

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、公會組織圖 二、會員大會 三、理事會 四、監事會 五、委員會 六、會務部門
13	參、工作報告 一、98年度重要工作成果 二、99年度工作重點
31	附錄 一、會員家數統計表 二、會員名錄 三、市場紀要 四、有價證券公開申購承銷案件彙總表 五、有價證券詢價圈購承銷案件彙總表 六、有價證券洽商銷售承銷案件彙總表 七、證券商受託買賣外國有價證券成交金額彙總統計表 八、證券商受託買賣外國有價證券交易量暨市場結構統計表 九、證券商受託買賣外國有價證券商品別統計表 十、證券商經營損益狀況分析表 十一、近兩年證券商經營損益狀況比較表



FOREWORD



去(98)年是金融風暴、經濟衝擊的一年。回顧去年台灣證券市場，第一季全球仍深陷金融海嘯陰霾，但各國提出多項擴張性的財政及貨幣政策，台灣亦有穩定金融、擴大內需、提振出口、促進就業等多項措施，使景氣逐步自谷底復甦，股市亦在資金流入、兩岸關係和緩、產業基本面回春等正面助益下逐步走高。總體而言，98年底集中交易市場加權股價指數8,188點，較97年底上漲78.35%；櫃買中心98年底股價指數為150.05點，較97年底上漲133.11%。兩個交易市場合計的日均成交值為1,391.2億元，較97年增加17.83%；總市值則為22兆9,478億元，較97年度增加83.90%。85家專營證券商平均EPS達到1.18元，比97年的-0.20元進步非常多，也是近幾年來僅次於96年(1.62元)的最佳表現，這代表我們證券商體質強健，已經有了很大的進步。

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，完成了以下成果：

Securities Association in Taiwan, R.O.C.

一、推動台灣資本市場的整合

本公會在去年與主管機關和周邊機構共同推動制定「資本市場整合法」，期望藉著整合資本市場內各行業的法規及業務，去除金融行業別間的障礙，使證券商能直接跨業經營，提升證券商競爭力、增進監理的有效性和加強投資人的保護。但是因金融海嘯造成的衝擊，使主管機關決定，資本市場的改革先採取階段性實施，維持傳統式分業經營架構，但參酌整合法的改革精神和許多進步的監理思維，逐步進行市場的改革。

二、證券商可以信託方式經營財富管理業務

在本公會積極爭取下，金管會於98年9月28日發布「證券商辦理財富管理業務應注意事項」修正條文，可兼營金錢信託及有價證券信託執照，並以特定單獨管理運用、特定集合管理運用和委託人指定單獨管理運用三種信託方式辦理財富管理業務。信託財產之運用範圍以證券相關商品為主，包括銀行存款及國庫券等貨幣市場工具、國內有價證券、國外投資、期貨及衍生性金融商品等。本業務開放後可滿足證券商財富管理客戶多元化理財需求目標，並提升證券商財富管理業務之競爭力。

三、提升證券商的國際競爭力

本公會積極參與包括國際證券管理組織(IOSCO)年會、國際證券業協會(ICSA)年會、亞洲證券論壇(ASF)、投資者教育國際論壇(IFIE)等國際會議。同時和馬來西亞證券經紀商協會、國際資本市場協會(ICMA)及香港證券業協會等三個證券自律組織簽署了瞭解合作備忘錄(MOU)；自96年9月以來，本公會已和12國

的證券自律組織簽署MOU。透過國際交流及合作，可以協助各會員公司擴展國際業務，同時增加台灣市場的國際能見度。

四、降低證券商的經營成本及促進證券商業務發展

本公會建議集保結算所建置專線查詢系統獲致採行，預估證券商可減少處理70-80%的執行命令件數，降低其經營成本每年6,000萬元以上；協調集保結算所接辦外埠地區會員實務交割業務，每年可減少約500萬元成本；財政部同意，證券商受託買賣外國有價證券，若與投資人間訂有手續費代收轉付合約者，收取之手續費收入，得按扣除轉付上手證券商手續費後之淨額，報繳2%營業稅；另外，財政部和經濟部繼續維持七年內停徵公司債及金融債券之證券交易稅。

五、改善證券市場的運作機制並加強證券商自律功能

經紀業務方面，與證交所共同研議，推出實施款券T+2日DVP交割制度，降低經營風險、提升整體市場款券運用動能；承銷業務方面，為爭取外國企業來台上市，證交所同意本公會建議放寬有價證券掛牌之股權分散標準，主管機關亦同意承銷商於台灣存託憑證初次掛牌日起10個交易日內，應視市價漲幅適時出售自行認購部位，以調節市場機制；風險管理方面，本公會協助推動證券商資本適足新制度，落實Basel II「資本適足」(Pillar I)與「風險審查規範」(Pillar II)相結合。公會同時配合金融總會研訂「境外結構型商品管理規則」及「境外結構型商品審查及管理規範」等相關規定。

此外，為解決媒體轉載未經同意之證券商研究報告影響市場的問題，於本公會網站內設置「證券商對媒體轉載之說明」專區，供被轉載之證券商提出說明。另增修多項業務自律規則，如訂定「證券商辦理財富管理業務推廣之自律規範」及修正「承銷商輔導發行公司募集與發行有價證券自律規則」等，以強化自律功能。

Securities Association in Taiwan, R.O.C.

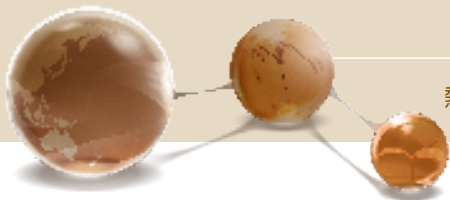
展望99年，證券公會仍將會秉持服務證券商的熱情，繼續扮演著與主管機關溝通橋樑，凝聚業界共識，為提升證券市場與證券商的競爭力而努力：

- (一) 因應金融海嘯後全球監理趨勢，協助證券商加強風險管理與對投資人保護機制。
- (二) 與主管機關研究證券商定位與未來發展，規劃整合證券相關業務，提升證券商的競爭力。
- (三) 研究本公會定位與未來發展，修訂相關法規，加強公會的自律功能。
- (四) 配合兩岸簽署監理合作備忘錄(MOU)與兩岸經濟協議(ECFA)，加強兩岸證券交流，協助證券商開展大陸市場。
- (五) 整併交割結算基金，修正現行共同責任制交割(給付)結算基金制度。
- (六) 與證交所和櫃買中心合作，共同擴展權證業務，希望將權證日均成交金額占證券市場成交金額的比例，由98年的0.4%提高到5.0%。

98年為台灣證券市場及證券商豐收的一年，但應謹記金融海嘯的教訓，更小心謹慎但積極的繼續資本市場的改革及國際化發展。歷經97-98年全球金融海嘯的衝擊，99年正是台灣資本市場再啟動、全力衝刺的新紀元，只要我們持續以「沒有不可能」的信念迎接各項挑戰，相信台灣資本市場將能脫胎換骨、再創高峰。

理事長

黃敏男



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98年12月31日止，計有證券商會員總公司150家，分公司1,004家。
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。

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

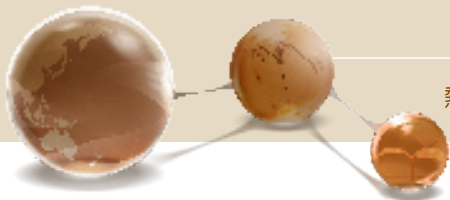
(二) 任務

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。

三、理監事名錄

第4屆理監事會98年底成員

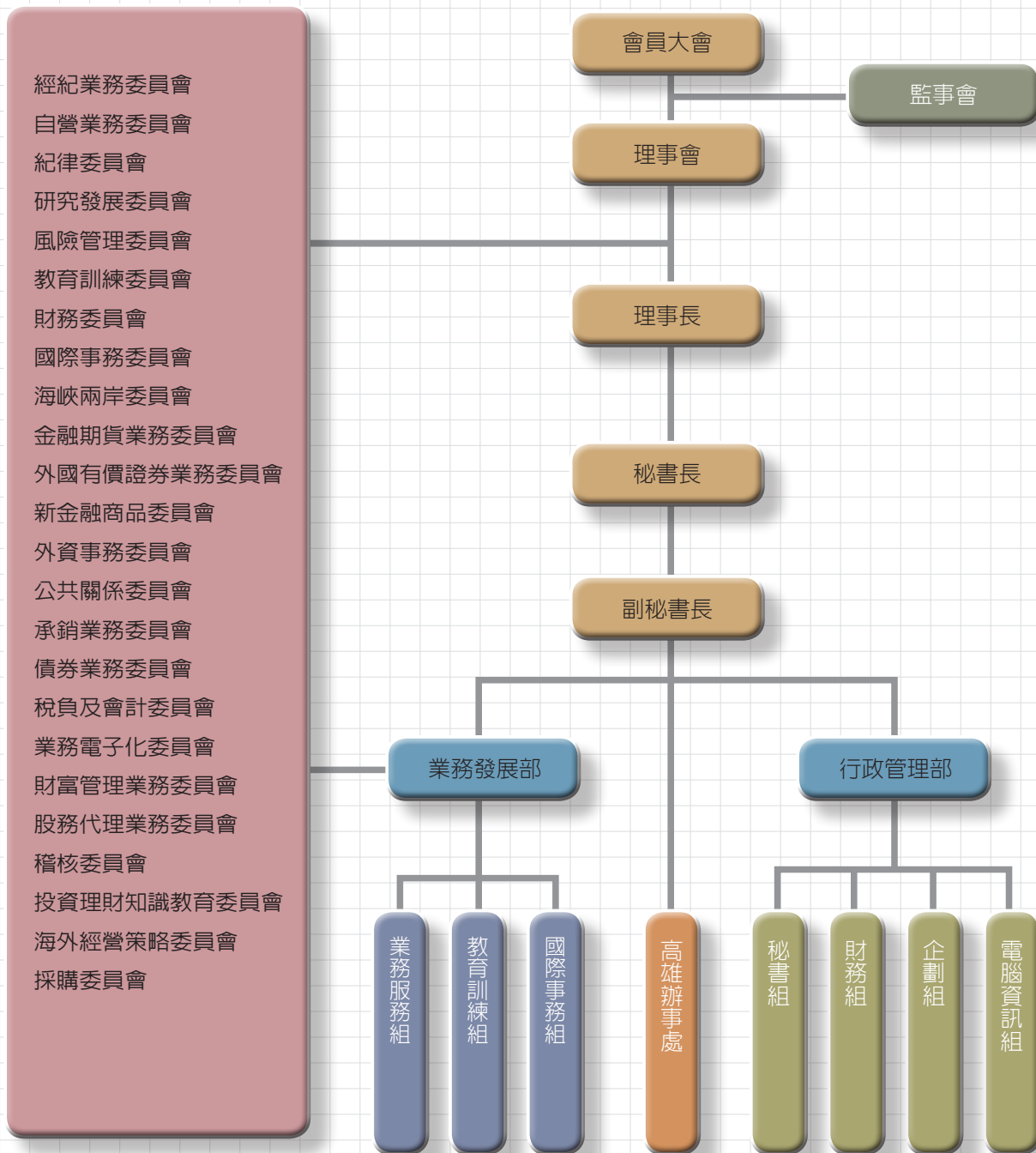
序號	職別	姓名	公司名稱	編號	職稱
1	董事長	黃敏助	永豐金證券公司	5510	董事長
2	常務理事	葉公亮	富邦綜合證券公司	9600	高級顧問
3	常務理事	周康記	群益證券公司	5270	總經理
4	常務理事	陳正曜	大鼎證券公司	8770	董事長
5	常務理事	黃古彬	寶來證券公司	9700	總經理
6	常務理事	莊輝耀	大昌證券公司	6460	董事長
7	常務理事	林寬成	統一綜合證券公司	5850	總經理
8	常務理事	趙文豪	台灣摩根士丹利證券公司	1470	董事總經理
9	常務理事	曾錦隆	凱基證券公司	5650	總經理
10	常務理事	陳錦峰	華南永昌證券公司	9300	總經理
11	理事	林明星	新壽綜合證券公司	8690	董事長
12	理事	許慶樺	台灣中小企銀	1110	副總經理
13	理事	王貴增	德信綜合證券公司	6910	顧問
14	理事	王明達	石橋證券公司	7080	總經理
15	理事	李文斌	致和證券公司	7030	總經理
16	理事	程大鵬	新加坡商瑞銀證券台北分公司	1650	副總裁
17	理事	王和生	萬通票券金融公司	3040	董事長
18	理事	張元銘	金鼎綜合證券公司	5820	營運長
19	理事	賴欽夫	大展證券公司	5050	董事
20	理事	沈慧誠	大慶證券公司	5260	副總經理



序號	職別	姓名	公司名稱	編號	職稱
21	理事	劉淑娟	金港證券公司	7670	執行董事
22	理事	陳永承	豐銀證券公司	5500	董事長
23	理事	陳品呈	大華證券公司	5720	顧問
24	理事	魏志達	大眾綜合證券公司	6530	副總經理
25	理事	施教煌	玉山綜合證券公司	8840	董事
26	理事	張志良	大和國泰證券公司	8890	總經理
27	理事	鄭大宇	康和綜合證券公司	8450	副董事長
28	理事	關芳春	大中票券金融公司	3090	總經理
29	理事	徐文伯	環華證券金融公司	4020	董事長
1	監事會召集人	張立秋	元大證券公司	9800	最高顧問
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
7	監事	詹正恩	光和證券公司	6380	董事長
8	監事	麥淑媛	福勝證券公司	6950	總經理
9	監事	吳佳慧	港商麥格理證券台灣分公司	1360	資深副總經理
10	監事	陳培達	永全證券公司	6450	董事長特助
11	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





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98年12月31日止，本公會會員代表共275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

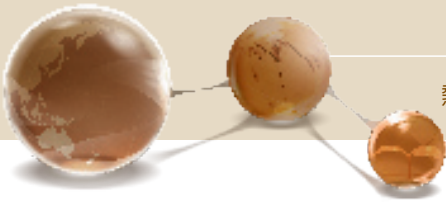
監事會為本公會之監察機構，對理事會執行會務及財務之處理負有監督與糾正之責。本公會監事會設有監事11人，其中常務監事3人，其1人為監事會召集人。

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、外國有價證券業務、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。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。

各委員會

委員會名稱	職 稱	姓 名	證券公司名稱
承銷業務委員會	召集人	張立秋	元大證券公司
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	范姜奇秀	元大證券公司
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
教育訓練委員會	召集人	郭仲乾	國票證券公司
財務委員會	召集人	許慶樺	臺灣中小企業銀行
國際事務委員會	召集人	吳光雄	東興證券公司
海峽兩岸委員會	召集人	黃顯華	福邦證券公司
金融期貨業務委員會	召集人	葉公亮	富邦綜合證券公司
新金融商品委員會	召集人	林象山	元大證券公司
公共關係委員會	召集人	周康記	群益證券公司
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
債券業務委員會	召集人	吳麗敏	元大證券公司
風險管理委員會	召集人	葉公亮	富邦綜合證券公司
業務電子化委員會	召集人	王明達	石橋證券公司
外國有價證券業務委員會	召集人	溫宗憲	凱基證券公司
稅負及會計委員會	召集人	黃古彬	寶來證券公司
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
財富管理業務委員會	召集人	張銘杰	兆豐證券公司
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、設備勸查及人員登記、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、場地勸查、業務人員登記、註銷暨營運困難公司之輔導查訪、辦理會員紀律維護與糾紛調處及其他有關會員服務業務等事項。

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

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

(四) 會務部門主管名錄：

組別職稱	姓名
秘書長	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
業務服務組組長	阮明仁
企劃組組長	翁玉貴
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



工作報告

本公會在98年11月6日榮獲內政部頒發97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6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，積極達成三項目標：

- 一、短期目標，致力降低證券商的經營成本，改善證券市場的運作機制，提升市場效率。
- 二、中期目標，擴展證券商的業務範圍，提升證券商獲利能力，同時加強會員的自律功能。
- 三、長期目標，希望提升證券商的國際競爭力，藉由整合資本市場相關法令和推動有效監理機制，協助證券商成為全方位的投資銀行。

本公會會務同仁因此兢兢業業，在各會員公司的協助下，完成了許多具體成效，茲擇重點摘錄如後：

一、98年度重要工作成果

(一) 降低證券商的經營成本

1. 維持公司債、金融債交易繼續停徵證券交易稅。

本公會近年來為因應「促進產業升級條例」於98年底屆滿停止，努力為會員公司爭取公司債及金融債維持免徵證券交易稅。終於獲立法院修法通過，並於98年12月30日經總統公布，增訂「證券交易稅條例」第2條之1條文，自99年1月1日起七年內停徵公司債及金融債券之證券交易稅。



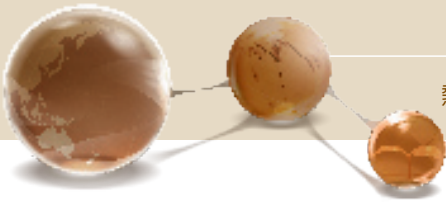
本公會獲內政部評為97年度「全國性及台灣區工商暨自由職業團體績效評鑑」優等團體，為本公會連續六年獲此殊榮。

2. 降低證券商處理執行命令的成本。

目前證券商每年須配合各地方法院及法務部行政執行署辦理強制執行之件數約有18萬件，造成各證券商相當大之人力、物力成本負擔。本公會因此建議集保結算所於98年7月建置完成專線查詢系統，提供各司法單位使用。預估證券商可減少處理近八成的執行命令件數，有效降低成本每年約6,000萬元。

3. 解決外埠地區實務交割問題。

本公會為有效解決外埠地區會員實務交割的問題，協調集保結算所自98年3月起接辦外埠地區會員實務交割業務，使外埠地區證券商降低經營成本，每年節省約500萬元。



4. 刪除買賣報告書買進或賣出以不同顏色印製之規定。

本公會為降低會員公司經營成本，建議主管機關刪除「買賣報告書應依買進或賣出以不同顏色印製」之規定，使證券商得將投資人買賣交易情形合併列印於一張買賣報告書，案經主管機關同意，並於98年2月11日起實施。

5. 證券商非電子式交易型態之買賣委託紀錄，免列印買賣委託紀錄。

本公會為協助證券商節省人力與達成節能減碳目標，建議證交所在符合特定條件下得比照電子式交易型態之委託，免列印買賣委託紀錄，案經證交所採行，並於98年12月9日公告修正相關規定。

6. 代收轉付予上手證券商費用免繳納2%營業稅。

本公會為降低證券商經營成本，建議證券商受託買賣外國有價證券時，若與投資人間訂有手續費代收轉付合約者，其收取之手續費收入，得按扣除代收轉付上手證券商手續費後之淨額，報繳2%營業稅。案經賦稅署於98年5月22日發布解釋函令同意，每年為會員公司減少繳交營業稅約600萬元。

7. 擴大現行證券及期貨業務員兼任範圍。

本公會為降低證券商人事成本，建議證券商若兼營期貨業務，其證券及期貨的結算交割人員得互為兼任，案經主管機關採行，並於98年11月11日發布修正「期貨

商負責人及業務員管理規則」施行。

8. 證券商免補足提列以前年度以特別盈餘公積彌補虧損之數額。

本公會堅持公平課稅原則及避免影響證券商分配盈餘給股東，建議主管機關當證券商以特別盈餘公積彌補虧損後，在未來有盈餘年度，得免補足提列以前年度以特別盈餘公積彌補虧損之數額。業經主管機關於98年4月8日函釋同意。

9. 降低證券商風險管理人員上課時數。

本公會為協助證券商節省人事訓練費用，建議證交所降低證券商風險管理人員每年上課時數。案經證交所98年5月6日同意，公告降低風險管理人員每年持續在職進修時數，由每年至少36小時以上，修正為每年至少12小時或每兩年至少24小時以上。

10. 開發「教育訓練網上列印證書系統」。

本公會為節省與會員公司人資部門間大量人力作業與保管書面證書之成本，設置完成「教育訓練網上列印證書系統」，並於98年6月29日發函會員公司開始實施，提供「網上列印證書」服務。估計每年可減少約16,000份證書之印製與寄送，節省成本約20萬元。

11. 爭取合理調整聯合教育宣導分攤經費比例。

本公會爭取合理分擔「年度聯合教育宣導費用」之爭取調降案，業獲「證券暨期貨教育宣導專案小組第77次會



Taiwan
Securities
Association

配合政府鼓勵海外企業回台上市開放政策，本公會黃理事長參加證交所舉辦之「2009年中介機構教育訓練-外國企業來台上市」研習會。

議」通過，99年度起調整分攤費用，每年支出約可減少40萬元。

(二) 改善證券市場的運作機制

1. 彈性調整臺灣存託憑證(以下簡稱TDR)公開申購數量。

為促進TDR掛牌後價格之合理穩定並兼顧一般投資人參與之權利，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」相關規定，自98年11月17日起實施：TDR初次發行案件應以部分詢圈部分公開申購方式辦理為主，並比照初次上市(櫃)案件，應提撥承銷數量10%額度辦理公開申購配售，並依申購數量調整公開申購配售數量最高至30%。

2. 放寬轉(交)換公司債及附認股權公司債之強制轉(交)換、認購或收回條款門檻。

本公會建議主管機關在不損及債券持有人利益之前提下，適度降低轉(交)換公司債及附認股權公司債強制轉(交)換或收回條款之門檻，俾使發行公司柔性誘導投資人即時轉(交)換股權，健全發行公司營運與財務體質。案經主管機關分別於98年

4月3日、98年5月12日同意採行。

3. 放寬特別股上市(櫃)股權分散標準。

本公會考量現行特別股類似固定收益商品，要求其須適用普通股之股權分散標準，恐增加公開銷售之障礙，建議證交所與證券櫃買中心放寬特別股上市(櫃)股權分散標準，案經同意採行，並分別於98年5月20日與98年5月26日起實施。

4. 建議可轉換公司債短期放寬措施。

本公會為協助企業因應金融海嘯後的籌資，建議為償還本年到期(或可賣回)之可轉換公司債所發行之可轉換公司債案件於計算「前各次上述有價證券流通在外餘額依各別轉換價格設算轉換後所增加之股數」時，被償還之公司債依各別轉換價格設算轉換後增加之股數得免計入，業經主管機關於98年5月26日同意採行。

5. 放寬現金增資及轉換公司債之籌資規範。

本公會為協助上市(櫃)公司解決籌資困境，建議主管機關放寬公開申購的現金增資案，可在符合一定條件下調整承銷價格訂價時點、調降現金增資案暨海外存託



憑證之發行價格訂價下限、開放98年底前到期或可賣回之轉換公司債得增設特別重設條款、放寬籌資項目可償還已發行的公司債(舉新債還舊債)及開放上市(櫃)公司得以前次籌資案尚未使用的資金償還流通在外的公司債等放寬措施。案經主管機關分別於98年1月22日、98年2月13日同意採行。

6. 增加特別股之承銷方式。

本公會為增加特別股上市流動性及資金募集成功之可能性，建議增加特別股之承銷方式。案經主管機關於98年3月26日同意採行，對已上市(櫃)公司辦理現金增資發行特別股之配售方式除現行之全數詢價圈購、全數競價拍賣及全數公開申購外，另增加部份詢價圈購部份公開申購之配售方式。

7. 新增分離型附認股權公司債(特別股)承銷相關規範。

本公會於98年10月14日公告修正「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」、「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」有關分離型附認股權公司債(特別股)承銷之相關規範。

8. 刪除「證券商營業處所買賣有價證券業務規則」第54條相關規定。

本公會建議櫃買中心刪除「證券商營業處所買賣有價證券業務規則」第54條：「證券商應於每日開始營業前，將最近成交日各期次債券成交之最高、最低、平均殖利率或百元價格及數量於其營業處所揭示之。」之規定。案經同意採行，並於98年3月30日公告實施。

9. 解決現行轉(交)換公司債議價附條件交易結算交割作業不便問題。

本公會建議櫃買中心及集保結算所，將附條件交易成交資料之傳送由現行每天一批次改為每天三批次：保管機構客戶進行轉(交)換公司債附條件交易買賣時，得直接以客戶開設於保管機構之帳號辦理轉帳，無需先轉撥至保管機構開設於往來經紀商之帳戶；案經同意採行，並於98年12月28日實施。

10. 簡化證券商總公司督導查核分支機構相關作業事項。

本公會建議證交所，對證券商總公司督導查核分支機構作業應檢送給證交所之報告及附件均得採以儲存媒體方式辦理。但證券商應將重要內容製作成彙總表，且總公司仍應保留完整之查核報告紙本。案經同意採行，並於98年2月27日公告實施。

11. 年限屆滿二年以上之稽核報告得以儲存媒體方式保存。

本公會為節省證券商倉儲成本，建議簡化證券商稽核報告保存方式，允准



本公會舉辦「證券自營業務研討會」，邀請元大證券策略交易部高子均資深副總經理演講「期貨交易新趨勢及經驗分享」。



本公會舉辦「推動我國採用國際會計準則(IFRS)」說明會，使各會員瞭解及提早因應我國推動採用IFRS與現行會計制度規範之差異。

年限屆滿二年以上之稽核報告(含查核明細表、查核工作底稿及相關資料)得以儲存媒體方式保存。業獲主管機關於98年6月23日同意採行。

12. 證券商辦理財富管理業務有關洗錢防制事項改由法令遵循部門主管負責。

本公會為明確證券商法令遵循部門及內部稽核部門間之分工，建議修正「證券商辦理財富管理業務應注意事項」，將洗錢防制事項之規劃及監督由原內部稽核部門主管負責改由法令遵循部門主管負責，案經主管機關同意採行，並於98年9月28日公告實施。

13. 開放電子式專屬線路下單(DMA)免用電子憑證。

本公會為提升交易效率，建議開放電子式專屬線路(DMA)下單經報備後，得免用電子憑證，案經主管機關同意，證交所配合修正營業細則等規定，並於98年9月23日公告實施。

14. 簡化證券商電子交易客戶變更個人資料

作業。

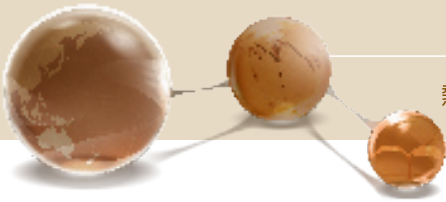
本公會為減少投資人臨櫃往返之不便，建議在作業安全無虞下，放寬電子交易客戶可透過電子憑證認證方式變更個人資料，主管機關於98年2月19日同意採行，並於98年11月修正電子簽章法「排除適用項目」，電子交易客戶得透過憑證修改家用電話、公司電話、個人手機、傳真號碼、緊急聯絡人及電話、職業欄、電子信箱等個人資料。

15. 電子交易客戶得以電子憑證申請補發密碼。

本公會為降低證券商作業成本暨減少投資人臨櫃往返之不便，建議主管機關開放電子交易客戶可透過電子憑證認證方式補發密碼，案經主管機關同意採行，並於5月4日開始實施。

16. 實施DVP T+2日制度。

本公會為降低交割風險，建議於證券商營業細則第79之1條明訂委託人於委託賣出前應將證券送存或匯撥至其保



管劃撥帳戶、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改為款券同步皆為T+2日。案自98年2月2日起開始實施，市場交割作業順暢，證券商降低風險及整體市場效率提升。

17. 調整受託總額度生效時點。

本公會為協助證券商順利推展業務，建議證交所證券商以現金增資方式增加其可動用資金淨額時，得依其現金增資之資本實際入帳且經辦理公司變更登記之主管機關核准日之日計表為基準，案經同意採行，並於98年6月9日起實施。

18. 變更交易股票或處置股票可排除預繳規定。

本公會為便利證券商實務作業，建議證交所修正規定，證券商違約專戶處理變更交易方法股票或處置股票作反向沖銷時可排除預繳規定。案經證交所同意採行，並於98年4月1日起實施。

19. 申報違約結案後，得繼續沿用原有帳戶交易。

本公會為使市場交易順暢，建議證交所修正規定，在委託人返還證券商因違約所生債務及費用，申報違約結案後，得繼續沿用原有帳戶交易。案經證交所同意採行，並於98年5月11日起實施。

20. 各違約處理專戶可改採開立於同一證券

經紀商之新制。

本公會為有效管理每一違約處理專戶，建議證交所及櫃買中心放寬規定，同意證券商得將各違約處理專戶，開立於同一證券經紀商，排除不得重複開戶之限制。案經證交所及櫃買中心同意採行，並分別於98年10月27日及98年10月29日起實施。

21. 證券經紀商受託賣出時，得將無保管機構之保險公司及銀行，排除適用應確認委託數量不超過委託人在其保管劃撥帳戶餘額及其已交付現券送存之總和之規定。

本公會建議證交所與櫃買中心，考量保險公司及銀行均係屬機構投資人，其信用度高於一般散戶，應可豁免現行證交所營業細則第79條之1及櫃買中心證券商營業處所買賣有價證券業務規則第63條之1的規定：證券經紀商接受普通交割買賣之賣出委託時，應確認委託數量不超過委託人在其保管劃撥帳戶餘額與現券送存之總和。案經證交所及櫃買中心同意採行，並分別於98年3月16日及98年3月23日公告實施。

22. 免傳輸FIA account「委託買賣證券代理人」資料。

本公會為簡化證券商作業，建議證交所就經專案核准之foreign investment approval account(FIA Account)得比照外國專業投資機構及國內專業投資機構，

排除適用應向證交所傳輸代理人資料之規定。案經證交所同意採行，並於99年1月15日公告實施。

23. 配合研訂「境外結構型商品管理規則」及「境外結構型商品審查及管理規範」等相關規定。

配合金管會，就證券商、信託業及壽險業以境外結構型商品受託投資、受託買賣或為投資型保單之投資標的者，作統一管理規範。研訂「境外結構型商品管理規則」，並於98年7月23日公告實施。

另本公會亦配合金融總會完成研訂「境外結構型商品審查及管理規範」、「境外結構型商品中文產品說明書應行記載事項」、「境外結構型商品中文投資人須知應行記載事項」、「境外結構型商品發行機構、總代理人及受託或銷售機構之共同簽訂書面契約應行記載事項」及「境外結構型商品審查小組之組成及作業要點」，並於98年8月25日公告實施。

24. 釋示專營受託買賣外國有價證券業務證券商之內部人員投資國內證券交易市場之開戶規定。

本公會建議主管機關訂定專營受託買賣外國有價證券業務證券商，其內部人員可投資國內證券交易市場之開戶規定。案經主管機關採行，並於98年2月4日釋示，專營受託買賣外國有價證券業

務之證券商內部人員擬投資國內證券交易市場者，應在所屬證券商指定之他證券商開戶委託買賣國內有價證券。

25. 擬定專營受託買賣外國有價證券業務證券商辦理合作推廣申辦作業。

本公會為規範專營受託買賣外國有價證券業務證券商辦理合作推廣業務，研訂「專營受託買賣外國有價證券業務證券商辦理合作推廣業務應注意事項」及作業流程圖，案經主管機關備查，並於98年11月30日公告實施。

26. 客戶得於衍生性金融商品解約後次一營業日賣出有價證券。

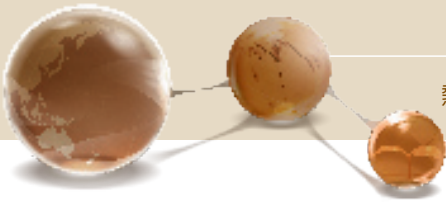
本公會為提升證券商客戶從事衍生性金融商品交易之意願，建議放寬客戶得於該商品到期日或提前解約後次一營業日(之前為次二營業日)即可透過經紀商賣出證券商應撥轉之有價證券。案經證交所及櫃買中心同意採行，並於98年3月20日及98年3月12日公告實施。

27. 增加權證整批資料電子上傳申報功能。

本公會為提高權證發行證券商申報作業的正確與效率，建議證交所及櫃買中心增加權證申報單一窗口申報作業之整批資料電子上傳申報功能，案經證交所及櫃買中心同意採行，並於98年12月15日開始實施。

28. 減少計算證券商資本適足比率簡式計算法信用風險約當金額。

本公會為使證券商自有資本適足比



率的計算更為合理，建議自有資本適足率簡式計算法中，減少信用風險約當金額計算受託買賣有價證券成交天數，由累積最後三個營業日計算，減少為累積最後二個營業日計算。案經證交所同意採行，並於98年9月28日公告實施。

29. 審查證券商使用敏感性分析(Delta-plus)法增列風險管理評鑑結果。

本公會參與主管機關共同研商，為落實Basel II有關「資本適足」(Pillar I)與「風險審查規範」(Pillar II)相結合之理念，要求將風險管理評鑑結果列為審查證券商使用敏感性分析(Delta-plus)法計算選擇權市場風險約當金額准駁之參考。本規定已於98年5月22日開始實施。

30. 參與修正「證券商風險管理實務守則」及「證券商風險管理執行程度評鑑項目」。

本公會參與主管機關共同研商修正「證券商風險管理實務守則」，增訂證券商經理人及業務人員之績效考核及酬金標準，及董監事之酬金結構與制度。本規定已於99年1月1日開始實施。

(三) 擴展證券商的業務範圍

1. 證券商得擔任期貨信託基金之銷售機構。

本公會為活絡國內資本市場、增加證券商的競爭力，建議主管機關允准證券商得接受期貨信託事業(含兼營期貨信

託業務之證券投資信託事業)委任，擔任期貨信託事業募集發行經金管會所核准期貨信託基金之銷售機構，案經主管機關同意採行，並於98年6月6日公告日起實施。

2. 證券商可以信託方式辦理財富管理業務。

本公會為擴大證券商業務範圍、提升競爭力，建議主管機關同意證券商可以信託方式辦理財富管理業務。案經金管會同意採行，並於98年9月28日發布修正「證券商辦理財富管理業務應注意事項」，同意證券商可兼營金錢信託及有價證券信託業務，並以特定單獨管理運用、特定集合管理運用和委託人指定單獨管理運用三種信託方式辦理財富管理業務。

3. 放寬保險業投資結構型商品。

本公會為增加保險業與證券商從事結構型商品交易之機會，函請壽險公會向金管會保險局建議放寬「保險業從事衍生性金融商品交易管理辦法」中保險業投資結構型商品之限制。業經壽險公會同意採行，並正與保險局積極溝通。

(四) 加強會員的自律功能

1. 訂定「主辦承銷商(推薦證券商)受託協助第一上市(櫃)公司遵循事項檢查表」。

本公會為利承銷商辦理第一上市(櫃)掛牌日起及其後二個會計年度「協助第一上市(櫃)公司相關法令遵循」作業之參考，依據證交所(與櫃買中心)「主辦證券商承銷商受託協助第一上市(櫃)公司遵循我國法令暨本公司(中心)上市(櫃)相關規章



本公會黃敏助理事長參加由亞太金融研究發展基金會舉辦之「台灣金融市場發展與金融改革」研討會。



本公會陪同韓國金融投資協會(KOFIA)拜會金管會，雙方就資本市場改革進行交流。

應行注意事項要點」相關規定，訂定「主辦承銷商(推薦證券商)受託協助第一上市(櫃)公司遵循事項檢查表」，並於98年8月28日函知各承銷商遵循。

2. 增訂轉(交)換公司債發行條件。

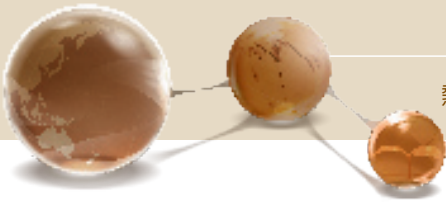
本公會為保障已發行之無擔保轉換公司債持有人之權益，修正本公會「承銷商輔導發行公司募集與發行有價證券自律規則」相關規定，要求發行公司或外國發行人於發行無擔保轉換公司債後，如再私募其他有擔保附認股權或轉換公司債時，對於該無擔保轉換公司債亦應比照有擔保附認股權或轉換公司債設定同等級之債權或同順位之擔保物權。案經主管機關同意採行，並於98年6月5日公告實施。

3. 明訂穩定價格操作執行結果承銷價款差額不予退還發行公司。

為解決承銷商與發行公司之爭議，修正本公會「初次上市(櫃)案件承銷作業應行注意事項要點」，要求主辦承銷商遇有跌破承銷價以過額配售所得價款執行穩定價格操作部分，係以買入之股票與發行公司辦理結算並以過額配售數量為限，至承銷價格與執行穩定價格操作買入價格之差額，則不予返還，案經主管機關同意採行，並於98年2月16日公告實施。

4. 增訂承銷契約中手續費收受承諾事項。

為解決承銷手續費收受爭議，修正本公會「證券商承銷有價證券承銷契約應行記載事項要點」，增訂承銷契約應聲明手



續費之收取，不以其他方式或名目補償或退還予發行人。案經主管機關同意採行，並於98年1月21日公告實施。

5. 辦理境外結構型商品之審查作業。

本公會為加強對我國投資人之保護，依據金管會「境外結構型商品管理規則」第19條、第20條規定暨金融總會「境外結構型商品審查及管理規範」等相關規定：境外結構型商品發行人或總代理人如欲向非專業投資人受託或銷售該商品前，應檢具相關書件向受託或銷售機構所屬同業公會申請審查；規劃完成相關審查作業程序及配套措施，以辦理發行人(總代理人)申請發行境外結構型商品案件之審查作業。案經主管機關同意採行，並於98年9月16日公告實施。

6. 信託業者買賣外國有價證券，得開立二個以上帳戶。

本公會為符合信託財產與其自有財產分別管理之規定，並保障信託委託人之信託財產安全，建議主管機關允准證券商辦理受託買賣外國有價證券業務時，得接受信託業者於同一證券經紀商，開立二個以上帳戶。

7. 放寬一般自然人申請成為專業投資人之申請條件。

本公會考量外國結構型商品與外國有價證券，其商品交易屬性、商品複雜度及風險程度皆有所不同，投資人申請為專業投資人時所需符合之資格條件亦應不同。

建議主管機關，對境外之外國有價證券，一般投資人申請成為專業投資人時，「單筆投資」金額計算，放寬以「單日」買進或賣出單一有價證券之成交總金額為計算標準；另對專業投資人之資格審核認定，亦由外國結構型商品之「逐次」申請原則改為「一次性」申請原則。

8. 放寬證券自營商買賣價格申報限制。

本公會為讓證券自營商能靈活操作、處於公平之競爭形勢，建議證交所同意自營商在一段時間內得以漲停板申報買進證券。案經證交所同意採行，自98年5月4日起至同年11月3日止為期半年。證交所並於98年10月底同意展延至99年5月3日止。

9. 訂定「證券商對媒體轉載研究報告說明作業要點」

本公會為加強自律功能，解決媒體轉載未經同意之證券商研究報告、影響市場的問題，於網站(<http://www.twsa.org.tw>)內設置「證券商對媒體轉載之說明」專區，供被轉載證券商提出說明。本公會並於98年9月24日公告「證券商對媒體轉載研究報告說明作業要點」規定，供證券商遵循。

10. 訂定「證券商辦理財富管理業務推廣之自律規範」。

本公會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，依據金管會證期局頒布之「證券商辦理財

富管理業務應注意事項」第16點第二項規定，訂定「證券商辦理財富管理業務推廣之自律規範」。本規範業經金管會准予備查，並於98年11月25日公告實施。

11. 放寬法紀訓練班辦理方式由原四天每天2小時調整為同一天辦理。

本公會為有效提升業務人員法紀訓練的效率，建議修訂業務人員法紀訓練班的辦理方式：維持總訓練時數8小時，上課時間由四天每天兩小時調整為同一天八小時。案經主管機關同意採行，本公會並已於98年5月4日公告實施。

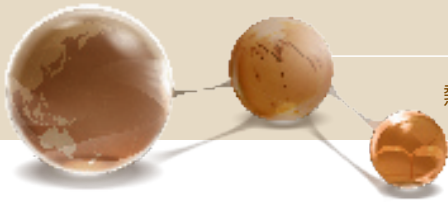


本公會由黃古彬常務理事率團拜訪日本證券業協會，就證券業會員自律規範等議題進行意見交換。

(五) 提升證券商的國際競爭力

1. 出席國際會議

時間	地點	會議
01/13-21	日本東京	第4屆亞洲證券論壇(ASF)訓練研討會
03/02-03	美國華盛頓特區	2009年IFIE與IOSCO投資者教育聯合會議
03/17-19	中國海南	2009年博鰲亞洲論壇
05/05-09	中國北京與上海	考察中國證券相關機構
05/10-12	美國華盛頓特區	第22屆國際證券業協會(ICSA)年會
06/07-14	以色列特拉維夫	第34屆國際證券管理機構組織(IOSCO)年會
08/12-16	馬來西亞吉隆坡	「企業來台投資及掛牌新契機」說明會
09/06-11	英國倫敦	海外台灣投資論壇暨外國企業來台上市櫃宣導會
10/11-13	澳洲雪梨	第14屆亞洲證券論壇(ASF)
10/22	日本東京	2009年IFIE與JSDA投資者教育聯合研討會
12/03-10	日本東京	第5屆亞洲證券論壇(ASF)訓練研討會



本公會與香港證券業協會(HKSA)簽署瞭解合作備忘錄(MOU)。自96年9月以來，本公會已成功和12國之證券自律組織簽署MOU。



2. 與世界各國證券業協會簽署瞭解合作備忘錄(MOU)

時間	地點	簽署證券業協會
04/09	馬來西亞吉隆坡	馬來西亞證券經紀商協會(ASCM)
09/07	英國倫敦	國際資本市場協會(ICMA)
11/24	中國香港	香港證券業協會(HKSA)



廈門大學王亞南經濟研究院洪永淼院長做「兩岸資本市場整合與監管」研究案結案報告，並就「建立海西金融特區」進行演講。



本公會林英哲秘書長參加由台北金融研究發展基金會舉辦之「兩岸金融產業簽訂MOU後之競合挑戰與商機」研討會。

3. 完成下列專題研究報告

項次	專題研究名稱	計劃主持人
1.	我國證券相關公會自律機制之強化與整合	董瑞斌教授
2.	韓國資本市場整合法對韓國證券業協會角色和組織結構的改變	韓國金融投資協會 (KOFIA)
3.	信用結構型金融商品風險管理與結算制度集中化管理之可行性分析 — 從美國次貸風暴事件剖析	盧陽正教授
4.	海峽西岸經濟區產業與金融發展之研究	管中閔教授
5.	兩岸資本市場整合與監管	洪永淼教授
6.	建立以『原則為基準(Principles-based)』之證券商監理制度	陳春山教授
7.	兩岸證券業發展與整合的契機	劉玉珍教授
8.	全球金融風暴對金融監管體制之衝擊	巫和懋教授
9.	海外企業第一、二上市櫃，證券承銷商之法律風險研究	武永生教授
10.	證券商受託買賣外國有價證券增加融資債券業務之架構及作法研究	丁克華董事長



本公會舉辦證券高階主管研習會，邀請周邊單位長官致詞、中國信託首席經濟顧問劉憶如對『證券商如何因應97金融風暴』發表演說。



為推動投資者教育向下紮根，本公會辦理一系列校園理財宣導講座。

4. 配合證交所執行「證券市場專業課程培訓計劃補助專案」。

本公會配合證交所執行「證券市場專業課程培訓計劃補助專案」，爭取專案補助證券商的現職及離職未滿三年從業人員訓練經費共新台幣6,000萬元。本專案已於98年8月底圓滿達成，合計共有約12,000位證券商從業人員受惠。

5. 擴大舉辦公司治理研習班服務上市櫃公司。

本公會為協助上市上櫃公司落實公司治理、促進證券市場健全發展，自98年3月起開始接受上市櫃公司董事、監察人報名參加本公會辦理之「公司治理研習課程」。

6. 推廣「投資者教育與保護」紮根校園工作。

本公會為協助投資人具有正確理財知識、協助校園老師能有理財教導能力，依據教育部頒佈之95與98課程綱要，辦理「高中職公民教師資產市場」研習班。共有278位高中公民與社會教師參加研習，培育老師教導學生正確投資理財觀念。

7. 辦理投資教育宣導工作。

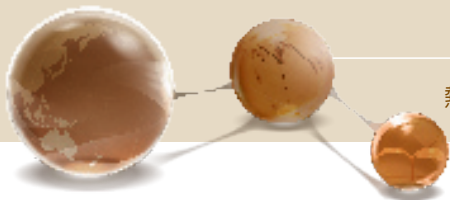
- 編印證券公會月訊與證券公會季刊。送達給各證券商、證券相關單位、學術團體、圖書館與主管機關。並將電子檔放置於本公會網站供各界下載。
- 編製財富管理業務人員在職訓練教材，包括「基礎理財規劃」、「員工

福利與退休金規劃」、「風險管理與保險規劃」、「租稅與財產移轉規劃」等四冊。

- 補助大專院校非財金系所辦理個人投資理財通識課程，協助推廣大學生理財知識，共計有1,127學生參與。
- 配合主管機關宣導投資理財教育，補助高中職學校在朝(週)會時段，宣導正確投資理財觀，共有五所學校申請。
- 與中華無形資產暨企業評價協會共同合作，對證券商承銷業務人員與會計人員，開辦企業評價實務相關課程。
- 加入中華民國訓練協會，參與其辦理之相關研討活動，提升公會辦理各項訓練課程之深度與廣度。
- 98年8月通過教育部審查認可，成為辦理探索證券市場教師研習機構。

8. 辦理從業人員教育訓練。

班別名稱	96年		97年		98年	
	班次	人數	班次	人數	班次	人數
在職訓練	92	7,869	128	12,311	131	12,872
初階班	4	384	4	409	3	327
進階班	78	6,352	113	10,515	117	11,263
經紀業務	60	5,238	66	6,184	70	7,079
自營業務	2	126	1	73	3	309
承銷業務	2	139	2	148	3	305
稽核業務	2	75	1	40	3	258
信用交易	1	28	0	0	0	0
股務	0	0	1	37	0	0
財富管理	(5)	53	(13)	88	(7)	74
外資	1	8	0	0	1	11
其他業務人員	10	685	42	3,945	37	3,227
中高階主管班	10	1,133	11	1,387	11	1,282
中階主管	9	959	10	1,198	10	1,109



班別名稱	96年		97年		98年	
	班次	人數	班次	人數	班次	人數
高階主管	1	174	1	189	1	173
法紀教育班	11	118	5	110	4	69
專業訓練班 －公司治理	18	2,191	21	1,458	25	1,463
專業訓練班 －風險管理	0	0	0	0	17	903
專案訓練班 －從業人員	9	930	5	505	6	247
業務座談會	0	0	2	200	1	100
投資者教育 －校園理財講座	8	410	5	1,500	5	3,950
勞工安全人員訓練	6	315	2	79	13	680
財富管理業務人員 －資格取得訓練班	19	1,445	41	3,105	31	2,862
財富管理人員 －資格取得補測	15	723	26	1,312	29	1,027
合計	178	14,001	235	20,580	262	24,173

(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98年度「證券商業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人員資格測驗報名及測驗結果如下：

98年度證券商業人員資格測驗報名及測驗結果統計

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	12,932	8,119	4,813	62.78	2,659	32.75
	業務員	14,754	11,614	3,140	78.72	2,830	24.37
	證券交易相關法規與實務	1,317	1,042	275	79.12	644	61.80
	小計	29,003	20,775	8,228	71.63	6,133	29.52
電腦應試	高級業務員	6,427	4,885	1,542	76	1,888	38.65
	業務員	4,962	4,123	839	83.09	1,508	36.58
	證券交易相關法規與實務	1,060	938	122	88.49	573	61.09
	小計	12,449	9,946	2,503	79.89	3,969	39.91
外國人資格認可	高級業務員	22	20	2	90.91	11	55.00
	業務員	*	*	*	*	*	*
	小計	22	20	2	90.91	11	55.00
總計		41,474	30,741	10,733	74.12	10,113	32.90

(七) 推動『制訂資本市場整合法』專案

考量國內外金融環境尚未穩定，金管會認為目前台灣資本市場改革宜採階段性實施方式，不宜做過大幅度的改變。因此仍以維持現行之機構別規範架構為主，但參酌功能別監理的精神。

推動資本市場整合法專案執行小組在98年10月1日召開會議，決定暫停推動研擬「台灣資本市場整合法草案」。本專案自97年9月正式啟動以來，陸續召開多次執行小組及五個工作小組會議，完成600餘頁的階段性成果報告，並建議主管機關將整合法的五大

主要訴求(實行功能別監理、採用概括性管理、擴大業務範圍、加強投資人保護及法制化公司治理)列入金融服務業法。

97年底以來的金融海嘯，反映出市場失靈、監理失效情況，各國迷漫著『監理加嚴』的氣氛。本公會呼籲主管機關應確實對症下藥，針對台灣的情況做適當的調整，但不應矯枉過正，抹殺金融創新，阻礙資本市場的發展。本公會認為改革的主要重心為下列四點：

一、政府應務實規劃資本市場發展策略，領導業者



為蓬勃台灣權證市場，本公會與13家權證發行證券商製作公車車體廣告，294面廣告看板已經在大台北地區67條公車路線上路。



本公會舉辦「兩岸證券業之經營與展望」研討會，由黃理事長及兩岸專家學者討論兩岸證券業相互開展的合作展望。

共同實行。

- 二、重新檢討證券、期貨、投信、投顧和信託等業務的法規，使各行業的業者可以依自己的規模和專業能力，選擇以直接、兼營或子公司方式混業經營，獲得經營綜效。
- 三、以負面表列的方式規範業者可經營的金融商品。
- 四、實施專業投資人制度：對一般投資人要求加強投資人保護，但對專業投資人則宜減少投資人保護，維持市場效率。

二、99年度工作重點

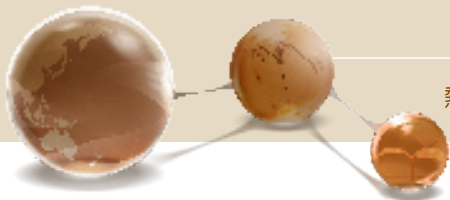
- (一) 因應金融海嘯後全球監理趨勢，協助證券商加強風險管理與對投資人保護機制。
- (二) 與主管機關研究證券商定位與未來發展，規劃整合證券相關業務，提升證券商的競爭力。
- (三) 研究本公會定位與未來發展，修訂相關法規，加強公會的自律功能。

- (四) 配合兩岸簽署監理合作備忘錄(MOU)與兩岸經濟協議(ECFA)，加強兩岸證券交流，協助證券商開展大陸市場。
- (五) 整併交割結算基金，修正現行共同責任制交割(給付)結算基金制度：
 1. 將各市場之結算基金整合管理；
 2. 整合後結算基金總金額維持在新台幣50億元，其餘部分退還證券商；
 3. 調整現行交割(給付)結算基金之收取方式。
- (六) 與證交所和櫃買中心合作，共同擴展權證業務，希望將權證日均成交金額占證券市場成交金額的比例，由98年的0.4%提高到5.0%。努力重點包括：
 1. 推出牛熊證；
 2. 權證交易投資人可以當沖；
 3. 放寬權證上市審查規則；
 4. 加強權證宣導與教育。

附 錄

會員家數統計表

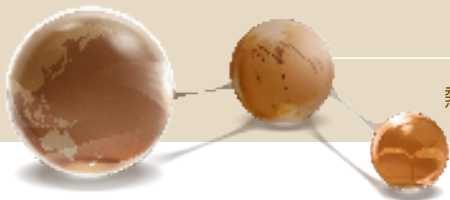
縣市別	總公司家數	分公司家數	合 計
基隆市	0	13	13
台北縣	6	137	143
台北市	115	259	374
桃園縣	3	45	48
桃園市	1	26	27
新竹縣	0	15	15
新竹市	1	36	37
苗栗縣	0	13	13
苗栗市	2	5	7
台中縣	4	32	36
台中市	3	72	75
彰化縣	1	26	27
彰化市	0	14	14
南投縣	1	10	11
雲林縣	1	20	21
嘉義縣	1	4	5
嘉義市	1	25	26
台南縣	0	25	25
台南市	2	52	54
高雄縣	1	22	23
高雄市	5	104	109
屏東縣	0	9	9
屏東市	0	11	11
台東縣	0	0	0
台東市	0	5	5
花蓮縣	0	2	2
花蓮市	1	5	6
宜蘭縣	1	8	9
宜蘭市	0	5	5
澎湖縣	0	2	2
金門縣	0	2	2
合計	150	1004	1154



中華民國證券商業同業公會－會員名錄

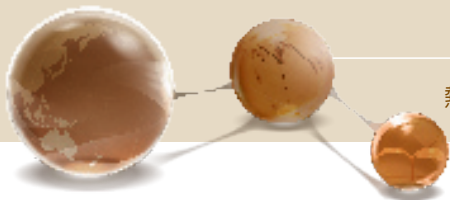
序號	代號	券商名稱	電話	傳真	地址
1	0160	富達證券股份有限公司	(02)27302200	(02)23787724	台北市敦化南路2段207號15樓
2	0180	東亞證券股份有限公司	(02)81615000	(02)87738565	台北市松山區敦化南路1段2號8樓
3	0190	摩根富林明證券股份有限公司	(02)27558903	(02)27002966	台北市敦化南路2段71號17樓部分暨71號地下B1之1
4	0200	安智證券股份有限公司	(02)87583399	(02)81011903	台北市信義路5段7號51樓
5	0210	英商渣打銀行股份有限公司台北分公司	(02)66027742	(02)66027711	台北市復興北路337號3樓之1部分
6	0500	中華開發工業銀行股份有限公司	(02)27638800	(02)27664739	台北市南京東路5段125號82樓
7	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
8	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
9	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
10	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
11	0600	法商法國巴黎銀行股份有限公司台北分公司	(02)27161167	(02)27152027	台北市松山區民生東路4段52號4樓
12	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
13	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
14	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
15	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
16	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號地下2樓
17	0670	元大商業銀行股份有限公司	(02)21736680	(02)23801918	台北市敦化南路1段66號8樓
18	0680	玉山商業銀行股份有限公司	(02)23611313	(02)23814370	台北市松山區民生東路3段115、117號
19	0690	安泰商業銀行股份有限公司	(02)27189999	(02)27190494	台北市民生東路3段158號
20	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
21	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
22	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
23	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

序號	代號	券商名稱	電話	傳真	地址
24	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
25	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
26	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
27	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；台北市松智路1號15樓
28	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
29	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
30	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
31	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；自營：台北市仁愛路4段75號2樓
32	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
33	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樓部分
34	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
35	0870	臺灣銀行股份有限公司	(02)23494562	(02)23818773	台北市重慶南路1段120號
36	0880	新加坡商星展銀行股份有限公司台北分公司	(02)27568000	(02)27695185	台北市信義區信義路5段7號28-B樓101大樓
37	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樓債券部
38	0900	陽信商業銀行股份有限公司	(02)28208166	(02)28201549	台北市北投區石牌路1段88號4樓
39	1020	合作金庫商業銀行股份有限公司	(02)27312798	(02)87717193	台北市忠孝東路4段325號2樓
40	1030	臺灣土地銀行股份有限公司	(02)23483948	(02)23891864	台北市延平南路81號；自營：台北市懷寧街53號2樓
41	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；自營承銷8樓
42	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
43	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
44	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



序號	代號	券商名稱	電話	傳真	地址
45	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
46	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
47	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
48	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
49	1400	香港商蘇皇證券亞洲有限公司台北分公司	(02)87223000	(02)87223059	台北市松仁路7號17樓
50	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
51	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
52	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
53	1520	瑞士商瑞士信貸銀行股份有限公司台北證券分公司	(02)27156388	(02)27156373	台北市民生東路3段109號5樓
54	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
55	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
56	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
57	1590	花旗環球證券股份有限公司	(02)87269000	(02)27237203	台北市松智路1號14樓部分及15樓部分
58	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
59	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
60	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
61	2230	上海商業儲蓄銀行股份有限公司	(02)25817111	(02)25677014	台北市民權東路1段2號3樓
62	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
63	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
64	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
65	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
66	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

序號	代號	券商名稱	電話	傳真	地址
67	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
68	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
69	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
70	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
71	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
72	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
73	4010	元大證券金融股份有限公司	(02)1736833	(02)27721101	台北市敦化南路1段66、68號7樓
74	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
75	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
76	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
77	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
78	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
79	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
80	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
81	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
82	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
83	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
84	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
85	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
86	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
87	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
88	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
89	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
90	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
91	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
92	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
93	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
94	5860	盈溢證券股份有限公司	(07)2888516	(07)2882914	高雄市七賢二路38號



序號	代號	券商名稱	電話	傳真	地址
95	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
96	5920	元富證券股份有限公司	(02)23255818	(02)23259407	台北市復興南路1段209號1~3樓
97	5960	日茂證券股份有限公司	(049)2353266	(049)2357216	南投縣草屯鎮草溪路1020號2樓
98	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
99	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
100	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
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)29658473	台北縣板橋市東門街30之2號2樓之1
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)266660	苗栗市北苗栗義民街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)25288988	(02)25921161	台北市南京東路5段188號15樓

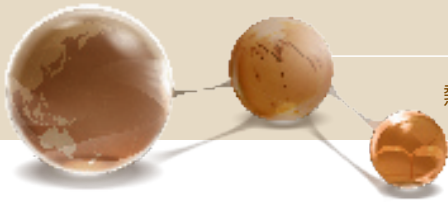
序號	代號	券商名稱	電話	傳真	地址
124	7900	金豐證券股份有限公司	(04)25282808	(04)25282306	台中縣豐原市中山路481號
125	8150	東興證券股份有限公司	(07)2366657	(07)2385274	高雄市新興區七賢一路301號2樓
126	8380	安泰證券股份有限公司	(07)8122789	(07)8315419	高雄縣鳳山市五福二路36號
127	8440	摩根大通證券股份有限公司	(02)87862288	(02)27253009	台北市信義路5段106號3樓部分
128	8450	康和綜合證券股份有限公司	(02)87871888	(02)87876899	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)23714293	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
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)87269679	(02)87807978	台北市松智路1號14樓部分及15樓部分
136	8710	陽信證券股份有限公司	(02)28288585	(02)28213444	台北市民生東路5段165號地下之2
137	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
138	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
139	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
140	8840	玉山綜合證券股份有限公司	(02)55561313	(02)27186613	台北市民生東路3段117號地下1樓
141	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
142	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
143	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、13樓之1、14樓及14樓之1
144	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；台北市信義路5段7號72樓部分
145	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
146	9200	凱基證券股份有限公司	(02)21818888	(02)85011867	台北市明水路700號
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	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
149	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
150	9800	元大證券股份有限公司	(02)27181234	(02)27170743	台北市南京東路3段225號11、12、13、14樓



市場紀要

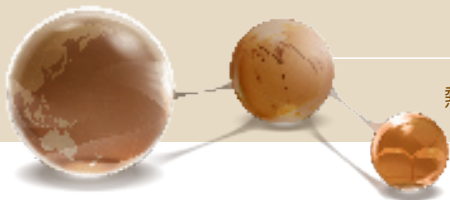
一月	
1.01	為降低證券商經營成本，並符合實務作業，本公會自98年1月1日起解散郵寄收付有價證券作業小組，並請集保結算所協助辦理參加證券商之郵寄收付相關作業。
1.08	證交所召開動支公益金6,000萬元用於證券從業人員培訓計畫研商會議。本公會於會中積極爭取該筆經費應全數用於證券商與從業人員、延長補助期限、全額補助本公會開辦課程，及取消本公會與金融研訓院及證基會各2,000萬元之額度限制。
1.14	本公會就「台灣資本市場整合法之必要性」專題，由黃理事長率同制定台灣資本市場整合法專案工作小組召集人周周一教授、林仁光教授、邱顯比教授、與常在國際法律事務所莊月清律師等人，共赴金管會對陳冲主任委員、李紀珠副主任委員、吳當傑副主任委員與各專門委員進行簡報。
1.19	本公會簽定同意書，同意擔任XBRL(eXtensible Business Reporting Language：企業報告語言)台灣分會發起人，並連署加入XBRL國際組織。
1.22	本公會公告修正「證券商承銷有價證券承銷契約應行記載事項要點」第3條、「證券商辦理承銷契約案件申報書」聲明書及「證券商承銷或再行銷售有價證券處理辦法」，自公告日起施行。
二月	
2.06	為加強本公會教育訓練業務品質及效率之提升，便利會員公司人資承辦及上課學員迅速了解各項訓練業務作業方式，彙整本公會目前辦理教育訓練業務經常接獲之詢問題目，予以說明解釋，編印成本問答集，提供使用人參閱知悉。
2.10	本公會公告修正「外國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」、「外國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」、「發行人募集與發行有價證券承銷商評估報告應行記載事項」附表、「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查核程序」及附表，自公告日起施行。
2.11	本公會公告修正「證券經紀商受託買賣有價證券製作委託書買賣報告書及對帳單應行記載事項準則」第3條條文，刪除買賣報告書應依買進或賣出以不同顏色印製之規定，證券商得將投資人買賣交易情形合併列印於一張買賣報告書降低證券商經營成本，自公告日起施行。
2.11	本公會公告修正「證券商承銷或再行銷售有價證券處理辦法」第61條，自公告日起施行。
2.11	本公會公告「97年度對證券商查核常見缺失事項及類型彙總表」，並請相關會員確實改善並加強內部控制及內部稽核。
2.16	本公會吳光雄前副理事長於2月16-19日，參加第二屆上海金融論壇暨拜會中國金融主管機關。
2.17	教育部中教司召開「研商高級中學公民與社會教師專長增能進修事宜」會議，邀請技職司、中部辦公室、台北市與高雄市教育局及全國22縣市公民教師研習輔導學校教師參加，由本公會進行資產市場研習計畫簡報與討論，希望可以貢獻公會專業的領域，協助全國公民教師專長增能與教學，以期能達成培養學生正確之理財觀念，進而由學校教育階段紮根，落實投資人保護工作。
2.18	本公會公告修正「初次上市(櫃)案件承銷作業應行注意事項要點」第8條，自公告日起施行。
2.20	本公會公告修正「外國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」肆、六，「外國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」參、六及「證券商承銷或再行銷售有價證券處理辦法」第4條之1，自公告日起施行。
2.24	本公會與證交所、金融研訓院及證基會等單位，共同簽訂證券市場人才培訓合作備忘錄。

三月	
3.02	本公會舉辦證券高階主管研習會，邀請周邊單位長官致詞、中國信託首席經濟顧問劉憶如對「證券商如何因應97金融風暴」發表演說。
3.09	本公會建議集保結算所，規劃由證券商直接對集保結算所，以郵寄方式辦理有價證券及集保業務相關書件等收付作業，以降低證券商經營成本，案經集保結算所與主管機關同意，本案自98年3月9日起實施，而由本公會同仁於98年1月5日起輪流至集保結算所兼辦見證人職務部分，兼辦至98年3月6日止。
3.10	大陸國信證券公司由胡繼之總裁率領公司高層拜會本公會，雙方就兩岸合作、共同開展證券市場交換意見。
3.20	香港證券經紀業協會(HKSA)一行37人由該協會主席李耀新先生率團來台訪問，由本公會協助安排拜會證交所、期交所、集保結算所、永豐金證券公司、亨達證券投資顧問公司等證券相關單位。
3.31	本公會召開第四屆第三次會員大會，並於會中辦理績優委員會召集人與委員表揚。
四月	
4.01	本公會公告修正「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」，有關特別股承銷相關規定，自公告日起施行。
4.01	立法院三讀通過「所得稅法」修正案，將現行課稅標準不一的金融商品所得稅負趨於一致，包括證券化商品、短期票券、結構型商品、債券附買回交易，自99年起，個人投資人將採取分離課稅，稅率均為10%。
4.02	本公會與期貨公會、投信投顧公會，協同台灣競爭力論壇及國家政策研究基金會，舉辦「證券、期貨與投信投顧業者如何開展大陸市場」研討會。
4.09	本公會公告修正「承銷商會員輔導發行公司募集與發行有價證券自律規則」第16條及第20條，自公告日起施行。
4.09	本公會黃敏助理事長與馬來西亞證券經紀商協會(ASCM)簽署瞭解合作備忘錄(MOU)。
4.15	本公會陪同韓國金融投資協會(KOFIA)拜會金管會陳冲主任委員，雙方就資本市場改革進行交流。
五月	
5.10	本公會研究發展委員會史綱召集人及國際事務組同仁於5月10-12日赴美國華盛頓參加2009年國際證券業協會(ICSA)年會。
5.19	本公會公告修正「承銷商會員輔導發行公司募集與發行有價證券自律規則」第30-2條及第31條，自公告日起施行。
5.27	本公會為協助企業籌資，公告發行公司申報以償還98年12月31日前到期或可賣回之可轉換公司債為資金運用計畫項目者，可免依本公會「承銷商會員輔導發行公司募集與發行有價證券自律規範」第4條之股數計算相關規範。



六月	
6.07	本公會黃敏助理事長及徐秉群組長於6月7-14日赴以色列特拉維夫參加第34屆國際證券管理機構組織(IOSCO)年會。
6.11	本公會公告修正「承銷商會員輔導發行公司募集與發行有價證券自律規則」第25條及第37條，自公告日起施行。
6.17	本公會公告修正「證券承銷商詢價圈購配售辦法」第4之1條及第5條，自公告日起施行。
6.23	本公會舉辦「推動我國採用國際會計準則(IFRS)」說明會，邀請資誠會計事務所黃金澤會計師就我國採用IFRS相關議題進行說明，使各會員瞭解及提早因應我國推動採用IFRS與現行會計制度規範之差異。
七月	
7.09	中國大陸湖北省武漢市證券參訪團一行12人，由團長文德軍(國信證券總經理)率團訪問本公會，就兩岸證券業之發展、經營合作及法規規範互相交流。
7.17	本公會常務理事大昌證券公司莊輝耀董事長以其卓越領導，帶領大昌證券由虧轉盈及協助證券期貨市場推動，獲頒「第十屆證券暨期貨金鑫獎傑出企業領導人才獎」。
八月	
8.11	本公會以積極的行動響應政府的莫拉克颱風救災，除捐款500萬元至「內政部賑災專戶」，並發動全體員工樂捐一日所得活動，協助災區民眾共渡難關。
8.21	本公會舉辦「兩岸資本市場整合與監管-建立海西金融特區」研討會。邀請廈門大學王亞南經濟研究院洪永淼院長及鄭鳴教授就「海峽經濟區與金融試驗區的構想-解讀『海西經濟區』發展綱要」及「新形勢下兩岸證券業合作與監管之戰略研究」發表演講，吸引110位貴賓參加，反應相當熱烈。
8.27	北京仲裁委員會由王紅松秘書長率團拜會本公會黃理事長，就兩岸證券交易與仲裁處理交換意見。雙方並就進一步匯集兩岸證券法規與仲裁案例等事宜，進行預先交流，肯定未來合作意願。
8.27	本公會公告修正「98年度證券商受託買賣外國有價證券內部控制制度標準規範」與「證券商辦理外國有價證券複委託買賣業務作業辦法」第18條及第43條內容。
九月	
9.07	本公會黃敏助理事長在倫敦與國際資本市場協會(ICMA)簽署瞭解合作備忘錄(MOU)。
9.09	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4條內容，及相關內部控制及內部稽核制度標準規範，自公告日起施行。
9.22	本公會公告修正「外國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」、「外國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」、「發行人募集與發行有價證券承銷商評估報告應行記載事項要點」、「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」。
十月	
10.11	本公會吳光雄前副理事長、林英哲秘書長及徐秉群組長代表赴澳洲雪梨參加第14屆亞洲證券論壇(Asia Securities Forum)。

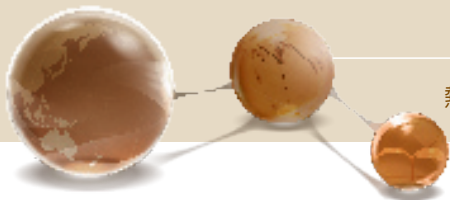
10.14	本公會公告修正「證券商承銷或再行銷售有價證券處理辦法」、「承銷商會員輔導發行公司募集與發行有價證券自律規則」、「發行人募集與發行有價證券承銷商評估報告應行記載事項要點」、「證券承銷商受託辦理發行人募集與發行有價證券承銷商評估報告之評估查核程序」，自公告日起施行。
10.14	本公會舉辦「證券自營業務研討會」，邀請元大證券策略交易部高子均資深副總經理演講「期貨交易新趨勢及經驗分享」。
10.21	影響利率相關金融商品定價及評價深遠之短期利率指標，開啓新的一頁，由票券公會制訂，委託集保結算所編製之臺灣短期票券報價利率指標(TAIBIR)，在金管會陳冲主任委員、銀行公會張秀蓮理事長、本公會黃敏助理事長及各金融業者共同見證下，於該日正式上線。
10.30	證交所公布99年農曆春節前封關日(最後交易日)為2月10日(星期三)，2月11-12日辦理結算交割事宜，農曆春節後2月22日(星期一)開市。農曆春節假期為2月13-21日，共計9天，因2月19日(星期五)為調整放假日，於2月6日(星期六)補行交易。
十一月	
11.06	金管會開放期貨商可經營證券交易輔助業務，證券交易輔助業務包括五項：1、招攬證券投資人從事證券交易。2、代理證券商接受證券投資人開戶。3、接受證券投資人證券交易之委託書並交付證券商執行。4、代理證券商通知證券投資人辦理交割事宜。5、其他主管機關核准之有關業務。
11.16	金管會陳冲主任委員晚間宣布，包括銀行、保險及證券三項兩岸金融監理合作瞭解備忘錄(MOU)正式完成簽署，雙方是以「台灣」及「大陸」互稱，並以互遞換文方式處理，預計六十天內生效，業務開放項目將配合ECFA早期協商進度修法。
11.17	本公會公告修正「證券商承銷或再行銷售有價證券處理辦法」第22條、第43條及第43條之1，自公告日起施行。
11.18	財政部公布新修「所得稅法施行細則」，並訂即日起施行。新修細則對「結構型商品」予以明確定義，避免徵納雙方產生爭訟。自99年1月1日起，無論個人與證券商或銀行從事結構型商品交易，其交易所得一律採分離課稅，按所得額就源扣繳10%。
11.18	中國青島市金融業交流團一行10人，由副市長秦敏率團訪問本公會，就兩岸證券業未來合作可能性進行討論與交流。
11.24	本公會黃敏助理事長與香港證券業協會(HKSA)簽署瞭解合作備忘錄(MOU)。
十二月	
12.03	證交所積極推動權證市場，以99年為「權證元年」，將結合本公會、證券商及相關機構，持續擴大市場規模，本公會黃敏助理事長表示，99年權證市場將擴大造市，預計規模較98年成長十倍，成交值佔台股比重，由98年的0.45%提升到5%，並於台股推出在香港熱門的「牛熊證」。
12.11	立法院第7屆第4會期第13次會議三讀通過「為活絡債券市場，協助企業籌資及促進資本市場之發展，自99年1月1日起七年內暫停徵收公司債及金融債券之證券交易稅。」，並將俟總統公布後施行。
12.16	本公會舉辦「兩岸證券業之經營與展望」座談會，由黃理事長及富邦證券葉公亮董事、元大證券李鴻基總經理、中華經濟研究院王儷容主任、大陸國信證券胡繼之總裁、廈門大學鄭鳴教授討論兩岸證券業相互開展的合作展望。
12.19	為鼓勵證券從業人員多親近大自然，適當釋放工作壓力，本公會與期貨公會共同主辦「2009證券期貨從業人員健行活動」。



有價證券公開申購承銷案件彙總表

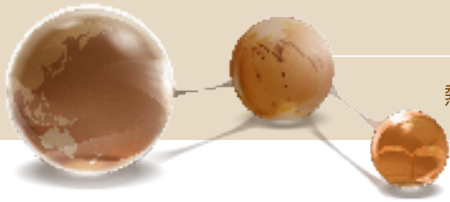
序號	證券名稱	發行性質	主辦承銷券商	承銷張數	承銷價格 (元)	承銷總金額 (元)	抽籤日期	中籤率 (%)
1	新日光	初次上市	元大證券公司	2,790	20.00	55,800,000	98.01.05	2.89
2	上緯企業	初次上櫃	台証證券公司	1,251	38.00	47,538,000	98.01.10	2.43
3	矽碼科技	初次上櫃	群益證券公司	696	27.00	18,792,000	98.02.10	1.52
4	熒茂光學	初次上櫃	台証證券公司	1,530	13.00	19,890,000	98.02.18	2.37
5	遠翔科技	初次上櫃	日盛證券公司	960	13.00	12,480,000	98.02.23	2.12
6	昇陽光電科技	上市增資	群益證券公司	1,200	20.50	24,600,000	98.02.23	3.89
7	勝一化工	初次上市	永豐金證券公司	1,185	16.00	18,960,000	98.02.23	4.42
8	日揚科技	上櫃增資	日盛證券公司	900	10.00	9,000,000	98.02.25	100.00
9	智易科技	初次上市	元大證券公司	2,859	32.30	92,345,700	98.03.05	2.37
10	台灣人壽保險	上市增資	寶來證券公司	31,780	11.60	368,648,000	98.03.06	100.00
11	富堡工業	上櫃增資	群益證券公司	1,080	10.00	10,800,000	98.03.10	16.39
12	力銘科技	初次上市	群益證券公司	2,338	12.00	28,056,000	98.03.10	2.96
13	定穎電子	初次上市	群益證券公司	3,105	10.00	31,050,000	98.03.12	3.93
14	洋華光電	初次上市	群益證券公司	2,724	87.00	236,988,000	98.03.19	1.74
15	為升電裝工業	初次上櫃	第一金證券公司	1,053	22.50	23,692,500	98.03.19	1.10
16	宏致電子	初次上市	元大證券公司	2,010	32.00	64,320,000	98.03.20	1.53
17	華義國際	上櫃增資	群益證券公司	850	10.70	9,095,000	98.03.24	1.02
18	台驊國際	初次上櫃	群益證券公司	1,350	15.00	20,250,000	98.03.25	1.81
19	中鴻鋼鐵	上市增資	大華證券公司	36,000	9.50	342,000,000	98.03.26	14.90
20	安可光電	初次上櫃	台証證券公司	918	19.00	17,442,000	98.04.09	0.47
21	日盛金融控股	上櫃增資	永豐金證券公司	235,037	4.00	940,148,000	98.04.10	100.00
22	群益期貨	初次上櫃	統一證券公司	1,662	27.50	45,705,000	98.04.21	1.10
23	中國旺旺 臺灣存託憑證	初次上市	大華證券公司	21,000	15.50	325,500,000	98.04.22	5.46
24	建舜電子	初次上櫃	元富證券公司	2,172	12.00	26,064,000	98.05.14	1.49
25	巨騰國際 臺灣存託憑證	初次上市	元大證券公司	10,000	17.30	173,000,000	98.05.19	2.38

序號	證券名稱	發行性質	主辦承銷券商	承銷張數	承銷價格 (元)	承銷總金額 (元)	抽籤日期	中籤率 (%)
26	綠意開發	初次上櫃	金鼎證券公司	1,350	13.00	17,550,000	98.05.22	0.84
27	宏捷科技	初次上櫃	富邦證券公司	3,438	10.50	36,099,000	98.05.22	2.19
28	誠致科技	初次上市	永豐金證券公司	810	66.00	53,460,000	98.06.12	0.60
29	上銀科技	初次上市	元大證券公司	3,968	24.00	95,232,000	98.06.22	9.39
30	熒茂光學	上櫃增資	台証證券公司	1,063	32.00	34,016,000	98.06.22	3.48
31	懷特生技	上市增資	元大證券公司	2,133	35.00	74,655,000	98.07.06	3.01
32	晟鈦	上櫃增資	日盛證券公司	760	9.50	7,220,000	98.07.07	5.68
33	杏昌生技	初次上櫃	華南永昌證券公司	879	45.00	39,555,000	98.07.14	0.76
34	海光企業	上市增資	富邦證券公司	1,700	17.50	29,750,000	98.07.23	2.24
35	健喬信元	上櫃增資	寶來證券公司	491	23.00	11,293,000	98.07.29	0.30
36	寶利徠	初次上櫃	金鼎證券公司	930	16.00	14,880,000	98.07.29	0.42
37	元太科技	上櫃增資	凱基證券公司	6,800	29.00	197,200,000	98.08.04	3.51
38	尖點科技	上市增資	元大證券公司	850	21.00	17,850,000	98.08.06	0.65
39	南光化學	初次上櫃	日盛證券公司	1,914	15.00	28,710,000	98.08.04	1.08
40	通嘉科技	初次上市	台証證券公司	999	88.00	87,912,000	98.08.10	0.52
41	閎康科技	初次上櫃	富邦證券公司	870	18.80	16,356,000	98.08.12	0.91
42	泰谷光電	上櫃增資	第一金證券公司	2,550	20.00	51,000,000	98.08.13	2.92
43	精剛精密	上櫃增資	富邦證券公司	1,275	10.50	13,387,500	98.08.19	2.68
44	穎台科技	初次上市	永豐金證券公司	2,037	86.00	175,182,000	98.08.20	1.22
45	精聯電子	初次上櫃	台証證券公司	2,052	32.50	66,690,000	98.08.21	2.43
46	建國工程	上市增資	元大證券公司	5,100	13.00	66,300,000	98.08.24	4.90
47	連展科技	上櫃增資	永豐金證券公司	2,650	15.00	39,750,000	98.08.24	2.85
48	宏全國際	上市增資	大華證券公司	2,975	36.00	107,100,000	98.08.26	2.28
49	德勝科技	初次上櫃	元富證券公司	1,308	15.00	19,620,000	98.09.02	1.20
50	中華航空	上市增資	兆豐證券公司	59,500	10.60	630,700,000	98.09.22	20.83
51	東和鋼鐵	上市增資	富邦證券公司	3,791	26.00	98,566,000	98.09.23	2.50
52	長榮航空	上市增資	永豐金證券公司	51,000	10.80	550,800,000	98.09.22	45.02



序號	證券名稱	發行性質	主辦承銷券商	承銷張數	承銷價格 (元)	承銷總金額 (元)	抽籤日期	中籤率 (%)
53	富堡工業	上櫃增資	群益證券公司	1,020	16.50	16,830,000	98.09.30	0.63
54	精熙國際 臺灣存託憑證	初次上市	大華證券公司	8,542	8.20	70,044,400	98.10.02	6.91
55	新焦點 臺灣存託憑證	初次上市	寶來證券公司	9,000	7.00	63,000,000	98.10.02	3.48
56	邦泰複合	上櫃增資	群益證券公司	4,750	10.00	47,500,000	98.10.15	4.38
57	西勝國際	初次上櫃	兆豐證券公司	777	23.00	17,871,000	98.10.22	0.57
58	谷崧精密	初次上市	兆豐證券公司	2,994	60.00	179,640,000	98.10.22	1.95
59	冠軍建材	上市增資	元大證券公司	680	8.75	5,950,000	98.10.26	0.59
60	世紀鋼鐵	上市增資	群益證券公司	1,410	10.00	14,100,000	98.10.26	2.75
61	協易機械	上櫃增資	金鼎證券公司	1,700	8.40	14,280,000	98.10.27	1.94
62	中天生物	上櫃增資	元富證券公司	9,000	28.00	252,000,000	98.10.27	6.08
63	晶采光電	上櫃增資	永豐金證券公司	1,275	10.00	12,750,000	98.10.29	2.93
64	昱晶能源	上市增資	第一金證券公司	5,850	42.50	248,625,000	98.11.02	3.94
65	鳳凰國際	上櫃增資	中國信託證券 公司	255	45.00	11,475,000	98.11.09	0.30
66	健策精密	初次上市	富邦證券公司	1,719	80.00	137,520,000	98.11.12	1.07
67	鍊德科技	上市增資	華南永昌證券 公司	21,255	6.53	138,795,150	98.11.12	3.59
68	亞信電子	初次上櫃	宏遠證券公司	1,593	31.00	49,383,000	98.11.18	1.27
69	榮成紙業	上市增資	群益證券公司	13,176	10.00	131,760,000	98.11.19	14.64
70	中國人壽	上市增資	大華證券公司	17,000	19.65	334,050,000	98.11.19	5.59
71	伸興工業	上櫃增資	富邦證券公司	298	62.00	18,476,000	98.11.19	0.40
72	普格科技	上櫃增資	寶來證券公司	680	34.50	23,460,000	98.11.20	0.68
73	億光電子	上市增資	宏遠證券公司	2,834	85.00	240,890,000	98.11.24	2.91
74	德宏工業	上櫃增資	華南永昌證券 公司	1,429	7.50	10,717,500	98.11.24	2.63
75	中國橡膠	上市增資	富邦證券公司	9,180	30.60	280,908,000	98.11.25	6.80
76	和鑫光電	上市增資	元大證券公司	15,300	16.00	244,800,000	98.11.25	30.22
77	威盛電子	上市增資	群益證券公司	14,450	15.80	228,310,000	98.11.26	7.62

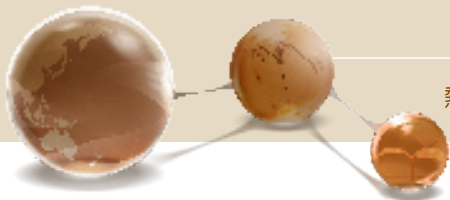
序號	證券名稱	發行性質	主辦承銷券商	承銷張數	承銷價格 (元)	承銷總金額 (元)	抽籤日期	中籤率 (%)
78	上緯企業	上櫃增資	兆豐證券公司	425	60.00	25,500,000	98.11.27	0.49
79	越南製造 臺灣存託憑證	初次上市	寶來證券公司	6,950	13.50	93,825,000	98.11.27	5.57
80	日勝生活	上市增資	元富證券公司	7,651	24.25	185,536,750	98.12.01	17.98
81	智易科技	上市增資	元大證券公司	850	68.00	57,800,000	98.12.02	0.72
82	南亞科技	上市增資	元大證券公司	72,000	20.00	1,440,000,000	98.12.07	53.04
83	新光金融	上市增資	永豐金證券公司	42,500	10.60	450,500,000	98.12.07	28.39
84	陽光能源 臺灣存託憑證	初次上市	寶來證券公司	8,980	9.45	84,861,000	98.12.07	5.38
85	合晶科技	上櫃增資	富邦證券公司	1,530	45.00	68,850,000	98.12.08	1.00
86	全新光電	上市增資	大華證券公司	850	58.00	49,300,000	98.12.08	0.63
87	宏捷科技	上櫃增資	富邦證券公司	850	22.00	18,700,000	98.12.08	0.52
88	康師傅 臺灣存託憑證	初次上市	永豐金證券公司	34,200	45.00	1,539,000,000	98.12.09	13.21
89	聖馬丁 臺灣存託憑證	初次上市	大華證券公司	12,975	8.00	103,800,000	98.12.14	7.58
90	鼎元光電	上市增資	第一金證券公司	2,250	18.00	40,500,000	98.12.14	1.01
91	首利實業	上市增資	富邦證券公司	1,720	22.00	37,840,000	98.12.16	0.91
92	西柏科技	初次上櫃	日盛證券公司	999	25.00	24,975,000	98.12.16	0.81
93	真明麗 臺灣存託憑證	初次上市	富邦證券公司	11,900	12.90	153,510,000	98.12.16	6.45
94	碩天科技	初次上市	富邦證券公司	1,968	84.00	165,312,000	98.12.17	1.41
95	尚志半導體	初次上市	日盛證券公司	2,871	48.00	137,808,000	98.12.17	1.70
96	志超科技	初次上市	凱基證券公司	5,829	32.00	186,528,000	98.12.21	2.80
97	亞諾法生技	初次上市	大華證券公司	1,377	68.00	93,636,000	98.12.22	0.78
98	力積電子	上櫃增資	大華證券公司	340	60.00	20,400,000	98.12.23	0.25
99	歐聖集團 臺灣存託憑證	初次上市	寶來證券公司	18,000	9.50	171,000,000	98.12.25	9.60
100	安可光電	上櫃增資	群益證券公司	425	43.00	18,275,000	98.12.25	0.30
101	國產實業	上市增資	寶來證券公司	14,620	11.00	160,820,000	98.12.30	8.13



有價證券詢價圈購承銷案件彙總表

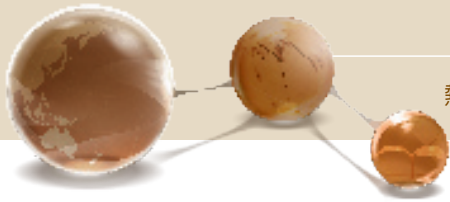
序號	發行公司	主辦承銷商	發行性質	發行張數	詢圈張數	圈購期間	承銷價格
1	新日光	元大證券公司	初次上市	14,050	11,260	97.12.29~98.01.05	20元~25元
2	上緯企業	台証證券公司	初次上櫃	4,247	2,996	98.01.05~98.01.08	35元~40元
3	明安國際	台証證券公司	公司債	5,000	4,500	98.01.09~98.01.12	101%~120%
4	矽碼科技	群益證券公司	初次上櫃	2,670	1,974	98.02.03~98.02.06	25元~30元
5	熒茂光學	台証證券公司	初次上櫃	5,250	3,720	98.02.11~98.02.16	12元~15元
6	遠翔科技	日盛證券公司	初次上櫃	3,547	2,587	98.02.16~98.02.19	12元~15元
7	勝一化工	永豐金證券公司	初次上市	12,442	11,257	98.02.16~98.02.19	16元~19元
8	今國光學	群益證券公司	公司債	2,300	2,185	98.02.18~98.02.23	101%~115%
9	智易科技	元大證券公司	初次上市	9,972	7,113	98.02.26~98.03.03	28元~35元
10	力銘科技	群益證券公司	初次上市	10,000	7,662	98.03.03~98.03.06	10.80元~12.80元
11	定穎電子	群益證券公司	初次上市	22,700	19,595	98.03.05~98.03.10	10元~12元
12	洋華光電	群益證券公司	初次上市	10,440	7,716	98.03.12~98.03.17	85元~90元
13	為升電裝	第一金證券公司	初次上櫃	3,585	2,532	98.03.12~98.03.17	18.50元~22.50元
14	宏致電子	元大證券公司	初次上市	7,702	5,692	98.03.13~98.03.18	30元~35元
15	台驊國際	群益證券公司	初次上櫃	4,947	3,597	98.03.18~98.03.23	14元~16元
16	安可光電	台証證券公司	初次上櫃	3,213	2,295	98.04.02~98.04.07	15元~19元
17	廣運機械	台証證券公司	公司債	8,000	7,200	98.04.14~98.04.16	101%~105%
18	群益期貨	統一證券公司	初次上櫃	6,365	4,703	98.04.14~98.04.17	25元~28元
19	中國旺旺 臺灣存託憑證	大華證券公司	初次上市	210,000	168,000	98.04.15~98.04.20	12.50元~15.50元
20	興富發建設	永豐金證券公司	公司債	10,000	9,250	98.04.17~98.04.20	101%~105%
21	祥業科技	台証證券公司	公司債	500	475	98.04.17~98.04.20	101%~110%
22	建舜電子	元富證券公司	初次上櫃	8,320	6,148	98.05.07~98.05.12	11元~13元
23	巨騰國際 臺灣存託憑證	元大證券公司	初次上市	100,000	79,999	98.05.12~98.05.15	14.25元~19元
24	綠意開發	金鼎證券公司	初次上櫃	5,175	3,825	98.05.15~98.05.20	12元~15元
25	宏捷科技	富邦證券公司	初次上櫃	13,151	9,713	98.05.15~98.05.20	10元~10.50元
26	萬泰科技	永豐金證券公司	公司債	2,700	2,430	98.05.27~98.06.01	101%~105%
27	聚陽實業	元富證券公司	公司債	6,000	5,580	98.06.03~98.06.05	101%~110%

序號	發行公司	主辦承銷商	發行性質	發行張數	詢圈張數	圈購期間	承銷價格
28	誠致科技	永豐金證券公司	初次上市	3,095	2,285	98.06.06~98.06.10	60元~70元
29	東貿國際	元富證券公司	公司債	5,000	4,250	98.06.10~98.06.11	101%~107%
30	泰銘實業	台証證券公司	公司債	6,000	5,560	98.06.12~98.06.16	101%~120%
31	上銀科技	元大證券公司	初次上市	20,340	16,372	98.06.15~98.06.18	24元~28元
32	光鼎電子	合作金庫	公司債	1,000	900	98.06.15~98.06.16	101%~110%
33	聯德電子	台証證券公司	公司債	3,000	2,650	98.06.17~98.06.19	101%~105%
34	新世紀光電	元大證券公司	公司債	3,000	2,700	98.06.19~98.06.22	101%~110%
35	至上電子	寶來證券公司	公司債	5,000	4,700	98.06.22~98.06.24	101%~110%
36	岱稜科技	富邦證券公司	公司債	2,500	2,235	98.06.26~98.06.29	101%~105%
37	杏昌生技	華南永昌證券公司	初次上櫃	3,363	2,484	98.07.07~98.07.10	40元~50元
38	台灣紙業	兆豐證券公司	公司債	5,000	4,320	98.07.07~98.07.08	100%~110%
39	陽程科技	富邦證券公司	上櫃增資	9,000	8,000	98.07.07~98.07.09	28元~32元
40	根基營造	國票證券公司	公司債	2,400	2,160	98.07.09~98.07.13	101%~103%
41	東和鋼鐵	富邦證券公司	公司債	25,000	21,250	98.07.10~98.07.13	101%~110%
42	長榮海運	永豐金證券公司	交換公司債	25,000	21,250	98.07.10~98.07.13	101%~110%
43	益通光能	國泰證券公司	上櫃增資	27,000	25,440	98.07.16~98.07.17	76元~85元
44	威剛科技	國泰證券公司	公司債	8,000	7,600	98.07.21~98.07.21	101%~105%
45	中美矽晶	元大證券公司	上櫃增資	28,125	26,719	98.07.21~98.07.23	68.30元~91元
46	寶利徠	金鼎證券公司	初次上櫃	3,558	2,628	98.07.22~98.07.27	14元~16元
47	紅電醫學	富邦證券公司	上櫃增資	3,866	3,566	98.07.22~98.07.23	20.81元~24元
48	連展科技	永豐金證券公司	公司債	3,000	2,680	98.07.21~98.07.23	101%~110%
49	長榮海運	永豐金證券公司	公司債	25,000	21,250	98.07.28~98.07.29	101%~110%
50	元太科技	凱基證券公司	公司債	25,500	22,950	98.07.28~98.07.30	101%~110%
51	南光化學	日盛證券公司	初次上櫃	7,331	5,417	98.07.28~98.07.31	14元~17元
52	愛地雅	寶來證券公司	公司債	3,500	3,150	98.07.30~98.07.31	101%~105%
53	通嘉科技	台証證券公司	初次上市	3,630	2,631	98.07.31~98.08.05	80元~88元
54	益通光能	國泰證券公司	公司債	10,000	8,500	98.08.03~98.08.03	1.50%~2.50%
55	璨圓光電	永豐金證券公司	上市增資	63,000	56,000	98.08.03~98.08.05	29元~34元



序號	發行公司	主辦承銷商	發行性質	發行張數	詢圈張數	圈購期間	承銷價格
56	閎康科技	富邦證券公司	初次上櫃	3,326	2,456	98.08.04~98.08.07	16.80元~18.80元
57	新日光	大華證券公司	上市增資	27,000	24,300	98.08.05~98.08.07	34.30元~39.60元
58	及成企業	群益證券公司	公司債	4,500	4,200	98.08.11~98.08.13	101%~105%
59	錦明實業	大眾證券公司	公司債	2,500	2,125	98.08.12~98.08.13	101%~110%
60	穎台科技	永豐金證券公司	初次上市	7,190	5,153	98.08.13~98.08.18	76元~86元
61	元山科技	第一金證券公司	公司債	1,200	1,078	98.08.14~98.08.17	101%~115%
62	精聯電子	台証證券公司	初次上櫃	7,182	5,130	98.08.14~98.08.19	30元~36元
63	系統電子	元富證券公司	公司債	2,300	1,955	98.08.25~98.08.26	101%~105%
64	德勝科技	元富證券公司	初次上櫃	4,573	3,265	98.08.26~98.08.31	14元~16元
65	訊舟科技	統一證券公司	公司債	2,000	1,710	98.08.31~98.09.01	101%~110%
66	亞洲光學	大華證券公司	公司債	15,000	13,256	98.09.02~98.09.04	101%~110%
67	冠軍建材	元大證券公司	公司債	3,000	2,630	98.09.07~98.09.09	101%~110%
68	光群雷射	中國信託證券公司	公開招募	4,000	4,000	98.09.08~98.09.08	11元~14元
69	生達化學	元富證券公司	公司債	3,000	2,550	98.09.11~98.09.14	100000元~110000元
70	特力	富邦證券公司	上市增資	42,500	36,125	98.09.14~98.09.16	13.70元~15.00元
71	新世紀	富邦證券公司	上市增資	12,750	11,475	98.09.15~98.09.17	28元~32元
72	力麒建設	兆豐證券公司	公司債	10,000	9,000	98.09.16~98.09.17	101%~110%
73	新焦點 臺灣存託憑證	寶來證券公司	初次上市	90,000	72,000	98.09.16~98.09.18	6元~7元
74	美德向邦 臺灣存託憑證	永豐金證券公司	上市增資	100,000	93,733	98.09.17~98.09.18	12.29元~15.50元
75	巨騰國際 臺灣存託憑證	富邦證券公司	上市增資	60,000	52,500	98.09.18~98.09.22	40.35元~47.30元
76	久元電子	群益證券公司	公司債	3,500	3,030	98.09.18~98.09.22	101%~110%
77	佳龍科技	群益證券公司	上市增資	12,240	11,628	98.09.24~98.09.28	54元~70元
78	鼎元光電	第一金證券公司	公司債	3,000	2,850	98.09.25~98.09.28	101%~110%
79	鼎元光電	第一金證券公司	公司債	1,000	900	98.09.25~98.09.28	100000元~110000元
80	精熙國際 臺灣存託憑證	大華證券公司	初次上市	80,000	62,916	98.09.25~98.09.30	7.20元~9.50元
81	北基	寶來證券公司	公司債	1,800	1,700	98.10.05~98.10.07	1010%~105%

序號	發行公司	主辦承銷商	發行性質	發行張數	詢圈張數	圈購期間	承銷價格
82	美德向邦 臺灣存託憑證	永豐金證券公司	上市增資	100,000	93,632	98.10.08-98.10.09	11.93元~14元
83	西勝國際	兆豐證券公司	初次上櫃	2,971	2,194	98.10.15-98.10.20	20元~26元
84	谷崧精密	兆豐證券公司	初次上市	10,774	7,780	98.10.15-98.10.20	60元~65元
85	志聖工業	台新銀行	公司債	2,000	1,775	98.10.23-98.10.27	101%~105%
86	誠創科技	台新銀行	公司債	4,000	3,400	98.11.02-98.11.04	101%~105%
87	健策精密	富邦證券公司	初次上市	5,880	4,161	98.11.05-98.11.10	70元~80元
88	聚和國際	台新銀行	公司債	1,500	1,425	98.11.09-98.11.11	101%~120%
89	川湖科技	大華證券公司	公司債	5,000	4,500	98.11.09-98.11.10	101%~120%
90	聚和國際	台新銀行	公司債	1,500	1,275	98.11.10-98.11.12	101%~120%
91	亞信電子	宏遠證券公司	初次上櫃	5,801	4,208	98.11.11-98.11.16	25元~31元
92	銘異科技	統一證券公司	公司債	7,500	6,375	98.11.16-98.11.17	101%~110%
93	必翔實業	寶來證券公司	公司債	20,000	19,000	98.11.16-98.11.18	105%~115%
94	太普高	金鼎證券公司	上櫃增資	9,000	8,055	98.11.16-98.11.18	14.60元~16.50元
95	晶睿通訊	富邦證券公司	公司債	1,000	950	98.11.17-98.11.19	101%~105.00%
96	億光電子	宏遠證券公司	公司債	25,000	21,250	98.11.20-98.11.24	101%~110%
97	越南製造 臺灣存託憑證	寶來證券公司	初次上市	54,500	39,375	98.11.20-98.11.25	13.50元~16.50元
98	岳豐科技	大華證券公司	公司債	1,000	900	98.11.24-98.11.25	101%~110%
99	岳豐科技	大華證券公司	公司債	1,000	900	98.11.24-98.11.25	101%~110%
100	精確實業	中國信託證券公司	公司債	500	450	98.11.24-98.11.24	101%~110%
101	可成科技	凱基證券公司	公司債	50,000	42,500	98.11.25-98.11.27	120%~130%
102	精確實業	中國信託證券公司	公司債	4,500	3,825	98.11.25-98.11.25	11.50元~14.50元
103	同致電子	元富證券公司	公司債	2,500	2,125	98.11.25-98.11.27	101%~110%
104	陽光能源 臺灣存託憑證	寶來證券公司	初次上市	100,000	80,820	98.11.30-98.12.03	8.50元~12.50元
105	康師傅 臺灣存託憑證	永豐金證券公司	初次上市	380,000	307,800	98.12.02~98.12.07	43元~45元
106	金益鼎	富邦證券公司	公司債	3,000	2,700	98.12.03-98.12.07	101%~105%



序號	發行公司	主辦承銷商	發行性質	發行張數	詢圈張數	圈購期間	承銷價格
107	金益鼎	富邦證券公司	公司債	1,000	850	98.12.04-98.12.08	101%~105%
108	福懋油脂	寶來證券公司	公司債	5,000	4,500	98.12.07-98.12.09	101%~110%
109	聖馬丁 臺灣存託憑證	大華證券公司	初次上市	148,000	116,775	98.12.07-98.12.10	7.30元~9.30元
110	西柏科技	日盛證券公司	初次上櫃	3,829	2,830	98.12.09-98.12.14	24元~27元
111	真明麗 臺灣存託憑證	富邦證券公司	初次上市	140,000	107,100	98.12.09-98.12.14	11元~14.50元
112	碩天科技	富邦證券公司	初次上市	7,539	5,571	98.12.10-98.12.15	80元~84元
113	尚志半導體	日盛證券公司	初次上市	10,999	8,128	98.12.10-98.12.15	46元~52元
114	光聯科技	台新銀行	公司債	2,000	1,700	98.12.14-98.12.16	101%~110%
115	志超科技	凱基證券公司	初次上市	20,399	14,570	98.12.14-98.12.17	30元~35元
116	亞諾法生技	大華證券公司	初次上市	5,039	3,662	98.12.15-98.12.18	60元~72元
117	帛漢	元大證券公司	公司債	2,000	1,800	98.12.16-98.12.17	101%~110%
118	金山電子	台新銀行	公司債	3,000	2,550	98.12.16-98.12.18	101%~105%
119	瑞軒科技	群益證券公司	公司債	40,000	35,865	98.12.17-98.12.22	101%~110%
120	中國探針	日盛證券公司	公司債	800	760	98.12.18-98.12.21	101%~120%
121	歐聖集團 臺灣存託憑證	寶來證券公司	初次上市	200,000	162,000	98.12.18-98.12.23	8.70元~10.90元
122	應華精密	大華證券公司	公司債	7,000	6,180	98.12.23-98.12.25	101%~110%
123	高力熱處理	兆豐證券公司	公司債	2,000	1,700	98.12.23-98.12.25	101%~105%
124	四維航業	群益證券公司	公司債	4,500	3,825	98.12.25-98.12.29	101%~110%
125	宏易精密	永豐金證券公司	上櫃增資	31,500	27,375	98.12.28-98.12.29	10元~13元
126	台灣晶技	元大證券公司	公司債	8,000	7,200	98.12.30-98.12.31	101%~110%
127	友訊科技	元大證券公司	公司債	20,000	17,000	98.12.31-99.01.04	105%~125%

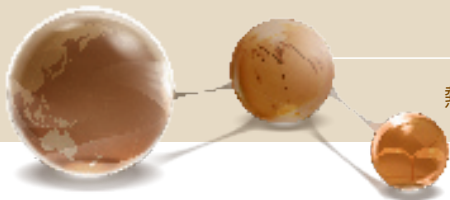
有價證券洽商銷售承銷案件彙總表

序號	證券名稱	主辦承銷商	發行性質	承銷總金額 (美元)	承銷期間
1	德意志銀行98年在台發行 三年期美金計價普通公司債	兆豐商業銀行	洽商銷售	200,000,000	98.05.13~98.06.03

證券商受託買賣外國有價證券成交金額彙總統計表

幣別：新台幣 單位：元

序號	券商代號	證券商名稱	1月至6月	7月至12月	98年度總計
1	0160	富達	61,547,266,007	127,002,257,621	188,549,523,628
2	0180	東亞	539,256,693	670,655,759	1,209,912,452
3	0190	摩根富林明	18,570,373,820	30,644,312,550	49,214,686,370
4	0200	安智	7,804,318,916	23,521,848,592	31,326,167,508
5	0850	美銀	0	0	0
6	1090	台灣工銀	179,275,320	213,848,003	393,123,323
7	1160	日盛	4,260,005,235	6,237,427,454	10,497,432,689
8	1260	宏遠	0	540,678	540,678
9	1440	美商美林	2,653,838,932	3,332,384,641	5,986,223,573
10	1470	台灣摩根士丹利	1,702,473,498	2,102,962,604	3,805,436,102
11	1480	美商高盛	0	0	0
12	1530	港商德意志	0	0	0
13	1650	新加坡商瑞銀	0	0	0
14	1970	富通	17,179,997,420	15,292,261,028	32,472,258,448
15	2180	亞東	0	0	0
16	5050	大展	97,454	0	97,454
17	5180	太平洋	1,409,693	16,162,241	17,571,934
18	5260	大慶	675,898	0	675,898
19	5270	群益	8,745,513,316	21,934,110,401	30,679,623,717
20	5380	第一金	70,698,145	119,201,075	189,899,220
21	5510	永豐金	5,089,580,874	6,792,808,621	11,882,389,495
22	5650	凱基	19,761,968,737	22,831,711,960	42,593,680,697
23	5720	大華	579,273,770	1,046,200,935	1,625,474,705
24	5820	金鼎	458,141	5,415,172	5,873,313

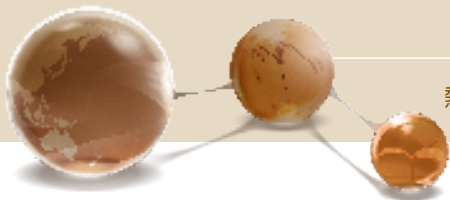


序號	券商代號	證券商名稱	1月至6月	7月至12月	98年度總計
25	5850	統一	90,727	3,033,307	3,124,034
26	5920	元富	55,903,438	490,789,212	546,692,650
27	6010	犇亞	0	0	0
28	6460	大昌	3,070,911	1,614,002	4,684,913
29	6480	福邦	0	0	0
30	6530	大眾	239,468,373	293,563,458	533,031,831
31	7000	兆豐	638,661,435	1,041,294,424	1,679,955,859
32	7030	致和	0	0	0
33	7750	北城	0	0	0
34	7790	國票	1,226,793,869	1,162,970,337	2,389,764,206
35	8440	摩根大通	40,826,070,340	31,167,902,257	71,993,972,597
36	8450	康和	4,373,949	21,684,386	26,058,335
37	8520	中農	0	1,204,690	1,204,690
38	8690	新壽	390,590,989	276,100,430	666,691,420
39	8700	花旗	4,599,496,937	6,839,203,839	11,438,700,776
40	8840	玉山	0	0	0
41	8890	大和國泰	706,108,910	496,822,172	1,202,931,082
42	9300	華南永昌	20,873,703	25,638,753	46,512,456
43	9400	台証	1,818,227,676	3,179,739,161	4,997,966,837
44	9600	富邦	4,814,464,794	10,787,507,926	15,601,972,720
45	9700	寶來	15,873,001,664	13,086,356,217	28,959,357,881
46	9800	元大	13,026,191,626	31,262,316,167	44,288,507,793
合計		46家	NT\$232,929,871,210	NT\$361,901,850,074	NT\$594,831,721,284

證券商受託買賣外國有價證券交易量暨市場結構統計表

幣別：美元 單位：元

交易市場	證券種類	1月至6月	7月至12月	98年度總計
美國	股票	2,716,565,058.69	3,139,133,940.64	5,855,698,999.33
	債券	65,760,403.67	20,524,179.61	86,284,583.28
	存託憑證	1,539,636.76	4,020,164.05	5,559,800.81
	境外基金	5,881,871.79	8,888,780.78	14,770,652.57
	認股權證	378,834.01	1,782,339.85	2,161,173.86
韓國	股票	27,135,987.09	83,381,159.54	110,517,146.63
	債券	104,020.00	348,909.27	452,929.27
	存託憑證	0.00	0.00	0.00
	境外基金	0.00	0.00	0.00
日本	股票	99,660,893.92	105,589,170.16	205,250,064.08
	債券	411,015.00	0.00	411,015.00
	存託憑證	0.00	0.00	0.00
	境外基金	0.00	0.00	0.00
香港	股票	1,033,929,406.45	1,984,034,926.42	3,017,964,332.87
	債券	42,681,408.40	30,102,521.36	72,783,929.76
	認股權證	3,954,181.07	24,641,036.63	28,595,217.70
	境外基金	578,960,378.53	980,588,127.07	1,559,548,505.60
新加坡	股票	41,736,569.23	89,053,295.37	130,789,864.60
	債券	1,080,434.06	2,089,648.55	3,170,082.61
	認股權證	0.00	30,663.07	30,663.07
	境外基金	0.00	0.00	0.00
泰國	股票	20,801,638.90	50,997,376.80	71,799,015.70
	債券	0.00	0.00	0.00
	認股權證	234,147.12	3,277,796.31	3,511,943.43
	存託憑證	0.00	0.00	0.00
盧森堡	股票	537,325.31	2,077,035.46	2,614,360.77
	債券	3,305,844.42	867,890.48	4,173,734.90
	存託憑證	198,400.00	0.00	198,400.00
	境外基金	1,926,392,710.45	4,071,533,131.59	5,997,925,842.04
馬來西亞	股票	8,274,519.89	9,797,680.08	18,072,199.97
	債券	0.00	0.00	0.00
	存託憑證	0.00	0.00	0.00
	境外基金	0.00	0.00	0.00
歐洲	股票	73,862,084.28	74,786,145.17	148,648,229.45
	債券	5,901,141.98	8,318,773.98	14,219,915.96
	存託憑證	15,330.00	0.00	15,330.00
	境外基金	0.00	1,385,021.00	1,385,021.00
英國	股票	47,723,276.67	87,132,334.16	134,855,610.83
	債券	146,677,757.82	215,249,687.30	361,927,445.12
	存託憑證	0.00	0.00	0.00
	境外基金	4,512,788.45	4,944,514.08	9,457,302.53

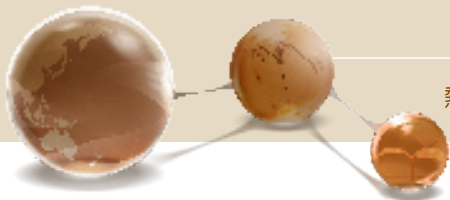


交易市場	證券種類	1月至6月	7月至12月	98年度總計
澳洲	股票	20,258,894.55	46,426,102.34	66,684,996.89
	債券	18,911,433.12	35,929,597.15	54,841,030.27
	存託憑證	0.00	0.00	0.00
	境外基金	0.00	0.00	0.00
印尼	股票	11,272,318.64	17,372,406.62	28,644,725.26
	債券	0.00	0.00	0.00
	存託憑證	0.00	0.00	0.00
	境外基金	0.00	0.00	0.00
印度	股票	77,313,691.60	36,482,035.39	113,795,726.99
	債券	0.00	0.00	0.00
	存託憑證	0.00	0.00	0.00
	境外基金	0.00	0.00	0.00
加拿大	股票	72,600.00	11,877,260.53	11,949,860.53
	債券	0.00	0.00	0.00
	存託憑證	0.00	0.00	0.00
	境外基金	0.00	0.00	0.00
紐西蘭	股票	0.00	41,690.38	41,690.38
	債券	2,319,272.99	1,130,549.88	3,449,822.87
	存託憑證	0.00	0.00	0.00
	境外基金	0.00	0.00	0.00
越南	股票	497,054.88	529,326.11	1,026,380.99
	債券	0.00	0.00	0.00
	存託憑證	0.00	0.00	0.00
	境外基金	0.00	0.00	0.00
菲律賓	股票	486,007.69	160,135.19	646,142.88
	債券	0.00	0.00	0.00
	存託憑證	0.00	0.00	0.00
	境外基金	0.00	0.00	0.00
其它	股票	0.00	331,672.61	331,672.61
	債券	0.00	0.00	0.00
	存託憑證	0.00	0.00	0.00
	境外基金	0.00	0.00	0.00
當期所有受託買賣外國有價證券金額總計		US\$6,989,319,959.10	US\$11,154,857,024.98	US\$18,144,176,984.08
受託全委和投信買賣紅籌國企股金額合計		US\$373,943,865.52	US\$567,978,703.04	US\$941,922,568.56
累計開戶數	法人戶數	3,238	3,940	
	個人戶數	410,733	468,616	
	總開戶數	413,971	472,556	

證券商受託買賣外國有價證券商品別統計表

幣別：美元 單位：元

商品別	國別	1月至6月	7月至12月	98年度總計
股票	美國	2,716,565,058.69	3,139,133,940.64	5,855,698,999.33
	香港	1,033,929,406.45	1,984,034,926.42	3,017,964,332.87
	日本	99,660,893.92	105,589,170.16	205,250,064.08
	歐洲	73,862,084.28	74,786,145.17	148,648,229.45
	英國	47,723,276.67	87,132,334.16	134,855,610.83
	新加坡	41,736,569.23	89,053,295.37	130,789,864.60
	韓國	27,135,987.09	83,381,159.54	110,517,146.63
	印度	77,313,691.60	36,482,035.39	113,795,726.99
	印尼	11,272,318.64	17,372,406.62	28,644,725.26
	馬來西亞	8,274,519.89	9,797,680.08	18,072,199.97
	澳洲	20,258,894.55	46,426,102.34	66,684,996.89
	泰國	20,801,638.90	50,997,376.80	71,799,015.70
	加拿大	72,600.00	11,877,260.53	11,949,860.53
	盧森堡	537,325.31	2,077,035.46	2,614,360.77
	越南	497,054.88	529,326.11	1,026,380.99
	紐西蘭	0.00	41,690.38	41,690.38
	菲律賓	486,007.69	160,135.19	646,142.88
	其它	0.00	331,672.61	331,672.61
		小計	4,180,127,327.79	5,739,203,692.97
債券	美國	65,760,403.67	20,524,179.61	86,284,583.28
	英國	146,677,757.82	215,249,687.30	361,927,445.12
	香港	42,681,408.40	30,102,521.36	72,783,929.76
	盧森堡	3,305,844.42	867,890.48	4,173,734.90
	新加坡	1,080,434.06	2,089,648.55	3,170,082.61
	歐洲	5,901,141.98	8,318,773.98	14,219,915.96
	澳洲	18,911,433.12	35,929,597.15	54,841,030.27



商品別	國別	1月至6月	7月至12月	98年度總計
債券	日本	411,015.00	0.00	411,015.00
	紐西蘭	2,319,272.99	1,130,549.88	3,449,822.87
	韓國	104,020.00	348,909.27	452,929.27
	越南	0.00	0.00	0.00
境外基金	小計	287,152,731.46	314,561,757.58	601,714,489.00
	盧森堡	1,926,364,332.12	4,071,533,131.59	5,997,897,463.71
	香港	578,960,378.53	980,588,127.07	1,559,548,505.60
	英國	4,512,788.45	4,944,514.08	9,457,302.53
	美國	5,881,871.79	8,888,780.78	14,770,652.57
	歐洲	0.00	1,385,021.00	1,385,021.00
	小計	2,515,719,370.89	5,067,339,574.52	7,583,058,945.00
認股權證	香港	3,954,181.07	24,641,036.63	28,595,217.70
	泰國	234,147.12	3,277,796.31	3,511,943.43
	新加坡	0.00	30,663.07	30,663.07
	美國	378,834.01	1,782,339.85	2,161,173.86
	小計	4,567,162.20	29,731,835.86	34,298,998.00
存託憑證	美國	1,539,636.76	4,020,164.05	5,559,800.81
	盧森堡	198,400.00	0.00	198,400.00
	歐洲	15,330.00	0.00	15,330.00
	小計	1,753,366.76	4,020,164.05	5,773,531.00
當月份總交易金額		US\$6,989,319,959.10	US\$11,154,857,024.98	US\$18,144,176,984.08

證券商經營損益狀況分析表 (98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)
86	證券商合計	326,305	287,341	38,964	331,557	455,700	11.94	1.175	8.55	100.00	13.744
48	綜合	316,681	280,624	36,057	317,386	432,019	11.39	1.136	8.35	97.05	13.612
38	專業經紀	9,626	6,716	2,907	14,170	23,681	30.21	2.052	12.28	2.95	16.712
69	本國證券商	302,351	267,392	34,960	311,442	420,251	11.56	1.122	8.32	92.66	13.494
35	綜合	297,935	263,977	29,822	300,642	404,651	11.40	1.130	8.39	91.31	13.460
34	專業經紀	4,416	3,414	1,001	10,800	15,600	22.67	0.927	6.42	1.35	14.444
17	外資證券商	23,953	19,949	4,005	20,114	35,449	11.20	1.991	11.30	7.34	17.624
13	綜合	18,746	16,647	2,099	16,744	27,368	13.08	1.254	7.67	5.74	16.344
4	專業經紀	5,208	3,302	1,906	3,370	8,081	36.60	5.656	23.59	1.60	23.981
20	前20大券商	275,555	245,446	30,109	265,092	364,780	10.93	1.136	8.25	84.45	13.761

一、分析報告背景說明：

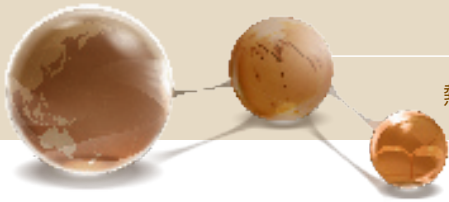
1. 本公會目前共有會員公司150家。本次證券商經營損益分析報告，只包括有向證交所申報財務月報表的86家專營證券商，採用Year-To-Month累計數據來分析。
2. 98年第一季，全球仍深陷金融海嘯陰霾；第二季起，各國政府因應金融海嘯的擴張性財政及貨幣政策開始奏效，全球經濟緩步復甦，新興市場復甦力道較歐美成熟市場強勁，以中國為最。98年主要國家經濟成長率為：美國-2.4%、歐洲-4.1%、日本-5.0%、中國8.7%。

二、各國經濟緩步復甦、股市強勁反映：

1. 台股指數從4,591點上漲至8,188點，漲幅78.4%；兩個交易市場的總市值由12.48兆元增至22.95元，增幅83.9%；1-12月日均值(TSE:1,183億元 /OTC:209億元)，多於97年同期日均量(TSE:1,049億元/OTC:132億元)。98年台股漲幅與上證指數漲幅79.9%相當，表現十分亮眼。
2. 86家證券商平均EPS為+1.175元，較97年全體證券商平均EPS-0.201元大為進步，計有81家賺錢，5家虧損。綜合證券商平均EPS為+1.136元，低於專業經紀商平均EPS的+2.052元；外資證券商平均EPS為+1.991元，較本國證券商平均EPS的+1.122元優異。資本額前20大的本國證券商平均EPS為+1.136元，表現略低於業界平均值。

三、99年度，台灣目標經濟成長率為4.72%：

行政院主計處發布國內經濟情勢展望，98年GDP成長率為-1.87%。預測99年GDP成長率為4.72%，主要是出口、民間投資同步強勁復甦，加上兩岸經濟協議 (ECFA)可能簽署；CPI年增率為1.27%，預期物價將溫和上漲。未來如各國寬鬆政策退場得宜、歐洲國家債信問題落幕、兩岸經濟協議及金融市場准入談判順利，相信國內證券市場及證券商將有更耀眼的表現。



近兩年證券商經營損益狀況比較表

