



TAIWAN
DEPOSITORY &
CLEARING
CORP.

圖片集錦



11/27

本公司與苗栗家扶中心共同舉辦「105年寒冬送暖園遊會」，除贊助活動經費外，更由林董事長率同仁參與愛心義賣活動，以實際行動付出關懷，並將義賣所得全數捐助苗栗家扶中心籌備的苑裡兒童館興建工程。



10/24-28

林董事長率員至日本大阪參加2016世界基金協會（International Investment Funds Association, IIFA）年會，並擔任與談人。



10/18-19

印尼集保公司總經理（President Director）Mrs. Friderica Widyasari Dewi率印尼交易所、印尼結算公司、公開發行公司、保管銀行及證商公會等機構之代表團來訪，拜會林董事長及觀摩學習本公司推動股東會電子投票之成效。



12/5

林董事長率同仁赴伊朗參加第20屆亞洲集保年會（ACG），並與伊朗集保公司（CSDI）簽署資訊交換合作備忘錄。



11/11

本公司贊助之花蓮溪口國小師生，由吳昌葦校長率隊參訪股票博物館，本公司由孟總經理接待並欣賞學童才藝表演。

本期結算・保管國際要聞內容包括「SGX Index Edge 將負責計算日經 Asia300 系列」、「深港通啟動全球說明會」、「CME 選擇 BNP Paribas 為其北美保管機構」及「Clearstream 結盟匯豐銀行進軍中國債券市場」等 4 篇報導。本期國際要聞內容除了從 SGX、HKEX 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。

本期特別報導刊載立法院主任祕書劉其昌著之「金融科技政策之發展方向」，金融科技(Fintech)之議題發展及可能對於國內金融產業之未來衝擊與發展影響，為當前國內金融領域中，有關政府主管部門、學術研究界、產業實務界等共同認知之顯學，因此廣受社會之重視與注目。金融監督管理委員會為此委請金融證券相關周邊機構，分別就不同之觀點舉辨探討研究分析，金融科技之國際性演變對於國內整體金融產業可能之衝擊影響，同時研擬預為因應之措施，俾彙整提出具體之建議方案供作政府主管機關政策之參考。

本期專欄刊載本公司稽核室王秋敏專員著之「股東會紀念品發放問題探討」，公司發放股東會紀念品為公司自治事項，是否發放以及發放何種紀念品均由公司自行決定，惟近年來市場上發生了許多有關股東會紀念品發放不公的各類爭議案件，為使股東會紀念品之發放有一明確規範，集保結算所爰於 100 年於「股務單位內部控制制度標準規範」中對股東會紀念品的發放訂定相關規範。🌀

集保雙月刊

2016/12

vol.229

中華民國 105 年 12 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

金融科技政策之發展方向

◎劉其昌

本期專欄

17

股東會紀念品發放問題探討

◎王秋敏

25

教育訓練

◎編輯室

27

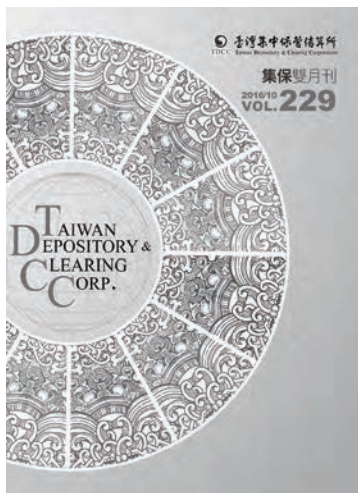
重要紀事

◎編輯室

29

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 **SGX Index Edge 將負責計算日經 Asia300 系列**
- 2 **深港通啟動全球說明會**
- 3 **CME 選擇 BNP Paribas 為其北美保管機構**
- 4 **Clearstream 結盟匯豐銀行進軍中國債券市場**



SGX Index Edge 將負責計算日經 Asia300 系列

新加坡交易所（下稱“新交所”）和日本經濟新聞社（下稱“日經”）今日宣佈了一項合作計畫，將由 SGX Index Edge 開發和管理日經 Asia300 指數與相關指數。

Asia300 是日經從亞洲 11 個市場選出最大且發展最快速的企業榜單。目前有 325 家企業上榜，包括來自東協的 120 家企業，都是由日經根據市值並以發展潛力和地域平衡為原則選出，以期讓讀者全面瞭解亞洲實力雄厚企業的市場表現。

SGX Index Edge 將利用其指數計算專業來開發並管理 Asia300 的一系列指數，這些指數將衡量亞洲最具影響力的企業的表現。除了整體指數之外，SGX Index Edge 還將創建分類指數，重點關注各個市場，包括中國、香港、印度、印尼、馬來西亞、菲律賓、新加坡、韓國、臺灣、泰國和越南，同時還包括東盟地區。

新交所首席執行長羅文才和日經總裁兼首席執行長 Naotoshi Okada 在新加坡舉行的儀式上簽署了合作協定。

羅文才說：“很榮幸日經能夠選擇我們開發 Asia300 指數，我們期待雙方的合作關係能夠進一步強化。通過將上市證券轉換為指數組合，投資者可以掌握亞洲各實力雄厚企業的動向並作為參考基準，對投資組合的表現有更好的瞭解。”

Naotoshi Okada 說：“我們相信，日經 Asia300 指數將能夠展示出亞洲作為全球發展中心的實力。日經將繼續積極地在全球推廣亞洲企業的動態資訊。”

Asia300 的合作建立在新交所與日經之間長久合作關係基礎之上，包括到現在已活躍長達 30 年的新交所日經 225 指數期貨合約。🌀

（資料來源：SGX 2016/10/05）



深港通啟動全球說明會

香港交易及結算所有限公司（香港交易所）今天（10/13）與深圳證券交易所（深交所）為香港證券市場的投資人舉辦深港通投資者說明會，標誌著深港通全球說明活動正式開展。

香港交易所集團行政總裁李小加及深交所理事長吳利軍於會上致開幕辭。香港交易所、深交所、中國證券登記結算有限責任公司代表分別就深港通機制設計、結算制度和深圳市場特色，向在場的約600名投資機構代表作了介紹，並回答了投資機構關心的問題。

李小加表示：「深港通的推出將進一步完善內地資本市場與香港的互聯互通，強化香港作為離岸人民幣資產管理中心的地位。本次說明會是推廣深港市場整體競爭力和吸引力的重要舉措。」

吳利軍表示：「深港通方案獲准，標誌著中國資本市場在國際化、法制化、市場化方向上又邁出了穩固一步，內地與香港合作進一步加強。深交所的上市公司具有鮮明的新創事業特色，為境外投資者提供了獨特的資產類別。」

會後，香港交易所還將聯合深交所在內地及海外舉辦一系列深港通推廣活動如：與歐洲及北美的機構投資者會晤；在內地舉辦券商培訓活動；在內地為券商及基金公司高層舉辦研討會。

香港交易所下月又將聯合香港證券及期貨事務監察委員會附屬之投資者教育中心，為香港個人投資者舉辦深港通工作坊。

此外，香港交易所今天與中國保險資產管理業協會舉辦聯合講座，向近40名中國內地保險資產管理公司的行政總裁及資產管理經理介紹投資香港證券市場。今年9月，中國保監會已發布新規允許內地保險機構參與港股通。

有關深港通計劃的詳情登載於香港交易所網站。🔗

（資料來源：HKEX 2016/10/13）



CME 選擇 BNP Paribas 為其北美 保管機構

BNP Paribas 被 CME Clearing 選為保管服務機構，將透過其在紐約的分行，繼續擴展在北美的業務。

BNP 在美國成立交易後台服務，客戶包含全球性銀行，經紀商跟機構投資人，它們一直試圖打破此業務被 4 大保管銀行把持的局面。

BNP 現在是 CME 集團認可的保管機構，能夠保管美國國庫券與聯邦政府債券。

由於這種合作關係，CME 清算會員現在有了另外一個選項，提高作為抵押擔保債券商品的多樣化。

CME 清算所總裁 Sunil Cutinho 表示：“隨著 BNP Paribas 的加入，CME 集團為我們的全球清算會員和客戶提供更多樣的保管服務，以協助他們在 CME 清算所的抵押品管理需求。”

作為美國聯邦儲備局的直接證券參與者，BNP Paribas 還將協助 CME 清算所及其成員提高運營效率，因為美聯儲證券是履約保證金的主要資產類別。

“我們很高興在美國客戶群中增加這樣一個著名的客戶。這證明了我們在 2012 年在美國開始推展保管服務以來所做的努力成果” BNP Paribas 證券服務部門的保管和結算服務負責人 Bruno Campenon 說。

（資料來源：Global Custodian 2016/10/06）



Clearstream 結盟匯豐銀行進軍中國債券市場

Clearstream 和匯豐銀行合作，使國際中央證券保管機構的客戶能夠進入中國銀行間債券市場。

匯豐將成為 Clearstream 境外機構投資者客戶的境內債券結算代理，同時提供交易執行，結算和保管服務。

匯豐銀行亞太證券服務主管 Ian Banks 解釋說，該合作夥伴關係使該公司在“幫助外國機構投資者掌握中國銀行間債券市場”處於絕佳地位。

Clearstream 的聯合首席執行官 Philip Brown 補充說，這一發展與“人民幣納入國際貨幣基金（IMF）特別提款權（SDR）”這一個重要的里程碑相符。

他補充說，“它代表我們對亞洲的關注，並將使我們能夠為客戶提供一個有吸引力和高效的解決方案，以建立和進一步發展他們在中國債券市場的業務。”

（資料來源：Global Custodian 2016/10/20）

特別
報導

金融科技政策之發展方向

立法院主任秘書 劉其昌

壹、前言

金融科技 (Fintech) 之議題發展及可能對於國內金融產業之未來衝擊與發展影響，為當前國內金融領域中，有關政府主管部門、學術研究界、產業實務界等共同認知之顯學，因此廣受社會之重視與注目，所謂金融科技係指利用資訊或網路科技，從事輔助金融機構業務發展之資料蒐集、處理、分析或供應者、利用資訊或網路科技，以提升金融服務或作業流程之效率或安全性者或其他以資訊或科技為基礎，設計或發展數位化或創新金融服務者。由於未來之金融科技發展與影響衝擊係我國長久以來蓬勃發展之金融服務產業所無法迴避而必須積極面對之問題，為此金融監督管理委員會於 105 年 8 月間委請全體周邊機構，分別就不同之觀點舉辨探討研究分析，金融科技之國際性演變對於國內整體金融產業可能之衝擊影響，同時研擬預為因應之措施，彙整提出具體之建議方案供作政府主管機關政策之參考。

以臺灣集中保管結算所於 105 年 8 月 22 日舉辦之金融科技發展與資本市場服務新思維座談會而言，臺灣集中保管結算所指出金融科技 (Fintech) 是這一兩年最大的顯學，許多技術的成熟不僅大幅改變服務內容與流程，更對金融產業產生了顛覆性的影響。緣此特辦理金融科技之相關活動座談會，邀請學術界、產業界專家集思廣益，共同討論如何運用新科技與新思維，面對挑戰推動創新培養人才與開創新市場機會等議題，期能喚起各界對此議題之重視。

貳、金融科技行為之衝擊

金融科技之活動行為大多指原為協助金融機構開發系統之資通訊業者，利用其先端之科技與嶄新之創意，為金融消費者提供前所未見之新金融服務或營運模式行為之業者，特別是指金融科技創新之企業。科技業者挾其頗具創新、創意、便利、效率、節省成本、創造獲利之營運模式，將對於現行金融市場上所提供之商品與服務勞務造成影響與衝擊，目前之金融科技行為現象屬於哈佛大學教授 1997 年當時所提出之破壞式創新概念，在高科技嶄新思維之驅動下，使得維護式創新之現行金融體系業者，不斷面臨破壞式創新之金融科技業者之挑戰。

以台灣之金融市場現況而言，由於以往經濟發展順遂曾被謂為亞洲四小龍之首，經濟搭配金融服務之相輔相成發展結果，我國之金融市場體系之發展，無論在深度與廣度方面亦頗具現代化之架構現況，但是在面對全球化之金融科技行為之衝擊影響下，因為衝擊影響巨大目前全國金融產業界對於金融科技行為對金融之影響不容小覷。政治大學銀行系李桐豪教授指出金融科技行為對金融業之影響以從量變轉到質變，金融科技行為將徹底翻轉目前之金融產業，金融科技行為將產生五大衝擊，金融科技行為不只造成銀行、證券及保險業者內部與跨業之間的競爭，引入以市場利基導向之新創金融科技公司外，相關之網路電商公司也都紛紛加入，換言之，金融科技行為之衝擊影響所引出之競爭對象，已不再局限於金融產業本業，嚴重衝擊影響目前既有穩定的產業界面劃分。

金融科技行為之應用領域從支付系統、銀行存放款、大數據授信審核、新創企業集資、網上保險、乃至於機器人理財等不同面向同時出現，造成全體之金融服務產業者均要共同面對金融科技之跨業競爭挑戰，金融科技行為之涵蓋金融服務全面性之跨業範疇，遠遠超過以往歷史之經驗，造成業者生存危機意識之俱增。隨著金融科技行為之興起非金融業者，尤其是網路業者、電商巨擘及移動裝置製造商等，利用消費者的習慣性與便利性在國外金融體系中建立起市場地位，進而積極進入國內之金融體系，以支付系統而言例如中國之支付寶、銀聯系統、阿里巴巴、美國之 Apple Pay Android Pay、韓

國之 **Samsung Pay**、國外之各種大同小異支付 **Pay** 等，不斷威脅影響本國之金融業者的服務品質與市場，金融科技行為已涉及跨國與跨區域之競爭，將高度影響國際商務之發展。金融科技行為之新創公司興起後，以小資本尋找跨領域的利基市場破壞了既有之均衡，而非金融大型公司介入金融領域更衝擊金融業核心業務之經營，為倘若這些新創或大型非金融業公司所提供之類金融性服務受到市場需求者之青睞，將反映一項事實那就是現行既有之金融服務提供之產品服務，不論在世成本或內容是無法滿足消費者之需求，因此需藉助新創或大型非金融業公司提供類金融之完整金融服務體系，金融科技行為突破金融業之既有框架，提供金融服務市場一個完整化之總體解決方案。

金融科技行為興起之背後資訊產業所帶動之產業革命將持續不斷改變人類之生活方式，例如廣受注目之物聯網(IOT)不僅是推動工業4.0的引擎之一，未來還會影響到租賃、放款、證券及各種保險之訂價模式內容，連帶牽動金融產業之變化與消長，由於金融科技行為對金融服務產業之衝擊改造並非一次單一事件，將會對金融產業造成持續性之影響，因此金融服務產業應蓋完全整合納入金融科技之行為，成為產業未來發展策略之一部分，同時更要不斷配合調整企業之文化、組織結構、營運法遵與升級企業之人力資源素質。落實企業內部之控制與管考稽核，才可能在這一波之金融科技行為衝擊下保存永續之生存能力。

前華南金控公司副總經理劉宏基指出，在金融科技行為之干擾式創新下的金融新世界，在支付業務巨大之轉變之新面貌為呈現一個無須現金的世界，透過行動支付、基於全球衛星定位系統地支付、機器與機器間的支付經整合後之行動購物及支付應用軟體(APP)、利用生物特徵辨識法與使用者所在地點連結之身分認證，基於象徵化形意化(Tokenization)之網路安全標準。將在現存的支付系統上搭建新的消費者功能最後導致客戶的行為的顯著改變。由於支付功能的持續整合，金融機構最終可能逐漸喪失對他們自己客戶交易方式的選擇之控制能力，客戶交易行為逐漸失去能見度。虛擬貨幣的最大潛能可能不在於價值的儲藏，而是在於快速的提升價值移轉的效率。當更有效率的另類

(或非傳統)的支付軌被普遍採用之後，傳統金融中介做為一個被信任的交易對手的角色將會逐漸淡化。

金融市場存放款營運量之激烈競爭會降低存放利差，降低金融機構之利潤率。當儲蓄者的資金開始流向另類平台時，將會侵蝕傳統的一向可靠的資金來源之存款及投資品。當客戶的貸款資金來自於分散且為數眾多的另類平台時，衡量該客戶的信用可靠度(creditworthiness)變得更加困難。

參、金融科技行為之影響

金融科技行為係屬金融市場服務之創新破壞者，其所研發之新金融商品與服務之模式，可以提升協助金融機構之營運績效，但是金融科技行為業者所提供之全新金流服務，因其活動過程無須經過現行之金融體系服務，將對於目前之金融機構其營運活動績效造成巨大之影響，例如美國之Paypal和大陸之支付寶之營運，這類類型之金融科技公司業者可以辦理資金之匯款、交易支付、線上融資、網路投保等有關業務，無論係基於行動之驅使、效率性簡便或因融科技公司業者善於收集麗鳳利用其大數據分析能力。進行之新型金融支付服務或授信之審核模式使然，反此皆在逐步蠶食現行金融機構之服務營運利基業務。

以P2P (Peer to Peer) 融資或社交融資(Social Lending)而言，由網路融資公司彙總個人之數據資料進行分析，同時針對資金需求之個體實施信用評等藉以訂定借貸雙方之利率水準，從而完成金融市場中銀行之資金仲介服務功能，逐漸蠶食原先之銀行之融資業務，對金融市場造成破壞式之金融科技創新。

在美國之Paypal和中國大陸之支付寶這類型之金融科技公司，尚可以辦理銀行之外匯匯款、行動支付、線上之融資、客戶關係管理等相關利用資訊創新技術之新金融科技業務，假以時日其對銀行之營運績效衝擊實不容小覷。美國之Lending Club為典型之P2P 融資公司，該公司以遠高於銀行之存款利率提供資金投資者之獲益，對於遭銀行拒

貸之資金需求者以 A 至 G 之等級進行債務之信用評等後，以核貸手續簡便、迅速、且低於銀行之貸款利率，提供個人及各類中小企業融資資金供應金融市場急需資金之個體所欠缺之銀行服務。

其美國網路直接融資公司以 Kabbage 最具新型融資創新融資公司之代表性，Kabbage 與 P2P 融資公司間之最大差異為 Kabbage 之資金係來自於機構投資人 (例如美國 Guggenheim Partners 等大型之投資公司)，藉由大數據分析貸款者之信用評等後，經由網路直接貸放予中小企業者，一般而言，經由 P2PLending Club 融資公司融資者多屬 1 年以上之低利率長期貸款為主，至於透過 Kabbage 融資業者提供之直接貸款期間多以 1 年期以下之短期高利率貸款為主。網路直接融資公司以大數據引進資金需求者之新式信用評等機制，以金融創新之方式對中小企業及個人提供融資服務，必將影響及於現行之銀行金融服務造成嚴重之挑戰。

此外近來隨著比特幣交易及比特幣匯款、支付活動之普及，其所使用由金融科技創新企業研發之區塊鏈技術 (BlockChain) 以為各界所認知，而 2015 年底美國那斯達克交易所與金融科技區塊鏈創新業者合作，將此技術應用於未上市股票市場交易之清算，將原本自交易成立迄清算為只需時 3 天之流程，使用區塊鏈技術僅需 10 分鐘即完成，那斯達克交易所所在金融科技區塊鏈創新業者之進一步協助下，將區塊鏈技術應用在證券之保管、清算及議決權登記管理等相關之業務。台灣總合研究院金融顧問李儀坤為文指出，在美國當局之許可下 2015 年底美國網購業者 Overstock 利用區塊鏈技術在未經過證券交易所仲介服務參與下，直接完成 5 億美元之有價證券之募集與發行，從而節省原先募集與發行有價證券之相關發行、交易、清算、登記等所需服務與管理費用成本之 8 成以上。

亦即將原先利用區塊鏈技術所進行之比特幣交易交付，轉而應用於股票交易、有價證券之募集與發行，在沙盒監理之機制精神下相關之股票有價證券交易行為無須經過證券公司、會計師查核、信託公司、有價證券保管機構之仲介居間服務下即可完成交易行為之清算、名義登記之變更，及保管之相關服務，將可提高服務之效率、提升交易之正

確率、節省相當之服務費用成本支出。未來倘金融科技行為之創新業者進一步研究，將區塊鏈技術廣泛應用於金融匯款、支付清算、群眾募資、微型企業貸款、有價證券發行管理紀錄、遺囑信託、保單設計行銷、資產管理、貿易輸出入保險等，將對現存之金融證券與保險機構之業務造成全盤巨大翻轉之影響。

肆、配合金融科技創新服務發展之轉型

臺灣集中保管結算所林修銘董事長以金融科技發展與資本市場服務轉型創新為題發表專題演講指出：金融科技對資本市場服務的新挑戰包括以顧客導向為經營的核心、將創新模式轉換為 **Outside-in** 以及集結螞蟻雄兵的優勢，開拓新市場提供服務觸及原先傳統方式無法觸及的族群。運用 **Fintech** 轉型創新的成功要素包括應用大數據以瞄準特定客戶、利用現有基礎平台廣泛進行合作以及重視資安與監管議題。開放式創新的思維亦有利於在變動環境下勝出具體而言，業者面對金融科技的趨勢，可以與客戶建立更緊密的關係、與第三方服務提供者結盟合作加速創新。透過開放式創新的思維能有效的專注於滿足顧客體驗，同時透過與顧客、第三方服務提供者的利潤分享與合作，不但能擴大服務範疇更能吸引更多夥伴加入。

臺灣集中保管結算所近期對於金融科技亦積極投入，陸續開設了線上基金銷售平台基富通、發展手機存摺、與外部單位合作探索大數據應用以及建置洗錢防制平台等項目。基富通旨在創造多元銷售管道以及基金市場的成長，未來預計將成為產品完整線上服務的新平台。手機存摺則是由於金融科技的發展將既有的存摺電子化行動化，以活化證券存摺服務降低業者成本，並提高投資人資產管理的便利性。關於大數據之應用，臺灣集中保管結算所則透過廣泛邀請業界分享意見，將發展方向著重於精準行銷及服務優化、客戶 **KYC** 及信用評等、精準掌握投資人完整交易行為、提升對證券市場及股務相關訊息的掌握度與以有效率的電子化方式通知相關股務資訊等項目。展望未來應用大數據了解客戶優化決策，並培養大數據行銷能力將是企業的重要競爭力，服務流程上也應

朝向簡明化與數位化並融入客戶體驗；在組織調整上重新設計規劃傳統的組織架構和決策權機制，有效完備建設數位化之運作環境。

伍、結語

金融科技係金融與科技之跨領域之整合，已是一股無法逆轉之全球趨勢，此一破壞式之金融創新來勢洶洶，已逐漸影響原先銀行金融業之營運，導致銀行金融業必須面臨精簡人力、裁撤分行、思考轉型之壓力。2015世界經濟論壇指出，金融科技创新涉及六大領域：即支付方式、保險媒介、存款與貸放、資本籌資、投資管理及市場資訊供應等，換言之包括了大數據、互聯網金融、網路與行動銀行、第三方支付、網路微型貸款、P2P 融資、跨國匯兌、群眾募資、機器人理財、比特幣等虛擬貨幣、區塊鏈技術，以及相關伴隨之監理沙盒配套機制，面對此一新局在全體金融周邊機構完成探討研究分析，金融科技之國際性演變對於國內整體金融產業可能之衝擊影響，同時研擬彙整提出具體建議方案之際，盼政府主管機關以其睿智之才能，可為我國之金融科技政策方向規畫出正確可行之政策推動模式，以利國內金融科技產業與金融機構體系間之互相對接，發揮相輔相成之效果，千萬不要給予外國之金融科技業者大舉入侵國內日益微利金融市場傷害國內金融業者之機會，不宜一直僅是國際間金融科技發展之追隨者角色而已，應建立台灣自己之金融科技政策之發展方向模式。

臺灣集中保管結算所長期以來為配合政府推動市場國際化及自由化政策，擴大市場服務範疇，保障投資人權益及降低證券商經營風險，期使我國金融市場運作更趨健全更有效率。未來在金融科技创新企業研發之區塊鏈技術 (BlockChain) 下，對於金融市場上有價證券之相關發行、交易、清算、登記等所需服務與管理流程方面，將會扮演更為積極之重要角色，同時尚可考慮擴大營運服務之範疇，及於網路金融匯款、支付清算、群眾募資、微型企業貸款、遺囑信託、保單設計行銷、資產管理、貿易輸出入保險等之新種業務。

為快速因應勢不可擋的金融科技發展趨勢，政府目前已成立金融科技創新基地，其重點工作項目為金融科技創新創業加速器發展，用以強化垂直領域產業知識與經驗傳承和發展以垂直領域產業為主的專屬資源網絡。進行領域專屬的新創事業輔導與銜接以金融科技為主的創新網絡資源，以加速金融科技新創事業發展。金融科技乃為以使用者為導向(**USER- CENTRIC**)，運用網路科技工具所提供的金融服務，大幅顛覆過去以金融市場規範為主的運作機制，以及過去金融服務思考邏輯與商業模式。簡而言之，金融科技並非是既有金融產品與服務加上科技，而在於金融與科技徹底融合後，以消費市場機會為主，所發展的金融科技服務。為因應未來全球金融科技市場轉變，發展未來金融科技產業所需要的人才及其相關技能，實為當務之急，因為人才培育本為任何產業發展之所必需且不可或缺者。唯有金融科技人才之養成始可完成金融科技跨域協同創作，達成金融科技創新技術、創新商務、創新服務、創新市場等多面向發展金融科技創新應用。

資訊工業策進會科技創新創業及人才培育計畫，建構金融科技國際市場鏈結平台之運作機制，輔導臺灣創新金融科技服務公司或團隊，鏈結國際市場，構築人才、新創、資金、市場全方位雙向交流的創新網絡，打造金融科技國際創新網絡，並以成為臺灣金融科技創新門戶為目標，期盼能按照計畫執行獲致預期之效益目標。最後有鑑於立足全球第四大金融中心的新加坡，其政府及民間組織皆大力推動建構金融科技生態圈，現已躋身亞洲金融科技領頭羊，為借鏡新加坡金融科技創新網絡發展，掌握金融科技世界趨勢，了解亞太金融科技發展趨勢、市場機會，以及區域市場發展與應用之關鍵核心議題，有效促成國內金融科技創新服務業者拓展國際市場，進一步帶動國內金融科技服務業者之市場發展與成長契機，當局與民間皆應借鏡國外之發展經驗，以收他山之石可以攻錯之效果。

民國 105 年國內之金融體系發生一些如何落實內部控管、資訊安全、法規遵循之問題，包括假美鈔兌換案、徵信不實貸放案、跨國歹徒藉入侵海外分行網路後來台以惡意

程式操控 ATM 自動吐鈔案、匯款至對方關閉帳戶卻疏於申報之疑似洗錢案、綜合證券公司遭受網路勒索軟體恐嚇問題等，引發社會輿論之重度關心報導，令人嚴重關切金融科技網路服務時資訊安全之重要性與不可替代性，更重要的是國內之金融機構與金融市場體系如何痛下決心，共同致力於解決上述導源於金融科技服務之資訊安全與網際網路之攻擊威脅問題，仰賴金融機構業者藉資安聯防架構，整合資訊科技技術能量，採更高階之偵測回應技術，以智慧行為加持之進階攻防模式，來化解金融機構與金融市場體系日益威脅嚴重之資安問題。隨著金融科技日益蓬勃發展，如何提供安全、安心、可靠的金融科技網際網路使用環境，創新金融科技資安服務價值，掌握網際網路之雲端運算優勢，朝向虛擬整合化金融科技資安服務，已成為邁向優質網際網路社會的重要關鍵。金融機構與金融市場體系應建立資安事件之事前安全防護、事中緊急應變及事後復原作業之具體標準機制(SOP)並且加以具體落實。同時不定期模擬各種金融機構與金融市場體系遭受突發資安狀況時之因應措施，考量實施不同程度之攻擊防禦步驟演練測試，用以檢測金融機構與金融市場體系關鍵資訊基礎設施之資安聯合防護能力。強化金融機構與金融市場體系在金融相關資安事件發生時之緊急應變、系統復原、協調管控等作為，強化金融機構與金融市場體系之整體資安聯合防護措施，持續精進金融機構與金融市場體系之資安防護作為能量。🌀

參考資料

1. 李桐豪 金融業影響從量變到質變 Fin Tech 翻轉金融業 台灣銀行家 2016 年 9 月號 台灣金融研訓院。
2. 劉宏基 Fin Tech 干擾式創新下的金融新世界 台灣銀行家 2016 年 9 月號 台灣金融研訓院。
3. 李儀坤 Fin Tech 與銀行是敵是友？今日合庫 (499) 105 年 7 月號 合作金庫銀行。
4. 杜宏毅 BLOCK CHAIN 的前世今生與未來 台灣網路認證股份有限公司 2016 年 8 月 1 日 第三版。
5. 金融科技發展與資本市場服務新思維座談會 臺灣集中保管結算所林修銘董事長專題演講講題：金融科技發展與資本市場服務轉型創新 臺灣大學管理學院 105 年 8 月 22 日。
6. 行政院國家資通安全資安政策與作業規範精神。
7. 金融科技創新基地計畫 金融聯合總會 資訊工業策進會 2016 年 4 月 14 日。
8. 李沃牆 發展 Fin Tech 要在教育下功夫 經濟日報 名家觀點 105 年 9 月 18 日。



股東會紀念品發放問題探討

集保結算所稽核室專員 王秋敏

壹、發行公司召開股東會為什麼要發紀念品呢？

公司法第 170 條規定，股東會分為股東常會及股東臨時會。股東常會，應於每會計年度終了後 6 個月內召開，每年至少召開一次；股東臨時會則於必要時召集之。因此發行公司每年至少要召開一次股東會，藉由一年一度的股東會向全體股東說明過去一年公司經營結果與未來發展，同時討論需由股東會通過的重大議題。那公司召開股東會為什麼要發放紀念品呢？是不是所有的公司都會發紀念品呢？又什麼樣的公司需要發放股東會紀念品呢？其實公司發放股東會紀念品由來已久，初衷大都是為了要激勵股東出席股東會，而給股東的小小鼓勵，但隨著主管機關於 1996 年修訂「公開發行公司出席股東會使用委託書規則」明定股東會委託書不得以給付金錢或其他利益為條件，但股東會紀念品不在此限的規定後，一些股權較分散的公司，為了達到公司法第 174 條股東會出席門檻，以及公司遇有董事監察人選舉的年度，大股東或董事、監察人候選人需要透過徵求委託書來獲取支持，因此便會向股東徵求委託書，而此時股東會紀念品便非常重要了，因為有了紀念品，股東便會較有意願交付委託書予徵求人，所以公司為了順利向股東徵求到委託書，便會發放股東會紀念品。

有關 102 年至 105 年上市上櫃興櫃公司發放股東會紀念品情形，依上市上櫃興櫃公司於該年度是否有選舉議案、是否徵求股東會委託書以及是否發放股東會紀念品等情形，統計如下表，

表：102 年－105 年上市上櫃興櫃公司股東會發放紀念品統計表

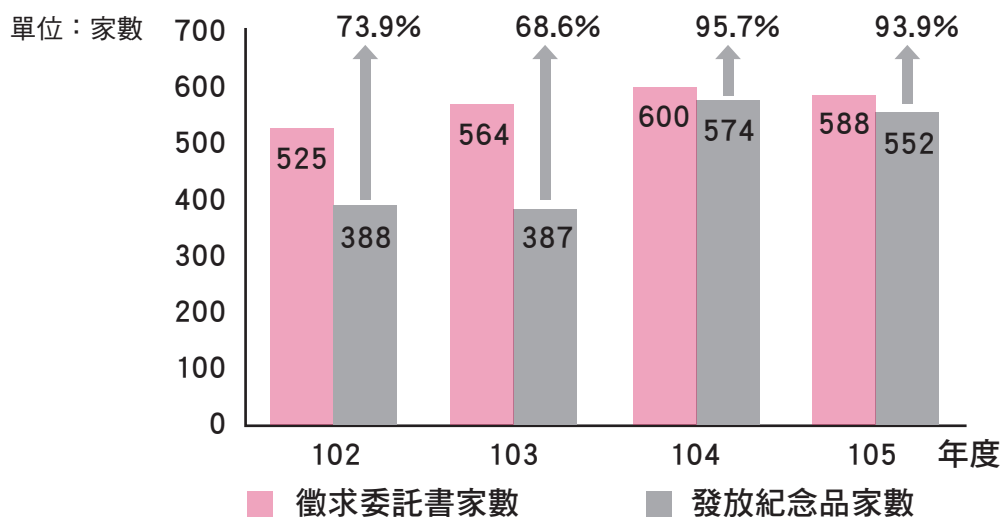
單位：家數

年 度	有改選						未改選						合 計
	徵求			未徵求			徵求			未徵求			
	有紀 念品	無紀 念品	小計	有紀 念品	無紀 念品	小 計	有紀 念品	無紀 念品	小 計	有紀 念品	無紀 念品	小 計	
102	215	54	269	19	413	432	173	83	256	88	681	769	1,726
103	185	67	252	24	424	448	202	110	312	79	669	748	1,760
104	271	9	280	23	429	452	303	17	320	67	715	782	1,834
105	265	16	281	13	461	474	287	20	307	53	769	822	1,884

資料來源：本公司稽核室整理

由上表，進一步分析 102 年至 105 年上市上櫃興櫃公司股東會有徵求委託書暨發放紀念品之家數發現，渠等年度股東會有徵求委託書之公司，亦發放紀念品之比例分別高達 73.9%、68.6%、95.7% 及 93.9%（如圖 1），可見股東會有徵求委託書之公司，絕大多數也會發放紀念品。

圖 1：102 年至 105 年徵求委託書暨發放紀念品公司



貳、現行股東會紀念品之相關規範

公司發放股東會紀念品為公司自治事項，是否發放以及發放何種紀念品均由公司自行決定，惟近年來市場上發生了許多有關股東會紀念品發放不公的各類爭議案件，為使股東會紀念品之發放有一明確規範，本公司爰於 100 年於「股務單位內部控制制度標準規範」中對股東會紀念品的發放訂定相關規範：

一、訂定「公司交付股東會紀念品予徵求人及收取紀念品保證金作業程序」，並自 101 年起實施：

公開發行公司出席股東會使用委託書規則第 11 條第 2 項規定「各公開發行公司每屆股東會如有紀念品，以一種為限，其數量如有不足時，得以價值相當者替代之；公司對於股東會紀念品之發放，應以公平原則辦理」。但是發行公司在股東會期間如果遇到公司發生經營權爭議時，公司派與市場派往往同時都會徵求股東會委託書，此時股東會紀念品便成為徵求的關鍵，因為投資人較有意願至有紀念品的徵求場所交付委託書，所以經常發生市場派徵求人向公司請領紀念品時，遭到公司藉故以各種理由拖延不交付紀念品的狀況，而有不公平對待情形，違反了上述公開發行公司出席股東會使用委託書規則，公司對於股東會紀念品之發放，應以公平原則辦理的規定。為解決上述發行公司不公平對待徵求人情形，本公司爰於 100 年訂定「公司交付股東會紀念品予徵求人及收取紀念品保證金作業程序」，規定自 101 年起，公司股東會如有發放紀念品，應於股東會停止過戶日前 12 營業日公告紀念品保證金收取金額及方式，自此，徵求人向公司請領股東會紀念品以及公司交付股東會紀念品予徵求人的方式與時間便有了明確的規範。

二、訂定公司不得拒絕股東委託他人領取紀念品，並宣導股東會紀念品不應限於股東會當天發放，可於前後一定期間至股代或公司領取

股東會有發放紀念品公司之股東，其領取股東會紀念品的管道可依行使表決權方

式不同而有下列三種方式：

- (一) 親自出席股東會：股東於股東會當天親自出席股東會行使股東權利，即可於股東會現場領取股東會紀念品，此時受到股東會開會時間及地點限制，對於遠距股東而言是較不方便的。
- (二) 委託出席股東會：股東將委託書交付至徵求人全省各地徵求場所，同時領取股東會紀念品，因徵求人在徵求委託書時一般會委託代為處理徵求業者向股東收取委託書，而代為處理徵求業者所屬之徵求場所通常遍佈全省各地，因此對於股東而言，此為較方便領取紀念品之方式，惟因涉及股東與徵求人經營理念不同，故並非所有股東都樂意將委託書交付予徵求人。
- (三) 電子方式行使表決權：股東透過電子投票平台以電子方式行使表決權後，其領取紀念品之方式，則依公司於股東會開會通知書上敘明電子投票股東領取紀念品應檢附之文件與時間至指定地點領取，通常是股東會後一段期間至股務單位領取。

上述三種領取方式，除委託出席之股東可將委託書交付至徵求人全省各地徵求場所，屬較便利領取之方式外，對於親自出席、電子投票股東以及不委託亦不出席股東會的股東而言，領取股東會紀念品都是非常不方便的，因此，時而會有股東委託他人至股務單位代領股東會紀念品的情況，惟就股務單位受理代領紀念品之作業而言，股務單位仍須依規定驗核代領者所持之股東會開會通知書是否為有效之開會通知書、以及領取時聲稱股東未收到股東會開會通知書或為千股以下股東公司原即未寄發股東會開會通知書者，均須另行依補發股東會開會通知書作業程序辦理補發，增加了股務單位在發放紀念品上的極大負擔與困擾，而發生有股務單位不受理股東委託他人代領股東會紀念品之情事，導致股東領取股東會紀念品之權益不平等問題，所以主管機關便於 102 年 11 月 7 日函請本公司在股務單位內部控制制度標準規範中明訂公司不得拒絕股東委託他人代領紀念品，同時宣導股東會紀念品不應限於股東會當天發放，可於前後一定期間至股代或公司領取。

三、規範電子投票股東領取紀念品應檢附之文件

基於主管機關 102 年 11 月 7 日函示「股東會紀念品不應限於股東會當天發放，股東可於股東會前後一定期間至股務代理機構或公司領取」，及現行「股務單位內部控制制度標準規範」之規定，開會通知書應載明紀念品發放日期、時間及地點，並敘明以電子方式行使表決權者領取紀念品之方式，惟均未規範電子投票股東領取紀念品應檢附之文件為何？因此，實務上採電子投票之公司對於電子投票股東領取紀念品之時點，大部分均訂有一段領取期間，少部分限於股東會當日於會場領取，而領取時應檢附之文件包括有電子投票「議案表決情形」之頁面、股東會出席通知書、身分證明文件或印章等不同文件。

惟電子投票股東通常持股多家公司股票，倘各家公司要求領取股東會紀念品時應檢附之文件不一，將使股東為領取股東會紀念品而須依各家不同規定而準備不同文件，而造成股東相當大之困擾與不便，因此本公司依主管機關指示經與各股務單位共同研商後決議，電子投票股東憑電子投票「議案表決情形」之頁面、股東會出席通知書、出席簽到卡或身分證明文件其中一項即可領取股東會紀念品，股東無須再因持有不同公司股票而須準備不同的領取文件。

四、將公告紀念品保證金收取金額及方式之時間，由股東會停止過戶日前 12 營業日修正為開會前 55 日

依本公司「公司交付股東會紀念品予徵求人及收取紀念品保證金作業程序」之規定，上市上櫃興櫃公司應於股東會停止過戶日前 12 營業日公告紀念品保證金收取金額及方式。該規定雖然改善了公司以不公平方式交付紀念品予徵求人之情事，然而也讓投資人提前在停止過戶日前即可得知公司股東會是否發放紀念品，同時在近年興起代領股東會紀念品業者的系統化經營之下，提供投資人一系列線上如何以最低成本買到零股的教學、申請代領股東會紀念品以及領取後之紀念品直接線上售出等服務，讓投資人在不增加困擾的情形下，可額外獲得股東會紀念品的利益，所以投資人買進零

股的意願大為增加，而零股股東的暴增，在股東會開會期間，無論是開會通知書的印製補發、領取股東會紀念品辦理開會通知書有效性之驗核，以及確認股東是否重複領取等作業，均導致股務單位在股東會期間的不堪負荷，因此，主管機關爰請本公司修正該作業程序之規範，將公告紀念品保證金收取金額及方式之時間，由股東會停止過戶日前 12 營業日修正為開會前 55 日，希望可達到減緩零股股東增加之情況。

參、公司發放股東會紀念品衍生之問題

公司無論是基於回饋股東發放股東會紀念品，抑或是為了達到公司法規定的股東會開會門檻、選舉董事、監察人等需要徵求股東會委託書而發放紀念品，股東會紀念品發放的問題，隨著公司經營權爭奪的嚴重性、投資人領取股東會紀念品意願的提昇與市場上代領紀念品業者的興起，股東會紀念品發放的問題也愈來愈多，愈演愈烈。像是歷年本公司查核發現發行公司未依公平原則或未於規定期限內交付股東會紀念品予徵求人，這大都是發生在公司有經營權爭議時，公司派通常掌握股東會紀念品的數量與配送，徵求委託書的人都需要向公司申請領取股東會紀念品以利徵求委託書，因此在這種情況下，有紀念品的一方通常較容易徵求到委託書，而委託書的徵求作業又都在開會通知書寄發後的幾天內便如火如荼的展開了，所以這時候公司如果藉故找理由拖延交付紀念品予徵求人、不依徵求人申請的時間及份數交付，或者遲遲不告知徵求人繳交紀念品保證金的匯款帳號等，都直接影響到徵求人徵求委託書的成效。

另外，像是各家公司對於電子投票股東領取紀念品方式也有不一致的規範，部分要求在股東會後一段期間至股務單位領取，部分則要求於股東會當日會場領取，甚至於要求檢附的文件也不一致，但電子投票的股東基本上是屬於遠距或是無暇出席股東會的股東，如又要求電子投票股東至會場或是到台北股務所在地領取紀念品，似乎亦強人所難，因此，電子投票股東亦不時反應其領取紀念品的諸多不便。

肆、結論與建議

發行公司召開股東會是否發放紀念品向來都是公司自治事項，一般而言，公司發放股東會紀念品原意係鼓勵小股東出席股東會、藉由股東會向股東宣傳自家產品，或因獲利不如預期為安撫股東而為之措施，惟近幾年因社會環境演變與相關規範的制定，股東會紀念品的發放逐漸變成影響公司是否成功召集股東會以及選舉董事、監察人的重要因素。因此為減少股東會紀念品引發的各類問題，首先應解決公司因股東出席股數不足開會門檻而導致流會的問題，公司法第 174 條規定「股東會之決議，除本法另有規定外，應有代表已發行股份總數過半數股東之出席，以出席股東表決權過半數之同意行之。」因此經營者如其持有該公司發行股份不足百分之五十時，即使在沒有選舉的年度，為了避免股東出席股數未達開會門檻造成流會，便會發放股東會紀念品徵求委託書，經統計 102 年至 105 年上市上櫃興櫃公司沒有改選、有徵求委託書且發放股東會紀念品之公司占全體沒有改選有徵求委託書公司的比例分別高達 67.6%、64.7%、94.7% 及 93.5%，顯示發行公司無論是否有選舉議題只要有徵求委託書，大都會伴隨發放股東會紀念品以達到順利徵求的目的。因此為了降低股東會召集成本，避免公司因出席股數不足流會而有損害股東權益之疑慮，本公司亦於 105 年 8 月 17 提供經濟部，建議授權公司以章程規定調降出席門檻之公司法建議修正內容，以利股東會之召集。

另公司採電子方式行使表決權部分，在主管機關的支持與本公司每年積極的推廣下，電子投票的使用比例已逐年增加，至 105 年已有 605 家上市上櫃興櫃公司採用，總筆數達 983,802 筆，總股數約 2,334 億股，電子投票占出席股數比率平均值達 45.26%，電子投票占出席股數比率達 60% 以上者有 104 家公司。而電子投票股東以電子方式行使表決權，視同親自出席，無須至股東會開會會場亦無須將委託書交付至徵求人之代為處理徵求事務場所，因此公司對於電子投票股東領取紀念品之方式，發行公司一般均於開會通知書上另訂期間及地點提供電子投票股東領取，但該領取期

間及地點，對於電子投票股東而言仍存在著許多不便之處。經統計上市上櫃興櫃公司104年、105年股東會紀念品發放種類（如圖2），發放超商禮券者計有232家及214家、發放自家產品者計有27家與47家，發放其他商品者計有404家及358家，其中發放超商禮券之公司分別占104年、105年全體發放股東會紀念品公司34%及35%，顯示這二年發行公司因為股東接受度高、採購便利以及儲存空間的考量，已漸漸將超商禮券做為股東會紀念品之品項，考量電子投票股東大都為遠距及時間受限者，如能藉由全省各地多家便利超商的地利之便，讓電子投票股東可於便利超商兌領股東會紀念品，對於股東而言可說是相當的方便，基此，採電子投票且發放超商禮券之公司，倘輔以適當股東會紀念品領取之配套措施，似可考量電子投票股東於投票後憑兌換券於便利超商兌領紀念品之作法，以解決電子投票股東領取紀念品之不便與困擾。🌀

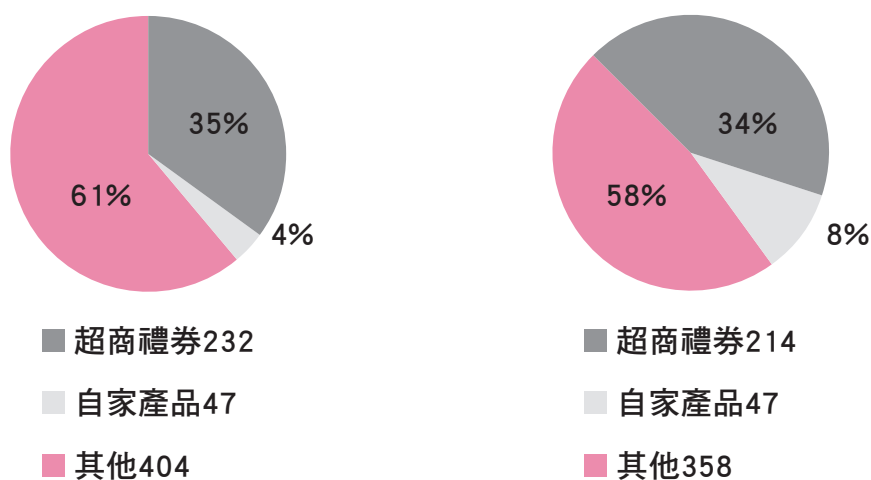


圖2：104年與105年股東會紀念品發放種類



日期	參加人員	主辦單位	課程名稱
10/4	陳文琪等 26 人	管理部 (內部訓練)	專案規劃
10/5	張志偉等 3 人	管理部 (外部訓練)	HITCON Talk 金融資安科技研討會
10/5	陳秀娟等 21 人	管理部 (內部訓練)	與大自然和諧相處樂活人生
10/5	陳惠雯等 15 人	管理部 (內部訓練)	Euroclear 交割保管股權商品業務簡介 - 第 1 梯
10/6	王筑郁等 13 人	管理部 (內部訓練)	Euroclear 交割保管股權商品業務簡介 - 第 2 梯
10/7	赫瑞永等 32 人	管理部 (內部訓練)	全球 ETF 發展現況與趨勢
10/11	林春佑	管理部 (外部訓練)	區塊鏈技術下風險與安全之探討論壇
10/11	陳文琪等 24 人	管理部 (內部訓練)	專案規劃 2
10/12	孫素文等 14 人	管理部 (內部訓練)	Office 2007 與 2016-Word 進階功能介紹與差異說明 - 第 2 梯
10/13	丁景文等 11 人	管理部 (內部訓練)	JPM 擔保品管理服務簡介
10/14	徐秋月等 9 人	管理部 (內部訓練)	Office 2007 與 2016-Excel 進階功能介紹與差異說明 - 第 2 梯
10/19	沈宏連等 27 人	管理部 (內部訓練)	國際私募基金發展現況及趨勢
10/20	陶志育等 13 人	管理部 (內部訓練)	大數據之稽核工作實務
10/25	項萃芸等 9 人	管理部 (內部訓練)	境內基金交易平台系統簡介
10/25~27	董毓政	管理部 (外部訓練)	匯率市場交易概況、期貨暨選擇權及其他商品交易
10/27	黃真珠等 47 人	管理部 (內部訓練)	電腦族常見職業病防治、上班族甩開硬扣扣的身體
10/31	施玉芬等 41 人	管理部 (內部訓練)	產業、企業與博物館：展示與溝通
11/7	吳喜琳等 2 人	管理部 (外部訓練)	建構 Fintech 產業對話平台座談會

日期	參加人員	主辦單位	課程名稱
11/9	張惠婷等 12 人	管理部(內部訓練)	Euroclear sharing of Collateral Management
11/9	彭慧藝等 41 人	管理部(內部訓練)	長期照顧與退休規劃實務
11/11	王玫菁等 31 人	管理部(內部訓練)	個人資產稅務規劃實務
11/17	汪文華等 24 人	管理部(內部訓練)	量測指標規劃訓練
11/18	林欣賢等 6 人	管理部(內部訓練)	Technology Overview
11/23	蔡建全等 43 人	管理部(內部訓練)	資恐防制、治安防制及資訊安全
11/25	尤君行等 12 人	管理部(內部訓練)	Office 2007 與 2016-Powerpoint 進階功能介紹與差異說明-第 2 梯
11/29	黃岫宇等 16 人	管理部(內部訓練)	網路連線架構介紹
11/30	張志偉等 9 人	管理部(內部訓練)	2016 年新世代技術與趨勢及案例分享
11/30	黃玉芳等 27 人	管理部(內部訓練)	風險管理趨勢與實務分析



10/7	第 19 屆傑出基金「金鑽獎」回饋社會公益活動頒獎典禮假遠東飯店舉行，本公司獲頒公益活動感謝狀。
10/14	HSBC 及瑞士 BANQUE PICTET & CIE SA 派員至本公司參訪，進行業務交流。
10/17-24	本公司派員至美國 IBM 公司進行資訊新技術及機房資安管理考察。
10/18-19	印尼集保公司總經理（President Director）Mrs. Friderica Widayarsi Dewi 率印尼交易所、印尼結算公司、公開發行公司、保管銀行及證商公會等機構之代表團來訪，拜會林董事長及觀摩學習本公司推動股東會電子投票之成效。
10/18-28	假北、中、南等地舉辦 9 場「集保業務說明會」，共計 1,140 人次參加。
10/20-21	本公司協助主管機關辦理第 11 屆臺北公司治理論壇，辦理相關會務工作。
10/24-27	本公司派員至澳洲參加顧能公司 Gartner symposium ITxpo 2016 論壇。
10/24-28	林董事長率員至日本大阪參加 2016 世界基金協會（International Investment Funds Association, IIFA）年會，並擔任與談人。
10/28	HSBC 及香港 RBC 派員至本公司參訪，進行業務交流。
11/11	本公司贊助之花蓮溪口國小師生，由吳昌葦校長率隊參訪股票博物館，本公司由孟總經理接待並欣賞學童才藝表演。
11/12-19	本公司派員參加「數位金融及 FinTech 考察團」赴英國倫敦參訪。
11/15-16	本公司派員至日本東京參加 ACGA 亞洲公司治理協會會議。
11/16-17	舉辦 1 場「股務單位業務人員教育訓練」，共計 90 人參加。

11/18	本公司派員至韓國首爾參加韓國集保公司 (KSD) 舉辦之公司治理論壇 Corporate Governance Forum。
11/18	香港 JPMorgan HK 派員至本公司參訪，進行業務交流。
11/22	英國 Calastone CEO Mr. Julien 派員至本公司參訪，拜會林董事長並進行業務交流。
11/24、12/1	邀請證券商及其委外資訊廠商舉辦兩場「手機存摺宣導說明會」，共計 90 人參加。
11/26-12/3	本公司派員參加金融總會委託資策會辦理之「金融科技交流參訪團」至英國倫敦考察。
11/27	本公司與苗栗家扶中心共同舉辦「105 年寒冬送暖園遊會」，除贊助活動經費外，更由林董事長率同仁參與愛心義賣活動，以實際行動付出關懷，並將義賣所得全數捐助苗栗家扶中心籌備的苑裡兒童館興建工程。
12/5	林董事長率同仁赴伊朗參加第 20 屆亞洲集保年會 (ACG)，並與伊朗集保公司 (CSDI) 簽署資訊交換合作備忘錄。



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

民國一〇五年十一月

Nov. 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 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
105 年 10 月		256,736	219,612	37,124	16,644,732
105 年 11 月		111,778	108,775	3,003	16,647,735

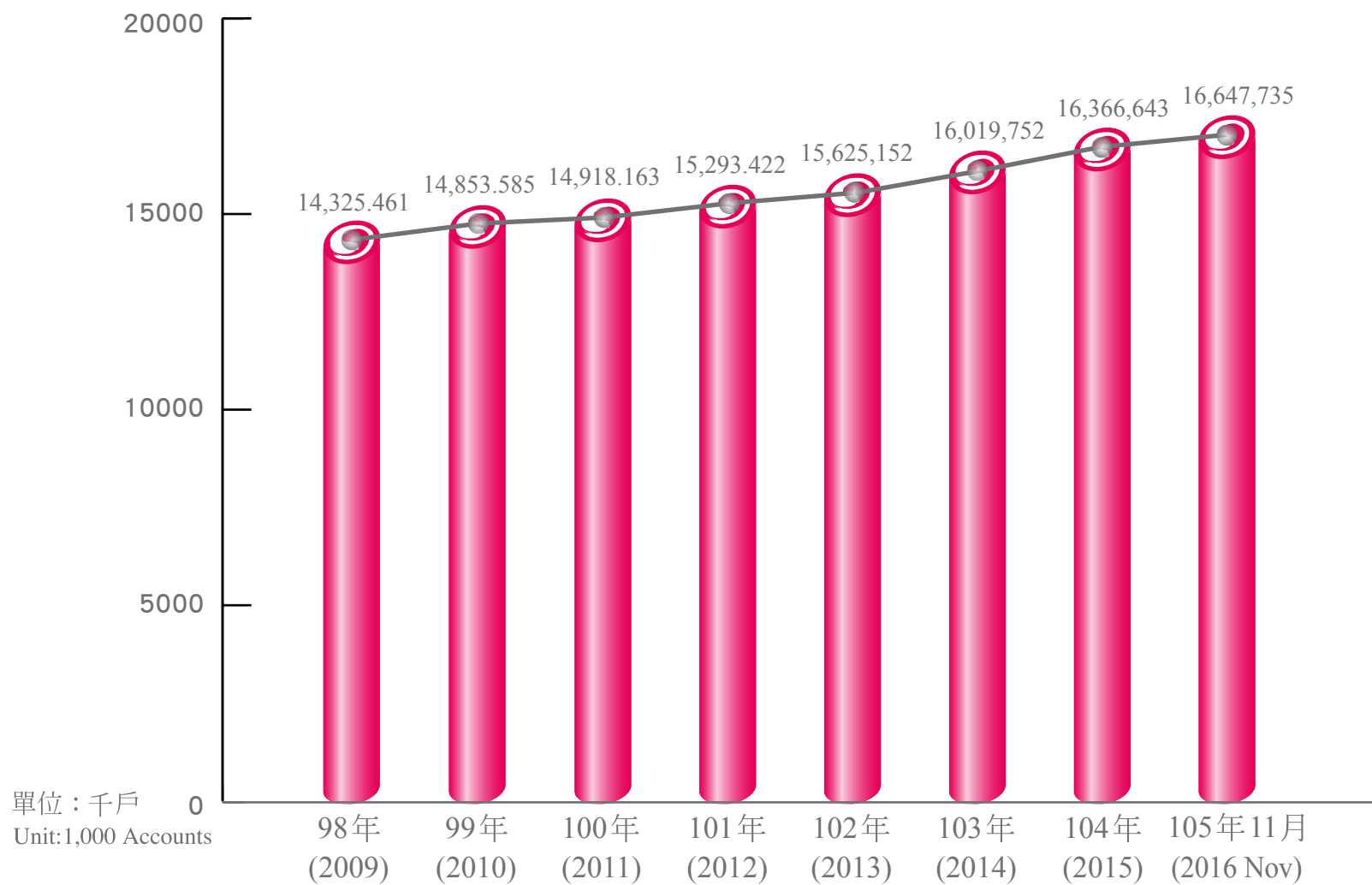
註一：總開戶數指合計當月新開立集中保管帳戶並扣除解約戶之戶數。

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

民國一〇五年十一月

Nov. 2016

單位：千股

Unit : 1,000 Shares

項目 Item 年 Year 月份 Month	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)			
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 年 Year 月份 Month	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)			
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
105年10月	791,444,355	94,244,966	25,125,105	180,091,618	1,090,906,044	0	0	0	116,004,082	116,004,082	1,206,910,126
105年11月	794,496,760	93,527,276	25,157,576	175,343,431	1,088,525,042	0	0	0	110,344,611	110,344,611	1,198,869,653

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。

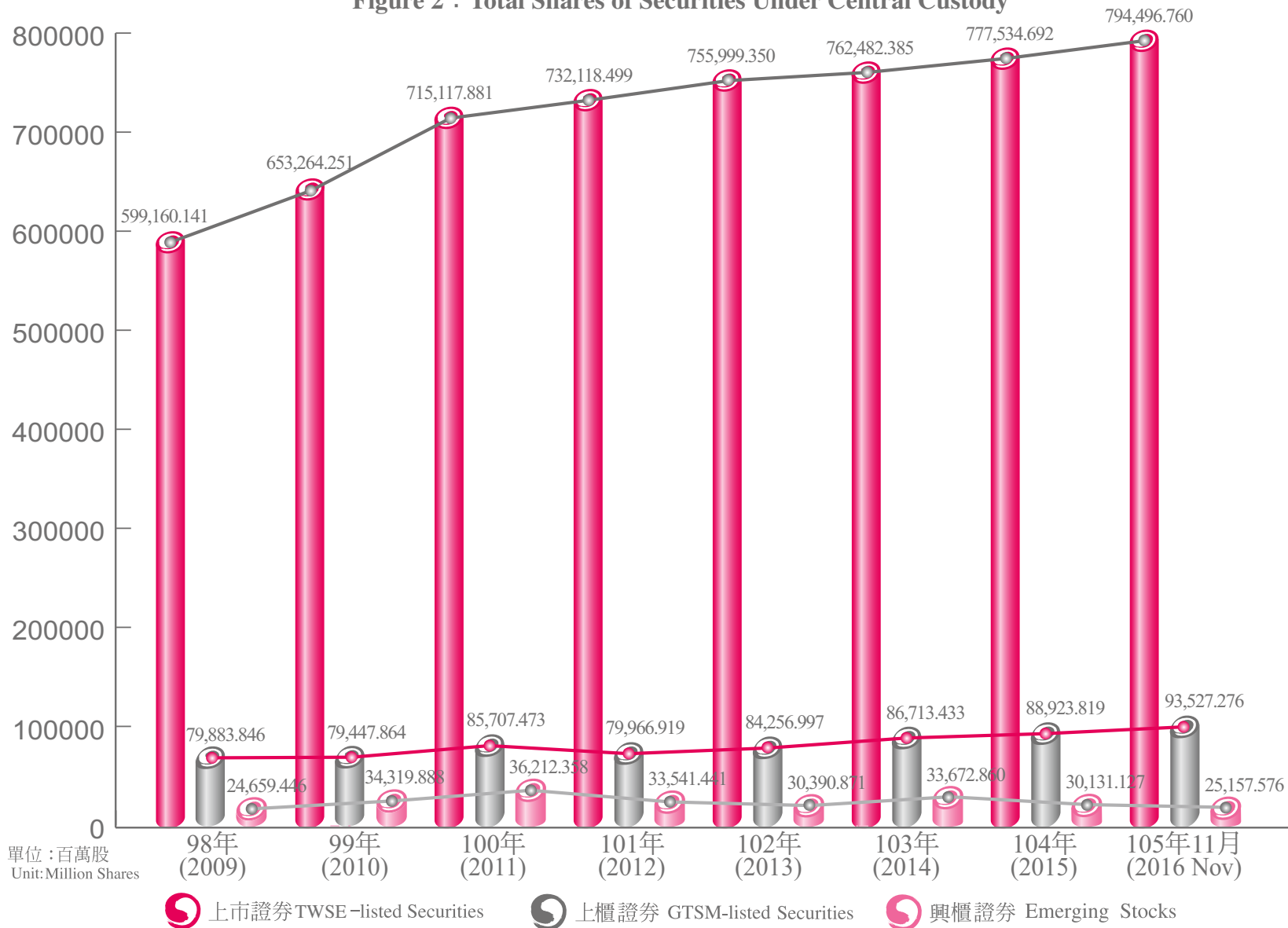
註三：上市(櫃)證券自 100 年 7 月 29 日起全面無實體登錄。

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

民國一〇五年十一月

Nov. 2016

單位：張、千股

Unit : Pieces, 1,000 Shares

項目 Item 年 Year 月份 Month	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)
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 年 Year 月份 Month	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)
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 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
105 年 10 月	1,090,906,044	90.39	7,605,185	116,004,082	9.61	910,814,426	296,095,700	1,206,910,126
105 年 11 月	1,088,525,042	90.80	7,573,252	110,344,611	9.20	913,181,611	285,688,042	1,198,869,653

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。

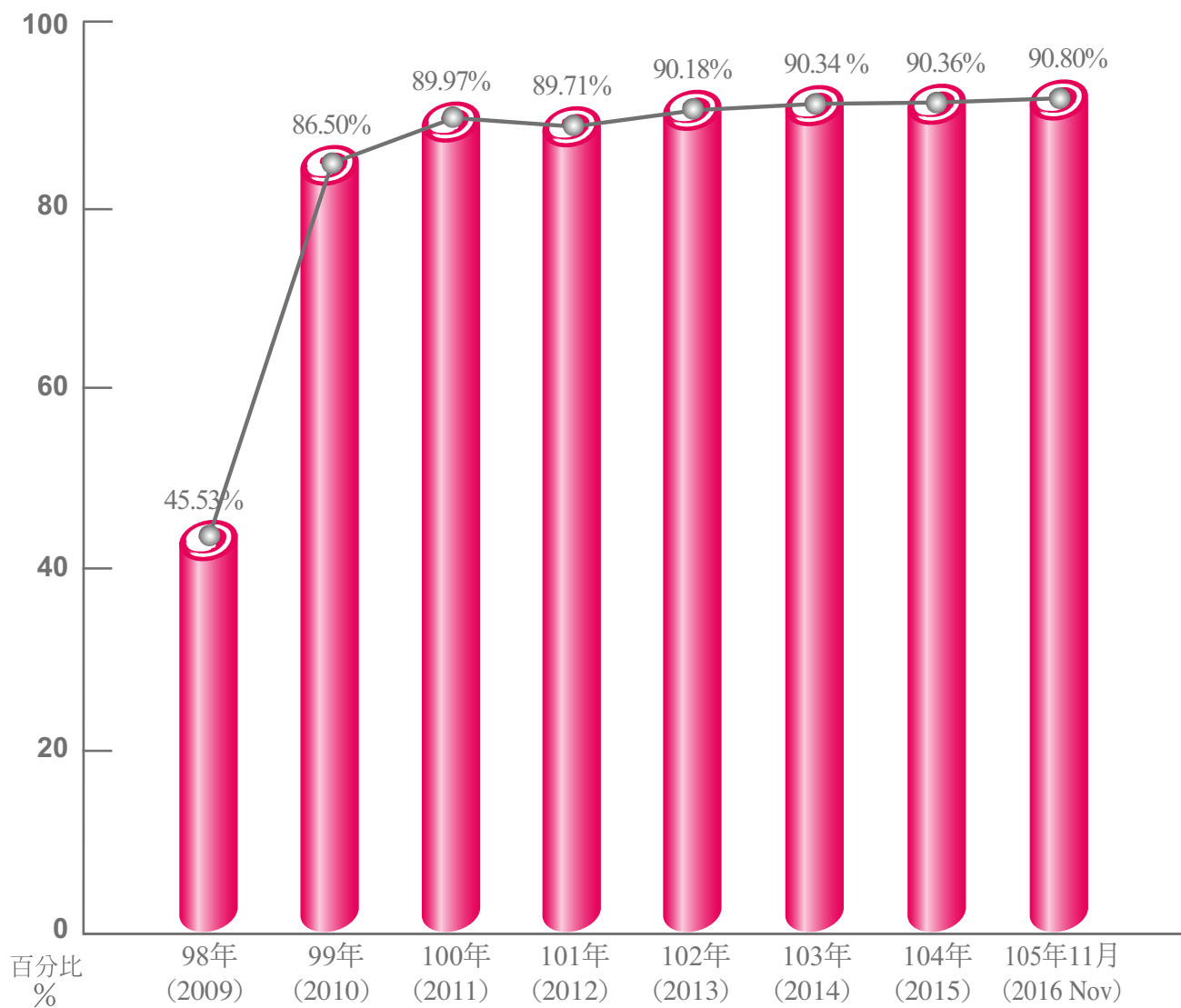
註四：初次上市(櫃)股票及已上市(櫃)增資發行新股、發行公司債及銀行於國內發行新臺幣金融債券，自 95 年 7 月起全面無實體發行。

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

民國一〇五年十一月

Nov. 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 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
105 年 10 月	0	25,834	0	62,926	0	3,137,278
105 年 11 月	0	47,806	0	123,159	0	3,062,849

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

民國一〇五年十一月

Nov. 2016

單位：千股，萬元
Unit：1,000 Shares，10,000 NT

項目 Item 年 Year 月份 Month	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
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 年 Year 月份 Month	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
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 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
105 年 10 月	65,465,532	3,273,277	16,912,517	845,626	504,368	25,218	64,839,986	3,241,999
105 年 11 月	86,935,176	3,951,599	16,677,672	758,076	312,466	14,203	73,890,574	3,358,662

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

民國一〇五年十一月

Nov. 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

統計資訊

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 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
105 年 10 月		2,158	20,549	1,967,641	41,262,903,065
105 年 11 月		2,164	21,548	2,274,440	36,864,481,100

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。

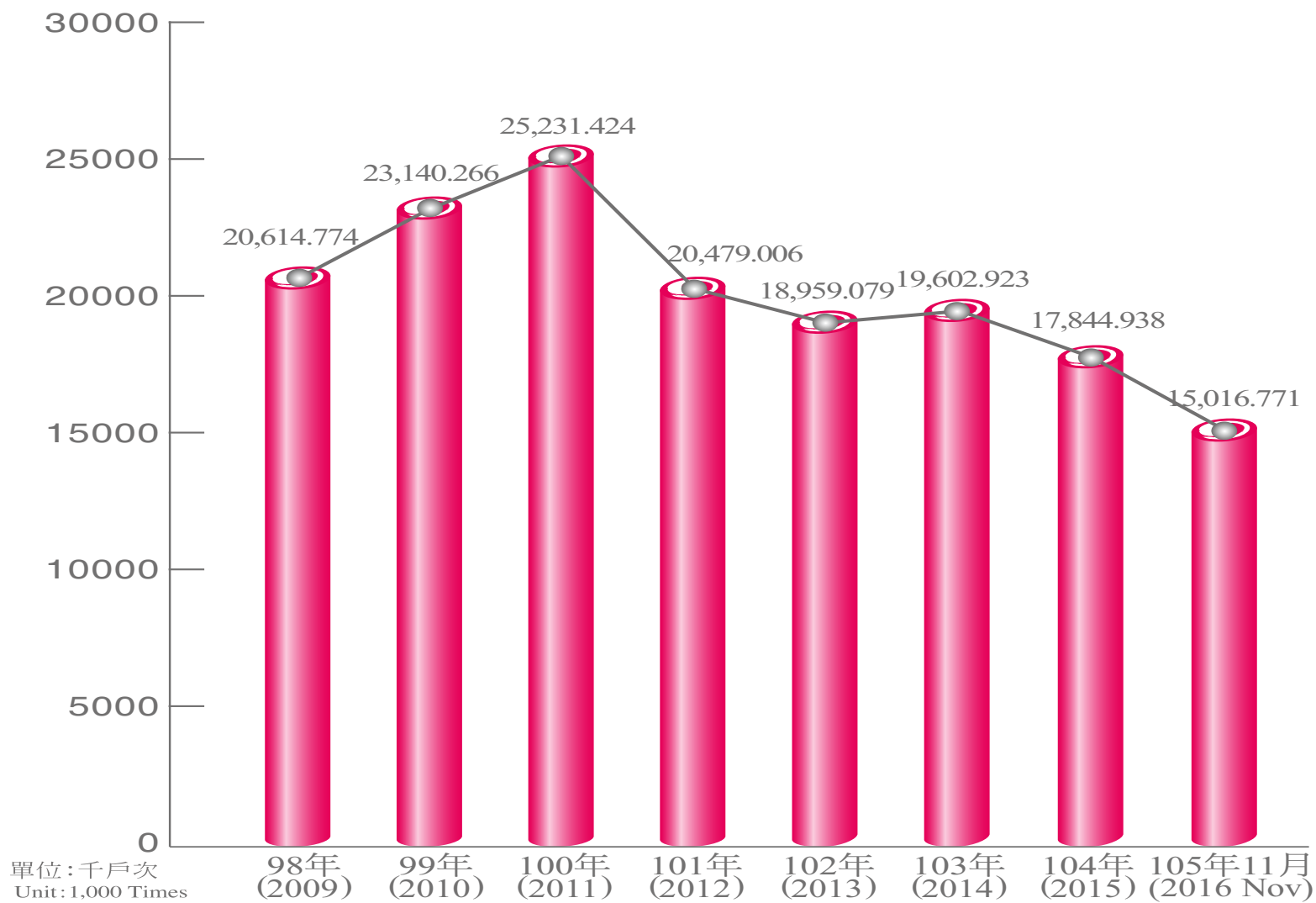
註三：家次指所有辦理帳簿劃撥配發新股之發行公司次數。

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。

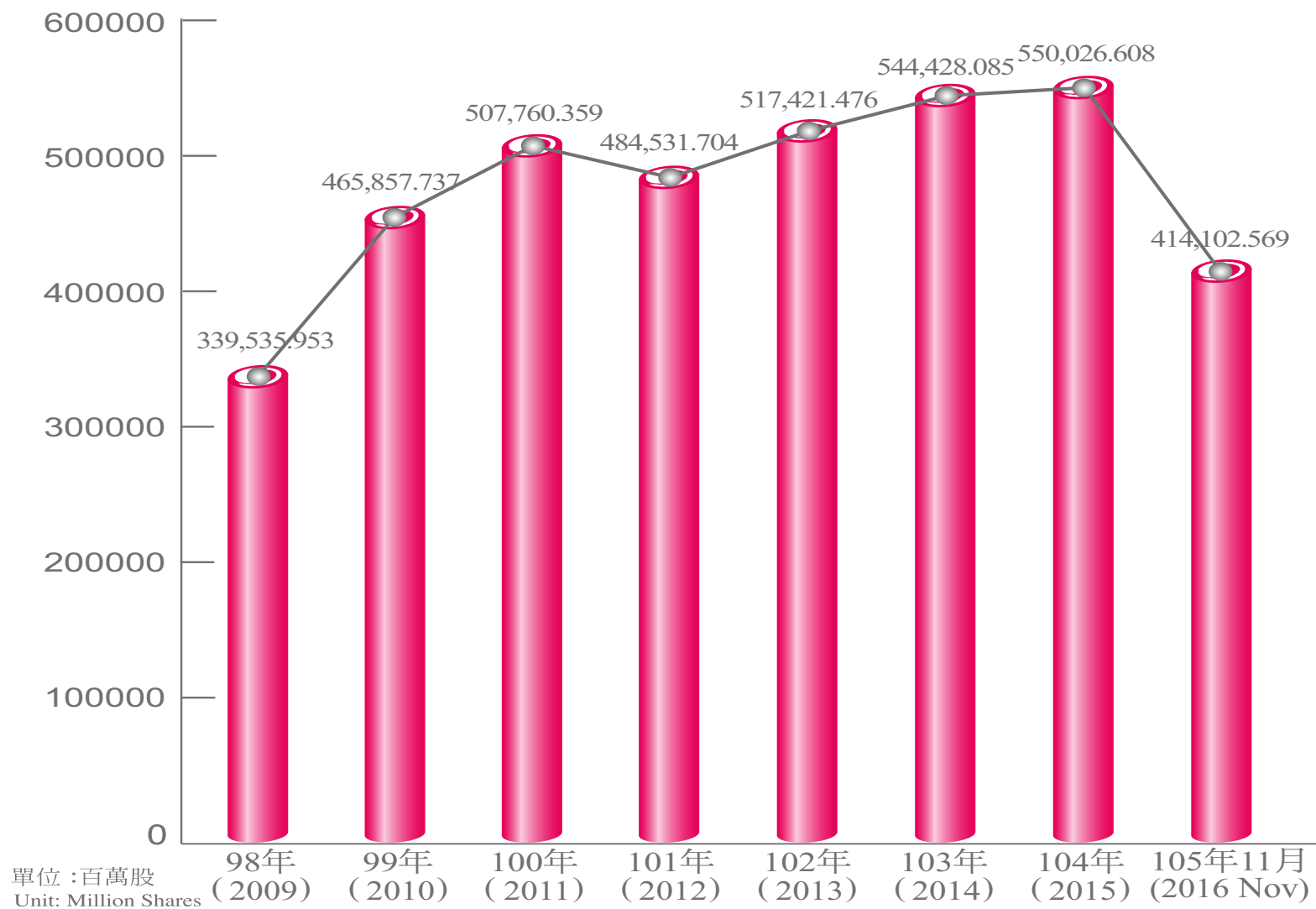
圖四：帳簿劃撥配發新股 戶次

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

民國一〇五年十一月

Nov. 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 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
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 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
105 年 10 月	447	642,020,638	1,025	784,208,887	26,710	54,573,967,203	-0.26
105 年 11 月	606	636,133,307	936	587,246,580	26,837	54,622,853,930	0.09

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)

民國一〇五年十一月

Nov. 2016

單位：筆數、千元

Unit : No. of Transaction, 1,000 NT

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
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

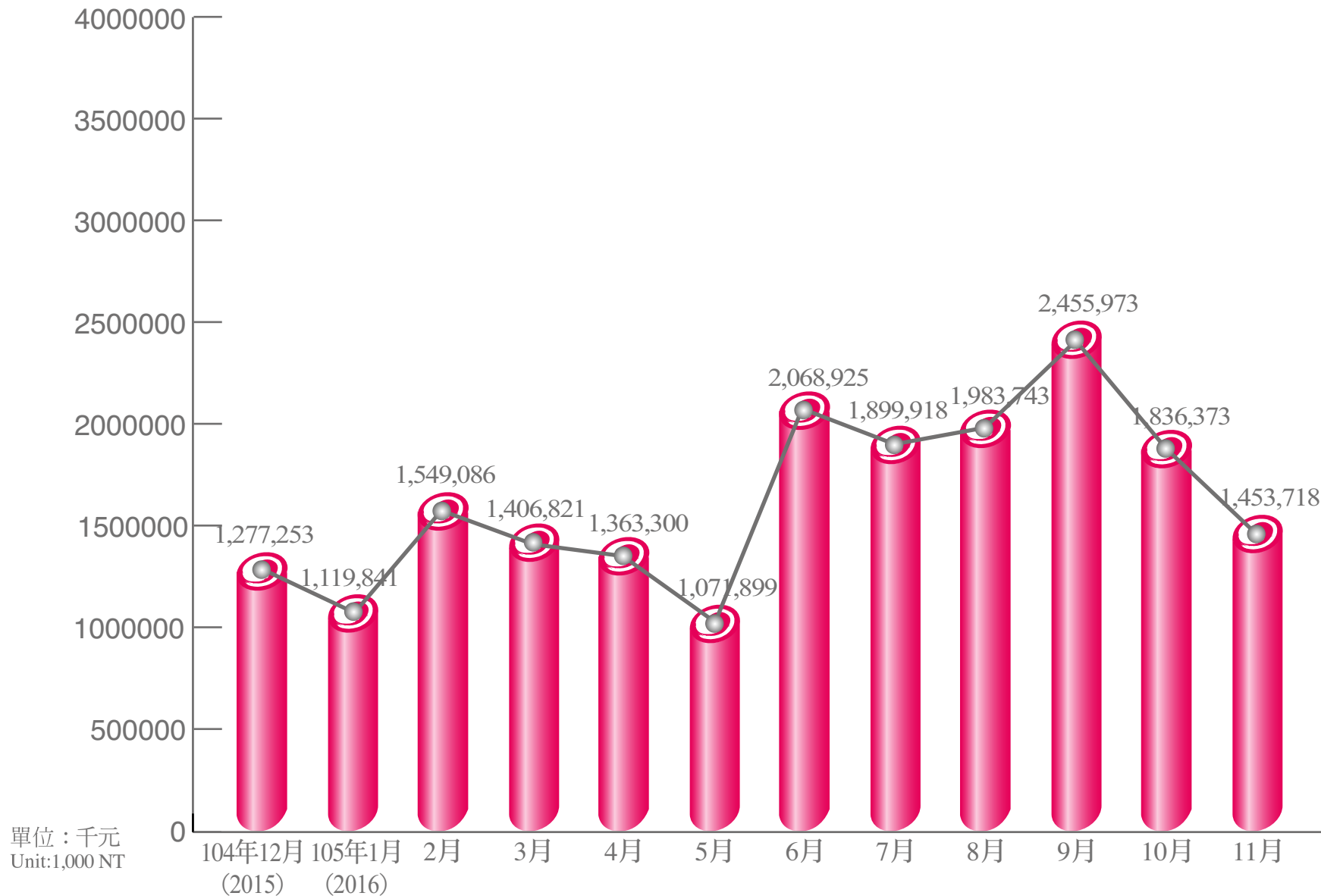
項目 Item 年 Year 月份 Month	申 購 Subscription		買 回 Redemption		轉 換 Switch	
	筆 數 Number of Transaction	金 額 Amount	筆 數 Number of Transaction	金 額 Amount	筆 數 Number of Transaction	金 額 Amount
104 年 12 月	74,970	1,277,253	31,686	1,650,700	9,768	671,244
105 年 1 月	72,841	1,119,841	26,233	1,022,999	11,150	908,901
105 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
105 年 10 月	72,450	1,836,373	49,992	1,021,025	12,918	805,584
105 年 11 月	78,978	1,453,718	49,740	1,255,283	14,571	1,105,296

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。

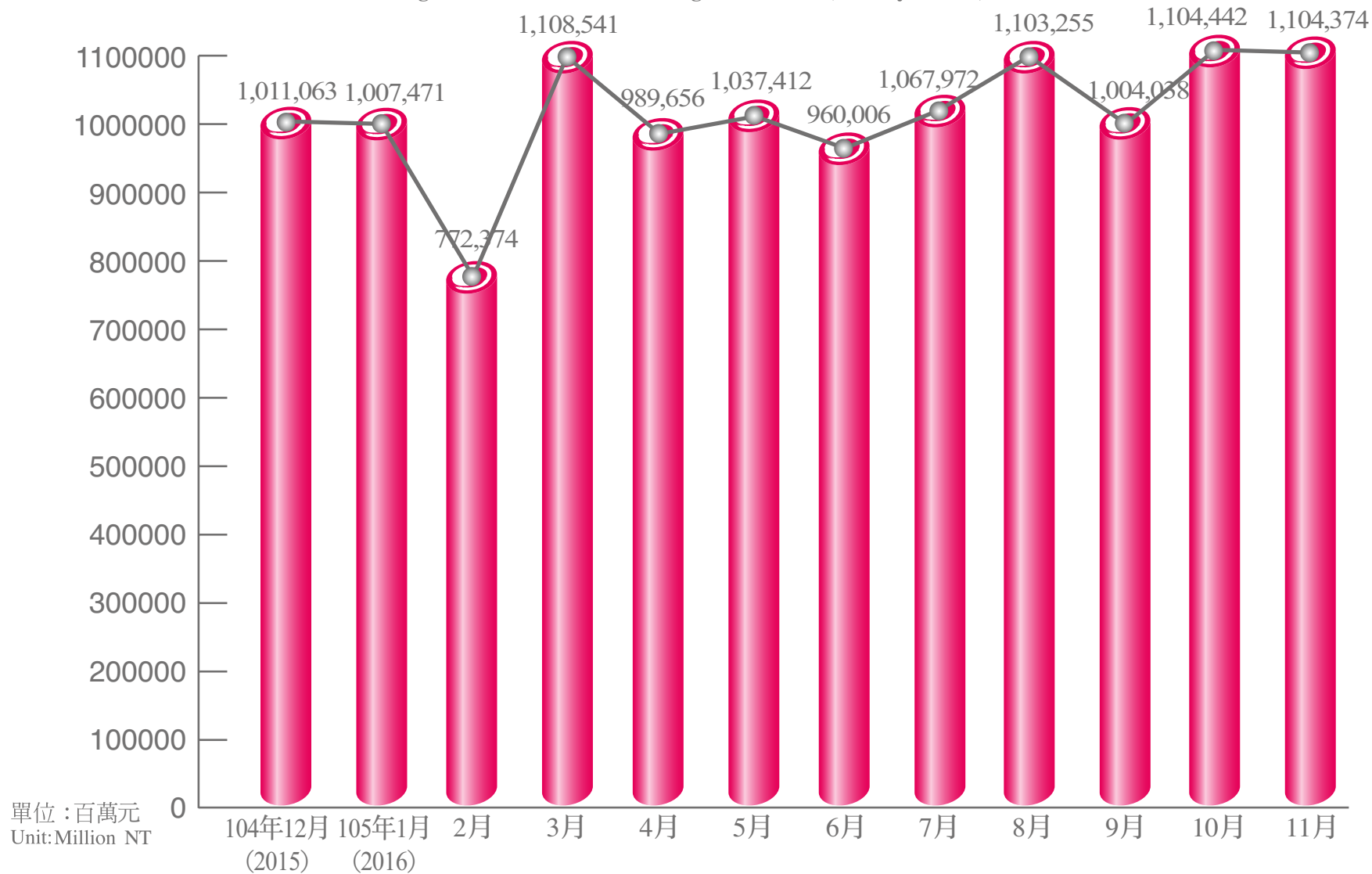
圖六：境外基金交易平台申購統計

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



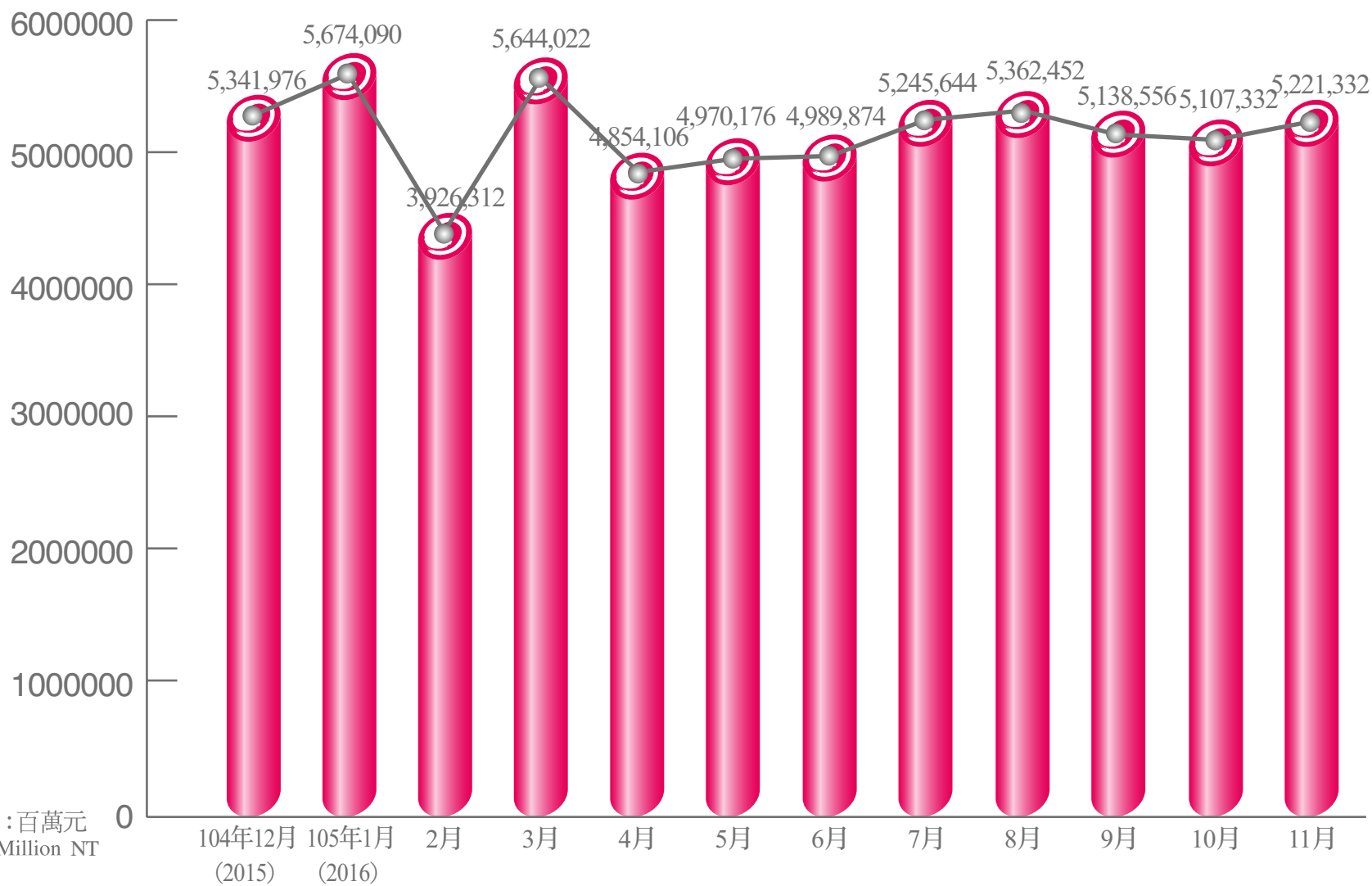
圖七：票券保管結算交割統計-初級市場發行量

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



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

民國一〇五年十一月

Nov. 2016

單位：佰萬元

Unit : Million NT

項目 Item 年 Year 月份 Month	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	
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

續上頁

項目 Item 年 Year 月份 Month	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	
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
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 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

統計資訊

續上頁

項目 Item 年 Year 月份 Month	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	
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
105 年 10 月	1,104,442	1,044,924	1,955,690	1,570,078	1,581,564	5,107,332	7,256,698
105 年 11 月	1,104,374	1,115,227	1,799,824	1,734,726	1,686,782	5,221,332	7,440,933

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。



臺灣證券期貨 虛擬博物館

邀請您一起來



懂概念



訪展館



說故事



觀典藏



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



集保

facebook

粉絲專頁 PAGE



邀請您來按



STOCK MUSEUM



臺灣股票博物館
邀請您一同探索股票的
彩色世界



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



www.stockmuseum.com.tw



臺灣集中保管結算所

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 04-10408006

本刊物採環保用紙及大豆油墨印刷