

## 【證券暨期貨要聞】

# 重要會議決議事項及措施



本刊資料室

### 壹、金管會 IFRSs 服務中心提供服務情形

金管會 IFRSs 服務中心自今年 6 月 8 日掛牌營運以來，致力協助企業導入 IFRSs，截至本年 7 月 15 日止已主動電話聯繫 807 家次，並接獲 273 件有關法規、會計處理、財報編製及轉換實務等電話及電子郵件諮詢。此外，IFRSs 服務中心截至 7 月 15 日止已主動輔導 68 家公司，瞭解其落後原因及面臨困難，並提供適當協助，另已安排 10 家公司及其會計師至服務中心協談，以協助其如期產製財務報告。

IFRSs 服務中心係提供一整合性服務平台，以擔任公司與會計師及主管機關溝通聯繫之橋樑。服務中心成員來自金管會各業務局及各周邊單位之同仁，以專職方式進駐。歡迎各上市（櫃）、興櫃公司及金融業者，洽 IFRSs 服務中心提供服務。

### 貳、規定公開發行股票公司股東常會（股東臨時會）召集通知、股東會議事錄及重要決議之公告方式

公司法修正條文於 100 年 6 月 29 日經總統華總一義字第 10000137271 號令公布，其中第 183 條及第 230 條條文將原規定公開發行股票之公司對於持有記名股票未滿一千股之股東，股東會議事錄之分發，及股東會承認之財務報表及盈餘分派或虧損撥補決議分發予股東時，得以公告方式為之，刪除「對於持有記名股票未滿一

千股之股東」之文字，即不論股東持股多寡，均得以公告方式為之。金管會爰配合前揭修正條文，修正原證券暨期貨管理委員會 91 年 11 月 21 日台財證一字第 0910157105 號令釋，修正為公開發行股票公司依前揭公司法規定辦理股東常會（臨時會）議事錄之分發及股東會承認之財務報表、盈餘分派或虧損撥補決議之分發，以公告方式為之者，其公告方式，應向金管會指定之資訊公告申報網站「公開資訊觀測站」（網址：<http://sii.twse.com.tw/>）進行傳輸，於完成傳輸後，即視為已依規定完成公告。

### 參、上市櫃（興櫃）公司於今年 8 月底以 XBRL 格式申報半年度財務報告將增加附註重要會計政策彙總說明項目標籤

鑒於透過 XBRL (eXtensible Business Reporting Language) 可將財務報告會計科目及金額轉換為具有共通性且便於傳遞及分析比較的電子化語言，可提升企業財務報告透明度，減少資訊產製及使用成本，並使投資人更方便使用財務報告會計資訊。金管會前已督導證交所及櫃買中心於 99 年 9 月底全面強制上市櫃（興櫃）公司採 XBRL 格式申報財務報告，並已於 100 年 4 月申報 99 年年度財務報告時，完成第一階段之附註「公司沿革及業務範圍」、「重要會計政策之彙總說明」及「會計原則變動之理由及其影響」等三個標籤申報。

為強化 XBRL 應用效益，預計自今年 8 月底申報 100 年半年度財務報告開始採用第二階段財務報告附註，申報內容主係針對「重要會計政策之彙總說明」依個別會計政策項目細分標籤。金管會將持續督導證交所及櫃買中心規劃分階段導入財務報表附註之分類標準標籤內容，及配合採用 IFRS 編製財務報告以 XBRL 格式申報。

透過 XBRL 可使財務報告資訊使用者更方便使用財務報告會計資訊進行分析比較及傳遞，歡迎一般投資人、專業投資機構、證券分析研究單位、金融機構及會計師事務所等多加利用，可上公開資訊觀測站（<http://newmops.tse.com.tw/>）點選「XBRL 資訊平台」之專區查詢使用。

### 肆、放寬證券投資信託事業運用證券投資信託基金委託證券商買賣金額比例之限制

按證券投資信託基金管理辦法第 10 條第 1 項第 16 款規定，除金管會另有規定外，證券投資信託事業運用基金資產，每一基金委託單一證券商買賣股票金額，不得超過基金當年度買賣股票總金額之百分之三十。

為利證券投資信託基金投資外國實務需要，金管會爰發布令釋規範證券投資信託事業運用證券投資信託基金資產，因投資國（地區）法令或當地證券市場規範致未能符合者，得檢具投資國（地區）或當地證券市場規範，向金管會申請該基金不受前述證券投資信託基金管理辦法第 10 條第 1 項第 16 款規定之比率限制。

### 伍、公告修正金管會職掌法令排除適用電子簽章法有關電子文件、電子簽章規定之項目

金管會表示，現行權證發行及掛牌作業係以人工及紙本方式進行，而 99 年上市（櫃）權證總數已高達 12,362 檔，為減輕證券商、證交所及櫃檯買賣中心人工作業負擔，並提高作業效率及品質，金管會已督導證交所及櫃檯買賣中心研議「權證網路掛牌系統」，並預計於 100 年 8 月 1 日正式上線。

為配合「權證網路掛牌系統」之執行，開放「證券商營業處所買賣有價證券契約及其附件」得適用電子文件及電子簽章，金管會並修正公告排除適用電子簽章法有關電子文件、電子簽章規定之適用範圍。

### 陸、證交所審核首批牛熊證計 9 家發行人發行 55 檔

證交所於本年 7 月 1 日開始接受發行人申請發行市場接受度高的牛熊證商品，當日計 9 家發行人發行 55 檔牛熊證，投資人可透過小額資金即可參與現貨短線行情，有以小搏大之槓桿效應。

牛熊證係屬有收回機制之價內限制型權證，具有訂價透明度高、與標的證券連動性高及停損機制等特色。由於牛熊證的市場接受度高，在香港推出後發展迅速，香港於 2006 年推出時當年度僅發行 70 檔牛熊證，至 2010 年達到 6,541 檔；成交值亦從 2006 年之 113 億港元成長至 2010 年的 9,409 億港元，成長 83 倍。

證交易所表示，牛熊證之停損機制、觸及限制價後之結算價計算方式、編碼及存續期間與一般權證有所不同，投資人應注意下列事項：

- 一、牛熊證屬價內權證，即發行時已含內含價值，並設有到期日及限制價格，在到期日之前，若標的證券收盤價觸及限制價，牛熊證將提前到期並終止買賣。
- 二、牛熊證觸及限制價後當日即視為最後交易日，並於次二營業日為到期日，其結算價之計算方式係以最後交易日次一營業日標的證券所有成交價的簡單算術平均價格計算，投資人可於到期日當日下午約 2 時至公開資訊觀測站「認購（售）權證」項下「以國內證券或指數為標的之上市（櫃）認購（售）權證到

期日結算價格／結算指數彙總表」查詢結算價格資料。

- 三、牛熊證代號有別於一般權證，牛證代號自 03001C～08999C；熊證代號自 03001B～08999B。
- 四、牛熊證之存續期間較一般權證為短，一般權證最短為 6 個月，牛熊證最短為 3 個月。
- 五、牛熊證與一般權證一樣，係屬衍生性商品，投資人買賣前須留意其存續時間長短、流動量提供者報價品質及標的股價之波動等。

由於牛熊證有別於一般權證，為保護及提醒投資人注意，證交所規定初次買賣牛熊證之投資人應簽署修正後之權證風險預告書。另證交所已將牛熊證商品簡介手冊分送證券商各營業處所，投資人可至該等處所取閱，或至證交所網站（<http://www.twse.com.tw>）點選「投資人教育」→「新手上路」→「宣導手冊」查閱。

### 柒、首批牛熊證上市掛牌典禮

證交所首批牛熊證於本（100）年 7 月 8 日正式掛牌上市，金管會李副主委紀珠、證期局李局長啟賢、證期局詹組長靜秋、券商公會黃理事長敏助及新金融商品委員會召集人林象山先生等受邀參加證交所舉辦之牛熊證上市掛牌典禮，典禮會場的熱鬧氣氛正象徵者牛熊證新商品為國內資本市場注入之活力，及各界對牛熊證未來發展的正面肯定。

金管會李副主委紀珠表示，牛熊證本身設計結構為價內限制型的權證，所需資金成本低，是一般投資人參與資本市場的良好選擇之一。台灣金融政策正朝亞太資本籌資中心的方向邁進，創造更佳的投资環境至為關鍵，提供多元化的創新商品有助於整體市場發展並與國際接軌，牛熊證邁出重要的第一步，期望牛熊證市場順利發展。

將牛熊證形容為如同資本市場小精靈的證交所薛董事長琦特別感謝主管機關數年來積極推動新金融商品，權證成交值占市場總成交金額比例自 2009 年的 0.35% 翻倍成長到 2010 年的 0.7%，目前權證成交值占市場總成交金額比例持續推升至 1.14%。比照香港權證成交值占市場總成交金額比例最高時期達到 20%，現為 15%，國內權證市場發展空間仍大，薛董事長相信推出牛熊證商品，將能為權證市場添加動能，未來權證市場倍數成長的潛力十足。

券商公會黃理事長敏助亦樂觀指出，牛熊證商品在香港、澳洲、法國及德國交

投熱絡，是十分適合引進台灣的新種金融商品，97年產學合作的研究報告建議引進的14種新金融商品中，牛熊證排首位。券商公會於98年9月18日台灣權證業務研討會中建議推出牛熊證，並於99年3月17日向主管機關建請開放牛熊證，之後主管機關、交易所及業者共同努力終將牛熊證商品架構完成，推出上市。目前香港牛熊證市場非常活絡，香港2011年第1季權證及牛熊證發行檔數分別為5,689檔及974檔，但牛熊證的成交金額達到權證的44%，香港股市比重的11%，說明了牛熊證在香港受歡迎的程度。國內權證市場過去二年成長了223%，現在加入操作靈活且可鎖定風險的牛熊證商品，未來權證市場將更具成長性，期望於任內權證成交值市占率可創新高達到5%。牛熊證的推出對券商來說能擴展經營業務，對市場而言可提供投資人一項良好的投資工具，共創雙贏。

新金融商品委員會召集人林象山先生對國內牛熊證的獨特性加以肯定，國內牛熊證觸及後結算價格為觸及後次一營業日標的證券之均價，相對香港為當盤及次一盤之最低（高）價，國內牛熊證在設計上對投資人保護周到，此外，國內牛熊證以標的證券收盤價作為觸及限制價的認定基礎，相較於香港的盤中任一成交價觸及的認定基礎而言，國內投資人在盤中有更充足的時間考量操作策略，國內牛熊證的獨特性讓投資人能交易得更安心。林召集人也感謝主管機關近年大刀闊斧地改革投資市場，讓金融業者更能發揮潛力，也讓投資大眾更具信心。

### 捌、證交所及櫃買中心舉辦首場「企業採用IFRSs負責人宣導會」深獲企業負責人重視

金管會為協助企業導入IFRSs及解決企業轉換面臨之問題，請證交所及櫃買中心針對102年首批適用IFRSs之企業，包括上市、上櫃、興櫃公司及金管會主管之金融業（不含信用合作社、信用卡公司、保險經紀人及代理人）合計約2千家公司進行宣導。冀藉由與企業負責人面對面溝通及說明，協助企業於102年如期編製IFRSs財務報表。

本宣導會深獲企業負責人重視，首場宣導會於本年7月12日假台大集思會議中心國際會議廳揭開序幕，出席狀況非常踴躍，參加人數約300人，6成以上的公司係由董事長或總經理親自出席。

金管會吳副主委當傑開幕致詞時表示，主管機關之政策目標為「102年企業如期產製IFRSs財務報告」，企業導入IFRSs不用花大錢，企業可按自身效益及需求評估，採用人工調節或調整資訊系統，企業資訊系統並不需全面換新，另外金管會

已成立 IFRSs 服務中心，提供一整合性服務平台，積極協助企業導入 IFRSs，歡迎企業洽 IFRSs 服務中心提供服務，服務中心將竭力協助企業。

本宣導會由金管會官員、證交所高階主管及學者專家擔任主講人，宣導內容包括金管會政策說明、新修訂財報編製準則、相關配套法規修訂情形、專案小組推動現況、企業應配合事項、外界關切議題、IFRSs 轉換對企業之影響、資訊系統調整等。

後續 6 場宣導會，分別為台北 3 場（7 月 15、25、29 日），新竹（7 月 26 日）、台中（7 月 13 日）、及高雄（7 月 20 日）各 1 場，金融業集中於 7 月 25 日辦理。宣導會報名系統及相關議程、時間、地點等資料建置於證券暨期貨市場發展基金會網站（網址 <http://www.sfi.org.tw>），24 小時接受網路報名，歡迎企業負責人參加。

### 玖、臺灣證券交易所舉辦「投資理財講座」傳播金融知識

欣逢建國百年的同時，證交所亦邁向成立五十週年，繼系列活動「圓夢計畫」、「證交所老舊照片文物大募集」之後，本年七、八兩月陸續在北、中、南、東舉辦四場「投資理財講座」，希望透過財金專家以輕鬆活潑的方式，將正確之投資理財觀念傳達給各界，協助投資大眾對未來理財規劃上更加精確踏實，發揮扮演投資平台的功能與價值。

扮演著上市公司與投資人溝通平台的證交所，此刻正邁向犇騰五十載的新里程碑，有別以往的慶祝方式，證交所秉持感恩的心與回饋的信念，特於台北（7/20）、台中（7/27）、高雄（8/3）、宜蘭（8/10）舉辦投資理財的講座，將金融知識種子散播於投資大眾生活當中，傳遞更多前瞻、國際的市場資訊與脈動，一起和投資大眾分享資本市場的發展果實。由於此次是證交所直接面向投資人舉辦投資理財講座，意義重大，因此特別邀請具豐富經驗及學術能力之專業人士，成為講師團隊成員，講師陣容除了證交所同仁外，還有台大經濟系林建甫教授以及數家證券公司的專業講師，課程兼具理論發展與實務操作，融合在地化與國際化觀點，豐富主題內涵。

投資理財講座分成四大主題：一、「透視全球經濟發展趨勢、掌握臺灣資本市場脈動」；二、「善用財務金融資訊、建立正確投資觀念」；三、「權證之基本概念、交易策略及投資風險」；四、「ETF 之基本概念、交易策略及投資風險」。本次投資理財講座活動，採網路報名方式，而相關的講座主題、講座時間、地點、場

次和報名方式等資訊，都公告於證交所的官網，歡迎有興趣的投資大眾，上網搜尋與報名：<http://www.twse50.com.tw/course.html>。

### 拾、關懷台灣果農，證券暨期貨周邊單位、券商公會及期商公會等六單位聯合認購香蕉及木瓜 100 公噸

近來因香蕉及木瓜盛產，市場供過於求致價格下跌，證券暨期貨周邊單位包括證交所、期交所、櫃買中心、集保結算所、券商公會、期商公會等六單位發起聯合認購活動，並於本年 7 月 12 日向南部地區果農認購 100 公噸（10 萬公斤）的香蕉與木瓜，以具體行動關懷台灣果農。

證券暨期貨周邊單位及券商、期商公會等六單位，於知悉香蕉及木瓜價格下跌，農民收入不敷成本而影響生計，決定聯手認購，直接到產地向農民購買香蕉及木瓜合計 100 公噸，以具體的行動協助農民。所購水果將分送給周邊單位，並透過證券及期貨商一千多個營業據點分送予從業人員、證券投資人及期貨交易人。

此次證券暨期貨周邊單位及券商、期商公會等六單位聯合認購水果活動，目的在幫助果農渡過價格下跌之艱困時期，適時回饋社會，藉此認購活動拋磚引玉，期望更多企業踴躍認購，並藉由請投資大眾多吃香蕉與木瓜，希望大家發揮愛心，一起來關心並幫助果農。