



TAIWAN
STOCK EXCHANGE

中華民國九十八年度年報

臺灣證券交易所

中華民國九十八年度年報



臺灣證券交易所

台北市信義路5段7號9樓
Tel：886-2-8101-3101
Fax：886-2-8101-3066
<http://www.twse.com.tw>

證券刊物編號：02-99401

臺灣證券交易所

中華民國九十九年五月

回顧與展望

九十八年業務統計摘要

營業報告

- 6 九十八年經濟發展情勢
- 8 九十八年證券市場概況
- 12 九十八年業務推動要項
- 18 九十九年工作目標

公司組織

- 22 經營團隊
- 24 董監事名錄
- 25 組織圖

市場宏觀

- 26 九十八年大事紀要
- 32 九十八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

回顧與展望

民國98年因全球經濟逐漸從金融海嘯後復甦，加上兩岸經貿交流日益頻繁，臺資回流、陸資及外資來臺等因素使市場動能充沛，股市呈震盪走高格局。臺灣加權股價指數從97年封關日的4,591.22點一路上揚，98年封關日以8,188.11點收盤，全年指數上漲78.34%。全年日平均成交值由97年的1,071億元增加至1,200億元，增幅為12.04%；上市股票成交金額29.68兆元，較前一年增加3.57兆元，增幅13.65%。

此外，在股東的支持以及公司全體同仁的共同努力下，98年底上市公司家數755家(含14家臺灣存託憑證(TDR))，指數股票型基金(ETF) 14支，權證新發行檔數為6,120檔，均創下歷年新高。

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，有多項提昇證券市場運作效率和服務品質，以及與國際接軌的改進措施，說明如下：

一、提升臺股籌資效能，擴大證券市場規模

98年掛牌之新上市公司共36家(含10家TDR)，達成行政院「推動金融市場套案計畫」擬訂35家公司新增掛牌上市目標。另本公司分赴泰國、美西矽谷、日本及中國大陸等地舉辦推動「外國公司」來臺上市宣導會，拜訪或受理會談之臺商及外國企業家數182家次，而外國企業已申報輔導者為46家，截至98年底外國企業申請上市家數計有18家，其中新增掛牌第二上市為10家。

二、加速金融創新，發展多元化商品

為提供投資人多元化的投資選擇，本公司積極推動境外指數股票型基金(ETF)來臺上市，截至98年底共有香港「恒中國」(0080)、「恒香港」(0081) 2檔境外ETF及「寶滬深」(0061)1檔連結式ETF上市交易。另為活絡權證市場，取消了權證上市前股權分散規定，實施流動量提供者機制，並開放臺灣存託憑證作為權證標的。

三、推動市場改革，建立公平、效率、安全之證券市場

在發行管理方面，持續強化資訊揭露，達到即時性、完整性與公平性的國際水準，包括推動上市公司使用XBRL申報財務報告，及協助我國上市公司採用國際會計準則(IFRS)編製財務報表，以節省企業成本，吸引外資投資國內企業。

在交易結算方面，為加速與國際接軌，實施多項市場改革開放措施，包括證券市場款券T+2日交割制度(DVP)、調整鉅額交易制度、推動權證盤中全面逐筆競價制度及放寬資產移轉限制等。

四、加強國際交流與合作，提昇我國證券市場能見度

本公司除派員出席「世界交易所聯合會」(WFE)、「亞洲暨大洋洲證券交易所聯合會」(AOSEF)、「國際證券管理機構組織」(IOSCO)等國際性組織各項年會、工作委員會或研討會外，並加強與國外證券相關機構實質交流合作，如98年1月倫敦交易所參訪本公司，並就業務發展合

作進行會談；5月邀請香港交易所、上海證交所、深圳交易所及胡志明證交所參與「兩岸三地ETF市場發展論壇」等。此外為吸引更多海外資金投資臺灣，於年中邀請上市公司共同赴新加坡、香港、倫敦、紐約等地舉辦投資說明會，期能提昇臺灣資本市場的能見度。

展望未來，本公司將廣續執行各項重要任務，持續擴大與深化市場規模，除鼓勵國內優良公司、海外臺商與海外知名企業第一上市，或以發行臺灣存託憑證(TDR)第二上市外，亦將努力建置符合國際水準的交易制度與投資環境，確保交易安全與秩序。

在積極發展新金融商品方面，本公司將致力推動ETF市場國際化，規劃新種權證商品之發行，例如牛熊證。此外，自99年6月28日實施權證逐筆交易，未來也將設立「第二交易平台」讓權證市場與股票集中市場分開，以及開放權證當沖交易等措施。

證券市場是經濟的櫥窗，產業發展的縮影。臺灣應充分利用本身高科技產業群聚效應的特色，吸引錢進亞洲的國際資金，作為亞太地區甚至全球科技業的重要籌資平台。本公司未來仍將積極推動各項市場制度興革與提昇服務效率，將臺灣打造成為此一地區主要的籌資平台與資產管理中心。



薛峙 董事長



邵仁壽 總經理

九十八年 業務統計摘要

MAINTAINING A FAIR,
OPEN AND
SECURE MARKET



單位：新臺幣仟元、仟股

	九十八年度 (251營業日)	九十七年度 (249營業日)
股票		
成交總金額	29,680,470,925	26,115,407,562
平均每營業日成交金額	118,248,888	104,881,155
成交總股數	1,088,769,001	778,910,094
平均每營業日成交股數	4,337,725	3,128,153
存託憑證		
成交總金額	128,488,924	28,610,911
受益憑證		
指數股票型基金成交總金額	197,837,265	232,039,461
封閉型基金成交總金額	511,753	886,242
受益證券		
成交總金額	5,013,646	13,411,718
認購(售)權證		
成交總金額	106,425,468	275,815,536
債券		
成交總金額	0	0
發行量加權股價指數 *		
股票上市公司家數 *	741	718
上市股數 *	577,289,895	569,039,913
上市公司資本額 *	5,869,586,063	5,735,436,180
上市公司發行市值 *	21,033,640,073	11,706,526,934
證券經紀商家數 *	91	95
證券自營商家數 *	46	46
* 迄各年底		



營業報告

九十八年經濟發展情勢

回顧98年經濟表現，第一季受金融海嘯蔓延影響，無論是工業國家或新興經濟體皆延續97年第四季以來的衰退局勢。第二季在各項振興經濟政策激勵下，世界各主要國家的經濟及金融指標，與上年同期相較雖仍呈現負成長，但跌幅已減緩。嗣後受惠於中國大陸等亞洲新興經濟體景氣復甦力道增強及歐美消費力道逐步回溫之激勵，臺灣經濟成長緩步趨昇。第四季年化成長率高達9.06%，主計處99年5月20日公布全年經濟成長率為負成長1.91%。

根據行政院主計處的統計，民間消費方面，隨景氣復甦步伐趨穩，股市漲勢強勁、無薪假人數大幅減少，促使壓抑已久的消費買氣強勁爆發，98年民間消費實質成長率為1.37%。民間固定投資實質成長率雖下降18.38%，惟隨著景氣復甦、訂單回穩，廠商重啟設備投資並提升製程，成長趨勢已轉正。公共支出方面，政府推動振興經濟擴大公共建設計畫，政府固定投資總規模逼近5,000億元，較前年增逾500億元，成長率為18.62%。

對外貿易方面，98年上半年因金融風暴肆虐，臺灣外銷訂單於1月跌落谷底，嗣後因各國政府積極推行擴張政策提升有效需求，第二季起緩步回升；下半年則受新興市場對NB、消費性電子、面板等產品需求暢旺影響，外銷訂單於10月走出風暴轉為正成長。總計98年海關出口總值為2,036.7億美元，較上年減少20.3%；進口總值1,743.7億美元，較上年減少27.5%；貿易順差293.0億美元，為歷年來新高，較97年之151.8億美元順差，成長93.00%。

物價方面，受到次貸風暴、金融海嘯影響，國際原油農工原料價格從97年的高檔大幅滑落，消費者物價指數全年下跌0.87%。其他經濟及金融指標方面，98年全年平均失業率為5.85%，較前一年上升1.71個百分點，工業生產指數則下降8.74%。

展望99年，國際大環境明顯轉佳，國內經濟應可呈現審慎樂觀格局。實質基本面的回穩將可帶動民眾消費信心上揚，並提振民間投資，加以電子書、LED電視、觸控、雲端及3D等科技產品推陳出新，將為國內產業帶來可觀商機，維繫我國外貿動能，並提供經濟成長有力之支撐，主計處預估99年臺灣輸出及輸入將分別成長17.07%及20.10%，貿易順差303億美元，經濟成長率為6.14%。



九十八年證券市場概況

壹、發行市場

一、股票

(一) 上市股票

98年12月31日上市公司計有741家，上市普通股及特別股計有744種，合計股數為5,772.90億股，市值達21.03兆元。

(二) 公司股票初次上市

98年度計有26家(其中上櫃公司轉申請掛牌上市之公司計9家)公司之股票初次上市買賣，新增股數為28.55億股。

(三) 已上市公司增資發行新股股票上市

98年度上市公司增資發行新股上市買賣股數計222.97億股。

(四) 上市公司股票之終止上市及停止買賣

98年度有3家公司終止上市，截至98年底無上市公司停止買賣。

二、存託憑證

98年度臺灣存託憑證計發行14種，累計上市2,591.51百萬單位。

三、受益憑證

98年12月31日上市指數股票型基金之受益憑證共計14種，總計1,935.37百萬單位；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

98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

98年度計有23家證券商新增5,025檔認購權證掛牌上市，3,648檔認購權證終止上市；另有19家證券商新增掛牌950檔認售權證上市，472檔認售權證終止上市。截至98年12月31日的上市認購(售)權證共計3,573檔，47,442百萬單位。

六、債券

98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2,356.80億元。98年12月31日的上市之政府公債共計93種，餘額總計39,827.00億元。





貳、交易市場

一、交易量變動

98年度本公司集中交易市場共營業251天，全年股票（含債券換股權利證書）成交270.83百萬筆，金額29兆6,804.71億元，較前一年度增加13.70%；成交量10,887.69億股，較前一年度增加39.80%，平均每一營業日之成交金額及股數分別為1,182.49億元及43.38億股。其中五月份日平均成交金額為1,948.35億元，為98年單月最高紀錄，最低者為一月份，日平均成交金額575.35億元。

存託憑證全年成交金額1,284.89億元，較前一年度增加349.09%，成交量9,526.96百萬單位，較前一年度增加123.32%。

指數股票型基金之受益憑證全年成交金額1,978.37億元，較前一年度減少14.74%，成交量5,979.93百萬單位，較前一年度增加1.27%。封閉型基金之受益憑證全年成交金額5.10億元，較前一年度減少42.26%，成交量79.21百萬單位，較前一年度減少31.93%。

受益證券全年成交金額50.14億元，較前一年度減少62.62%，成交量517.60百萬單位，較前一年度減少61.05%。

認購（售）權證全年成交金額1,064.25億元，較前一年度減少61.41%，成交量93,589.75百萬單位，較前一年度減少68.81%。

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。

98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30兆1,187.48億元，較前一年度增加12.95%。

二、股價變動

98年國內經濟因國際景氣開始復甦，外貿動能呈逐月增溫趨勢，另受惠於政府實施諸項利多政策，且因兩岸關係改善及海外資金回流等效應，造成資本市場動能充沛，臺灣股市呈現震盪走高格局，發行量加權股價指數由97年底的4,591.22點，到98年12月31日的8,188.11點，共上漲3,596.89點，漲幅為78.34%。

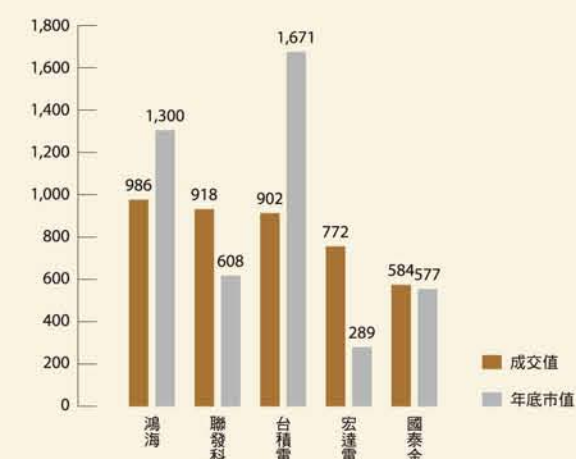
相較98年與97年底，個別股票最後收盤市價計有705種上漲，10種下跌，0種持平，無比價有29種。

三、證券商

截至98年底止，與本公司簽訂集中交易市場使用契約之證券商為93家，其中有39家僅經營經紀業務，有41家同時經營經紀、自營及承銷業務，並已有33家自行開辦融資融券業務；在營業據點的統計方面，證券經紀商共設有965個分支機構，其分布情形以台北市256家最多，其次依序為台北縣132家、高雄市95家、台中市67家、桃園縣66家、台南市48家等。

98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、寶來及日盛，其市場占有率分別為11.638%、6.137%、4.734%、4.371%及4.354%。

98年度交易金額最大的五種股票 單位：新臺幣十億元



98年底市值最大的五種產業類股 單位：新臺幣十億元



九十八年業務推動要項

在主管機關的督導下，本公司依循年度業務計畫，推動各項業務，以促進證券市場健全發展，列舉98年度重大業務執行情形如下：

壹、發行市場業務

一、擴大證券市場規模

(一) 推動國內公開發行公司申請股票上市

98年度發行公司申請股票上市者計有22家，全年新增上市掛牌者計有26家。

(二) 推動外國企業來臺上市

1. 配合實務運作需要，修訂相關規章

開放外國科技事業得申請第一上市；增訂臺灣存託憑證得經主管機關核准延長上市掛牌之期間；規範第一上市發行主體已在海外發行股票或存託憑證可免輔導期規定，及申請公司應以書面聲明或承諾現在及未來無非常規交易情事；增訂臺灣存託憑證申請增發審核要件、投控公司免適用集團及母子公司型態之上市條件、強化母子公司型態之外國發行公司治理規範及明訂第一上市申請案必要時得洽請公司提供財務預測資訊等規定。

2. 舉辦國內、外上市宣導說明會，說明外國企業來臺上市相關政策與法規，冀吸引優質、有潛力之高科技公司來臺上市。

3. 具體成效

截至98年底外國企業申請上市家數計有18家，其中新增掛牌上市者計有10家。

二、加強上市公司管理

(一) 強化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件共計25,545件次，重大訊息抽查之業務計736家次，另辦理重大訊息說明記者會計209家次。

(二) 強化公司治理效能

舉辦「企業社會責任與永續經營投資座談會」及「上市公司股東投票及參與：全球發展趨勢及臺灣經驗圓桌論壇」，並於98年第三季舉辦一系列「上市負責人座談會－投資人關係」暨相關教育訓練。

(三) 推動XBRL計畫

制訂一般、金控、金融、保險、證券期貨及異業別合併報表等四大報表分類標準，並開發XBRL財報建檔工具，免費提供企業使用；舉辦多場宣導會及教育訓練課程，成立諮詢服務小組，積極協助參訓公司進行測試申報。

(四) 加強上市公司財務報告與財務預測之審閱

形式審閱上市公司財務報告計2,941家次，實質審閱上市公司財務報告計241家次；形式審閱上市公司財務預測計12件次。



(五) 依「對上市公司內部控制制度查核作業程序」規定，查核上市公司內部控制制度，總計查核128家次（其中包含實地查核35家次），追蹤查核計236家次。

(六) 執行對上市公司財務業務例外管理

依本公司「對上市公司財務業務平時及例外管理處理程序」規定，對上市公司發生重大情事進行瞭解分析計367家次，例外管理查核8家次。

(七) 推動我國採用國際會計準則

訂定「IFRS轉換計畫參考範例」供企業參考，於本公司網站首頁建置IFRS專區，彙整IFRS與我國GAAP之主要差異，持續更新、彙整國外公司導入IFRS之問題，製成實務指引，及彙整國外採用IFRS前後所編製財務報告之差異；與櫃買中心共同舉辦11場對上市櫃公司IFRS教育宣導會，依「推動我國採用國際會計準則專案小組」第二分組工作計畫時程，持續執行相關推動計畫。

三、辦理認購（售）權證發行及相關業務

(一) 審核證券商認購（售）權證之發行

98年度本公司審核6,120檔認購（售）權證之發行，發行金額為1,223.00億元。

(二) 活絡權證市場措施

自98年1月5日起，取消權證上市前股權分散規定並實施流動量提供者機制，及配合主管機關開放發行人得以上市之臺灣存託憑證作為權證標的；另自5月11日起開放發行人得以本公司公告之指數作為權證標的，自7月31日起增加發行人得以2種上市之指數股票型基金及2種上市之境外指數股票型基金作為權證標的。

(三) 規劃增加權證商品

為增加權證商品多樣化，規劃以外國交易所之指數、有價證券及ETF等作為權證標的，及國內「牛熊證」商品上市等方案陳報主管機關參採。



貳、交易市場業務

一、市場改革

(一) 配合推動我國證券市場升等為已開發市場，持續改善交易相關措施

1. 主管機關同意在不違反場外交易規定下，原則性開放「其他」項之資產移轉。
2. 98年5月25日起，開放得以綜合交易帳戶進行鉅額交易，且分配至每一外資投資人之數額不再受鉅額交易最低數額標準之限制，零股可合併整股利用綜合交易帳戶買賣及個人帳戶成交後可更正至綜合帳戶進行均價分配。

(二) 推動逐筆交易

為推動交易制度逐步國際化，初期先推行權證商品，全案經主管機關98年12月21日核准，並公告自99年6月28日起實施。

(三) 開放大陸地區投資人來臺投資

配合主管機關98年4月30日公告「大陸地區投資人來臺從事證券投資及期貨交易管理辦法」，修正相關規章。對大陸地區投資人之管理模式，除特別規定外，比照華僑及外國人之管理模式。

(四) 研擬外國企業來臺上市，其外（陸）籍股東及員工出售持股方式

(五) 推動證券市場款券T+2日DVP交割作業

為使我國證券市場結算交割制度與國際接軌，推動T+2日DVP款券交割作業，於98年2月2日上線實施。

二、維持市場秩序

(一) 持續執行市場監視作業

公布注意交易資訊之有價證券計266種1,549次，採取處置措施者計67種110次。另於交易時間，對新聞報導及網路訊息進行監看，發現影響上市公司股票價格之重大訊息並請其公告澄清者計68次。執行跨市場監視資訊通報計12次。

(二) 審閱證券商財務報表並查核證券商財務、業務及內部稽核作業

審閱證券商之財務報告224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2,131件；初審證券商募集與發行有價證券案件15件；另對其財務、業務及內部稽核作業進行查核，計完成證券商例行查核39家次、一般選案及專案查核521家次。

(三) 實施證券商風險管理評鑑制度

為瞭解證券商之風險管理制度執行情形，本公司與櫃檯買賣中心依「證券商風險管理評鑑制度作業要點」規定，對經營衍生性金融商品交易之13家證券商進行風險管理評鑑作業（本公司主辦評鑑6家）。

參、電腦應用與資訊服務

一、推動建置新電腦中心

為解決本公司仰德電腦中心面臨之發展瓶頸，並符合機房獨立建置之需求，與中華電信公司合作建置新證券交易電腦中心，預定102年9月完成，以涵蓋證券暨期貨周邊四單位之需求。

二、民國100年電腦應用系統年序轉換

為因應市場國際化趨勢，對民國100年電腦應用系統年序轉換問題，採用8位西元日期方案。

三、規劃證券市場使用國際通用之FIX傳輸協定

為與國際證券交易市場接軌，提供國際標準FIX(Financial Information eXchange)資訊交換通訊協定，規劃建置「FIX通訊協定作業平台」，使國外交易所及國內外證券商，除以現行本公司提供之TMP(Transaction Message Protocol)格式連線交易外，亦可直接以FIX格式與本公司進行委託下單與回報等各項證券交易作業。

四、建置本公司日文網站

提供內容充實之日文證券資訊，提高日本投資人瞭解臺灣證券市場，以吸引日本企業及資金參與我國資本市場。

五、資訊服務國際化

完成提供資訊公司「即時上市櫃公司財務資訊平台」業務，以主動方式快速將資料傳送至對方伺服器端，俾利其加值處理。

肆、證券市場國際化之推展

積極參與「世界交易所聯合會」(WFE)、「亞洲暨大洋洲證券交易所聯合會」(AOSEF)、「國際證券管理機構組織」(IOSCO)等國際性組織各項年會、工作委員會或研討會；為吸引更多海外資金投資臺灣，提昇臺灣資本市場的發展動能，邀請上市公司於新加坡、香港、英國倫敦、愛丁堡、法國巴黎、美國紐約等地舉辦「2009年臺灣海外投資說明會」，與美林證券於臺北共同合辦「2009年臺灣投資論壇—臺北」，與瑞士信貸於臺北合辦「亞洲科技論壇」。



伍、證券投資及業務宣導

一、辦理證券投資教育宣導

- (一) 舉辦「衍生性商品交易資訊申報修正重點及應注意事項」、「公司治理運作實務規範」及「內控內稽常見業務缺失說明」宣導說明會，加強宣導新增之資訊揭露規定。
- (二) 舉辦大學校園「證券投資智慧王」教育宣導及競賽活動、「中小學教師暑期研習營」及「金融知識普及計畫：投資未來系列」社區大學理財講座。
- (三) 辦理學校等機關團體之參觀訪問，全年度接待板橋地方法院檢察署、台大證券研習營、東海大學財金系等34單位37梯次，共計1,942人參訪。
- (四) 舉辦各項權證宣導活動及研討會
為加強投資人對權證商品之認識，舉辦「權證主題展」、「網路權證有獎徵答活動」、「2009年臺、港權證業務研討會」及「亞洲權證市場發展論壇」等活動，並與權證發行人聯合舉辦一系列對投資人之宣導說明會。

二、辦理業務宣導及協助從業人員教育訓練

- (一) 舉辦「證券商內部控制制度標準規範」、「證券商辦理有價證券借貸業務人員訓練」及「綜合交易帳戶開放鉅額交易等四項措施」宣導說明會；為輔導證券商辦理融資融券與有價證券借貸業務，舉辦人員訓練課程。
- (二) 利用本公司影音連線系統辦理「連結式及境外ETF交易制度宣導說明會網路直播活動」及「98年上、下半年度證券商業務」網路直播宣導說明會。

三、加強防制內線交易及內部人股權管理之宣導

- (一) 為增進上市公司內部人及社會各界對內線交易法律規範之認知及遵循，辦理防制內線交易宣導，包括舉辦宣導說明會、赴上市公司宣導、防制內線交易有獎徵答活動、寄送防制內線交易文宣資料等。
- (二) 為加強未上市（櫃）公開發行公司充分知悉證券交易法內部人股權管理之相關規範，舉辦多場法律遵循宣導說明會。



九十九年工作目標

展望新的一年，本公司將積極配合主管機關推動各項證券市場制度與國際接軌，推動重要業務如下：

壹、發行市場業務

一、推動國內外優良企業（含台商）上市

- （一）研擬各項配套措施，並與主管機關及相關單位溝通，制定具國際競爭力之上市規章，協助我國擴大證券市場規模，達成亞太籌資中心目標。
- （二）瞭解國際經濟環境變動對我國企業之影響，提供及時解決方案，並與會計師、律師及承銷商溝通，辦理中介機構教育訓練，並對績效良好之中介機構，適時予以獎勵，共同推動優良企業上市。

二、推動上市公司落實公司治理制度及企業社會責任

- （一）鼓勵已上市公司重視公司治理，參與公司治理評量。
- （二）強化公開資訊觀測站有關公司治理之資訊內容，並鼓勵上市公司董事、監察人進行專業知識之進修。

三、促進上市公司資訊充分公開。

四、建構上市公司使用XBRL申報財務業務資訊環境。

五、協助上市公司建立推展投資人關係(IR)能力。

六、持續規劃新種類權證，並配合檢討修正相關法規。

七、持續推動我國採用國際會計準則(IFRS)。





貳、交易市場業務

- 一、推動認購（售）權證採逐筆交易。
- 二、持續推動認購（售）權證市價委託。
- 三、持續縮短集合競價循環秒數。
- 四、持續推動當日沖銷。
- 五、持續推動尾盤資訊揭露。
- 六、持續調整鉅額交易制度。
- 七、研議依證券交易法第150條開放投資人間私下買賣上市股票之方式及配套規劃措施。
- 八、檢討調整交割結算基金制度。
- 九、持續提昇本公司借券系統功能，提供符合國際水平的服務。
- 十、加強對證券商內控作業宣導及風險管理評鑑作業。

參、電腦應用與資訊服務業務

- 一、建置新電腦中心及第二交易核心系統。
- 二、建置新IT系統並提昇IT系統服務。
- 三、研究資訊發展策略，提昇技術能力。
- 四、強化資訊作業品質及安全控管機制。
- 五、規劃開發權證逐筆交易電腦系統。
- 六、規劃資訊分級及非顯示目的之資訊收費方式。
- 七、推廣指數授權業務。
- 八、開發資訊產品俾使資訊商品多元化。

肆、其他業務

- 一、推動我國資本市場國際化
 - (一) 持續積極參與國際組織。
 - (二) 推動與國外證券機構交流合作。
 - (三) 持續辦理海外投資說明會，以吸引國際資金。
- 二、持續改善境外ETF發行交易制度

董事長：薛琦



經理人：許仁壽



會計主管：江陳宗



公司組織

經營團隊



電腦規劃部經理 / 林長慶
資訊服務部經理 / 趙龍
副總經理 / 林火燈
電腦作業部經理 / 許長裕
法務議事部經理 / 鄭寶琳
國際事務部經理 / 陳欣昌

稽核部經理 / 羅贊興
企劃研究部經理 / 單高年
副總經理 / 朱士廷
上市服務部經理 / 謝俊欽
協理兼上市治理部經理 / 杜惠娟
財務部經理 / 江陳宗



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



(本頁圖片人名序均為由左至右)

健

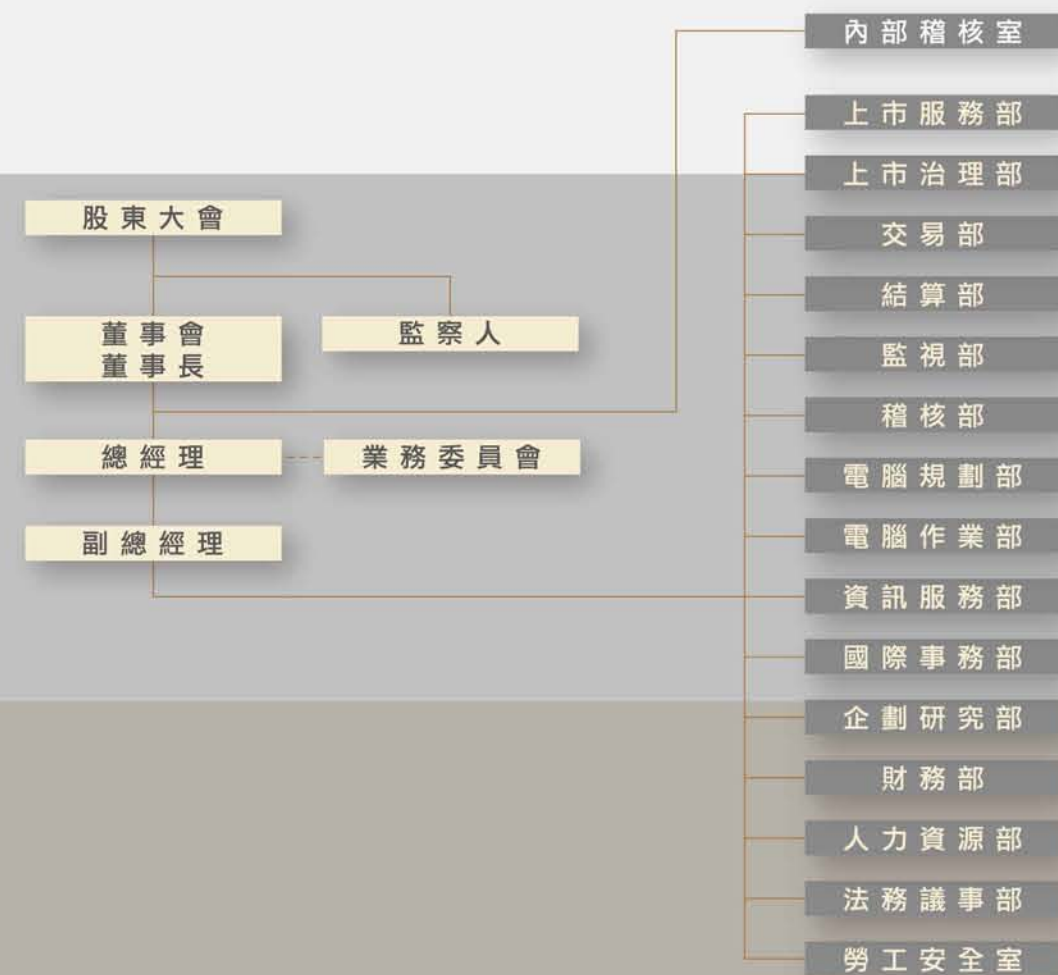
SOLID
ORGANIZATION

董監事名錄

董 事 長	薛琦	主管機關指派
董 事	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	代表人張明道
	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
	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	代表人陳棠

*民國99年5月17日解任代表人

組織圖



市場宏觀

九十八年大事紀要

一月

- 17日 臺灣證券交易所公告修正「有價證券上市審查準則」、「審查外國有價證券上市作業程序」、「初次申請有價證券上市用之公開說明書應行記載事項準則」及「外國發行人股票第一上市申請書」部分條文，以開放外國科技事業得申請第一上市。
- 19日 金管會公告有關證券商兼營期貨業務之業務範圍、持有外幣存款額度及經營期貨交易輔助業務之業務範圍。

二月

- 2日 證券市場款券T+2日交割制度（DVP）正式上線。
- 24日 金管會公告訂定「證券交易所非股東董事監察人及非會員董事監事選任標準及辦法」。

三月

- 5日 臺灣證券交易所公告修正營業細則第49條，適度放寬上市公司因淨值低於實收資本額二分之一而變更交易方法後之改善「觀察期」規範。
- 11日 臺灣證券交易所公告修正「證券商辦理更改交易類別作業處理要點」之違規處理方式，刪除統一量化標準限制，改由證券商自律。
- 19日 臺灣證券交易所公告修正「中華民國證券市場編碼原則」中有關外國債券及分割外國債券之編碼原則。

四月

- 9日 金管會公告開放證券商購買國內期貨信託基金。
- 30日 金管會公告訂定「大陸地區投資人來臺從事證券投資及期貨交易管理辦法」，開放大陸地區投資人來臺從事證券投資及期貨交易。



揚

RISING BUSINESS



五月

- 11日 臺灣證券交易所公告認購（售）權證發行人得發行以臺灣證券交易所公告之指數為連結標的之權證。
- 22日 金管會公告香港為我國承認之境外指數股票型基金之基金註冊地與基金管理機構所在地。

六月

- 10日 修正證券交易法第43條之5及第183條，修正公開收購人進行公開收購後，不得停止公開收購之進行有關除外規定之條件及增訂本次修正條文之施行日期。

七月

- 6日 金管會公告開放證券金融事業得於臺灣證券交易所股份有限公司借券系統出借自有有價證券。
- 6日 臺灣證券交易所公告，因應境外指數股票型基金及連結式指數股票型基金上市交易，修正「營業細則」、「有價證券上市審查準則」、「受益憑證上市契約準則」、「指數股票型證券投資信託基金之受益憑證上市申請書」、「對上市證券投資信託基金之證券投資信託公司及上市境外指數股票型基金之境外基金機構重大訊息之查證暨公開處理程序」、「對有價證券上市公司及境外指數股票型基金上市之境外基金機構資訊申報作業辦法」、「受益憑證上市契約」、「受益憑證買賣辦法」、「指數股票型基金之受益憑證辦理申購、買回作業要點」等規定。
- 15日 金管會公告配合境外基金管理辦法開放境外指數股票型基金於我國證券交易市場上市（櫃）交易，修正「證券商受託買賣外國有價證券之外國證券交易市場範圍及標的規範」等相關規定。



八月

- 14日 臺灣證券市場第一檔及第二檔境外ETF（恒生H股指數ETF及恒生指數ETF）正式掛牌上市。
- 19日 臺灣證券交易所公告指數股票型基金及境外指數股票型基金於掛牌上市後得列為權證標的範圍者，改以臺灣證券交易所發函公告為準。
- 21日 金管會公告修正證券商受託買賣外國有價證券之外國證券交易市場範圍及標的規範。
- 26日 金管會公告，訂定證券投資顧問事業自有資金運用範圍及額度規範。

九月

- 14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」，放寬海外企業於國外發行之存託憑證來臺申請第一上市相關規定。此外，因應本國企業股權分散標準已修正，爰修正該公司「投資控股公司申請股票上市審查準則」及「金融控股公司申請股票上市審查準則」相關規定。
- 21日 金管會公告開放境外華僑及外國人得投資認股權憑證。

十月

- 12日 金管會公告放寬全權委託投資業務相關人員取得與委託投資資產持有同種股票之限制。
- 21日 金管會公告廢止「金融控股公司之子公司進行共同行銷相關規範」，另訂定「金融控股公司子公司間共同行銷管理辦法」。
- 29日 金管會公告指定美國財政部發行之各期政府公債得為櫃檯買賣之有價證券。



十一月

- 9日 金管會公告證券商兼營期貨自營業務者，得以證券部門持有之有價證券撥轉至期貨部門，辦理期貨自營業務之有價證券抵繳保證金。
- 10日 金管會公告取消境外華僑及外國人匯入資金得存放定期存款之規定，並修正其投資國內證券之投資範圍。
- 12日 臺灣證券交易所公告修正「中華民國證券市場編碼原則」，將臺灣存託憑證（TDR）及指數股票型基金（ETF）新上市之證券代號編碼原則由現行4碼改為6碼，但已發行有價證券之證券代號仍維持4碼。

十二月

- 2日 臺灣證券交易所公告修正「認購（售）權證上市審查準則」第12條，對外國機構發行人訂定與國內發行人一致性之發行規範，並降低其資金成本負擔。
- 11日 金管會公告修正「公開發行公司股東會議事手冊應行記載及遵行事項辦法」第6條，規定公司應於股東常會開會21日前，將股東會議事手冊及會議補充資料電子檔案傳送至公開資訊觀測站。
- 23日 金管會公告大陸地區投資人投資臺灣地區證券，得依「大陸地區投資人來臺從事證券投資及期貨交易管理辦法」第12條第2項之規定，投資於公債、貨幣市場工具及貨幣市場基金。投資貨幣市場工具以距到期日90天以內之票券為限。大陸地區投資人投資公債、貨幣市場工具、貨幣市場基金之總額度，不得超過其匯入資金之30%。



九十八年度有價證券上市異動

上市普通股 (合計26家)

代號	名稱	英文名稱	上市日期
3576	新日光	Neo Solar Power Corp.	98/01/12
1773	勝一	SHINY CHEMICAL INDUSTRIAL CO.,LTD	98/02/27
3596	智易科技	Arcadyan Technology Corporation	98/03/11
3593	力銘	logah technology corp	98/03/16
6251	定穎電子	DYNAMIC ELECTRONICS CO., LTD.	98/03/18
3622	洋華	YOUNG FAST OPTOELECTRONICS CO., LTD	98/03/25
3605	宏致	ACES ELECTRONIC CO., LTD.	98/03/26
8940	新天地	New Palace International Co., Ltd.	98/05/15
3614	誠致	TrendChip Technologies Corp.	98/06/18
2049	上銀科技	HIWIN TECHNOLOGIES CORP.	98/06/26
3588	通嘉	Leadtrend Technology Corporation	98/08/14
3573	穎台	ENTIRE TECHNOLOGY CO., LTD.	98/08/26
6224	聚鼎	POLYTRONICS TECHNOLOGY CORP.	98/09/17
8103	瀚荃	CviLux Corporation	98/09/29
3607	谷崧	Coxon Precise Industrial Co., Ltd	98/10/28
3653	健策	JENTECH PRECISION INDUSTRIAL CO., LTD	98/11/18
6152	百一	Prime Electronics & Satellitics Inc.	98/12/08
8261	富鼎	Advanced Power Electronics Corp	98/12/11
8039	台虹	TAIFLEX Scientific Co.,Ltd	98/12/17
6243	迅杰	ENE Technology Inc.	98/12/17
1582	信錦	SYNCMOLD ENTERPRISE CORP.	98/12/17
3579	尚志	SAN CHIH Semiconductor Company	98/12/23
3617	碩天	CyberPower Systems, Inc.	98/12/23
8213	志超	TAIWAN PCB TECHVEST CO., LTD.	98/12/25
4133	亞諾法	Abnova (Taiwan) Corporation.	98/12/28
3229	晨鈺	CHEER TIME ENTERPRISE CO., LTD	98/12/31

終止上市普通股 (合計3家)

代號	名稱	英文名稱	終止上市日期
2396	精碟	PRODISC TECHNOLOGY INC.	98/04/08
2381	華宇光能	Arima Photovoltaic & Optical Corp.	98/07/12
2446	全懋	Phoenix Precision Technology Corporation	98/12/01

上市指數股票型基金 (合計3支)

代號	名稱	英文名稱	上市日期
0080	恒中國	Hang Seng H-Share Index ETF	98/08/14
0081	恒香港	Hang Seng Index ETF	98/08/14
0061	寶滬深	W.I.S.E. Polaris CSI 300 Securities Investment Trust Fund	98/08/17

上市臺灣存託憑證 (合計10家)

代號	名稱	英文名稱	上市日期
9151	中國旺旺	Want Want China	98/04/28
9136	巨騰	Ju Teng International Holdings Limited	98/05/25
9188	精熙國際	YORKEY OPTICAL INTERNATIONAL(CAYMAN) LTD.	98/10/08
9106	新焦點	New Focus Auto Tech Holdings Limited	98/10/12
9110	越南控	Vietnam Manufacturing and Export Processing	98/12/03
9157	陽光能	Solargiga Energy Holdings limited	98/12/11
910322	康師傅	Tingyi (Cayman Islands) Holding Corp.	98/12/16
910482	聖馬丁	Sandmartin International Holdings Limited	98/12/18
911868	真明麗	Neo-Neon Holdings Limited	98/12/22
910579	歐聖	Oceanus Group Limited	98/12/31

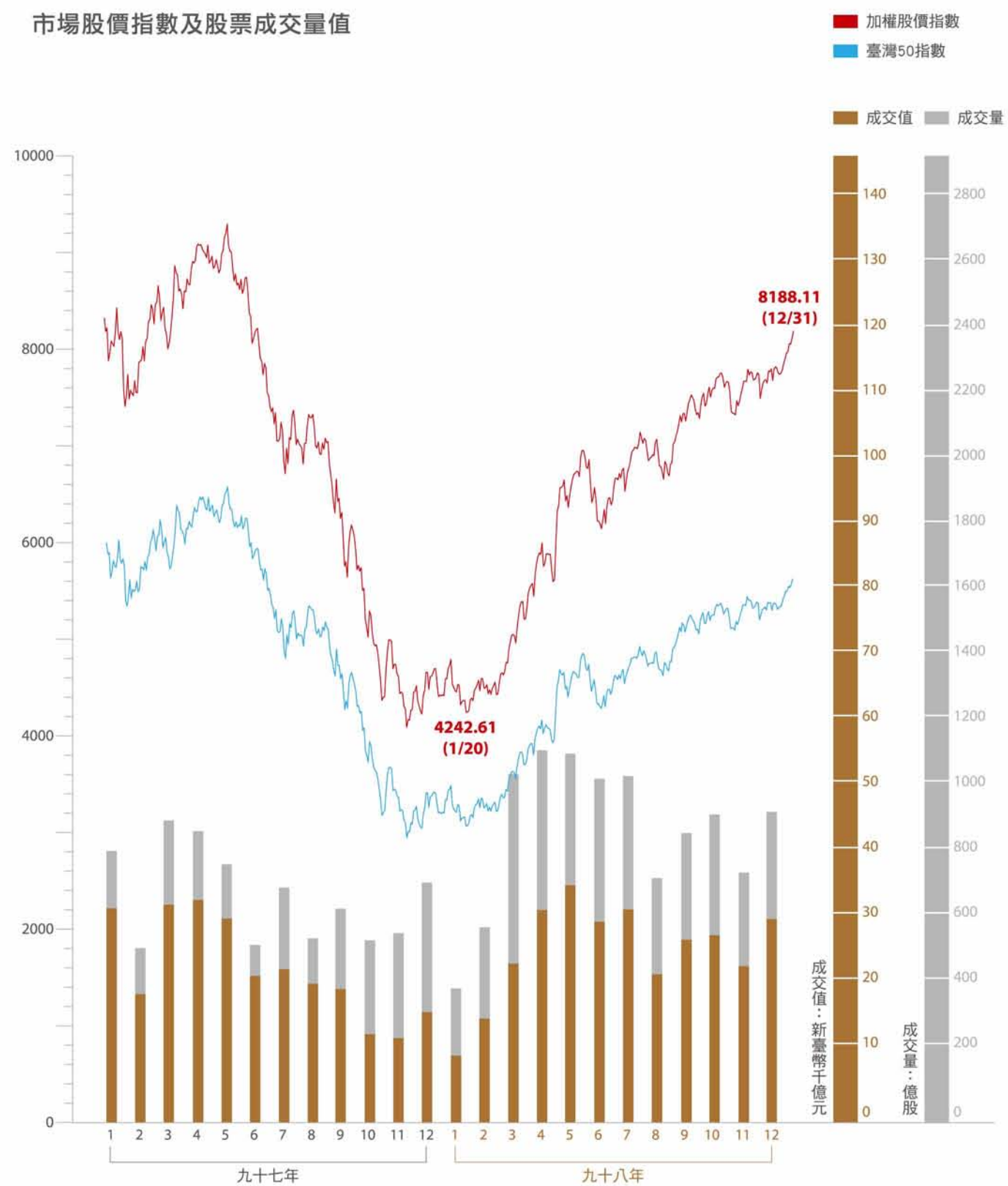
上市政府債券 (合計10種)

代號	名稱	全名	上市日期
A98101	98央債甲01	中央政府建設公債	98/01/21
A98102	98央債甲02	中央政府建設公債	98/02/16
A98103	98央債甲03	中央政府建設公債	98/03/05
D98101	高市公債98-1	高雄市建設公債	98/05/25
C98101	北市建債98-1	臺北市建設公債	98/06/25
A98104	98央債甲04	中央政府建設公債	98/07/20
A98105	98央債甲05	中央政府建設公債	98/08/13
A98106	98央債甲06	中央政府建設公債	98/09/09
A98107	98央債甲07	中央政府建設公債	98/10/21
D98102	高市公債98-2	高雄市建設公債	98/11/12

終止上市政府債券 (合計8種)

代號	名稱	全名	終止上市日期
A93102	93央債甲02	中央政府建設公債	98/01/30
D91101	91-1期	高雄市建設公債	98/03/14
A96104	96央債甲04	中央政府建設公債	98/05/18
A93107	93央債甲07	中央政府建設公債	98/07/23
A89102	89央債甲02	中央政府建設公債	98/08/20
A89105	89央債甲05	中央政府建設公債	98/11/23
A89106	89央債甲06	中央政府建設公債	98/12/17
D95101	高市建債95-1	高雄市建設公債	98/12/21

市場股價指數及股票成交量值



財務報告

會計師查核報告

(99) 財審報字第09001980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九十八年十二月三十一日及民國九十七年十二月三十一日之資產負債表，暨民國九十八年一月一日至十二月三十一日及民國九十七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九十八年度及民國九十七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。民國九十八年度及民國九十七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708,142仟元及新台幣532,424仟元，截至民國九十八年十二月三十一日及民國九十七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6,034,499仟元及新台幣5,561,267仟元。

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九十八年十二月三十一日及民國九十七年十二月三十一日之財務狀況，暨民國九十八年一月一日至十二月三十一日及民國九十七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。

資誠聯合會計師事務所
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

中華民國九十九年三月一日



資產負債表 (民國98年及97年12月31日)

單位：新台幣仟元

資 產	98年12月31日		97年12月31日	
	金 額	%	金 額	%
流動資產				
現金及約當現金	\$ 48,791,042	48	\$ 5,306,129	14
備供出售金融資產-流動	22,924,293	22	3,264,200	9
持有至到期日金融資產-流動	2,658,907	3	2,793,703	7
應收帳款-淨額	421,650	-	224,790	1
應收利息	146,572	-	146,667	-
應收退稅款	85,268	-	84,662	-
其他流動資產	12,743	-	4,988	-
權證履約保證金	-	-	-	-
流動資產合計	75,040,475	73	11,825,139	31
基金及長期投資				
備供出售金融資產-非流動	-	-	500,275	1
持有至到期日金融資產-非流動	11,296,642	11	10,946,071	28
以成本衡量之金融資產-非流動	821,652	1	821,652	2
賠償準備金	7,839,909	7	7,706,855	20
採權益法之長期股權投資	6,034,499	6	5,561,267	15
基金及長期投資合計	25,992,702	25	25,536,120	66
固定資產				
成本				
土地	129,496	-	116,496	-
建築物	180,233	-	172,233	1
電腦設備	1,259,017	1	1,225,648	3
其他設備	437,086	1	414,450	1
土地重估增值	37,084	-	37,084	-
	2,042,916	2	1,965,911	5
減：累計折舊	(1,395,800)(1)	(1,177,257)(3)		
預付設備款	137,293	-	43,658	-
固定資產合計	784,409	1	832,312	2
其他資產				
出租資產	86,111	-	104,910	-
營業保證金	290,000	1	280,000	1
存出保證金及其他資產	76,644	-	99,015	-
其他資產合計	452,755	1	483,925	1
交割結算借項	-	-	-	-
資產總計	\$ 102,270,341	100	\$ 38,677,496	100

董事長：薛琦



經理人：許仁壽



單位：新台幣仟元

負債及股東權益	98年12月31日		97年12月31日	
	金 額	%	金 額	%
流動負債				
應付清算交割服務費	\$ 78,085	-	\$ 36,706	-
應付費用	773,696	1	732,204	2
應付所得稅	298,745	-	84,912	-
應付借券擔保金	62,022,599	61	842,417	2
其他流動負債	616,737	-	361,826	1
應付權證履約保證金	-	-	-	-
流動負債合計	63,789,862	62	2,058,065	5
其他負債				
賠償準備	7,865,216	8	7,831,009	21
存入保證金	49,460	-	37,269	-
土地增值稅準備	44,599	-	44,599	-
其他負債合計	7,959,275	8	7,912,877	21
交割結算貸項	-	-	-	-
負債總計	71,749,137	70	9,970,942	26
股東權益				
股本				
普通股股本	5,694,908	6	5,556,008	14
資本公積	37,682	-	37,682	-
保留盈餘				
法定盈餘公積	3,733,696	4	3,533,588	9
特別盈餘公積	18,911,362	18	17,950,847	47
未分配盈餘	2,016,210	2	2,013,954	5
股東權益其他調整項目				
金融商品之未實現損益	127,346	-	(385,525)(1)	
股東權益總計	30,521,204	30	28,706,554	74
重大承諾事項及或有事項				
負債及股東權益總計	\$ 102,270,341	100	\$ 38,677,496	100

會計主管：江陳宗



損益表 (民國98年及97年1月1日至12月31日)

單位：新台幣仟元

	九十八年度		九十七年度	
	金額	%	金額	%
營業收入				
經手費收入	\$ 3,444,763	71	\$ 3,052,238	70
資訊使用費收入	368,322	7	367,573	8
證券上市費收入	519,189	11	487,788	11
電腦設備使用費收入	82,005	2	99,310	2
資訊處理費收入	182,354	4	121,144	3
其他	241,555	5	267,964	6
營業收入合計	4,838,188	100	4,396,017	100
營業費用				
人事費用	(1,207,845)	(25)	(1,185,070)	(27)
業務費用	(2,404,609)	(49)	(2,309,454)	(52)
營業費用合計	(3,612,454)	(74)	(3,494,524)	(79)
營業淨利	1,225,734	26	901,493	21
營業外收入				
利息收入	560,671	12	812,718	18
採權益法認列之投資收益	708,142	15	532,424	12
處分投資利益	25,466	-	79,146	2
什項收入	27,499	-	26,087	1
營業外收入合計	1,321,778	27	1,450,375	33
營業外支出				
利息費用	(23,614)	-	(12,140)	-
減損損失	(34,623)	(1)	-	-
什項支出	(85,409)	(2)	(80,812)	(2)
營業外支出合計	(143,646)	(3)	(92,952)	(2)
繼續營業部門稅前淨利	2,403,866	50	2,258,916	52
所得稅費用	(407,586)	(9)	(257,843)	(6)
本期淨利	\$ 1,996,280	41	\$ 2,001,073	46
	稅前	稅後	稅前	稅後
基本每股盈餘	\$ 4.22	\$ 3.51	\$ 3.97	\$ 3.51

董事長：薛琦



經理人：許仁壽



會計主管：江陳宗

