**【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，隨即抛售 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.](http://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：**



|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| 2101244年年1100月月份份 | | 完成登記件數 |
| 境外 | 外國機構投資人（FINI） | 8760 |
| 境內 | 00 |
| 境外 | 華僑及外國自然人（FIDI） | 22 |
| 境內 | 2377 |
| 大陸地區投資人（陸資） | | 00 |

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：** 金額金單額位單：位新: 新臺臺幣幣// 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**

內部人李○○

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

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| 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 |
| 幸正 康瀚 電生 子技 股 份 有 限  公 司 ( 上 市櫃；35332)  取內得部人周吳○○ | 處 284萬萬元元罰罰鍰鍰 | 證券交易法第 2423 條  之 12、第第1 項17、8 條第第1718  條項第 1 項款第2款 | 未內 依部 規人 定事 前申 申報 報取 持得  股份異案常件案件 |
| 幸高 康明電鐵子企股業份股有 份限  公有 司限 公( 上司櫃(；興3櫃33；2)  取45得73人) 內周部○人○張○○ | 處 284萬萬元元罰罰鍰鍰 | 證券交易法第 2423 條  之 12、第第1 項17、8 條第第1718  條項第 1 項款第2款 | 未內 依部 規人 定事 前申 申報 報取 持得  股份異案常件案件 |
| 皇驊 將陞 科 技 股 份 有 限 公 司 ( 興上 櫃；64277424) 內部人施何○○○ | 處 824萬萬元元罰罰鍰鍰 | 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 |
| 勤中 誠華 興航 業空 股 份 有 限 公 司 ( 上 市；286210) 內部人陳施○○ | 處 2142 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 |
| 尖國 點光 科生 技 股 份 有 限 公 司 ( 上 市；48104221) 內部人李張○○ | 處 284萬萬元元罰罰鍰鍰 | 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 築間餐飲股份有限 有限公司 ( 上 市；  公 司 ( 興 櫃；7723)  3607) 內部人吳○○ | 處 8 萬元罰鍰  處 8 萬元罰鍰 | 證券交易法第 22 條 證券交易法第 22 條 之 2、 第 178 條 第 1  之 2、第 178 條第 1  項第1款 | 內部人事前申報持 內部人事前申報持 股異常案件  股異常案件 |

項第1款

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| 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ＯＯ | 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Ｏ  Ｏ | 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 |