

29,053,630

75,211,735

560,743

24,981,951

19,376,974,779

101

46



回顧與展望

2007年業務統計摘要

營業報告

- 6 2007年經濟發展情勢
- 8 2007年證券市場概況
- 12 2007年業務推動要項
- 19 2008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 2007年大事紀要
- 32 2007年度有價證券上市異動
- 35 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



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
2153,671
29153,630
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



2007 年業務統計摘要

	175,070,274
	97,869
	7,823.72
	688
	549,493,045
	5,522,666,385
	19,376,974,779
	101
	46

單位：新臺幣仟元／仟股

	2007 年度 (247營業日)	2006 年度 (248營業日)
股票		
成交總金額	33,043,848,421	23,900,362,455
平均每營業日成交金額	133,780,763	96,372,429
成交總股數	887,185,870	732,510,321
平均每營業日成交股數	3,591,846	2,953,671
存託憑證		
成交總金額	91,926,426	29,053,630
受益憑證		
指數股票型基金成交總金額	125,371,874	75,211,735
封閉型基金成交總金額	828,413	560,743
受益證券		
成交總金額	12,315,988	24,981,951
認購(售)權證		
成交總金額	253,177,629	175,070,274
公司債		
成交總金額	0	97,869
發行量加權股價指數*	8,506.28	7,823.72
股票上市公司家數*	698	688
上市股數*	555,864,446	549,493,045
上市公司資本額*	5,601,624,097	5,522,666,385
上市公司發行市值*	21,527,297,624	19,376,974,779
證券經紀商家數*	97	101
證券自營商家數*	47	46

* 迄各年底



MAINTAINING
A FAIR, OPEN AND
SECURE
MARKET

2007年經濟發展情勢

2007年臺灣總體經濟表現亮麗，主計處初估全年經濟成長率達5.7%。其中，民間消費在勞動情勢改善，股市表現頗佳，以及上市櫃公司大量發放股息紅利、政府社會福利給付持續增加下，民間消費回溫，全年成長2.6%；民間投資部分，在半導體廠擴增資本支出，以及航空業者汰換機隊帶動下，民間投資實質成長3.4%；政府消費因撙節支出，僅小幅成長0.8%；政府投資則在縮減財政赤字、獎勵民間擴大參與公共建設（BOT）等因素下，負成長1.1%。

對外貿易方面，2007年全球經濟持續擴張，惟第四季起美國次級房貸風暴擴大，引發全球信用緊縮，加上國際油價飆漲影響，經濟成長動能趨緩。雖然如此，2007年我國出、進口值分別達2,467.2億美元及2,193.5億美元，創歷年新高，分別較上年度增加10.1%及8.2%；貿易出超達273.8億美元，亦創歷史新高。

物價方面，2007年受國際原油及原物料價格大幅上漲，及連續風災影響下，下半年起消費者物價明顯上揚，但已漸趨緩，全年平均上漲1.80%，以蔬菜、家外食物、油料費的影響較大。2007年躉售物價上漲率受進口物價大幅上揚影響而偏高，主因為能源礦產品、石油及煤製品、化學材料與基本金屬等價格續居高檔所致，全年平均上漲6.45%。

其它經濟及金融指標方面，全年工業生產較上年度增加7.8%，以製造業增產比例最高；就業市場供需活絡，全年平均勞動力參與率為58.25%，創近10年來新高；失業率為3.91%，為近7年來最低水準。本年受央行4度調升利率影響，國內利率呈緩步上升，但貨幣市場資金仍屬寬鬆；新臺幣兌美元匯率先貶後升，全年平均匯率為32.84元。景氣動向方面，受惠於工業生產及外貿穩定增加，表現穩健，自年中以後大體呈現溫和波動的現象，下半年景氣對策信號除9、10月呈現黃紅燈外，其餘月份則為綠燈，顯示國內景氣仍然穩定擴張。

展望2008年，全球面臨經濟成長趨緩、美國次級房貸後續效應、國際原油及原物料價格續處高檔等不確定因素，然因歐、日及中國、印度等亞洲地區需求依然旺盛，預期將使我國生產與出口等相關經濟指標繼續維持擴增局面，加上現階段生產外移情形趨於穩定，我國對外貿易可望維持穩定成長趨勢，進而帶動內需及製造業生產強勁成長。另外，兩岸關係發展以及國內政治情勢，亦可能對未來國內經濟發展，產生重大的影響。國內各主要研究機構普遍預測2008年經濟成長率，仍可維持4%以上的穩定水準。



PROVIDING
INNOVATIVE, EFFICIENT,
AND
OUTSTANDING
SERVICES

2007年證券市場概況

壹、發行市場

一、股票

(一) 上市股票

2007年12月31日上市公司計有698家，上市普通股及特別股計有701種，合計股數為5,559億股，市值達21.53兆元。

(二) 公司股票初次上市

2007年度計有30家（其中上櫃公司轉申請掛牌上市之公司計13家）公司之股票初次上市買賣，新增股數為56億股。

(三) 已上市公司增資發行新股股票上市

2007年度上市公司增資發行新股上市買賣股數計225億股。

(四) 上市公司股票之終止上市及停止買賣

2007年度有20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

2007年度臺灣存託憑證計發行5種，累計上市1,777百萬單位。

三、受益憑證

2007年12月31日上市指數股票型基金之受益憑證共計7種，總計1,057百萬單位；上市封閉型基金之受益憑證共計1種，總計500百萬單位。

四、受益證券

2007年度計有7種受益證券上市，共發行5,370百萬單位。

五、認購（售）權證

2007年度計有28家證券商新增2,624種認購權證掛牌上市，1,248種認購權證終止上市；另有8家證券商新增42種認售權證掛牌上市，31種認售權證終止上市。2007年12月31日的上市認購（售）權證共計2,085種，43,521百萬單位。

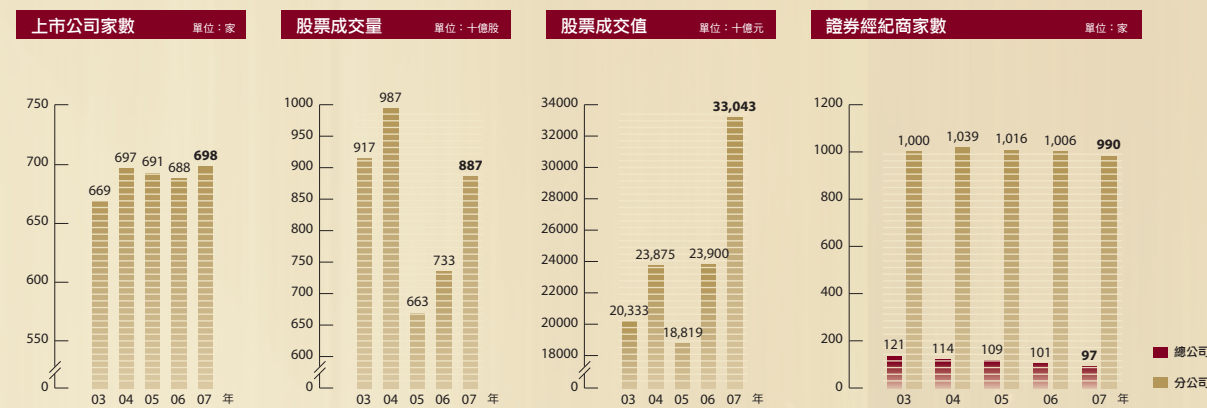
六、債券

(一) 政府債券

2007年度政府公債新上市者計有9種，終止上市者計有11種，合計公債發行增加1,478億元。2007年12月31日的上市之政府公債共計88種，餘額總計35,303億元。

(二) 公司債

2007年度計有0種轉換公司債初次上市，2種轉換公司債終止上市，合計減少0.02億元。2007年12月31日的上市轉換公司債共計1種，餘額總計0.07億元。





23,900,362,455
96,372,429
732,510,321
2,953,671
29,053,630
75,211,735
560,743

貳、交易市場

2007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213.20百萬筆，金額33兆438.48億元，較前一年度增加38.25%；成交量8,871.85億股，較前一年度增加21.11%，平均每一營業日之成交金額及股數分別為1,337.80億元及35.91億股。其中7月份日平均成交金額為2,250.21億元，為2007年單月最高紀錄，最低者為2月份，日平均成交金額912.62億元。

存託憑證全年成交金額919.26億元，較前一年度增加216.40%，成交量11,052.51百萬單位，較前一年度增加106.28%。

指數股票型基金之受益憑證全年成交金額1,253.71億元，較前一年度增加66.69%，成交量2,440.38百萬單位，較前一年度增加59.14%。封閉型基金之受益憑證全年成交金額8.28億元，較前一年度增加47.85%，成交量77.71百萬單位，較前一年度增加23.97%。

受益證券全年成交金額123.15億元，較前一年度減少50.70%，成交量1,201.72百萬單位，較前一年度減少48.77%。

認購（售）權證全年成交金額2,531.77億元，較前一年度增加44.61%，成交量259,796.28百萬單位，較前一年度增加74.21%。

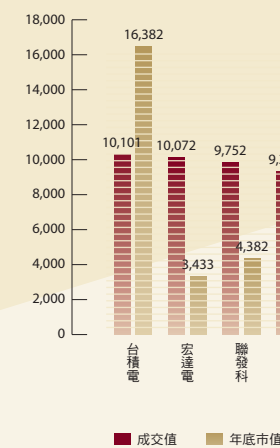
債券方面，全年度轉換公司債及公債均無成交，較前一年度減少100%。

2007年度股票、存託憑證、受益憑證、認購（售）權證及債券等總成交金額計為33兆5,274.68億元，較前一年度增加38.51%。

2007年度有價證券交易之交割金額為36,634億元，結算沖抵比重為89.07%。2007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2,799筆，成交股數為5,738.52百萬股，成交價值依成交日收盤價計算為2,949.44億元。交割需求之借券共計4,964筆，借券股數為75,899,482股。

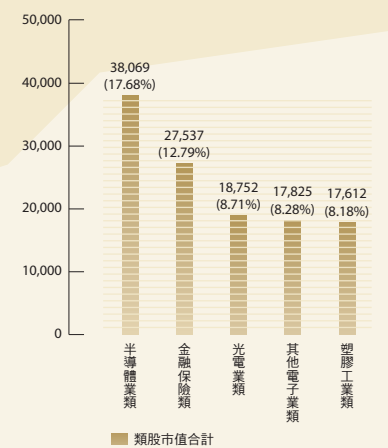
年度交易金額最大的五種股票

單位：新臺幣 億元



年底市值最大的五種產業類股

單位：新臺幣 億元



一、股價變動

2007年初，臺灣股市延續2006年底的全球股市交投活絡及預期上市公司獲利樂觀，緩步走揚，惟在2月底3月初，美國首度傳出次級房貸違約風聲微幅下滑，全年最低指數為3月5日之7,344.56點；其後因國內外景氣穩健成長及外資持續買進等利多，持續推升指數，2007上半年股市可謂是平穩中求成長；但下半年度受到次級房貸風暴擴大、國際股市重挫等事件衝擊，使臺股於7、8月間大幅下跌，所幸美國聯準會啟動降息循環，暫時化解國際股市下滑之壓力，使臺股止跌回升，加權股價指數於10月29日到達全年最高之9,809.88點；然而，次級房貸風暴及臺灣大選等不確定因素又使臺股劇烈波動，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%。

相較2007年與2006年底，個別股票最後收盤市價計有299種上漲，353種下跌，1種持平，無比價有48種。

二、證券商

截至2007年底止，與本公司簽訂集中交易市場使用契約之證券商為99家，其中有55家同時經營經紀、自營或承銷兩種以上業務，其餘44家僅經營經紀業務，並已有35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990個分支機構，其分布情形以臺北市262家最多，其次依序為臺北縣132家、高雄市95家、臺中市70家、桃園縣65家、臺南市54家等。其中包括香港商麥格理證券股份有限公司等13家外國證券商分支機構在我國正式營業。

2007年證券商受託買賣成交金額前五名之證券商依序為元大、富邦、寶來、永豐金及台証，其市場占有率分別為9.04%、5.76%、4.54%、4.39%及4.35%。

2007年業務推動要項

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，列舉2007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

2007年度新上市公司共計30家（含上櫃公司轉申請掛牌上市13家）。

二、加強上市公司管理

（一）執行對上市公司財務業務平時及例外管理，平時管理查核計219家次、例外管理查核計11家次。

（二）重大訊息之查證與公開

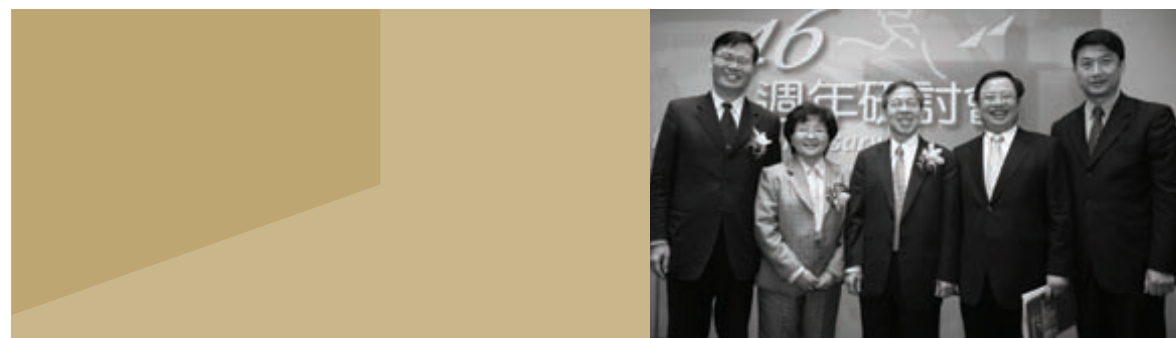
辦理上市公司重大訊息之查證與公開案計23,466件次、重大訊息抽查業務711家次、重大訊息說明記者會295家次。

（三）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15,840件。

（四）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2,698家次、實質審閱共219家次；辦理財務預測形式審閱共20件，實質審閱共9件。

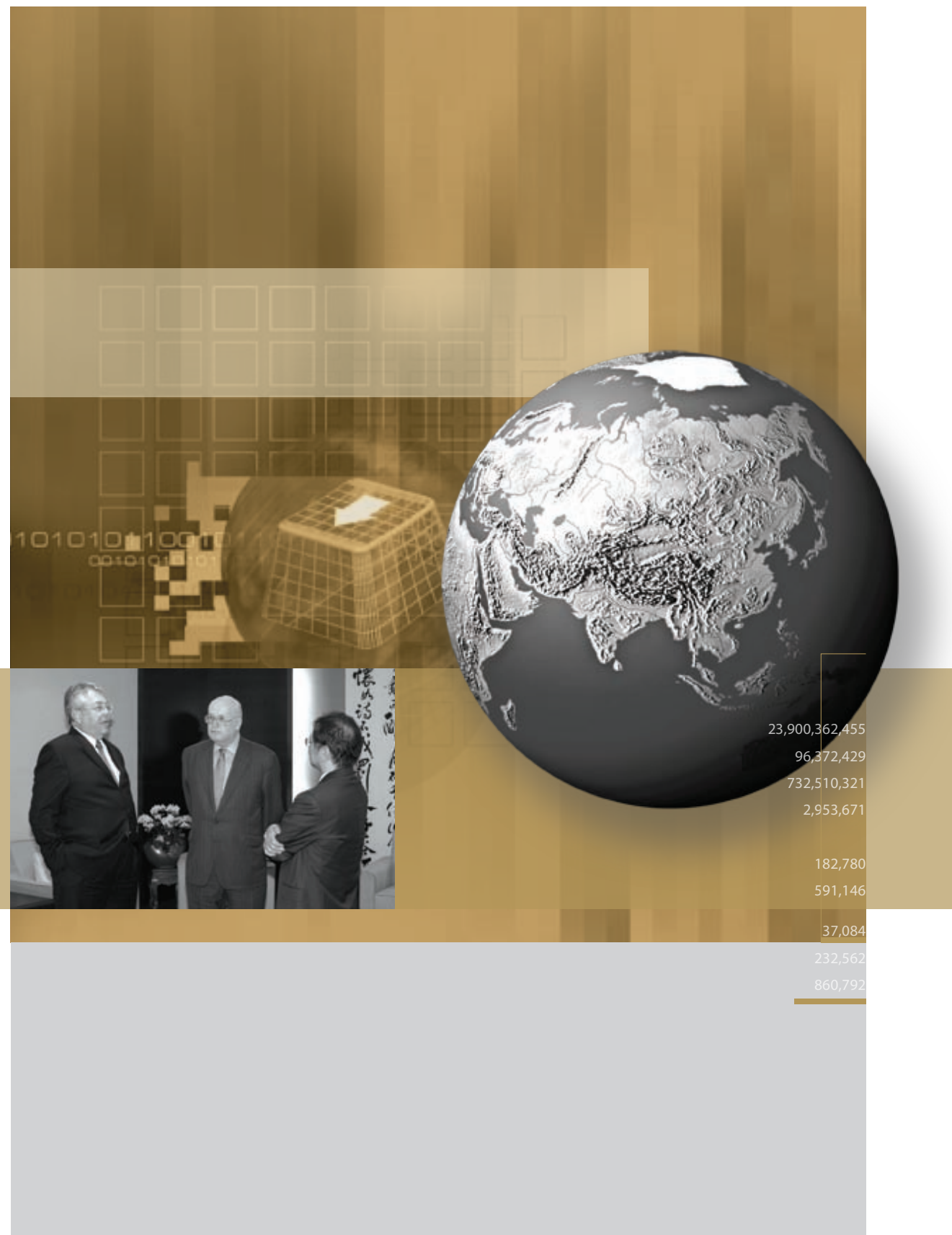


三、辦理認購（售）權證發行及相關業務

2007年度經審核同意發行權證共計2,704支，新增3種權證行使比例、增加2檔指數股票型基金為發行權證之標的、修正權證履約保證金計提方式。

四、推動不動產證券化商品上市

全年計有1家不動產投資信託受益證券（REIT）掛牌上市。





貳、交易市場業務

一、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70家次、一般選案及專案查核539家次、初審證券商募集與發行有價證券案件共19件、審閱證券商財務報告235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2,245件。

(二) 辦理證券商經營風險預警作業

藉由業務性指標檢視證券商經營風險，並於出現預警訊息時派員查核，本年度共計查核1家次。

(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4,510,533戶，成交值占市場比例為20.06%；開辦網際網路等電子式交易委託業務之證券商計61家，其中55家開辦網際網路下單之證券商均已完成認證機制。

(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2,757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3,942家次，並定期辦理說明會與證券商從業人員進行雙向溝通。

二、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、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，本年度簽訂「供給使用交易資訊契約」之申請使用者計有Fidessa plc等5家，累計與本公司簽約申請使用者共計39家。

二、交易電腦之管理

2007年度本公司進行「集中市場交易電腦主機系統汰舊更新作業」，將交易主機系統汰舊更新，安全容量將由現有400萬筆委託，240萬筆成交提升至656萬筆委託，393萬筆成交。

三、交易網路之管理

(一) 網路功能提昇作業

2007年度本公司進行「證券交易資訊網路功能提昇作業」，將交易網路系統主要路由器及交換機之主控卡板升級。

(二) 行情頻寬提昇作業

2007年度本公司配合認購權證增加，輔導資訊廠商將行情傳輸線路頻寬全面由現有512Kb提升至2Mb。

肆、加強投資人服務

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133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3,087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2,579件。

伍、其他業務

一、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；主辦AOSEF「市場資訊暨科技合作工作研討會」(Market Data & Technology Collaboration Workshop)；又為加強與外國證券機構之資訊交換及交流合作，2007年度分別與日本大阪證券交易所、德國交易所、印度孟買證券交易所及阿拉伯聯合大公國阿布達比交易所等簽訂「合作備忘錄」；為增加外國機構投資人對我市場的瞭解，本公司亦赴美國紐約、英國倫敦、阿拉伯聯合大公國之阿布達比與杜拜等舉辦臺灣投資說明會，另接待來自16個國家之外賓69團次，共383人。

二、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、於電視媒體以財經新聞、文字插播卡，每日跑馬燈訊息等方式，以加強傳播本公司推動之重要業務內容及整體證券市場相關重要資訊、辦理學校等機關團體之參觀訪問共計44個單位1,757人次。
- (二) 辦理「鉅額交易制度調整說明會」、「證券商融資融券業務」、「證券商業務宣導說明會」、「證券商負責人業務座談」、「證券商辦理有價證券借貸業務人員教育訓練」、「開放證券商辦理有價證券借貸業務之宣導說明會」暨「開放證券商辦理證券業務借貸款項之業務宣導說明會」、「上市公司負責人座談餐會」、「獨立董事公司治理高峰論壇」、「推動公司治理外資券商座談茶會」、「年度證券商結算交割實務講習會」、「證券商辦理有價證券借貸業務」，以及配合「證券商內部控制制度標準規範」、「證券商法令遵循制度」、「證券商資本適足新制度」、「證券商使用模型管理作業之內部控制應行注意事項」之實施，全年共計169場次宣導說明會。

- (三) 辦理內線交易宣導活動，包括舉辦宣導說明會、寄送內線交易宣導資料、防制內線交易有獎徵答動、赴上市公司面對面宣導等九大項，宣導對象涵蓋上市公司內部人及其員工、簽證會計師、司法人員、企業界人士、證券經紀商及承銷商主管與從業人員及一般投資大眾等，共計舉辦宣導說明會暨參與研討會46場次，所有宣導項目之參與人數高達17萬5千人次，各界參與情形熱烈，獲致廣泛迴響。



三、公文e化成效

- (一) 協助主管機關完成「金融市場公文電子交換中心設備及系統擴充採購案」之建置，積極推動上市及資訊公司之公文電子交換作業，提升行政效能，大幅降低紙張用量，為減輕全球暖化、環保節能盡心力。
- (二) 領先全面施行「公文管理線上簽核系統」，宣導e化效益，期能帶動企業群起效尤之風潮，順應趨勢，共同推行政府公文e化政策。



2008年工作目標

展望新的一年，本公司除持續努力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國際化的成效外，亦將推動重要業務如下：

壹、發行市場業務

一、推動我國優良企業上市

- (一) 修正上市相關規章與國際接軌，使資本市場法制環境更具國際競爭力。
- (二) 配合政策研提各項可行方案，推動符合上市標準之公司股票上市。
- (三) 積極與承銷商、會計師及公開發行公司溝通交流，深入掌握產業實務需要，共同合作推動上市。

二、推動優良外國企業來臺上市

- (一) 檢討現行外國企業來臺上市規定，研擬修正意見，並持續與主管機關溝通。
- (二) 配合實際作業需要，派員實地拜訪海外臺商並舉辦座談會溝通交流，推動回臺上市。
- (三) 辦理海外招商宣導說明會，以提昇我國證券市場知名度及吸引外國企業來臺上市。

三、促進上市公司資訊充分公開。

四、鼓勵上市公司建置健全之公司治理制度。

五、推動新種類權證及指數股票型基金商品上市。



7,696,975
40,890
44,599
7,782,464
12,180,924
5,420,496



貳、交易市場業務

- 一、持續改善鉅額交易制度。
- 二、簡化外資登記相關作業。
- 三、擴大平盤以下可放空之證券範圍。
- 四、改善借券系統以提升作業效率與降低借券成本。
- 五、推動證券商資本適足新制度。
- 六、推動整體市場款券T+2日款券兩訖（DVP）交割作業。
- 七、建立指數股票型基金市場實施流動量提供者制度。
- 八、辦理當日鉅額交易款項之交割納入「中央銀行同業資金調撥清算作業系統」。

參、電腦應用與資訊服務業務

- 一、提升現有的交易平台電腦穩定度及處理效能。
- 二、加強資訊安全監控中心功能。
- 三、豐富企業網站與交易所電子報的內容。

肆、其他業務

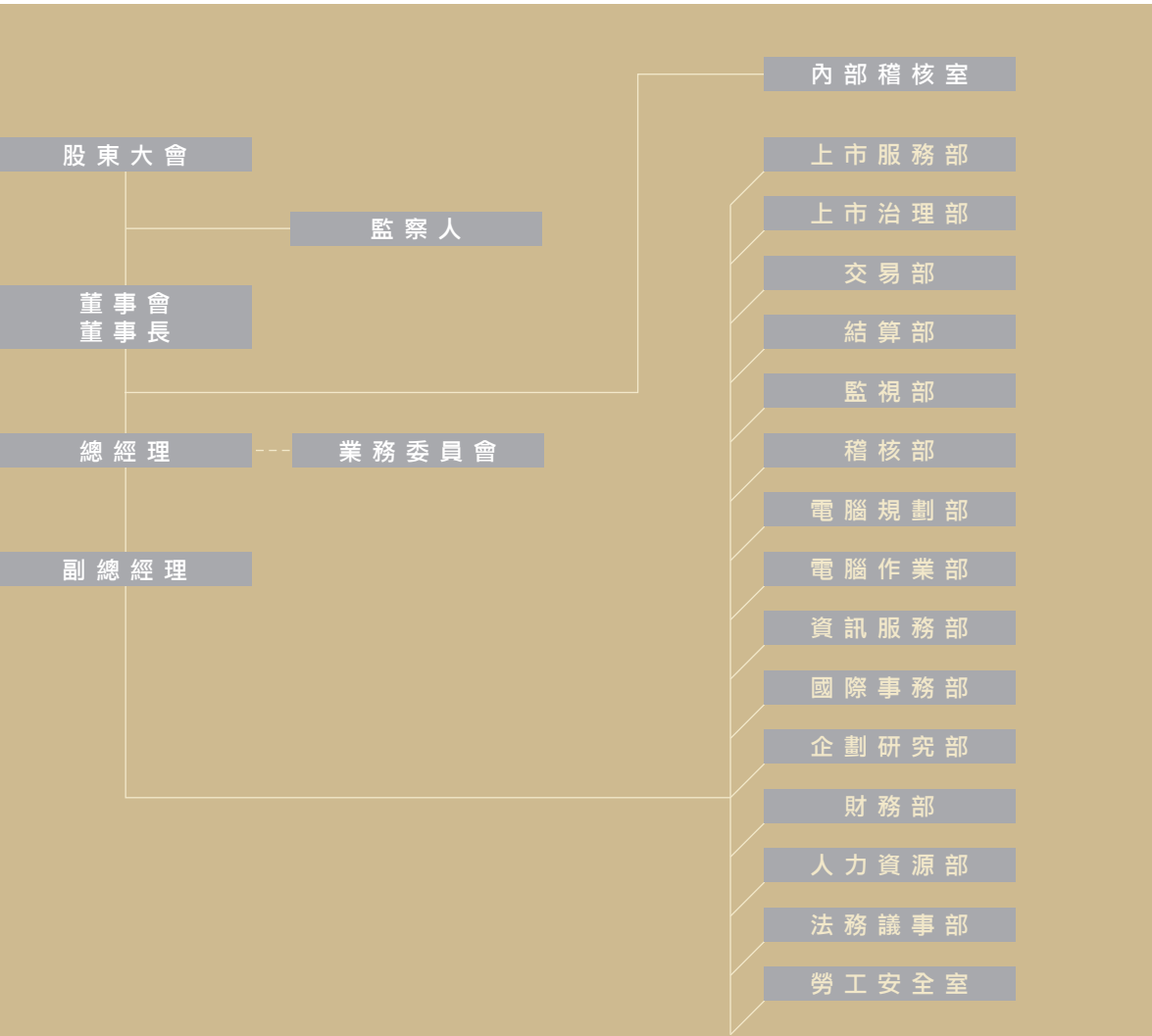
- 一、積極推動我國證券市場晉升為英國富時指數有限公司之「已開發市場」。
- 二、配合主管機關進行證券交易所及證券週邊單位之組織再造計畫。
- 三、持續編製各種新指數，及以新指數發行指數股票型基金。
- 四、推動指數股票型基金與國外交易所相互掛牌事宜。
- 五、持續參與及主辦國際證券組織會議，並積極與世界主要交易所策略聯盟及簽署合作備忘錄。



董事、監察人名錄

董事長 董事	吳榮義	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
	吳繁治	臺灣土地銀行股份有限公司 法人代表
	蔡哲雄	臺灣銀行股份有限公司 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
	何壽川	永豐餘投資股份有限公司 法人代表
	張安平	台泥化學工業股份有限公司 法人代表
	張果軍	富邦綜合證券股份有限公司 法人代表
	張立秋	元大證券股份有限公司 法人代表
	簡鴻文	主管機關指派
	黃清苑	主管機關指派
	楊子江	主管機關指派
	陳思寬	主管機關指派
	林志豪	主管機關指派
	蘇松欽	主管機關指派
	葉銀華	主管機關指派
常駐監察人	張兆順	第一商業銀行股份有限公司 法人代表
監察人	陳國和	日盛證券股份有限公司 法人代表
監察人		

組織圖



經營團隊



電腦作業部經理／張殿冬·電腦規劃部經理／林長慶·國際事務部經理／單高年·
副總經理／林火燈·資訊服務部經理／趙龍·內部稽核室協理／徐樹滋（由左至右）



稽核部經理／陳麗卿·企劃研究部協理／黃乃寬·上市服務部經理／謝俊欽·
副總經理／朱士廷·財務部經理／江陳宗·上市治理部經理／簡立忠（由左至右）



業務委員／林財福·人力資源部經理／楊世傑·交易部經理／俞語媚·
副總經理／楊朝榮·監視部經理／羅贊興·結算部經理／杜惠娟（由左至右）

2007年大事紀要

一月

- 15日 臺灣證券交易所與富時指數有限公司（FTSE）正式對外發布雙方合作編製的「臺灣發達指數」和「臺灣高股息指數」。
- 29日 臺灣證券交易所微調現行鉅額交易逐筆交易制度，盤中每時段交易時間由10分鐘延長為20分鐘，申報買賣價格範圍由2%放寬為3.5%。

二月

- 9日 臺灣證券交易所慶祝開業45週年，舉辦「資本市場發展趨勢論壇—迎向挑戰 開創新局」。
- 15日 臺灣證券交易所修正「有價證券上市審查準則」暨其補充規定等9項規章，包括放寬上市獲利能力條件、全面簡化股票強制集保制度與放寬上櫃公司申請上市之集保規範，及檢討不宜上市之具體認定標準等。

三月

- 2日 臺灣證券交易所與日本大阪證券交易所簽訂合作備忘錄。
- 6日 金管會公告修正「證券商辦理證券業務借貸款項管理辦法」第十六條，明訂證券商辦理證券業務借貸款項對法人融通額度為新臺幣10億元。
- 16日 金管會公告修正「上市上櫃公司買回本公司股份辦法」部分條文，修正重點為公司買回股份轉讓予員工之每股轉讓價格原則不得低於實際買回股份之平均價格，惟符合一定條件者，公司得以低於買回平均價格轉讓員工。

四月

- 11日 金管會分別與印度證管會及約旦證管會簽訂證券監理合作備忘錄。
- 11日 臺灣證券交易所與印度孟買證券交易所簽訂合作備忘錄。



757,906	
300,839	
18,800	33
1,729,922	-
4,329	1
42,696	1
77,603	2



69
12
57



3,235,463
16,162,094
3,014,916

186,255
28,056,906

ENHANCE THE INTERNATIONAL VISIBILITY OF CORPORATE GOVERNANCE IN TAIWAN



五月

- 14日 金管會公告證券自營商自行買賣有價證券，得為依證券交易法第四十三條之一第四項規定訂定之公開收購公開發行公司有價證券管理辦法第四條所稱之應賣人。
- 18日 金管會函釋內部人從事配對交易之規範，公開發行公司董事、監察人、經理人或持有公司股份超過股份總額10%之股東，以鉅額配對交易方式轉讓所屬公司股票，其交易對象限於符合證券交易法第二十二條之二第一項第三款所定之特定人。
- 29日 臺灣證券交易所、臺灣期貨交易所、以及臺灣集中保管結算所與德國交易所集團分別簽署合作備忘錄。

六月

- 1日 金管會公告修正「外國發行人募集與發行有價證券處理準則」，修正要點包括：外國金融機構分支機構得來臺發行普通公司債、外國發行人得以第一上市方式發行外幣計價之普通公司債，及受託人及準據法之適用等。
- 15日 金管會開放境外華僑及外國人得向證券金融事業借入有價證券，不受華僑及外國人投資證券管理辦法第二十一條第二款不得賣出尚未持有之證券及第三款不得提供擔保之限制等相關規定。

七月

- 1日 臺灣證券交易所新任董事長由吳榮義先生出任。
- 2日 上市公司產業類別改為29類，除新增「油電燃氣業」及區分「化學工業」、「生技醫療業」外，另將「電子工業」細分為8大類。
- 2日 臺灣證券交易所於公開資訊觀測站設置「財務重點專區」公布相關財務彙整資訊，以提醒投資人注意。
- 2日 臺灣證券交易所調整現行借券制度並修改相關電腦系統。包括：借貸交易時間由下午二點半延長至下午三點、開放借券人得匯撥借入證券至本人之他證券商帳戶賣出等。
- 23日 臺灣證券交易所公告集中市場交割款項改成經由中央銀行的同業資金調撥清算作業系統進行收付。

八月

- 12日 金管會公布同意信用合作社得擔任國內基金銷售機構。
- 21日 金管會公布修正借券總量控管，修正重點如下：（一）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25%。（二）借券賣出餘額不得超過該種股份或單位數10%。（三）每日盤中借券賣出委託數量不得超過該種有價證券上市（櫃）股份或受益權單位數之3%。



九月

- 1日 臺灣證券交易所新任總經理由蘇松欽先生出任。
- 11日 金管會修正有關計算發放員工股票紅利之基礎，修正為上市櫃公司應以上一會計年度最後交易日收盤價並考量除權除息之影響，非上市櫃之公開發行公司則應以最近一期經會計師查核之財務報告淨值為計算基礎。
- 21日 臺灣證券交易所修正「有價證券上市審查準則」、「營業細則」、「審查外國有價證券上市作業程序」等相關法規，主要配合證交法修訂有價證券之發行採申報生效制，另外國發行人暨其代理機構或存託機構現金增資發行新股致原股東有優先認購權時，經檢視其所附書件齊全後，即可公告上市。

十月

- 2日 金管會公告修正「證券商設置標準」部分條文，開放期貨商得兼營證券經紀及自營業務。明定期貨商除由他業兼營者外得申請兼營證券經紀業務、自營業務或兼營證券經紀及自營業務，且應設立獨立之專責部門辦理，以建立內部防火牆機制。
- 5日 金管會公告金融控股公司法第十二條所稱之金融控股公司最低實收資本額為新臺幣陸佰億元。



十一月

- 9日 金管會修正「發行人募集與發行有價證券處理準則」部分條文，簡化發行人申報對外募資案由現行30個營業日縮短為20個營業日。上市櫃減資案，申報生效期間由現行30個營業日縮短為12個營業日。上櫃（市）轉上市（櫃）現金增資發行新股案申報生效期間由現行12個營業日，縮短為7個營業日。
- 20日 金管會修正證券商受託買賣外國有價證券管理規則，規範買賣範圍及標的不得涉及 1.大陸地區證券市場有價證券。2.大陸地區政府或公司在香港地區發行或經理的有價證券（國企股）。3.恆生香港中資企業指數成分股所發行的有價證券。4.港澳地區由大陸政府、公司直接或間接持有股權30%以上公司所發行的有價證券（紅籌股）。

十二月

- 12日 臺灣證券交易所於阿布達比舉辦「2007年臺灣海外投資說明會」，吳榮義董事長與阿布達比交易所執行長Mr. Tom Healy共同簽署合作備忘錄。
- 17日 金管會公告修正「證券商管理規則」部分條文共9條，包括開放證券商與專業機構投資人之商品交易範圍改為負面表列之方式監理、開放證券商從事匯率避險，並放寬證券商經營結構型商品及股權衍生性商品得採融券或借券避險交易，並排除借券或融券賣出之價格不得低於前一營業日收盤價之限制、強化證券商經營自行買賣外國有價證券之管理機制與洗錢防制作業。
- 21日 臺灣證券交易所公告修正「臺灣證券交易所營業細則」第二十八條之一條文，將證券商減資後資本適足率須同時提高之規定，修改為給予證券商3個月之改善觀察期。

2007年度有價證券上市異動

上 市 普 通 股 票（合計30家）			
代 號	名 稱	英 文 名 稱	上市日期
3504	揚明光	Young Optics Inc.	2007/1/26
6176	瑞儀	Radiant Opto-electronics Corp.	2007/5/15
8033	雷虎	Thunder Tiger Corp.	2007/6/21
3545	旭曜	Orise Technology Co., Ltd.	2007/7/3
5522	遠雄建設	Farglory Land Development Co., Ltd.	2007/8/6
3094	聯傑國際	Dacicom Semiconductor, Inc.	2007/8/6
3501	維熹科技	Well Shin Technology Co., Ltd.	2007/9/20
4725	信昌化工	Taiwan Prosperity Chemical Corporation	2007/10/2
6191	精成科技	Global Brands Manufacture Limited	2007/10/19
8201	無敵科技	Inventec Besta Co., Ltd.	2007/10/29
8110	華東科技	Walton Advanced Engineering, Inc.	2007/10/31
3514	昱晶能源	Gintech Energy Corporation	2007/11/2
3515	華擎	Asrock Incorporation	2007/11/8
6271	同欣電子	Tong Hsing Electronic Industries, Ltd.	2007/11/16
2062	僑椿	Sunspring Metal Corporation	2007/11/16
3518	柏騰	Paragon Technologies Co., Ltd.	2007/11/28
8163	達方	Darfon Electronics Corp.	2007/11/28
8131	福懋科	Formosa Advanced Technologies Co., Ltd	2007/11/29
5388	中磊	Sercomm Corp.	2007/12/3
3533	嘉澤	Lotes Co., Ltd.	2007/12/10
3532	台勝科	Formosa Sumco Technology Corporation	2007/12/10
3383	新世紀	Genesis Photonics Inc.	2007/12/10
3494	誠研	Hiti Digital Inc.	2007/12/13
3376	新日興	Shin Zu Shing Co., Ltd.	2007/12/31
8070	長華	Chang Wah Electronma Terials Inc.	2007/12/31
3090	日電貿	Nichidenbo Corporation	2007/12/31
6215	和椿	Aurotek Corporation	2007/12/31
4104	東貿	Enfield Medical Co., Ltd.	2007/12/31
3296	勝德	Powertech Industrial Co., Ltd.	2007/12/31
8112	至上	Supreme Electronics Co., Ltd.	2007/12/31

下 市 普 通 股 票（合計20家）			
代 號	名 稱	英 文 名 稱	下市日期
2343	精業	Systex Corporation	2007/1/1
2807	竹商銀	Hsinchu International Bank	2007/1/18
3214	元坤	South Epitaxy Corporation	2007/3/1
2523	德寶	Der Pao Construction Co., Ltd.	2007/3/12
2410	鼎大科	Cyberhome Entertainment Co., Ltd.	2007/3/19
6004	元京證	Yuanta Core Pacific Securities Co., Ltd.	2007/4/2
1207	嘉食化	Chia Hsin Food & Synthetic Fiber Co., Ltd.	2007/4/11
9801	力霸	China Rebar Company, Ltd.	2007/4/11
3007	綠點	Taiwan Green Point Enterprises Co., Ltd.	2007/4/13
2827	中聯	China United Trust & Investment Corp.	2007/4/30
2831	中華銀	The Chinese Bank	2007/6/20
3142	遠茂	Optodisc Technology Corporation	2007/6/20
2333	碧悠	Picvue Electronics, Ltd.	2007/6/20
2469	力信	Li Shin International Enterprise Co., Ltd.	2007/7/30
6280	崇貿	System General Corp.	2007/8/21
1601	台光	Taiwan Fluorescent Lamp Co., Ltd.	2007/10/15
1107	建台	Chien Tai Cement Co., Ltd.	2007/10/20
3053	鼎營	Ding Ing Technology Co., Ltd.	2007/10/20
2479	和立	Helix Technology Inc.	2007/12/24
2336	致伸	Primax Electronics Ltd.	2007/12/28

上 市 指 數 股 票 型 基 金（合計4支）			
代 號	名 稱	英 文 名 稱	上市日期
0053	寶電子	Polaris / P-shares Taiwan Electronics Tech ETF	2007/7/16
0054	台商50	Polaris / P-shares S&P Custom China Play 50 ETF	2007/7/16
0055	寶金融	Polaris / P-shares MSCI Taiwan Financials ETF	2007/7/16
0056	高股息	Polaris / P-shares Taiwan Dividend+ ETF	2007/12/26

上 市 受 益 證 券			
代 號	名 稱	英 文 名 稱	上市日期
01008T	駿馬R1	Gallop No.2 REIT	2007/5/15

上 市 政 府 債 券（合計9種）			
代 號	名 稱	全 名	上市日期
A96101	96央債甲01	中央政府建設公債	2007/1/26
A96102	96央債甲02	中央政府建設公債	2007/2/14
A96103	96央債甲03	中央政府建設公債	2007/3/16
C96101	96-1期	台北市建設公債	2007/5/7
A96104	96央債甲04	中央政府建設公債	2007/5/18
A96105	96央債甲05	中央政府建設公債	2007/7/20
A96106	96央債甲06	中央政府建設公債	2007/9/21
A96201	96央債乙01	中央政府建設公債	2007/10/19
A96107	96央債甲07	中央政府建設公債	2007/11/16

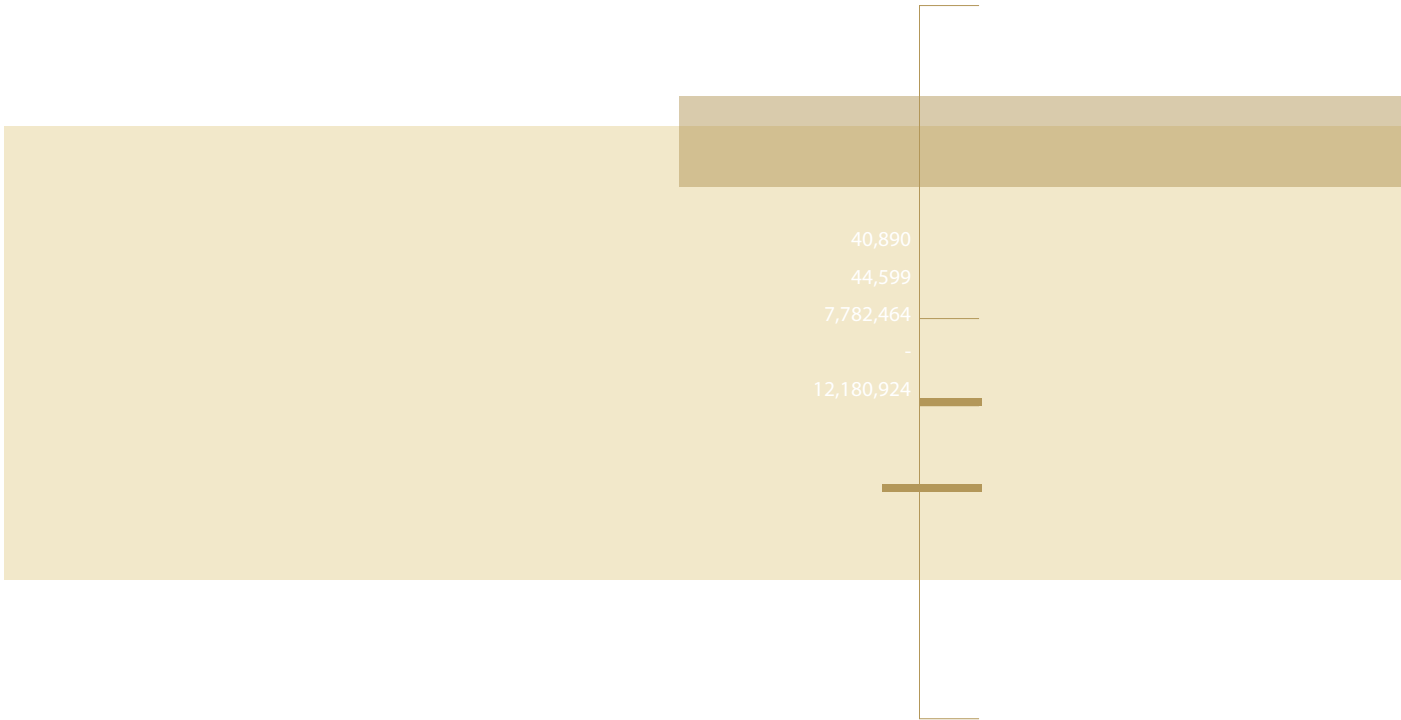
下 市 政 府 債 券（合計11種）			
代 號	名 稱	全 名	下市日期
A94101	94央債甲01	中央政府建設公債	2007/1/7
A91102	91央債甲02	中央政府建設公債	2007/1/29
A89108	89央債甲08	中央政府建設公債	2007/2/15
C86102	86-2期	台北市建設公債	2007/5/8
D93101	93-1期	高雄市建設公債	2007/7/23
A91106	91央債甲06	中央政府建設公債	2007/7/30
C89101	89-1期	台北市建設公債	2007/8/15
C89102	89-2期	台北市建設公債	2007/9/15
A87101	87-1期	台北市建設公債	2007/9/23
A91109	91央債甲09	中央政府建設公債	2007/10/11
D93102	高市建債93-2	高雄市建設公債	2007/12/8

下 市 可 轉 債			
代 號	名 稱	英 文 名 稱	下市日期
23051	全友一轉債	Microtek International, Inc. 1st Conv. Bond	2007/4/30
25062	太設二轉債	Pacific Const. 2nd Conv. Bond	2007/2/5

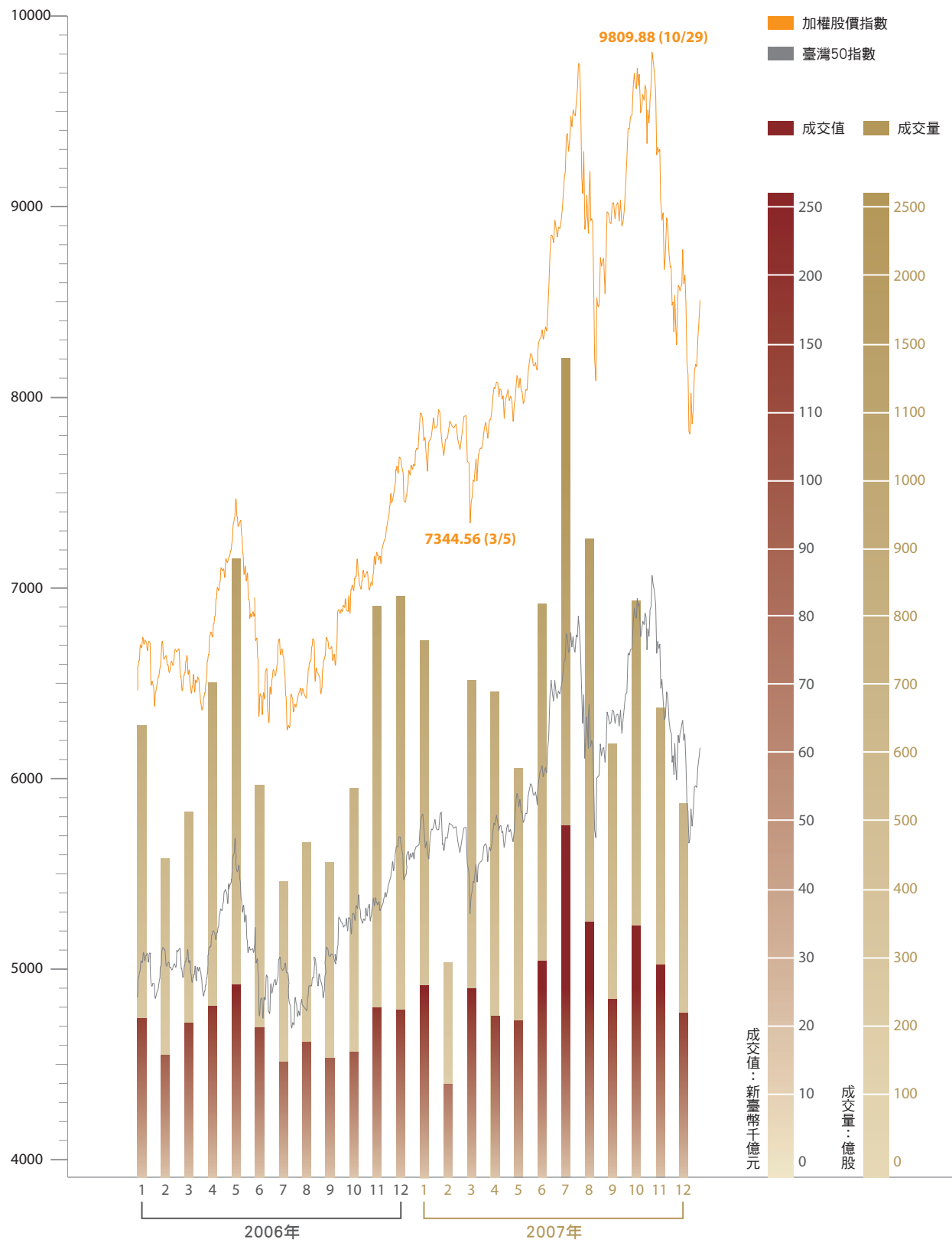
下 市 特 別 股			
代 號	名 稱	英 文 名 稱	下市日期
2883A	開發特	CDIBH (Preferred)	2007/10/4



2006-2007 MARKET INDICES AND TURNOVER



市場股價指數及股票成交量值



會計師查核報告

(97) 財審報字第07001728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九十六年十二月三十一日及民國九十五年十二月三十一日之資產負債表，暨民國九十六年一月一日至十二月三十一日及民國九十五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九十六年度及民國九十五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九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。民國九十六年度及民國九十五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757,906仟元及新台幣482,654仟元，截至民國九十六年十二月三十一日及民國九十五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5,220,272仟元及新台幣4,616,075仟元。

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九十六年十二月三十一日及民國九十五年十二月三十一日之財務狀況，暨民國九十六年一月一日至十二月三十一日及民國九十五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

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

中華民國九十七年二月二十七日



9,479,808

資產負債表（民國96年及95年12月31日）

單位：新台幣仟元				
資 產	96年12月31日		95年12月31日	
	金 額	%	金 額	%
流動資產				
現金及約當現金	\$ 9,307,399	23	\$ 11,729,044	29
備供出售金融資產-流動	2,495,533	6	3,368,437	8
持有至到期日金融資產-流動	2,816,493	7	3,240,583	8
應收帳款-淨額	324,006	1	306,406	1
應收利息	123,791	1	143,158	-
其他流動資產	9,723	-	33,787	-
權證履約保證金	-	-	-	-
流動資產合計	15,076,945	38	18,821,415	46
基金及長期投資				
備供出售金融資產-非流動	710,370	2	704,824	2
持有至到期日金融資產-非流動	9,479,808	23	7,339,719	18
以成本衡量之金融資產-非流動	821,652	2	864,348	2
賠償準備金	7,571,265	19	7,527,318	18
採權益法之長期股權投資	5,220,272	13	4,616,075	11
基金及長期投資合計	23,803,367	59	21,052,284	51
固定資產淨額				
土地	116,496	-	116,496	-
建築物	106,424	-	109,499	-
電腦設備	185,446	1	125,483	1
其他設備	182,780	-	203,831	1
	591,146	1	555,309	2
土地重估增值	37,084	-	37,084	-
預付設備款	232,562	1	4,774	-
固定資產合計	860,792	2	597,167	2
其他資產				
出租資產	105,506	-	106,103	-
營業保證金	280,000	1	270,000	1
存出保證金及其他資產	111,220	-	109,838	-
其他資產合計	496,726	1	485,941	1
交割結算借項	-	-	-	-
資產總計	\$ 40,237,830	100	\$ 40,956,807	100

單位：新台幣仟元				
負債及股東權益	96年12月31日		95年12月31日	
	金 額	%	金 額	%
流動負債				
應付清算交割服務費	\$ 60,520	-	\$ 60,602	-
應付費用	525,004	1	497,882	1
應付所得稅	482,633	1	275,961	1
應付債券擔保金	3,173,544	8	6,571,198	16
其他流動負債	156,759	1	55,607	-
應付權證履約保證金	-	-	-	-
流動負債合計	4,398,460	11	7,461,250	18
其他負債				
賠償準備	7,696,975	19	7,562,486	19
存入保證金	40,890	-	29,377	-
土地增值稅準備	44,599	-	44,599	-
其他負債合計	7,782,464	19	7,636,462	19
交割結算貸項	-	-	-	-
負債總計	12,180,924	30	15,097,712	37
股東權益				
股本				
普通股股本	5,420,496	14	5,288,289	13
資本公積	37,682	-	37,682	-
保留盈餘				
法定盈餘公積	3,235,463	8	3,067,047	7
特別盈餘公積	16,162,094	40	15,404,224	38
未分配盈餘	3,014,916	8	1,698,174	4
股東權益其他調整項目				
金融商品之未實現損益	186,255	-	363,679	1
股東權益總計	28,056,906	70	25,859,095	63
重大承諾事項及或有事項				
重大期後事項				
負債及股東權益總計	\$ 40,237,830	100	\$ 40,956,807	100

損益表 (民國96年及95年1月1日至12月31日)

單位：新台幣仟元

	九十六年度		九十五年度	
	金額	%	金額	%
營業收入				
經手費收入	\$ 3,843,123	74	\$ 3,082,764	73
資訊使用費收入	386,179	7	375,480	9
證券上市費收入	373,678	7	313,201	8
電腦設備使用費收入	104,034	2	98,377	2
資訊處理費收入	296,285	6	179,977	4
其他	222,226	4	162,130	4
營業收入合計	5,225,525	100	4,211,929	100
營業費用				
人事費用	(984,107)	(19)	(944,360)	(22)
業務費用	(2,254,331)	(43)	(2,315,675)	(55)
營業費用合計	(3,238,438)	(62)	(3,260,035)	(77)
營業淨利	1,987,087	38	951,894	23
營業外收入				
利息收入	652,377	12	634,889	15
採權益法認列之投資收益	757,906	15	482,654	11
處分投資利益	300,839	6	69,574	2
什項收入	18,800	-	36,249	1
營業外收入合計	1,729,922	33	1,223,366	29
營業外支出				
利息費用	(4,329)	-	(5,631)	-
減損損失	(42,696)	(1)	(74,180)	(2)
什項支出	(77,603)	(1)	(63,250)	(2)
營業外支出合計	(124,628)	(2)	(143,061)	(4)
繼續營業部門稅前淨利	3,592,381	69	2,032,199	48
所得稅費用	(611,127)	(12)	(348,043)	(8)
本期淨利	\$ 2,981,254	57	\$ 1,684,156	40
	稅前	稅後	稅前	稅後
基本每股盈餘	\$ 6.63	\$ 5.50	\$ 3.75	\$ 3.11