以肯定並請相關部會通力合作持續執行，促成產業結構轉型、環境永續發展。金管會表示，為配合我國非核家園、能源轉型、環境減排等重大政策，經參酌綠色金融之國際發展趨勢，前已研議「綠色金融行動方案」，並經行政院於106年11月6日核定。方案內容涵蓋授信、投資、資本市場籌資、人才培育、促進綠色金融商品或服務深化發展、資訊揭露、推廣綠色永續理念等七大面向，計25項措施，由經濟部、財政部、國發會、環保署、國發基金等部會協力合作推動。
7月12日	金融監督管理委員會7月12日於台灣金融研訓院菁業堂舉辦「信託業辦理高齡者及身心障礙者財產信託評鑑」頒獎典禮暨研討會，邀請行政院施副院長俊吉蒞臨致詞並擔任頒獎貴賓，出席人員包括政府機關、社福團體、金融業者等單位代表共計二百餘人。
7月12日	胡前主委勝正於7月10日辭世，金融監督管理委員會全體同仁感念胡前主委在96年1月至97年6月任內，無論在穩定金融市場環境、促進金融產業健全發展、推動金融國際化、提升資本市場效率等方面，均有莫大的貢獻，對我國金融市場發展之付出不遺餘力，且成果卓著非凡，金管會對此至深感佩，同時感到萬分的不捨。
7月25日	金融監督管理委員會於7月25日邀集中央銀行、財政部、16家金融控股公司、本國銀行、證券商及保險業代表參加「增加金融機構整併誘因政策方向」公聽會。金管會表示，為提供友善之併購法規環境，「金融發展行動方案」提出增加金融機構整併誘因之政策方向，提供本已符合大股東適格性要求之金融控股公司或銀行，先以參股合作擔任其他金融機構持股超過10%之大股東，再洽商整併之機會，並以資本計提之彈性處理方案作為誘因。
7月31日	立法院於107年7月6日三讀通過公司法修正條文，茲為配合公司法修正有關不得提股東會臨時動議之事由、繼續三個月以上持股過半股東得自行召集股東臨時會及少數股東請求對董事提起訴訟及選派檢查人之門檻限制等規定，金管會爰研擬修正證券交易法相關條文。

8月	
8月16日	金管會為持續推動金融知識普及計畫，提供國人正確金融理財觀念及投資風險意識。107年度委託證基會預定於107年9月至11月間與社區大學等單位合作，於全台北、中、南、東及離島等地區舉辦30場次「投資未來系列講座」；該講座分級規劃「金融知識基礎」及「金融知識進階」等二系列共12主題，邀請實務經驗豐富的金融理財專家與在地民眾分享正確投資觀念，普及金融知識至鄉鎮及社區。
8月16日	總統任命張傳章擔任金融監督管理委員會副主任委員，並於107年8月20日就任。
8月21日	金融監督管理委員會表示，106年度國內金融業者投入金融科技發展總金額為新台幣78.5億元，今年預估將達124.7億元，年成長率為59%。金管會請金融總會調查106年度國內金融業者投資金融科技概況，調查對象包括銀行、票券、證券、期貨、投信投顧、壽險、產險等公會，證交所、期交所、櫃買中心、集保結算所、財金公司、聯卡中心、聯徵中心等周邊單位，以及金融科技發展基金輔導之新創團隊等。
8月21日	我國與薩爾瓦多之金融機構無互設據點，且雙方金融業務往來尚不密切，整體而言，對我金融業影響不大。截至107年7月底，本國銀行對薩爾瓦多之授信總暴險約為新台幣1,959萬元，已提列呆帳或資產減損為13.5萬元，暴險金額不高；證券期貨業對薩爾瓦多無暴險部位，另國人透過投信基金及境外基金持有之薩爾瓦多暴險部位分別為2.21億元及39.24億元，各占其基金淨值0.0087%與0.11%；保險業對該國則無暴險。
8月28日	金融監督管理委員會修正「境外結構型商品管理規則」第17條及第18條授權訂定之103年11月6日金管證券字第1030042052號令，修正重點為對非專業投資人從事受託投資、受託買賣或為投資型保單之標的之境外結構型商品，其發行機構或保證機構之長期債務信用評等及商品發行評等，由現行A+/A1以上調降至A/A2，預計於107年8月30日發布實施。

9月	
9月6日	金管會於9月6日行政院會議中報告「金融科技發展推動情形」，賴院長予以肯定並表示金融科技與創新是推升金融市場競爭力之重要元素，且有助於其他產業之發展，並促成經濟成長。為因應全球金融科技發展趨勢，金管會近年來以三大主軸策略，積極推動金融科技之創新發展，從金融業升級及金融科技業者創新創業多管齊下，建構兼顧實踐創新與管理風險之監管途徑，以「負責任創新」為核心，打造互動友善的金融科技生態環境，期望金融科技成果全民共享，能迅速便捷提供符合民眾需要且多元優質的金融服務。
9月15日	為推動上市(櫃)公司落實公司治理與企業社會責任，以加強公司競爭力並提升企業價值，金管會已於107年4月24日正式啟動新版公司治理藍圖，並將廣續於107年10月15日辦理第12屆臺北公司治理論壇(TAICGOF)，期望推動上市櫃公司根植公司治理及企業社會責任文化，創造友善投資環境，以提升我國資本市場國際競爭力。
9月16日	金管會為推動臺灣金融市場國際化並與國際金融監管趨勢接軌，特邀請美國證券管理委員會(SEC)波士頓分處處長 Mr. Paul G. Levenson 等3位資深官員，於107年10月16日至19日來臺舉辦區域交流訓練計畫，分享美國 SEC 證券監管執法經驗，並邀請新南向及亞洲鄰近國家(包括日本、韓國、越南、泰國、馬來西亞、新加坡)等國家之證券監管官、自律機構一同參與，期對臺灣證券市場監管帶來長遠效益，亦可提升臺灣證券市場於國際間之能見度。
9月27日	金管會為鼓勵境外基金機構增加對臺投入，共同參與發展我國資產管理市場，業發布「鼓勵境外基金深耕計畫」具體措施。境外基金機構符合深耕計畫一定條件者，得適用各項優惠措施。本年度金管會認可聯博、安聯、施羅德、瀚亞、摩根、富達以及富蘭克林資產管理集團。
9月27日	金管會為提升國內資產管理人才與技術，擴大資產管理規模並朝向國際化發展，業發布「鼓勵投信躍進計畫」，證券投資信託事業符合躍進計畫一定條件者，得適用各項優惠措施。本年度金管會認可國泰證券投資信託股份有限公司、元大證券投資信託股份有限公司及復華證券投資信託股份有限公司。

10月	
10月8日	2018年臺灣金融週於107年10月8日盛大展開，為期一週，金融監督管理委員會督導金融總會統合各金融週邊機構，於該週舉辦逾50項金融知識宣導活動，內容豐富多元有趣味，增進全民學習金融知識，將可有效提升全民金融素養。
10月15日	金融監督管理委員會於107年10月15日假中油大樓國光會議廳舉辦「第12屆臺北公司治理論壇」。由金管會顧立雄主任委員及美國證券管理委員會(SEC)代表 Mr. Paul G. Levenson 開幕致詞，並邀請行政院施副院長俊吉與 S&P Global Ratings 公司董事總經理 Mr. Anthony Flintoff 發表專題演講。金管會表示，本屆論壇之國內出席學員包括上市、上櫃公司及證券金融事業董事、監察人、總經理等業者代表，以及推動公司治理之相關政府單位官員、學術研究單位代表及媒體等總計約600餘人踴躍參與；國外學員則包含監管機構之代表、公司治理研究機構以及亞洲鄰近各國交易所與相關機構代表(包括香港、印度、印尼、日本、韓國、馬來西亞、菲律賓、新加坡、泰國及越南等國機構代表)與會。
10月16日	金融監督管理委員會於107年10月16日至19日與美國證券管理委員會(SEC)共同舉辦「SEC區域交流訓練計畫」，這也是繼104年美方首度於臺灣舉辦該項訓練計畫後，再度與金管會合作舉辦訓練課程。
10月18日	因應數位科技發展趨勢，金融監督管理委員會前業於105年6月請臺灣證券交易所股份有限公司與中華民國證券櫃檯買賣中心規劃相關措施以推廣鼓勵投資人使用電子方式委託交易。證券電子式交易(包括網際網路、語音及DMA專屬線路下單)具有交易迅速、方便執行、隨時隨地可下單、交易手續費較低廉等好處，逐漸受到投資大眾青睞。經統計證券電子式交易成交筆數占比業105年6月之52.17%提升至107年9月之62.99%；成交金額占比自105年6月之46.95%提升至107年9月之61.36%，成長迅速。
10月30日	金融監督管理委員會為開放設立純網路銀行，前已就與純網銀設立有關之兩項法令「商業銀行設立標準」及「商業銀行轉投資應遵守事項準則」研提部分條文修正草案，依程序進行法規預告，並甫於107年10月22日完成預告。金管會刻正綜整預告期間所接獲之外界意見，將儘速辦理法規發布。

11月	
11月8日	為提升股東權利行使管道之便利性，增加投資人參與公司治理之意願，金管會已規範所有上市櫃公司自107年起股東會應採行電子投票，經統計107年度股東常會使用電子投票計有1,734家上市櫃及興櫃公司（含60家興櫃公司自願使用電子投票）；以電子投票行使表決權數占股東會出席權數之平均比例為50.86%，首次電子投票比率超過5成。107年電子投票總筆數計623萬筆，其中一般股東投票筆數612萬筆（占總筆數98.2%）。
11月20日	為強化公司治理，金管會將擴大獨立董事及審計委員會之設置範圍，未來全體上市櫃公司及興櫃公司，分別應依其董事、監察人任期屆滿情形，於109年至111年間逐步完成審計委員會及獨立董事之設置，以強化董事會監督功能。
11月27日	依據證券交易法第157條及第62條第3項準用第157條規定，上市櫃（含興櫃）公司董事、監察人、經理人或持有公司股份超過10%之股東（即內部人），於6個月內取得再賣出（或賣出再買入）該公司股票或其他具有股權性質有價證券，因而獲利者，應將利益歸於公司。經統計107年上半年度上市櫃（含興櫃）公司內部人短線交易所屬公司股票及具股權性質之有價證券獲利者，計有154家公司之185位內部人（含其配偶、未成年子女及利用他人名義持有者），獲利金額共計新臺幣13,398,530元。
11月27日	金融監督管理委員會為提供友善之併購法規環境，於金融發展行動方案提出增加金融機構整併誘因政策方向，並於107年7月25日召開公聽會聽取業者意見後，依政策方向並參酌業者建議研提「金融控股公司投資管理辦法」第2條、第4條、第9條修正草案、「銀行法第74條第4項規定解釋令」及「金融控股公司或銀行投資金融控股公司、銀行、保險公司及證券商應遵行事項」草案，相關草案已於107年11月12日完成預告。

12月	
12月11日	考量發行人可能因特殊情形而無法依證券交易法第36條第1項第3款所定期限公告申報每月營運情形，金管會研議修正公開發行公司財務報告及營運情形公告申報特殊適用範圍辦法相關規定。本次修正已完成法規預告，修正重點如下：一、明定如遇連續假期或其他情形，而有無法如期公告申報月營運情形之虞者，主管機關得公告延長其公告申報期限；如有遭受地震、水災或其他不可抗力因素之情形，得向主管機關申請延長月營運情形之公告申報期限。二、為使各行為義務期間計算之起算日更加明確，修正為事實發生日之即日起算。
12月18日	因應高齡化社會之金融需求，金管會鼓勵金融機構適度調整資源配置，開發及提供符合高齡者需求之商品及服務，提供高齡者生活所需資金，相關措施包括依據老人福利法第14條第2項規定，鼓勵銀行開辦「以房養老」業務。目前銀行辦理商業型「以房養老」貸款方案，除一般貸款方案外，亦有結合信託及保險商品者，年長者可依其實際需求，選擇適合之貸款方案。銀行自104年11月陸續開辦以房養老業務迄今已近3年，現階段仍處於累積承作案件及實務經驗之階段，金管會將適時協助銀行於辦理該項業務過程中所遇實務問題，並持續關注消費者權益保障及銀行辦理情形，以健全市場發展。
12月20日	為確保投資人瞭解手續費後收級別境外基金之費用負擔，金管會要求基金銷售機構銷售手續費後收級別境外基金時，應向投資人清楚說明費用結構，自108年起並應請投資人簽署「境外基金手續費後收級別費用結構聲明書」後，始得銷售。目前在國內銷售的境外基金推出許多不同收費結構之手續費後收級別基金，後收級別基金係於投資人申購時不收取手續費，於申請買回時才會依投資人持有期間收取遞延銷售手續費，若持有期間超過約定年限，則無須支付手續費。但投資人應注意，多數後收級別基金會向投資人收取「分銷費」，這項費用是直接由基金淨值扣除，投資人負擔的總費用未必較手續費前收級別基金為低。
12月27日	為因應國際指數編製公司持續提高大陸A股在相關指數之權重，及推動境外基金機構依「鼓勵境外基金深耕計畫」提高在臺資源投入，金管會放寬境外基金投資大陸地區有價證券之限制如下：一、在國內募集及銷售之境外基金，投資大陸地區有價證券總金額上限由原境外基金淨資產價值10%放寬為20%。二、鼓勵境外基金深耕計畫優惠措施有關境外基金投資大陸地區有價證券總金額上限由原境外基金淨資產價值之30%放寬至40%。

107 年有價證券公開申購承銷案件彙總表

編號	發行公司	發行性質	主辦券商	承銷張數	承銷價格 (元)	總承銷金額(元)	抽籤日期	中籤率 (%)
1	貿聯控股(第一上市)	上市增資	元大證券	255	210	53,550,000	107/01/10	0.24
2	三顧	上櫃增資	第一金證券	1,190	36	42,840,000	107/01/11	0.94
3	金穎生物科技	初次上櫃	富邦綜合證券	522	34.8	18,165,600	107/01/16	0.33
4	慧智基因	初次上櫃	元富證券	522	72	37,584,000	107/01/16	0.40
5	杰力科技	初次上櫃	永豐金證券	1,059	50.01	52,960,590	107/01/17	0.68
6	寶齡富錦生技	初次上市	凱基證券	2,148	52	111,696,000	107/01/17	1.45
7	迅得機械	上櫃增資	台新綜合證券	425	70	29,750,000	107/01/17	0.75
8	創威	初次上櫃	宏遠證券	2,028	15.5	31,434,000	107/01/17	1.83
9	台灣銅聯	初次上市	綜和證券	1,925	86	165,550,000	107/01/24	1.02
10	安集科技	上市增資	國泰綜合證券	1,020	20	20,400,000	107/01/29	1.52
11	時碩工業	初次上市	凱基證券	1,785	60	107,100,000	107/01/30	1.05
12	泰山企業	上市增資	元大證券	12,467	16.3	203,212,100	107/02/01	100.00
13	必應創造	初次上市	台新綜合證券	620	65	40,300,000	107/02/01	0.44
14	Casetek Holdings Limited (鎧勝) (第一上市)	上市增資	凱基證券	6,800	92	625,600,000	107/02/02	4.41
15	亞洲航空	初次上市	台新綜合證券	2,544	22	55,968,000	107/02/12	1.55
16	台境企業	上櫃增資	兆豐證券	425	32.5	13,812,500	107/02/27	1.15
17	昇達科技	上櫃增資	富邦綜合證券	383	68	26,044,000	107/03/05	0.73
18	新潤興業	上櫃增資	富邦綜合證券	2,550	12.5	31,875,000	107/03/06	4.60
19	能緹精密工業	上櫃增資	台新綜合證券	1,080	29	31,320,000	107/03/06	1.14
20	弘憶國際	上市增資	合作金庫證券	850	7	5,950,000	107/03/06	8.08
21	嘉聯益科技	上市增資	台新綜合證券	6,532	38	248,216,000	107/03/12	100.00
22	富邦金融控股 (乙特)	上市增資	元大證券	56,667	60	3,400,020,000	107/03/13	100.00
23	華星光通科技	上櫃增資	永豐金證券	900	27.5	24,750,000	107/03/14	3.26
24	濱川企業	上櫃增資	富邦綜合證券	850	35	29,750,000	107/03/16	6.30
25	聯廣傳播	初次上市	國泰綜合證券	2,047	46	94,162,000	107/03/19	1.29
26	綠電再生	初次上櫃	凱基證券	1,124	15.68	17,624,320	107/03/22	0.59

編號	發行公司	發行性質	主辦券商	承銷張數	承銷價格 (元)	總承銷金額(元)	抽籤日期	中籤率 (%)
27	益得生物科技	初次上櫃	元富證券	2,700	34.8	93,960,000	107/03/22	1.72
28	VHQ Media Holdings Ltd(第一上櫃)	上櫃增資	永豐金證券	444	141.78	62,950,320	107/03/26	0.61
29	湧德電子	上櫃增資	統一綜合證券	340	45	15,300,000	107/03/27	24.47
30	盛弘醫藥	上櫃增資	日盛證券	1,344	30	40,320,000	107/03/27	1.74
31	致和證券	初次上櫃	統一綜合證券	8,000	9.06	72,480,000	107/03/28	5.31
32	上福全球	上市增資	凱基證券	4000	35	140,000,000	107/04/03	5.88
33	瑞祺電通	初次上市	國泰證券	1,361	101	137,461,000	107/04/10	0.80
34	五福	初次上櫃	台新綜合證券	687	26	17,862,000	107/04/10	0.54
35	吉茂	初次上市	宏遠證券	1,684	18.91	31,844,440	107/04/10	1.41
36	高端疫苗	初次上櫃	永豐金證券	4,108	28	115,024,000	107/04/11	2.42
37	萬達光電	初次上櫃	兆豐證券	1,388	25.3	35,116,400	107/04/20	1.07
38	聯嘉	初次上市	台新綜合證券	3,522	18	63,396,000	107/50/03	2.41
39	鈺邦	上市增資	元大證券	550	48	26,400,000	107/50/14	0.39
40	大綜電腦	初次上櫃	華南永昌綜合證券	1,190	19	22,610,000	107/50/23	1.33
41	是方電訊	初次上櫃	元大證券	2,153	170	366,010,000	107/50/30	1.27
42	健椿	初次上櫃	第一金證券	890	26.5	23,585,000	107/06/05	0.54
43	合晶	上櫃增資	台新綜合證券	3,000	39	117,000,000	107/06/11	0.39
44	李長榮科	初次上市	元大證券	4,055	24.8	100,564,000	107/06/22	2.28
45	國泰金乙特	上市增資	元大證券	70,000	60	4,200,000,000	107/06/22	100.00
46	捷邦	上櫃增資	第一金證券	2,000	16.8	33,600,000	107/06/22	11.28
47	逸達	初次上櫃	凱基證券	2,571	45.2	116,209,200	107/06/25	1.46
48	安力-KY	初次上櫃	國泰證券	1,513	27	40,851,000	107/06/26	1.71
49	皇普	上市增資	富邦證券	4,500	14	63,000,000	107/06/27	5.93
50	昇陽國際	初次上市	富邦證券	2,648	24.6	65,140,800	107/07/04	1.42
51	皇將	初次上櫃	富邦證券	918	28	25,704,000	107/07/06	0.64
52	百德	初次上櫃	日盛證券	8999	58.9	530,041,100	107/07/06	0.61

編號	發行公司	發行性質	主辦券商	承銷張數	承銷價格 (元)	總承銷金額(元)	抽籤日期	中籤率 (%)
53	晶相光	初次上市	永豐金證券	1678	101	169,478,000	107/07/10	1.10
54	奈米醫材	初次上櫃	兆豐證券	614	46.45	28,520,300	107/07/12	0.54
55	大樹醫藥	上櫃增資	富邦綜合證券	300	62	18,600,000	107/07/16	0.24
56	九齊科技	上櫃增資	群益金鼎證券	500	36	18,000,000	107/07/17	1.39
57	保瑞藥業	上櫃增資	台新綜合證券	300	80	24,000,000	107/07/25	0.18
58	台耀化學	上市增資	凱基證券	600	50	30,000,000	107/07/31	2.55
59	友威科技	上櫃增資	中國信託綜合證券	400	38	15,200,000	107/07/31	2.83
60	開曼英利 -KY	上市增資	富邦綜合證券	900	147	132,300,000	107/08/02	1.34
61	茂生農經	初上櫃	兆豐證券	650	47.19	30,673,500	107/08/02	0.59
62	臺灣金山電子	上櫃增資	富邦證券	550	58	31,900,000	107/08/06	6.59
63	西勝國際	上櫃增資	國票綜合證券	800	25	20,000,000	107/08/07	6.84
64	商億 -ky	初次上市	凱基證券	3,500	150	525,000,000	107/08/09	5.00
65	永捷高分子	現金增資	元富證券	1,600	12.5	20,000,000	107/08/09	3.66
66	全球	初上市	第一金證券	2,938	94.8	278,522,400	107/08/09	1.74
67	泰碩電子	上市增資	群益金鼎證券	1,667	18	30,000,600	107/08/14	11.56
68	晟田科技	上櫃增資	台新綜合證券	1,500	28	42,000,000	107/08/14	4.06
69	昱捷	上櫃增資	玉山綜合證券	500	20	10,000,000	107/08/15	0.71
70	恩德科技	上市增資	元大證券	2,000	13	26,000,000	107/08/20	83.33
71	世紀鋼鐵結構	上市增資	群益金鼎證券	2,000	60	120,000,000	107/08/24	44.73
72	泰福生技 -KY	上市增資	凱基證券	2,500	85	212,500,000	107/08/28	100.00
73	先進光電	現金增資	國票綜合證券	1,500	62.5	93,750,000	107/08/29	100.00
74	上銀科技	現金增資	凱基證券	1,200	250	300,000,000	107/08/31	1.97
75	富驊企業	現金增資	富邦證券	2,000	21	42,000,000	107/09/03	2.97
76	國揚實業	現金增資	宏遠證券	12000	11	132,000,000	107/09/05	8.6
77	海灣國際開發	現金增資	國票綜合證券	1875	16.8	31,500,000	107/09/05	31.14
78	建新國際	初次上市	永豐金證券	2418	20.8	50,294,400	107/09/06	2.63

編號	發行公司	發行性質	主辦券商	承銷張數	承銷價格 (元)	總承銷金額(元)	抽籤日期	中籤率 (%)
79	群翊	初次上櫃	富邦證券	1150	55	63,250,000	107/09/06	0.94
80	達邦蛋白	初次上櫃	凱基證券	795	20	15,900,000	107/09/12	0.99
81	慶豐富實業股份有限公司	上市增資	群益金鼎證券	1600	17	27,200,000	107/09/12	72.41
82	虹揚 -KY	上市增資	康和綜合證券	250	40	10,000,000	107/09/13	0.57
83	基士德 -KY	初次上市	永豐金證券	930	75	69,750,000	107/09/17	2.34
84	大成國際鋼鐵	上櫃增資	統一綜合證券	42000	28	1,176,000,000	107/09/18	15.77
85	運錫鋼鐵	現金增資	台新綜合證券	1000	20	20,000,000	107/09/19	2.67
86	頂晶科技	現金增資	第一金證券	2,000	12.85	25,700,000	107/09/20	93.21
87	科際精密	初次上櫃	永豐金證券	569	75	42,675,000	107/09/27	0.49
88	康聯控股 -KY	現金增資	元大證券	1,500	30	45,000,000	107/10/08	9.34
89	大成不銹鋼工業	現金增資	統一綜合證券	25,000	42	1,050,000,000	107/10/09	6.12
90	中國合成橡膠	現金增資	元大證券	18,000	38	684,000,000	107/10/09	73.36
91	裕融企業	現金增資	凱基證券	10,000	50	500,000,000	107/10/11	95.00
92	天鈺科技	初次上市	富邦證券	3,213	33	106,029,000	107/10/11	2.73
93	飛寶企業	現金增資	台新綜合證券	800	12.5	10,000,000	107/10/15	12.45
94	上海儲蓄商銀	初次上市	華南永昌綜合	4,000	32.28	129,120,000	107/10/15	3.66
95	均華精密工業	初次上櫃	凱基證券	435	37.5	16,312,500	107/10/17	1.54
96	天正國際	初次上櫃	台新綜合證券	733	73.58	53,934,140	107/10/17	3.27
97	誠泰工業科技	初次上櫃	凱基證券	565	18	10,170,000	107/10/23	1.4
98	信紘科技	初次上櫃	第一金證券	635	37.02	23,507,700	107/11/07	1.79
99	研勤科技	現金增資	富邦綜合證券	1,090	10	10,900,000	107/11/08	6.59
100	羅麗芬控股 -KY	初次上市	永豐金證券	1,512	105	158,760,000	107/11/13	6.88
101	公準精密工業	初次上櫃	第一金證券	1,001	29.63	29,659,630	107/11/13	7.17
102	長榮海運	現金增資	永豐金證券	30,000	10.7	321,000,000	107/11/22	6.50
103	南寶樹脂化工廠	初次上市	富邦綜合證	3,554	76.8	272,947,200	107/11/22	3.1
104	科定企業	初次上市	中國信託綜合證券	1,132	60.32	68,282,240	107/11/22	1.5

編號	發行公司	發行性質	主辦券商	承銷張數	承銷價格 (元)	總承銷金額(元)	抽籤日期	中籤率 (%)
105	鈺寶科技	初次上市	凱基證券	1,539	30.84	47,462,760	107/11/22	2.12
106	王道商業銀行	現金增資	元大證券	30,000	10	300,000,000	107/11/26	68.63
107	台中商業銀行	現金增資	凱基證券	15,000	10.2	153,000,000	107/11/27	100.00
108	台新金融控股	現金增資	凱基證券	30,000	50	1,500,000,000	107/11/27	100.00
109	興能高科技	初次上市	富邦綜合證券	2,333	18.00	41,994,000	107/11/29	1.81
110	康普材料科技	現金增資	福邦證券	600	75	45,000,000	107/12/04	0.49
111	聚亨企業	現金增資	台新綜合證券	10,000	6.05	60,500,000	107/12/05	4.86
112	三能集團 -KY	初次上市	兆豐證券	2,126	41.48	88,186,480	107/12/05	3.73
113	日馳企業	現金增資	日盛證券	1,000	13.85	13,850,000	107/12/06	0.45
114	緯創軟體	現金增資	凱基證券	1,200	46	55,200,000	107/12/06	0.65
115	榮成紙業	現金增資	第一金證券	3,400	16.2	55,080,000	107/12/06	8.98
116	中揚光電	初次上市	元大證券	2,080	58.00	120,640,000	107/12/06	1.51
117	上耀建設開發	現金增資	元富證券	5,000	12	60,000,000	107/12/07	28.77
118	台灣茂矽電子	現金增資	元大證券	4,200	20.5	86,100,000	107/12/10	1.43
119	台灣水泥	現金增資	元大證券	20,000	50	1,000,000,000	107/12/10	100.00
120	精湛光學科技	初次上櫃	永豐金證券	865	31.87	27,567,550	107/12/11	1.09
121	復盛應用科技	初次上市	富邦綜合證券	3,748	120.00	449,760,000	107/12/12	2.73
122	光隆實業	現金增資	凱基證券	1,820	50	91,000,000	107/12/17	30.54
123	虹堡科技	現金增資	台新綜合證券	1,500	13	19,500,000	107/12/19	13.37
124	富林塑膠 -KY	初次上市	中國信託綜合證券	1,240	28.80	35,712,000	107/12/19	1.72
125	普鴻資訊	初次上櫃	日盛證券	441	19.14	8,440,740	107/12/19	0.38
126	崇佑 -KY	現金增資	國票綜合證券	500	18.6	9,300,000	107/12/20	4.8
127	三商美邦壽險	現金增資	國泰綜合證券	15,000	11.3	169,500,000	107/12/21	27.07
128	同泰電子科技	現金增資	臺銀綜合證券	3,000	9	27,000,000	107/12/21	4.14

107 年有價證券洽商銷售承銷案件彙總表

序號	有價證券名稱	發行性質	主辦券商	承銷張數	承銷公告日
1	台北金融大樓股份有限公司 106 年度第一期無擔保普通公司債	元大證券	公司債	新台幣 8,000,000,000	107/01/05
2	裕融企業股份有限公司	兆豐證券	公司債	新台幣 2,100,000,000	107/01/05
3	遠東新世紀股份有限公司	凱基證券	公司債	新台幣 3,000,000,000	107/01/05
4	華南金如融控股份有限公司 106 年度第 1 期無擔保普通公司債	華南永昌綜合證券	公司債	新台幣 12,000,000,000	107/01/08
5	和碩聯合科技股份有限公司	元大證券	公司債	新台幣 8,000,000,000	107/01/08
6	冠德建設股份有限公司	群益金鼎證券	公司債	新台幣 1,000,000,000	107/01/12
7	ADCB Finance (Cayman) Limited U.S.\$540,000,000 Multi-Callable Zero Coupon Notes due 2048	永豐金證券	國際債	美金 540,000,000	107/01/17
8	BARCLAYS BANK PLC USD 670,000,000 ZERO COUPON CALLABLE NOTES DUE 19 JANUARY 2048	凱基證券	國際債	美金 670,000,000	107/01/18
9	First Abu Dhabi Bank PJSC Issue of U.S.\$610,000,000 Multi-Callable Zero Coupon Notes due 2048 under the U.S.\$15,000,000,000 Euro Medium Term Note Programme	渣打國際商業銀行	國際債	美金 610,000,000	107/01/19
10	QNB Finance Ltd Issue of U.S.\$720,000,000 Zero Coupon Callable Accreting Notes due 2048 Guaranteed by Qatar National Bank (Q.P.S.C.) under the U.S.\$17,500,000,000 Medium Term Note Programme	渣打國際商業銀行	國際債	美金 720,000,000	107/01/22
11	The Export-Import Bank of Korea Issue of CNY 300,000,000 4.69 per cent. Notes due 2021	德商德意志銀行台北分公司	國際債	人民幣 300,000,000	107/01/23
12	Société Générale USD 440,000,000 Zero Coupon Callable Notes due 24 January 2048	玉山商業銀行	國際債	美金 440,000,000	107/01/23
13	Société Générale CNY 320,000,000 Fixed Coupon Callable Notes due 24 January 2023	玉山商業銀行	國際債	人民幣 320,000,000	107/01/23
14	The Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ, Ltd. USD150,000,000 Callable Zero Coupon Notes due 26 January 2048	元富證券股	國際債	美金 150,000,000	107/01/25
15	Natixis USD 600,000,000 Callable Zero Coupon Notes due 2048	凱基商業銀行	國際債	美金 600,000,00	107/01/25
16	DBSG USD 500,000,000 Callable Zero Coupon Notes due 29 January 2048	德商德意志銀行台北分公司	國際債	美金 500,000,00	107/01/26

序號	有價證券名稱	發行性質	主辦券商	承銷張數	承銷公告日
17	BBVA Global Markets B.V. Series 583 USD 75,000,000 Callable Zero Coupon Notes due 2048	玉山商業銀行	國際債	美金 750,000,000	107/01/30
18	BBVA Global Markets B.V. Series 584 USD 75,000,000 Callable Zero Coupon Notes due 2048	玉山商業銀行	國際債	美金 750,000,000	107/01/30
19	THE EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA ISSUE OF CNY 270,000,000 4.66 PER CENT. NOTES DUE 2021	德商德意志銀行台北分公司	國際債	人民幣 270,000,000	107/01/30
20	Aroundtown SA U.S.\$150,000,000 4.90 per cent. Notes due 2038	凱基證券	國際債	美金 150,000,000	107/01/31
21	Woori Bank U.S.\$300,000,000 Floating Rate Notes due 2023	滙豐(台灣)商業銀行	國際債	美金 300,000,000	107/01/31
22	DBS Bank Ltd. USD 30 Years First Five Years Non-callable Zero Coupon Callable Notes Due 2048	永豐金證券	國際債	美金 250,000,000	107/02/01
23	National Bank of Canada U.S.\$140,000,000 Callable Zero Coupon Notes due 2 February 2048	凱基證券	國際債	美金 140,000,000	107/02/01
24	Morgan Stanley USD 100,000,000 Callable Zero Coupon Notes due 5 February 2048	群益金鼎證券	國際債	美金 100,000,000	107/02/02
25	JPMORGAN CHASE & CO. USD 390,000,000 30 YEAR ZERO-COUPON NOTES , DUE 6 FEBRUARY 2048	玉山商業銀行	公司債	美金 390,000,000	107/02/05
26	Emirates NBD Bank PJSC U.S. \$285,000,000 Multi-Callable Zero Coupon Notes due 2048	渣打國際商業銀行	公司債	美金 285,000,000	107/02/05
27	The Goldman Sachs Group, Inc. USD 262,000,000 Callable Zero Coupon Notes due February 2048	美商高盛亞洲證券台北分公司	國際債	美金 262,000,000	107/02/05
28	Royal Bank of Canada, London Branch USD 180,000,000 Zero Coupon Callable Notes due February 7, 2058	凱基證券	公司債	美金 180,000,000	107/02/06
29	Royal Bank of Canada, London Branch USD 120,000,000 Zero Coupon Callable Notes due February 7, 2048	凱基證券	國際債	美金 120,000,000	107/02/06
30	CACIB USD 255,000,000 Callable Zero Coupon Notes due February 2038	凱基商業銀行	國際債	美金 255,000,000	107/02/06
31	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP, INC. Issue of USD265,000,000 4.200 percent. Callable Senior Notes due 2048	凱基證券	國際債	美金 265,000,000	107/02/08
32	Citigroup Inc. USD 445,000,000 Callable Zero Coupon Notes due 9 February 2048	玉山商業銀行	國際債	美金 445,000,000	107/02/08
33	Comcast \$800,000,000 4.25% Notes due 2053	德商德意志銀行台北分公司	國際債	美金 800,000,000	107/02/09
34	Bank of Montreal USD250,000,000 Zero Coupon Callable Deposit Notes due February 12, 2048	元大證券	國際債	美金 250,000,000	107/02/09

序號	有價證券名稱	發行性質	主辦券商	承銷張數	承銷公告日
35	DBS USD 50,000,000 Callable Zero Coupon Notes due February 2048	凱基商業銀行	國際債	美金 50,000,000	107/02/09
36	UBS AG, acting through its London Branch Issue of USD 190,000,000.00 Zero Coupon Callable Note under the Euro Note Programme	元大證券	公司債	美金 190,000,000	107/02/09
37	CACIB USD 155,000,000 Callable Zero Coupon Notes due February 2048	法商東方匯理銀行台北分公司	國際債	美金 155,000,000	107/02/26
38	The Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ, Ltd. USD200,000,000 Callable Zero Coupon Notes due 27 February 2048	元富證券	公司債	美金 200,000,000	107/02/26
39	KOMMUNALBANKEN AS USD 290,000,000 Callable Zero Coupon Instruments due 27 February 2048	法商法國巴黎銀行台北分公司	公司債	美金 290,000,000	107/02/26
40	Daiwa Securities Co. Ltd. US\$65,000,000 Zero Coupon Callable Notes due 6 March 2048	國泰世華商業銀行	公司債	美金 65,000,000	107/03/05
41	BNP PARIBAS ISSUE OF USD 250,000,000 CALLABLE ZERO COUPON NOTES DUE 6 MARCH 2048	法商法國巴黎銀行台北分公司	國際債	美金 250,000,000	107/03/05
42	Natixis USD 220,000,000 Callable Zero Coupon Notes due 2048	永豐商業銀行	國際債	美金 220,000,000	107/03/07
43	Comision Federal de Electricidad U.S.\$727,000,000 aggregate principal amount of 5.00% notes due 2048	滙豐 (台灣) 商業銀行	國際債	美金 727,000,000	107/03/09
44	Bank of America Corporation U.S. \$270,000,000 Zero Coupon Callable Senior Notes ,due March 13, 2048	凱基證券	國際債	美金 270,000,000	107/03/12
45	KEB Hana Bank U.S.\$425,000,000 Floating Rate Notes due 2023	花旗 (台灣) 商業銀行	國際債	美金 425,000,000	107/03/12
46	JPMorgan Chase & Co. USD 135,000,000 30 Year Zero-Coupon Notes, due 14 March 2048	玉山商業銀行	國際債	美金 135,000,000	107/03/13
47	Mizuho Securities Co., Ltd USD 20,000,000 Callable Unsecured Senior Notes due March 2048	玉山商業銀行	國際債	美金 20,000,000	107/03/15
48	The Export-Import Bank of Korea CNY 1,500,000,000 4.68 per cent. Notes due 2021	渣打國際商業銀行	國際債	人民幣 1,500,000,000	107/03/15
49	HSBC France USD 170,000,000 Zero Coupon Callable Notes due March 2048	滙豐 (台灣) 商業銀行	國際債	美金 170,000,000	107/03/16
50	National Australia Bank Limited USD470,000,000 Callable Zero Coupon Notes due 19 March 2048	國泰世華商業銀行	國際債	美金 470,000,000	107/03/16
51	美吾華股份有限公司	凱基證券	公司債	新台幣 300,000,000	107/03/16
52	Morgan Stanley USD 30,000,000 Callable Zero Coupon Notes due 20 March 2048	台北富邦商業銀行	國際債	美金 30,000,000	107/03/19

序號	有價證券名稱	發行性質	主辦券商	承銷張數	承銷公告日
53	CACIB CNY450,000,000 Fixed Rate Notes due March 2021	玉山商業銀行	國際債	人民幣 450,000,000	107/03/21
54	Kommunalbanken AS USD 150,000,000 Callable Zero Coupon Instruments due 22 March 2048	玉山商業銀行	國際債	美金 150,000,000	107/03/21
55	The Export-Import Bank of Korea Issue of US\$400,000,000 Floating Rate Notes due 2023	德商德意志銀行台北分公司	國際債	美金 400,000,000	107/03/21
56	UBS AG, acting through its London branch issue of USD 230,000,000.00 Zero Coupon Callable Note under the Euro Note Programme	凱基證券	國際債	美金 230,000,000	107/03/22
57	QNB Finance Ltd Issue of CNY 885,000,000 5.35 per cent. Notes due 2021 Guaranteed by Qatar National Bank (Q.P.S.C.) under the U.S.\$17,500,000,000 Medium Term Note Programme	凱基證券	國際債	人民幣 885,000,000	107/03/23
58	Citigroup Inc. USD 195,000,000 Callable Zero Coupon Notes due 26 March 2048	玉山商業銀行	國際債	美金 195,000,000	107/03/23
59	Royal Bank of Canada, London Branch USD 59,000,000 Zero Coupon Callable Notes due March 27, 2048	凱基證券	國際債	美金 59,000,000	107/03/26
60	NRW.Bank USD 150,000,000 Multi-Callable Zero Coupon Notes due 28th March, 2048	凱基證券	國際債	美金 150,000,000	107/03/27
61	The Goldman Sachs Group, Inc. USD 240,000,000 Callable Zero Coupon Notes due March 2048	美商高盛亞洲證券台北分公司	國際債	美金 240,000,000	107/03/27
62	Korea Expressway Corporation CNY 1,300,000,000 4.73% Notes due 2021	香港商法國興業證券台北分公司	國際債	人民幣 1,300,000,000	107/03/27
63	The Bank of Nova Scotia USD 200,000,000 Callable Zero Coupon Notes due March 29, 2048	凱基證券	國際債	美金 200,000,000	107/03/28
64	First Abu Dhabi Bank PJSC CNY 900,000,000 4.80 per cent. Notes due 2021	渣打國際商業銀行	國際債	人民幣 900,000,000	107/03/28
65	Malayan Banking Berhad USD150,000,000 30 Years Callable Zero Coupon Notes	凱基證券	國際債	美金 150,000,000	107/03/28
66	Credit Suisse Group AG USD 305,000,000 Zero Coupon Accreting Senior Callable Notes due 2048	元大證券	國際債	美金 305,000,000	107/03/28
67	達麗建設	合作金庫證	公司債	新台幣 1,000,000,000	107/3/30
68	DBS Bank Ltd. USD 30 Years First Five Years Non-callable Zero Coupon Callable Notes Due 2048	永豐金證券	國際債	美金 61,000,000	107/04/02
69	Kookmin Bank US\$ 300,000,000 Floating Rate Notes due 2023	渣打國際商業銀行	國際債	美金 300,000,000	107/04/02
70	Morgan Stanley Finance LLC USD 100,000,000 Callable Zero-Coupon Notes due 10 April 2048	國泰世華商業銀行	國際債	美金 100,000,000	107/04/09

序號	有價證券名稱	發行性質	主辦券商	承銷張數	承銷公告日
71	HSBC France USD 150,000,000 Zero Coupon Callable Notes due April 2048	滙豐(台灣)商業銀行	國際債	美金 150,000,000	107/04/13
72	中國銀行股份有限公司臺北分行 2018 年第 1 期人民幣無擔保普通公司債	臺灣銀行	國際債	人民幣 3,000,000,000	107/04/17
73	台灣大哥大	元大證券	公司債	新台幣 15,000,000,000	107/04/19
74	Societe Generale ZAR 165,000,000 Fixed Coupon Callable Notes due 19 April 2023	永豐商業銀行	國際債	南非幣 165,000,000	107/04/18
75	Natixis USD 140,000,000 Callable Zero Coupon Notes due 2048	永豐商業銀行	國際債	美金 140,000,000	107/04/19
76	The State of Qatar US\$6,000,000,000 5.103% Bonds due 2048	渣打國際商業銀行	國際債	美金 6,000,000,000	107/04/20
77	宏全國際	元大證券	公司債	新台幣 3,000,000,000	107/04/25
78	The Bank of Nova Scotia USD 215,000,000 Callable Zero Coupon Notes due April 30, 2048	凱基證券	國際債	美金 215,000,000	107/04/27
79	信義房屋仲介	玉山商業銀行	公司債	新台幣 2,600,000,000	107/05/07
80	遠傳電信	凱基證券	公司債	新台幣 5,000,000,000	107/05/04
81	MUFG Bank, Ltd. USD 60,000,000 Callable Zero Coupon Notes due 8 May 2048	元富證券	國際債	美金 60,000,000	107/05/07
82	欣巴巴事業	台新綜合證券	公司債	新台幣 700,000,000	107/05/07
83	鴻海精密工業	元富證券	公司債	新台幣 9,000,000,000	107/05/07
84	The Bank of Nova Scotia USD 60,000,000 Callable Zero Coupon Notes due May 11, 2048	凱基證券	國際債	美金 60,000,000	107/05/10
85	Morgan Stanley Finance LLC USD 100,000,000 Callable Zero Coupon Notes due 11 May 2048	元富證券	國際債	美金 100,000,000	107/05/10
86	台灣電力	元大證券	公司債	新台幣 18,000,000,000	107/05/11
87	UBS AG, acting through its London Branch Issue of USD 60,000,000.00 Zero Coupon Callable Note under the Euro Note Programme	凱基證券	國際債	美金 60,000,000	107/05/14
88	遠東新世紀	元大證券	公司債	新台幣 6,000,000,000	107/05/16
89	統一企業	群益金鼎證券	公司債	新台幣 7,500,000,000	107/05/15
90	Verizon Communications Inc. \$730,000,000 5.32% Notes due 2053	德商德意志銀行台北分公司	國際債	美金 730,000,000	107/05/17

序號	有價證券名稱	發行性質	主辦券商	承銷張數	承銷公告日
91	Corporacion Nacional del Cobre de Chile U.S.\$ 600,000,000 4.85% Notes due 2048	滙豐商業銀行	國際債	美金 600,000,000	107/05/17
92	CENTRAL AMERICAN BANK FOR ECONOMIC INTEGRATION CNY 2,000,000,000 4.85% FIXED RATE NOTES DUE 2023	渣打國際商業銀行	國際債	人民幣 2,000,000,000	107/05/22
93	BARCLAYS BANK PLC USD 100,000,000 Zero Coupon Callable Notes due 23 May 2048	玉山商業銀行	國際債	美金 100,000,000	107/05/22
94	The Goldman Sachs Group, Inc. USD 130,000,000 Callable Zero Coupon Notes due May 2048	凱基證券	國際債	美金 130,000,000	107/05/23
95	Busan Bank CNY 500,000,000 4.85 per cent. Notes due 2021	渣打國際商業銀行	國際債	人民幣 500,000,000	107/05/24
96	中國鋼鐵	群益金鼎證券	公司債	新台幣 6,000,000,000	107/05/25
97	興富發建設	臺灣土地銀行	公司債	新台幣 2,500,000,000	107/05/25
98	Morgan Stanley Finance LLC USD 140,000,000 Callable Zero-Coupon Notes due 31 May 2048	台北富邦商業銀行	國際債	美金 140,000,000	107/05/30
99	QNB Finance Ltd Issue of U.S.\$1,500,000,000 Floating Rate Notes due 2021	渣打國際商業銀行	國際債	美金 1,500,000,000	107/05/30
100	DBS Bank Ltd. USD 30 Years First Five Years Non-callable Zero Coupon Callable Notes Due 1 June 2048	玉山商業銀行	國際債	美金 110,000,000	107/05/31
101	First Abu Dhabi Bank PJSC issue of CNY 1,100,000,000 4.80 per cent. Notes due 2021	渣打國際商業銀行	國際債	人民幣 1,100,000,000	107/05/31
102	Nomura International Funding Pte. Ltd. Issue of USD 85,000,000 Callable Zero Coupon Notes due 2048	永豐金證券	國際債	美金 85,000,000	107/06/05
103	中龍鋼鐵股份有限公司	群益金鼎證券	公司債	新台幣 6,750,000,000	107/06/06
104	QNB Finance Ltd Issue of CNY 600,000,000 5.20 per cent. Notes due 2021	渣打國際商業銀行	國際債	人民幣 600,000,000	107/06/06
105	Citigroup Inc. 150,000,000 Callable Zero Coupon Notes due 8 June 2048	玉山商業銀行	國際債	美金 150,000,000	107/06/07
106	Bank of America Corporation U.S.100,000,000 Zero Coupon Callable Senior Notes, due June11, 2048	凱基證券	國際債	美金 100,000,000	107/06/08
107	太子建設	元富證券	公司債	新台幣 2,500,000,000	107/06/13
108	BNP PARIBAS Issue of CNY 500,000,000 Senior Non Preferred Fixed Rate Notes due 15 June 2023	法商法國巴黎銀行台北分公司	國際債	人民幣 500,000,000	107/06/14

序號	有價證券名稱	發行性質	主辦券商	承銷張數	承銷公告日
109	JPMorgan Chase & Co. USD 100,000,000 30 Year Zero-Coupon Notes, due 20 June 2048	玉山商業銀行	國際債	美金 100,000,000	107/06/19
110	台灣水泥	滙豐(台灣)商業銀行	公司債	新台幣 12,000,000,000	107/06/20
111	The Export-Import Bank of Korea CNY 1,500,000,000 4.65 per cent. Notes due 2021	渣打國際商業銀行	國際債	人民幣 1,500,000,000	107/06/20
112	QNB Finance Ltd. Issue of CNY 1,250,000,000 5.25 per cent. Notes due 2021	澳商盛銀行集團台北分行	國際債	人民幣 1,250,000,000	107/06/20
113	臺灣塑膠工業	富邦綜合證券	公司債	新台幣 9,300,000,000	107/06/22
114	長榮海運	第一金證券	公司債	新台幣 2,000,000,000	107/06/26
115	遠鼎投資	元富證券	公司債	新台幣 3,000,000,000	107/06/27
116	Natixis USD 350,000,000 Callable Zero Coupon Notes due 2048	永豐商業銀行	國際債	美金 305,000,000	107/06/28
117	Credit Suisse Group AG USD 145,000,000 Zero Coupon Accreting Senior Callable Notes due 2048	元大證券	國際債	美金 145,000,000	107/06/28
118	新光人壽保險 107 年度第一期無到期日累積次順位公司債	元富證券	公司債	新台幣 6,000,000,000	107/06/29
119	南山人壽保險	中國信託證券	公司債	新台幣 10,000,000,000	107/06/29
120	THE KOREA DEVELOPMENT BANK CNY 1,750,000,000 4.60 per cent. Notes due 2021	澳商澳盛銀行北分公司	國際債	人民幣 1,750,000,000	107/7/02
121	Citigroup Global Markets Holdings Inc. ZAR 410,000,000 Fixed Rate Notes due 5 July	玉山商業銀行	國際債	南非幣 410,000,000	107/7/04
122	Morgan Stanley Finance LLC USD 60,000,000 Callable Zero-Coupon Notes due 6 July 2048	台北富邦商業銀行	國際債	美金 60,000,000	107/7/05
123	和潤企業	群益金鼎證券	公司債	新台幣 2,400,000,000	107/7/05
124	台新金融控股股份有限公司 107 年度第 1 次國內無擔保次順位普通公司債	台新綜合證券	公司債	新台幣 7,000,000,000	107/07/09
125	Korea National Oil Corporation U.S. \$400,000,000 Floating Rate Notes due 2023	香港商法國興業證券台北分公司	國際債	美金 400,000,000	107/07/13
126	華邦電子股份有限公司	合作金庫證券	公司債	新台幣 10,000,000,000	107/07/16
127	遠東新世紀股份有限公司	元大證券	公司債	新台幣 8,000,000,000	107/07/17
128	元大金融控股股份有限公司	元大證券	公司債	新台幣 10,000,000,000	107/07/18

序號	有價證券名稱	發行性質	主辦券商	承銷張數	承銷公告日
129	正新橡膠	群益金鼎證券	公司債	新台幣 5,000,000,000	107/07/24
130	信義房屋仲介	元大證券	公司債	新台幣 1,800,000,000	107/07/26
131	鴻海精密工業	元富證券	公司債	新台幣 9,000,000,000	107/07/25
132	KEB Hana Bank U.S.\$315,000,000 Floating Rate Notes due 2023	渣打國際商業銀行	國際債	美金 315,000,000	107/07/25
133	台灣土地開發股份有限公司	合作金庫證券	公司債	新台幣 200,000,000	107/08/02
134	中國鋼鐵	凱基證券	公司債	新台幣 5,600,000,000	107/08/07
135	Malayan Banking Berhad USD280,000,000 5-Year Floating Rate Notes	凱基證券	國際債	美金 280,000,000	107/08/09
136	台灣電力	群益金鼎證券	公司債	新台幣 15,500,000,000	107/08/10
137	Morgan Stanley Finance LLC USD 50,000,000 Callable Zero Coupon Notes due 16 August 2048	元大證券	國際債	美金 50,000,000	107/08/16
138	榮成紙業	第一金證券	公司債	新台幣 2,500,000,000	107/08/22
139	Citigroup Inc. USD 50,000,000 Callable Zero Coupon Notes due 28 August 2048	玉山商業銀行	國際債	美金 50,000,000	107/08/27
140	Credit Suisse Group AG USD 190,000,000 Zero Coupon Accreting Senior Callable Notes due 2048	元大證券	國際債	美金 190,000,000	107/08/30
141	富邦金融控股	富邦綜合證券	公司債	新台幣 10,000,000,000	107/09/03
142	南亞塑膠	元大證券	公司債	新台幣 10,500,000,000	107/09/04
143	鏡鈦科技	彰化商業銀行	公司債	新台幣 500,000,000	107/09/17
144	新潤興業	合作金庫證券	公司債	新台幣 500,000,000	107/09/17
145	三圓建設	合作金庫證券	公司債	新台幣 1,000,000,000	107/09/19
146	大亞電線電纜	彰化商業銀行	公司債	新台幣 500,000,000	107/09/21
147	中租迪和	元大證券	公司債	新台幣 2,300,000,000	107/09/21
148	法商法國外貿銀行股份有限公司 2018 年第五期美金五年期普通公司債	永豐金證券	公司債	美金 80,000,000	107/09/25

序號	有價證券名稱	發行性質	主辦券商	承銷張數	承銷公告日
149	奇美實業	玉山商業銀行	公司債	新台幣 5,000,000,000	107/09/25
150	CACIB CNY 230,000,000 Fixed Rate Notes due September 2021	群益金鼎證券	國際債	人民幣 230,000,000	107/09/26
151	Malayan Banking Berhad CNY385,000,000 5-Year Fixed Rate Notes	凱基證券	國際債	人民幣 385,000,000	107/10/04
152	中國鋼鐵 107 年度第 3 期無擔保普通公司債	群益金鼎證券	國際債	新台幣 6,400,000,000	107/10/08
153	第一金融控股	元大證券	國際債	新台幣 10,000,000,000	107/10/11
154	UBS AG, acting through its London Branch Issue of CNY 365,000,000 Fixed Rate Non-Callable Note due 12 October 2021 under the Euro Note Programme	元大證券	國際債	人民幣 365,000,000	107/10/11
155	冠德建設	合作金庫證券	公司債	新台幣 1,000,000,000	107/10/12
156	HSBC France USD 100,000,000 Zero Coupon Callable Notes due October 2048	滙豐 (台灣) 商業銀行	國際債	美金 100,000,000	107/10/15
157	Société Générale USD 55,000,000 Callable floating Rate Notes Due 19 October 2023	永豐商業銀行	國際債	美金 55,000,000	107/10/18
158	Natixis USD 80,000,000 Callable Zero Coupon Notes due 2048	玉山商業銀行	國際債	美金 80,000,000	107/10/18
159	大豐有線電視	國泰世華商業銀行	公司債	新台幣 2,000,000,000	107/10/25
160	Credit Suisse Group AG USD 100,000,000 Zero Coupon Accreting Senior Callable Notes due 2048	凱基證券	國際債	美金 100,000,000	107/10/25
161	Hitachi Capital (UK) PLC CNY 200,000,000 Fixed Rate Notes due April 2022	法商國巴黎銀行台北分公司	國際債	人民幣 200,000,000	107/10/26
162	KASIKORNBANK PUBLIC COMPANY LIMITED (acting through its Hong Kong branch) Issue of U.S \$100,000,000 Floating Rate Notes due 2023	法商法國巴黎銀行台北分公司	國際債	美金 100,000,000	107/10/29
163	法商法國外貿銀行 2018 年第七期南非幣五年期普通公司債	玉山商業銀行	國際債	南非幣 280,000,000	107/10/30
164	長春石油化學	元大證券	公司債	新台幣 5,000,000,000	107/11/07
165	統一企業	凱基證券	公司債	新台幣 2,250,000,000	107/11/09
166	聚亨企業	第一金證券	公司債	新台幣 200,000,000	107/11/09

序號	有價證券名稱	發行性質	主辦券商	承銷張數	承銷公告日
167	Citigroup global Markets Holdings Inc. CNY345,000,000 Fixed Rate Notes due 14 November 2012	玉山商業銀行	國際債	人民幣 345,000,000	107/11/13
168	Morgan Stanley 30Y USD 80,000,000 Callable Zero Coupon Notes due 14 November 2048	凱基證券	國際債	美金 850,000,000	107/11/13
169	台灣電力	華南商業銀行	公司債	新台幣 13,800,000,000	107/11/14
170	富邦金融控股	富邦綜合證券	公司債	新台幣 2,200,000,000	107/11/21
171	BARCLAYS BANK PLC USD 40,000,000 Zero Coupon Callable Notes due 21 November 2048	永豐金證券	國際債	美金 40,000,000	107/11/20
172	Citigroup Global Markets Holdings Inc. USD 38,000,000 Floating Rate Notes due 28 November 2023	玉山商業銀行	國際債	美金 38,000,000	107/11/27
173	新美齊	合作金庫證券	公司債	新台幣 700,000,000	107/11/29
174	中華航空	富邦綜合證券	公司債	新台幣 4,500,000,000	107/11/29
175	中龍鋼鐵	凱基證券	公司債	新台幣 250,000,000	107/12/18
176	聯成化學科技	兆豐證券	公司債	新台幣 2,000,000,000	107/12/20
177	富旺國際開發	合作金庫證券	公司債	新台幣 300,000,000	107/12/20
178	裕隆汽車製造	元大證券	公司債	新台幣 5,300,000,000	107/12/24
179	Credit Suisse Group AG USD 100,000,000 Zero Coupon Accreting Senior Callable Notes due 2048	元大證券	國際債	美金 100,000,000	107/12/26

107 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	金穎生技 / 美國標	富邦綜合證券	初次上櫃	107/01/08	29	1	1,690	62/43.5	45.75	77,314,170
2	智慧基因 / 美國標	元富證券	初次上櫃	107/01/08	60	2	1,689	100/82.2	85.38	144,218,880
3	杰力科技 / 美國標	永豐金證券	初次上櫃	107/01/09	42.74	2	2,826	71.3/64.67	66.23	187,172,980
4	寶齡富錦 / 美國標	凱基證券	初次上市	107/01/09	45.22	1	6,192	68/50.01	56.57	350,289,470
5	台灣鋼聯 / 美國標	康和綜合證券	初次上市	107/01/16	74.14	2	7,703	119.6/99.6	103.57	797,779,920
6	時碩工業 / 美國標	凱基證券	初次上市	107/01/22	55.56	1	4,080	77.8/66.01	67.76	276,469,190
7	必應創造 / 美國標	台新綜合證券	初次上市	107/01/24	56.52	2	2,081	87/69	72.85	151,601,320
8	亞洲航空 / 美國標	台新綜合證券	初次上市	107/02/02	20	2	9,778	36.1/30.41	31.43	307,361,210
9	聯廣傳播 / 美國標	國泰綜合證券	初次上市	107/03/09	40	1	4,680	53.1/47.6	49.05	229,545,830
10	綠電再生 / 美國標	凱基證券	初次上櫃	107/03/14	13.52	1	3,696	26/22.2	22.76	84,106,340
11	益得生物 / 美國標	元富證券	初次上櫃	107/03/14	30	2	6,800	46/34	35.44	240,979,070
12	致和 / 美國標	統一綜合證券	初次上櫃	107/03/20	6.97/9.06	2	8,000	9.80/9.25	9.26	74,104,520
13	五福 / 美國標	台新綜合證券	初次上櫃	107/03/30	22.03/26	2	2,348	35/30.79	31.46	73,871,940
14	瑞祺電通 / 美國標	國泰綜合證券	初次上市	107/03/30	87.83/101	1	5,444	145.08/129.83	133.49	726,718,590
15	吉茂 / 美國標	宏遠證券	初次上市	107/03/30	15.5/18.91	2	5,540	22.25/20	20.46	113,320,760
16	高端疫苗 / 美國標	永豐金證券	初次上櫃	107/03/30	25/28	2	12,432	43/29.6	30.59	380,245,280
17	萬達光電 / 美國標	兆豐證券	初次上櫃	107/01/22	22/25.3	2	3,174	37.15/28.70	29.39	93,296,840
18	聯嘉 / 美國標	台新綜合證券	初次上市	107/04/24	17.14/18	2	13,691	26/21.08	21.66	296,478,940

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)
19	大綜電腦 / 美國標	華南永昌證券	初次上櫃	107/05/15	15.97/19	3	2,721	22.8/21	21.41	58,269,490
20	是方電訊 / 美國標	元大證券	初次上櫃	107/05/22	136/170	2	5,333	213.7/191.4	197.5	1,053,276,760
21	健椿 / 美國標	第一金證券	初次上櫃	107/05/28	23.04/26.5	2	3,161	134.60/33.61	34.49	109,034,670
22	李長榮科 / 美國標	元大證券	初次上市	107/06/13	21.38/24.8	5	9,421	31.9/27.8	28.46	268,107,500
23	逸達 / 美國標	凱基證券	初次上櫃	107/06/14	40/45.2	2	5,879	61.26/53.22	54.93	322,957,130
24	安力 -KY / 美國標	國泰綜合證券	初次上櫃	107/06/15	25/27	1	3,459	55/35.72	40.16	138,897,200
25	昇陽國際 / 美國標	富邦證券	初次上市	107/06/26	20.05/24.6	2	10,595	37.50/32.58	33.56	355,607,930
26	皇將科技 / 美國標	富邦證券	初次上櫃	107/06/28	23.53/28	2	3,672	74/35.11	36.34	133,450,230
27	百德機械 / 美國標	日盛證券	初次上櫃	107/06/28	51.22/58.9	1	3,196	82.2/75	76.29	243,836,510
28	晶相光電 / 美國標	永豐金證券	初次上市	107/07/02	88.6/101	1	6,315	155/128.8	135.78	857,435,210
29	應用奈米醫材 / 美國標	兆豐證券	初次上櫃	107/07/04	38.07/46.45	2	2,056	60.12/56.1	57	117,193,380
30	茂生農經 / 美國標	兆豐證券	初次上櫃	107/07/25	39/49.17	2	2,001	110/52.6	53.71	107,474,890
31	商億全球 (KY) / 美國標	凱基證券	初次上市	107/08/01	100/115	1	7,999	170.62/104.9	116.31	930,334,270
32	全球傳動 / 美國標	第一金證券	初次上市	107/08/01	79/94.8	1	7,752	133.69/113.9	116.24	901,072,370
33	群翎工業 / 美國標	富邦證券	初次上櫃	107/08/30	46.22/55	1	3,400	69/63.1	64.13	218,048,010
34	建新國際 / 美國標	凱基證券	初次上市	107/08/30	17.31/20.08	2	5,531	24/20.62	21.23	117,448,990
35	達邦蛋白 / 美國標	永豐金證券	初次上櫃	107/09/04	18.18/20	2	2,380	27.02/23.52	24.07	57,275,790
36	基士德科技 (KY) / 美國標	永豐金證券	初次上市	107/09/07	62.5/75	1	2,719	96.96/78.1	80.63	219,225,960

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)
37	科際精密 / 美國標	永豐金證券	初次上櫃	107/09/18	65.22/75	2	1,877	95.5/86.2	88.82	166,723,400
38	科際精密 / 美國標	永豐金證券	初次上櫃	107/09/18	65.22/75	2	1,877	95.5/86.2	88.82	166,723,400
39	天鈺科技 / 美國標	富邦證券	初次上市	107/10/02	29.20/33	1	12,852	41.22/34.1	37.71	484,658,590
40	均華精密工業 / 美國標	凱基證券	初次上櫃	107/10/08	31.25/37.5	2	1,741	56/38.6	39.55	68,858,310
41	天正國際 / 美國標	台新綜合證券	初次上櫃	107/10/08	65.22/73.58	1	2,536	99/70.25	73.58	186,592,210
42	誠泰工業科技 / 美國標	凱基證券	初次上櫃	107/10/15	16.22/18	2	1,864	21/17.35	18.48	34,454,820
43	信紘科技 / 美國標	第一金證券	初次上櫃	107/10/30	33.9/37.02	1	2,143	46/35	37.02	79,344,310
44	公準精密工業 / 美國標	第一金證券	初次上櫃	107/11/05	25.5/29.63	1	3,604	34/26.78	29.63	106,774,970
45	南寶樹脂化工廠 / 美國標	富邦綜合證券	初次上市	107/11/14	66.78/76.8	1	8,127	90/76	79.56	646,556,750
46	科定企業 / 美國標	中國信託綜合證券	初次上市	107/11/14	52/60.32	1	4,129	75.8/55	61.19	252,640,730
47	鉸寶科技 / 美國標	凱基證券	初次上市	107/11/14	28.32/30.84	2	4,160	68/29.22	30.84	128,280,170
48	興能高科技 / 美國標	富邦綜合證券	初次上市	107/11/21	16.36/18	1	6,936	30/22.22	23.4	162,273,050
49	三能集團 -KY / 美國標	兆豐證券	初次上市	107/11/27	32.31/41.48	2	4,859	45.8/39.5	41.48	201,573,900
50	中揚光電 / 美國標	元大證券	初次上市	107/11/28	50/58	2	5,440	70.01/55	58.04	315,757,890
51	精湛光學科技 / 美國標	永豐金證券	初次上櫃	107/12/03	27.83/31.87	1	3,060	35.11/30.62	31.87	97,508,520
52	復盛應用科技 / 美國標	富邦綜合證券	初次上市	107/12/04	100/120	1	8,568	150/131	135.14	1,157,843,580
53	富林塑膠 -KY / 美國標	中國信託綜合證券	初次上市	107/12/11	24.83/28.8	1	3,959	39.1/35.3	36.74	145,462,780
54	普鴻資訊 / 美國標	日盛證券	初次上櫃	107/12/11	16.5/19.14	1	1,360	31.2/21.2	22.48	30,568,080

107 年有價證券詢價圈購承銷案件彙總表

序號	發行公司	主辦承銷商	發行性質	承銷張數	圈購張數	圈購期間	圈購價格
1	京鼎精密科技	福邦證券	無擔保轉換公司債	10,000	8,870	107/01/08~107/01/09	105~120%
2	柏文健康事業	永豐金證券	無擔保轉換公司債	4,000	3,590	107/01/09~107/01/10	102~110%
3	創威光電	宏遠證券	初次上櫃	3,881	1,853	107/01/10~107/01/15	14.56~16(元)
4	碩禾電子材料	元大證券	無擔保轉換公司債	20,000	17,000	107/01/11~107/01/15	101~115%
5	中華航空	台新綜合證券	無擔保轉換公司債	60,000	51,000	107/01/16~107/01/18	110~120%
6	湧德電子	統一綜合證券	有擔保轉換公司債	3,000	2,750	107/01/19~107/01/22	102~110%
7	智伸科技	兆豐證券	無擔保轉換公司債	15,000	13,123	107/01/23~107/01/24	102~115%
8	強信機械科技	富邦綜合證券	無擔保轉換公司債	3,000	2,640	107/01/23~107/01/24	101.5~105%
9	盛弘醫藥	日盛證券	無擔保轉換公司債	1,500	1,275	107/01/25~107/01/29	105~110%
10	訊芯科技控股	福邦證券	無擔保轉換公司債	15,000	12,758	107/01/30~107/01/31	105~120%
11	東碩資訊	富邦綜合證券	無擔保轉換公司債	4,000	3,580	107/01/30~107/01/31	102~110%
12	台灣半導體	凱基證券	無擔保轉換公司債	10,000	8,920	107/02/08~107/02/09	102~110%
13	華星光通科技	永豐金證券	無擔保轉換公司債	3,000	2,700	107/02/26~107/02/27	101~110%
14	豪展醫療科技	第一金證券	無擔保轉換公司債	2,000	1,700	107/02/27~107/03/01	102~110%
15	華東科技	元大證券	無擔保轉換公司債	6,000	5,190	107/03/05~107/03/07	102~110%
16	鈺邦科技	元大證券	無擔保轉換公司債	2,500	2,225	107/04/16~107/04/17	101~110%
17	Apex International Co.,Ltd. 泰鼎國際	凱基證券	無擔保轉換公司債	6,000	5,220	107/04/23~107/04/24	102~110%
18	東和鋼鐵企業	台新綜合證券	無擔保轉換公司債	20,000	17,000	107/04/27~107/05/02	105~120%
19	五鼎生物技術	兆豐證券	無擔保轉換公司債	4,000	3,480	107/05/10~107/05/11	102~110%
20	台燿科技	富邦綜合證券	無擔保轉換公司債	15,000	12,750	107/05/14~107/05/15	102~115%
21	西勝國際	國票綜合證券	無擔保轉換公司債	4,000	3,400	107/05/15~107/05/16	102~110%
22	陽明海運	富邦綜合證券	有擔保轉換公司債	76,000	64,600	107/05/16~107/05/18	105~110%
23	健策精密工業	富邦綜合證券	無擔保轉換公司債	10,000	8,500	107/05/18~107/05/21	102~115%
24	台灣氣立	富邦綜合證券	無擔保轉換公司債	6,000	5,100	107/05/24~107/05/25	102~110%
25	愛地雅工業	台新綜合證券	無擔保轉換公司債	4,000	3,400	107/05/25~107/05/29	102~115%
26	大江生醫	富邦綜合證券	無擔保轉換公司債	12,000	10,415	107/05/28~107/05/29	105~120%
27	大樹醫藥	富邦綜合證券	無擔保轉換公司債	3,000	2,592	107/05/30~107/05/31	102~115%
28	鈦昇科技	合作金庫證券	有擔保轉換公司債	4,000	3,475	107/06/07~107/06/07	105~130%
29	伍豐科技	富蘭德林證券	有擔保轉換公司債	6,000	5,340	107/06/07~107/06/08	105~110%
30	開曼英利工業	富邦綜合證券	無擔保轉換公司債	4,000	3,600	107/06/08~107/06/11	102~110%

序號	發行公司	主辦承銷商	發行性質	承銷張數	圈購張數	圈購期間	圈購價格
31	保瑞藥業	台新綜合證券	無擔保轉換公司債	1,000	850	107/06/22~107/06/26	101~110%
32	臺灣金山電子工業	富邦證券	無擔保轉換公司債	7,000	6,142	107/06/27~107/06/28	102~115%
33	台耀化學	凱基證券	無擔保轉換公司債	7,000	5,950	107/07/09~107/07/10	105~120%
34	富喬工業	台新綜合證券	無擔保轉換公司債	6,000	5,400	107/07/12~107/07/16	102~110%
35	聯德控股 (KY)	凱基證券	無擔保轉換公司債	6,000	5,101	107/07/17~107/07/18	105~120%
36	世紀鋼鐵結構 (第二次)	群益金鼎證券	有擔保轉換公司債	3,000	2,695	107/07/18~107/07/19	102~110%
37	世紀鋼鐵結構 (第三次)	群益金鼎證券	無擔保轉換公司債	7,000	6,255	107/07/18~107/07/19	102~110%
38	旺矽科技	凱基證券	無擔保轉換公司債	10,000	8,722	107/07/30~107/07/31	102~115%
39	雙鍵化工	富邦綜合證券	無擔保轉換公司債	6,000	5,400	107/08/02~107/08/03	102~115%
40	虹揚發展科技	康和綜合證券	無擔保轉換公司債	5,000	4,375	107/08/02~107/08/03	102~115%
41	正達國際光電	康和綜合證券	現金增資	16,200	14,148	107/08/06~107/08/07	90%~93%
42	開曼東明控股 (Tong Ming Enterprise Co., Ltd.) (KY)	凱基證券	無擔保轉換公司債	4,000	3,400	107/08/10~107/08/13	105~115%
43	櫻花建設國內第一次	合作金庫證券	有擔保轉換公司債	2,000	1,765	107/08/16~107/08/17	105~120%
44	櫻花建設國內第二次	合作金庫證券	無擔保轉換公司債	2,920	2,628	107/08/16~107/08/17	105~120%
45	上詮光纖通信	凱基證券	無擔保轉換公司債	4,000	3,578	107/08/24~107/08/27	102~115%
46	運錫鋼鐵	台新綜合證券	無擔保轉換公司債	4,000	3,600	107/08/23~107/08/27	105~120%
47	其祥生物科技控股 (KY)	國票綜合證券	無擔保轉換公司債	3,000	2,550	107/08/27~107/08/28	102~110%
48	大峽谷半導體照明系統 (開曼) (KY)	永豐金證券	無擔保轉換公司債	3,000	2,700	107/09/05~107/09/06	102~110%
49	鈺齊國際	國票綜合證券	無擔保轉換公司債	10,000	8,500	107/09/17~107/09/18	102~110%
50	鈺齊國際	國票綜合證券	無擔保外國轉換公司債	10,000	8,500	107/09/17~107/09/18	102~110%
51	界霖科技	台新綜合證券	無擔保轉換公司債	6,000	5,100	107/10/02~107/10/04	102~115%
52	上曜建設開發	元富證券	有擔保轉換公司債	5,000	4,250	107/10/25~107/10/26	110~120%
53	達欣工程	凱基證券	無擔保轉換公司債	10,000	8,620	107/10/29~107/10/30	102~110%
54	羅麗芬控股 -KY	永豐金證券	普通股	4,420	2,908	107/11/06~107/11/09	100~110(元)
55	漢磊先進投資	凱基證券	有擔保轉換公司債	7,500	6,375	107/11/13~107/11/14	102~115%
56	宏旭控股 -KY	國票綜合證券	無擔保轉換公司債	4,000	3,500	107/11/14~107/11/16	102~110%
57	美律實業	富邦綜合證券	無擔保轉換公司債	30,000	25,500	107/11/28~107/11/29	105~120%
58	新光金融控股	元大證券	無擔保轉換公司債	50,000	46,000	107/12/04~107/12/06	102~130%
59	雲品國際酒店	元大證券	無擔保轉換公司債	8,000	7,000	107/12/11~107/12/13	105~115%
60	佐登妮絲集團 -KY	永豐金證券	無擔保外國轉換公司債	7,500	6,550	107/12/18~107/12/19	102~110%

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	107年1月份	107年2月份	107年3月份	107年4月份	107年5月份	107年6月份
1	0200	遠智	26,403,638,351	7,726,973,970	9,203,781,103	10,145,489,042	10,164,347,319	7,338,934,985
2	1020	合庫	332,697,101	171,573,077	284,409,846	833,814,328	220,261,649	226,280,695
3	1160	日盛	10,160,099,323	8,155,494,274	8,744,963,130	8,814,698,974	6,093,680,581	8,156,005,879
4	1260	宏遠	196,626,632	13,894,908	9,331,391	0	5,522,535	3,922,406
5	1360	麥格理	0	0	0	0	0	0
6	1470	摩根士丹利	0	0	0	0	0	0
7	1480	高盛	0	0	0	0	0	0
8	1530	德意志	0	0	0	0	0	0
9	1590	花旗環球	0	0	0	0	0	0
10	1650	瑞銀	24,163,147,718	8,818,689,485	7,258,429,932	3,744,813,537	5,507,343,463	5,242,222,205
11	2180	亞東	0	0	0	0	0	0
12	5050	大展	0	0	0	0	0	0
13	5260	大慶	260,040	0	762,796	0	0	2,018,107
14	5380	第一金	3,095,374,737	1,757,918,011	2,511,373,793	1,459,676,919	2,827,810,115	2,673,171,856
15	5850	統一	4,740,714,534	2,792,249,845	3,105,273,972	1,807,943,488	1,850,782,669	1,712,833,949
16	5920	元富	38,929,722,025	10,972,812,895	5,666,422,585	5,282,278,472	9,117,947,534	15,867,920,065
17	6010	犇亞	0	0	0	0	0	0
18	6160	中國信託	1,265,190,850	861,758,307	1,103,731,599	904,945,137	835,905,136	794,310,535
19	6460	大昌	317,699,569	219,554,304	266,078,662	156,567,229	276,184,903	192,716,975
20	6480	福邦	0	0	0	0	0	0

(單位：新臺幣元)

107年7月份	107年8月份	107年9月份	107年10月份	107年11月份	107年12月份	年度累計金額
7,609,866,451	7,874,746,205	9,238,634,147	11,671,437,001	11,569,599,714	6,795,619,789	125,743,068,077
447,136,486	182,785,273	173,185,668	259,199,107	184,835,031	103,258,553	3,419,436,814
5,607,894,405	7,602,588,121	5,996,444,271	6,220,676,069	4,860,264,372	3,815,743,859	84,228,553,258
176,237	11,443,801	904,418	9,080,655	1,269,826	2,367,757	254,540,566
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	0	0	0
4,043,111,835	8,000,515,609	6,742,551,107	5,121,461,029	5,368,939,380	4,880,987,475	88,892,212,775
0	0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0	0
0	3,920,506	5,339,476	2,018,256	741,029	1,793,385	16,853,595
2,223,293,400	2,144,017,586	2,388,511,364	2,694,350,025	1,347,451,232	1,536,153,063	26,659,102,101
2,032,273,079	2,006,588,433	1,523,063,270	1,610,798,553	1,343,834,986	1,253,303,475	25,779,660,253
19,420,638,903	9,903,203,913	14,901,639,346	5,888,567,094	5,386,820,979	2,563,282,153	143,901,255,964
0	0	0	0	0	0	0
706,002,142	994,619,180	965,882,360	885,132,324	740,994,630	661,708,528	10,720,180,728
225,668,926	255,925,007	272,798,323	302,331,496	232,634,939	103,637,853	2,821,798,186
0	0	0	0	0	0	0

序號	券商代號	證券商名稱	107年1月份	107年2月份	107年3月份	107年4月份	107年5月份	107年6月份
21	6910	德信	5,942,073	1,673,260	11,212,233	199,969	13,807,787	400,435
22	7000	兆豐	4,706,311,450	2,396,767,442	5,466,831,569	4,199,993,799	3,585,897,278	2,412,511,249
23	7030	致和	0	0	0	0	0	0
24	7790	國票	2,027,938,911	900,672,664	1,336,169,946	1,048,728,290	1,464,089,401	1,656,499,424
25	8150	台新	9,969,827	6,460,119	8,064,328	4,255,764	2,854,026	2,007,804
26	8440	摩根大通	0	0	0	0	0	0
27	8450	康和	129,087,799	118,645,877	153,176,880	182,096,323	288,691,232	281,671,703
28	8840	玉山	5,492,985,037	3,413,156,405	5,291,681,449	4,135,205,361	3,459,656,504	5,064,183,275
29	8880	國泰	61,867,432,365	36,031,669,887	39,799,254,951	29,995,587,198	27,688,635,373	31,397,420,481
30	8890	大和國泰	0	0	0	0	0	0
31	9100	群益金鼎	13,715,308,625	4,023,103,242	5,109,480,746	3,536,133,474	3,916,446,484	3,586,641,334
32	9200	凱基	36,045,978,666	18,611,947,263	21,952,261,313	11,980,193,829	16,278,227,724	21,383,104,379
33	9300	華南永昌	1,837,230,664	2,072,922,041	2,227,445,373	3,004,080,587	1,923,032,684	2,110,815,245
34	9600	富邦	28,572,995,995	15,514,912,721	21,062,356,388	13,748,186,189	15,862,053,192	16,694,015,870
35	9800	元大	37,069,192,293	24,823,169,495	24,834,346,987	18,335,875,334	19,253,960,477	25,841,915,710
36	9A00	永豐金	59,239,718,332	28,316,766,116	36,290,393,788	25,399,425,593	28,141,328,485	29,032,154,456
合計		36家	360,325,262,917	177,722,785,608	201,697,234,760	148,720,188,836	158,778,466,551	181,673,679,022

(單位：新臺幣元)

107年7月份	107年8月份	107年9月份	107年10月份	107年11月份	107年12月份	年度累計金額
3,285,836	573,870	83,142	3,991,407	68,365	51,546	41,289,923
5,122,345,362	4,011,136,962	4,675,128,670	7,298,398,891	8,967,875,213	6,215,396,054	59,058,593,939
0	0	0	0	0	0	0
1,261,930,323	3,164,966,881	1,485,502,297	1,117,421,292	1,002,199,520	965,692,789	17,431,811,738
1,774,160	8,855,646	45,233,048	101,484,399	205,147,953	533,912,876	930,019,950
0	0	0	0	0	0	0
225,432,496	416,289,152	1,545,933,318	586,341,649	234,280,809	210,845,319	4,372,492,557
4,590,871,168	6,125,337,321	5,675,817,532	7,016,296,962	12,834,946,014	6,336,302,281	69,436,439,309
36,891,557,679	32,004,857,690	32,196,336,090	37,917,165,822	29,830,699,386	25,500,800,574	421,121,417,496
0	0	0	0	0	0	0
7,301,050,599	4,985,198,549	4,710,277,748	5,461,264,125	4,686,048,060	4,112,965,301	65,143,918,287
23,647,573,340	19,718,724,334	22,950,229,666	14,808,251,364	20,108,428,221	11,202,985,467	238,687,905,566
1,394,166,115	2,047,418,323	1,837,322,530	3,251,348,319	3,036,291,682	1,211,079,887	25,953,153,450
21,787,279,070	20,161,927,084	19,045,680,152	18,638,185,279	12,425,433,967	12,589,936,241	216,102,962,148
18,700,021,144	20,953,641,987	17,305,337,696	16,725,257,171	14,787,134,508	12,978,217,366	251,608,070,168
27,588,676,110	25,116,514,554	20,210,094,708	31,554,519,469	22,963,549,636	21,804,409,405	355,657,550,652
190,832,025,266	177,695,795,987	173,891,930,347	179,144,977,758	162,119,489,452	125,380,450,996	2,237,982,287,500

107 年證券商受託買賣外國有價證券市場及商品結構統計表

交易地區	投資人分類	107 年度合計	集中市場		
			股票	ETF	認股權證
美國	非專業投資人	209,329,035,697	159,378,342,567	27,352,007,236	16,590
	專業投資人	401,943,010,432	126,331,689,103	263,839,834,754	0
	專業機構投資人	909,380,810,854	420,821,250,379	460,588,860,848	0
小計		1,520,652,856,983	706,531,282,049	751,780,702,838	16,590
加拿大	非專業投資人	359,457,658	334,380,018	4,577,382	0
	專業投資人	148,967,533	36,494,541	0	0
	專業機構投資人	1,587,773,614	1,376,357,545	54,090,942	0
小計		2,096,198,805	1,747,232,104	58,668,324	0
盧森堡	非專業投資人	19,417,015,323	10,106,189	0	0
	專業投資人	21,955,692,708	0	0	0
	專業機構投資人	83,857,292	0	0	0
小計		41,456,565,323	10,106,189	0	0
英國	非專業投資人	1,504,355,797	279,342,582	118,398,071	0
	專業投資人	13,630,060,049	3,091,388,658	281,215,620	0
	專業機構投資人	34,787,565,961	5,078,644,196	13,660,332,501	0
小計		49,921,981,807	8,449,375,436	14,059,946,192	0
愛爾蘭	非專業投資人	1,108,817,778	0	0	0
	專業投資人	3,705,390,095	0	0	0
	專業機構投資人	1,647,621	1,647,621	0	0
小計		4,815,855,494	1,647,621	0	0
德國	非專業投資人	500,392,493	491,666,476	2,540,183	0
	專業投資人	2,263,938,468	1,926,612,232	174,760,136	0
	專業機構投資人	11,478,472,864	9,772,052,838	1,557,602,989	0
小計		14,242,803,825	12,190,331,546	1,734,903,308	0
法國	非專業投資人	363,346,157	187,225,289	40,130,352	0
	專業投資人	4,442,464,659	1,482,416,958	61,873,470	0
	專業機構投資人	5,715,359,943	5,031,092,305	335,434,969	0
小計		10,521,170,759	6,700,734,552	437,438,791	0

(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	
16,872,364,961	75,302,965	4,307,598,897	0	1,343,402,481
7,851,940,444	1,441,211	1,794,137,073	0	2,123,967,847
11,365,066,978	354,828,519	16,250,804,130	0	0
36,089,372,383	431,572,695	22,352,540,100	0	3,467,370,328
0	0	20,500,258	0	0
0	0	112,472,992	0	0
0	0	157,325,127	0	0
0	0	290,298,377	0	0
0	0	4,968,392	50,083,671	19,351,857,071
0	0	9,346,826	3,804,543,583	18,141,802,299
0	0	83,827,397	0	29,895
0	0	98,142,615	3,854,627,254	37,493,689,265
643,160	0	982,052,689	119,456,604	4,462,691
1,017,843	0	1,837,142,655	8,419,295,273	0
128,250,340	6,559,447	15,879,539,987	34,239,490	0
129,911,343	6,559,447	18,698,735,331	8,572,991,367	4,462,691
0	0	16,113,909	0	1,092,703,869
0	0	13,980,277	0	3,691,409,818
0	0	0	0	0
0	0	30,094,186	0	4,784,113,687
0	0	6,185,834	0	0
0	0	162,566,100	0	0
0	1,949,307	146,867,730	0	0
0	1,949,307	315,619,664	0	0
0	0	82,881,278	53,109,238	0
62,614,021	0	287,308,738	2,548,251,472	0
0	0	348,832,669	0	0
62,614,021	0	719,022,685	2,601,360,710	0

交易地區	投資人分類	107 年度合計	集中市場		
			股票	ETF	認股權證
西班牙	非專業投資人	12,020,263	0	0	0
	專業投資人	46,897,140	46,897,140	0	0
	專業機構投資人	506,330,457	506,330,457	0	0
小計		565,247,860	553,227,597	0	0
義大利	非專業投資人	6,090,048	0	0	0
	專業投資人	42,388,122	19,081,722	0	0
	專業機構投資人	771,158,495	771,158,495	0	0
小計		819,636,665	790,240,217	0	0
荷蘭	非專業投資人	5,761,506	4,196,702	0	0
	專業投資人	302,161,248	165,282,179	0	0
	專業機構投資人	2,562,295,529	2,328,939,211	0	0
小計		2,870,218,283	2,498,418,092	0	0
瑞士	非專業投資人	99,018,731	46,305,433	6,882,337	0
	專業投資人	986,297,296	53,460,072	0	0
	專業機構投資人	2,717,043,573	2,717,043,573	0	0
小計		3,802,359,600	2,816,809,078	6,882,337	0
瑞典	非專業投資人	0	0	0	0
	專業投資人	0	0	0	0
	專業機構投資人	522,747,629	522,747,629	0	0
小計		522,747,629	522,747,629	0	0
比利時	非專業投資人	8,066,453	8,066,453	0	0
	專業投資人	237,702,202	237,702,202	0	0
	專業機構投資人	83,068,477	83,068,477	0	0
小計		328,837,132	328,837,132	0	0
挪威	非專業投資人	0	0	0	0
	專業投資人	0	0	0	0
	專業機構投資人	445,543,560	445,543,560	0	0
小計		445,543,560	445,543,560	0	0



交易地區	投資人分類	107 年度合計	集中市場		
			股票	ETF	認股權證
丹麥	非專業投資人	0	0	0	0
	專業投資人	0	0	0	0
	專業機構投資人	289,778,480	274,741,265	0	0
小計		289,778,480	274,741,265	0	0
芬蘭	非專業投資人	0	0	0	0
	專業投資人	0	0	0	0
	專業機構投資人	209,190,998	209,190,998	0	0
小計		209,190,998	209,190,998	0	0
歐洲其他地區	非專業投資人	0	0	0	0
	專業投資人	0	0	0	0
	專業機構投資人	33,719,244	33,719,244	0	0
小計		33,719,244	33,719,244	0	0
香港地區	非專業投資人	94,777,568,718	84,761,617,713	4,274,572,111	1,847,171,257
	專業投資人	63,800,950,235	32,938,403,900	9,626,139,249	146,372,917
	專業機構投資人	264,223,583,485	114,806,479,997	43,796,706,807	201,753,539
小計		422,802,102,438	232,506,501,610	57,697,418,167	2,195,297,713
大陸	非專業投資人	248,418,121	248,418,121	0	0
	專業投資人	15,835,894,079	15,819,297,811	0	0
	專業機構投資人	69,756,750,323	69,747,939,466	0	0
小計		85,841,062,523	85,815,655,398	0	0
日本	非專業投資人	6,836,953,984	6,783,588,246	40,298,289	0
	專業投資人	6,384,950,337	6,062,466,566	169,172,099	0
	專業機構投資人	25,180,091,259	23,821,449,451	860,814,147	0
小計		38,401,995,580	36,667,504,263	1,070,284,535	0
南韓	非專業投資人	182,549,131	182,549,131	0	0
	專業投資人	1,342,793,246	1,342,793,246	0	0
	專業機構投資人	5,762,221,131	5,623,494,827	127,188,410	0
小計		7,287,563,508	7,148,837,204	127,188,410	0



交易地區	投資人分類	107 年度合計	集中市場		
			股票	ETF	認股權證
新加坡	非專業投資人	1,765,789,266	1,335,394,121	1,472,744	548,472
	專業投資人	4,777,066,608	902,360,127	1,604,450	0
	專業機構投資人	5,808,597,890	5,591,145,164	63,388,449	0
小計		12,351,453,764	7,828,899,412	66,465,643	548,472
馬來西亞	非專業投資人	18,289,955	18,289,955	0	0
	專業投資人	203,095,277	203,095,277	0	0
	專業機構投資人	853,521,310	853,521,310	0	0
小計		1,074,906,542	1,074,906,542	0	0
泰國	非專業投資人	428,621	428,621	0	0
	專業投資人	197,992,619	165,343,092	0	0
	專業機構投資人	5,269,064,643	5,113,551,697	0	0
小計		5,467,485,883	5,279,323,410	0	0
印尼	非專業投資人	3,916,115	3,916,115	0	0
	專業投資人	144,234,857	40,757,235	0	0
	專業機構投資人	1,156,908,736	1,141,823,333	0	0
小計		1,305,059,708	1,186,496,683	0	0
印度	非專業投資人	5,590,970	0	0	0
	專業投資人	50,607,893	0	0	0
	專業機構投資人	2,610,375,451	2,471,927,957	23,821,188	0
小計		2,666,574,314	2,471,927,957	23,821,188	0
菲律賓	非專業投資人	0	0	0	0
	專業投資人	0	0	0	0
	專業機構投資人	303,119,880	303,119,880	0	0
小計		303,119,880	303,119,880	0	0
亞洲其他地區	非專業投資人	0	0	0	0
	專業投資人	0	0	0	0
	專業機構投資人	0	0	0	0
小計		0	0	0	0



交易地區	投資人分類	107 年度合計	集中市場		
			股票	ETF	認股權證
澳洲	非專業投資人	75,010,331	42,653,790	702,545	0
	專業投資人	387,310,112	366,172,531	0	0
	專業機構投資人	3,118,678,797	2,816,250,331	77,377,599	273,425
小計		3,580,999,240	3,225,076,652	78,080,144	273,425
紐西蘭	非專業投資人	2,599,416	0	0	0
	專業投資人	0	0	0	0
	專業機構投資人	33,487,429	32,840,427	0	0
小計		36,086,845	32,840,427	0	0
俄羅斯	非專業投資人	484,058,039	0	0	0
	專業投資人	6,197,189	0	0	0
	專業機構投資人	21,125,705	0	0	0
小計		511,380,933	0	0	0
南非	非專業投資人	2,893,804	0	0	0
	專業投資人	41,340,724	9,509,419	0	0
	專業機構投資人	285,504,193	160,487,209	0	0
小計		329,738,721	169,996,628	0	0
土耳其	非專業投資人	0	0	0	0
	專業投資人	24,512,141	0	0	0
	專業機構投資人	166,190,600	2,454,135	0	0
小計		190,702,741	2,454,135	0	0
巴西	非專業投資人	5,828,000	0	0	0
	專業投資人	52,898,903	18,282,548	0	0
	專業機構投資人	695,378,464	675,554,954	11,030,960	0
小計		754,105,367	693,837,502	11,030,960	0
墨西哥	非專業投資人	19,868,265	0	0	0
	專業投資人	167,534,294	0	0	0
	專業機構投資人	199,323,378	93,794,748	0	0
小計		386,725,937	93,794,748	0	0

(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	
1,001,980	0	30,652,016	0	0
0	0	21,137,581	0	0
0	0	224,777,442	0	0
1,001,980	0	276,567,039	0	0
0	0	2,599,416	0	0
0	0	0	0	0
0	0	647,002	0	0
0	0	3,246,418	0	0
0	0	484,058,039	0	0
0	0	6,197,189	0	0
0	0	21,125,705	0	0
0	0	511,380,933	0	0
0	0	2,893,804	0	0
0	0	31,831,305	0	0
0	0	125,016,984	0	0
0	0	159,742,093	0	0
0	0	0	0	0
0	0	24,512,141	0	0
0	0	163,736,465	0	0
0	0	188,248,606	0	0
0	0	5,828,000	0	0
0	0	34,616,355	0	0
0	0	8,792,550	0	0
0	0	49,236,905	0	0
0	0	19,868,265	0	0
0	0	167,534,294	0	0
0	0	105,528,630	0	0
0	0	292,931,189	0	0

交易地區	投資人分類	107 年度合計	集中市場		
			股票	ETF	認股權證
其他地區	非專業投資人	139,583,069	0	0	0
	專業投資人	35,785,199	0	0	0
	專業機構投資人	921,142,861	4,069,979	0	0
小計		1,096,511,129	4,069,979	0	0
總計		2,237,982,287,500	1,128,609,426,739	827,152,830,837	2,196,136,200
小計	非專業投資人	337,282,723,709	254,116,487,522	31,841,581,250	1,847,736,319
	專業投資人	543,158,133,665	191,259,506,559	274,154,599,778	146,372,917
	專業機構投資人	1,357,541,430,126	683,233,432,658	521,156,649,809	202,026,964

(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	
0	0	139,583,069	0	0
0	0	35,785,199	0	0
0	0	917,072,882	0	0
0	0	1,092,441,150	0	0
36,473,971,669	1,004,100,504	178,869,169,115	17,357,747,283	46,318,905,153
16,876,417,756	123,378,046	9,909,186,595	250,409,353	22,317,526,868
7,948,221,835	232,205,285	28,343,074,123	17,073,098,440	24,001,054,728
11,649,332,078	648,517,173	140,616,908,397	34,239,490	323,557

當月底為止 累計有效開戶戶數	非專業投資人	1,475,684
	一般專業投資人	7,021
	專業機構投資人	3,866
	總計戶數	1,486,571

證券商經營損益狀況分析表 (107 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)
68	證券商合計	101,020	80,991	13,223	28,170	303,771	497,832	27.89	0.927	5.66	100.00	16.388
42	綜合	96,503	77,827	12,894	26,806	294,665	479,270	27.78	0.910	5.59	95.53	16.265
26	專業經紀	4,517	3,164	328	1,364	9,106	18,562	30.19	1.498	7.35	4.47	20.385
54	本國證券商	87,285	73,072	12,899	23,331	288,018	428,775	26.73	0.810	5.44	86.40	14.887
30	綜合	84,818	70,896	12,635	22,861	280,647	448,506	26.95	0.815	5.10	83.96	15.981
24	專業經紀	2,467	2,176	264	471	7,371	13,288	19.09	0.639	3.54	2.44	18.029
14	外資證券商	13,735	7,919	324	4,838	15,753	69,056	35.23	3.071	7.01	13.60	43.836
12	綜合	11,685	6,931	259	3,945	14,018	30,764	33.77	2.815	12.83	11.57	21.946
2	專業經紀	2,050	988	65	893	1,735	5,273	43.56	5.147	16.93	2.03	30.394
20	前 20 大證券商	81,236	67,746	11,652	21,762	261,132	420,235	26.79	0.833	5.18	80.42	16.093

註：綜合證券商包含經營二種業務以上之證券商。

### 一. 分析報告背景說明：

- (1) 至 107 年 12 月，本公會共有會員公司 129 家。專營證券商 71 家，兼營證券商（銀行、票券、期貨等）58 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 68 家證券商。並未包括遠智、富蘭德林、基富通等 3 家只承做特定業務的證券商，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 107 年 1-12 月的經營損益數據，在 108 年 1 月 15 日公布。

### 二. 全球經濟成長放緩：

- (1) 美國經濟方面：2018 年 12 月 ISM 製造業採購經理人指數為 54.1、服務業採購經理人指數為 57.6，顯示美國總體經濟仍在穩健擴張中，但經濟景氣循環可能已靠近或走過頂峰；2018 年 12 月失業率 3.9%，就業市場處於充分就業狀態；2019 年 1 月 30 日聯準會 (FED) 決議維持聯邦基金利率目標區間在 2.25% 至 2.5%，表示今年進一步升息時將保持耐心，2018 年美國經濟成長 2.9%，為 2015 年來最佳，也高於 2017 年的 2.2%。  
 歐元區經濟方面：2018 年經濟成長 1.8%，為 2014 年以來最低，經濟成長確已減緩，2019 年 1 月 24 日歐洲央行 (ECB) 決議維持各項利率不變，且保證今年夏季結束之前不會提高利率。  
 中國經濟方面：2018 年 12 月 PMI 指數降至 49.4，顯示製造業陷入收縮狀態，中美貿易戰衝擊下，中國經濟成長放緩，2018 年經濟增速 6.6%，為 1990 年以來。  
 世界銀行發布 2019 全球經濟展望報告，2019 年全球經濟成長率預計減緩至 2.9%，2020 年再降到 2.8%。
- (2) 107 年 1-12 月，台股日均值 (TSE：1302 億 / OTC:351 億元)，高於 106 年的 (TSE：1049 億 / OTC:324 億元)；國內 68 家證券商平均 EPS 為 0.927 元，不如 106 年同期的 1.333 元，計有 56 家賺錢，

11 家虧損。全年大盤指數由 10,642 點降至 9,727 點，跌幅 8.60%。

- (3) 107 年 1-12 月，綜合證券商平均 EPS 為 0.910 元，不如專業經紀商的 1.498 元；外資證券商平均 EPS 為 3.071 元，較本國證券商的 0.810 元佳。本國綜合證券商平均 EPS 為 0.815 元，表現較本國專業經紀商 EPS 的 0.639 元佳；外資專業經紀商 EPS 為 5.147 元，較外資綜合證券商 EPS 的 2.815 元優異。

### 三. 資本額前 20 大證券商獲利共 217.62 億元：

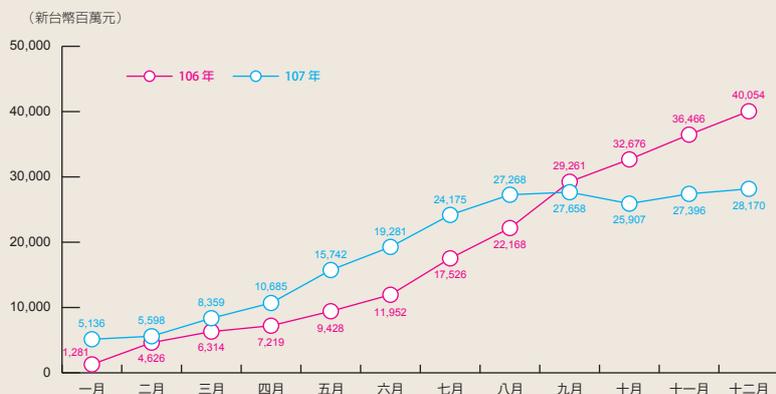
- (1) 107 年 1-12 月，資本額前 20 大證券商的 EPS 為 0.833 元，不如業界平均，17 家獲利，以元大證券商 EPS 1.644 元奪冠，計算前 20 大的 ROE 為 5.18%，不如業界平均值的 5.66%。
- (2) 花旗環球證券、高盛證券和瑞士信貸證券經營獲利最佳，EPS 分別為 11.314 元、10.137 元和 8.664 元，法銀巴黎證券、德信證券和宏遠證券虧損最多，EPS 為 -1.508 元、-1.368 元、-1.226 元。
- (3) 國內經濟方面：107 年 1-12 月出口金額為 3,361 億美元，創歷年新高，較上年增 5.9%，惟美中貿易衝擊浮現，11-12 月出口金額 564 億美元，年減 3.2%，連續兩個月衰退；主計總處 108 年 2 月 13 日公布 107 全年經濟成長率為 2.63%，並二度下修今年經濟預測至 2.27%，107 年 12 月景氣對策信號綜合判斷分數 16 分，燈號轉藍燈，顯示景氣放緩；107 年上市櫃公司合併營收新台幣 35.12 兆元、年增 8.2%，創歷史新高；107 年外資淨匯出 103.4 億美元，賣超台股新台幣 3,551 億元。展望 108 年台股表現，仍將回歸總體經濟基本面及公司獲利成長性。

近兩年證券商經營損益狀況比較表



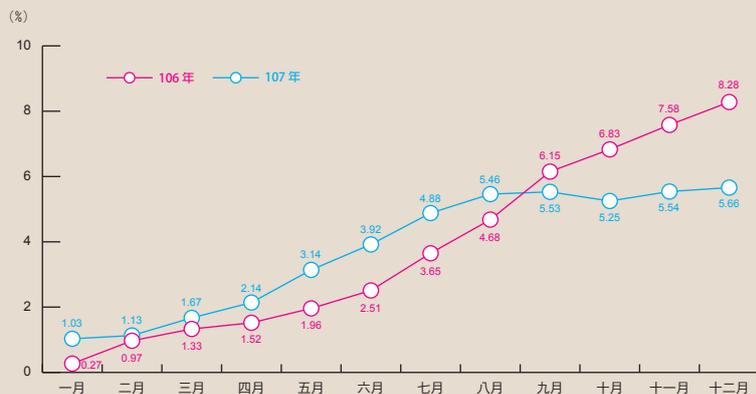
證券商累計營業收入

- \* 全體專營證券商營業收入：106年為1,010.20億元，107年為1,107.80億元。
- \* 107年加權股價指數由10,642點降至9,727點，跌幅8.60%，上市櫃股票總成交金額為40.84兆元，較106年的33.78兆元增加約20.9%，證券商經紀手續費收入因大盤總成交值成長而增加10.82%。



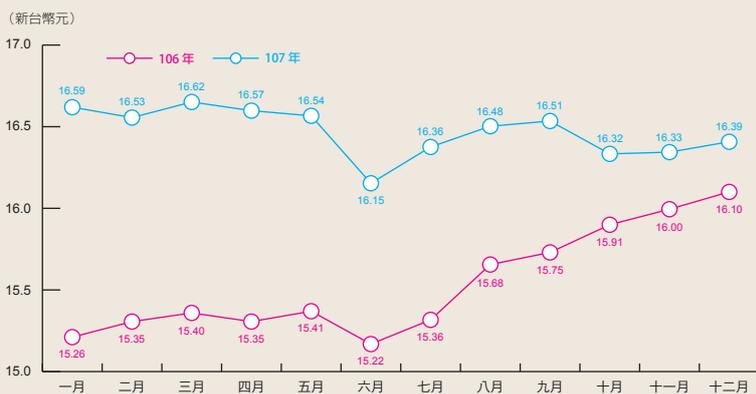
證券商累計經營損益

- \* 全體專營證券商稅後淨利：107年為281.70億元、EPS 0.927元，較106年的400.54億元、EPS 1.333元，衰退約30%。
- \* 107年前三季全體專營證券商稅後淨利為276.58億元，表現尚可，惟台股指數在第四季出現明顯回檔，造成自營業務及承銷業務全年獲利分別減少65.73%及54.66%。



證券商累積股東權益報酬率

- \* 近年證券商全體證券商股東權益報酬率(ROE)高峰為96年的11.22%。
- \* 全體證券商股東權益報酬率：107年底為5.66%、106年底為8.28%，證券商仍有很大的進步空間。



證券商每股淨值

- \* 全體專營證券商淨值：107年底為4,978.32億元、106年底為4,840.03億元。
- \* 全體專營證券商每股淨值：107年底為16.39元、106年底為16.10元。



ANNUAL REPORT **2018**



A faint, stylized compass rose graphic is visible in the top left corner of the page, featuring a star-like center and directional markers.

Taiwan Securities Association

熱誠、專業、效率、創新



ANNUAL REPORT **2018**



發行人 賀鳴珩  
總編輯 簡宏明  
副總編輯 詹靜秋 阮明仁  
編輯委員 徐秉群 黃志賢 陳明娟 陳佳欣  
楊錦杯 陳辜信 翁玉貴  
編輯主任 徐秉群  
出版者 中華民國證券商業同業公會  
地址 台北市復興南路二段 268 號 8 樓之 2  
電話 (02)2737-4721  
傳真 (02)2732-8685  
網址 <http://www.twsa.org.tw>

# 2018

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8樓之2

8F-2., NO. 268, Fu-Shin South Rd., Section 2, Taipei, R.O.C  
TEL:886-2-2737-4721 FAX:886-2-2732-1307