



Annual Report

2008

熱誠 · 專業 · 效率 · 創新

中華民國證券商業同業公會

臺北市復興南路二段268號6樓

6FL., NO. 268, Fu-Shin South Rd., Section 2, Taipei, Taiwan, R.O.C

Tel: 886-2-2737-4721 Fax: 886-2-2732-1307

<http://www.csa.org.tw>

中華民國證券商業同業公會

Taiwan Securities Association

中華民國97年度年報



目 錄

CONTENTS

02

理事長的話

06

壹、本公會簡介

- 一、沿革
- 二、宗旨與任務
- 三、理、監事名錄

09

貳、本公會組織

- 一、組織系統圖
- 二、會員大會
- 三、理事會
- 四、監事會
- 五、委員會
- 六、會務部門

13

參、工作報告

- 一、97年度重要工作成果
- 二、98年度工作重點

28

附錄

- 一、會員家數統計表
- 二、會員名錄
- 三、市場紀要
- 四、有價證券承銷案件彙總表
- 五、有價證券公開申購承銷案件彙總表
- 六、有價證券詢價圈購承銷案件彙總表
- 七、有價證券競價拍賣承銷案件彙總表
- 八、有價證券洽商銷售承銷案件彙總表
- 九、97年度證券商受託買賣外國有價證券每月成交金額彙總統計表
- 十、97年度證券商受託買賣外國有價證券交易量暨市場結構統計表
- 十一、97年度證券商受託買賣外國有價證券商品別統計表
- 十二、證券商經營損益狀況分析表 (97年1-12月)
- 十三、近兩年證券商經營損益狀況比較表

FOR WORD

理事長的話

Securities Association in Taiwan, R.O.C.

中華民國證券商業同業公會以服務會員及促進市場自律為宗旨，本人自96年3月30日就任以來，即時刻以提升我國證券業競爭力為首要目標，更期勉會務同仁時時秉持「熱誠、專業、效率、創新」之精神，積極推動各項會務，期短期內能降低證券商經營成本及改善市場運作機制；中期能擴展證券商業務範圍、增加獲利能力及推動會員自律功能；長期則能提升國際競爭力。

過去一年，本公會為服務會員並提升證券商之競爭力，積極建樹，推動以下主要事項：

一、推動台灣資本市場整合法專案

於97年3月28日發表「台灣資本市場發展白皮書」，分就資本市場的國際化、證券商的整合與效率、主管機關監理機制，及投資人保護提出十大建言。在本公會的奔走及各界的呼應下，金管會體認到改革之必要，採納本公會於白皮書之建言，於97年9月2日召開「推動台灣資本市場整合法」籌備會議，邀集各周邊單位、公會、學者專家，及律師事務所，著手進行資本市場整合法草案之研擬。

二、推動證券商經營財富管理業務

在本公會積極爭取下，金管會於97年4月11日發布修正「證券商辦理財富管理業務應注意事項」，開放證券商辦理財富管理業務得接受客戶委託運用財



富管理專戶為客戶執行資產配置。本公會並配合建置完成財富管理專戶客戶交易資料申報系統，及開辦財富管理業務人員資格訓練班，加強財富管理從業人員之專業職能。

三、積極參與國際組織會議，拓展國際視野

為提升我國證券業的國際能見度，本公會積極參與各項國際會議並拜訪國際證券相關組織、簽署瞭解合作備忘錄（MOU）。例如：參加美台金融會議、國際證券管理組織（IOSCO）年會、國際證券業協會（ICSA）年會、亞洲證券論壇（ASE）、投資者教育國際論壇（IFIE）；拜訪日本證券業協會考察其金融商品交易法；與泰國證券商協會、越南證券商協會、德國證券業聯盟協會、波蘭證券經紀業務員暨投資顧問協會、澳洲金融市場協會、印尼證券商協會等組織分別簽署MOU，為日後協助我國證券業者拓展國外業務預作準備。

四、降低證券商經營成本及促進證券商業務發展

本公會成功促使台灣網路認證公司延長電子交易憑證有效期限及調降電子憑證價格；主管機關放寬發行權證時，得採電子化公開說明書；對成交金額達5,000萬元以上投資人，得免寄對帳單及詢證信函；上市櫃權證與店頭股權衍生性商品業務避險改採合併控管；受託買賣外國有價證券、債券及結構型商品對帳單得委外處理。

五、改善證券市場的運作機制並加強公會自律功能

與證交所共同研議推出與國際接軌的款券T+2日DVP交割制度、協助證券商依循Basel II資本適足新制加強風險管理、建議主管機關同意對98年12月31日前到期或可賣回之可轉換公司債，於發行辦法中得增設特別重設條款，因應全球金融風暴、可轉債贖回潮的衝擊，並建議證交所和櫃買中心取消權證發行持有人分散規定，增加流動性。

此外，修正會員自律公約，規定證券商不得為業務之招攬而有不當廣告宣傳、增加會員處分方式的彈性作法，及落實違反自律公約會員的懲處，以加強自律功能，維護全體會員權益並提升證券商集體形象。

回顧去年台灣證券市場，年初雖受到美國次級房貸衝擊的影響，但因其後國際經濟回穩、國內總統大選及兩岸關係逐漸友好，上半年台股表現仍然耀眼，高點達9,309點；但下半年以後，在美國房市價格下跌引發一連串大型房貸及金融機構（二房、雷曼兄弟、AIG等）出現財務危機後，未能倖免於金融海嘯的衝擊，台股11月底點到達3,955點。

總體而言，97年底集中交易市場加權股價指數4,591點，較96年底下跌46.03%；櫃買中心97年底股價指數為64.37點，較96年底下跌58.33%。兩個交易市場合計的日均成交值為1,204.9億元，較96年減少29.40%；總市值則為12兆4786億元，較96年度減少46.66%。除此之外，金融海嘯使初級市場承銷案件驟減、次級市場交易大幅度減少，使得89家專營證券商收益由盈轉虧。全體證券商在97年全年虧損達70億，比較96年全年盈餘為553億元；平均每股盈餘(EPS)為-0.203元，比較96年全年平均EPS為1.619元。證券市場在去年歷經了前所未有的重大衝擊。

然而，危機即轉機，在國內外經濟情勢欠佳、證券商經營艱困的情況下，為重建資本市場環境，尤應大刀闊斧逆勢操作、勇於推動金融改革與國際化。若政府能與業者共同檢討資本市場的問題，重新規劃台灣資本市場的發展策略，以突破現行分業管理之方式，有效整合重複繁瑣的法規，並透過功能別監理，使資

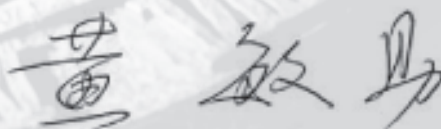
本市場業者可以依自己的規模和專業能力，選擇適當的混業經營範圍、獲得經營綜效，相信能有助於未來資本市場的健全發展。

展望98年，證券公會仍將秉持服務會員的精神，持續推動資本市場發展與改革的各項措施，為提升證券市場與證券商的競爭力而努力：

- (一) 推動台灣資本市場的整合，繼續進行台灣資本市場整合法之研擬。
- (二) 增進證券商之公司治理、風險控管及內稽內控機制，以有效控管經營風險。
- (三) 加強兩岸證券市場交流，共同服務雙邊的企業與投資人，開拓兩岸商機。
- (四) 積極開發新商品及新業務，使國內新金融商品更趨多樣化，提供投資人多重選擇，為證券商創造最大利益。
- (五) 配合主管機關積極推動採用國際會計準則 (IFRS)，協助會員公司及早期因應。
- (六) 加強從業人員與投資人教育，培育證券投資人才，為健全資本市場奠定基礎。

總體上，政府和業者都是為了資本市場的長治久安而努力，應記取教訓，更小心謹慎但積極的繼續資本市場的改革及國際化發展。如果97年下半年是黎明前的黑暗，只要我們以沉著應對、穩健經營的態度迎接每個挑戰，相信98年台灣證券業及證券市場將再放黎明曙光。

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。本公會截至 97 年 12 月 31 日止，計有證券商會員總公司 151 家，分公司 1,017 家。
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。

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。

三、理監事名錄

第4屆理監事會97年底成員

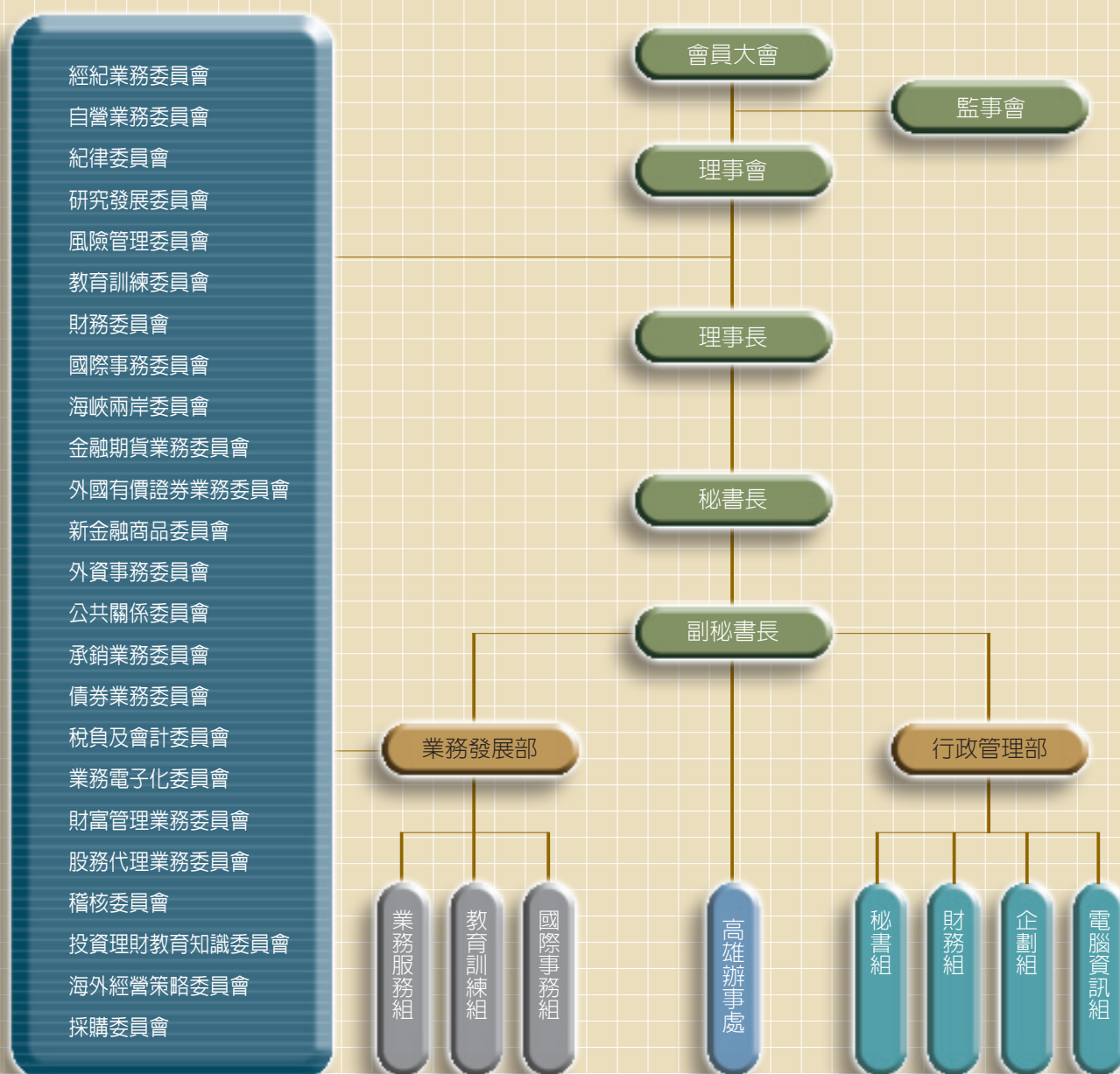
序號	職別	姓名	公司名稱	編號	職稱
1	理事長	黃敏助	永豐金證券公司	5510	董事長
2	副理事長	吳光雄	台証綜合證券公司	9400	董事長
3	常務理事	葉公亮	富邦綜合證券公司	9600	董事長
4	常務理事	周康記	群益證券公司	5270	總經理
5	常務理事	陳正曜	大鼎證券公司	8770	董事長
6	常務理事	戴瑞宏	日盛證券公司	1160	總經理
7	常務理事	黃古彬	寶來證券公司	9700	總經理
8	常務理事	莊輝耀	大昌證券公司	6460	董事長
9	常務理事	林寬成	統一綜合證券公司	5850	總經理
10	常務理事	趙文豪	台灣摩根士丹利證券公司	1470	董事總經理
11	常務理事	曾錦隆	凱基證券公司	5650	總經理
12	理事	林明星	新壽綜合證券公司	8690	董事長
13	理事	許慶樺	臺灣中小企銀公司	1110	總稽核
14	理事	許瑞茂	台灣工銀證券公司	1090	總經理
15	理事	王貴增	德信綜合證券公司	6910	顧問
16	理事	黃晉岳	亞東證券公司	2180	總經理
17	理事	王明達	石橋證券公司	7080	總經理
18	理事	陳錦峰	華南永昌綜合證券公司	9300	總經理
19	理事	李文斌	致和證券公司	7030	總經理
20	理事	程大鵬	新加坡商瑞銀證券台北分公司	1650	副總裁
21	理事	王和生	萬通票券金融公司	3040	總經理
22	理事	張元銘	金鼎綜合證券公司	5820	董事長
23	理事	黃錦瑋	國票綜合證券公司	7790	顧問
24	理事	賴欽夫	大展證券公司	5050	董事



序號	職 別	姓 名	公司名稱	編 號	職 稱
25	理事	沈慧誠	大慶證券公司	5260	副總經理
26	理事	劉淑娟	金港證券公司	7670	執行董事
27	理事	葛傑森	瑞士商瑞士信貸證券台北分公司	1520	總經理
28	理事	陳永承	豐銀證券公司	5500	董事長
29	理事	陳品呈	大華證券公司	5720	顧問
30	理事	魏志達	大眾綜合證券公司	6530	副總經理
31	理事	李錦雪	上海商業儲蓄銀行公司	2230	協理
32	理事	施教煌	玉山綜合證券公司	8840	董事長
33	理事	張志良	大和國泰證券公司	8890	總經理
34	候補理事	鄭大宇	康和綜合證券公司	8450	副董事長
35	候補理事	關芳春	大中票券金融公司	3090	總經理
36	候補理事	徐文伯	環華證券金融公司	4020	董事長
37	候補理事	蔡憲宗	第一金證券公司	5380	董事長
38	候補理事	施鈺鸞	臺灣土地銀行公司	1030	經理
1	監事會召集人	張立秋	元大證券公司	9800	顧問
2	常務監事	邱俊光	豐農證券公司	7070	董事長
3	常務監事	李榮記	萬泰證券公司	8490	董事長
4	監事	朱振明	永興證券公司	5600	副董事長
5	監事	陳招棍	致和證券公司	7360	董事長
6	監事	丁桐源	福邦證券公司	6480	董事長
7	監事	范振群	元富證券公司	5920	顧問
8	監事	詹正恩	光和證券公司	6380	董事長
9	監事	麥淑媛	福勝證券公司	6950	總經理
10	監事	吳佳慧	香港商麥格理資本證券台灣分公司	1360	協理
11	監事	陳培達	永全證券公司	6450	董事長特助
12	候補監事	張碧芳	鑫豐證券公司	8850	董事長

貳 | 本公會組織

一、公會組織圖





熱誠 · 專業 · 效率 · 創新



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97年12月31日止，本公會會員代表共280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、金融期貨業務、新金融商品、外資事務、公共關係、承銷、債券、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、稽核、投資理財知識教育、海外經營策略、採購等24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。

各委員會

委員會及工作小組名稱	職 稱	姓 名	證券公司名稱
經紀業務委員會	召集人	莊輝耀	大昌證券公司
自營業務委員會	召集人	黃晉岳	亞東證券公司
紀律委員會	召集人	黃古彬	寶來證券公司
研究發展委員會	召集人	史 綱	富邦期貨公司
風險管理委員會	召集人	葉公亮	富邦綜合證券公司
教育訓練委員會	召集人	張立秋	元大證券金融公司
財務委員會	召集人	許慶樺	臺灣中小企銀公司
國際事務委員會	召集人	吳光雄	台証綜合證券公司
海峽兩岸委員會	召集人	黃顯華	公會顧問
金融期貨業務委員會	召集人	江偉源	永豐金證券公司
外國有價證券業務委員會	召集人	溫宗憲	凱基證券公司
新金融商品委員會	召集人	林象山	元大證券公司
外資事務委員會	召集人	程大鵬	新加坡商瑞銀證券台北分公司
公共關係委員會	召集人	黃敏助	永豐金證券公司
承銷業務委員會	召集人	張立秋	元大證券金融公司
債券業務委員會	召集人	吳麗敏	元大證券公司
稅負及會計委員會	召集人	黃古彬	寶來證券公司
業務電子化委員會	召集人	王明達	石橋證券公司
財富管理業務委員會	召集人	張銘杰	兆豐證券公司
股務代理業務委員會	召集人	魏文正	台灣總合股務資料處理股份有限公司
稽核委員會	召集人	黃明哲	永豐金證券公司
投資理財知識教育委員會	召集人	鄭丁旺	國立政治大學
海外經營策略委員會	召集人	李鴻基	元大證券公司
採購委員會	召集人	陳正曜	大鼎證券公司



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) 行政管理部一分为秘書組、財務組、企劃組及電腦資訊組，分掌下列事項：

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

(二) 業務發展部一分为業務服務組、教育訓練組及國際事務組，分掌下列事項：

1. 業務服務組：辦理建議證券相關單位案件、證券經紀商、自營商、金融期貨業務與新金融商品業務之會員服務、監理並例行查核證券商受託買賣外國有價證券業

務、場地勘查、業務人員登記、註銷暨營運困難公司之輔導查訪、辦理會員紀律維護與糾紛調處及其他有關會員服務業務等事項。

2. 國際事務組：辦理國際證券組織之聯繫、協調及交流，國際證券資訊之蒐集、研究及分析，證券自由化及國際化之推動等事項。
3. 教育訓練組：辦理證券商業務人員資格測驗、證券商從業人員之在職訓練、聯誼與比賽活動、投資教育宣導、證券相關資料及刊物之編印等事項。

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

(四) 會務部門主管名錄：

組別職稱	姓 名
秘書長	林英哲
副秘書長	尤錦芳
副秘書長	楊昆南
秘書組組長	楊錦杯
財務組組長	陳辜信
企劃組組長	翁玉貴
業務服務組組長	阮明仁
教育訓練組組長	黃志賢
電腦資訊組組長	陳明娟
國際事務組組長	徐秉群
高雄辦事處副組長	戴春梅

參 | 工作報告

本公會在97年3月28日榮獲內政部頒發96年度「全國性及台灣區工商暨自由職業團體績效評鑑」優等團體獎，這是自92年起本公會連續5年獲得此項榮耀，代表主管機關對本公會的經營運作和服務會員績效的肯定。

本公會在理事會優異領導下，秉持『熱誠、專業、效率、創新』的理念，積極完成各項業務目標：

(一)在短期間，我們要降低證券商的經營成本，改善證券市場的運作機制，提升效率。(二)在中期目標中，擴展證券商的業務範圍，提升證券商的獲利能力，同時，鬆綁法規限制，加強會員的自律功能。(三)在長期規劃上，藉由整合資本市場的法令和推動有效監理的機制，提升證券商的國際競爭力。以下謹將97年度重要工作成果和98年度工作重點報告如後：

一、97年度重要工作成果

(一) 降低證券商的經營成本

1. 建議繼續維持買賣公司債及金融債，免徵證券交易稅的規定。

現行「促進產業升級條例」第20-1條及第72條規定，買賣公司債及金融債免徵證券交易稅規定即將於98年12月31日到期。經本公會研議發現自91年1月30日免徵證券交易稅後，公司債、金融債之發行金額及成交金額大幅成長，確實達到活絡債券市場及協助企業籌措資金的功能。

本公會因此在97年中多次建議財政部與經濟部，應繼續維持買賣公司債及金融債，免徵證券交易稅的規定。全案刻正由財政部賦稅署積極研究中。



96年度內政部全國性及台灣區公會暨自由職業團體績效評鑑，本公會獲評為優等團體。97年9月10日下午2時假台北市大安區公務人力發展中心福華國際文教會館卓越堂舉行績優單位頒獎典禮，本公會黃敏助理理事長出席代表受獎。

2. 建議延長電子交易憑證有效期限及調降電子憑證價格。

本公會為減少投資人更換憑證作業及降低證券商經營成本，建議台網認證公司延長電子交易憑證有效期限及計費方式。經該公司函覆：同意延長憑證效期，並持續延議調降憑證價格。

3. 建議開放證券經紀商對機構投資人得採匯撥(匯款)方式收受或交付價金。

本公會為減少機構投資人作業與降低證券經紀商作業成本，建議國內銀行及保險公司，如取得中華信用評等公司評級twA-等級以上，或經主管機關核准或認可之信用評等機構評級與中華信用評等公司之twA-同等級以上之資格條件者，於上開評等之有效期間內，得以匯撥(匯款)方式收受或交付價金辦理交割，案經主管機關同意並已於97年4月7日起實施。



熱誠 · 專業 · 效率 · 創新

4. 建議中央銀行調高全體銀行對辦理有價證券融資業務之證券商融資總餘額。

本公會為提高證券商辦理有價證券買賣融資融券業務資金調度彈性，建議中央銀行調高全體銀行對辦理有價證券融資業務之證券商融資總餘額，中央銀行採行並於97年11月11日公布，將融資總餘額由不得超過該證券商淨值之2.5倍，調高為3.5倍。

5. 建議放寬委託人每月成交金額達5,000萬元以上者，其對帳單及詢證信函可親自至證券商營業處所領取。

本公會為簡化證券商人力作業及減少投資人困擾，建議主管機關同意委託人每月成交金額達5,000萬元以上者，其對帳單及詢證信函可親自至證券商營業處所領取。主管機關函覆雖仍維持現行規定，但將原規定中當季列為抽查且經該投資人亦函覆確認無誤者，可免再列入樣本抽查，

放寬修正為當年，並自97年12月3日起實施。

6. 放寬證券商於發行認購(售)權證時，得採電子化方式交付公開說明書。

本公會為撙節證券商發行認購(售)權證成本與重視節能減碳，建議主管機關同意證券商發行權證時，得採電子化方式交付公開說明書，主管機關函覆同意並於97年7月10日公告實施。

7. 向財政部爭取，證券商受託買賣外國有價證券業務之代收代付費用免課2%營業稅及免代課5%營業稅。

現行證券商受託買賣外國有價證券之代收代付國外複受託證券商手續費，依稅捐機關之認定核課標準有重複課徵之情形，此將增加證券商經營成本，爰將本案建議台灣金融服務業聯合總會（以下簡稱金融總會）轉陳財政部，財政部刻正對該案進行研議中。

97年9月25日於中國文化大學舉辦97年度第1次證券自營業務研討會，課程主題：證券自營商業務常見缺失及應注意事項。



(二) 改善證券市場的運作機制

1. 配合海外企業來台第一上市(櫃)，修正承銷相關法規。

配合主管機關開放海外第一上市(櫃)公司、興櫃公司，得來台募集與發行有價證券，增修訂本公會承銷配售及評估報告等六項相關法規。

2. 建議主管機關對98年12月31日前到期或可賣回之可轉換公司債，於發行辦法中，得增設特別重設條款。

本公會考量目前國內經濟景氣低迷，為協助上市(櫃)公司因應可轉換公司債贖回壓力，建議主管機關針對已發行流通在外之轉換公司債，可經相關程序於原發行辦法中增訂特別重設條款或調整原發行條件。

本項建議經主管機關於98年1月22日原則同意，除依公司法第263條及264條規定外，上市(櫃)公司如經股東會決議通過，並與債權人協商後，可以重設轉換價格或修改發行條件，但其適法性由發行公司自行考量。

3. 建議放寬外國發行人來台上市股權分散標準。

現行我國有價證券上市股權分散標準之規定較為嚴格。為積極爭取外國發行人來台上市及避免股權集中在公司内部人之情形，本公會建議證交所修正「上市審查準則」放寬外國發行人申請有價證券上市之股權分散標準，並獲證交所採行。

4. 建議開放電子交易客戶可透過電子憑證認證方式，變更個人資料及電子式交易密碼。

本公會為提供電子交易客戶變更密碼與個人資料之方便性及擴大電子憑證應用範圍，建議相關單位開放電子交易客戶可透過電子憑證認證方式變更個人資料及電子式交易密碼。經過相關單位研議後函覆，變更交易密碼部分，因未列入排除適用項目，同意證券商於一定規範下得辦理之。至變更個人資料部分除通訊地址外，餘原則同意。

5. 放寬現金增資案件承銷價格定價時點。

鑑於台股隨全球股災重挫，部分上市(櫃)公司現金增資價格高於市價，影響資金之募集。為協助發行公司順利籌資，建議針對98年6月30日(含)前取得主管機關申報生效函且採公開申購方式承銷案件，放寬其定價時點。主管機關於98年1月22日原則同意，上市(櫃)公司如經董事會決議並就員工與原股東或認股人等可能主張其權利受損部分擬具補償方案等配套措施後，得於辦理承銷時重新訂定現金增資價格。

6. 建議委託及成交回報方式，增加得以電話、傳真、簡訊、語音及於證券商網頁程式中通報之方式辦理。

本公會為符合交易實務，並避免造成證券商執行業務之困擾，建議證交所增加委託及成交回報之電子傳輸方式，案經主管機關及證交所研議後，除以電子郵件



熱誠 · 專業 · 效率 · 創新

方式通知者，不需使用電子簽章簽署及委託人與證券商約定不需回報部分暫予緩議外，餘原則同意，證交所與櫃買中心將配合修正相關規定。

7. 取消上市(櫃)認購(售)權證持有人分散規定，並實施流動量提供者制度以為配套。

本公會為求永續發展認購(售)權證業務，建議證交所及櫃買中心取消上市(櫃)認購(售)權證持有人分散規定，業經主管機關同意，並由證交所及櫃買中心取消該項規定，同時以「認購(售)權證流動量提供者機制」為管理配套措施。

8. 建議外國證券商在台子公司信用評等得採用其集團控股公司之信用評等。

近來外國證券商依企業併購法規定，將在台分支機構改為子公司，且發行人屬外國機構直接或間接持股百分之百在我國境內設立登記之子公司，其性質與本國金融控股公司之子公司相近，為利外國證券商在台子公司得以從事國內證券相關業務。建議主管機關修正證券商管理規則第19條之3，比照權證發行人資格的修正精神，增列外國證券商在台子公司信用評等得採用其集團控股公司之信用評等。

9. 協助推動證券市場實施款券T+2日DVP交割制度。

為降低交割風險，防止委託人賣出證券不履行交割義務，本公會建議證交所於營業細則第79之1條明訂委託人於委託賣出前將證券送存或匯撥。

為免除證券商與委託人重新簽訂「委託買賣證券受託契約」及證券經紀商與委託人之交割時點有所依據，本公會建議證交所修正「證券經紀商受託契約準則」第12條，明訂投資人對證券經紀商款券交割時點。

為方便證券商作業，本公會建議證交所將(一)委由保管機構代辦交割事務者。(二)委託融券賣出者。(三)委託賣出償還融資者。及(四)委託賣出政府基金(公務人員退休撫恤基金、勞工退休基金、勞工保險基金、郵匯儲金等)之有價證券，得排除適用委託賣出時證券商應辦理驗券作業。

10. 規劃證券商資本適足新制度於98年1月實施。

本公會與證交所、櫃買中心共同成立證券商資本適足新制度專案小組，研商資本適足新制度及風險管理相關審查規定草案，經主管機關於97年12月23日公布修正之「證券商管理規則」中有關自有資本管理之相關之規定，新制度適用對象為國內金融控股公司之證券子公司，並自98年1月申報證券商資本適足申報資料起適用。

(三) 擴展證券商的業務範圍

1. 開放證券商得以期貨交易人身分從事國外期貨之避險性交易。

為利證券商因自行買賣而持有國內以新台幣計價並連結至外國金融指標之有價證券得以避險，主管機關同意本公會建



本公會為協助會員公司兼營信託業務，積極邀請信託專業人士，演講介紹經營業務。



本公會邀請資誠企管公司演講「風險管理如何創造企業價值」。

議，開放證券自營商得以期貨交易人身分從事國內期貨交易或從事避險目的之國外期貨交易。

2. 開放認購(售)權證發行標的增加證交所(櫃買中心)編製之各類股價指數。

為擴大我國資本市場（含權證市場）之規模，並考量證券商於發行海外認購(售)權證之需要，主管機關同意本公會所建議，權證發行標的增加證交所(櫃買中心)編製之各類股價指數，並於97年12月29日公告「發行人申請發行認購(售)權證處理準則」相關修正條文。

3. 修正證券商受託買賣外國有價證券業務管理規則及相關規定。

本公會因應實務作業需求，建議主管機關：

(1) 開放未滿20歲自然人及未居住我國境內之國外自然人得開戶買賣外國有價證券。

(2) 放寬證券商於取得投資人書面同意後，可直接提供非中文之資料或研究報告。

(3) 簡化證券商業務人員登記作業程序，證券商僅需備妥相關文件並於「證券商申報單一窗口」完成作業即可。

主管機關同意採行並於97年1月22日公告修正「證券商受託買賣外國有價證券管理規則」。

4. 建議開放證券商可直接投資大陸基金管理公司、期貨公司及間接投資大陸證券公司。

本公會為擴大國內證券商之營運範疇



熱誠 · 專業 · 效率 · 創新

與經濟規模，建議開放國內證券業者可透過海外子公司（含孫公司），轉投資大陸證券相關行業；且在國內及大陸之相關法規都已許可之情況下將投資範圍擴及期貨公司、基金管理公司、信託公司、證券投資顧問公司及核准得轉投資之相關事業，案經主管機關部分採行。

5. 規劃證券商經營財富管理業務得接受客戶委託運財富管理專戶為客戶執行資產配置。

主管機關於97年4月11日發布修正「證券商辦理財富管理業務應注意事項」相關規定，同意本公會所規劃，開放證券商辦理財富管理業務得接受客戶委託運用財富管理專戶為客戶執行資產配置，提升證券商辦理財富管理業務競爭力。

（四）放寬限制並強化自律

1. 建議證交所於市價委託制度實施前，在查核時所發現投資人以市價委託情形時，採從輕之彈性處置。

證交所考量市場實務，自97年8月28日起，同意本公會所建議於市價委託制度實施前，在查核發現投資人以市價委託情形時，將現行處置標準修改為僅就證券商部分函請注意改善，而從業人員如不涉及交易糾紛則採從輕之彈性處置。

2. 放寬證券自營商買賣價格申報限制。

證交所自97年10月6日起，同意實施本公會建議，將自營商買賣證券於「開盤前申報買進（賣出）之價格，不得逾越以

前一營業日收盤價計算漲(跌)停板升降幅度限制之二分之一」之規定，放寬為與盤中「不得以漲(跌)停板申報買進（賣出）」限制一致。

3. 放寬證券自營商借券賣出之相關規定。

主管機關同意本公會建議，為提升證券自營商競爭力，放寬自營商借券賣出之相關規定：

- (1) 增加證券自營商得因交易需求借券賣出指數股票型證券投資信託基金之受益憑證或其表彰股票等標的；
- (2) 開放證券自營商得向證券金融事業借券賣出有價證券。

4. 修正本公會「證券商經營營業處所衍生性金融商品交易業務自律規則」。

為維護結構型商品交易秩序，減少客訴糾紛，本公會修訂「證券商經營營業處所衍生性金融商品交易業務自律規則」，業經主管機關准予備查，本公會於97年7月23日公告週知各證券商。

5. 修正本公會會員「自律公約」第4、10、11、12及14條條文。

本公會為督促會員發揚自律精神，共謀證券市場之發展，修正自律公約，修正重點為證券商不得為業務之招攬而有不當廣告宣傳；增加會員處分之彈性，由原來「罰違約金」和「停權」，增加「警告」一項。本修正已經主管機關備查，並於97年3月17日公告。

6. 開放證券商得因投資關係派任經理人兼任海外子、孫公司之董事、監察人。

本公會為提升證券商實質管理與經營績效，建議主管機關開放證券商得因投資關係派任經理人兼任海外子、孫公司之董事、監察人。本案已經主管機關同意採行，惟證券商應檢附董事會議事錄、兼任情形明細表及有無利益衝突之說明書等文件向主管機關申請核准，現行已擔任者，仍請補提董事會通過後向主管機關申報，並自97年11月19日起實施。



97年8月7日本公會黃理事長敏助於澳洲雪梨與澳洲金融市場協會（AFMA）會長Mr. Rob Priestley簽署瞭解合作備忘錄（MOU）時合影

（五）提升證券商的國際競爭力

1. 出席國際會議

期 間	說 明
4月16日~4月20日	赴日本東京考察日本金融商品交易法及投資者教育。
5月3日~5月10日	赴紐約參加2008年美台金融會議及華府拜會。
5月24日~5月29日	參加於法國巴黎舉辦之第33屆國際證券管理機構組織(International Organization of Securities Commissions, IOSCO)年會。
6月7日~6月12日	參加於韓國首爾舉辦之第21屆國際證券業協會(International Council of Securities Association, ICSA)年會。
9月4日~9月6日	參加於香港舉辦之第13屆亞洲證券論壇(Asia Securities Forum, ASF)。
10月30日~11月1日	參加於韓國首爾舉辦之韓國投資者教育工作小組會議。
12月8日~12月12日	參加於美國華盛頓舉辦之2008年國際證券管理機構組織自律機構諮詢委員會年中會議(IOSCO SRO Consultative Committee)及國際證券業協會臨時會議(ICSA 2008 Interim Meeting)。



2. 與世界各國證券業協會簽署瞭解合作備忘錄（MOU）

期 間	說 明
3月13日	赴泰國曼谷與泰國證券業協會(ASCO)簽署瞭解合作備忘錄及考察泰國證券市場。
4月08日	假台北遠東國際大飯店與越南證券業協會(VASB)簽署瞭解合作備忘錄。
7月14日	赴德國法蘭克福與德國證券業聯盟協會(BWF)簽署瞭解合作備忘錄。
7月18日	赴波蘭華沙與波蘭證券經紀業務員暨投資顧問協會(PABIA)簽署瞭解合作備忘錄。
8月07日	赴澳洲雪梨與澳洲金融市場協會(AFMA)簽署瞭解合作備忘錄。
8月11日	赴印尼雅加達與印尼證券商協會(APEI)簽署瞭解合作備忘錄。

3. 完成下列專題研究報告

項 次	專 題 研 究 名 稱	計 畫 主 持 人
1	證券產業與台灣經濟發展	朱雲鵬 教授
2	如何建立兼顧國家安全之金融國際化政策	朱浩民 教授
3	證券商如何建立有效的法令遵循制度	劉德明 教授
4	從日本『金融商品交易法』來探討我國未來金融市場發展方向	周行一 教授
5	日本與韓國證券商經營發展之國際化策略對台灣證券業的啓示： 以三星證券與野村證券為例	周冠男 教授
6	證券商經營現金管理帳戶業務之研究	龔天益 教授
7	韓國資本市場整合法之發展與影響	吳家興 專門委員

4. 發表『台灣資本市場發展白皮書』

本公會在97年3月28日，召開記者會，對外公佈「台灣資本市場發展白皮書」，鼓勵政府根據總體經濟情勢、產業改革及監理機制等面向儘快進行台灣資本市場的改革。白皮書分為三大主題，共十項建言：

(1) 資本市場的國際化：

- a. 調降遺產稅及贈與稅稅率。
- b. 適度解除台灣與中國大陸雙向投資的限制。
- c. 鬆綁證券業在中國大陸發展的限制。

(2) 證券商的整合與效率：

- a. 整合證券/期貨/投信投顧/私募基金/信託/外匯業務。
- b. 擴大證券商經營客戶綜合管理帳戶商品及營運範圍。
- c. 擴大海外證券及衍生性商品的經紀市場及商品營運範圍。

(3) 主管機關監理機制及投資人保護：

- a. 資本市場監理方針應採「原則開放，例外禁止」。
- b. 採取「原則為準」的監理精神。
- c. 對於銀行、證券、保險等業種提供的投資商品及服務採功能性監理。
- d. 投資人保護的規範應區分一般投資人及專業投資人。

白皮書引起主管機關的熱烈討論，並依公會建議而有具體的結果：

(1) 遺贈稅起徵金額由新台幣800萬元調高為1,200萬元，原來十級稅率(最高45%)調降為單一稅率10%。

(2) 政府適度放寬台灣赴中國大陸投資上限，由原淨值的40%提高為60%。

(3) 主管機關放寬證券業赴中國大陸發展的限制，如下表

項次	放寬投資方案
1	營運總部及跨國企業在台子公司，國內外募集資金投資大陸不受限制
2	海外募集之資金投資大陸不受限制
3	基金型態之外國機構投資人免出具聲明書
4	放寬基金投資涉陸股之海外投資限制
5	開放台港ETF相互掛牌
6	開放香港交易所掛牌企業得來台第二上市(櫃)暨發行TDR等有價證券
7	開放陸資投資國內股市
8	放寬海外企業來台上市資格限制及籌資用途限制



熱誠 · 專業 · 效率 · 創新

法國興業資產
管理公司於10
月22日拜會本
公會，商談兩
岸證券交流與
合作議題。



(4) 在證券商的整合與效率和主管機關監理機制及投資人保護兩部分，主管機關已於97年9月2日籌組專案小組，積極推動「研訂資本市場整合法草案」，將整合資本市場各行業、提升監理效能和加強投資人保護。

6. 研議『金融服務業法』草案

本公會針對主管機關於97年11月28日修正完成的「金融服務業法」草案，徵詢各證券商意見，建議調整相關條文內容。基本上，本公會認為應積極推動制訂資本市場整合法，而「金融服務業法」草案內容並不完整，同時相關規範在現行法規中多有規訂，並無制訂的急迫性。

7. 建請金融總會爭取縮減大陸專業及商務人士來台申請作業時程。

本公會為促進兩岸人才交流，會同金融總會等相關公會，向經建會等相關機關建議縮短大陸專業及商務人士來台從事相關活動入出境證件的申請審查作業時間。金融總會會同中華民國商業總會，於97年11月12日共同行文建議行政院經建會，修正「大陸地區人民來台從事商務活動許可辦法」及「大陸地區人民來台從事專業活動許可辦法」，以縮短台資企業所屬陸籍員工來台從事相關活動入出境證件申請審查作業時間，並採長效期、多次入出境方式核發許可證。

8. 推廣「投資者教育與保護」紮根校園工作。

本公會為擴大與落實投資理財教育及保護工作向下紮根至校園計畫，將辦理「全國

高中公民與社會教師研習」計畫，規劃就98年高中公民與社會新教材中「資產市場單元」內容，包括金融市場、不動產市場、資產種類、報酬與風險及資產價值衡量等進行全國性研習，並擬透過教育部指導，以協助高中公民與社會教師了解財金知識及培養學生正確投資理財觀及獨立自主能力，真正從教育面做好投資人保護工作。

9. 辦理投資教育宣導工作。

- (1) 編印「證券公會季刊」一年四期計6,000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12,000本，供辦理證券商業人員在職訓練及法令宣導用。
- (4) 擴大辦理投資者教育，與「台大證券研究社」、「僑光技術學院」、「高雄高級商業學校」及「文藻外語學院」合作舉辦理財投資講座及協同教學。

10. 辦理從業人員教育訓練：

訓練班名稱	2008班次	2008人數	2007班次	2007人數
在職訓練-初階班	4	409	4	384
在職訓練-進階班	113	10,515	78	6,352
在職訓練-主管班	11	1,387	10	1,133
法紀教育班	5	110	11	118
專案訓練班-公司治理	21	1,458	18	2,191
財富管理業務人員資格班	41	3,105	19	1,445
財富管理業務人員補測	26	1,312	15	723
專題演講-從業人員	5	505	9	930
業務座談會	2	200	0	0
理財講座-投資者教育	5	1,500	8	410
勞安人員訓練	2	79	6	315
合計	235班	20,580人	178班	14,001人



(六) 業務人員資格測驗

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九十七年度「證券業務人員專業科目資格測驗」，筆試及電腦與外國人參加我國證券商業業務人員資格認可測驗應試報名及測驗結果如下：

97年度證券商業業務人員資格專業科目測驗報名及測驗結果統計表

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	17,908	10,939	6,969	61.08%	3,532	32.29%
	業務員	17,636	13,611	4,025	77.18%	3,337	24.52%
	證券交易相關法規與實務乙科	2,056	1,647	409	80.11%	1,090	66.18%
	小計	37,600	26,197	11,403	75.12%	7,959	30.38%
電腦應試	高級業務員	7,309	5,520	1,789	75.52%	2,034	36.85%
	業務員	6,884	5,640	1,244	81.93%	1,664	29.50%
	證券交易相關法規與實務乙科	1,010	874	136	86.53%	569	65.10%
	小計	15,203	12,034	3,169	79.16%	3,114	25.88%
外資人員 應試	高級業務員	19	19	0	100.00%	6	31.58%
	業務員	11	11	0	100.00%	6	54.55%
	小計	30	30	0	100.00%	12	40.00%
總 計		52,833	38,261	14,572	72.41%	11,085	28.97%

(七) 推動『制訂資本市場整合法』專案

台灣資本市場近年來面臨許多嚴峻的挑戰，如：自2003年起新上市 (IPO) 的案件急速減少，愈來愈多的台資企業選擇在海外掛牌上市籌募資金，金融專業人才逐漸外流至香港、新加坡及中國任職，各行

中決議原則同意依本公會所擬規劃方案推動辦理，規劃將「證券交易法」、「期貨交易法」、「證券投資信託及顧問法」、「信託業法」、「票券金融管理法」等五個資本市場相關法律(法規)整合成為單一的「台灣資本市場整合法」，並將四合一的金融交易所



本公會理事長與韓國證券業協會黃建豪會長針對資本市場整合議題交換意見。



本公會理事長在白皮書發表記者會中，呼籲政府儘快進行資本市場改革。

業未能整合、沒有綜效。上述問題使得台股市值及成交值在全球交易所排名下滑，為使台灣資本市場再創高峰，本公會自96年8月成立「資本市場發展專案小組」，由史綱董事長擔任召集人，深入研究台灣資本市場發展的藍圖，撰述「台灣資本市場發展白皮書」，為台灣資本市場整合法規劃的濫觴。

本公會自96年底至97年中分別四次赴韓國和日本，考察資本市場的改革措施；並於97年3月28日發表台灣資本市場發展白皮書，提出十項改革建言，企盼能儘快進行台灣資本市場的根本改革，規劃制訂「台灣資本市場整合法」。因此，即著手研議韓國與日本改革措施，期使各金融業重視台灣資本市場改革的急迫性和制訂「台灣資本市場整合法」的必要性。

金管會於97年9月2日召開「推動台灣資本市場整合法籌備會議」，台灣金融法規改革正式啟動，會

以專章規範，資本市場業者通稱為金融投資業。同時，重新劃分業務領域，改以金融功能為中心制訂相關的制度規範，並以概括性的方式定義金融投資商品，加強投資者保護機制與將公司治理法制化，對於資本市場進行根本的改革。

1. 制訂整合法目的：

- (1) 提升市場競爭力-混業經營、負面表列、簡化法規、提升經營綜效。
- (2) 增加監理有效性-功能別監理、避免法規套利。
- (3) 加強投資人保護。
- (4) 強化公司治理的成效。

2. 整合法的主要項目：

- (1) 實行功能別監理-同一金融功能以同一法規來監理。

- (2) 採用概括性管理-以負面表列方式定義可從事金融商品。
- (3) 擴大業務的範圍-允許經營跨行業業務，提供經營綜效。
- (4) 加強投資人保護-採行先進的措施和專業投資人制度。
- (5) 法制化公司治理-促進公司穩健發展，加強投資人的信心。

3. 整合法律架構草案：(12編，517條)

一、總則	9條
二、金融(投資)服務業	156條
三、資本市場之規範	76條
四、非常規交易之管制	20條
五、集合投資	83條
六、金融投資服務相關機構	84條
七、臺灣交易所	42條
八、投資人保護	7條
九、公司治理	32條
十、仲裁	4條
十一、監督與處分	11條
十二、罰則	2條

制訂「台灣資本市場整合法」專案組織分為：專案委員會、執行小組及五個工作小組(分為功能別監理/業務領域、概括性制度/投資人保護、集合投資/資產管理、銀行保險與周邊機構、公司治理/證券發行與流通五組)並委託常在國際律師事務所草擬法條。專案委員會決定整合法範圍與方向；執行小組為專案委員會之執行秘書；律師事務所提出整合法法規架構與細部規劃，並將研擬的法條草案提供給各工作小組討論，各工作小組將研議結論送回律師事務所修訂調整法條草案，再由工作小組確認。

「台灣資本市場整合法」草案原定於98年12月

送交立法，99年4月通過，在緩衝期18個月之後，即100年11月開始實行。然97年下半年由歐美引發之金融風暴衝擊台灣，主管機關的首要任務為降低金融海嘯帶給金融業帶來的傷害、減少投資人損失及配合政府三挺政策等緊急事項，因此可能調整合法專案之運作模式，但主管機關亦強調金融改革的必要性。本公會將全力配合主管機關之時程規劃，在主管機關的強力領導、及各金融單位的共同參與下，透過制訂台灣資本市場整合法整合金融法規，相信能提升台灣金融業的競爭力。

二、98年度工作重點

(一) 繼續推動制訂資本市場法

2008下半年，歐美國金融危機引發70年難得一見的金融海嘯，造成全球經濟衰退。金融海嘯顯示出金融已是國際化，美國的金融問題造成全球的災難，台灣無法置身事外、正遭受嚴重的衝擊。政府應於此時檢討資本市場的法令，積極改革，健全市場、提升業者競爭力，一方面度過此次金融海嘯危機，同時避免業者再次受到傷害。

本公會認為推動資本市場改革，制訂資本市場整合法是今年的重要目標。公會深信在主管機關的強力領導及各金融單位的共同參與下，將能制訂完善的整合法規，協助證券商壯大，提升證券商的國際競爭力。

(二) 加強兩岸證券市場交流

目前有13家台資證券商在大陸設置23處的辦事處，但只能從事調查研究及諮詢，無法從事營業行為。展望今年兩岸經貿關係互動頻繁，可望於上半年的「三次江陳會談」簽署金融監理MOU。本公會將積極建議主管機關，以互利互惠為原則和大陸當局協商，協助在大陸的13家台資券商、23個辦事處，

能升格為子公司，並放寬台資證券商投資大陸合資證券商的規定，且可從事其全部業務，即「全資、全照」，也就是資本可以完全獨資，同時各項業務均可營運，對台資券登陸拓展業務才有實質助益，中資證券商亦可加權對等來台投資。

2008年的金融危機與造成的經營衝擊，明確顯示兩岸金融共同合作、共同因應的必要性。希望兩岸證券市場能在互利互惠的基礎下積極交流、雙向開放，讓雙方業者能相互營業及相互投資，共同為兩岸企業與投資人服務，兩岸皆能同蒙其利，對雙方的經濟發展也有正面的幫助。

（三）強化證券商風險管理及公司治理

2008年金融海嘯起因根源有金融機構槓桿過度、信用評等機構失誤和監理機構輕忽。金融機構的金融創新，原用來分散風險，但因貪心、過度包裝，產生過大的槓桿倍數，造成巨大風險；信用評等公司因與金融機構有利益衝突行為，使得評價過度高估，使投資人判斷錯誤；而金融監理過分相信市場力量，未能及時有效監理，使金融機構只追逐利益而輕忽風險，終於造成大災難。

金融海嘯的教訓使得主管機關加強監理，一方面要求業者必須要強化風險控管能力，才能管好當下，預防未來，同時加強公司治理，矯正追逐利益而輕忽風險的錯誤，促進公司穩健發展，加強投資人的信心。

（四）積極開發新商品及新業務

本次金融風暴後，因在國外投資風險大增，再加上遺贈稅調降至10%，使得國人紛紛將過去大量投資國外的資金匯回國內。同時，央行持續降息，也使定存戶的資金容易轉進投資商品市場。因此，若國內有更多的投資管道，提供投資人更多元的投資選擇，可以將資金留在國內，業者可以增加業務，主管機關



本公會林秘書長英哲主持97年度中部地區第一期證券商中階主管班研習情形，前證期局吳局長當傑（左一）親臨會場指導。

可以有效監理，投資人也可獲得更完善的保護。

本公會今年將推動主管機關放寬ETF掛牌程序，使證券商可以簡便的推出ETF商品，在國內和香港、東京掛牌。公會同時也將建議主管機關開放更多本國金融商品(例如牛熊證等)在台交易，希望促使國內新金融商品更多樣化，投資人的選擇更多，證券商能加強創新能力，創造更多的利益。

（五）推動我國採用國際會計準則

因應全球化時代之來臨，為增加國際企業間財務報表之比較性，並降低企業於國際資本市場之募資成本，各國直接採用國際會計準則（IFRS）已成為國際證券市場主流，歐盟、新加坡及香港等地之上市公司均已採用國際會計準則編製財務報表，美國、加拿大及韓國亦規劃比照辦理，是以行政院金融監督管理委員會審酌國際發展趨勢，研議推動我國企業直接採用國際會計準則，本公會將積極配合主管機關，協助會員公司預先準備國際會計準則（IFRS）。



附 錄

會員家數統計表

縣市別	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	116	262	378
桃園縣	3	44	47
桃園市	1	27	28
新竹縣	0	14	14
新竹市	1	36	37
苗栗縣	0	12	12
苗栗市	2	7	9
台中縣	4	33	37
台中市	3	75	78
彰化縣	1	28	29
彰化市	0	13	13
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	0	28	28
台南市	2	55	57
高雄縣	1	22	23
高雄市	5	102	107
屏東縣	0	9	9
屏東市	0	12	12
台東縣	0	1	1
台東市	0	4	4
花蓮縣	0	2	2
花蓮市	1	5	6
宜蘭縣	1	9	10
宜蘭市	0	5	5
澎湖縣	0	2	2
金門縣	0	2	2
合計	151	1,017	1,168

中華民國證券商業同業公會—會員名錄

序號	代號	券商名稱	電話	傳真	地址
1	0160	富達證券股份有限公司	(02)27302200	(02)23787724	台北市敦化南路2段207號15樓
2	0180	友邦證券股份有限公司	(02)81615000	(02)87738565	台北市松山區敦化南路1段2號8樓
3	0190	摩根富林明證券股份有限公司	(02)27558903	(02)27002966	台北市敦化南路2段71號17樓
4	0200	安智證券股份有限公司	(02)25459988		台北市信義路5段7號51樓
5	0500	中華開發工業銀行股份有限公司	(02)27638800	(02)27635916	台北市南京東路5段125號2樓
6	0540	臺灣工業銀行股份有限公司	(02)87527000	(02)26596420	台北市內湖區堤頂大道2段99號5樓
7	0550	德商德意志銀行股份有限公司台北分公司	(02)21924666	(02)27552810	台北市仁愛路4段296號10樓
8	0570	大眾商業銀行股份有限公司	(02)87869888	(02)87869800	台北市信義路5段2號12樓
9	0590	板信商業銀行股份有限公司	(02)29629170	(02)29550335	台北縣板橋市成都街18號2樓
10	0600	法商法國巴黎銀行台北分公司	(02)27161167	(02)27152027	台北市松山區民生東路4段52號4樓
11	0610	臺灣新光商業銀行股份有限公司	(02)23703358	(02)23888498	台北市忠孝西路1段66號26、27、28、30樓
12	0620	台新國際商業銀行股份有限公司	(02)23268888	(02)25117746	台北市仁愛路4段118號1樓
13	0630	華南商業銀行股份有限公司	(02)23713111	(02)23119154	台北市重慶南路1段38號9樓
14	0650	永豐商業銀行股份有限公司	(02)81618888	(02)87720661	台北市八德路2段306號5樓
15	0660	萬泰商業銀行股份有限公司	(02)27011777	(02)27849861	台北市大安區敦化南路2段39號1,2樓及地下1,2樓
16	0670	元大商業銀行股份有限公司	(02)23497999	(02)23801918	台北市敦化南路1段66號8樓
17	0680	玉山商業銀行股份有限公司	(02)23611313	(02)23814370	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)27189999	(02)27190494	台北市民生東路3段158號
19	0700	美商花旗銀行股份有限公司台北分公司	(02)27777530	(02)87722610	台北市仁愛路4段169號12樓
20	0710	兆豐國際商業銀行股份有限公司	(02)25633156	(02)25235002	台北市吉林路100號9樓
21	0720	荷商荷蘭銀行股份有限公司台北分公司	(02)87225000	(02)87225071	台北市松仁路7號18樓
22	0730	美商摩根大通銀行股份有限公司台北分公司	(02)27259800	(02)27259511	台北市信義區信義路5段106號3樓及8樓
23	0740	台北富邦商業銀行股份有限公司	(02)27716699	(02)27782869	台北市仁愛路4段169號15樓、16樓
24	0750	第一商業銀行股份有限公司	(02)23481111	(02)23894700	台北市重慶南路1段30號20樓



序號	代號	券商名稱	電話	傳真	地址
25	0760	國泰世華商業銀行股份有限公司	(02)87226666	(02)87891041	台北市松仁路7號2樓
26	0790	花旗(台灣)商業銀行股份有限公司	(02)23715181	(02)23884305	台北市襄陽路8號
27	0800	香港商香港上海匯豐銀行股份有限公司台北分公司	(02)26527000	(02)26527003	台北市基隆路1段333號13樓1301室
28	0810	全國農業金庫股份有限公司	(02)23805100	(02)23805253	台北市館前路71號3樓
29	0820	瑞士商瑞士銀行股份有限公司台北分公司	(02)87227888	(02)87227999	台北市松仁路7號5樓、13樓、22樓、23樓
30	0830	京城商業銀行股份有限公司	(06)2139171	(06)2130895	台南市西門路1段506號
31	0840	英商巴克萊銀行股份有限公司台北分公司	(02)87221800	(02)87221801	台北市信義路5段108號5樓
32	0850	香港商美銀證券亞洲有限公司台北分公司	(02)81011299	(02)8101159	台北市信義路5段7號48樓
33	0860	華泰商業銀行股份有限公司	(02)27525252	(02)27711495	台北市中山區長安東路2段246號
34	0870	臺灣銀行股份有限公司	(02)23493456	(02)23759708	台北市重慶南路1段120號
35	0880	新加坡商星展銀行股份有限公司台北分公司	(02)87580500	(02)81010589	台北市信義區信義路5段7號28樓
36	0890	遠東國際商業銀行股份有限公司	(02)23765684	(02)23765693	台北市敦化南路2段207號26樓
37	1020	合作金庫商業銀行	(02)27312798	(02)87717193	台北市忠孝東路4段325號2樓
38	1030	臺灣土地銀行股份有限公司	(02)23483972	(02)23891864	台北市延平南路81號
39	1040	臺銀綜合證券股份有限公司	(02)23882188	(02)23822045	台北市重慶南路1段58號1~5樓
40	1090	台灣工銀證券股份有限公司	(02)26561111	(02)26561212	台北市內湖區堤頂大道2段99號7樓
41	1110	臺灣中小企業銀行股份有限公司	(02)25597171	(02)25509987	台北市塔城街30號4樓
42	1160	日盛證券股份有限公司	(02)25048888	(02)25068070	台北市南京東路2段111號3樓
43	1230	彰化商業銀行股份有限公司	(02)25362951	(02)25217855	台北市衡陽路68號2.3樓
44	1260	宏遠證券股份有限公司	(02)27008899	(02)27844659	台北市信義路4段236號3-7樓
45	1360	香港商麥格理資本證券股份有限公司台灣分公司	(02)27347500	(02)87721500	台北市復興南路1段2號5樓及5樓之1
46	1380	香港商里昂證券有限公司台北分公司	(02)23268188	(02)23268188	台北市敦化南路2段95號27樓
47	1400	香港商荷蘭證券亞洲有限公司台北分公司	(02)87223000	(02)25460818	台北市松仁路7號17樓
48	1440	美林證券股份有限公司	(02)23763666	(02)23763777	台北市敦化南路2段207號9樓部分,17樓部分,18樓部分及23樓部分

序號	代號	券商名稱	電話	傳真	地址
49	1470	台灣摩根士丹利證券股份有限公司	(02)27302888	(02)27302834	台北市敦化南路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)27304200	台北市敦化南路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)27188934	台北市民生東路3段109號5樓
52	1530	香港商德意志證券亞洲有限公司 台北分公司	(02)21922888	(02)37078450	台北市仁愛路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)25479300	(02)25479388	台北市民生東路3段109號13樓
54	1570	香港商法國興業證券股份有限公司 台北分公司	(02)27151486	(02)25467376	台北市民生東路3段109號6樓
55	1590	花旗環球證券股份有限公司	(02)87251888	(02)87254737	台北市信義路5段8號3,4樓
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	台北市信義區松仁路7號5樓
57	1970	富通證券股份有限公司	(02)87292000	(02)81012060	台北市信義路5段7號71樓
58	2180	亞東證券股份有限公司	(02)23618600	(02)23811061	台北市重慶南路1段86號2-5樓
59	2230	上海商業儲蓄銀行股份有限公司	(02)25817111	(02)25212381	台北市民權東路1段2號3樓
60	2240	中國信託商業銀行股份有限公司	(02)27222002	(02)27233948	台北市松壽路3號5樓
61	3010	兆豐票券金融股份有限公司	(02)23831616	(02)23822878	台北市衡陽路91號2-5樓
62	3020	中華票券金融股份有限公司	(02)27021177	(02)27051977	台北市敦化南路2段14號
63	3030	國際票券金融股份有限公司	(02)25181688	(02)25159050	台北市南京東路2段167號 9.10.11樓
64	3040	萬通票券金融股份有限公司	(02)87802801	(02)87890349	台北市忠孝東路4段560號11樓
65	3060	聯邦票券金融股份有限公司	(02)25464601	(02)25147171	台北市民生東路3段109號15樓
66	3090	大中票券金融股份有限公司	(02)25623577	(02)25623874	台北市中山區南京東路2段116 號11樓
67	3100	台灣票券金融股份有限公司	(02)25167968	(02)25043544	台北市南京東路2段123號3樓
68	3130	大慶票券金融股份有限公司	(02)25816666	(02)25817777	台北市松江路152號14樓
69	3150	台新票券金融股份有限公司	(02)23268868	(02)37076944	台北市仁愛路4段118號10樓
70	3160	合作金庫票券金融股份有限公司	(02)23143456	(02)23889366	台北市南京東路2段85、87號14 樓
71	4010	元大證券金融股份有限公司	(02)23497899	(02)23755010	台北市忠孝西路1段4號6樓
72	4020	環華證券金融股份有限公司	(02)23779696	(02)23778777	台北市基隆路2段51號17樓
73	4030	富邦證券金融股份有限公司	(02)27552345	(02)27031866	台北市大安區仁愛路4段258號 6,7樓
74	4050	安泰證券金融股份有限公司	(02)27176168	(02)27173168	台北市敦化北路170號13樓C室



熱誠 · 專業 · 效率 · 創新

序號	代號	券商名稱	電話	傳真	地址
75	4990	中華郵政股份有限公司	(02)23921310	(02)23584043	台北市金山南路2段55號
76	5050	大展證券股份有限公司	(02)25551234	(02)25554200	台北市承德路1段17號17樓
77	5110	富隆證券股份有限公司	(02)25631168	(02)25622391	台北市南京東路3段287號3樓
78	5180	太平洋證券股份有限公司	(02)27771111	(02)27810967	台北市忠孝東路4段200號13樓
79	5260	大慶證券股份有限公司	(02)25084888	(02)25066545	台北市民生東路2段176號4樓
80	5270	群益證券股份有限公司	(02)87898888	(02)87800077	台北市松仁路101號4樓
81	5320	高橋證券股份有限公司	(03)4224243	(03)4225738	桃園縣中壢市中和路96號
82	5380	第一金證券股份有限公司	(02)27413434	(02)27720900	台北市大安區安和路1段27號6樓、29號7樓部分
83	5460	寶盛證券股份有限公司	(04)22309377	(04)22010465	台中市北屯區北興街43號1樓、2樓
84	5500	豐銀證券股份有限公司	(02)27482828	(02)27485958	台北市南京東路5段188號14樓
85	5510	永豐金證券股份有限公司	(02)23123866	(02)23823593	台北市重慶南路1段2號7、8樓
86	5600	永興證券股份有限公司	(02)23218200	(02)23516964	台北市南海路20號2樓
87	5650	凱基證券股份有限公司	(02)21818888	(02)85011867	台北市明水路700號
88	5660	日進證券股份有限公司	(037)332266	(037)335228	苗栗市中正路426號4樓
89	5690	豐興證券股份有限公司	(04)25277150	(04)25261151	台中縣豐原市中正路220號3.4.5樓
90	5720	大華證券股份有限公司	(02)23148800	(02)23142206	台北市許昌街17號3樓
91	5820	金鼎綜合證券股份有限公司	(02)27052888	(02)27041248	台北市敦化南路2段97號33樓
92	5850	統一綜合證券股份有限公司	(02)27478266	(02)27463737	台北市松山區東興路8號1、2、3樓
93	5860	盈溢證券股份有限公司	(07)2888516	(07)2882914	高雄市七賢二路38號
94	5870	光隆證券股份有限公司	(03)8352181	(03)8353447	花蓮市公園路26號4.5.6樓
95	5920	元富證券股份有限公司	(02)23255818	(02)23255313	台北市敦化南路2段97號11樓
96	5960	日茂證券股份有限公司	(049)2353266	(049)2367908	南投縣草屯鎮草溪路1020號2樓
97	6010	犇亞證券股份有限公司	(02)27180101	(02)27180202	台北市復興北路99號3樓.101號13樓
98	6110	台中商業銀行股份有限公司	(04)22236021	(04)22267708	台中市民族路45號1樓
99	6160	中國信託綜合證券股份有限公司	(02)87808867	(02)27224555	台北市松壽路3號10樓
100	6200	長城證券股份有限公司	(02)27719999	(02)27781101	台北市仁愛路4段85號2樓
101	6210	新百王證券股份有限公司	(07)2118888	(07)2512518	高雄市中華三路11號地下1樓
102	6380	光和證券股份有限公司	(04)8886500	(04)8886626	彰化縣北斗鎮光復路166號3.4樓
103	6450	永全證券股份有限公司	(03)3352155	(03)3350711	桃園縣桃園市縣府路82號1至7樓
104	6460	大昌證券股份有限公司	(02)29689685	(02)29676069	台北縣板橋市東門街30之2號2樓之1

序號	代號	券商名稱	電話	傳真	地址
105	6480	福邦證券股份有限公司	(02)23966555	(02)25313535	台北市愛國東路22號14樓
106	6530	大眾綜合證券股份有限公司	(02)27790866	(02)27551844	台北市中山區復興南路1段2號10樓
107	6620	全泰證券股份有限公司	(03)3353359	(03)3363302	桃園市三民路3段317號3.4樓
108	6640	渣打國際商業銀行股份有限公司	(03)5725988	(03)5269443	新竹市中央路106號6樓
109	6660	和興證券股份有限公司	(02)29229797	(02)29225700	台北縣永和市中正路455號3樓
110	6910	德信綜合證券股份有限公司	(02)23939988	(02)23948822	台北市新生南路1段50號3樓
111	6950	福勝證券股份有限公司	(02)26251818	(02)26251705	台北縣淡水鎮中正路63號3.4.5樓
112	7000	兆豐證券股份有限公司	(02)23278988	(02)33938696	台北市忠孝東路2段95號7樓
113	7020	信富證券股份有限公司	(05)3700988	(05)3700909	嘉義縣朴子市山通路43號2.3.4樓
114	7030	致和證券股份有限公司	(06)2219777	(06)2286201	台南市西門路3段10號
115	7070	豐農證券股份有限公司	(04)25281000	(04)25253100	台中縣豐原市水源路669號
116	7080	石橋證券股份有限公司	(03)4927373	(03)4932903	桃園縣平鎮市環南路184號1樓
117	7120	台安證券股份有限公司	(04)22020208	(04)22025920	台中市民權路234號1.2樓
118	7530	富順證券股份有限公司	(02)29818889	(02)29718111	台北縣三重市自強路1段73號3樓
119	7670	金港證券股份有限公司	(07)7253922	(07)7133579	高雄市苓雅區三多二路93號3樓
120	7690	金興證券股份有限公司	(037)266666	(037)266661	苗栗市北苗里義民街51號
121	7750	北城證券股份有限公司	(02)29283456	(02)29282797	台北縣永和市永和路2段116號3樓
122	7780	富星證券股份有限公司	(05)6334888	(05)6334700	雲林縣虎尾鎮和平路1號4、5樓
123	7790	國票綜合證券股份有限公司	(02)25933888	(02)25921161	台北市南京東路5段188號15樓
124	7900	金豐證券股份有限公司	(04)25282808	(04)25282306	台中縣豐原市中山路481號
125	8150	東興證券股份有限公司	(07)2366657	(07)2385274	高雄市新興區七賢一路301號2樓
126	8380	安泰證券股份有限公司	(07)8122789	(07)8315419	高雄縣鳳山市五福二路36號
127	8440	摩根大通證券股份有限公司	(02)87862288	(02)27253009	台北市信義路5段106號3樓部分
128	8450	康和綜合證券股份有限公司	(02)87871888	(02)87876899	台北市信義區基隆路1段176號地下1.2樓
129	8490	萬泰證券股份有限公司	(05)2289911	(05)2273459	嘉義市新榮路193號
130	8520	中農證券股份有限公司	(04)26572801	(04)26571964	台中縣梧棲鎮四維中路157巷1號2-4樓
131	8560	新光證券股份有限公司	(02)23118181	(02)23118736	台北市重慶南路1段66-1號5樓
132	8580	聯邦商業銀行股份有限公司	(02)25040066	(02)25171241	台北市南京東路2段137號2樓



序號	代號	券商名稱	電話	傳真	地址
133	8660	萬通證券股份有限公司	(02)25156655	(02)25026363	台北市松江路301號2樓之1.2樓之3
134	8690	新壽綜合證券股份有限公司	(02)25037890	(02)66184599	台北市南京東路2段123號14樓
135	8700	花旗證券股份有限公司	(02)27777767	(02)87723651	台北市仁愛路4段169號11樓部分
136	8710	陽信證券股份有限公司	(02)27629288	(02)25531699	台北市民生東路5段165號地下之2
137	8740	昇豐證券股份有限公司	(02)25039090	(02)25155353	台北市民權東路3段4號18樓
138	8750	高雄銀行股份有限公司	(07)5573008	(07)5565276	高雄市左營區博愛二路168號6樓
139	8770	大鼎證券股份有限公司	(03)9566999	(03)9532669	宜蘭縣羅東鎮公正路154號3.4樓
140	8800	鼎富證券股份有限公司	(02)87739666	(02)87739799	台北市忠孝東路4段300號7樓
141	8840	玉山綜合證券股份有限公司	(02)27131313	(02)87126577	台北市武昌街1段77號4樓
142	8850	鑫豐證券股份有限公司	(02)25538000	(02)25548064	台北市民權西路104號8樓之1
143	8880	國泰綜合證券股份有限公司	(02)23269888	(02)27003670	台北市仁愛路4段296號17、18樓
144	8890	大和國泰證券股份有限公司	(02)27239698	(02)23453640	台北市基隆路1段200號13樓部分、14樓
145	8900	法銀巴黎證券股份有限公司	(02)21757000	(02)27198530	台北市民生東路4段52號3樓
146	8960	香港上海匯豐證券股份有限公司	(02)27228458	(02)27222056	台北市信義區基隆路1段333號13樓1301室
147	9300	華南永昌綜合證券股份有限公司	(02)25456888	(02)25457679	台北市民生東路4段54號5樓
148	9400	台証綜合證券股份有限公司	(02)25075000	(02)25071100	台北市仁愛路4段118號21樓
149	9600	富邦綜合證券股份有限公司	(02)27716699	(02)87716636	台北市仁愛路4段169號5樓
150	9700	寶來證券股份有限公司	(02)87918899	(02)87922644	台北市內湖區新湖二路339號1樓
151	9800	元大證券股份有限公司	(02)27177777	(02)27170743	台北市南京東路3段225號11、12、13、14樓

市場紀要

一月

1.14

為協助專業證券商相關從業人員對信託業務的內容有進一步了解，本公會舉辦「證券商如何經營信託業務說明會」。

1.19

為協助我國證券商擴大經營業務範圍及提升國際競爭力，本公會假福華飯店舉辦「我國證券商赴新加坡發行海外認購（售）權證說明會」，特邀請我國主管機關、臺灣證券交易所及新加坡證券交易所主辦業務人員分別說明兩國權證業務之相關規範。

三月

3.12

公告修正本公會「發行人募集與發行有價證券承銷商評估報告應行記載事項要點」及「證券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」，自公告日起施行。

3.13

本公會黃理事長敏助率團赴泰國曼谷與泰國證券商協會簽署瞭解合作備忘錄（MOU），並於期間拜會泰國證券交易所、凱基證券（泰國）公司等機構，考察泰國證券市場之發展現況，及洽談未來台、泰雙方之合作機會。

3.17

公告修正本公會「會員自律公約」，並自公告日起施行。

3.21

公告修正本公會「證券商受託買賣外國有價證券管理辦法」、「證券商辦理外國有價證券複委託買賣業務作業辦法」及「證券商推介客戶買賣外國有價證券管理辦法」，並自公告日起施行。

3.28

本公會公開發表「台灣資本市場發展白皮書」。

3.28

本公會假台北市王朝大飯店召開第四屆第二次會員大會。

四月

4.08

本公會黃理事長敏助與越南證券業協會（Vietnam Association of Securities Business, VASB）黎文洲會長，假台北遠東國際大飯店香格里拉宴會廳簽署瞭解合作備忘錄（MOU），雙方基於互惠互利原則，發展彼此之間的關係，共同促進台灣和越南證券市場的進一步成長。

4.16

本公會黃理事長敏助於4月16日至20日率團赴日本考察金融商品交易法及投資者教育

4.24

公告修正本公會「證券商内部控制制度標準規範」有關證券商廣告管理作業項目、程序控制及稽核重點。

4.30

公告修正本公會「業務查察辦法」、「專案檢查及輔導辦法」。



熱誠 · 專業 · 效率 · 創新

五月	
5.03	本公會黃理事長敏助於5月3日至10日率團赴紐約、華盛頓參加2008年美台金融會議。
5.16	配合主管機關開放外國企業來台辦理第一上市（櫃）案件，公告修正本公會「證券商承銷或再行銷售有價證券處理辦法」及「承銷商會員輔導發行公司募集與發行有價證券自律規則」、「承銷商辦理初次上市（櫃）案件承銷作業應行作業要點」。
5.24	本公會林秘書長英哲等代表參加5月24日至29日於法國巴黎舉行之第33屆國際證券管理機構組織年會（IOSCO）。
六月	
6.05	為明訂上櫃轉上市案件承銷相關規定，公告修正本公會「證券商承銷或再行銷售有價證券處理辦法」及「承銷商會員輔導發行公司募集與發行有價證券自律規則」。
6.07	本公會黃理事長敏助於6月7日至12日率團赴韓國首爾參加第21屆國際證券業協會（ICSA）年會。
6.20	金融監督管理委員會準主委陳樹與準副主委李紀珠拜訪本公會並於理監事及會務主管舉辦座談。
6.29	泰國證券商協會（ASCO）由會長Mr. Kampanart Lohacharoenvanich先生率領泰國券商代表團來訪三天，該協會除參加6月30日由本公會黃理事長敏助舉辦之歡迎晚宴外，並由本公會安排拜訪證券週邊單位，促進中、泰兩國證券業的交流。
七月	
7.14	本公會黃理事長敏助與德國證券商聯盟協會（BWF）Dr. Jorg Franke會長簽署瞭解合作備忘錄（MOU）。
7.18	本公會黃理事長敏助與波蘭證券經紀業務員暨投資顧問協會（PABIA）Ms. Magdalena Zajackowska-ejsymont會長簽署瞭解合作備忘錄（MOU）。
7.24	為落實證券商辦理財富管理業務推廣之規定並保障客戶權益，依行政院金融監督管理委員會頒布之「證券商辦理財富管理業務應注意事項」第13點第2項規定，本公會特訂定「證券商辦理財富管理業務推廣之自律規範」，並自公告日起施行。
八月	
8.07	本公會黃理事長敏助與澳洲金融市場協會（AFMA）會長Mr. Rob Priestley簽署瞭解合作備忘錄（MOU）。
8.11	本公會黃理事長敏助與印尼證券商協會（APEI）會長Mrs. Lily Widjaja簽署瞭解合作備忘錄（MOU）。

九月

- 9.02 行政院金融監督管理委員會召開「推動台灣資本市場整合法籌備會議」，台灣資本市場法規改革正式啓動。
- 9.03 證交所發布證券市場自98年2月2日起實施款券T+2 DVP日交割制度。
- 9.04 本公會黃理事長敏助於9月4日至6日率團赴香港參加第13屆亞洲證券論壇(Asia Securities Forum)。
- 9.06 本公會林秘書長英哲於9月6日至13日率團赴蒙古國烏蘭巴托，擔任「2008證券市場制度與經營管理實務講習」講師。
- 9.08 本公會公告修正「證券商受託買賣外國有價證券管理辦法」第3條，規定業務人員受託買賣外國有價證券，應配帶登記證，自公告日起施行。
- 9.08 本公會舉辦「制訂台灣資本市場整合法第一次執行小組會議」。會中確認執行小組及各工作小組名單、律師事務所遴選辦法、預估總經費及各單位分攤比例、執行小組功能及運作模式。
- 9.09 本公會邀集自營商委員召開「如何活絡股市振興經濟」座談會，會中達成共識包括：1、目前上市、櫃公司股票本益比偏低，資金充裕將適時承接，積極進場買進股票。2、建議主管機關督促資金充裕的上市櫃公司落實庫藏股制度。3、建議國家安定基金及四大基金積極進場，以提振投資信心。
- 9.10 本公會獲得內政部評定為96年度全國優等團體，9月10日下午假台北市福華國際文教會館卓越堂舉行頒獎典禮，由本公會黃理事長敏助出席代表受獎。
- 9.19 本公會召開「制訂台灣資本市場整合法第二次執行小組會議」。會中確認各工作小組之主要支援單位及經費報支事宜。
- 9.24 本公會召開「制訂台灣資本市場整合法律師事務所遴選委員會會議」，選定由常在國際法律事務所擔任專任委託律師事務所。

十月

- 10.14 本公會公告修正「證券商內部控制制度及內部稽核實施細則」，增訂證券商業務人員於執行受託買賣外國有價證券業務時應佩帶登記證，自公告日起施行。
- 10.21 本公會理監事會提出降低認購（售）權證標的市值由100億元降為50億元、專業經紀商自有資金投入股市准列「備供出售」科目、證交所借券制度比照證金及自辦券商，有淨值比例限制等三大穩定股市措施。
- 10.30 本公會投資理財知識教育委員會鄭召集人丁旺、林執行秘書美花及國際事務組徐代理組長秉群於10月30日至11月1日赴韓國首爾參加投資者教育工作小組會議。



熱誠 · 專業 · 效率 · 創新

十一月

11.05 香港中國企業協會證券行業委員會謝會長湧海率團拜訪本公會及證券相關單位。

11.06 「Taiwan Big Bang(台灣大改革)」要將證交法、期交法、投信投顧法、信託法、票券金融管理法、創業投資事業範圍及輔導辦法、資產管理中心發展條例，7部法規整合為一套資本市場整合法，將資本市場及財管等業務採負面表列原則管理，未來券商可作證券、期貨、信託、外匯、私募基金、投信投顧等業務，也擴大海外證券及衍生性商品的經紀及營運範圍。

11.11 本公會建議中央銀行調高全體銀行融資予自辦融資融券業務證券商之資金額度，業經中央銀行同意，於11日函令修正相關規定，調整全體銀行融資予自辦融資融券證券商資金之額度，由證券商淨值之2.5倍調高為3.5倍。

11.25 本公會海峽兩岸委員會黃召集人顯華代表本公會赴北京參加「第十四屆兩岸金融學術研討會」，討論有關現階段兩岸金融合作前景與展望，並與兩岸有關監理機關及同業互相交流。

十二月

12.01 證交所公布明（98）年集中交易市場開(休)市日期，元月21日封關，2月2日開紅盤。

12.08 本公會吳副理事長光雄及國際事務組徐代理組長秉群於12月8日至12日赴美國華盛頓參加國際證券管理機構組織2008年自律機構諮詢委員會年中會(IOSCO SROCC)及國際證券業協會臨時會議(ICSA 2008 Interim Meeting)。

12.16 為避免惡性競爭並杜絕承銷費手續費收受弊端，主管機關指示證交所、櫃買中心及本公會研議承銷手續費相關規範，未來公開說明書首頁須揭露承銷相關費用，承銷契約並增訂不以任何方式退佣。

12.20 本公會黃理事長敏助受邀至上海參加第四屆國共經貿論壇，雙方達成「相互參與擴大內需及基礎建設」、「台灣儘快公布陸資參與台灣經建方式」等9項共同建議，兩黨並承諾會儘速落實建議，攜手共度金融危機。

12.29 公債發行前交易新制上線，交易期間大幅延長。財政部明(98)年1月21日發行之公債A98101將率先適用新制，發行前交易期間從97年12月31日開始，直到98年1月20日為止，共15個營業日，比起舊制增加了7個營業日。

有價證券承銷案件彙總表

年度	詢價圈購案件數	公開申購案件數	競價拍賣案件數	洽商銷售案件數
90	52	163	3	7
91	113	211	2	4
92	126	128	1	2
93	205	130	2	7
94	102	92	0	9
95	111	99	0	11
96	185	122	0	13
97	86	62	1	1

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	主辦承銷商	承銷張數	承銷價(元)	總承銷金額(元)	抽籤日期	中籤率(%)
1	合晶科技	上櫃增資	富邦綜合證券公司	425	162	68,850,000	97.01.08	1.47
2	英濟	上櫃增資	元富證券公司	1,260	50	63,000,000	97.01.15	100
3	幸康電子	初次上櫃	華南永昌綜合證券公司	482	36	17,352,000	97.01.18	63.25
4	程泰機械	初次上市	富邦綜合證券公司	742	60	44,520,000	97.01.18	100
5	綠能科技	初次上市	富邦綜合證券公司	911	165	150,315,000	97.01.21	96.40
6	廣寶科技	初次上櫃	永豐金證券公司	393	12.50	4,912,500	97.01.22	4.15
7	哲固資訊科技	初次上櫃	大華證券公司	360	17	6,120,000	97.01.22	4.41
8	祥業科技	初次上櫃	金鼎綜合證券公司	302	16	4,832,000	97.01.22	3.30
9	瑞軒科技	上市增資	富邦綜合證券公司	2,550	35	89,250,000	97.01.22	100
10	鴻松精密	上櫃增資	群益證券公司	1,275	10.40	13,260,000	97.01.25	100
11	晶彩科技	初次上市	永豐金證券公司	412	27	11,124,000	97.01.25	4.24
12	德淵企業	上櫃增資	永豐金證券公司	1,105	12	13,260,000	97.01.29	100
13	嘉威光電	初次上市	富邦綜合證券公司	857	50	42,850,000	97.02.21	3.29
14	華祺工業	上櫃增資	寶來證券公司	425	23	9,775,000	97.02.29	0.92



熱誠 · 專業 · 效率 · 創新

序號	證券名稱	發行性質	主辦承銷商	承銷張數	承銷價(元)	總承銷金額(元)	抽籤日期	中籤率(%)
15	世紀鋼鐵	初次上市	群益證券公司	890	13.50	12,015,000	97.03.06	4.94
16	聯德電子	初次上市	台証綜合證券公司	1,690	32	54,080,000	97.03.06	3.31
17	璟德電子	初次上櫃	金鼎綜合證券公司	1,228	56	68,768,000	97.03.18	2.73
18	兆利科技	初次上櫃	永豐金證券公司	1,278	65	83,070,000	97.03.21	2.16
19	新光金控	上市增資	台灣工銀證券公司	31,317	19	595,023,000	97.03.26	24.9
20	先益電子	初次上櫃	永豐金證券公司	893	43	38,399,000	97.04.01	3.24
21	雷凌科技	初次上市	元大證券公司	3,036	102	309,672,000	97.04.01	2.33
22	世禾科技	初次上櫃	兆豐證券公司	897	56	50,232,000	97.04.09	2.92
23	禾瑞亞科技	初次上櫃	兆豐證券公司	1,131	57	64,467,000	97.04.09	1.55
24	宇峻奧汀科技	初次上櫃	元富證券公司	630	66	41,580,000	97.04.14	0.80
25	泰藝電子	初次上櫃	群益證券公司	1,428	20	28,560,000	97.04.18	2.71
26	誠創科技	初次上市	大華證券公司	2,757	24	66,168,000	97.04.24	4.12
27	美磊科技	初次上櫃	群益證券公司	2,067	30	62,010,000	97.04.25	2.85
28	泰偉電子	上櫃增資	群益證券公司	553	93	51,429,000	97.04.28	0.32
29	愛之味	上市增資	大華證券公司	5,950	10.30	61,285,000	97.04.28	4.10
30	進階生物科技	初次上櫃	群益證券公司	930	30	27,900,000	97.05.15	0.92
31	金益鼎	初次上櫃	華南永昌綜合公司	1,239	60	74,340,000	97.05.15	1.04
32	頂晶科技	初次上櫃	第一金證券公司	663	68	45,084,000	97.06.11	0.47
33	佳穎精密	初次上櫃	金鼎綜合證券公司	1,026	15	15,390,000	97.06.23	2.53
34	皇翔建設	上市增資	永豐金證券公司	2,550	58.80	149,940,000	97.07.02	100
35	太空梭	上市增資	統一綜合證券公司	1,700	10	17,000,000	97.07.04	100
36	新天地國際	上櫃增資	日盛證券公司	544	26	14,144,000	97.07.15	3.82
37	遠雄建設	上市增資	永豐金證券公司	990	80	79,200,000	97.08.14	100
38	商丞科技	上櫃增資	群益證券公司	1,700	10.20	17,340,000	97.08.21	14.33

序號	證券名稱	發行性質	主辦承銷商	承銷張數	承銷價(元)	總承銷金額(元)	抽籤日期	中籤率(%)
39	台灣汽電	上市增資	富邦綜合證券公司	4,250	13.20	56,100,000	97.08.29	17.04
40	景岳生物科技	初次上櫃	永豐金證券公司	1,326	16	21,216,000	97.09.04	2.75
41	朋程科技	上櫃增資	元大證券公司	213	70	14,910,000	97.09.09	1.49
42	同欣電子	上市增資	大華證券公司	850	60	51,000,000	97.09.10	10.57
43	中美矽晶	上櫃增資	元大證券公司	900	110	99,000,000	97.09.16	4.25
44	世紀鋼鐵	上市增資	群益證券公司	2,250	10	22,500,000	97.09.22	100
45	利機企業	初次上櫃	永豐金證券公司	280	22	6,160,000	97.09.22	19.12
46	鳳凰國際	上櫃增資	中國信託綜合證券公司	255	50	12,750,000	97.09.22	3.18
47	強茂	上市增資	台証綜合證券公司	1,700	17	28,900,000	97.09.22	100
48	志遠電子	初次上櫃	元富證券公司	454	11	4,994,000	97.09.25	21.31
49	遠雄自貿港	上市增資	永豐金證券公司	1,800	23.50	42,300,000	97.10.09	43.40
50	力積電子	初次上櫃	大華證券公司	450	14	6,300,000	97.10.15	47.46
51	全智科技	初次上市	永豐金證券公司	1,018	14	14,252,000	97.10.17	100
52	大塚資訊科技	初次上櫃	永豐金證券公司	313	25	7,825,000	97.10.17	2.90
53	名軒開發	上市增資	新壽綜合證券公司	2,850	11	31,350,000	97.10.27	100
54	建國工程	上市增資	元大證券公司	2,550	12	30,600,000	97.10.28	100
55	紅電醫學科技	初次上櫃	富邦綜合證券公司	255	10.80	2,754,000	97.11.04	5.56
56	鼎翰科技	初次上櫃	大華證券公司	262	25	6,550,000	97.11.20	6.02
57	昇陽光電科技	初次上市	永豐金證券公司	1,080	18	19,440,000	97.12.01	11.92
58	宜特科技	上櫃增資	台証綜合證券公司	425	22	9,350,000	97.12.09	100
59	台灣國際造船	初次上市	富邦綜合證券公司	87,928	13.41	1,179,114,480	97.12.12	50.90
60	海光企業	初次上市	兆豐證券公司	2,085	12.50	26,062,500	97.12.24	5.86
61	泓格科技	初次上櫃	台証綜合證券公司	951	20	19,020,000	97.12.29	2.93
62	同致電子	初次上櫃	富邦綜合證券公司	802	20	16,040,000	97.12.30	2.84



有價證券詢價圈購承銷案件彙總表

序號	案件名稱	主辦承銷商	發行	發行張數	詢圈張數	詢圈期間	承銷價格
1	威達電	日盛證券公司	公司債	10,000	9,200	97.01.04-97.01.04	101%-105%
2	晟德大藥廠	日盛證券公司	公司債	3,000	2,644	97.01.07-97.01.07	101%-105%
3	擎邦國際科技	日盛證券公司	公司債	1,200	1,080	97.01.11-97.01.11	100,000元-105,000元
4	程泰機械	富邦綜合證券公司	初次上市	8,216	7,473	97.01.11-97.01.16	60元-65元
5	幸康電子	華南永昌綜合證券公司	初次上櫃	5,532	5,049	97.01.11-97.01.16	33元-44元
6	綠能科技	富邦綜合證券公司	初次上市	10,474	9,562	97.01.14-97.01.17	160元-180元
7	哲固資訊科技	大華證券公司	初次上櫃	4,140	3,779	97.01.15-97.01.18	16元-18元
8	祥業科技	金鼎綜合證券公司	初次上櫃	2,307	2,105	97.01.15-97.01.18	16元-18元
9	廣實科技	永豐金證券公司	初次上櫃	4,325	3,931	97.01.15-97.01.18	11元-12.50元
10	晶彩科技	永豐金證券公司	初次上市	4,530	4,117	97.01.18-97.01.23	23元-28元
11	冠郝企業	元富證券公司	公司債	2,200	1,980	97.01.25-97.01.29	101%-120%
12	大學光學科技	群益證券公司	公司債	5,000	4,697	97.01.28-97.01.31	101%-115%
13	嘉威光電	富邦綜合證券公司	初次上市	6,563	5,991	97.02.14-97.02.19	45元-50元
14	堃昶	台証綜合證券公司	公司債	3,000	2,700	97.02.27-97.03.03	101%-110%
15	世紀鋼鐵	群益證券公司	初次上市	9,629	8,004	97.02.27-97.03.04	11元-14.50元
16	聯德電子	台証綜合證券公司	初次上市	8,872	8,026	97.02.27-97.03.04	30元-32元
17	訊聯生物科技	金鼎綜合證券公司	公司債	3,000	2,687	97.03.04-97.03.06	101%-110%
18	璟德電子	金鼎綜合證券公司	初次上櫃	6,787	6,172	97.03.11-97.03.14	55元-57元
19	兆利科技	永豐金證券公司	初次上櫃	4,897	4,470	97.03.14-97.03.19	60元-66元
20	希華晶體科技	元大證券公司	公司債	3,000	2,550	97.03.19-97.03.21	100,000元-110,000元
21	雷凌科技	元大證券公司	初次上市	10,615	9,602	97.03.25-97.03.28	95元-105元
22	先益電子	永豐金證券公司	初次上櫃	6,247	5,651	97.03.25-97.03.28	40元-45元
23	正文科技	寶來證券公司	公司債	10,000	9,500	97.03.27-97.03.31	101%-110%
24	新日興	台証綜合證券公司	公司債	15,000	13,890	97.03.31-97.04.01	101%-110%

序號	案件名稱	主辦承銷商	發行	發行張數	詢圈張數	詢圈期間	承銷價格
25	世禾科技	兆豐證券公司	初次上櫃	3,432	3,132	97.04.01-97.04.07	55元-60元
26	禾瑞亞科技	兆豐證券公司	初次上櫃	4,334	3,956	97.04.01-97.04.07	55元-60元
27	加百裕	中國信託綜合證券公司	公司債	10,000	9,000	97.04.07-97.04.08	101%-105%
28	宇峻奧汀科技	元富證券公司	初次上櫃	2,404	2,193	97.04.07-97.04.10	65元-68元
29	泰藝電子	群益證券公司	初次上櫃	7,882	6,418	97.04.11-97.04.16	20元-24元
30	微星科技	元大證券公司	公司債	30,000	25,500	97.04.15-97.04.16	110%-130%
31	興富發	永豐金證券公司	公司債	15,000	13,500	97.04.17-97.04.18	101%-105%
32	誠創科技	大華證券公司	初次上市	19,378	17,539	97.04.17-97.04.22	22元-25元
33	美磊科技	群益證券公司	初次上櫃	7,580	6,890	97.04.18-97.04.23	27元-30元
34	群光電子	元大證券公司	公司債	10,000	8,700	97.04.21-97.04.22	101%-110%
35	捷超通訊科技	中國信託綜合證券公司	公司債	1,500	1,350	97.04.28-97.04.29	101%-105%
36	捷超通訊科技	中國信託綜合證券公司	公司債	1,000	850	97.04.28-97.04.29	101%-105%
37	國賓大飯店	大華證券公司	公司債	10,000	9,000	97.05.02-97.05.02	101%-110%
38	東和鋼鐵	富邦綜合證券公司	公司債	35,000	29,750	97.05.05-97.05.06	101%-110%
39	杏輝藥品	寶來證券公司	公司債	3,500	3,325	97.05.06-97.05.08	101%-110%
40	金益鼎	華南永昌綜合證券公司	初次上櫃	4,739	4,325	97.05.08-97.05.13	53元-64元
41	進階生物科技	群益證券公司	初次上櫃	3,555	2,781	97.05.08-97.05.13	27元-32元
42	統一證券	富邦綜合證券公司	公司債	30,000	30,000	97.05.13-97.05.14	105%-120%
43	久元電子	元大證券公司	公司債	5,000	4,486	97.05.15-97.05.16	101%-110%
44	台灣奈普	富邦綜合證券公司	公司債	3,000	2,650	97.05.19-97.05.21	101%-105%
45	合正科技	台証綜合證券公司	公司債	3,000	2,700	97.05.20-97.05.21	105%-105%
46	興勤電子	元大證券公司	公司債	3,000	2,700	97.05.20-97.05.22	101%-105%
47	新漢電腦	大華證券公司	公司債	2,500	2,250	97.05.21-97.05.21	101%-110%
48	強茂	台証綜合證券公司	公司債	5,000	4,490	97.05.26-97.05.27	101%-110%



熱誠 · 專業 · 效率 · 創新

序號	案件名稱	主辦承銷商	發行	發行張數	詢圈張數	詢圈期間	承銷價格
49	一詮精密	凱基證券公司	公司債	10,000	8,500	97.05.26-97.05.27	101%-120%
50	新世紀光電	富邦綜合證券公司	公司債	3,000	2,745	97.05.26-97.05.28	101%-110%
51	新世紀光電	富邦綜合證券公司	公司債	2,000	1,820	97.05.26-97.05.28	101%-110%
52	益通光能	華南永昌綜合證券公司	公司債	10,000	8,500	97.05.27-97.05.30	110%-115%
53	頂晶科技	第一金證券公司	初次上櫃	2,540	2,318	97.06.04-97.06.09	62元-68元
54	聯強國際	元大證券公司	公司債	60,000	51,930	97.06.10-97.06.11	105%-115%
55	台灣類比科技	台証綜合證券公司	公司債	1,500	1,350	97.06.10-97.06.11	101%-110%
56	和旺建設	金鼎綜合證券公司	公司債	4,250	4,000	97.06.13-97.06.17	101%-110%
57	佳穎精密	金鼎綜合證券公司	初次上櫃	3,923	3,580	97.06.16-97.06.19	15元-17元
58	遠雄建設	永豐金證券公司	公司債	5,000	4,250	97.06.17-97.06.18	101%-110%
59	遠雄建設	永豐金證券公司	公司債	10,000	8,500	97.06.17-97.06.18	101%-110%
60	華固建設	台証綜合證券公司	公司債	10,000	8,500	97.07.07-97.07.09	101%-105%
61	友華生技醫藥	群益證券公司	公司債	1,600	1,440	97.07.09-97.07.11	101%-115%
62	元富證券	統一綜合證券公司	公司債	20,000	20,000	97.07.10-97.07.15	103%-110%
63	競國實業	中國信託綜合證券公司	公司債	3,500	3,045	97.07.21-97.07.23	101%-105%
64	美亞鋼管廠	群益證券公司	公司債	5,000	4,500	97.08.01-97.08.05	101%-120%
65	世禾科技	台証綜合證券公司	公司債	3,000	2,550	97.08.18-97.08.19	101%-110%
66	聯茂電子	寶來證券公司	公司債	3,000	2,700	97.08.21-97.08.22	101%-110%
67	景岳生物科技	永豐金證券公司	初次上櫃	4,641	4,198	97.08.28-97.09.02	14元-18元
68	偉盟工業	永豐金證券公司	公司債	6,000	5,332	97.09.02-97.09.04	101%-110%
69	炎洲工業	大華證券公司	公司債	10,000	8,500	97.09.09-97.09.09	101%-110%
70	利機企業	永豐金證券公司	初次上櫃	3,099	2,818	97.09.15-97.09.18	22元-25元
71	志遠電子	元富證券公司	初次上櫃	5,211	4,756	97.09.18-97.09.23	10.50元-14元
72	綠能科技	富邦綜合證券公司	公司債	15,000	12,838	97.09.24-97.09.25	101%-115%

序號	案件名稱	主辦承銷商	發行	發行張數	詢圈張數	詢圈期間	承銷價格
73	普格科技	寶來證券公司	公司債	3,500	3,325	97.10.01-97.10.03	101%-110%
74	普格科技	寶來證券公司	公司債	500	475	97.10.01-97.10.03	101%-110%
75	力積電子	大華證券公司	初次上櫃	5,175	4,724	97.10.07-97.10.13	14元-18元
76	全智科技	永豐金證券公司	初次上市	10,681	9,662	97.10.09-97.10.15	14元-18元
77	大塚資訊科技	永豐金證券公司	初次上櫃	1,437	1,123	97.10.09-97.10.15	22元-25元
78	紅電醫學科技	富邦綜合證券公司	初次上櫃	1,954	1,698	97.10.28-97.10.31	10元-12.80元
79	太平洋醫材	寶來證券公司	公司債	2,100	1,995	97.11.03-97.11.05	101%-110%
80	鼎翰科技	大華證券公司	初次上櫃	3,010	2,747	97.11.13-97.11.18	22元-25元
81	昇陽光電	永豐金證券公司	初次上市	11,880	10,799	97.11.24-97.11.27	18元-24元
82	威剛科技	國泰綜合證券公司	公司債	6,000	5,700	97.12.08-97.12.10	101%-110%
83	奇偶科技	台証綜合證券公司	公司債	3,000	2,700	97.12.09-97.12.10	101%-105%
84	海光企業	兆豐證券公司	初次上市	15,985	13,899	97.12.17-97.12.22	12元-13元
85	泓格科技	台証綜合證券公司	初次上櫃	3,320	2,368	97.12.22-97.12.25	18元-20元
86	同致電子	富邦綜合證券公司	初次上櫃	4,507	3,704	97.12.23-97.12.26	20元-25元

有價證券競價拍賣承銷案件彙總表

序號	案件名稱	主辦承銷商	發行	發行張數	競拍張數	競拍期間	最低投標價格
1	台灣國際造船	富邦綜合證券公司	初次上市	239,808	151,879	97.11.26-97.11.28	13.31

有價證券洽商銷售承銷案件彙總表

序號	案件名稱	主辦承銷商	發行性質	承銷總金額	承銷期間
1	斐商標準銀行台北分行2007-1 債券資產證券化特殊目的信託	兆豐銀行	受益證券	2,750,000,000	97.01.08-97.01.08



熱誠 · 專業 · 效率 · 創新

97年度證券商受託買賣外國有價證券成交金額彙總統計表

單位：新台幣元

序號	證券商名稱	97年1-6月	97年7-12月份	97年度總計
1	富達證券公司	158,531,886,717	108,202,766,017	266,734,652,733
2	美商花旗美邦證券公司	46,414,660,751	0	46,414,660,751
3	友邦證券公司	219,419,786	570,011,432	789,431,218
4	摩根富林明證券公司	36,830,349,981	18,327,152,216	55,157,502,197
5	安智證券公司	0	3,615,331	381,072
6	美銀證券公司	0	63,644,597	63,644,597
7	台灣工銀證券公司	201,455,033	258,936,656	460,391,689
8	日盛證券公司	5,961,141,626	3,175,219,511	9,136,361,137
9	美商美林證券公司	324,553,380	2,057,209,334	2,381,762,714
10	台灣摩根士丹利證券公司	1,450,648,131	5,666,977,608	7,117,625,739
11	美商高盛亞洲證券台北分公司	0	0	0
12	香港商德意志證券台北分公司	0	0	0
13	美商雷曼兄弟證券公司	0	0	0
14	新加坡商瑞銀證券台北分公司	0	0	0
15	富通證券公司	14,609,066,841	19,562,684,841	34,171,751,682
16	亞東證券公司	0	0	0
17	大展證券公司	0	0	0
18	太平洋證券公司	12,830,323	1,210,135	14,040,458
19	大慶證券公司	146,379	0	146,379
20	群益證券公司	7,262,565,052	7,941,157,400	15,203,722,451
21	第一金證券公司	51,938,863	23,338,848	75,277,711
22	永豐金證券公司	4,452,497,858	3,203,393,097	7,655,890,955
23	永興證券公司	0	395,179,604	395,179,604
24	凱基證券公司	12,922,512,669	10,218,375,171	23,140,887,840
25	豐興證券公司	0	0	0
26	大華證券公司	1,905,542,060	696,368,955	2,601,911,015

序號	證券商名稱	97年1-6月	97年7-12月份	97年度總計
27	金鼎綜合證券公司	0	0	0
28	統一綜合證券公司	8,340,195	10,877,010	19,217,205
29	元富證券公司	226,373,853	80,024,298	306,398,151
30	犇亞證券公司	7,622	0	7,622
31	長城證券公司	0	0	0
32	大昌證券公司	3,932,317	10,859	3,943,176
33	福邦證券公司	0	0	0
34	大眾綜合證券公司	148,829,686	736,645,998	885,475,684
35	兆豐證券公司	2,459,756,668	1,256,920,483	3,716,677,151
36	致和證券公司	0	0	0
37	北城證券公司	154,940	0	154,940
38	國票綜合證券公司	62,939,907	722,390,213	785,330,120
39	摩根大通證券公司	58,310,249,304	46,294,759,009	104,605,008,313
40	康和綜合證券公司	21,477,477	3,057,544	24,535,021
41	中農證券公司	765,710	0	765,710
42	新壽綜合證券公司	344,746,604	474,385,424	819,132,029
43	花旗證券公司	2,360,756,932	3,984,400,887	6,345,157,819
44	昇豐證券公司	0	0	0
45	玉山綜合證券公司	0	0	0
46	大和國泰證券公司	471,727,030	444,007,581	915,734,611
47	華南永昌綜合證券公司	14,955,801	12,434,662	27,390,463
48	台証綜合證券公司	1,731,697,351	920,199,090	2,651,896,441
49	富邦綜合證券公司	2,367,638,900	2,628,947,920	4,996,586,820
50	寶來證券公司	9,466,391,711	8,705,893,301	18,172,285,012
51	元大證券公司	497,891,696	4,447,691,799	4,945,583,495
交易金額總計		NT\$369,649,849,152	NT\$251,089,886,832	NT\$620,736,501,725



97年度證券商受託買賣外國有價證券交易量暨市場結構統計表

單位：美元

交易市場	證券種類	97年1-6月	97年7-12月	97年度總計
美國	股票	3,157,543,507	2,108,300,384	5,265,843,890
	債券	262,570,201	55,867,460	318,437,661
	存託憑證	182,819	268,861	451,679
	境外基金	403,253	8,027,015	8,430,268
	認股權證	35,308	0	35,308
韓國	股票	46,729,180	49,510,799	96,239,980
	債券	0	0	0
	存託憑證	0	0	0
	境外基金	0	0	0
日本	股票	156,513,533	162,428,462	318,941,995
	債券	10,764,910	3,120,314	13,885,224
	存託憑證	0	0	0
	境外基金	0	12,316	12,316
香港	股票	625,145,864	507,214,447	1,132,360,312
	債券	194,855,510	234,858,400	429,713,909
	認股權證	6,723,587	1,397,806	8,121,392
	境外基金	1,239,987,770	603,308,274	1,843,296,044
新加坡	股票	67,224,339	71,228,130	138,452,469
	債券	366,720	4,062,532	4,429,252
	認股權證	0	0	0
	境外基金	5,481	0	5,481
泰國	股票	42,318,496	25,135,632	67,454,129
	債券	0	0	0
	認股權證	555,047	533,958	1,089,005
	存託憑證	0	0	0
	境外基金	0	8,157,654	8,157,654
盧森堡	股票	0	0	0
	債券	21,371,243	20,400,696	41,771,939
	存託憑證	0	0	0
	境外基金	5,420,773,436	3,516,802,782	8,937,576,218
馬來西亞	股票	19,397,005	17,595,128	36,992,133
	債券	0	0	0
	存託憑證	0	0	0
	境外基金	0	2,450	2,450
歐洲	股票	255,587,501	66,668,257	322,255,758
	債券	4,062,911	3,510,100	7,573,011
	存託憑證	0	0	0
	境外基金	19,091,238	5,587,646	24,678,884

交易市場	證券種類	97年1-6月	97年7-12月	97年度總計
英國	股票	46,990,302	49,973,189	96,963,490
	債券	102,330,562	139,009,320	241,339,882
	存託憑證	0	0	0
	境外基金	16,986,695	18,838,377	35,825,073
菲律賓	股票	3,303,795	2,183,235	5,487,030
	債券	0	0	0
	存託憑證	0	0	0
	境外基金	0	0	0
澳洲	股票	95,490,582	85,765,241	181,255,824
	債券	4,337,550	5,472,719	9,810,269
	存託憑證	0	0	0
	境外基金	0	0	0
印尼	股票	13,859,280	10,210,088	24,069,368
	債券	0	0	0
	存託憑證	0	0	0
	境外基金	0	0	0
印度	股票	103,844,857	24,333,356	128,178,214
	債券	0	0	0
	存託憑證	0	0	0
	境外基金	0	0	0
加拿大	股票	56,992	1,849,458	1,906,450
	債券	0	589,536	589,536
	存託憑證	0	0	0
	境外基金	0	0	0
越南	股票	59,209	237,733	296,941
	債券	0	0	0
	存託憑證	0	0	0
	境外基金	0	0	0
當期所有受託買賣外國有價證券金額總計		US\$11,939,468,682	US\$7,812,461,756	US\$19,751,930,438
受託全委和投信買賣紅籌國企股金額合計		US\$55,925,909	US\$127,138,157	US\$183,064,066
累計開戶數	法人戶數	2,798	2,966	
	個人戶數	323,588	352,408	
	總開戶數	326,386	355,374	



97年度證券商受託買賣外國有價證券商品別統計表

單位：美元

商品別	國別	97年1-12月總計	商品別	國別	97年1-12月總計
股票	美國	5,265,843,890	境外基金	盧森堡	8,937,576,218
	香港	1,132,360,312		香港	1,843,296,044
	歐洲	322,255,758		英國	35,825,073
	日本	318,941,995		歐洲	24,678,884
	澳洲	181,255,824		美國	8,430,268
	新加坡	138,452,469		泰國	8,157,654
	印度	128,178,214		日本	12,316
	英國	96,963,490		新加坡	5,481
	韓國	96,239,980		馬來西亞	2,450
	泰國	67,454,129	境外基金小計		US\$10,857,984,389
	馬來西亞	36,992,133	認股權證	香港	8,121,392
	印尼	24,069,368		泰國	1,089,005
	菲律賓	5,487,030		美國	35,308
	加拿大	1,906,450	認股權證小計		US\$9,245,705
	越南	296,941	存託憑證	美國	451,679
股票小計		US\$7,816,697,982	存託憑證小計		US\$451,679
債券	香港	429,713,909	當年度總交易金額		US\$19,751,930,438
	美國	318,437,661			
	英國	241,339,882			
	盧森堡	41,771,939			
	日本	13,885,224			
	澳洲	9,810,269			
	歐洲	7,573,011			
	新加坡	4,429,252			
	加拿大	589,536			
債券小計		US\$1,067,550,683			

證券商經營損益狀況分析表 (97年1-12月)

單位：新台幣百萬元

家數	證券商	本期 收入	本期 支出	本期 盈餘	實收 資本額	股東 權益	本期獲 利 (%)	EPS (元)	ROE (%)	營收佔 有 (%)	每股淨 值 (元)
89	證券商合計	307,529	314,220	-6,942	345,409	438,335	-2.18	-0.201	-1.58	100.00	12.690
50	綜合	297,673	306,575	-9,153	331,128	414,461	-2.99	-0.276	-2.21	96.80	12.517
39	專業經紀	9,855	7,645	2,211	14,281	23,874	22.43	1.548	9.26	3.20	16.718
72	本國證券商	265,517	279,221	-13,704	326,026	400,017	-5.16	-0.420	-3.43	86.34	12.270
37	綜合	261,584	275,206	-13,622	315,610	385,681	-5.21	-0.432	-3.53	85.06	12.220
35	專業經紀	3,933	4,015	-83	10,416	14,336	-2.10	-0.079	-0.58	1.28	13.764
17	外資證券商	42,012	34,998	6,762	19,383	38,318	16.69	3.489	17.66	13.66	19.769
13	綜合	36,089	31,369	4,469	15,518	28,780	13.08	2.880	15.54	11.73	18.546
4	專業經紀	5,923	3,629	2,293	3,865	9,538	38.72	5.933	24.04	1.93	24.677
20	前20大券商	239,922	249,852	-9,931	275,699	346,881	-4.14	-0.360	-2.86	78.02	12.582

一、分析報告背景說明：

1. 本公會目前共有會員公司151家。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89家專營證券商，採用Year-To-Month累計數據來分析。
2. 97年度，歐美元債房貸問題衍生金融風暴，造成貝爾斯登被收購、二房及AIG由美國政府接管、雷曼兄弟破產等，且因金融全球化，引發全球金融海嘯，全球股市均受影響，終止科技網路泡沫後的五年半長多。

二、97 年度，全球股票市場呈空頭走勢：

1. 台股指數從8,506點下跌至4,591點，跌幅46.03%；最高點9,309點、最低點3,955點，全年振幅達57.50%；1-12月日均值(TSE:1,071億/OTC:134億)，較96年同期日均量(TSE:1,357億/OTC:349億)低，證券商經營艱辛。
2. 89家證券商平均EPS為-0.201元，比較96年全體證券商平均為+1.619元，計有38家賺錢，51家虧損。綜合證券商平均EPS為-0.276元，低於專業經紀商平均EPS的+1.548元；外資證券商平均EPS為+3.489元，遠較本國證券商平均EPS的-0.420元優異。資本額前20大的本國證券商平均EPS為-0.360元，表現低於業界平均值。

三、98 年度，台灣經濟負成長：

主計處公布台灣97年第四季GDP成長率為-8.36%，98年GDP成長率預估值為-2.97%，主要原因為進出口貿易總量驟減，將連帶影響民間消費及投資，預計景氣將於第四季恢復正成長，台股可望提前反應，面對困境，持盈保泰乃證券業重要課題。

近兩年證券商經營損益狀況比較表

