1 9 9 7

TAIWAN STOCK EXCHANGE

目錄

1 致股東函
3 組織圖
4 董監事名錄
5 八十六年度業務統計與財務摘要

營業報告書
7 八十六年經濟發展情勢
8 八十六年度證券市場概況
12 八十六年度業務推動要項
14 八十七年工作目標
15 台灣證券交易所85-86年度發行量加權股價指數及股票成交值

財務報告
會計師查核報告書 17
監察人審查報告書 18
資產負債表 19
損益表 21
股東權益變動表 23
現金流量表 25
盈餘分派表 27
轉投資事業及捐助單位簡明財務表 28
財務報表附註 29
合併財務報表會計師查核報告書 38
合併資產負債表 39
合併損益表 41
合併股東權益變動表 43
合併現金流量表 45
財產目錄 47

八十六年度大事紀要 48
八十六年度上市異動 52

致股東函

董事長　李仲英

各位股東女士、先生：

民國八十六年是我國證券市場在面對衝擊考驗中，展現豐碩成果的一年。這段期間，我們歷經口蹄疫事件及亞洲金融風暴等重大變化的衝擊，證券市場亦深受影響，加權股價指數因此震盪起伏加劇。年初以來，延續八十五年的盤堅格局，股價指數即呈現穩步上揚，及至三月份口蹄疫事件的發生，方使漲勢稍歇，惟在政府推動建立台灣爲科技島政策引導下，八月二十六日達到10116.84之頂點，隨後因亞洲金融風暴之連鎖效應影響，指數回檔整理，年底則以8187.27點收盤，加權股價指數全年總共上漲了1253.33點，漲幅18%。全年股票成交金額也創下了證券史上的新紀錄而高達37.7兆餘元，較八十五年13.1兆餘元，增加了187%，股票成交股數也創紀錄的達6,542餘億股，較八十五年增加了86%，在國際股市中表現十分亮麗。

本公司這一年在各位股東、董監事之支持及全體同仁之努力下，積極推動各項業務。

在擴大發行市場方面，本公司持續鼓勵與輔導績優公司申請上市，八十六年度計有379家公司接受上市之輔導，新上市公司則有26家，至八十六年底，實際掛牌上市公司家數達404家。

在推動新商品開發上，完成了認購(售)權證的規劃及推動實施，至八十六年底計有七種認購權證掛牌買賣，而第一家台灣存託憑證(TDR)福雷電子也已於八十七年元月八日正式掛牌上市。在發行市場之業務管理上，則積極推動建立上市公司財務業務資訊公開制度，嚴格要求上市公司透過「股市觀測站」資訊系統，即時輸入財務業務、重大訊息等相關資料，俾協助證券投資人及時獲得上市公司各項正確資訊。

在交易市場的業務推展與管理方面，完成了證券商聯合徵信系統之中、短期目標及新制公開申購配售制度，加強輔導證券商內部控制制度暨內部稽核制度之建立，修訂融資融券相關規定，放寬資訊廠商之參與及有效管理證券交易資訊。

在證券市場國際化的推展工作上，配合主管機關協辦國際證券管理機構組織(IOSCO)的年度會議，獲致國際間好評。此外，協助越南證券管理委員會官員來本公司進行證券業務訓練，與澳洲證交所共同簽署資訊提供協議備忘錄，接待世界各地來訪之重要外賓暨參與FIBV、EAOSEF等國際性證券交易所聯合組織之交流活動，透過積極參與國際證券相關機構活動，促進與國際間證券機構及證券人士之交流聯繫。同時爲配合證券市場國際化發展，並申請成爲世界編碼協會(ANNA)會員，相對提昇本公司及我國證券市場在國際間之形象。

本公司於八十六年並推動ISO九〇〇〇品質認證工作，加強內部制度化管理，提昇工作效率，期以更積極的作爲，服務證券市場，此項認證已獲通過，並於八十七年三月獲頒ISO九〇〇一及九〇〇二雙項證書。

展望八十七年，在亞洲金融風暴稍歇，國內經濟穩定成長以及政府推動公共工程興建高鐵等多項振興國內景氣政策的配合下，預期國內證券市場仍將維持榮景，邁步向前。如何加強市場的服務與管理，提供創新與效率的服務，維持證券市場的公平、公開與安全，促進證券市場的國際化，提昇交易所服務品質等，將爲本公司八十七年度的業務重點。

綜觀八十六年，本公司在主管機關督導及全體同仁戮力工作下，各項業務

TAIWAN STOCK EXCHANGE

致股東函

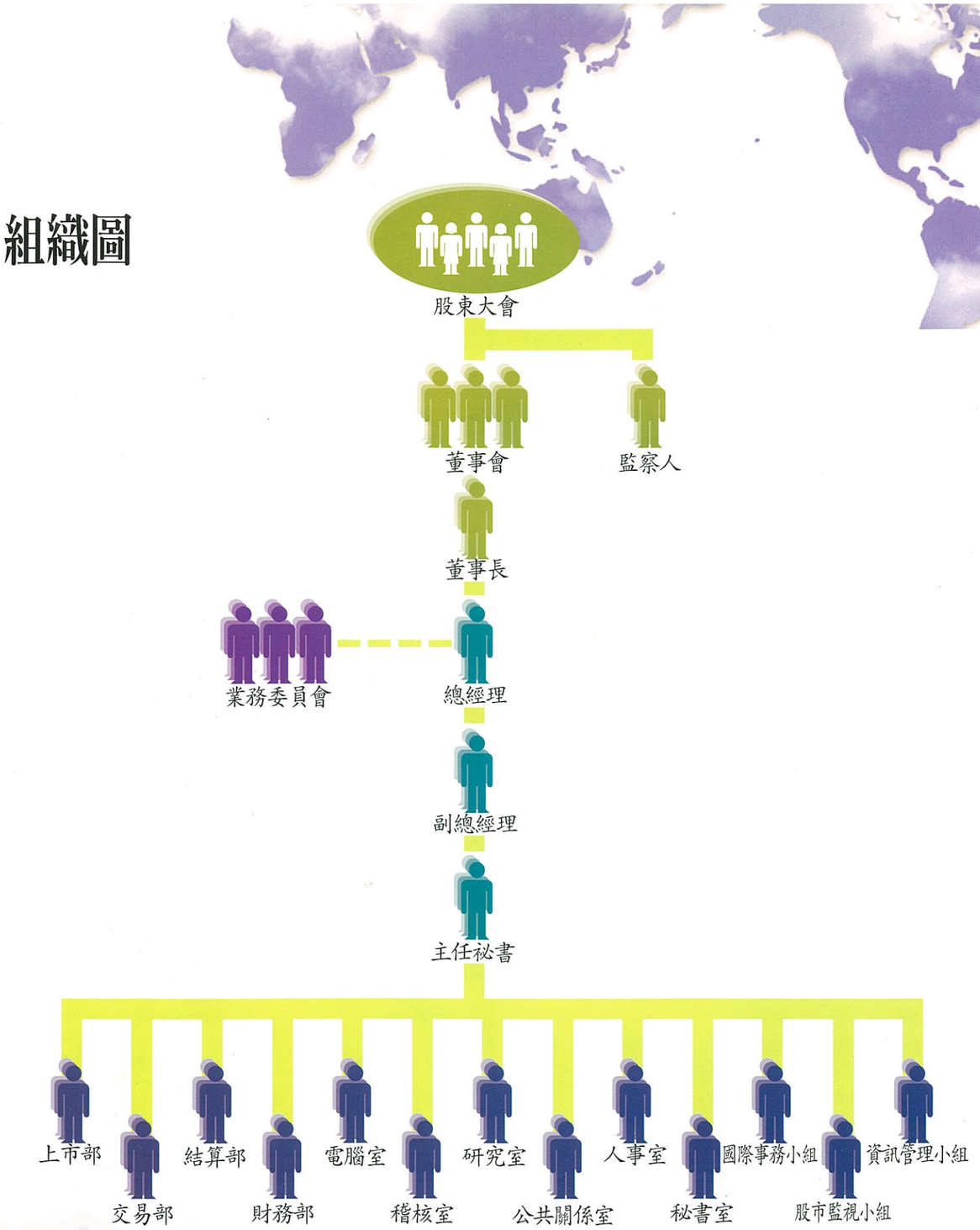
總經理　吳光輝

均能順利推展，成效亦屬良好，面對近年來充滿蓬勃活力之證券市場，至祈諸位股東續予支持鞭策，全體同仁將秉持工作熱忱，團結合作，爲證券市場之發展全力以赴，再創佳績，至深感禱。

董事長　李仲英

總經理　吳光輝

組織圖



董監事名錄

董事長：	李仲英	
董事：	郭俊惠	(台灣電力股份有限公司總經理)
	吳　訂	(威京集團總管理處處長)
	黃興來	(交通銀行副總經理)
	彭泰德	(台灣銀行信託部經理)
	胡定吾	(中華開發信託股份有限公司總經理)
	鄭逢時	(立法委員)
	黃宗仁	(精業股份有限公司董事長)
	辜成允	(台灣水泥股份有限公司總經理)
	趙孝風	(中華民國證券櫃檯買賣中心董事長)
	陳　樹	(中華民國證券暨期貨市場發展基金會董事長)
	司徒達賢	(政治大學企管研究所教授)
	余雪明	(台灣大學法律系教授)
	劉憶如	(台灣大學財金研究所教授)
	吳光雄	(台灣證券交易所總經理)
常駐監察人：	鄭世松	(中聯信託股份有限公司董事長)
監察人：	蔡明興	(富邦保險股份有限公司董事長)
	陳瑞生	(彰化商業銀行副總經理)

八十六年度業務統計與財務摘要

單位：新台幣仟元／千股	八十六年度	八十五年度
股票		
成交總金額	$ 37,241,149,731	$ 12,907,561,263
平均每營業日成交金額	$ 130,213,810	$ 44,817,921
成交總股數	654,200,519	350,738,899
平均每營業日成交股數	2,287,414	1,217,843
公司債		
成交總金額	$ 19,796,468	$ 10,033,343
政府公債		
成交總金額	$ 0	$ 0
受益憑證		
成交總金額	$ 500,521,097	$ 224,889,912
認購權證		
成交總金額	$ 1,959,835	-
發行量加權股價指數（年底）	8,187.27	6,933.94
股票上市公司家數	404	382
上市股數	206,632,425	162,679,550
上市股份面值	$ 2,066,324,247	$ 1,626,795,500
上市股份市值	$ 9,696,112,555	$ 7,528,851,017
證券經紀商家數	205	227
證券自營商家數	62	54
財務摘要		
收入	$ 8,056,514	$ 3,589,180
費用	$ 4,658,220	$ 2,447,741
稅前利益	$ 3,398,294	$ 1,141,439
純益	$ 2,476,623	$ 1,329,679
資產（年底）	$ 18,256,661	$ 12,915,210
股東權益（年底）	$ 13,698,777	$ 11,701,288

86年

營業報告書

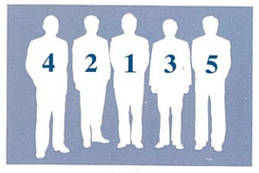
TSE

八十六年經濟發展情勢

八十六年國內經濟在世界貿易持續擴張、進出口貿易順暢及資本形成繼續成長下，表現堪稱不錯，雖然有口蹄疫事件及亞洲金融風暴之衝擊，但由於基本面較爲健全，整體經濟仍維持穩定成長。全年出口總值爲1220.7億美元，年增率爲5.29%，進口總值爲1144.3億美元，年增率爲11.78%，全年貿易出超爲76.4億美元。依據行政院主計處初步統計，八十六年經濟成長率達6.81%，高於八十五年之5.71%，亦爲近五年來之最佳表現。

就國內各項重要指標而言，因有電信市場的開放與六輕開發案及眷村改建等重大投資案件的陸續進行，使政府與民間投資成長明顯。在消費者物價指數方面，八十六年雖有溫妮與安珀颱風來襲及口蹄疫事件之影響，但並未造成嚴重傷害，全年物價指數年增率僅爲0.90%，躉售物價指數則呈現微幅下跌0.43%，而景氣領先指標及對策信號等指標則呈現持續上揚，十二個月份均爲綠燈，顯見經濟成長與擴張的力道仍屬強勁。

展望八十七年，雖然全球經濟及貿易成長將受到亞洲金融風暴是否持續蔓延之不確定因素的影響，對我國經濟成長率表現也難免會有影響，惟國內在高鐵案及眷村改建、台南科學園區等公共工程投資及民間重大投資計畫的持續進行下，將有助於國內景氣之振興。由於我國外匯存底豐厚，外債少，對外貿易仍能維持順差，因此預測八十七年國內經濟在重大投資及民間消費的帶動下，經濟表現應可穩定成長，預估經濟成長率將維持在6.2%的水準。



1.副總經理　朱兆銓
2.上市部經理　簡信男
3.祕書室主任　朱鍾奇
4.人事室主任　陳慶煌
5.稽核室主任　劉以親

八十六年度證券市場概況

壹、發行市場

一、股票

(一)上市股票：

截至八十六年十二月底止，累計上市公司計有404家，上市普通股及特別股計有417種，股數爲206,632百萬股，面值總額計爲2,066,320百萬元，市值達9,696,112百萬元。

(二)公司股票初次上市：

八十六年計有盛餘、得力實業、麗嬰房、鴻友科技、和泰汽車、藍天電腦、華城電機、萬通銀行、大安銀行、櫻花建設、台北銀行、矽統科技、倫飛電腦、統一超商、中華銀行、偉全實業、三洋電機、台灣產物、復盛、大億、堤維西、台灣人壽、昆盈、山隆通運、亞旭及耀華電子等二十六家公司之股票初次上市買賣，新增股數爲7,888百萬餘股，新增面值總額計78,887百萬餘元。

(三)已上市公司增資發行新股股票上市：

八十六年度上市公司增資發行新股上市買賣股數計37,241百萬股，增資面值總額計372,412百萬餘元。

(四)上市公司股票之停止買賣及終止上市：

八十六年度有正豐化學、同光企業、羽田機械及光男企業等四家公司終止股票上市買賣。

二、債券：

(一)政府債券：

八十六年度政府公債新上市者計有中央政府重大交通建設公債甲類第十期等七種，終止上市者計有中央政府建設公債八十一年度甲類第四期等五種，期中還本者計有台北市建設公債八十年期等四種，計增加39,350百萬元。截至十二月底止，上市之政府公債共計四十四種，餘額總計1,034,400百萬元。

(二)公司債：

八十六年度計有中華航空等三十二種轉換公司債初次上市，另有太平洋建設等八種轉換公司債終止上市；申請轉換爲債券換股權利證書者計有大穎等197次；合計共增加21,754百萬元。截至十二月底止，累計上市公司債共計四十二種，餘額總計37,339百萬元。

(三)外國債券：

八十六年度初次上市外國債券均係以台幣計價，計有中美洲銀行台幣債券，歐洲復興銀行台幣債券一期及北歐銀行台幣債券等三種，合計198,000百萬元。截至十二月底止，外國債券共分七種，餘額總計有30,000百萬日圓，300百萬美元及29,400百萬台幣。

三、受益憑證：

八十六年度計有金鼎概念型基金、元大中國基金、群益店頭基金及富邦店

1.副 總 經 理　鎮乾常
2.交易部經理　鄧文簡
3.業 務 委 員　彭光治
4.財務部經理　王必祚
5.顧　　問　黃宗義
6.研究室主任　徐樹滋

頭基金等四種受益憑證初次上市，另京華先鋒基金、怡富新興日本基金及萬國鑽石基金等三種終止上市。截至十二月底止，累計上市受益憑證共計二十一種，面額總計68,854百萬元。

四、債券換股權利證書：

八十六年度計有長谷建設等公司發行九十九種債券換股權利證書初次上市；另有宏碁電腦等六十八種債券換股權利證書轉換爲普通股而終止上市，合計增加1,557百萬元。截至十二月底止，上市債券換股權利證書共計五十三種，面值總額計4,623百萬元。

五、認購(售)權證：

八十六年度計有大華證券、寶來證券及中信證券三家公司發行七種認購權證，累計發行1,640百萬單位。

貳、集中交易市場

八十六年度本公司集中交易市場共營業286日，全年股票(含債券換股權利證書及股款繳納憑證)成交154,345千筆，金額37,241,150百萬元，較前一年度增加188.52%；成交量654,201百萬股，較前一年度增加86.52%，平均每一營業日之成交金額及股數分別爲130,213百萬元及2,287.4百萬股。其中七月份日平均成交金額爲197,198百萬元，爲八十六年單月最高紀錄，最低者爲一月，日平均成交金額77,746百萬元。單日成交金額最高紀錄爲七月十七日之291,578百萬元，最低則爲一月六日之34,455百萬元。

受益憑證方面，成交金額500,521百萬元，較前一年度增加122.56%，成交量37,898百萬單位，較前一年度增加57.31%。

債券方面，八十六年全年度轉換公司債成交19,796百萬元，較前一年度增加97.30%。

認購權證方面，成交金額1,959百萬元，成交量165百萬單位。

八十六年股票、受益憑證、認購權證及債券等總成交金額爲37,763,427百萬元，較前一年度增加187%。

一、股價變動

八十六年度本公司發行量加權股價指數延續八十五年之走勢，仍維持盤堅上揚之局面，除元月第一個營業日指數下跌113.59點至6820.35點爲年度最低點外，第一季大多呈現震盪上漲之格局。加權股價指數漲至三月十八日收盤之8,526.20點，爲第一季之高點，隨後在口蹄疫事件之影響下，加權股價指數因而回挫走低至7,843.43點，回檔幅度並不深，而在進出口暢旺及政府推動建立台灣爲科技島政策引導之下，第二季由電子類股領軍衝關，加權股價指數因而節節上漲，於七月三十一日衝過萬點，而於八月二十六日達到10116.84點，爲全年的收盤最高點。惟自九月起亞洲金融風暴的效應擴大，導致國際股、匯市均受波及，也使得國內股市在短短二個多月由萬點下跌逾三千點，十月二十九日以7,089.56點作收，爲下半年之低點，在政府提出各項因應亞洲金融風暴對策之激勵下，加權股價指數得以止穩回昇，但同時因有年底縣市長選

1.主任祕書　林　湘
2.電腦室主任　葉紹威
3.業 務 委 員　陳茂盛
4.結算部經理　張春夫
5.業 務 委 員　楊世傑

舉之不確定因素干擾，市場人氣略顯不足，致使反彈力道受限，年底最後一個營業日(十二月三十一日)則以8187.27點收盤，爲八十六年行情劃下圓滿句點。加權股價指數全年總共上漲1253.33點，最高指數與最低指數相差3,296.49點。

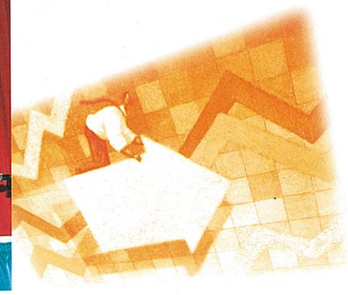
八十六年底個別股票最後收盤市價與八十五年最後收盤市價相較計有189種上漲，195種下跌，持平4種，無比價有81種。投資報酬率最高前五名股票依序爲(1)華碩電腦(2)廣宇(3)順大裕(4)昱成建設(5)震旦行；投資報酬率最低前五名股票則均爲負值，依序爲(1)瑞利企業(2)羅馬磁磚(3)東南水泥(4)中央產險(5)億豐。成交金額前五名股票依序爲(1)聯電(2)台積電(3)日月光(4)宏電(5)開發。成交量前五名股票依序爲(1)聯電(2)台積電(3)中鋼(4)華隆(5)宏電。而以年底收盤市價及上市股數計算，市值前五名股票依序爲(1)國泰人壽(2)台積電(3)聯電(4)一銀(5)開發。

二、證券商

截至八十六年底止，與本公司簽訂集中交易市場使用契約之證券商爲210家，其中有205家經營經紀業務，有50家同時經營經紀自營及承銷業務，而有18家係由金融機構兼營經紀業務，並已有60家自行開辦融資融券業務；在營業據點的統計方面，210家證券商共設置了592個分支機構，其分布情形，包含總分支機構以台北市最多，其次依序爲高雄市、台北縣、台中市、台南市等。

八十六年證券之受託買賣成交金額前五名之證券商依序爲元大、日盛、統一、群益及建弘，其市場占有率分別爲6.07%、4.47%、3.60%、3.41%及2.69%。

除了本國證券商之外，至八十六年止已有包括美商美林等十一家外國證券商分支機構在我國正式營業，而日商山一證券則爲第一家停止營業之外國證券商。



八十六年度業務推動要項

本公司爲促進證券市場健全蓬勃發展，在主管機關之督導下，依循本公司年度業務計畫，積極落實推動各項業務，謹列舉重大者分述如下：

一、實地訪問績優公司推動其上市：

截至八十六年底止計有379家公司接受上市之輔導；本年度實地訪問並講習上市有關作業程序之公司，計有偉全實業等51家；另申請上市備查函之公司計有矽統科技等27家，送件申請股票初次上市之公司計有台灣中小企銀等25家。

二、推動建立上市公司財務業務預警制度：

將「建立上市公司財務業務預警制度」納入「平時及例外管理選樣考量因素」，並增訂「對上市公司財務業務平時及例外管理處理程序」財務業務指標，自八十六年一月二十二日起實施。

三、新商品開發計畫：

1.認購(售)權證之上市相關規章於八十六年六月四日公告實施，且開始辦理認購(售)權證上市之審查。至當年底已有七種權證掛牌上市買賣。

2.由新加坡福雷電子股份有限公司所發行之第一家台灣存託憑證，經主管機關於八十六年十二月十八日核准發行，並於八十七年元月八日正式掛牌上市。

四、嚴格要求上市公司透過「股市觀測站」資訊系統，即時輸入上市公司相關資料，加強各上市公司重大訊息之查證與公開：

依「股市觀測站資訊系統作業辦法」規定，督導各上市公司將應行輸入之基本資訊、財務業務資料、重大訊息及其他相關資料予以定期輸入、並隨時加以更新，本年度計查證並公開彥武等上市公司之重大訊息共10,181家次，並辦理彥武等597家次之上市公司重大訊息說明記者會。

五、達成證券商聯合徵信系統中、短期目標：

短期目標部分已自八十六年一月十五日起實施，中期部分則自八十六年十二月二十九日起實施。

六、配合證券市場運作修訂本公司營業細則暨其相關規定，較重大者計有：

(一)修訂本公司營業細則第九十四條第二項，允許證券商折減收取手續費，並於八十六年元月廿八日公告實施。

(二)增訂本公司「外國股票買賣辦法」及營業細則第七十七條之五，於八十六年九月九日公告實施。

(三)爲配合公開申購配售制度之修正

施行，增修本公司營業細則第五條、第一百二十條、第一百四十三條，此外，「辦理有價證券申購配售作業要點」亦於八十六年十月三十日公告實施。

(四)修訂本公司融資融券相關規定：為配合臨時股東會融券戶免回補，爰修訂本公司證券商辦理有價證券買賣融資融券業務操作辦法第卅五條、第卅六條，證券商辦理有價證券買賣融資融券契約書第十一條，自八十六年七月七日公告實施。

七、配合證券市場國際化發展需求，研擬成立國家編碼組織並申請參加世界編碼組織協會(ANNA)成為會員：

本公司業於八十六年六月成為世界編碼組織協會(ANNA)之會員，並辦理公告，正式對國內證券相關機關及世界編碼組織協會發布。

八、推動國內交易資訊業者申請使用本公司交易資訊：

八十六年度計新增倚天資訊、寶源電腦、建功電腦、通通資訊、飛凡傳播、萬里達傳播、房金衛視、捷通國際電信及中華電信數據通信分公司等九家業者申請與本公司簽訂「供給使用交易資訊契約」，迄八十六年底止，總計已有廿五家與本公司簽約。

九、執行股市監視作業：

八十六年度公布注意交易資訊之有價證券計有227種，1,917次，經公告各證券商採取處置措施者計有58種，138次，完成監視報告計有138份。

十、查核證券商財務、業務事項及定期審閱證券商財務報表：

本公司八十六年度執行證券商一般查核375家次，選案查核325家次，書面查核793家次，對於查核券商之缺失事項，列入追蹤輔導者338家次，審閱證券商財務報表(含月計表)2970件。

十一、辦理證券商暨投資人宣導說明會與教育訓練：

本年度計舉辦：(一)辦理有價證券買賣融資融券業務人員訓練十三梯次(二)認購(售)權證買賣辦法宣導說明會115場次(三)新制公開申購配售制度宣導說明會十八場次(四)交割實務講習會九梯次(五)證券商內部控制制度暨內部稽核實施細則標準規範說明會八梯次。(六)證券投資人教育宣導說明會四十四場次。

十二、舉辦國際會議，加強國際事務交流：

本年度配合主管機關協辦國際證券管理機構組織(IOSCO)第廿二屆年會及IOSCO亞太地區金融商品風險管理研討會，與澳洲證交所共同簽署「為管理、執行目的資訊提供」協議備忘錄，接待孟買交易所，及越南證券管理委員會人員來本公司研習，透過積極參與國際證券相關機構活動與接待世界各地來訪重要外賓，提昇本公司及我國證券市場在國際間之形象。

八十七年工作目標

本公司八十七年度業務發展計畫重點：

一、提供創新與效率的服務

(一)持續推動優良公司申請有價證券上市，以擴大證券市場規模。

(二)推動上市公司建立內部控制與內部稽核制度，健全上市公司經營體質。

(三)推動新制公開承銷制度。

(四)簡化證券商稽核作業程序，實施聯合檢查工作，提高稽核功能。

二、維持證券市場的公平、公開與安全

(一)加強上市公司財務業務資訊充分公開，充實股市觀測站資訊內容及時效性要求。

(二)推動辦理證券商經營風險管理及建立財務預警作業制度，暨證券商資本適足性業務之管理。

(三)適時檢討修正不合時宜之證券市場相關作業規章及作業流程等。

三、促進證券市場國際化

(一)積極參與國際證券組織活動—主辦東亞暨大洋洲證券交易所一九九八年台北年會。

(二)積極宣導與推動外國企業原股及台灣存託憑證上市，推動跨國交易制度。

(三)推動國際證券辨識碼制度。

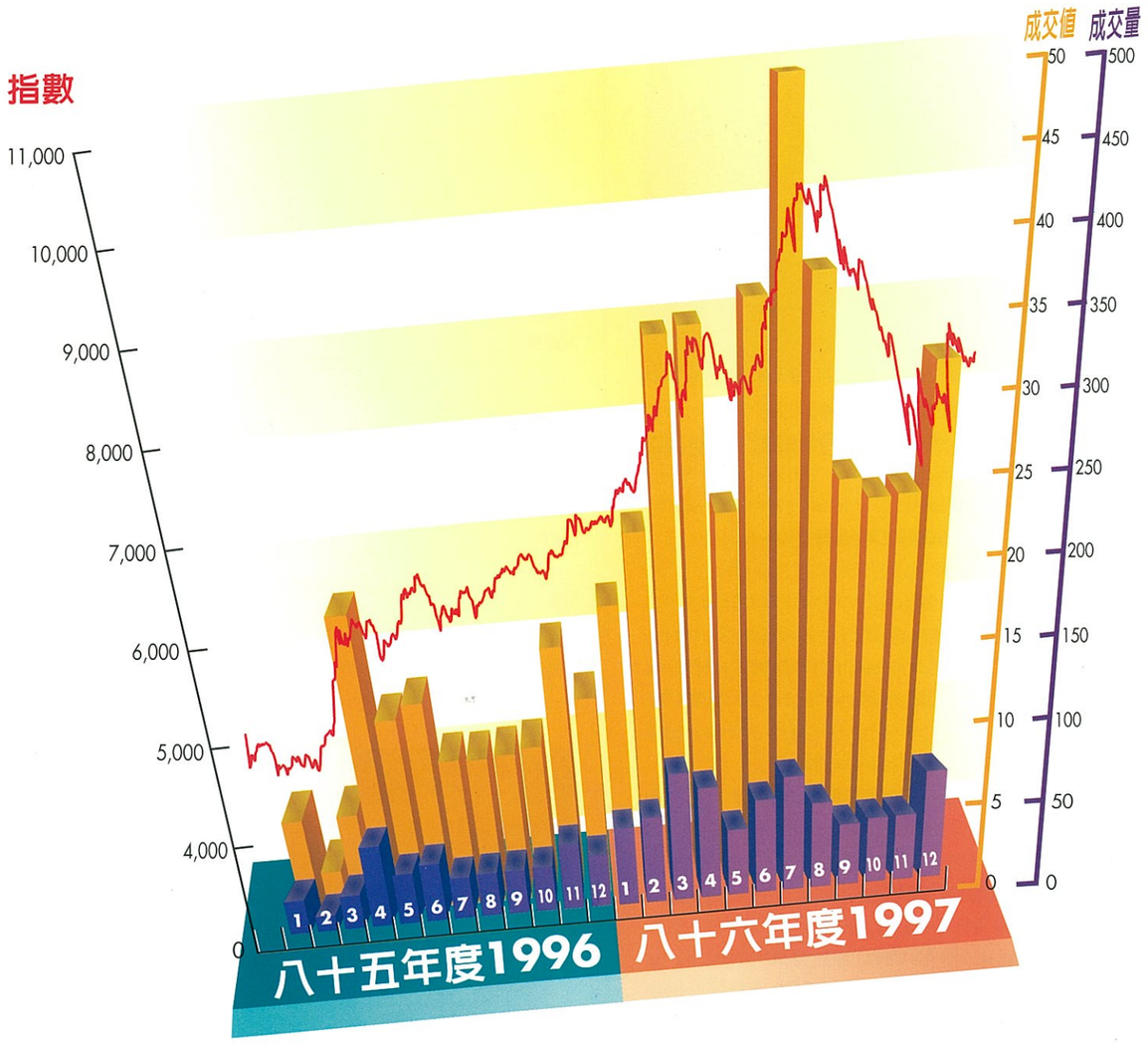
(四)積極研擬符合國際慣例之交易制度及規章。

四、提升交易所服務品質

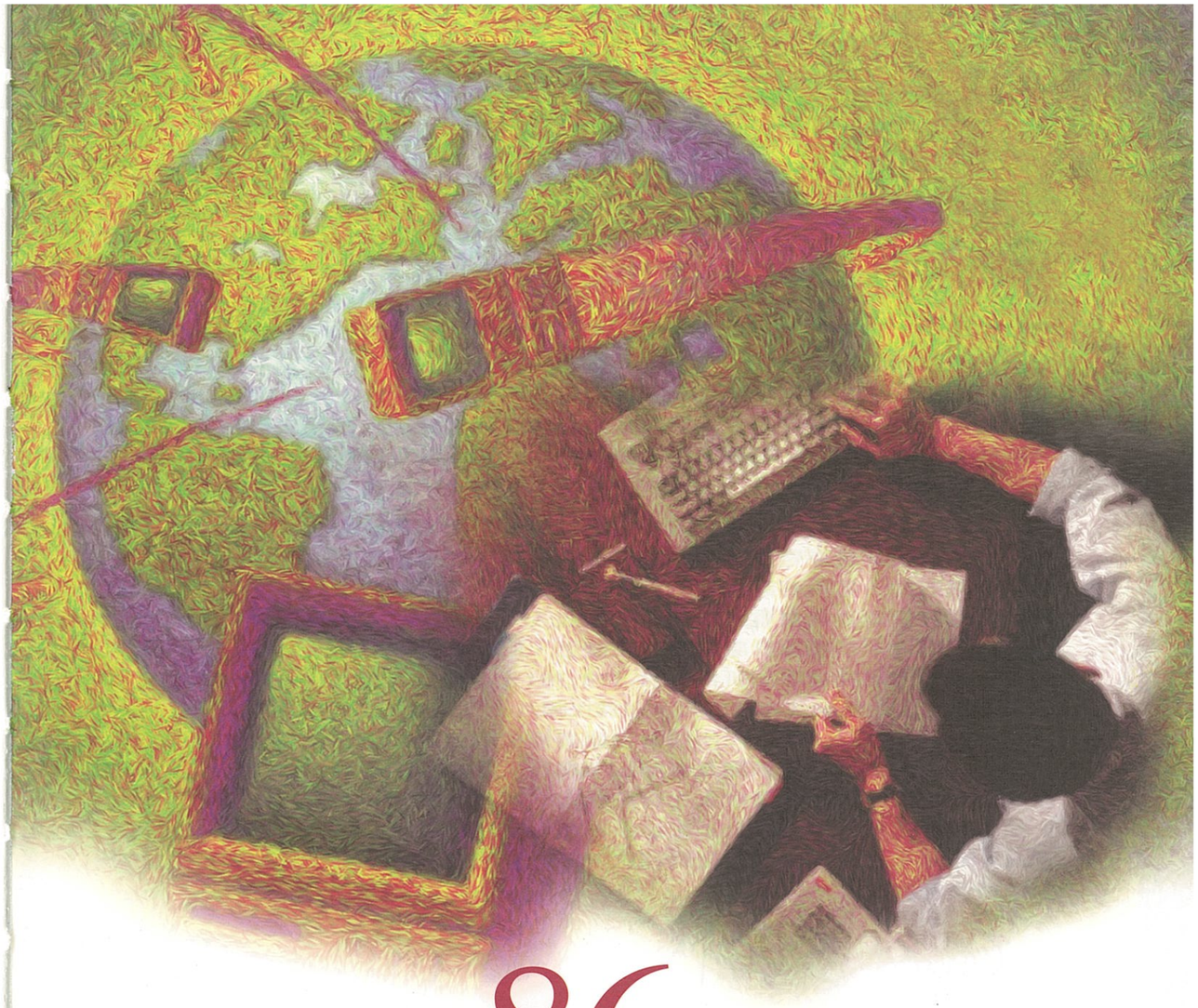
(一)推動ISO九〇〇〇品質認證工作，提出本公司品質政策：維護公平、公開、安全的市場，提供創新、效率、卓越的服務。

(二)舉辦證券商、上市公司服務需求問卷調查，提昇交易所服務品質。

台灣證券交易所85-86年度
發行量加權股價指數及股票成交值



台灣證券交易所發行量加權股價指數
基期：55年平均＝100
成交值（單位：新台幣千億元）
成交量（單位：十億股）



86年
財務報告

會計師查核報告書

臺灣證券交易所股份有限公司民國八十六年及八十五年十二月三十一日之資產負債表，暨民國八十六年及八十五年一月一日至十二月三十一日之損益表、股東權益變動表及現金流量表，業經本會計師依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則，採用必要之查核程序，包括各項會計記錄之抽查在內，予以查核竣事。

如財務報表附註三所述，臺灣證券交易所股份有限公司收取之電腦設備使用費收入原依財政部證券暨期貨管理委員會之規定，先列爲暫收款再與實際發生之相關費用對沖，如尚有餘額則列爲流動負債；惟自民國八十五年度起，財政部證券暨期貨管理委員會重新規定將該項收入列爲營業收入，不再與實際發生之相關費用對沖。是項會計處理方法之變更，使臺灣證券交易所股份有限公司民國八十五年度之純益增加新台幣34,178,761元；另採用新方法而追溯調整之累積影響數計新台幣64,770,553元，列爲民國八十五年度純益之加項。

據本會計師之意見，第一段所述財務報表係依照公司制證券交易所財務報告編製準則、一般公認會計原則及有關法令編製，且如前段所述，自民國八十五年度起變更電腦設備使用費收入之會計處理（本會計師亦表同意）後，係於前後一致之基礎上編製，足以公正表示臺灣證券交易所股份有限公司民國八十六年及八十五年十二月三十一日之財務狀況，暨民國八十六年度及八十五年度之營業成績及現金流量。

此　　致
臺灣證券交易所股份有限公司　公鑒

勤業會計師事務所
會計師　張日炎

張日炎

台北市會計師公會會員證第875號
財政部證券暨期貨管理委員會核准文號
(76)台財證(一)第13609號

會計師　魏永篤

魏永篤

台北市會計師公會會員證第613號
財政部證券暨期貨管理委員會核准文號
(72)台財證(一)第2583號

中　華　民　國　八十七　年　一　月　二十二　日

監察人審查報告書

茲准
董事會造送本公司八十六年度經勤業會計師事務所魏永篤、張日炎會計師查核簽證之資產負債表、損益表、股東權益變動表、現金流量表；暨營業報告書、主要財產之財產目錄及盈餘分配表，由本監察人等審查完竣，尚無不合，爰依照公司法第二一九條之規定，具備報告書，敬請　鑒察爲荷。

此上
本公司八十七年股東常會

常駐監察人：

監察人：

中　華　民　國　八十七　年　四　月　二十九　日

資產負債表

民國八十六年及民國八十五年十二月三十一日

資產	八十六年度 金額	%	八十五年度 金額	%
流動資產				
現金及約當現金（附註二及四）	$ 8,306,758,223	46	$ 6,350,641,102	49
短期投資（附註二及五）	2,811,016,809	15	2,188,442,147	17
應收帳款－淨額（附註二及六）	553,539,762	3	255,811,908	2
應收利息	93,023,903	1	101,656,702	1
應收退稅款	171,724,088	1	163,915,384	1
預付款項及其他流動資產（附註十六）	17,576,781	-	212,752,763	2
流動資產合計	11,953,639,566	66	9,273,220,006	72
基金及長期投資				
賠償準備金（附註七及二十）	1,352,944,438	8	156,080,284	1
特別結算基金（附註七）	1,000,000,000	5	1,000,000,000	8
證券投資人保護基金（附註八）	400,000,000	2	400,000,000	3
長期股權投資（附註二及九）	2,646,104,454	14	1,164,956,343	9
基金及長期投資合計	5,399,048,892	29	2,721,036,627	21
固定資產（附註二）				
成本				
土地	157,534,931	1	157,534,931	1
建築物	205,644,370	1	205,644,370	2
電腦設備	1,921,135,626	11	1,837,335,266	14
其他設備	194,398,036	1	191,304,207	1
	2,478,712,963	14	2,391,818,774	18
土地重估增值（附註十）	81,621,685	-	81,621,685	1
成本及土地重估增值合計	2,560,334,648	14	2,473,440,459	19
累積折舊	(1,961,634,052)	(11)	(1,824,939,999)	(14)
預付工程及設備款	93,704,073	1	17,335,062	-
固定資產淨額	692,404,669	4	665,835,522	5
其他資產				
營業保證金（附註十一）	160,000,000	1	160,000,000	1
存出保證金及什項資產（附註十九及二十）	51,567,768	-	95,117,700	1
其他資產合計	211,567,768	1	255,117,700	2
交割結算借項（附註七）	-	-	-	-
資產總計	$ 18,256,660,895	100	$ 12,915,209,855	100

後附之附註係本財務報表之一部分。

（參閱勤業會計師事務所民國八十七年一月二十二日之查核報告書）

（承前頁）

負債及股東權益	八十六年度 金額	%	八十五年度 金額	%
流動負債				
應付清算交割服務費（附註十八）	$ 154,292,866	1	$ 61,401,164	-
附買回債券負債（附註二及十二）	836,878,662	5	-	-
應付費用	378,971,995	2	321,506,955	3
應付所得稅（附註十六）	675,062,854	4	21,590,184	-
其他流動負債	60,439,690	-	28,255,388	-
流動負債合計	2,105,646,067	12	432,753,691	3
其他負債				
存入連線履約保證金（附註十三）	1,049,460,300	6	562,270,300	4
賠償準備（附註二及七）	1,344,487,627	7	147,623,473	2
證券商擔保價金	13,690,346	-	8,498,688	-
遞延所得稅負債－淨額（附註二及十六）	-	-	18,176,767	-
土地增值稅準備（附註二及十）	44,599,059	-	44,599,059	-
其他負債合計	2,452,237,332	13	781,168,287	6
交割結算貸項（附註七）	-	-	-	-
負債合計	4,557,883,399	25	1,213,921,978	9
股東權益				
股本－每股面額10,000元；額定及發行319,422股	3,194,220,000	18	3,194,220,000	25
資本公積	46,353,542	-	45,735,598	-
保留盈餘				
法定公積	1,466,606,697	8	1,333,654,409	10
特別公積	6,459,292,514	35	5,794,531,075	45
未分配盈餘	2,532,304,743	14	1,333,146,795	11
保留盈餘合計	10,458,203,954	57	8,461,332,279	66
股東權益合計	13,698,777,496	75	11,701,287,877	91
負債及股東權益總計	$ 18,256,660,895	100	$ 12,915,209,855	100

損益表

民國八十六年及八十五年一月一日至十二月三十一日

	八十六年度 金額	%	八十五年度 金額	%
營業收入				
經手費收入（附註十四）	$5,325,506,257	86	$1,870,567,007	73
資訊使用費收入	455,952,835	7	354,007,027	14
電腦設備使用費收入(附註三)	183,492,000	3	175,164,000	7
證券上市費收入	119,782,298	2	96,357,596	4
資訊處理費收入	109,752,797	2	19,784,090	1
其他營業收入	20,781,554	-	20,378,428	1
營業收入合計	6,215,267,741	100	2,536,258,148	100
營業費用				
人事費用（附註二及十五）	779,557,494	12	745,196,658	29
業務費用（附註二、七及十八）	3,770,646,546	61	1,658,587,297	66
營業費用合計	4,550,204,040	73	2,403,783,955	95
營業利益	1,665,063,701	27	132,474,193	5
營業外收入				
利息收入	881,981,165	14	802,893,390	32
按權益法認列之投資收益（附註二）	913,146,811	15	161,038,024	6
投資利益	13,774,484	-	16,370,688	1
其　他	32,343,923	1	72,619,457	3
營業外收入合計	1,841,246,383	30	1,052,921,559	42
營業外費用				
利息費用（附註二）	78,989,001	2	23,733,813	1
其　他	29,026,572	-	20,223,325	1
營業外費用合計	108,015,573	2	43,957,138	2
稅前利益	3,398,294,511	55	1,141,438,614	45
所得稅費用（利益）(附註二及十六)	921,671,892	15	(123,470,000)	(5)

（接次頁）

	八十六年度 金額	%	八十五年度 金額	%
（承前頁）				
計列會計變更累積影響數前利益	$2,476,622,619	40	$1,264,908,614	50
會計變更累積影響數－減相關之所得稅21,590,184元後之淨額(附註三)	-	-	64,770,553	3
純　益	$2,476,622,619	40	$1,329,679,167	53
每股純益－按加權平均發行股數319,422股計算				
計列會計變更累積影響數前利益	$7,754		$3,960	
會計變更累積影響數	-		203	
	$7,754		$4,163	

後附之附註係本財務報表之一部分。

（參閱勤業會計師事務所民國八十七年一月二十二日之查核報告書）

股東權益變動表

民國八十六年及八十五年一月一日至十二月三十一日

	額定及發行股本（每股面額10,000元）		資本公積（附註二、十及十七）				保留盈餘（附註十七）			股東權益合計
	股數	金額	處分固定資產淨益	資產重估值	因長期股權投資而發生	合計	法定公積	特別公積	未分配盈餘	合計
八十五年初餘額	319,422	$3,194,220,000	$7,508,451	$37,600,882	$469,976	$45,579,309	$1,279,581,148	$5,632,311,291	$695,057,187	$7,606,949,626	$10,846,748,935
八十四年度盈餘分配											
法定公積	-	-	-	-	-	-	54,073,261	-	(54,073,261)	-	-
特別公積	-	-	-	-	-	-	-	162,219,784	(162,219,784)	-	-
現金股利－每股1,190元	-	-	-	-	-	-	-	-	(380,112,180)	(380,112,180)	(380,112,180)
員工紅利	-	-	-	-	-	-	-	-	(95,028,045)	(95,028,045)	(95,028,045)
八十五年度純益	-	-	-	-	-	-	-	-	1,329,679,167	1,329,679,167	1,329,679,167
處分固定資產淨益轉列資本公積	-	-	24,202	-	-	24,202	-	-	(24,202)	(24,202)	-
長期股權投資按權益法認列之資本公積	-	-	-	-	132,087	132,087	-	-	(132,087)	(132,087)	-
八十五年底餘額	319,422	3,194,220,000	7,532,653	37,600,882	602,063	45,735,598	1,333,654,409	5,794,531,075	1,333,146,795	8,461,332,279	11,701,287,877
八十五年度盈餘分配											
法定公積	-	-	-	-	-	-	132,952,288	-	(132,952,288)	-	-
特別公積	-	-	-	-	-	-	-	664,761,439	(664,761,439)	-	-
現金股利－每股1,200元	-	-	-	-	-	-	-	-	(383,306,400)	(383,306,400)	(383,306,400)
員工紅利	-	-	-	-	-	-	-	-	(95,826,600)	(95,826,600)	(95,826,600)
八十六年度純益	-	-	-	-	-	-	-	-	2,476,622,619	2,476,622,619	2,476,622,619
處分固定資產淨益轉列資本公積	-	-	522,500	-	-	522,500	-	-	(522,500)	(522,500)	-
長期股權投資按權益法認列之資本公積	-	-	-	-	95,444	95,444	-	-	(95,444)	(95,444)	-
八十六年底餘額	319,422$	3,194,220,000	$8,055,153	$37,600,882	$697,507	$46,353,542	$1,466,606,697	$6,459,292,514	$2,532,304,743	$10,458,203,954	$13,698,777,496

後附之附註係本財務報表之一部分。

（參閱勤業會計師事務所民國八十七年一月二十二日之查核報告書）

現金流量表

民國八十六年及八十五年一月一日至十二月三十一日

	八十六年度	八十五年度
營業活動之現金流量		
純　益	$2,476,622,619	$1,329,679,167
會計變更累積影響數	-	(64,770,553)
折　舊	150,509,437	61,293,636
提列賠償準備	1,065,101,251	374,113,402
按權益法認列之投資收益超過現金股利收現部分	(831,178,111)	(108,939,274)
處分固定資產淨益	(481,143)	(32,269)
遞延所得稅	139,362,670	(150,319,443)
資產及負債之變動		
應收帳款	(297,727,854)	(57,216,200)
應收利息	8,632,799	(6,605,224)
應收退稅款	(7,808,704)	63,803,399
預付款項及其他流動資產	37,193,427	106,624,271
應付清算交割服務費	92,891,702	12,582,834
應付費用	57,465,040	(20,053,825)
應付所得稅	653,472,670	(66,457,778)
其他流動負債	32,184,302	(60,210,789)
營業活動之淨現金流入	3,576,240,105	1,413,491,354
投資活動之現金流量		
短期投資減少（增加）	(622,574,662)	160,709,809
賠償準備金增加	(1,196,864,154)	(502,903,028)
賠償準備金動用	-	1,988,448,677
特別結算基金增加	-	(1,000,000,000)
長期股權投資增加	(649,970,000)	-
購置固定資產	(177,747,441)	(223,010,380)
處分固定資產價款	1,150,000	70,000
存出保證金及什項資產減少	43,993,050	257,000
投資活動之淨現金流入（出）	(2,602,013,207)	423,572,078

（接次頁）

（承前頁）

	八十六年度	八十五年度
理財活動之現金流量		
附買回債券負債增加（減少）	$836,878,662	($666,735,898)
發放員工紅利	(95,826,600)	(95,028,045)
發放現金股利	(383,306,400)	(380,112,180)
存入連線履約保證金增加	487,190,000	101,370,300
收回賠償準備	131,762,903	128,789,626
賠償準備減少	-	(1,988,448,677)
證券商擔保價金增加（減少）	5,191,658	(4,925,312)
理財活動之淨現金流入（出）	981,890,223	(2,905,090,186)
現金及約當現金淨增加（減少）	1,956,117,121	(1,068,026,754)
年初現金及約當現金餘額	6,350,641,102	7,418,667,856
年底現金及約當現金餘額	$8,306,758,223	$6,350,641,102
現金流量資訊之補充揭露：		
支付所得稅	$128,836,552	$278,812,789
支付利息	$78,104,727	$25,564,267

後附之附註係本財務報表之一部分。

（參閱勤業會計師事務所民國八十七年一月二十二日之查核報告書）

盈餘分配表

民國八十六年十二月三十一日

項　　目	金　額	
	小　計	合　計
本期稅前利益	3,398,294,511	
減：備繳所得稅	921,671,892	
本期稅後純益	2,476,622,619	
減：(1)處分固定資產淨益轉列資本公積	522,500	
(2)長期股權投資按權益法認列之資本公積	95,444	
本期可分配盈餘		2,476,004,675
提列項目		
法定公積　10%	247,600,468	
特別盈餘公積　60%	1,485,602,805	
本期提列公積後盈餘		742,801,402
加：前期未分配盈餘		56,300,068
本期實際可分配盈餘		799,101,470
減：本期保留未分配盈餘		200,185,220
本期分配盈餘		598,916,250
股東股利	479,133,000	
員工紅利	119,783,250	

備註：本公司分派八十六年度股利說明

一、本公司現有股份計319,422,股，每股10,000元。

二、八十六年度股利分派：

1.股票股利：每8股配發1股

計配39,927股，金額計　399,270,000

不及一股現金分派　7,500

2.現金股利：每股250元計　79,855,500

以上股利共計　479,133,000

轉投資事業及捐助單位簡明財務概況表

TAIWAN STOCK EXCHANGE

財務報告

民國八十六年十二月三十一日

一、轉投資事業

	集中保管公司	復華證金公司	期貨交易所	台北金融大樓	中華信用評等
流動資產	3,888,319	119,931,799	1,545,120	1,886,430	138,550
基金、長期投資及固定資產	788,154	2,796,695	339,283	153,761	15,607
其他產資產	126,315	1,168,831	131,527	20,737,542	19,002
資產總額	4,802,788	123,897,325	2,015,930	22,777,733	173,159
流動負債	822,497	104,913,035	62,255	26,777	15,458
其他負債	498,866	133,773	1,494	12,700,000	-
負債總額	1,321,363	105,046,808	63,748	12,726,778	15,458
資本總額	1,263,000	10,000,000	2,000,000	10,000,000	200,000
淨值	3,481,425	18,850,517	1,952,182	10,050,955	157,701
營業收入	3,228,929	9,912,545	-	-	1,905
營業成本	-	5,758,311	-	-	-
營業費用	1,133,194	1,101,166	146,453	41,362	66,872
營業利益	2,095,735	3,053,068	(146,453)	(41,362)	(64,967)
營業外收(支)淨額	185,871	494,356	79,653	105,815	8,569
稅前利益	2,281,606	3,547,424	(66,800)	64,453	(56,398)
純益	1,697,525	2,698,034	(47,818)	50,955	(42,298)

單位：千元

二、被捐贈單位

	櫃檯買賣中心	國際化發展基金
資產總額	670,201	100,135
負債總額	118,470	913
基金總額	551,731	99,222
數入總額	681,213	6,722
支出合計	534,970	9,633
收(支)淨額	146,243	(2,911)

財務報表附註

一、公司沿革

本公司主要係由公民營金融及企業機構共同出資，依照公司法及其他有關法令規定設立。

本公司存續期間之延長，業經財政部證券暨期貨管理委員會（證期會）於八十一年一月十八日函示，在未予核定完成改制爲會員制前，仍繼續維持現行之公司制。

本公司業務包括：（一）設置場所及設備以供給約定證券經紀商及自營商爲證券交易法所稱有價證券之集中買賣與結算交割；（二）經主管機關核准得經營之其他業務或對其他事業之投資。

二、重要會計政策之彙總說明

約當現金

約當現金係自投資日起三個月內到期之商業本票。

短期投資

政府債券及公司債係按總成本與市價孰低計價。當成本高於市價時，則提列備抵短期投資跌價損失；當市價回升時，應就已提列之備抵跌價損失內予以沖回。

商業本票係按成本以個別辨認法計價。

備抵呆帳

備抵呆帳係按應收款項之可收現性估列。

長期股權投資

長期股權投資按權益法計價者，係以投資成本加（或減）按股權比例認列被投資公司之純益（或純損）計算。被投資公司發生純益（或純損）時，認列投資收益（或損失）；發放現金股利時則作爲投資減項。被投資公司處分固定資產之淨益於年底自未分配盈餘轉列資本公積時，本公司亦按持股比例轉列。

長期股權投資按成本法計價者，係以投資成本計算。投資於上市公司之股權，當其投資帳面金額超出市價時，則改按市價計算，且提列備抵跌價損失，未實現跌價損失列爲股東權益之減項，若嗣後市價回升，則應於已提列金額內予以沖回。投資於未上市公司之股權，當投資之價值確已減損，且回復之希望甚小時，則調整其帳面價值，認列投資損失。獲配現金股利時，認列投資收益。

被投資公司發放股票股利時，僅註記增加股數，不認列投資收益。

固定資產

固定資產係按成本（或成本加重估增值）減累積折舊計價。重大改良及更新，列入固定資產；修理及維護支出，則列爲當年度費用。

電腦設備係以定率遞減法按三年提列折舊；其他固定資產則依照下列耐用年數，以直線法計算提列：建築物五十五年；其他設備三至十七年。固定資產之耐用年限屆滿後仍繼續使用者，以原方法按重新估計之使用年數續提折舊。

固定資產辦理重估者，除增加重估資產價值及將土地增值稅準備列入其他負債外，並按淨額貸記資本公積。

固定資產處分時，除沖銷其相關成本、重估增值及累積折舊外，所發生之損益列爲當年度損失或利益，並於年底將處分固定資產利益於減除有關所得稅後，自未分配盈餘轉列資本公積。

職工退休金

每月提撥之職工退休基金列入當年度人事費用。支付退休金時，則由退休基金撥付。詳見附註十五。

附買回債券交易

屬融資性質之附買回債券交易係按出售金額貸記附買回債券負債；出售金額與約定買回金額間之差額列爲利息費用。

賠償準備

賠償準備係每月提列並借記業務費用－賠償費用。當證券商未能履行交割義務而動用交割結算基金代償後仍有不足，始由本公司代爲支付，並沖銷賠償準備。嗣後向違約證券商收回款項時，則轉入賠償準備。詳見附註七。

所得稅

所得稅係作跨期間之所得稅分攤，即就應課稅暫時性差異之所得稅影響數列爲遞延所得稅負債；可減除暫時性差異、未抵用之虧損扣抵及未使用之投資抵減之所得稅影響數則列爲遞延所得稅資產，再評估其可實現性，認列備抵評價金額。

短期票券利息收入已分離課徵之所得稅，列爲當年度之所得稅。以前年度所得稅之調整，列爲調整年度之所得稅。

科目重分類

八十五年度財務報表若干科目經予重分類，俾配合八十六年度財務報表之表達方式。

三、會計變動

本公司收取之電腦設備使用費收入原係依照證期會(76)台財證第7562號函規定，先列爲暫收款項，並與實際發生之有關折舊、電化作業費及稅捐等對沖，如尚有餘額，則列爲其他流動負債。惟自八十五年度起改依證期會(85)台財證第03845號函規定，將電腦設備使用費收入列爲營業收入，電腦設備相關費用列爲營業費用。是項會計變更使本公司八十五年度之純益增加34,178,761元。另採用新方法而追溯調整之累積影響數扣除相關所得稅21,590,184元後之淨額計64,770,553元，列爲八十五年度純益之加項。

四、現金及約當現金

	八十六年度	八十五年度
現金及銀行存款		
零用金、支票及活期存款	$17,649,733	$19,498,046
可轉讓定期存單－年利率八十六年底7.25-8%；八十五年底6.75-6.9%	1,072,000,000	700,000,000
定期存款存單－年利率八十六年底6-7.75%；八十五年底5.55-7.1%	4,914,130,427	5,194,100,429
約當現金		
商業本票－年貼現率八十六年底6.25-8.1%；八十五年底5.05-5.25%	2,302,978,063	437,042,627
	$8,306,758,223	$6,350,641,102

八十六及八十五年底之定期存款存單中分別有120,000,000元及867,000,000元，係於一年以後到期。

五、短期投資

	八十六年度	八十五年度
政府債券－含債券折溢價淨額八十六年底80,817,120元，八十五年底80,942,147元	$2,404,317,120	$1,963,442,147
商業本票	256,699,689	-
公司債	150,000,000	225,000,000
	$2,811,016,809	$2,188,442,147

六、應收帳款

	八十六年度	八十五年度
應收帳款	556,886,778	$260,577,279
減：備抵呆帳	3,347,016	4,765,371
	$553,539,762	$255,811,908

七、特別結算基金、賠償準備金及賠償準備暨交割結算基金

本公司共同責任制交割結算基金管理辦法，業經證期會於八十五年五月准予備查並自同年九月開始實施；本公司並依該辦法規定提列特別結算基金十億元。該辦法實施後，本公司已動用賠償準備金歸墊八十三年十月間因洪福、永豐、大江及鳳山四家證券商違背交割義務而以原交割結算基金代償之價金差額及利息計1,988,448,677元。截至八十六年底止，本公司已收回代墊之本金計3,211,456元。

賠償準備金之變動情形如下：

	八十六年度	八十五年度
年初餘額	$156,080,284	$1,641,625,933
提　撥	1,065,101,251	374,113,402
支　付	-	(1,988,448,677)
向違約證券商收回款	131,762,903	128,789,626
年底餘額	$1,352,944,438	$156,080,284

前述賠償準備金已全數購買定期存款存單。

本公司另依證期會之指示，自七十五年度起，提列同額之賠償準備；其變動如下：

	八十六年度	八十五年度
年初餘額	$147,623,473	$1,633,169,122
提　列	1,065,101,251	374,113,402
沖　轉	-	(1,988,448,677)
向違約證券商收回款	131,762,903	128,789,626
年底餘額	$1,344,487,627	$147,623,473

依新辦法之規定，各證券商應繳存一定金額作爲交割結算基金，由共同責任制交割結算基金特別管理委員會管理並專戶存儲，並依證券交易法之規定作下列之運用：(1)購買政府債券，(2)存放銀行或郵政儲蓄，及(3)其它經證期會核准者；所生孳息，於扣除相關費用及稅捐後，每半年結算一次發還各證券商。

當有證券商違背交割義務時，經處理後所生價金差額及一切費用，應先扣抵該證券商繳存之交割結算基金及其孳息，如尚有不足時，其代償順序如下：

1.本公司提存之賠償準備金達十億元後，繼續提存之特別結算基金；
2.各證券商繳存之交割結算基金及本公司一次提列之特別結算基金，按其所提數額比例分擔之；分擔後，各證券商及本公司應於限期內補足。
依照證期會指示，前項交割結算基金及其孳息均應列入「交割結算借項」科目，並與其相對之負債科目「交割結算貸項」（包含存入交割結算基金及應付交割結算基金孳息）對沖後按淨額表達。
截至八十六及八十五年底止，交割結算基金餘額分別爲6,259,733,272元及5,628,069,309元，本公司另已提列特別結算基金10億元以配合基金運作。該基金均已購買定期存款存單、可轉讓定期存單等，其中分別計有1,861,000,000元及3,261,000,000元已提供作爲銀行透支額度72億元及92億元之質押品。前述擔保透支額度及信用透支額度美金10,000,000元係備供證券商違背交割義務時之用，惟截至八十六年底止尚未動用。

八、證券投資人保護基金

本公司依證期會核定之證券投資人保護基金設置及運用辦法規定，一次提撥證券投資人保護基金；其目的爲保障證券投資人權益，健全證券集中交易市場，以補助證券投資人未受償之債權。該項基金餘額已全數購買定期存款存單。

九、長期股權投資

被投資公司	八十六年底 列帳金額	八十六年底 股權%	八十五年底 列帳金額	八十五年底 股權%
按權益法計價				
臺灣證券集中保管公司	$1,914,783,880	55.00	$1,083,605,769	55.00
按成本法計價				
上市公司				
復華證券金融公司	81,350,574	1.28	81,350,574	1.28
未上市公司				
臺灣期貨交易所	100,000,000	5.00	-	-
中華信用評等公司	49,970,000	24.99	-	-
台北金融大樓公司	500,000,000	5.00	-	-
	$2,646,104,454		$1,164,956,343	

上述投資於中華信用評等公司之股票計4,997,000股，其中1,997,000股，將於該公司設立一年後，轉讓與財團法人金融聯合徵信中心、證券櫃檯買賣中心等單位，轉讓價格爲按面額加計利息及證券交易稅。

八十六年底投資於復華證券金融公司之股票，按八十六年十二月份平均收盤價計算之總市價計約606,000,000元。
本公司於八十五年十二月召開之董事監察人聯席會議決議參與籌設台灣證券電腦公司，暫訂投資464,000,000元（佔股權58%）。

十、土地重估增值

本公司於八十二年八月依據相關法令規定辦理土地之重估價。

十一、營業保證金

係本公司以面額160,000,000元之政府債券，繳存於中央銀行國庫局作爲營業保證金。

十二、附買回債券負債

八十六年底以附買回交易方式賣出之中央政府建設公債約定於八十七年一月以839,153,643元買回。

十三、存入連線履約保證金

新設立之證券商，於證期會許可之範圍內，向本公司申請交易用終端機連線時，應繳存連線履約保證金。是項保證金，於證券商營業滿二年後，無息退還。

十四、經手費

經手費主要係提供集中交易市場供證券自營商及經紀商使用而收取之費用，自營商部分係按其買賣證券金額萬分之〇・七五計收，經紀商部分則按其證券交易手續費收入百分之五計收。至於證券經紀商之證券交易手續費收入，則按受託買賣證券金額千分之一至千分之一・四二五之分級費率向投資人計收（八十五年九月一日以前係按固定費率千分之一・四二五收取）。

十五、員工退休及離職辦法

本公司之人事管理辦法對正式聘用職工訂有退休及離職辦法。依該辦法規定，本公司每月按薪資總額百分之十三・五提撥公提儲金（八十五年一月以前尚另按薪資總額百分之一・五提撥共同儲金），另由職工按其每月薪資提撥百分之三爲自提儲金，均交由職工退休基金管理委員會管理，並以該委員會名義委託銀行及信託投資公司運用生息。職工退休或離職時，就應給付金額分別自公提儲金、共同儲金及自提儲金之本息一次發給之。
公提及共同儲金之變動情形如下：

	八十六年度	八十五年度
年初餘額	$921,104,901	$800,271,008
提撥金額	86,433,120	86,212,099
基金孳息	61,458,683	58,011,391
給付金額	(39,710,096)	(23,389,597)
年底餘額	$1,029,286,608	$921,104,901

十六、所得稅

	八十六年度	八十五年度
當年度應負擔所得稅	$782,309,222	$25,109,279
遞延所得稅費用（利益）	139,362,670	(150,319,443)
以前年度所得稅調整	-	1,740,164
所得稅費用（利益）	$921,671,892	($123,470,000)

淨遞延所得稅資產及負債組成項目如下：

	八十六年度	八十五年度
流動資產（帳列其他流動資產）		
固定資產折舊年限不同	$106,094	$106,094
虧損扣抵	-	157,256,605
職工福利	-	725,950
	$106,094	$158,088,649
非流動資產（負債）		
退休金費用超限	$81,223,764	$75,678,503
賠償費用	336,121,907	36,905,868
固定資產折舊年限不同	443,118	551,022
減：備抵評價	417,345,671	112,584,371
按權益法認列之投資收益	-	(18,727,789)
	$443,118	($18,176,767)

八十六年底之應付所得稅係已減除預付所得稅107,246,369元，八十六年底之應收退稅款係八十五年度之待退所得稅款。
八十五年底之應付所得稅係屬會計變更累積影響數之應付所得稅。
本公司截至八十四年度止之所得稅申報案件，業經稅捐稽徵機關核定。

十七、股東權益

依照法令規定，因長期股權投資而發生之資本公積不得作任何用途，其他資本公積僅能用以彌補虧損或撥充資本。
依照有關法令及公司章程規定，本公司每年度之盈餘應作如下之分配：
（一）先彌補以往年度虧損，
（二）次提撥十分之一爲法定公積，
（三）再提撥百分之三十至八十爲特別公積（其提撥率由證期會指定之），
　　並得經股東會決議另提撥特別公積或保留盈餘，
（四）如尚有餘額，則按下列百分比分配：
　　股利　80%
　　員工紅利　20%
前項盈餘分配，應於翌年召開股東會時提請承認，並於該年度入帳。員工紅利分配辦法則由董事會決定。
依公司法規定，法定公積應提撥至其餘額達資本總額時止。法定公積得用以彌補虧損；且當該項公積已達實收資本百分之五十時，亦得以其半數撥充資本。又依證券交易所管理規則之規定，由證期會指定提撥之特別公積，除用以彌補虧損或報經證期會核定撥充資本外　，不得使用之。

十八、關係人交易

本公司與臺灣證券集中保管股份有限公司（子公司）之交易如下：

	八十六年底		八十五年底	
全年度	金額	佔各該科目股權%	金額	佔各該科目股權%
業務費用－清算交割服務費	$1,775,168,749	100	$622,818,973	100
全年度				
應付清算交割服務費	$154,292,866	100	$61,401,164	100

依證期會核定，清算交割服務費係按本公司收取之經手費三分之一計付。本公司與關係人間交易之付款時間係與非關係人相當。

十九、承諾事項

截至八十六年底止，本公司與他公司訂有房屋租賃契約，分別於八十八年十月底前到期，本公司已支付保證金計6,948,000元（帳列存出保證金）。依約，以後年度應支付之租金如下：

年度	金額
八十七	$23,500,000
八十八	5,400,000

二十、訴訟及仲裁事項

八十一年九月間，國華、金圓環、大吉利及三和等四家證券商違背交割義務，本公司先行動用賠償準備金歸墊所生價金差額及費用，並依證券交易法規定，向商務仲裁協會聲請仲裁，請求該等違約證券商償還代墊之本金合計859,837,962元及損害金與利息等。本公司業獲有利之判斷或達成和解。

截至八十六年底止，本公司已收回代墊之本金合計316,467,043元，其餘則仍繼續追償中。本公司已繳交政府債券面額計34,000,000元（帳列存出保證金）予台北地方法院作爲上述債權保全之假扣押擔保金。

合併財務報表會計師查核報告書

臺灣證券交易所股份有限公司及其子公司民國八十六年及八十五年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國八十六年及八十五年一月一日至十二月三十一日之合併損益表、合併股東權益變動表及合併現金流量表，業經本會計師依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則，採用必要之查核程序，包括各項會計記錄之抽查在內，予以查核竣事。

如財務報表附註三所述，臺灣證券交易所股份有限公司收取之電腦設備使用費收入原依財政部證券暨期貨管理委員會之規定，先列爲暫收款再與實際發生之相關費用對沖，如尚有餘額則列爲流動負債；惟自民國八十五年度起，財政部證券暨期貨管理委員會重新規定將該項收入列爲營業收入，不再與實際發生之相關費用對沖。是項會計處理方法之變更，使民國八十五年度之合併純益增加新台幣34,178,761元；另採用新方法而追溯調整之累積影響數計新台幣64,770,553元，列爲民國八十五年度合併純益之加項。

據本會計師之意見，第一段所述合併財務報表係依照公司制證券交易所財務報告編製準則、一般公認會計原則及有關法令編製，且如前段所述，自民國八十五年度起變更電腦設備使用費收入之會計處理（本會計師亦表同意）後，係於前後一致之基礎上編製，足以公正表示臺灣證券交易所股份有限公司及其子公司民國八十六年及八十五年十二月三十一日之合併財務狀況，暨民國八十六年度及八十五年度之合併營業成績及現金流量。

此　致
臺灣證券交易所股份有限公司　公鑒

勤業會計師事務所
會計師　張日炎

台北市會計師公會會員證第875號
財政部證券暨期貨管理委員會核准文號
(76)台財證(一)第13609號

會計師　魏永篤

台北市會計師公會會員證第613號
財政部證券暨期貨管理委員會核准文號
(72)台財證(一)第2583號

中　華　民　國　八十七　年　一　月　二十二　日

合併資產負債表

民國八十六年及八十五年十二月三十一日

資產	八十六年底 金額	%	八十五年底 金額	%
流動資產				
現金及約當現金	$ 11,815,033,009	56	$ 8,051,872,374	56
短期投資	2,811,016,809	13	2,188,442,147	15
應收帳款－淨額	716,962,421	4	348,148,903	2
應收利息	102,926,806	1	121,279,820	1
應收退稅款	171,724,088	-	210,787,729	2
預付款項及其他流動資產	70,002,231	1	243,536,012	2
流動資產合計	15,687,665,364	75	11,164,066,985	78
基金及長期投資				
賠償準備金	1,818,001,401	8	479,355,194	3
特別結算基金	1,000,000,000	5	1,000,000,000	7
證券投資人保護基金	410,000,000	2	410,000,000	3
長期股權投資	871,320,574	4	81,350,574	1
基金及長期投資合計	4,099,321,975	19	1,970,705,768	14
固定資產				
成本				
土地	178,520,267	1	157,534,931	1
建築物	224,450,842	1	205,644,370	1
電腦設備	2,429,331,932	12	2,352,024,571	16
其他設備	284,874,532	2	277,765,182	2
租賃改良	269,301,933	1	252,747,243	2
	3,386,479,506	17	3,245,716,297	22
土地重估增值	81,621,685	-	81,621,685	1
成本及土地重估增值合計	3,468,101,191	17	3,327,337,982	23
累積折舊	(2,696,303,147)	(13)	(2,590,391,055)	(18)
預付工程款	93,704,073	-	17,335,062	-
固定資產淨額	865,502,117	4	754,281,989	5
其他資產				
營業保證金	160,000,000	1	160,000,000	1
存出保證金及什項資產	177,882,461	1	293,086,150	2
其他資產合計	337,882,461	2	453,086,150	3
交割結算借項	-	-	-	-
資產總計	$20,990,371,917	100	$14,342,140,892	100

負債及股東權益	八十六年底 金額	%	八十五年底 金額	%
流動負債				
附買回債券負債	$836,878,662	4	$ -	-
應付票據	56,424,018	-	36,866,840	-
應付費用	476,422,208	2	405,067,668	3
應付所得稅	1,192,599,194	6	83,175,689	-
其他流動負債	211,525,570	1	108,014,408	1
流動負債合計	2,773,849,652	13	633,124,605	4
其他負債				
存入連線履約保證金	1,049,460,300	5	562,270,300	4
賠償準備	1,843,353,708	9	489,287,009	4
證券商擔保價金	13,690,346		8,498,688	
遞延所得稅負債－淨額	-	-	16,486,816	-
土地增值稅準備	44,599,059	-	44,599,059	-
其他負債合計	2,951,103,413	14	1,121,141,872	8
少數股東權益	1,566,641,356	8	886,586,538	6
交割結算貸項	-	-	-	-
負債合計	7,291,594,421	35	2,640,853,015	18
股東權益				
股本－每股面額10,000元；額定及發行319,422股	3,194,220,000	15	3,194,220,000	23
資本公積	46,353,542	-	45,735,598	-
保留盈餘				
法定公積	1,466,606,697	7	1,333,654,409	10
特別公積	6,459,292,514	31	5,794,531,075	40
未分配盈餘	2,532,304,743	12	1,333,146,795	9
保留盈餘合計	10,458,203,954	50	8,461,332,279	59
股東權益合計	13,698,777,496	65	11,701,287,877	82
負債及股東權益總計	$20,990,371,917	100	$14,342,140,892	100

合併損益表

民國八十六年八十五年一月一日至十二月三十一日

	八十六年度 金額	%	八十五年度 金額	%
營業收入				
經手費收入	$ 5,325,506,257	69	$ 1,870,567,007	59
帳簿劃撥處理服務收入	1,129,336,875	15	383,568,686	12
資訊使用費收入	455,952,835	6	354,007,027	11
證券保管服務收入	259,479,615	3	179,890,303	6
電腦設備使用費收入	183,492,000	2	175,164,000	6
證券上市費收入	119,782,298	2	96,357,596	3
資訊處理費收入	109,752,797	1	19,784,090	1
其他營業收入	170,257,102	2	76,224,457	2
營業收入合計	7,753,559,779	100	3,155,563,166	100
營業費用				
人事費用	1,294,728,136	17	1,204,263,123	38
業務費用	2,698,032,767	35	1,519,065,451	48
營業費用合計	3,992,760,903	52	2,723,328,574	86
營業利益	3,760,798,876	48	432,234,592	14
營業外收入				
利息收入	1,072,000,973	14	937,062,867	30
投資利益	13,774,484	-	16,370,688	1
其　他	33,493,601	-	74,205,193	2
營業外收入合計	1,119,269,058	14	1,027,638,748	33
營業外費用				
利息費用	78,989,001	1	23,733,813	1
其　他	34,324,542	-	22,727,349	1
營業外費用合計	113,313,543	1	46,461,162	2
稅前利益	4,766,754,391	61	1,413,412,178	45
所得稅費用(利益)	1,505,753,154	19	(6,936,070)	(-)

	八十六年度 金額	%	八十五年度 金額	%
(承前頁)				
綜合利益	$ 3,261,001,237	42	$1,420,348,248	45
少數股權利益	(747,120,118)	(10)	(131,758,384)	(4)
子公司員工紅利	(37,258,500)	-	(23,681,250)	(1)
計列會計變更累積影響數前利益	2,476,622,619	32	1,264,908,614	40
會計變更累積影響數－減相關之所得稅21,590,184元後之淨額	-	-	64,770,553	2
合併純益	$2,476,622,619	32	$1,329,679,167	42
每股合併純益－按發行之加權平均股數319,422股計算				
計列會計變更累積影響數前利益	$ 7,753		$ 3,960	
會計變更累積影響數	-		203	
	$ 7,753		$ 4,163	

合併股東權益變動表

民國八十六年及八十五年一月一日至十二月三十一日

	額定及發行股本（每股面額10,000元）		資本公積			保留盈餘				
	股數	金額	處分固定資產淨益	資產重估值	合計	法定公積	特別公積	未分配盈餘	合計	股東權益合計
八十五年初餘額	319,422	$ 3,194,220,000	$ 7,978,427	$ 37,600,882	$ 45,579,309	$1,279,581,148	$5,632,311,291	$695,057,187	$7,606,949,626	$10,846,748,935
八十四年度盈餘分配										
法定公積	-	-	-	-	-	54,073,261	-	(54,073,261)	-	-
特別公積	-	-	-	-	-	-	162,219,784	(162,219,784)	-	-
現金股利－每股1,190元	-	-	-	-	-	-	-	(380,112,180)	(380,112,180)	(380,112,180)
員工紅利	-	-	-	-	-	-	-	(95,028,045)	(95,028,045)	(95,028,045)
八十五年度純益	-	-	-	-	-	-	-	1,329,679,167	1,329,679,167	1,329,679,167
處分固定資產淨益轉列資本公積	-	-	156,289	-	156,289	-	-	(156,289)	(156,289)	-
八十五年底餘額	319,422	3,194,220,000	8,134,716	37,600,882	45,735,598	1,333,654,409	5,794,531,075	1,333,146,795	8,461,332,279	11,701,287,877
八十五年度盈餘分配										
法定公積	-	-	-	-	-	132,952,288	-	(132,952,288)	-	-
特別公積	-	-	-	-	-	-	664,761,439	(664,761,439)	-	-
現金股利－每股1,200元	-	-	-	-	-	-	-	(383,306,400)	(383,306,400)	(383,306,400)
員工紅利	-	-	-	-	-	-	-	(95,826,600)	(95,826,600)	(95,826,600)
八十六年度純益	-	-	-	-	-	-	-	2,476,622,619	2,476,622,619	2,476,622,619
處分固定資產淨益轉列資本公積	-	-	617,944	-	617,944	-	-	(617,944)	(617,944)	-
八十六年底餘額	319,422	$3,194,220,000	$ 8,752,660	$ 37,600,882	$ 46,353,542	$1,466,606,697	$6,459,292,514	$2,532,304,743	$10,458,203,954	$13,698,777,496

合併現金流量表

民國八十六年及民國八十五年一月一日至十二月三十一日

	八十六年度	八十五年度
營業活動之現金流量		
合併純益	$2,476,622,619	$1,329,679,167
會計變更累積影響數	-	(64,770,553)
折舊及攤銷	209,046,685	99,739,408
提列賠償準備	1,222,303,796	432,456,954
遞延所得稅變動	140,049,065	(149,628,265)
處分固定資產淨損(益)	609,218	(196,153)
資產及負債之變動		
應收帳款	(368,813,518)	(86,935,985)
應收利息	18,353,014	2,697,147
應收退稅款	39,063,641	21,677,080
預付款項及其他流動資產	15,547,123	102,873,302
應付票據	19,557,178	29,334,921
應付費用	71,354,540	(13,895,384)
應付所得稅	1,109,423,505	38,332,439
其他流動負債	103,511,162	(40,647,191)
營業活動之淨現金流入	5,056,628,028	1,700,716,887
投資活動之現金流量		
短期投資減少(增加)	(622,574,662)	160,709,809
賠償準備金增加	(1,338,646,207)	(552,932,896)
賠償準備金動用	-	1,988,448,677
特別結算基金增加	-	(1,000,000,000)
長期股權投資增加	(789,970,000)	-
購置固定資產	(322,792,500)	(265,114,146)
處分固定資產價款	1,916,469	725,427
存出保證金及什項資產減少(增加)	116,654,466	(1,352,650)
投資活動之淨現金流入(出)	(2,955,412,434)	330,484,221

(接次頁)

	八十六年度	八十五年度
(承前頁)		
理財活動之現金流量		
附買回債券負債增加(減少)	$ 836,878,662	($ 666,735,898)
發放員工紅利	(95,826,600)	(95,028,045)
發放現金股利	(383,306,400)	(380,112,180)
存入連線履約保證金增加	487,190,000	101,370,300
收回賠償準備	131,762,903	128,789,626
賠償準備減少	-	(1,988,448,677)
證券商擔保價金增加(減少)	5,191,658	(4,925,312)
少數股東權益增加	680,054,818	89,132,134
理財活動之淨現金流入(出)	1,661,945,041	(2,815,958,052)
現金及約當現金淨減少	3,763,160,635	(784,756,944)
年初現金及約當現金餘額	8,051,872,374	8,836,629,318
年底現金及約當現金餘額	$ 11,815,033,009	$ 8,051,872,374
現金流量資訊之補充揭露：		
支付所得稅	$ 263,926,388	$ 336,737,569
支付利息	$ 78,104,727	$ 25,564,267

財產目錄

民國八十六年十二月三十一日

項　　目	帳面成本	本年折舊	累計折舊	淨　值
1.土地	157,534,931	0	0	157,534,931
2.房屋	205,644,370	3,672,221	42,569,445	163,074,925
3.辦公設備	10,902,637	986,019	7,559,783	3,342,854
4.傢具設備	16,188,153	1,448,872	14,329,816	1,858,337
5.交通設備	12,788,333	831,361	3,461,575	9,326,758
6.通訊設備	32,535,649	3,165,859	26,912,314	5,623,335
7.電器機械設備	8,961,823	1,022,397	4,131,625	4,830,198
8.電腦設備	1,921,135,626	133,352,684	1,760,025,863	161,109,763
9.房屋附屬設備	113,021,441	6,030,024	102,634,631	10,377,810
10.土地－重估增值	81,621,685	0	0	81,621,685
合計	2,560,334,648	150,509,437	1,961,634,052	598,700,596

八十六年度大事紀要

一月九日：新加坡、芝加哥及舊金山的交易所分別推出從兩種台灣股票的指數衍生出的期貨及選擇權等商品。

一月十七日：台灣證券交易所實施「證券商增繳交割結算基金作業辦法」。

一月十八日：證期會核定廢除證券商營業場所的面積限制。

一月廿一日：台灣證券交易所實施新修正「交易資訊使用管理辦法」，降低資訊業者申請資格。

一月廿二日：台灣證券交易所公告「股票上市輔導及申請案變更證券承銷商作業要點」、「審核會計師所出具之內部稽核制度『審查報告』查核程序」暨修正「審查有價證券上市作業程序」等十項規章，自公告日起實施。

三月三日：八十六年元宵節證券暨期貨教育宣導有獎徵答活動，由台灣證券交易所總經理林孝達親自主持抽獎，共抽出四一二位幸運得獎投資人。

三月四日：立法院三讀通過「期貨交易法」。

台灣證券交易所公告新版上市股票終止上市規定，並自七月一日起實施。

三月廿五日：在媒體主持節目中散布不實言論及煽惑投資人拒絕交割的譚清連，被台北地檢署依違反證券交易法、銀行法等提起公訴。

四月五日：台灣證券交易所董事長李仲英參加於菲律賓宿霧所舉行之「亞太經濟合作(APEC)金融家會議」。

四月十二日：台灣證券交易所總經理林孝達率證券界一行二十人，參加自十四日起於墨西哥舉行之第二屆全球新興市場年會。

四月十五日：立法院三讀通過證券交易法第五十四、九十五、一百二十八　、一百八十三條等條文修正案，開放外資持有我國證券交易所股權，以加速促進證券市場國際化與自由化。

四月廿三日：「洗錢防制法」正式實施。

五月二日：行政院勞委會核定「勞工保險基金管理及運用作業要點」，規定勞保局可動用一定比例之基金從事股票交易。

五月十九日：台灣證券交易所爲配合「認購權證」之發行上市，即日

起至六月十二日止於全省十二個地區舉辦三十場次「認購權證」宣導說明會。

五月二十日：台灣證券交易所頒獎給「八十五年度優良著作論文甄選」優良作品入選人員十名，每人獎金十萬元。

五月廿九日：證期會聯合證券期貨界共同主辦之「中華民國第二屆十大傑出證券期貨人才選拔活動」選出台灣證券交易所上市部經理簡信男等九位傑出人才。

中華信用評等公司開幕營業，使企業經營透明化並強化市場紀律。

五月三十日：台灣證券交易所召開八十六年度股東常會，會中通過「台北國際金融大樓」投資開發案。

六月一日：「期貨交易法」生效。

六月三日：台灣證券交易所總經理林孝達等人出席在加拿大舉行之「中加經濟聯席會議」。

六月四日：台灣證券交易所開始受理申請發行認購(售)權證。

六月十一日：台灣證券交易所總經理林孝達在紐約出席FIBV執行委員會，並以新興市場委員會主席身分，報告今年四月在墨西哥舉辦FIBV新興市場委員會年度大會之情形。

六月三十日：財政部證期會核定台灣證券交易所所報「有價證券上市審查準則」修正草案暨新擬「有價證券上市審查準則補充規定」、「初次申請有價證券上市之公開說明書應行記載事項要點」草案。

七月一日：「有價證券上市審查準則」修正案正式實施，取消股票分類。

七月十日：台灣證券交易所爲配合「認購(售)權證」掛牌上市，派員赴台北市地區各大券商營業處所進行宣導說明會，期使投資人充分瞭解認購(售)權證之特性與交易流程。

七月十二日：台北國際金融大樓招標案由中華開發信託公司及宏福集團等企業得標。

七月十四日：證期會副主委丁克華與台灣證券交易所副總經理鎮乾常赴新加坡證交所洽商「跨國連線交易」事宜。

七月二十日：財政部宣布：即將上市之認購(售)權證一律只課徵證券交易稅，不課徵證券交易所得稅。

大事紀要

七月卅一日：台灣股票市場突破七年來之新高峰，順利站上萬點，以加權指數10,066.35點收盤。

八月二十日：行政院新聞局首度針對股市節目以「節目廣告化」爲由處罰電視台或製播節目的傳播公司，每家罰款新台幣九萬元。

八月廿一日：行政院院會通過所得稅法、遺產及贈與稅法、土地稅法、契稅條例、房屋稅條例及營業稅法等相關稅法修正草案。

八月廿八日：考試院院會通過公務人員退休撫卹基金運用項目增列上櫃公司股票、經核准上市或上櫃辦理承銷中的公司股票及投資國外公債、國庫券、短期票券、受益憑證、公司債、上市公司股票等。

九月一日：林孝達先生就任台灣期貨交易所董事長。

九月四日：認購權證正式上市買賣。

九月九日：台灣證券交易所董事長李仲英先生與澳洲證券交易所主席賴莫斯·紐文先生共同簽署「爲管理執行目的之資訊提供」協議備忘錄，雙方承諾將加強區域合作並建立溝通橋樑。

九月十日：台灣證券交易所修改監視制度，將認購權證之價格與集中度納入監視範圍。

九月十八日：吳光雄先生接任台灣證券交易所總經理。

九月廿五日：立法院三讀通過「國際金融業務條例」修正案，開放國人在各銀行的國際金融業務分行(OBU)開設外幣存款帳戶，而OBU亦可開辦國外有價證券及衍生性商品的經紀業務，提升本國銀行的國際競爭力。

十月二日：台北國際金融大樓股份有限公司召開發起人會議及第一屆董監事聯席會議，選出中聯信託董事長鄭世松先生爲該公司董事長，台灣證券交易所董事長李仲英先生當選該公司董事。

十月八日：台積電美國存託憑證通過審核，成爲紐約證交所首家上市的中華民國企業。

十月十三日：台灣證券交易所分台北、台中、高雄三地舉行「邁向上市之路」座談會，以鼓勵優良公司上市，座談會由台灣證券交易所總經理吳光雄先生親自主持。

十月十七日：證期會爲推動股市現代化，核准台灣證券交易所修改營業細則第七十五條第一項，准許投資人透過網際網路下單。

十月廿七日：台灣證券交易所即日起至十一月下旬連續辦理數十家上市公司業績說明會，協助投資人瞭解上市公司營業實況。

紐約道瓊指數大跌354.27點，於下午二時卅六分第一次暫停交易，下午三時零六分恢復交易，廿五分鐘後再跌二百點，跌幅達554.26點，引發第二次暫停交易，並提早半小時收盤。

十月廿八日：紐約道瓊指數重挫，導致全球股市幾乎全部重挫之負面效應 。

十一月三日：「國際證券管理機構組織」(IOSCO)在台北舉行第廿二屆年會前之「新興市場委員會議」，由IOSCO新興市場委員會主任委員Mr. Mohd Munir Adbuj主持。

十一月四日：「國際證券管理機構組織」(IOSCO)首長會議達成共識，將致力資訊交流、運用公權力以打擊股市犯罪，共同維護投資人權益。

十一月五日：「國際證券管理機構組織」第廿二屆年會在台北國際會議中心開幕，計有來自全球八十一個國家代表七百餘人參加，行政院長蕭萬長親臨會場以「發展台灣爲亞太金融中心」爲題致詞。

財政部證券暨期貨管理委員會主任委員呂東英與義大利證管會主委Tomaso Padoa-Schioppa簽訂資訊交換瞭解備忘錄，以促進兩國間證券與期貨市場資訊之交流。

十一月六日：「中國證券監督管理委員會」副主席陳東征率團拜訪台灣證券交易所，由李董事長仲英接待。

十一月七日：證券暨期貨管理委員會與德國、巴西、西班牙、瑞典、馬來西亞等五國分別簽訂證券暨期貨資訊交換瞭解備忘錄，共同致力跨國資訊交流及打擊股市與期貨犯罪。

國際證券管理機構組織一九九七台北年會閉幕。

十一月廿四日：日本第四大證券商「山一證券公司」宣布自動停業，台北分公司同時提出停業申請。

十二月廿六日：立法院三讀通過所得稅法修正案，推行兩稅合一制度，自八十七年一月一日起實施。

八十六年上市異動

一月四日：華航第一次轉換公司債上市。

華航第二次轉換公司債上市。

遠紡交換公司債上市。

一月六日：金鼎概念投資基金上市。

一月十一日：盛餘公司股票上市，列爲第一類上市股票。

一月十八日：得力實業公司股票上市，列爲第一類上市股票。

麗嬰房公司股票上市，列爲第二類上市股票。

一月廿一日：中央政府重大交通建設公債甲類第十期債票上市。

一月廿三日：太平洋電線電纜第一次轉換公司債上市。

一月廿四日：太平洋建設第一次轉換公司債終止上市。

一月卅一日：鴻友科技公司股票上市，列爲第二類上市股票。

二月二十日：太平洋建設公司第二次轉換公司債上市。

二月廿五日：和泰汽車公司股票上市，列爲第一類上市股票。

三月八日：原列爲全額交割買賣的南港輪胎公司已上市股票，恢復爲普通交易 ，並改列第二類上市股票。

三月十一日：中央政府重大交通建設公債乙類第三期債票(八十六年度)上市。

三月十三日：中央政府建設公債八十一年度甲類第四期債票終止上市。

三月十八日：元大中國證券投資信託基金發行之受益憑證上市。

三月廿一日：羽田機械公司已上市股票停止在集中市場買賣。

四月二日：藍天電腦公司股票上市，列爲第二類上市股票。

四月十二日：友訊科技公司第一次轉換公司債上市。

四月十六日：華城電機公司股票上市，列爲第二類上市股票。

四月廿四日：聯發紡織公司已上市股票，由第二類上市股票改列第一類上市股票。

四月廿八日：台北市政府八十一年度建設公債終止上市。

五月八日：台北市政府八十六年度第二期建設公債上市。

五月十日：福昌紡織公司依規定變更交易方式，由第二類股改爲全額交割股。

五月十七日：中美洲銀行新台幣債券上市 。

五月廿二日：東聯化學公司已上市普通股由第二類上市股票改列第一類上市股票。

上市異動

五月廿三日：萬通商業銀行普通股上市，列爲第二類上市股票。

大安商業銀行普通股上市，列爲第一類上市股票。

六月四日：「歐洲復興銀行台幣債券一期」上市。

六月六日：「京華先鋒證券投資信託基金」受益憑證終止上市。

六月七日：裕隆公司第一次轉換公司債終止上市。

六月十一日：中國合成橡膠公司第一次轉換公司債上市。

六月十四日：旺宏電子公司已上市股票，由第三類上市股票改列爲第一類上市股票。

六月廿三日：「中央政府重大交通建設公債八十二年度甲類第一期債票」終止上市。

六月廿八日：力捷電腦公司國內第一次無擔保轉換公司債終止上市。

新藝纖維公司第一次轉換公司債上市 。

六月三十日：聲寶公司第三次轉換公司債上市。

「怡富新興日本證券投資信託基金」受益憑證終止上市。

七月四日：「群益店頭市場證券投資信託基金」上市。

華邦電子公司第二次轉換公司債上市 。

七月十六日：櫻花建設公司普通股股票上市。

七月十七日：國揚實業公司國內第一次轉換公司債上市。

七月廿三日：台北銀行公司普通股股票上市。

七月廿四日：「中央政府建設公債八十二年度甲類第一期債票」終止上市。

七月卅一日：碧悠電子公司第一次轉換公司債上市。

八月一日：矽統科技公司股票上市。

生達化學製藥公司第一次轉換公司債上市。

八月六日：李長榮化學工業公司第二次轉換公司債上市。

八月八日：春池建設公司第一次轉換公司債上市。

八月九日：陽明海運公司國內第一次無擔保轉換公司債上市。

八月十一日：倫飛電腦實業公司普通股股票上市。

八月十五日：統一實業公司第一次轉換公司債上市。

「北歐投資銀行台幣債券」上市。

八月十八日：榮成紙業公司第二次轉換公司債上市。

八月十九日：合發興業公司股票恢復爲普通交割買賣。

寶隆國際公司股票恢復爲普通交割買賣。

八月廿二日：統一超商公司普通股股票上市。

八月廿八日：「中央政府建設公債八十二年度甲類第二期債票」終止上市。

八月三十日：亞洲化學公司甲種特別股股票終止上市。

九月三日：中華商業銀行普通股股票上市 。

九月四日：認購權證：寶來〇一（包括國建、太設、中工、中石化及華新五種股票）、大華〇一（以「國巨」股票爲標的）、大華〇二（以「太電」股票爲標的）上市。

九月八日：偉全實業公司普通股股票上市 。

九月十八日：中華汽車工業公司國內第一次無擔保轉換公司債上市。

三洋電機公司普通股股票上市。

九月廿三日：「八十七年度甲類第一期中央政府建設公債」上市。

九月廿五日：「萬國鑽石證券投資信

託基金」受益憑證終止上市。

九月三十日：台灣產物保險公司普通股股票上市。

正豐化學、同光企業、羽田機械、光男企業等四家公司股票終止上市。

十月一日：宏碁電腦公司第二次無擔保轉換公司債終止上市。

十月二日：寶來證券發行由宏碁、大眾、中環、茂矽及明碁等五種電子股組成的科技組合認購權證掛牌上市。

復盛公司普通股股票上市。

十月六日：精業公司國內第一次轉換公司債上市。

大億交通工業製造公司普通股股票上市。

堤維西交通工業公司普通股股票

上市 。

十月十三日：台灣人壽保險公司普通股股票上市。

十月廿一日：東元電機公司國內第一次無擔保轉換公司債終止上市。

十月廿二日：大華證券發行之中環股票認購權證掛牌上市。

十一月三日：昆盈公司普通股股票上市。

啓卓建設公司第一次轉換公司債上市。

十一月八日：山隆通運公司普通股股票上市。

鴻友科技公司第一次轉換公司債上市 。

十一月十日：三富汽車公司有價證券變更其原有交易方法爲全額交割。

十一月十一日：遠東倉儲公司國內第一次無擔保轉換公司債上市。

十一月十二日：亞洲開發銀行發行之「第二期小龍債券」終止上市。

十一月十三日：嘉裕公司國內第一次無擔保轉換公司債上市。

十一月十四日：「高雄市政府八十七年度建設公債」上市。

十一月十八日：嘉益工業國內第一次轉換公司債上市。

十一月廿一日：「八十七年度甲類第二期中央政府建設公債」上市。

台達電子公司國內第一次轉換公司債終止上市。

十一月廿二日：「富邦店頭證券投資信託基金」所發行之受益憑證上市。

十一月廿七日：津津公司原經變更交易方法爲全額交割之股票恢復爲普通交割買賣。

十二月三日：亞旭電腦公司普通股股票上市。

十二月十三日：燿華電子公司普通股股票上市。

十二月十九日：「八十七年度甲類第三期中央建設公債」上市。

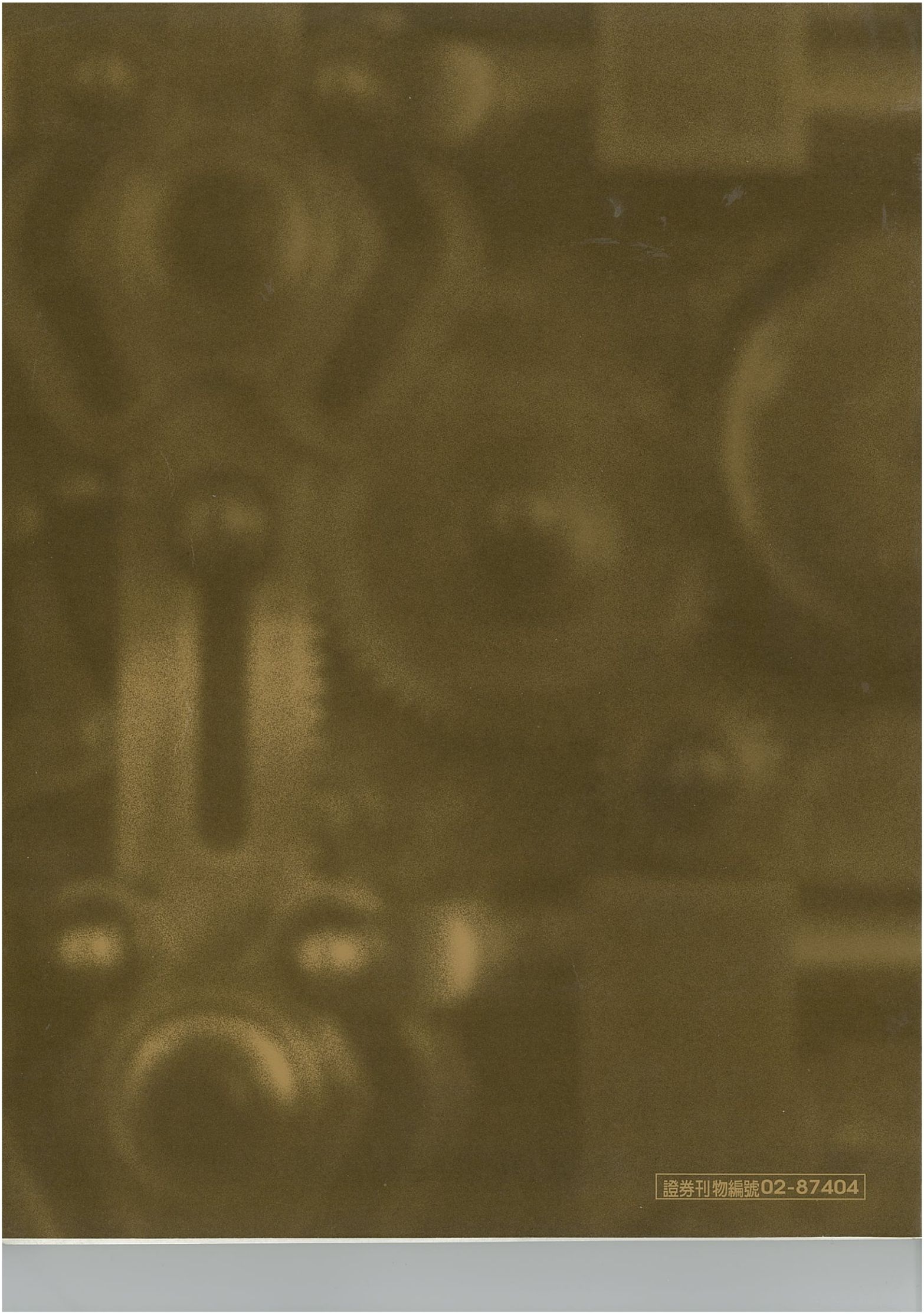
寶來證券公司發行之富邦產物保險公司認購權證上市。

十二月二十日：中信證券公司發行之金融股組合認購權證上市。

十二月廿二日：新燕實業公司第一次轉換公司債上市。

十二月廿三日：「歐洲復興開發銀行增額發行之新台幣三十億元債券」上市。

十二月廿四日：龍邦開發公司第一次轉換公司債上市。


證券刊物編號02-87404