



臺灣證券交易所

中華民國九十五年度年報

中華民國九十六年五月

臺灣證券交易所

台北市信義路5段7號9樓

Tel: 886-2-81013101

Fax: 886-2-81013084

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

證券刊物編號：02-96402

回顧與展望

九十五年業務統計摘要

營業報告

- 6 九十五年經濟發展情勢
- 8 九十五年證券市場概況
- 12 九十五年業務推動要項
- 19 九十六年工作目標

公司組織

- 22 董事、監察人名錄
- 23 組織圖
- 24 經營團隊

市場動態

- 26 九十五年大事紀要
- 32 九十五年度有價證券上市異動
- 34 市場股價指數及股票成交量值

財務報告

- 36 會計師查核報告
- 38 資產負債表
- 40 損益表

民國95年台灣證券市場在交易面是較為豐收的一年。股市在上半年雖有波動，但下半年受國際股市屢創新高的帶動，本公司亦致力於建構健全機制、推動市場開放與產品創新等諸多措施，股價指數逐漸穩步上揚，交易市場之價量亦大幅提昇。雖有非經濟因素與力霸集團事件衝擊，95年底指數仍以7823.72點亮麗封關，較94年底6548.34點上漲1275.38點，漲幅為19.48%。市場總成交值約為24.21兆元，較前一年增加約5.13兆元；日平均成交金額約976億元，較前一年底增加204億元；其中值得一提的是，外資買超金額達到5,581億元，顯示我國證券市場獲得國際投資者進一步的重視與肯定。

其次，95年底上市公司總資本額5.52兆元，較前一年底增加0.11兆元；上市公司總市值19.38兆元，較前一年底增加3.74兆元；投資人累計開戶人數為792萬餘人，較前一年底增加18萬餘人。整體而言，95年度的證券市場，在上市公司資本額、總市值、股價指數、成交值及投資人開戶數等指標較94年度成長。

然而，不可諱言地在這一年中，我們也面臨了嚴峻的挑戰，由於國內公司尋求海外掛牌、引入國際機構資金而下市者增多，95年底上市公司家數共計688家，雖增加新上市公司11家，但由於終止上市達14家，致較94年底減少3家，且其中力霸集團事件對證券與其他金融市場衝擊不小。此外，95年底證券商總、分公司家數合計1,107家，較前一年底減少18家，顯示上市公司家數、證券商家數均較前一年度減少，其中上市公司家數之減少與上市公司治理及集團企業之監理問題，深值省思惕勵。

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后：

在發行市場方面，除積極研修上市審查規章、精簡作業提高審查效率，俾吸引我國優良企業上市外，亦持續推動不動產證券化、指數股票型基金等新金融商品上市交易；另加強上市後監理，促進上市公司資訊充分公開，以提昇證券市場透明度，並修訂相關法規，以落實公司治理制度及精神。

在交易與結算交割業務方面，實施多項市場改革開放措施，包括提昇除權息作業效率、開放以綜合帳戶從事證券交易、開放TDR得為融資融券交易標的、開放證券商辦理證券業務借貸款項、開放DMA電子式專屬線路下單、實施交割款及信用交易往來三方簡化撥付作業等，積極提昇市場運作效率並降低投資人交易成本；另在證券商管理服務方面，則強化對證券商之風險管理作業，並輔導證券商持續改善其內部控制制度。

在電腦及其他業務方面，建置錯帳、違約及第一手借戶賣出作業之網路申報系統、整合證券及期貨周邊單位相關申報業務網站之電子憑證系統、完成ISO27001:2005版資安管理系統轉版認證作業，以提昇電子化作業服務品質。此外，並與中央通訊社合作建置「新聞訊息發布平台」、加入英國電信集團BT Radianz公司資訊共享平台、於本公司網站建置「影音傳播網平台」，藉此提供投資人更迅速便捷的資訊分享服務，並加強跨國資訊流通。

展望未來一年，本公司的發展重點將往「開創新局面」與「提供新服務」兩個面向努力前進。「開創新局面」即是擴大臺灣證券市場規模，以成為更具國際競爭力與吸引力的資本市場。本公司將積極推動外國公司、公營事業與國家重大公共建設事業上市，配合產業實



董事長

陳樹

務需求修正上市相關規章，並繼續強化上市管理與資訊揭露，落實公司治理，以及推動ETF造市者制度。「提供新服務」則是要針對各類市場參與者提出不同的服務方案，讓市場更為活絡。如預計推出具配對功能的鉅額交易、規劃市價委託制度、以顧客導向開發更多樣的新種類商品，同時規劃鬆綁市場管制措施、強化資訊服務，並提供更貼近實務的DMA下單作業與券商電腦作業服務等。

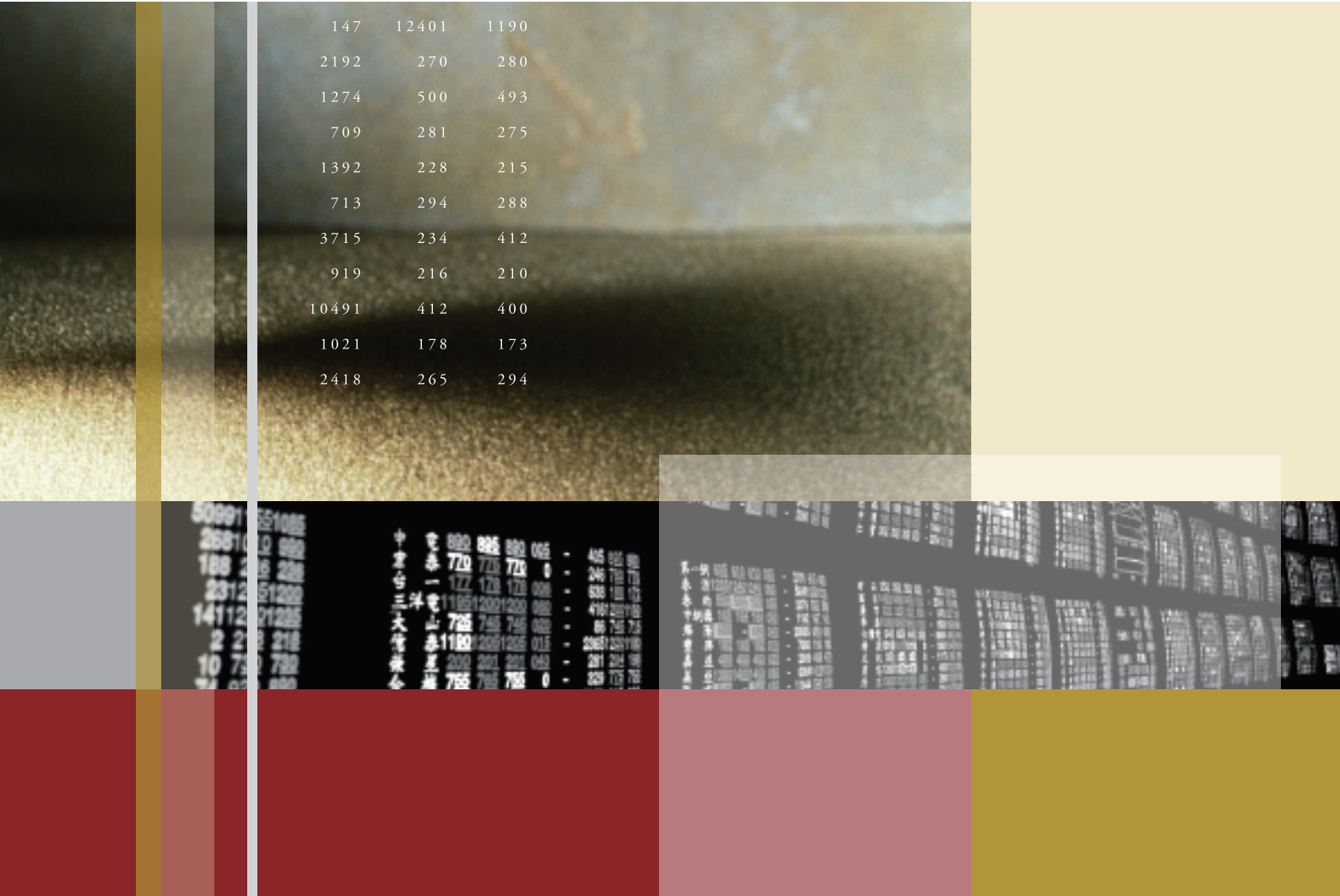
最後，面對國際各交易所日益競爭卻又更密切合作的



總經理

許仁壽

大環境趨勢，本公司將繼續加強與各國交易所資訊分享與業務交流，藉由各種國際合作與交流促進臺灣證券市場的國際化。對內並期勉同仁以「六要」— 服務要熱忱、人才要培育、同業要合作、要紀律效率、規模要擴大、市場要國際化的精神，以及「四文化」— 精緻、創新、宏觀、前瞻的思維，推動各項交易所業務擴大規模、創新制度與提昇服務效率，並與整體證券期貨週邊單位與業界同心協力，共同致力實現「壯大市場、繁榮經濟」與「建構具有國際競爭力與吸引力的資本市場」的願景與目標。



	單位：新台幣仟元／仟股	
	九十五年度	九十四年度
股 票		
成交總金額	23,900,362,455	18,818,901,753
平均每營業日成交金額	96,372,429	76,189,886
成交總股數	732,510,321	663,512,192
平均每營業日成交股數	2,953,671	2,686,284
存託憑證		
成交總金額	29,053,630	19,227,791
受益憑證		
指數股票型基金成交總金額	75,211,735	79,438,639
封閉型基金成交總金額	560,743	1,188,253
受益證券		
成交總金額	24,981,951	12,269,243
認購（售）權證		
成交總金額	175,070,274	142,365,748
公司債		
成交總金額	97,869	477,591
發行量加權股價指數*	7,823.72	6,548.34
股票上市公司家數*	688	691
上市股數*	549,493,045	538,995,089
上市公司資本額*	5,522,666,385	5,415,963,011
上市公司發行市值*	19,376,974,779	15,633,857,549
證券經紀商家數*	101	109
證券自營商家數*	46	46
* 迄各年底		

九十五年經濟發展情勢

95年度台灣總體經濟持續穩健擴張，根據行政院主計處統計，全年成長率達4.62%。其中上半年成長4.74%，下半年成長率為4.51%。

95年台灣總體經濟呈現外熱內溫之現象，國內需求實質成長1.23%，對經濟成長貢獻1.10%。其中，民間消費動能相對疲弱，僅成長1.50%；民間投資部分，上半年受到六輕四期與高鐵等工程幾近完工，以及民航機隊甫經更新等因素影響下，呈負成長，惟下半年受半導體業者積極提升產能與製程影響，轉呈正成長，成長率達6.60%，全年成長約1.34%；政府消費與公共投資部分，則在政府撙節支出及部分工程執行進度較緩的影響下，分別負成長0.29%與3.21%。

對外貿易方面，在世界經濟穩定成長，國際貿易量持續擴增下，95年我國對外貿易益趨暢旺，出、進口值創下歷年來新高紀錄，對外貿易總額達4,267.1億美元，較上年增加12.0%。國外淨需求對經濟成長的貢獻為3.30%，為經濟成長的主要來源。全年商品與服務輸出、入，分別增加約10.17%與6.13%，貿易順差184.4億美元，較94年增加38.2億美元。

物價方面，95年消費者物價上漲0.60%，漲勢溫和，躉售物價則揚升5.64%，反映廠商生產成本增加，而95年躉售物價上漲之遞延效應恐逐漸在96年消費者物價指數顯現。



其它經濟指標方面，工業生產小幅成長，失業率持續下降；金融市場資金寬鬆，股市熱絡，新台幣兌美元匯價貶多升少；國內景氣動向部分，上半年大致維持穩定擴張，年中後受內需較弱影響，景氣指標及燈號轉趨下降，顯示景氣擴張力道疲弱。

展望96年，全球經濟將溫和成長，有利於我國出口拓銷計畫之推動，對外貿易可望持續平穩擴張；國內方面，近來雙卡效應已漸平息，股市回溫，且房市活絡、就業改善，反映民間消費可望逐步回溫；民間投資則在高科技業者持續擴充產能及提高技術層次下，將可有效維繫動能。但兩岸關係發展、美國經濟成長趨緩的程度、國際原物料價格走勢以及國內政經情勢的演變等，則是可能影響96年度經濟發展的不確定因素。國內各主要研究機構普遍預測96年經濟成長率可達4%以上之穩定成長水平。

九十五年證券市場概況

壹、發行市場

一、股票

(一) 上市股票

截至95年12月底止，累計上市公司計有688家，上市普通股及特別股計有692種，合計股數為5,494.93億股，市值達19.38兆元。

(二) 公司股票初次上市

95年度計有11家（其中上櫃公司轉申請掛牌上市之公司計3家）公司之股票初次上市買賣，新增股數為65.45億股，年底市值為4,443.07億元，共募集資金321.52億元。

(三) 已上市公司增資發行新股股票上市

95年度上市公司增資發行新股上市買賣股數計242.18億股，募集金額442.24億元。

(四) 上市公司股票之終止上市及停止買賣

95年度有14家公司終止上市，截至年底尚有3家公司停止買賣。

二、存託憑證

95截至12月底止，台灣存託憑證計發行5種，累計上市1,695.42百萬單位，市值101.13億元。

三、受益憑證

95截至12月底止，累計上市指數股票型基金之受益憑證共計3種，總計747百萬單位，資產淨值402.24億元；累計上市封閉型基金之受益憑證共計1種，總計500百萬單位，資產淨值54.90億元。

四、受益證券

95年度截至12月底止，計有6種受益證券上市，共發行4,941.38百萬單位，市值563.11億元。

五、認購（售）權證

95年度計有24家證券商新發行913種認購權證上市，717種認購權證終止上市；另有6家證券商新發行32種認售權證上市，34種認售權證終止上市。截至12月底認購（售）權證共發行22,650百萬單位。

六、債券

(一) 政府債券

95年度政府公債新上市者計有10種，終止上市者計有8種，合計公債發行增加2,410億元。截至12月底止，上市之政府公債共計90種，餘額總計33,825.20億元。

(二) 公司債

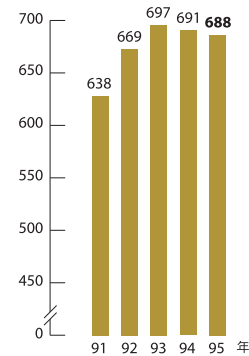
95年度計有0種轉換公司債初次上市，4種轉換公司債終止上市，合計減少2.04億元。截至12月底止，累計上市轉換公司債共計3種，餘額總計0.09億元。

(三) 外國債券

95年度計有1種外國債券終止上市，截至12月底止，累計上市外國債券共計0種，餘額總計0元。

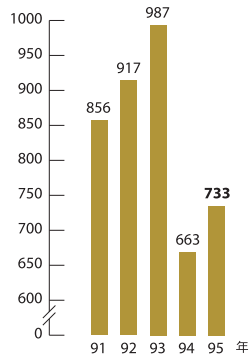
上市公司家數

單位：家



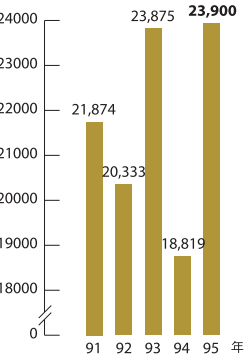
股票成交量

單位：十億股



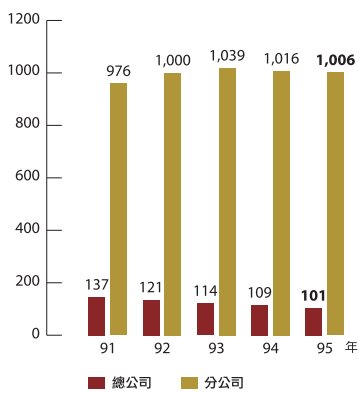
股票成交值

單位：十億元



證券經紀商家數

單位：家



貳、交易市場

95年度本公司集中交易市場共營業248天，全年股票(含債券換股權利證書)成交163百萬筆，金額23.90兆元，較前一年度增加27.00%；成交量7,325億股，較前一年度增加10.39%，平均每一營業日之成交金額及股數分別為964億元及30億股。其中5月份日平均成交金額為1,320億元，為95年單月最高紀錄，最低者為7月份，日平均成交金額700億元。

存託憑證全年成交金額290.53億元，較前一年度增加51.10%，成交量5,357.98百萬單位，較前一年度增加80.23%。

指數股票型基金之受益憑證全年成交金額752.11億元，較前一年度減少5.32%，成交量1,533.44百萬單位，較前一年度減少8.20%，各參與證券商共申請創造及贖回872.50百萬單位。封閉型基金之受益憑證全年成交金額5.60億元，較前一年度減少52.86%，成交量62.68百萬單位，較前一年度減少68.85%。

受益證券全年成交金額249.81億元，較前一年度增加103.61%，成交量2,346.11百萬單位，較前一年度增加94.02%。

認購（售）權證全年成交金額1,750.70億元，較前一年度增加22.97%，成交量149,122.20百萬單位，較前一年度增加21.58%。

債券方面，全年度轉換公司債及公債共成交0.97億元，較前一年度減少79.51%。

95年度股票、存託憑證、受益憑證、受益證券、認購（售）權證及債券等總成交金額計為24.21兆元，較前一年度增加26.90%。

95年度有價證券借貸交易，本公司借券系統之借券交易共計成交1,455筆，成交股數為2,761.22百萬股，成交價值依成交日收盤價計算為872.70億元。交割需求之借券共計3,938筆，借券股數為52,706,734股。

一、股價變動

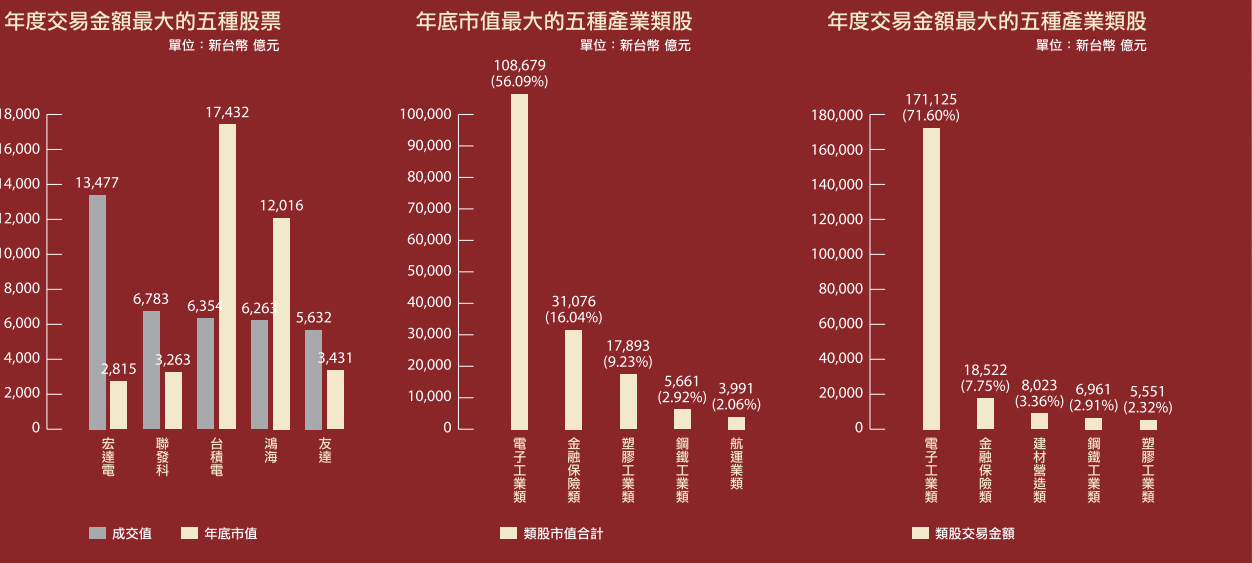
95年初由於台股漲幅相對落後亞太股市，投資價值浮現，外資大幅買超推升加權股價指數於5月份達到7474.05點。但隨後受到以美國為首的國際股市大幅回檔、國內政局紛擾、員工分紅將以市價認列費用以及外資課徵最低稅負等利空影響，導致投資人信心不足，台股呈現低迷不振之走勢，全年最低指數為7月17日之6257.80點。但第四季國內政治不確定因素消除，又受到國際原油價格下跌、世界主要股市走揚以及上市公司獲利預期樂觀的激勵下，年底指數以全年最高點7823.72點亮麗封關，較94年底上漲1275.38點，漲幅為19.48%。

95年底個別股票最後收盤市價計有514種上漲，159種下跌，0種持平，無比價有19種。

二、證券商

截至95年底止，與本公司簽訂集中交易市場使用契約之證券商為104家，其中有47家僅經營經紀業務，有57家同時經營經紀、自營或承銷兩種以上業務，並已有37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1,006個分支機構，其分布情形以台北市271家最多，其次依序為台北縣136家、高雄市96家、台中市70家、桃園縣68家、台南市50家等。其中包括香港商麥格理證券股份有限公司等12家外國證券商分支機構在我國正式營業。

95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、群益及永豐金，其市場占有率分別為7.92%、6.07%、4.92%、4.29%及4.23%。



貳、交易市場業務

一、交易制度規劃及作業

- (一) 提昇除權息作業效率
為各發行公司設置收文專用信箱，以供查閱及核對。另於證券除權息交易日前一營業日收盤後，亦以前開方式告知發行公司該證券除權息參考價等資料，以利股東洽詢。
- (二) 開放證券商以綜合帳戶從事證券交易
開放證券商得以當日綜合交易帳戶全部成交數量及成交總金額進行均價分配予客戶，並得於成交日次一營業日申報部分調整分配，俾滿足投資人均價需求。
- (三) 開放臺灣存託憑證（TDR）得為融資融券交易，95年度已有泰金寶及福雷電取得信用交易資格。
- (四) 開放證券商辦理證券業務借貸款項。
- (五) 增進結算效率
開放證券商得以銀行保證或以中央登錄公債設定質權，抵繳辦理借券及補正手續應提之擔保金，及續行借券洗價後應補繳之擔保金。並實施「證交所、證金公司及證券商」間交割款及信用交易往來相關款項簡化撥付作業（簡稱：三方簡化撥付作業）。
- (六) 後續尚在規劃中的交易制度調整
包括規劃增加市價委託、推動標的指數為外國成分股指數之ETF上市交易、引進ETF造市商制度、調整鉅額交易制度、推展有價證券借貸業務、開放證券商從事有價證券借貸業務、推動證券商資本適足新制度、研議修正券商營業處所場地及設備標準、規劃於「中央銀行同業資金調撥清算作業系統」開立帳戶辦理交割作業等措施。

二、證券商管理與服務

- (一) 證券商查核作業
完成證券商例行查核82家次、一般選案及專案查核492家次、初審證券商募集與發行有價證券案件共17件、審閱證券商財務報告249件，審閱證券商月計表、自有資本適足明細申報表等財務資料計2,379件。
- (二) 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。並於進行證券商例行查核時，同時檢測其風險管理執行成效，95年度共計抽測16家。
- (三) 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4,009,489戶，成交值占市場比例為17.42%；開辦網際網路等電子式交易委託業務之證券商計63家，其中58家開辦網際網路下單之證券商已完成認證機制。
- (四) 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2,424件。
- (五) 輔導證券商內部控制制度作業
審核證券商總公司對其分支機構之內部稽核作業3,275家次，並定期辦理說明會與證券商從業人員進行雙向溝通。

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，送請檢調機關處理。

參、電腦應用與資訊服務業務

- 一、開發錯帳、違約及第一手借戶賣出作業網路申報。
- 二、整合證券及期貨周邊單位相關申報業務網站之電子憑證系統，以達一證共用及提昇作業效率與降低成本。
- 三、完成ISO27001:2005版資安管理系統轉版認證作業。
- 四、建置「影音傳播網平台」，經由網際網路提供各項業務宣導會即時相關資訊，並提供多樣化的教育訓練課程。
- 五、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28處。
 - (二) 落實資訊之公開及普及
推動國內外資訊業者與本公司簽約傳輸使用交易資訊，簽訂「供給使用交易資訊契約」之申請使用者計有東森電視公司等3家，與本公司簽約申請使用者共計34家。

- (三) 與中央通訊社合作建置「新聞訊息發布平台」，協助上市櫃公司發布訊息至國內、外媒體。加入英國電信集團BT Radianz 公司之資訊共享平台，透過此網路平台與他國交易所做跨國交易及資訊交換之用。



肆、加強投資人服務

- 一、開放電子式專屬線路（DMA）下單。
- 二、規劃建置「投資人個人資料綜合查詢系統」，投資人可憑電子憑證，進行網路查詢。
- 三、維護投資人權益

投資人具名檢舉證券商或其從業人員違規情事，共查核135家次。另抽樣函查證券商有價證券集中保管劃撥帳戶未登摺記載情形、對帳單寄送作業、當日成交金額達五千萬元以上委託人及證券商申報鉅額錯帳等特殊帳戶，共函證4,469件。另提供投資人至本公司現場查詢其個人開戶資料之服務共2,385件。

貳、交易市場業務

一、交易制度規劃及作業

- (一) 提昇除權息作業效率
為各發行公司設置收文專用信箱，以供查閱及核對。另於證券除權息交易日前一營業日收盤後，亦以前開方式告知發行公司該證券除權息參考價等資料，以利股東洽詢。
- (二) 開放證券商以綜合帳戶從事證券交易
開放證券商得以當日綜合交易帳戶全部成交數量及成交總金額進行均價分配予客戶，並得於成交日次一營業日申報部分調整分配，俾滿足投資人均價需求。
- (三) 開放臺灣存託憑證（TDR）得為融資融券交易，95年度已有泰金寶及福雷電取得信用交易資格。
- (四) 開放證券商辦理證券業務借貸款項。
- (五) 增進結算效率
開放證券商得以銀行保證或以中央登錄公債設定質權，抵繳辦理借券及補正手續應提之擔保金，及續行借券洗價後應補繳之擔保金。並實施「證交所、證金公司及證券商」間交割款及信用交易往來相關款項簡化撥付作業（簡稱：三方簡化撥付作業）。
- (六) 後續尚在規劃中的交易制度調整
包括規劃增加市價委託、推動標的指數為外國成分股指數之ETF上市交易、引進ETF造市商制度、調整鉅額交易制度、推展有價證券借貸業務、開放證券商從事有價證券借貸業務、推動證券商資本適足新制度、研議修正券商營業處所場地及設備標準、規劃於「中央銀行同業資金調撥清算作業系統」開立帳戶辦理交割作業等措施。

二、證券商管理與服務

- (一) 證券商查核作業
完成證券商例行查核82家次、一般選案及專案查核492家次、初審證券商募集與發行有價證券案件共17件、審閱證券商財務報告249件，審閱證券商月計表、自有資本適足明細申報表等財務資料計2,379件。
- (二) 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。並於進行證券商例行查核時，同時檢測其風險管理執行成效，95年度共計抽測16家。
- (三) 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4,009,489戶，成交值占市場比例為17.42%；開辦網際網路等電子式交易委託業務之證券商計63家，其中58家開辦網際網路下單之證券商已完成認證機制。
- (四) 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2,424件。
- (五) 輔導證券商內部控制制度作業
審核證券商總公司對其分支機構之內部稽核作業3,275家次，並定期辦理說明會與證券商從業人員進行雙向溝通。

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，送請檢調機關處理。

參、電腦應用與資訊服務業務

- 一、開發錯帳、違約及第一手借戶賣出作業網路申報。
- 二、整合證券及期貨周邊單位相關申報業務網站之電子憑證系統，以達一證共用及提昇作業效率與降低成本。
- 三、完成ISO27001:2005版資安管理系統轉版認證作業。
- 四、建置「影音傳播網平台」，經由網際網路提供各項業務宣導會即時相關資訊，並提供多樣化的教育訓練課程。
- 五、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28處。
 - (二) 落實資訊之公開及普及
推動國內外資訊業者與本公司簽約傳輸使用交易資訊，簽訂「供給使用交易資訊契約」之申請使用者計有東森電視公司等3家，與本公司簽約申請使用者共計34家。

- (三) 與中央通訊社合作建置「新聞訊息發布平台」，協助上市櫃公司發布訊息至國內、外媒體。加入英國電信集團BT Radianz 公司之資訊共享平台，透過此網路平台與他國交易所做跨國交易及資訊交換之用。



肆、加強投資人服務

- 一、開放電子式專屬線路（DMA）下單。
- 二、規劃建置「投資人個人資料綜合查詢系統」，投資人可憑電子憑證，進行網路查詢。
- 三、維護投資人權益

投資人具名檢舉證券商或其從業人員違規情事，共查核135家次。另抽樣函查證券商有價證券集中保管劃撥帳戶未登摺記載情形、對帳單寄送作業、當日成交金額達五千萬元以上委託人及證券商申報鉅額錯帳等特殊帳戶，共函證4,469件。另提供投資人至本公司現場查詢其個人開戶資料之服務共2,385件。

伍、其他業務

一、編製新指數

推出「電子類發行量加權股價指數之報酬指數」及「金融保險類發行量加權股價指數之報酬指數」，以建構本公司發行量加權指數系列之完整性。

二、加強國際宣導

針對鉅額交易、證券借貸、綜合交易帳戶、外資登記以及公司治理等改革之具體內容，製作英文詳細版（Booklet型式）及簡明版（Fact sheet型式）之說帖，並寄送予富時國家分類委員會委員，以加強對外資宣傳。

三、證券市場國際化之推展

（一）與摩根士丹利資本國際公司、富時指數公司簽訂「使用即時交易資訊編製指數契約」案，提昇本公司即時交易資訊國際化。

（二）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；主辦AOSEF第25屆台北年會、工作委員會會議及亞太監視業務論壇；又為加強與外國證券機構之資訊交換及交流合作，95年度分別與新加坡交易所簽署「補充備忘錄」、與蒙古結算所暨集中保管公司簽訂「合作備忘錄」、與泛歐交易所簽署備忘錄、與東京證券交易所簽署「市場聯盟計畫備忘錄」；另為增加外國機構投資人對我市場的瞭解，本公司首度赴東京舉辦臺灣投資說明會，另接待來訪外賓共18個國家39團次共112人。



四、推動證券投資宣導事宜

（一）舉辦證券知識校際競賽與校園宣導活動、於電視媒體以財經專題、插播卡，證交所重大訊息看板、財經瞭望等方式，加強證券投資宣導教育、編印宣導小冊與海報、辦理學校等機關團體之參觀訪問共計30個單位約1118人次。另擴大本公司投資人閱覽室服務項目（增加臺灣證券交易所投資人閱覽室資料導覽系統、公開資訊觀測站及證券商財務資料查詢系統）。

（二）辦理證券商交割實務、綜合交易帳戶、融資融券業務等業務宣導說明會，及證券商負責人業務座談、有價證券借貸業務人員教育訓練、ETF種子講師培訓課程，全年共計109場次。另以網路教學方式辦理證券交易電腦作業、財務報表申報及網路認證申報安控系統操作講習。



五、研究發展

（一）完成「無票面金額股票制度之研究」、「我國指數股票型基金（ETF）市場引進造市商制度之可行性分析」、「我國綜合券商轉型投資銀行之可行性分析」等多項專題研究。

（二）委外完成「股價升降單位變動對投資人下單與市場績效之影響分析」、「建立評價資料庫之可行性研究」及「臺灣證券交易所鉅額新制之評估」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。



九十六年工作目標

展望新的一年，本公司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，重要業務如下：

壹、發行市場業務

一、推動上市

- (一) 研議修正不合時宜之上市相關規章。
- (二) 推動符合上市標準之公司股票上市。
- (三) 積極評估公營事業、國家重大公共建設事業民營化或擬申請上市計畫。
- (四) 配合權證市場之發展及參考國外相關之規定，適時通盤考量相關法規之檢討修正。
- (五) 推動新種類權證及ETF商品之上市交易。

二、加強上市公司管理

- (一) 對營運或財務不佳之上市公司主動要求其每月於公開資訊觀測站公布最新財務狀況，提醒投資人注意其風險。
- (二) 設立財務資訊公開專區，以強化對投資人警示功能。
- (三) 檢討變更交易方法之標準，以提醒投資人注意交易風險。
- (四) 建構集團企業之相關監理措施。
- (五) 修正上市公司產業類別劃分。

三、促進上市公司資訊充分公開

- (一) 參酌國外作法及考量國內投資環境，適時檢討修訂資訊揭露有關規範。
- (二) 加強對上市公司及投資人宣導資訊申報之規範與申報作業實務，以提昇公開資訊觀測站效益。
- (三) 辦理問卷調查，以改進資訊申報作業，並配合XBRL之研議，簡化資訊申報作業。

四、規劃及推展發行市場業務重點工作

- (一) 規劃新上市公司之開盤儀式，鼓勵申請上市。
- (二) 規劃建構上市公司使用XBRL申報財務報告資訊環境。

五、落實公司治理制度

- (一) 與公司治理專業機構合作，共同推動多數上市公司設置獨立董事。
- (二) 配合證交法暨其子法頒佈，協助上市公司落實遵循公司治理相關法令。
- (三) 修改上市公司內控及平時例外管理相關規定，督促上市公司落實董事會議事規則等公司治理制度。
- (四) 提升我國公司治理之國際能見度。

貳、交易市場業務

一、交易制度規劃及作業

- (一) 規劃ETF造市商制度。
- (二) 持續辦理增加市價委託之委託類別。
- (三) 鉅額交易制度調整。
- (四) 持續研議開放以綜合帳戶從事證券交易之相關規劃。
- (五) 評估擴大取消股票融券賣出價格不得低於前一營業日收盤價限制之適用範圍。
- (六) 協助辦理證券商申辦證業務借貸款項事宜。
- (七) 推展有價證券借貸業務。
- (八) 規劃開放證券商從事有價證券借貸業務。
- (九) 配合辦理國際證券辨識碼制度。

二、加強證券商管理與服務

- (一) 推動證券商資本適足新制度。
- (二) 研議放寬證券商營業處所場地及設備標準。
- (三) 執行證券商查核及輔導作業。
- (四) 定期審閱證券商財務報表。
- (五) 加強對證券商風險管理作業。
- (六) 輔導證券商內部控制制度作業。
- (七) 加強對證券商電腦作業服務。

三、結算交割作業

- (一) 持續推動三方簡化撥付作業。
- (二) 規劃透過「中央銀行同業資金調撥清算作業系統」辦理證券款項交割作業。
- (三) 辦理「推動整體市場款券T+2日DVP交割方案」。

四、市場監視作業

- (一) 加強防範內線交易之宣導。
- (二) 提升不法交易查核效能。



參、電腦應用與資訊服務業務

- 一、辦理交易系統改善案第三階段「統計系統作業平台」移轉作業。
- 二、開發證券商有價證券借貸系統。
- 三、開發鉅額配對交易及有關結算交割、錯帳違約等系統。
- 四、授信機構客戶融資融券資料控管機制電腦作業。
- 五、強化網際網路之安全規劃及網路安全偵測及稽查。
- 六、維護ISO9000品質管理系統及ISO27001資訊安全管理系統。
- 七、各項應用系統異地備援測試。
- 八、加強本公司內部網路資通安全控管。
- 九、規劃建置資訊安全作業中心（SOC）。
- 十、加強電腦交易系統正常運作及安全維護。
- 十一、持續推動既有的資訊平台業務。
- 十二、積極推展本公司各項資訊產品，爭取國際資訊廠商與本公司簽約使用交易資訊產品或參與本公司各項平台業務。
- 十三、強化「網路資訊商店」商品內容。

肆、加強投資人服務

- 一、提升DMA電子式專屬線路下單作業之效能。
- 二、建置投資人帳戶綜合查詢系統。
- 三、建置線上投資人閱覽室。
- 四、提昇本公司網站之服務功能及品質。
- 五、加強維護投資人權益。

伍、其他業務

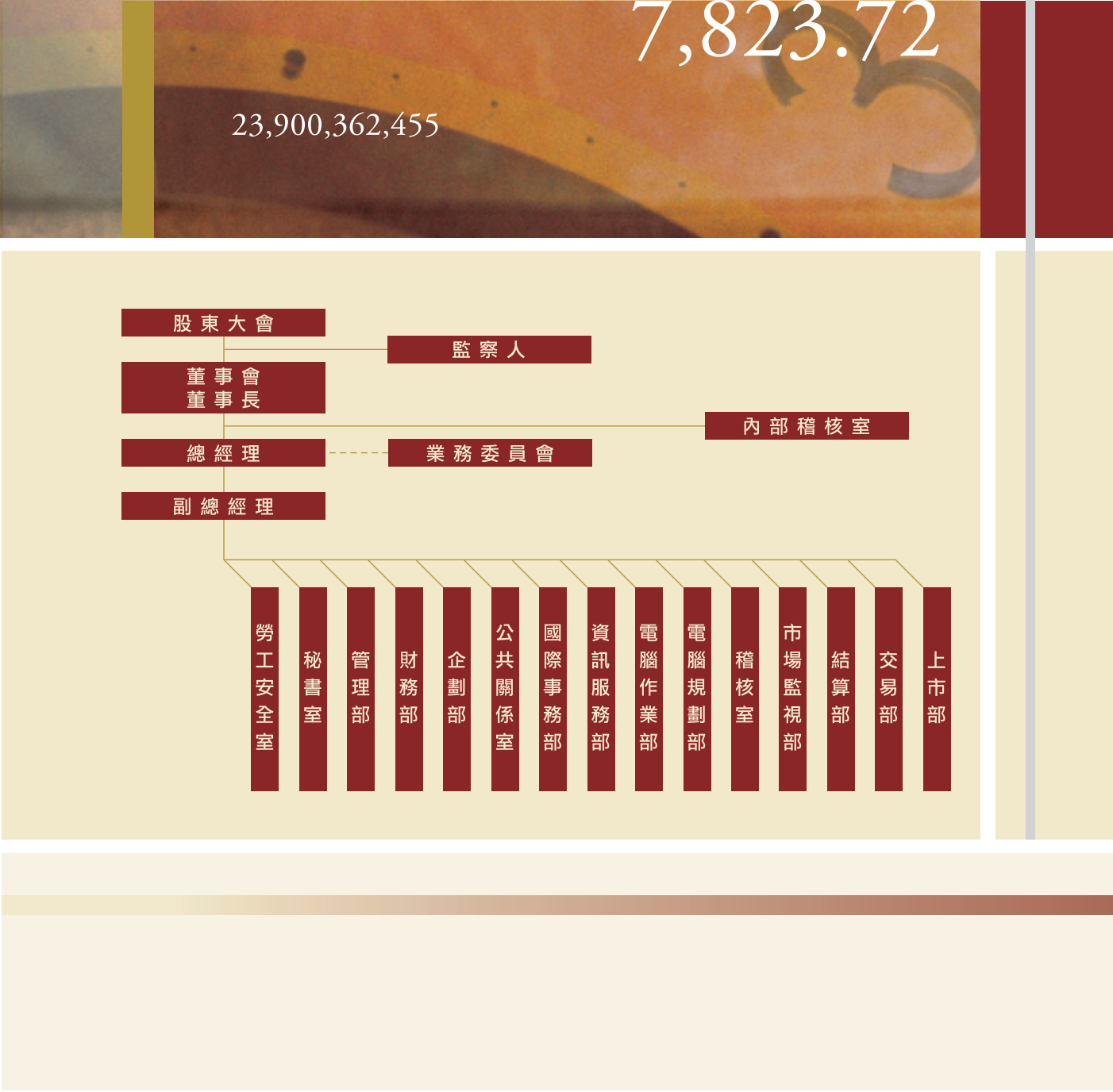
- 一、推動我國證券市場晉升富時已開發市場專案。
- 二、編製新指數。
- 三、持續參與及主辦國際證券組織會議，並積極與世界主要交易所簽署合作備忘錄。
- 四、推動證券投資宣導事宜。

公司組織

董事、監察人名錄

			7,823.72
			23,900,362,455
董 事 長 董 事	陳 樹	兆豐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	
	吳 繁 治	臺灣土地銀行股份有限公司 法人代表	
	劉 紹 樑	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	
	許 仁 壽	主管機關指派	
	常 駐 監 察 人	葉 銀 華	主管機關指派
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	

組織圖



經營團隊



由左至右
市場監視部經理／羅贊興
交易部經理／俞語媚
內部稽核室主任／徐樹滋
副總經理／蘇松欽
管理部經理／楊世傑
公共關係室主任／江陳宗
結算部經理／杜惠娟



由左至右
財務部經理／謝俊欽
稽核室主任／陳麗卿
上市部經理／簡立忠
副總經理／邱欽庭
秘書室協理／楊朝榮
業務委員／林財福



由左至右
電腦規劃部經理／林長慶
副總經理／林火燈
電腦作業部經理／張殿冬
資訊服務部經理／趙龍
企劃部兼國際事務部協理／黃乃寬

九十五年大事紀要

一月

- 2日 臺灣證券交易所推出「電子類發行量加權股價指數之報酬指數」及「金融保險類發行量加權股價指數之報酬指數」，另停止編製「綜合股價平均數」及「工業股價平均數」。
- 23日 金管會開放證券商經營客戶委託運用買賣有價證券結餘款項之代理業務。
- 24日 臺灣證券交易所所有價證券借貸制度定價及競價交易出借人要求提前還券部分，除原有十天前通知之選項外，另新增三天前通知之選項。

二月

- 20日 金管會開放證券商因經營結構型商品交易業務空頭避險之需要，而向標的證券持有者借券賣出有價證券或在交易市場融券賣出標的證券，以及為交易需求及履約所為之借券賣出標的證券，不受「平盤以下不得借券或融券賣出」及「不得申報賣出其未持有之有價證券」之限制。
- 22日 金管會公告證券商得擔任證交所及櫃買中心之股票、公債債券中心出借人，出借之有價證券應以自營、承銷或投資取得者為限，但不包括以借券交易或附條件買賣交易所取得者。

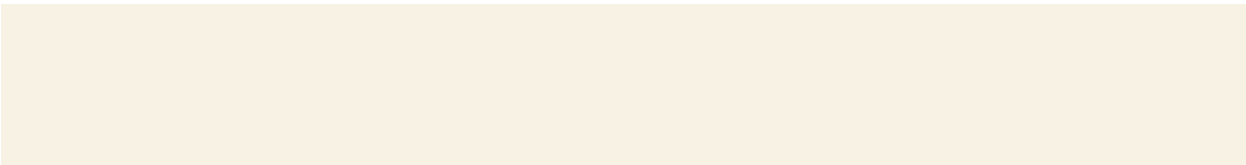
三月

- 6日 臺灣證券交易所調整不動產投資信託受益證券（REITs）之股價升降單位，調整為與指數股票型基金（ETF）相同採二級制，即市價未滿50元者升降單位為0.01元，50元以上，升降單位為0.05元。
- 6日 臺灣證券交易所修改外資盤中可投資額度控管方式，就外資賣出成交部分於盤中逐筆加回外資可投資額度。
- 10日 金管會公告核准政府股東或法人股東如已由其代表人同時當選或擔任公開發行公司之董事及監察人時，得自現任董事、監察人任期屆滿後始適用之。
- 27日 臺灣證券交易所與臺灣期貨交易所共同舉辦與MSCI簽訂「使用即時交易資訊編製指數契約」及「MSCI臺灣指數授權合約」之簽約典禮。
- 29日 金管會公告依證交法發行股票之金融控股公司、銀行、票券、保險公司，上市（櫃）或金融控股公司子公司之綜合證券商，暨實收資本額達新臺幣五百億元以上非屬金融業之上市（櫃）公司，應於章程規定設置獨立董事，其人數不得少於二人，且不得少於董事席次五分之一。



四月

- 12日 臺灣證券交易所、財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心、臺灣期貨交易所與亞洲暨太平洋交易所聯合會（AOSEF）監視工作小組合辦「AOSEF亞太監視業務論壇」。
- 12日 金管會公告境內華僑及外國人投資認購（售）權證，其標的證券如法令訂有華僑及外國人投資比例上限者，限以現金結算型為之。
- 13日 「亞洲暨太平洋證券交易所聯合會」（AOSEF）假台北市君悅飯店舉辦第廿五屆年會。
- 14日 金管會公告修正「證券商管理規則」，明定證券商承銷有價證券應將銷售情況及自己取得之數量等資料建檔備查。





七月

- 3日 臺灣證券交易所修改綜合交易帳戶均價分配予各投資人帳戶的作業方式，代表人可就當日全部交易總成交數額合併計算均價，據以計算其委託投資人之應收付交割金額，並可在次日就之分配內容作調整，使分配作業更具彈性。
- 18日 金管會公告公開發行公司之董事或經理人從事大陸地區事業之投資或營業而有競業之情形者，應依證券交易法相關規定為資訊揭露。
- 26日 金管會公告修正「證券商負責人與業務人員管理規則」部分條文，放寬證券商之董事、監察人、經理人符合一定條件時，得兼任被投資公司之負責人；另放寬外國證券商在臺分支機構負責人無須具備高級業務員之資格條件等。



五月

- 16日 金管會公告核定證券投資信託事業私募證券投資信託基金為境外華僑及外國人得投資之證券範圍。
- 22日 臺灣證券交易所公告證券商得與銀行承作與權證相同標的證券之股價相關選擇權交易，作為權證避險之金融工具。
- 30日 金管會公告訂定「重大消息範圍及其公開方式管理辦法」，明定重大消息之範圍、成立時點、公開方式及證交法第一百五十七條之一第一項十二小時之起算時點。

六月

- 7日 金管會率證券週邊單位參加國際證券管理機構組織（IOSCO）於香港召開之第31屆年會，並與荷蘭及土耳其金融監理機關簽訂合作協定。
- 10日 臺灣證券交易所針對「對有價證券上市公司資訊申報作業辦法」定期申報部分，增列董事及監察人酬金資訊申報作業規定，並即日起實施。
- 13日 金管會公告訂定「證券商辦理證券業務借貸款項管理辦法」，包括從事該業務之資格條件、證券商辦理證券業務借貸款項之定義、融通範圍、期限、擔保品、交易限額及其他應遵行事項。



八月

- 8日 行政院金融監督管理委員會新舊任主任委員交接，新任主任委員由施俊吉先生出任。
- 10日 臺灣證券交易所新舊任董事長暨總經理交接，新任董事長由陳樹先生出任，新任總經理由許仁壽先生出任。
- 18日 金管會公告開放境外華僑及外國人得向證券商借入有價證券，不受華僑及外國人投資證券管理辦法不得賣出尚未持有之證券及不得提供擔保之限制。
- 25日 臺灣證券交易所董事長陳樹與東京證券交易所社長（代會長）西室泰三簽署市場聯盟計畫備忘錄。
- 25日 金管會公告「證券商管理規則」部分修正條文，衍生性金融商品之項目中，納入股權衍生性金融商品；另規範證券商營業處所經營衍生性金融商品交易業務，不得有為自身或配合客戶利用本項交易進行併購或不法交易之情形。
- 31日 由寶來投信所發行之寶來臺灣中型100基金於臺灣證券交易所上市交易，為我國第二檔指數股票型基金。

九月

- 12日 富時指數公司（FTSE）宣布我國證券市場仍繼續列入已開發國家市場之觀察名單。
- 12日 由富邦投信所發行之富邦臺灣科技指數基金於臺灣證券交易所上市交易，為我國第三檔指數股票型基金。
- 29日 金管會公告修正「有價證券得為融資融券標準」相關規範，增訂臺灣存託憑證、上櫃之受益憑證得為融資融券標準及暫停融資融券交易規定。



十月

- 13日 金管會公告借券賣出總量控管規定，借券賣出餘額與信用交易融券賣出餘額合併計算不得超過該種有價證券上市（櫃）股份或受益權單位數之百分之二十五，及借券賣出餘額不得超過該種有價證券上市（櫃）股份或受益權單位數之百分之十之規定。
- 17日 臺灣證券交易所董事長陳樹與泛歐交易所（Euronext N.V.）董事長Jean-François Thèodore簽訂合作備忘錄，以加強雙邊共同發展市場及實質合作關係。

十一月

- 14日 臺灣證券交易所公告修正「上市公司產業類別劃分暨調整要點」部分條文，96年度起將依各上市公司檢送之95年度財務報告，按新要點調整分類。
- 15日 金管會公告開放無住所外國人向金融機構借款，境外華僑及外國人投資國內有價證券得向國內金融機構辦理新臺幣借款，不受華僑及外國人投資證券管理辦法不得為放款或提供擔保之限制。
- 29日 臺灣證券交易所與BT Radianz（寰城）公司於本日舉行「分享式資訊平臺合作案」之簽約典禮。

十二月

- 11日 金管會公告公司董事會或股東會決議於一年內分次私募有價證券者，應於一年期限屆滿前收足股款或價款。
- 15日 臺灣證券交易所公告修正營業細則部分條文，上市公司如係因淨值低於財務報表所列示股本二分之一，致其有價證券遭變更交易方法者，特予設定一觀察或改善期，且以年度及半年度財務報表顯示之淨值規模及變化趨勢，作為得否恢復交易方法之判斷依據。
- 20日 金管會公告規範證券交易法「重大之資產或衍生性商品交易」及「重大之資金貸與、背書或提供保證」之定義範圍。

九十五年度有價證券上市異動

上市普通股票				
代號	名稱	英文簡稱	英文名稱	上市日期
3130	一零四	104 Corporation	104 Corporation	2006/2/17
3474	華亞科	Inotera	Inotera Memories, Inc.	2006/3/17
8046	南電	N.P.C.	Nan Ya Pntinted Circuit Board Corporation	2006/4/7
3450	聯鈞	Elaser	Elite Advanced Laser Corporation	2006/4/12
6155	鈞寶電子	KC	King Core Electronics Inc.	2006/8/18
6120	輔祥	Forhouse	Forhouse Corporation	2006/9/13
3481	群創	Innolux	Innolux Display Corporation	2006/10/24
3315	宣昶	Maxtek	Maxtek Technology Co., Ltd.	2006/10/26
6255	奈普	Nano-Op	Taiwan Nano Electro-Optical Technology Co., Ltd.	2006/10/31
3443	創意	GUC	Global Unichip Corp.	2006/11/3
8105	凌巨	GiantPlus	Giantplus Technology Co., Ltd.	2006/12/27

下市普通股票				
代號	名稱	英文簡稱	英文名稱	下市日期
2533	昱成	Yuh Chen United	Yuh Chen United Technologies Corp.	2006/2/7
2366	亞旭	Askey	Askey Computer Corp.	2006/3/1
2822	農銀	FBC	The Farmers Bank of China	2006/5/1
2407	陸技	ABIT	Abit	2006/5/10
1408	中興紡織	CST	Chung Shing Textile Co., Ltd.	2006/6/26
2326	亞瑟	CIS	CIS Technology Inc.	2006/6/26
2335	清三	CWI	Chant World Internation Co., Ltd.	2006/7/12
2378	鴻運電	Potrans	Potrans Electrical Corporation	2006/7/12
1807	羅馬磁磚	United Ceramics	United Ceramics Co., Ltd.	2006/8/8
2825	中央保	CIC	Central Insurance Co., Ltd.	2006/9/14
3012	廣輝	QDI	Quanta Display Inc.	2006/10/1
2487	友立資	Ulead	Ulead Systems, Inc.	2006/10/24
2394	普立爾	Premier	Premier Image Technology Corporation	2006/12/1
2811	東企	T.T.B.B.	Taitung Business Bank	2006/12/19

上市指數股票型基金				
代號	名稱	英文簡稱	英文名稱	上市日期
0051	中100		Polaris Taiwan Mid-Cap 100 Tracker Fund	2006/8/31
0052	富邦IT		Fubon Taiwan Technology Tracker Fund	2006/9/12

上市受益證券				
代號	名稱	英文簡稱	英文名稱	上市日期
01004T	富邦R2		Fubon No.2 REIT	2006/4/13
01005T	三鼎		Trident REIT	2006/6/26
01007T	國泰R2		Cathay No.2 REIT	2006/10/13

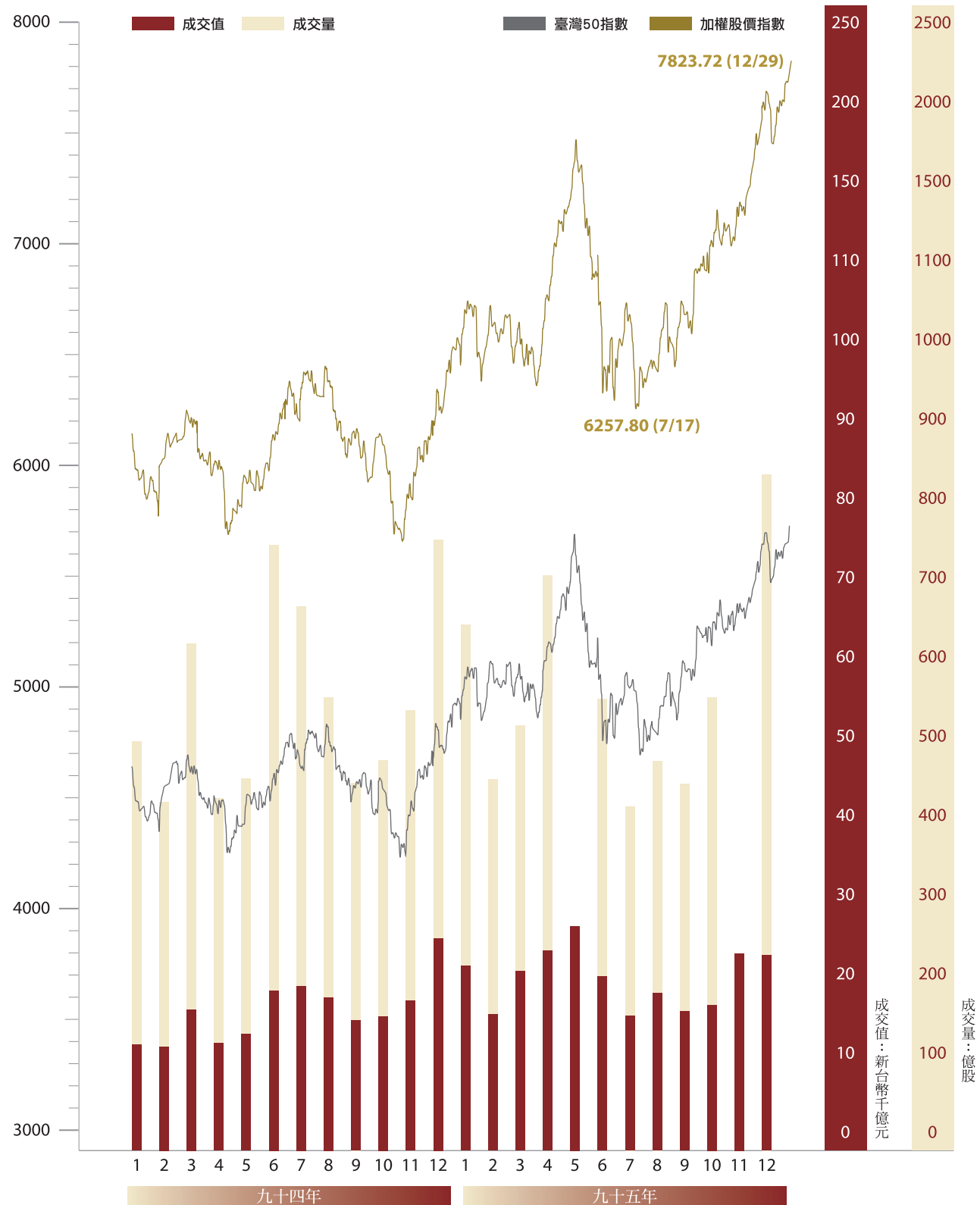
上市政府債券			
代號	名稱	全名	上市日期
A95101	95央債甲01	中央政府建設公債	2006/1/6
A95102	95央債甲02	中央政府建設公債	2006/2/24
C95101	北市建債95	台北市建設公債	2006/3/8
A95103	95央債甲03	中央政府建設公債	2006/3/31
A95104	95央債甲04	中央政府建設公債	2006/5/12
C95102	北市建債95-1	台北市建設公債	2006/6/29
A95105	95央債甲05	中央政府建設公債	2006/7/20
A95106	95央債甲06	中央政府建設公債	2006/9/8
A95107	95央債甲07	中央政府建設公債	2006/11/10
D95101	高市建債95-1	高雄市建設公債	2006/12/21

下市政府債券			
代號	名稱	全名	下市日期
A93101	93央債甲01	中央政府建設公債	2006/1/9
00751	85-4期	中央政府重大交通建設公債	2006/1/19
A93105	93央債甲05	中央政府建設公債	2006/4/15
A85308	85-6期	中央政府建設公債	2006/4/26
A86101	86-1期	中央政府建設公債	2006/9/24
A86102	86-2期	中央政府建設公債	2006/10/22
C86101	86-1期	台北市建設公債	2006/12/17
A86104	86-4期	中央政府建設公債	2006/12/20

下市可轉債			
代號	名稱	英文名稱	下市日期
24561	奇力一轉債	Chilisin electronics 1st Conv. Bond	2006/5/15
23421	茂矽一轉債	Mosel Vitelic Inc. 1st Conv. Bond	2006/7/10
23951	研華一轉債	Advantech 1st Conv. Bond	2006/7/19
62061	飛捷一轉債	FLYTECH 1st Conv. Bond	2006/12/11

下市特別股			
代號	名稱	英文名稱	下市日期
2847B	眾乙特	TC Bank (B Preferred)	2006/5/29
2891A	信金特	China Group (preferred)	2006/8/17
2801A	彰銀特	Chang Hwa Bank (Preferred)	2006/9/8
1101A	台泥特	Taiwan Cement (Preferred)	2006/9/12

市場股價指數及股票成交量值



會計師查核報告

(96) 財審報字第06001958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九十五年十二月三十一日及民國九十四年十二月三十一日之資產負債表，暨民國九十五年一月一日至十二月三十一日及民國九十四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九十五年度及民國九十四年度採權益法評價之長期股權投資，其所認列之投資損益及附註八所揭露之被投資公司相關資訊，係依各該公司所委任其他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。民國九十五年度及民國九十四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新台幣482,654仟元及新台幣275,231仟元，截至民國九十五年十二月三十一日及民國九十四年十二月三十一日止，其相關之長期股權投資餘額各為新台幣4,616,075仟元及新台幣4,241,477仟元。

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「商業會計法」、「商業會計處理準則」及「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九十五年十二月三十一日及民國九十四年十二月三十一日之財務狀況，暨民國九十五年一月一日至十二月三十一日及民國九十四年一月一日至十二月三十一日之經營成果與現金流量。

如財務報表附註三（二）所述，臺灣證券交易所股份有限公司自民國九十五年一月一日起，採用新發布之財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」及第三十六號「金融商品之表達與揭露」。

資誠會計師事務所
會計師：

蔡金拋 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

中華民國九十六年三月二十一日



資產負債表（民國95年及94年12月31日）

單位：新台幣仟元

資 產	95年12月31日		94年12月31日	
	金 額	%	金 額	%
流動資產				
現金及約當現金	\$ 11,729,044	29	\$ 10,096,327	26
備供出售金融資產-流動	3,368,437	8	3,486,400	9
持有至到期日金融資產-流動	3,240,583	8	1,813,487	5
應收帳款-淨額	306,406	1	397,110	1
應收利息	143,158	-	154,790	-
其他流動資產	33,787	-	21,356	-
權證履約保證金	-	-	-	-
流動資產合計	18,821,415	46	15,969,470	41
基金及長期投資				
備供出售金融資產-非流動	704,824	2	500,000	1
持有至到期日金融資產-非流動	7,339,719	18	9,011,033	23
以成本衡量之金融資產-非流動	864,348	2	938,528	3
賠償準備金	7,527,318	18	6,914,183	18
採權益法之長期股權投資	4,616,075	11	4,241,477	11
基金及長期投資合計	21,052,284	51	21,605,221	56
固定資產				
成本				
土地	116,496	-	116,496	-
建築物	172,233	1	172,233	1
電腦設備	1,300,201	3	1,247,605	3
其他設備	369,935	1	361,486	1
土地重估增值	1,958,865	5	1,897,820	5
成本及重估增值	1,995,949	5	1,934,904	5
減：累計折舊	(1,403,556)(3)	(3)	(1,250,565)(3)	(3)
預付設備款	4,774	-	23,434	-
固定資產合計	597,167	2	707,773	2
其他資產				
出租資產	106,103	-	107,098	-
營業保證金	270,000	1	258,000	1
存出保證金及其他資產	109,838	-	151,466	-
其他資產合計	485,941	1	516,564	1
交割結算借項	-	-	-	-
資產總計	\$ 40,956,807	100	\$ 38,799,028	100

單位：新台幣仟元

負債及股東權益	95年12月31日		94年12月31日	
	金 額	%	金 額	%
流動負債				
應付清算交割服務費	\$ 60,602	-	\$ 72,242	-
應付費用	497,882	1	498,473	1
應付所得稅	275,961	1	161,646	1
應付借券擔保金	6,571,198	16	6,449,223	17
其他流動負債	55,607	-	45,396	-
應付權證履約保證金	-	-	-	-
流動負債合計	7,461,250	18	7,226,980	19
其他負債				
賠償準備	7,562,486	19	7,052,694	18
存入保證金	29,377	-	73,534	-
土地增值稅準備	44,599	-	44,599	-
其他負債合計	7,636,462	19	7,170,827	18
交割結算貸項	-	-	-	-
負債總計	15,097,712	37	14,397,807	37
股東權益				
股本				
普通股股本	5,288,289	13	5,159,306	13
資本公積	37,682	-	37,601	-
保留盈餘				
法定盈餘公積	3,067,047	7	2,947,930	8
特別盈餘公積	15,404,224	38	15,046,873	39
未分配盈餘	1,698,174	4	1,209,511	3
股東權益其他調整項目				
金融商品之未實現損益	363,679	1	-	-
股東權益總計	25,859,095	63	24,401,221	63
重大承諾事項及或有事項				
負債及股東權益總計	\$ 40,956,807	100	\$ 38,799,028	100

損益表（民國95年及94年1月1日至12月31日）

單位：新台幣仟元

	九十五年度		九十四年度	
	金額	%	金額	%
營業收入				
經手費收入	\$ 3,082,764	73	\$ 2,501,668	71
資訊使用費收入	375,480	9	378,591	11
證券上市費收入	313,201	8	300,447	8
電腦設備使用費收入	98,377	2	94,957	3
資訊處理費收入	179,977	4	114,336	3
其他	162,130	4	151,924	4
營業收入合計	4,211,929	100	3,541,923	100
營業費用				
人事費用	(944,360)	(22)	(969,256)	(27)
業務費用	(2,315,675)	(55)	(2,147,406)	(61)
營業費用合計	(3,260,035)	(77)	(3,116,662)	(88)
營業淨利	951,894	23	425,261	12
營業外收入				
利息收入	634,889	15	541,283	15
金融資產評價收益	69,574	2	207,916	6
採權益法認列之投資收益	482,654	11	275,231	8
什項收入	36,249	1	45,932	1
營業外收入合計	1,223,366	29	1,070,362	30
營業外支出				
利息費用	(5,631)	-	(10,904)	-
減損損失	(74,180)	(2)	-	-
什項支出	(63,250)	(2)	(51,608)	(1)
營業外支出合計	(143,061)	(4)	(62,512)	(1)
繼續營業部門稅前淨利	2,032,199	48	1,433,111	41
所得稅費用	(348,043)	(8)	(241,940)	(7)
本期淨利	\$ 1,684,156	40	\$ 1,191,171	34
	稅前	稅後	稅前	稅後
基本每股盈餘	\$ 3.84	\$ 3.18	\$ 2.71	\$ 2.25