

## 【證券暨期貨要聞】

# 重要會議決議事項及措施



### 壹、有關 104 年第 2 季舉辦我國企業採用國際財務報導準則 (IFRSs) 宣導會圓滿落幕

配合我國自 104 年起由 IFRSs 2010 年版升級至 2013 年版，並因應國際會計準則理事會 (IASB) 於 103 年陸續發布 IFRS15「客戶合約之收入」等新公報，金管會爰請櫃買中心、證交所、期交所及集保結算所於 104 年 6 月 8 日至 24 日分別於臺北、臺中、新竹及高雄合計舉辦五場宣導會，本次宣導會參與人數高達 3 千 7 百餘人，與會人員均表示宣導內容對公司了解最新政策法令及 IFRSs 新公報之重點有實質助益，獲得廣大迴響。

宣導內容包括共通性及主題式課程兩部分，共通性課程部分包括編製財務報告應注意事項、財務報告常見缺失與推動適用國際審計準則 ISA700「財務報表查核報告」時程說明，並針對新公報 IFRS15「客戶合約之收入」中有關收入認列之五大步驟重點，搭配釋例以深入淺出方式讓企業了解新舊公報之重大差異，以及提醒企業針對 IFRS15 新公報之影響及早瞭解內容並預為因應。主題式課程則針對如何有效編製合併財務報告進行介紹，重點包括集團財務資訊整合之方法、內部控制如何配合調整、實務常見問題及因應方式等。宣導會相關資料及影音檔將置於 IFRSs 專區，供外界上網查詢。

### 貳、近期國際股市及台股下跌之說明

近期受到希臘債務持續未有正面結果、美國升息時點未定及陸股下跌影響，歐美及亞洲股市普遍呈現下跌走勢，台股近日表現亦受連動影響。



台股近日股價指數下跌，惟成交量明顯增加，顯示有投資人逢低承接，市場流動性未受影響，且投資人並未全然看空後市。本年 7 月 8 日收盤後全市場整戶擔保維持率為 156.57%，與規定之 130% 尚有相當距離，且全市場須追繳金額僅約 0.54 億元。外資 7 月份（截至 7/8）累計賣超上市股票約新臺幣 286 億元及匯出（截至 7/7）2.06 億美元，應屬外資為因應上開國際因素之全球資金配置調整，金管會將持續密切觀察。

經統計銀行、保險及證券業投資大陸地區有價證券僅新臺幣 833 億元，投信基金投資金額為 1,131 億元，約占整體投信基金規模 5.31%，合計金融業對大陸地區有價證券之曝險金額不大，衝擊有限。經洽投信業者表示，目前陸股基金尚無異常申贖情形。

另 104 年度前 5 月上市（櫃）公司累計營收合計 11 兆 9,308 億元，較去年同期成長 2.12%，近日財政部發布 104 年 6 月出口值較去年同期衰退；中央研究院經濟研究所微調今年經濟成長率預測值，金管會將持續觀察上市（櫃）公司營收及財務業務變化情形，並鼓勵上市（櫃）公司實施庫藏股及舉辦業績發表會，以提供投資人充分正確資訊。

### 參、確信準則公報第 1 號「非屬歷史性財務資訊查核或核閱之確信案件」完成發布

為因應臺灣證券交易所股份有限公司及財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心要求食品工業等上市（櫃）公司之企業社會責任報告書，應取得會計師依財團法人中華民國會計研究發展基金會發布之準則所出具之意見書，金管會爰請會基會研訂確信準則。

會基會經參考國際確信準則 3000（ISAE 3000）訂定確信準則公報第 1 號「非屬歷史性財務資訊查核或核閱之確信案件」，規範會計師等執業人員如何取得相關證據以評估所確信之資訊是否有重大不實表達之情事，並於執行相關程序後作出結論及出具書面報告；另按確信之範圍與確信之強度，確信案件可分為合理確信及有限確信兩類。

上開準則會基會於 104 年 6 月 30 日對外公告，食品工業等上市（櫃）公司之企業社會責任報告書應於 104 年 12 月 31 日前經會計師依上開準則出具意見，公報內容可上會基會網站查閱 <http://dss.ardf.org.tw/ardf/as01.pdf>。

證交所、櫃買中心及會計師公會已規劃於 104 年 7 月 30 日，先針對食品工業等上市（櫃）公司及目前已有承接確信案件之會計師及相關人員，辦理宣導課程；嗣後將陸續規劃舉辦相關宣導活動。

### 肆、強化公司治理，證交所辦理新上市公司專業董事訓練營

為協助新上市公司董事深入了解其擔負責任及董事會運作架構，進而提升董事對公司治理之重視並有效發揮其職能，臺灣證券交易所特別委託中華公司治理協會於 104

年7月15日起至9月18日共辦理6場次「新上市公司專業董事訓練課程」，且為提升教學品質及增加課程的互動性，亦首次以小班制的訓練營方式辦理。

證交所表示，本次課程特別為新上市公司設計規劃。由於企業透過證券市場籌資以為業務發展源頭活水，上市公司的董事被責成善良管理義務，推升良好的公司治理及資訊揭露的之透明度，而企業從私有制到公開發行股票籌資，董事的責任相形複雜，因此如何有效地協助新上市公司的董事，瞭解其受託責任內容，以有效協助董事的職能發揮就顯得十分重要。

本次課程特邀請具有豐富上市(櫃)董監經驗並對公司治理深入研究之產業專家，以及法務部調查官與投保中心律師擔任講師，講授「企業如何防範內部貪腐」、「專業董事的公司治理觀與有效能董事會的建構」、「證券交易法下內部人之民事責任」及「證券交易法之董事責任」等課程，期望新上市公司董事對自身所擔負的責任能夠有全面性的了解，同時熟悉公司治理與資訊揭露、證券交易法之董事責任(財報不實、內線交易、背信與侵占等)以及刑事與民事上的法律責任，並將課程所學實際發揮在未來公司運作上，以共同提升我國資本市場品質。

## 伍、注意！加權股價指數權證之連結標的其實是期貨指數

證交所表示，確保市場交易安全，並使大眾投資更穩當為證交所積極推動的重要理念，為維護投資人交易時的各項權益，證交所藉由分享實際查核案例提醒投資人注意，期使投資交易更安全、更安心。

證交所券商輔導部表示，最近連續接獲投資人申訴證券商所發行的「臺灣證券交易所發行之加權股價指數認購(售)權證」有報價不合理的情形。經證交所派員瞭解，此類權證雖然是以「臺灣證券交易所發行之加權股價指數」作為發行標的，但是因為加權股價指數會受到除權息之影響，所以一般權證發行證券商都以「臺灣期貨交易所台股期貨合約價格」作為報價基礎，且發行證券商都會將此訊息及計算標準，揭露於權證的公開銷售說明書。

證交所提醒投資人，進行權證交易前，應充分瞭解該檔權證的各項發行條件，可至臺灣證券交易所的官方網站「認購(售)權證專區」([http://www.twse.com.tw/ch/stock\\_search/warrant\\_search.php](http://www.twse.com.tw/ch/stock_search/warrant_search.php))進行各項查詢，避免在一知半解下進行權證交易，致衍生交易糾紛甚至影響個人投資權益。

## 陸、期交所等周邊單位及金融業者投入新台幣3,000萬元開辦食(實)物銀行，嘉惠國內22縣市偏鄉弱勢族群



為響應金管會號召金融業者落實企業社會責任、照顧偏鄉弱勢族群，由臺灣期貨交易所發起，與臺灣證券交易所、臺灣集保結算所、金融聯合徵信中心、兆豐金控公司、華南金控公司、合庫金控公司及臺灣中小企業銀行等共八家周邊單位及金融業者，共同捐助辦理「食(實)物銀行」，於本年7月14日金管會舉行捐贈儀式。

包括期交所劉連煜董事長、證交所李述德董事長、集保結算所丁克華董事長、聯徵中心胡富雄董事長、兆豐金控蔡友才董事長、合庫銀行林鴻琛總經理、華南金控張雲鵬總經理、臺灣中小企銀朱潤逢董事長等捐贈單位代表親自出席，金管會曾銘宗主委親臨見證。

由八家企業共同投入新台幣3,000萬元的食(實)物銀行，將依募集資金進度，分批捐贈全國各縣市政府，第一波受贈者為新北市在內等縣市政府。新北市朱立倫市長今天特別出席這場捐贈儀式，感謝八家周邊單位及金融業者的愛心。其運作方式則是由縣市政府整合急需協助弱勢家庭之需求，由主辦單位期交所向家樂福集中採購物資，將物資定期派送至受贈縣市之食(實)物銀行分行或區公所社福中心，再由社工或志工將物資親送到府並給予溫情及照護。期交所並定期將經費運用情形周知所有捐贈單位，運作公開透明。

金管會曾主委表示，為推動企業落實社會責任，創造美好的社會與永續環境，金管會已將社會公益納入年度施政重點，並積極呼籲所屬證券、期貨等金融周邊單位、財團法人機構及金融機構共同籌劃公益活動，以聚沙成塔，結合更多力量。

曾主委表示，隨著環境改變，貧富差距擴大，台灣有許多弱勢家庭可能連最基本的三餐都付不起，更遑論其他生活物資上的匱乏。因此，八家金融業者發起這項食(實)物銀行聯合捐贈計畫，將民間資源注入社會救助，幫助全台偏鄉、貧困或遇急難之家庭。捐贈物資除協助解決最基本的糧食和生活日常用品外，亦同時提供家有身心障礙者或患有疾病之老弱婦孺所需奶粉、尿布、營養素、輪椅，甚至連貧困壽終者身後事也都照料到，實在備感溫馨，深切期許此一良善公益活動能持續推動及傳承下去，使社會在周邊單位及金融業愛心注入下，更加溫馨與和諧。

### 柒、證交所主辦「全國教師證券知識研習營」台北場滿座！

臺灣證券交易所於本年7月15日舉辦「全國教師證券知識研習營台北場」，為本年度繼辦理馬祖、金門、及澎湖離島教師證券研習營場次後，本島首場活動，報到參與研習的各級教師逾200位，會場滿座，參與相當踴躍。

金管會證期局王詠心副局長已連續三年應邀，且出席擔任研習營開幕致詞指導單位長官，她引用美國華爾街名言「行情總是在絕望中萌芽，在半信半疑中茁壯，在歡樂



中幻滅」提醒參與研習教師，做為理性投資人，投資時不能只看公司股價去追高殺低，應該重視公司價值，而如何分析公司價值，就是參加這次研習營能夠獲得的重要知識。

證交所李述德董事長在開幕致詞時熱情歡迎老師們的踴躍參加，強調證交所是提供市場服務的單位，營造友善、透明、及公正的環境，幫助企業籌資更便捷，大眾投資更穩當；藉由研習營活動，能夠讓教師更進一步瞭解證券市場的遊戲規則，從發行面到交易面，以及熱門投資商品等資訊。

證交所配合政府推動「金融知識普及計畫」及金管會金融教育推動小組「深化校園根基」策略，同時貫徹「流通證券」及「活絡經濟」的願景，有計畫的深耕校園，特別辦理「全國教師證券知識研習營」活動，希望透過參與教師的影響力，將證券交易與投資理財的基本觀念，在適當時機傳授予莘莘學子，進而協助落實金融知識扎根工作。

本年度「全國教師證券知識研習營」辦理期間為5月23日至8月11日，於馬祖、金門、澎湖、台北、台中、及高雄等地區共計舉辦12場，包括基礎課程6場，進階課程3場，與實作課程3場，參加對象為全國各縣市國小學、中學及大專院校教師暨相關行政人員。研習主題包括證券市場制度及投資觀念、投資理財工具、財經資訊導讀、財務報表解析、金融詐騙手法介紹、與證券相關金融商品交易實務等。

### 捌、臺灣證券交易所關懷社會 舉辦金融嘉年華園遊會

由金融監督管理委員會指導，台灣金融服務業聯合總會與南投縣政府聯合主辦之「104年金融服務關懷社會」園遊會，於本(104)年7月18日(週六)上午10時至下午3時在南投縣立體育場前廣場(南投縣南投市南崗一路300號)熱鬧登場。活動主題以慈善公益、金融知識宣導為主，期盼藉由此類活動喚起民眾對金融知識的重視及對社會弱勢族群的關懷。

本次活動除金管會、金融總會及南投縣政府皆參與設攤外，金融機構包括來自金控、銀行、證券及保險業等數十家重要金融機構，皆積極參與設攤，加上農特產及伴手禮的公益和美食，共逾130個攤位。

園遊會現場活動內容十分豐富，規劃「動態舞台區」、「民眾互動區」及「美食攤位區」三大區域。「動態舞台區」有藝人表演及當地團體熱歌勁舞，另有憑園遊券參加摸彩活動，獎品包括11吋筆電、組合音響、相機等超過300個豐富獎項，等您來拿。「民眾互動區」由金融業者及證券周邊機構共同設攤，希望在歡樂的活動中讓民眾對日趨複雜且多元化的金融知識有更進一步的認識。「美食攤位區」則結合在地美食、農特產品及伴手禮等。

這個有意義的活動，臺灣證券交易所當然不能缺席，精心規劃「玩遊戲拿獎品」、



「搶答大放送」、「投資人知識網」及「臉書打卡按讚」入會得獎品等單元，以寓教於樂方式，一方面可以多瞭解證券投資知識及加強投資風險意識，同時還可以獲得精美獎品。證交所熱情邀請大家參與，一起共渡知性又歡樂的週末。

## 玖、致力國際連結，證交所舉辦「亞洲交易所論壇」

各國資本市場逐漸開放，法規逐步鬆綁，加上資訊科技的日新月異，讓資金更輕易地在全球快速流動，促使企業跨境尋找最佳的籌資管道、投資人跨國探尋更好的投資機會，交易所不能再像以前一樣，侷限於自己的國家中經營。

為迎戰國際化的洪流，提升我國資本市場影響力和競爭力，金管會對內逐步鬆綁政策限制，再研議各項政策開放措施，讓我國資本市場制度與國際接軌；對外，證交所累積了 50 多年無數的經驗和豐富的資源，將「國際連結」列為重要核心業務，走出國際打「亞洲盃」，並競逐「世界盃」，立足亞洲，放眼全球。

近期證交所在「國際連結」大有斬獲，積極赴香港、新加坡、東京、紐約及倫敦等金融中心招商引資，並赴越南、波蘭、保加利亞的新興市場宣導，拓展未來合作機會。此外，成立百分之百持股之子公司國際通證券(股)公司籌備處，為跨境交易預作準備。並預計下半年推出追蹤日本及美國市場的 ETF，提供國人更便捷的投資管道。

為推動與區域交易所的合作，證交所於 7 月 24 日(星期五)舉辦「亞洲交易所論壇(Asian Exchange Forum)」，此次也是證交所首次邀請東亞及東南亞地區交易所首長齊聚一堂，包括日本、韓國、上海、深圳、臺灣期交所、臺灣證交所、河內、胡志明、印尼、新加坡及檳買中心等 11 家交易所，分別闡述亞洲交易所面臨之機會與挑戰，並與現場來賓分享各個交易所近期的業務發展策略，同時就交易所之間的合作模式相互交流。

本次論壇並邀金管會曾銘宗主任委員蒞臨指導，使金融業者以及社會大眾充份感受金管會及證交所對於資本市場競逐亞洲盃的決心及實力，並期許繼「東協交易平台」及「滬港通」之後，區域交易所能有更進一步的合作。

## 拾、推廣社會責任投資，證交所舉辦研討會

為促進國內投資機構與企業重視社會責任投資(Socially Responsible Investment，簡稱 SRI)對企業經營之影響及商機，臺灣證券交易所、資誠聯合會計師事務所及資誠永續發展服務(股)公司於 104 年 7 月 27 日共同舉辦研討會，探討「SRI 社會責任投資－CSR 的股東行動主義」。

證交所自去年開始辦理「公司治理評鑑」，並於今年推出「臺灣公司治理 100 指

數」，其主要目的是希望能引導機構投資人能投資公司治理較好的企業，並帶動所有上市櫃公司強化公司治理，進一步提升台灣資本市場的競爭力。而根據 2014 年亞洲永續投資協會 (ASrIA) 的統計，亞洲的社會責任投資基金 (SRI Fund) 逐年攀升，目前有 500 檔，資產規模達 449 億美元，在過去三年間成長 22%。因此，財務績效已不是投資大眾的唯一考量，公司治理、企業責任和社會關心的議題已成為投資決策的考量項目，進而更加促進社會責任投資 (SRI) 的風潮。

本次研討會邀請到金管會王儷玲副主委、資誠聯合會計師事務所張明輝所長及證交所林火燈總經理蒞臨致詞，另分別由證交所黃乃寬副總經理、資誠永續發展服務(股)公司朱竹元董事長及 MSCI 國際研究部門主管 Linda-Eling Lee 進行三場專題演講，瑞銀證券投資信託(股)公司李哲宏總經理進行案例分享，最後由朱竹元董事長主持一場綜合座談。本研討會廣邀國內產官專家，透過國際投資趨勢的發展現況，提供實務經驗的分享，內容豐富。

### 拾壹、2015 生技展 7/23-26 證交所參展，提供資本市場募資訊息

台灣生技產業發展迅速，今年「台灣生技月」(BioTaiwan 2015) 於 7 月 23 至 27 日假南港展覽館 4 樓登場，主題定調為「洞察全方位生技市場脈絡」，參展家數超過 700 家，規模超越往年。主辦單位中華民國生物產業協會表示，包括美、日、中、澳、韓、紐等超過 60 家國外公司參與生技月活動，將我國生醫產業的成果推向國際舞台，以爭取台灣的國際合作商機，進一步與國際接軌，發展下一階段重要課題。

主辦單位財團法人生物技術開發中心透過國際媒體報導，讓全世界看見台灣生技業的發展能量，並期望各國參展單位藉此碰撞出更多產業合作商機。證交所在金融監督管理委員會的指導下，於生技展中之生技商務服務主題館設展，展覽時間為每日上午 10 時開始至下午 6 時，主題以「流通證券 活絡經濟」為主要訴求，除提供生技公司從資本市場募資相關訊息，並搭配活動宣導金融商品及投資知識。

證交所本次規劃「投資人知識網」入會及「FB 粉絲團」按讚與民眾互動，現場入會成為知識網會員或按讚即可得贈品。現場並展示證券市場商品、制度說明與投資人風險教育等證券知識宣導，7 月 25 日尚舉辦一場「公司制度及近期活動簡介」講座，證交所希望藉由參觀民眾踴躍參與，利用炎炎暑假，一方面可多瞭解證券投資知識及證交所活動訊息，同時還可以「一舉數得」獲得實用精美的獎品！

### 拾貳、為與國際接軌，人民幣匯率期貨隆重上市

臺灣期貨市場第一宗匯率期貨商品—人民幣匯率期貨，於本年 7 月 20 日上市。期交所於該日上午特別舉辦人民幣匯率期貨上市典禮，兩大主管機關金管會曾主委銘宗、



中央銀行外匯局顏局長輝煌均親臨致上賀詞，另包括證期局吳局長裕群、台北外匯市場發展基金會周董事長阿定、期貨公會賀理事長鳴珩、券商公會莊秘書長太平，及參與人民幣匯率期貨造市之銀行及期貨自營商代表、各期貨商董事長及總經理等貴賓，齊聚一堂，典禮在震撼的激光水鼓表演及祥獅獻瑞祝賀喜氣下揭開序幕，由貴賓共同啟動「人民幣匯率期貨上市、新商品閃耀獨占鰲頭」的上市儀式，宣告人民幣匯率期貨隆重上市。

金管會曾主委致詞時表示，為使臺灣證券期貨市場發展與國際接軌，市場更具效率，金管會在今年2月公布涵蓋發行面、交易面、商品面及服務面在內四大面向的「揚升計畫」，目的是希望營造透明、公正、效率的資本市場，並與世界接軌，使證券及期貨市場更加蓬勃發展，以提升國際競爭力，而人民幣匯率期貨即是計畫中「建構多元化策略」項下的措施之一，而原訂時程是於今年底完成，但期交所非常努力積極研議，提前達標，於下半年一開始即上市人民幣匯率期貨，對於期交所的用心與努力，在此予以肯定。

曾主委也強調，隨著人民幣國際化進程速度加快，臺灣發展人民幣離岸中心的腳步也要跟上，因此，臺灣金融及證券期貨市場各項與人民幣相關之商品、機制也應多元化，方有利於人民幣離岸中心的發展。而臺灣具備多項發展離岸中心的利基，包括擁有廣大的台商、臺灣對大陸貿易順差大；人民幣存款增加快速，目前已突破3,382億人民幣，且寶島債亦有一定發行量，與其他如香港、倫敦人民幣離岸中心相比，具有發展特殊性與優勢。

曾主委同時肯定期交所依據一般交易人、法人不同需求，設計2檔不同契約規模人民幣匯率期貨商品，在小型人民幣匯率期貨的最後結算價方面，設計採用臺灣離岸人民幣定盤匯率(CNT定盤價)，相信人民幣匯率期貨交易活絡將會促使更多銀行加入CNT報價，使CNT發展成為具國際性的離岸人民幣匯率指標。最後，曾主委祝賀人民幣匯率期貨上市成功，也期許人民幣匯率期貨進一步帶動臺灣離岸人民幣市場多元發展。

### 拾參、違規案件之處理

#### 一、違反「證券交易法」第36條第3項第2款

建台水泥股份有限公司行為之負責人

鄭○○

#### 二、違反「證券交易法」第36條第3項第2款

信億科技股份有限公司行為之負責人

劉○○

#### 三、違反「公開發行公司取得或處分資產處理準則」第30條第1項第4款及第33條



第 1 項

中華映管股份有限公司之子公司華映科技（集團）股份有限公司行為之負責人  
林○○

四、違反「證券商負責人與業務人員管理規則」第 18 條第 2 項第 1 款，命令宏遠證券股份有限公司停止受處分人蔡○○ 3 個月業務之執行。

五、違反「證券商負責人與業務人員管理規則」第 18 條第 2 項第 7 款、第 9 款、第 10 款及第 11 款命令日盛證券股份有限公司解除受處分人莊○○之職務。

六、違反「證券交易法」第 43 條之 1 第 1 項及第 179 條第 1 項

互盛股份有限公司及震旦開發股份有限公司行為之負責人  
賀○○

七、違反「證券交易法」第 43 條之 1 第 1 項及第 179 條第 1 項

寶鉅投資股份有限公司及寶鑫投資有限公司行為之負責人  
林○○

八、違反「證券交易法」第 43 條之 1 第 1 項及第 179 條第 1 項

長衍投資股份有限公司行為之負責人  
蕭○○

南良實業股份有限公司負責人  
蕭○○

寶聯通綠能科技股份有限公司股東  
林○○

九、違反「證券交易法」第 22 條之 2 第 1 項

德晶科技股份有限公司之經理人  
李○○

十、違反「證券交易法」第 22 條之 2 第 1 項

百辰光電股份有限公司之經理人  
鍾○○

十一、違反「證券交易法」第 22 條之 2 第 1 項

東浦精密光電股份有限公司監察人  
陳○○

十二、違反「證券交易法」第 22 條之 2 第 1 項

昶和纖維股份有限公司股東  
李○○

十三、違反「證券交易法」第 22 條之 2 第 1 項

豐泰企業股份有限公司股東  
王○○

十四、違反「證券交易法」第 43 條之 1 第 1 項及第 179 條第 1 項

承需投資股份有限公司負責人 高○○

博進投資股份有限公司負責人 楊○○

志儒投資股份有限公司負責人 張○○

十五、違反「證券交易法」第 22 條之 2

榮成紙業股份有限公司董事長 鄭○○

十六、違反「證券商經營期貨交易輔助業務管理規則」第 29 條第 2 項，命令永豐金證券股份有限公司停止受處分人莊○○ 2 個月期貨交易輔助業務之執行