

【證券期貨措施及要聞】



近期發布措施及要聞

金管會修正「上市上櫃公司買回本公司股份辦法」申報作業改採電子化申報，以提升申報效率及落實節能減碳，並進行法規預告(2025 年 11 月 5 日)

為因應數位化趨勢，提升公司辦理買回本公司股份申報作業效率，並降低書面申報作業成本，金管會研提調整上市櫃公司買回本公司股份申報方式，由書面申報改採電子化申報，爰修正上市上櫃公司買回本公司股份辦法第二條、第六條、第十三條。另為上市上櫃公司因應電子化申報制度施行之緩衝準備，本次修正條文自 2026 年 5 月 1 日施行。

金管會表示，因現行上市上櫃公司買回本公司股份需依規定透過公開資訊觀測站辦理公告，並另以書面向金管會申報，始得自市場買回股份，考量公司買回本公司股份如能改以電子化申報，將使公司能更快速投入市場買回股份，

降低書面申報作業成本，爰將相關申報及公告作業，改以皆透過公開資訊觀測站上傳應申報之文件及輸入應公告之內容後，即屬完成申報及公告，以符合數位化趨勢，以提升申報效率及落實節能減碳。

本次修正草案除將刊登於行政院公報外，亦將於金管會網站刊登該草案之總說明及修正條文對照表，各界如有任何意見，請於草案預告公告刊登公報之翌日起 60 日內，自金管會「主管法規查詢系統」網站之「草案預告」網頁內陳述意見或洽詢金管會證券期貨局。

金管會修正「外國發行人募集與發行有價證券處理準則」，協助外國企業來臺發行債券，促進債券市場多元化，並進行法規預告 (2025 年 11 月 6 日)

為促進我國債券市場發展，配合「亞洲創新籌資平臺 (Asia Innovation Capital)」計畫推動，調整外國公司來臺發行債券規範，規劃新增外國公司發行一般板普通公司債及採總括方式申報之資格條件，包含 (一) 外國金融機構之分支機構，經外國金融機構全額擔保，且外國金融機構持股母公司之股票在經核定之海外證券市場掛牌交易滿三年，及 (二) 外國公司為募資及資金管理所需而設立之特殊目的子公司，經外國公司全額擔保，且外國公司在經核定之海外證券市場掛牌交易滿三年，金管會研擬修正「外國發行人募集與發行有價證券處理準則」部分條文及附表，後續並將修正相關函令，以吸引多元化之外國企業參與我國資本市場。

本次修正另加強外國發行人資訊揭露，註冊地國規定應即時公告之重大事項應同步於我國資訊申報，及一致化國內外公司股東會年報之管理、簡化外國發行人受讓分割之程序等，並配合其他法規修正。

金管會表示，為廣納多方意見以期修正方向臻於周延，除將刊登行政院公

報外，亦將於金管會網站刊登法規草案之總說明及條文對照表，各界如有任何意見，請於公告翌日起 60 日內，於金管會「主管法規查詢系統」網站之「草案預告」網頁內陳述意見或洽詢金管會證期局。

金管會提醒投資人勿信保證獲利等勸誘投資資訊，以避免受騙 (2025 年 11 月 18 日)

近期屢傳詐騙集團透過網路社群或交友軟體，假冒名人、專家、美女、帥哥圖像，以聲稱有內線消息、報明牌或高收益等方式，勸誘投資人至證券商開設受託買賣外國有價證券（複委託）帳戶，買進股價低且總流通量小之美股、港股或其他國外證券交易所股票。因該類股票股權較集中，容易炒作，詐騙集團經常會先拉抬股價讓投資人獲利後，再鼓吹投資人加碼大量買進，隨即拋售持股，以致股價大跌，造成投資人鉅額損失（俗稱仙股詐騙）。

金管會提醒投資人提防詐騙陷阱，不聽來源不明資訊、不加陌生投資群組、不用保證獲利 APP 或投資平台；對任何鼓吹加入投資群組、勸誘買股資訊提高警覺，如有疑問請向合法證券商洽詢，或撥打（02）2737-3434「證券期貨反詐騙諮詢專線」、165 反詐騙諮詢專線查證。另金管會已於證券期貨局網站設置「防範非法證券期貨業宣導專區」，金管會並督導證券商公會於其網站設置「非核准業者商品警示專區」及「國際投資警訊專區」，提供民眾瞭解詐騙類型及非法投資平台業者名單及商品等參考資訊，歡迎民眾多加利用，於投資前務必審慎查證，避免受騙。

公司治理評鑑自 2026 年起轉型為 ESG 評鑑（2025 年 11 月 20 日）

隨著環境與社會議題日益受國際重視，為建構市場永續價值文化，進一步鑑別上市櫃公司於 ESG 各面向之永續發展表現，並提供投資人進行 ESG 投資決策之參考，金管會持續督導證交所及櫃買中心衡酌國內外政策發展與永續趨勢，逐步擴展「公司治理評鑑」環境面與社會面相關議題，及精進既有指標，並將原四大構面調整為「環境面（E）」、「社會面（S）」及「治理面（G）」三大構面，於 2026 年轉型暨更名為「ESG 評鑑」。

第一屆 ESG 評鑑以原有公司治理評鑑指標為基礎，另依循本會之「上市櫃公司永續發展行動方案」及打造臺灣成為亞洲資產管理中心規劃內容，並響應我國「國家希望工程」、「2050 淨零排放路徑」及「少子女化對策計畫 2.0」等政策，暨參考國內外公司治理及永續發展趨勢、法規及各界意見，共計三大構面 75 項指標，以持續促進企業對於各項公司治理機制及永續發展之重視。

第一屆 ESG 評鑑指標已於 2025 年 10 月 31 日發布，相關內容可至證交所公司治理中心專區查詢，為協助企業理解並有效應用最新的評鑑指標，證交所將偕同櫃買中心於 2025 年 12 月共同辦理 5 場次評鑑宣導會，包括「ESG 評鑑介紹暨評分指南與範例說明」、「ESG 資訊揭露與近期推動措施介紹」、

「提升企業價值計畫與較佳揭露案例」及「IR 議合服務平台協助上市櫃公司進行法人溝通議合」等主題，報名資訊請詳報名網址（<https://www.sfi.org.tw/News?id=1472>）。

上市（櫃）公司公告申報 2025 年第 3 季財務報告情形（2025 年 11 月 25 日）

截至 2025 年 11 月 14 日上市（櫃）公司應申報家數共計 1,903 家（含第

一上市櫃，不含金控公司），均已於規定期限內完成公告申報。

上市公司（不含第一上市公司）2025 年前 3 季累計營業收入新臺幣（以下同）32 兆 1,361 億元，較去年同期增加 3 兆 7,959 億元，增加 13.39%，營收金額為近十年同期最高；稅前淨利為 3 兆 3,074 億元，較去年同期增加 3,467 億元，增加 11.71%，稅前淨利金額為近十年同期次高。2025 年前 3 季獲利成長產業包括半導體業憑藉領先技術及多元供應鏈布局，成功把握 AI 市場機遇，帶動獲利成長；電腦及週邊設備業、其他電子業均因受惠於 AI 伺服器需求強勁，推升獲利。

上櫃公司（不含第一上櫃公司）2025 年前 3 季累計營業收入為 2 兆 1,724 億元，較去年同期增加 1,604 億元，增加 7.97%，營收金額為近十年同期最高；稅前淨利為 2,143 億元，較去年同期減少 244 億元，減少 10.22%，稅前淨利金額為近十年同期第 4 高。2025 年前 3 季獲利成長產業包括生技醫療業因部分公司認列金融資產評價利益，致獲利成長；光電業因公司產品量產帶動出貨量，致獲利成長；數位雲端業因部分公司處分金融資產獲利所致。

上市（櫃）公司 114 年第 3 季累計營運情形分析

單位：新台幣億元

	累計營業收入				累計稅前淨利			
	114 年 第 3 季	113 年 第 3 季	增(減) 金額	增 (減)%	114 年 第 3 季	113 年 第 3 季	增(減) 金額	增 (減)%
上市	321,361	283,402	37,959	13.39%	33,074	29,607	3,467	11.71%
上櫃	21,724	20,120	1,604	7.97%	2,143	2,387	-244	-10.22%
上市 (櫃) 合計	343,085	303,522	39,563	13.03%	35,217	31,994	3,223	10.07%
第一 上市	7,696	7,617	79	1.04%	789	901	-112	-12.43%
第一 上櫃	351	364	-13	-3.57%	20	21	-1	-4.76%

	累計營業收入				累計稅前淨利			
	114 年 第 3 季	113 年 第 3 季	增(減) 金額	增 (減)%	114 年 第 3 季	113 年 第 3 季	增(減) 金額	增 (減)%
第一 上市 (櫃) 合計	8,047	7,981	66	0.83%	809	922	-113	-12.26%
整體 上市 (櫃) 合計	351,132	311,503	39,629	12.72%	36,026	32,916	3,110	9.45%

金管會提醒投資人投資權證前，應先了解商品特性，並評估自風險承擔能力，以保障投資安全 (2025 年 11 月 27 日)

為維護投資人權益，金管會提醒投資大眾，參與權證投資前，應充分了解其價格特性、交易風險及自身風險承擔能力，避免因短線追價或資訊不足而造成不必要的損失。

金管會表示，投資權證應注意權證交易特性與股票不同，權證屬於衍生性金融商品，商品結構較一般股票複雜，且交易規則也有別於一般股票，投資人雖有機會以有限成本獲取極大收益，也可能短期內即蒙受全額損失；因此，提醒投資人購買權證前，應先瞭解權證商品特性及投資風險，並審慎評估自身的財務能力與經濟狀況後，再進行權證投資。

金管會將持續強化權證市場健全發展，提升權證資訊揭露與造市品質，同時呼籲投資人提高風險意識、審慎做出投資決策，並充分了解商品特性及自身風險承擔能力，以保障投資安全。

【證券期貨措施及要聞】

外資及陸資投資國內證券情形

一、外資及陸資投資國內證券辦理登記情形：

114 年 10 月份		完成登記件數
境外	外國機構投資人（FINI）	70
境內		0
境外	華僑及外國自然人（FIDI）	2
境內		377
大陸地區投資人（陸資）		0

所稱陸資係指大陸地區投資人依「大陸地區投資人來臺從事證券投資及期貨交易管理辦法」來臺從事財務投資者，目前僅允許大陸地區證券、銀行及保險主管機關核准之合格機構投資者得來臺投資。

二、全體外資 (FINI 加 FIDI 及海外基金) 及陸資投資上市 (櫃) 股票買賣超情況：

金額單位：新臺幣 / 億元

114 年截至 10 月 31 日		上市股票	上櫃股票
外資	買進	270,614.29	49,740.19
	賣出	271,659.04	49,530.23
	買 (賣) 超	(1,044.75)	209.97
陸資	買進	55.84	3.94
	賣出	59.19	5.31
	買 (賣) 超	(3.35)	(1.37)
合計	買 (賣) 超	(1,048.10)	208.60
投資上市上櫃股票買 (賣) 超		(839.50)	

三、外資及陸資投資國內資金匯出入情況：

(一) 外資及陸資 114 年 10 月份淨匯 (出) 入情形：

金額單位：美元 / 億元

	114 年 10 月份	114 年累計至 10 月底
境外外國機構投資人、華僑及外國自然人累積淨匯 (出) 入	15.53	340.89
陸資累積淨匯 (出) 入	0.01	0.10
合計	15.54	340.99

(二) 外資及陸資累計淨匯 (出) 入情形：

金額單位：美元 / 億元

	截至 114 年 10 月底止	截至 114 年 9 月底止	增 (減) 金額
境外外國機構投資人、華僑及外國自然人累積淨匯 (出) 入	3,173.43	3,157.90	15.53
陸資累積淨匯 (出) 入	0.68	0.67	0.01
合計	3,174.11	3,158.57	15.54

【證券期貨措施及要聞】



違規案件之處理

公司 / 人員	行政處分	法令依據	參閱【金管會證期局】網頁 / 或違規事實
幸康電子股份有限公司 (上櫃; 3332) 取得人周○○	處 24 萬元罰鍰	證券交易法第 43 條之 1 第 1 項、第 178 條第 1 項第 2 款	未依規定申報取得股份案件
幸康電子股份有限公司 (上櫃; 3332) 取得人周○○	處 24 萬元罰鍰	證券交易法第 43 條之 1 第 1 項、第 178 條第 1 項第 2 款	未依規定申報取得股份案件
皇將科技股份有限公司 (上櫃; 4744) 內部人施○○○	處 8 萬元罰鍰	證券交易法第 22 條之 2、第 178 條第 1 項第 1 款	內部人事前申報持股異常案件
勤誠興業股份有限公司 (上市; 8210) 內部人陳○○	處 24 萬元罰鍰	證券交易法第 22 條之 2、第 178 條第 1 項第 1 款	內部人事前申報持股異常案件
尖點科技股份有限公司 (上市; 8021) 內部人李○○	處 24 萬元罰鍰	證券交易法第 22 條之 2、第 178 條第 1 項第 1 款	內部人事前申報持股異常案件
谷崧精密工業股份有限公司 (上市; 3607) 內部人吳○○	處 8 萬元罰鍰	證券交易法第 22 條之 2、第 178 條第 1 項第 1 款	內部人事前申報持股異常案件

公司 / 人員	行政處分	法令依據	參閱【金管會證期局】網頁 / 或違規事實
紅心辣椒娛樂科技股份有限公司(上櫃; 4946) 內部人鄧○○	處 24 萬元罰鍰	證券交易法第 22 條之 2、第 178 條第 1 項第 1 款	內部人事前申報持股異常案件
就業情報資訊股份有限公司(公發公司; 3525) 取得人白○○	處 24 萬元罰鍰	證券交易法第 43 條之 1 第 1 項、第 178 條第 1 項第 2 款	未依規定申報取得股份案件
大略國際控股有限公司(上市; 4804) 為行為負責人徐○○	處 24 萬元罰鍰	證券交易法第 165 條之 1 準用第 36 條第 1 項第 3 款、第 178 條第 1 項第 4 款及第 179 條	參閱證期局網頁 2025.11.7 新聞稿及裁罰案件資訊
樺晟電子股份有限公司(公開發行 3202) 為行為之負責人李○○	處 24 萬元罰鍰	證券交易法第 14 條之 2 第 6 項及第 26 條之 3 第 7 項	參閱證券期貨局網頁 2025.11.6 新聞稿及裁罰案件資訊
晉泰科技股份有限公司(上櫃 6221) 為行為之負責人吳○○	處 24 萬元罰鍰	公開發行公司取得或處分資產處理準則第 7 條第 1 項	參閱證券期貨局網頁 2025.11.11 新聞稿及裁罰案件資訊
兆豐證券股份有限公司(公開發行 000700)/ 負責人陳○○	處 30 萬元罰鍰	證券交易法第 178 條之 1 第 1 項第 4 款	參閱證券期貨局網頁 2025.11.7 新聞稿及裁罰案件資訊
凱基期貨股份有限公司及其受雇人杜○○	處凱基期貨股份有限公司 24 萬元罰鍰、停止杜○○2 個月期貨業務之執行	期貨交易法第 101 條第 1 項、第 119 條第 1 項第 2 款、期貨商負責人及業務員管理規則第 16 條第 2 項、期貨商管理規則第 2 條第 2 項、第 55 條第 17 款及第 23 款	參閱證券期貨局網頁 2025.11.4 新聞稿及裁罰案件資訊