

【專題二】

# 新版公開資訊觀測站簡介



余智蓉 ( 證交所專員 )

潘思璇 ( 證交所專員 )

## 壹、前言

國際證券管理機構組織 ( IOSCO ) 指出證券市場之管理，係為保護投資人、確保交易市場公平、效率、資訊透明及減少系統風險，故發行人應充分、正確、及時的揭露公司財務狀況、風險及其他與投資人投資決策攸關之資訊<sup>1</sup>，證券主管機關爰指示臺灣證券交易所股份有限公司、財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心等相關單位共同合作，於 91 年 8 月 1 日建置公開資訊觀測站<sup>2</sup>，對上市 ( 櫃 )、興櫃及公開發行公司 ( 以下統稱公司 ) 之申報作一整合，提供申報作業單一窗口。公開資訊觀測站自 91 年建置以來，提供投資大眾單一查詢管道，投資人已無須閱讀報紙得知公司公告之各項資訊<sup>3</sup>，惟舊版公開資訊觀測站因舊有之頁籤不敷使用亦無法新增，且外界常利用程式大量讀取網頁資料，導致網站執行效率緩慢，另時常接獲投資人表示頁籤轉動不易、網頁不夠美觀、無資訊項目關鍵字搜尋之設計等，爰經各方規

<sup>1</sup> “Objectives and Principles of Securities Regulation.”, IOSCO, June, 2010.

<sup>2</sup> 網址：<http://mops.twse.com.tw/mops/web/index>

<sup>3</sup> 民國 90 年 11 月 12 日修正前公司法第 28 條規定，公告事項應登載於公司所在之縣 ( 市 ) 或省 ( 市 ) 之日報顯著部分。

劃測試後，於 99 年 7 月推出新版公開資訊觀測站。

新版公開資訊觀測站除原有公司公告申報項目查詢外，另新增 RSS 訂閱、彙總資料 CSV 下載、網站地圖及資訊項目搜尋列等功能，近期亦針對公開資訊觀測站資訊項目進行增修，如：法人說明會、違反資訊申報違規專區等。以下分就新版公開資訊觀測站新增功能及投資人常用查詢介紹，以期投資人有效利用該網站，及時獲得正確、充分揭露之資訊。

## 貳、新增功能介紹

### 一、資訊項目搜尋

網站首頁上方搜尋列設計源自 yahoo 關鍵字搜尋列，故置於畫面正上方。因公開資訊觀測站資訊項目多達七百餘項，檢索不易，經由首頁上方搜尋列，可快速進行資訊項目及重大訊息之關鍵字檢索，並查詢個股資訊。實際操作為：在搜尋列輸入關鍵字，或點選搜尋列下方常用關鍵字，再按搜尋，畫面即顯示相關資訊項目。透過此功能，可快速查詢所欲搜尋資訊項目，如財務分析比率、電子書等。以關鍵字「股東會」為例，實際操作為：於上方工具列點選「資訊項目」，切換至資訊項目搜尋列，並輸入「股東會」，畫面即顯示所有與股東會相關之資訊項目，如股東會年報電子書、股東會召開公告、除權息公告及股利分派情形等資訊，並可直接點選連結至該項目。

### 二、股東會及除權息日曆

網站首頁右方「股東會行事曆」及「彙總報表」—「股東會及股利」，提供股東會及除權息日曆功能，投資人可查詢每日股東會召開情形及除權息交易日資訊，進一步點選右方「詳細資料」，閱讀股東會及除權息公告內容，此設計方便投資人一覽每日股東會召開公司，提供更整合之股東會資訊。

### 三、CSV 檔案下載

CSV 檔案為一類似 EXCEL 之檔案格式，此功能可將網頁資料儲存成 EXCEL 檔案，投資人可再利用 EXCEL 資料處理工具，將資料進行排序、篩選、刪除等功能，「彙總報表」項下之資訊項目均有提供此功能，投資人無須另開檔案複製資料，且該功能已將資料版面整理，提供投資人更方便之資料處理方式。

## 四、RSS

RSS ( Really Simple Syndication ) 為一透過 XML ( eXtensible Markup Language ) 特性所制定之格式，讓網站管理者將網頁內容傳給訂閱戶，功能類似電子報，但賦予讀者更大自訂能力和更豐富的資料，公開資訊觀測站首頁右下角提供重大訊息、股東會公告 ( 包含撤銷公告 ) 及除權息公告之 RSS 訂閱，投資人可利用 RSS 閱讀器或 outlook2007，訂閱即時重大訊息及公告摘要，獲得更即時之訊息通知。

## 五、公告查詢

新版與舊版公開資訊觀測站最大不同之處在於新版可查詢「單一公司」在「某段期間」之「所有公告」，亦可查詢「全體公司 ( 依市場別區分 )」在「某段期間」之「所有公告」，而舊版公開資訊觀測站僅提供「全體公司 ( 依市場別區分 )」在「某段期間」之「部分公告」。投資人如需查詢個股全部公告，或查詢昨日所有新增之股東會、除權息公告，可透過新版公開資訊觀測站滿足該等查詢需求。

如投資人欲查詢某公司最近一年所發布之全部公告，實際操作為：在「重大訊息與公告」項下「公告查詢」，輸入公司代號或簡稱，「公告日期」選擇「最近一年」後搜尋，即可查詢公司最近一年所發布之全部公告，點選「詳細資料」可閱讀該項公告內容。

投資人如欲查詢全體上市公司昨日所發布之某特定項目公告，如除權息公告，實際操作為：市場別選擇「上市」，公告日期選擇「前一個營業日」，公告種類選擇「決定分配股息及紅利或其他利益 ( 94.5.5 後之上市櫃/興櫃公司 )」後，即可搜尋所有上市公司前一日之除權息公告。

## 參、投資人常用查詢項目

### 一、重大訊息與公告

當上市公司發生對股東權益或證券價格有重大影響之事項時，即應公告申報<sup>4</sup>，供投資人投資決策之參考，臺灣證券交易所亦訂定「對有價證券上市公司重大訊息之查證暨公開處理程序」規定上市公司於發生財務業務、股權變動、重大投資及股

<sup>4</sup> 證券交易法第 36 條第 2 項。

東會股利等即時或歷史之重大訊息<sup>5</sup>，皆應公告申報，投資人可由網站「重大訊息與公告」項下之「重大訊息」項目查詢該等資訊。

公司召開法人說明會資訊，則可從「法說會」項下查詢，另可自彙總報表之「法人說明會一覽表」查詢所有公司近期召開法人說明會情形及個別公司歷年召開情形。

## 二、財務報表

依證券交易法第 36 條規定，上市公司應公告申報每季財務報告，個別公司財務報表可從「財務報表」項下查詢，另提供「簡明報表」供投資人分析比較公司最近三年度及最近四季之財務報表。公司經會計師查核（核閱）之財務報告電子書，則可由基本資料「電子書」項下之財務報表項下查詢。

為促使我國資本市場財務資訊國際化，我國自民國 97 年起推動公司採用 XBRL (eXtensible Business Reporting Language, 可延伸商業報導語言) 申報財務報告，使投資人得以更有效率方式取得、交換與分析比較企業之各項財務資訊，並規範公司自 99 年半年度起採用 XBRL 格式申報財務報表<sup>6</sup>，投資人可從財務報表項下之「XBRL 資訊平台」下載個別公司或個別產業之財務報表 XBRL 案例文件，另提供「財務比較專區」供投資人選取 1 至 3 家公司財務資料比較分析。

新版公開資訊觀測站另提供彙總財務報表查詢，投資人可從「彙總報表」項下之「財務報表」查詢所有公司財務報表，亦可將資料儲存成 EXCEL 檔（另存 CSV 檔），使用 EXCEL 功能如篩選、排序、加總、圖表繪製等，分析各產業間獲利狀況，或同產業不同公司間比較分析，亦可分析公司年度營運變化趨勢。

## 三、營運概況

此項目包含公司一般營運概況查詢，如投資人關心之公司每月營業收入資訊，投資人可分析比較公司每月及累計營收金額，亦可至彙總報表下「資訊揭露」項目查詢所有公司月營收資訊。營運概況項下另提供公司每月資金貸與及背書保證資訊，投資人可評估公司資金貸與他人及背書保證之風險情形，另有公司從事衍生性商品交易資訊，以利投資人了解公司是否有從事衍生性商品交易以規避營運上之風

<sup>5</sup> 臺灣證券交易所股份有限公司對有價證券上市公司重大訊息之查證暨公開處理程序第 2 條。

<sup>6</sup> 民國 99 年 3 月 30 日臺證上字第 0990007770 號函。

險（如匯率風險）。

另臺灣證券交易所於民國 98 年建置自結損益公告及與關係人交易專區<sup>7</sup>，自結損益公告規範上市公司有自願公告自結損益時（季或月資料），應持續公告至當年度結束止，投資人可自營運概況下之「自結損益公告」查詢自願公告自結損益公司之相關財務資訊，「彙總報表」亦提供查詢所有已自願公告自結損益公司申報資訊。關係人交易專區提供上市公司及子公司資金貸與及背書保證情形、與關係人間進銷貨、應收應付款及資產交易等資訊，強化上市公司資訊透明度，提供投資人更正確、對稱及即時資訊。

#### 四、股東會及股利

此查詢項目包含上市公司召開股東會公告、股利分派及除權息等相關資訊，召開股東會公告可查詢上市公司股東會開會日期、停止過戶起迄日、召集事由及擬盈餘分派等資訊，若僅欲查詢公司董事會擬議及經股東會通過之股利分派內容，可至「股利分派情形」項下查詢，亦可至彙總報表-股東會及股利-股利分派情形查詢所有公司資訊，投資人亦可利用另存 CSV 功能下載資料分析。

公司除權息基準日資訊，可至「除權息公告」項下查詢，內容包含除權息基準日及預計股利發放日期等。

#### 五、投資專區

為提供投資人更多元化查詢，網站設置有各項投資專區，彙整各類型資訊，供投資人參考，主要包含財務重點專區、募資計畫執行專區、臺灣存託憑證專區、私募專區、債信專區、ETF 專區等，各專區揭露事項說明簡介如下：

##### （一）財務重點專區

此專區係依據「臺灣證券交易所公開資訊觀測站財務重點專區資訊揭露處理原則」（上櫃及興櫃公司依據「財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心對有價證券上櫃公司財務重點專區資訊揭露處理原則」）對公司財務業務資訊作一財務重點彙整，供投資人查詢參考，此專區揭示符合前揭處理原則 9 項指標<sup>8</sup>之公司資訊，指標主要包含公司每股淨值、財務比率、董監事設質比率、資金貸與及背書保證餘額等，以

<sup>7</sup> 98 年 1 月 10 日臺證治字第 0981800082 號及 11 月 2 日臺證治字第 0981803897 號函。

<sup>8</sup> 「臺灣證券交易所公開資訊觀測站「財務重點專區」資訊揭露處理原則」第 4 條。

達提醒投資人注意之效果，強化預警功能，惟投資人需注意此專區資訊揭露所使用之指標受有限制，揭示結果與各上市櫃公司之營運績效及財務風險無絕對必然之關係，使用者必須自行衡量資訊的價值。

## （二）募資計畫執行專區

公司募集與發行有價證券經主管機關申報生效後，應於公開資訊觀測站完整輸入募資計畫基本資料、項目及進度、暨相關募資計畫預計效益等資訊，並於每季結束十日內輸入資金運用情形，以利投資人了解公司募資案件執行情形。

## （三）臺灣存託憑證專區

本專區彙整外國企業來臺發行臺灣存託憑證（Taiwan Depositary Receipt, TDR）公司之代號總表說明、每日每股原上市地收盤價、TDR 收盤價、交易量及在外流通單位數等資訊，另提供 TDR 簡明財務報表及原股上市地財務報告公告期限說明，因 TDR 財務報告公告期限係依其所屬國或上市地國法令規定期限公告<sup>9</sup>，與我國證券交易法<sup>10</sup>規定可能有所不同，故投資人可利用此專區一覽 TDR 公司相關資訊。

## （四）私募專區

公開發行公司辦理私募有價證券應依「公開發行公司辦理私募有價證券應注意事項」規定，申報有關私募有價證券基本資料，如：私募有價證券種類、價格訂定依據及合理性、應募人選擇方式、私募之理由、實際訂價金額及收足股（價）款後實際應募人應募金額及股數等資訊<sup>11</sup>，私募後每季應該申報私募資金情形運用季報表，供投資人了解私募資金運用情形。

## （五）債信專區

建置此專區之目的係為提升公司債信資訊透明度，強化控管公司債違約風險，以期防患未然，維護投資人權益。投資人可自此專區查詢發行公司債公司之債券基本資料、未償還餘額及最近一季財務分析資料，若公司債券將於一年內到期者，公司應於每月十日前申報上月自結財務資料，距公司債到期六個月內應申報償還公司

<sup>9</sup> 臺灣證券交易所股份有限公司對有價證券上市公司及境外指數股票型基金上市之境外基金機構資訊申報作業辦法第 3 條第 7 項第 1 款。

<sup>10</sup> 證券交易法第 36 條 1 項。

<sup>11</sup> 公開發行公司辦理私募有價證券應注意事項第 6 條。

債籌集計劃及支應債款來源說明，投資人可參考該項資訊，以評估公司債是否有違約或無法償還之風險。

#### (六) ETF 專區

ETF ( Exchange Traded Funds ) 為「指數股票型證券投資信託基金」，簡稱為「指數股票型基金」，ETF 即為將指數予以證券化，投資人不以傳統方式直接進行一籃子股票之投資，而是透過持有表彰指數標的股票權益之受益憑證來間接投資。此專區可查詢 ETF 商品規格、每日交易資訊、ETF 重大訊息及每日淨資產價值及基金財務報告書等資訊。

#### 六、公司治理

OECD ( Organisation for Economic Co-operation and Development 國際經濟合作暨發展組織 ) 於二〇〇四年提出新公司治理原則，作為企業執行及落實公司治理制度之參考基準，公司治理架構應明確規範不同監督單位、立法單位及執行單位之權責，使市場更透明更有效率，以保障股東權益公平對待所有股東，且即時正確的揭露任何攸關公司之重大資訊，另確保董事會對管理階層有效的監督以及董事會對公司及股東應負的責任<sup>12</sup>。

為利投資人查詢瞭解公司治理情形，網站將公司治理如董監事出席董事會及進修情形、董監事酬金、設立功能性委員會成員、獨立董事設置及兼任情形等事項，彙總於公司治理專區揭露。我國法令規定上市櫃 ( 興櫃 ) 公司應於 100 年 12 月 31 日前設置薪資報酬委員會<sup>13</sup>，公司設置情形投資人可至「設立功能性委員會成員」查詢委員名單及開會運作情形，並可參考「董監事酬金」及「公司年度稅後虧損惟董監事酬金總金額或平均每位董監事酬金卻增加」公司名單，作為投資決策參考。

#### 七、基本資料

有關公司資本資料、重要子公司資料、董監事大股東持股、質押、轉讓、董監持股不足法定成數彙總表、公司歷年變更登記、發行國內海外有價證券、員工認股權憑證等，可自「基本資料」項下查詢。公司財務報告、公開說明書及股東會年報

<sup>12</sup> OECD Principles of Corporate Governance, 2004。

<sup>13</sup> 股票上市或於證券商營業處所買賣公司薪資報酬委員會設置及行使職權辦法第 13 條。

等電子書，彙整於「電子書」項下查詢，投資人可詳細參閱公司財務報告及股東會年報，了解公司財務營運狀況。

公司買回庫藏股執行情形，可從「庫藏股」項下查詢個別公司買回基本資料、擬買回價格區間、執行期間、買回達一定標準、執行期間屆滿（或執行完畢）消除轉讓情形等資訊，亦可至彙總報表—基本資料—「庫藏股統計表」，查詢目前買回庫藏股執行中及已執行完畢公司資訊。

#### 肆、結語

公開資訊觀測站建構之主要目的，係作為公開發行公司資訊揭露之平台，隨著法令規範公司申報資料內容逐年增加，網站內容亦更加豐富，證券主管機關及臺灣證券交易所將持續檢討網站功能及內容之完整性，提供更人性化查詢方式，新版公開資訊觀測站首頁下方亦提供「網站使用說明」，臺灣證券交易所亦將加強宣導投資人使用新版公開資訊觀測站，提升投資人使用頻率，取得更正確、即時之公司資訊、保障投資人權益，促進我國資本市場健全發展。

買賣有價證券應先至公開資訊觀測  
站(<http://mops.twse.com.tw/>)查詢  
公司財務業務資訊，以維權益。