

2019

ANNUAL REPORT

中華民國一〇八年度年報

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

08

壹、本公會簡介

- 一、沿革
- 二、宗旨與任務
- 三、理監事名錄

11

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

15

參、工作報告

- 一、108 年度重要工作成果
- 二、109 年度重點工作計畫

35

附 錄

- 一、會員家數統計表
- 二、中華民國證券商業同業公會 - 會員名錄
- 三、108 年有價證券公開申購承銷案件彙總表
- 四、108 年有價證券洽商銷售承銷案件彙總表
- 五、108 年有價證券競價拍賣承銷案件彙總表
- 六、108 年有價證券詢價圈購承銷案件彙總表
- 七、108 年證券商受託買賣外國有價證券月成交金額彙總統計表
- 八、108 年證券商受託買賣外國有價證券市場及商品結構統計表
- 九、證券商經營損益狀況分析表
- 十、近兩年證券商經營損益狀況比較表

理事長的話

資本市場發展新契機 再創新榮景

壹、去（108）年證券產業表現

回顧 108 年度證券市場表現，台灣加權股價指數從 9,727 點升至 11,997 點、上漲 23.3%，上市櫃股票市值從 32.1 兆元增加到 39.8 兆元、增 24%，上市櫃股票日均成交值從 1,653 億元略縮到 1,556 億元。

環顧當前國際政經環境，美中貿易談判、香港反送中事件等，讓台灣占有獨特的世界地位，帶動規模龐大的台商及外商來台投資，而世界各國利率走低，也吸引資金持續投入高殖利率的股票或債券，這些都給予了台灣資本市場一個友善且有利的環境，足使我們邁開大步向前。統計全體證券商（含兼營）全年稅後盈餘為 407.34 億元，較 107 年的 294.94 億元成長 38.1%，證券商將積極運用資本與人才充分發揮經營效能，促進我國資本市場蓬勃發展。

貳、去（108）年公會完成的重大工作

感謝金管會和證期局的有效領導、證券周邊單位的協助，廣納公會的建言，持續開放、鬆綁法規，給予台灣資本市場一個友善且有利的環境，包括：

（一）提供更便利的服務

1. 放寬線上開戶之身分認證方式：

證交所於 108 年 12 月 27 日公告修正「證券商受理線上開戶委託人身分認證及額度分級管理標準」，新增經線上傳送可同時辨識國民身分證及臉部之照片，並輔以證券商交割專戶客戶分戶帳指定出金帳戶身分確認方式，可提升投資人線上開戶便利性。

2. 協助證券商得辦理境外資金回台之財富管理：

為協助證券商拓展財富管理商機並培養理財人才，建議將兼營信託業務之證券商納入「境外資金匯回管理運用及課稅條例」草案中，使證券商亦可以信託方式為資金回台客戶從事金融投資，獲立法院 108 年 7 月 3 日三讀通過。

3. 證券商得邀請國外分析師赴台對客戶說明其外國有價證券之研究內容：

主管機關於 108 年 9 月同意比照台股相關規定，國外分析師赴台對該等投資人說明其外國有價證券之研



究報告內容，得由辦妥登記之高級業務員或業務員資格者陪同；且客戶對象為專業機構投資人且符合相關條件者，得豁免人員陪同。

4. 完備逐筆交易相關機制：

逐筆交易制度在 109 年 3 月 23 日正式實施，感謝證交所、期交所和櫃買中心的付出，設置擬真平台與教育訓練，並進行多次會測，一再確認及排除逐筆交易可能會遇到的問題，也感謝證券商積極參與資訊系統測試，務求證券市場全面逐筆交易一定成功。

(二) 擴大業務範圍

1. 擴大 ETN 商品市場：

主管機關於 108 年 6 月釋示開放商業銀行及保險公司得投資指數投資證券（Exchange Traded Note, ETN），並在 108 年 11 月開放證券商發行與 ETF 相同標的指數及槓桿、反向型 ETN。

2. 開放與海外關係企業交易外國有價證券：

主管機關於 109 年 2 月 5 日公告修正證券商管理規則第 31 條之 3，開放證券商自營商得經董事會重度決議與海外關係企業買賣外國債券或從事外國衍生性商品交易。

(三) 提升經營效率

1. 證券商得至聯徵中心查詢客戶信用資料及信用評分：

主管機關同意比照日本的 CRIN 信用資訊系統分享模式，讓銀行業及證券業得以分享查詢跨業別負面信用資料，於 109 年 3 月 31 日實施。

2. 提升權證公積金運用效能：

為擴大權證公積金的使用範圍，主管機關於 108 年 9 月 10 日同意修正本公會章程第 43 條條文，證券商發行權證繳給公會的公積金，可以作為權證及其他新金融商品的共同宣導與行銷，讓公積金發揮更大的效果。

3. 放寬證券商自有資本與風險約當金額計算規範：

主管機關於 108 年 1 月 17 日公告修正證券商資本適足率比率規範，包括：1、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；2、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等。

參、今（109）年：推動資本市場發展新契機

總統蔡英文於 108 年 11 月 29 日出席「2019 台北金融科技展開幕典禮」時指出，要打造台灣成為亞洲企業資金調度及高階資產管理中心，並成立國家融資保證的機制。也感謝金管會為吸引更多國人及外國資金來台進行財富管理，推出「財富管理新方案」，開放更多元化的金融商品及服務，達成我國成為區域財富管理中心之目標。以下提出本公會今年度努力的方向與目標：

(一) 台灣人買台股太少，要退休就要買台灣股票

依行政院主計總處「106 年度家庭部門資產結構」，國人進行國內外各項資產配置，以房地產占 36.8% 居首位、儲蓄存款占 25.4% 居次、人壽保險準備及退休基金準備占 19.8%、有價證券占 15.8%。

台股績效表現 - 含權息

	投資一年	投資三年	投資五年	投資十年
各年底報酬指數值	17,354點 (107/12/28)	15,256點 (105/12/30)	14,172點 (103/12/31)	10,502點 (98/12/31)
108年底表現	22,373點 (108/12/31)			
累積報酬率	28.9%	46.6%	57.9%	113.0%
年化報酬率	28.9%	13.6%	9.6%	7.9%

註：指數績效表現以發行量加權股價報酬指數值進行計算（即含權息）
資料來源：台灣證券交易所網站、本公會計算

過去五年（104～108年）台灣上市股票殖利率平均為4.3%，是全球相對高的市場，且依台灣證交所編製的發行量加權股價報酬指數（含股息），計算投資台股近10年（99～108年）的累積報酬率高達113%、年化報酬率7.9%，相較於勞工退休新制基金，雇主依規定為勞工提繳6%的退休金，近5年平均收益率為4.54%，長期平均投資績效約3%多，國人應思考其餘94%的理財配置，除了必要的房貸、房租、保障型保單外，退休前就應規畫逐步增加投入台灣股市的比重，未來就有足夠的收益率應付退休後的日常開支。

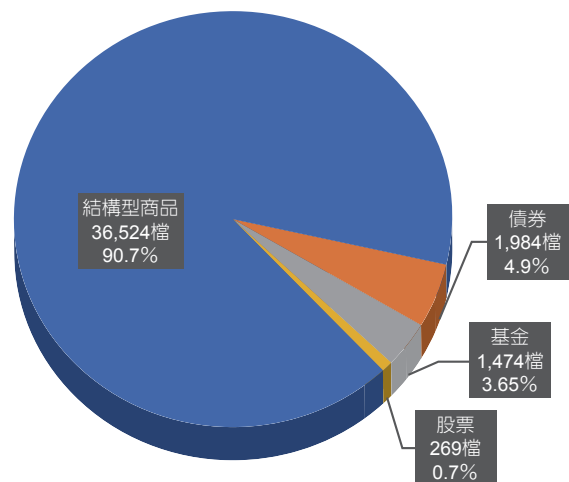
（二）理財商品掛牌要借鏡瑞士證交所成功範例

根據金融時報估算，2019年全球IPO家數平均下滑二成，台灣初次上市櫃公司家數也從2018年的60家大幅降至35家，主因為美中貿易戰、全球反避稅實施CRS共同申報準則等影響，出現產業鏈的轉移、重整及稅務調整問題，讓計劃上市櫃的企業覺得可再觀望，延後IPO時間，也或者IPO掛牌上市並非企業壯大唯一的選項，造成吸引優質企業掛牌的難度越來越高。

參考瑞士證券交易所（SIX Swiss Exchange）的運作模式，統計至2020年2月，該交易所所有40,272檔掛牌證券，其中結構型商品（含權證）占90.7%、債券占4.9%、基金占3.65%、股票占0.7%、ETP交易所交易產品占0.05%，真正掛牌的實體公司股票檔數僅占該交易所不到1%，其他99%都是理財商品。瑞士位處歐洲之中心，與倫敦、法蘭克福、巴黎等國際一線金融市場為鄰，其金融商品規劃反映出積極吸引國際投資人參與之企圖心，台灣也鄰近香港、日本等先進市場，應可以瑞士證交所成功範例作為借鏡。

台灣證券商從86年6月開始經營權證業務，且自108年4月30日開始發行ETN，證券商已有能力做到商品設計、推廣、行銷、掛牌上市、造市、避險與履行承諾，這代表證券商的能力已涵蓋足夠的資本、人才、經驗和通路，公會將推動及鼓勵證券商積極設計優良產品，擴大銷售通路，並掛牌上市，實現進口替代，培養及留住台灣金融人才。

瑞士證交所掛牌商品



(三) 開放私募基金項目提升台灣直接金融比率

台灣直接金融比重從 92 年的 26.18% 一路下滑到 108 年的 17.39%，與已開發國家直接金融比重均呈現上升之趨勢背道而馳，遠低於香港的 70%、新加坡的 59% 及韓國的 58%，透過證券商參與私募基金業務將有效提高直接金融比重。以韓國經驗來說，其以設立母胎基金、基礎建設基金等私募基金方式，連結產業與重大建設，不但促進國家重點產業發展，更提升直接金融比重；另觀察新加坡市場，這幾年來新加坡 REITs 商品蓬勃發展，市值占掛牌股票總市值已達 12%，遙遙領先其他國家，對新加坡直接金融比重之挹注不容小覷。

證券商具備足夠的資本、人才、經驗、專業知識和通路，也有品牌和信賴度，再者，證券商有著嚴謹的監理架構、完善的公司治理制度及透明度高的財務與資訊揭露規範，建議開放證券商得受託管理私募基金及引介投資機構參與投資，或私募基金在一定規模（金額）以下，可以由證券商母公司直接承做。私募基金投資範圍可分為股債權類、不動產與公共建設類及財務金融類三大類，除股權類為明確可為外，建議開放證券商從事私募基金的範圍至少和國內保險業可投資國外私募基金的範圍一樣，即包括：私募股權基金、私募債權基金、不動產基金、對沖基金和基礎建設基金，並建議證券商可擔任 REITs 受託管理機構，建造台灣的 Carlyle（凱雷）和 Blackstone（黑石），藉以提升台灣直接金融的比重，並帶動資本市場及國家經濟發展。

(四) 活絡盤中零股交易是證券市場普惠的第一步

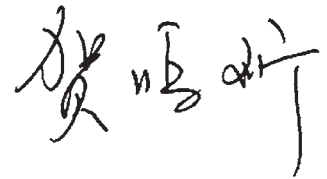
目前電子下單已達普及，盤中零股交易的實施點已成熟，預計在 109 年第四季開始實施。台股高殖利率特性適合穩健投資，盤中零股交易可使小資族更便利地參與資本市場，建立全民用股票儲蓄的觀念，更是證券業普惠金融、Fintech、產品創新的關鍵。不過，要先完成下列四項前提，才更可能成功。包括：1. 推廣開立分戶帳，一站完成開戶作業、2. 簡化小額交易客戶線上開戶作業、3. 從開戶、下單、帳務到集保全時網路交易、4. 撮合間隔時間縮短，才能滿足投資人交易習慣、減少交易糾紛。

年輕人是台灣的未來，也是台灣資本市場的未來，要尊重他們投資股市的權利，基於公平待客理念及普惠金融，我們支持年輕人為自己的未來投資股市，也希望建立友善的盤中零股交易制度，讓年輕人有更多機會參與台積電等台灣之光的成長，讓台灣資本市場代代傳承，生生不息。

肆、結語

蔡總統和金管會已經揭示資本市場的金融政策，要做產業的推手及助手，本公會本於職責，也將積極配合政策，做為政府的左右手，將責無旁貸整合統一業者的建議和意見，和主管機關及證券周邊機構共同努力，同心貫徹金融政策，讓台灣人管理台灣人的資金，台灣資本市場步步高升、欣欣向榮！

理事長



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 108 年 12 月 31 日止會員總公司 129 家，分公司 882 家。

二、宗旨與任務

(一) 宗旨

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

(二) 任務

- 1、關於配合國家經濟建設，促進證券市場發揮其應有之功能事項。
- 2、關於會員業務與國內外證券業務之聯繫、調查、統計諮詢、研究發展及發行刊物等事項。
- 3、關於政府經濟政策與證券交易法令之協助推行與研究、建議事項。
- 4、關於督促會員自律，共謀業務上之改進，及聯繫、協調事項。
- 5、關於同業間共同性各項業務規章之釐訂及編纂事項。
- 6、關於促進會員組織之健全及發展事項。
- 7、關於會員營業之查察與缺失之矯正事項。
- 8、關於同業員工技能訓練及業務講習之舉辦事項。
- 9、關於會員公益事業之舉辦事項。
- 10、關於會員合法權益之維護事項。
- 11、關於會員違規之議處事項。

- 12、關於會員間或會員與投資人間紛爭之調處或仲裁事項。
- 13、關於會員業務規程或公平交易規則之制定事項。
- 14、關於會員委託證照之申請、變更、換領及其他服務事項。
- 15、關於參加國際性證券組織及加強國民外交事項。
- 16、關於接受政府機關委託辦理、授權處理事項或其他機關、團體之委託服務事項。
- 17、關於社會運動之參加事項。
- 18、關於維護有價證券買賣之公正及保護投資人事項。
- 19、關於防止有價證券買賣詐欺、操縱市場、收取不當手續費、費用及其他不當得利等行為事項。
- 20、關於辦理證券商業人員資格測驗及登記事項。
- 21、關於會員、會員代表、及會員員工基本資料之建立及動態之調查、登記事項。
- 22、關於辦理與公開發行公司所屬人員教育訓練與宣導事項。
- 23、關於辦理現有及潛在投資人理財投資教育訓練與宣導事項。
- 24、依其他法令規定或會員建議應行辦理之事項。

三、理監事名錄

第 8 屆理事會 108 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	王濬智	群益金鼎證券股份有限公司	9100
4	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
5	常務理事	陳俊宏	元富證券股份有限公司	5920
6	常務理事	糜以雍	凱基證券股份有限公司	9200
7	常務理事	林寬成	統一綜合證券股份有限公司	5850
8	常務理事	吳光雄	台新綜合證券股份有限公司	8150
9	常務理事	林火燈	福邦證券股份有限公司	6480
10	常務理事	吳元仁	中華郵政股份有限公司	4990
11	常務理事	李榮記	萬泰證券股份有限公司	8490
12	理事	柳漢宗	宏遠證券股份有限公司	1260
13	理事	許瑞立	安泰證券股份有限公司	8380
14	理事	陳佩君	兆豐證券股份有限公司	7000
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	王慧立	香港商野村國際證券有限公司台北分公司	1560
17	理事	王亦允	臺灣中小企業銀行股份有限公司	1110
18	理事	陸子元	中國信託綜合證券股份有限公司	6160
19	理事	李文斌	致和證券股份有限公司	7030
20	理事	鄭大宇	康和綜合證券股份有限公司	8450
21	理事	王明達	石橋證券股份有限公司	7080
22	理事	葉光章	第一金證券股份有限公司	5380
23	理事	李建霆	新光證券股份有限公司	8560
24	理事	黃梧瑄	台灣摩根士丹利證券股份有限公司	1470
25	理事	朱元元	花旗(台灣)商業銀行股份有限公司	0790
26	理事	林曉民	台灣票券金融股份有限公司	3100
27	理事	江士田	臺銀綜合證券股份有限公司	1040
28	理事	朱茂隆	大展證券股份有限公司	5050
29	理事	邱俊光	豐農證券股份有限公司	7070
30	理事	許元禎	華南永昌綜合證券股份有限公司	9300
31	理事	麥淑媛	福勝證券股份有限公司	6950
32	理事	黃進明	日盛證券股份有限公司	1160
33	理事	陶克柔	臺灣銀行股份有限公司	0870

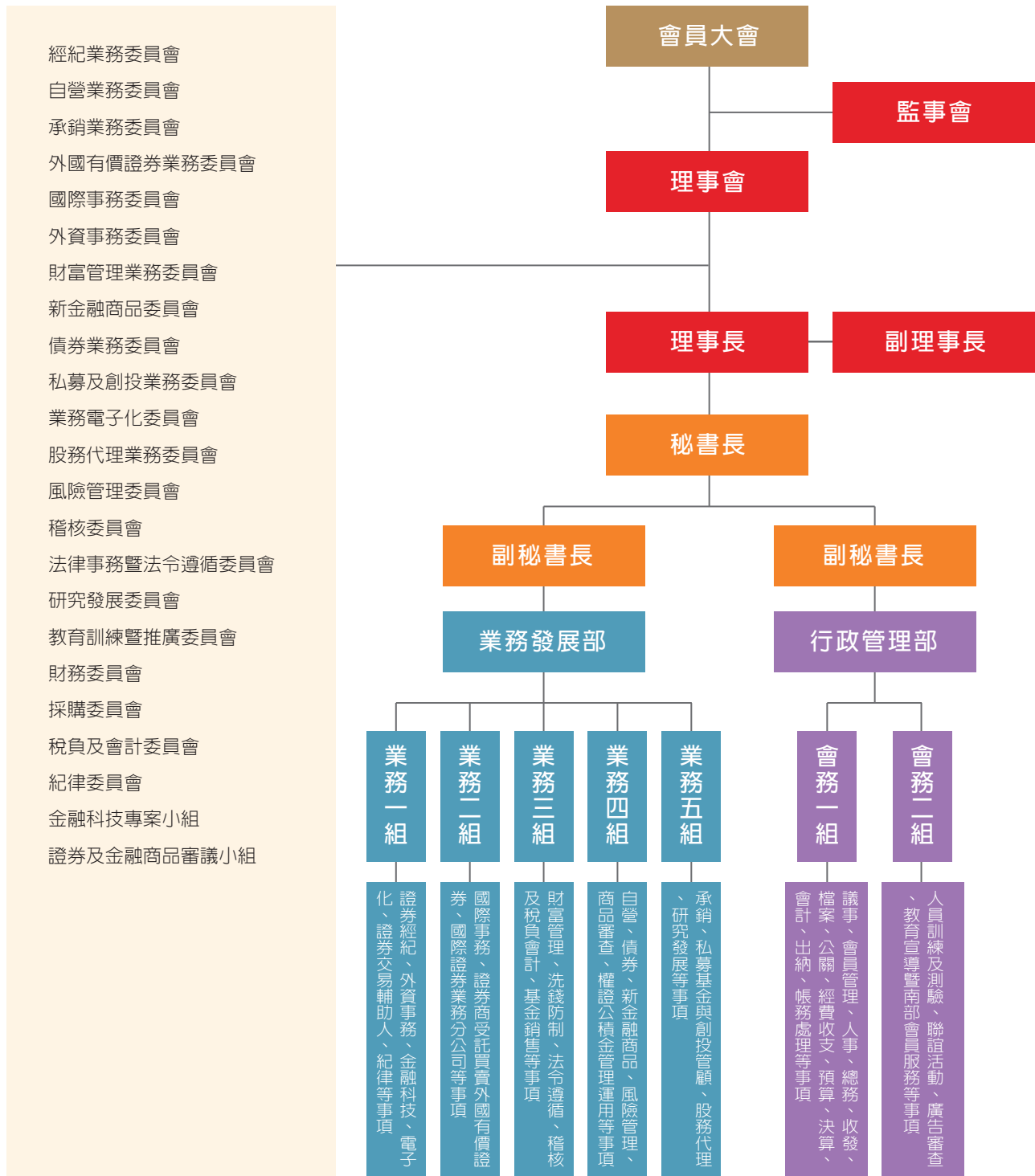
序號	職別	姓名	公司名稱	編號
34	候補理事	駱秉正	臺灣新光商業銀行股份有限公司	0610
35	候補理事	杜金森	亞東證券股份有限公司	2180
36	候補理事	陳正曜	大昌期貨股份有限公司	F039
37	候補理事	張碧芳	犇亞證券股份有限公司	6010
38	候補理事	葉秀惠	台中銀證券股份有限公司	6110
39	候補理事	賴永梁	萬通票券金融股份有限公司	3040
40	候補理事	張兆權	瑞士商瑞士信貸銀行股份有限公司台北證券分公司	1520
41	候補理事	魏禮欽	板信商業銀行股份有限公司	0590
42	候補理事	侯青志	凱基期貨股份有限公司	F004
43	候補理事	楊惠琴	聯邦商業銀行股份有限公司	8580
44	候補理事	周筱玲	元大期貨股份有限公司	F021

第 8 屆監事會 108 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	葉黃杞	永豐金證券股份有限公司	9A00
3	常務監事	程明乾	富邦綜合證券股份有限公司	9600
4	監事	郭昭良	合作金庫票券金融股份有限公司	3160
5	監事	張建中	香港商德意志證券亞洲有限公司台北分公司	1530
6	監事	莊達修	大慶證券股份有限公司	5260
7	監事	詹正恩	光和證券股份有限公司	6380
8	監事	白啓雲	瑞士商瑞士銀行股份有限公司台北分公司	0820
9	監事	何志強	國票綜合證券股份有限公司	7790
10	監事	劉淑娟	金港證券股份有限公司	7670
11	監事	陳培達	永全證券股份有限公司	6450
12	候補監事	魏志達	台新國際商業銀行股份有限公司	3000
13	候補監事	高榮成	華南商業銀行股份有限公司	0630
14	候補監事	簡志明	中華票券金融股份有限公司	3020

貳 本公會組織

一、公會組織圖





本公會 108 年 7 月 30 日假外貿協會台北國際會議中心 201 廳舉辦第八屆第一次會員大會，金管會顧主委與績效優良召集人合影

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 108 年 12 月 31 日止，本公會會員代表共 248 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、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、採購、法律事務暨法令遵循、私募及創投業務委員會等二十一個委員會，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	經紀業務委員會	莊輝耀	王明達、李文斌、林欽寶
2	自營業務委員會	楊凱智	張育源、楊光正
3	承銷業務委員會	林火燈	林禎民、郭麗雲
4	外國有價證券業務委員會	江偉源	
5	國際事務委員會	陳佩君	方維昌、張進隆、郭烽祥
6	外資事務委員會	吳佳慧	王慧立
7	財富管理業務委員會	葉賢麟	王思微
8	新金融商品委員會	吳仁傑	白清圳、許翠珊
9	債券業務委員會	瞿玉娟	曾鴻展、盧靜足
10	私募及創投業務委員會	郭嘉宏	張溢修、游曉翠
11	業務電子化委員會	王明達	郭美伶
12	股務代理業務委員會	馬蕙雯	任志松
13	風險管理委員會	郭軒岷	王昭麟
14	稽核委員會	許瑞立	黃明哲、卓怡如、吳禎祥
15	法律事務暨法令遵循委員會	許元禎	何烜柱、陳惠美、鄭樵卿
16	研究發展委員會	糜以雍	林火燈、鄭大宇、劉德明
17	教育訓練暨推廣委員會	鄭大宇	李文斌、吳楷、王信力
18	財務委員會	吳元仁	洪振富
19	採購委員會	魏志達	
20	稅負及會計委員會	陸子元	許祺昌、陳俊華
21	紀律委員會	孟慶蒞	黃冠豪

編號	常務理事姓名	得票登錄	總計數
一	加貝鳴玳	正正正正正正	33
二	王濬智		
三	吳廷慧		
四	陳俊宏		
五	莊輝耀		
六	蔡以雅		
七	林寬成		
八	吳光雄		
九	林火燈		
十	吳元仁		
十一	李榮記		

中華民國一〇八年七月三十日

中華民國證券商業同業公會
第八屆第一次理事會
理事長選舉開票統計表

本公會 108 年 7 月 30 日假外貿協會台北國際會議中心 201 廳舉辦第八屆第一次會員大會，於第八屆第一次理事會理事長選舉中，賀理事長以 33 票全票當選



本公會 108 年 7 月 30 日假外貿協會台北國際會議中心 201 廳舉辦第八屆第一次會員大會，賀理事長於會中致詞

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，其轄下設業務發展部（業務一組、業務二組、業務三組、業務四組、業務五組）及行政管理部（會務一組、會務二組），各部組之職掌如下：

（一）業務一組：

證券經紀、外資事務、金融科技、電子化、證券交易輔助人、紀律等事項。

（二）業務二組：

國際事務、證券商受託買賣外國有價證券、國際證券業務分公司等事項。

（三）業務三組：

財富管理、洗錢防制、法令遵循、稽核及稅負會計、基金銷售等事項。

（四）業務四組：

自營、債券、新金融商品、風險管理、商品審查、權證公積金管理運用等事項。

（五）業務五組：

承銷、私募基金與創投管顧、股務代理、研究發展等事項。

（六）會務一組：

議事、會員管理、人事、總務、收發、檔案、公關、經費收支、預算、決算、會計、出納、帳務處理等事項。

（七）會務二組：

人員訓練及測驗、聯誼活動、廣告審查、教育宣導等事項暨南部會員服務等事項。

參 工作報告

一、108 年度重要工作成果

(一) 會務工作報告

1. 會員大會：於 108 年 7 月 26 日假外貿協會台北國際會議中心 201 廳（台北市信義路 5 段 1 號 2 樓）召開本公會第 8 屆第 1 次會員大會。
2. 理（理監）事會：108 年度共召開 14 次會議（含常務理監事聯席會議、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)108 年 3 月 21 日召開第 7 屆第 14 次會議審查通過本公會 107 年度歲入歲出決算書。(2)108 年 12 月 4 日召開第 8 屆第 2 次會議審查通過本公會 109 年度工作計畫暨歲入歲出預算書草案。
4. 財務委員會：(1)108 年 3 月 6 日召開 108 年度第 1 次委員會議審查通過本公會 107 年度歲入歲出決算書。(2)108 年 11 月 7 日召開 108 年度第 3 次委員會議審查通過本公會 109 年度工作計畫暨歲入歲出預算書草案。

(二) 降低證券商經營成本

1. 排除連續三年以上無借貸交易紀錄者應即註銷交易帳戶之規定
有關建議排除證券商辦理有價證券借貸業務（向客戶借入有價證券）之客戶，適用連續三年以上無借貸交易紀錄者應即註銷交易帳戶之規定乙案，業經證交所同意於 108 年 10 月 29 日以臺證交字第 1080019449 號函公告修正「證券商辦理有價證券借貸操作辦法」第八條條文，就僅辦理有價證券出借之投資人，排除適用連續三年以上無借貸交易紀錄者，證券商應即註銷其有價證券借貸交易帳戶之規定。
2. 修正「公務機關查詢、解繳及變賣扣押財產收費作業要點」
為完成國家政策任務及兼顧證券商營運成本，本公會建議提高變賣客戶扣押有價證券作業費上限由新



本公會 108 年 9 月 10 日於福華文教會館獲內政部團體評鑑特優團體，由監事會王貴增召集人代表受獎

台幣 600 元調高為 1,200 元乙案，業經主管機關採行，本公會配合修正會員辦理公務機關查詢、解繳及變賣扣押財產收費作業要點第 5 條第 2 項第 5 款規定，本案自 108 年 9 月 12 日公告實施。

3. 放寬證券商提供投資人外國證券市場即時行情方式
為提升證券商經營成效，修正本公會「證券商及證券交易輔助人受託買賣外國有價證券營業處所場地及設備標準」第四條，在不損及投資人權益前提下，為達證券商營業處所優化目標，增加證券商營業時間內協助投資人取得所查詢之外國證券交易市場交易即時行情之方式，業經主管機關 108 年 5 月 6 日金管證券字第 1080312162 號函同意備查，本公會並於 108 年 5 月 21 日以中證商業字第 1080002304 號函公告施行。
4. 簡化證券商分支機構申請「辦理財富管理業務」及以「信託方式辦理財富管理業務」所應檢具之資料
同業務監理一致性原則，本公會建議修正「證券商申請分支機構辦理財富管理業務」申請書，業經主

管機關 108 年 5 月 22 日同意備查，簡化部分為（一）營業計畫書：證券商總、分公司前申請本項業務時，已檢附且未逾 3 年者，得免檢附。（二）最近期經會計師查核簽證之財務報告，財務報告已上傳公開資訊觀測站者，得免檢附，本項簡化部分可降低證券商相關作業的人力成本及資料蒐集或撰寫營業計畫書的時間。

5. 減收發行權證業務每檔應繳納之業務費

權證發行商因發行權證現行應向本公會繳交業務費每檔 2,000 元，建議減收為每檔 1,500 元，業獲主管機關 108 年 4 月 2 日同意，自 108 年 5 月 1 日起，權證發行商因發行權證應向本公會繳交業務費每檔 1,500 元。

6. 建請證交所給予權證造市券商主機共置 1G 光纖線路費用減免或優惠

證交所主機共置 1G 光纖線路相較目前 100M 線路，提供更大的頻寬及更短的傳輸時間，對權證造市券商是必要的升級，因為無論是在現在、或是明年現股實施逐筆交易之後，權證報價速度對於造市商能否穩定造市，都有很大的影響。考量權證發行券商已依證交所規定繳交權證上市費及權證造市屬法定義務，建請證交所給予權證造市券商主機共置 1G 光纖線路費用減免或優惠，並同時考量券商權證發行檔數之差異。

7. 放寬證券商合格自有資本扣減資產之計算方式

為增進金融產業公平競爭基礎並提升證券商資本使用效率，本公會建議證券商參採銀行業現行做法，調整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，業獲主管機關同意採行，並以 108 年 1 月 17 日金管證券字第 1070345024 號令公告在案。

8. 調降證券商持有金融相關事業所發行之權益證券資本工具之計提標準

考量金融三業衡平發展，本公會建議證券商持有金融相關事業所發行之權益證券資本工具得免列入扣減資產，並將相關部位計入經營風險約當金額以行監理一致，業獲主管機關同意採行，並以 108 年 1 月 17 日金管證券字第 1070345024 號令公告在案。

9. 放寬第二類資本「透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現利益」之認列標準

為允當表達證券商的合格資本金額，避免低估證券商合格自有資本淨額之計算，本公會建議調整第二類資本中「透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現利益」之認列標準之案，業獲證交所同意採行，得適用證交所 103 年 5 月 13 日臺證輔字第 1030502194 號函釋所述有關「備供出售金融資產」之相關規定，自扣減資產中減除，並同時增提市場風險。本公會業以 108 年 9 月 10 日函知各證券商會員在案。

（三）擴展證券商業務範圍

1. 證券商資訊處理部門得受託轉投資子公司資訊軟體設備及作業管理之轉投資子公司範圍

考量證券商得轉投資子公司之範圍並不僅限於期貨商，爰建議證交所修訂「證券商內部控制制度標準規範 CC-10000 電腦作業與資訊提供」中，有關證券商資訊處理部門得受託轉投資子公司資訊軟體設備及作業管理之轉投資子公司範圍，業經證交所部分採行，經主管機關准予備查後，證交所業於 108 年 5 月 23 日公告施行。

2. 「境外資金匯回金融投資管理運用辦法」中，信託專戶定義包含證券商開立之信託帳戶

關於「境外資金匯回金融投資管理運用辦法」25% 金融投資部分中，信託專戶原訂定義只能為銀行帳戶，經公會爭取後於 108 年 7 月 24 日公布法案中，將受託信託財產存款專戶開立於同一受理銀行之證



本公會於 108 年 5 月 28 日舉辦「證券商法令遵循風險管理及評估程序」實務參考範本（CRA）說明會

券商簽訂信託契約，將匯回資金信託予受理銀行或證券商而開立之帳戶也納入信託專戶之定義，有利證券商爭取台商匯回資金之商機，提供台商完整的理財商品服務。

3. 開放銀行及保險業得買賣 ETN

本公會建議主管機關釋示指數投資證券屬「商業銀行投資有價證券之種類及限額規定」及「保險法」所稱之有價證券，經主管機關函釋，商業銀行及保險公司得投資指數投資證券。

（四）改善證券市場的運作機制

1. 研議改善證券商開戶相關作業 1

為改善證券商開戶作業，建議證交所開放電子交易客戶得以委託參加人買賣有價證券之電子憑證，簽署電子文件申請變更基本資料，變更基本資料內容增加戶籍地址，業經證交所研議後採行，並於 108 年 7 月 10 日臺證輔字第 1080011788 號函覆：「為便捷證券商客戶變更其基本資料之戶籍地址，證券商客戶以非當面方式申請辦理變更戶籍地址，應提供戶政單位製發載明戶籍地址變更具詳細記事之新式戶口名簿影本或其他有相同效力之證明文件，並

於上開影本或文件空白處親自簽章，證券商於收到前揭資料後，應向客戶查證無誤方得辦理變更」。

2. 研議改善證券商開戶相關作業 2

為改善證券商開戶作業，建議證交所開放委託人單日買賣最高額度為一百萬者得採通信或電子化方式開立信用交易帳戶，業經證交所研議後採行，並於 108 年 7 月 11 日臺證輔字第 1080012032 號函公告修正證交所「營業細則」第 75 條之 1 及「證券經紀商受託契約準則」第 3 條條文，刪除「不開立信用交易帳戶」文字。

3. 修正證券商辦理有價證券借貸契約書範本

配合證交所採行本公會建議於 108 年 10 月 29 日公告修正「證券商辦理有價證券借貸操作辦法」第八條條文，就僅辦理有價證券出借之投資人，排除適用連續三年以上無借貸交易紀錄者，證券商應即註銷其有價證券借貸交易帳戶之規定，修正「證券商辦理有價證券借貸契約書範本（向客戶借入有價證券）」排除連續三年以上無借貸交易紀錄者應即註銷交易帳戶之規定，業經證交所 108 年 11 月 26 日臺證交字第 1080021611 號函准予備查。本公會於

108年11月27日中證商業一字第1080005847號函，檢送修正後「證券商辦理有價證券借貸契約書範本（向客戶借入有價證券）」及修正條文對照表各乙份予本公會各會員公司。

4. 放寬採第一類帳戶線上開戶投資人單日買賣額度
為利推廣線上開戶，本公會建議證交所放寬採第一類帳戶開戶之投資人，嗣後欲調高額度時，得採補件程序，不受單日買賣額度新臺幣100萬元限制，原則仍以新臺幣499萬為限乙案，業經證交所採行並於108年12月27日公告修正「證券商受理線上開戶委託人身分認證及額度分級管理標準」相關規定。

5. 簡化證券商月對帳單及其詢證函相關作業
為降低證券商作業成本並提升效率，本公會建議簡化對帳單及其詢證函相關作業乙案，業經證交所於108年7月17日公告放寬以下措施：1、證券商以信託方式辦理財富管理業務者，客戶之交易資料得併同證券及期貨買賣之對帳單合併列印後交付。2、證券商得主動寄送合併對帳單，無須先取得客戶之書面同意，倘客戶表達不同意併寄者，對帳單仍應維持分別交付。3、專業機構投資人透過集保公司「VMU法人對帳平台」並經保管機構同意者，免適用現行對帳單寄送之規定。4、證券商因特殊情事致無法於每月10日前寄送對帳單時，應於寄送期限40日前採適當方式通知客戶，並逐次就原因、通知客戶之方式及展延期限等函報本公司備查，且展延期限不得逾次月第10個營業日。5、客戶當月成交金額達5千萬元以上對帳單應採「掛號」函送戶籍地址外，若經公司採適當確認措施，得無須再以「掛號」寄送對帳單。6、有關月成交金額達5千萬元以上及非本人交易帳戶成交金額達1千萬元以上者向戶籍地址寄發詢證信函作業，得採「掛號」方式寄送。

6. 放寬線上開戶之身分認證方式
為提升投資人使用線上開戶作業便捷性，本公會建



本公會於108年11月29日舉辦「證券商防制洗錢及打擊資恐法遵論壇座談會」

議證交所放寬線上開戶之身分認證方式，業經證交所108年12月27日臺證輔字第10800237421號函公告修正「證券商受理線上開戶委託人身分認證及額度分級管理標準」，新增「經線上傳送可同時辨識國民身分證及臉部之照片，並輔以證券商交割專戶客戶分戶帳指定出金帳戶」。

7. 訂定證券商受託買賣外國有價證券手續費揭露方式
為保障投資人權益，建議修正本公會「證券商受託買賣外國有價證券管理辦法」第三十一條，建議證券商辦理受託買賣外國有價證券業務，應於交易前及成交後之對帳單向委託人揭露相關費用與其收取方式，並應敘明內含或外加之固定比率或區間比率範圍方式為之，業經主管機關108年5月6日金管證券字第1080312164號函同意備查，本公會並於108年5月13日以中證商業字第1080002123號函公告施行。

8. 建議興櫃股票可依不同價格區分升降單位
考量市場需求及投資人交易習慣，建議興櫃股票可依不同價格區分升降單位乙案，業經櫃買中心研議後採行，並於108年3月14日證櫃交字第



金融服務業聯合總會於 108 年 12 月 27 日假福華文教會館，舉辦金融服務業教育公益基金頒獎典禮，本公會質理事長親自參加

10800529022 號函公告修正該中心「興櫃股票買賣辦法」第 17 條第 2 項規定，參照上櫃及上市股票之規定，將興櫃股票申報買賣價格之最低單位由現行單一固定升降單位調整為 6 個不同級距，並經評估電腦系統修正所需時程，自 109 年 3 月 23 日起實施。

9. 放寬證券商邀請國外分析師來台對客戶說明研究報告內容

為強化投資人對外國有價證券的瞭解，建議開放證券商得邀請撰寫該研究報告之國外分析師來台對客戶說明其研究內容，並由辦妥登記之高級業務員或業務員資格者陪同乙案，業經主管機關 108 年 9 月 18 日金管證券字第 1080329580 號函復准予照辦，本公會並於 108 年 9 月 24 日以中證商業二字第 1080004599 號函公告施行。

10. 修訂證券商辦理不同分公司間客戶帳戶移轉內控規定

為配合證券商辦理不同分公司間（含總分公司間）客戶帳戶移轉，使證券商能更有效運用人力及降低營運成本，本公會修正「證券商內部控制制度標準規範（受託買賣外國有價證券）內部控制制度」乙

案，業經主管機關 108 年 12 月 13 日金管證券字第 1080339157 號函同意備查，本公會並於 108 年 12 月 25 日以中證商業二字第 1080006322 號函公告施行。

11. 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。本公會投資警訊專區 108 年度共計新增 1,320 則國際投資警訊。

12. 修正權證避險工具之規定

「臺灣證券交易所股份有限公司認購（售）權證上市審查準則」第十六條第一項規定，發行人因權證

避險所採之金融工具，應以標的、與其相關之有價證券或以同一標的之衍生性金融商品為之。由於券商權證避險交易除以相關之有價證券作為避險工具外，亦有以相關之衍生性金融商品作為避險工具，建議修正為發行人因權證避險所採之金融工具，應以標的、與其相關之有價證券或衍生性金融商品為之，業獲證交所同意，並於 108 年 5 月 3 日公告修正相關規定。

13. 增列 ETN 投資、處分與避險交易為概括授權經理部門依內部作業規範辦理之業務

配合指數投資證券（ETN）業務開放，考量 ETN 與 ETF 產品相近，均為追蹤指數表現之商品，亦具有初級市場申購或買回交易及次級市場交易之機制，建議修正「金融控股公司法第四十五條釋疑」（概括授權函令），比照 ETF，於投資、處分 ETN 時得適用概括授權規定、另金融控股公司之證券子公司因擔任 ETN 流動量提供者須進行避險交易，建議亦得比照權證業務，避險交易得列為概括授權經理部門依內部作業規範辦理之業務，業獲主管機關 108 年 10 月 21 日同意。

14. 證券商發行指數投資證券（ETN）業務相關建議

主管機關開放證券商發行 ETN 業務已逾一年，主管機關、證交所、櫃買中心及證券商推動 ETN 業務不餘遺力，到 108 年底已有 15 檔 ETN 發行並上市（櫃）交易。為利業務推動及市場發展，建議即時檢討 ETN 發行制度、交易制度、避險制度、流動量提供制度與法人投資等限制，以期增進 ETN 商品多樣化及交易量。

15. 外國登錄債券收費明細

考量櫃買中心向證券商收取外國登錄債券費用之期間長達一年，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提供外國登錄債券收費明細，業經櫃買中心以 108 年 3 月 15 日證櫃債字

第 1080400150 號函公告債券等殖成交系統自 108 年 4 月 1 日起新增下載證券商外國登錄債券收費明細表功能。

16. 債券存摺電子化作業

本公會建議集保結算所提供債券自營商與保管銀行客戶承作債券附條件交易之債券存摺電子化作業，經集保結算所採納，並完成相關規劃，於 108 年 12 月 11 日至 12 月 12 日舉辦二場業務暨資訊規格說明會。

17. 辦理股東印鑑掛失作業

有關建議台灣集中保管結算所股份有限公司修正「股務單位內部控制制度標準規範」，以符合股務機構處理股東印鑑掛失時，無需立即至印鑑比對系統建檔比對，係先憑股東新填留之印鑑卡核對印鑑予以辦理股東後續股務事宜再批次處理之實務作業程序乙案，業經集保結算所同意修正在案。

18. 縮短日結作業時間及報表紙張列印

為利股務單位核對其所股務代理 / 自辦之公司股東當日之異動資料，有關建議台灣集中保管結算所股份有限公司，增加 SMART 系統日結作業之選項乙案，業經集保結算所同意並調整「緩課及緩繳股票賣出 / 質權自行拍賣申請資料查詢 / 收檔」（交易代號 458/458F）及「委託他人賣出轉出資料查詢 / 收檔」（交易代號 679/679F）等交易功能。

19. 股權分散表申報方式

為簡化股務作業程序，有關建議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修改股權分散表申報方式乙案，業經證交所同意配合開發以電子檔案方式傳輸申報之功能，同時保留原有逐一輸入欄位數值介面。

20. 現增案件公司不得買回股份期間

考量現金增資案件、具普通股轉換權有價證券自申



證交所於 108 年 10 月 24 日舉辦「108 年度證券經紀商及自營商高階主管業務宣導會」及 108 年度電子式下單競賽頒獎，本公會賀理事長應邀致詞並擔任頒獎人

報生效日起至掛牌所需之作業期間兩者不同，為利上市櫃公司於股價非理性下跌時啟動庫藏股機制保護股東權益，修正本公會「承銷商會員輔導發行公司募集與發行有價證券自律規則」第 4 條之 12，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，本公會並業於 108 年 1 月 31 日公告施行。

21. 轉（交）換公司債簽署風險預告書

配合公司法放寬公司得每季辦理盈餘分派或虧損撥補，未來遇有發行轉（交）換公司債公司採此新制時，將造成轉（交）換公司債配合停止轉（交）換之次數及期間增加，為提醒投資人注意持有該商品可能之風險，初級市場比照第一上市（櫃）案件，證券商於辦理轉（交）換公司債之詢圈、競拍及承銷公告時，應載明投資人需至證券商完成簽署買賣轉換公司債及交換公司債風險預告書後始得賣出，本公會並於 108 年 2 月 25 日函知各證券商會員。

22. 現金股利可轉債轉換價格調整公式

因應公司法修正後公司得於每季發放現金股利，惟

分次發放之額度恐較每年發放乙次降低，以致無法符合現行現金股利占每股時價比率超過 1.5% 時股利得自轉換價格按比率全數扣除之標準，爰為利股、債平衡並保障債權人權益，修正本公會「承銷商會員輔導發行公司募集與發行有價證券自律規則」取消現行 1.5% 之限制，即公司遇發放普通股現金股利即應按比率調降轉換價格，並於 108 年 6 月 26 日公告施行。

23. 縮短特別股掛牌時程

現行特別股自原股東及認股人繳款完畢、驗資完成以至掛牌交易需時約 6 至 7 週，相較於上市（櫃）公司現金增資普通股、初次上市（櫃）增資發行之新股，繳款結束並驗資後得先以股款繳納憑證申請掛牌僅須 3 個工作日股票即可掛牌交易，作業時程大幅延宕，為提昇發行公司以特別股籌資之效率暨提高投資人認購之意願，建議證交所、櫃買中心放寬特別股比照現金增資普通股得先行以股款繳納憑證申請掛牌，獲證交所、櫃買中心採行，並於 108 年 12 月中旬公告修正相關規範。

24. 股票變更面額可轉債相關規範

因應上市（櫃）公司辦理變更股票每股面額，轉換公司債之停止轉換期間、轉換價格調整時機、計算方式、調整基準日等，有訂定相關規範之需，修正本公會「承銷商會員輔導發行公司募集與發行有價證券自律規則」（一）明訂轉換價格於新股換發基準日，按面額變更後普通股股數變動之比例調整（二）變更股票面額案件 CB 停止轉換期間，比照減資作業時程訂定，自變更面額基準日起至新股換發基準日止，並於 109 年 1 月 21 日公告施行。

25. 特別股價格評估規範

因應實務作業特別股實際發行價格仍可能與暫定發行價格不同，惟本公會現行規範僅及於暫定價格與理論價格有差異時應評估事項，爰增訂實際發行價格與理論價格差異達 10% 以上應評估事項相關規範俾利業者依循，修正本公會「承銷商會員輔導發行公司募集與發行有價證券自律規則」並於 109 年 1 月 21 日公告施行。

26. 申報承銷契約案件檢查表

配合現金增資及可轉換公司債得全數採競價拍賣辦理承銷，修正本公會「證券商申報承銷契約案件檢查表」，增訂是類案件承銷價格暨公開說明書相關事項檢查表，並於 108 年 12 月 25 日函知各承銷商會員。

27. 承銷商內控標準規範

配合本公會 108 年 1 月 1 日迄 12 月 31 日增修訂之承銷法規，修正證券商內部控制制度標準規範。

(五) 放寬限制並強化自律

1. 交易室人員進出管控

為強化落實證券商之法令遵循制度，建議允許法令遵循單位人員進入交易室，業經證交所研議後施行，並於 108 年 7 月 11 日臺證輔字第 1080012032 號函公告修正證交所「營業細則」第 80 條之 1，

允許董事長、總經理、營業部門經理、分公司經理、內部稽核人員、法令遵循人員及前條第一項登記合格之業務人員得進入證券經紀商之營業櫃檯、交易室，惟證券商應落實下列控管配套措施：（一）內部稽核人員及法令遵循人員進入證券經紀商之營業櫃檯、交易室，應簽署避免利益衝突聲明書並提出進入申請且經權責主管核可後方得進入，相關紀錄至少保存五年。（二）董事長、總經理及分公司經理因業務需要，方得進入證券經紀商之營業櫃檯、交易室，進入時應登記及載明進入事由，進出紀錄至少保存五年。

2. 修訂證券商防制洗錢及打擊資恐注意事項範本等規範

為配合主管機關 107 年 11 月新修正「金融機構防制洗錢辦法」及「證券期貨業及其他經金融監督管理委員會指定之金融機構防制洗錢及打擊資恐內部控制與稽核制度實施辦法」等規定，修訂證券商防制洗錢及打擊資恐注意事項範本、證券商評估洗錢及資恐風險及訂定相關防制計畫指引、證券商防制稅務洗錢風險實務等規定乙案，業經主管機關以 108 年 7 月 8 日金管證券字第 1080321365 號函同意備查，本公會並以 108 年 7 月 11 日中證商業三字第 1080003331 號函各會員周知。

3. 修訂疑似洗錢或資恐交易態樣及訂定交易監控作業之參考實務指引

有關參考防制洗錢金融行動工作組織（FATF）於 107 年 10 月 26 日發布「證券業風險基礎方法指引」修訂「證券商防制洗錢及打擊資恐注意事項範本」附錄「疑似洗錢、資恐或武擴交易態樣」，及訂定「證券商對疑似洗錢、資恐或武擴交易監控作業之參考實務指引」，並建議新修正之疑似洗錢、資恐或武擴交易態樣，自 109 年 10 月 1 日起施行乙案，業經主管機關以 108 年 12 月 13 日金管證券字第 1080335206 號函同意備查，本公會並以 108 年 12 月 19 日中證商業三字第 10800061681 號及第



證交所於 108 年 12 月 13 日舉辦「證交所與證券商負責人業務座談會」，本公會賀理事長應邀致詞

10800061682 號函各會員周知。

4. 證券商防制洗錢及打擊資恐遵循成效評估

為瞭解證券商防制洗錢及打擊資恐制度執行情形，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，並以 108 年 12 月 3 日中證商業三字第 1080005930 號函將證券商防制洗錢及打擊資恐遵循成效評估 107 年度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。

5. 訂定「證券商法令遵循風險管理及評估程序」實務參考範本

為協助證券商因應證交所 107 年 7 月 24 日台輔字第 1070014205 號函，修正「證券商法令遵循之評估內容與程序標準規範」，新增建立法遵循風險管理架構、獨立法令遵循之權責等相關規定，本公會於 108 年 5 月 20 日以中證商企字第 1080002335 號函公告訂定「證券商法令遵循風險管理及評估程序」實務參考範本，並於 108 年 5 月 28 日及 6 月 3 日舉辦「證券商法令遵循風險管理及評估程序」

實務參考範本（CRA）說明會，提供證券商實務執行參考。

6. 證券商之客戶如為外國機構投資人，該證券商免辦理 CRS 盡職審查

本公會建議將證券經紀商（execution broker）且其客戶在台有委任保管銀行者（例如 FINI 客戶及本國投信基金客戶），明確排除適用「金融機構執行共同申報及盡職審查作業辦法」（CRS），經財政部 108 年 11 月 20 日台財際字第 10800599820 號函增訂 CRS 疑義解答第 17 之 1 則，我國境內證券商之客戶如為外國機構投資人，且該證券商非該客戶依華僑及外國人投資證券管理辦法第 17 條規定指定之保管機構，相關交易未構成第 16 條所定金融帳戶，該證券商免辦理盡職審查。

7. 調整內稽查核項目與查核頻率

為落實稽核職能，本公會全面檢視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，以調整內稽查核項目及查核頻率，經研議後提出建議事項，函請證券商期貨周邊單位納入 108 年度整體修



本公會代表參加 2019 年 11 月 4 日於伊斯坦堡舉辦之第 24 屆 ASF 年會

訂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時之參考乙案，業經部分採行，經主管機關准予備查後列入 108 年度整體內部控制制度標準規範修正內容，獲採行共計 127 項，年查核次數估可減少 2,735 次，證交所業於 108 年 5 月 23 日公告施行。

8. 建議證券商公會得為辦理期貨業到任前稽核講習之認可機構

基於證券業與期貨業係為業務緊密度高度相關之行業，建議主管機關同意將本公會納入期貨業到任前稽核講習認可之訓練機構，俾使參加本公會所辦執業前內部稽核講習者，得登記為期貨業內部稽核人員。主管機關於 108 年 6 月 6 日以證期（期）字第 1080305166 號函說明 99 年 11 月 17 日金管證券字第 09900641742 號令中，有關「其他事業兼營期貨業或期貨業兼營其他事業之內部稽核人員，已參加其他事業內部稽核講習課程時數得充抵上開內部稽核講習時數」之適用範圍為「執行業務前」及「執行業務後」之內部稽核人員講習時數，爰主管機關雖就「將本公會納為期貨業執行業務前內部稽核講習機構」予以緩議，惟其函釋前揭內部稽核人

員執業前講習時數得（證券 / 期貨）互相充抵後，已達本公會原建議要旨。

9. 調整證券商採專人辦理分公司自行查核作業者總公司督導查核分公司之週期

考量金融監理宜趨於衡平與一致，且針對風險所在而進行之專案查核更能發揮稽核效能，爰建議採專人辦理分公司自行查核作業之證券商，其總公司督導查核分公司之週期，得比照銀行業規定，由「每半年至少查核一次內部稽核作業及每半年至少查核一次財務業務作業」調整為「每年至少應辦理一次一般查核（含內部稽核作業及財務業務作業）及一次專案查核」。

10. 調整證券商內部稽核人員 3 年 18 小時之內部稽核講習為自訓

考量銀行業及保險業對於稽核人員之教育訓練多有以自訓方式為之，爰建議證券商內部稽核人員 3 年 18 小時之內部稽核講習，得參考銀行業及保險業規定，調整為除參加主管機關指定機構舉辦者外，亦得採認證券商自辦之講習及專業課程。

11. 調整證券商派駐海外稽核人員訓練為在地訓練

考量證券商派駐國外之稽核人員係就國外分公司或子公司之業務進行查核，參加當地之教育訓練課程確有提升專業之效，較參加國內舉辦之教育訓練課程更具意義，且銀行業及保險業已行之多年，爰此，建議證券商派駐國外之稽核人員，得比照銀行業及保險業規定，以參加符合當地法令規定所設立之金融專業訓練機構之訓練課程時數進行認定。

(六) 提昇證券商國際競爭力

國際會議及交流

期間	地點	說明
6月16日至6月18日	義大利米蘭	參加第32屆國際證券業協會(ICSA)年會
9月2日至9月6日	日本東京	參加第15屆亞洲證券論壇(ASF)訓練研討會
11月3日至11月5日	土耳其伊斯坦堡	參加第24屆亞洲證券論壇(ASF)



本公會代表參加 2019 年 6 月 17 日於米蘭舉辦之國際證券業協會 (ICSA) 年會

(七) 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	建議開放證券商從事私募基金業務及創業投資管理顧問業務	協合國際法律事務所張溢修律師
2	證券商交割專戶客戶分戶帳資金有效運用之研究	國立政治大學法學院林國全教授及同理法律事務所陳世英律師

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 334 班，培訓 34,034 人次

項目	班別名稱	106年度		107年度		108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	25	1,448	24	1,696	22	1,366
一	財富管理人員	10	651	11	898	9	634
二	稽核人員	8	380	6	426	6	369
三	衍生性外匯商品業務人員	2	96	2	86	2	67
四	即期交易業務人員	1	69	1	47	1	34
五	融資融券與證券借貸	4	252	4	239	4	262
貳	在職訓練	183(1)	16,573	183(1)	15,865	132	11,612
一	進階班	175(1)	15,383	174(1)	14,367	124	10,471
(一)	經紀業務人員	16	1,318	12	930	8	736
(二)	自營業務人員	2	192	2	156	2	166
(三)	承銷業務人員	2	186	4	192	3	277
(四)	稽核業務人員	2	73	2	105	2	58
(五)	股務人員	0	0	1	58	1	88
(六)	財富管理業務人員在職訓練	64	5,531	46	3,625	34	2,515
(七)	外資業務人員	0	0	1	8	0	0
(八)	其他業務人員專業班	85(1)	7,921	88(1)	7,910	58	5,437
(九)	共銷人員在職訓練	4	162	18	1,383	16	1,194
二	主管班	8	1,190	9	1,498	8	1,141
(一)	中階主管人員	7	1,009	8	1,268	7	899
(二)	高階主管人員	1	181	1	230	1	242
參	精修課程	93(22)	5,091	174(24)	11,704	178(15)	11,798
一	公司治理	51	2,056	48(1)	1,884	59	2,738



本公會於 108 年 7 月 27 日假揚昇高爾夫球場舉行 108 年證券期貨盃高爾夫球錦標賽，圖為大會貴賓參加開球儀式合影

項目	班別名稱	106年度		107年度		108年度	
		班次(併班)	人數	班次(併班)	人數	班次(併班)	人數
二	風險管理	10(3)	826	9(3)	751	8	637
三	會計主管	(14)	131	(13)	106	(14)	113
四	承銷講習承銷自辦	(3)	19	1(3)	63	(1)	4
五	執業後稽核講習	11(2)	735	12(2)	865	14	640
六	衍生性商品回訓	18(3)	1,324	12(2)	877	15	1,063
七	洗錢回訓	0	0	56	4,056	62	5,108
八	金保法回訓(公平待客原則)	0	0	36	3,102	20	1,495
肆	專題講座	10	923	6(1)	313	5	260
伍	資格補測	34	317	36	352	27	290
一	財管資格	22	204	22	243	17	170
二	融資融券	6	65	7	61	5	60
三	證券借貸	6	48	7	48	5	60
陸	裁罰課程	2	125	2	84	2	94
柒	勞安人員訓練	4	114	4	114	3	67
捌	投資者教育 —高中校園理財講座	30	10,706	26	10,739	22	5,870
玖	其他	113	9,555	260(2)	23,397	43	2,677
	合計	494(23)	44,852	715(28)	64,264	334(15)	34,034

(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	3,471	2,235	1,236	64.39%	939	42.01%
	業務員	5,843	4,860	983	83.18%	1,949	40.10%
	證券交易相關法規與實務乙科	1,557	1,269	288	81.50%	547	43.10%
	小計	10,871	8,364	2,507	76.94%	3,435	41.07%
電腦應試	高級業務員	5,516	4,131	1,385	74.89%	1,962	47.49%
	業務員	7,674	6,434	1,240	83.84%	2,758	42.87%
	證券交易相關法規與實務乙科	2,487	2,068	419	83.15%	895	43.28%
	小計	15,677	12,633	3,044	80.58%	5,615	44.45%
總計		26,548	20,997	5,551	79.09%	9,050	43.10%

(3) 辦理證券商財富管理業務人員到任前訓練

報名及測驗結果：

季別	到訓人次	及格人數	到考率	每期平均及格率
第一季	77	58	98.7%	75.3%
第二季	135	101	98.5%	75.6%
第三季	95	76	97.9%	80%
第四季	307	247	95.9%	81.6%
整年度	614	482	97.8%	78.1%

(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(%)		平均及格率(%)
	高級業務員	業務員	高級業務員	業務員	高級業務員	業務員	
第一季	67	20	55	17	82.1%	85.0%	82.8%
第二季	86	42	71	33	82.6%	78.6%	81.3%
第三季	109	41	94	33	86.2%	80.5%	84.7%
第四季	46	26	38	23	82.6%	88.5%	84.7%
合計	308	129	258	106	83.8%	82.2%	83.3%



本公會於 108 年 7 月 1 日至 7 月 5 日於高雄辦事處，辦理教育部國民及學前教育署補助高級中等學校職業類科專任教師赴公民營機構研習課程

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，108 年度計派遣講師講課學校 22 所，受惠學生人數 5,870 人。本公會會務二組受高雄市立海青高級工商職業學校委託，辦理 108 年度暑假教育部國民及學前教育署（簡稱：國教署）補助高級中等學校職業類科專任教師赴公民營機構研習課程，上課日期：7 月 1 日至 5 日，共 40 小時。研習主題為：金融商品投資與技術分析簡介，課程除介紹各種投資工具的特性與風險暨基本的技術分析，並安排學員至證券公司（元大證券高雄分公司）進行實地參訪並介紹 2020 年 3 月 23 日即將實施的逐筆交易制度，讓參與教師登入線上擬真平台，體驗逐筆交易隨下隨撮的交易效率特性。參與本研習之學員均表示：課程內容的安排除對日後教學有所幫助外，更可進一步認識各項投資商品的屬性與建立自身投資理財規劃；亦希望本公會日後能繼續辦理相關課程，以嘉惠更多老師。

4. 職能發展與運用計畫

依主管機關管會函囑執行（行政院勞動部政策）研訂證券商受託買賣業務人員職能基準品質與驗證

工作，從召開會議、分析職能基準、設計問卷、採用職位分析驗證法進行問卷調查、統計分析、確認結果至提出結論定義（包含工作任務、工作產出、行為指標、職能內涵-知識、技術與態度 KSA），業於 108 年 10 月 17 日函報主管機關，圓滿完成任務。

5. 廣告業務

為保護投資人及敦促會員發揮自律精神，合規從事廣告行為，本 (108) 年度審核會員公司申報之廣告文宣事宜，總計辦理 987 件。

6 聯誼活動

(1) 2019 年證券期貨盃高爾夫球賽

108 年證券期貨盃高爾夫球賽於 7 月 27 日舉行，參加單位包括證券、期貨、銀行、票券等業者，參加人數為 129 人。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 32 屆證券盃桌球錦標賽

於 108 月 10 月 26 日假國立台灣師範大學體育館



行政院洗錢防制辦公室於 108 年 10 月 3 日舉辦「洗錢防制評鑑發表暨表揚大會」，本公會獲得「受評獎」殊榮，由行政院蘇院長親自頒獎予本公會質理事長

舉行第 32 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。

(八) 其他

1. 不限用途款項借貸契約書範本修正重要條款顯示方式
考量不限用途款項借貸契約書範本原以加粗斜體字型標示重要條款不易於閱讀與識別，依主管機關 108 年 3 月 7 日金管證券字第 1080300852 號函，重要條款改採加大粗黑或紅色字體顯示，業經金融監督管理委員會 108 年 7 月 1 日金管證券字第 1080108692 號函同意備查。本公會於 108 年 7 月 3 日以中證商業字第 1080003181 號函公告施行。
2. 證券商辦理有價證券借貸契約書範本納入禁止上市(櫃)公司內部人出借所屬公司股票
邇來發現上市(櫃)公司內部人出借所屬公司股票

之情事，爰證交所奉主管機關指示，函請本公會就 105 年 1 月 26 日所發布「證券商辦理有價證券借貸契約書範本」納入禁止上市(櫃)公司內部人出借所屬公司股票之事項，俾提醒上市(櫃)公司內部人不得從事所屬公司股票借貸之事宜。本公會配合以聲明書方式修正「證券商辦理有價證券借貸契約書範本」納入禁止事項，業經證交所 108 年 10 月 9 日臺證交字第 1080203478 號函准予備查。本公會於 108 年 10 月 14 日以中證商業一字第 1080005031 號函公告，並自 108 年 10 月 8 日實施。

3. 修改「個別客戶分戶帳款項收付明細表」上傳檔案規格
為提高證券商交割專戶客戶分戶帳作業效率，本公會建議修改「個別客戶分戶帳款項收付明細表」上傳檔案規格乙案，案經證交所研議後採行，如轉帳銀行入帳通知僅傳送轉帳銀行代號及戶名等資料(無撥入帳號)者，同意原鍵入數字之「撥入帳號」

欄位，變更改登載「臨櫃匯款或聯行代收付」文字傳送即可，本案自 108 年 12 月 6 日實施。

4. 本公會榮獲行政院洗錢防制辦公室頒發「受評獎」殊榮

我國於 108 年接受亞太防制洗錢組織（APG）第三輪相互評鑑，歷經 3 年的積極準備，於評鑑中在技術遵循方面有 36 項達標，效能遵循有 7 項達標，整體成績為最佳之「一般追蹤」成績，獲得全世界各國之高度肯定！行政院洗錢防制辦公室於 108 年 10 月 3 日舉辦「洗錢防制評鑑發表暨表揚大會」，本公會獲得「受評獎」殊榮，由行政院蘇院長貞昌親自頒獎予本公會。

5. 公平待客評核說明會

主管機關自 108 年開始實施公平待客評核機制，108 年完成對綜合證券商的評核，109 年將對綜合證券商以外之其他證券商進行評核。為協助會員公司填寫評核表，本公會於 108 年 11 月 22 日、27 日、29 日舉辦 3 場公平待客評核說明會。

6. 證券商防制洗錢及打擊資恐法遵論壇座談會

為提升證券業法令遵循成效，本公會於 108 年 11 月 29 日舉辦「證券商防制洗錢及打擊資恐法遵論壇座談會」，邀請法務部調查局洗錢防制處（FIU）陳科長志成從執法機關角度出發，分享證券業偵測可疑交易的方向及金管會檢查局曾科長明東分享證券商防制洗錢及打擊資恐作業查核案例。



文化部於 108 年 5 月 13 日假華山文創，舉辦原民兒少合唱團赴英國記者會，本公會簡秘書長親自出席

二、109 年度重點工作計畫

(一) 普惠金融、全面 e 化

1. 推動盤中零股交易

為利發展金融科技及普惠金融，將持續研議優化盤中零股交易相關配套措施，如：交易撮合頻率、引進造市機制、強化投資人下單系統辨識、研議電子憑證收費方案…等，以積極吸引年輕族群及小資族參與，對開發新客群、證券業 AI、產品創新等目標發揮關鍵影響，亦可充分與國際制度平行接軌。另為讓證券從業人員及投資人瞭解盤中零股交易與現行盤後零股交易不同，本公會將與證交所、櫃買中心共同加強從業人員的教育訓練，以利第一線的從業人員與投資人順利執行盤中零股交易。

2. 推廣開立分戶帳，優化交割專戶客戶分戶帳相關作業

證券商透過交割專戶客戶分戶帳，除可強化客戶每日買賣額度管理，藉以降低違約風險外，並可視客戶資金狀況，提供多元化證券投資理財商品，未來將持續優化分戶帳相關作業，包括：1、放寬分戶帳資金可運用於投資貨幣市場基金或債券型基金及債券之附買回交易等流動性高、價值穩定之金融商品等標的；2、建議集保結算所建置證券商分戶帳資訊平台；3、研議開放具公信力之第三方建置後台系統管理分戶帳相關作業；4、有價證券股息或紅利之分派等款項撥付可匯撥至客戶分戶帳等，以利證券市場長遠發展。

(二) 經營高資產客戶理財業務

1. 推動證券商辦理高資產客戶之理財，研修證券相關法規

金管會在 108 年 12 月 31 日推出財富管理新方案，並已擬定「銀行辦理高資產客戶適用之金融商品及服務管理辦法」草案，基於金融各業發展的衡平性，並增加證券業的競爭力，建議應對證券業對等開放、同步實施，並獲得主管機關的支持。本公會將

儘速研修包括財富管理業務、債券業務、新金融商品業務、受託買賣外國有價證券業務、離境證券業務等相關法規，讓銀行和證券商可以及早開辦高資產客戶理財服務，落實金融政策。

2. 建議放寬高資產客戶於 OSU 及複委託投資外國債券之標的範圍

為提升證券商服務之國際競爭力，應使渠等於金融商品及服務面之廣度與彈性均能與香港及新加坡市場貼齊，以滿足投資人需求，打造我國財富管理市場之特色。建議放寬資產新台幣一億元以上之高資產客戶複委託及 OSU 投資外國債券之可投資標的，不受信評條件之限制。

3. 提升從業人員專業理財規劃能力發展高資產客戶理財服務

為協助從業人員轉型及因應高資產客戶需求，本公會將申請成為社團法人臺灣理財顧問認證協會指定之教育訓練機構，參考 CFP (CERTIFIED FINANCIAL PLANNER 認證理財規劃顧問) 課程，納入證券在職訓練課程，以協助從業人員取得 CFP 證照，並成為全方位理財規劃專家，提升證券業辦理財富管理業務之專業能力，加強對客戶之理財規劃服務。

(三) 鬆綁國內金融機構得以總代理銷售境外非持牌子公司發行之結構型商品

考量本國及外國金融機構辦理境外結構型商品業務之衡平性，建議開放台灣證券商持股轉投資境外超過 50% 以上，且當地證券監管機關允許之非持牌之子公司發行之結構型商品，得透過國內母公司以總代理制度銷售予國內投資人，以鼓勵產品自製，落實進口替代，讓國人的資金能交由國內金融機構來管理。

(四) 擴大證券商辦理各項融通業務

1. 開放具一定資格之外資客戶得以外幣為擔保品向證券商辦理資金融通

為使外資客戶能更便利藉證券商辦理證券業務借貸款項融通資金，建議依「證券商辦理證券業務借貸款項管理辦法」第 8 條第四項第五款規定，核准具一定資格之外資客戶得以外幣為擔保品向證券商辦理資金融通。金管會於 108 年 12 月 31 日推出「財富管理新方案」新聞稿中，將本案列入開放措施之一。

2. 建議不限用途款項借貸不以原融通期限屆滿前客戶須償還融通款項為必要

為符合實務作業，建議修正「證券商辦理不限用途款項借貸業務操作辦法」第 4 條規定，允許證券商辦理不限用途款項借貸業務，融通款項於展延期限屆滿前，得接受客戶以未退還之擔保品再申請續借款項並收回未償還融通款項餘額，不以原融通期限屆滿前客戶須償還融通款項為必要，案經本公會、證交所與主管機關溝通後初步達成共識，本公會將配合證交所法規修正提供相關資料。

3. 研議證券商得辦理複委託外幣融資業務

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，茲研議推動證券商得辦理複委託外幣融資業務。為強化證券商複委託融資業務之風險控管，本公會業成立「證券及金融商品審議小組」，將參考國外證券商債券融資成數實務作法及參採量化模型之計算，研議債券融資成數上限及證券商申請提高股票及 ETF 融資成數上限之審議作業。

4. 研議 OSU 得辦理不限用途款項借貸業務

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，研議推動國際證券業務分公司（OSU）得辦理不限用途款項借貸業務，並研擬相關內控制度及業務架構提報主管機關，作為 OSU 辦理不限用途款項借貸業務之相關規範，使得 OSU 投資人在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。

5. 特定金錢信託投資有價證券之受益權，得作為不限用途款項借貸業務

金管會於 108 年 4 月同意銀行業得向主管機關申請以自己擔任受託人之特定金錢信託受益權為擔保之質借（自行質借）業務。基於行業衡平及擴展證券商不限用途款項借貸業務，符合市場趨勢，建議開放證券商辦理本項業務。

(五) 商品自製、進口替代

1. 爭取指數投資證券（ETN）商品之合理規範

證券商自 108 年 4 月 30 日開始發行 ETN，為利業務推動及市場發展，建議金管會開放證券商發行追蹤策略型指數 ETN、ETN 避險操作得融券賣出、境外華僑及外國人得投資 ETN 等法規開放，並請財政部能儘快合理釋示 ETN 的課稅方式，以期增進 ETN 商品多樣化及交易量。為使證券商發行 ETN 之風險衡量，更貼近其商品本質，建議 ETN 風險約當金額計提規則，採專章方式為之，且當證券商為 ETN 之發行商時，應依其追蹤標的所屬性質，各別採用該標的風險約當金額之計提規定。

2. 爭取開放證券商銷售債券部位支付通路服務費

為強化國內證券自營商債券商品之通路需求，並活絡我國債券市場，建議主管機關釋示證券商透過通路銷售債券部位得支付通路服務費。金管會業函囑櫃買中心研議妥適性，櫃買中心並洽本公會共同研

議有無其他可拓展證券商自營業務，並得與國外金融機構合理競爭之替代措施。如能開放，應有助於擴大證券商債券自營通路範圍及促進債券業務發展。

3. 擴大證券自營商業務範圍

(1) 爭取開放自營商參與市場標借

自現股當沖降稅後，許多投資人因當日無法完成沖銷，需要參與市場標借，使市場標借需求增加，標借利率跟著提升，讓標借股票的投資人需付出更高的成本，因此建議證交所放行自營商得參與有價證券借貸交易之出借作業增加券源，以助股市長期發展與健全市場。

(2) 爭取開放自營商參與初級市場競價拍賣

考量競價拍賣作業程序公開、透明，採公平競價方式為之，參與競拍者越多，越能達到價格發現之功能，且證券自營商之持股限制、股權行使、自行買賣政策及相關處理程序等均已訂有良善之管理機制，因此建議明定證券自營商得參與初級市場競價拍賣。

4. 持續推動調降權證避險專戶標的股票買賣證交稅至1‰

權證造市及避險買賣股票是權證發行商的法定義務，所從事的避險交易買賣股票，若課徵過高的證交稅，將阻礙證券市場長遠發展，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‰，並建議連結台股、且避險交易有助於提升台股交易量的新金融商品，證交稅也能一體適用。

(六) 打造大投行 接軌實體經濟

1. 建議開放證券商得受託管理私募基金，並放寬私募基金投資範圍

主管機關初步允諾開放證券商得受託管理私募基金及引介投資機構參與投資，私募基金投資範圍可分為股債權類、不動產與公共建設類及財務金融類三大類，除股權類為明確可為外，建議開放證券商從事私募基金的範圍至少和國內保險業可投資國外私募基金的範圍一樣，即包括：私募股權基金、私募債權基金、不動產基金、對沖基金和基礎建設基金，期望藉此打造投行結合私募、創投、承銷、財顧、管顧等一條龍的服務，提高台灣直接金融比重。本公會亦刻正委託中華經濟研究院對如何提升我國資本市場直接金融比重進行研究。

2. 研議強化競拍系統功能暨證券商資訊揭露相關措施 伴隨競拍新制廣泛為發行市場採用，可轉換公司債競標之案件也呈現日漸增多的趨勢。考量可轉債對一般散戶投資人仍屬較陌生的有價證券，其商品屬性有別於股票且轉換規則顯較複雜，為保障投資人權益，研議強化競拍系統功能暨證券商資訊揭露相關措施。

肆 附錄

一、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	226 家	329 家
基隆市	0 家	10 家	10 家
新北市	5 家	118 家	123 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	65 家	69 家
苗栗縣	1 家	15 家	16 家
台中市	4 家	97 家	101 家
彰化縣	1 家	32 家	33 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	104 家	109 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	882 家	1011 家

二、中華民國證券商業同業公會 - 會員名錄

編號	許可證代號	公司名稱	電話	傳真	郵遞區號	公司地址
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	新加坡商大華銀行股份有限公司台北分公司	02-27223838	02-27222322	110	台北市信義區忠孝東路5段68號30樓
7	0280	法商法國興業銀行股份有限公司台北分公司	02-21750000	02-27230588	110	台北市信義區忠孝東路5段68號38樓
8	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
9	0550	德商德意志銀行股份有限公司台北分公司	02-21924666	02-27552810	106	台北市大安區仁愛路4段296號10樓
10	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）
11	0600	法商法國巴黎銀行股份有限公司台北分公司	02-87583101	02-27152027	110	台北市信義區信義路5段7號71樓、72樓及72樓之1
12	0610	臺灣新光商業銀行股份有限公司	02-87587288	02-87895552	110	台北市信義區松仁路32號3樓之1
13	0630	華南商業銀行股份有限公司	02-23713111	02-23119154	100	台北市信義區松仁路123號
14	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
15	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
16	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
17	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
18	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
19	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
20	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A1、A2室
21	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
22	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
23	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
24	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

編號	許可證代號	公司名稱	電話	傳真	郵遞區號	公司地址
25	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
26	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
27	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
28	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
29	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
30	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
31	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
32	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
33	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
34	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
35	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
36	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
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	許可證代號	公司名稱	電話	傳真	郵遞區號	公司地址
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6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	新北市板橋區新站路16號13、14樓（部分）
58	2230	上海商業儲蓄銀行股份有限公司	02-25817111	02-66085551	104	台北市中山區民生東路2段149號6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	02-25224711	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	許可證代號	公司名稱	電話	傳真	郵遞區號	公司地址
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樓及5樓部分
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	台北市南港區經貿二路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	富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	許可證代號	公司名稱	電話	傳真	郵遞區號	公司地址
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	02-27647834	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、22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	香港上海匯豐證券股份有限公司	02-66312899	02-66033773	110	台北市信義區基隆路1段333號13樓1303室
116	9100	群益金鼎證券股份有限公司	02-87898888	02-87121219	110	台北市松山區民生東路3段156號14樓之3
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	許可證代號	公司名稱	電話	傳真	郵遞區號	公司地址
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1~4、12樓及12樓之1~2
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樓及10樓部分
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



本會理監事於 108 年 10 月 8 日前往越南下龍灣進行參訪活動

三、108 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	王道商業銀行	現金增資	元大證券	28,500	10	285,000,000	107/11/26	68.63
2	台新金融控股	現金增資	凱基證券	27,000	50	1,350,000,000	107/11/27	100.00
3	円星科技	初次上櫃	永豐金證券	582	198	115,236,000	107/12/05	0.46
4	台灣水泥	現金增資	元大證券	17,000	50	850,000,000	107/12/10	100.00
5	光隆實業	現金增資	凱基證券	1,638	50	81,900,000	107/12/17	30.54
6	嘉澤端子工業	現金增資	富邦綜合證券	850	140	119,000,000	108/01/07	0.59
7	鈺齊國際	現金增資	國票綜合證券	510	38.5	19,635,000	108/01/08	0.65
8	十銓科技	初次上市	群益金鼎證券	1,477	22	32,494,000	108/01/08	1.15
9	晶悅國際飯店	現金增資	兆豐證券	1,800	17	30,600,000	108/01/09	38.80
10	大詠城機械	初次上櫃	日盛證券	1,052	14	14,728,000	108/01/09	0.8
11	崇越電通	現金增資	富邦綜合證券	850	60	51,000,000	108/01/11	1.32
12	鍊寶科技	初次上市	福邦證券	2,030	60	121,800,000	108/01/11	1.22
13	益安生醫	現金增資	元富證券	680	86	58,480,000	108/01/14	1.49
14	易發精機	初次上櫃	福邦證券	1,053	30	31,590,000	108/01/14	0.71
15	美律實業	現金增資	富邦綜合證券	340	112	38,080,000	108/01/15	0.51
16	動力科技 (KY)	現金增資	康和綜合證券	225	32	7,200,000	108/01/16	0.46
17	科研生物科技	現金增資	元大證券	425	48	20,400,000	108/01/17	0.32
18	詠昇電子	初次上櫃	台新綜合證券	1,027	22.04	22,635,080	108/01/17	0.83
19	長榮航空	現金增資	凱基證券	26,100	13	339,300,000	108/01/21	8.03
20	山林水環境工程	現金增資	兆豐證券	476	53.6	25,513,600	108/01/22	1.12
21	台灣國際造船	現金增資	凱基證券	9,000	22.52	202,680,000	108/01/22	8.91
22	旭然國際	現金增資	富邦綜合證券	553	30	16,590,000	108/02/22	0.98
23	元翎精密工業	初次上市	福邦證券	3,400	25	85,000,000	108/02/27	1.32
24	耀勝電子	現金增資	台中銀證券	595	11	6,545,000	108/03/07	13.51
25	樺漢科技	現金增資	元大證券	510	220	112,200,000	108/03/08	0.38
26	中國貨櫃運輸	現金增資	富邦綜合證券	2,375	11.8	28,025,000	108/03/08	4.65

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	青雲國際科技	現金增資	中國信託綜合證券	360	27.2	9,792,000	108/03/08	0.23
28	三洋紡織纖維	現金增資	合作金庫證券	265	21.8	5,777,000	108/03/14	0.18
29	勤凱科技	初次上櫃	富邦綜合證券	703	22.6	15,887,800	108/03/15	0.40
30	麗清科技	現金增資	群益金鼎證券	637	29	18,473,000	108/03/20	0.61
31	樂斯科生物科技	初次上櫃	日盛證券	494	36.8	18,179,200	108/03/20	0.29
32	緯穎科技服務	初次上市	元大證券	3,997	248	991,256,000	108/03/21	1.54
33	中國信託金融控股	現金增資	元大證券	16,666	60	999,960,000	108/03/29	99.32
34	騰輝電子國際集團-KY	初次上市	元大證券	1,357	60.06	81,501,420	108/04/11	0.53
35	雍智科技	初次上櫃	凱基證券	466	75	34,950,000	108/04/17	0.18
36	光洋應用材料科技	現金增資	凱基證券	4,000	18.2	72,800,000	108/04/24	24.27
37	勤崑國際科技	初次上櫃	元大證券	1,050	138	144,900,000	108/04/29	0.44
38	鈺太科技	初次上櫃	凱基證券	685	70	47,950,000	108/05/03	0.37
39	逸達生物科技	現金增資	凱基證券	1,200	72	86,400,000	108/05/07	1.02
40	國光生物科技	現金增資	台新綜合證券	12,500	18.2	227,500,000	108/05/15	25.91
41	長園科技實業	現金增資	永豐金證券	300	50	15,000,000	108/05/15	0.69
42	禾聯碩	初次上市	元富證券	2,064	91	187,824,000	108/05/20	1.67
43	萬年清環境工程	初次上櫃	國泰綜合證券	390	50	19,500,000	108/05/22	0.34
44	台灣生醫材料	初次上櫃	元大證券	760	42	31,920,000	108/05/30	0.66
45	英屬開曼群島商泰金投資控股-KY	初次上櫃	中國信託綜合證券	770	35.6	27,412,000	108/05/31	1.35
46	杏昌生技	現金增資	元富證券	100	85	8,500,000	108/06/05	0.09
47	台灣浩鼎生技	現金增資	元富證券	1,500	135	202,500,000	108/06/11	6.01
48	中國人壽保險	現金增資	台新綜合證券	45,000	20.6	927,000,000	108/06/20	9.51
49	台康生技	初次上櫃	凱基證券	4,509	30.85	139,102,650	108/06/24	4.67
50	展旺生命科技	現金增資	台新綜合證券	2,000	17.8	35,600,000	108/07/03	6.22
51	樂士	現金增資	統一綜合證券	3,000	11	33,000,000	108/07/25	3.75
52	英瑞國際-KY	現金增資	元大證券	1,200	19.2	23,040,000	108/07/30	0.53

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	炎洲	現金增資	元大證券	4,500	11.7	52,650,000	108/07/31	4.77
54	英屬蓋曼群島商立 凱電能 -KY	現金增資	第一金證券	3,100	12	37,200,000	108/08/12	3.72
55	樟翔精密	現金增資	元富證券	2,000	10.8	21,600,000	108/08/15	2.63
56	新鉅科技	現金增資	第一金證券	2,500	82.8	207,000,000	108/08/16	1.52
57	勝麗國際	現金增資	永豐金證券	700	107	74,900,000	108/08/19	0.75
58	永新控股 -KY	現金增資	兆豐證券	520	56	29,120,000	108/08/19	0.51
59	國統國際	現金增資	臺銀綜合證券	2,000	18.5	37,000,000	108/08/20	41.18
60	和鑫光電	現金增資	元大證券	7,000	13.5	94,500,000	108/08/22	32.22
61	大銀微系統	初次上市	元大證券	2,570	56	143,920,000	108/08/29	1.07
62	PLC Technolo- gies, Inc. (眾達科技) -KY	現金增資	凱基證券	500	65	32,500,000	108/08/30	0.29
63	呂昇實業	現金增資	兆豐證券	300	16.5	4,950,000	108/09/03	0.18
64	駐龍精密機械	初次上市	台新綜合證券	781	140	109,340,000	108/09/04	0.68
65	元晶太陽能科技	現金增資	元大證券	6,500	7	45,500,000	108/09/09	6.18
66	科定企業	現金增資	國票綜合證券	900	40.2	36,180,000	108/09/09	16.21
67	鑫創電子	初次上櫃	兆豐證券	354	60	21,240,000	108/09/09	0.27
68	鈞興機電國際 -KY	初次上市	永豐金證券	1,053	70.00	73,710,000	108/09/10	1.16
69	新盛力科技	初次上櫃	台新綜合證券	1,339	18.00	24,102,000	108/09/10	0.59
70	矽碼科技	現金增資	福邦證券	540	27.20	14,688,000	108/09/10	0.27
71	大聯大投資控股 (甲種特別股)	現金增資 (特)	凱基證券	20,000	50.00	1,000,000,000	108/9/12	59.72
72	富致科技	初次上櫃	永豐金證券	730	30.00	21,900,000	108/09/17	0.52
73	得力實業	現金增資	群益金鼎證券	5,000	22	110,000,000	108/09/17	5.49
74	豆府	初次上櫃	福邦證券	582	105.00	61,110,000	108/09/19	0.45
75	新光金融控股 (甲種特別股)	現金增資 (特)	凱基證券	7,500	45.00	337,500,000	108/9/24	22.65
76	新光金融控股	現金增資	凱基證券	34,000	8.6	292,400,000	108/9/24	2.91
77	晶碩光學	初次上市	元大證券	2,975	152	452,200,000	108/10/02	1.52
78	生展生物科技	現金增資	群益金鼎證券	400	120	48,000,000	108/10/03	0.69

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	上海商業儲蓄銀行	現金增資	華南永昌綜合證券	38,000	36	1,368,000,000	108/10/08	7.23
80	朋程科技	現金增資	元大證券	1,600	87.5	140,000,000	108/10/08	3.94
81	宜特科技	現金增資	元富證券	3,000	36	108,000,000	108/10/09	5.27
82	聯合骨科器材 (甲種特別股)	現金增資 (特)	凱基證券	1,000	52	52,000,000	108/10/15	5.63
83	遠雄自貿港投資 控股	現金增資	元富證券	6,000	16.5	99,000,000	108/10/16	2.38
84	新唐科技	現金增資	中國信託綜合證券	8,000	45	360,000,000	108/10/18	4.15
85	台灣微脂體	現金增資	永豐金證券	1,020	82	83,640,000	108/10/21	12.85
86	安碁資訊	初次上櫃	台新綜合證券	1,121	55	61,655,000	108/10/24	0.27
87	百德機械	現金增資	日盛證券	500	40	20,000,000	108/10/25	0.32
88	普鴻資訊	現金增資	日盛證券	300	23	6,900,000	108/11/11	0.14
89	智易科技	現金增資	凱基證券	1,500	72	108,000,000	108/11/12	0.58
90	矽格	現金增資	凱基證券	1,700	26.5	45,050,000	108/11/12	0.53
91	旭暉應用材料	初次上市	兆豐證券	1,128	68	76,704,000	108/11/19	0.66
92	玉晶光電	現金增資	永豐金證券	1,000	355	355,000,000	108/11/21	0.71
93	工信工程	現金增資	元富證券	10,000	6.5	65,000,000	108/11/21	8.95
94	國泰金融控股	現金增資	元大證券	60,600	35	2,121,000,000	108/11/26	10.9
95	長榮海運	現金增資	永豐金證券	30,000	11.00	330,000,000	108/11/27	2.7
96	Tanvex BioPharma, Inc. (泰福生 技股份有限公司)	現金增資	凱基證券	2,000	48.00	96,000,000	108/11/27	58.55
97	冠星集團控股公司 -KY (TST Group Holding Ltd.)	初次上市	元大證券	945	158.00	149,310,000	108/11/29	1.15
98	益得生物科技	現金增資	元富證券	2,000	19.15	38,300,000	108/11/29	65.33
99	和潤企業	初次上市	台新綜合證券	44,222	53.00	2,343,766,000	108/12/03	4.74
100	威宏控股 -KY	現金增資	永豐金證券	1,000	48.00	48,000,000	108/12/05	0.57
101	嘉基科技	初次上市	中國信託綜合證券	1,130	70.80	80,004,000	108/12/06	0.32
102	艾美特 (開曼) 國際	現金增資	凱基證券	1,200	26	31,200,000	108/12/10	1.09
103	鑫龍騰開發	現金增資	福邦證券	3,000	15.00	45,000,000	108/12/10	2.65

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 (%)
104	統新光訊	現金增資	台新綜合證券	500	100.00	50,000,000	108/12/11	0.12
105	惠特科技	初次上市	凱基證券	1,235	56.00	69,160,000	108/12/13	0.35
106	大同世界科技	現金增資	統一綜合證券	1,800	14.20	25,560,000	108/12/13	1.07
107	榮成紙業	現金增資	第一金證券	5,000	13.10	65,500,000	108/12/17	10.39
108	JPP HOLDING COMPANY LIMITED 經寶精 密控股 JPP-KY	現金增資	福邦證券	420	47.00	19,740,000	108/12/18	0.89
109	明達醫學科技	初次上櫃	凱基證券	785	58.60	46,001,000	108/12/19	0.27
110	東捷資訊服務	初次上櫃	台新綜合證券	598	42.60	25,474,800	108/12/20	0.58
111	華星光通科技	現金增資	台新綜合證券	1,470	20.39	29,973,300	108/12/23	1.4
112	聯合再生能源	現金增資	凱基證券	15,000	6.52	97,800,000	108/12/23	3.95

四、108 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	Morgan Stanley Finance LLC USD 90,000,000 Callable Zero-Coupon Notes due 17 Januray 2049	台北富邦商業銀行	國際債	美金 90,000,000	108/01/16
2	Société Générale Zar 420,000,000 Fixed Coupon Callable Notes due 23 January 2024	玉山商業銀行	國際債	南非幣 420,000,000	108/01/22
3	HSBC France USD 277,000,000 Zero Coupon Callable Notes due January 2049	滙豐(台灣)商業銀行	國際債	美金 277,000,000	108/01/22
4	The Bank of Nova Scotia USD 80,000,000 Callable Zero Coupon Notes due January 24, 2049	凱基證券	國際債	美金 80,000,000	108/01/23
5	Citigroup Inc. USD 106,000,000 Callable Zero Coupon Notes due 24 January 2049	玉山商業銀行	國際債	美金 106,000,000	108/01/23
6	ADCB Finance (Cayman) Limited U.S.\$100,000,000 Multi-Callable Zero Coupon Notes due 2049	凱基證券	國際債	美金 100,000,000	108/01/24
7	CACIB USD 80,000,000 Callable Fixed Rate Notes due January 2029	台新國際商業銀行	國際債	美金 80,000,000	108/01/24
8	BARCLAYS BANK PLC USD 90,000,000 Zero Coupon Callable	元大證券	國際債	美金 90,000,000	108/01/28
9	Credit Suisse Group AG USD 120,000,000 Zero Coupon Accreting Senior Callable Notes due 2049	凱基證券	國際債	美金 120,000,000	108/01/29
10	Bank of Montreal Issue of USD110,000,000 Zero Coupon Callable Deposit Notes due February 15, 2049	凱基證券	國際債	美金 110,000,000	108/02/14
11	Natixis USD 60,000,000 5-Year Fixed to Floating Rate Notes due 2024	元大證券	國際債	美金 60,000,000	108/02/14
12	Nomura International Funding Pte. Ltd. issue of USD 40,000,000 Callable Zero Coupon Notes due 2049	永豐金證券	國際債	美金 40,000,000	108/02/14
13	JPMorgan Chase Bank, N.A. USD 50,000,000 30 Year Zero-Coupon Notes, due 15 February 2049	凱基證券	國際債	美金 50,000,000	108/02/14
14	BNP PARIBAS Issue of USD 140,000,000 Callable Zero Coupon Senior Non Preferred Notes due 15 February 2049	法商法國巴黎銀行台北分公司	國際債	美金 140,000,000	108/02/14
15	The Goldman Sachs Group, Inc. CNY 150,000,000 Callable Fixed Rate Notes due February 2022	凱基證券	國際債	人民幣 150,000,000	108/02/18
16	Royal Bank of Canada, London Branch USD 120,000,000 Zero Coupon Callable Notes due February 19, 2049	凱基證券	國際債	美金 120,000,000	108/02/18

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
17	DBS Bank Ltd. USD 30 Years First Five Year Non-callable Zero Coupon Callable Notes Due 2049	國泰世華商業銀行	國際債	美金 130,000,000	108/02/21
18	JPMorgan Chase Bank N.A. USD 20,000,000 5 Year Floating Coupon Notes, due 26 February 2024	台北富邦商業銀行	國際債	美金 20,000,000	108/02/25
19	富旺國際開發股份有限公司	合作金庫證券	公司債	新台幣 400,000,000	108/03/06
20	DBS Bank Ltd. USD 30 Years First Five Year Non-callable Zero Coupon Callable Notes Due March 2049	元富證券	國際債	美金 70,000,000	108/03/08
21	Verizon Communications Inc. \$510,000,000 5.00% Notes due 2051	德商德意志銀行台北分公司	國際債	美金 510,000,000	108/03/08
22	The State of Qatar US\$6,000,000,000 4.817% Bonds due 2049	渣打國際商業銀行	國際債	美金 6,000,000,000	108/03/13
23	Santander International Products plc USD 90,000,000 Callable Zero Coupon Notes due 2049	元大證券	國際債	美金 90,000,000	108/03/19
24	Morgan Stanley Finance LLC USD 40,000,000 Floating Rate Notes due 25 March 2026	玉山商業銀行	國際債	美金 40,000,000	108/03/22
25	HSBC Bank Middle East Limited U.S.\$83,000,000 Floating Rate Notes due 26 March 2024	滙豐（台灣）商業銀行	國際債	美金 70,000,000	108/03/25
26	Morgan Stanley Finance LLC USD 70,000,000 Floating Rate Notes due 28 March 2024	玉山商業銀行	國際債	美金 83,000,000	108/03/25
27	Arab Petroleum Investments Corporation U.S \$300,000,000 Floating Rate Notes due 2024	渣打國際商業銀行	國際債	美金 300,000,000	108/03/29
28	潤隆建設（第一次有擔）	臺銀綜合證券	公司債	新台幣 2,000,000,000	108/04/01
29	潤隆建設（第二次有擔）	兆豐證券	公司債	新台幣 2,000,000,000	108/04/01
30	國統國際	臺銀綜合證券	公司債	新台幣 250,000,000	108/04/01
31	亞昕國際開發	合作金庫證券	公司債	新台幣 500,000,000	108/04/01
32	Citigroup Global Markets Holdings Inc. USD 30,000,000 Floating Rate Notes due 3 April 2024	台北富邦商業銀行	國際債	美金 30,000,000	108/04/02
33	BARCLAYS BANK PLC USD 80,000,000 Zero Coupon Callable Notes due 11 April 2049	玉山商業銀行	國際債	美金 80,000,000	108/04/10
34	First Abu Dhabi Bank PJSC issue of U.S.\$1,100,000,000 Floating Rate Notes due 2022	渣打國際商業銀行	國際債	美金 1,100,000,000	108/04/15

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	Citigroup Inc. USD 110,000,000 Callable Zero Coupon Notes due 18 April 2049	玉山商業銀行	國際債	美金 110,000,000	108/04/17
36	永信建設開發	合作金庫證券	公司債	新台幣 600,000,000	108/04/17
37	Morgan Stanley Finance LLC USD 65,000,000 Floating Rate Notes due 24 April 2026	玉山商業銀行	國際債	美金 65,000,000	108/04/23
38	台灣電力	群益金鼎證券	公司債	新台幣 19,100,000,000	108/04/24
39	台灣聚合化學品	元大證券	公司債	新台幣 2,000,000,000	108/04/24
40	鄉林建設事業	華南永昌綜合證券	公司債	新台幣 1,180,000,000	108/04/25
41	日月光投資控股	台新綜合證券	公司債	新台幣 10,000,000,000	108/04/25
42	遠東新世紀	元富證券	公司債	新台幣 8,000,000,000	108/04/26
43	Morgan Stanley Finance LLC USD 20,000,000 Floating Rate Notes due 30 April 2026	台灣摩根士丹利證券	國際債	美金 20,000,000	108/04/29
44	台新金融控股	台新綜合證券	公司債	新台幣 7,000,000,000	108/04/29
45	QNB Finance Ltd Issue of U.S.\$850,000,000 Floating Rate Notes due 2022	渣打國際商業銀行	國際債	美金 850,000,000	108/04/30
46	慧海海運	合作金庫證券	公司債	新台幣 1,385,000,000	108/05/06
47	亞洲水泥	元富證券	公司債	新台幣 6,500,000,000	108/05/07
48	Emirates NBD Bank PJSC U.S.\$200,000,000 Fixed Rate Notes due 2039	渣打國際商業銀行	國際債	美金 200,000,000	108/05/07
49	國泰金融控股	國泰綜合證券	公司債	新台幣 20,000,000,000	108/05/07
50	中租迪和	群益金鼎證券	公司債	新台幣 3,450,000,000	108/05/08
51	富旺國際開發	合作金庫證券	公司債	新台幣 300,000,000	108/05/08
52	MUFG BANK, LTD. USD 80,000,000 CALLABLE ZERO COUPON NOTES DUE 10 MAY 2049	元富證券	國際債	美金 80,000,000	108/05/09

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
53	Morgan Stanley Finance LLC AUD 50,000,000 Floating Rate Notes due 10 May 2026	台灣摩根士丹利證券	國際債	澳幣 50,000,000	108/05/09
54	臺灣化學纖維	元大證券	公司債	新台幣 7,000,000,000	108/05/13
55	統一企業	群益金鼎證券	公司債	新台幣 7,000,000,000	108/05/14
56	Natixis USD 85,000,000 7-Year CMS-Linked Bullet Notes due 2026	玉山商業銀行	國際債	美金 85,000,000	108/05/14
57	Citigroup Global Markets Holdings Inc. USD50,000,000 Fixed Rate Callable Notes due 16 May 2029	玉山商業銀行	國際債	美金 50,000,000	108/05/15
58	Woori Bank - Issue of U.S.\$450,000,000 Floating Rate Notes due 2024	花旗(台灣)商業銀行	國際債	美金 450,000,000	108/05/20
59	Citigroup Global Markets Holdings Inc. USD 70,000,000 Floating Rate Notes due 24 May 2026	玉山商業銀行	國際債	美金 70,000,000	108/05/23
60	The Export-Import Bank of Korea ZAR 700,000,000 8.50 per cent. Notes due 2025	香港商法國興業證券台北分公司	國際債	南非幣 700,000,000	108/05/24
61	Barclays Bank PLC USD 160,000,000 Zero Coupon Callable Notes due 28 May 2049	永豐商業銀行	國際債	美金 160,000,000	108/05/27
62	合迪	元大證券	公司債	新台幣 2,850,000,000	108/05/27
63	Morgan Stanley Finance LLC USD 50,000,000 Callable Fixed Rate Notes due 28 May	台新國際商業銀行	國際債	美金 50,000,000	108/05/27
64	Credit Suisse Group AG USD 130,000,000 Zero Coupon Accreting Senior Callable Notes due 2049	元大證券	國際債	美金 130,000,000	108/05/28
65	Citigroup Global Markets Holdings Inc. AUD100,000,000 Floating Rate Notes due 29 May 2026	玉山商業銀行	國際債	美金 100,000,002	108/05/28
66	BARCLAYS BANK PLC CNY 1,167,000,000 FIXED COUPON CALLABLE NOTES DUE 30 MAY 2025	元大證券	國際債	人民幣 1,167,000,000	108/05/29
67	NatWest Markets Plc U.S.\$60,000,000 Zero Coupon Callable Notes Due	凱基證券	國際債	美金 60,000,000	108/05/29
68	Morgan Stanley Finance LLC USD 20,000,000 Floating Rate Notes due 31 May 2024	台灣摩根士丹利證券	國際債	美金 20,000,000	108/05/30
69	JPMorgan Chase Bank, N.A. USD 100,000,000 7 Year Floating Coupon Notes, due 31 May 2026	玉山商業銀行	國際債	美金 100,000,000	108/05/30
70	Standard Chartered Bank (Singapore) Limited ZAR 950,000,000 Callable Fixed Rate Notes due 2024	渣打國際商業銀行	國際債	南非幣 950,000,000	108/05/31

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	Standard Chartered PLC U.S. \$100,000,000 Zero Coupon Callable Notes due 2049	渣打國際商業銀行	國際債	美金 100,000,000	108/06/03
72	元大證券 108 年度第一次無擔保次順位普通公司債	兆豐證券	公司債	新台幣 8,500,000,000	108/06/05
73	Bank of America Corporation U.S.\$110,000,000 Zero Coupon Callable Senior Notes, due June 11, 2049	凱基證券	國際債	美金 110,000,000	108/06/10
74	和碩聯合科技	元大證券	公司債	新台幣 8,500,000,000	108/06/12
75	KEB Hana Bank U.S.\$400,000,000 Floating Rate Notes due 2024	渣打國際商業銀行	國際債	美金 400,000,000	108/06/12
76	台灣水泥	滙豐(台灣)商業銀行	公司債	新台幣 12,600,000,000	108/06/13
77	南亞塑膠工業 108 年度第 1 期無擔保普通公司債	元大證券	公司債	新台幣 6,300,000,000	108/06/13
78	萬海航運	元大證券	公司債	新台幣 4,800,000,000	108/06/17
79	NatWest Markets Plc U.S.\$80,000,000 Floating Rate Notes Due 18 June	凱基證券	國際債	美金 80,000,000	108/06/17
80	ADCB FINANCE (CAYMAN) LIMITED Issue of U.S.\$370,000,000 Floating Rate Notes due 20 June 2024	澳商澳盛銀行台北分行	國際債	美金 370,000,000	108/06/19
81	中華航空股份有限公司	富邦綜合證券	公司債	新台幣 3,500,000,000	108/06/19
82	JPMorgan Chase & Co. USD 150,000,000 40 Year Zero-Coupon Notes, due 24 June 2059	玉山商業銀行	國際債	美金 150,000,000	108/06/24
83	Natixis USD 30,000,000 7-Year CMS-Linked Bullet Notes due 2026	玉山商業銀行	國際債	美金 30,000,000	108/06/21
84	遠傳電信	凱基證券	公司債	新台幣 5,000,000,000	108/06/25
85	正崴精密工業	中國信託商業銀行	公司債	新台幣 3,000,000,000	108/06/25
86	國泰人壽保險 108 年度第 1 期無到期日累積次順位公司債	國泰綜合證券	公司債	新台幣 10,000,000,000	108/06/25
87	BNP Paribas Issue of CNY 430,000,000 4.41 per cent. Senior Non Preferred Notes due 27 June 2029	法商法國巴黎銀行台北分公司	國際債	人民幣 430,000,000	108/06/26
88	CSAG USD 130,000,000 Zero Coupon Accreting Senior Callable Notes due 2049	永豐金證券	國際債	美金 130,000,000	108/06/26

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
89	日勝生活科技	合作金庫證券	公司債	新台幣 1,000,000,000	108/06/28
90	新潤興業	合作金庫證券	公司債	新台幣 800,000,000	108/06/28
91	JPMorgan Chase Bank, N.A. ZAR 1,170,000,000 6.5 Year Fixed Coupon Notes, due 3 January 2026	玉山商業銀行	國際債	南非幣 1,170,000,000	108/07/02
92	裕融企業	元富證券	公司債	新台幣 2,000,000,000	108/07/05
93	First Abu Dhabi Bank PJSC issue of U.S.\$900,000,000 Floating Rate Notes due 2024	渣打國際商業銀行	國際債	美金 900,000,000	108/07/05
94	富旺國際	臺銀綜合證券	公司債	新台幣 300,000,000	108/07/09
95	達麗建設事業	合作金庫證券	公司債	新台幣 1,000,000,000	108/07/10
96	台灣電力 108 年度第 2 期	華南商業銀行	公司債	新台幣 19,200,000,000	108/07/12
97	JPMorgan Chase Bank, N.A. CNY 166,000,000 7 Year Fixed Coupon Notes, due 17 July 2026	元大證券	國際債	人民幣 166,000,000	108/07/15
98	Société Générale CNY 206,000,000 Fixed Coupon Callable Notes Due 17 July 2026	香港商法國興業銀行台北分公司	國際債	人民幣 206,000,000	108/07/15
99	SOCIÉTÉ GÉNÉRALE ZAR 500,000,000 FIXED COUPON CALLABLE NOTES DUE 17 JULY 2025	香港商法國興業證券台北分公司	國際債	南非幣 500,000,000	108/07/15
100	台塑石化	元大證券	公司債	新台幣 11,100,000,000	108/07/23
101	BARCLAYS BANK PLC CNY 685,000,000 Fixed Coupon Bullet Notes due 24 July 2024	玉山商業銀行	國際債	人民幣 685,000,000	108/07/23
102	士林開發	元富證券	公司債	新台幣 600,000,000	108/07/25
103	中磊電子	台新綜合證券	公司債	新台幣 2,300,000,000	108/07/25
104	Comisión Federal de Electricidad U.S.\$ 615,000,000 aggregate principal amount of 5.00% notes due 2049	滙豐（台灣）商業銀行	國際債	美金 615,000,000	108/07/29
105	JPMorgan Chase Bank, N.A. CNY 560,000,000 5 Year Fixed Coupon Notes, due 30 July 2024	凱基證券	國際債	人民幣 560,000,000	108/07/29
106	KOREA WATER RESOURCES CORPORATION U.S. \$100,000,000 FLOATING RATE NOTES DUE 2022	香港商法國興業證券台北分公司	公司債	美金 100,000,000	108/07/31

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
107	JPMorgan Chase Bank,N.A.ZAR 330,000,000 7 Year Fixed Coupon Notes,due 1 August 2026	元大證券	國際債	南非幣 330,000,000	108/07/31
108	Citigroup Global Markets Holdings Inc. ZAR 270,000,000 Fixed Rate Callable Notes due 7 August 2026	玉山商業銀行	公司債	南非幣 270,000,000	108/08/06
109	Macquarie Bank Limited CNY 150,000,000 Fixed Rate Notes due 8 August 2026	元大證券	國際債	人民幣 150,000,000	108/08/06
110	Morgan Stanley Finance LLC ZAR 420,000,000 Callable Fixed Rate Notes due 07 August 2026	玉山商業銀行	國際債	南非幣 420,000,000	108/08/06
111	遠東新世紀	台新國際商業銀行	公司債	新台幣 1000,000,000	108/08/07
112	中華開發金融控股	凱基證券	公司債	新台幣 5,000,000,000	108/08/07
113	CACIB USD 30,000,000 Callable Fixed Rate Notes due August 2029	台新國際商業銀行	國際債	美金 30,000,000	108/08/08
114	First Abu Dhabi Bank PJSC issue of U.S.\$450,000,000 Floating Rate Notes due 2023	渣打國際商業銀行	國際債	美金 450,000,000	108/08/07
115	Citigroup Inc. USD 200,000,000 Callable Zero Coupon Notes due 9 August 2049」	元大證券	國際債	美金 200,000,000	108/08/08
116	Morgan Stanley Finance LLC CNY 330,000,000 Fixed Rate Notes due 9 August 2026	永豐金證券	國際債	人民幣 330,000,000	108/08/08
117	裕融企業	元大證券	公司債	新台幣 1,900,000,000	108/08/13
118	Morgan Stanley Finance LLC CNY 272,000,000	台北富邦商業銀行	國際債	人民幣 272,000,000	108/08/13
119	JPMorgan Chase & Co.USD 90,000,000 40 Year Zero Coupon Notes, due 14 August 2059	玉山商業銀行	國際債	美金 90,000,000	108/08/13
120	Goldman Sachs Finance Corp International Ltd USD 229,000,000 Floating Rate Notes due August 2025	國泰世華商業銀行	國際債	美金 229,000,000	108/08/13
121	JPMorgan Chase Bank,N.A.ZAR 430,000,000 7 Year Fixed Coupon Notes,due 14 August 2026	玉山商業銀行	國際債	南非幣 430,000,000	108/08/13
122	Malayan Banking Berhad USD 850,000,000 5-Year Floating Rate Notes	法商法國巴黎銀行台北分公司	國際債	美金 850,000,000	108/08/15
123	亞洲水泥	元大證券	公司債	新台幣 3,500,000,000	108/08/15
124	Natixis 7-Year CNY 300,000,000 Fixed Rate Callable Senior Preferred Notes due 2026	元大證券	國際債	人民幣 300,000,000	108/08/20

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
125	Citigroup Global Markets Holdings Inc. CNY225,000,000 Fixed Rate Callable Notes due 23 August 2025	玉山商業銀行	國際債	人民幣 225,000,000	108/08/22
126	藍天電腦	合作金庫證券	公司債	新台幣 5,000,000,000	108/08/23
127	長春石油化學	元富證券	公司債	新台幣 3,500,000,000	108/08/26
128	JPMorgan Chase Bank,N.A. CNY 200,000,000 5 Year Fixed Coupon Notes, due 29 August 2024	元大證券	國際債	人民幣 200,000,000	108/08/27
129	SOCIÉTÉ GÉNÉRALE ZAR 790,000,000 FIXED COUPON CALLABLE NOTES DUE 29 AUGUST 2026	玉山商業銀行	國際債	南非幣 790,000,000	108/08/28
130	喬山健康科技	合作金庫證券	公司債	新台幣 20,000,000	108/08/28
131	NatWest Markets Plc USD Floating Rate Notes ,Due August 30,2024	中國信託商業銀行	國際債	美金 53,000,000	108/08/29
132	Morgan Stanley Finance LLC ZAR 150,000,000 Callable Fixed Rate Notes due 30 August 2026	元大證券	國際債	南非幣 150,000,000	108/08/29
133	JPMorgan Chase Bank,N.A.ZAR 250,000,000 7 Year Fixed Coupon Notes,due 5 Sep 2026	玉山商業銀行	國際債	南非幣 250,000,000	108/09/04
134	台灣中油	元富證券	公司債	新台幣 10,800,000,000	108/09/06
135	台灣電力	群益金鼎證券	公司債	新台幣 17,100,000,000	108/09/09
136	Natwest Markets Plc CNY200,000,000 Fixed Rate Notes, Due September 11, 2024	中國信託商業銀行	國際債	人民幣 200,000,000	108/09/10
137	漢翔航空工業	元大證券	公司債	新台幣 3,000,000,000	108/09/16
138	Bank of America Corporation U.S. \$170,000,000 Zero Coupon Callable Senior Notes,Due September 23,2059	凱基證券	國際債	美金 170,000,000	108/09/20
139	Morgan Stanley Finance LLC USD 40,000,000 Callable Zero-Coupon Notes due 23 September 2049	元富證券	國際債	美金 40,000,000	108/09/20
140	BARCLAYS BANK PLC CNY 635,000,000 7Y FIXED COUPON CALLABLE NOTES DUE 24 SEPTEMBER 2026	元大證券	國際債	人民幣 635,000,000	108/09/23

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
141	SOCIÉTÉ GÉNÉRALE USD 55,000,000 Switchable Notes Due 2 October 2026	永豐金證券	國際債	美金 55,000,000	108/10/01
142	日月光投資控股	富邦綜合證券	國際債	美金 300,000,000	108/10/02
143	遠鼎投資 108 年度第一次無擔保普通公 司債	元大證券	公司債	新台幣 3,000,000,000	108/10/02
144	萬海航運	元富證券	公司債	新台幣 3,200,000,000	108/10/04
145	廷鑫興業	合作金庫證券	公司債	新台幣 300,000,000	108/10/07
146	The Export-Import Bank of Korea AUD 400,000,000 Floating Rate Notes due 2024	渣打國際商業銀行	國際債	澳幣 400,000,000	108/10/07
147	Santander International Products,PLC USD60,000,000 Callable Zero Coupon Notes due 2059	元大證券	國際債	美金 60,000,000	108/10/07
148	CIMB Bank Berhad U.S.\$680,000,000 Floating Rate Notes due 2024	渣打國際商業銀行	國際債	美金 680,000,000	108/10/08
149	BARCLAYS BANK PLC ZAR 500,000,000 7Y Fixed Coupon Callable Notes due 9 October 2026	玉山商業銀行	國際債	南非幣 500,000,000	108/10/08
150	南亞塑膠工業 108 年度第 2 期無擔保普 通公司債	元大證券	公司債	新台幣 5,100,000,000	108/10/14
151	晟田科技工業	臺銀綜合證券	公司債	新台幣 600,000,000	108/10/17
152	鴻海精密工業 108 年度第一期無擔保普 通公司債	元富證券	公司債	新台幣 5,950,000,000	108/10/21
153	ADCB FINANCE (CAYMAN) LIMITED Issue of U.S.\$220,000,000 Floating Rate Notes due 24 October 2024	澳商澳盛銀行集團台北 分行	國際債	美金 220,000,000	108/10/23
154	MUFG BANK LTD USD 70,000,000 CALLABLE ZERO COUPON NOTES DUE 5 NOVEMBER 2049	元富證券	國際債	美金 70,000,000	108/11/04
155	JPMorgan Chase Bank N.A. USD 54,000,000 10 Year Fixed Coupon Notes, due 6 November 2029	台新商業銀行	國際債	美金 54,000,000	108/11/05
156	長興材料工業 108 年度第一期有擔保普 通公司債	玉山商業銀行	公司債	新台幣 3,000,000,000	108/11/05
157	JPMorgan Chase & Co.USD 110,000,000 35 Year Zero Coupon Notes, due 7 November 2054	玉山商業銀行	國際債	美金 110,000,000	108/11/06
158	MDGH - GMTN B.V. U. S.\$1,500,000,000 3.700 per cent. Notes Due 2049	滙豐 (台灣) 商業銀行	國際債	美金 1,500,000,000	108/11/06

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
159	ADCB FINANCE (CAYMAN) LIMITED U.S.\$ 145,000,000 Multi-Callable Zero Coupon Notes due 8 November 2059	澳商澳盛銀行公司台北分行	國際債	美金 145,000,000	108/11/07
160	新潤興業 108 年度第 1 次有擔保普通公司債	合作金庫證券	公司債	新台幣 300,000,000	108/11/13
161	台灣高速鐵路 108 年度第 1 期無擔保普通公司債	元大證券	公司債	新台幣 8,000,000,000	108/11/13
162	Central American Bank for Economic Integration U.S.\$ 375,000,000 Floating Rate Notes due 2024 (Green Bonds)	渣打國際商業銀行	國際債	美金 375,000,000	108/11/14
163	聯上實業股份有限公司	合作金庫證券	國際債	新台幣 500,000,000	108/11/15
164	Issue of NTD 4,000,000,000 0.92 per cent. Notes due 19 November 2026 by Ørsted Wind Power TW Holding A/S Guaranteed by Ørsted A/S	法商法國巴黎銀行台北分公司	國際債	新台幣 4,000,000,000	108/11/18
165	Issue of NTD 8,000,000,000 1.50 per cent. Notes due 19 November 2034 by Ørsted Wind Power Tw Holding A/S Guaranteed by Ørsted A/S	法商法國巴黎銀行台北分公司	國際債	新台幣 8,000,000,000	108/11/18
166	MORGAN STANLEY FINANCE LLC USD 50,000,000 CALLABLE ZERO-COUPON NOTES DUE 21 NOVEMBER 2049	元富證券	國際債	美金 50,000,000	108/11/20
167	凱基證券	凱基證券	公司債	新台幣 4,200,000,000	108/11/20
168	ADCB Finance (Cayman) Limited U.S.\$ 140,000,000 Multi-Callable Zero Coupon Notes due 22 November 2059	永豐金證券	國際債	美金 140,000,000	108/11/21
169	SOCIÉTÉ GÉNÉRALE CNY 295,000,000 Fixed Coupon Callable Notes due 25 November 2026	凱基證券	公司債	人民幣 295,000,000	108/11/21
170	The Export-Import Bank of Korea ZAR 600,000,000 8.43 per cent. Notes due 2026	香港商法國興業證券台北分公司	國際債	南非幣 600,000,000	108/11/25
171	Bank of Montreal USD260,000,000 Zero Coupon Callable Senior Notes due November 27, 2059	元大證券	國際債	美金 260,000,000	108/11/26
172	JPMorgan Chase & Co. USD 80,000,000 40 Year	玉山商業銀行	國際債	美金 80,000,000	108/11/26
173	陽明海運	群益金鼎證券	公司債	新台幣 5,000,000,000	108/11/27
174	信義房屋	玉山商業銀行	公司債	新台幣 900,000,000	108/11/27

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
175	KOREA RAILROAD CORPORATION Issue of U.S.\$150,000,000 Floating Rate Notes due 2024	法商東方匯理銀行台北分公司	國際債	美金 150,000,000	108/11/28
176	The Bank of Nova Scotia USD 80,000,000 Callable Zero Coupon Notes	凱基證券	國際債	美金 80,000,000	108/11/28
177	Arab Petroleum Investments Corporation U.S.325,000,000 Floating Rate Notes due 2024	渣打國際商業銀行	國際債	美金 325,000,000	108/12/03
178	富邦金控	富邦綜合證券	公司債	新台幣 5,000,000,000	108/12/04
179	格威傳媒 108 年度第一次有擔保普通公司債	彰化商業銀行	公司債	新台幣 500,000,000	108/12/06
180	臺灣土地銀行受託經管中租迪和 2019 證券化特殊目的信託受益證券之優先順位受益證券	元大證券	公司債	新台幣 4,285,000,000	108/12/09
181	冠德建設	第一金證券	公司債	新台幣 100,000,000	108/12/11
182	AT&T Inc. US\$1,265,000,000 4.250% Global Notes due	台灣摩根士丹利證券	國際債	美金 265,000,000	108/12/11
183	九豪精密陶瓷 108 年度第一次有擔保普通公司債	永豐金證券	公司債	新台幣 250,000,000	108/12/12
184	台灣電力 108 年度第 4 期無擔保普通公司債	華南商業銀行	公司債	新台幣 1,8320,000,000	108/12/13
185	鄉林建設事業	華南永昌綜合證券	公司債	新台幣 300,000,000	108/12/19
186	Societe Generale ZAR 350,000,000 Fixed Coupon Callable Notes due 20 December 2026	玉山商業銀行	國際債	南非幣 350,000,000	108/12/19
187	遠傳電信 108 年度國內第 2 次無擔保普通公司債	群益金鼎證券	公司債	新台幣 31,000,000,000	108/12/19
188	MUFG Bank,Ltd.USD 150,000,000 Callable Zero Coupon Notes due 23 December 2049	元富證券	國際債	美金 150,000,000	108/12/20
189	潤隆建設	合作金庫證券	公司債	新台幣 1,900,000,000	108/12/23
190	中鼎工程 108 年度第 1 期無擔保普通公司債	元大證券	公司債	新台幣 6,000,000,000	108/12/24

五、108 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	發行性質	開標日期	拍賣底價 / 公開承銷價 (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	十銓科技 / 美國標	群益金鼎證券	初次上市	107/12/27	19.3/27.24	2	5,508	30.0.5/26.30	27.24	150,019,210
2	大詠城機械 / 美國標	日盛證券	初次上櫃	107/12/28	12.730/14	1	3,808	62.80/18.42	19.35	73,667,880
3	鍊寶科技 / 美國標	福邦證券	初次上市	108/01/03	50/60	1	5,415	84/71	72.33	391,679,020
4	易發精機 / 美國標	福邦證券	初次上櫃	108/01/04	26.32/30	1	3,414	65/36.05	36.81	125,661,580
5	円星科技 / 美國標	永豐金證券	初次上櫃	108/01/09	157.14/198	1	1,928	269/235.22	238.57	459,972,410
6	詠昇電子 / 美國標	台新綜合證券	初次上櫃	108/01/24	19/22.04	1	2,763	43/28.45	29.22	80,746,850
7	元翎精密工業 / 美國標	福邦證券	初次上櫃	108/02/19	22.12/25	1	13,600	42/35.03	35.62	484,387,780
8	勤凱科技 / 美國標	富邦綜合證券	初次上市	108/03/07	18.68/22.6	1	2,415	37/33.16	34.00	82,108,250
9	樂斯科生物科技 / 美國標	日盛證券	初次上櫃	108/03/12	31.45/36.8	1	1,577	56.3/51.05	52.21	82,339,580
10	緯穎科技服務 / 美國標	元大證券	初次上市	108/03/13	215.65/248	1	12,792	450/335.3	349.32	4,468,253,500
11	英屬開曼群島商康而富控股 / 美國標	中國信託綜合證券	無擔保轉換公司債	108/03/22	100/102.07	1	13,500	159/100.5	102.07	1,377,907,550
12	騰輝電子國際集團 -KY/ 美國標	元大證券	初次上市	108/04/01	52.68/60.06	2	4,349	95/79.66	80.87	351,701,870
13	雍智科技 / 美國標	凱基證券	初次上櫃	108/04/09	65.22/75	1	1,668	128.99/118.9	120.53	201,039,060
14	勤崴國際科技 / 美國標	元大證券	初次上櫃	108/04/19	106.15/138	2	2,404	212/188.38	193.85	466,006,950
15	鈺太科技 / 美國標	凱基證券	初次上櫃	108/04/24	58.33/70	1	2,541	90/85.66	86.70	220,315,770
16	禾聯碩 / 美國標	元富證券	初次上市	108/05/10	82.73/91	1	6,257	123/99	102.82	643,356,440

序號	有價證券名稱	主辦承銷商	發行性質	開標日期	拍賣底價 / 公開承銷價 (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)
17	萬年清環境工程 / 美國標	國泰綜合證券	初次上櫃	108/05/14	38.76/50	1	1,360	67.2/59.52	60.72	82,582,870
18	台灣生醫材料 / 美國標	元大證券	初次上櫃	108/05/22	33.6/42	2	2,040	51.51/44.2	45.50	92,821,540
19	英屬開曼群島商泰金投資控股 -KY/ 美國標	中國信託綜合證券	初次上櫃	108/05/23	28.03/35.6	1	2,682	50.22/37.8	39.61	106,228,660
20	台康生技 / 美國標	凱基證券	初次上櫃	108/06/14	26.96/30.85	2	13,607	37/29	30.85	419,718,340
21	泰博科技 / 美國標	凱基證券	有擔保轉換公司債	108/08/12	100/109.33	1	12,752	140.1/107.17	109.33	1,394,223,850
22	大銀微系統 / 美國標	元大證券	初次上市	108/08/21	50/56	1	8,280	100/68.28	76.73	635,292,850
23	駐龍精密機械 / 美國標	台新綜合證券	初次上市	108/08/27	108.5/140	2	2,924	164/147.6	150.04	438,728,600
24	鑫創電子 / 美國標	兆豐證券	初次上櫃	108/08/30	50/60	1	1,220	80.88/68.7	70.53	86,047,370
25	鈞興機電國際 --KY/ 美國標	永豐金證券	初次上市	108/09/02	62.5/70	1	3,807	98/78.32	81.70	311,048,540
26	新盛力科技 / 美國標	台新綜合證券	初次上櫃	108/09/02	15.93/18	1	4,960	70.1/33.3	34.53	171,259,810
27	富致科技 / 美國標	永豐金證券	初次上櫃	108/09/06	26.09/30	1	2,520	37.19/34.3	35.17	88,619,350
28	豆府 / 美國標	富邦證券	初次上櫃	108/09/10	84/105	1	1,728	1	117.67	203,333,060
29	晶碩光學 / 美國標	元大證券	初次上市	108/09/23	205/168.8	1	6,800	140.10/107.17	173.75	1,181,527,880
30	安碁資訊 / 美國標	台新綜合證券	初次上櫃	108/10/16	50/55	2	2,672	130/95	104.38	278,892,560
31	昇陽國際半導體 / 美國標	富邦綜合證券	無擔保轉換公司債	108/11/04	102/109.2	1	8,732	136.8/108.45	109.92	959,845,890
32	旭暉應用材料 / 美國標	兆豐證券	初次上市	108/11/11	58.12/68	1	4,122	85/68.88	71.69	294,876,090

序號	有價證券名稱	主辦承銷商	發行性質	開標日期	拍賣底價 / 公開承銷價 (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)
33	冠星集團控股 -KY(TST Group Holding Ltd./ 美國標	元大證券	初次上市	108/11/21	138.6/158	1	2,519	262/172.3	184.6	463,645,960
34	和潤企業 / 美國標	台新綜合證券	初次上市	108/11/25	45.69/53	2	101,081	125/60.88	69.86	7,061,918,370
35	瓦城泰統 / 美國標	富邦綜合證券	公司債	108/12/02	102/107.3	1	6,880	260/102.81	107.3	738,203,700
36	嘉基科技 / 美國標	中國信託綜合證券	初次上市	108/11/28	60/70.8	1	4,320	95.12/81.98	84.07	363,163,250
37	惠特科技 / 美國標	凱基證券	初次上市	108/12/05	50/56	1	4,144	102.5/69.9	71.11	294,659,570
38	安集科技 / 美國標	福邦證券	無擔保轉換公司債	108/12/11	100/101.95	1	2,550	109.22/100.51	101.59	259,066,700
39	明達醫學科技 / 美國標	凱基證券	初次上櫃	108/12/11	52.5/58.8	1	1,943	80.8/71.68	72.92	141,691,790
40	東捷資訊服務 / 美國標	台新綜合證券	初次上櫃	108/12/12	32.77/42.6	1	1,369	70/42.5	43.56	59,635,790

六、108 年有價證券詢價圈購承銷案件彙總表

編號	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	動力科技 (KY)	康和綜合證券	無擔保轉換公司債	1,500	1,275	107/12/18~107/12/19	102~110%
2	山林水環境工程	兆豐證券	無擔保轉換公司債	5,000	4,400	107/12/21~107/12/22	102~110%
3	三顧	國票綜合證券	有擔保轉換公司債	1,500	1,350	107/12/24~107/12/25	102~110%
4	興采實業	凱基證券	無擔保轉換公司債	2,500	2,240	108/01/04~108/01/07	102~115%
5	三洋紡織纖維	合作金庫證券	有擔保轉換公司債	3,000	2,562	108/01/15~108/01/16	102~120%
6	六角國際事業	國票綜合證券	有擔保轉換公司債	4,500	4,000	108/01/28~108/01/29	102~115%
7	麗清科技	群益金鼎證券	無擔保轉換公司債	3,500	2,975	108/01/30~108/01/31	102~105%
8	樺漢科技	元大證券	無擔保轉換公司債	60,000	55,000	108/02/12~108/02/14	110~120%
9	大立高分子工業	合作金庫證券	有擔保轉換公司債	2,000	1,706	108/02/13~108/02/14	102~110%
10	濱川企業 (六)	台新綜合證券	無擔保轉換公司債	2,000	1,700	108/02/13~108/02/15	105~120%
11	科妍生物科技	元大證券	無擔保轉換公司債	3,000	2,700	108/02/14~108/02/18	102~110%
12	立敦科技	台新綜合證券	無擔保轉換公司債	2,000	1,750	108/02/14~108/02/18	102~110%
13	金穎生物科技	富邦綜合證券	無擔保轉換公司債	3,000	2,625	108/02/19~108/02/20	102~110%
14	正文科技	凱基證券	無擔保轉換公司債	12,000	10,200	108/03/04~108/03/05	105~115%
15	立隆電子工業	富邦綜合證券	無擔保轉換公司債	6,000	5,321	108/03/05~108/03/06	102~110%
16	杏昌生技	元富證券	無擔保轉換公司債	4,200	3,570	108/04/01~108/04/02	101~120%
17	威剛科技	玉山綜合證券	有擔保轉換公司債	15,000	13,500	108/04/23~108/04/24	102~110%
18	雙鴻科技	台新綜合證券	無擔保轉換公司債	6,000	5,100	108/05/15~108/05/17	102~115%
19	智易科技	凱基證券	無擔保轉換公司債	10,000	8,600	108/05/24~108/05/27	105~115%
20	炎洲 (八)	元大證券	有擔保轉換公司債	5,000	4,355	108/05/30~108/06/03	102~110%
21	炎洲 (九)	元大證券	有擔保轉換公司債	5,000	4,355	108/05/30~108/06/03	102~110%
22	久陽精密 (二)	兆豐證券	有擔保轉換公司債	1,000	870	108/05/31~108/06/03	102~110%
23	久陽精密 (三)	兆豐證券	無擔保轉換公司債	2,000	1,740	108/05/31~108/06/03	102~110%
24	台通光電	元富證券	有擔保轉換公司債	3,000	2,700	108/06/05~108/06/06	102~115%

編號	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
25	文晔科技	福邦證券	無擔保轉換公司債	12,000	10,650	108/06/17~108/06/19	102~110%
26	亞洲航空（一）	台新綜合證券	無擔保轉換公司債	2,000	1,750	108/06/26~108/06/28	102~110%
27	亞洲航空（二）	台新綜合證券	無擔保轉換公司債	3,000	2,620	108/06/25~108/06/28	102~110%
28	海悅國際開發	兆豐證券	有擔保轉換公司債	5,000	4,300	108/07/01~108/07/02	102~115%
29	訊映光電	統一綜合證券	有擔保轉換公司債	2,500	2,210	108/07/10~108/07/11	102~110%
30	連展投資控股	統一綜合證券	有擔保轉換公司債	3,000	2,720	108/07/18~108/07/19	105~125%
31	世鎧精密	永豐金證券	有擔保轉換公司債	3,000	2,700	108/07/23~108/07/24	102~110%
32	昂昇實業	兆豐證券	有擔保轉換公司債	1,000	850	108/07/29~108/07/30	102~110%
33	泰碩電子	群益金鼎證券	無擔保轉換公司債	3,000	2,640	108/08/07~108/08/08	102~110%
34	時碩工業	凱基證券	無擔保轉換公司債	6,000	5,100	108/08/13~108/08/15	105~115%
35	今展科技	統一綜合證券	有擔保轉換公司債	2,000	1,860	108/08/19~108/08/20	102~110%
36	聯合骨科器材	凱基證券	無擔保轉換公司債	5,000	4,414	108/08/28~108/08/29	102~115%
37	奇力新電子	凱基證券	無擔保轉換公司債	20,000	17,000	108/08/30~108/09/02	110~120%
38	皇普建設	合作金庫證券	有擔保轉換公司債	7,000	6,112	108/09/06~108/09/09	102~120%
39	凡甲科技	凱基證券	無擔保轉換公司債	6,000	5,330	108/09/17~108/09/18	102~115%
40	慧洋海運	永豐金證券	現金增資	34,000	30,500	108/09/18~108/09/20	90~95%
41	威馳克（VHQ MEDIA HOLDINGS LTD）	第一金證券	無擔保轉換公司債	5,000	4,583	108/09/24~108/09/25	102~105%
42	鼎炫投資控股-KY	永豐金證券	無擔保轉換公司債	5,000	4,250	108/09/25~108/09/26	102~110%
43	百德機械	日盛證券	無擔保轉換公司債	2,000	1,700	108/09/26~108/09/27	102~110%
44	矽格	凱基證券	無擔保轉換公司債	12,000	10,200	108/09/27~108/09/30	102~115%
45	皇將科技	福邦證券	有擔保轉換公司債	3,000	2,683	108/10/02~108/10/03	102~110%
46	德淵企業（二）	福邦證券	有擔保轉換公司債	2,000	1,760	108/10/08~108/10/09	105~120%
47	德淵企業（三）	福邦證券	無擔保轉換公司債	1,000	880	108/10/08~108/10/09	102~105%
48	廣越企業	凱基證券	無擔保轉換公司債	15,000	12,750	108/10/16~108/10/17	105~120%

編號	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
49	嘉晶電子	凱基證券	無擔保轉換公司債	6,000	5,220	108/10/21~108/10/22	102~115%
50	沛波鋼鐵（二）	國票綜合證券	有擔保轉換公司債	1,500	1,350	108/10/28~108/10/29	102~110%
51	沛波鋼鐵（三）	國票綜合證券	無擔保轉換公司債	1,500	1,322	108/10/28~108/10/29	102~110%
52	世豐螺絲	富邦綜合證券	無擔保轉換公司債	4,000	3,535	108/11/05~108/11/06	102~110%
53	Enterex International Limited 英瑞國際 -KY	元大證券	無擔保轉換公司債	2,000	1,990	108/11/04~108/11/06	102~110%
54	金益鼎企業股份有限公司	玉山綜合證券	有擔保轉換公司債	5,000	4,450	108/11/06~108/11/07	102~110%
55	興能高科技	元大證券	無擔保轉換公司債	5,000	4,360	108/11/06~108/11/08	105~120%
56	家登精密工業	統一綜合證券	有擔保轉換公司債	3,000	2,695	108/11/08~108/11/11	102~110%
57	互動國際數位	富邦綜合證券	無擔保轉換公司債	6,000	5,350	108/11/11~108/11/12	105~115%
58	鑫龍騰開發	富邦證券	有擔保轉換公司債	3,000	2,600	108/11/11~108/11/13	102~110%
59	迅得機械	台新綜合證券	無擔保轉換公司債	4,000	3,500	108/11/12~108/11/13	102~110%
60	經實精密控股	富邦證券	無擔保外國轉換公司債	2,000	1,759	108/11/14~108/11/18	102~110%
61	特昇國際	永豐金證券	無擔保轉換公司債	2,000	1,700	108/11/21~108/11/22	105~115%
62	艾美特（開曼）國際	凱基證券	有擔保外國轉換公司債	3,000	2,700	108/11/21~108/11/22	105~115%
63	龍燈環球農業科技（四）	第一金證券	有擔保外國轉換公司債	3,000	2,674	108/11/25~108/11/26	102~105%
64	龍燈環球農業科技（五）	第一金證券	無擔保外國轉換公司債	3,000	2,674	108/11/25~108/11/26	102~105%
65	事欣科技	台新綜合證券	無擔保轉換公司債	5,000	4,410	108/11/29~108/12/03	102~120%
66	來思達國際企業	合作金庫證券	有擔保轉換公司債	3,000	2,580	108/12/04~108/12/05	102~120%
67	聯嘉光電	永豐金證券	有擔保轉換公司債	5,000	4,250	108/12/12~108/12/13	102~110%

七、108年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	108年1月份	108年2月份	108年3月份	108年4月份	108年5月份	108年6月份
1	0200	遠智	8,819,014,563	10,938,903,761	7,854,090,104	9,962,587,042	12,263,199,473	10,052,070,734
2	1020	合庫	130,405,691	194,228,074	365,398,829	345,277,098	306,648,869	332,415,215
3	1160	日盛	5,305,097,885	4,455,833,875	7,839,464,169	5,449,951,352	6,693,403,504	4,303,243,577
4	1260	宏遠	5,393,330	3,728,928	4,193,007	7,501,906	5,461,868	517,328
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	美商高盛	0	0	0	0	0	0
8	1530	港商德意志	0	0	0	0	0	0
9	1590	花旗環球	0	0	0	0	0	0
10	1650	新加坡瑞銀	8,342,373,554	5,152,349,028	9,990,953,748	8,485,046,371	6,675,493,241	6,354,722,990
11	2180	亞東	0	0	0	0	0	0
12	5050	大展	0	0	0	0	0	0
13	5260	大慶	0	0	0	0	0	4,834,816
14	5380	第一金	1,764,707,501	2,063,477,508	2,393,541,542	2,443,554,996	1,809,150,078	1,375,305,714
15	5850	統一	660,664,027	662,591,574	1,508,062,218	1,393,543,725	1,118,020,414	724,014,158
16	5920	元富	9,265,527,576	7,052,520,120	4,620,461,983	11,697,387,629	13,546,368,806	14,345,283,894
17	6010	犇亞	0	0	0	0	0	0
18	6110	台中銀	0	0	0	0	0	0
19	6160	中國信託	671,232,108	2,286,608,243	626,587,538	955,623,907	952,491,340	783,130,750
20	6460	大昌	166,219,544	130,553,234	159,552,343	215,083,212	183,858,428	202,769,290

(單位：新臺幣元)

108年7月份	108年8月份	108年9月份	108年10月份	108年11月份	108年12月份	年度累計金額
12,016,887,991	10,488,298,024	9,391,246,832	11,034,250,357	8,129,496,910	10,797,372,673	121,747,418,464
335,317,123	269,130,378	305,286,870	188,084,584	209,949,602	248,517,812	3,230,660,145
8,257,542,422	6,395,691,984	7,567,816,777	5,606,562,335	6,657,129,052	6,038,834,909	74,570,571,841
5,975,431	89,869,150	51,911,799	1,315,617	4,912,558	3,852,660	184,633,582
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
9,425,849,745	6,182,429,439	6,630,556,850	10,811,822,009	5,489,545,858	3,570,639,330	87,111,782,163
0	0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0	4,834,816
1,741,009,836	1,808,603,464	2,772,441,450	2,988,556,855	2,411,033,926	2,598,818,864	26,170,201,734
1,048,009,100	1,187,190,161	1,234,718,900	1,041,332,249	1,627,529,735	1,637,203,953	13,842,880,214
16,494,787,364	15,522,178,837	20,200,056,710	5,903,033,377	2,526,661,630	12,503,617,266	133,677,885,192
0	0	0	0	0	0	0
0	0	219,964	4,909,905	7,233,793	6,677,892	19,041,554
1,093,491,142	1,482,502,794	1,096,632,018	1,872,386,612	1,179,942,694	1,105,209,429	14,105,838,575
214,264,970	232,539,147	221,797,383	281,492,926	282,673,445	265,020,511	2,555,824,433

序號	券商代號	證券商名稱	108年1月份	108年2月份	108年3月份	108年4月份	108年5月份	108年6月份
21	6480	福邦	0	0	0	0	0	0
22	6910	德信	1,011,833	1,449,160	5,078,313	8,691,569	6,606,320	1,605,914
23	7000	兆豐	7,928,865,640	3,941,642,622	10,939,991,452	8,548,126,582	3,570,389,859	3,127,278,257
24	7030	致和	0	0	0	0	0	0
25	7790	國票	1,722,235,936	733,023,434	1,370,095,320	1,507,649,613	1,291,522,514	1,085,453,952
26	8150	台新	862,367,184	395,657,559	488,286,931	1,002,322,952	839,376,198	930,672,027
27	8440	摩根大通	0	0	0	0	0	0
28	8450	康和	237,260,299	216,836,693	671,248,227	371,964,248	292,413,305	412,135,312
29	8840	玉山	12,254,116,934	6,968,013,154	9,447,659,822	11,071,586,287	4,737,487,897	7,256,860,160
30	8880	國泰	40,662,258,533	30,463,614,962	51,340,315,320	47,280,190,168	38,953,603,134	42,347,986,395
31	8890	大和國泰	0	0	0	0	4,844	0
32	9100	群益金鼎	6,264,751,192	4,897,715,478	7,064,397,640	7,726,720,170	4,483,804,579	4,423,106,955
33	9200	凱基	24,713,636,297	19,640,302,294	32,006,519,858	30,591,215,244	26,246,696,912	27,433,308,018
34	9300	華南永昌	2,091,280,384	1,438,350,965	2,882,621,867	2,515,886,300	2,570,865,660	1,743,573,446
35	9600	富邦	20,805,764,866	14,689,697,895	20,137,302,773	18,417,581,227	17,706,578,930	14,691,282,014
36	9800	元大	21,707,524,870	14,474,795,127	21,089,541,380	22,639,970,271	16,499,838,681	16,181,408,033
37	9A00	永豐金	30,781,424,982	21,646,044,747	33,424,992,570	37,518,716,776	38,873,324,691	28,785,543,244
合計		37家	205,163,134,729	152,447,938,435	226,230,356,954	230,156,178,645	199,626,609,545	186,898,522,193

(單位：新臺幣元)

108年7月份	108年8月份	108年9月份	108年10月份	108年11月份	108年12月份	年度累計金額
0	0	0	0	0	0	0
2,744,079	591,354	5,277,127	6,230,260	2,015,630	3,027,930	44,329,489
4,661,453,614	5,034,314,437	3,933,545,308	2,692,281,236	2,406,155,286	3,432,249,499	60,216,293,792
0	0	0	0	0	0	0
1,337,397,232	1,605,884,030	1,611,758,551	1,312,536,738	1,371,749,939	868,173,147	15,817,480,406
1,250,047,796	857,133,813	1,711,393,090	1,038,548,239	1,114,596,967	1,429,516,342	11,919,919,098
0	0	0	0	0	0	0
495,879,591	547,231,739	437,201,905	631,837,024	349,499,527	494,957,111	5,158,464,981
4,181,002,311	5,725,584,769	3,680,341,660	4,280,852,054	3,002,381,147	3,093,991,831	75,699,878,026
40,333,746,588	44,620,017,933	48,754,713,949	50,595,942,022	43,414,084,046	52,423,941,946	531,190,414,996
0	0	0	0	0	0	4,844
6,719,213,876	5,519,514,388	3,654,837,075	3,647,153,503	7,857,906,006	5,941,439,865	68,200,560,727
26,268,345,804	30,562,896,959	25,959,903,916	30,882,490,054	18,289,154,063	23,715,824,159	316,310,293,578
2,641,627,765	1,594,984,087	2,004,734,322	2,158,476,757	1,629,649,241	1,014,822,441	24,286,873,235
17,674,315,232	15,295,276,480	15,670,805,314	14,764,254,491	16,782,970,371	18,185,594,011	204,821,423,604
18,810,516,558	18,971,147,207	20,133,362,935	17,860,188,641	25,551,793,679	17,366,638,015	231,286,725,397
40,691,519,331	47,694,899,036	39,609,176,403	38,862,382,757	35,211,774,252	32,808,797,613	425,908,596,402
215,700,944,901	221,687,909,610	216,639,737,108	208,466,920,602	185,509,839,357	199,554,739,209	2,448,082,831,288

八、108 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	108 年度合計	集中市場		
			股票	ETF	認股權證
美國	非專業投資人	198,001,257,518	150,280,077,084	29,566,807,645	881,908
	專業投資人	249,896,004,812	66,599,849,121	168,890,994,768	0
	專業機構投資人	1,124,323,036,875	540,177,194,397	510,166,039,061	4,739,992
小計		1,572,220,531,059	757,057,120,602	708,623,841,474	5,621,900
加拿大	非專業投資人	214,478,312	96,328,208	0	0
	專業投資人	47,234,031	0	0	0
	專業機構投資人	2,980,161,053	1,848,072,551	81,502,941	0
小計		3,241,873,396	1,944,400,759	81,502,941	0
盧森堡	非專業投資人	19,524,626,098	66,898,722	0	0
	專業投資人	16,781,693,945	48,382,400	0	0
	專業機構投資人	571,620,695	0	0	0
小計		36,877,940,738	115,281,122	0	0
英國	非專業投資人	6,497,028,184	2,087,336,407	197,164,848	0
	專業投資人	18,560,760,511	146,715,568	674,153	0
	專業機構投資人	64,048,529,153	8,714,973,653	7,355,324,368	0
小計		89,106,317,848	10,949,025,628	7,553,163,369	0
愛爾蘭	非專業投資人	2,587,395,650	0	0	0
	專業投資人	4,863,022,181	0	0	0
	專業機構投資人	66,677,470	4,429,489	0	0
小計		7,517,095,301	4,429,489	0	0
德國	非專業投資人	2,055,001,539	1,896,968,316	0	0
	專業投資人	775,352,341	455,300,190	0	0
	專業機構投資人	11,498,085,468	4,993,994,208	91,907,228	0
小計		14,328,439,348	7,346,262,714	91,907,228	0
法國	非專業投資人	796,327,756	378,325,712	45,139,464	0
	專業投資人	3,742,208,914	43,781,364	0	0
	專業機構投資人	8,361,091,585	4,454,316,511	1,674,166,322	0
小計		12,899,628,255	4,876,423,587	1,719,305,786	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	
7,239,567,820	70,262,085	6,831,904,977	35,423,341	3,976,332,658
3,287,262,079	11,045,095	2,635,753,007	3,377,353,817	5,093,746,925
12,427,429,930	772,547,596	60,775,020,829	0	0
22,954,259,829	853,854,776	70,242,678,813	3,412,777,158	9,070,079,583
0	311,409	117,838,695	0	0
0	0	47,234,031	0	0
0	0	1,050,585,561	0	0
0	311,409	1,215,658,287	0	0
0	0	180,943,037	251,952,396	19,024,831,943
0	0	39,074,439	2,655,748,235	14,038,488,871
0	0	571,620,695	0	0
0	0	791,638,171	2,907,700,631	33,063,320,814
23,133,834	0	3,971,256,648	217,826,299	310,148
0	0	4,179,107,699	14,234,263,091	0
748,890,435	0	47,201,472,697	27,868,000	0
772,024,269	0	55,351,837,044	14,479,957,390	310,148
0	0	0	0	2,587,395,650
0	0	34,957,221	0	4,828,064,960
0	0	62,247,981	0	0
0	0	97,205,202	0	7,415,460,610
0	0	158,033,223	0	0
0	0	320,052,151	0	0
0	0	6,412,184,032	0	0
0	0	6,890,269,406	0	0
0	36,844	324,706,753	48,118,983	0
0	0	192,376,140	3,506,051,410	0
0	0	2,232,608,752	0	0
0	36,844	2,749,691,645	3,554,170,393	0

交易地區	投資人分類	108 年度合計	集中市場		
			股票	ETF	認股權證
西班牙	非專業投資人	12,040,246	0	0	0
	專業投資人	0	0	0	0
	專業機構投資人	531,694,607	500,246,859	0	4,909,661
小計		543,734,853	500,246,859	0	4,909,661
義大利	非專業投資人	0	0	0	0
	專業投資人	6,795,570	0	0	0
	專業機構投資人	456,284,590	410,086,304	0	0
小計		463,080,160	410,086,304	0	0
荷蘭	非專業投資人	39,640,177	28,306,918	0	0
	專業投資人	34,507,342	0	0	0
	專業機構投資人	1,891,215,347	1,356,797,159	0	0
小計		1,965,362,866	1,385,104,077	0	0
瑞士	非專業投資人	1,046,509,853	509,400,633	0	0
	專業投資人	4,178,040,060	147,432,144	0	0
	專業機構投資人	1,967,263,164	1,442,885,662	0	0
小計		7,191,813,077	2,099,718,439	0	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	451,536,757	435,854,097	0	0
小計		451,536,757	435,854,097	0	0
比利時	非專業投資人	597,229,675	593,661,307	0	0
	專業投資人	145,935,820	145,935,820	0	0
	專業機構投資人	44,377,949	44,377,949	0	0
小計		787,543,444	783,975,076	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	350,767,359	232,180,268	0	0
小計		350,767,359	232,180,268	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	
0	0	12,040,246	0	0
0	0	0	0	0
0	0	26,538,087	0	0
0	0	38,578,333	0	0
0	0	0	0	0
0	0	6,795,570	0	0
0	0	46,198,286	0	0
0	0	52,993,856	0	0
21,682	717,344	10,594,233	0	0
0	0	34,507,342	0	0
217,881	0	534,200,307	0	0
239,563	717,344	579,301,882	0	0
0	0	511,108,762	26,000,458	0
0	0	657,990,130	3,372,617,786	0
0	0	524,377,502	0	0
0	0	1,693,476,394	3,398,618,244	0
0	0	0	0	0
0	0	0	0	0
0	0	15,682,660	0	0
0	0	15,682,660	0	0
0	0	3,568,368	0	0
0	0	0	0	0
0	0	0	0	0
0	0	3,568,368	0	0
0	0	0	0	0
0	0	0	0	0
0	0	118,587,091	0	0
0	0	118,587,091	0	0

交易地區	投資人分類	108 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	134,073,274	116,424,193	0	0
小計		134,073,274	116,424,193	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	266,682,239	266,682,239	0	0
小計		266,682,239	266,682,239	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	43,693,586	43,693,586	0	0
小計		43,693,586	43,693,586	0	0
香港地區	非專業投資人	74,670,784,245	57,810,365,967	2,782,353,300	1,982,003,010
	專業投資人	54,253,203,650	14,500,030,669	2,196,903,870	742,162,095
	專業機構投資人	408,248,072,774	80,129,642,108	21,092,039,951	854,862,060
小計		537,172,060,669	152,440,038,744	26,071,297,121	3,579,027,165
大陸	非專業投資人	109,615,705	105,093,932	0	0
	專業投資人	6,784,211,627	6,784,211,627	0	0
	專業機構投資人	83,623,030,212	83,609,989,212	0	0
小計		90,516,857,544	90,499,294,771	0	0
日本	非專業投資人	3,469,976,609	3,395,418,014	12,930,451	0
	專業投資人	998,458,937	627,078,336	52,082,565	0
	專業機構投資人	20,039,772,692	18,741,152,192	548,550,460	0
小計		24,508,208,238	22,763,648,542	613,563,476	0
南韓	非專業投資人	116,680,349	116,680,349	0	0
	專業投資人	3,098,431	3,098,431	0	0
	專業機構投資人	1,852,447,616	1,728,515,304	35,139,622	0
小計		1,972,226,396	1,848,294,084	35,139,622	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	
0	0	0	0	0
0	0	0	0	0
0	0	17,649,081	0	0
0	0	17,649,081	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	0	0
0	0	0	0	0
0	0	0	0	0
0	569,745,956	10,580,310,097	0	946,005,915
0	313,867,575	34,562,857,962	1,883,720,087	53,661,392
0	356,589,539	305,814,939,116	0	0
0	1,240,203,070	350,958,107,175	1,883,720,087	999,667,307
0	0	4,521,773	0	0
0	0	0	0	0
0	0	13,041,000	0	0
0	0	17,562,773	0	0
0	0	61,628,144	0	0
0	0	319,298,036	0	0
0	23,598,841	726,471,199	0	0
0	23,598,841	1,107,397,379	0	0
0	0	0	0	0
0	0	0	0	0
0	0	88,792,690	0	0
0	0	88,792,690	0	0

交易地區	投資人分類	108 年度合計	集中市場		
			股票	ETF	認股權證
新加坡	非專業投資人	6,606,528,868	2,509,190,993	4,054,458	2,994,422
	專業投資人	6,285,330,667	140,550,722	0	0
	專業機構投資人	8,114,925,455	8,002,802,672	12,438,400	0
小計		21,006,784,990	10,652,544,387	16,492,858	2,994,422
馬來西亞	非專業投資人	442,244	442,244	0	0
	專業投資人	0	0	0	0
	專業機構投資人	436,107,470	435,802,596	0	304,874
小計		436,549,714	436,244,840	0	304,874
泰國	非專業投資人	9,530,575	9,530,575	0	0
	專業投資人	49,879,313	18,987,195	0	0
	專業機構投資人	1,131,504,183	1,004,998,229	0	0
小計		1,190,914,071	1,033,515,999	0	0
印尼	非專業投資人	513,171	513,171	0	0
	專業投資人	49,799,203	0	0	0
	專業機構投資人	1,713,880,014	1,038,036,779	0	0
小計		1,764,192,388	1,038,549,950	0	0
印度	非專業投資人	6,544,952	0	0	0
	專業投資人	15,864,090	0	0	0
	專業機構投資人	3,684,932,400	3,597,573,396	0	0
小計		3,707,341,442	3,597,573,396	0	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	108,558,797	108,558,797	0	0
小計		108,558,797	108,558,797	0	0
越南	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	41,448,354	41,448,354	0	0
小計		41,448,354	41,448,354	0	0

交易地區	投資人分類	108 年度合計	集中市場		
			股票	ETF	認股權證
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
澳洲	非專業投資人	160,268,709	52,863,202	0	0
	專業投資人	62,719,336	2,020,886	15,230,056	0
	專業機構投資人	3,168,439,691	2,169,978,596	153,886,583	0
小計		3,391,427,736	2,224,862,684	169,116,639	0
紐西蘭	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	47,647,635	18,426,137	0	0
小計		47,647,635	18,426,137	0	0
俄羅斯	非專業投資人	7,218,900	0	0	0
	專業投資人	3,618,413	0	0	0
	專業機構投資人	118,036,048	0	0	0
小計		128,873,361	0	0	0
南非	非專業投資人	42,329,848	0	0	0
	專業投資人	38,718,111	0	0	0
	專業機構投資人	299,304,742	69,300,296	0	0
小計		380,352,701	69,300,296	0	0
土耳其	非專業投資人	0	0	0	0
	專業投資人	18,354,965	0	0	0
	專業機構投資人	213,894,942	0	0	0
小計		232,249,907	0	0	0
巴西	非專業投資人	25,745,866	0	0	0
	專業投資人	24,260,694	0	0	0
	專業機構投資人	1,059,191,796	848,552,954	0	0
小計		1,109,198,356	848,552,954	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	
0	0	0	0	0
0	0	0	0	0
0	0	0	0	0
0	0	0	0	0
0	0	107,405,507	0	0
0	0	45,468,394	0	0
0	0	844,574,512	0	0
0	0	997,448,413	0	0
0	0	0	0	0
0	0	0	0	0
0	0	29,221,498	0	0
0	0	29,221,498	0	0
0	0	7,218,900	0	0
0	0	3,618,413	0	0
0	0	118,036,048	0	0
0	0	128,873,361	0	0
0	0	42,329,848	0	0
0	0	38,718,111	0	0
0	156,641	229,847,805	0	0
0	156,641	310,895,764	0	0
0	0	0	0	0
0	0	18,354,965	0	0
0	0	213,894,942	0	0
0	0	232,249,907	0	0
0	0	25,745,866	0	0
0	0	24,260,694	0	0
0	0	210,638,842	0	0
0	0	260,645,402	0	0

交易地區	投資人分類	108 年度合計	集中市場		
			股票	ETF	認股權證
墨西哥	非專業投資人	34,039,625	0	0	0
	專業投資人	679,825,029	0	0	0
	專業機構投資人	4,667,479,369	55,397,573	0	0
小計		5,381,344,023	55,397,573	0	0
其他地區	非專業投資人	73,903,152	0	0	0
	專業投資人	61,367,267	0	0	0
	專業機構投資人	6,461,507,911	22,785,813	0	0
小計		6,596,778,330	22,785,813	0	0
總計		2,448,082,831,288	1,076,265,946,360	744,975,330,514	3,592,858,022
小計	非專業投資人	316,705,657,826	219,937,401,754	32,608,450,166	1,985,879,340
	專業投資人	368,360,265,260	89,663,374,473	171,155,885,412	742,162,095
	專業機構投資人	1,763,016,908,202	766,665,170,133	541,210,994,936	864,816,587

(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	34,039,625	0	0
0	0	679,825,029	0	0
0	0	4,612,081,796	0	0
0	0	5,325,946,450	0	0
0	0	73,903,152	0	0
0	0	61,367,267	0	0
0	0	6,438,722,098	0	0
0	0	6,573,992,517	0	0
23,854,595,893	2,182,318,616	517,025,999,518	29,636,943,903	50,548,838,462
7,262,723,336	682,840,386	27,114,165,053	579,321,477	26,534,876,314
3,318,154,197	338,760,711	50,098,211,798	29,029,754,426	24,013,962,148
13,273,718,360	1,160,717,519	439,813,622,667	27,868,000	0

當月底為止 累計有效開戶戶數	非專業投資人	1,698,246
	一般專業投資人	8,397
	專業機構投資人	3,963
	總計戶數	1,710,606

九、證券商經營損益狀況分析表（108年1～12月）

（單位：百萬元）

家數	證券商	營業收入	支出及費用	其他利益及損失	稅後淨利	資本	業主權益	獲利率(%)	EPS(元)	ROE(%)	營收佔有(%)	每股淨值(元)
67	證券商合計	111,141	82,703	15,134	39,860	309,122	527,063	35.86	1.289	7.56	100.00	17.050
42	綜合	107,197	79,824	14,710	38,661	300,216	508,625	36.07	1.288	7.60	96.45	16.942
25	專業經紀	3,943	2,879	424	1,199	8,906	18,438	30.41	1.347	6.50	3.55	20.704
53	本國證券商	99,314	75,466	14,595	35,764	292,569	490,189	36.01	1.222	7.30	89.36	15.595
30	綜合	97,134	73,515	14,257	35,268	285,398	477,030	36.31	1.236	7.39	87.40	16.715
23	專業經紀	2,180	1,950	339	495	7,171	13,189	22.73	0.691	3.77	1.96	18.351
14	外資證券商	11,826	7,238	539	4,096	16,553	36,874	34.64	2.475	11.11	10.64	42.779
12	綜合	10,063	6,308	454	3,392	14,818	31,595	33.71	2.289	10.74	9.05	21.322
2	專業經紀	1,763	929	85	704	1,735	5,279	39.92	4.057	13.33	1.59	30.427
20	前20大證券商	93,086	70,338	13,719	34,038	265,728	448,454	36.57	1.281	7.59	83.75	16.876

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 108 年 12 月，本公會共有會員公司 129 家。專營證券商 70 家，兼營證券商（銀行、票券、期貨等）59 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 67 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 108 年 1~12 月的經營損益數據，在 109 年 1 月 15 日公布。

二. 全球經濟成長放緩：

- (1) 美國經濟方面：2019 年 12 月 ISM 製造業採購經理人指數為 47.2、服務業採購經理人指數為 55，顯示經濟由擴張轉為收縮危機仍持續；2019 年 12 月失業率 3.5%，就業市場處於充分就業狀態；2020 年 1 月 30 日聯準會（FED）決議維持聯邦基金利率目標區間在 1.50% 至 1.75%，Fed 認為，當前的貨幣政策是適當的，能支持美國經濟活動持續擴張。2019 年美國經濟成長降至 2.3%，主因為美中貿易戰衝擊企業投資和出口。

歐元區經濟方面：2019 年經濟成長 1.2%，為 2013 年以來最低，主因為貿易戰造成歐洲汽車業低迷，2020 年 1 月 23 日歐洲央行（ECB）決議決定維持現行利率及購債政策不變。

中國經濟方面：2019 年 12 月 PMI 指數為 50，製造業景氣在過去六個月陷入收縮狀態，於 11、12 月重返擴張，惟受到中美貿易戰衝擊，2019 年經濟成長 6.1%，為 1990 年以來最低的經濟增速。

世界銀行於 2020 年 1 月 8 日發布 2020 全球經濟展望報告，預測 2020 年全球經濟成長為 2.5%、2021 年經濟成長 2.6%。

- (2) 108 年 1~12 月，台股日均值（TSE：1201 億 / OTC:355 億元），不如於 107 年的（TSE：1302 億 / OTC:351 億元）；國內 67 家證券商平均 EPS 為 1.289 元，優於 107 年同期的 0.927 元，計有 60 家賺錢，

7 家虧損。全年大盤指數由 9,727 點升至 11,997 點，漲幅 23.3%。

- (3) 108 年 1~12 月，綜合證券商平均 EPS 為 1.288 元，不如專業經紀商的 1.347 元；外資證券商平均 EPS 為 2.475 元，較本國證券商的 1.222 元佳。本國綜合證券商平均 EPS 為 1.236 元，表現較本國專業經紀商 EPS 的 0.691 元佳；外資專業經紀商 EPS 為 4.057 元，較外資綜合證券商 EPS 的 2.289 元優異。

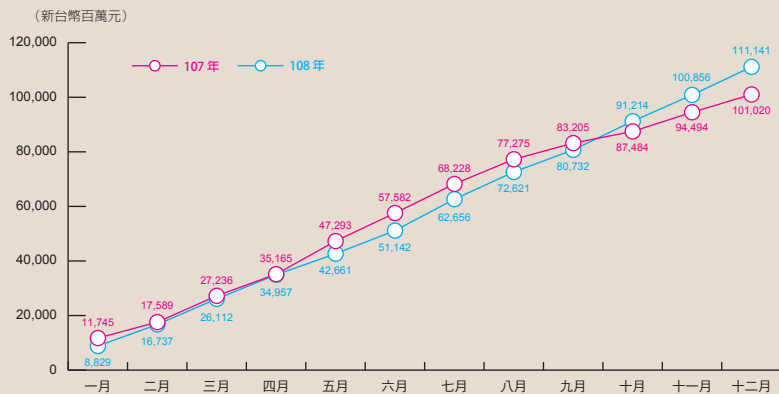
三. 資本額前 20 大證券商獲利共 340.38 億元：

- (1) 108 年 1~12 月，資本額前 20 大證券商的 EPS 為 1.281 元，不如業界平均，20 家全數獲利，以凱基證券 EPS 1.870 元奪冠，計算前 20 大的 ROE 為 7.59%，優於業界平均值的 7.56%。

- (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 8.617 元、7.613 元和 7.218 元，法銀巴黎證券、富隆證券和石橋證券虧損最多，EPS 為 -1.923 元、-0.421 元、-0.252 元。

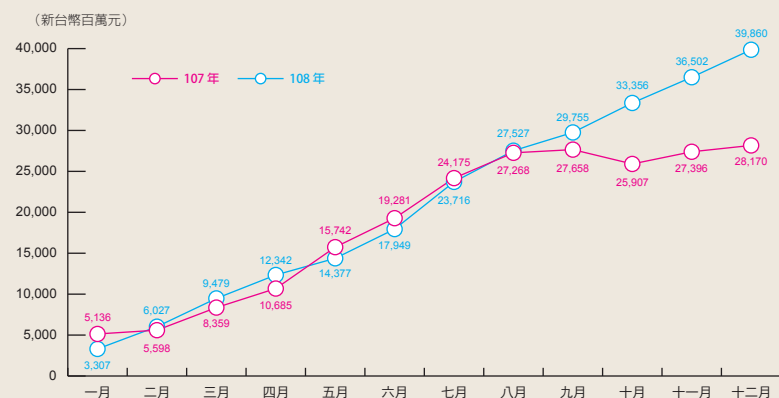
- (3) 國內經濟方面：108 年 1~12 月出口金額為 3,293 億美元、年減 1.4%，卻是歷年次高水準，在亞洲四小龍中跌幅最低，表現亮眼。108 年 12 月景氣對策信號綜合判斷分數為 27 分，燈號綠燈，景氣領先及同時指標續呈上揚，顯示景氣逐漸增溫，惟影響未來景氣不確定變數仍多，須密切關注後續發展。主計總處 109 年 1 月 21 日公布 108 年經濟成長率概估為 2.73%。外資在 108 年淨匯入 158.85 億美元，買超上市櫃股票新台幣 2569 億元，台股在資金行情帶動下穩健走高，惟影響未來景氣不確定變數仍多（如新型冠狀病毒肺炎疫情），須居高思危、戒慎以對。

十、近兩年證券商經營損益狀況比較表



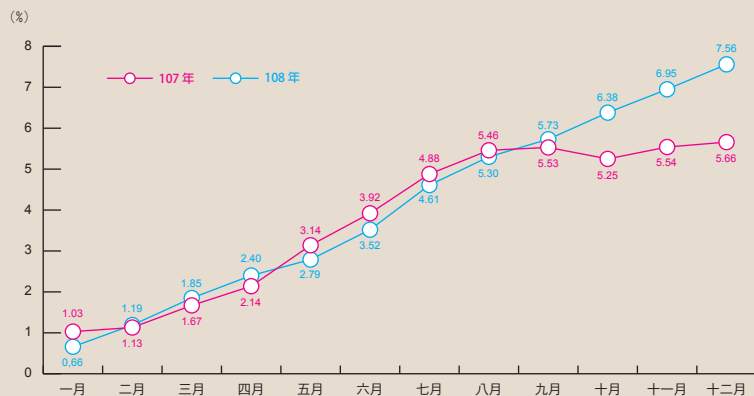
證券商累計營業收入

- * 全體專營證券商營業收入：108年為1,111.41億元，107年為1,010.20億元。
- * 108年加權股價指數由9,727點升至11,997點，漲23.3%，上市櫃股票市值從32.1兆元增加到39.8兆元、增24%，總成交值37.7兆元。



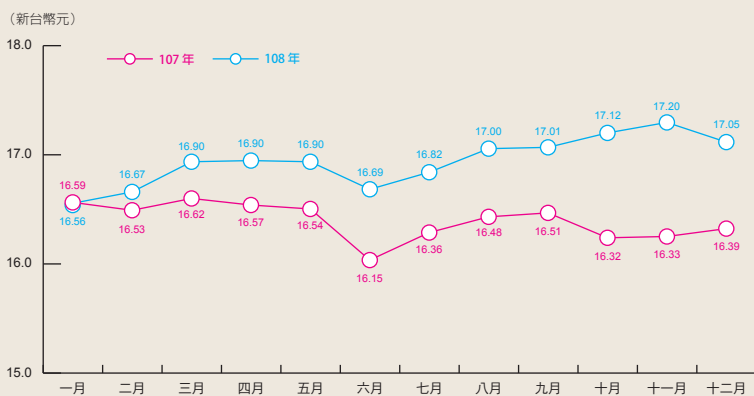
證券商累計經營損益

- * 全體專營證券商稅後淨利：108年為398.60億元、EPS 1.289元，較107年的281.70億元、EPS 0.927元，成長約四成。
- * 證券商經紀手續費收入因大盤總成交值衰退而較去年減少，但加權股價指數漲幅成長，使自營業務及承銷業務淨利較去年成長。



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：108年底為7.56%、107年底為5.66%，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：108年底為5,270.6億元、107年底為4,978.3億元。
- * 全體專營證券商每股淨值：108年底為17.05元、107年底為16.39元。

ANNUAL REPORT

2019



Taiwan Securities Association

熱誠、專業、效率、創新

發行人 賀鳴珩
總編輯 簡宏明
副總編輯 詹靜秋 蔡明宏
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
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>

2019

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