

## 【證券暨期貨要聞】

# 重要會議決議事項及措施

本刊資料室

### 壹、補助大專院校辦理金融知識普及活動

金管會自成立以來即積極推動金融知識普及工作，並擬訂金融知識普及推動計畫，以為具體推動之藍本。該計畫為落實深化校園金融知識，將金融教育往下紮根，建立學生正確的金融知識，特訂定補助要點，鼓勵國內大專院校及其社團或系所辦理金融知識普及活動。

本項活動自 95 年 7 月舉辦以來，截至 98 年 12 月底止共計補助大專院校 104 所次辦理 216 項金融知識普及活動，補助金額達 524 萬 8 千元。本次則有 21 所大專院校提出 50 項活動，申請補助金額約 139 萬元，經審查共補助達 68 萬 5 千元。

各校辦理的活動態樣相當多元化並富有創意，包括舉辦各級學校研習營、競賽活動、金管會金融智慧網導覽及遊戲等寓教於樂方式之活動，並將參與對象擴及社區民眾。

金管會對各大專院校結合學校及社會資源，推動金融知識普及至中、小學生與社區，其善盡社會責任之熱忱，表示鼓勵及肯定。

### 貳、金管會呼籲上市（櫃）公司股東會召開日期不宜過度集中

為保障股東行使股東權，金管會呼籲各上市（櫃）公司董事會在決定 99 年度股東會召開日期時，勿過度集中在少數日期，金管會並已採取以下因應措施：

#### 一、「上市、上（興）櫃公司股東常會開會日期事前申報機制」

（一）作業程序：

1. 線上點選系統：藉公開資訊觀測站認證申報系統申請，並由系統上立即得知申請

- 結果（不需要同時發布重大訊息）。
2. 上線點選期間：需於 3 月 15 日前初次登記，且於公告申報股東常會召開前均可修改，採先申請先登記制。
  3. 每日點選限額：每日召開股東常會之公司開放點選家數不超過 200 家，但採通訊投票之公司不受限制，系統會顯示每日尚可點選家數餘額。
  4. 每家公司限點選 1 日。
  5. 公司預擬召開日期即可先行瞭解是否尚有餘額，線上點選日期後，再行召開董事會並決議通過股東會召開日期，及發布重大訊息等後續作業。
- (二) 金管會已函請證交所及櫃買中心於 99 年 1 月 31 日前完成系統建置、研訂相關執行勾稽作業及研議於相關章則訂定規範，並向上市（櫃）及興櫃公司進行宣導說明，且對本案執行有疑義之公司加強溝通。上市（櫃）及興櫃公司對本案申報作業如有疑義，可洽證交所上市服務部及櫃買中心上櫃監理部。
- (三) 另透過系統程式設計建立勾稽機制，當公司原登記之日期與召開股東會之公告申報日期不一致時，系統將產生異常訊息並限制其上傳，公司須先至事先申報系統將日期變更為一致後，始能對外辦理公告重大訊息。
- (四) 又為鼓勵上市（櫃）公司配合申報，已函請證基會將配合自願申報之上市（櫃）公司，列為「資訊揭露評鑑系統」加分獎勵項目。

## 二、股東會應有合格登記之股務業務人員參與

擬修正公開發行公司股務處理準則增訂第 12 條之 2，規範股東會召開時，應有具備同準則第 4 條第 1 項資格條件及符合同條第 3 項合格登錄規定之人員參與，以提升股東會品質及落實股務人員之設置目的，俾利股東會之順利進行。

## 三、落實電子化通訊投票制度

- (一) 經濟部已研修公司法第 177 條之 1 增訂證券主管機關得視公司規模、股東人數與結構及其他必要情況，命公司將電子投票列為表決權行使管道之一；另研修公司法第 181 條增訂分割投票之法源依據，預期將可提高法人機構股東使用電子通訊投票之意願。
- (二) 已函請券商公會、投信投顧公會及各保管銀行，若其會員所投資上市（櫃）公司股東會已採電子通訊投票者，請其積極配合以電子投票方式行使表決權，以強化機構法人之股東監督角色與行動主義。並積極輔導上市（櫃）之證券商採用電子通訊投票。
- (三) 證交所、櫃買中心及集保公司共同合作，已完成公開資訊觀測站「通訊投票宣導專區」之建置（98 年 12 月 30 日正式上線），並積極宣導上市（櫃）公司採行。
- (四) 已函請證基會及中華公司治理協會對自願採用「通訊投票」之上市（櫃）公

司，適度給予資訊揭露評鑑及公司治理制度評量較高評分，以利制度之推動。

金管會表示，上市（櫃）公司為落實公司治理，應分散召開股東會之日期，俾利股東出席股東會，金管會並將持續督導證交所及櫃買中心加強宣導，以保障股東權益。

### 參、訂定大陸地區投資人投資臺灣地區證券限額

金管會依據「臺灣地區與大陸地區人民關係條例」第 73 條第 3 項及「大陸地區投資人來臺從事證券投資及期貨交易管理辦法」第 13 條第 1 項規定，發布大陸地區投資人投資臺灣地區證券限額，相關限額訂定如下：

一、全體經大陸地區證券主管機關核准之合格機構投資者（以下簡稱合格機構投資者）匯入投資臺灣地區證券之資金，不得超過 5 億美元。

二、大陸地區投資人投資臺灣地區產業持股限額：

目的事業 主管機關	業別	訂定目前已上市（櫃）公司 陸資投資公司比例上限
經濟部	公用天然氣事業	單一大陸地區投資人不得達 10% 全體大陸地區投資人不得達 10%
	經濟部直接投資事業	單一大陸地區投資人不得達 10% 全體大陸地區投資人不得達 10%
交通部	民用航空運輸業	禁止投資
	航空貨運承攬業	禁止投資
	海運服務業	單一大陸地區投資人不得達 8% 全體大陸地區投資人不得達 8%
行政院 金融監 督管理 委員會	金融業	單一大陸地區投資人不得達 5% 全體大陸地區投資人不得達 10%
	證券期貨集中交易、結算業	禁止投資
內政部	保全業、建築開發業、營造業及 不動產經紀業	禁止投資
國家通 訊傳播 委員會	廣播電視業	禁止投資
	廣播電視節目供應事業	禁止投資
	電信業	禁止投資

三、合格機構投資者之保管銀行須事前向臺灣證券交易所股份有限公司申請匯入額度，每家合格機構投資者申請限額為 8 千萬美元，由證交所核發匯入額度核准

函，並由保管銀行控管匯入額度。

#### 肆、針對 99/1/26 某報報導「金管會主委認為『國安基金在必要時刻也會轉賣為買』」之澄清說明

- 一、金管會 99 年 1 月 26 日表示主委陳冲於 99 年 1 月 25 日出席臺灣期貨交易所股票期貨上市典禮時接受媒體訪問，提及對近期國際股市的觀察，並認為美股上週收盤再走跌，應是市場對所謂「歐巴馬大鎚子」措施(Obama's hammer)的反應，並未對於國安基金之進退場表示任何談話，該(26)日某報報導「金管會主委認為『國安基金在必要時刻也會轉賣為買』」等語，與事實不符，特此澄清說明。
- 二、國家金融安定基金之運作係由該基金管理委員會依據「國家金融安定基金設置及管理條例」規定辦理，併予說明。

#### 伍、推動上市櫃及興櫃公司採用 XBRL 申報財務報告將於 99 年正式啟動

XBRL (eXtensible Business Reporting Language) 係一種針對商業報告所發展之標記語言，透過標籤的訂定和分類，將財務報告中的資訊貼上條碼，使得電腦能夠“讀懂”報表，而且它具有良好的內建驗證機制，可以增加資料的正確性、提升資訊的品質。

因應國際潮流並提昇我國證券市場的資訊透明度及國際能見度，在主管機關指導下，證交所已擘劃資本市場採用 XBRL 計畫，並積極落實推動各項工作，目前先期的準備工作已完成，本計畫也將於今年實現，99 年將正式邁入 XBRL 財務報告申報元年。

##### 一、99 年 1 月至 4 月—續辦教育訓練課程

98 年 11 月至 12 月證交所已於北中南各地辦理 12 場 XBRL 申報財務報告教育訓練課程，全體 1,535 家上市櫃（興櫃）公司僅有 7 家尚未完成教育訓練課程，且有高達 96% 之參訓公司已於受訓後以 98 年上半年度財務報表完成測試申報。本年 1 月至 4 月證交所持續規劃於於台北、新竹、台中及高雄等地續辦 23 場教育訓練課程，宣導及教育上市櫃（興櫃）公司操作 XBRL 財報建檔工具，以鼓勵上市櫃（興櫃）公司參與自願申報，並落實全面申報之目標。

##### 二、99 年 5 月—試辦自願性申報

自願申報階段，希冀藉由相關之誘因，包含列為 99 年度資訊評鑑加分項目，以鼓勵上市櫃及興櫃公司於 99 年 5 月起自願以 XBRL 格式公告申報 98 年年度及 99 年第 1 季財務報告，申報內容為四大報表（即資產負債表、損益表、現金流量表



及股東權益變動)；自願申報與全面申報初期將採新舊格式雙軌併行申報，未來再視實際運作情形，改採 XBRL 單軌申報。因此，雙軌併行申報階段，允許 XBRL 格式資料之申報期限得以延後一個月，亦即在法規規定之期限內，以現有方式申報相關資料後，在原申報期限後一個月內再以 XBRL 格式申報相關資料。

### 三、99 年 9 月—全面推廣採用

預計上市櫃及興櫃公司於 99 年 9 月起全面以 XBRL 格式公告申報 99 年半年度財務報告，申報內容為四大財務報表、會計師查核報告及財務報表附註。

### 陸、股票期貨上市典禮，金管會主委陳冲蒞臨致詞，期交所股票期貨交易獎勵活動同步展開

期交所股票期貨新商品，於 99 年 1 月 25 日掛牌上市。期交所於該日上午 8 時 30 分舉行股票期貨上市典禮，股票期貨於金管會主委陳冲、證期局局長李啟賢、證交所董事長薛琦、期商公會理事長賀鳴珩、券商公會理事長黃敏助及期交所董事長蔡慶年、總經理王中愷共同按下啟動儀式按鈕後，34 檔股票期貨於上午 8 時 45 分正式展開交易。

典禮在台北啟智學校「草山甘仔」打擊樂演奏，及醒獅團氣勢磅礴的鑼鼓舞獅等兩場兼具公益溫馨及喜氣的氣氛下，揭開序幕。包括主管機關、證券與期貨業負責人在內共有逾 120 位貴賓蒞臨現場，共同祝賀股票期貨熱鬧上市。

金管會主委陳冲特別蒞臨典禮現場，向期交所致賀。他致詞時表示，現在金融業雖已由過去產品導向的時代，轉變為以消費者導向的時代，但此時也更需要因應客戶需求而推出新商品，例如股票期貨，就是可以與現貨相結合的一項新商品，不管交易人看多或看空，都可結合股票期貨來避險，也可與股票選擇權結合來避險，在市場以投資人為主的時代，也應該要有符合投資人需求的新商品。陳主委最後恭賀期交所股票期貨成功推出，同時也恭喜證交所，股票期貨讓現貨與期貨能共存共榮，並且相互激勵成長。

蔡董事長致詞時則表示，期交所規劃股票期貨已有一段時日，承蒙主管機關的指導與支持，以及與證交所、券商公會與期商公會多次討論，終於在大家合力支持下，將股票期貨推出上市。他向證券期貨業界秉持著證券及期貨市場共同發展，支持推出股票期貨，致上最誠摯的敬意。

蔡董事長指出，環顧國際股票期貨的發展，1990 年方有股票期貨的商品進入市場，並且已有 22 個交易所上市股票期貨，台灣期貨交易所則是第 23 個推出股票期貨的交易所。就這些交易所 20 年的發展經驗顯示，股票期貨的上市與股市交易是相輔相成、共存共榮，可讓股市、期市同步發展。而就期交所而言，台灣期貨市場從 87 年 7 月第一項商品台股期貨上市以來，已將近 12 年，這段期間，期交所陸續推出電子、金融、小型台指等指數期貨，以及推出臺指選擇權、股票選擇權等，總

計已有 20 個商品，股票期貨則是第 21 個商品，並且，這項商品還代表另一個不一樣的意義，就是以往台指期、電子期、金融期等指數類商品，僅能進行規避系統性風險，股票期貨則代表避險可更精確到個別股票。最後，蔡董事長承諾期交所會因應資本市場需要，持續研議及推出符合市場需求的新商品，讓證券與期貨市場能共榮發展。

對於股票期貨的推出，期商公會理事長賀鳴珩認為，台灣不僅領先華人圈推出這項新商品，且鑑於歐洲期貨交易所（Eurex）股票期貨成功發展經驗，推動股票期貨跨境交易較為容易，例如授權等，因此，期待未來也能夠推動股票期貨跨境交易，實現兩岸三地都可以交易股票期貨的願景。

券商公會理事長黃敏助亦認為，2008 年全球股票期貨年成長率高達 59%，究其原因，是股票期貨為國際間熱門的投資商品，尤其股票期貨可讓交易人更精確避險、減少追蹤誤差，且較融資融券槓桿倍數更高，可達 7.41 倍，相信在這些優勢之下，交易人將會充分運用股票期貨進行交易或避險。

期交所該（25）日掛牌上市的股票期貨，共有 34 檔，其中中華電信期貨因標的證券中華電信停止交易之故，將跟隨標的證券於 99 年 2 月 8 日起恢復交易。這 34 檔股票期標的證券涵蓋金融、電子與傳產類股，包括鴻海、國泰金、台塑等產業龍頭股入列，提供持有現股交易人避險最佳工具，因其兼具交易成本低、財務槓桿、多空交易靈活、交易速度快等優勢，上市前已頗受市場關注。根據期交所最新統計，目前已有 17 家專兼營期貨商於其營業據點及期貨交易輔助人（IB）據點，辦理股票期貨全國巡迴說明會，總計有 325 場次的說明會，將於第一季內陸續舉辦。

為配合股票期貨上市，期交所推出總獎金達 600 餘萬元的交易獎勵活動，對於交易人參與第一筆、第一個小時、第一周及第一個月交易進行獎勵，有興趣的交易人可上期交所網站（[www.taifex.com.tw](http://www.taifex.com.tw)）查詢。