



編者的話

隨著資訊科技快速發展，金融科技迅速興起，資料傳輸交換與商務交易愈來愈便利，全球資本市場的競爭力跨開地域的限制，從區域競爭展開至全球競爭，各國交易所持續致力於跨境合作，冀望藉由整合及交流，以提升其競爭力、擴大市場規模、增加知名度、降低營運成本及優先占有市場優勢等。在此整合合作的策略中，資訊科技革新扮演非常關鍵的驅動力，藉由資訊系統的運行，完成跨國間市場交易、行情傳輸及結算、發展新商品或新業務及促進資訊分享或是提升作業效率。隨著電腦人工智慧科技廣泛應用，近一、二年來線上投資平台蓬勃發展，加上自動化投資理財顧問服務興起，本期月刊特以「金融科技之發展」為主題，介紹三篇專題，以饗讀者。

本期專刊邀得臺灣證券交易所楊專員英伸撰寫「區塊鏈發展趨勢」，臺灣證券交易所黃專員詠琦撰寫「因應金融科技發展－推動資訊架構標準化」，中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會黃秘書長良瑞及林高級專員郁珊撰寫「自動化投資理財顧問（Robo-Advisor）之發展」等三篇專題。

第一篇作者首先概述比特幣系統用以驗證資訊有效性和鏈成各個效性資訊的元件－區塊鏈（Blockchain）研究與發展情形，簡介各國證券交易所競相研究以區塊鏈技術為核心的金融系統現況；闡述區塊鏈技術具有密碼學機制、分散式帳本、共識決演算法及智慧合約等 4 大特性，並指出區塊鏈技術發展具有技術面的瓶頸及治理面的衝擊等隱憂，最後說明臺灣證券交易所為因應區塊鏈技術發展，成立專案小組並將於適當時機推廣此項技術應用於我國證券市場，盼我國證券市場透過金融創新與世界接軌。

第二篇作者首先概述資訊科技運用於跨國間市場交易、行情傳輸及結算，助益新商品或新業務發展，也促進資訊分享及提升作業效率。並進一步說明資訊架構標準規劃的項目（包含證券暨期貨市場交易服務、網際網路服務、行動應用服務及雲端服務等），

擬訂程式語言、作業系統等資訊架構標準，以達資訊架構標準整合策略及目標。此外，藉由資訊架構標準化，適當整合共享周邊單位資源，降低成本及強化作業效率，提升資本市場資訊應用技術，提高市場服務價值與強化證券期貨市場競爭力。

第三篇作者首先介紹線上投資平台自動化投資理財顧問，並從電腦人工智慧科技應用發展、投資人行為轉變、基金銷售生態改變及政府政策支持等方面，說明自動化投資理財顧問服務發展背景，並就美、英等國對於該項服務之發展趨勢及管理與監督概況加以摘錄介紹，最後對投資人應行注意事項及風險聲明，監理機關與業者在投入創新階段之雙向溝通等提供相關建議。

法令輯要部分，計有：放寬證券商與專業機構投資人及高淨值投資法人於營業處所買賣外國債券範圍函令等共 1 項及修正「證券投資人及期貨交易人保護機構調處委員會組織及調處辦法」第 2 條、第 8 條等共 2 項。



誠信讓企業永續經營
倫理使企業堅若磐石

根據國際透明組織發表的全球貪腐趨勢指數〈Global Corruption Barometer, 簡稱GCB〉顯示，全球有超過半數受訪者認為企業及私部門利用賄賂來影響政府的政策及法令，並願意花多一點錢向廉潔誠信的企業購買商品，顯示企業貪腐已受到全球人民鄙夷。

廉政署檢舉專線：0800-286-586