

# 第4章

## 經濟活力的 的推手

4-1 便捷企業籌資

■ 永續實績：推動公司治理及企業社會責任

4-2 增進投資活絡

■ 永續實績：發展永續商品

4-3 投資人與客戶服務

4-4 堅守公平透明

4-5 資訊安全

## 4-1 便捷企業籌資

### 管理方針

承諾與目標	<ul style="list-style-type: none"> <li>協助企業進入資本市場，使企業得以藉由資本市場進行轉型並成長茁壯，促進經濟成長及企業永續發展。</li> </ul>
管理與評量機制	<ul style="list-style-type: none"> <li>推動企業上櫃、興櫃及登錄創櫃板輔導。</li> <li>活絡市場成交量。</li> </ul>
2018年重點成果	<ul style="list-style-type: none"> <li>上櫃及興櫃公司合計已突破1,000家；登錄於創櫃板公司90家。</li> <li>股票與債券市場穩健成長。</li> </ul>

櫃買中心自1994年成立以來，持續推動上櫃市場之發展，為滿足不同規模企業發展所需，2002年1月推出興櫃股票市場，使證券市場架構與管理更臻完善，協助公開發行公司於上櫃（市）前，熟悉證券市場相關法規，亦可自資本市場募集成長所需資金，同時使投資人可以安全、便利、合法交易未上櫃（市）股票。2014年1月推出「創櫃板」，以協助非公開發行之微型及小型創新企業。至今，櫃買中心提升市場規模，已具備多層次市場架構，且多年來對於推動

優質企業進入資本市場不遺餘力，積極協助優質企業善用資本市場力量進行轉型與成長茁壯。

自櫃買中心成立迄今，總計已協助2,187家公開發行公司進入資本市場，其中上櫃計1,283家及興櫃計1,620家（含轉上櫃累積716家）。2018年新增上櫃掛牌家數為31家、新登錄之興櫃公司達54家，扣除歷年上櫃市場申請轉上市及興櫃市場直接申請上市等，截至2018年底上櫃及興櫃公司分別為766家及256家，合計家數已突破1,000家大關。

### 櫃買中心多層次市場架構

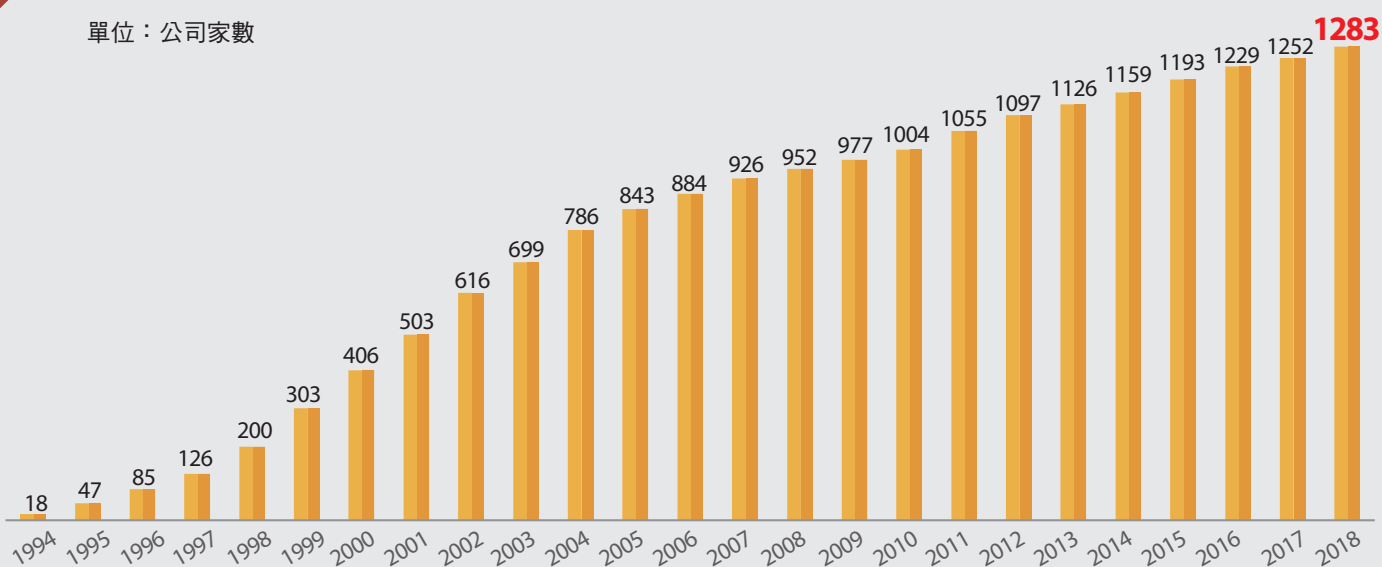


### 2018年工作項目

鼓勵企業上(興)櫃	推動上櫃宣導說明會	拓展海外IPO來源
<ul style="list-style-type: none"> <li>• 2018年合計84家企業申請上(興)櫃</li> <li>• 改善上櫃規範及簡化流程，協助企業籌資</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 主辦或共同舉辦共計16場次</li> <li>• 包含6場次之特色產業宣導說明會與專題演講</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 赴馬來西亞、越南、美國、中國及日本等地區推動企業回臺掛牌。2018年共15家海外企業申請上(興)櫃或申報輔導</li> </ul>

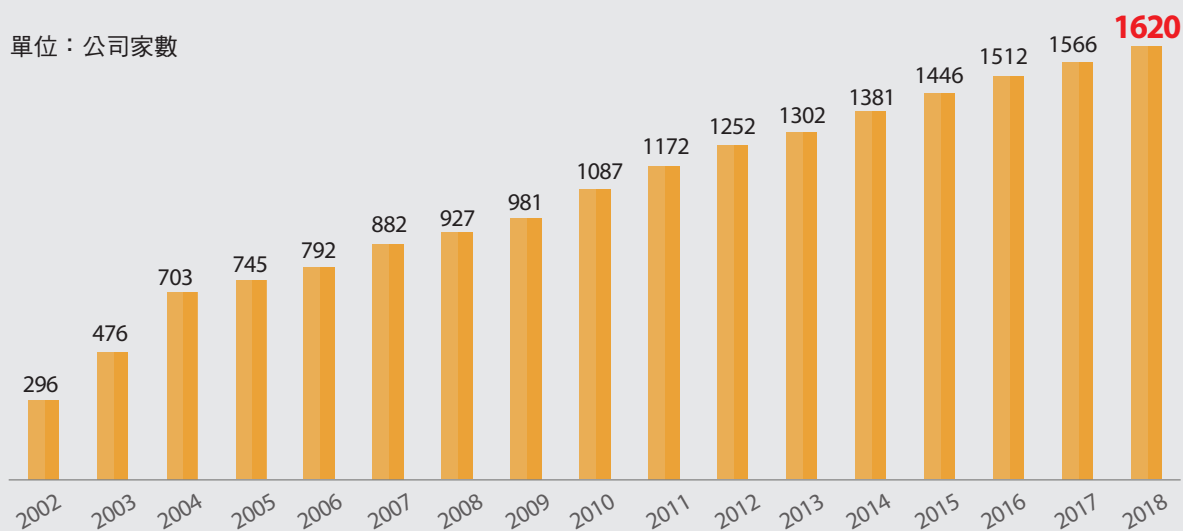
### 累積上櫃公司家數走勢圖

單位：公司家數



### 累積興櫃公司家數走勢圖

單位：公司家數



## 產業多元之上(興)櫃市場

櫃買中心為鼓勵優質企業上(興)櫃與配合政府「五加二」產業創新計畫，積極推動特色產業進入資本市場，實地走訪臺灣北、中、南各地，依照當地產業聚落，與中介機構共同舉辦各式說明會，說明上(興)櫃優勢及流程，重要審查項目及應注意事項，協助企業及早了解進入資本市場相關規定以為因應與準備。



與工業局共同舉辦「科技事業申請上櫃流程及審查重點宣導說明會」。

### 多元之上(興)櫃產業



2018年分別有31家公司申請上櫃及53家公司申請登錄興櫃，其中屬「五加二」產業創新公司分別計有13家及23家，占整體申請公司之42%及43%。產業類別分布呈多元發

展，其中智慧機械產業申請9家，亦有國防航太業者申請上櫃，至於重點扶植之生技醫療業於2015年至2018年連續4年申請上櫃家數占比為各產業中最高。





赴大陸重慶及華東地區推動優質臺商回臺上櫃。



與臺灣機械工業同業公會於臺中合辦  
「推動智慧機械產業進入資本市場宣導會」。



## 2018 年新作為

為鼓勵已具營運規模且經營成效已顯現，惟尚未獲利的成長型企業進入資本市場與提升股票上櫃效率，櫃買中心2018年新增多元上櫃條件並縮短股票上櫃審查時程，協助企業籌資。

### 新增多元上櫃條件

• 在一般上櫃「獲利能力」條件外，新增以「淨值、營業收入及營業活動現金流量」之財務指標組合為多元之新上櫃條件，作為衡量企業規模及經營績效之上櫃標準。因此公司雖尚未具獲利能力，只要同時符合以下各項即可申請上櫃：

- (1)最近期經會計師查核簽證或核閱財務報告之淨值達新臺幣6億元以上且不低於股本2/3。
- (2)最近一個會計年度來自主要業務之營業收入達新臺幣20億元以上，且較前一個會計年度成長。
- (3)最近一個會計年度營業活動現金流量為淨流入。

### 縮短股票上櫃審查時程

• 縮短股票申請上櫃審查時程：自申請上櫃收文次週起6週內提報上櫃審議委員會，以提升上櫃審查效率，強化資本市場競爭力。





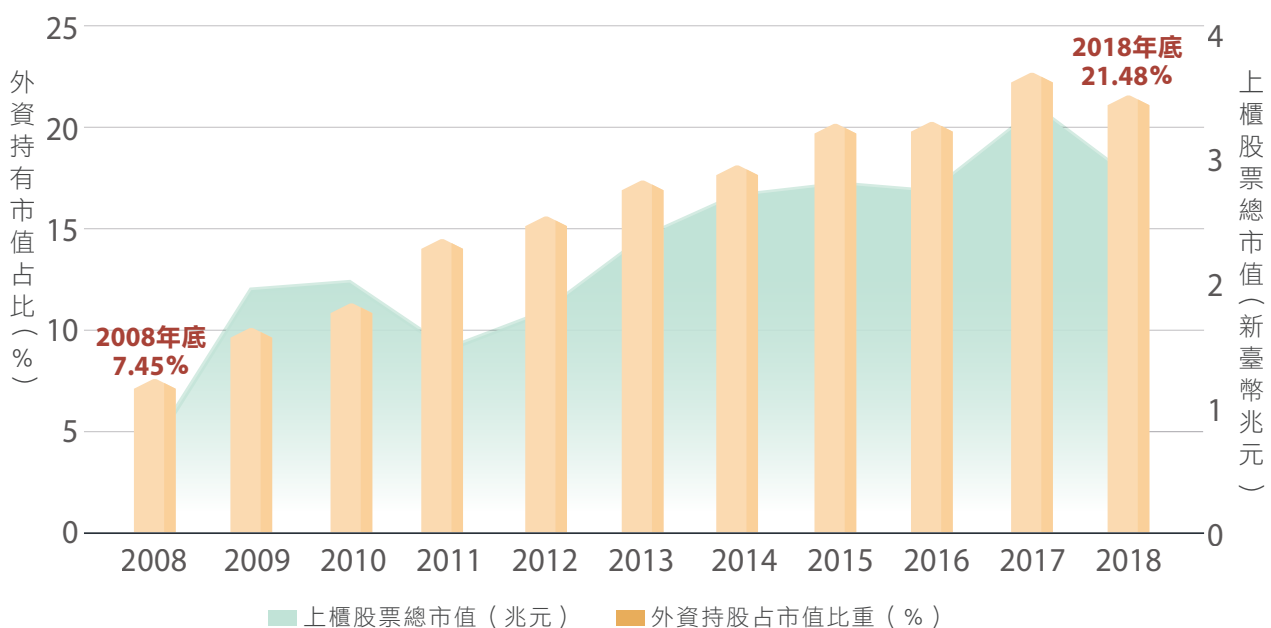
參加「關懷與服務中小企業暨提升財務競爭力研討會」推動中小企業善用櫃買市場籌資。

2018年櫃買中心共計舉辦或參與16場次推動上櫃宣導說明會，其中包含6場次之特色產業宣導說明會與專題演講，如與機械公會於台中舉辦「推動智慧機械產業進入資本市場宣導會」、參與「2018年生技醫療產業趨勢論壇」及「臺灣生技醫藥資本新契機論壇」等。

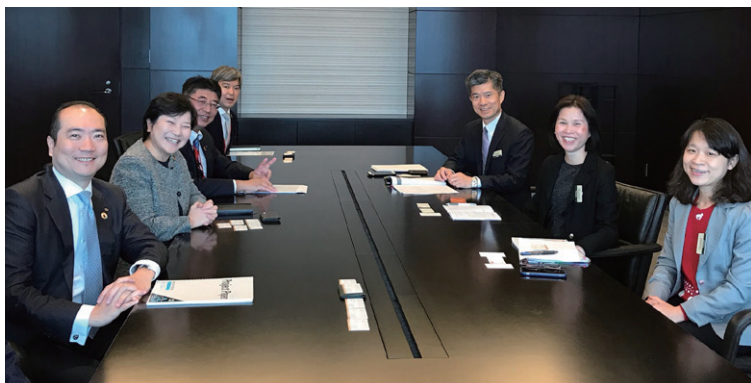
拓展海外市場上，櫃買中心為積極推動外國企業來臺上（興）櫃，每年均會安排赴海外各地舉辦各項說明會、座談會，同時實地拜訪海外優質企業，以推動其來臺上（興）櫃。其

中，東南亞地區屬於櫃買中心重點推動地區，加以配合政府新南向政策，先後赴泰國、越南、馬來西亞等地舉辦宣導說明會，實地造訪當地企業，介紹如何進入我國資本市場，同時藉由實地參訪及面對面問題溝通，提供海外企業回臺上櫃掛牌所需之協助。推動海外投資人投資方面，2018年分別前往香港、日本、新加坡與馬來西亞等地舉辦海外法人說明會，外資持有上櫃股票市值占比由2008年之7.45%，成長至2018年底已達21.48%。

### 外資持股占市值比重





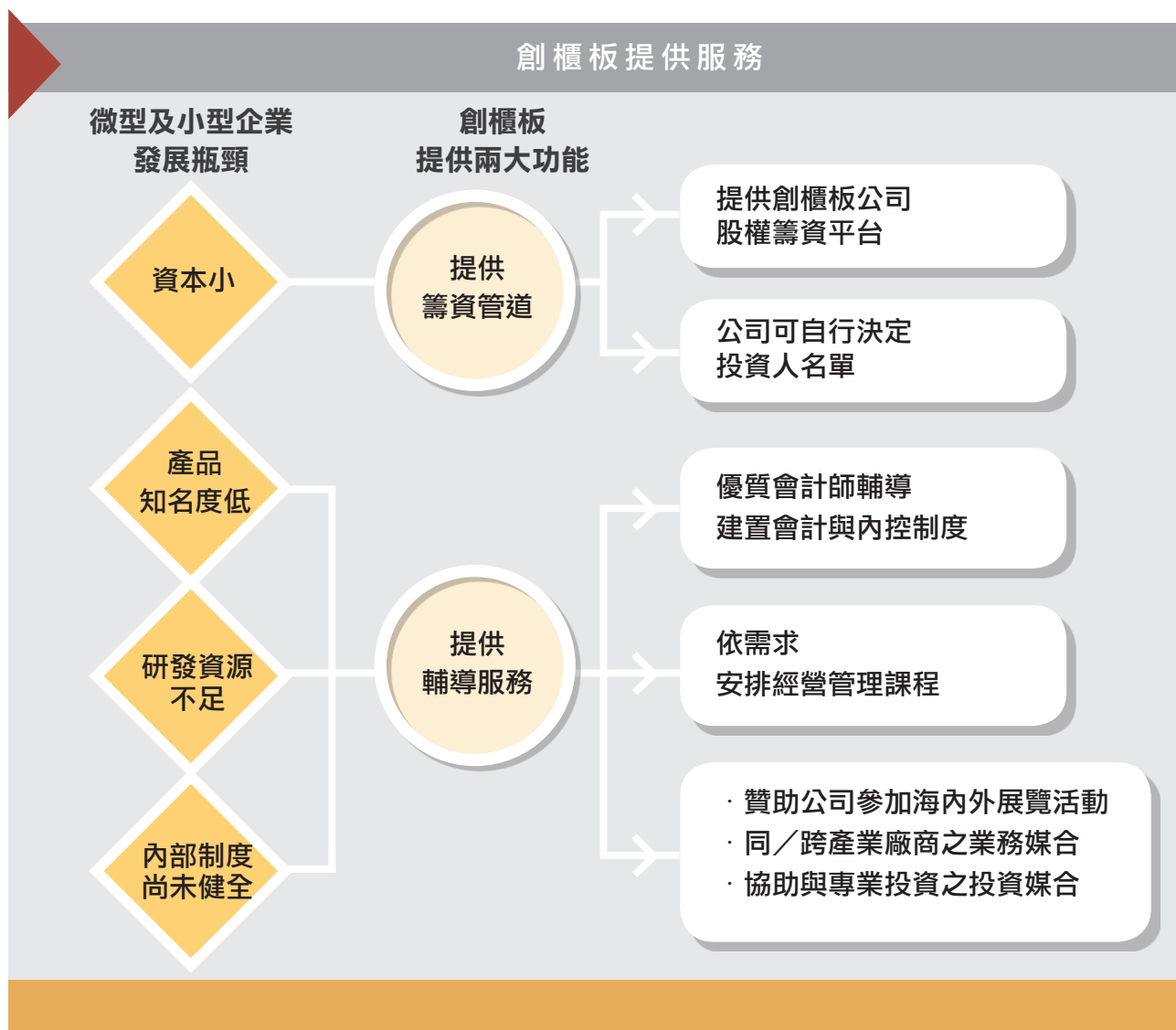


櫃買中心總經理李愛玲赴日引資，與日本大和證券高層會面。



舉辦香港2018 Taiwan CEO Day安排17家優質櫃買家族公司與外資交流對談。

## 多元新創之創櫃板





攜手創櫃板公司參加沖繩新創企業博覽會。

## 2018 年新作為

### 1. 鼓勵更多企業申請登錄創櫃板：

刪除創櫃板申請條件有關資本額之規定，及營業收入達新臺幣5千萬元以上者得免除創新創意之審查。

### 2. 營造友善且更有彈性的管理機制：

- 簡化創櫃板公司申報之年度財務報表，於資訊公開系統得僅揭示簡明資產負債表及簡明綜合損益表。
- 不透過創櫃板籌資系統對外籌資者，無須事先經櫃買中心同意。

### 3. 股權募資平台之經營更具彈性：

修訂「證券商經營股權性質群眾募資管理辦法」，增加證券商認購股票之轉讓對象與放寬受理募資公司之實收資本額限制。



「創櫃板」自2014年起設立，定位為提供未公開發行、具創新、創意之微型及小型企業創業輔導與籌資功能。透過中介機構聯合輔導機制，協助微型與小型企業建置會計及內控制度，提供企業管理、行銷、法制等多元輔導。櫃買中心2018年共拜訪129家企業以鼓勵申請登錄創櫃板。

為服務創櫃板公司，櫃買中心持續規劃經營管理課程，協助公司在營運、行銷等方面精

進。近3年共開設39堂創櫃板企業輔導課程。2018年舉辦包含「如何設計管理報表－作好成本與經營分析」、「如何拓展外銷市場－前進東南亞」等主題課程。

櫃買中心邀請並鼓勵創櫃板企業參與各類大型展覽，增加創櫃板公司曝光度及業務機會。自2016年起每年邀請創櫃板公司參與日本交易所集團及沖繩J-Adviser共同主辦之沖繩新創企業博覽會，與日本投資人及新創公司面對





邀創櫃板公司共同參與「2018臺灣生技月－臺灣生物科技大展」。

面交流。2018年6月及7月分別邀請創櫃板電子、資訊科技及生技企業於「臺北國際電腦展 InnoVEX新創特展」及「臺灣生技月生物科技大展」與櫃買中心共同展出，增進投資大眾對創櫃板公司的認識，參觀人數高達上萬人次。同時，櫃買中心透過辦理業務與投資媒合會等活動，協助創櫃板公司拓展業務及對外籌資。

截至2018年底，累計納入創櫃板輔導之企業達290家，且經輔導後有144家成功登錄創櫃板，2018年底有90家公司登錄於創櫃板。櫃買中心未來將持續藉由創櫃板輔導及籌資功能，協助企業導入制度使營運步入正軌，提高企業之能見度。

## 中介機構輔導宣導

為提供更多的管道給予準備上（興）櫃、創櫃之企業，櫃買中心期望透過更多中介機構之投入，以及對於申請相關事項之了解，給予申

請企業實質之協助，加速申請時間且減少不必要之資源浪費。2018年共舉辦4場中介機構輔導國內外企業上櫃研習課程，以及配合證券商業同業公會舉辦的進修課程，共約380人次參加。另亦舉辦創櫃板輔導機構研習課程，說明創櫃板相關業務，增加中介機構在輔導企業籌資的專業。

## 未來規劃

櫃買中心未來將持續進行資本市場之推廣，並積極關注與回應新金融科技之趨勢；將與政府單位（如經濟部工業局）合作，結合政府駐外單位、海外臺商協會等外部機構，以及承銷商與會計師等中介機構的力量，持續積極推動重點產業公司及國內外優質企業申請上櫃及興櫃，協助企業進入櫃買市場。同時，亦將持續推動創櫃板業務，舉辦相關宣導說明會，以及辦理業務媒合會與投資媒合會。

# 永續實績 | 推動公司治理及企業社會責任

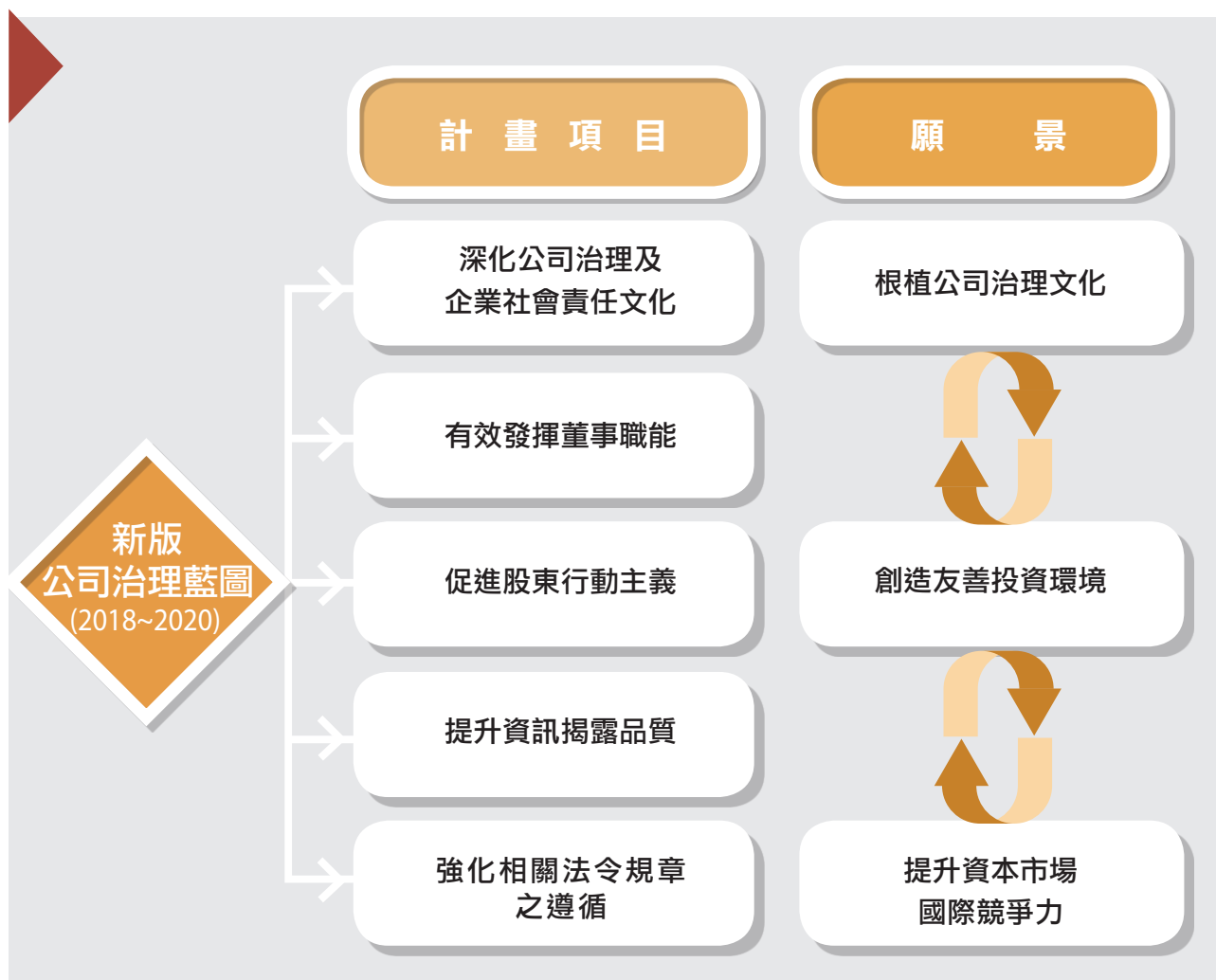


近年來國際間永續發展風潮興起，臺灣企業經營亦逐漸受到相當程度的衝擊，不論來自社會輿論、消費者或是客戶及其所在地法令的要求，社會責任的履行不再只是企業形象或聲譽的問題，如未能及時回應營運所面對之利害關係人之需求，將可能造成訂單的流失等負面結果，嚴重影響臺灣企業的國際競爭能力。

臺灣資本市場面臨企業社會責任潮流，對於企業社會責任的倡導與推行更是不遺餘力，近年來主管機關、櫃買中心及臺灣證交所積極推動我國資本市場重視企業社會責任，期望能透過強化企業履行社會責任之能力，協助企業永續發展。

## 公司治理推動

臺灣於1998年爆發多起企業掏空舞弊案件，其後發生金融機構不良債權問題，暴露出臺灣企業的諸多問題，主管機關開始向國內公開發行公司宣導公司治理之重要性，陸續發布「上市上櫃公司治理實務守則」及修訂公司法與證券交易法，期望透過外部機制，發揮市場監督功能，引導國內企業強化公司治理。為加速推動公司治理相關措施，金管會繼推出「2013強化我國公司治理藍圖」5年期計畫後，2018年發布新版公司治理藍圖（2018~2020），以根植公司治理文化、創造友善投資環境及提升資本市場國際競爭力。



櫃買中心響應新版公司治理藍圖，於公開資訊觀測站新增「投資人關係窗口」資訊，促進投資人與發行公司之溝通。與臺灣證交所於2018年5月共同舉辦「新版公司治理藍圖高峰論壇」，說明與推廣新版公司治理藍圖施行內容。

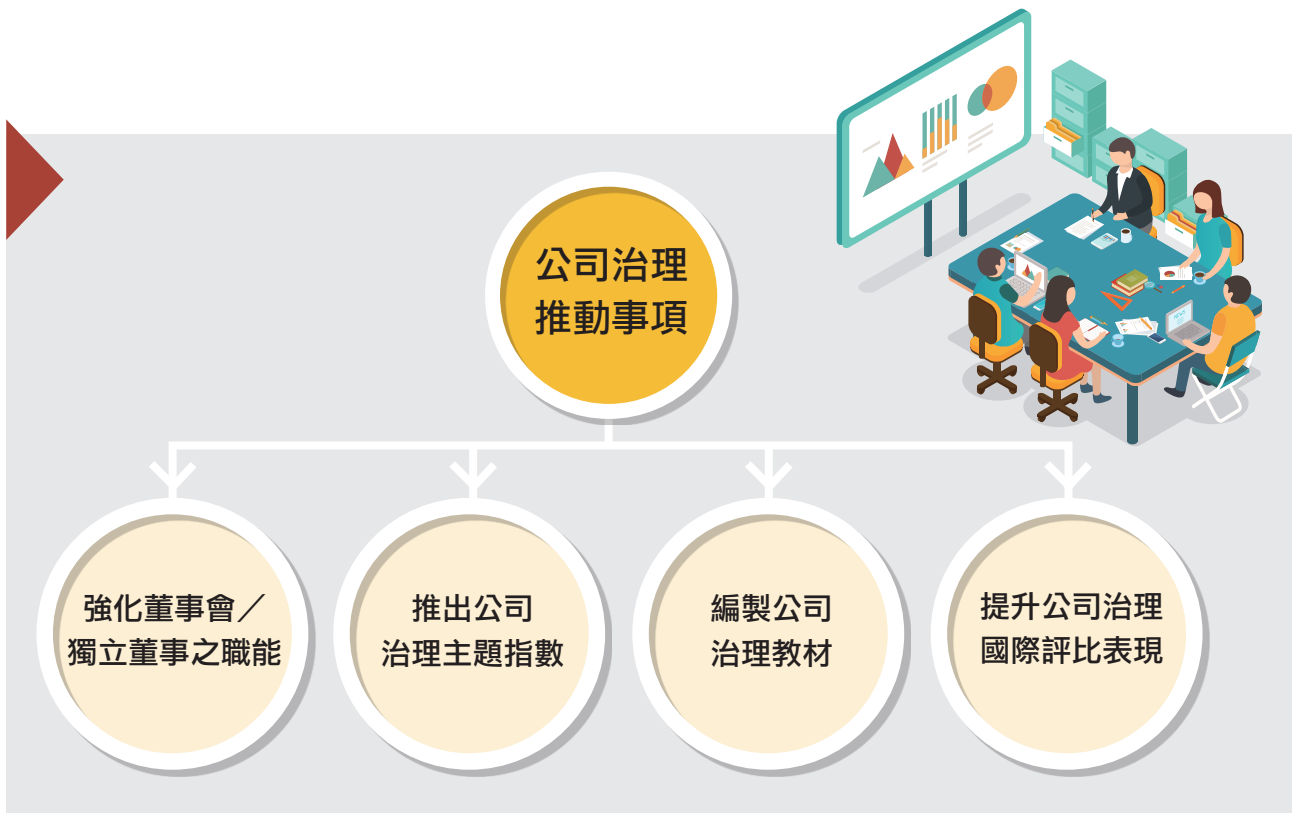
強化董事會與獨立董事職能方面，櫃買中心自2018年1月起要求初次申請股票上櫃之公司，須強制投保董事責任險，且資本額達6億元以上之公司須設立審計委員會，另強制初次登錄興櫃之公司須設置獨立董事。同時，針對上櫃公司引進公司治理人員之制度，明確規範上櫃公司應訂定處理董事所提

出要求之標準作業程序（含專責人員及處理期限），以深化企業之公司治理，並參考亞洲鄰近國家相關規定，修訂「董事會自我評鑑或同儕評鑑」參考範例，將最新發展實務予以納入。

櫃買中心為提升上櫃公司治理水平及市場價值，推出「櫃買公司治理指數」，編製兼具公司治理及獲利能力為主題的指數，敦促上櫃公司於追求獲利成長外，也應致力提升公司治理水準，落實企業社會責任。

櫃買中心亦提供相關企業公司治理最佳實務之參考，與臺灣證交所共同委託中華公司治理協會蒐集國內外公司治理或企業社會責任案例





製作教材，公布於公司治理中心網站「訓練資源專區」內（<http://cgc.twse.com.tw/trainMaterial/listCh>），以提供企業參考。

在國際評比上，櫃買中心持續提供相關業務說明及作法予主管機關，以協助提升我國整體公司治理國際評比，加強海外投資人對臺灣市場的信心。依亞洲公司治理協會（The Asian Corporate Governance Association, ACGA）

發布之「CG WATCH 2018」公司治理觀察報告結果，臺灣在亞洲12個市場（加入澳洲）之公司治理排名獲得第5名的肯定。

### 社會責任報告書揭露

鑒於環境、社會與公司治理等企業社會責任相關之非財務資訊揭露已廣受國際重視，為強



連結CSR資訊平台



櫃買中心官網建置「企業社會責任專區」資訊平台。



化我國上市上櫃公司社會責任之非財務資訊揭露，櫃買中心自2015年開始逐步要求上櫃之食品業、金融保險業、化學工業及實收資本額或股本達一定規模者，需依照櫃買中心訂定之實務守則與作業辦法編製企業社會責任報告書。櫃買中心在「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」及「上櫃公司編製與申報企業社會責任報告書作業辦法」中明訂，將企業社會責任涵蓋之範疇，以及企業公司治理、食品安全及環境保護措施、資訊透明度與利害關係人權益等面向加以強化，作為上櫃公司落實執行企業社會責任之參考。

自2014年以來，上櫃公司編製報告書家數顯著成長，近5年增加63家，顯見推動企業社會責任報告書編製與發行政策，除讓上櫃公司非財務資訊更加透明外，同時亦帶動上櫃公司

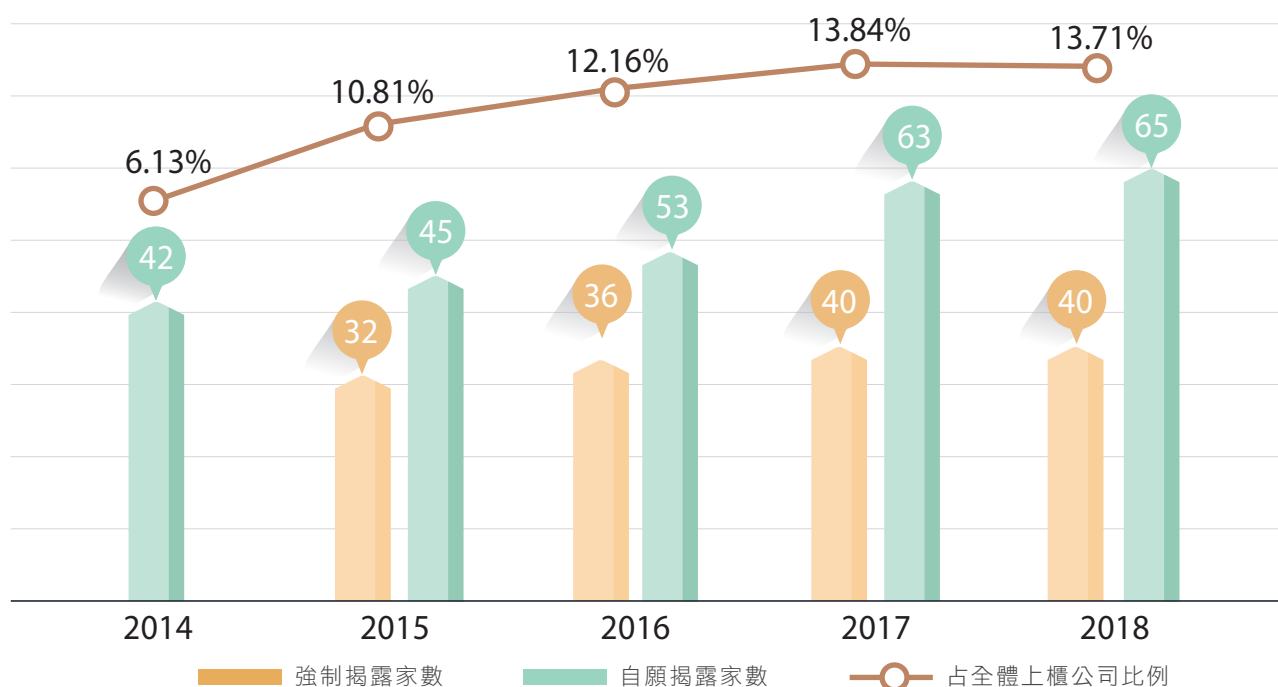


辦理上櫃公司法人說明會實務研討會。

對於企業社會責任之關注與實踐。

除鼓勵企業編製企業社會責任報告書外，櫃買中心亦積極推動企業社會責任報告書揭露品質。自2018年起與臺灣證交所共同委託社團法人中華民國永續發展協會辦理「2018-2020年上市（櫃）公司非財務資訊揭露品質與改善措施之探討」研究案，針對報告書是

### 上櫃公司編製企業社會責任報告書家數



註：年度係指報告書發布年度

否依循作業辦法之規定，及所揭露之內容是否符合投資人對非財務資訊之品質需求與期待等項目進行研究，以利未來持續精進揭露的品質。

櫃買中心為提供證券市場更優質的服務，及提升櫃買市場企業社會責任風氣，協助上（興）櫃公司逐步落實企業社會責任，強化我國企業國際競爭能力並吸引國際資金投入，自2011年11月起，於櫃買中心官方網站設置「企業社會責任專區」資訊平台，並持續更新企業案例及相關規範，便利國內企業

獲取相關資訊。

## 2018年度宣導活動

為協助提升上櫃公司在公司治理與企業社會責任之作為，持續拜訪上櫃公司負責人及高階主管，加強宣導及推動上櫃公司重視企業社會責任及誠信經營。另亦針對公司治理評鑑、股東會電子投票、法說會實務、編製企業社會責任報告書等推動項目，舉辦各式宣導會與課程。

### 2018年舉辦公司治理之相關活動

時間	宣導會／課程	簡要說明
3月	公司治理評鑑系統宣導會	協同臺灣證交所及臺灣集保結算所舉辦5場，對上市櫃公司從事公司治理相關業務人員，就公司治理評鑑系統作業及近期法規修訂等做進一步說明，共計約2,100人與會。
3月	「電子投票百分百暨公司價值提升」論壇	與臺灣證交所及臺灣集保結算所共同辦理，邀請主管機關、國內外專家、外資保管機構及投資機構代表等，期透過共同交流與經驗分享，展望國際趨勢，形塑我國公司治理文化。
4月	法人說明會實務研討會	舉辦4場研討會說明辦理法說會應注意之相關規定，邀請投資關係管理機構，以外資或專業投資機構之角度，提出維護投資人關係之建議，以及適切的法說會建議內容，以鼓勵上櫃公司自行辦理或受邀法說會，更能彰顯企業真正價值。同時亦邀請牧德科技、聖暉工程、桓達科技及臺灣東洋等4家上櫃公司代表，進行辦理法說會實務經驗分享，上櫃公司代表逾600人與會。
6月	機構投資人盡職治理守則座談會	與臺灣證交所及證券商業同業公會共同辦理座談會，以關注如何落實盡職治理之精神，簡介國際上的先行經驗、優秀的盡職治理揭露報告。
11月	上市上櫃公司依GRI準則編製企業社會責任報告書課程	與臺灣證交所共同辦理4場，由4家會計師事務所分別擔任講師，就GRI準則相關內容及導入實務進行宣導，以協助揭露報告書之公司能更加了解GRI準則，強化報告書編製之品質。

## 4-2 增進投資活絡

櫃買中心以「大眾投資更穩當」為經營理念，且以「企業資訊更透明，交易機制更公正，金融商品更多元」為經營方針。為達成此一理念，櫃買中心持續創新進步，推動企業資訊透明揭露、交易機制公平有效率，維護投資人權益。另也發展多元金融商品，提供大眾投資各類理財標的，吸引大眾資金持續投入資本市場，提升國家整體經濟成長的動能。

### 增加市場流動性

目前國際各主要股市皆已採用逐筆交易模式，而臺灣仍採集合式競價，與外資電腦交易系統不同，有礙臺灣證券市場國際化。逐筆交易有交易效率高、增加市場流動性等正面效益。因逐筆交易係透過隨到隨撮之交易模式，所以無需等待，使交易效率上優於集合競價；且逐筆交易可同時提供交易前及交

易後資訊，因此資訊透明度增加。

除現行限價委託之外，逐筆交易時段尚可提供市價委託、立即成交或取消（Immediate or Cancel, IOC）及全部成交或取消（Fill or Kill, FOK）等多樣化委託方式，提供投資人更多選擇及交易策略之運用。同時，現行期貨、權證、選擇權等衍生性商品已為逐筆交易，與現行現股為每5秒集合競價之撮合方式不同，影響投資人於現貨與衍生性商品間交易策略，將來同為逐筆交易，得使策略運用更順暢。

櫃買中心規劃逐筆交易制度之初，即與券商充分溝通，並獲得券商公會支持。為促進投資大眾對於逐筆交易制度之了解，規劃「擬真平台」與獎勵活動，使投資大眾在逐筆交易全面上線前了解及熟悉逐筆交易之新式委託種類、新制瞬間價格穩定措施及體驗逐筆交易之規則與速度。同時亦辦理相關之文宣品、媒體宣導、證券商種子講師訓練、投



## 2018年櫃買中心發布之新金融商品



- 放寬期貨商品認購（售）權證連結標的
- 開放證券商推出指數投資證券（ETN）上櫃掛牌交易
- 開放期貨信託事業上櫃指數股票型期貨信託基金（期貨ETF）上櫃掛牌交易
- 開放證券商得發行以期貨ETF為連結標的之認購（售）權證
- 推動投信公司發行債券成分指數股票型基金（債券ETF）

資講座等，以及於櫃買中心網站成立「逐筆交易專區」提供投資人問答集與服務專線等相關訊息。逐筆交易制度預定於2020年3月23日上線。

### 創新金融商品

為增加發行券商與投資人的便利性，櫃買中心持續修訂金融商品規章與推出新金融商品，促進市場投資活絡。

### 2018年櫃買中心發布之新金融商品

櫃買中心參考各國交易所之服務，主動開發各項金融商品，以促進整體投資環境之活絡。2018年2月櫃買中心公告「非個股期貨類之國內期貨商品得為認購（售）權證之連結標的」相關規章之修正案，將現行權證標的種類擴充為指數、ETF、個股、黃金現貨及期

貨等，同時放寬存續期間限制，將期貨型權證存續期間縮短為3個月，不但進一步擴大權證連結標的，提高發行券商的彈性，也擴增了投資人的資產配置工具。

2018年9月公告實施指數投資證券（Exchange Traded Note, ETN）規章制度，開放證券商可以募集發行ETN，且得上櫃掛牌，投資人亦可在櫃買市場買賣ETN。櫃買中心已於2018年底審議通過首檔ETN標的指數資格認可案，並於2019年4月底有首3檔ETN於櫃買市場上櫃掛牌交易。櫃買中心已向財政部建議ETN投資人賣回與發行人贖回時均免課徵證交稅，並經同意在案。另亦獲得主管機關同意放寬證券商外幣部位上限，以促進市場投資商品多元發展。同時，開放期貨信託事業募集發行之上櫃指數股票型期貨信託基金（簡稱期貨ETF）受益憑證得申請上櫃掛牌，開放證券商得發行以該商品為連結標的之認購（售）權證，滿足投資人對期貨ETF及



相關認購（售）權證商品之需求。

法規政策改變時，櫃買中心亦主動推動相關配套措施。2018年配合債券ETF停徵證券交易稅政策，全力推動投信公司發行債券ETF。截至2018年底止，共有36檔追蹤債券指數的ETF掛牌交易，發行規模達3,512億元，躍居亞洲第一，且全年市場成交金額達3,164億元。

## 編製指數

過去市場上未有真正代表我國中小型股票指數商品，因此櫃買中心規劃編製「櫃買富櫃200指數」，採取流通量加權方式篩選具流動性且市值規模最大的200檔上櫃股票，希冀建立有效追蹤整體上櫃市場走勢之指標，同時增進指數商品化之可能性，期能提供市場參與者投資我國中小型股票的最佳參考指標。

## 穩健成長的股票市場

櫃買市場2018年成交日均值持續成長至329.77億元，較2017年增加5.58%，於美中貿易摩擦與地緣政治緊張的衝擊中仍表現穩健。此外，近年全體外資及中國大陸地區投資（含直接投資及間接投資）持有上櫃股票之市值占比持續上升，截至2018年底，全體外資所持有上櫃股票占市值比例成長至21.48%，外資交易比重成長至11.6%，其中2018年9月更達到15.05%的高峰，顯示外資對我國經濟動能的信心及對優質上櫃企業的關注和肯定。

2018年上櫃權證發行檔數達8,578檔，發行總金額856.08億元，分別較2017年成長9.07%及19.65%，總成交單位數亦成長至2.25億張，皆創歷史新高。追蹤櫃買富櫃50指數之ETF總成交量更是較2017年大幅成長84.75%，基金規模成長83.72%。





## 追求卓越的債券市場

櫃買中心持續推進國際債券市場多元化發展，2016年獲得國際知名債券資訊媒體MTN-i頒發第七屆亞太區最高榮譽主編獎（Editor's Award）。

為促進國際債券市場多元化發展，2018年放寬國外金融機構之分支機構及外國中央與地方政府可來臺發行專業板國際債券。2018年全年共計發行135期國際債券，發行金額達新臺幣1兆元。

統計至2018年底，共有70家證券商（含兼營金融機構）開辦自行買賣外國債券業務，共計登錄1,468檔外國債券，全年成交金額達新臺幣6.19兆元，創下2014年業務開放以來最高成交金額。綠色債券方面，自2017年4月公布實施「綠色債券作業要點」至2018年底止，已有金融機構與企業發行23檔綠色債券掛牌，發行金額達539億元，有效推動綠色債券市場之發展。

## 未來推動方向

配合逐筆撮合交易方式確定將於2020年3月23日實施，櫃買中心已於2019年3月25日啟用逐筆交易擬真平台，同時辦理投資人及證券商獎勵活動，廣邀投資人在撮合新制實施前透過擬真平台先行體驗試用，讓證券商和投資人及早適應機制變革。

另持續開發創新商品，於2019年3月推出富櫃200指數，推動追蹤該指數的相關商品掛牌；2019年4月首批指數投資證券（ETN）商品掛牌交易，以擴大證券業者業務範圍，提供投資人更多的商品選擇。

在深化國際債券市場發展方面，建立伊斯蘭固定收益證券（Sukuk）上櫃機制、建立具損失吸收能力（TLAC）國際債券的發行制度以及中短期固定利率且不具贖回權美元計價國際債券公平價格資訊揭露之機制。

## 永續實績 | 發展永續商品

櫃買中心關注氣候變遷和社會經濟議題，為鼓勵企業能共同投入產業轉型低碳經濟，健全公司治理等相關社會經濟議題，積極推動相關

永續商品，近年持續在綠色債券與永續指數面向展現成果，未來將繼續推出相關措施，促進更多企業投入企業永續議題。

### 綠色債券

近年來，因全球暖化與氣候變遷所帶來的災害與危機意識，全球都在關注環保與綠能的問題，而為促進經濟與環境的永續發展，各國紛紛推動綠色金融以促進全球綠色經濟的發展，而綠色債券在協助經濟轉型中扮演相當重要的角色。為推動金融市場引導經濟體轉型為綠色經濟，朝向低碳永續模式運作，金管會已擬具「綠色金融行動方案」，涵蓋授信、投資、資本市場籌資、人才培育、促進綠色金融商品或服務深化發展、資訊揭露、推廣綠色永續理念等7大面向。目前已在授信、投資、資本市場籌資等面向，初

具成效，其中綠色債券市場在2017年從無到有，就是一個具指標意義的成果。

### 推動綠色債券發行及投資

為配合政府「五加二」產業政策，促進國內環境永續發展，協助綠能科技及循環經濟等產業取得中長期資金，爰規劃建立我國綠色債券發行制度，適度提供國內綠色債券發行與投資之經濟誘因，推動綠色債券市場發展，櫃買中心於2017年4月21日公布實施「綠色債券作業要點」。



舉辦奇美實業公司綠色債券掛牌典禮，是目前國內民營企業發行規模最大者。

### 綠色債券市場發展里程碑



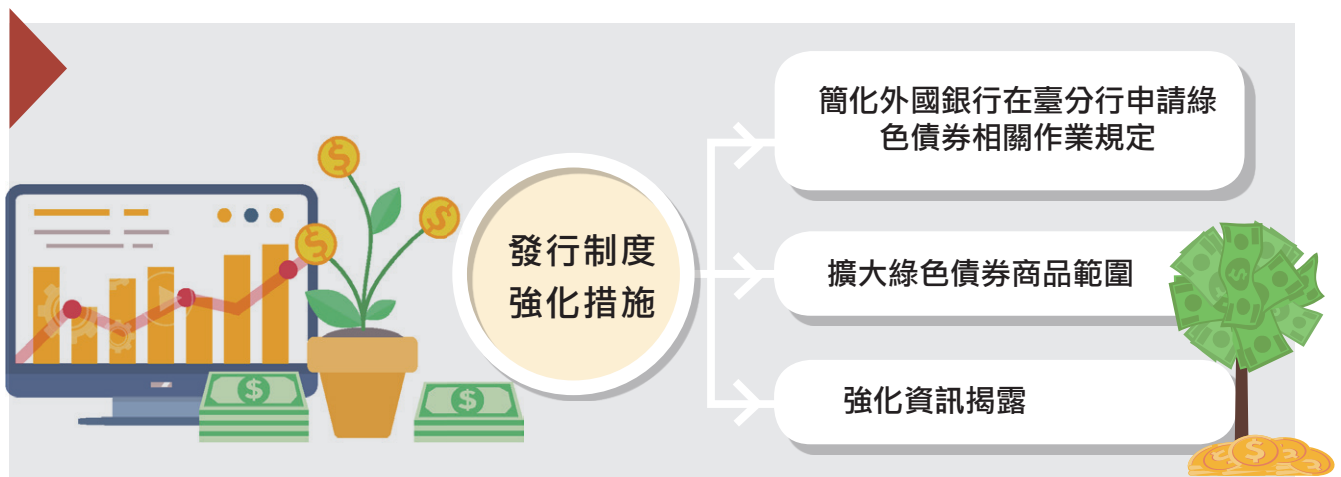
依據櫃買中心綠色債券作業要點之規定，綠色投資計畫係指投資於再生能源及能源科技發展、能源使用效率提升及能源節約、溫室氣體減量、廢棄物回收處理或再利用、農林資源保育、生物多樣性保育、污染防治與控制、水資源節約、潔淨或回收循環再利用、其他氣候變遷調適或經櫃買中心認可，且具實質改善環境效益者。

為推動綠色債券發行及投資，櫃買中心於2018年4月舉辦4場債券市場宣導說明會，超過500位上市櫃公司與證券商人員參與。另為提升我國綠色債券市場之能見度，鼓勵發行人踴躍參與發行及投資，櫃買中心配合首檔民營企業及民營企業最大發行規模之綠色債券上櫃掛牌，2018年舉辦2場綠色債券上櫃掛牌典禮，以

提升社會大眾了解我國綠色債券市場之發展。

### 強化綠色債券市場發行制度

金管會2018年4月訂定「外國銀行在臺分行發行新臺幣金融債券辦法」，開放外國銀行在臺分行得發行新臺幣計價之金融債券，為鼓勵外國銀行在臺分行發行綠色金融債券，櫃買中心已於2018年5月公告修正「綠色債券作業要點」相關規定，簡化外國銀行在臺分行申請綠色債券相關作業，吸引其踴躍參與發行。另於7月舉辦1場「外國銀行在臺分行發行綠色債券」宣導說明會，針對外國銀行在臺分行、證券承銷商等各金融機構從業人員，說明綠色債券資格認可申請及債券上櫃掛牌相關流程。





櫃買中心為提供市場更多樣化之綠色商品，已完成綠色金融資產證券化商品之資格認可制度，以擴大綠色債券之商品範圍，除可提供投資人更多商品的投資與選擇外，亦有助於銀行及綠能產業活化其資金，擴大綠色產業投資與綠色債券市場規模。

2018年於櫃買中心網站「綠色債券發行資料」專區，增加綠色債券相關資訊，加註揭露每檔債券是否納入國際綠色債券統計機構（彭博及氣候債券倡議組織）之綠色債券資料庫，以利市場投資人判斷與選擇其支持之相關綠色投資計畫。

## 提升綠色債券國際市場能見度

2018年5月櫃買中心與氣候債券倡議組織（CBI）簽約，成為亞洲第2個以交易所身分加入該組織之合作夥伴，藉此深化彼此之合作夥伴關係，共同推動我國綠色債券市場與國際制度接軌，以增進櫃買中心綠色債券市

場之國際能見度。隨著國內離岸風電的建設與投資，未來可望吸引外商銀行在臺分行及外國綠能企業直接參與新臺幣綠色債券的發行，推升國內綠色債券市場快速成長。

CBI與倫敦證券交易所每年針對綠色債券有特殊貢獻之國家、機構或商品進行評選，頒發國際綠色債券先鋒獎（Green Bond Pioneer Award），為國際間綠色債券之榮譽指標。2018年3月櫃買中心獲頒國際綠色債券先鋒獎中「綠色債券交易所」獎項，顯見我國推動綠債發展成效已獲國際市場肯定。

## 綠色債券發行成果

2018年共有14檔、發行金額達新臺幣333億元之綠色債券發行與上櫃，發行人包括國內銀行、外國銀行、國營事業及大型民營企業等。自2017年4月21日公布實施「綠色債券作業要點」，累計至2018年底共計23檔綠色債券掛牌，發行金額達新臺幣539億元。



### 得獎感言

#### Philip Chen, Chairman, Taipei Exchange

"We are extremely grateful and proud to receive this certificate. The Taipei Exchange spares no effort to promote the green bond market, aiming to point up the core concepts of economic development and environmental protection simultaneously."

"In the future we will keep striving forward to encourage development and environmental conservation among enterprises. We hope to provide our development experience as well to contribute to the global green bond market."

截圖來源網址：<https://www.climatebonds.net/2018/03/climate-bonds-announces-2018-green-bond-pioneer-award-winners>



▲國際機構氣候倡議組織(CBI)在倫敦所舉行之2018年綠色債券先鋒獎頒獎典禮中，頒發給櫃買中心「綠色債券交易所獎」獎項。

## 永續指數



### 多檔永續相關指數

- 櫃買勞工就業88指數
- 櫃買薪酬指數
- 櫃買公司治理指數
- 臺灣上市上櫃中小型公司治理指數

為鼓勵上櫃公司更加落實企業社會責任，櫃買中心針對永續議題研議相關之指數，透過將績優企業納入指數之方式，促使上櫃公司持續投入各項企業社會責任作為。

2014年5月櫃買中心發布「櫃買勞工就業88指數」，從上櫃公司中篩選出僱用國內勞工人數最多之公司，期望提升前揭公司之能見度，希望注重勞工議題之機構能提高對上櫃公司的投資比重。同時亦透過該指數鼓勵企業僱用我國勞工，提高我國勞工就業率，敦促上櫃公司注重勞工權益，落實企業社會責任。

2014年8月發布「櫃買薪酬指數」，從上櫃公司中篩選出平均薪資最高之公司，主要係

響應企業加薪政策，敦促上櫃公司注重勞工權益、薪資與福利，落實企業社會責任。

櫃買中心為配合金管會推動之「證券市場揚升計畫」，編製兼具公司治理及獲利能力為主題的指數，2015年6月發布「櫃買公司治理指數」，選取公司治理評鑑排名前20%之公司為該指數成分股，期望敦促上櫃公司於追求獲利成長外，亦致力提升公司治理水準，落實企業社會責任。

2017年6月與臺灣證交所共同推動跨市場指數，發布「臺灣上市上櫃中小型公司治理指數」，該指數係以上市上櫃公司治理評鑑結果前20%為基礎，篩選出臺灣公司治理良好及獲利能力佳的上市上櫃中小型股票。



## 4-3 投資人與客戶服務



### 交易資訊揭露

為保護投資人權益及建立效率、安全、穩定的交易環境，櫃買中心透過強化市場監理制度、查核有價證券炒作與不法交易，協助證券商建立完整、有效之內部控制及稽核作業制度。另持續強化與要求發行人應即時揭露相關必要之發行資訊，因此櫃買中心網站揭露各項服務所及金融商品之相關資訊，包含股票、債券市場各類行情資訊及盤後統計報表，供投資人參閱。

### 投資人講座及資訊平台

櫃買中心主辦業績發表會、投資人講座及各項主題式宣導會，以利向社會傳達正確及相關櫃買市場資訊，另亦建置產業價值鏈資訊平台，並提供教育宣導影片及投資學習網等，協助投資人建立正確投資觀念。

櫃買中心每年配合上櫃公司各季財報公告時程舉辦櫃買市場特色產業業績發表會，以增進投資人瞭解上（興）櫃公司營運績效，提升資訊流通及透明度。2018年度共辦理36



**產業價值鏈資訊平台**

企業籌資更便捷 大眾投資更穩當

 半導體	 綠色能源	 休閒娛樂	 生技醫療	 印刷電路板
 電子商務	 被動元件	 通信網路	 連接器	 電腦週邊
 平面顯示器	 觸控面板	 水泥	 食品	 石化及塑膠
 紡織	 電機機械	 造紙	 鋼鐵	 汽車
 軟體服務	 建材營造	 交通運輸及航運	 金融	 貿易百貨
 油電燃氣	 文化創意	 其他	<p>請點選產業鍵圖示查詢產業詳細資訊 或輸入股票代碼/公司名稱查詢公司所屬產業鏈</p> <input type="text" value="輸入股票代碼或公司名稱"/> <input type="button" value="查詢"/>	



連結資訊平台

產業價值鏈資訊平台自推出以來深獲投資人好評，近年瀏覽量突破每年百萬。

場櫃買市場特色產業業績發表會，主題包括「生技醫療」、「文化生活」、「車用零組件」、「半導體應用」、「綠色經濟」、「智慧製造」、「農業科技」、「樂活民生」、「智慧科技」、「富櫃50」等，共有108家次參與，每季參加人數皆超過千人。亦配合中部地區掛牌業者的在地化需求，特別舉辦1場「中臺灣櫃買市場業績發表會」，共有3家上櫃公司參加。5月則安排與櫃公司進行業績說明。

投資者教育及金融知識是金融市場永續發展的重要元素，櫃買中心特別注重教育宣導。為協助投資者瞭解不同金融產品潛在風險以及取得最新且全面之市場資訊，櫃買中心陸續印製宣導手冊放置於各證券商營業處所並於北中南各地舉辦投資人講座。2018年共舉辦17場投

資人講座，主題涵蓋台股投資展望、金融商品介紹（如ETF、ETN、外幣保證金等），總計超過1,800名投資人參加講座，以增進投資人對櫃買市場特色商品之瞭解，提升櫃買市場成交量值。

櫃買中心於2010年建置「產業價值鏈資訊平台」，提供相關產業介紹、公司在產業中的地位分析及政府產業政策等總體產業訊息，協助投資人更清楚理解上櫃、興櫃公司於產業之上中下游價值鏈的地位。近幾年來已納入上市公司及逾500家具代表性的外國知名企業，更清楚呈現產業上下游關係。產業價值鏈資訊平台自推出以來深獲投資人好評，近年瀏覽量突破每年百萬。櫃買中心並已規劃製作產業價值鏈平台宣導動畫，讓更多投資人認識此一平台並多多查詢利用。





宣導動畫



為貼近大眾閱聽習慣，2018年共製作5支宣導動畫，包括「勿聽信謠言，請善用公開資訊觀測站」、「櫃買富櫃50指數&ETF，輕鬆掌握櫃買市場脈動」等主題，以生動活潑、淺白容易理解方式宣傳櫃買商品及櫃買提供的資源與服務。

## 保護投資人權益

為服務投資大眾，設置投資人服務專線及櫃買中心網站「聯絡我們」，用以接收市場參與者、投資者和公眾人士查詢和投訴。投資人服務專線由專人負責接聽且即時回覆，或依詢問內容轉接相關業務同仁詳實解答投資人詢問，詢問內容多可獲得快速解答。投資人服務信箱郵件亦指派專人負責，對於投資人之陳情案件秉持超然之立場與公正客觀之態度處理，力求儘速回復，以服務投資人，2018年接獲股市漲跌、資訊申報誤植、公司發布重大訊息諮詢等類別之投資人郵件，均於接獲後轉請相關業務部門處理，並將結果函覆投資人，以完成結案。

## 上櫃審查滿意度調查

為瞭解櫃買中心審查人員辦理上櫃申請案之工作態度及操守等情形，內部稽核小組每半年辦理問卷調查作業乙次，函詢辦理上櫃申請案之推薦證券商承銷部門主管，就審查人員於審查期間之工作態度、提供服務、專業知識、有無不當行為及對審查作業有無建議事項等回覆。2018年1、7月分別對16家及18家證券商承銷商發放問卷，回收比率均為100%，經統計與彙總問卷結果，均未有反映不當操守之情事，整體滿意度分別為81.25%及98.61%，另針對證券商建議事項，均已彙整審查部門意見予以回覆。



櫃買中心投資人聯絡管道:

投資人服務專線：02-23666100

投資人服務傳真：02-23691302



## 4-4 堅守公平透明

### 管理方針

承諾與目標	<ul style="list-style-type: none"> <li>落實證券商查核、交易監視及公司監理業務，促使大眾投資更穩當。</li> </ul>
管理與評量機制	<ul style="list-style-type: none"> <li>證券商查核。</li> <li>異常交易監視。</li> <li>對上(興)櫃公司平時及例外管理與分級內控查核。</li> <li>舉辦證券商宣導會。</li> </ul>
2018年重點成果	<ul style="list-style-type: none"> <li>舉行證券商例行及專案查核與風險評鑑共479家次。</li> <li>每日公布注意交易資訊有價證券、處置有價證券，提醒市場交易風險。</li> <li>修正「就上櫃公司財務業務平時及例外管理處理程序」及「審閱上櫃公司財務報告作業程序」。</li> <li>舉辦證券商防制洗錢與打擊資恐宣導說明會及併同投資人宣導共計8場，計1,153人次參與。</li> </ul>

櫃買中心與金管會緊密合作，執行監管金融市場的法令，持續落實及強化市場管理、交易、結算等各項制度，朝交易機制更透明、公正、有效率等方向努力。

證券商以風險為基礎之公平競爭環境，強化證券商體質及風險承受力，以維護市場秩序與交易之安全，堅守市場交易之公平性，俾保障投資人權益。

### 券商管理作為

為維護市場之交易秩序、強化證券商體質與風險意識、保障投資人權益，櫃買中心輔以派員赴各證券商營業處所檢查其財務及業務狀況之例行查核、專案查核，敦促證券商及其受僱人在櫃檯買賣市場及對外執行業務之各項作為，符合各項監理規章及制度之規範。

另外，針對證券商財務業務建立資本適足規範、風險預警作業及風險管理評鑑制度，建立

### 防制洗錢及打擊資恐

櫃買中心積極配合政府推動防制洗錢及打擊資恐，促進整體交易市場之安全性。透過證券商高階主管宣導說明會、證券商實務與內部控制制度標準規範修訂說明會、證券商專案查核等三方向推動整體市場防制洗錢及打擊資恐。2018年3月邀請證券商高階主管參加宣導說明會，該場說明會共有70位高階主管參加，藉以從上而下形塑證券商防制洗錢及打擊資恐

之企業文化；另與證券商業同業公會合辦1場證券商防制洗錢及打擊資恐實務說明會，參與人數200人次；以及透過6場櫃檯買賣市場交易制度暨相關業務宣導說明會，宣導防制洗錢及打擊資恐相關規定，讓市場參與者知悉最新法規動態，共計有883人次參加。此外，為配合政府推動防制洗錢及打擊資恐，進行防制洗錢及

打擊資恐專案查核24家次，並按月追蹤輔導查核缺失事項。

## 市場監視作為

投資人買賣有價證券主要是為了追求穩健的投資利得及股利收益，公平健全的證券市場才



券商查核及評鑑	家次
券商執行防制洗錢及打擊資恐作業之專案查核	24
證券商股票交易業務	88
債券交易業務	15
槓桿交易商及衍生性商品業務查核	22
證券商詢價圈購及競價拍賣作業查核	20
綜合證券商風險管理評鑑	8
防範證券商鉅額違約查核	278
證券商對處置股票之預收款券及受託買賣成交查核	24
<b>總計</b>	<b>479</b>



## 市場監管作為

- 財務報告審閱
- 對上(興)櫃公司平時及例外管理與分級內控查核
- 追蹤申請上櫃承諾事項執行情形
- 新聞媒體報導之重大訊息管理
- 檢視上櫃公司股票據交換資訊
- 修訂監管作為相關法規
- 交易監視預警作業
- 不法交易查核

能保障投資人。櫃買中心訂定監視相關法規並執行監視作業，以維護證券市場交易安全，保障投資人權益。

目前櫃檯買賣市場的監視制度主要包括監視預警作業及不法交易查核。監視預警作業係針對價量異常之有價證券，採取公布注意交易資訊及處置措施，以提醒投資人注意交易風險。不法交易查核則是針對異常有價證券進行查核分析，如有疑似不法炒作或內線交易，則函報主管機關及司法機關處理，以保障投資人權益及維護市場公平。另亦定期對發行公司及證券商加強宣導，共同防範證券市場之不法交易。

## 上（興）櫃監管作為

櫃買中心為確保交易市場之公平與秩序，訂有多項監管措施，透過上（興）櫃公司之營運狀況分級管理，以避免出現重大影響投資人權益之情形。同時透過新聞媒體之彙總與票據交換之資訊，提早發現問題以為因應措施。

櫃買中心對於上（興）櫃公司採分級管理之

方式，定期及不定期對上（興）櫃公司內部控制制度執行情形進行查核，確認其法令遵循與營運現況，同時針對前次查核所見缺失追蹤其改善情形，並針對上櫃、興櫃公司申報的財務報告進行審閱，另追蹤上櫃公司於申請上櫃出具承諾事項之執行情形，以瞭解有無異常情事。

每日由專人彙總大眾媒體報導上（興）櫃公司之重大訊息，通知上（興）櫃公司就符合所規定重大訊息之情事或與事實有所不符之資訊，由上（興）櫃公司將該訊息或澄清說明於當日輸入公開資訊觀測站告知投資大眾，2018年共通知上櫃公司1,052件次，通知興櫃公司331件次。

櫃買中心持續從各項財務業務訊息來源強化上櫃公司監理之廣度及深度，對於執行監理所發現之公司缺失，深入瞭解違規原因並為妥適之處置。另每日向臺灣票據交換所取得上櫃公司股票據交換資訊，檢視是否有跳票情形，持續落實與政府相關單位之資訊通報機制。

為加強上（興）櫃公司內部人法制觀念與對





證券交易法規範義務及違反責任之瞭解，提升公司內部法規觀念，加強不法交易防制，以維護投資人權益，2018年共舉辦5場次「上櫃、興櫃公司內部人股權宣導說明會」。另持續參酌違法案例修正「就上櫃公司財務業務平時及例外管理處理程序」及「審閱上櫃公司財務報告作業程序」等規定，強化上櫃公司監理之廣度及深度。

## 公開資訊觀測站與資訊揭露

證券市場進行證券市場管理之目的為保護投資人，確保交易市場公平、效率、資訊透明及防範系統風險，因此櫃買中心要求證券發行人應充分、正確、即時地揭露公司財務狀況、風險，以及其他與投資人投資決策相關之重要資訊，因此在資訊揭露的深度、廣度持續強化，持續擴充公開資訊觀測站之資訊揭露專區，也要求提供英文揭露資訊，同時也透過宣導會，輔導企業改善其資訊揭露之品質。

### 1. 完善公開資訊揭露平台

櫃買中心與臺灣證交所共同合作，於2002年8月建置公開資訊觀測站，提供企業申報作業單一窗口及投資人查詢即時資訊之整合平台，促進市場資訊公開透明。2010年7月推出新版公開資訊觀測站系統，新增RSS訂閱、彙

總資料下載及資訊項目搜尋列等功能。

另櫃買中心持續優化官網設計，提供便於使用者取得投資資訊之管道。2018年新增上櫃、興櫃公司重大訊息記者會、上櫃掛牌典禮及上櫃、興櫃公司業績發表會等即時線上直播；近年亦因應社群媒體興起，積極經營臉書粉絲專頁，與官網同時發布櫃買市場活動及相關資訊，方便投資人掌握最新櫃買市場動態。另為便利外資對櫃買市場資訊之取得，官網也架設英文及日文版網頁，並持續更新及充實內容。

### 2. 提高英文資訊揭露比率

配合2018年新版公司治理藍圖發布，逐步增訂公司治理評鑑質化評鑑指標，以提高英文資訊揭露比率及非財務資訊揭露品質。2018年修訂資訊申報作業辦法，規範股本及外資持股達一定比例之上櫃公司應自2019年起提供英文版本之股東會議事手冊、年報及年度財務報告（會計師查核意見、4大表、附註及附表）等資料。

### 3. 輔導企業精進資訊揭露

為協助上櫃及興櫃公司掌握最新法令規章修正重點，提升公司治理及資訊揭露品質，於2018年9月舉辦5場「上櫃及興櫃公司應辦事項宣導說明會」，宣導內容包括「近期法令規章修正重點」、「重大訊息重要規定暨申報常見缺失說明」、「資訊申報規定應注意事項」及「近期內控查核常見缺失」等主題，總計約有1,000人與會。

# 4-5 | 資訊安全



## 管理方針

<p><b>承諾與目標</b></p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>致力於保障資訊安全與落實個資保護，並以良好之系統品質、測試品質、監控品質、備援機制與作業程序，確保系統穩定性。</li> </ul>
<p><b>管理與評量機制</b></p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>每半年執行外部與內部稽核作業。</li> <li>定期召開資通安全管理審查會議與個人資料管理審查會議。</li> <li>每年辦理2次同地及2次異地備援測試。</li> </ul>
<p><b>2018年重點成果</b></p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>取得外部單位英國標準協會（BSI）對ISO 9001、ISO 27001、ISO 20000與BS 10012持續有效之認證。</li> <li>召開2次資通安全管理審查會議及2次個人資料管理審查會議。</li> <li>辦理同地及異地系統備援測試演練均成功，成功率100%。</li> <li>無機密資料外洩事件。</li> <li>無個人資料侵害事件。</li> </ul>

## 資訊安全管理體系

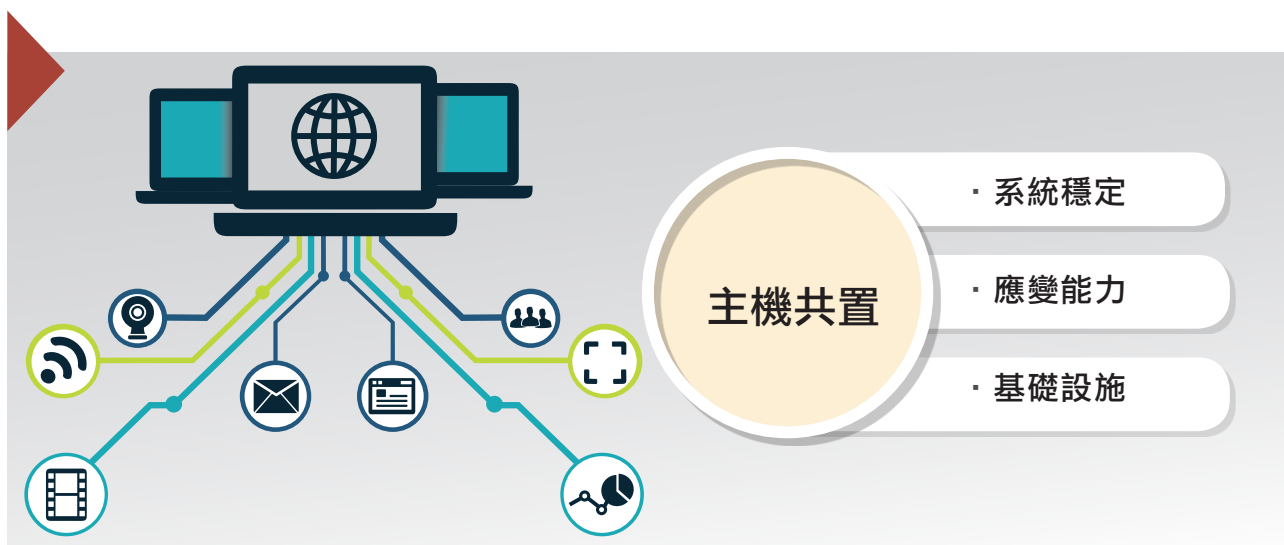
櫃買中心至今已取得ISO 9001 品質、ISO 27001 資通安全、ISO 20000 資訊服務國際認證，且持續依規定委由驗證單位每半年執行複查及每三年執行重審作業，迄今證書持續有效。資通安全管理審查會議每半年召開1次，會議由副總經理主持，審查資通安全管理制度各項作業執行情況，以確保管理制度之適切性及有效性，2018年度無機密資料外洩情事。2018年3月獲行政院評選為「106年資通安全稽核績優機關」之肯定。

2018年8月設立資通安全組專職資訊安全業務，辦理3小時全體同仁資安教育訓練，以及15小時以上資安人員專業訓練，以提升同仁資安意識及專業能力。



## 主機共置 (Co-Location)

櫃買中心制定「主機共置服務管理辦法」，作為推動主機共置服務之依據。主機共置服務係國際證券市場發展潮流，可滿足市場快速交易需求，且提供堅實的機房環境基礎設施。



所有主機共置用戶的機櫃連接至交易電腦主機的距離均相同，使得連線條件更一致、更公平，達到更快速的網路傳輸及更低的網路傳輸延遲（Low latency）效果。主機共置用戶的電腦設備在同一棟機房內，與櫃買市場的交易電腦主機直接連線，滿足證券商需要可靠、穩定、安全及高品質的作業環境，提高交易網路傳輸效率。

## 供應商服務審核

資訊部與管理部定期審查得標廠商提供服務實際情況，與合約規範內容是否相符，同時記錄審查結果，作為未來供應商評估作業之參考依據。2018年全年審核248件，全數合格，合格比率達100%。

## 資安防護與監控作為

項目	內容
資安防護設備	防毒軟體、防火牆、郵件過濾裝置、網頁應用程式防火牆（WAF）、進階持續性攻擊（APT）防護、分散式阻斷服務（DDoS）攻擊防護及入侵防護系統（IPS）等資安防護系統或設備，以保護內部各項資訊系統。
平時監控	設有資安監控中心（SOC），全天候監控櫃買中心各項資訊系統、主機與網路環境等運作狀況，以即時發現潛在資安威脅，強化資安預警能力。
安全檢測	定期執行各項安全檢測，2018年辦理資安健診、主機作業系統弱點掃描、網頁程式弱點掃描、程式源碼檢測及滲透測試等安全檢測作業，依檢測結果辦理弱點修補，以避免資訊系統遭受資安威脅或攻擊。
實體管制	為保護機房及相關資訊資產之安全，櫃買中心建有門禁管制機制，以防範資訊資產遭非法存取、損害及干擾。機房及辦公室皆須以門禁識別卡刷讀後方得進入，並於機房及辦公室出入口處設置攝影設備，24小時全程錄影監控進出情況。
規劃建置網路異常事件及系統效能分析工具	2018年推動「規劃建置網路異常事件及系統效能分析工具」工作計畫，主要目標為當網路異常時，可透過該工具進行流量分析，異常狀況發生時能快速分析及自動產製報表，提高異常排除效率。另可分析系統於網路及主機間之效能等資訊，供維護人員判斷異常原因。



## 系統持續營運作法



- 營運衝擊分析
- 確認可容忍中斷程度
- 制訂業務持續計畫與異常事故處理程序
- 定期備份與演練

## 系統持續營運

為確保櫃買中心關鍵業務之營運持續運作，維護市場交易安全，保障投資大眾權益，櫃買中心訂有資訊系統全年不得因程式錯誤而影響交易、不得因容量因素造成服務中斷，以及備援系統測試演練成功率須達96%以上等資訊作業目標，2018年均達成資訊作業之目標。

櫃買中心訂有「業務持續營運計畫」及「緊急暨異常狀況處理手冊」、「電腦交易系統異常事故處理程序書」及「全量備援維護及處理程序書」等，以因應資安事件發生時可有效應變及處理，確保業務持續運作。同時辦理恢復時限（Recovery time objective）評估，即評估關鍵性業務恢復所需花費時間，以了解必須恢復關鍵功能或服務的時限。

為確保櫃買中心系統因故無法運作時備援系統能在最短時間內啟動接替處理，定期辦理備援演練，俾於災害發生時將傷害降至最低程度，使相關業務能於既定時間內恢復運作，不

致發生營運中斷情況。每年資訊系統備援各舉行2次同地及2次異地演練，共計4次。2018年上半年、下半年度各資訊系統同地備援測試及異地備援市場實況模擬測試作業，範圍包含各交易系統、全球資訊網及盤後資訊系統等，演練結果符合預期目標。此外，DDoS攻擊演練，每年應辦理1次，2018年已於下半年辦理完成，另也配合金管會辦理資通安全通報演練，於下半年辦理1次。

2018年推動「規劃建置辦理交易系統程式及資料之第三地備份機制」工作計畫，建立櫃買中心三地備援機制，使交易系統程式及資料備份機制臻於完善。

## 資安稽核

櫃買中心實施內部與外部資安稽核，以落實資訊安全。內部稽核方面，各部門2018年均確實通過例行性之資訊安全內部稽核作業，並無發現重大缺失之情事。外部稽核方面，2018年



由外部驗證機構英國標準協會（BSI）執行2次資訊安全稽核，結果亦無缺失事項，順利通過查核。

依據「證券暨期貨市場各服務事業建立內部控制制度處理準則」及金管會2018年6月8日令，櫃買中心2018年資訊安全整體執行情形，經評估均能確實有效執行，且符合前開處理準則規定，並已出具「2018年度資訊安全整體執行情形聲明書」。

## 個人資料保護

櫃買中心為政府機關特許行業，受高度監管，各項業務之開展均須政府主管機關核備，且各項業務涉及個人資料之蒐集、處理、利用，為防杜個人資料外洩，須遵循《個人資料保護法》規定，爰訂有個人資料保護管理手冊及各項指導書與程序書，規範全體同仁於蒐集、處理及利用個人資料時，皆能有統一之遵循機制，以落實個人隱私保護。

2013年9月櫃買中心正式獲得英國標準協會（BSI）頒發BS 10012：2009個人資訊管理系統國際驗證，且依其規定每半年複查乙次，2018年受查結果均無不符合事項，迄今證書持續有效。近年為因應歐盟一般資料保護

規範（GDPR），櫃買中心經全面檢視內部相關個資保護及管理制度之各項環節，積極調整內部作業流程及規範，以提升個資保護品質，並已安排相關業務同仁參與及取得新版BS 10012：2017主導稽核員認證，順利於2019年1月通過BSI實地審查，取得新版認證。

櫃買中心期望藉由外部與內部稽核雙重作業，協助落實執行個人資料保護管理作業。內部設有「個人資料保護管理委員會」，由總經理擔任主任委員，推動個人資料保護機制暨執行相關事宜。個人資料保護管理委員會每年召開兩次（必要時得加開）個人資料管理審查會議，決定個人資料管理目標與政策，並督導個人資料管理系統之運作情形。內部稽核小組每半年亦辦理個人資料管理制度之內部稽核，2018年度皆無不符合事項，且未發生個資侵害事件。

此外，為使同仁確實瞭解個人資料保護及資訊安全之法令遵循與安全維護之重要性，櫃買中心將個人資料保護課程列為每年必修之法令通識課程，2018年舉辦3場次各3小時之「資通安全及個人資料保護法」課程，全體員工均已完成課程。