

目次

致股東函	2
------	---

97年業務統計摘要	4
-----------	---

營業報告

97年經濟發展情勢	6
-----------	---

97年證券市場概況	7
-----------	---

97年業務推動要項	11
-----------	----

98年工作目標	15
---------	----

公司組織

經營團隊	18
------	----

組織圖	21
-----	----

董監事名錄	22
-------	----

市場宏觀

97年大事紀要	24
---------	----

97年度有價證券上市異動	28
--------------	----

市場股價指數及股票成交量值	30
---------------	----

財務報告

會計師查核報告	32
---------	----

資產負債表	34
-------	----

損益表	36
-----	----

Annual Report 2008	37
--------------------	----

致股東函



董事長

陳 炯

各位股東女士、先生：

首先，要特別感謝各位股東過去一年對本公司的鼎力支持與關心鼓勵，使臺灣證券交易所能持續成長茁壯，謹在此向各位報告過去一年來交易所的經營成果及未來的營運展望，敬請各位股東先進指教。

97年證券市場歷經了高低震盪，上半年在全球經濟仍維持成長步伐與兩岸經貿漸趨開放效應下，加權股價指數從96年封關日的8506.28點一路上揚，最高漲至97年5月19日的9295.20點；其後，受到全球金融風暴衝擊，指數逐漸滑落，年底封關日以4591.22點收盤，全年指數下跌46.02%。受此影響，全年日平均成交值較96年的1,338億元縮減為1,049億元，減幅雖達21.08%，但仍維持千億元以上，尚稱活絡。

回顧過去一年，證券市場波動雖大，然而本公司在股東的支持以及全體同仁的共同努力之下，仍有多項數據突破歷史新高；舉其大者，97年底上市公司家數達到718家，指數股票型基金（ETF）亦已達11支上市，均創下歷年新高。此外，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，皆有多項措施以提升證券市場效率和服務品質，並力求與國際接軌。茲就其中幾項重大業務說明如下：

一、推動台商與外國企業上市。

97年掛牌之新上市公司共31家，已達成「行政院推動金融市場套案計畫」推動30家公司新增掛牌上市目標。另分赴東南亞地區包含越南、泰國及馬來西亞等國舉辦推動外國公司來臺上市宣導會，拜會之台商及外國企業家數有50家次，而外國企業已申報輔導者也有7家，另有2家TDR第二上市申請獲主管機關申報生效，超越年度目標值。

二、發展新金融商品、提升服務水準。

為提供投資人多元化的投資選擇，本公司積極推動指數股票型基金（ETF）上市交易，97年度新增富邦投信「摩根臺灣ETF」、「臺灣發達ETF」、「金融保險ETF」，以及寶來投信「新臺灣ETF」等4支ETF。此外，亦辦理權證發行及上市業務，可作為權證標的之ETF種類由2種增加至10種，並將本公司公告之指數納為權證標的，97年權證合計發行超過3,500檔，發行金額超過950億元。

三、提升臺灣成為國際公認之已開發資本市場。

實施多項市場改革開放措施，包括調整鉅額交易制度、推動盤中全面逐筆競價制度、及推動自98年2月2日實施之證券市場款券T+2日交割制度（DVP）等。此外亦增修相關市場交易制度，如：放寬資產移轉相關作業、ETF市場實施流動量提供者制度、推動證券商資本適足新制度等。

四、整合資本市場、強化國際競爭力。

為提升臺灣資本市場的綜效與競爭力，以加速與國際接軌的腳步，臺灣現貨市場、衍生性商品市場與結算保管機構等單位，除了致力於各自經營體質的改善，亦應整合資源、降低營運成本。而本公司於97年亦成功加入全球集中結算機構組織（CCP12），加強與主要結算所進行交流，並進一步推動相關制度改革。此外，亦分別與越南胡志明證券交易所、華沙證券交易所、國際證券交易所及費城證券交易所等簽訂合作備忘錄，強化與交易所之交流。

展望未來，本公司將廣續執行各項重要任務，首先是持續致力擴大與深化市場規模，包括鼓勵國內優良公司、海外台商與海外知名企業第一上市，或以發行台灣存託憑證（TDR）第二上市，擴大證券市場規模，發揮籌資平台功能。另為提升整體營運的效率，加速市場與國際接軌的腳步，組織型態的調整與業務資源的整合亦是持續推動的方向。

在積極發展新金融商品方面，本公司致力引進境外ETF來台上市交易，推動ETF市場國際化，另規劃新種權證商品之發行，以及規劃外國交易所之指數、上市股票及ETF作為權證標的等。在建置符合國際水準的交易制度與投資環境方面，包括加強推動認購（售）權證盤中改採逐筆競價制度，發展與國際接軌的交易制度，確保交易安全與秩序。

歷經全球金融風暴的衝擊，國內外經濟情勢已逐步由谷底回升。值此時機，本公司更將兢兢業業積極推動各項市場制度興革與提升服務效率，維持市場交易活絡，朝向壯大市場、繁榮經濟的願景前進，達成具國際競爭力市場之目標。



總經理

A stylized handwritten signature in black ink, consisting of several fluid, connected strokes.

97年業務統計摘要

單位：新台幣仟元、仟股

	97年度（249營業日）	96年度（247營業日）
股票		
成交總金額	26,115,407,562	33,043,848,421
平均每營業日成交金額	104,881,155	133,780,763
成交總股數	778,910,094	887,185,870
平均每營業日成交股數	3,128,153	3,591,846
存託憑證		
成交總金額	28,610,911	91,926,426
受益憑證		
指數股票型基金成交總金額	232,039,461	125,371,874
封閉型基金成交總金額	886,242	828,413
受益證券		
成交總金額	13,411,718	12,315,988
認購（售）權證		
成交總金額	275,815,536	253,177,629
債券		
成交總金額	0	0
發行人加權股價指數*	4,591.22	8,506.28
股票上市公司家數*	718	698
上市股數*	569,039,913	555,864,446
上市公司資本額*	5,735,436,180	5,601,624,097
上市公司發行市值*	11,706,526,934	21,527,297,624
證券經紀商家數*	95	97
證券自營商家數*	46	47

*迄各年底



營業報告

破冰

突破全球景氣低迷

97年經濟發展情勢

97年，臺灣經濟雖遭受全球金融風暴衝擊，仍維持正成長，主計處初估全年經濟成長率為0.12%。回顧全年經濟表現，上半年經濟表現較佳，經濟成長率為5.4%，主要原因是臺灣外貿積極朝新興市場開拓，部分取代歐美外銷市場所致；下半年則因美國次貸風暴衍生出全球金融海嘯，使得臺灣出口動能及製造業生產大受影響，連帶引發民間投資大幅縮減及消費衰退，因此經濟出現罕見的負成長。

綜觀97年經濟表現，對外貿易海關出口總值微幅成長3.64%，進口總值成長9.84%。併計服務貿易及剔除物價因素後，輸出呈現負成長0.17%，輸入負成長4.3%，貿易順差187億美元，較96年之288億美元順差銳減101億美元。

根據行政院主計處的統計，受到第4季失業率急遽攀高、所得降低及財富縮水等負面因素影響，民間消費趨向保守。固定投資則因國外需求銳減，廠商在產能過剩下延後原投

資計畫，縮減資本支出，導致民間與公營事業固定投資呈負成長，但政府固定投資仍逆勢成長0.34%。

物價方面，國際原油與農工原料行情曾在97年上半年急遽飆漲，雖然第3季起因全球金融風暴肆虐而開始回落，但消費者物價指數全年仍上揚3.53%。其他方面，97年全年平均失業率4.14%，較前一年上升0.23個百分點。工業生產指數負成長1.95%，外銷訂單金額則微幅成長1.71%。

展望98年，臺灣經濟在國際大環境不佳情況下，面臨極大挑戰。主計處預估98年臺灣經濟將負成長2.97%，消費者物價指數下跌0.82%。為突破低迷之景氣，政府積極推動促進就業方案、工作所得補助方案、調降多項稅賦，以及發放消費券等激勵措施，創造有效需求，力求經濟穩定。加上中央銀行自97年9月起連續降息，據主計處預估景氣可望自98年第4季起觸底反彈，迎向黎明的曙光。

金融開放到產業新機

» From Big Bang to Big Bucks

97年證券市場概況

壹、發行市場

一、股票

(一) 上市股票

97年12月31日上市公司計有718家，上市普通股及特別股計有721種，合計股數為5,690.40億股，市值達11.71兆元。

(二) 公司股票初次上市

97年度計有31家（其中上櫃公司轉申請掛牌上市之公司計19家）公司之股票初次上市買賣，新增股數為39.87億股。

(三) 已上市公司增資發行新股股票上市

97年度上市公司增資發行新股上市買賣股數計222.40億股。

(四) 上市公司股票之終止上市及停止買賣

97年度有11家公司終止上市，截至97年底尚有2家公司停止買賣。

二、存託憑證

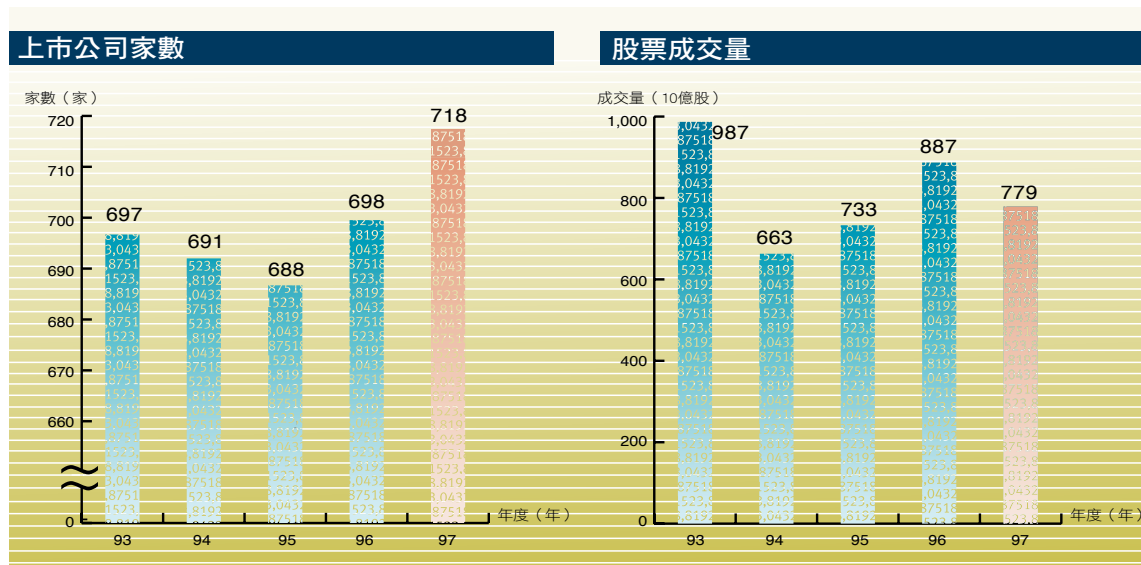
97年度臺灣存託憑證計發行4種，累計上市923.86百萬單位。

三、受益憑證

97年12月31日上市指數股票型基金之受益憑證共計11種，總計1,847.65百萬單位；上市封閉型基金之受益憑證共計1種，總計500.00百萬單位。

四、受益證券

97年度上市受益證券共計7種，共發行5,369.74百萬單位。



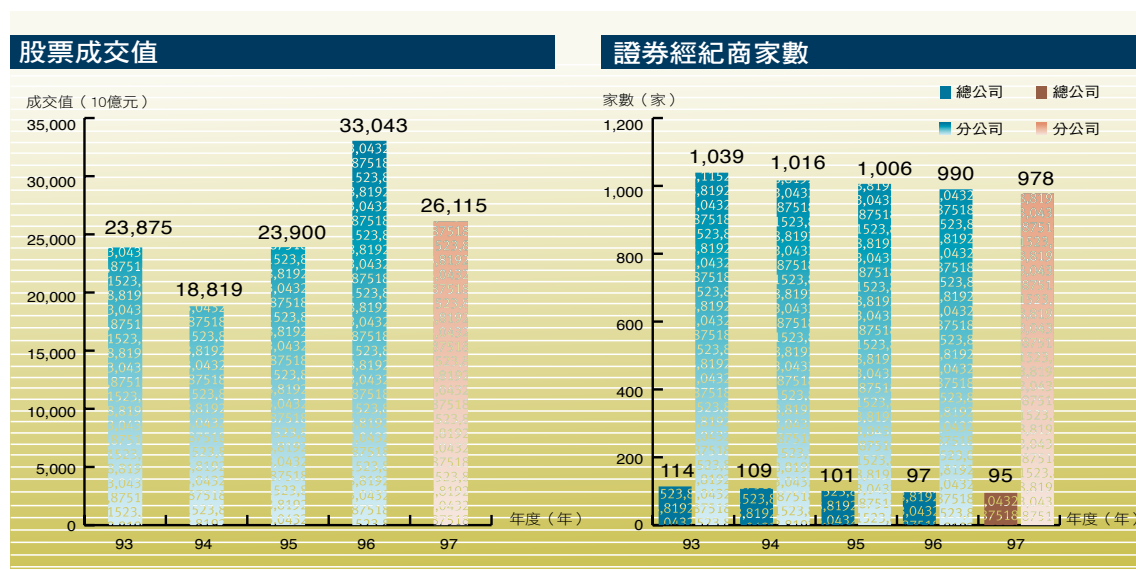


五、認購（售）權證

97年度計有26家證券商新增3,672檔認購權證掛牌上市，4,072檔認購權證終止上市；另有10家證券商新增掛牌144檔認售權證上市，115檔認售權證終止上市。截至97年12月31日的上市認購（售）權證共計1,714檔，34,325百萬單位。

六、債券

97年度政府公債新上市者計有9種，終止上市者計有6種，合計公債發行增加2,167.00億元。97年12月31日的上市之政府公債共計91種，餘額總計37,470.20億元。



貳、交易市場

一、交易量變動

97年度本公司集中交易市場共營業249天，全年股票（含債券換股權利證書）成交200.97百萬筆，金額26兆1,154.08億元，較前一年度減少20.96%；成交量7,789.10億股，較前一年度減少12.20%，平均每一營業日之成交金額及股數分別為1,048.81億元及31.28億股。其中四月份日平均成交金額為1,569.34億元，為97年單月最高紀錄，最低者為十一月份，日平均成交金額556.91億元。

存託憑證全年成交金額286.10億元，較前一年度減少68.87%，成交量4,266.10百萬單位，較前一年度減少61.40%。

指數股票型基金之受益憑證全年成交金額2,320.39億元，較前一年度增加85.08%，成交量5,905.13百萬單位，較前一年度增加

141.97%。封閉型基金之受益憑證全年成交金額8.86億元，較前一年度增加7.00%，成交量116.35百萬單位，較前一年度增加49.72%。

受益證券全年成交金額134.11億元，較前一年度增加8.89%，成交量1,328.90百萬單位，較前一年度增加10.58%。

認購（售）權證全年成交金額2,758.15億元，較前一年度增加8.94%，成交量300,077.74百萬單位，較前一年度增加15.50%。

債券方面，全年度轉換公司債及公債共成交0億元，較前一年度無增減。

97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26兆6,661.71億元，較前一年度減少20.46%。



二、股價變動

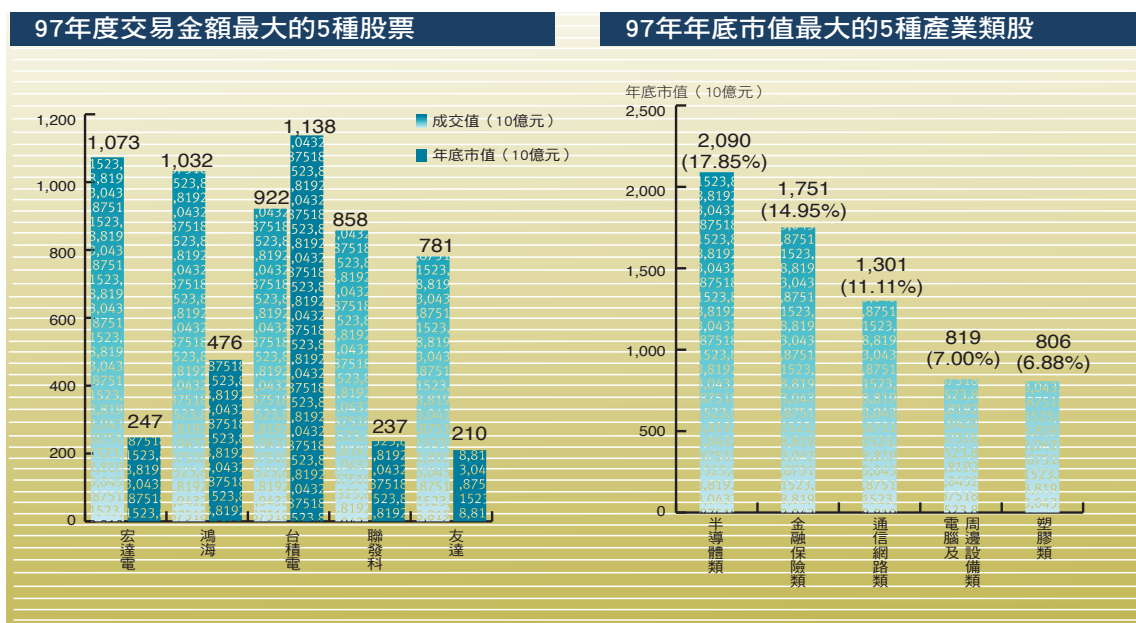
97年初，臺灣股市延續96年底的全球股市交投活絡及預期上市公司獲利樂觀，緩步走揚，其後由於國內外景氣穩健成長及外資買進等利多，持續推升指數，97年上半年股市可謂在平穩中求成長。97年下半年受到次級房貸風暴擴大、國際股市重挫等事件衝擊，使臺股大幅下跌，所幸美國聯準會啟動多次降息，暫時化解國際股市下滑之壓力，使臺股止跌，然而，次級房貸風暴及金融大海嘯等不確定因素又使臺股劇烈波動。全年加權股價指數於5月19日到達最高之9,295.20點，最低指數為11月20日之4,089.93點；97年底指數以4,591.22點封關，較96年底收盤時的8,506.28點，下跌3,915.06點，跌幅為46.02%。

相較97年與96年底，個別股票最後收盤市價計有27種上漲，647種下跌，0種持平，無比價有47種。

三、證券商

截至97年底止，與本公司簽訂集中交易市場使用契約之證券商為96家，其中僅經營經紀業務有43家，同時經營經紀、自營或承銷兩種以上業務有53家，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978個分支機構，其分布情形以台北市257家最多，其次依序為台北縣133家、高雄市93家、台中市69家、桃園縣66家、台南市51家等。其中包括香港商麥格理證券股份有限公司等9家外國證券商分支機構在我國正式營業。

97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、永豐金、台証及寶來，其市場占有率分別為11.125%、5.241%、4.256%、4.186%及4.158%。



97年業務推動要項

在配合政府政策及主管機關督導下，本公司依循年度業務計畫，推動並落實各項業務，列舉97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

97年度新上市公司共計31家（含上櫃公司轉申請掛牌上市19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284家次、例外管理查核計17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26,549件次、重大訊息抽查業務722家次、重大訊息說明記者會210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15,797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2,841家次、實質審閱共284家次；辦理財務預測形式審閱共14件。

（五）執行對上市公司內部控制制度查核及追蹤管理，查核作業計133家次、追蹤作業計206家次。

三、辦理認購（售）權證發行及相關業務

97年度經審核申請發行權證共計3,773檔、標的證券可發行額度由17.5%提高至22%、開放證券商赴海外發行權證業務、公司網站設置「權證專區」、與發行人聯合舉辦權證宣導說明會、得為上市認購（售）權證標的證券之指數股票型基金（ETF）共增加至10種、開放上市之臺灣存託憑證（TDR）及本公司公告之指數（INDEX）作為權證標的、廢除發行人每日申報預計避險部位不得逾越實際避險部位正負20%之規定、施行權證流動量提供者機制（LP）及取消上市前股權分散規定、取消發行人於權證上市前須繳交履約保證金規定等。



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51家次、一般選案及專案查核531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237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2,188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。

(三) 證券商電子式交易委託買賣之管理

本年度電子式交易（網際網路與語音）成交值占市場比例為20.0%，委託買賣新增開戶數為619,649戶，已開辦電子式交易委託業務之證券商共計65家。

(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2,457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4,286家次，並定期辦理說明會與證券商從業人員進行雙向溝通。

(六) 推動證券商資本適足新制度之實施

為使證券商之資本適足性管理及風險管理能力符合國際水準，並提升資本計提之精確性及資產配置效率，參酌新巴塞爾資本協定研擬證券商資本適足新制度。新制度經主管機關於97年12月23日發布，第一階段實施對象為國內金融控股公司之證券子公司，於98年1月申報97年12月資料起適用；第二階段由非屬金融控股公司之綜合證券商依規定以個案提出申請適用。

二、結算交割服務

為使我國證券市場更符合國際組織有關款券對付制度（DVP）的描述內容，推動「證券市場款券T+2日交割制度（DVP）」，藉以降低交割風險、提高交割效率及增加投資人對證券資產運用之靈活性。

三、市場監視作業

為維護股市交易秩序，對達交易異常標準之有價證券，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，採取預收該有價證券部分（或全部）款券措施，俾降低違約風險。另盤中對交易異常有價證券則通知受託買賣證券商注意交割安全，如交易異常情形涉及違法時，即將相關資料送請主管機關處理。



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27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Citi及Tenfore等2家，累計與本公司簽約申請使用者共計38家。

二、交易電腦之管理

(一) 依國家資訊安全政策指示，建置「證券交易電腦系統遠端異地備援中心」，防止區域性災害影響市場交易，提升交易市場作業安全。

(二) 建立各機房之電腦主機接收衛星自動同步定時系統，降低人工校時作業錯誤之風險，達到精準之交易市場開收盤及相關作業時間，便於國際化、跨平台化作業進行，及資訊交換等業務之準確性。

三、交易網路之管理——網路監看系統功能提升

整合交易主機系統、競價設備資料系統、交易網路系統及網路監看系統，而能達到從主機到網路設備（1到7層）全面性的網管監控能力。

肆、加強投資人服務暨

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136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5,000萬元以上委託人及證券商申報鉅額錯帳等特殊帳戶，共函證4,272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1,952件。

伍、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；又為加強與外國證券機構之資訊交換及交流合作，97年度分別與越南胡志明證券交易所、華沙證券交易所、國際證券交易所及費城證券交易所等簽訂「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、波士頓、舊金山、英國倫敦、義大利米蘭、法國巴黎、瑞士日內瓦、蘇黎世、日本東京、新加坡、香港等舉辦臺灣投資說明會，另接待來自13個國家之外賓69團次，共759人。

陸、其他業務

一、推動證券投資宣導事宜

(一) 推廣金融知識，為投資大眾建立正確理財觀念，包括辦理「中小學教師暑期研習營」、「技專院校教師研習營」、「社區大學理財講座」、「權證宣導說明會」共計40場次，另舉辦

第5屆大學校園「證券投資智慧王」教育宣導活動。

(二) 宣導業務及協助從業人員教育訓練

1.證券商

辦理「鉅額交易制度調整說明會」、「年度證券商結算交割實務講習會」、「證券市場款券T+2日DVP交割作業宣導說明會」、「證券商業務宣導說明會」、「開放證券商辦理客戶委託保管及運用其款項業務宣導說明會」、「證券商內部控制制度標準規範宣導說明會」、「證券商申報外幣帳傳輸與檢核問題說明宣導說明會」、「證券商資訊主管業務座談會」、「證券商辦理有價證券借貸業務人員教育訓練」、「證券商從業人員ETF網路課程」、「證券商融資融券業務」、「證券商負責人業務座談」，合計共90場次。

2.上市公司

辦理「上市公司負責人座談餐會」、「上市公司重大訊息暨資訊申報相關業務宣導會」、「上市公司業績發表會」、「XBRL宣導活動會」、「會計師負責人座談會」、「上市櫃公司財報申報作業講習」、「新上市公司舉辦公開發行公司初次上市申報作業講習」，合計共50場次。

(三) 辦理內線交易宣導活動，建置「防制內線交易專區」網頁，宣導對象涵蓋上市公司內部人及其員工、證券商負責人與相關人員及一般投資大眾等，共計舉辦宣導說明會14場次，所有宣導項目之參與人數達73,000人次。

(四) 於電視、廣播、報紙及雜誌等電子平面媒體，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，另辦理學校等機關團體之參觀訪問共計25個單位1,339人次。

二、公文e化成效

(一) 積極推動上市、資訊公司加入金融市場公文電子交換系統，規劃各項宣導內容，如印製「金融市場公文電子交換系統宣導使用手冊」、錄製「金融市場公文電子交換系統線上學習課程」、舉辦「推動上市、資訊公司加入金融市場公文電子交換系統說明會」等，以期達成整體證券期貨市場公文電子交換之目標，彰顯G2B公文電子交換之效益，為減輕全球暖化、環保節能盡心力。

(二) 配合政府推動無紙化電子線上簽核系統，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。



Financial Supervisory Commission, Executive Yuan

The 5th Taipei Corporate Governance Roundtable

98年工作目標

本公司98年發展方向，除繼續致力於各項證券市場制度與國際接軌，朝向整合資源，尋求創新、開放與合作，將臺灣資本市場快速推向國際化之外，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) 掌握國際資本市場發展趨勢，適時修改上市規章，協助我國擴大證券市場規模，達成發展成為亞太籌資中心目標。
- (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，以掌握產業發展趨勢及了解市場參與者的實際需要，共同推動優良企業上市。

二、推動優良外國企業及海外臺商來臺上市

- (一) 配合外國企業來臺上市政策，研擬各項配套措施及研修相關法令，並持續與主管機關溝通，改善發行面、交易面法制環境。
- (二) 規劃辦理國內外宣導說明會，與外國企業溝通交流，推動來台上市。
- (三) 協助在臺上市之外國公司辦理招商宣導會，提升我國證券市場及上市公司知名度，吸引外國企業來臺上市。

三、推動上市公司落實公司治理

- (一) 持續落實執行上市公司設置獨立董事及相關措施。
- (二) 推動上市公司建立公司治理制度，鼓勵參與公司治理評鑑。

四、建構上市公司使用XBRL申報財務業務資訊環境，開發公開資訊觀測站XBRL申報工具及系統建置。

- 五、促進上市公司資訊充分公開。
- 六、推動我國採用國際會計準則。
- 七、協助上市公司建立投資人關係（IR）能力以提升知名度與募資能力。
- 八、持續規劃新種類權證及指數股票型基金商品上市。

貳、交易市場業務

- 一、持續推動市價委託之交易制度調整。
- 二、持續改善鉅額交易制度。
- 三、推動認購（售）權證盤中採逐筆競價制度。
- 四、開放綜合交易帳戶相關措施。
- 五、開放特定投資人以電子式專屬線路下單（DMA）得免用電子憑證。
- 六、實施「證券市場款券T+2日交割制度（DVP）」，並適時進行檢討調整，提升款券交割作業效率。
- 七、持續提升本公司借券系統功能，提供符合國際水平的服務。

參、電腦應用與資訊服務業務

- 一、加強電腦交易系統正常運作及安全維護。
- 二、規劃建置網站應用系統防火牆，強化資訊安全。
- 三、規劃於我國證券市場引進國際通用之FIX傳輸協定。
- 四、積極推展各項資訊產品，並提供國外資訊廠商相關資訊服務。

肆、其他業務

- 一、持續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周邊單位之組織再造計畫。
- 三、推動境外指數股票型基金來台上市交易。
- 四、持續辦理海外投資說明會與招商活動。

董事長：薛琦



經理人：許仁壽



會計主管：江陳宗



TAIWAN INVESTOR CONFERENCE 2008

October

Tri-La Far Eastern Hotel,

TAIWAN
STOCK EXCHANGE



公 司 組 織

綻放

專業團隊展現活力

經營團隊





11 稽核部經理 陳麗卿
 12 電腦規劃部經理 林長慶
 13 協理兼電腦作業部經理 張殿冬
 14 資訊服務部經理 趙龍
 15 國際事務部經理 陳欣昌

16 企劃研究部經理
 17 財務部經理
 18 協理兼人力資源部經理及勞工安全室主任
 19 協理兼法務議事部經理
 20 協理兼內部稽核室主任

單高年
 江陳宗
 楊世傑
 杜惠娟
 徐樹滋



國際事務部經理／陳欣昌
資訊服務部經理／趙龍
協理兼法務議事部經理／杜惠娟
副總經理／林火燈
協理兼電腦作業部經理／張殿冬
電腦規劃部經理／林長慶

（本頁圖片人名序均為由左至右）

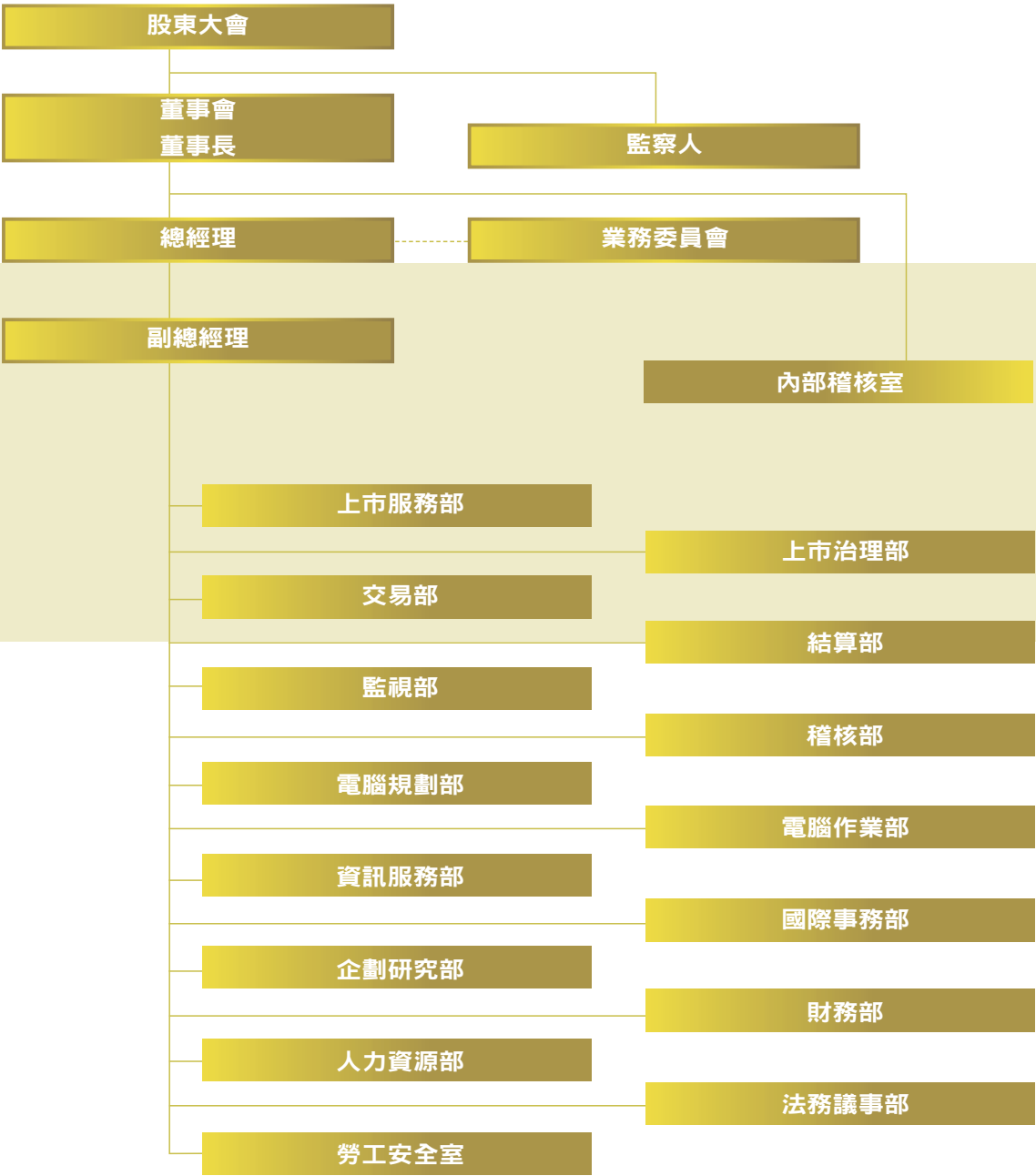
企劃研究部經理／單高年
上市治理部經理／簡立忠
副總經理／朱士廷
稽核部經理／陳麗卿
上市服務部經理／謝俊欽
財務部經理／江陳宗



結算部經理／林財福
監視部經理／羅贊興
交易部經理／俞語媚
副總經理／楊朝榮
協理兼內部稽核室主任／徐樹滋
協理兼人力資源部經理及
勞工安全室主任／楊世傑



組織圖



董監事名錄

董事長	薛 琦	(主管機關指派)
	兆豐國際商業銀行股份有限公司	(代表人王榮周)
	台灣糖業股份有限公司	(代表人胡懋麟)
	臺灣土地銀行股份有限公司	(代表人王耀興)
	臺灣銀行股份有限公司	(代表人羅澤成)
	中華開發工業銀行股份有限公司	(代表人劉紹樑)
	永豐餘投資股份有限公司	(代表人何壽川)
董事	台泥化學工業股份有限公司	(代表人張安平)
	富邦綜合證券股份有限公司	(代表人張果軍)
	元大證券股份有限公司	(代表人張立秋)
	陳思寬	(主管機關指派)
	劉連煜	(主管機關指派)
	許仁壽	(主管機關指派)
	楊子江	(主管機關指派)
	黃清苑	(主管機關指派)
常駐監察人	李桐豪	(主管機關指派)
監察人	第一商業銀行股份有限公司	(代表人陳裕璋)
	日盛證券股份有限公司	(代表人陳國和)



市 場 宏 觀

起 飛

健全穩定資本市場



97年大事紀要

一月

- 8日 臺灣證券交易所配合97年度實施之「員工分紅費用化」制度，修正營業細則第67條條文，於計算上市股票除權息參考價時，改不列計員工紅利轉增資之權利價值，並自98年1月1日起實施。
- 17日 金管會通過「證券投資信託基金管理辦法」修正案，放寬投信事業得申請提高其運用基金從事證券相關商品交易之比率，並放寬投信運用基金資產不得與本事業經理之其他各相關帳戶間為證券或證券相關商品交易行為等。

二月

- 13日 臺灣證券交易所增訂「認購（售）權證上市審查準則」第7條第3項條文，規範發行人屬外國機構直接或間接持股百分之百在中華民國設立登記之子公司，得採集團控股公司之信用評等。
- 26日 臺灣證券交易所公告修正「受益憑證買賣辦法」，並推出指數股票型基金（ETF）流動量提供者制度，自6月16日起正式實施。
- 27日 富邦台灣ETF傘型證券投資信託基金之台灣摩根指數股票型基金（Fubon MSCI Taiwan ETF）、台灣發達指數股票型基金（Fubon Taiwan Eight Industries ETF）、台灣金融指數股票型基金（Fubon Taiwan Finance ETF）在臺灣證券交易所上市。

三月

- 4日 金管會開放境外華僑及外國人得與國內證券商及銀行從事結構型商品交易。
- 6日 金管會開放境外華僑及外國人得與國內證券商及銀行從事股權衍生性商品交易。
- 12日 臺灣證券交易所公告「有價證券上市審查準則」第9條修正條文，增訂已設置審計委員會替代監察人之公司，得免適用該款有關監察人規範之但書規定。

四月

- 17日 臺灣證券交易所修正「證券商辦理有價證券借貸操作辦法」，開放「借券成交後次日營業日撥券」之功能。
- 30日 金管會開放證券自營商得以期貨交易人身分從事避險目的之國外期貨交易。
- 30日 臺灣證券交易所接受寶來證券投資信託股份有限公司委託編製客製化指數一「未含電子股50指數」正式上線。



臺灣資本市場 2008 投資人關係(IR)論壇



臺灣證券交易所

五月

- 14日 臺灣證券交易所及櫃買中心公告「上市上櫃公司治理實務守則」修正條文，協助公司於遭遇管理階層收購（Management Buyout，MBO）時建立評估機制且使併購資訊透明化，並鼓勵公司於選任董事時宜採累積投票制。
- 16日 臺灣證券交易所公告修正「有價證券上市審查準則」、「有價證券上市審查準則補充規定」、「審查外國有價證券上市作業程序」及「營業細則」等相關規章及申請書，鼓勵優良外國發行人來台申請第一上市，並簡化其上市前預備程序。

六月

- 9日 金管會修正「證券商負責人與業務人員管理規則」，規定證券商因與公開發行之非金融機構間有投資關係者，證券商之負責人不得擔任該被投資公司之董事長、經理人。
- 16日 金管會函令證券商擔任指數股票型基金（ETF）之流動量提供者，依規定進行同日現股買賣相抵之交割，不受「證券商管理規則」第32條第1項「不得申報賣出未持有之有價證券」之限制。
- 27日 臺灣證券交易所公告「有價證券上市審查準則補充規定」第23條修正條文，將香港交易所納入經主管機關核定之外國證券交易所，並配合外國交易所整併調整相關交易所名稱。

七月

- 1日 行政院金融監督管理委員會新任主任委員由陳樹先生出任。
- 7日 臺灣證券交易所修正「華僑及外國人申請投資國內有價證券或從事國內期貨交易登記作業要點」，允許基金型態之外國機構投資人免出具資金非來自大陸地區之聲明。
- 14日 金管會函令國內募集及銷售之境外基金，投資大陸地區證券市場之有價證券以掛牌上市有價證券為限，且投資總金額不得超過基金淨資產價值之百分之十。但境外指數股票型基金經該會核准向證券交易所申請上市或進行交易者，不在此限。
- 30日 金管會公告修正「發行人募集與發行有價證券處理準則」及「發行人募集與發行海外有價證券處理準則」，放寬發行人申報現金增資或發行公司債，其資金運用計畫不得用於赴大陸地區投資之限制，並取消發行人申報募集發行海外有價證券，其募集資金運用計畫用於直接或間接赴大陸地區投資金額不得超過本次募集總金額一定比例之限制。

八月

- 1日 臺灣證券交易所新任董事長由薛琦先生出任。
- 4日 金管會公告修正「臺灣地區與大陸地區證券及期貨業務往來許可辦法」，以協助臺灣地區證券商佈局大陸市場，增加投資管道與彈性，提升證券商競爭力並促進國際化。
- 14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」，放寬外國發行人申報募集資金不得用於直接或間接赴大陸地區投資，及累計投資大陸地區金額比例之限制。

八月

18日 寶來新台灣證券投資信託基金（Polaris/P-Shares TSEC Taiwan Non-Tech 50 ETF）在臺灣證券交易所上市。

21日 臺灣證券交易所新任總經理由許仁壽先生出任。

九月

3日 臺灣證券交易所為推動證券市場款券T+2日DVP交割作業，公告修正「營業細則」等13項規章，並廢止「證券商辦理交割借券及補正擔保金收付作業應行注意事項」。

4日 臺灣證券交易所訂定「外國發行人第一上市後管理作業辦法」，並修正「營業細則」、「對上市公司財務業務平時及例外管理處理程序」、「審閱上市公司財務報告作業程序」及「對上市公司內部控制制度查核作業程序」，以規範申請第一上市之外國發行人上市後管理事項。

22日 臺灣證券交易所公告，投資人融券賣出臺灣50指數、臺灣中型100指數及臺灣資訊科技指數成分股股票，或向臺灣證券交易所借券系統、證券商、證券金融事業借入前開指數成分股股票賣出，自97年9月22日起至10月3日止恢復賣出價格不得低於前一營業日收盤價之限制。

25日 臺灣證券交易所公告修正「臺灣存託憑證上市申請書」及「增發臺灣存託憑證上市買賣申報書」，並刪除外國發行人應檢具在中華民國境內所募集資金流向之A式或B式承諾書規定。

十月

8日 金管會公告，開放上市、上櫃及興櫃股票公司海外子公司或分公司以境外外國機構投資人身分開立之投資專戶處理海外外籍員工分紅股票、現金增資及庫藏股認購股份等之保管及轉讓事宜。

14日 金管會公告修正「境外基金管理辦法」，完整規範境外指數股票型基金在國內募集及銷售業務之申請作業流程。

14日 臺灣證券交易所公告，自97年10月15日起至97年12月31日止暫停投資人從事上市股票、受益憑證及臺灣存託憑證之融券賣出及借券賣出交易。但證券商於97年9月30日以前發行且該日流通在外之認售權證，因避險業務所需之融券賣出及借券賣出，不在此限。

21日 金管會放寬公開發行公司海外私募有價證券之資金投資大陸之相關規定。

21日 金管會取消境外華僑及外國自然人投資國內證券之限額規定。

27日 臺灣證券交易所和富時指數有限公司（FTSE）、銳聯資產管理有限公司（Research Affiliates, LLC）合作，發布「臺灣基本面指數系列」（TSEC RAFI Taiwan Index Series），包括「臺灣基本面50指數」（TSEC RAFI Taiwan 50 Index）和「臺灣基本面100指數」（TSEC RAFI Taiwan 100 Index）2支新指數。

29日 金管會修正「證券商財務報告編製準則」，以配合財務會計準則公報第34號「金融商品之會計處理準則」修正金融資產之重分類限制。



十一月

- 13日 臺灣證券交易所和FTSE、Yasaar Limited合作，發布「臺灣伊斯蘭指數」（TSEC Taiwan Shariah Index）。
- 27日 金管會公告修正「證券投資信託基金管理辦法」，增訂指數股票型基金得以連結境外指數股票型基金。
- 27日 金管會公告，依據有價證券得為融資融券標準第6條規定，於97年12月31日以前每種得為融資融券交易之證券，其融券餘額加計證券市場借券賣出餘額達該種證券上市（櫃）股份或受益權單位數之百分之十時，暫停融券賣出；俟其餘額低於百分之六時，恢復其融券交易。
- 27日 金管會公告，自97年11月28日起恢復投資人從事上市股票、受益憑證及臺灣存託憑證之融券及借券賣出交易，惟賣出價格不得低於前一營業日收盤價格。
- 28日 金管會公告，證券金融事業與證券商辦理有價證券買賣融資融券，依據該會96年6月15日規定對客戶融通最長1年期限屆滿前，得審視客戶信用狀況，再准允客戶申請展延期限6個月。

十二月

- 1日 行政院金融監督管理委員會新任主任委員由陳冲先生出任。
- 3日 金管會公告，至98年3月31日前，上市上櫃證券商買回庫藏股，得排除適用「上市上櫃金融機構實施庫藏股注意事項」第7點有關最近年度及半年度財務報表均須無虧損之規定。
- 18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」部分條文，吸引海外企業來臺上市，並鼓勵企業在臺投資。
- 23日 金管會公告修正「證券商管理規則」部分條文，全面調整合格自有資本、市場風險、信用風險及作業風險之計算內容。
- 29日 金管會公告修正「發行人申請發行認購（售）權證處理準則」，放寬海內外認購（售）權證連結標的範圍。
- 31日 金管會公告，依據有價證券得為融資融券標準第6條規定，每種得為融資融券交易之證券，其融券餘額加計證券市場借券賣出餘額達該種證券上市（櫃）股份或受益權單位數之25%時，暫停融券賣出；俟其餘額低於18%時，恢復其融券交易。
- 31日 臺灣證券交易所公告，投資人融券賣出臺灣50指數、臺灣中型100指數及臺灣資訊科技指數成分股股票或向該公司借券系統、證券商、證券金融事業借入前開指數成分股股票賣出，自98年1月5日起不受賣出價格不得低於前一營業日收盤價之限制。

97年度有價證券上市異動

上市普通股（合計31家）			
代號	名稱	英文名稱	上市日期
3419	譚裕	Hayu Wha Yu Industrial Co.,Ltd.	97/01/21
4306	炎洲	Yemchio.Com.Ltd.	97/01/21
6153	嘉聯益	Career Technology (MFG.) Co., Ltd.	97/01/21
6205	詮欣	Chant Sincere Co., Ltd.	97/01/21
6213	聯茂	Iteq Corporation	97/01/21
6283	淳安	Shun On Electronic Co., Ltd.	97/01/21
8021	尖點	Topoint Technology Co., Ltd.	97/01/21
9955	佳龍	Super Dragon Technology Co., Ltd.	97/01/21
1583	程泰	Goodway Machine Corp.	97/01/24
3519	綠能	Green Energy Technology Inc.	97/01/25
3535	晶彩科	Favite, Inc.	97/01/31
3557	嘉威	Gamma Optical Co., Ltd.	97/02/27
3308	聯德	Bestec Power Electronics Co., Ltd.	97/03/12
9958	世紀鋼	Century Iron And Steel Industrial Co.,Ltd.	97/03/12
3534	雷凌	Ralink Technology Corp.	97/04/08
3536	誠創科技	Sintronic Technology Inc.	97/04/30
5533	皇鼎建設	Founding Construction Development Co., Ltd.	97/04/30
3080	威力盟	Wellypower Optronics Corporation	97/06/02
2059	川湖	King Slide Works Co.,Ltd.	97/06/25
3305	昇貿科技	Shenmao Technology Inc.	97/07/10
4108	懷特	PhytoHealth Corporation	97/07/16
6164	華興電子	Ledtech Electronics Corp.	97/10/21
3559	全智科	Giga Solution Tech. Co., Ltd.	97/10/23
6226	光鼎	Para Light Electronics Co., Ltd.	97/11/07
3209	全科	Alltek Technology Corp.	97/11/26
3561	昇陽科	Solartech Energy Corp.	97/12/05
2208	台船公司	CSBC Corporation, Taiwan	97/12/22
8374	羅昇	Ace Pillar Co., Ltd.	97/12/25
2038	海光企業	Hai Kwang Enterprise Corporation	97/12/30
6108	競國實業	APCB Inc.	97/12/30
8081	致新	Global Mixed-Mode Technology Inc.	97/12/30

下市普通股（合計11家）			
代號	名稱	英文名稱	下市日期
1520	復盛	Fu Sheng Industrial Co.,Ltd.	97/01/01
3020	奇普仕	Ultra Source Technology Corp.	97/01/10
2418	雅新	Ya Hsin Industrial Co., Ltd.	97/01/14
2447	鼎新	Data System Consulting Co., Ltd.	97/01/31
9915	億豐	Nien Made Enterprise Co., Ltd.	97/03/01
1311	福聚	Taiwan Polypropylene Co.,Ltd.	97/04/23
3271	其樂達	Cheertek Incorporation	97/06/30
2432	倚天	Eten Information Systems Co.,Ltd.	97/09/01
2494	廣業	Turbocomm Tech.Inc.	97/10/27
2411	飛瑞	Phoenixtec Power Co., Ltd.	97/10/31
1606	歌林	Taiwan Kolin Co.,Ltd.	97/11/06

上市ETF（合計4支）

代號	名稱	英文名稱	上市日期
0057	FB摩台	Fubon MSCI® Taiwan ETF	97/02/27
0058	FB發達	Fubon Taiwan Eight Industries ETF	97/02/27
0059	FB金融	Fubon Taiwan Finance ETF	97/02/27
0060	新台灣	Polaris/P-Shares TSEC Taiwan Non-Tech 50 ETF	97/08/18

下市TDR（合計1家）

代號	名稱	英文名稱	下市日期
9101	福雷電	Ase Test Limited	97/07/14

上市政府債券（合計9種）

代號	名稱	全名	上市日期
D96101	高市建債96-1	高雄市建設公債	97/01/07
A97101	97央債甲01	中央政府建設公債	97/01/16
A97102	97央債甲02	中央政府建設公債	97/02/14
A97103	97央債甲03	中央政府建設公債	97/03/14
D97101	高市建債 97-1	高雄市建設公債	97/04/18
A97104	97央債甲04	中央政府建設公債	97/07/20
A97105	97央債甲05	中央政府建設公債	97/08/14
D97102	高市建債97-2	高雄市建設公債	97/09/23
A97106	97央債甲06	中央政府建設公債	97/09/24

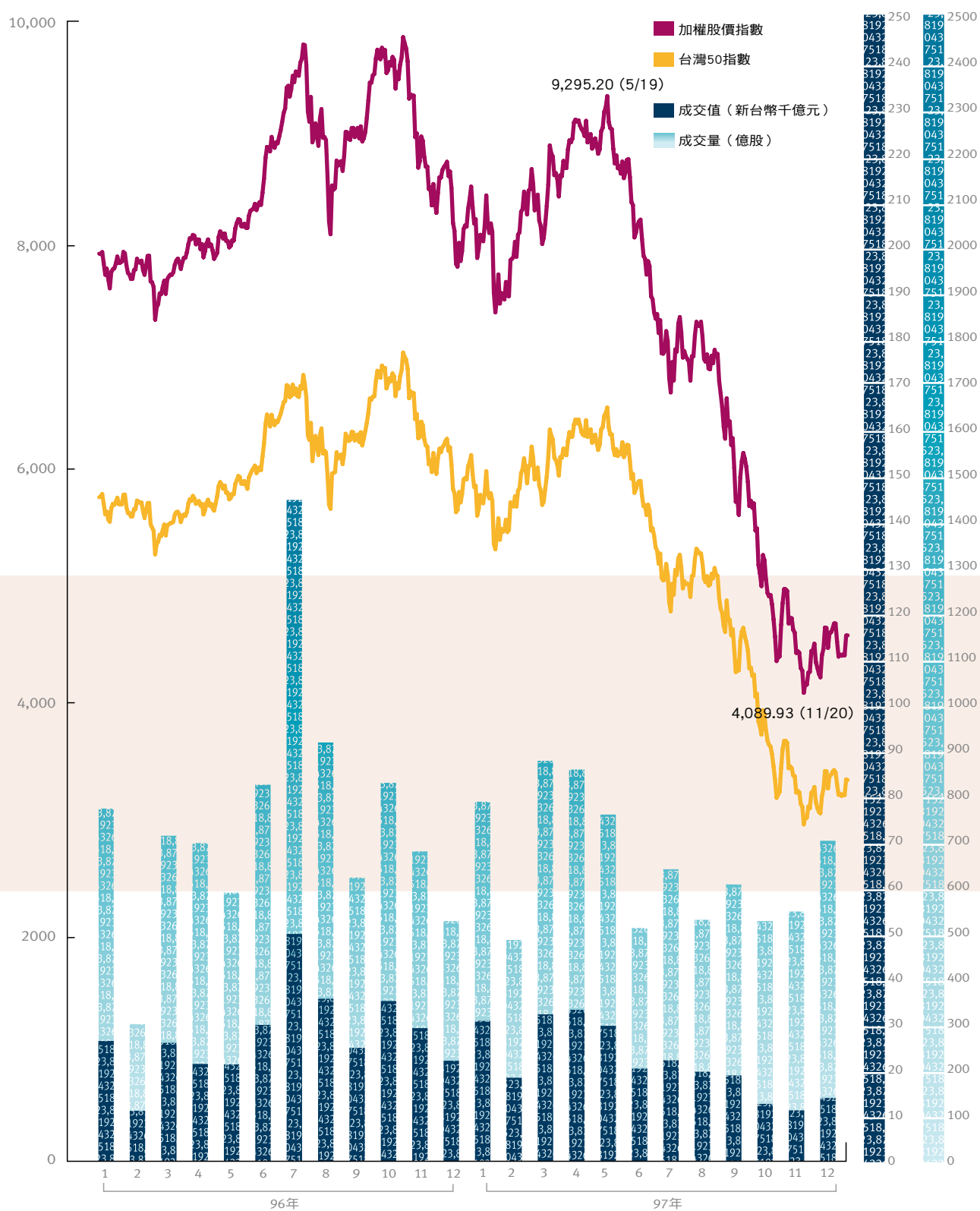
下市政府債券（合計6種）

代號	名稱	全名	下市日期
A92102	92央債甲02	中央政府建設公債	97/01/17
A95104	95央債甲04	中央政府建設公債	97/05/12
A92106	92央債甲06	中央政府建設公債	97/07/15
D94101	94-1期	高雄市建設公債	97/08/09
A88101	88甲-1期	中央政府建設公債	97/09/25
A92108	92央債甲08	中央政府建設公債	97/10/30

下市可轉債（合計1種）

代號	名稱	英文名稱	下市日期
23442	華邦二轉債	Winbond Electronics 3rd Conv. Bond	97/04/16

市場股價指數及股票成交量值



財 務 報 告

豐收

在變革中躍升茁壯

會計師查核報告

(98) 財審報字第08001880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九十七年十二月三十一日及民國九十六年十二月三十一日之資產負債表，暨民國九十七年一月一日至十二月三十一日及民國九十六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九十七年度及民國九十六年度採權益法評價之長期股權投資，其所認列之投資收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。民國九十七年度及民國九十六年度依據其他會計師查核之財務報表所認列之投資收益分別為新台幣532,424千元及新台幣757,906千元，截至民國九十七年十二月三十一日及民國九十六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5,561,267千元及新台幣5,220,272千元。

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。

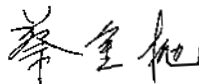
依本會計師之意見，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，第一段所述財務報表在所有重大方面係依照「商業會計法」、「商業會計處理準則」、「公司制證券交易所財務報告編製準則」及中華民國一般公認會計原則編製，足以允當表達臺灣證券交易所股份有限公司民國九十七年十二月三十一日及民國九十六年十二月三十一日之財務狀況，暨民國九十七年一月一日至十二月三十一日及民國九十六年一月一日至十二月三十一日之經營成果與現金流量。

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九十七年一月一日起，採用財團法人中華民國會計研究發展基金會(96)基秘字第052號函「員工分紅及董監酬勞會計處理」之規定，對員工分紅之預期成本，於具法律義務及推定義務且可合理估計時，認列為費用及負債。

資誠會計師事務所

會計師

蔡金拋



杜佩玲



前財政部證券管理委員會

核准簽證文號：(76)台財證(一)第11412號
(84)台財證(六)第13377號

中華民國九十八年二月十八日



營業報告

公司組織

市場宏觀

財務報告

資產負債表（民國97年及96年12月31日）

單位：新台幣仟元

資產	97年12月31日		96年12月31日	
	金額	%	金額	%
流動資產				
現金及約當現金	\$ 5,306,129	14	\$ 9,307,399	23
備供出售金融資產—流動	3,264,200	9	2,495,533	6
持有至到期日金融資產—流動	2,793,703	7	2,816,493	7
應收帳款—淨額	224,790	1	324,006	1
應收利息	146,667	-	123,791	1
應收退稅款	84,662	-	-	-
其他流動資產	4,988	-	9,723	-
權證履約保證金	-	-	-	-
流動資產合計	11,825,139	31	15,076,945	38
基金及長期投資				
備供出售金融資產—非流動	500,275	1	710,370	2
持有至到期日金融資產—非流動	10,946,071	28	9,479,808	23
以成本衡量之金融資產—非流動	821,652	2	821,652	2
賠償準備金	7,706,855	20	7,571,265	19
採權益法之長期股權投資	5,561,267	15	5,220,272	13
基金及長期投資合計	25,536,120	66	23,803,367	59
固定資產淨額				
土地	116,496	-	116,496	-
建築物	103,348	-	106,424	-
電腦設備	333,798	1	185,446	1
其他設備	197,928	1	182,780	-
	751,570	2	591,146	1
土地重估增值	37,084	-	37,084	-
預付設備款	43,658	-	232,562	1
固定資產合計	832,312	2	860,792	2
其他資產				
出租資產	104,910	-	105,506	-
營業保證金	280,000	1	280,000	1
存出保證金及其他資產	99,015	-	111,220	-
其他資產合計	483,925	1	496,726	1
交割結算借項	-	-	-	-
資產總計	\$ 38,677,496	100	\$ 40,237,830	100

董事長：薛琦



單位：新台幣仟元

負債及股東權益	97年12月31日		96年12月31日	
	金額	%	金額	%
流動負債				
應付清算交割服務費	\$ 36,706	-	\$ 60,520	-
應付費用	732,204	2	525,004	1
應付所得稅	84,912	-	482,633	1
應付借券擔保金	842,417	2	3,173,544	8
其他流動負債	361,826	1	156,759	1
應付權證履約保證金	-	-	-	-
流動負債合計	2,058,065	5	4,398,460	11
其他負債				
賠償準備	7,831,009	21	7,696,975	19
存入保證金	37,269	-	40,890	-
土地增值稅準備	44,599	-	44,599	-
其他負債合計	7,912,877	21	7,782,464	19
交割結算貸項	-	-	-	-
負債總計	9,970,942	26	12,180,924	30
股東權益				
股本				
普通股股本	5,556,008	14	5,420,496	14
資本公積	37,682	-	37,682	-
保留盈餘				
法定盈餘公積	3,533,588	9	3,235,463	8
特別盈餘公積	17,950,847	47	16,162,094	40
未分配盈餘	2,013,954	5	3,014,916	8
股東權益其他調整項目				
金融商品之未實現損益	(385,525)	(1)	186,255	-
股東權益總計	28,706,554	74	28,056,906	70
重大承諾事項及或有事項				
負債及股東權益總計	\$ 38,677,496	100	\$ 40,237,830	100

經理人：許仁壽



會計主管：江陳宗



損益表 民國97年及96年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

	97年度		96年度	
	金額	%	金額	%
營業收入				
經手費收入	\$ 3,052,238	70	\$ 3,843,123	74
資訊使用費收入	367,573	8	386,179	7
證券上市費收入	487,788	11	373,678	7
電腦設備使用費收入	99,310	2	104,034	7
資訊處理費收入	121,144	3	296,285	6
其他	267,964	6	222,226	4
營業收入合計	4,396,017	100	5,225,525	100
營業費用				
人事費用	(1,185,070)	(27)	(984,107)	(19)
業務費用	(2,309,454)	(52)	(2,254,331)	(43)
營業費用合計	(3,494,524)	(79)	(3,238,438)	(62)
營業淨利	901,493	21	1,987,087	38
營業外收入				
利息收入	812,718	18	652,377	12
採權益法認列之投資收益	532,424	12	757,906	15
處分投資利益	79,146	2	300,839	6
什項收入	26,087	1	18,800	-
營業外收入合計	1,450,375	33	1,729,922	33
營業外支出				
利息費用	(12,140)	-	(4,329)	-
減損損失	-	-	(42,696)	1
什項支出	(80,812)	(2)	(77,603)	(1)
營業外支出合計	(92,952)	(2)	(124,628)	(2)
繼續營業部門稅前淨利	2,258,916	52	3,592,381	69
所得稅費用	(257,843)	(6)	(611,127)	(12)
本期淨利	\$ 2,001,073	46	\$ 2,981,254	57
基本每股盈餘	稅前 \$ 4.07	稅後 \$ 3.60	稅前 \$ 6.47	稅後 \$ 5.37

董事長：薛琦



經理人：許仁壽



會計主管：江陳宗

