



臺灣證券交易所

台北市信義路五段7號9-12樓

Tel: 886-2-81013101

Fax: 886-2-81013084

<http://www.tse.com.tw>

證券刊物編號：02-95402

中華民國九十四年度年報

臺灣證券交易所

中華民國九十四年度年報

中華民國九十五年六月

致股東函

九十四年業務統計摘要

營業報告

- 6 九十四年經濟發展情勢
- 8 九十四年證券市場概況
- 13 九十四年業務推動要項
- 18 九十五年工作目標

公司組織

- 20 董事、監察人名錄
- 21 組織圖
- 22 經營團隊

市場動態

- 24 九十四年大事紀要
- 28 九十四年度有價證券上市異動
- 30 市場股價指數及股票成交量值

財務報告

- 33 監察人查核報告書
- 34 內部控制制度聲明書
- 35 會計師查核報告書
- 36 資產負債表
- 38 損益表
- 39 盈餘分派表
- 40 轉投資事業及被捐贈單位
94年度簡明財務概況表



致股東函

各位股東女士、先生：

臺灣證券市場於民國九十四年中走勢由平穩而漸入佳境。年初時，由於財務會計準則34號等公報實施影響層面之不確定性、中共制定反分裂法加深兩岸關係起伏不定之疑慮、國際油價飆漲、禽流感疫情擴大等國內外變數頻生，故儘管年中有摩根士丹利資本國際公司（MSCI）完全取消台股在新興市場權值限制之利多效應，本公司發行量加權股價指數在前三季多數仍呈現盤整走勢，指數於5,565點至6,481點間橫向整理。直至第四季，由於台股漲幅相對落後亞太股市，投資價值浮現，外資持續大幅買超，累計全年達7,194億，創下外資年度買超新高紀錄，推升年底指數以6548.34點亮麗封關，較九十三年底6139.69點上漲408.65點，漲幅約為6.66%。臺灣是亞洲除日本外，外資買超最多的市場，外資持有台股市值比率已逾三成。

截至九十四年底，發行市場方面，上市公司家數共計691家，較九十三年底減少6家；總資本額5.42兆元，較前一年底增加0.36兆元；上市公司總市值15.63兆元，較前一年底增加1.59兆元。交易市場方面，市場總成交值約為19.07兆元，較前一年減少約5.10兆元；日平均成交金額約772億元，較前一年底減少195億元；九十四年底證券商總、分公司家數合計1,125家，較前一年底減少28家；投資人累計開戶人數為774萬餘人，較前一年底增加12萬餘人。整體而言，九十四年度的證券市場，在上市公司資本額、總市值、股價指數及投資人開戶數等指標較九十三年度成長，在上市公司家數、證券成交值、證券商家數等數據則較前一年度減少。

回顧過去一年，本公司持續配合主管機關改革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與國際接軌的具體改進措施，茲將各項重大業務說明如后：

在發行市場方面，除推動不動產證券化商品上市，並積極規劃以美元計價交易之「國際板證券市場」，期吸引優良外國企業來台申請初次上市或雙邊掛牌；加強上市後管理，並促進上市公司資訊充分公開，以提昇證券市場透明度；推動新制承銷制度、調和財務報表適用國際會計原則，以嗣應市場需求及國際趨勢。

在交易與結算交割業務方面，本公司致力於多項改革開放措施：縮小股價升降單位、實施零股及鉅額交易新制、初次上市股票首五日無漲跌幅限制、允許臺灣50指數成分股票平盤以下可放空、檢討與改進有價證券借貸業務、完成本公司與證金公司及證券商間三方簡化撥付作業、簡化外資登記作業、簡化不同ID外資辦理資產移轉作業等。

在電腦及其他業務方面：完成交易作業系統升級，以提昇主機系統運作之穩定性；整合線上監視系統資料庫，以簡化工作流程並提昇效率；建置網路學習平台，以提供多樣性及完整性之資訊服務；編製未含金融、電子股發行量加權股價指數，以提供投資人績效評估指標。

展望未來一年，除了追求與國際接軌，也將兼顧本土化的特色，繼續向已開發市場之目標邁進。在證券市場業務發展方面，本公司將致力於擴大證券市場規模，配合主管機關推動國際板證券市場之設立，研議如何督促上市公司重視公司治理、開放綜合帳戶、增加委託種類、揭露開收盤即時資訊、提供鉅額交易具備轉帳配對功能、進一步放寬平盤以下可放空之股票範圍，並持續檢討有關調整股價升降單位之成效，推動整體市場T+2日款券同步交割等。

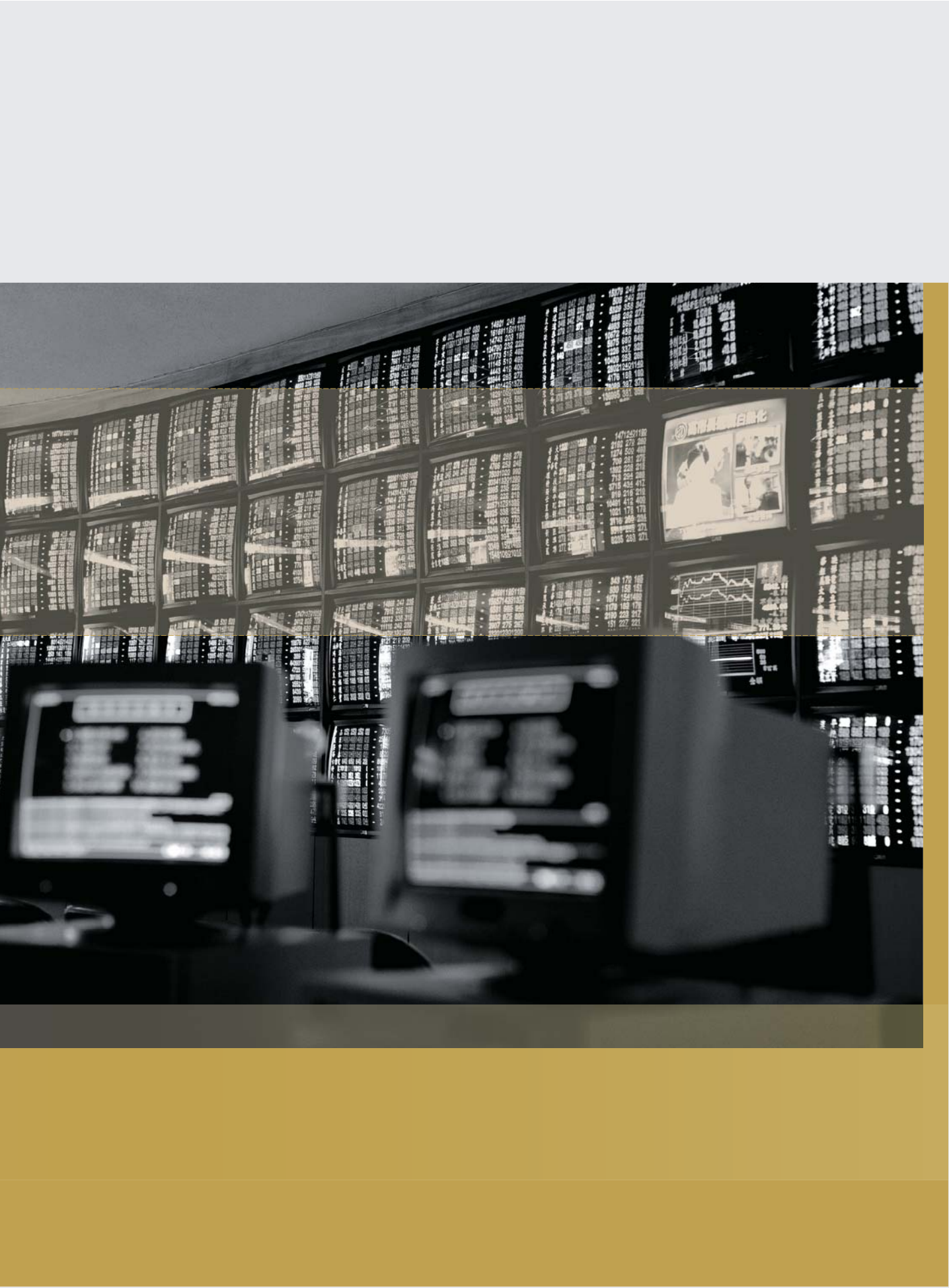
為因應全球資本市場環境之快速變遷，證券交易所組織型態之調整及業務資源之整合，已蔚為世界潮流。本公司將配合主管機關進行證券交易所及證券週邊單位之組織再造計畫，並加強本公司內控制度與內稽功能，期經由驅動規模經濟，改善經營體質，提昇整體證券市場核心競爭力而共創市場永續發展，俾早日躋身國際重要資本市場行列。

董事長



九十四年業務統計摘要

單位：新台幣仟元／仟股		
	九十四年度	九十三年度
股 票		
成交總金額	18,818,901,753	23,875,366,203
平均每營業日成交金額	76,189,886	95,501,465
成交總股數	663,512,191	987,573,775
平均每營業日成交股數	2,686,284	3,950,295
存託憑證		
成交總金額	19,227,791	9,860,180
受益憑證		
指數股票型基金成交總金額	79,438,639	79,306,569
封閉型基金成交總金額	1,188,253	1,540,859
受益證券		
成交總金額	12,269,243	-
認購（售）權證		
成交總金額	142,365,748	207,750,294
公司債		
成交總金額	477,591	3,979,550
政府公債		
成交總金額	0	0
發行量加權股價指數 *	6,548.34	6,139.69
股票上市公司家數 *	691	697
上市股數 *	538,995,089	503,131,668
上市公司資本額 *	5,415,963,011	5,058,079,521
上市公司發行市值 *	15,633,857,549	14,040,528,663
證券經紀商家數 *	109	114
證券自營商家數 *	46	47
* 迄各年底		

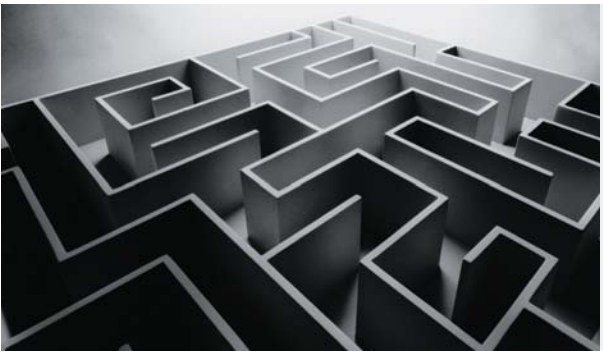


九十四年經濟發展情勢

民國九十四年上半年受到國際油價及重要原物料價格飆升、國際經濟景氣趨緩等影響，臺灣經濟成長緩和；但從下半年起即逐漸攀升，第三季成長4.38%、第四季更高達6.40%，根據行政院主計處估計，九十四年全年經濟成長率為4.09%。在民間消費方面，由於近幾年來臺灣具消費力人口大量外移，人口老化，九十四年民間消費成長率約3.1%。在政府及民間重大投資方面，包括高鐵、高捷、兩兆雙星產業之持續進行，奠定經濟成長基礎。在進出口貿易方面，受惠於國內外需求提升，九十四年我國進、出口金額分別較上年度增加8.2%及8.8%，而自九十四年下半年起即連續出超，顯示出口動能依舊強勁。

在物價方面，受商品價格上漲影響，九十四年度消費者物價指數較上年度上漲2.30%；工業生產指數較上年度增加3.4%。在失業率方面，十二月下降至3.86%，創九十年四月以來新低。整體而言，九十四年在國內外需求擴張的帶動下，我國經濟呈穩健成長態勢。

展望民國九十五年，兩岸經貿關係發展一直是影響臺灣經濟發展的重要因素之一，另外，包括國際經濟的復甦力道、美國經濟成長趨緩的程度和升息の幅度、以及國際原油的價格走勢、國內政經情勢の演變等，都將影響經濟發展。國內各主要研究機構普遍預測全年經濟成長率可達4%之穩健成長水平。



九十四年證券市場概況

壹、發行市場

一、股票

- (一) 上市股票
截至九十四年十二月底止，累計上市公司計有691家，上市普通股及特別股計有699種，債券換股權利證書4種，合計股數為5389.95億股，市值達15.63兆元。
- (二) 公司股票初次上市
九十四年度計有13家公司之股票初次上市買賣，新增股數為68.90億股。
- (三) 已上市公司增資發行新股股票上市
九十四年度上市公司增資發行新股上市買賣股數計357.65億股。
- (四) 上市公司股票之終止上市及停止買賣
九十四年度有19家公司終止上市，截至年底尚有1家公司停止買賣。

二、存託憑證

九十四年度截至十二月底止，臺灣存託憑證計發行5種，累計上市1,409百萬單位。

三、受益憑證

九十四年度截至十二月底止，累計上市指數股票型基金之受益憑證共計1種，為710百萬單位；累計上市封閉型基金之受益憑證共計1種，為500百萬單位。

四、受益證券

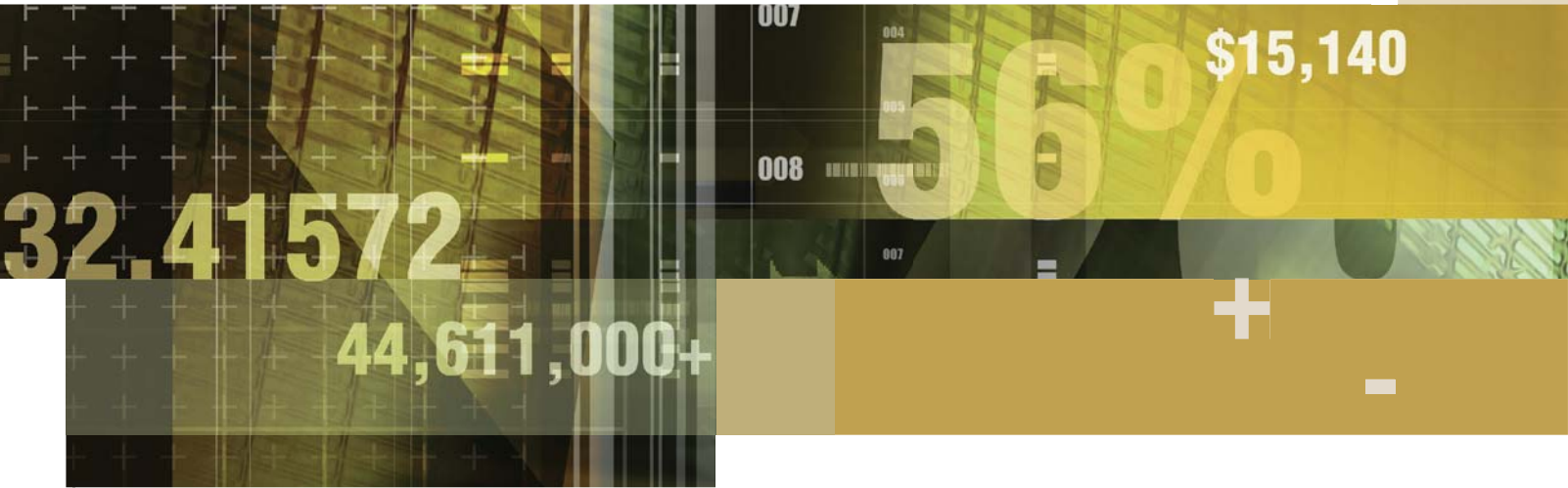
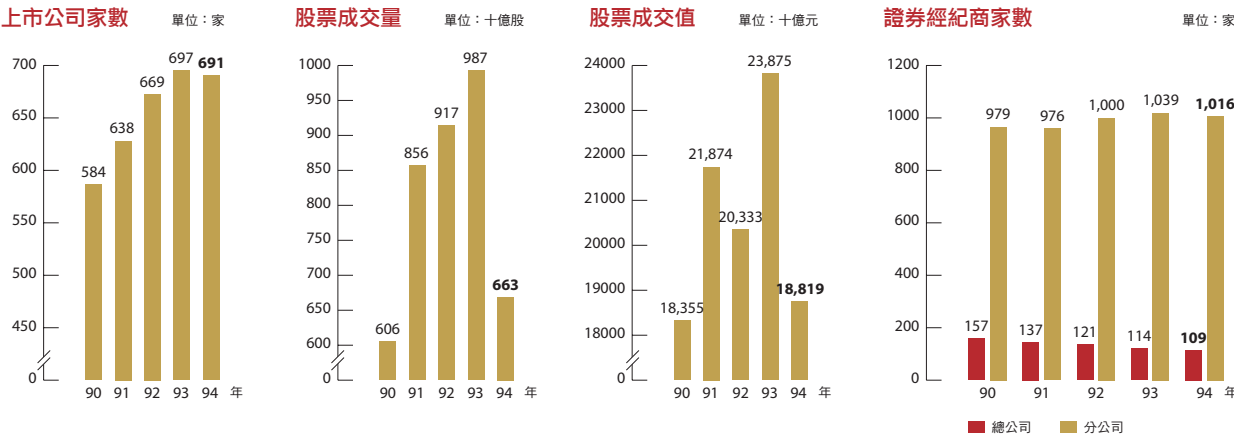
九十四年度截至十二月底止，上市之受益證券計3種，共發行3,106百萬單位。

五、認購（售）權證

九十四年度計有25家證券商新發行767種認購權證上市，441種認購權證終止上市；另有5家證券商新發行31種認售權證上市，8種認售權證終止上市。截至十二月底認購（售）權證共發行20,508百萬單位。

六、債券

- (一) 政府債券
九十四年度政府公債新上市者計有11種，終止上市者計有9種，合計公債發行增加2,908.50億元。截至十二月底止，上市之政府公債共計88種，餘額總計31,415.20億元。
- (二) 公司債
九十四年度無轉換公司債初次上市，2種轉換公司債終止上市，合計減少4.84億元。截至十二月底止，累計上市轉換公司債共計7種，餘額總計2.12億元。
- (三) 外國債券
九十四年度計有1種外國債券終止上市，截至十二月底止，累計上市外國債券共計1種，餘額總計20億元。





貳、交易市場

九十四年度本公司集中交易市場共營業247天，全年股票（含債券換股權利證書）成交134百萬筆，金額18.82兆元，較前一年度減少21.17%；成交量6,635億股，較前一年度減少32.81%，平均每一營業日之成交金額及股數分別為761億元及26億股（以上係含拍賣及標購金額）。其中12月份日平均成交金額1,102億元，為94年單月最高紀錄，最低者為1月份，日平均成交金額550億元。

存託憑證全年成交金額192億元，較前一年度增加95%，成交量2,972百萬單位，較前一年度增加162.7%。

指數股票型基金之受益憑證全年成交金額794億元，較前一年度增加0.17%，成交量1,670百萬單位，較前一年度減少1.18%。封閉型基金受益憑證全年成交金額11億元，較前一年度減少22.88%，成交量201百萬單位，較前一年度減少28.34%。

受益證券全年成交金額122億元，成交量1,209百萬單位。

認購（售）權證全年成交金額1,423億元，較前一年度減少31.47%，成交量122,656百萬單位，較前一年度增加13%。

債券方面，全年度轉換公司債及公債共成交4億元，較前一年度減少88%。

九十四年度股票、存託憑證、指數股票型基金、受益憑證、受益證券、認購（售）權證及債券等總成交金額計為19.07兆元，較前一年度減少21.15%。

九十四年度有價證券借貸交易，特定法人機構從事交易需求及履約之借券共計成交1,120筆，成交股數為2,275.34百萬股，成交價值依成交日收盤價計算為684.61億元；交割需求之借券共計3,704筆，借券股數為47.07百萬股。

一、股價變動

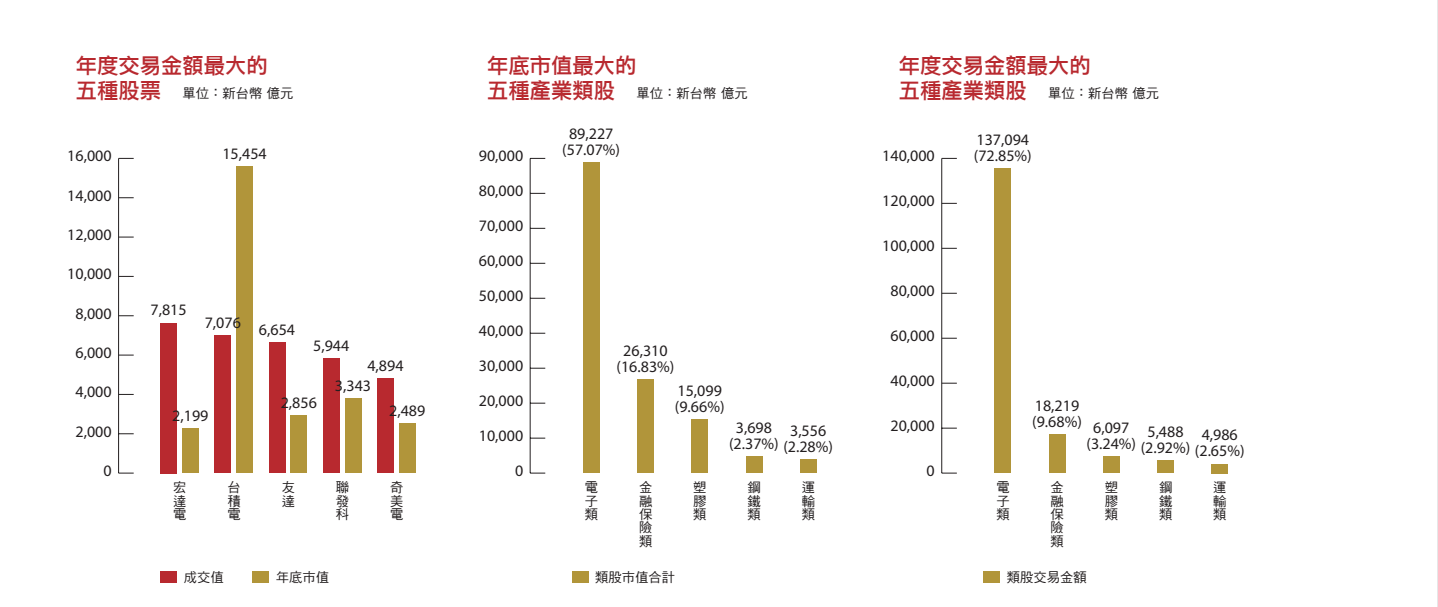
九十四年初由於財務會計準則第34號等公報實施影響層面之不確定性，指數跌破6000點，復因中共制定反分裂法、國際油價飆漲等負面效應，使台股呈現低迷不振之走勢，全年最低指數為4月21日之5,565點。年中受惠於摩根士丹利資本國際公司（MSCI）完全取消台股在新興市場權值限制之利多效應，台股一度出現跌深反彈契機，惟政治面及兩岸關係起伏不定之疑慮，導致投資人信心不足，台股多在區間震盪起伏，橫向整理。直至第四季，油價漲勢趨緩，禽流感疫情疑慮稍釋，三合一選舉不確定政治因素消除，由於台股漲幅相對落後亞太股市，投資價值浮現，外資持續大幅買超，市場人氣回籠，資金動能暢旺，推升指數於12月29日攀登年度最高峰6,600點。年底指數以6548點亮麗封關，較九十三年底上漲408點，漲幅約為6.66%。

九十四年底個別股票最後收盤市價計有243種上漲，433種下跌，1種持平，無比價有21種。

二、證券商

截至九十四年底止，與本公司簽訂集中交易市場使用契約之證券商為113家，其中有55家僅經營經紀業務，有1家僅經營自營業務，有57家同時經營經紀、自營或承銷兩種以上業務，並已有38家自行開辦融資融券業務；在營業據點的統計方面，證券經紀商共設置了1,016個分支機構，其分布情形以台北市最多，其次依序為台北縣、高雄市、台中市、桃園縣等。其中包括美商高盛公司等14家外國證券商分支機構在我國正式營業。

九十四年證券商受託買賣成交金額前五名之證券商依序為元京、富邦、台証、建華及群益，其市場占有率分別為8.12%、6.09%、5.12%、4.24%及4.12%。



Maintaining
a fair, open

and Secure
Market



九十四年度業務推動要項

在配合政府政策及遵照主管機關指示下，本公司依循年度業務計畫，推動並落實各項業務，謹列舉九十四年度重大業務執行情形如下：

壹、發行市場業務

一、推動績優公司上市

九十四年度新上市公司共計13家。另截至十二月底計有165家公司接受承銷商進行上市輔導。

二、加強上市公司管理

- (一) 落實執行初次上市公司設置獨立董監事，並鼓勵上市公司董事、監察人進行專業知識之進修。
- (二) 建置完成「上市上櫃公司資料庫系統」。
- (三) 檢討上市審議委員會之功能。
- (四) 執行對上市公司財務業務例外管理查核計50家次。
- (五) 重大訊息之查證與公開
辦理上市公司重大訊息之查證與公開案計28,099件次、重大訊息抽查業務706家次、重大訊息說明記者會411家次。
- (六) 對內部人持股異動資料之控管
上市公司內部人持股轉讓查核計19,458件。
- (七) 審閱各上市公司財務報告與財務預測
辦理財務報告形式審閱共2,784家次、實質審閱共219家次；辦理財務預測形式審閱共93件，實質審閱者計26家次。

三、推動不動產證券化商品上市

已有「富邦一號」及「國泰一號」等不動產投資信託受益證券（REITs）掛牌上市。

四、規劃及推展發行市場制度與國際接軌

- (一) 推動新制承銷制度，並推動新制承銷價格制定機制取代市場慣用公式。
- (二) 針對市場需要及國際趨勢，推動財務報表適用會計原則與國際會計原則調和。
- (三) 積極參與行政院金融監督管理委員會成立之公平價值會計推動專案小組，並辦理「公平價值會計之導入」分組相關事宜。

五、規劃「國際板證券市場」

為擴大我國證券市場規模，推動優良外國企業來台申請初次上市或雙邊掛牌，本公司在主管機關之指導下，成立專案小組積極規劃創設以美元計價交易之「國際板證券市場」，已完成國際板上市及交易相關規章草案。



貳、交易市場業務

一、證券商管理

(一) 執行證券商查核作業

完成證券商例行查核89家次、一般選案及專案查核566家次；初審證券商募集與發行有價證券案件26件；另審閱證券商之財務報告261件、審閱證券商之月計表、自有資本適足明細申報表等財務資料2,499件。

(二) 加強證券商網際網路委託買賣之管理

本年度網際網路等電子式交易委託買賣開戶數346,215戶，成交值占市場比例為17.36%；開辦網際網路等電子式交易委託業務之證券商計62家，且均已完成認證機制。

(三) 簡化外資申報作業，全年核准境內、外華僑及外國人投資案件計共1,780件。

(四) 廣續推動證券商資通安全檢查機制

除增訂「建立證券商資通安全檢查機制」之查核項目外，並將查核作業轉換成行政院稽核服務團之十大項作業編排方式，以符合行政院資通安全稽核作業之版本。

(五) 加強對證券商風險管理作業

每日收盤後計算證券商待交割部位之風險值（VaR），以防範市場鉅額違約。

二、交易制度規劃及作業

(一) 縮小股價升降單位

投資人得選擇下單的價位增加，具有降低交易成本、穩定整體市場股價的效果。

(二) 開放初次上市普通股股票首五日無漲跌幅限制

股價完全由市場價格機能決定。

(三) 實施零股交易新制

配合主管機關解除外國投資人買進零股的限制，並進一步實施零股申報時間提早為下午1:40至2:30、由現行申報日之次一營業日成交改為申報日成交、申報買賣價格範圍改為與普通交易相同，並於下午2:30後以集合競價方式一次撮合成交等零股交易新制度。

(四) 允許臺灣50指數成分股票平盤以下可放空

實施後對於50種成分股之信用交易週轉率有實質助益，且50種成分股融券賣出金額小、比重低，並未引發非理性融券賣壓，保守估計市場日均值增加12.53億元。

(五) 檢討與改進有價證券借貸業務

取消策略性交易目的要求、採整體借券賣出總量管制、開放外資間境外議借交易借券須有境內擔保品之限制、及增加借券標的證券。

(六) 完成本公司、證金公司及證券商間，三方簡化撥付作業

為提昇「三方簡化撥付作業」之完備性，再行規劃將「證金公司應收證券商款項」納入簡化作業內容，並已增擬「信用交易款項收付委託契約」以為作業依據。

(七) 簡化外資登記作業

將外資登記作業程序及相關文件規定進一步簡化，大幅簡化登記時程，境內外華僑及外國人完成登記件數成長迅速。

(八) 簡化不同ID外資辦理資產移轉作業。

為便於外資機構投資人辦理資產移轉，簡化不同ID外資辦理資產移轉作業程序，並配合開發資產移轉登記系統，申請核准件數大幅成長。

三、持續進行市場監視作業

為維護股市交易秩序，對於交易異常之有價證券，即公布其名稱及交易資訊，以提醒投資人注意。當異常情形持續時，要求證券商對於大額交易之委託人，採取預收部分（或全部）款券措施，俾降低違約風險，盤中對交易異常則通知證券商注意，另異常情形涉及違法時，即將相關資料，送請主管機關或司法檢調單位處理。

參、電腦應用與資訊服務業務

一、升級交易作業系統

為解決多項舊版的重大問題，提昇主機系統運作之穩定性，引進新系統產品功能，符合交易系統開發之需求，提昇應用軟體及系統軟體之維護性，共完成交易系統主、備援中心9個系統，作業系統升級至G06.24新版本。

二、整合線上監視系統資料庫

開發新一代線上監視系統，將原預警訊息、市場即時交易資訊、網際網路及資訊公司之即時新聞等各項資訊，整合於同一系統架構中，提供多功能與易於使用之人機介面於同一工作站，以簡化工作流程並提昇效率。

三、建置「網路學習平台」

提供多樣化的教育訓練課程，透過網際網路不受時空限制的方式達到經驗及知識的傳遞，降低教育訓練成本。

四、改版本公司網站內容

豐富網站資訊呈現方式、提昇視察形象、加強網站英文版內容，並重新規劃資訊項目架構及導覽系統以利於資料查詢。

五、整合本公司資料庫資源

為改善本公司目前分散式資料庫架構資料透通不便利的缺點，建置一個跨平台的資料窗口系統，使各電腦系統間能容易的互相取得所需之資訊。

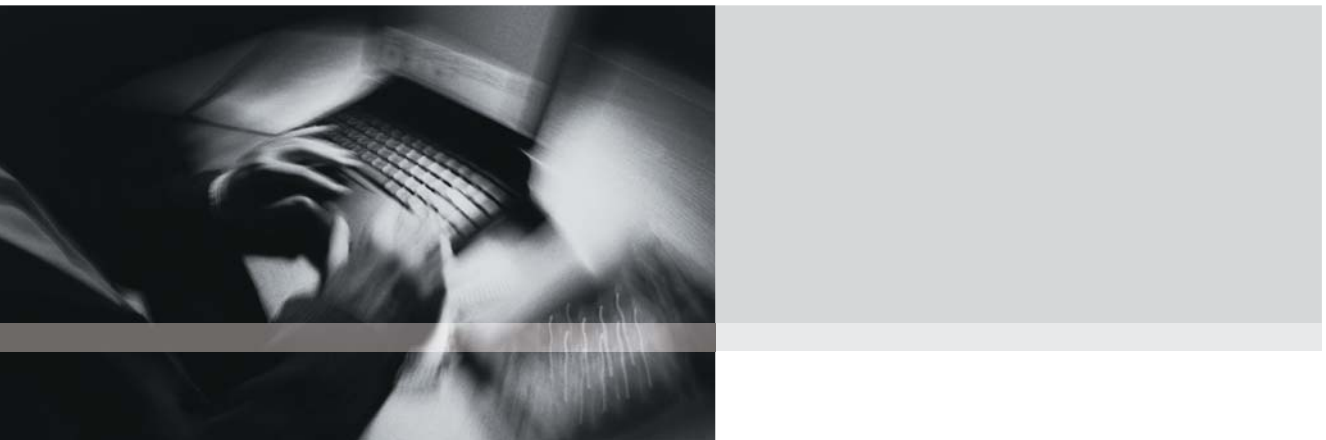
六、交易資訊之管理

(一) 進行申請使用者訪查作業

對國內外資訊公司、新聞媒體機構及電信、網際網路、廣播電視業者等申請使用者進行選案訪查，本年度共訪查總公司7家、機房29處。

(二) 落實資訊之公開與普及

推動國內外資訊業者與本公司簽約傳輸使用交易資訊，本年度簽訂「供給使用交易資訊契約」之申請使用者計有財經網公司等3家，目前與本公司簽約申請使用者共計34家。



肆、其他業務

一、編製新指數

推出「未含金融、電子股發行量加權股價指數」以建構本公司發行量加權指數系列之完整性，提供投資人績效評估指標。

二、加強國際宣導

為爭取FTSE早日將我國證券市場之國家分類等級調升為「已開發市場」，赴新加坡、香港、倫敦／愛丁堡、及紐約／波士頓等地宣導我國證券市場之市場改革內容。

三、證券市場國際化之推展

積極參與世界交易所聯合會（WFE）、亞洲及大洋洲證券交易所聯合會（AOSEF）、國際證券管理機構組織（IOSCO）等國際證券組織舉辦之會議。另協助主管機關辦理「美國企業評價理論與實務探討研討會」及「IOSCO 2005年新興市場委員會區域訓練研討會」，並辦理「94年度台灣全球投資論壇」。又為加強與外國證券機構之資訊交換及交流合作，九十四年度與芝加哥商品交易所（CME）簽訂「為市場管理與執行目的之交換資訊協議備忘錄」、與泛歐交易所（Euronext）簽署合作意向書；另接待香港、蒙古、日本、韓國、泰國、越南、美國、英國來訪外賓共8個國家16團99人次。

四、推動證券投資宣導事宜

- （一）舉辦證券商相關業務宣導說明、編印宣導小冊與海報、辦理學校及機關團體之參觀訪問共計15個單位約484人次、舉辦「第二屆證券投資智慧王」校園宣導活動、透過電視台宣導財經專題及新知，並拍攝10則宣導短片，配合主管機關或與媒體合作舉辦大型宣導展覽活動計4次、與媒體合作舉辦「擴大外國人參與本國證券市場」座談會、e化本公司投資人閱覽室服務。
- （二）辦理公司治理暨重大訊息申報宣導會、公開資訊觀測站年報財報申報作業宣導說明會、證券商交割實務、融資融券業務、經紀商負責人業務座談會、證券商辦理有價證券借貸業務人員教育訓練、證券商電腦作業人員教育宣導等各項業務宣導，全年共計68場次。
- （三）辦理「證券商內部控制制度標準規範」部分條文修正及財務會計準則第34號公報實施相關作業配合修改等宣導說明會，全年共計18場次。

五、研究發展

- （一）完成「我國上市公司退場機制妥適性之探討」、「推動改善我國證券市場交易委託種類之探討」、「因應證交法第六十條修正探討我國證券借貸市場之發展方向」等多項專題研究。
- （二）委外完成「上市公司合併收購之分析與處理準則」、「證券商暨投資人對臺灣證券交易所所提供服務之滿意度調查研究」及「開放證券商借貸業務與市場參加人資格對整體股市波動性之影響」等多件專題研究案。
- （三）蒐集證券及產業相關資訊、統計與出版證券刊物。

九十五年工作目標

展望新的一年，本公司除將積極配合主管機關，持續推動各項證券市場制度與國際接軌，及對國際證券組織及投資機構宣導我國證券市場推行國際化的成效與努力外，亦將廣續業務推展計畫，推動重要業務如下：

一、發行市場業務

- (一) 配合主管機關推動「國際板證券市場」之設立。
- (二) 擴大證券市場規模。
- (三) 研議如何督促上市公司重視公司治理。
- (四) 持續強化「上市上櫃公司資料庫系統」功能。
- (五) 適時檢討修訂資訊揭露有關規定，加強各上市公司重大資訊之查證與公開。
- (六) 研議有價證券雙邊掛牌機制，提升本國市場之國際能見度。

二、交易市場業務

- (一) 配合政策指示，推動「跨國連線交易」。
- (二) 規劃調整鉅額交易制度，增加配對交易方式。
- (三) 持續檢討有關調整股價升降單位之成效。
- (四) 研議放寬平盤以下可放空所適用之股票範圍。
- (五) 推動交換公債上市交易。
- (六) 研議開放證券商得從事款項借貸業務及客戶委託保管及運用其買賣有價證券結餘款項等。
- (七) 落實經由「中央銀行同業資金調撥清算作業系統」辦理證券市場款項之交割作業。
- (八) 推動整體市場T+2日款券同步交割。

三、電腦應用與資訊服務業務

- (一) 持續改善本公司網站及網際網路申報查詢業務。
- (二) 強化網際網路之安全規劃及網路安全偵測及稽查。
- (三) 持續推廣資訊交換平台。
- (四) 持續改善交易及網際網路相關系統。
- (五) 建置獨立電腦中心。
- (六) 合作開發期貨交易系統。

四、其他業務

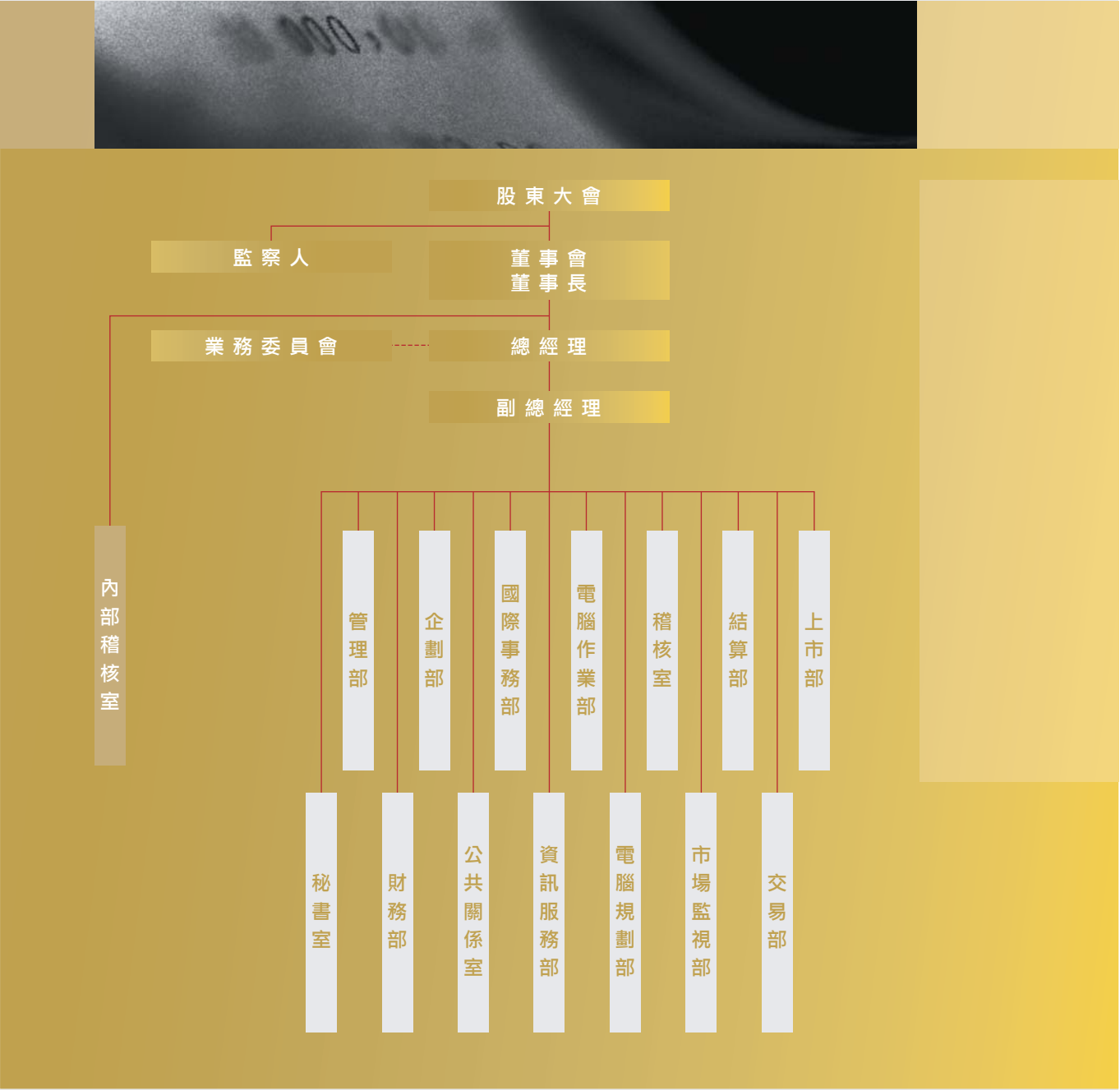
- (一) 配合主管機關積極推動我國證券市場晉升為英國富時指數有限公司之「已開發市場」。
- (二) 配合主管機關進行證券交易所及證券週邊單位之組織再造計畫。
- (三) 繼續編製各種新指數，及以新指數發行ETF。
- (四) 持續參與及主辦國際證券組織會議，並積極與世界主要交易所簽署合作備忘錄。
- (五) 加強本公司內控制度與內稽功能。



Compiling and promoting
new indices in cooperation
with FTSE



董 事 長 董 事	吳 乃 仁	中國國際商業銀行股份有限公司法人代表
	林 蒼 祥	臺灣糖業股份有限公司法人代表
	許 嘉 棟	中央信託局股份有限公司法人代表
	蔡 哲 雄	臺灣土地銀行股份有限公司法人代表
	王 貞 海	中華開發工業銀行股份有限公司法人代表
	辜 成 允	台泥化學工業股份有限公司法人代表
	何 壽 川	永豐餘投資股份有限公司法人代表
	陳 國 和	日盛證券股份有限公司法人代表
	張 立 秋	元大京華證券股份有限公司法人代表
	柯 承 恩	主管機關指派
	楊 子 江	主管機關指派
	柯 志 昇	主管機關指派
	陳 思 寬	主管機關指派
	林 志 豪	主管機關指派
	陳 明 泰	主管機關指派
	葉 銀 華	主管機關指派
常 駐 監 察 人	張 伯 欣	彰化商業銀行股份有限公司法人代表
監 察 人	張 果 軍	富邦綜合證券股份有限公司法人代表
監 察 人		



經營團隊



1. 結算部經理／杜惠娟
2. 公共關係室主任／江陳宗
3. 秘書室協理／楊朝榮
4. 上市部經理／簡立忠
5. 副總經理／邱欽庭
6. 稽核室主任／陳麗卿



1. 業務委員／林財福
2. 交易部經理／俞語媚
3. 副總經理／蘇松欽
4. 市場監視部經理／羅贊興
5. 內部稽核室主任／徐樹滋
6. 財務部經理／謝俊欽
7. 管理部經理／楊世傑

1. 電腦作業部經理／林長慶
2. 資訊服務部經理／張殿冬
3. 副總經理／古台昭
4. 電腦規劃部經理／趙龍
5. 企劃部兼國際事務部協理／黃乃寬



九十四年大事紀要

元 月

- 一日：新承銷制度從今年起申請上市櫃案件者實施，該制度重點為採「新股」承銷，「初次上市櫃」掛牌首五營業日取消漲跌幅限制，引進「過額配售」價格穩定措施等。
- 一日：臺灣證券交易所與證券櫃檯買賣中心共同於公開資訊觀測站增設之「債信專區」及「財測專區」正式上線運作。
- 三日：「證交所、證金公司及證券商間交割款暨退還款簡化撥付作業」即日起實施。

二 月

- 一日：金管會發布自95年度起實施證券承銷商審議分級制度，每年依證券承銷商「基本面」、「案件品質面」及「懲處紀錄面」等三構面所訂定之六項指標項目進行分級。
- 十四日：金管會發布修正「臺灣地區與大陸地區證券及期貨業務往來許可辦法」及「證券商管理規則」第49條之1，爰在兩岸未簽訂監管合作備忘錄（MOU）之前，開放證券商得申請許可，直接赴大陸地區投資證券公司。
- 廿四日：行政院金融監督管理委員會，舉行二天的國際證券機構管理組織（IOSCO）2005年新興市場區域研討會。



三 月

- 一日：臺灣證券交易所實施初次上市股票首5日無漲跌幅限制及調整股價升降單位。
- 三日：金管會通過「證券發行人財務報告編製準則」部分條文修正草案，修正重點為：一、增訂企業於首次編製半年度合併財務報表之年度，得採單期方式編製之法令依據。二、修正與7號及35號公報規定不符者。三、刪除有關財務預測之規範。
- 八日：金管會公告各上市（櫃）投資控股公司自九十四年七月一日起應依規定，公開半年度、第一季及第三季合併財務報表。

四 月

- 四日：臺灣證券交易所實施上市證券鉅額買賣新制，主要調整內容為增加鉅額買賣適用標準、調整交易時間、增加交易價格彈性、調整成交撮合方式等。



五月

- 四日：臺灣證券交易所公告實施境外華僑及外國人之交易，遇有兩地假日交錯、電信中斷或天然災害等不可抗力及保管銀行未收到交割指令或交割指令與成交報告不符事由，可資證明者，即放寬該等投資人之交割時點，亦即得遲延交割至成交日後第三營業日下午六時。
- 十三日：金管會公告依臺灣證券交易所股份有限公司營業細則第82條之2規定辦理借券，並於市場賣出時，需符合借券賣出總量控管限制。
- 十三日：金管會公告「特定之境外外國機構投資人」為交易需求及履約，得借入有價證券，並以其國內資產提供為擔保品，不受「華僑及外國人投資證券管理辦法」第21條第1項第2款及第3款有關「不得賣出尚未持有之證券」及「不得提供擔保」之限制。
- 十六日：臺灣50指數成分股股票，自本日起得不受融券賣出價格不得低於前一營業日收盤價之限制。
- 廿五日：「臺灣金融服務業聯合總會」（簡稱金總（TFSR））成立。



六月

- 廿七日：臺灣證券交易所修改借券制度，取消策略性目的之要求，並增加得為融資融券交易之上市、上櫃股票得為借券標的證券。

七月

- 四日：行政院正式核定金管會設立駐紐約代表辦事處。
- 廿九日：金管會發布符合一定資格之證券商，得於其營業處所辦理議約型認購（售）權證業務。

八月

- 一日：臺灣證券交易所公告即日起廢止委託人違約交割三年不得開戶買賣規定，違約客戶只要與證券商結清款項之後，即可恢復買賣。
- 十五日：即日起境外華僑及外國人，可以在臺灣證券交易所零股交易市場買進零股。
- 三十日：臺灣證券交易所公告修正有價證券借貸辦法相關規定，使國內私募基金自即日起可借入或出借其持有之有價證券，上揭私募基金之借券賣出與融券額度合併計算，不得超過基金淨資產價值百分之五十。

九月

- 六日：臺灣證券交易所公告開放全權委託投資業者，其客戶如符合現行借券中心之出借人範圍者，經客戶同意或雙方契約特別約定後，得以該客戶之全權委託帳戶，出借其有價證券。
- 十四日：英國富時（FTSE）指數公司宣布，我國證券市場仍繼續列為已開發國家市場之觀察名單。

十月

- 十一日：金管會訂定「公開發行公司辦理私募有價證券應注意事項」，並自即日起施行，上市及上櫃公司應依臺灣證券交易所及櫃檯買賣中心規定將私募有價證券資訊輸入公開資訊觀測站。
- 廿日：行政院釋出四項激勵股市措施：一、鼓勵上市櫃公司運用閒置資金實施庫藏股；二、鼓勵基金與壽險業者加強投資臺灣股市；三、鼓勵企業垂直或水平整合；四、研究遺產稅和贈與稅率大幅調降的可能性。
- 廿七日：臺灣證券交易所同意與寶來投信洽談臺灣中型100指數授權發行指數股票型基金（ETF，Exchange Traded Fund）事宜。



十一月

- 一日：臺灣證券交易所與Euronext簽訂合作意向書（LOI）。
- 十日：臺灣證券交易所同意與富邦投信洽談臺灣資訊科技指數授權發行指數股票型基金（ETF，Exchange Traded Fund）事宜。

十二月

- 十九日：臺灣證券交易所即日起實施零股交易新制，下午1：40至2：30接受證券商輸入委託，並於2：30後以集合競價方式一次撮合成交及回報，買賣申報價格範圍及漲跌幅度同當日普通交易。
- 廿日：立法院三讀通過「證券交易法部分條文修正案」，本次修正重點在於推動公司治理法制化、擴大證券商業務、與外國簽訂資訊合作協定及加強防制證券不法行為等各項金融改革事宜。

九十四年度有價證券上市異動

上 市			
商 品	名 稱	代 號	上市日期
普 通 股 票	鄉林建設	5531	2005/1/31
	中砂	1560	2005/1/31
	其樂達	3271	2005/1/31
	大豐電	6184	2005/2/15
	奇偶科技	3356	2005/3/28
	菱光科技	8249	2005/5/17
	陞泰科技	8072	2005/8/19
	遠傳	4904	2005/8/24
	英華達	3367	2005/10/25
	大聯大	3702	2005/11/9
	群益證	6005	2005/11/21
	全國電	6281	2005/12/8
	玉晶光	3406	2005/12/20

商 品	名 稱	代 號	上市日期
政 府 債 券	高市建債93-3	D93103	2005/1/15
	94央債甲01	A94101	2005/1/7
	94央債甲02	A94102	2005/1/24
	94央債甲03	A94103	2005/2/25
	94央債甲04	A94104	2005/3/16
	94央債甲05	A94105	2005/5/13
	94央債甲06	A94106	2005/7/20
	高市建債94-1	D94101	2005/8/9
	94央債甲07	A94107	2005/9/12
	94央債甲08	A94108	2005/11/16
	高市建債94-2	D94102	2005/12/14

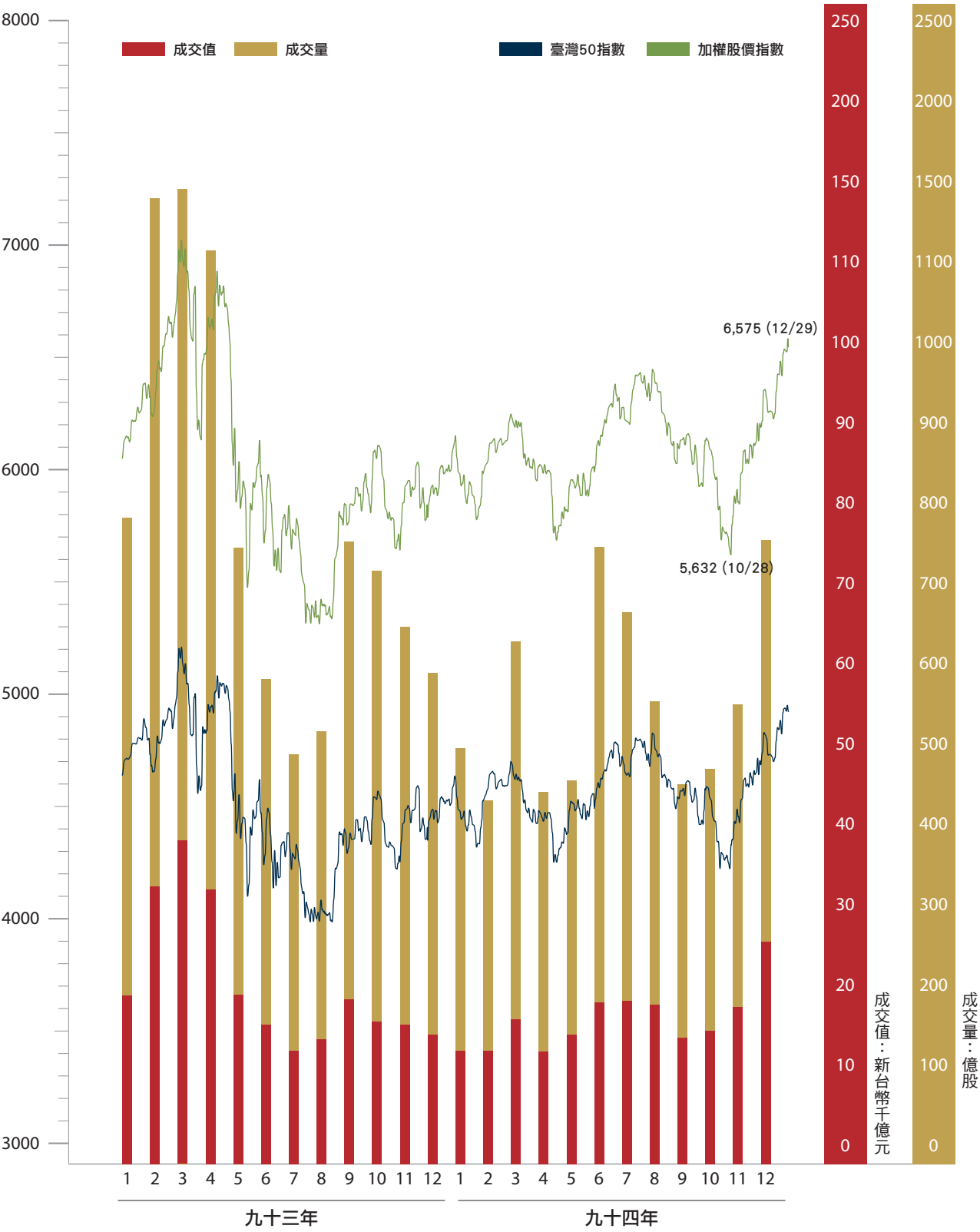
商 品	名 稱	代 號	上市日期
特 別 股 票	台新金控丙種特別股	2887C	2005/10/13

下 市			
商 品	名 稱	代 號	下市日期
普 通 股 票	寶祥實業	2525	2005/1/5
	益鼎光電	2544	2005/3/21
	台灣電路	2435	2005/5/3
	中信	2902	2005/6/13
	欣鋁國際	9936	2005/6/20
	新藝纖維	1450	2005/7/5
	東雲	1462	2005/7/5
	佳錄科技	2318	2005/7/5
	匯僑工業	2370	2005/9/1
	津津	1204	2005/10/4
	合發興業	1306	2005/10/4
	中日國際	1212	2005/10/28
	世昕企業	2389	2005/10/31
	銳普電子	6132	2005/11/7
	世平興業	2416	2005/11/9
	品佳	2470	2005/11/9
	宏傳電子	3039	2005/11/13
	台北國際商銀	2808	2005/12/26
	國聯光電	2422	2005/12/30

商 品	名 稱	代 號	下市日期
政 府 債 券	92央債甲01	A92101	2005/1/10
	87央債甲04	A87104	2005/3/17
	92央債甲05	A92105	2005/5/16
	北市建債87-1	C87101	2005/6/25
	高市建債88-1	D88101	2005/9/2
	89央債甲12	A89112	2005/9/13
	高市建債88-2	D88102	2005/11/3
	92央債甲09	A92109	2005/11/17
	北市建債88	C88101	2005/11/20

商 品	名 稱	代 號	下市日期
可 轉 換 公 司 債	雅新第一次可轉債	24181	2005/2/23
	華新第一次可轉債	16051	2005/7/29

市場股價指數及股票成交量值



財務報告

監察人查核報告書

監察人查核報告書

茲准

董事會造送本公司94年度經資誠會計師事務所蔡金拋、杜佩玲會計師查核簽證之財務報表，連同營業報告書及盈餘分派表，由本監察人等查核完竣，尚無不合，爰依照公司法第219條之規定，具備報告書，敬請 鑒察為荷。

此致

本公司95年股東常會

常駐監察人：

葉銀華

監察人：

張世軍
張伯欣

中華民國95年4月18日

內部控制制度聲明書

日期：95年4月18日

本公司民國94年1月1日至94年12月31日之內部控制制度，依據自行檢查的結果，謹聲明如下：

- 一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率（含獲利、績效及保障資產安全等）、財務報導之可靠性及相關法令之遵循等目標的達成，提供合理的確保。
- 二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理之確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。
- 三、本公司係依據「證券暨期貨市場各服務事業建立內部控制制度處理準則」（以下簡稱「處理準則」）規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：1. 控制環境，2. 風險評估，3. 控制作業，4. 資訊及溝通，及5. 監督。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。
- 四、本公司業已採用上述內部控制制度判斷項目，檢查內部控制制度之設計及執行的有效性。
- 五、本公司之檢查發現下列重大缺失，業經修訂相關控管程序，且有效執行：
 - （一）因個人電腦之使用者有未設定密碼之情形，致使有人利用非上班時間，進入他人電腦竊取機密資料之情事，在資通安全及查核作業程序等內部控制制度及督導管理方面有重大缺失，影響保障資產安全及相關法令之遵循等目標的達成。已要求個人電腦使用者均應設定密碼及不使用時應予關機或登出等措施，並建置電腦螢幕保護程式自動控制機制。
 - （二）上市有價證券減資資訊公告有未周延，誤算其恢復買賣之參考價格，發生賠償投資人損失之情事，影響營運獲利目標的達成。已全面檢討內部控制流程，增加複核控管機制，俾防範未然。
 - （三）處置股票未依「公布或通知注意交易資訊暨處置作業要點」規定之間隔時間撮合，影響法令遵循目標之達成。已檢討補強相關控管程序。
- 六、本公司基於前項檢查結果，認為本公司上開期間的內部控制制度（含對子公司之監理，惟依「處理準則」規定，本公司對臺灣集中保管結算所之監理得不適用），包括知悉營運之效果及效率目標達成之程度、財務報導之可靠性及相關法令之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行，除前項所述者外，其餘係屬有效。
- 七、本聲明書將成為本公司年報之主要內容，並對外公開。上述公開之內容如有虛偽、隱匿等不法情事，將涉及證券交易法第二十條、第三十二條、第一百七十一條及第一百七十四條等之法律責任。
- 八、本聲明書業經本公司民國95年4月18日董事會通過，出席董事13人，均無異議同意本聲明書之內容，併此聲明。

臺灣證券交易所股份有限公司

董事長

總經理

黃乃仁



蘇松欽

（代理）



會計師查核報告書

（95）財審報字第05000272號

臺灣證券交易所股份有限公司 公鑒：

臺灣證券交易所股份有限公司民國九十四年十二月三十一日及民國九十三年十二月三十一日之資產負債表，暨民國九十四年一月一日至十二月三十一日及民國九十三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，業經本會會計師查核竣事。上開財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開財務報表表示意見。臺灣證券交易所股份有限公司民國九十四年度及民國九十三年度採權益法評價之長期股權投資，其所認列之投資損益係依各該公司所委任會計師查核之財務報表評價而得，本會計師並未查核該等財務報表。民國九十四年度及民國九十三年度依據其他會計師查核之財務報表所認列之投資利益分別為275,231,083元及313,458,559元，截至民國九十四年十二月三十一日及民國九十三年十二月三十一日止，其相關之長期股權投資餘額各為4,241,476,939元及4,108,990,489元。

本會計師係依照「會計師查核簽證財務報表規則」及中華民國一般公認審計準則規劃並執行查核工作，以合理確信財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作及其他會計師之查核報告可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，第一段所述財務報表在所有重大方面係依照「公司制證券交易所財務報告編製準則」及中華民國一般公認會計原則編製，足以允當表達臺灣證券交易所股份有限公司民國九十四年十二月三十一日及民國九十三年十二月三十一日之財務狀況，暨民國九十四年一月一日至十二月三十一日及民國九十三年一月一日至十二月三十一日之經營成果與現金流量。

資誠會計師事務所
會計師：

蔡金拋

蔡金拋



杜佩玲

杜佩玲



前財政部證期會：（76）台財證（一）第11412號
核准簽證文號：（84）台財證（六）第13377號

中華民國九十五年一月二十四日

轉投資事業及被捐贈單位94年度簡明財務概況表

單位：新台幣仟元

一、轉投資事業

	臺灣證券 集保結算所	復華金融 控股公司	臺灣期貨 交易所公司	臺北金融 大樓公司	中華信用 評等公司	臺灣網路 認證公司
流動資產	3,013,956	1,617,969	25,506,827	1,360,846	314,933	41,307
基金及長期投資	5,343,354	46,593,311	972,383	120,560	0	3,309
固定資產	844,335	265,157	174,025	32,456,528	9,656	35,184
其他資產	85,044	46,624	187,067	18,173,046	7,049	9,683
資產總額	9,286,689	48,523,061	26,840,302	52,110,980	331,638	89,483
流動負債	543,400	5,627,005	21,129,442	4,044,333	110,712	87,253
其他負債	1,108,768	3,153,648	720,165	32,854,377	10,602	0
負債總額	1,652,168	8,780,653	21,849,607	36,898,710	121,314	87,253
資本總額	2,538,606	31,617,616	2,000,000	24,500,000	200,000	350,000
股東權益	7,634,521	39,742,408	4,990,695	15,212,270	210,324	2,230
營業收入	2,068,132	462,242	2,708,496	5,317,395	153,740	105,889
營業費用	1,606,917	1,500,222	1,276,114	6,266,776	92,785	175,308
營業利益	461,215	(1,037,980)	1,432,382	(949,381)	60,955	(69,419)
營業外收 (支) 淨額	159,475	(246,546)	296,054	(1,549,146)	5,189	(1,162)
稅前利益	620,690	(1,284,526)	1,728,436	(2,498,527)	66,144	(70,581)
稅後利益	579,827	(1,207,561)	1,301,373	(2,498,527)	3,729	(111,514)

二、被捐贈單位

	櫃檯買賣中心	國際化發展基金	投資人保護中心
資產總額	2,631,111	95,527	2,859,057
負債總額	452,989	0	297,593
基金餘額	2,178,122	95,527	2,561,464
收入總額	1,303,822	1,637	59,806
支出總額	901,468	2,103	59,806
收 (支) 淨額	402,354	(466)	0