



DT
TAIWAN
DEPOSITORY &
CLEARING
CORP.

圖片集錦



8/26

為善用人力創造就業，由金管會指導、本公司主辦，邀集證交所、櫃檯買賣中心、期交所協辦之「產學合作實習平台」機制，假金管會舉辦啟動典禮，計有上市櫃(興)櫃公司、各公會及銀行等金融機構、及專業事務所等企業代表，以及大專院校校長、教育部各區產中心等學校代表出席觀禮。



9/11

為響應金管會推動金融業投入社會公益，在金管會指導下，由本公司主辦之「105學年度大專生金融就業公益專班」，於北、中、南、東等地10所大專院校同步開課，本專班班主任丁克華主委亦特別親赴致理科大勉勵參與專班之受訓學員。



8/2

本公司林董事長應邀擔任遠見雜誌「看見大未來，國際大師論壇」之與談人，分享並闡述本公司在金融科技創新之藍圖及應用。



8/22

因應金融科技發展趨勢，本公司假台灣大學正大國際會議廳舉辦一場「金融科技發展與資本市場服務新思維座談會」，邀集產官學界專家學者，共同探討如何運用新科技與新思維，推動創新、培養人才與開創新市場。



9/22

為研究證券大數據資料之應用，提供證券市場龐大創新服務商機，本公司與資策會合作，舉辦「集保結算所大數據創新服務共創營」。

本期結算·保管國際要聞內容包括「香港場外結算公司獲監管機構批准進行美元／人民幣換匯換利契約」、「中國證券監督管理委員會與香港證券及期貨事務監察委員會通過深港通實施方案」、「Clearstream 拓展在比利時的基金處理平台業務」及「研究表示區塊鏈技術迫使產業重新思考」等4篇報導。本期國際要聞內容除了從 Hong Kong Exchanges and Clearing Limited、Thomas Murray News Flash 網站及 Global Custodian 摘錄各國證券金融市場最新動態新聞外，編輯同時針對相關新聞整理詳細的後續追蹤報導，俾提供讀者對世界各國證券金融市場最新訊息有更進一步的認識與瞭解。

本期特別報導刊載基富通證券公司行銷企劃部黃亮喻經理著之「當金融科技遇上服務設計」，近年來在金管會大力推動之下，各家金融機構莫不齊頭往 FinTech 科技靠攏，一方面希望透過新的服務方式來擴大或更深入客群、一方面也考慮著實質人物力成本上的縮減。基富通也是在這樣的前提之下所催生，試圖利用電子商務來進軍資產管理的市場，而其初試啼聲的第一個灘頭，就是基金平台。

本期專欄刊載本公司企劃部周業熙專員著之「亞太地區集保機構最新發展趨勢-參加第18屆亞太地區集保機構 Cross Training Seminar 心得」，第18屆亞太地區集保機構研討會由越南集保公司(VSD)主辦，並於2016年5月24日至27日假胡志明市(Ho Chi Minh City)舉辦，今年共計有18成員國、27個集保機構，另有花旗銀行、德意志銀行、渣打銀行、匯豐銀行等4家保管銀行、環球銀行金融電信協會(SWIFT)、Thomas Murray 等機構參與，約109位與會代表，期藉由一年一度的研討會，讓會員機構代表齊聚一堂，分別由訊息交換小組(Exchange of Information)、新種業務(New Business Initiative)、技術(Technical)、法律(Legal)及風險管理(Risk & Recovery Management)等5個工作小組主持會議，各國就相關議題進行簡報，互相交流最新訊息，了解最新發展趨勢。🌀



集保雙月刊

2016/10

vol.228

中華民國 105 年 10 月 15 日出刊，本刊物採用環保用紙及大豆油墨印刷。

4

結算·保管國際要聞

◎編輯室

特別報導

8

當金融科技遇上服務設計

◎黃亮喻

本期專欄

17

亞太地區集保機構最新發展趨勢—— 參加第 18 屆亞太地區集保機構 Cross Training Seminar 心得

◎周業熙

27

教育訓練

◎編輯室

29

重要紀事

◎編輯室

31

統計資訊

◎編輯室



■中華郵政台北誌字號第 917 號執照登記為 (雜誌) 交寄

■發行人：林修銘

■編輯者：集保結算所期刊編輯委員會

■發行者：臺灣集中保管結算所

■地址：台北市復興北路 363 號 11 樓

■電話：02-2719-5805

■網址：www.tdcc.com.tw

■承印：光隆印刷廠股份有限公司

結算 · 保管國際要聞 International Headline

- 1 香港場外結算公司獲監管機構批准進行美元／人民幣換匯換利契約
- 2 中國證券監督管理委員會與香港證券及期貨事務監察委員會通過深港通實施方案
- 3 Clearstream 拓展在比利時的基金處理平台業務
- 4 研究表示區塊鏈技術迫使產業重新思考

1

香港場外結算公司獲監管機構批准 進行美元／人民幣換匯換利契約

香港交易及結算所有限公司（香港交易所）旗下附屬公司香港場外結算有限公司（場外結算公司）宣布已獲證券及期貨事務監察委員會批准，可於今年8月推出換匯換利契約服務。

場外結算公司將首先為美元／人民幣（香港）（美元／離岸人民幣）交換契約提供結算服務。該交換契約在香港成交活躍，人民幣債券（又稱點心債）的發行機構經常利用該產品將發債所得款項轉換為另一貨幣。

香港交易所集團行政總裁李小加表示：「這項服務的推出，是香港交易所和場外結算公司發展的又一重要里程碑，是我們發展固定收益及貨幣產品、充分把握人民幣國際化機遇的重要嘗試。正如我們今年初在《戰略規劃2016-2018》中所述，場外結算公司將推出更多產品，為市場參加人創造價值。」

場外結算公司是首家為美元／人民幣（香港）換匯換利契約提供結算服務的國際結算公司。場外結算公司透過金管局的即時支付結算系統提供外匯交易同步交收，免除所謂的結算風險。

李小加說：「我們開發這項全新的業務，旨在幫助場外市場參與者解決與對手交易時面對的重大信貸和資本限制問題。這一新服務也是香港交易所和場外結算公司持續推動香港發展場外衍生產品市場的一項重要戰略規劃。」

（資料來源：Hong Kong Exchanges and Clearing Limited, July 21st, 2016）

2

中國證券監督管理委員會與 香港證券及期貨事務監察委員會 通過深港通實施方案

追蹤之前新聞，中國證券監督管理委員會(CSRC)與香港證券及期貨事務監察委員會(SFC)發佈聯合聲明，通過深圳與香港兩地股市連結，並提供此事項詳細施行辦法，現行滬港通投資總額度限制也不適用於此。

深港通將提供兩地股票市場互相通行，投資人下單到當地經紀商，再透過經紀商在另一個市場的分支機構執行。包含兩個部分：一為向北連結深圳，透過指定的香港經紀商投資在深圳交易所掛牌，且在投資規定範圍內的股票；一為南向連接香港，透過指定的中國證券商買賣在香港交易所掛牌，且在投資規定範圍內的股票。🌀

(資料來源：Thomas Murray, August 17th, 2016)

3

Clearstream 拓展在比利時的基金處理平台業務

Degroof Petercam 銀行選擇 Clearstream 作為其戰略夥伴，以期更新與整合在第三方的基金處理活動。

在這項安排之下，這家比利時銀行可利用 Clearstream 的基金處理系統 Vestima，可以在單一平台處理不同類型基金，包括避險基金與 ETF。

“Clearstream 對基金產業長期且高品質的投入是我們選擇 Vestima 的主要原因。” Degroof Petercam 營運長 Pascal Nyckees 表示。

“我們預期客戶可以從整個基金投資組合處理的自動化享受到效率的增進。”

即將施行的另類投資基金經理指令 (Alternative Investment Fund Managers Directive, AIFMD) 與歐盟可轉讓證券集合投資計劃 (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities, UCITS) 也是促成這項合作計畫的因素，未來法規會更加要求透明化與通過風險控制措施來降低損失。

“我們很榮幸 Degroof Petercam 銀行選擇 Vestima 作為基金處理平台。它可以提供整個集團在基金業務上更簡化有效的服務。” Clearstream 共同執行長暨基金服務事業部主管 Philippe Seyll 表示。🌀

(資料來源：Global Custodian, August 18th, 2016)

4

研究表示區塊鏈技術 迫使產業重新思考

研究表示，建立在分佈式分類帳技術的金融服務設施 - 如區塊鏈 - 會改變基本的處理流程。

世界經濟論壇最新研究指出，金融業基本領域必須要重新思考在分佈式分類帳技術實施後，各式處理流程的變更。

報告特別指出法規，國際付款與資產再抵押是特別會受到此技術影響的領域。

在法規部分，報告指出現行系統與日俱增的風險與成本使得遵從法規要求變得比往常困難，且隨著金融市場複雜程度增加，很可能迫使業者在透明化與成本之間做出妥協。

報告也指出採用分佈式分類帳技術的國際付款系統可以做到機構間即時，點對點的傳輸，可以減少彼此之間的分歧，加快交割速度及減少營運成本。

相同地，資產再抵押也被視為具有潛在的轉化價值。現在因為缺少歷史交易資訊，容易造成所有權與資產組合有一些含糊不清的地方。

採用分佈式分類帳技術能使參加人更佳的掌握資產的風險評估與品質控制。

分佈式分類帳技術被保管人視為產業的未來，能夠簡化業務流程如交割，清算與企業活動。

這個技術目前被仔細審查，產業的相關人士就未來此技術的潛力有一番討論。

經過 **Bank of America Merrill Lynch, Citi, Credit Suisse** 與 **JP Morgan** 成功測試之後，本月初一份白皮書總結這項技術很快可以運用到後台交易，處理信用違約交換業務。

國際資金清算系統在 4 月份的報告指出現在的分佈式分類帳技術還無法達成金融機構的要求，還不夠成熟到能夠全面實施。🌀

(資料來源：Global Custodian, August 15th, 2016)

特別
報導

當金融科技遇上服務設計

基富通證券公司 行銷企劃部經理 黃亮喻

近年來在金管會大力推動之下，各家金融機構莫不齊頭往 FinTech 科技靠攏，一方面希望透過新的服務方式來擴大或更深入客群、一方面也考慮著實質人物力成本上的縮減。基富通也是在這樣的前提之下所催生，試圖利用電子商務來進軍資產管理的市場，而其初試啼聲的第一個灘頭，就是基金平台。

請閉上眼睛，試圖想像一個完美的情景，對每個人都重要的理財這件事，變成生活中一項再稀鬆平凡不過的日常動作，讓人有更多時間與心思去著力這世上更多的美好。

一直以來，金融業把理財視為一塊專業的領域，唯有透過專業人士的輔助，來獲取服務。想當然耳，會有許多的問題充斥在這樣供給與需求的關係裡。基富通一直抱持的理想之一，就是把全民的理財變成全民都能參與的事。

因此，在 2016 年的春天，金融科技遇見了服務設計 SERVICE DESIGN。

採用電子商務的架構，是我們要借助電子商務的服務廣度、是我們要電子商務的靈活度，我們也更需要電子商務數字為王的中心思想，網路的世界並不虛幻，當使用者的行為被化為數據，透過大數據的分析來深入理解與發現投資人的真實需求，是基富通崇尚數字的基本教義。

而服務設計是基富通的靈魂。沒有經過設計的服務，是無法說服使用者這是一項為他打造的服務。或許你會問，那使用者有百百種，要如何透過服務設計達到大數化的量身訂做？沒錯，那就是服務設計的目標。

貫徹服務設計的思維

基富通新團隊進駐的一個月內，做的第一件事就是重新定義了基富通。既然基富通決定用電子商務來服務客戶，勢必要從整體的服務流程脫胎換骨個一次，才能把電子商務的優勢徹底地融合到整個服務體驗裡。那要重新定義服務之前，我們需要先定義自己，再定義客戶需求，才能定義服務。看似複雜，但還好基富通要做到全民的基金平台這件事，是每個基富通人心中都奠定的發展目標，也很明白的定義了基富通的使命。

常常在講要了解需求，但那些需求是真實的需求？

任何人都知道，市場是一場供給與需求不停止的拉鋸，所以要不迎合需求，推出完美服務或產品，要不開創需求，把人們的習慣平移到另一個想像的水平去。但有經驗的企業家都會發現，往往從消費者的嘴裡聽到的需求，並非他們真實的需求。這句話應該由福特先生來說最為合適：「如果在乘坐馬車那個年代問乘客，你覺得最好的一部座騎是什麼，那答案一定是更大的馬車、更穩的馬車，而不會是汽車。」

當然歷史上，福特汽車完成了開創需求、也成功地產生了需求，就如同賈伯斯最為人稱道的成就一樣。但基富通面臨真實的需求又是什麼？

若問所有的人，「您覺得投資是一件很重要的事？」，多半會得到肯定的答案。「所以您願意嘗試投資？」，嗯…可能不是這麼確定了。「您知道投資的方法？」，呃…可能很多人一輩子捫心自問都不確定這題的答案。

那我們把這樣的心理狀態重新抽絲剝繭一下，或許可以抽出一條脈絡是「人人想投資，但人人都在找尋辦法，有好的辦法我就願意試試看」。這樣的邏輯似乎合理，也似乎有個市場缺口可以讓基富通切入。

電商潮流，自主理財時代

假設好使用者的心理需求，我們開始把視野放大到整體市場。現實的世界，人力總是運用來服務最值得服務的客戶。我想同時也可能扮演客戶的我們也不用對這種行為嗤之以鼻，畢竟這是個人人都懂得追求CP值的年代，企業當然也有他抓CP值的道理。這也令人不難理解電子商務興起的潮流。

回頭還記得何時手上開始有了第一支手機，更曾幾何時蘋果把觸控螢幕塞到每個人的手中。也許當初沒人想的這麼遠，但隨著行動技術的演進，行動商務變成這個時代每個企業的必爭之地，誰能佔領客戶手中的手機，就占領了他日常的購買行為。

行動購物現在已經不是年輕人在玩的科技，連老一輩的、年輕一輩的，都把它當成一件很自然的事，哪裡便宜就往哪裡去，信得過的商場就下單，送到手中的不滿意就退。這一切無時無刻在周遭上演，形成這個社會除了面對面銷售之外，最普遍被接受的與信任的銷售模式之一。

那反觀金融業，前一陣子的金融業先忙著實體作業數位化，意思是把一些需要人工、大量重複性的工作，踢到網路上去，告訴客戶可以自己上網去看，會比在分行排隊等服務來的有效率多了。再來，演變到電子交易上面，開始慢慢地開放在網站上、在手機上轉轉帳、付付款、買賣金融商品等等。

也許有些人會抱怨怎麼走得這麼慢？事實上，若是買了一罐新上市的飲料，不好喝也許扔了就算了，但買了金融商品…也許有在投資的人都有過這樣的經驗，「上車容易下車難。」

但回過頭還是不得不歸功行動科技的發展與整合，現在的人遇上不知道的事、不認識的路、想知道電影時刻、等會兒會不會下雨…。只要拿出手機，搜尋引擎關鍵字一查，就能快速得到可能、甚至可靠的答案。這是這個年代最酷的一件事，「關鍵字」已經改變人的思考邏輯，也幫事物的聯結有了方法。

那人們已經習慣從網路上蒐集資料、歸納、做出決策。是否自主理財也自然有了這

個時代背景的支持呢？

不得不說，人們面對不熟悉的事物，一種相信專業、一種則是人云亦云。而專業為什麼專業，是因為資訊認知的不對等。而為什麼人云亦云，因為這就是社群。

當這世界沒有資訊落差，就沒有專業

這是我們對自主理財一個很前衛的假設。很多人會因為想買一個產品，認真的在網路上比較規格、比較服務，最後選擇自己心裡CP值最高的選擇。同樣的如果我們今天給想要投資的人有效的一切資訊，是否他們也能因此做出決策，找到對自己最有利的產品呢？

大家或許還記得幾十年前，電視上有多少的老師，佔據書店排行榜上的暢銷書，但幾十年後的今天，還有聽到誰在跟某某老師操作？

再換個角度，現今大部分的金融機構網站，都有超多的商品資訊、市場最新動態，為什麼還是無法開拓更多願意投資的人投入這個市場？

原因或許很簡單，因為沒有方法。

投資人最痛的痛點 PAIN POINTS 是什麼？

有部分的投資人一輩子在找尋自己投資的聖杯，也有部分的投資人發現自己投資的聖杯在於賣別人如何找到自己投資的聖杯。

但可以確定的是，大部分的人都摸不清這個聖杯的長相。是高腳杯、還是紅酒杯，還是其實只是個茶杯。

所以基富通的使命在幫助投資人找到自己投資的聖杯嗎？不，這答案是不精準的。也許交易的聖杯是不存在的，但適合自己的投資方法卻是可以被歸納的。因此我們提供的，是透過一連串的服務設計，來幫助我們了解客戶、也讓客戶能夠了解自己，再來提供給客戶一個最合適也最能接受的方法。

這是我們對這套服務的假設，在於拔掉投資人最痛的痛點，才有機會讓它成為一項自然的事。應該不會有人想每天穿著痛腳的鞋上街吧？

接觸點 TOUCH POINTS 設計

設計服務最有趣的一件事，是在於觀察行為。畢竟人有千千百百萬種，行為也有千千百百萬種，或許大部分的行為有一種模式，但若一套服務要用一種模式去滿足多數客戶，是一個很大的挑戰，也是一門藝術。

所以我們試著觀察與分析投資人是怎樣買基金的，而我們需要在那些點上去接觸客戶，或許會問為什麼要接觸客戶？因為我們需要在每個接觸點上，更把客戶順流到我們想要的位置上去。否則，為什麼我們要干擾客戶的行為？

因此，當我們把購買的行為拉成一條直線，這就是服務旅程 **SERVICE JOURNEY**。然後我們先找出服務的最短路徑，然後找出真正關鍵的接觸點。

如何叫做關鍵的接觸點？如果刷完卡，立刻手機上面收到刷卡的簡訊，客戶或許會覺得很貼心，也很安心，因為他們會潛意識裡被告知，他的交易是安全的，只要卡片有消費的行為，就會被通知，所以不會有被盜刷的問題。因此這封簡訊，有十足十的戰略意義，那用小成本的幾個文字，來達成這個戰略目標，就是藝術。

售後不理，顧客也會回頭不理

這件事常常被電子商務忽略，畢竟電子商務著重在銷售的基本功，卻有很多人忘記售後服務的重要性。他有被忽略的可能性，產品夠好，良率之高。但這個問題回到基金銷售上，變得額外的重要。

回到上頭的投資金句，「上車容易下車難」。其實為什麼仍是有許多投資人願意捧著鈔票去找專人服務，畢竟他們需要有人幫他們看著部位，告訴他們買什麼賣什麼。

到了電子商務上來講，若我們只是退貨換貨，倒也沒有這方面的困擾，只可惜金融產品不是這麼簡單的事而已。但認真的來說，我們要如何做好售後服務呢？從心理上來說，通知是基本的。現在行動商務上最常使用的招數，叫做推播。畢竟現在大多數有一種毛病，手機一震動就趕緊拿起來看有什麼新進來的訊息，要不就是看著 APP 圖案上

有未讀訊息不消掉就會渾身不對勁。因此，它是一個很好的溝通管道，也就是之前說得很好的接觸點，一個很好的機會對我們的客戶表達我們關心之情的地方。

但是大家也都知道，推播若是亂推，只會造成自己被客戶封鎖的悲慘下場，而每個人的使用習慣多半告訴我們，一朝被打入冷宮，就鮮少有再被重新開啟的啊。

大膽假設，數據求證

那也許看到這裡，你會反過來問我們，我們怎麼知道我們的 **BUSINESS MODEL** 是正確的？這個問題基富通的內部也常常問自己，新創的道路上原本就是一片漆黑，任何的假設，我們只能用數據來證明。

投資人的嘴巴也許說不出心裡所想的事，但投資人的操作卻代表他看一件事的邏輯。因此，我們向來利用各種埋 **CODE** 的方式來幫助我們了解我們客戶的行為模式，一個網站功能的位置擺放、一個行銷的素材、小到一個圖示的選擇。都可以透過這樣的科學方式，來輔助做決策。

而基富通所有的設計都是秉持著這樣的設計邏輯，再不斷地做修正，來確保大多數的投資人，在投資的必要道路之上，都能維持最短的路徑前進。

最短路徑，最少的選擇就是最好的選擇

很多人一般喜歡有選擇，畢竟那代表一種對自己方向的掌控權，代表有機會能夠挑到自己喜歡的方式。但很多人再考試的時候也會發現，這時候選擇變得不可愛了，太多的選擇只是讓人不知如何是好。

同樣在投資上這樣的心理也是同時存在，如果我們只推出一種組合，那勢必有人會反對為什麼我要相信你、為什麼要選擇你，那我們若推出數以千計的產品，更多使用者會問，那我到底要買哪一個好？這也是目前投資人最頭痛的問題，因為他面對著架上的產品，每一個中文字都認得，卻無法決定哪個產品是適合他的，更慘的是，他可能甚至

就不是被銷售端服務的首要客群。

但我們試著把「選擇」這個議題往高一點的地方看。如果我們把眼光放在網站的行為上，這個問題似乎會變得比較單純。簡單的說，每個人應該都有這樣的經驗，當興高采烈地打開某個網頁，想要註冊會員，卻發現他要填好多的資料，有個更慘的是，除了要填好多的資料，介面還很不好用，甚至填了一大堆之後發現問題無法送出資料或無法繼續填下去。

這在電子商務裡面都是致命的問題，是想要多少的成本才能讓一個客戶想要來成為會員，而他到了門口卻不得其門而入，下次要找到他願意來，勢必得花費更大的成本。

因此其實不是在於減少使用者的選擇，而是避免使用者不必要的選擇，就像 iPhone 當初設計堅持的正面一個按鈕，是否也讓使用者少去大部分的使用問題？

邏輯，單純的顯而易見

試想一個情境，如果想交易的人上線都能迅速地完成交易，從選擇商品、加入購物車、登入、結帳，這樣的流程裡，不超過 20 個點擊動作，這樣是否能滿足交易的流暢度。每天在你通勤或午休的時候，簡單的告訴你目前部位的狀態、在重要的市場事件時發生時告訴你，是否會影響你的布局，這樣是否算是貼心。

有時候反過頭來想，投資人是否就是這麼單純呢？應該說是否需求就是這麼的單純呢？或是有些人需要的服務更多，但這樣的極簡化的服務設計邏輯會成為這個平台的哲學。

綜觀市場上的網站，大家應該都發現一件事，也許 100 項功能裡，會常常用到的往往不到 10 項。而所有的功能一字的排排站，久而久之使用者也開始霧裡看花，找不到重點了。

流量為王

電子商務的命脈，也就是眾所皆知的流量。做電商的人無不拚了老命希望四處吸流量進來自己的網站，未來基富通不能免俗地也是必須往這條路上邁進。

其實流量像個漏斗，整個網路使用族群有一部分有想要投資的人，這一部份想要投資的人，有一部分的人知道你的網站(不論透過廣告、分享、關鍵字等等方式)；這群進到你的網站的人，有一部分的人花了時間註了冊；註冊的使用者，有一部分的人有天上來網站看有無喜歡的產品；看到喜歡的產品的人，有一部分真的把他加入購物車；加入購物車的人，有一部分真的去結了帳。

基本上剛剛形容的過程已經是非常非常短的路徑，事實上要找到這樣就會購買的客戶是非常的少數，但重點是我們要討論，如果以上的每一個一部分，我們都用20%來看，再者，若我們很誇張的假設台灣整個網路族群有2,000萬人，事實上會真的結帳的人，只有少少的1,280個人。

也不用對數字太沮喪，畢竟這裡面有很多極端的假設。但重點是要強調這個流量漏斗裡面每個階段都有他的轉換率。所以若想要得到比較好的最終結果，一種可能是盡量提高轉換率、一種是盡量減少需要轉換的次數。這也是因此我們不斷的嘗試、不斷的檢視數據、不斷的修正的原因。

半年後，當我們再回頭看金融科技遇上服務設計

已經數不清經過多少的嘗試、討論、修正、再嘗試，過程是繁瑣的不斷研究，到實證的產出。團隊中都還是覺得榮幸能有這樣的機會參與基富通的誕生，畢竟這裡是有機會帶給使用者一點改變、帶給這個市場一點改變的地方。但上線在即，其實基富通的任務才正要開始，以後這是個日常的服務，代表我們要更加讓自己體貼的像個完美情人，認真的要關心每個客戶，完成投資的服務。

大數據的蒐集，基富通已經布局。每個使用者的每個細小行為都能被我們收集下來進行分析。到底你喜歡的是哪個市場、喜歡哪個產品、或是說你關注的產品、或是你有信心去操作的產品等等，也許很多問你自己你都不明白，但我們透過行為數據的蒐集與分析，會慢慢去學習並理解投資人的行為，或許某種程度之上，這也是一種KYC的過程。這也不難解釋為什麼我們要不斷地這麼做，因為我們必須了解每一個客戶、審慎的了解每一個客戶，才能更精準的推薦他對的產品。

或許大家總會誤以為金融科技在於以機器代替人力，事實上機器的角色從來不是用來取代人力，應該是要輔助人來做判斷，不論是機構或是投資人。它可以有效的減少不客觀的判斷，它可以24小時不間斷的服務，它能同時服務很多人。這是機器的核心競爭力，所以反過來說，若是人力無法保持核心的競爭力，那這樣的人力勢必是會被取代。

基富通因為有你的加入而茁壯

客戶的行為是我們最重要的資產，也唯有客戶的行為能讓基富通修正的更好，演進向來是一條漫長的道路，就如同我們想要投資總有一天變成生活中輕鬆寫意的一部分一樣。但我們需要有更多的人來體驗它的功能，也希望大家不要吝惜提供你們的意見，畢竟我們的目標是成為全民的基富通，吸納全民的意見是我們的基本功，為全民的投資找到出路也是我們的挑戰。但我們是認真的要照顧原本在其他金融機構不受服務的那一族群，他們同樣有機會來得到資訊、學習方法、體驗服務，這才是我們基富通希望能達成的終極目標。

未來在金融科技的生態圈裡面，我們還會有更多的協力夥伴，一同在為自主理財這個領域裡努力。或許不久的未來，各位投資人能就在基富通用最簡單的方式去理解自己的理財需求，就能得到最適合自己的理財商品，更重要的是，有人會幫忙你照顧這些你辛勤工作的努力成果，讓它的未來真的能配合上你的理財目標，這就是基富通不斷持續努力的目標。🌀



亞太地區集保機構最新發展趨勢 - 參加第 18 屆亞太地區集保機構 Cross Training Seminar 心得

集保結算所企劃部專員 周業熙

壹、前言

亞太地區集保機構 (Asia-Pacific Central Securities Depository Group, 簡稱 ACG) 係 1997 年 11 月由包含我國在內的 14 家集保機構所共同成立之組織，截至目前已有 34 家集保機構加入會員，旨在促進會員間的資訊交流，增進結算、交割、保管服務效率及降低成本，發展亞太地區的證券市場。ACG 每年由不同會員舉辦年會及研討會，今年年會預計於 12 月於伊朗 (Iran) 首都德黑蘭 (Tehran) 舉辦，而研討會則由越南集保公司 (Vietam Securities Depository, 簡稱 VSD) 於 5 月 24 日至 27 日假胡志明市 (Ho Chi Minh City) 舉辦。

今年共計有 18 成員國、27 家集保機構，另有花旗銀行、德意志銀行、渣打銀行、匯豐銀行等 4 家保管機構、環球銀行金融電信協會 (Society for Worldwide Interbank Financial Telecommunication, 簡稱 SWIFT)、Thomas Murray 等機構參與，約 109 位與會代表，本公司今年由稽核室黃蓁蓁副理領隊，率法務室林上婷副組長、業務部呂岱芬、金融業務部陳宜璇、基金暨國際部吳惠齡、股務部林佳儀、資訊規劃部陳志恆及企劃部周業熙等 8 位代表參加為期 3 天的研討會，藉由一年一度的研討會，讓會員機構代表齊聚一堂，分別由訊息交換小組 (Exchange of Information)、新種業務 (New Business Initiative)、技術 (Technical)、法律 (Legal) 及風險管理 (Risk & Recovery Management) 等 5 個工作小組主持會議，各國就相關議題進行簡報，互相交流最新訊息，了解最新發展趨勢。

貳、本次會議重要議題

本屆研討會討論的議題非常廣泛，包含各會員機構近期業務發展、跨境擔保品管理、分佈式分類帳技術（區塊鏈）在證券市場的應用、SWIFT 推廣金融領域 XML 訊息標準格式 ISO 20022、金融市場基礎建設準則（PFMI）、集保機構風險管理、提供客戶數位化服務等主題，本文將就相關議題探討如下：

一、各會員機構近期業務發展

依與會 18 國 27 家集保機構的報告，區分 8 大議題、63 項內容，統計如下表，顯示各國集保機構積極發展業務，提供投資人優質的服務。

表 1：本屆 ACG 研討會各會員機構近期業務發展報告項目

類別	數量
1. 市場革新	11
2. 開放外資投資	5
3. 回應全球監管法規	4
4. 增進風險管理	5
5. 增進效率	17
6. 增進溝通	3
7. 新系統	7
8. 新領域	11
總計	63

其中值得我們特別關心的有下列 4 個項目：

- (一) 為降低風險，縮短交割周期已成為全球市場發展趨勢：繼去年研討會中新加坡集保機構宣布交割周期由 T+3 日調整為 T+2 日之後，今年研討會中有 4 項報告有關交割周期的改變，包含越南宣布自 2016 年 6 月 1 日起，股票及基

金交割周期由原 T+3 日調整至 T+2 日；日本則預計於 2019 年縮短股票交割周期自 T+3 日調整至 T+2 日、公債交割週期調整至 T+1 日。

- (二) 開放外資投資：上海清算所可為上海自貿區跨境人民幣債券業務提供登記保管、結算服務。上海清算所已制訂相關法規、並持續向境內及境外投資人推展自貿區跨境人民幣業務；另韓國亦將與中債登建立債券跨境連結。
- (三) 增進效率：在電子投票業務方面，越南集保公司去年率團至我國訪問瞭解電子投票並進行教育訓練後，今年已建立自己的電子投票系統 (V-Vote)，並已完成相關作業準則，將進行推廣，印度集保 CDSL 推出股東會即時投票、手機 app 投票 (m-voting) 之功能，本公司股務部林佳儀專員亦於會中報告本公司電子投票之最新發展，說明截至今年 5 月我國證券市場達 605 家發行公司，總市值超過整體市場之 85 %，採用電子投票機制；另為了讓投資人更方便地透過行動裝置進行電子投票，推動本公司電子投票平台內嵌於 12 家大型證券商的手機下單系統；最後，說明我國跨境電子投票 STP 機制的成效，STP 的機制除了替外國投資人爭取最多達 4 天的投票考慮時間，超過 80 % 的外資投資人使用電子投票系統，也為保管銀行及股務機構節省 2 萬 4 千人時的人力成本。

另就電子化作業方面，斯里蘭卡將推動股務款項通知電子化 (e-payment)，如配息、還本付息資訊，於款項配發日以簡訊、電子郵件通知投資人，斯里蘭卡亦推動帳戶持有人可於線上查詢即時交易明細及帳戶餘額 (e-connect)。

- (四) 新領域：各國集保機構對於新種業務的發展不遺餘力，例如我國近期辦理跨境保管外國有價證券，本公司金融業務部陳宜璇專員在研討會說明去年 8 月起，本公司連結 Euroclear 及 Clearstream 國際保管機構，開辦跨國保管外國有價證券業務，第一階段已提供完整之固定收益商品交割保管服務；另刻

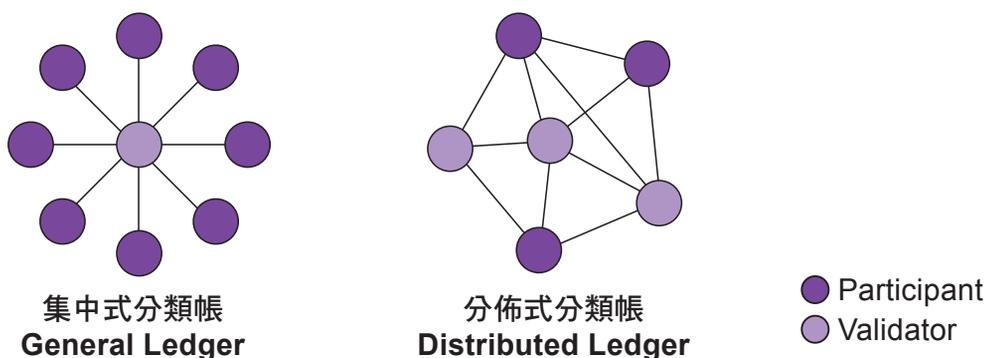
正辦理第二階段與擇定合作之全球保管銀行系統連線及共同規劃市場推廣計畫等事宜，將循序漸進提供權益證券商品及更多新興市場等完整的服務，截至今年4月底止，已受理21家專業投資機構簽約開戶，保管國外有價證券已達新台幣946餘億元。

印度集保公司CDSL有鑑於印度撰擬遺囑費用昂貴，提出線上遺囑服務(e-will)，提供大眾遺囑線上撰擬及電話客服服務；韓國集保公司KSD開發群眾募資資料庫(Central Repository of Korean Crowdfunding Market)，記錄群眾募資之發行人及投資人資訊、監控發行人募資上限及投資人投資上限，並協助主管機關監理。

二、分佈式分類帳技術(區塊鏈)在證券市場的應用

分佈式分類帳技術(Distributed Ledger Technologies, 簡稱DLT)的概念係利用區塊鏈(Block Chain)技術，記錄交易參與者的所有行為，參與者可以從共享的帳本系統上看到被授權觀看的交易紀錄，並由驗證者達成共識、共同驗證交易資訊並更新帳本資料。

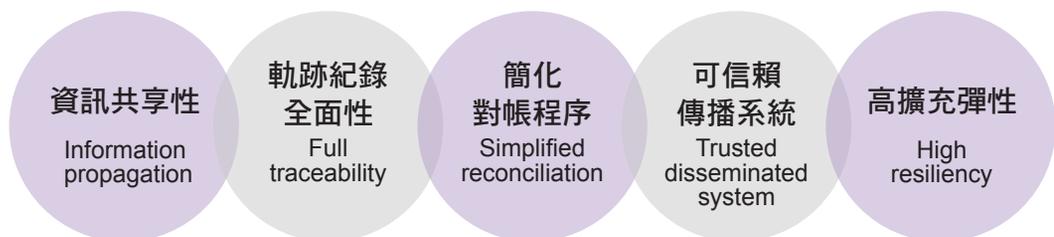
圖 1：分佈式分類帳與集中式分類帳架構之差異



這種交易與追蹤方式不但有效便捷、好處還相當多，舉例來說，它能加快支付過程、讓製造商將生產日誌分享給供應商等，分佈式分類帳技術的優點如下：

- (一) 資訊共享性 (Information propagation)：有效率的資訊傳播方式，使整個網路保持最新的帳務資訊。
- (二) 軌跡紀錄全面性 (Full traceability)：參加人可由區塊鏈追蹤完整交易軌跡。
- (三) 簡化對帳程序 (Simplified reconciliation)：網路各節點儲存相關帳務資料，可簡化與集中式帳務機構之對帳程序。
- (四) 可信賴傳播系統 (Trusted disseminated system)：提供可信賴之機制維護帳務資料正確性，無需仰賴集中式機構進行管理與驗證。
- (五) 高擴充彈性 (High resiliency)：網路各節點皆可獨立作業，確保帳務系統持續運作，無需依靠集中式機構提供服務。

圖 2：分佈式分類帳的優點



DLT 因為有上述優點，因此適用證券業業務處理，包含提升文書密集作業之作業效率 (Paper intensive process streamlining)、無需資料對帳 (Remove the need For data reconciliation)、所有權即時登錄 (Beneficial ownership Real-time registration)、完整交易稽核軌跡 (Perfect audit trail of Transactions from First to last)、支援產製相關報表 (Regulatory trade Reporting mandate

support)、即時款券同步交割(Real-time DVP settlement)……等作業項目。

三、SWIFT 推廣金融領域 XML 訊息標準格式 ISO20022

隨著新電子商務及科技之發展，國際間主要證券市場對於建立共同訊息格式已達成高度共識，期望透過資訊傳遞格式統一化、促進金融機構國際化、增進資訊透明度、與其他產業資訊結合。

本次研討會中，亞太地區各國機構亦十分重視本項應用在交易、支付清算、訊息傳遞與確認等核心業務的議題。為確保可以獲得正確、透明、即時、充分揭露的訊息，透過 XML 語法的 ISO20022 標準化訊息，便於資訊之再處理，獲得高度的推崇。

根據 SWIFT 在會場上報告指出，目前美國及歐盟許多金融機構已導入，例如美國 DTCC 與歐盟國家衍生性交易商品申報與資訊服務(GTR)、日本、韓國、香港、澳洲、新加坡、印度等衍生性商品資訊服務等。另外在股務訊息傳遞上，美國、日本、澳洲也已經提供實質的服務。

本公司曾於 2013 年對 ISO 20022 議題進行深入研究，後續也一直持續關注，建議持續評估主要市場對於採用 ISO 20022 的效益，未來可仿照國外市場推動模式，採前後台共同合作及分階段推廣發展我國證券市場訊息標準化之機制。

四、金融市場基礎建設準則 (PFMI)

自 2008 年全球金融危機發生後，有關強化重要金融市場基礎設施管理，減低系統性風險的發生，儼然成為各國關注的議題，國際清算銀行(BIS)支付暨清算系統委員會(CPSS)與國際證券管理組織(IOSCO)技術委員會，於 2012 年 4 月共同發布「金融市場基礎設施準則」(Principles for Financial Market Infrastructure, 簡稱 PFMI)，該等原則取代 2001 年的重要支付系統核心準則(Core principles for systemically important payment systems, 簡稱 CPSIPS)、2001 年的清算系統建議準則(Recommendations for securities settlement systems, 簡稱 RSSS)及 2004 年的集中交易對手建議準則(Recommendations for central counterparties,

簡稱 RCCP)。

PFMI 共有 24 項準則，內容包含 (1) 總則；(2) 信用與流動性風險管理；(3) 清算；(4) 證券集中保管機構與價值交換清算系統；(5) 違約管理；(6) 一般營業風險與作業風險管理；(7) 進入；(8) 效率及 (9) 透明化等九大類。

適用對象包含 (1) 支付系統 (Payment Systems)；(2) 證券集中保管機構；(3) 證券清算系統 (Securities Settlement System)；(4) 集中交易對手 (Central Counterparties) 及 (5) 交易資料保管機構 (Trade Depositories)。

中國證券登記結算公司於研討會前對各國市場遵守 PFMI 進行問卷調查 (調查對象包括本公司等 13 個單位)，並於會議中進行報告，問卷分為法律基礎、每一面向的法律依據、法律衝突、權利的混合、實施等 5 個部分，共計 61 個問題。結論如下：

- (一) 大部份成員對其活動的每一重要面向，均已建立完備、清楚、透明且可供執行的法律基礎，並合理地對應實施 PFMI。
- (二) 金融市場基礎建設的規定及程序大部分已被司法及證券市場二方面所高度接受，但仍有部份規定及程序的適法性，被司法及投資人所質疑。
- (三) 各成員係以不同的過程實施 PFMI。

五、集保機構風險管理

集保機構之風險可區分為以下 6 大風險：

- (一) 資產託收風險：參加人將款、券交付集保機構，於待交割期間直到完成交割為止之風險。
- (二) 流動性風險：交易之一方或雙方因股票正出借中等因素，導致股票短缺無法完成交割。
- (三) 交易對手風險：交易對手無法完成交割的風險。
- (四) 資產服務風險：因集保機構提供錯誤的訊息 / 指令導致參加人蒙受損失的風險，例如股務訊息、電子投票等。

(五)財務風險：影響集中保管機構營運的風險。

(六)作業風險：因內部控制、人為操作錯誤等因素所造成的損失。

為控管以上風險，研討會中與會機構分享了一些機制，在結算公司方面：巴基斯坦國家結算公司（National Clearing Company of Pakistan，簡稱NCCPL）為擔任集中交易對手CCP，建立交割保證金機制；日本結算公司JSCC強化衍生性金融商品的結算服務，首先針對利率交換（interest rate swaps）提供集中結算服務，未來將進一步研議擴張到貨幣交換商品（currency swaps）。

除了結算機制外，印度集保公司CDSL及NSDL推出e-KYC，可以藉由印度政府給每一位國民個別的12位數字（Aadhaar number），在獲得投資人同意下，分享投資人完整資料，提供參加人線上查詢客戶之身分、住址、電話、email等資訊，俾利客戶身分驗證以加快提供金融服務之效率。

六、提供客戶數位化服務

巴基斯坦、斯里蘭卡、印度、印尼、越南及本公司等集保機構於研討會中分享提供客戶數位化服務之發展經驗，會中各國集保機構分享已提供之數位化服務如下：

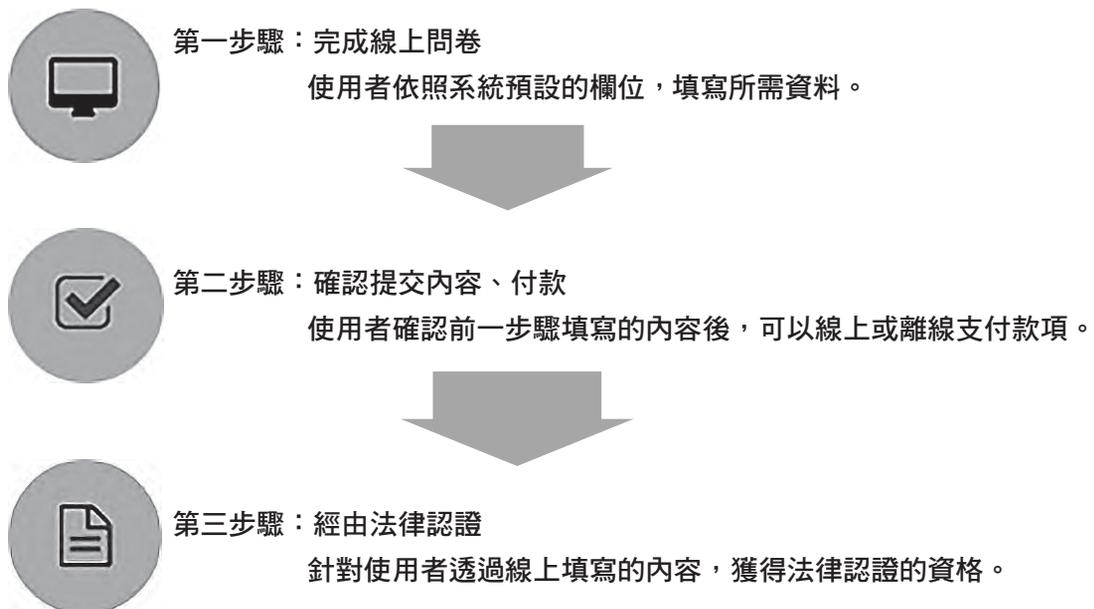
- (一)e-Statement（巴基斯坦、斯里蘭卡）
- (二)SMS alerts（巴基斯坦、斯里蘭卡）
- (三)e-Mail alerts（巴基斯坦）
- (四)Internet查詢餘額、交易明細（巴基斯坦、斯里蘭卡）
- (五)CSD與銀行網路連結（印尼）
- (六)ISO標準訊息通訊Gateway（越南）

本公司多年致力於經營多元化、國際化與科技化，發展順應金融數位化潮流之營運模式，本公司業務部呂岱芬專員於研討會中擔任專題與談人，上台分享本公司因應金融科技FinTech發展之趨勢，提供金融數位發展藍圖，規劃提供投資人手機存摺、STP強化直通式服務、擴大提供投資人免臨櫃辦理帳簿劃撥作業、提供自動化核帳功能、雲端儲存及著手進行大數據研究等，其中手機存摺與STP直通式服務為今年發展

之重點，項目涵蓋：（1）證券存摺數位電子化，並提供即時股務與市場訊息通知功能，以通訊技術，使投資人達到管理資產行動化之目的；（2）免臨櫃項目增加，使投資人與證券商間以線上數位化方式申辦作業，簡化線上開戶流程，減少證券商人工與作業成本；（3）本公司與證券商間則推動 STP 直通式服務為目標；降低整體市場作業風險等。對於本公司推動金融科技，與打造數位金融環境之努力與計畫，獲得與會會員之認同與正面之迴響。

本項專題分享，另值得一提的是，印度集保公司對於數位化服務發展程度亦展現較多元的面向，提供之服務包括 e - Voting / m - Voting、e - KYC、e - CAS（Consolidated Account Statements）：彙總共同基金及證券餘額供客戶查詢、e - Dots（Dispatch of Transaction Statements）：以 email 傳送餘額及交易明細給客戶、e - Locker：提供線上儲存空間供客戶存放數位化文件、e - Will 線上遺囑。

**圖 3：印度集保公司（NSDL）提供線上遺囑（e - Will）
透過簡單的步驟即可完成法律認可的文件**



參、結論與建議

2016年的夏天，亞太地區集保機構菁英齊聚越南胡志明市，共同探討集保機構近期業務發展、分佈式分類帳技術、訊息標準格式 ISO20022、金融市場基礎建設準則、風險管理及數位化服務，期能激盪出更佳的商業發展模式及合作契機。

由本屆參與 ACG Cross Training Seminar 研習的經驗，發現國際間重視科技以提供服務，如電子投票、行動服務等議題，本公司出席同仁亦以數位化服務、電子投票、跨境保管等議題於會議中發表，分享我國經驗，並與各國代表進行交流。另外，本次研討會特別邀請 SWIFT 及 Thomas Murray 分別就近期很熱門的議題 Block Chain 及 ISO20022 兩個議題進行介紹，說明分佈式分類帳 DLT 及標準訊息格式 ISO20022 在證券市場的應用，本公司內部亦對此二議題持續進行評估研究，說明本公司掌握國際脈動，發展符合國際潮流。

面對快速變動的金融市場，集保產業未來不再只是侷限於傳統後台服務，建議本公司定期化、擴大、深入與各國之交流，並安排個別業務項目之互訪交流，以聚焦於個別業務 Know-How，增進互訪之效益，除應持續關注國際法規的趨勢外，對於最新的科技發展、跨境合作的可能性也都要能隨時掌握脈動。雖然跨國間存在著市場架構、法規監管、文化語言及系統相容性等隔閡，跨境合作實具備相當的難度，但惟有及早因應，隨時檢視組織架構、人員訓練及作業流程對各項影響因素的因應能力，適時調整，才能為資本市場提供更國際化及數位化的服務內容奠定基礎。🌀



日期	參加人員	主辦單位	課程名稱
8/5	宋之臣等 15 人	管理部(內部訓練)	管理專責人員教育訓練
8/5	陳靜玲等 31 人	管理部(內部訓練)	巨量資料分析現況及未來發展趨勢
8/10~12	陳炳忠等 2 人	管理部(內部訓練)	IBM MQ V8 Applicatinoi Development
8/10	陳燕等 27 人	管理部(內部訓練)	美國與中國大陸之經濟展望
8/11	黃真珠等 20 人	管理部(內部訓練)	如何吃出健康營養人生、菸害講座、預防常見慢性病
8/15	張秀珍等 48 人	管理部(內部訓練)	105 年度全體員工 AED+CPR 訓練課程-第 1 梯
8/15	許美蓉等 53 人	管理部(內部訓練)	105 年度全體員工 AED+CPR 訓練課程-第 2 梯
8/16	蔡淑玲	管理部(內部訓練)	臺灣退休金制度變革與解析
8/16	杜紋幸等 49 人	管理部(內部訓練)	105 年度全體員工 AED+CPR 訓練課程-第 3 梯
8/16	林漢燻等 47 人	管理部(內部訓練)	105 年度全體員工 AED+CPR 訓練課程-第 4 梯
8/17	黃正中等 38 人	管理部(內部訓練)	Office 2007 與 2006-Word 進階功能介紹與差異說明-第 1 梯
8/18	高錫煌等 18 人	管理部(內部訓練)	105 年度全體員工 AED+CPR 訓練課程-南港第 1 梯
8/18	孔祥泳等 15 人	管理部(內部訓練)	105 年度全體員工 AED+CPR 訓練課程-南港第 2 梯
8/19	林琬琪等 37 人	管理部(內部訓練)	Office 2007 與 2006 Excel 進階功能介紹與差異說明-第 1 梯
8/22	王進昇等 51 人	管理部(內部訓練)	Fintech 數位金融的威脅與挑戰課程-第 1 梯
8/23	陳文岷等 13 人	管理部(內部訓練)	文件建置說明教育訓練
8/24	赫瑞永等 18 人	管理部(內部訓練)	匯率、利率金融商品介紹與分析運用
8/25	黃麗姝等 59 人	管理部(內部訓練)	105 年度全體員工 AED+CPR 訓練課程-第 7 梯
8/25	黃榮宗等 17 人	管理部(內部訓練)	105 年度全體員工 AED+CPR 訓練課程-南港第 3 梯
8/25	陳鶴等 51 人	管理部(內部訓練)	105 年度全體員工 AED+CPR 訓練課程-第 8 梯
8/25	余信弘等 16 人	管理部(內部訓練)	105 年度全體員工 AED+CPR 訓練課程-南港第 4 梯
8/26	謝莉珠等 14 人	管理部(內部訓練)	企業併購法最新修正
8/29	林宏昇等 45 人	管理部(內部訓練)	Fintech 環境下的稽核的變革與案例研討
8/30	邱玉敏等 43 人	管理部(內部訓練)	105 年度全體員工 AED+CPR 訓練課程-第 5 梯

日期	參加人員	主辦單位	課程名稱
8/30	許渺沙等 53 人	管理部(內部訓練)	105 年度全體員工 AED+CPR 訓練課程-第 6 梯
9/5	楊建德等 13 人	管理部(內部訓練)	Fintech 應用下的數位金融風險
9/7	李克恭等 14 人	管理部(內部訓練)	Office 2007 與 2016 Powerpoint 進階介紹差異說明第 1 梯
9/7	張宏毅等 13 人	管理部(內部訓練)	JPM 借券服務簡介
9/9	李友尊等 15 人	管理部(內部訓練)	Office 2007 與 2016 Outlook 進階功能介紹差異說明第 1 梯
9/12	李玲等 55 人	管理部(內部訓練)	Fintech 數位金融的威脅與挑戰課程-第 2 梯
9/12	陳之心等 45 人	管理部(內部訓練)	Fintech 的發展趨勢以及對於法遵稽核的機會與挑戰
9/12	王筑郁等 39 人	管理部(內部訓練)	Fintech 數位金融的威脅與挑戰課程
9/13	陳金塗等 13 人	管理部(內部訓練)	Fintech 環境下的稽核變革與案例研討
9/26	陳文輝等 21 人	管理部(內部訓練)	大數據與金融行銷
9/30	徐秋月等 21 人	管理部(內部訓練)	金融業資訊安全管理實務



8/2	本公司林董事長應邀擔任遠見雜誌「看見大未來，國際大師論壇」之與談人，分享並闡述本公司在金融科技創新之藍圖及應用。
8/11	邀集保管銀行舉辦 1 場「105 年跨國投票直通處理 (STP) 使用情形」座談會，共計 11 人參加。
8/15	邀集股務自、代辦單位舉辦 1 場「105 年股東會電子投票使用情形」座談會，共計 34 人參加。
8/19	舉辦 1 場「外幣計價債券跨國匯撥自動化作業、暨跨境保管外國有價證券帳簿劃撥作業服務案之宣導說明會」，共計 73 人參加。
8/22	因應金融科技發展趨勢，本公司假台灣大學正大國際會議廳舉辦 1 場「金融科技發展與資本市場服務新思維座談會」，邀集產官學界專家學者，共同探討如何運用新科技與新思維，推動創新、培養人才與開創新市場。
8/25-28	本公司派員至北京參加 2016 兩岸金融合作研討會。
8/26	為善用人力創造就業，由金管會指導、本公司主辦，邀集證交所、櫃檯買賣中心、期交所協辦之「產學合作實習平台」機制，假金管會舉辦啟動典禮，計有上市櫃 (興) 櫃公司、各公會及銀行等金融機構、及專業事務所等企業代表，以及大專院校校長、教育部各區產中心等學校代表出席觀禮。
8/31-9/1	本公司與櫃買中心共同主辦、由救國團承辦之「金融證券菁英種子培育營」台北場次，假劍潭青年活動中心舉辦，計 120 人參加
9/1-4	本公司派員至新加坡參加 2016 台灣微軟金融業高階主管高峰會。
9/3-12	本公司派員至英國參加第 34 屆劍橋經濟犯罪國際研討會。
9/5-23	假北、中、南等地舉辦 8 場次集保「參加人專題課程教育訓練」，共計 333 人參加。

9/11	為響應金管會推動金融業投入社會公益，在金管會指導下，由本公司主辦之「105 學年度大專生金融就業公益專班」，於北、中、南、東等地 10 所大專學校院同步開課，本專班班主任丁克華主委亦特別親赴致理科大勉勵參與專班之受訓學員。
9/21-22	舉辦 1 場「股務單位業務人員教育訓練」，共計 85 人參加。
9/21-24	本公司派員至上海參加上海區塊鏈國際周。
9/21-28	本公司派員至北京及杭州參加 2016 年兩岸 FinTech 研習班。
9/22	為研究證券大數據資料之應用，提供證券市場龐大創新服務商機，本公司與資策會合作，舉辦 1 場「集保結算所大數據創新服務共創營」，共計 75 人參加。
9/23-28	本公司林董事長率員至瑞士日內瓦參加 SIBOS 2016 會議。
9/28-30	本公司派員至香港參加 ALFI HongKong TA&Asset Servicing Seminar。
9/28-10/2	本公司派員至英國倫敦考察金融科技尖端公司。
9/29	舉辦 1 場「免臨櫃帳簿劃撥作業及證券直通式 (STP) 服務說明會」，共計 89 人參加。
9/29-10/1	本公司派員至印尼峇里島參加印尼集保公司股東研討會。



表一 集中保管帳戶異動統計表

 集中保管帳戶累計開戶數

表二之一 集中保管有價證券業務概況表

 集中保管有價證券總保管股數

表二之二 集中保管有價證券保管統計表

 集中保管有價證券無實體佔總保管股數比例

表三 集中保管債券收付統計表

表四 集中保管有價證券帳簿劃撥統計表

表五 帳簿劃撥配發新股統計表

 帳簿劃撥配發新股 戶次

 帳簿劃撥配發新股 股數

表六 集中保管有價證券帳簿劃撥設質交付統計表

表七 境外基金交易平台業務量統計表

 境外基金交易平台申購統計

表八 票券保管結算交割統計表

 票券保管結算交割統計 - 初級市場發行量

 票券保管結算交割統計 - 次級市場交易量

為愛惜地球資源、響應環保，「有價證券集中保管個別股票異動月分析表—上市證券、上櫃證券、興櫃股票」、「可轉換公司債月分析表」、「認購售權證月分析表」等資料，投資人可逕自本公司官方網站之「統計資訊」(www.tdcc.com.tw) 查詢相關資料。

表一 集中保管帳戶異動統計表

Table 1. Number of Central Depository Accounts

民國一〇五年九月

Sep. 2016

單位：戶

Unit : Accounts

年 Year 月份 Month	項目 Item	新 開 戶 數 Newly opened	解 約 戶 數 Cancelled	總 開 戶 數 Net Change	累 計 開 戶 數 Total
88 年 (1999)		1,613,338	378,661	1,234,677	8,914,733
89 年 (2000)		4,474,761	3,053,424	1,421,337	10,336,070
90 年 (2001)		1,287,951	751,639	536,312	10,872,382
91 年 (2002)		2,404,437	1,824,769	579,668	11,452,050
92 年 (2003)		1,686,195	1,246,090	440,105	11,892,155
93 年 (2004)		1,191,870	552,643	639,227	12,531,377
94 年 (2005)		805,344	491,713	313,631	12,845,007
95 年 (2006)		1,392,598	1,035,171	357,427	13,202,434
96 年 (2007)		1,814,692	1,341,428	473,264	13,675,698
97 年 (2008)		822,327	475,055	347,272	14,022,970
98 年 (2009)		2,002,775	1,700,284	302,491	14,325,461
99 年 (2010)		754,660	226,536	528,124	14,853,585

統計資訊

續上頁

年 Year 月份 Month	項目 Item	新 開 戶 數 Newly opened	解 約 戶 數 Cancelled	總 開 戶 數 Net Change	累 計 開 戶 數 Total
100 年 (2011)		1,781,067	1,718,563	62,504	14,918,163
101 年 (2012)		2,407,039	2,031,780	375,259	15,293,422
102 年 (2013)		1,290,053	958,323	331,730	15,625,152
103 年 (2014)		1,021,641	627,041	394,600	16,019,752
104 年 (2015)		626,230	279,339	346,891	16,366,643
104 年 10 月		33,602	9,380	24,222	16,310,561
104 年 11 月		88,756	62,963	25,793	16,336,354
104 年 12 月		40,271	9,982	30,289	16,366,643
105 年 1 月		42,377	14,611	27,766	16,394,409
105 年 2 月		84,096	62,931	21,165	16,415,574
105 年 3 月		74,485	44,177	30,308	16,445,882
105 年 4 月		33,832	10,402	23,430	16,469,312
105 年 5 月		68,518	44,259	24,259	16,493,571
105 年 6 月		60,248	33,864	26,384	16,519,955
105 年 7 月		47,495	17,938	29,557	16,549,512
105 年 8 月		111,648	76,959	34,689	16,584,201
105 年 9 月		128,462	105,055	23,407	16,607,608

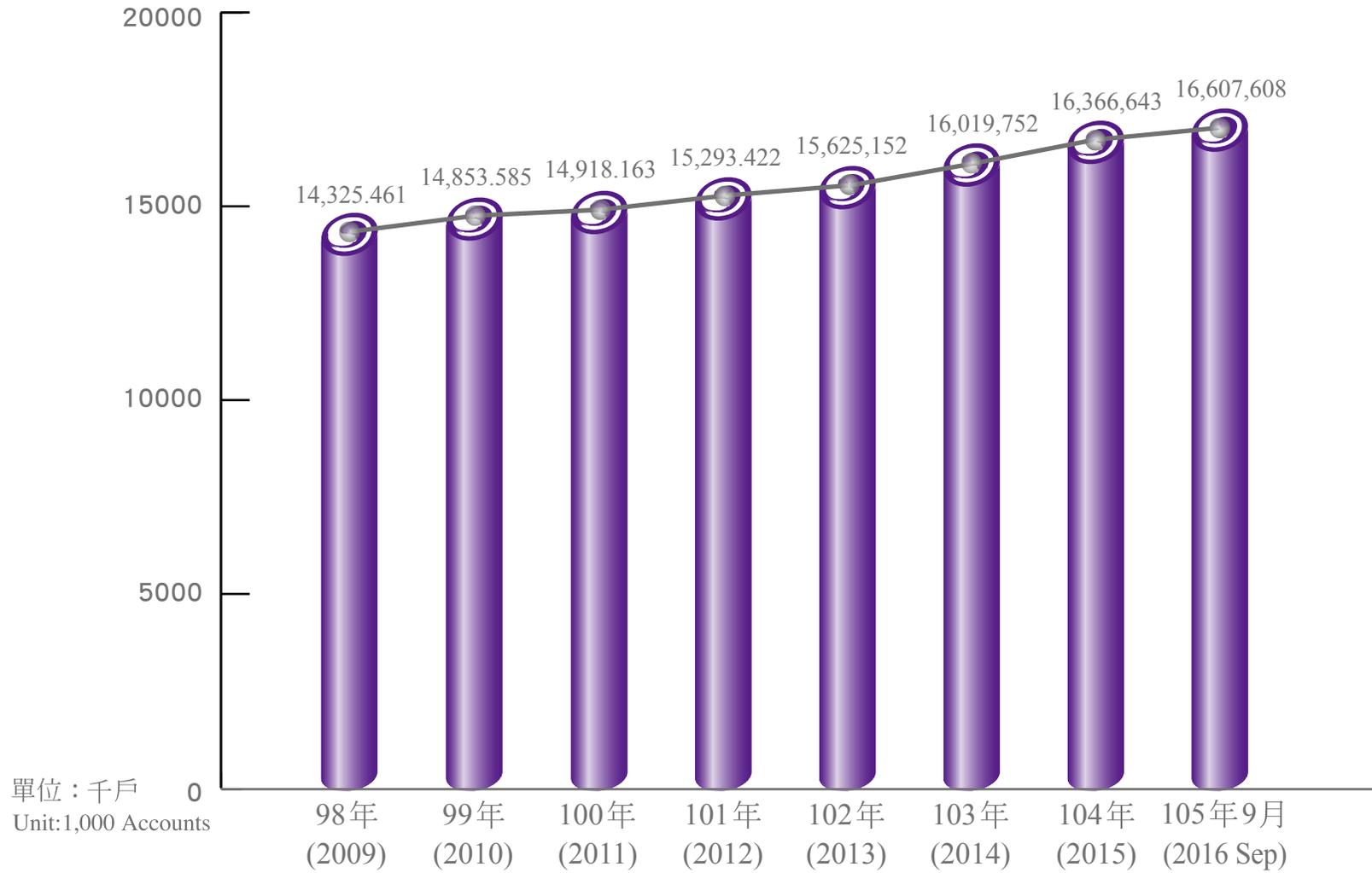
註一：總開戶數指合計當月新開立集中保管帳戶並扣除解約戶之戶數。

註二：累計開戶數指至本月底止之集中保管帳戶數。

註三：統計數據僅供參考。

圖一：集中保管帳戶累計開戶數

Figure 1 : Total Central Depository Accounts



表二之一 集中保管有價證券業務概況表
Table 2-1. Highlights of Securities Under Central Custody

民國一〇五年九月

Sep. 2016

單位：千股

Unit : 1,000 Shares

項目 Item	無實體登錄 Dematerialized Securities					實體保管 Physical Securities					總保管股數 Total Shares (K) =(E)+(J)
	上市(櫃)證券 Outstanding Listed Shares			其他 Others (D)	合計 Total (E) =(A)+(B) +(C)+(D)	上市(櫃)證券 Outstanding Listed Shares			其他 Others (I)	合計 Total (J) =(F)+(G) +(H)+(I)	
	上市 TWSE Shares (A)	上櫃 GTSM Shares (B)	興櫃 Emerging Stocks (C)			上市 TWSE Shares (F)	上櫃 GTSM Shares (G)	興櫃 Emerging Stocks (H)			
年 Year 月份 Month											
91年(2002)	12,204,087	809,236	6,826	10,000	13,030,149	330,171,219	50,331,613	1,066,833	24,665,136	406,234,801	419,264,950
92年(2003)	26,615,111	2,279,802	0	26,465,831	55,360,744	369,814,442	54,405,421	3,488,520	26,971,445	454,679,828	510,040,572
93年(2004)	34,164,646	5,498,430	6,601,837	26,340,206	72,605,119	395,865,771	51,377,909	8,082,119	31,343,009	486,668,808	559,273,927
94年(2005)	50,241,364	6,062,129	6,636,402	5,446,126	68,386,021	428,920,397	53,217,082	9,673,948	35,926,396	527,737,823	596,123,844
95年(2006)	90,399,780	16,895,830	14,946,389	15,152,234	137,394,233	408,491,461	53,720,101	8,485,447	36,220,160	506,917,169	644,311,402
96年(2007)	148,932,586	25,603,836	12,595,352	42,340,858	229,472,632	387,551,180	49,604,831	8,413,139	47,451,304	493,020,454	722,493,086
97年(2008)	206,553,060	30,929,595	14,763,859	83,231,880	335,478,394	363,840,269	36,963,885	8,359,142	105,261,031	514,424,328	849,902,722
98年(2009)	239,891,423	38,645,721	16,158,877	132,612,021	427,308,042	358,637,334	41,238,125	8,500,569	102,847,662	511,223,690	938,531,732
99年(2010)	622,706,420	78,920,676	34,172,025	149,467,451	885,266,572	29,925,276	527,189	147,863	107,543,678	138,144,006	1,023,410,578
100年(2011)	715,117,881	85,707,473	36,212,358	148,812,753	985,850,465	0	0	0	109,907,302	109,907,302	1,095,757,767
101年(2012)	732,118,499	79,966,919	33,541,441	161,299,204	1,006,926,063	0	0	0	115,518,303	115,518,303	1,122,444,366

統計資訊

續上頁

項目 Item	無實體登錄 Dematerialized Securities					實體保管 Physical Securities					總保管股數 Total Shares (K) =(E)+(J)
	上市(櫃)證券 Outstanding Listed Shares			其他 Others (D)	合計 Total (E) =(A)+(B) +(C)+(D)	上市(櫃)證券 Outstanding Listed Shares			其他 Others (I)	合計 Total (J) =(F)+(G) +(H)+(I)	
	上市 TWSE Shares (A)	上櫃 GTSM Shares (B)	興櫃 Emerging Stocks (C)			上市 TWSE Shares (F)	上櫃 GTSM Shares (G)	興櫃 Emerging Stocks (H)			
年 Year 月份 Month											
102年(2013)	755,999,350	84,256,997	30,390,871	164,931,590	1,035,578,808	0	0	0	112,757,890	112,757,890	1,148,336,698
103年(2014)	762,482,385	86,713,433	33,672,860	163,701,447	1,046,570,126	0	0	0	111,858,494	111,858,494	1,158,428,619
104年(2015)	777,534,692	88,923,819	30,131,127	187,351,524	1,083,941,163	0	0	0	115,657,116	115,657,116	1,199,598,279
104年10月	784,423,822	88,769,233	35,126,496	181,144,123	1,089,463,675	0	0	0	114,884,495	114,884,495	1,204,348,170
104年11月	778,368,325	88,663,883	34,359,224	187,980,921	1,089,372,353	0	0	0	114,883,973	114,883,973	1,204,256,325
104年12月	777,534,692	88,923,819	30,131,127	187,351,524	1,083,941,163	0	0	0	115,657,116	115,657,116	1,199,598,279
105年1月	781,625,787	89,523,725	30,232,891	185,494,249	1,086,876,652	0	0	0	115,695,054	115,695,054	1,202,571,705
105年2月	778,840,906	88,744,314	30,078,348	181,957,084	1,079,620,652	0	0	0	115,800,349	115,800,349	1,195,421,001
105年3月	776,120,963	88,380,633	29,601,647	181,690,116	1,075,793,359	0	0	0	115,854,747	115,854,747	1,191,648,106
105年4月	774,113,662	89,098,391	29,640,310	191,103,986	1,083,956,348	0	0	0	115,813,615	115,813,615	1,199,769,963
105年5月	775,260,424	88,750,464	29,027,595	191,066,075	1,084,104,557	0	0	0	115,793,045	115,793,045	1,199,897,602
105年6月	777,576,176	88,916,422	29,123,542	184,165,963	1,079,782,104	0	0	0	115,831,818	115,831,818	1,195,613,922
105年7月	778,826,853	90,810,638	28,830,612	182,233,107	1,080,701,210	0	0	0	115,788,329	115,788,329	1,196,489,539
105年8月	786,038,911	92,110,406	29,086,396	182,770,279	1,090,005,992	0	0	0	116,019,968	116,019,968	1,206,025,959
105年9月	787,825,992	92,657,059	27,969,818	181,837,641	1,090,290,510	0	0	0	116,015,528	116,015,528	1,206,306,038

註一：本表有價證券包含上市、上櫃及興櫃股票、受益憑證、存託憑證、認購(售)權證、轉(交)換公司債(面額新台幣一百元換算為一股)等。

註二：上櫃證券及興櫃股票，分別自83年12月、90年12月納入集保制度。

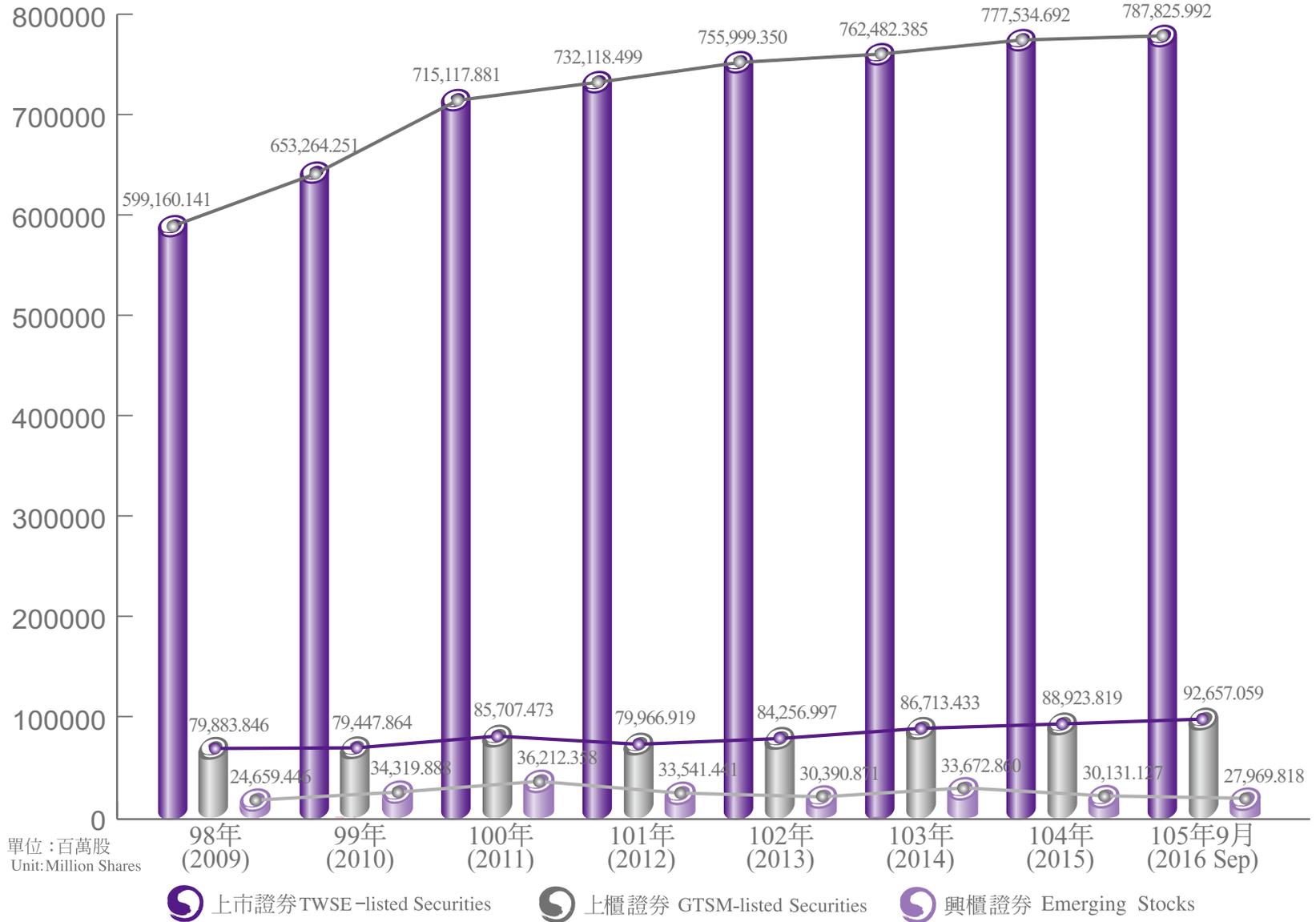
註三：上市(櫃)證券自100年7月29日起全面無實體登錄。

註四：其他包含終止上市(櫃)、限制上市(櫃)、未上市(櫃)及私募等有價證券。

註五：各欄位千股數採四捨五入計，統計數據僅供參考。

圖二：集中保管有價證券總保管股數

Figure 2 : Total Shares of Securities Under Central Custody



表二之二 集中保管有價證券保管統計表

Table 2-2. Statistics of Securities Under Central Custody

民國一〇五年九月

Sep. 2016

單位：張、千股

Unit : Pieces, 1,000 Shares

項目 Item	無實體登錄 Dematerialized Securities		實體保管 Physical Securities			總保管股數 Total Shares		
	股數 Shares(A)	佔總保管股數 比例 Percentage (A)/(E)	張數 Pieces	股數 Shares(B)	佔總保管股數 比例 Percentage (B)/(E)	上市(櫃)證券 股數 Listed Securities (C)	未上市(櫃)證 券股數 Unlisted Securities (D)	合計 Total (E) =(A)+(B)=(C)+(D)
年 Year 月份 Month								
91年(2002)	13,030,149	3.11	76,372,678	406,234,801	96.89	414,628,122	4,636,828	419,264,950
92年(2003)	55,360,744	10.85	77,900,407	454,679,828	89.15	456,603,296	53,437,276	510,040,572
93年(2004)	72,605,119	12.98	78,630,537	486,668,808	87.02	501,590,712	57,683,215	559,273,927
94年(2005)	68,386,021	11.47	74,269,752	527,737,823	88.53	554,751,322	41,372,522	596,123,844
95年(2006)	137,394,233	21.32	68,315,704	506,917,169	78.68	592,939,008	51,372,394	644,311,402
96年(2007)	229,472,632	31.76	62,156,921	493,020,454	68.24	632,700,924	89,792,162	722,493,086
97年(2008)	335,478,394	39.47	58,652,814	514,424,328	60.53	661,521,443	188,381,279	849,902,722
98年(2009)	427,308,042	45.53	55,256,364	511,223,690	54.47	703,703,432	234,828,300	938,531,732
99年(2010)	885,266,572	86.50	11,988,978	138,144,006	13.50	767,032,004	256,378,574	1,023,410,578
100年(2011)	985,850,465	89.97	8,250,158	109,907,302	10.03	837,037,712	258,720,055	1,095,757,767
101年(2012)	1,006,926,063	89.71	8,040,689	115,518,303	10.29	845,626,859	276,817,507	1,122,444,366
102年(2013)	1,035,578,808	90.18	7,850,020	112,757,890	9.82	870,647,218	277,689,480	1,148,336,698

統計資訊

續上頁

項目 Item	無實體登錄 Dematerialized Securities		實體保管 Physical Securities			總保管股數 Total Shares		
	股數 Shares(A)	佔總保管股數 比例 Percentage (A)/(E)	張數 Pieces	股數 Shares(B)	佔總保管股數 比例 Percentage (B)/(E)	上市(櫃)證券 股數 Listed Securities (C)	未上市(櫃)證 券股數 Unlisted Securities (D)	合計 Total (E) =(A)+(B)=(C)+(D)
年 Year 月份 Month								
103年(2014)	1,046,570,126	90.34	7,737,061	111,858,494	9.66	882,868,678	275,559,941	1,158,428,619
104年(2015)	1,083,941,163	90.36	7,664,975	115,657,116	9.64	896,589,639	303,008,640	1,199,598,279
104年10月	1,089,463,675	90.46	7,668,711	114,884,495	9.54	908,319,552	296,028,618	1,204,348,170
104年11月	1,089,372,353	90.46	7,668,382	114,883,973	9.54	901,391,431	302,864,894	1,204,256,325
104年12月	1,083,941,163	90.36	7,664,975	115,657,116	9.64	896,589,639	303,008,640	1,199,598,279
105年1月	1,086,876,652	90.38	7,662,819	115,695,054	9.62	901,382,402	301,189,303	1,202,571,705
105年2月	1,079,620,652	90.31	7,628,060	115,800,349	9.69	897,663,568	297,757,433	1,195,421,001
105年3月	1,075,793,359	90.28	7,623,433	115,854,747	9.72	894,103,243	297,544,863	1,191,648,106
105年4月	1,083,956,348	90.35	7,620,062	115,813,615	9.65	892,852,362	306,917,601	1,199,769,963
105年5月	1,084,104,557	90.35	7,619,125	115,793,045	9.65	893,038,482	306,859,120	1,199,897,602
105年6月	1,079,782,104	90.31	7,619,783	115,831,818	9.69	895,616,140	299,997,781	1,195,613,922
105年7月	1,080,701,210	90.32	7,612,931	115,788,329	9.68	898,468,103	298,021,436	1,196,489,539
105年8月	1,090,005,992	90.38	7,607,870	116,019,968	9.62	907,235,713	298,790,246	1,206,025,959
105年9月	1,090,290,510	90.38	7,598,834	116,015,528	9.62	908,452,868	297,853,170	1,206,306,038

註一：本表有價證券包含上市、上櫃及興櫃股票、受益憑證、存託憑證、認購(售)權證、轉(交)換公司債(面額新台幣一百元換算為一股)等。

註二：未上市(櫃)證券係指上市(櫃)證券以外之有價證券(含終止上市(櫃)、限制上市(櫃)、未上市(櫃)及私募等有價證券)。

註三：上櫃證券及興櫃股票，分別自83年12月、90年12月納入集保制度。

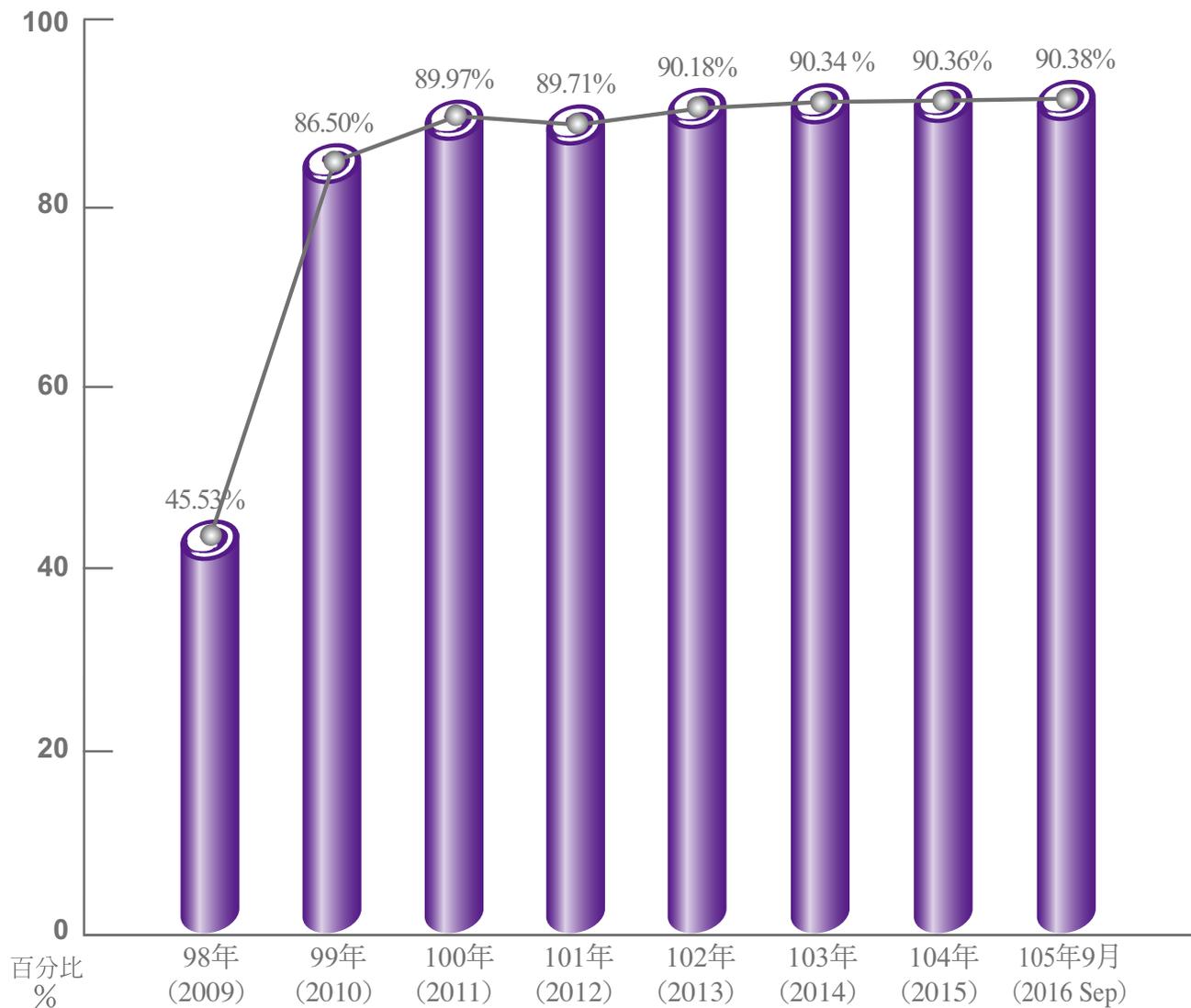
註四：初次上市(櫃)股票及已上市(櫃)增資發行新股、發行公司債及銀行於國內發行新臺幣金融債券，自95年7月起全面無實體發行。

註五：上市(櫃)證券自100年7月29日起全面無實體登錄。

註六：各欄位千股數採四捨五入計，統計數據僅供參考。

圖三：集中保管有價證券無實體佔總保管股數比例

Figure 3 : Percentage of Dematerialized Securities Under Central Custody



表三 集中保管債券收付統計表
Table 3. Statistics of Bonds Deposit / Withdrawal

民國一〇五年九月

Sep. 2016

單位：張、百萬元

Unit：Pieces、Million NT

項目 Item 年 Year 月份 Month	收 存 Deposit / Credit		付 出 Withdrawal / Debit		餘 額 Balance	
	張 數 Pieces	金 額 Amount	張 數 Pieces	金 額 Amount	張 數 Pieces	金 額 Amount
88年(1999)	25,998	30,031	27,651	31,553	2,740	2,015
89年(2000)	10,649	23,406	11,145	23,341	2,244	2,080
90年(2001)	8,861	41,556	9,053	41,409	2,052	2,228
91年(2002)	5,018	26,442	5,606	27,028	1,464	1,642
92年(2003)	14,340	48,959	14,582	45,693	1,222	4,908
93年(2004)	1,247	12,411	954	1,376	1,515	15,943
94年(2005)	844	414,569	360	138,687	1,999	291,825
95年(2006)	0	392,907	1,137	11,040	862	673,585
96年(2007)	120	304,954	60	42,006	922	936,791
97年(2008)	0	468,901	1	106,169	921	1,298,455
98年(2009)	0	329,489	300	128,861	621	1,500,091
99年(2010)	0	541,926	500	156,503	121	1,885,064
100年(2011)	0	644,003	121	366,948	0	2,162,458

統計資訊

續上頁

項目 Item 年 Year 月份 Month	收 存 Deposit / Credit		付 出 Withdrawal / Debit		餘 額 Balance	
	張 數 Pieces	金 額 Amount	張 數 Pieces	金 額 Amount	張 數 Pieces	金 額 Amount
101年(2012)	0	621,481	0	176,419	0	2,616,091
102年(2013)	0	523,998	0	331,482	0	2,808,696
103年(2014)	0	705,081	0	363,314	0	3,157,450
104年(2015)	0	447,852	0	446,777	0	3,167,346
104年10月	0	18,745	0	23,227	0	3,246,341
104年11月	0	18,676	0	38,784	0	3,226,986
104年12月	0	17,789	0	77,356	0	3,167,346
105年1月	0	40,653	0	28,466	0	3,184,596
105年2月	0	13,409	0	6,397	0	3,190,938
105年3月	0	26,951	0	29,245	0	3,178,249
105年4月	0	29,191	0	16,583	0	3,190,887
105年5月	0	43,675	0	44,627	0	3,193,132
105年6月	0	61,017	0	59,398	0	3,190,123
105年7月	0	8,318	0	23,456	0	3,170,095
105年8月	0	29,911	0	39,125	0	3,158,243
105年9月	0	53,254	0	34,634	0	3,173,178

註一：自 95 年 7 月 1 日起新發行之債券採無實體發行。

註二：以外幣計價的國際債券係自 95 年 11 月納入集保制度。

註三：自 97 年 6 月 23 日起債券收付金額由原始發行面額調整為本金餘額列示。

註四：101 年底以後到期實體債券於 100 年 3 月 28 日起完成全面無實體登錄。

註五：統計數據僅供參考。

表四 集中保管有價證券帳簿劃撥統計表
Table 4. Statistics of Book-entry Operations

民國一〇五年九月

Sep. 2016

單位：千股·萬元

Unit : 1,000 Shares · 10,000 NT

項目 Item	上市證券 TWSE-listed Securities		櫃檯證券 GTSM Securities					
			上櫃證券 GTSM-listed Securities		興櫃股票 Emerging Stocks		店頭議價債券 OTC Negotiated Bonds	
	總成交量 Total Trading Volume	平均每日成交量 Average Daily Trading Volume	總成交量 Total Trading Volume	平均每日成交量 Average Daily Trading Volume	總成交量 Total Trading Volume	平均每日成交量 Average Daily Trading Volume	總成交金額 Total Trading Value	平均每日成交金額 Average Daily Trading Value
年 Year 月份 Month								
88年(1999)	689,643,146	2,558,105	49,004,837	181,099	0	0	1,152,970	4,776
89年(2000)	647,962,586	2,463,148	88,490,440	335,888	0	0	30,920	113
90年(2001)	604,276,814	2,446,118	79,800,651	321,609	0	0	10,840	46
91年(2002)	877,137,250	3,524,860	102,763,975	417,555	335,444	1,378	1,000	43
92年(2003)	969,398,890	3,896,369	101,797,701	403,545	1,077,729	4,232	0	0
93年(2004)	1,099,225,181	4,424,693	157,034,174	629,899	1,981,331	7,957	0	0
94年(2005)	789,310,696	3,206,667	120,893,143	491,761	2,990,375	11,983	78,595,006	616,182
95年(2006)	890,105,619	3,609,421	172,751,358	698,897	4,297,665	17,605	188,078,474	756,703
96年(2007)	1,160,298,399	4,637,982	263,935,342	1,056,449	6,378,343	25,616	329,505,253	1,332,480
97年(2008)	1,090,424,878	4,395,032	143,584,443	577,198	3,328,405	13,324	489,946,152	1,958,030
98年(2009)	1,198,170,802	4,755,049	182,428,695	718,822	5,028,561	19,610	444,330,194	1,770,996
99年(2010)	968,842,697	3,953,756	151,933,352	621,120	5,544,194	22,783	894,236,455	3,608,147
100年(2011)	69,519,509	4,965,679	11,042,143	788,724	457,311	32,665	45,208,689	3,229,192

統計資訊

續上頁

項目 Item	上市證券 TWSE-listed Securities		櫃檯證券 GTSM Securities					
			上櫃證券 GTSM-listed Securities		興櫃股票 Emerging Stocks		店頭議價債券 OTC Negotiated Bonds	
	總成交量 Total Trading Volume	平均每日成交量 Average Daily Trading Volume	總成交量 Total Trading Volume	平均每日成交量 Average Daily Trading Volume	總成交量 Total Trading Volume	平均每日成交量 Average Daily Trading Volume	總成交金額 Total Trading Value	平均每日成交金額 Average Daily Trading Value
年 Year 月份 Month								
101年(2012)	791,881,834	3,185,253	120,501,523	483,321	5,795,470	23,056	931,864,336	3,738,959
102年(2013)	907,821,461	3,680,583	171,727,361	693,056	7,027,501	29,107	928,756,346	3,806,074
103年(2014)	1,245,818,051	5,001,156	297,435,898	1,200,263	7,404,103	30,127	911,606,280	3,668,071
104年(2015)	1,202,659,072	4,915,855	259,633,365	1,055,789	6,392,501	26,151	1,020,969,100	4,218,707
104年10月	95,156,927	4,531,282	22,594,770	1,075,941	366,133	17,435	81,931,201	3,901,486
104年11月	96,008,721	4,571,844	23,706,649	1,128,888	614,789	29,276	76,259,974	3,631,427
104年12月	92,744,184	4,032,356	23,542,073	1,023,568	795,034	34,567	82,756,511	3,598,109
105年1月	92,806,817	4,419,372	18,946,939	902,235	536,297	25,538	74,416,325	3,543,635
105年2月	54,266,042	4,174,311	12,144,617	934,201	298,458	22,958	51,218,271	3,939,867
105年3月	109,367,054	4,755,089	25,086,846	1,090,732	613,895	26,691	71,476,002	3,107,652
105年4月	74,212,424	3,905,917	18,414,344	969,176	460,413	24,232	63,017,149	3,316,692
105年5月	79,328,927	3,777,568	18,468,059	879,431	455,222	21,677	67,837,033	3,230,335
105年6月	77,338,560	3,682,789	17,651,263	840,536	473,390	22,542	71,477,488	3,403,690
105年7月	87,201,007	4,360,050	20,138,016	1,006,901	443,498	22,175	64,463,559	3,223,178
105年8月	92,657,115	4,028,570	24,270,420	1,055,236	615,052	26,741	79,117,858	3,439,907
105年9月	70,331,728	3,701,670	18,671,985	982,736	474,958	24,998	67,350,437	3,544,760

註一：本表有價證券包含上市、上櫃及興櫃股票、受益憑證、存託憑證、認購(售)權證、轉(交)換公司債(面額新台幣一百元換算為一股)等。

註二：店頭議價債券指證券商使用本公司連線之電腦設備，進行債券之附條件或買賣斷交易；其成交金額指債券面額之合計金額。

註三：統計數據僅供參考。

表五 帳簿劃撥配發新股統計表
Table 5. Statistics of New-share Distribution by Book-entry Transfer

民國一〇五年九月

Sep. 2016

 單位：股、戶次、家次
 Unit：Shares、Accounts、Times

年 Year 月份 Month	項目 Item	簽約家數 Numbers of Contracted Companies	家次 Times	戶次 Accounts	股數 Shares
88年 (1999)		744	1,935	14,696,290	28,762,735,936
89年 (2000)		854	2,302	17,299,888	36,725,263,976
90年 (2001)		981	1,790	16,919,362	55,352,030,979
91年 (2002)		1,155	3,718	15,356,683	73,465,854,214
92年 (2003)		1,303	6,460	13,166,111	89,399,028,786
93年 (2004)		1,490	11,448	14,971,067	84,521,581,778
94年 (2005)		1,577	13,997	15,990,325	88,912,437,454
95年 (2006)		1,599	17,161	15,947,136	97,749,999,640
96年 (2007)		1,600	24,873	16,530,326	171,865,573,998
97年 (2008)		1,600	51,850	21,976,003	289,076,363,335
98年 (2009)		1,602	90,699	20,614,774	339,535,953,852
99年 (2010)		1,602	142,998	23,140,266	465,857,737,999
100年 (2011)		1,602	156,882	25,231,424	507,760,358,511

續上頁

年 Year 月份 Month	項目 Item	簽約家數 Numbers of Contracted Companies	家次 Times	戶次 Accounts	股數 Shares
101年(2012)		1,929	168,012	20,479,006	484,531,703,857
102年(2013)		1,966	181,150	18,959,079	517,421,476,955
103年(2014)		2,043	199,901	19,602,923	544,428,085,135
104年(2015)		2,121	216,633	17,844,938	550,026,607,679
104年10月		2,099	18,735	2,367,957	49,287,335,997
104年11月		2,107	18,360	1,593,291	37,525,284,986
104年12月		2,121	19,603	1,272,079	49,410,932,788
105年1月		2,129	18,861	864,692	43,118,848,871
105年2月		2,132	11,708	609,907	23,935,972,414
105年3月		2,134	20,983	1,052,778	41,507,057,183
105年4月		2,134	17,891	740,073	38,013,485,188
105年5月		2,139	19,252	837,159	34,925,512,529
105年6月		2,143	19,043	769,854	31,344,457,211
105年7月		2,148	20,000	827,882	40,274,103,856
105年8月		2,155	23,498	1,597,247	42,369,876,011
105年9月		2,155	19,082	3,475,098	40,485,871,949

註一：本項作業係自八十一年開始辦理。

註二：簽約家數指與本公司簽訂帳簿劃撥配發有價證券合約之發行公司家數。

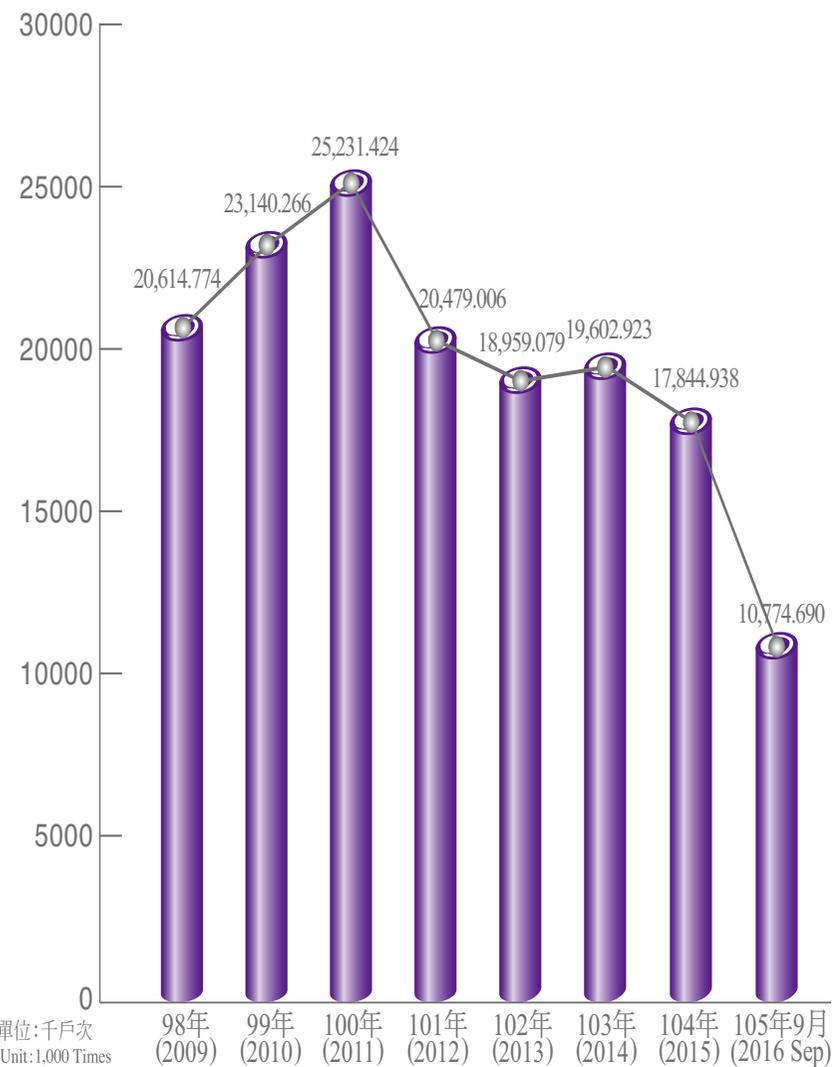
註三：家次指所有辦理帳簿劃撥配發新股之發行公司次數。

註四：戶次指所有辦理帳簿劃撥配發新股之集中保管帳戶次數。

註五：統計數據僅供參考。

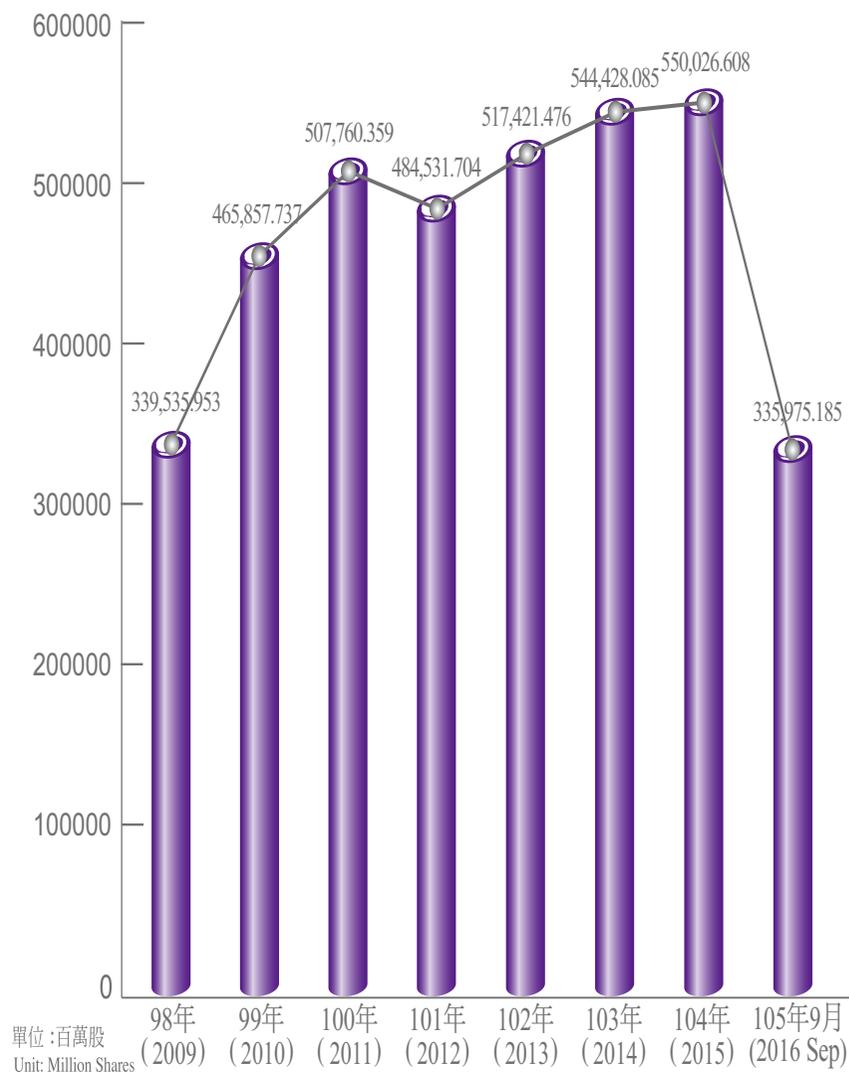
圖四：帳簿劃撥配發新股 戶次

Figure 4 : Number of Accounts involved in New-share Distribution



圖五：帳簿劃撥配發新股 股數

Figure 5 : Number of Distributed New Shares



表六 集中保管有價證券帳簿劃撥設質交付統計表
Table 6. Statistics of Book-entry Operations for Pledged Securities Under Central Custody
 民國一〇五年九月
 Sep. 2016

 單位：股
 Unit：Shares

項目 Item 年 Year 月份 Month	質 權 設 定 Securities put in pledge		質 權 解 除 / 實 行 質 權 Cancellation / Execution of Pledge		設 質 餘 額 Balance of Pledged Securities		
	筆 數 Number of Transaction	股 數 Shares	筆 數 Number of Transaction	股 數 Shares	筆 數 Number of Transaction	股 數 Shares	成 長 率 % Growth Rate
88 年 (1999)	15,657	14,875,707,280	25,107	11,774,376,747	30,849	28,295,458,205	11.36
89 年 (2000)	17,190	30,093,105,657	22,946	11,933,710,224	33,201	46,132,920,541	63.04
90 年 (2001)	9,184	10,930,750,372	21,182	10,443,424,166	29,763	46,620,246,747	1.06
91 年 (2002)	8,725	9,613,196,686	19,968	13,984,921,712	26,717	42,248,521,721	-9.38
92 年 (2003)	7,635	10,317,342,456	15,734	11,394,312,886	24,049	41,177,408,645	-2.54
93 年 (2004)	9,708	11,450,066,353	15,769	10,435,962,497	24,157	42,191,512,501	2.46
94 年 (2005)	6,732	15,811,996,698	14,058	8,620,679,888	22,972	49,382,829,311	17.04
95 年 (2006)	8,682	23,261,216,589	17,256	21,858,422,014	20,963	50,785,623,886	2.84
96 年 (2007)	7,858	12,551,376,804	15,837	13,597,708,105	19,223	49,739,292,585	-2.06
97 年 (2008)	9,950	25,780,972,991	11,541	15,435,958,955	20,983	60,084,306,621	20.80
98 年 (2009)	5,303	13,620,556,075	11,784	18,286,432,748	18,448	55,418,429,948	-7.77
99 年 (2010)	6,214	10,484,870,307	9,756	15,984,411,257	18,765	49,918,888,999	-9.92
100 年 (2011)	7,320	13,683,330,524	9,098	12,450,370,982	20,687	51,151,848,541	2.47

統計資訊

續上頁

項目 Item	質權設定 Securities put in pledge		質權解除／實行質權 Cancellation / Execution of Pledge		設質餘額 Balance of Pledged Securities		
	筆數 Number of Transaction	股數 Shares	筆數 Number of Transaction	股數 Shares	筆數 Number of Transaction	股數 Shares	成長率 % Growth Rate
101年(2012)	6,409	14,854,785,668	9,695	11,768,841,382	21,525	54,237,792,826	6.03
102年(2013)	5,817	9,017,496,421	9,611	12,629,830,862	22,156	50,625,458,385	-6.66
103年(2014)	6,370	9,193,857,915	9,947	8,995,824,530	22,877	50,823,491,770	0.39
104年(2015)	7,580	12,920,711,320	8,753	9,683,045,852	25,791	54,061,157,239	6.37
104年10月	447	1,111,884,461	762	519,027,157	25,286	53,698,685,124	1.12
104年11月	523	2,673,009,634	707	2,538,404,151	25,455	53,833,290,607	0.25
104年12月	738	1,133,697,558	829	905,830,926	25,791	54,061,157,239	0.42
105年1月	902	1,145,928,083	718	785,061,976	26,255	54,422,023,345	0.67
105年2月	414	772,324,542	592	324,218,496	26,328	54,870,129,392	0.82
105年3月	726	1,028,549,678	1,096	1,300,610,499	26,496	54,598,068,570	-0.50
105年4月	590	659,065,878	930	893,667,945	26,607	54,363,466,503	-0.43
105年5月	649	1,534,624,137	958	1,185,257,020	26,740	54,712,833,620	0.64
105年6月	603	1,110,182,595	1,044	658,595,165	26,802	55,164,421,050	0.83
105年7月	539	726,863,250	1,069	920,976,395	26,764	54,970,307,905	-0.35
105年8月	596	894,217,321	1,091	1,362,018,754	26,759	54,502,506,472	-0.85
105年9月	483	847,384,002	800	633,735,022	26,823	54,716,155,452	0.39

註一：本項作業係自八十三年五月開始辦理。

註二：本表有價證券包含上市、上櫃及興櫃股票、受益憑證、存託憑證、認購(售)權證、轉(交)換公司債(面額新台幣一百元換算為一股)等。

註三：成長率指本月(年)設質股數餘額與前月(年)設質股數餘額之增減比例。

註四：本表不含外幣債券。

註五：統計數據僅供參考。

表七 境外基金交易平台業務量統計表

Table 7. Total Transaction Volume on Offshore Fund Platform (TDCC FundClear)

民國一〇五年九月

Sep. 2016

單位：筆數、千元

Unit : No. of Transaction, 1,000 NT

項目 Item	申 購 Subscription		買 回 Redemption		轉 換 Switch	
	筆 數 Number of Transaction	金 額 Amount	筆 數 Number of Transaction	金 額 Amount	筆 數 Number of Transaction	金 額 Amount
95年(2006)	5,623	3,253,480	562	183,229	15	1,340
96年(2007)	91,848	14,060,134	13,830	8,066,948	2,368	2,368
97年(2008)	248,812	4,646,106	62,346	6,243,773	3,874	3,874
98年(2009)	240,787	7,708,065	135,288	4,604,317	6,781	6,781
99年(2010)	320,522	10,379,483	232,678	9,039,183	15,476	15,476
100年(2011)	407,799	6,837,943	205,763	6,204,226	25,113	25,113
101年(2012)	342,475	11,459,738	264,765	7,520,286	34,938	2,093,472
102年(2013)	428,095	20,159,630	432,590	18,467,308	57,010	3,814,498
103年(2014)	525,168	26,343,215	435,566	21,359,099	66,996	5,961,041
104年(2015)	931,696	26,400,828	492,442	23,264,938	124,647	12,725,811

續上頁

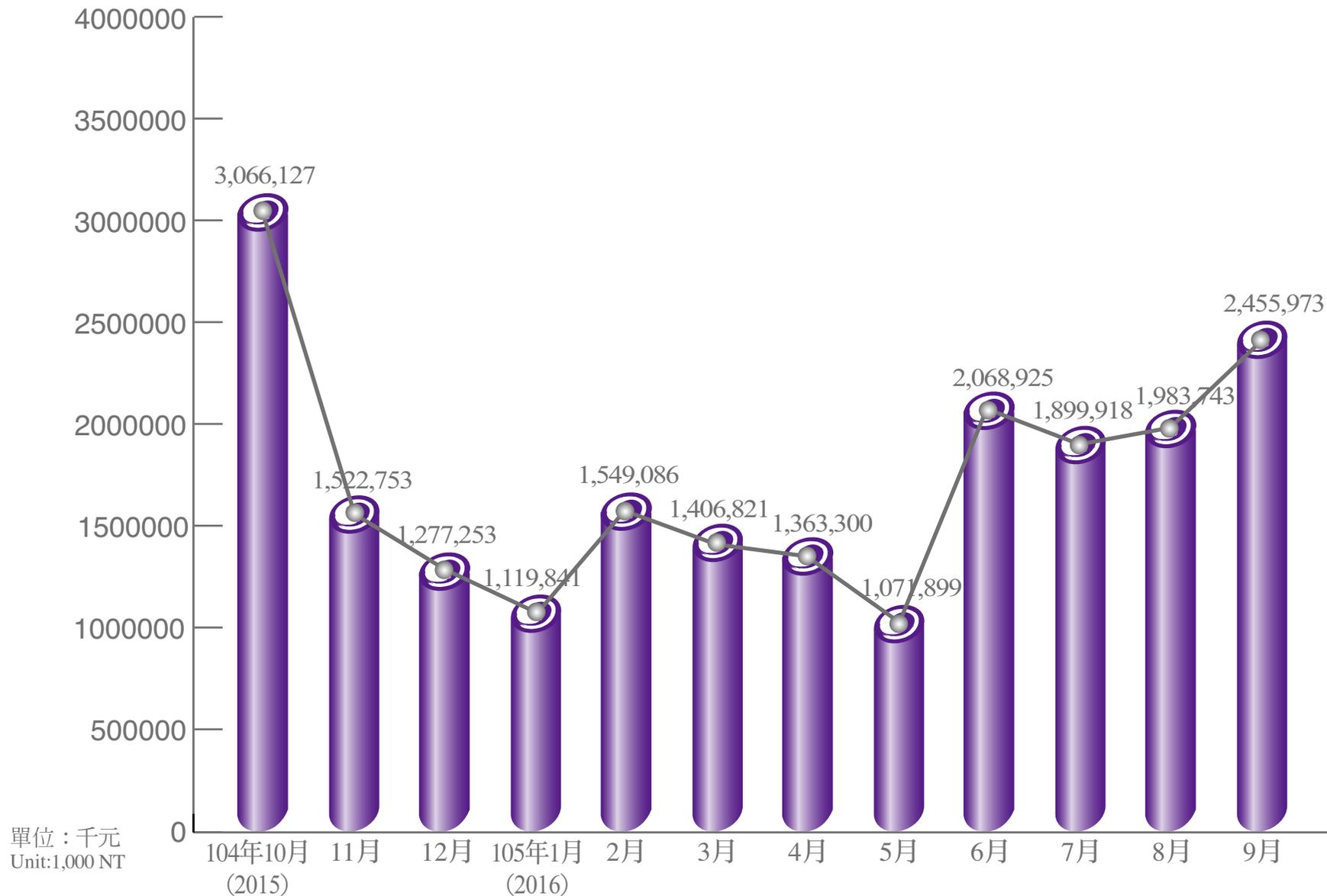
項目 Item 年 Year 月份 Month	申 購 Subscription		買 回 Redemption		轉 換 Switch	
	筆 數 Number of Transaction	金 額 Amount	筆 數 Number of Transaction	金 額 Amount	筆 數 Number of Transaction	金 額 Amount
104 年 10 月	77,531	3,066,127	28,032	959,509	8,395	992,655
104 年 11 月	75,930	1,522,753	32,185	1,348,754	10,460	933,857
104 年 12 月	74,970	1,277,253	31,686	1,650,700	9,768	671,244
105 年 1 月	72,841	1,119,841	26,233	1,022,999	11,150	908,901
105 年 2 月	57,026	1,549,086	12,211	327,747	6,691	598,218
105 年 3 月	78,942	1,406,821	30,452	823,087	14,408	1,170,600
105 年 4 月	67,421	1,363,300	48,655	1,311,751	13,712	908,119
105 年 5 月	68,075	1,071,899	46,246	2,537,463	13,549	1,026,916
105 年 6 月	68,296	2,068,925	49,893	1,471,657	15,217	1,573,774
105 年 7 月	69,049	1,899,918	73,719	1,700,634	15,951	1,250,983
105 年 8 月	72,840	1,983,743	71,302	1,659,902	18,415	1,311,307
105 年 9 月	70,471	2,455,973	49,873	1,662,572	13,193	1,086,615

註一：境外基金交易平台業務自九十五年八月上線，係辦理銷售機構以綜合帳戶名義申請之款項收付。

註二：統計數據僅供參考。

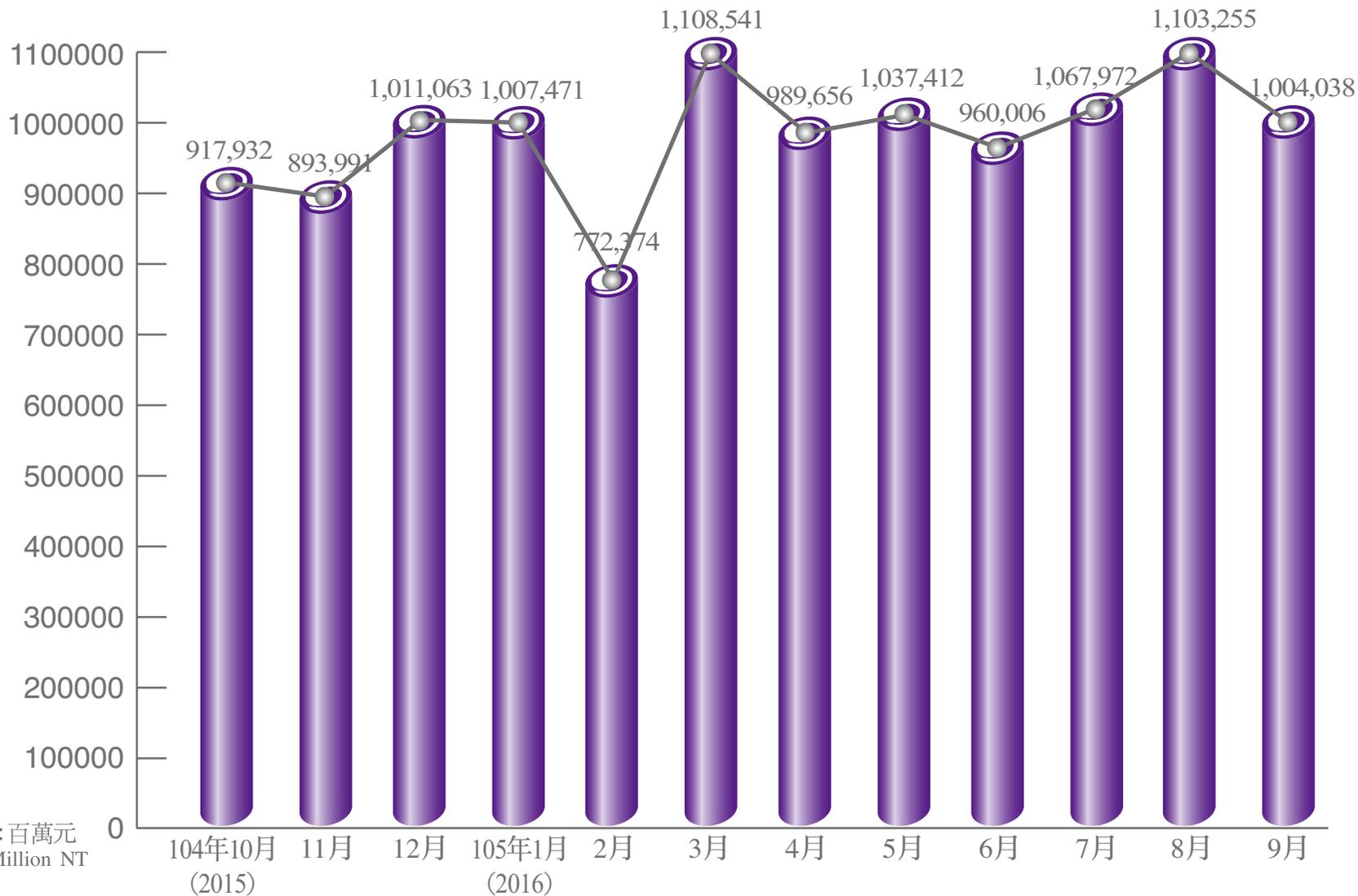
圖六：境外基金交易平台申購統計

Figure 6 : Total Amount of Subscription on Offshore Fund Platform (TDCC FundClear)



圖七：票券保管結算交割統計-初級市場發行量

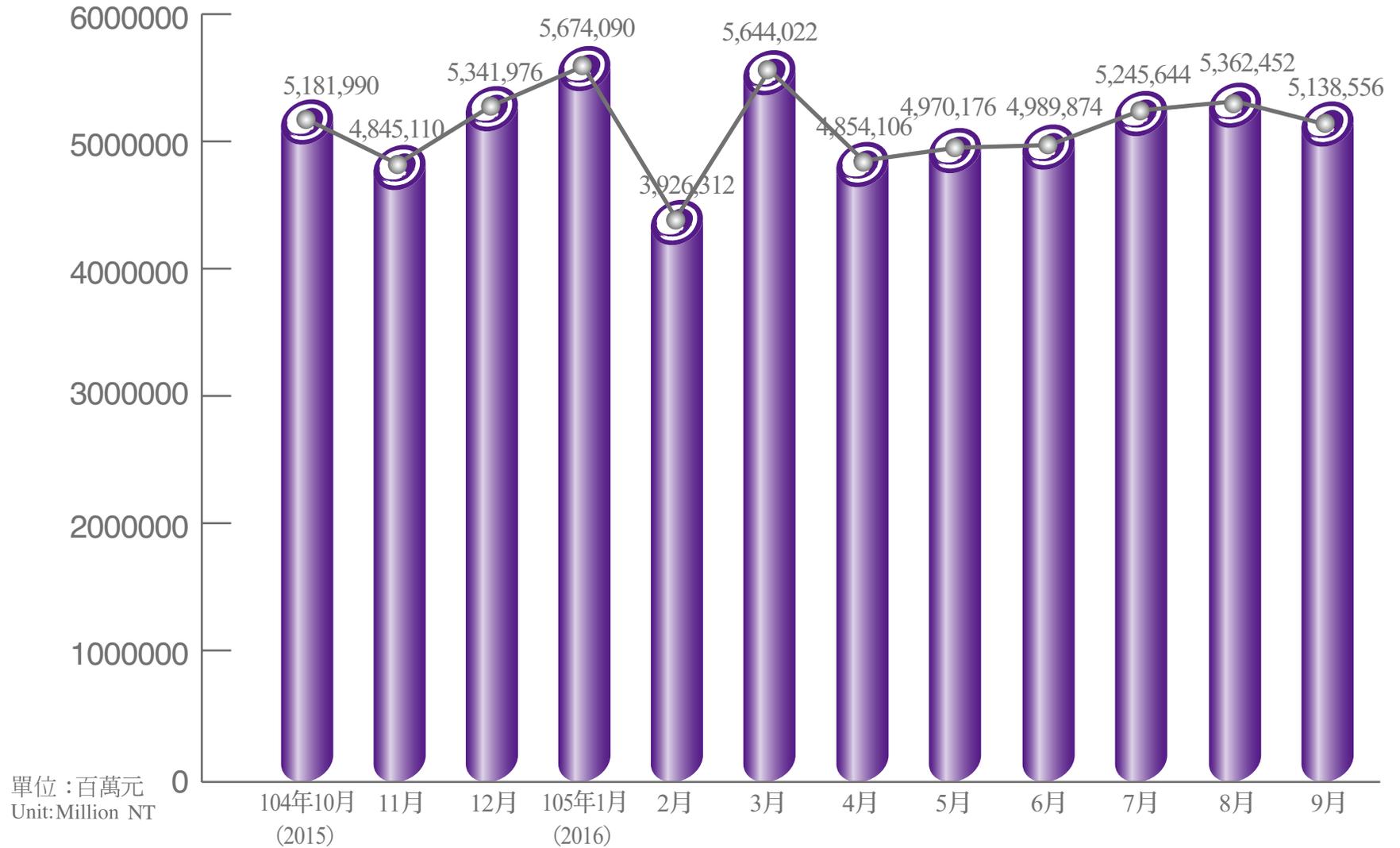
Figure 7: Statistics of Bills Clearing & Settlement (Primary Market)



單位：百萬元
Unit: Million NT

圖八：票券保管結算交割統計-次級市場交易量

Figure 8: Statistics of Bills Clearing & Settlement (Secondary Market)



表八 票券保管結算交割統計表
Table 8. Statistics of Bills Clearing & Settlement

民國一〇五年九月

Sep. 2016

單位：佰萬元

Unit : Million NT

項目 Item	初級市場 Primary Market		次級市場（交易量） Secondary Market				合 計 Total
	承銷／首買 Underwriting /Initial Purchase	兌償 Redemption	買賣斷 Outright	條件交易 Repo	條件履約 Repo Execution	小計 Subtotal	
年 Year 月份 Month							
93年(2004)	4,435,036	3,521,156	8,968,644	14,530,340	13,569,303	37,068,287	45,024,479
94年(2005)	6,071,910	6,130,013	13,345,030	25,168,299	25,140,876	63,654,205	75,856,128
95年(2006)	6,442,421	6,384,540	13,815,813	27,050,741	27,150,942	68,017,496	80,844,457
96年(2007)	6,213,145	6,333,759	12,634,190	26,561,216	26,638,460	65,833,866	78,380,770
97年(2008)	6,572,141	6,606,445	13,084,744	25,895,724	26,005,094	64,985,562	78,164,148
98年(2009)	5,655,226	5,701,127	10,950,832	20,377,546	20,435,060	51,763,438	63,119,791
99年(2010)	6,225,635	6,152,937	12,379,632	22,535,472	22,389,274	57,304,378	69,682,950
100年(2011)	6,590,306	6,524,294	13,508,222	23,431,456	23,355,064	60,294,742	73,409,342
101年(2012)	7,514,724	7,242,192	14,712,260	21,271,036	21,378,822	57,362,118	72,119,034
102年(2013)	9,052,283	8,830,141	16,630,498	19,847,122	19,811,006	56,288,626	74,171,050
103年(2014)	10,314,810	10,210,119	18,631,244	19,830,582	19,834,020	58,295,846	78,820,775

續上頁

項目 Item	初級市場 Primary Market		次級市場 (交易量) Secondary Market				合計 Total
	承銷 / 首買 Underwriting /Initial Purchase	兌償 Redemption	買賣斷 Outright	條件交易 Repo	條件履約 Repo Execution	小計 Subtotal	
年 Year 月份 Month							
104 年 (2015)	10,879,019	10,830,764	19,396,784	20,289,636	20,167,134	59,853,554	81,563,337
104 年 10 月	917,932	907,955	1,712,298	1,737,900	1,731,792	5,181,990	7,007,877
104 年 11 月	893,991	894,783	1,546,814	1,655,190	1,643,106	4,845,110	6,633,884
104 年 12 月	1,011,063	1,008,797	1,748,686	1,843,176	1,750,114	5,341,976	7,361,836
105 年 1 月	1,007,471	908,486	1,747,252	1,954,416	1,972,422	5,674,090	7,590,047
105 年 2 月	772,374	780,819	1,427,078	1,227,392	1,271,842	3,926,312	5,479,505
105 年 3 月	1,108,541	1,078,992	2,054,970	1,784,420	1,804,632	5,644,022	7,831,555
105 年 4 月	989,656	955,402	1,774,304	1,541,300	1,538,502	4,854,106	6,799,164
105 年 5 月	1,037,412	1,022,016	1,789,066	1,591,592	1,589,518	4,970,176	7,029,604
105 年 6 月	960,006	943,535	1,705,120	1,652,668	1,632,086	4,989,874	6,893,415
105 年 7 月	1,067,972	1,028,692	1,934,144	1,627,450	1,684,050	5,245,644	7,342,308
105 年 8 月	1,103,255	1,100,329	1,995,340	1,662,376	1,704,736	5,362,452	7,566,036
105 年 9 月	1,004,038	1,023,427	1,769,654	1,700,790	1,668,112	5,138,556	7,166,021

註一：本項作業係自九十三年四月開始辦理。

註二：統計數據僅供參考。

集保

facebook

粉絲專頁
PAGE

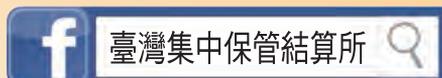


邀請您來按



手機請直接掃描QR-Code

 臺灣集中保管結算所
TDCC Taiwan Depository & Clearing Corporation



FRS | 基富通



基富通大數據幫你嚴選基金，贏在全世界

夢在手中 即點即通

了解更多基富通詳情 www.fundrich.com.tw

基富通證券股份有限公司 地址:台北市復興北路365號8樓 電話:(02)8712-1322 金管會核准字號:105年金管證總字第0033號

基金經金管會核准或同意生效，惟不表示絕無風險。基金經理公司以往之經理績效不保證基金之最低投資收益；
基金經理公司除盡善良管理人之注意義務外，不負責基金之盈虧，亦不保證最低之收益，投資人申購前應詳閱基金公開說明書或投資人須知。

臺灣證券期貨 虛擬博物館

邀請您一起來



臺灣證券期貨虛擬博物館
Taiwan Securities and Futures Virtual Museum
www.tsfvm.com.tw 臺灣集中保管結算所 建置·管理





 **臺灣集中保管結算所**
TDCC Taiwan Depository & Clearing Corporation

地址：台北市復興北路363號11樓

電話：02-27195805

傳真：02-27195403

 **臺灣股票博物館**
Taiwan Stock Museum
臺灣集中保管結算所 建置



ISSN 1818-6483



9 771018 538007

刊物編號 04-10408005

本刊物採環保用紙及大豆油墨印刷