

前言

本公會在九十五年度熱烈慶祝成立五十週年。首先是廣泛收集證券歷史資料和照片，編撰慶祝五十週年慶特刊——證券年鑑，為台灣證券市場的發展過程留下見證。另外12月26日在台北圓山飯店舉辦五十週年慶祝酒會，邀集行政院蘇院長與證券界前輩、貴賓共350人，共同慶祝公會五十年來成長的喜悅，並祝福、期許公會與證券市場未來50年更加飛躍成長。

對證券市場而言，民國九十五年可說是豐碩成長的一年。集中交易市場加權股價指數上昇至7,823點，比年初的6,548點上漲19.5%，店頭市場股價指數上昇至163.9點，比年初的132.7點上漲23.5%。全年兩個市場的日平均成交值合計達到新台幣1,170.5億元，比九十四年的890億元，成長13.15%。這些成長主要是反映政治的安定、總體經濟的復甦和上市公司的經營獲利，都獲得投資人對市場繁榮的信心之外，證券主管機關的有效監理和證券周邊機構適當推動增進市場效率的許多措施，實功不可沒。

本公會在九十五年之間，承蒙理、監事的領導，各會員代表的協助，以及會務同仁的努力，各項會務都能順利推動執行，獲得不錯之成果。謹將重要建議獲採行事項陳述如下：

- 一、協助主管機關完成證交法60條的修正，開放專業經紀商得辦理財務管理業務。
- 二、推動開放證券商得辦理證券業務借貸款項業務及有價證券借貸業務。
- 三、推動開放證券商得兼營證券投資顧問事業辦理全權委託投資業務。
- 四、取消委託人當月成交金額達五千萬元以上者，其買賣對帳單應以雙掛號函送之規定。
- 五、放寬證券商辦理融資融券之業務人員得不需專任。
- 六、與證交所協商於其停止提存賠償準備金期間，證券交易經手費率改按買賣成交金額之0.0065%打8.8折計收，並自95年11月起實施。
- 七、取消「發行人自營部門於認購（售）權證核准發行後一個月內及到期前一個月內，不得自行買進賣出該標的證券」之規定。
- 八、研議本公會會員自律公約修訂案，增訂聘用他會員公司人數比率限制規定，加強會員紀律之維護。
- 九、開放證券商兼營期貨自營業務者，可經營國外期貨業務。
- 十、建置「證券商受託買賣外國有價證券業務電子申報系統」，俾供證券商得以電子方式申報各項報表。以簡化證券商申報作業並節省經營成本。
- 十一、放寬申請從事衍生性金融商品業務時，於申請書件送達證券櫃檯買賣中

前言

心之次日起十日，未經該中心表示禁止者即可逕行辦理。

- 十二、建議開放證券自營商可從事新加坡摩台指數期貨交易及於公開招募期間購買不動產證券化之上市受益憑證等。
- 十三、促使主管機關同意調降現行證券商自有資本適足率之外國有價證券及外國衍生性商品的計算係數，降低證券商承做外匯商品所需的計提資本，有利證券商業務國際化。
- 十四、修正本公會承銷法規，就初次上市（櫃）申購案件改依申購情形彈性調整詢價圈購與公開申購配售之比率，以兼顧申購人權益及強化價格發現功能。
- 十五、為提昇海外有價證券發行品質，訂定證券商海外有價證券配售K Y C（Know Your Customer）程序供承銷商參考。
- 十六、辦理證券從業人員訓練，共計開班213班、有16792位從業人員參加。
- 十七、於95年7月完成建置證券商業務人員財富管理資格訓練及業務人員在職訓練電腦題庫與光學閱卷系統計畫，得以更公正、透明的辦理教育訓練業務，並簡化人工閱卷成本提昇訓練成效。
- 十八、研訂本公會辦理「證券商財富管理業務人員資格訓練計畫」，以提昇業務人員專業能力及會員辦理財富管理業務之品質並落實風險之控管。

展望九十六年之主要工作重點，本公會除繼續擔任證券業者與主管機關間的主要溝通管道，協助突破各項業務管制藩籬，協助證券業者可經營更多的業務和商品外，並將專注努力完成下列工作：

- 一、爭取立法通過修正信託業法，同意證券商得兼營信託業務。
- 二、建請賦稅署同意將證券商與期貨商營業員的獎金，排除在勞工退休金條例中所稱「工資」範疇之外，使可免提撥該獎金之百分之六為勞工退休金準備。
- 三、建請主管機關以負面表列方式來管理證券市場，以促進證券商與期貨商之業務發展。
- 四、為健全資本市場發展，增進證券市場活絡，提高市場交易效率，建議開放投資人現股當日沖銷交易。
- 五、儘速解決認購（售）權證課稅爭議，基於收入與成本配合原則及所得稅量能課稅精神，權證發行所得應扣除避險成本後課稅方屬允當，爰建請立法院儘速通過所得稅法修正案，並建議過去之爭議案件應透過協商方式解決。
- 六、爭取統一結構型商品之課稅方式，要求個人與銀行、證券、保險業從事結

前言

結構型商品交易應採「同一性質商品之課稅一致性」基本精神課稅，推動結構型商品其固定收益商品之利息所得部分採分離課稅（分離課稅稅率例如10%）、衍生性金融商品部分視為證券交易所所得免徵，或將結構型商品視為有價證券課徵證券交易稅。

- 七、建請中央銀行同意證券商得辦理外幣計價店頭台股股權選擇權交易業務。
- 八、建請主管機關於依證券交易法第六十條、證券商設置標準及相關子法之積極與消極資格規定審核證券商申請增加新種業務或營業項目時，建議毋再另依其他行政函令與證券周邊單位之規範（如內控評分等）限制業者新業務之申請；並建議主管機關不宜受理匿名或未檢具具體事證之檢舉與對被檢舉公司進行查核；暨暫緩對訴訟進行之案件予以行政處分。
- 九、建請經濟部檢討「促進產業升級條例」第20-1條，爭取公司債及金融債交易自民國99年起，仍維持得免徵證券交易稅，以活絡債券市場並協助企業籌措資金。
- 十、持續研議有價證券承銷配售作業之合理性、承銷作業之簡化及推動確定包銷制度，以提昇發行市場效率。
- 十一、配合證交所參酌Basel II 要求，規劃證券商新資本適足率制度，協助輔導證券商進行相關試算事宜，並和證交所討論決定適當新資本適足率的係數。
- 十二、加強證券從業人員職業道德觀念、風險管理、與外語能力，協助證券從業人員加強專業能力、持續成長。
- 十三、發展成為具專業水準之人才培訓機構，以提昇證券商及其從業人員競爭力。
- 十四、建請主管機關儘速簽訂兩岸證券及期貨市場合作諒解備忘錄。
- 十五、建議主管機關同意，將證券商外國事業投資的限額與對大陸地區投資的限額，由現行的20%與10%，分別提高至30%。
- 十六、建議主管機關取消台灣地區證券商投資大陸證券公司時，其持有大陸證券公司股份比例，不得低於該公司已發行股份之25%的規定。

理事長 簡鴻文

本公會簡介

壹、本公會簡介

一、沿革

- (一) 本公會籌設案於87年1月26日經內政部正式函示准予設立，旋於87年2月至3月間召開三次籌備會議，並於87年2月27日起公開徵求會員入會。
- (二) 本公會於87年4月4日召開第一屆第一次會員大會，選舉第一屆理、監事，同時選出理事長及監事會召集人。
- (三) 本公會於88年7月31日及12月31日分別合併台北市及高雄市證券商業同業公會，成為全國性之單一證券商業同業公會。本公會截至95年12月31日止，計有證券商會員總公司156家，分公司1,046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

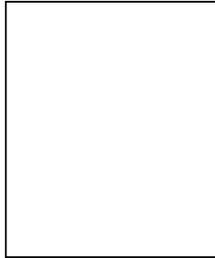
(二) 任務

- 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、關於辦理證券商業務人員資格測驗及登記事項。
- 21、依其他法令規定或會員建議應行辦理之事項。

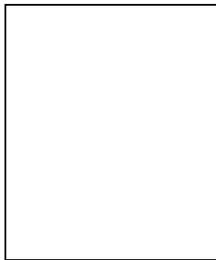
本公會簡介

三、理監事名錄

(一) 第3屆理事會95年底成員



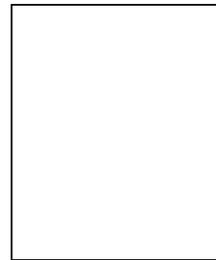
簡鴻文 理事長
兆豐證券董事長



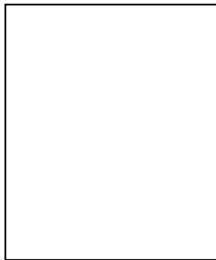
鍾隆吉 常務理事
中國信託綜合證券董事長



張立秋 常務理事
元大京華證券總經理



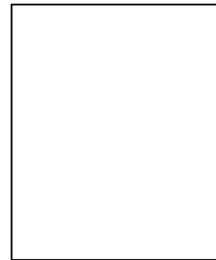
郭仲乾 常務理事
國票綜合證券執行副總



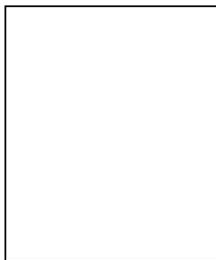
葉公亮 常務理事
富邦綜合證券董事長



李榮記 常務理事
萬泰證券董事長



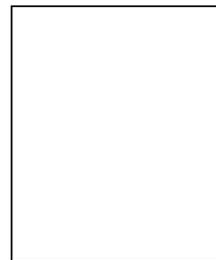
陳正曜 常務理事
大鼎證券董事長



呂柏鏞 常務理事
台証綜合證券董事

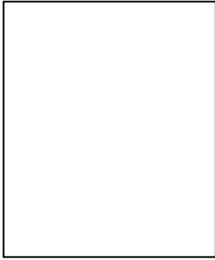


戴瑞宏 常務理事
日盛證券總經理



李鴻基 常務理事
港商德意志證券亞洲有限公司
台北分公司總經理

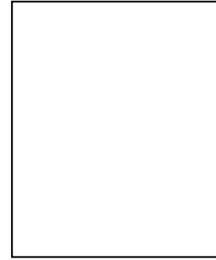
本公會簡介



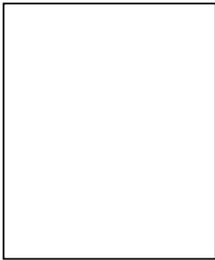
黃古彬 常務理事
寶來綜合證券執行董事



許慶樺 理事
台灣中小企銀經理



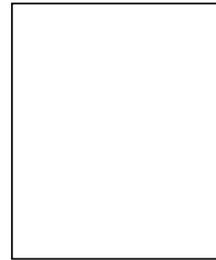
許瑞立 理事
安泰證券總經理



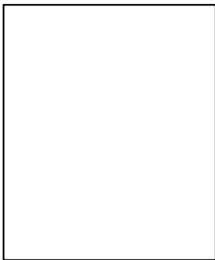
詹正恩 理事
光和證券董事長



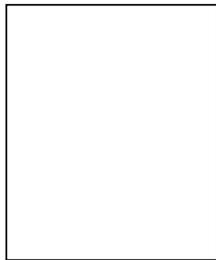
魏哲楨 理事
金鼎綜合證券董事長特助



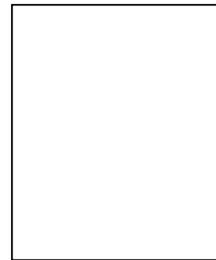
范振群 理事
元富證券副總經理



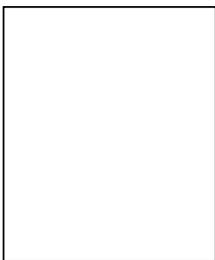
陳招棍 理事
日陞證券董事長



朱振明 理事
永興證券副董事長



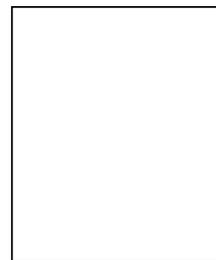
曾錦隆 理事
中信證券董事長



吳正慶 理事
富邦票券金融公司董事長

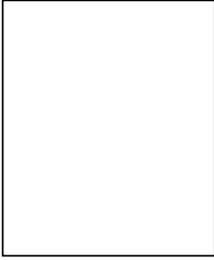


高志銘 理事
美商美林證券台灣
分公司總經理

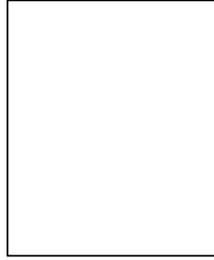


陳林桂琇 理事
美商花旗環球證券
台北分公司總經理

本公會簡介



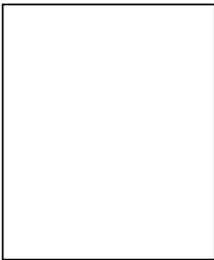
王和生 理事
萬通票券金融公司總經理



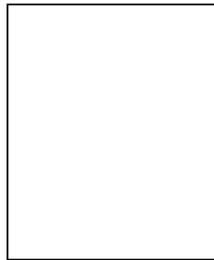
陳永承 理事
豐銀證券董事長



莊仲杰 理事
昇豐證券資深副總經理



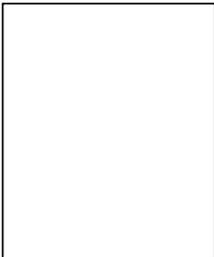
張志良 理事
大和國泰證券總經理



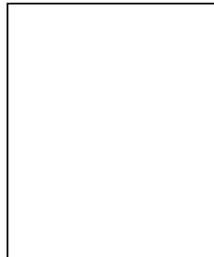
許瑞茂 理事
台灣工銀證券總經理



麥淑媛 理事
福勝證券總經理



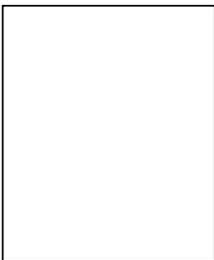
盧展雄 理事
新壽綜合證券董事



沈慧誠 理事
大慶證券副總經理



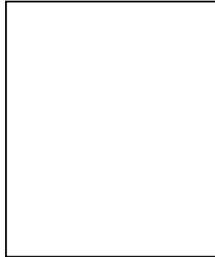
楊榮文 理事
全泰證券副董事長



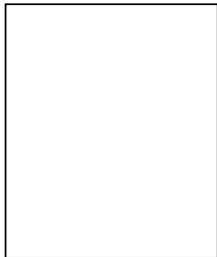
王明達 理事
石橋證券總經理

本公會簡介

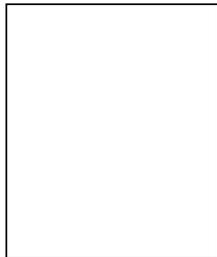
(二) 第3屆監事會95年底成員



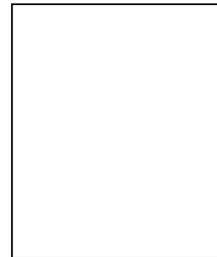
黃敏助 召集人
永豐金證券董事長



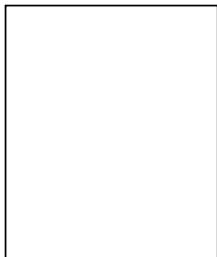
劉敬村 常務監事
群益證券副董事長



邱俊光 常務監事
豐農證券董事長



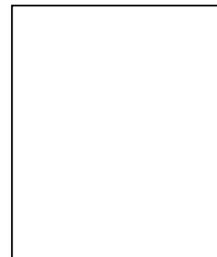
翁憲章 監事
金鼎綜合證券特助



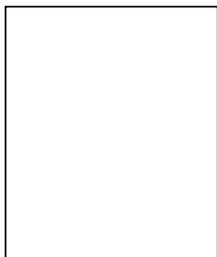
莊輝耀 監事
大昌證券董事長



黃晉岳 監事
亞東證券總經理



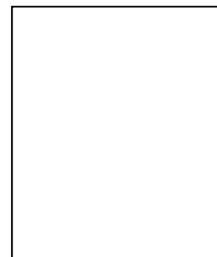
李文斌 監事
致和證券總經理



韓國強 監事
中國信託票券金融公司
總經理



王貴增 監事
德信綜合證券董事長

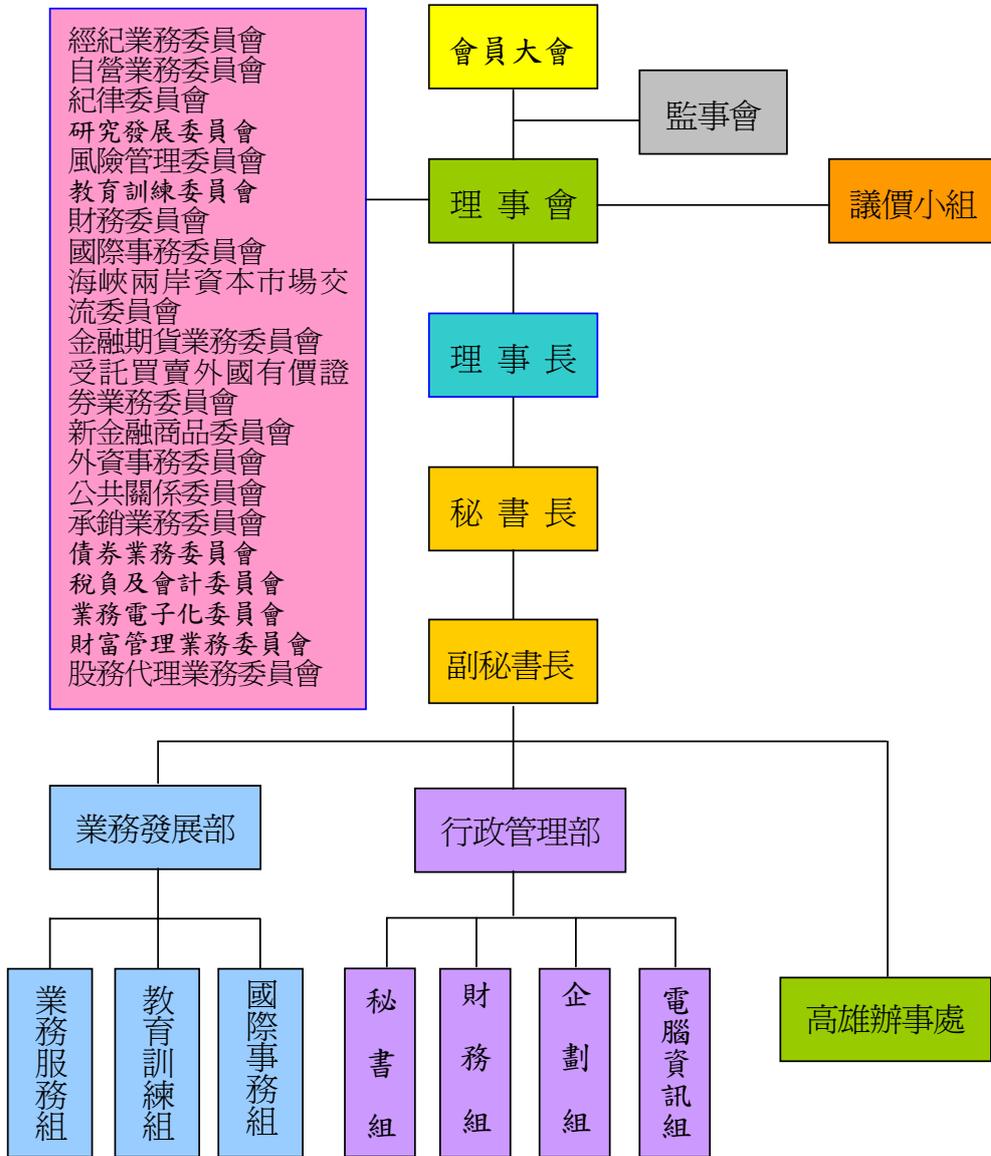


莊榮春 監事
新百王證券董事長

貳、本公會組織

一、組織系統圖

註解 [1]: 委員會有變動位置



本公會組織

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。
- 截至95年12月31日止，本公會會員代表共284人。

三、理事會

理事會為本公會常設機構，亦是執行機構，負責策劃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、委員會及議價小組

本公會設經紀、自營、紀律、研究發展、教育訓練、財務、國際事務、海峽兩岸資本市場交流、金融期貨業務、新金融商品、外資事務、公共關係、承銷、債券、受託買賣外國有價證券、稅負及會計、風險管理、業務電子化、財富管理業務、股務代理業務等20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。此外本公會亦設有議價小組，處理重大購買案件之議價事宜，以統合重大支出並達到節省經費之目的。

本公會組織

(一) 各委員會及工作小組

委員會及工作小組名稱	職稱	證券公司名稱	姓名
經紀業務委員會	召集人	日陞證券公司	陳招棍
自營業務委員會	召集人	亞東證券公司	黃晉岳
紀律委員會	召集人	寶來證券公司	黃古彬
研究發展委員會	召集人	國票綜合證券公司	郭仲乾
風險管理委員會	召集人	中國信託證券公司	鍾隆吉
教育訓練委員會	召集人	石橋證券公司	王明達
財務委員會	召集人	台灣中小企銀	許慶樺
國際事務委員會	召集人	中信證券公司	曾錦隆
海峽兩岸資本市場交流委員會	召集人	台証綜合證券公司	吳光雄
金融期貨業務委員會	召集人	富邦綜合證券公司	葉公亮
受託買賣外國有價證券業務委員會	召集人	美商花旗環球證券公司 台北分公司	陳林桂琇
新金融商品委員會	召集人	元大京華證券公司	林象山
外資事務委員會	召集人	香港商德意志亞洲有限公司 台北分公司	李鴻基
公共關係委員會	召集人	群益證券公司	劉敬村
承銷業務委員會	召集人	元大京華證券公司	張立秋
債券業務委員會	召集人	元大京華證券公司	吳麗敏
稅負及會計委員會	召集人	寶來綜合證券公司	黃古彬
業務電子化委員會	副召集人	石橋證券公司	王明達
財富管理業務委員會	召集人	兆豐證券公司	張銘杰
股務代理業務委員會	召集人	台灣總合股務資料 處理股份有限公司	莊太平
議價小組	召集人	大鼎證券公司	陳正曜

(二) 各委員會及議價小組之職掌

●經紀業務委員會：

- 1、有關經紀商業務之聯繫、協調、改進事項。
- 2、有關投資人服務事項。
- 3、有關編擬年度工作計畫綱要事項。
- 4、其他有關經紀業務事宜之處理事項。

●自營業務委員會：

- 1、有關自營商業務之聯繫、協調、改進事項。
- 2、有關投資人服務事項。
- 3、有關編擬年度工作計畫綱要事項。
- 4、其他有關自營業務事宜之處理事項。

本公會組織

●紀律委員會：

- 1、有關自律公約之擬訂、執行與督促會員自律事項。
- 2、有關會員職業道德之規範事項。
- 3、有關矯正會員營業上之缺失事項。
- 4、有關調處會員間或會員與投資人間之糾紛事項。
- 5、有關自律基金管理與運用之擬議事項。
- 6、有關編擬年度工作計畫綱要事項。
- 7、其他有關會員紀律事宜之處理事項。

●研究發展委員會：

- 1、有關法規之研究與建議事項。
- 2、有關會員業務規程之研議事項。
- 3、有關會員業務範圍擴增之研議事項。
- 4、有關舉辦座談會、研討會事項。
- 5、有關編擬年度工作計畫綱要事項。
- 6、其他有關研究發展事宜之處理事項。

●風險管理委員會：

- 1、有關建立證券商整體風險控管機制之研究與建議事項。
- 2、有關證券商風險控管相關法規規範之研議。
- 3、有關證券商風險控管業務之聯繫、協調、改進事項。
- 4、有關編擬年度工作計畫綱要事項。
- 5、其他有關風險管理業務事宜之處理事項。

●教育訓練委員會：

- 1、有關會員員工進修事項。
- 2、有關各項活動之舉辦事項(參觀、講演、講習、體育、康樂等)。
- 3、有關出版刊物之編輯事項。
- 4、有關業務人員資格測驗委託事宜。
- 5、有關會員廣告物管理事宜。
- 6、有關證券投資宣導事項。
- 7、有關編擬年度工作計畫綱要事項。
- 8、其他有關教育訓練事宜之處理事項。

●財務委員會：

- 1、有關會費、業務費及經費之管理與運用之研議事項。
- 2、有關財務之稽核事項。
- 3、有關預算、決算之編擬事項。
- 4、有關編擬年度工作計畫綱要事項。
- 5、其他有關財務事宜之處理事項。

本公會組織

- 國際事務委員會：
 - 1、有關我國證券國際化、自由化之研究推動事項。
 - 2、有關國際證券市場之資料蒐集、研究及分析事項。
 - 3、有關國際間證券事務之聯繫、協調及交流事項。
 - 4、有關編擬年度工作計畫綱要事項。
 - 5、其他有關國際事務事宜之處理事項。
- 海峽兩岸資本市場交流委員會：
 - 1、有關兩岸資本市場資訊交流事項。
 - 2、有關兩岸證券業考察訪問交流事項。
 - 3、有關編擬年度工作計畫事項及其他有關兩岸事務之處理事項。
- 金融期貨業務委員會：
 - 1、有關金融期貨業務之聯繫、協調、改進事項。
 - 2、有關金融期貨業務宣導事項。
 - 3、有關編擬年度工作計畫綱要事項。
 - 4、其他有關金融期貨業務事宜之處理事項。
- 受託買賣外國有價證券業務委員會：
 - 1、有關受託買賣外國有價證券業務之聯繫、協調、改進事項。
 - 2、有關投資人服務事項。
 - 3、有關編擬年度工作計畫綱要事項。
 - 4、其他有關受託買賣外國有價證券業務事宜之處理事項。
- 新金融商品委員會：
 - 1、召開本委員會會議及參與外部會議，以研商新金融商品之各項制度及規範。
 - 2、推動新金融商品業務之發展：
 - (1)蒐集新金融商品相關資訊。
 - (2)召開新金融商品相關議題研討會。
- 外資事務委員會：
 - 1、有關外資證券商業務之聯繫、協調、改進事項。
 - 2、有關與公會其他業務相關之委員會聯繫、協調，共同爭取權益事項。
 - 3、有關協助推動國際資本投資我國證券市場事項。
 - 4、有關編擬年度工作計畫綱要事項。
 - 5、其他有關外資事務事宜之處理事項。
- 公共關係委員會：
 - 1、有關研商與相關單位公關及推展對會員有利之事項。
 - 2、有關與相關單位人員聯誼活動事項。
 - 3、有關於適當時機辦理對會員有利之公聽會事項。
 - 4、有關於適當時機刊登文宣廣告與發動有關請願活動事項。
 - 5、有關編擬年度工作計畫綱要事項。
 - 6、其他有關公共關係事宜之處理事項。

本公會組織

- 承銷業務委員會：
 - 1、有關承銷商業務之聯繫、協調、改進事項。
 - 2、有關投資人服務事項。
 - 3、有關編擬年度工作計畫綱要事項。
 - 4、其他有關承銷業務事宜之處理事項。
- 債券業務委員會：
 - 1、有關債券業務之聯繫、協調、改進事項。
 - 2、有關投資人服務事項。
 - 3、有關編擬年度工作計畫綱要事項。
 - 4、其他有關債券業務事宜之處理事項。
- 稅負及會計委員會：
 - 1、有關證券商新種業務與新種商品的稅負制定及會計處理方式之研究與建議事項。
 - 2、有關證券商稅負及會計相關法規規範之研議。
 - 3、有關證券商稅負及會計議題之聯繫、協調、改進事項。
 - 4、有關編擬年度工作計畫綱要事項。
 - 5、其他有關稅負及會計事宜之處理事項。
- 業務電子化委員會：
 - 1、有關會員業務電子化作業及安規標準之研議事項。
 - 2、有關與相關單位協商、研議業務電子化事項。
 - 3、有關會員業務電子化之聯繫事項。
 - 4、有關編擬年度工作計畫綱要事項。
 - 5、其他有關業務電子化事宜之處理事項。
- 財富管理業務委員會：
 - 1、有關證券商財富管理業務之研究與建議事項。
 - 2、有關證券商財富管理業務相關法規規範之研議。
 - 3、有關證券商財富管理業務之聯繫、協調、改進事項。
 - 4、有關編擬年度工作計畫綱要事項。
 - 5、其他有關財富管理業務事宜之處理事項。
- 股務代理業務委員會：
 - 1、有關股務代理業務之聯繫、協調、改進事項。
 - 2、有關業務範圍擴增、工作簡化、效率提升、成本擷節等之研議事項。
 - 3、有關舉辦業務座談會、研討會事項。
 - 4、有關編擬年度工作計畫綱要事項。
 - 5、其他有關股務代理業務事宜之處理事項。
- 議價小組：
 - 1、辦理公會購置重大財產或消耗品之議價事項。
 - 2、其他有關議價事宜之處理事項。

六、會務部門

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

(一)行政管理部一分為秘書組、財務組、電腦資訊組及企劃組，分掌下列事項：

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

(二)業務發展部一分為業務服務組、教育訓練組及國際事務組，分掌下列事項：

- 1、業務服務組：辦理建議證券相關單位案件、證券經紀商、自營商、金融期貨業務與新金融商品業務之會員服務、監理並例行查核證券商受託買賣外國有價證券業務、場地勘查、業務人員登記、註銷暨營運困難公司之輔導查訪、辦理會員紀律維護與糾紛調處及其他有關會員服務業務等事項。
- 2、教育訓練組：辦理證券商業務人員資格測驗、證券商從業人員之在職訓練、財富管理業務人員資格訓練聯誼與比賽活

本公會組織

動、投資教育宣導、證券相關資料及刊物之編印等事項。

3、國際事務組：辦理國際證券組織之聯繫、協調及交流，國際證券資訊之蒐集、研究及分析，證券自由化及國際化之推動暨期貨業務等事項。

(三)本公會另於高雄市設立高雄辦事處，辦理南部地區會員從業人員教育訓練課程、會員聯誼、各項座談會議及其他服務南部地區會員等事項。

(四)會務部門主管名錄：

組別職稱	姓名
代理秘書長	尤錦芳
副秘書長	楊昆南
秘書組組長	王美貴
財務組組長	陳辜信
企劃組組長	翁玉貴
電腦資訊組組長	施庭堯
業務服務組組長	阮明仁
教育訓練組組長	黃志賢
國際事務組組長	翁玉貴(代理)
高雄辦事處組長	楊錦杯

參、重要工作報告

為擴大證券商業務經營範圍、提昇證券商競爭力及降低證券商經營成本，本（95）年度建議相關單位爭取會員權益、反映會員意見及服務會員項目臚列如下：

一、承銷、債券、電子化業務

（一）承銷業務

- 1、為兼顧散戶參與初級市場之權利，修正IPO得全數採詢價圈購之規定為應提撥依證交所或櫃檯買賣中心規定辦理公開承銷股數之10%至20%之額度，辦理公開申購配售。

本公會辦理情形：

報奉主管機關核備後，本公會以95年1月17日中證商電字第09500000144號公告修正「證券商承銷或再行銷售有價證券處理辦法」、「承銷商會員輔導發行公司募集與發行有價證券自律規則」及「證券商承銷商詢價圈購配售辦法」等規定。

- 2、為配合主管機關強化私募有價證券之管理，並發揮私募制度應有之功能，將私募有價證券資金之使用效益列為承銷商輔導發行公司募集與發行有價證券應評估項目，修正公會相關規定。

本公會辦理情形：

報奉主管機關核備後，本公會以95年1月6日中證商電字第09500000063號、95年10月31日中證商電字第0950001964號公告修正「承銷商會員輔導發行公司募集與發行有價證券自律規則」、「發行人募集與發行有價證券承銷商評估報告應行記載事項要點」、「證券商承銷商受託辦理發行人募集與發行有價證券承銷商評估報告之評估查核程序」、「發行人募集與發行海外有價證券承銷商評估報告應行記載事項要點」及「證券商承銷商受託辦理發行人募集與發行海外有價證券承銷商評估報告之評估查核程序」等規定。

- 3、為拓展國內承銷商之業務能力及提昇競爭力，研商國內證券商合組承銷團共同爭取主辦海外籌資案之相關規範，訂定「國內券商合組承銷團共同爭取主辦大型海外籌資案件之合作方式」之建議方案，提供予承銷商會員作為籌組承銷團之參考。

本公會辦理情形：

以95年1月10日中證商電字第0950000086號函知承銷商會員參考。

- 4、配合證券交易法修正條文於95年1月11日公布施行，修正本公會承

重要工作報告

銷相關法規。

本公會辦理情形：

報奉主管機關核備後，以95年4月21日中證商電字第0950000763號、95年7月14日中證商電字第0950001270號公告修正「證券商承銷或再行銷售有價證券處理辦法」及「證券商申報承銷契約處理程序」。

- 5、為強化詢價圈購價格發現功能、提高訂價合理性，並兼顧投資人權益，於95年10月1日起初次上市櫃案件改依投資人申購情形彈性調整詢價圈購與公開申購配售之比率，公開申購配售比率由10%可調整最高至30%，承銷價格訂價後5天掛牌，初次上市櫃案件訂價至掛牌時間計縮短6天，以降低承銷商與投資人之時間風險。

本公會辦理情形：

- (1)報奉主管機關核備後，以95年6月30日中證商電字第0950001154號、95年9月26日中證商電字第0950001759號公告修正本公會「證券商承銷或再行銷售有價證券處理辦法」、「承銷商會員輔導發行公司募集與發行有價證券自律規則」、「證券商承銷有價證券承銷公告應行記載事項要點」、「證券商承銷詢價圈購配售辦法」、「證券商辦理公開申購配售作業處理程序」及「證券商申報承銷契約處理程序」等相關法規。

- (2)配合本次修正並辦理相關宣導作業如下：

製作海報、宣導資料分送本公會總、分公司，俾提供證券從業人員及投資人參考。

自95年8月14日至8月29日於全省各地辦理說明會共計9場，參加人數約1450人。

- 6、為提升海外有價證券發行品質，訂定證券商海外有價證券配售KYC（Know Your Customer）程序及配售原則最低基本要求。

本公會辦理情形：

報奉主管機關核備後，以95年12月20日中證商電字第0950002273號函知承銷商會員，將該程序及原則納入「證券商受任案件之評估作業程序最佳實務規範（Best Practice）」及列為內稽內控制度的查核重點，定期查核、追蹤缺失改善情形並留存紀錄備查。

- 7、依主管機關指示，為強化承銷之專業能力，研議強化承銷人員之專

重要工作報告

業素質。

本公會辦理情形：

以95年4月19日中證商電字第0950000726號、95年9月19日中證商電字第0950001703號函將研議意見報主管機關，證期局並以95年7月4日證期二字第0950003229號函及95年10月3日證期二字第0950145484號函示，自96年起在符合現行證券商負責人與業務人員管理規則規定之前提下，將訓練課程之頻率、時數、內容等，以自律方式並督導會員，每年自行對承銷人員辦理訓練至少6小時，並將訓練證明文件納入本公會網站登錄備查。

- 8、例行辦理承銷商會員申報承銷契約備查作業，本年度計195件。
- 9、例行辦理承銷商會員輔導發行公司募集與發行有價證券工作底稿抽核作業。
- 10、例行辦理承銷商會員承銷或再行銷售有價證券查察作業。

(二) 債券業務

- 1、配合金管會指示及銀行局95.2.17.「有關銀行發行金融債券之分券管理事宜」會議決議，明訂普通公司債及金融債之拆券條件，以利發行公司及承銷商依循。

本公會辦理情形：

報奉主管機關核備後，以95年1月25日中證商電字第0950000204號公告及95年4月4日中證商電字第0950000636號公告修正本公會「承銷商會員輔導發行公司募集與發行有價證券自律規則」。

- 2、為活絡利率期貨市場，建議財政部國庫署於增額發行中央公債及發行十年期中央公債時，宜配合利率期貨清算交割日期，俾助於提早發現債券價格及建立避險功能並符合國際市場現況。

相關單位辦理情形：

財政部國庫署以95年6月7日台庫三字第09503055740號函復錄案參考。

(三) 電子化業務

- 1、建請證交所修訂「建立證券商資通安全檢查機制」查核項目中，有關客戶應與證券商簽訂推介契約之規定，並建議刪除其中與資通安全無關之項目。

相關單位辦理情形：

重要工作報告

證交所於95年2月15日台證稽字第0950300123函同意檢討相關項目之刪除。

- 2、建請證券暨期貨相關單位網路申報作業電子憑證整合乙案，以達一證共用及提昇證券商作業效率與降低成本。

相關單位辦理情形：

臺灣網路認證公司業於95年4月底前完成共用憑證使用辦法及收費標準，證交所並以95年11月21日台證規字第0950651761號函知各證券商於95年12月18日起，開始使用臺灣網路認證公司新發行之共用電子憑證。

- 3、建議臺灣網路認證公司調整憑證售價方案延後2個月實施，並與臺灣網路認證公司協商憑證收費標準調漲事宜。

相關單位辦理情形：

(1)臺灣網路認證公司同意：

憑證價格調整自原訂95年4月7日順延至95年5月1日起生效。

憑證價格依新訂之「憑證價格累進級距表」，分三階段調整。

已與台網公司簽訂合約之證券商，一次購買或前一年度之EC+憑證30,001張以上者得再另行議價。

(2)本公會以95年4月21日中證商電字第0950000741號函將上述結論轉各會員參考，臺網認證公司並以95年4月28日台認證業字第0952000550號函知各證券商。

- 4、建請證券期貨相關單位開放網路下單交易客戶得採經電子憑證方式與證券商簽署各項契約或同意書乙案，以簡化證券商與客戶簽署各項契約或同意書之作業。

相關單位辦理情形：

證交所於95年5月16日召開「投資人與證券商間以電子憑證簽署電子契約」配套措施研討會，並以95年5月22日台證交字第09502006981號函復本公會同意辦理。

- 5、建請集保結算所協助處理新一代存託系統端末(S.M.A.R.T)工作站經測試與證券商原有之PR2存摺印錄機不相容之情事。

相關單位辦理情形：

經集保結算所與PR2原廠授權廠商爭取結果，證券商採購PR2存摺印錄機之價格由原先之66,000元降為50,000元。

重要工作報告

- 6、建議證券商周邊單位建立資通安全外部稽核作業之共同查核項目乙案，以減輕證券商人力負擔。

相關單位辦理情形：

依證交所95年6月29日「證券商周邊單位建立證券商資通安全外部稽核作業之共用查核項目」會議決議及集保結算所95年7月27日保結稽字第0950045273號函同意查核方式如下：(一) 證交所、櫃買中心及期交所維持現行每年乙次對證券商之查核頻率。(二) 集保結算所對各證券商之例行性輔導，原則上為同一營業據點每2年辦理1次，每次1日。如配合相關單位就集保作業完成例行性查核，則不再辦理例行輔導。

- 7、為利證券商評估建置成本及作業時間，建議證交所將行動下單系統之電子簽章驗證機制延至96年1月1日實施，並得以證券商與安控業者簽訂載明完成日期之合約或備忘錄，作為應於96年1月1日完成行動下單簽章認證機制之緩衝措施。

相關單位辦理情形：

業獲證交所95年7月14日台證交字第0950015890號、95年12月28日台證交字第0950033741號函同意辦理。

二、經紀、自營、金融期貨、新金融商品、監理受託買賣外國有價證券及代理買賣外國債券暨會員自律業務

(一) 經紀業務

- 1、建議修正「證券經紀商得於受益憑證之承銷期間屆滿後，代理證券投資信託公司銷售經主管機關核准募集發行之受益憑證」相關規範。(本公會95年1月2日中證商業字第0950000011號函)

相關單位辦理情形：

本案業獲採行，行政院金融監督管理委員會業以95年5月1日金管證二字第0950002091號函復：「證券經紀商代理投信受益憑證之銷售買回等相關作業，應依中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會『證券投資信託基金募集發行銷售及其申購或買回作業程序』、『國內證券投信基金電子交易作業準則』等相關規定辦理。」。

- 2、為減少證券商往來過渡性交割專戶之數目，以簡化證券商與銀行間作業，提高交割效率，建議准予證券商得與銀行單一窗口總(分)

重要工作報告

行統籌辦理所屬證券商總（分）公司交割款項劃撥作業。（本公會95年2月16日中證商業字第0950000308號函）

相關單位辦理情形：

本案業獲採行，臺灣證券交易所業以95年5月30日台證交字第0950009887號函復：「證券商因受託買賣有價證券，指定金融機構辦理委託人交割款項收付作業，得由該指定金融機構之其他國內營業單位或分支機構協辦，並自95年6月1日起實施。」。

- 3、建議准予同一投資人於同一證券商總、分公司委託買賣之對帳單，證券商得合併列印後交付。（本公會95年4月24日中證商業字第0950000773號函）

相關單位辦理情形：

本案業獲採行，臺灣證券交易所業以95年8月31日台證交字第0950022347號函復：「同意開放同一投資人於同一證券商總、分公司委託買賣之對帳單，證券商得合併列印後交付。」。

- 4、建議放寬證券商辦理融資融券業務人員不需專任之規定。（本公會95年6月8日中證商業字第0950001040號函）

相關單位辦理情形：

本案業獲採行，行政院金融監督管理委員會業以95年10月23日金管證四字第0950004751號令修正「證券商辦理有價證券買賣融資融券管理辦法」第4條第1項相關規定。

- 5、為簡化證券商人力作業及節省證券商郵寄成本，建議取消委託人當月成交金額達五千萬以上者，其買賣對帳單應以雙掛號函送之規定。（本公會95年6月9日中證商業字第0950001049號函）

相關單位辦理情形：

本案業獲採行，行政院金融監督管理委員會業以95年10月16日金管證二字第0950004726號函復：「委託人當月成交金額達五千萬以上，其對帳單除可依現行雙掛號函送外，亦得以取得網路認證機構電子簽章之客戶，且經客戶同意後，證券商得免透過憑證機構，自行以符合電子簽章功能之電子郵件方式寄送對帳單作業，並需取得客戶讀取電子郵件回條，以為確認，寄送2日內未取得客戶讀取電子郵件回條時，需以雙掛號方式補寄對帳單。」。

- 6、建議開放臺灣存託憑證（TDR）得為融資融券交易。

重要工作報告

相關單位辦理情形：

本案業獲採行，行政院金融監督管理委員會業以95年9月29日金管證四字第0950004518號令修正「有價證券得為融資融券標準」第2條至第6條相關規定。

- 7、推動開放證券商辦理證券業務借貸款項業務，證券商可依規定提出申請辦理該項業務。
- 8、推動開放證券商辦理有價證券借貸業務，俟證交所公告相關規定後，證券商將可依規定提出申請辦理該項業務。
- 9、與證交所協商於其停止提存賠償準備金期間，證券交易經手費率改按買賣成交金額之0.0065%打8.8折計收，並自95年11月起實施。

(二) 自營業務

- 1、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取消「發行人自營部門於認購（售）權證核准發行後一個月內及到期前一個月內，不得自行買進賣出該標的證券」之規定。

相關單位辦理情形：

本案業獲採行，臺灣證券交易所股份有限公司業以95年1月20日台證稽字第0950001470號公告修正：「第十七條 發行人自營部門之自行買賣及就所發行認購（售）權證之避險買賣，不得有影響市場價格公平性及損及投資人權益之情事，並應配合訂定及執行有效之內部控制制度」及財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心業以95年1月24日證櫃交字第0950002038號公告修正：「第二十三條 證券商自營部門之自行買賣及就所發行或交易認購（售）權證之避險買賣，不得有影響市場價格公平性及損及投資人權益之情事，並應配合訂定及執行有效之內部控制制度」。

- 2、建議行政院金融監督管理委員會證券期貨局開放證券自營商得於公開招募期間購買受託機構依不動產證券化條例所發行之上市（櫃）受益證券。

相關單位辦理情形：

本案業獲採行，行政院金融監督管理委員會業以95年2月23日金管證二字第0940157605號令公告：「依據證券交易法第15條第二款規定，證券自營商得於公開招募期間購買受託機構依不動產證券化條

重要工作報告

例所發行之上市（櫃）受益證券，…」。

- 3、建議行政院金融監督管理委員會證券期貨局採行證券商自營商可就部分業務獨立變更其營業處所。

相關單位辦理情形：

本案業獲採行，行政院金融監督管理委員會業以95年5月19日證期二字第0950111028號函覆：「在不影響證券商內部稽核及內部控制制度正常效能運作的前提下，證券商自得依臺灣證券交易所股份有限公司等證券期貨相關單位之場地及設備標準規定，申請設置、遷移或擴增其自營業務營業處所」。

- 4、建議財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心取消其證券商營業處所買賣有價證券業務規則第七十二條，有關須事先填寫報價單之規定。

相關單位辦理情形：

本案業獲採行，財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心業以95年5月22日證櫃交字第0950012296號公告：「修正本中心『證券商營業處所買賣有價證券業務規則』第72條及『證券商內部控制制度標準規範』，同時廢止『證券商櫃檯買賣電腦申報作業要點』，自公告日起實施。」。

- 5、舉辦95年度證券商自營商從業人員在職訓練活動：本公會於95年11月10日舉行證券商自營商從業人員在職訓練活動，訓練課程：「雙率衍生性金融商品之介紹」。

（三）金融期貨業務

- 1、建請臺灣期貨交易所調整十年期公債期貨之現金結算價計算方式。（本公會95年9月1日中證商業字第0950001576號函）

相關單位辦理情形：

臺灣期貨交易所業以95年9月26日台期結字第09500085750號函復略以：「為使本公司公債期貨契約之賣方交易人除實務交割外，亦不擔心以過高之成本參與現金結算，有關公債期貨契約現金結算價決定方式，本公司業於95年9月19日公告修訂，並自95年12月份到期契約開始適用。修正後之現金結算價決定方式係以最後交易日之最便宜可交割債券價格計算之期貨理論價格，與十年期公債期貨契約之最後結算價相比較，取其價格之高者作為現金結算價。」。

重要工作報告

- 2、建請主管機關開放證券商兼營期貨自營業務者，可經營國外期貨業務。(本公會95年9月1日中證商業字第0950001584號函)

相關單位辦理情形：

本案業獲採行，行政院金融監督管理委員會業以95年10月18日金管證七字第0950132780號令及0950004696號令公告相關規定。

- 3、建請主管機關允准期貨交易輔助人或兼營期貨經紀業務之證券商，得將期貨交易對帳單併入證券交易對帳單一併交付投資人。

(本公會95年4月21日中證商業字第0950000757號函及95年9月21日中證商業字第0950001722號函)

相關單位辦理情形：

本案業獲行政院金融監督管理委員會以95年10月27日金管證二字第0950145899號函同意，本公會並已將相關規範轉知會員公司。

- 4、建請臺灣期貨交易所規畫編列十年期公債指數並發展十年期公債指數期貨。(本公會95年9月1日中證商業字第0950001581號函)

相關單位辦理情形：

臺灣期貨交易所業以95年10月14日台期企字第09500081830號函回復略以：「(一)有關指數編製部分，目前中華民國證券櫃檯買賣中心已編製發布『十年期公債指標』及『臺灣公債指數』，本公司將與該中心就該指標(數)作為期貨標的之妥適性進行研商。(二)公債指數期貨之規畫案為本公司95年度業務計畫項目，刻正積極研議中。」。

- 5、建請臺灣期貨交易所(一)就成交量不活絡之商品規劃退場機制。(二)就傳統產業指數及OTC指數規劃發展新商品。(95年10月17日中證商業字第0950001869號函)

相關單位辦理情形：

臺灣期貨交易所業以95年11月1日台期企字第09500092210號函回復略以：「(一)關於規劃商品退場機制之建議，本公司已進行研議。

(二)有關建議研發『傳統產業指數』及『證券櫃檯買賣中心櫃檯指數』新商品，本公司將納入未來新商品開發項目。」。

(四) 新金融商品業務

- 1、為促進新金融商品市場之發展，本公會配合財政部「新金融商品稅務處理小組」會議研議相關議題。

重要工作報告

- 2、建議開放證券商得與銀行承作與權證相同標的證券之股價相關選擇權交易，並納入權證避險部位計算。(本公會95年1月20日中證商國字第0950000174號函)

相關單位辦理情形：

本案業獲採行，並經臺灣證券交易所於95年5月22日以台證稽字第0950010511號公告及財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心於95年5月30日以證櫃交字第0950012297號公告在案。

- 3、建議有關證券商申請從事衍生性金融商品業務時，於申請書件送達證券櫃檯買賣中心之次日起十日，未經該中心表示禁止者即可逕行辦理。(本公會95年2月21日中證商業字第0950000340號函)

相關單位辦理情形：

本案業獲採行，並經證券櫃檯買賣中心並於95年9月5日以證櫃債字第0950023992號函公告修訂「證券商營業處所經營衍生性金融商品交易業務規則」第五條在案。

- 4、建議有關證券商得與符合規定之專業投資機構進行衍生性金融商品交易。(本公會95年5月26日中證商業字第0950000967號函)

相關單位辦理情形：

本案業獲採行，並經證券櫃檯買賣中心於95年9月25日以證櫃債字第0950400667號函公告修訂「證券商營業處所經營衍生性金融商品交易業務規則」第42條在案。

- 5、同意證交所修改認購(售)權證發行人提存該公司履約保證金為定期存款設定質權方式。(本公會95年5月26日中證商業字第0950000964號)

相關單位辦理情形：

證交所於95年6月14日以台證稽字第0950300343號公告及櫃買中心於95年6月23日以證櫃交字第0950014690號公告在案。

(五) 監理受託買賣外國有價證券業務及代理買賣外國債券業務

- 1、辦理證券商增加受託買賣外國有價證券業務營業項目、增加交易市場及交易上手等申請文件之初審作業並函轉主管機關，95年度計有香港商德意志證券亞洲有限公司台北分公司、統一證券股份有限公司、一銀證券股份有限公司及大昌證券股份有限公司4家證券商取得經營本項業務之許可，另有犇亞證券股份有限公司刻正申請中

重要工作報告

(目前尚未申辦完成)，截至95年12月底止，經主管機關核准得辦理受託買賣外國有價證券業務之證券商共計39家。

- 2、彙整證券商辦理受託買賣外國有價證券業務之各項統計報表，臚列95年度各月份受託買賣外國有價證券業務之交易金額如下：

證券商受託買賣外國有價證券業務交易概況表 幣別：新台幣

月份	交易金額
95年1月	NTD 51,021,235,399
95年2月	NTD 42,813,384,274
95年3月	NTD 52,706,940,419
95年4月	NTD 60,559,815,524
95年5月	NTD 51,435,939,814
95年6月	NTD 42,140,225,824
95年7月	NTD 33,853,119,358
95年8月	NTD 42,071,645,597
95年9月	NTD 43,408,120,112
95年10月	NTD 49,936,701,596
95年11月	NTD 56,849,620,319
95年12月	NTD 64,196,888,077
1-12月總計	NTD 590,993,636,313

- 3、例行查核證券商受託買賣外國有價證券業務。
- 4、辦理證券商增加代理買賣外國債券業務營業項目等申請文件之審核並函轉主管機關，95年度並無證券商申請增加該項業務，截至95年12月底止，經主管機關核准得辦理代理買賣外國債券業務之證券商共計1家。

重要工作報告

- 5、彙整證券商辦理代理買賣外國債券業務相關統計報表，臚列95年度各月份代理買賣外國債券業務之交易金額如下：

證券商代理買賣外國債券業務交易概況表 幣別：新台幣

月份	交易金額
95年1月	
95年2月	NTD 10,544,026,466
95年3月	NTD 8,911,073,783
95年4月	NTD 6,053,843,943
95年5月	NTD 8,493,494,554
95年6月	NTD 3,973,658,234
95年7月	NTD 3,786,362,671
95年8月	NTD 6,621,974,441
95年9月	NTD 7,568,784,325
95年10月	NTD 9,619,103,643
95年11月	NTD 8,059,617,954
95年12月	NTD 10,544,026,466
1-12月總計	NTD 41,762,459,651

- 6、為境外基金管理辦法之公告施行，配合訂定「銷售機構辦理境外基金業務之內部控制制度範本」，本公會業以95年8月2日中證商業字第0950001379號函轉請各證券經紀商會員供參。
- 7、為簡化證券商辦理受託買賣外國有價證券業務各項報表之申報作業，本公會業於95年10月建置完成「證券商受託買賣外國有價證券業務電子申報系統」，俾供證券商得以電子方式申報受託買賣外國有價證券業務之各項報表。
- 8、建議行政院金融監督管理委員會允准證券商受託買賣外國債券業

重要工作報告

務，其中連動型或結構型債券之信用評等主體得比照金融機構，以機構評等或債券本身評等為衡量標準。(本公會95年4月26日中證商業字第0950000805號函)

相關單位辦理情形：

本案業獲主管機關採行，並以95年7月18日金管證二字第0950116074號令同意辦理，本公會並業以95年7月20日中證商業字第0950001295號函轉知各受託買賣外國有價證券商會員知悉。

- 9、建請主管機關同意外國證券商在台分支機構申請增加受託買賣外國有價證券交易市場或複受託證券商許可時，應檢附之董事會議事錄，得以總公司授權單位或人員簽署之文件替代。(本公會95年7月25日中證商業字第0950001316號函)

相關單位辦理情形：

本案業獲主管機關採行，並以95年9月11日金管證二字第0950134436號函同意照辦，本公會並業以95年9月14日中證商業字第0950001664號函轉知各受託買賣外國有價證券商會員知悉。

(六) 會員自律

- 1、召開紀律委員會議，研議本公會自律組織獨立性等之制度變革可行性評估與其他會員自律事宜。
- 2、召開協調會議，解決會員紛爭。
- 3、辦理會員公司被檢舉挖角及手續費競爭等案件。
- 4、對重大違規事件，發函督促會員自律；函轉主管機關籲請本公會會員加強證券商紀律等相關函文。
- 5、研議本公會會員自律公約修訂案，公告實施增訂自律公約聘用他會員公司人數比率限制規定，加強會員紀律之維護。
- 6、研議修訂本公會受託買賣有價證券徵信與額度管理自律規則，並經主管機關核備後公告施行。
- 7、研議訂定證券商辦理證券業務借貸款項契約書範本，經報主管機關備查後公告會員參考。
- 8、建議主管機關對證券商之違規處分，不宜連坐至該被處分公司其他權證部門發行之各檔權證申請案件。

相關單位辦理情形：

本案經證期局於95年2月13日以證期二字第0950103922號函覆略

重要工作報告

以：「已錄案參考」。

- 9、建請主管機關於依證券交易法第六十條、證券商設置標準及相關子法之積極與消極資格規定審核證券商申請增加新種業務或營業項目時，建議毋再另依其他行政函令與證券周邊單位之規範（如內控評分等）限制業者新業務之申請；並建議主管機關不宜受理匿名或未檢具具體事證之檢舉與對被檢舉公司進行查核；暨暫緩對訴訟進行之案件予以行政處分。

相關單位辦理情形：

本案經金管會於95年12月22日以金管證二字第0950156371號函復略以：「錄案留供參考」。

三、國際、外資事務、海峽兩岸資本市場交流業務

（一）國際業務

辦理參加國際會議等相關事宜：

- 1、辦理本公會於95年4月赴杜拜國際金融交易中心（Dubai International Financial Center）考察等相關事宜。
- 2、辦理本公會於95年5月參加亞洲證券論壇（Asia Securities Forum）於韓國首爾所舉辦之第11屆年會相關事宜。
- 3、辦理本公會於95年6月參加國際證券管理機構組織（IOSCO）年會於香港所舉辦之第32屆年會相關事宜。
- 4、協助辦理本公會代表與臺灣總合股務資料處理股份有限公司於95年8月赴日本東京拜會當地通訊投票平台公司事宜。
- 5、辦理本公會於95年10月參加國際證券業協會（ICSA；International Council of Securities Associations）於日本東京所舉辦之第19屆年會相關事宜。
- 6、辦理本公會國際事務委員會於95年11月赴越南河內考察當地證券市場相關事宜。

（二）外資事務業務

- 1、建議臺灣證券交易所開放「電子式專屬線路下單(DMA)」業務。

相關單位辦理情形：

依據臺灣證券交易所95年5月29日台證交字第0950010646號函公告，自95年6月1日起實施。

重要工作報告

- 2、建議主管機關有關電子式專屬線路（DMA）投資人免簽訂「電子式交易帳戶委託買賣有價證券同意書」之配套措施乙案。

相關單位辦理情形：

本案業獲主管機關95年6月30日金管證二字第09501147216號函採行。

- 3、建議臺灣證券交易所研議開放「綜合交易帳戶（Omnibus Trading Account）」業務。

相關單位辦理情形：

本案業獲台灣證券交易所採行，並於95年2月20日開放國內、外法人透過證券商開立的綜合帳戶，進行股票交易，綜合帳戶的設計，主要是希望投資人透過下單委託交易帳戶，能以統籌下單的方式，達到均價公平的對待原則。

- 4、辦理製作綜合交易帳戶授權書及聲明書中英文範本，供本公會各會員公司參考。

- 5、建議修正本公會會員受託買賣有價證券徵信與額度管理自律規則第二十三條第一款、增訂第二十三條第二項及於第二十四條第一項增訂但書，以符合實務作業需要。

相關單位辦理情形：

本案業獲金管會證券期貨局95年10月26日金管證二字第0950142196號函准予備查。

（三）海峽兩岸資本市場交流業務

- 1、建議金管會證期局開放國內證券商得投資大陸商業銀行。（本公會95年1月18日以中證商國字第0950000147號函）

相關單位辦理情形：

尚未獲得主管機關正式回復。

- 2、建議金管會證期局取消台灣地區證券商投資大陸證券公司時，其持有大陸證券公司之股份比例不得低於該公司已發行股份之25%的規定。（本公會95年1月19日以中證商國字第0950000168號函）

相關單位辦理情形：

金管會於95年2月13日，以金管證二字第0950103343號函回復「錄案研參」。

- 3、建議金管會證期局放寬國內證券商，能不限定只能以百分之百之子

重要工作報告

公司（第一層）赴大陸投資證券公司。

（本公會95年5月17日以中證商國字第0950000907號函）

相關單位辦理情形：

尚未獲得主管機關正式回復。

- 4、建議證券商外國事業投資的限額與對大陸地區的投資的限額，由現行的20%與10%，分別提高至30%。

（本公會95年8月10日以中證商國字第0950001421號函）

相關單位辦理情形：

金管會於95年2月13日，以金管證二字第0950103343號函回復「錄案研參」。

●辦理兩岸證券業考察訪問交流事項

- 1、95年10月24日中國證券業協會來本公會參訪。
- 2、95年10月31日至11月4日本委員會組團前往北京及上海參訪。
- 3、95年12月5日立法委員沈智慧及中國正法大學李教授曙光至本公會參訪。
- 4、申請北京證券業協會來台參訪。

四、企劃業務

（一）風險管理：完成下列重要工作：

- 1、建議主管機關修正「證券暨期貨市場各服務事業建立內部控制制度處理準則」草案中有關法令遵循部分條文，獲部分參採。
- 2、建議證交所轉陳主管機關調降現行證券商自有資本適足率之外國有價證券及外國衍生性商品參數，使證券商從事以外幣計價之債券、外國利率及債券衍生性商品等風險計提之合理性，以利證券商業務國際化，已與證交所、櫃買中心協商調整外幣商品風險係數達成共識，並由證交所陳報主管機關。
- 3、有關配合新證交所推動新巴賽爾資本協定（Basel II），證交所已完成「調整證券商資本適足制度」規劃陳報證期局，擬經核備後9個月內完成證券商試算事宜。
- 4、依照臺灣證券交易所召開「研商定期揭露證券商資本適足比率相關品質化資訊會議」決議，擬訂「證券商風險管理品質化資訊揭露事項」應行記載事項。

重要工作報告

(二) 稅負暨會計：進行下列重要工作：

- 1、建議財政部賦稅署將個人海外上市、櫃股票交易所得部分得不納入最低稅負課徵範圍，屆時財政部賦稅署若於98年1月1日施行時，若將個人海外上市、櫃股票交易所得部分得排除在最低稅負課徵範圍外，則可防止國人將資金直接轉至海外金融機構處進行買賣，進而影響證券商受託買賣外國有價證券業務之發展。
- 2、持續協助證券商順利執行財務會計第34號公報的要求，採行公平價值會計制度外，擬將針對目前金融市場之課稅問題，做一通盤研究，並建請主管機關對新金融商品訂定一套完整而合理的課稅規範，儘可能消弭證券商課稅不公平之處，以增進金融市場之效率。

(三) 財富管理業務委員會：進行下列重要工作：

- 1、與證交所共同規劃證券商財富管理人員登記作業系統，即在「證券商單一窗口申請系統」中新增證券商財富管理系統實施，使證券商於財富管理人員登記時可更確實及便捷。
- 2、為協助專業經紀商加強其競爭力及增加市場之廣度，本公會多次建議金管會開放專業經紀商承作財富管理業務，金管會於是公布修正「證券商辦理財富管理業務應注意事項」第二點及第十七點規定，開放專業經紀商得辦理財富管理業務。
- 3、建議放寬證券商財富管理業務部門一次開戶、一次徵信及下單買賣股票之作業流程，已與證交所及櫃買中心研商具體解決方案及配套措施，並報主關機關參採中。
- 4、為解決證券商辦理財富管理業務面臨之作業問題，擬建置「財富管理客戶帳戶」作為客戶單一理財交易帳戶，本案經本公會多次與主管機關溝通，並擬定「證券商辦理財富管理業務運用財富管理客戶帳戶之規範」，因主管機關對財富管理客戶帳戶仍有若干疑義現正持續溝通中。

五、教育訓練、研究發展業務

(一) 教育訓練業務

- 1、續規畫推動開發證券商業務人員財富管理資格訓練及業務人員在職訓練測驗採電腦題庫與光學閱卷系統計畫，圓滿達成任務，並自九十五年七月一日起啓用，以公正、透明辦理訓練測驗業務，並

重要工作報告

得以簡化人工閱卷成本提昇教育訓練成效。

- 2、製訂證券商「勞工安全衛生相關管理計畫範本」及辦理業務主管與急救人員培訓：95年1月起成立專案小組協助證券商製訂「勞工安全衛生相關管理計畫範本」及辦理業務主管與急救人員培訓事宜，並於95年9月止圓滿完成任務。
- 3、研訂本公會辦理「證券商財富管理業務人員資格訓練計畫」並獲主管機關以95年2月21日金管證二字第0950103055號函洽悉在案。
- 4、規劃按不同業務內容安排適當課程辦理證券商業務人員在職訓練案，獲主管機關金管會證期局以95年9月22日證期二字第0950142717號函同意洽悉在案。
- 5、續修訂本公會「辦理證券商財富管理業務人員資格訓練計畫」案，獲主管機關以95年9月13日金管證二字第0950142720號函准予備查在案。
- 6、爭取本國人於境外取得相當於我國證券商業務人員資格者得比照外國人取得我國證券商業務人員資格之方式修正本公會「辦理證券商業務人員資格測驗辦法」及「外國人參加我國證券商業務人員資格認可測驗作業要點」案，獲主管機關以95年10月13日金管證二字第0950145960號函准予備查在案。
- 7、爭取放寬證券從業人員應參加職前訓練業務人員對象案，獲主管機關以95年12月27日金管證二字第0950005912號函同意依證基會95年11月13日會議決議放寬辦理在案。
- 8、爭取境外人士取得我國證券商業務人員資格應加考「金融市場常識與職業道德」乙科配套及修正「外國人參加我國證券商業務人員資格認可測驗作業要點」案，獲主管機關以95年12月28日金管證二字第0950159887號函准予備查在案。
- 9、從業人員訓練及教育宣導方面：
落實證券商業務人員在職教育訓練工作：本95年計辦理證券商業務人員各項訓練班，辦理班次及參加人數如下：

重要工作報告

項次	班別名稱	93年度 辦理班次	93年度 辦理人數	94年度 辦理班次	94年度 辦理人數	95年度 辦理班次	95年度 辦理人數
壹	在職訓練	91	7,499	123	11,274	127	11,830
一	業務人員初階班	8	821	7	543	4	428
二	經紀業務人員在職訓練進階班	60	5,397	92	9,278	90	8,872
三	自營業務人員在職訓練進階班	1	65	1	42	2	161
四	承銷業務人員在職訓練進階班	3	195	2	142	2	136
五	稽核業務人員在職訓練進階班	4	231	5	228	1	107
六	信用交易業務人員在職訓練班	0	0	0	0	1	40
七	其他業務人員在職訓練專業班	10	294	14	935	19	1,259
八	中階主管人員在職訓練班	3	138	2	106	7	651
九	高階主管人員在職訓練研習班	2	358	0	0	1	176
貳	法紀教育講習班	7	56	5	36	6	61
參	專案訓練班—公司治理	22	1,540	15	1,254	23	1,651
肆	專題演講班	21	1,498	1	60	6	616
伍	研討會及活動	2	1,694	13	2,322	0	0
陸	考照培訓班	2	41	1	22	0	0
一	證券商業務人員	1	14	1	22	0	0
二	期貨商業務人員	0	0	0	0	0	0
三	外資券商業務人員	0	0	0	0		0
四	債券業務人員	1	27	0	0		0
柒	其他(勞安訓練)	-	-	-	-	31	1,337
捌	財富管理資格取得訓練班	0	0	0	0	20	1,297
	合計	145	12,328	159	14,968	213	16,792

重要工作報告

10、業務人員測驗

本公會委託財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會辦理之九十五年度「證券業務人員資格測驗」，筆試及電腦與外國人參加我國證券商業務人員資格認可測驗應試報名及測驗結果如下：

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 (1-7月)	6,909	4,203	2,706	60.83%	1,343	31.95%
	專業科目 (高業-8月以後)	7,385	4,586	2,799	62.10%	1,316	28.70%
	業務員 (1-7月)	9,200	6,829	2,371	74.23%	1,342	19.65%
	專業科目 (普業-8月以後)	8,732	6,638	2,094	76.02%	1,266	19.07%
	證券交易相關 法規與實務乙科	310	246	64	79.35%	109	44.31%
	小計	32,536	22,502	10,034	69.16%	5,376	23.89%
電腦應試	高級業務員 (1-7月)	2,859	2,130	729	74.50%	651	30.56%
	專業科目 (高業-8月以後)	3,321	2,451	870	73.80%	1,233	50.31%
	業務員 (1-7月)	2,836	2,378	458	83.85%	515	21.66%
	專業科目 (普業-8月以後)	2,522	2,068	454	82.00%	545	26.35%
	證券交易相關 法規與實務乙科	122	108	14	88.52%	69	63.89%
	小計	11,660	9,135	2,525	78.34%	3,013	32.98%
外資人員 應試	高級業務員	34	33	1	97.06%	18	54.55%
	業務員	0	0	0	0	0	0
	小計	34	33	1	97.06%	18	54.55%
	總計	44,230	31,670	12,560	71.60%	8,407	26.55%

11、投資教育宣導

- (1)編印「證券公會季刊」一年四期計6,300本，寄發本公會各會員、相關單位暨參與各項投資人教育宣導活動。
- (2)印製「證券投資人如何取得證券暨期貨相關資訊」宣導手冊130,000冊，分送本公會各會員、相關單位及參與各項投資人教育宣導活動。
- (3)編印證券管理法令摘錄15、000本，供辦理證券商業務人員在職

重要工作報告

訓練及法令宣導用。

12、證券商廣告業務管理：

本(95)年度證券商申報備查廣告件數共計297件。

(二) 研究發展業務

95年度完成下列專題研究報告：

- 1、我國有價證券承銷採行二價式確定包銷制度之可行研究。
- 2、證券商受託買賣外國有價證券業務增加仲介經紀商（Introductory Broker）架構及具體作法研究。
- 3、轉換公司債訂價模式之研究。
- 4、將國外Euroclear 與Clearstream分銷清算制度運用台灣承銷配售作業之可行性研究。

六、聯誼活動

(一) 舉辦本公會會員代表聯誼活動，計有西班牙等5個地點12個團次。

(二) 舉辦九十五年度證券盃高爾夫球錦標賽：

於九十五年五月六日假楊梅揚昇高爾夫球場舉行，計有一四七人參加。由本公會、台灣證券交易所、中華民國證券櫃檯買賣中心及台灣集中保管結算所等四個單位共同聯合舉辦。

(三) 舉辦第二十屆證券盃桌球錦標賽：

於九十五年十一月十八日假台北師範體育學院舉行，共有三百餘人參加。由中華民國證券櫃檯買賣中心、台灣證券交易所、台灣集中保管結算所及本公會等四個單位共同聯合舉辦。

七、本公會建議案相關單位刻正研議中者

項次	建議案由	建議採行單位
1	初次登錄興櫃，券商自行認購比率由1%提高至3%（認購部分不得低於50萬股；逾150萬股者，則應提出150萬股以上由券商認購）	櫃檯買賣中心
2	開放證券商承銷部門於總公司及分支機構外，得依業務需要設置辦公處所。	證期局
3	證券商自行買賣外國有價證券標的之規範，其中債權相關有價證券部分，建議取消於外國證券交易市場上市之規定，建議改	證期局

重要工作報告

項次	建議案由	建議採行單位
	採信用評等為一定投資等級以上為標準。	
4	為避免承銷商以退(承銷)費方式削價競爭,建議主管機關規範發行公司應於公開說明書中增列揭露承銷手續費之規定。	證期局
5	IPO發行新股向證期局送件之時間得提早至證交所(櫃買中心)董事會通過即可辦理,以縮短掛牌前置作業時間。	證期局
6	建請同意證券商提供網際網路、專線、封閉型專屬網路等電子式交易,得經報核備後免使用電子憑證。	證交所
7	為健全資本市場發展,增進證券市場活絡,提高市場交易效率,建議開放投資人現股當日沖銷交易。	證期局
8	建議同一投資人於同一證券商買賣之海外複委託、債券及結構型商品等對帳單,得合併列印後交付。	證期局
9	建議放寬證券商兼營期貨業務或經營期貨交易輔助業務者(IB),其受託買賣主管具期貨業務員資格者,可兼任期貨受託買賣或期貨交易輔助業務之專任主管。	證期局
10	建議放寬證券商兼營期貨自行買賣業務者,其自行買賣業務人員具期貨業務員資格者,可兼任期貨自行買賣業務員。	證期局
11	建議修正證券經紀商受託買賣有價證券違約損失準備之提列,由受託買賣成交金額提列方式,改按實際手續費收入提列2%。	證期局
12	建議開放證券商總公司結算部門人員得執行分公司之信用、集保及財務等後檯相關業務。	證期局
13	建議開放創業投資事業及票券商得於其指定漲跌幅範圍之價格區間內,授權證券商代為決定價格及下單時間。	證交所
14	建議開放證券經紀商申報可歸責於銀行業及保險公司等專業法人投資機構之錯帳。	證交所
15	建議開放證券商內部人員得從事融資融券交易。	證交所
16	為活絡市場交易,滿足投資人執行不同交易策略之需求,建議修正受託買賣方式相關規定,增訂「市價委託」乙項。	證交所
17	建議修正「證券商營業處所場地及設備標準」相關規範。	證交所
18	建議修正「證券商整體經營風險預警作業辦法」相關規範。	證交所
19	建請期貨商業同業公會開放證券商兼營期貨自營業務者,其期貨自營部門得與證券自營部門共用自營交易室。	期貨公會
20	建議取消證交所營業細則第九十九條第一項,有關證券自營商	證交所

重要工作報告

項次	建議案由	建議採行單位
	買賣價格申報限制之規定。	
21	建議修訂證券交易法第七十四條排除適用之例外情況。	證期局
22	建議放寬證券商對未領到的配股得以借券賣出以降低市場風險。	證期局
23	建請主管機關修訂「金融控股公司法第三十八條」，開放上市（櫃）金融控股公司所屬證券自營商為套利交易之目的，得買賣所屬金融控股公司股票，以利證券自營商靈活操作。	銀行局
24	調降股票選擇權之現金結算價格加成比率為零。	期交所
25	建請主管機關修正「證券商受託買賣外國有價證券管理規則」，以開放未滿二十歲之委託人及未居住中華民國境內之外國人亦得開戶買賣外國有價證券。	主管機關
26	建請主管機關修正「證券商受託買賣外國有價證券管理規則」，以開放與證券商約定每日買賣最高額度未超過新臺幣伍佰萬元之法人，亦得比照自然人，以網際網路、書信或其他方式申請開戶。	主管機關
27	建請主管機關同意證券商依受託買賣外國有價證券契約受託投資境外基金者，得接受委託人以定期定額方式辦理申購等相關作業。	主管機關
28	建請主管機關開放簡化受託買賣外國有價證券業務人員異動作業，將原證券商應事先檢具資格證明文件函報本公會辦理登記之作業方式，簡化為證券商於「申報單一窗口」完成登記/變更/註銷作業，並留存相關書件備查。	主管機關
29	建請中央銀行同意證券商得辦理外幣計價店頭台股股權選擇權交易業務。	中央銀行
30	建請放寬認購（售）權證上市（櫃）時發行人可自留部位及發行人與其關係人、受僱人持有單位數之規定，分別由現行百分之三十及百分之三十五，放寬為百分之五十及百分之五十五。	證交所、櫃買中心
31	為使證券商在權證發行定價時更有彈性，建議放寬權證之行使比例規定，由目前1：1及1：0.1二種，再增加1：0.5、1：0.2和1：0.01三種。	證交所、櫃買中心
32	為避免權證業務及選擇權業務之市場風險約當金額高估，建議權證及選擇權之市場風險約當金額計算方式比照結構型商品/股權選擇權/資產交換選擇權之市場風險約當金額計算方式辦理。	證交所、櫃買中心

重要工作報告

項次	建議案由	建議採行單位
33	建議證券商所承作之結構型商品視為有價證券課徵證券交易稅。	金管會、財政部
34	建議對金融研訓院、保險事業發展中心及證基會等三研訓機構共同推出之「進階財富管理專業能力測驗計畫」應給予各金融產業公會公允表達意見乙案，經主管機關以95年9月13日金管證二字第0950142720號函覆已錄案辦理。	金管會證期局
35	建議將證券商業務人員資格測驗合格證書置放於指定網站以簡化作業乙案，業經證基會以95年12月29日證基字第0950001499號函覆，經蒐集國外相關資料研析後似暫無迫切需要，惟仍會持續參酌國際發展趨勢，將本公會之建議列為未來業務改進之參考。	證基會

肆、未來工作重點

我國歷來之經濟發展表現令世界各國印象深刻，享有「經濟奇蹟」之美譽，近年來資本市場更是快速發展，於資本市場扮演重要角色之證券商實功不可沒。本公會成立至今已50週年，一路伴隨證券商度過每個成長與蛻變之階段、經歷各項經濟情勢變化與全球競爭之挑戰。本公會一貫秉持積極熱忱為證券商服務之精神，以促進證券商業務順利發展、協助證券商掌握契機開創新局為要務，並配合政府政策，全力推動各項健全證券市場發展之業務。

為了提昇我國證券商競爭力，在本公會與業者多年來不斷努力之下，配合主管機關推動改革，近來已陸續鬆綁許多證券相關法令規定，大幅放寬證券商業務範圍，例如開放證券商從事新金融商品交易、開放證券商得設立海外據點、放寬外資投資我國證券市場相關規範……等，讓證券商得以逐步發展多元化業務，並進而開發海外市場客群及從事全球化佈局。於今（95）年1月份經總統公佈施行之證券交易法修正案更對證券商業務有許多開放，讓業者在拓展業務上有更寬廣的空間，諸如：一、鬆綁證券商不得經營證券業以外業務及投資其他證券商之限制。二、允許證券商之董監事或經理人得兼任其以轉投資方式經營之證券、期貨、保險、銀行及票券等相關公開發行公司之董監事。三、採用更彈性之承銷作業程序。四、開放證券商得從事有價證券之借貸或為有價證券借貸之代理或居間、因證券業務借貸款項或為借貸款項之代理或居間及因證券業務受客戶委託及運用其款項。

行政院金融監督管理委員會於93年7月成立後，提出建構臺灣成為區域金融服務中心的願景，配合主管機關提出之願景，及證券商持續前進之步調，展望未來，本公會除繼續積極認真辦理各項既有業務及會員服務外，並將用更前瞻性的眼光，協助證券商以穩定之經紀、自營及承銷業務為基礎，再進一步發展更有利基的全方位策略及業務，以下是本公會未來將積極推動之首要重點業務：

一、持續推動開放證券商業務經營範圍：

- （一）配合主管機關研擬單一化之「金融服務法」，整合各項金融證券法律，並繼續建議主管機關鬆綁現有之金融證券相關法令，解除不當的市場管制，以提昇證券商業務運作彈性及降低證券商經營成本。
- （二）推動主管機關以負面表列方式規範證券商業務範圍，對於自律及專業表現良好之證券商採取較寬鬆的監理政策，俾利其可充分運用資源，從事業務之創新及推廣，以提升競爭力。
- （三）爭取並協助證券商發展多元化業務，例如外匯業務、信託業務、……等。
- （四）推動建構合理稅負制度，建置齊一化之新金融商品稅負制度，以利證券商積極發展新金融商品。
- （五）爭取證券商經營受託買賣外國有價證券業務應具備之條件，除原規

未來工作重點

定外，亦得以其本公司、子公司、分公司、具轉投資關係之證券機構或複受託證券商具備一定信用評等等級規定為衡量標準，以增進證券商經營受託買賣外國有價證券業務之有效運作。

(六) 儘速解決認購(售)權證課稅爭議案。

二、證券商發展投資銀行業務：

(一) 持續研議推動新承銷制度，培植我國承銷商國際競爭力。

(二) 鼓勵證券商爭取優良外資企業來台掛牌，並配合台商在全球之競爭優勢，吸引全球台商回台籌資，以發展為亞太籌資中心。

三、證券商經營國際化：

(一) 持續推動放寬證券商赴海外、大陸投資之比率及規範，使其得直接或間接赴大陸轉投資證券商或證券投資信託公司，使我國證券商與國際金融機構在大陸市場有公平競爭之機會。

(二) 協助證券商佈局海外，開發具有潛力之海外華人及台商客群市場。

(三) 推動我國資本市場制度更為健全，並協助我國證券商強化交易效率、提供研究諮詢之服務品質，以吸引更多僑外投資人來台投資。

(四) 為促進國內金融市場之國際化並擴大證券商得受託買賣之外國有價證券種類，爭取開放證券商得受託買賣之外國有價證券得及於外國初級市場之有價證券。

(五) 配合國際金融組織推動相關措施，如洗錢防制與反恐、雙邊與多邊諮商等，汲取國際證券金融業務經驗。

(六) 協助我國金融業者拓展國外業務。

(七) 鼓勵外國業者參與我國金融市場，協助證券主管機關減少我國市場開放之限制與增加鼓勵外資來台投資之措施，以增加外國業者對我國金融市場之參與。

(八) 促進外資券商與主管機關間之溝通，參與協助建構公平、合理、公開、有效率之經營環境，以提升我國成為國際級之優質投資市場。

(九) 減少我國金融市場相關限制，藉此吸引外資對我國金融市場之投資，並積極研擬證券市場相關改善措施，期於富時指數有限公司 (FTSE) 公布國家分類時將我國列入已開發市場，以吸引更多國際資金投入我國證券市場。

未來工作重點

四、提昇證券商整體形象：

- (一) 協助證券商強化公司治理及建立健全之風險管理制度，提高投資人對證券商之信心。
- (二) 積極參與並鼓勵證券商熱心參與各項公益活動，以建立證券業良好形象。
- (三) 協助證券商依據自家優勢，發展差異化之核心業務，以提高收益。
- (四) 協助證券商採取策略聯盟延伸行銷體系，提供投資人全方位服務。
- (五) 協助證券商強化電子化業務，以提升交易效率及服務品質。
- (六) 為維護投資人權益，爭取個人投資海外上市(櫃)股票之交易所得，得不納入最低稅負課徵範圍。

五、加強會員自律：

- (一) 有效防止證券商經紀手續費、承銷手續費及其他各項手續費之不當削價競爭。
- (二) 防範會員間惡性挖角糾紛。
- (三) 加強證券商遵循相關法令規範。
- (四) 加強規範證券商對於業務需要所製作之廣告應遵守誠實信用原則，以保護投資人。

六、培育證券金融專業人才：

- (一) 致力發展為高水準之人才培訓機構，加強證券商從業人員之專業教育訓練，並以培訓專業能力、領導統御能力、國際觀及語言能力等四大核心職能為目標，培植我國證券金融專業人才及國際金融管理人才。
- (二) 促進國內證券、期貨、投信投顧、銀行與保險業等商業團體、主管機關及學界之合作，有效培育跨業人才。
- (三) 在理事會與委員會正確的督促與指導下，本公會自91年教育訓練中心啟用、92至93年間整合訓練、登記與測驗資訊、94年7月推出網路線上報名系統、95年7月啟用測驗與閱卷電腦化作業，不論在各項軟硬體設施上均有長足的進展，也大幅的提昇了本公會承辦各項專業計畫訓練的能力，未來接續推展的計畫臚列如下：
 - 1、整合證券、期貨與投信投顧業務人員資訊管理：持續規畫推動證券、投信投顧、期貨…等金融從業人員測驗、登錄、訓練及管理資訊整合一元化工作。
 - 2、發展成為具專業水準之人才培訓機構：因應金融控股公司法的實施及我國加入世界貿易組織的劇烈競爭，加強證券商從業人員的專業教育訓練，以提昇證券商及其從業人員競爭力。未來加強訓練的重點如下：

未來工作重點

(1)加強證券從業人員職業道德觀念：強化業務人員在職訓練班的成效並加強從業人員對正確的工作態度、工作倫理與職業道德的認知。

(2)在職訓練課程與證照之融合：配合證券商辦理財富管理業務開放，規劃協助從業人員跨業學習、了解證券期貨業務以外之銀行、保險、外匯、信託、不動產及稅務等金融業務的專業特性，以因應未來市場開放之需要，及協助從業人員考取相關證照。

3、加速推動證券與金融知識普及計畫，辦理投資講座與金融知識宣導，以提昇國人的投資理財知識。

4、推動與整合國內專業證照與國際金融專業證照相互認證機制。

七、暢通海內外資訊交流：

(一)持續參與國際性證券組織會議，並推動擴大與國際證券市場之交流及合作，師法歷史悠久之國外資本市場於發行、交易制度等之知識與經驗，以提高我國證券商之競爭力。

(二)與國外證券組織機構建立資訊互換機制，促進與整合提供全球金融新資訊。

(三)加強會員間之聯繫工作，以利證券商掌握動態資料並凝聚向心力，共謀業務發展。

(四)積極參與國際金融組織年會活動，善盡會員國責任，並主動參與尚未成爲會員國組織之研討會等，加強往來及合作關係。

(五)積極參與國際證券金融組織，宣導我國證券市場發展，強化與外國證券相關組織合作。

八、投資人保護：

(一)加強對投資人的教育宣導工作，並推動證券與金融知識普及計畫，以倡導正確理財投資觀念。

(二)加強教育從業人員職業道德觀念，以保護投資人。

(三)推動於「金融服務法」中加入「金融機構就其自有財產所負債務，其債權人不得對客戶資產請求扣押或行使其他權利」條文，以保障投資安全。

本公會成立以來，不斷求新求變、提升服務品質，並以促進證券商業務發展及健全證券市場爲己任。展望未來，本公會將持續秉持「專業、創新、積極、主動、熱忱」之理念，爲我國證券商業者提供各項優質之服務，並貢獻心力。盼與所有證券商業者攜手共進，落實建構臺灣成爲區域金融服務中心之願景，爲我國證券業建立優異之國際形象，創造具有利基之美好將來。

會員家數統計表

縣市別	總公司家數	分公司家數	合 計
基隆市	0	11	11
台北縣	6	138	144
台北市	118	277	395
桃園縣	4	44	48
桃園市	1	29	30
新竹縣	0	14	14
新竹市	1	38	39
苗栗縣	0	12	12
苗栗市	2	7	9
台中縣	4	35	39
台中市	3	76	79
彰化縣	1	27	28
彰化市	0	14	14
南投縣	1	10	11
雲林縣	1	20	21
嘉義縣	1	4	5
嘉義市	1	25	26
台南縣	1	27	28
台南市	2	55	57
高雄縣	1	22	23
高雄市	5	107	112
屏東縣	0	8	8
屏東市	0	13	13
台東縣	0	1	1
台東市	1	4	5
花蓮縣	0	2	2
花蓮市	1	5	6
宜蘭縣	1	12	13
宜蘭市	0	5	5
澎湖縣	0	2	2
金門縣	0	2	2
合 計	156	1,046	1,202

會員經營資料表

序號	券商代號	證券商名稱	專/兼營	承銷商	集中市場		店頭市場		融資融券	買賣外國有價證券
					自營商	經紀商	自營商	經紀商		
1	0140	花蓮區中小企業銀行	兼營	v			v			
2	0160	富達證券公司	專營							v
3	0500	中華開發工業銀行	兼營	v			v			
4	0540	臺灣工業銀行	兼營				v			
5	0550	德商德意志銀行台北分公司	兼營	v			v			
6	0570	大眾商業銀行	兼營				v			
7	0580	台東區中小企業銀行	兼營				v			
8	0590	板信商業銀行	兼營				v			
9	0600	法商法國巴黎銀行台北分公司	兼營	v			v			
10	0610	台灣新光商業銀行	兼營				v			
11	0620	台新國際商業銀行	兼營				v			
12	0630	華南商業銀行	兼營	v			v			
13	0650	永豐商業銀行	兼營				v			
14	0660	萬泰商業銀行	兼營				v			
15	0670	復華商業銀行	兼營				v			
16	0680	玉山商業銀行	兼營	v			v			
17	0690	安泰商業銀行	兼營				v			
18	0700	美商花旗銀行台北分公司	兼營				v			
19	0710	兆豐國際商業銀行	兼營	v			v			
20	0720	荷商荷蘭銀行台北分公司	兼營				v			
21	0730	美商摩根大通銀行台北分公司	兼營				v			
22	0740	台北富邦商業銀行	兼營	v			v		v	
23	0750	第一商業銀行	兼營	v			v		v	
24	0760	國泰世華商業銀行	兼營	v			v			
25	0770	寶華商業銀行	兼營				v			
26	0780	英商渣打銀行台北分公司	兼營	v			v			
27	0790	華僑商業銀行	兼營	v			v			
28	0800	港商香港上海匯豐銀行台北分公司	兼營	v			v			
29	0810	全國農業金庫	兼營				v			
30	0820	瑞士商瑞士銀行台北分行	兼營	v			v			
31	1010	中央信託局	兼營	v		v	v	v	v	
32	1020	合作金庫銀行	兼營	v		v	v	v	v	
33	1030	台灣土地銀行	兼營	v		v	v	v	v	
34	1040	台灣銀行	兼營	v		v	v	v	v	
35	1090	台灣工銀證券公司	專營	v	v	v	v	v	v	v
36	1110	台灣中小企業銀行	兼營			v	v	v	v	
37	1160	日盛證券公司	專營	v	v	v	v	v	v	v
38	1230	彰化商業銀行	兼營	v		v	v	v	v	
39	1260	宏遠證券公司	專營	v	v	v	v	v	v	
40	1360	港商麥格理證券公司台灣分公司	專營	v		v		v		
41	1380	港商里昂證券公司台北分公司	專營			v		v		

會員經營資料表

序號	券商代號	證券商名稱	專/兼營	承銷商	集中市場		店頭市場		融資融券	買賣外國有價證券
					自營商	經紀商	自營商	經紀商		
42	1400	港商荷銀證券亞洲公司台北分公司	專營	v			v	v		
43	1440	美商美林證券公司台灣分公司	專營	v	v			v		v
44	1470	台灣摩根士丹利證券公司	專營	v	v	v	v	v	v	v
45	1480	美商高盛亞洲證券公司台北分公司	專營	v		v		v		v
46	1520	瑞士信貸證券台北分公司	專營			v		v		
47	1530	港商德意志證券台北分公司	專營	v	v	v	v	v		v
48	1540	美商雷曼兄弟證券台灣分公司	專營	v		v		v		v
49	1560	港商野村國際證券台北分公司	專營	v		v		v		
50	1570	香港商法國興業證券台北分公司	專營	v	v		v	v		
51	1590	美商花旗環球證券台北分公司	專營			v		v		v
52	1650	新加坡商瑞銀證券台北分公司	專營	v	v		v	v		v
53	1970	富通證券公司	專營			v				v
54	2110	中聯信託投資公司	兼營	v	v		v			
55	2120	亞洲信託投資公司	兼營	v	v		v			
56	2180	亞東證券公司	專營	v	v	v	v	v	v	v
57	2230	上海商業儲蓄銀行	兼營	v			v			
58	2240	中國信託商業銀行	兼營				v			
59	3010	兆豐票券金融公司	兼營				v			
60	3020	中華票券金融公司	兼營				v			
61	3030	國際票券金融公司	兼營				v	v		
62	3040	萬通票券金融公司	兼營				v			
63	3060	聯邦票券金融公司	兼營				v			
64	3090	大中票券金融公司	兼營				v	v		
65	3100	台灣票券金融公司	兼營				v			
66	3110	中國信託票券金融公司	兼營				v			
67	3130	大慶票券金融公司	兼營				v			
68	3140	華南票券金融公司	兼營				v	v		
69	3150	台新票券金融公司	兼營				v	v		
70	3160	力華票券金融公司	兼營				v			
71	4010	復華證券金融公司	兼營				v		v	
72	4020	環華證券金融公司	兼營				v		v	
73	4030	富邦證券金融公司	兼營				v		v	
74	4050	安泰證券金融公司	兼營				v		v	
75	4990	中華郵政公司	兼營				v			
76	5050	大展證券公司	專營	v	v	v	v	v	v	
77	5110	富隆綜合證券公司	專營		v	v	v	v	v	
78	5180	太平洋證券公司	專營	v	v	v	v	v	v	v
79	5260	大慶證券公司	專營	v	v	v	v	v	v	
80	5270	群益證券公司	專營	v	v	v	v	v	v	v
81	5320	高橋證券公司	專營			v		v	v	
82	5380	一銀證券公司	專營	v	v	v	v	v	v	v

會員經營資料表

序號	券商代號	證券商名稱	專/兼營	承銷商	集中市場		店頭市場		融資融券	買賣外國有價證券
					自營商	經紀商	自營商	經紀商		
83	5460	寶盛證券公司	專營			√		√	√	
84	5500	豐銀證券公司	專營		√	√	√	√	√	
85	5510	永豐金證券公司	專營	√	√	√	√	√	√	√
86	5600	永興證券公司	專營			√		√	√	√
87	5650	中信證券公司	專營	√	√	√	√	√	√	√
88	5660	日進證券公司	專營			√		√	√	
89	5690	豐興證券公司	專營			√		√	√	√
90	5720	大華證券公司	專營	√	√	√	√	√	√	√
91	5820	金鼎證券公司	專營	√	√	√	√	√	√	√
92	5850	統一綜合證券公司	專營	√	√	√	√	√	√	√
93	5860	盈溢證券公司	專營			√		√	√	
94	5870	光隆證券公司	專營			√		√	√	
95	5920	元富證券公司	專營	√	√	√	√	√	√	√
96	5960	日茂證券公司	專營			√		√	√	
97	6010	森亞證券公司	專營	√	√	√	√	√	√	
98	6110	臺中商業銀行	兼營			√	√	√	√	
99	6150	通營證券公司	專營			√		√	√	
100	6160	中國信託綜合證券公司	專營	√	√	√	√	√	√	
101	6200	長城證券公司	專營			√		√	√	
102	6210	新百王證券公司	專營			√		√	√	
103	6380	光和證券公司	專營			√		√	√	
104	6450	永全證券公司	專營			√		√	√	
105	6460	大昌證券公司	專營			√		√	√	√
106	6480	福邦證券公司	專營	√	√	√	√	√	√	√
107	6530	大眾綜合證券公司	專營	√	√	√	√	√	√	√
108	6620	全泰證券公司	專營			√		√	√	
109	6640	新竹國際商業銀行	兼營			√	√	√	√	
110	6660	和興證券公司	專營			√		√	√	
111	6910	德信綜合證券公司	專營	√	√	√	√	√	√	
112	6950	福勝證券公司	專營			√		√	√	
113	7000	兆豐證券公司	專營	√	√	√	√	√	√	√
114	7020	信富證券公司	專營			√		√	√	
115	7030	致和證券公司	專營	√	√	√	√	√	√	
116	7070	豐農證券公司	專營			√		√	√	
117	7080	石橋證券公司	專營			√		√	√	
118	7120	台安證券公司	專營			√		√	√	
119	7360	日陞證券公司	專營			√		√	√	
120	7530	富順證券公司	專營			√		√	√	
121	7670	金港證券公司	專營			√		√	√	
122	7690	金興證券公司	專營			√		√	√	
123	7750	北城證券公司	專營			√		√	√	

會員經營資料表

序號	券商代號	證券商名稱	專/兼營	承銷商	集中市場		店頭市場		融資融券	買賣外國有價證券
					自營商	經紀商	自營商	經紀商		
124	7780	富星證券公司	專營			√		√	√	
125	7790	國票綜合證券公司	專營	√	√	√	√	√	√	
126	7900	金豐證券公司	專營			√		√	√	
127	8150	東興證券公司	專營			√		√	√	
128	8380	安泰證券公司	專營			√		√	√	
129	8400	京城商業銀行	兼營				√			
130	8440	摩根大通證券公司	專營			√		√	√	√
131	8450	康和綜合證券公司	專營	√	√	√	√	√	√	√
132	8490	萬泰證券公司	專營			√		√	√	
133	8520	中農證券公司	專營			√		√	√	
134	8560	新光證券公司	專營			√		√	√	
135	8580	聯邦商業銀行	兼營			√	√	√	√	
136	8660	萬通證券公司	專營			√		√	√	
137	8690	新壽證券公司	專營	√	√	√	√	√	√	
138	8700	花旗證券公司	專營	√	√		√			√
139	8710	陽信證券公司	專營			√		√	√	
140	8740	昇豐證券公司	專營	√	√	√	√	√	√	√
141	8750	高雄銀行公司	兼營	√			√			
142	8770	大鼎證券公司	專營			√		√	√	
143	8800	鼎富證券公司	專營			√		√	√	
144	8840	玉山綜合證券公司	專營	√	√	√	√	√	√	
145	8850	鑫豐證券公司	專營			√		√	√	
146	8880	國泰綜合證券公司	專營	√	√	√	√	√	√	
147	8890	大和國泰證券公司	專營	√	√	√	√	√	√	√
148	8900	法銀巴黎證券公司	專營			√		√	√	
149	8920	摩根富林明證券公司	專營			√		√	√	√
150	8960	香港上海匯豐證券公司	專營	√	√	√	√	√	√	
151	9300	華南永昌綜合證券公司	專營	√	√	√	√	√	√	√
152	9400	台証綜合證券公司	專營	√	√	√	√	√	√	√
153	9500	復華綜合證券公司	專營	√	√	√	√	√	√	√
154	9600	富邦綜合證券公司	專營	√	√	√	√	√	√	√
155	9700	寶來證券公司	專營	√	√	√	√	√	√	√
156	9800	元大京華證券公司	專營	√	√	√	√	√	√	√

附錄

有價證券詢價圈購承銷案件彙總表

序號	發行公司	主辦承銷商	發行性質	承銷股數	圈購期間	價格
001	一零四資訊科技股份有限公司	復華證券公司	普通股	3582千股	95.01.06-95.01.11	92元-95元
002	崇越電通股份有限公司	台証證券公司	普通股	4830千股	95.01.10-95.01.13	70元-75元
003	亞崴機電股份有限公司	中信證券公司	公司債	2430張	95.01.06-95.01.09	101%-110%
004	宜特科技股份有限公司	中信證券公司	公司債	2700張	95.01.13-95.01.16	101%-110%
005	李洲科技股份有限公司	一銀證券公司	公司債	3600張	95.01.17-95.01.20	101%-105%
006	台灣嘉碩科技股份有限公司	大華證券公司	普通股	5930千股	95.01.17-95.01.20	35元-40元
007	正利航業股份有限公司	金鼎證券公司	普通股	20672千股	95.01.17-95.01.20	21元-24元
008	旭軟電子科技股份有限公司	大華證券公司	普通股	2546千股	95.01.17-95.01.20	30元-35元
009	尖點科技股份有限公司	金鼎證券公司	公司債	3800張	95.01.23-95.01.24	101%-110%
010	益通光能科技股份有限公司	華南永昌證券	普通股	2515千股	95.02.07-95.02.10	210元-225元
011	友信國際股份有限公司	統一綜合證券	普通股	4725千股	95.02.06-95.02.09	14元-18元
012	鐵研科技股份有限公司	台証證券公司	普通股	5180千股	95.02.08-95.02.10	12元-15元
013	崑強科技股份有限公司	兆豐證券公司	普通股	10500千股	95.02.14-95.02.16	40元-45元
014	華亞科技股份有限公司	大華證券公司	普通股	180000千股	95.02.20-95.02.22	33元-35元
015	華冠通訊股份有限公司	台証證券公司	公司債	6000張	95.02.27-95.03.02	101%-105%
016	璨圓光電股份有限公司	永豐金證券公司	普通股	22950千股	95.03.03-95.03.08	13元-16元
017	璨圓光電股份有限公司	永豐金證券公司	公司債	4350張	95.03.03-95.03.08	101%-110%
018	高僑自動化科技股份有限公司	永豐金證券公司	普通股	8670千股	95.03.02-95.03.06	100元-120元
019	南亞電路板股份有限公司	群益證券公司	普通股	71400千股	95.03.09-95.03.14	240元-260元
020	聯鈞光電股份有限公司	富邦證券公司	普通股	8572千股	95.03.16-95.03.20	26元-29元
021	朋程科技股份有限公司	富邦證券公司	普通股	4249千股	95.03.20-95.03.23	75元-80元
022	耀勝電子股份有限公司	國票證券公司	普通股	6156千股	95.03.23-95.03.28	16.5元-20元
023	統振公司股份有限公司	寶來證券公司	公司債	1350張	95.03.23-95.03.28	101%-105%
024	雷科股份有限公司	大眾綜合證券公司	公司債	3500張	95.03.31-95.04.03	100元-105元
025	原相科技股份有限公司	兆豐證券公司	普通股	9149千股	95.04.04-95.04.07	85元-100元
026	日揚科技股份有限公司	寶來證券公司	公司債	1105張	95.04.10-95.04.12	101%-105%
027	謙裕實業股份有限公司	台証證券公司	普通股	4383千股	95.04.10-95.04.13	31元-34元
028	致振企業股份有限公司	永豐金證券公司	普通股	4522千股	95.04.11-95.04.14	80元-120元
029	加高電子股份有限公司	兆豐證券公司	普通股	7838千股	95.04.24-95.04.27	22元-24元
030	尚立股份有限公司	金鼎證券公司	普通股	3720千股	95.04.27-95.05.03	18元-20元
031	斐成企業股份有限公司	中信證券公司	普通股	4883千股	95.04.28-95.05.02	98元-102元
032	中天生物科技股份有限公司	兆豐證券公司	普通股	8820千股	95.05.08-95.05.10	10元-14元
033	其樂達科技股份有限公司	台証證券公司	公司債	2675張	95.05.18-95.05.22	101%-110%
034	增你強股份有限公司	群益證券公司	公司債	4250張	95.05.19 - 95.05.23	101%-105%
035	增你強股份有限公司	群益證券公司	普通股	14450仟股	95.05.19 - 95.05.23	22元-27元
036	邦泰複合材料股份有限公司	群益證券公司	普通股	26775仟股	95.05.26 - 95.05.30	15元-20元
037	泰谷光電科技股份有限公司	華南永昌證券公司	普通股	5696仟股	95.05.30 - 95.06.02	21元-25元
038	長天科技股份有限公司	永豐金證券公司	普通股	2486仟股	95.05.29 - 95.06.01	36元-44元
039	高力熱處理工業股份有限公司	兆豐證券公司	普通股	3249仟股	95.06.01 - 95.06.05	12元-15元
040	興富發建設股份有限公司	永豐金證券公司	公司債	9000張	95.06.07 - 95.06.09	10萬元-11萬元
041	瀚荃股份有限公司	大華證券公司	公司債	2250張	95.06.09-95.06.14	101%-105%

有價證券詢價圈購承銷案件彙總表

序號	發行公司	主辦承銷商	發行性質	承銷股數	圈購期間	價格
042	有益鋼鐵股份有限公司	華南永昌證券公司	普通股	5922千股	95.06.13-95.06.16	10元-12元
043	鈦象電子股份有限公司	富邦證券公司	普通股	4068千股	95.06.19-95.06.21	115元-120元
044	台灣類比科技股份有限公司	台証證券公司	普通股	2125千股	95.06.20-95.06.23	190元-210元
045	和大工業股份有限公司	台証證券公司	公司債	11887張	95.06.22-95.06.26	101%-105%
046	長天科技股份有限公司	永豐金證券公司	普通股	2763千股	95.06.23-95.06.27	32元-40元
047	晶睿通訊股份有限公司	兆豐證券公司	普通股	4819千股	95.06.27-95.06.29	56元-60元
048	台揚科技股份有限公司	群益證券公司	普通股	15000千股	95.07.05-95.07.10	10.5元-14.5元
049	炎洲股份有限公司	群益證券公司	公司債	850張	95.07.05-95.07.07	101%-105%
050	威健實業股份有限公司	元大京華證券公司	公司債	5950張	95.07.05-95.07.10	101%-105%
051	頂倫企業股份有限公司	群益證券公司	公司債	3590張	95.07.13-95.07.17	101%-105%
052	迅杰科技股份有限公司	台証證券公司	公司債	1785張	95.07.26-95.07.28	101%-110%
053	華東科技股份有限公司	富邦證券公司	普通股	10499千股	95.07.28-95.08.01	12.5元-14元
054	昇銳電子股份有限公司	華南永昌證券	普通股	3882千股	95.08.08-95.08.10	16元-20元
055	擎亞國際科技股份有限公司	兆豐證券公司	公司債	4750張	95.08.07-95.08.09	101%-110%
056	光洋應用材料科技股份有限公司	兆豐證券公司	公司債	4250張	95.08.09-95.08.11	101%-115%
057	伍豐科技股份有限公司	兆豐證券公司	公司債	3400張	95.08.14-95.08.16	101%-110%
058	聯茂電子股份有限公司	中國信託證券	公司債	850張	95.08.15-95.08.18	10萬元-10萬5千元
059	濱川企業股份有限公司	台証證券公司	公司債	2550張	95.08.17-95.08.22	101%-120%
060	東和鋼鐵企業股份有限公司	永豐金證券公司	公司債	25500張	95.08.18-95.08.23	101%-115%
061	友華生技醫藥股份有限公司	群益證券公司	公司債	900張	95.08.21-95.08.23	101%-105%
062	錦明實業股份有限公司	大華證券公司	普通股	8268千股	95.08.23-95.08.25	42元-48元
063	東捷科技股份有限公司	金鼎證券公司	普通股	12048千股	95.08.30-95.09.01	70元-75元
064	佑華微電子股份有限公司	群益證券公司	普通股	5889千股	95.08.31-95.09.05	13.5元-16.5元
065	鑫永銓股份有限公司	元大京華證券	普通股	4494千股	95.09.01-95.09.06	33元-38元
066	台光電子材料股份有限公司	台証證券公司	公司債	3400張	95.09.01-95.09.05	101%-110%
067	三顧股份有限公司	元富證券公司	公司債	1020張	95.09.05-95.09.08	101%-110%
068	新揚科技股份有限公司	永豐金證券公司	公司債	2550張	95.09.12-95.09.14	101%-110%
069	正崙精密工業股份有限公司	富邦證券公司	公司債	42500張	95.09.13-95.09.15	120%-140%
070	晶元光電股份有限公司	中信證券公司	公司債	17000張	95.09.13-95.09.18	105%-120%
071	環天衛星科技股份有限公司	元大京華證券公司	普通股	3402千股	95.09.20-95.09.25	60元-70元
072	新光鋼鐵股份有限公司	群益證券公司	公司債	5100張	95.09.22-95.09.26	101%-120%
073	億光電子工業股份有限公司	宏遠證券公司	公司債	12750張	95.09.26-95.09.29	101%-120%
074	群創光電股份有限公司	富邦證券公司	普通股	182000千股	95.09.27-95.09.29	38元-41元
075	宣昶股份有限公司	金鼎證券公司	普通股	7164千股	95.09.28-95.10.02	35元-40元
076	關中股份有限公司	富邦證券公司	公司債	1620張	95.09.29-95.10.03	105%-110%
077	台灣半導體股份有限公司	中信證券公司	公司債	2700張	95.10.02-95.10.04	101%-110%
078	台灣半導體股份有限公司	中信證券公司	公司債	4250張	95.10.02-95.10.04	101%-107%
079	精確實業股份有限公司	中國信託證券公司	普通股	3240千股	95.10.02-95.10.04	14.85元-16.0元
080	精確實業股份有限公司	中國信託證券公司	公司債	450張	95.10.02-95.10.04	10萬元-10萬5千元
081	允強實業股份有限公司	永豐金證券公司	公司債	2550張	95.10.03-95.10.05	101%-110%
082	信音企業股份有限公司	元富證券公司	公司債	4750張	95.10.04-95.10.12	10萬元-11萬元

附錄

有價證券詢價圈購承銷案件彙總表

序號	發行公司	主辦承銷商	發行性質	承銷股數	圈購期間	價格
083	建華電機工業股份有限公司	台証證券公司	公司債	3600張	95.10.11-95.10.13	101%-120%
084	全新光電科技股份有限公司	寶來證券公司	公司債	2850張	95.10.19-95.10.23	101%-110%
085	合晶科技股份有限公司	台証證券公司	公司債	2700張	95.10.20-95.10.24	101%-130%
086	強茂股份有限公司	台証證券公司	公司債	2560張	95.10.24-95.10.26	101%-115%
087	東貝光電科技股份有限公司	兆豐證券公司	普通股	20150千股	95.10.25-95.10.27	20元-30元
088	台灣晶技股份有限公司	元大京華證券公司	公司債	7100張	95.10.26-95.10.30	101%-110%
089	胡連精密股份有限公司	永豐金證券公司	普通股	2440千股	95.10.27-95.11.01	33元-35元
090	華碩電腦股份有限公司	富邦證券公司	公司債	105000張	95.10.26-95.10.30	120%-145%
091	鴻海精密工業股份有限公司	台証證券公司	公司債	15300張	95.11.01-95.11.01	135%-150%
092	佳龍科技工程股份有限公司	華南永昌證券公司	普通股	4860000	95.11.02-95.11.07	43元-48元
093	錕勝工業股份有限公司	永豐金證券公司	公司債	5100張	95.11.10-95.11.15	101%-110%
094	昇貿科技股份有限公司	富邦證券公司	公司債	5250張	95.11.13-95.11.15	101%-105%
095	淳安電子股份有限公司	群益證券公司	普通股	8895000股	95.11.14-95.11.16	18.5元-21.5元
096	四維航業股份有限公司	群益證券公司	公司債	4250張	95.11.16-95.11.20	101%-105%
097	創見資訊股份有限公司	元大京華證券公司	公司債	12750張	95.11.16	120%-135%
098	南亞科技股份有限公司	富邦證券公司	公司債	85000張	95.11.17	120%-130%
099	錦明實業股份有限公司	大華證券公司	公司債	5400張	95.11.21-95.11.22	101%-120%
100	長華電材股份有限公司	群益證券公司	公司債	13780張	95.11.21-95.11.24	105%-120%
101	萬泰科技股份有限公司	永豐金證券公司	公司債	4500張	95.11.24	101%-105%
102	至上電子股份有限公司	金鼎證券公司	普通股	17060千股	95.11.23	15.5元-18.5元
103	仕欽科技股份有限公司	兆豐證券公司	公司債	11208張	95.11.30-95.12.01	101%-120%
104	台灣光罩股份有限公司	中信證券公司	公司債	10200張	95.12.06-95.12.08	101%-115%
105	華上光電股份有限公司	大華證券公司	公司債	17000張	95.12.06-95.12.08	115%-125%
106	勤美股份有限公司	兆豐證券公司	公司債	3400張	95.12.07-95.12.11	101%-105%
107	良維科技股份有限公司	中國信託證券公司	公司債	1350張	95.12.08-95.12.11	10萬元-10萬5千元
108	良維科技股份有限公司	中國信託證券公司	公司債	2975張	95.12.08-95.12.11	10萬元-10萬5千元
109	銘異科技股份有限公司	元大京華證券公司	公司債	5525張	95.12.08-95.12.12	105%-120%
110	瑞軒科技股份有限公司	大華證券公司	公司債	12750張	95.12.11-95.12.13	110%-125%
111	皇昌營造股份有限公司	寶來證券公司	公司債	3825張	95.12.15-95.12.19	101%-105%
112	台灣奈普光電科技股份有限公司	元富證券公司	普通股	20202千股	95.10.18-95.10.23	25元至28元
113	創意電子股份有限公司	兆豐證券公司	普通股	9400千股	95.10.23-95.10.26	36元至40元
114	利勤實業股份有限公司	台証證券公司	普通股	4098千股	95.10.30-95.11.02	10.5元至12元
115	力致科技股份有限公司	永豐金證券公司	普通股	2516千股	95.12.05-95.12.08	45元至55元
116	漢科系統科技股份有限公司	金鼎證券公司	普通股	3570千股	95.12.26-95.12.29	25元至28元
117	信錦企業股份有限公司	富邦證券公司	普通股	3730千股	95.12.28-96.01.03	123元至128元

有價證券公開申購承銷案件彙總表

序號	證券名稱	發行性質	主辦券商	實際承銷張數	承銷價(元)	抽籤日期	中籤率
1	菱光科技股份有限公司	上市增資	永豐金證券公司	990	43.00	95.01.02	0.76%
2	天良生物科技企業公司	上櫃增資	復華綜合證券公司	532	24.50	95.01.17	1.13%
3	元帥光電科技	上市增資	永豐金證券公司	4250	22.00	95.01.23	3.11%
4	威剛科技	上櫃增資	富邦綜合證券公司	563	84.00	95.01.25	0.99%
5	麗嬰房	上市增資	永豐金證券公司	2267	16.00	95.02.06	3.77%
6	樺晟電子	上櫃增資	寶來證券公司	595	38.00	95.02.08	4.61%
7	佳邦科技	上櫃增資	台証綜合證券公司	349	53.00	95.02.10	0.80%
8	東台精機	上市增資	台証綜合證券公司	1020	29.00	95.02.13	0.78%
9	大成不銹鋼工業	上市增資	統一綜合證券公司	5100	14.00	95.02.14	3.40%
10	旭軟電子科技	初次上櫃	大華證券公司	243	31.00	95.02.14	1.02%
11	正利航業	初次上櫃	金鼎綜合證券公司	1968	21.00	95.02.15	8.41%
12	昇貿科技	上櫃增資	元富證券公司	366	85.00	95.02.16	0.90%
13	恩得利工業	上櫃增資	永豐金證券公司	680	40.00	95.02.20	9.88%
14	華宏新技	上櫃增資	台証綜合證券公司	510	145.00	95.02.20	0.49%
15	益通光能科技	初次上櫃	華南永昌綜合證券公司	265	218.00	95.02.27	0.04%
16	友信國際	初次上櫃	統一綜合證券公司	450	15.00	95.03.02	1.91%
17	亞翔工程	上市增資	統一綜合證券公司	1360	50.00	95.03.02	2.45%
18	致新科技	上櫃增資	台証綜合證券公司	170	126.00	95.03.07	0.18%
19	崑強科技	上櫃增資	兆豐證券公司	1000	42.00	95.03.07	0.57%
20	大學光學科技	上櫃增資	金鼎綜合證券公司	298	40.00	95.03.08	1.33%
21	萬旭電業	上櫃增資	日盛證券公司	850	30.00	95.03.09	100.00%
22	華亞科技	初次上市	大華證券公司	18000	33.00	95.03.09	7.88%
23	長榮航空	上市增資	永豐金證券公司	30600	12.00	95.03.13	49.49%
24	帝寶工業	上市增資	永豐金證券公司	850	116.00	95.03.17	3.24%
25	華孚科技	上市增資	群益證券公司	1275	30.00	95.03.21	1.28%
26	安泰商業銀行	上市增資	統一綜合證券公司	27600	10.00	95.03.21	100.00%
27	南亞電路板	初次上市	群益證券公司	6800	250.00	95.03.29	3.36%
28	聯鈞光電	初次上市	富邦綜合證券公司	859	26.50	95.04.03	0.72%
29	朋程科技	初次上櫃	富邦綜合證券公司	405	80.00	95.04.17	0.22%
30	原相科技	初次上櫃	兆豐證券公司	872	90.00	95.04.25	0.36%
31	群裕實業	初次上櫃	台証綜合證券公司	418	33.00	95.05.04	0.40%
32	致振企業	初次上櫃	永豐金證券公司	476	90.00	95.05.09	0.42%
33	加高電子	初次上櫃	兆豐證券公司	747	23.00	95.05.17	1.10%
34	斐成企業	初次上櫃	中信證券公司	466	101.00	95.05.22	58.00%
35	輝興企業	上市增資	群益證券公司	24681	3.60	95.05.24	8.93%
36	景碩科技	上市增資	富邦綜合證券公司	4250	96.00	95.05.25	3.15%
37	尚立公司	初次上櫃	金鼎綜合證券公司	355	18.00	95.05.26	1.18%
38	中天生物科技	初次上櫃	兆豐證券公司	840	12.00	95.06.01	1.33%
39	尖點科技	上櫃增資	金鼎綜合證券公司	850	45.00	95.06.01	1.03%
40	磐亞公司	上櫃增資	大眾證券公司	5430	25.00	95.06.05	2.88%
41	泰谷光電科技	初次上櫃	華南永昌綜合證券公司	633	23.00	95.06.19	0.62%

附錄

有價證券公開申購承銷案件彙總表

序號	證券名稱	發行性質	主辦券商	實際承銷張數	承銷價(元)	抽籤日期	中籤率
42	高力熱處理工業	初次上櫃	兆豐證券公司	361	13.00	95.06.22	4.74%
43	日揚科技	上櫃增資	台証綜合證券公司	748	35.00	95.06.23	100.00%
44	久元電子	上櫃增資	元大京華證券公司	680	71.00	95.06.28	52.10%
45	唐榮鐵工廠	初次上櫃	金鼎綜合證券公司	11499	13.52	95.06.29	6.79%
46	聯合骨科器材	上櫃增資	日盛證券公司	765	11.50	95.06.30	100.00%
47	有益鋼鐵	初次上櫃	華南永昌綜合證券公司	564	10.50	95.06.30	5.31%
48	鈦象電子	初次上櫃	富邦綜合證券公司	388	120.00	95.07.04	0.55%
49	泰金寶科技存託憑證	上市增資	永豐金證券公司	220000	4.50	95.07.06	100.00%
50	台灣類比科技	初次上櫃	台証綜合證券公司	203	195.00	95.07.11	0.43%
51	長天科技	初次上櫃	永豐金證券公司	277	35.00	95.07.11	0.46%
52	凱崴電子	上櫃增資	宏遠證券公司	1700	13.80	95.07.12	11.98%
53	連展科技	上櫃增資	永豐金證券公司	1700	20.00	95.07.17	35.97%
54	晶睿通訊	初次上櫃	中信證券公司	459	58.00	95.07.17	0.56%
55	一詮精密工業	上市增資	兆豐證券公司	1530	32.00	95.07.17	6.21%
56	台灣表面黏著科技	上櫃增資	兆豐證券公司	1105	65.00	95.07.27	2.50%
57	新日興	上櫃增資	台証綜合證券公司	425	120.00	95.08.02	1.14%
58	宏達國際科技	上櫃增資	日盛證券公司	1190	11.10	95.08.02	3.72%
59	廣運機械工程	上櫃增資	富邦綜合證券公司	1700	38.00	95.08.10	100.00%
60	寶雅國際	上櫃增資	中國信託綜合證券公司	680	21.90	95.08.15	4.33%
61	華東科技	初次上櫃	富邦綜合證券公司	1000	14.00	95.08.15	2.25%
62	其樂達科技	上市增資	台証綜合證券公司	850	26.00	95.08.18	3.01%
63	光洋應用材料科技	上櫃增資	兆豐證券公司	850	65.00	95.08.22	1.20%
64	昇銳電子	初次上櫃	華南永昌綜合證券公司	370	18.00	95.08.25	1.22%
65	精成科技	上櫃增資	兆豐證券公司	2805	45.50	95.08.25	11.45%
66	頂倫企業	上櫃增資	群益證券公司	1063	13.00	95.08.30	2.67%
67	大傳企業	上市增資	兆豐證券公司	2720	11.50	95.09.06	17.00%
68	日勝生活科技	上市增資	統一綜合證券公司	5984	22.85	95.09.07	12.81%
69	中美砂晶製品	上櫃增資	元大京華證券公司	1700	46.00	95.09.15	0.94%
70	東捷科技	初次上櫃	金鼎綜合證券公司	1148	73.00	95.09.15	2.46%
71	錦明實業	初次上櫃	大華證券公司	788	42.00	95.09.15	1.63%
72	佑華微電子	初次上櫃	群益證券公司	561	15.00	95.09.15	0.76%
73	炎洲	上櫃增資	群益證券公司	850	13.50	95.09.15	100.00%
74	福華電子	上櫃增資	日盛證券公司	2975	17.00	95.09.19	82.68%
75	鑫永銓公司	初次上櫃	元大京華證券公司	429	35.00	95.09.20	0.99%
76	至興精機	上櫃增資	元大京華證券公司	563	32.00	95.09.25	2.10%
77	日電茂	上櫃增資	元大京華證券公司	680	36.00	95.10.12	0.81%
78	環天衛星科技	初次上櫃	元大京華證券公司	324	66.00	95.10.12	0.27%
79	順達科技	上櫃增資	群益證券公司	1063	46.00	95.10.13	1.15%
80	群創光電	初次上市	富邦綜合證券公司	18000	41.00	95.10.16	7.20%
81	協易機械工業	上櫃增資	永豐金證券公司	1275	15.50	95.10.18	3.16%
82	宣昶公司	初次上市	金鼎綜合證券公司	683	38.00	95.10.18	0.82%

有價證券公開申購承銷案件彙總表

序號	證券名稱	發行性質	主辦券商	實際承銷張數	承銷價(元)	抽籤日期	中籤率
83	三顧公司	上櫃增資	元富證券公司	510	14.00	95.10.18	1.68%
84	允強實業	上市增資	永豐金證券公司	2975	21.00	95.10.19	1.34%
85	聯茂	上櫃增資	中國信託綜合證券公司	1020	21.00	95.10.19	1.31%
86	台灣奈普光電科技	初次上市	元富證券公司	4490	28.00	95.10.25	2.72%
87	創意電子	初次上市	兆豐證券公司	3135	40.00	95.10.30	1.85%
88	鐵研科技	上櫃增資	群益證券公司	1063	18.00	95.11.03	2.46%
89	利勤實業	初次上櫃	台証綜合證券公司	912	12.00	95.11.06	2.76%
90	久正光電	上櫃增資	亞東證券公司	2550	10.00	95.11.15	8.10%
91	寶來證券	上市增資	富邦綜合證券公司	35000	12.00	95.11.20	3.69%
92	訊舟科技	上市增資	金鼎綜合證券公司	425	13.20	95.11.28	1.35%
93	茂迪公司	上櫃增資	元大京華證券公司	255	420.00	95.12.05	0.64%
94	建錫	上櫃增資	台証綜合證券公司	2125	16.80	95.12.11	1.30%
95	力致科技	初次上櫃	永豐金證券公司	720	55.00	95.12.12	0.69%
96	合作金庫商業銀行	上市增資	群益證券公司	178590	19.50	95.12.18	19.73%
97	皇翔建設	上市增資	永豐金證券公司	1530	47.00	95.12.20	0.98%
98	臺灣中小企業銀行	上市增資	統一綜合證券公司	109860	9.65	95.12.21	29.93%
99	合晶科技	上櫃增資	台証綜合證券公司	1275	42.00	95.12.25	0.62%



本公會50週年慶特別報導 飛躍五十 再展新猷

黃志賢組長、翁玉貴組長
吳淑敏專員、劉沂旻專員

壹、前言

臺灣的證券市場，始於民國（以下同）42年春，其時政府為推行「耕者有其田」政策，徵收地主土地，發行土地實物債券及將台泥、台紙、農林、工礦等四家公營事業公司的股票，搭配補償給地主，做為收購土地的補償代價。這些債券、股票連同省政府所發行的政府公債，逐漸在市面流通，持有人需要流通的便利管道，遂產生證券買賣行紀業務，形成我國初期的證券店頭市場。

政府為加強證券交易管理，乃於43年元月29日制定「臺灣省證券商管理辦法」，此為政府遷臺後最早的證券管理法規，其時證券同業咸認為有組織同業公會之必要，遂於民國45年2月以「台北市證券商業同業公會」名稱申請主管機關核准設立，明訂以配合政府經濟建設、鼓勵國民儲蓄、購買上市公司股票、投資生產事業為其宗旨，並於45年2月23日在華南銀行大稻埕分行會議室舉行成立大會，由殷木桂先生擔任主席，會中除制定章程及年度預算外，並選出9位理事與3位監事。復於翌(24)日召開首屆理監事會議，由朱逸競先生當選第一屆理事長，是為證券商業公會之緣起。

爾後，歷經51年7月奉令改組更名為「台北市證券經紀商業同業公會」、56年7月台北市改制為直轄市後復奉令改為(直轄市)第一屆並更名為「台北市證券商業同業公會」直迄87年4月第十屆止，此其時臺灣省南、北共有二個公會（高雄市券商公會另成立於78年元月31日），如同其他商業團體一般因限於目的事業主管機關只有中央機關而無地方機關，致諸多會業務疊床架屋、功能不彰，復囿於法令限制無法逕行更名為全國性公會，以致在台北市第十屆簡鴻文理事長積極爭取下，終獲主管機關內政部同意修改商團法，並奉總統於86年11月10日公布施行，正式取得成立全國性商業同業公會之法源，隨於87年4月4日正式成立「中華民國證券商業同業公會」，這也是國內依前揭修正後商團法成立的第一個全國性商業同業公會，其間前「台北市

證券商業同業公會」會業務均以虛級化方式處理，由全國公會負責兼辦，再分別於88年7月31日及12月31日吸收合併南北二個地方公會，奠定本業公會發展之良好基礎。

在市場建制方面，從民國45年2月證券公會第一屆理事會迄50年4月第二屆理事會止，公會皆一再建議政府籌設證券交易所，終獲政府支持於50年10月23日正式成立，並於51年2月9日開始營運，促成我國證券集中市場有價證券交易的開端、53年4月成立研究小組研討推動「證券交易法草案」，65年公會與證交所共同組成「證券行情電動傳送揭示籌劃推動小組」以取代人工黑板抄寫證券行情，66年建議主管機關規劃上市股票「每股金額」、「樣式大小」、「紙質與印製方法」及製訂上市股票均適用之「轉讓通知書格式」促成後續上市股票規格統一化，69年爭取獲開放融資融券業務並成立第一家證券金融公司及與主管機關暨證交所召開「證券交易電子作業會議」成立「電子作業推行小組」促使證券市場逐步邁向電腦化交易時代，78年11月1日推動成立「臺灣證券集中保管（股）公司」以提昇市場款券劃撥交割的效率及避免股票交割風險，82年8月2日第一類上市股票實施自動撮合交易，我國股市邁入自動電腦競價交易時代，83年11月1日公會移撥原櫃檯買賣服務中心業務成立「財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心」讓股票店頭市場買賣進入另一個新的紀元…。此其間，我國證券交易市場於75年10月17日集中市場加權股價指數首度突破1,000點、77年6月9日突破5,000點、78年6月20日突破10,000點等整數大關，造成股市一片榮景，證券商申請設立絡繹於途；79年2月12日更創下盤中最高加權指數12,682.41點紀錄，價量雙創新高，全國投資人歡聲雷動；78年4月19日集中市場股票成交值首度突破新台幣1,000億元大關，並於89年1月11日創下單日成交金額達到3,264.63億元之歷史輝煌紀錄。

在投資人服務與保護方面，公會於53年爭取獲准由公會開辦證券行情播報業務，64年10月推動籌組「證券研究發展機構」與「證券投資協會」、72年7月與主管機關暨證交所共同成立「聯合服務中心」答覆投資人洽詢問題、78年4月起並採用電腦抽籤方式辦理有價證券公開申購配售以公正、公開方式處理投資人申購案、82年9月並動支新台幣3億元提撥成立「證券投資人保護基金」並於91年12月正式捐助2億元予新成立之「財團法人證券投資人及期貨交易人保護中心」以擴大保護善意投資人、83年8月捐助證基會425萬元辦理證券市場「資訊整合專案計畫」、85年5月捐助證基會2,000萬元成立「國際化發展基金」、86年12月捐助證基會2,245萬元建立「證券測驗題庫計畫」……。尤其在77年政府宣布復徵證券交易所稅期間，公會更積極的向政府提出建言，建議財政部：「(1) 不宜輕言恢復開徵，如有客觀環境與條件

附錄

不能繼續暫行停徵，則配合獎勵投資條例有效期限，延至79年底再議。(2) 改採分離課稅制度。(3) 稽徵方式與技術應求簡化。(4) 獎勵投資額度應予提高。」，以挽救股市危機。

為慶祝公會成立50週年，除國際證券業協會（ICSA）、美國證券業與金融市場協會（SIFMA）、日本證券業協會（JSDA）、香港證券經紀商業協會（HKSA）等國外證券相關組織均來函致賀外，我國行政院蘇貞昌院長、金融主管機關行政院金融監督管理委員會施俊吉主任委員、證券期貨局吳當傑局長、臺灣證券交易所陳樹董事長、財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心呂東英董事長、臺灣集保結算所葉景成董事長、臺灣期貨交易所吳榮義董事長、社團法人臺灣金融服務業聯合總會簡鴻文理事長、財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會丁克華董事長與財團法人證券投資人與期貨交易人保護中心朱兆銓董事長亦分別發函並蒞會致賀。

近年來，公會致力於一連串計畫性、持續性的創新與變革，並與主管機關暨各證券周邊機構合作共同為證券業帶來展新的觀念與營運方式，推動金融的創新與稅制合理化，以健全證券市場的發展及開創更具有國際競爭力及吸引力的未來。公會現任簡理事長不僅在全國公會任期內協商完成各證券周邊機構收費率合理化機制與進行諸多改革與創新績效卓著外，並且在前台北市證券商業同業公會第十屆理事長任期內，分別於85年9月16日成功的推動了公會加入國際證券業協會（ICSA）組織成為其正式會員國，把我國的證券市場帶向國際化，以及於87年初推動全國公會之成立，奠定了我國證券市場及同業公會發展的良好基礎。

為讓讀者對台灣證券市場這一段發展歷史有更深入的認識，特再為文分段介紹這一次50週年慶的活動花絮，以共同緬懷前人輩路藍縷的過程，並期我證券人能共同攜手同心，伴隨臺灣的證券市場，走向更多、更美好的50年。

貳、50週年慶系列報導：

一、紀念專刊：

為籌製本次紀念專刊，公會特別成立專刊編輯小組專責籌製事宜，雖然本次專刊編輯時程緊迫(約僅2個月時間)，惟為完成這一次深具意義的神聖任務，乃責由全體會務同仁全力分頭奔走，遍尋台北市各大圖書館、報社、刊物…等歷史檔案資料，並發函、接洽國庫署、上市公司、台北市戶政事務所、台北市政府社會局、台中市戶政事務所、各證券相關單位及全體證券商會員協尋，並透過老證券人追溯查證，以尋求公會各年代之正確名稱及會址、相片等資訊。而早期活動照片或早期理事長照片，甚至依有關單位協助提供的資料，指派專人按址索驥、查訪，期盼從原址的現有人、物及後嗣，得到一些蛛絲馬跡，俾讓專刊得以更完整、豐富、切實的資料來呈現塵封的往事。

50週年的特刊，共計陸篇三百餘頁，內容包括了歷史篇、業務篇、服務篇、展望篇、附錄篇與感謝篇等，其中專刊頁首部分，除刊載首長賀詞外，並將蒐尋到的歷任理事長照片逐一呈現，續就公會籌設經過、年紀表、會址照片、會員家數歷年變化統計及現行公會組織系統作一完整介紹；歷史篇中除介紹主管機關與各證券周邊機構成立簡介與歷任首長、近50年證券市場演進與發展外，尤其第82頁起並將台灣從38年起至95年間之證券市場大事紀作圖文並載方式依序呈現，實可為一珍貴之證券市場年鑑，後續之業務篇及服務篇則採業務別與理監事會屆次別展現歷年來公會各項業務發展與各屆理監任期間積極爭取之業務與服務成果，最後在前瞻篇與附錄篇部分則以期許產官學戮力同心再造證券50為願景，由各證券周邊機構首長提示證券市場未來展望與發展，及摘錄會員會業務活動照片與歷年上市櫃加權指數圖，以供我證券人回味這一段歷史，茲將我國台灣證券市場發展歷程，其階段性重大紀事介紹如下：



附錄

(一) 草創時期，證券市場規模初具（民國39年至75年時期）

- 1、三十九年二月發行愛國公債(開臺灣證券市場發行之始)。
- 2、四十三年二月發布「臺灣省證券商管理辦法」。
- 3、四十三年三月台泥、台紙、臺灣工礦、臺灣農林等四家公司正式發行股票。
- 4、四十五年二月二十三日成立(台北市改制前)「台北市證券商業同業公會」(開臺灣證券市場店頭交易之始)。
- 5、四十九年九月成立證券管理委員會，隸屬經濟部。
- 6、五十一年二月台灣證券交易所正式營業(開臺灣證券市場集中交易之始)。
- 7、五十三年十一月本公會承辦證券行情播報事項。
- 8、五十七年四月證券交易法公布實施。(證券商強制加入公會)
- 9、六十九年七月復華證券金融公司成立(開臺灣證券市場信用交易之始)。
- 10、七十年二月經濟部公布股份有限公司實收資本額達二億元以上，股票須公開發行。
- 11、七十一年四月股票規格統一，上市股票，面額改為十元。
- 12、七十三年三月財團法人中華民國證券市場發展基金會成立。
- 13、七十四年八月臺灣證券交易所電腦輔助交易正式實施。(開臺灣證券市場電腦交易之始)

◆歷史照片



▲38年印行之各面額愛國公債。



▲46年2月本公會首屆第二次會員代表大會出席代表合影——自由新聞社提供。



▲51年2月9日證交所開業，經濟部長楊繼曾先生親臨剪綵。



▲53年4月公會遷址台北市懷寧街4號證券大樓2樓辦公。

(二) 成長時期，證券商開放設立（75年至79年時期）

- 1、七十五年十月發行量加權股價指數衝破1,000點。
- 2、七十七年五月開放證券商設立。
- 3、七十七年九月財政部宣布自七十八年一月一日起恢復課徵證券交易所稅，造成股市無量下跌長黑十九日。
- 4、七十八年十一月臺灣證券集中保管公司成立。
- 5、七十九年二月集中市場加權股價指數盤中最高達12,682.41點。
- 6、七十九年間證券商家數最高達381家。

◆歷史照片



▲75年10月本公會林義夫理事長參加自由新聞社舉辦之股價指數突破1,000點慶祝會。



▲77年10月1日投資人於總統府前介壽路靜坐抗議財政部復徵證所稅情形-聯合報系提供。



▲78年11月台灣證券集中保管(股)公司開幕酒會，財政部證管會張主任委員昌邦親往致賀。



▲79年1月台灣證券市場加權指數突破12,000點大關，證券商慶賀情形—聯合報系提供。

附錄

(三) 茁壯時期，各項機制建立（80年至84年時期）

- 1、八十年三月第一家外國投資機構「怡富投資管理有限公司」直接投資我國股市。
- 2、八十二年一月「國外期貨交易法」公布實施。
- 3、八十二年八月我國股市邁入自動電腦競價交易時代。
- 4、八十三年一月「證券投資人保護基金設置及運用辦法」實施。
- 5、八十三年十一月財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心成立。
- 6、八十四年二月實施全面款券劃撥交割制度。

◆歷史照片



▲公會辦理證券承銷啓用電腦公開抽籤情形 ▲82年8月股市邁入自動電腦競價交易時代。



▲80年1月30日主管機關財政部證管會擴增為六組二室後之各級主管合影。



▲83年11月證券櫃檯買賣中心成立。

▲84年上櫃股票日成交值突破20億元記者會，告別冷凍櫃時代。



▲81年本會蘇松欽總幹事（第4排左2）代表公會參加國際證券業協會(ICSA)會議合影—本公會分別於84年成爲該組織觀察員，85年9月16日正式加入成爲其會員國。



▲82年12月證交所（陳思明董事長）與美國羅德大學Dr.Ghon Rhee簽訂太平洋盆地資本市場資料庫合作協議。



▲82年10月證交所（林孝達總經理）與美國太平洋證交所Mr.Robert Greber於舊金山簽署合作備忘錄。



▲85年6月17日本會簡理事長親臨亞洲證券分析師協會(ASII)、國際證券管理機構組織(IOSCO)、亞太區域委員會(APRC)及證交所聯合會(FIBV)共同舉辦之新興市場研討會致詞。



▲國際證券管理機構組織(IOSCO)1992年台北會議—文化之夜情景。

附錄

- (四) 轉型時期，市場國際化、大型化、多元化（85年以後時期）
- 1、八十五年四月我國股市資訊正式納入「道瓊世界股價指數」。
 - 2、八十五年九月我國證券商業同業公會正式加入國際證券業協會組織（ICSA）成為其會員國。
 - 3、八十五年九月集中交易市場實施共同責任制交割結算制度。
 - 4、八十六年六月「期貨交易法」公布實施。
 - 5、八十七年一月首宗臺灣存託憑證新加坡福雷電子上市買賣。
 - 6、八十七年四月擴大成立「中華民國證券商業同業公會」。
 - 7、八十七年七月「臺灣期貨交易所」開始營運。
 - 8、八十九年三月成立國家金融安定基金管理委員會，基金額度伍仟億元。
 - 9、九十年一月股市交易時間週一至週五上午9時至下午1時30分，週六不交易。
 - 10、九十一年一月興櫃股票市場開始交易。
 - 11、九十一年六月立法院三讀通過「證券投資人及期貨交易人保護法」，引進團體訴訟及仲裁制度。
 - 12、九十二年一月實施揭露最佳五檔買賣價量資訊，提昇市場資訊透明度。
 - 13、九十二年二月臺灣總合股務資料處理（股）公司開業營運。
 - 14、九十三年九月英國富時指數公司（FTSE）將臺灣證券市場由「已開發市場國家暫時觀察名單」改列為「已開發市場國家觀察名單」。
 - 15、九十四年一月實施新制承銷制度，新股承銷「初次上市櫃」掛牌首五營業日取消漲跌幅限制，引進「過額配售」價格穩定措施等。
 - 16、九十四年五月臺灣金融服務業聯合總會（簡稱金總TFSR）成立。
 - 17、九十五年一月臺灣債券市場納入雷曼兄弟證券公司全球債券指數成分。
 - 18、九十五年一月開放證券商得辦理客戶委託保管及運用其款項、及款、券借貸業務。

◆歷史照片



▲87年2月本公會簡理事長鴻文主持中華民國證券商業同業公會籌備會議情形。



▲87年3月投資人服務與保護中心成立酒會。



▲87年4月臺灣期貨交易所成立酒會。



▲93年臺灣總合證券資料處理公司發起設立。



▲94年5月臺灣金融服務業聯合總會成立大會。



◀左圖為95年3月27日集保結算所合併揭牌典禮，圖為現任集保結算所董事長葉景成先生。



◀左圖為95年10月27日期交所與美國芝加哥商業交易所(CME)簽署合作備忘錄，圖右一為金管會李賢源委員，右三為吳榮義董事長，左一為王中愷總經理。

附錄

二、慶祝酒會：

本次紀念酒會，公會動員全體會務同仁分成聯絡接待、場地佈置、節目、總務與影片等共5個工作小組共同籌劃。所有證券市場50年來的發展過程，都於酒會中做動、靜態的完整呈現。動態的部分，是以影片、分段來描述證券市場興替過程；靜態的部分，是以書面刊物及歷史檔案照片陳列觀賞，邀請市場賢達前財政部證管會主任委員白培英先生、張昌邦先生與本(前台北市券商公會)公會第七屆理事長林義夫先生現身說法，來見證塵封的往事，而這場包括行政院蘇院長貞昌、證期局吳局長當傑蒞會致詞的盛會，會中邀請中外知名聲樂家許德崇先生、許景淳小姐演唱及宜蘭南澳國小表演原住民歌舞；以共同感懷前人創業維艱、感謝主管機關與各證券周邊機構這些年來為證券市場所做的努力與付出，希望不斷追求創新與成長，以伴隨臺灣證券產業，走向更多、更美好的50年。

茲將當日酒會系列活動，分別介紹如下：

(一) 酒會時間、地點與流程：

- 時間：95年12月26日13:30~16:20
- 地點：台北市圓山大飯店12樓大會廳
- 活動內容：
 - ◆參加對象：政府及主管機關首長、證券周邊機構董總代表、會員董事長及代表、公會顧問、公會同仁共約350人
 - ◆節目流程

時間	節目內容
13:30-14:20	雞尾酒會
	調酒秀
	證券市場回顧展覽
14:20-16:20	擊鼓表演
	貴賓致賀詞
	歡慶50週年儀式
	思想起與歌唱表演
	證券市場回顧
	向證券達人致敬
	舞蹈表演
	簡理事長致感謝詞
全場歡唱生日快樂歌	

(二) 動態活動與花絮：

- 1、雞尾酒會與調酒秀：為使與會貴賓於酒會正式開始前，能以輕鬆歡樂的心情觀賞本公會精心設計之歷史回顧展，特別安排精緻餐點區及活力奔放調酒秀。



- 2、證券市場回顧展覽：本公會特別製作的影片，以生動活潑的方式敘述這50年來證券市場之萌芽與茁壯發展過程，並呈現對證券市場之展望與祝福。



附錄

- 3、擊鼓表演：這是一場充滿「力」與「美」的御鼓坊擊鼓秀，所表演的曲目為「凱旋組曲」，6位鼓手氣勢萬鈞的演出，象徵證券市場50年來，在大家共同努力下，締造出一個輝煌璀璨成績。



- 4、貴賓致賀詞：行政院蘇院長貞昌蒞臨會場，使本次慶祝酒會更添光彩，蘇院長並上台致賀詞，勉勵大家秉持過往努力不懈精神，開創未來更成功更繁榮之證券金融市場。



- 5、歡慶50週年儀式：為此次紀念活動特別設計出名為「張燈結綵」之圖騰，當儀式啓動後，祝福與會貴賓就像蘭花燈柱一般，步步高升；配合兩旁紅色布簾象徵本公會、各周邊單位及證券市場“飛躍50，再展新猷”。



- 6、思想起與歌唱表演：享有國際盛名聲樂大師許德崇先生，以其圓渾雄厚的嗓音演唱「古老的歌」及「台灣民謠組曲」，深深打動與會人士的心，而知名歌手許景淳小姐以清亮婉約、神秘遼闊、富情感張力嗓音為我們演唱玫瑰人生、甜蜜蜜、Memory、我一見你就笑等四首歌，讓現場充滿著天籟般的聽覺享受。



附錄

- 7、向證券達人致敬：在證券業無數前輩胼手胝足打造的基礎上，我們得以昂首眺望更美好的未來，欣逢證券公會成立五十週年，懷著感恩的心，於本次慶祝酒會上特別向白培英先生、張昌邦先生及林義夫先生等三位證券賢達致贈紀念品，感謝他們在每個證券不同發展階段的卓越貢獻。



- 8、舞蹈表演：遠從宜蘭縣南澳鄉邀請到南澳國小舞蹈團為我們帶來泰雅族傳統舞蹈，曲目為「樂舞慶歡年」，並配合現場演唱之泰雅族歌曲，以原住民特有的豪邁及熱情，以歡欣鼓舞的心慶賀證券市場50週年的成果。



- 9、簡理事長致感謝詞：簡理事長以證券公會大家長的身份在本次50週年酒會上致詞，除了感謝證券界的長官、先進、賢達與朋友們撥冗參加慶祝酒會外，更感謝證券前輩、賢達的卓越貢獻，代表證券業表達對他們由衷的敬意與謝忱。



- 10、全場歡唱生日快樂歌：隨著「生日快樂」歌曲輕輕響起，裝飾著50週年燭光的蛋糕緩緩的推出，酒會也接近尾聲，此時全場充滿著溫馨感恩的氣氛；最後並由全體與會貴賓高唱「快樂的出航」，代表證券業跨越了50年後又即將展開另一新的里程。



附錄

(三) 靜態展示：本次靜態展部分除紀念專刊外，尚規劃有歷史回顧區照片展與資料展示區，為這半世紀以來所經歷的考驗與挑戰，以及豐碩的成果，留下歷史的見證。



(四) 公益活動：公會自創設以來，皆抱持取之社會、回饋社會之理念，於歷屆理監事會皆從事有諸多公益性活動，例如80年響應紅十字救助大陸水災捐款500萬元、83年響應政府救助本省道格風災捐款600萬元及88年921集集大地震捐款1,005萬元……等等。本次50週年慶活動亦本諸公會創設精神，於酒會當日進行公益贊助活動，對宜蘭南澳國小進行捐助新台幣50萬元，以補助偏遠小學學生營養午餐費用。

