



董事長

吳傑義

2007年臺灣證券市場雖波動幅度較大，仍屬豐收的一年。上半年度加權指數僅在2月底3月初，美國首度傳出次級房貸違約風聲時微幅下滑，年中因國內外景氣穩健成長及外資持續買進等利多推升，股市呈現平穩中成長的格局；下半年度受到次級房貸風暴擴大、國際股市重挫、美國聯準會啟動降息循環等多重因素影響，使得臺股波動劇烈，全年最高點為10月29日的9,809.88點。2007年底指數以8,506.28點封關，較2006年底收盤時的7,823.72點，上漲682.56點，漲幅為8.72%。

證券市場波動雖大，然而本公司在主管機關的指導下，交出了一張亮麗的成績單，無論是在發行市場方面及交易市場方面，均有多項數據突破歷史新高；在發行市場方面，年底上市公司家數共計698家，指數股票型基金（ETF）上市支數亦已達7支；另外在權證發行部分，年度新發行為2,666支，截至年底掛牌數為2,085支，都是本公司推動該等商品上市以來的最高紀錄。

在交易市場方面，創歷史新高的項目包括：日平均成交金額（1,357億元）及投資人累計開戶人數（815萬餘人）等兩項；此外，市場總成交值33.5兆元，較前一年增加9.3兆元，亦為10年新高紀錄。

另外值得一提的是外資持續投資臺股的態勢不變，相關數據刷新紀錄的包括：外資持股市值（7.12兆元）、外資交易金額（6.56兆元）及外資交易比重（19.7%）等；累計至2007年底，外資匯入資金淨額達1,376億美元，顯示臺股對其仍深具吸引力。

回顧過去一年，本公司持續配合主管機關推動證券市場邁向自由化、國際化的目標，不論在發行面和交易面，皆有多項提昇證券市場運作效率和服務品質，以及與國際接軌的具體改進措施，茲就其中幾項重大業務說明如後：

在發行市場方面，2007年初次掛牌上市公司計30家，不但達成行政院賦予本公司增加優良企業上市25家目標值，而且超出5家，如把董事會通過但未掛牌家數一併計算，則達46家；另將上市公司產業類別由20大類再予以細分為29大類，並配合編制相對應之產業分類股價指數，以符合市場發展及脈動；為促進上市公司資訊充分公開，舉辦多場「重大訊息暨資訊申報宣導說明會」；為落實公司治理制度，推動上市公司設

23,900.82,455
96.72,429
732.510,321
21.53,671
29.153,630
75,211,735
560,743

立獨立董事、研議公司治理自評指標、舉辦多場公司治理暨推動設立獨立董事座談會及宣導會；為協助投資人快速檢視公司之營運及財務狀況，建置財務重點專區。

在交易市場方面，實施多項市場改革開放措施，包括調整鉅額交易制度、持續簡化外資登記相關作業、推動證券商資本適足新制度、推動改善證券市場交割作業、研修證券商營業處所場地及設備標準、開放電子式專屬線路下單（DMA）等；此外亦增修相關市場交易制度，如：放寬平盤以下可放空之有價證券種類、改善借券業務、開放證券商辦理證券業務借貸款項等措施、指數股票型基金市場實施流動量提供者制度等。

此外，本公司亦努力建立以服務為導向之企業文化，提供各項新服務措施，包括：於公開資訊觀測站增設「證券商資本適足比率及風險管理資訊專區」、「財務重點專區」、「個人化財務資訊資料庫」及個股資料查詢功能，方便各類投資人及市場參與者查詢相關訊息，亦完成「集中市場交易電腦主機系統汰舊更新作業」，強化電腦應用與資訊服務能力。

在國際合作與交流方面，2007年可謂是大有斬獲，年中分別赴紐約、倫敦、阿布達比及杜拜辦理投資說明會，邀請國際級法人機構代表與會；與日本大阪證券交易所、印度孟買交易所、德國交易所集團及阿布達比證券市場簽訂合作備忘錄，廣泛進行商品、人才培訓及技術之合作交流；以及赴上海出席世界交易所聯合會（WFE）第47屆年會；另亦於國內舉辦亞洲暨大洋洲證券交易所聯合會（AOSEF）「市場資訊暨科技合作工作研討會」，對提升我國證券市場之能見度，卓有貢獻。

展望未來，本公司將延續2007年之各項重點業務，除擴大及深化市場規模，鼓勵推動海外臺商及外國企業來臺上市外，更將以建構具有國際競爭力的證券市場為目標，兩大策略分別是「整合市場資源」及「提供全面性的市場服務」。交易所組織型態的調整與業務資源的整合，已經是世界潮流，如此除可提昇整體營運的效率，加速市場與國際接軌的腳步，另外也有助於與國外交易所進行經驗交流，並爭取合作的機會，創造多贏局面。本公司同時亦將加強提供市場參與者全面性的服務，並建立符合國際潮流的交易制度與投資環境，以吸引國內外的發行人與投資人、擴大發行及交易市場。期許本公司的努力能提昇整體證券業核心競爭力、共創新猷，俾早日躋身國際重要資本市場行列。

總經理

蘇松欽

