

Chapter 1 健全市場

1.1.市場創新成長	33
1.1.1.優化交易制度	33
1.1.2.精進商品與服務	34
1.1.3.拓展資本市場	36
1.1.4.擴大投資參與	38
1.2.推動永續市場	39
1.2.1.推廣綠色金融	39
1.2.2.上(興)櫃公司監理	41
1.2.3.維護交易市場秩序	42
1.2.4.維持證券商穩定運作	44
1.2.5.保障投資權益	45
1.3.攜手各界合作	47
1.3.1.公會協會參與	47
1.3.2.國際組織交流	47
1.3.3.櫃買服務推廣	50



1.1 市場創新成長

1.1.1. 優化交易制度

櫃買市場自然人成交值占比約七成，因此推動更具效率及便捷的交易環境便成為櫃買中心的使命，如何在推動增進交易效率之環境下，達成自然人與法人之公平競爭為櫃買中心主要的推動方向。

持續推動上櫃股票造市者制度

為活絡股市量能及提升具良好基本面股票之流動性，櫃買中心於2021年6月推出上櫃股票造市者制度，針對優質低流動性上櫃股票，導入證券自營商擔任「股票造市者」及「交易獎勵參與者」機制，藉由「股票造市者」持續提供買賣雙向報價，並由「交易獎勵參與者」積極參與交易，讓投資人在盤中皆可以輕易取得可買進及賣出的價格資訊，提高投資人之買賣成交機會，進而提升上櫃股票市場的價格發現功能及交易動能，期望投資人、證券商及整體市場均因此受惠，達到「三贏」效果。2023年造市者所選取的優質低流動性股票檔數持續增加，且有97%以上達成報價義務，對提高造市標的的流動性及投資人成交機會十分有幫助。

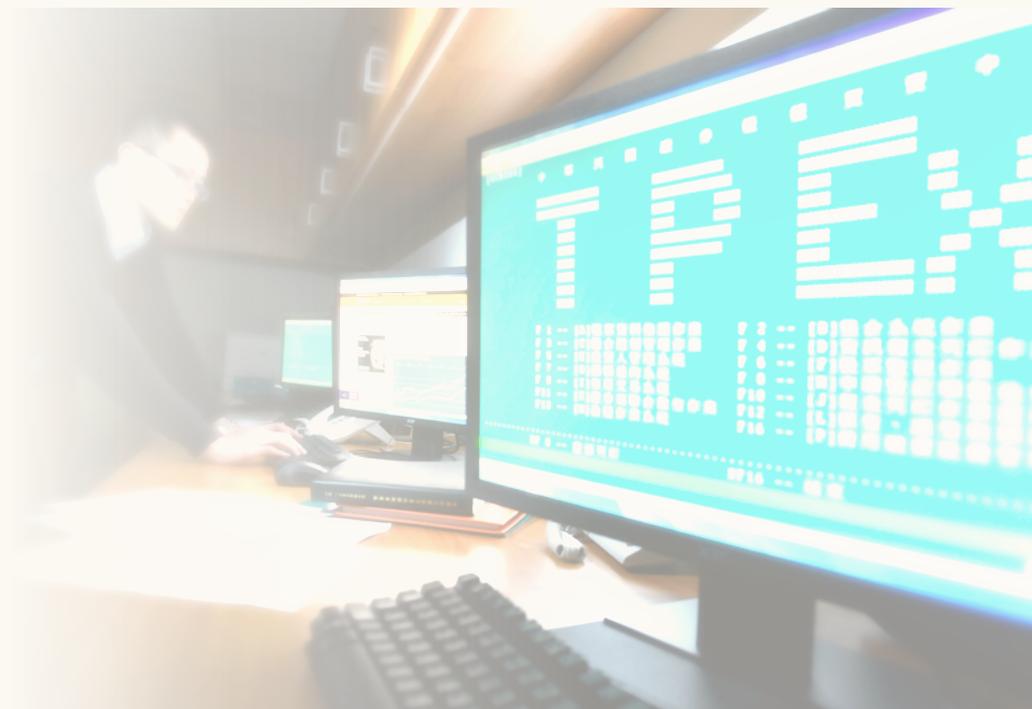
盤中零股交易行情資訊揭露間隔時間由每10秒鐘縮短至每5秒鐘

盤中零股交易制度上線後，便利年輕人與小資族群投資台股及降低高價股投資門檻，提供較現行更為便捷及有效率的買賣零股管道，另可提供證券商定期定額業務調節管道，去化其餘股庫存風險，並利定時定額業務投資人實現獲利，享受資本市場投資成果。上櫃盤中零股交易制度上線至今已逾3年，零股成交值及成交戶數均有顯著提升，為進一步提升零股成交機會與效率，自2022年12月19日起，上櫃零股交易撮合間隔時

間由3分鐘縮短為1分鐘，另配合盤中零股撮合間隔時間縮短，為提供投資人更即時之行情資訊，上櫃有價證券盤中零股交易行情資訊揭露間隔時間由每10秒鐘縮短至每5秒鐘，並自2023年11月27日起開始實施。

開市前大量取消委託單之有價證券納入暫緩開盤機制

考量開市前委託數量發生大量變化可能影響投資人對市場行情之判斷，為提醒投資人注意及再次思考投資決策，櫃買中心修正相關規定，自2023年3月20日起將開市前一分鐘取消及變更買賣申報數量達開市前買賣申報數量30%以上之上櫃有價證券暫緩開盤2分鐘。



1.1.2.精進商品與服務

櫃買中心係我國證券市場重要推手之一，致力研擬並推動相關金融商品與政策、建構活絡健全的金融環境並滿足投資人商品多元化需求。

推出氣候韌性系列指數暨指數化商品

櫃買中心與國際知名資訊廠商FactSet公司合作以「富櫃200指數」成分股為指數母體，採用美國氣候風險模型公司Entelligent所建構T-Risk資料庫編製「TPEX FactSet氣候韌性系列指數系列」，於2023年9月25日正式對外發布3檔指數，其中，兆豐證券以「TPEX FactSet半導體氣候淨零優選報酬指數」為追蹤標的發行之ETN(即兆豐半導體氣候N，代號:020041)已於2023年12月25日掛牌上櫃，另外，元大證券以「特選上櫃ESG龍頭報酬指數」為追蹤標的發行之ETN(即元大上櫃ESG龍頭N，代號:020040)亦於2023年12月18日掛牌上櫃。上櫃ESG ETN已累計發行達5檔。

未來櫃買中心將持續因應市場需求，規劃以氣候韌性概念延伸的相關主題型指數，俾提供投資人更多元化的永續投資及氣候投資選擇。

協助政府成功發行永續發展政府債券

櫃買中心於2021年12月16日建立永續發展政府債券櫃檯買賣制度，提供國內政府機構為永續發展相關投資計畫取得中長期資金之籌資管道。為推動政府機構發行永續發展債券，櫃買中心已於2022年3月4日辦理線上「永續發展政府債券櫃檯買賣制度」宣導說明會，向中央銀行、財政部及地方政府宣導永續發展債券制度及評估機制，並提供其相關法規及介紹資料，鼓勵其發行。2023年櫃買中心持續推動永續發展政府債券，高雄市政府已於2023年12月19日取得新台幣20億元額度之綠色債券資格認可，台北市政府亦於2023年12月22日取得新台幣100億元額度之社會責任債券資格認

可，兩直轄市政府皆於2024年1月發行永續發展政府債券(高雄市政府發行1檔綠色債券，發行金額計新台幣20億元；台北市政府發行3檔社會責任債券，發行金額計新台幣25億元)，台北市政府更於2024年3月再度發行3檔社會責任債券，發行金額計新台幣75億元。可見永續發展政府債券之推動已具初步成效，櫃買中心將持續追蹤潛在發行人發行永續債之意願並提供必要之協助。

建立永續發展轉(交)換公司債櫃檯買賣制度

為擴大永續發展債券市場商品範疇，提供企業更多淨零碳排及永續轉型之籌資工具，櫃買中心參考國際金融市場準則及發展趨勢，於2023年12月14日建立永續發展轉(交)換公司債券櫃檯買賣制度，使國內永續發展債券商品更加多樣化。



開放上櫃ETF雙幣交易櫃檯買賣

櫃買中心於2023年9月15日開放上櫃ETF雙幣交易櫃檯買賣業務，讓有外幣資產投資需求之投資人無須再到海外投資ETF，即可在國內找到適合的商品，也方便投資人可利用外幣計價之ETF建構一籃子投資組合，滿足其外幣資產配置需求，此外，亦可增加外資投資之便利性及可能性，吸引亞太地區外資來台參與外幣ETF市場，提升外幣ETF次級市場流動性，進一步擴大我國資產管理市場規模。

開放期貨商受託買賣執行業務員轉介連結國外個股、國外ETF或國外股價指數之差價契約(CFD)

近年槓桿交易商經營槓桿保證金契約交易業務穩定成長，為協助槓桿交易商拓展業務通路，並讓交易人有更多元之交易商品選擇，櫃買中心於2023年4月25日新增國外股權CFD為轉介商品範圍。



商品多元創新是資本市場成長的關鍵

櫃買中心致力發展新指數、新商品、新制度以服務投資人，並透過辦理宣導說明會與積極拜訪發行人及中介機構以進行資訊交流。櫃買中心盼望在所有市場參與者的共同耕耘和積極參與下，讓資本市場資金有效運用，並成為支持產業創業轉型及挹注實體經濟成長之動能。

櫃買中心商品與資產2023年每日平均交易筆數與交易金額

商品/資產分類	2023年每日平均交易筆數(次數)	2023年每日平均交易金額(新臺幣元)
股票	567,378	70,491,413,251
認購(售)權證	25,573	718,816,983
指數股票型基金(ETF)	49,176	5,175,904,106
指數投資證券(ETN)	88	4,251,808
公債、公司債、金融債 (新臺幣計價債券)	2,834	120,492,676,046
國際債券(外幣計價債券)	26	2,085,169,535
債券ETF	46,573	5,071,316,473

1.1.3. 拓展資本市場

櫃買中心扶植新興成長企業發展，提供企業便捷籌資管道，以利企業有效率地進行籌資，並協助其後續得以逐漸茁壯，創造就業機會與經濟動能，兼顧投資人權益保障及符合企業籌資需求；櫃買中心亦持續參考國內外市場發展趨勢，適時檢討修訂相關規章及配套措施，並完善各項制度，以營造公平效率、創新開放、多元化及國際化的資本市場。

深耕多層次股票市場

截至2023年12月底，共計816家公司(本國786家及外國30家)掛牌上櫃，329家公司(本國325家及外國4家)登錄興櫃，及111家本國公司登錄創櫃板。

櫃買中心多層次市場架構，可提供不同規模、不同發展階段之企業選擇合適板塊籌資，亦讓投資人考量自身財務狀況、風險承受能力及投資策略所需，選擇符合投資需求之市場及標的，各板塊主要特色如下：

市場別	定位	公司屬性	掛牌/登錄公司特色
創櫃板	提供專業輔導與籌資功能	未公開發行	具創新、創意構想的微中小型企業
興櫃	主板前之預備市場，採分階段育成	公開發行	· 主要為營運較為成熟的中小企業 · 採證券商輔導機制
上櫃	主板市場	公開發行	營運較為成熟且具一定績效及規模的中小企業或新興產業公司

推動國內外優質企業登錄興櫃或申請上櫃



舉辦**27**場次國內外業務宣導說明會，拜訪及來訪之國內外企業計**168**家次。



與中介機構舉辦「上(興)櫃宣導說明會」及參加創投公會、資安協會、FIDO聯盟台灣分會等產業協會辦理之研討會介紹櫃買中心多層次市場，共計**24**場次。



為吸引優質海外企業來台申請上(興)櫃，與會計師事務所舉辦**3**場次「海外企業來台上櫃宣導說明會」。



實地赴馬來西亞檳城、吉隆坡及泰國拜訪優質臺商企業。



持續與政府單位交流或進行合作，共同推動優質企業進入資本市場。



設置外國企業來臺掛牌之專責服務窗口，辦理海外企業之聯繫與業務推廣，並於網站設置「外國企業來臺上(興)櫃專區」。

創櫃板



累計**29**家創櫃板公司成功轉公開發行，其中**27**家已登錄興櫃，**2**家公司已成功上櫃掛牌。



辦理及參與創櫃板相關宣導說明會共計**51**場次；補助**23**家創櫃板公司自行參加國內專業展覽；偕同17家創櫃板公司與櫃買中心共同參加「2023 InnoVEX」、「2023 Meet Greater South新創·創新·大南方」、「2023 Meet Taipei創新創業嘉年華」。



辦理**2**場次創櫃投資(暨業務)媒合會，協助**19**家創櫃板公司，與有業務合作機會或投資可能性之大型企業、創投或投資人等進行洽談。

櫃買中心自成立以來，即遵循國際資本市場發展趨勢，積極扶植中小企業進入資本市場，並以打造「多功能與多層次之全方位交易所」為策略目標，經過多年發展，已建構完整之多層次資本市場架構，透過分階段育成方式，協助微型、中小型乃至大型企業，依其自身規模及發展需求考量，選擇合適之掛牌板塊，同時藉由相關輔導機制、籌資管道及適度監理制度等，讓公司能透過資本市場平台持續強化營運體質，卓越的發展績效更使櫃買中心被世界銀行譽為「扶植中小型企業最有經驗的交易所」之一。

櫃買中心將積極配合國家政策推動產業發展，持續了解企業需求，適時檢討修訂相關規章，推動更多優質企業進入資本市場同時兼具保護投資人及股東權益，協助企業在變化迅速之商業環境中，迎接國際間之競爭與挑戰，達到永續發展之目標。



櫃買中心為創櫃板公司舉辦投資媒合會

持續擴大債券市場規模

永續發展債券市場發行量再創新高

2023年度永續發展債券市場之發行金額與流通餘額雙雙突破新高，發行金額為新台幣1,472.89億元，流通餘額則達新台幣4,831.27億元。在發行人方面，2023年度本國發行人較外國發行人參與度更高，本國發行人發行金額達新台幣1,074.24億元，超過外國發行人發行金額(新台幣398.65億元)的2倍，較2022年度本國發行人發行金額(新台幣826.00億元)成長30%。此外，永續發展債券市場2023年度新增3家國內企業參與發行，目前國內發行人已涵蓋銀行業、電子業、半導體業、運輸業、租賃業及電信業等，顯示我國永續發展債券籌資平台已能有效吸引國內各類產業發行人參與。

國際債券之市場規模及流通餘額突破歷史新高

2023年底，國際債券流通餘額為2,117.63億美元，流通檔數計939檔，較2022年底之流通餘額2,079.70億美元，流通檔數計872檔，增加37.93億美元及67檔，流通餘額成長1.82%，流通檔數成長7.68%，國際債券市場發行人共計有136家，分布於35個不同的國家。

債券ETF總資產規模再造新里程碑

2023年底，共有81檔追蹤債券指數的ETF於櫃買中心掛牌交易，總資產規模近2兆元，占我國整體ETF市場規模之51%，當年度債券ETF由年初1.2兆增加到2兆元，成長幅度達68%以上，持續位居亞太證券市場第一。此外，2023年度共計有30檔上櫃債券ETF申請52次追加募集，金額達1兆383億元，創歷史新高。

1.1.4.擴大投資參與

櫃買中心提供股票、債券、權證、ETF、ETN及衍生性商品等多元商品，為協助投資大眾瞭解商品進而參與投資，舉辦多樣化之獎勵與宣傳活動。

積極推廣ESG ETF及ETN

為推廣具ESG概念之商品，櫃買中心除辦理ESG ETF交易獎勵活動外，另於2023年舉辦「上櫃ESG 30指數小學堂活動」、ESG ETN獎勵活動-「為地球抽一支財運籤」互動式抽獎，希望透過寓教於樂的方式，使更多投資人了解ESG商品相關資訊，並帶動投資人及證券商參與之交易。

上櫃債券ETF散眾化成效顯著

櫃買中心大力推動債券ETF散眾化，包含舉辦債券ETF投資人交易獎勵活動、證券經紀商交易競賽、投資人教育宣導等，期盼藉由各項推廣活動讓投資大眾對債券ETF商品能有更進一步的認識，同時鼓勵證券通路及投信公司積極推廣上櫃債券ETF商品。債券ETF散眾化成效逐漸顯現，2023年成交日均值為50.71億元，年成長率492%；自然人成交比重由2022年的22%成長至2023

年的42%；2023年上櫃債券ETF交易人次達133萬人，在各類投資人中，以自然人成長幅度最高，較2022年底成長783%。上櫃債券ETF的發行規模近2兆元，在亞太地區各主要證券交易所中，高居第1名，並在世界各主要證券交易所中排名第7名，不但為我國投資人提供一個多元投資的管道，亦建構一個穩健、效率的債券ETF市場，為台灣的金融市場寫下輝煌的成績。

櫃買中心建構友善投資的多元環境，並強化投資人的風險意識

透過辦理宣導會與拜訪發行人及中介機構等方式，與市場參與者進行資訊互換與交流，鼓勵市場參與者投入，提升股市活絡度。另為強化投資人之風險意識，櫃買中心持續透過平面、網路、廣播、社群媒體等各項平台，廣泛接觸投資人，並製作生動有趣之宣導短片，讓投資人更容易掌握住重點。

此外，櫃買中心特別與警政署刑事警察局合作拍攝金融投資詐騙宣導影片「江湖在走，警覺要有!冒用名人推薦非法虛擬資產交易等最強防詐攻略大公開」，暢談時下常見的金融投資詐騙手法、遭遇詐騙時應採取的應變措施等議題，希望能強化投資族群之風險意識，並幫助其更有效地遠離金融投資詐騙陷阱。

作為	量化績效	亮點描述
ESG ETF交易獎勵活動	參加登錄投資人總計3,372人	推廣上櫃ESG ETF商品，帶動投資人參與上櫃ESG ETF之交易。
上櫃 ESG 30 指數小學堂	1.永續隨堂考活動累計參與人次為36,064人次 2.永續任務參與人數為2,370人	提升投資人對上櫃ESG 30指數之關注度並了解永續相關知識及永續投資之重要性。
ESG ETN獎勵活動 (為地球抽一支籤)	1.活動累計參與人次為63,695人次，參與人數為6,825人 2.將籤詩分享於社群平台並上傳截圖者為1,938人	讓更多投資人了解上櫃ESG ETN的相關資訊，並作為永續投資的選擇。
債券ETF投資人交易獎勵活動	2023年度持續舉辦債券ETF投資人獎勵活動，全年度總獎金為112萬元，得獎人數達760人。	債券ETF散眾化成效逐漸顯現，自然人成交比重由2022年的22%成長至2023年的42%；2023年上櫃債券ETF交易人次達133萬人，在各類投資人中，以自然人成長幅度最高，較2022年底成長783%。

1.2 推動永續市場

1.2.1.推廣綠色金融

環境永續是當前全球發展的重要議題，各國紛紛發展綠色金融，希望將全球資金引導至友善環境及應對氣候變遷的投資領域，以抑制或對抗氣候持續暖化對人類帶來的威脅與對環境造成的破壞。

配合主管機關推動公司治理3.0-永續發展藍圖、綠色金融行動方案2.0及資本市場藍圖2021-2023，櫃買中心規劃採分階段方式推動國內永續發展債券，於2017年推出綠色債券後，2020年推動建立可持續發展債券市場制度，2021年建立社會責任債券櫃檯買賣制度，並整合綠色債券、社會責任債券及可持續發展債券制度為永續發展債券制度專板，使永續發展債券商品範圍更加完備。另於2022年建立可持續發展連結債券，2023年更建立永續發展轉換公司債制度，擴大永續發展債券商品範疇，使永續發展債券商品更加多元化。

2023年度永續發展債券市場之發行金額與流通餘額雙雙突破新高，當年度發行檔數共計47檔，發行金額為新台幣1,472.89億元，當年底流通檔數共計165檔，流通餘額為新台幣4,831.27億元。其發行人已相當多元化，涵蓋本國銀行、外國銀行在臺分行、國營事業、國內民營生產事業及國外金融機構等，顯示我國永續發展債券籌資平臺已能有效吸引各類發行人參與我國債券市場。

年度 永續發展債券種類 (推出時間)	2023年		2022年	
	檔數	發行金額 (新台幣億元)	檔數	發行金額 (新台幣億元)
綠色債券(2017年4月)	18	769.39	27	794.23
可持續發展債券(2020年10月)	14	312.44	12	237.24
社會責任債券(2021年4月)	12	347.06	3	56.00
可持續發展連結債券(2022年7月)	3	44.00	2	35.00
合計	47	1,472.89	44	1,122.47

綠能及再生能源成功透過資本市場籌資 (2017年~2023年)

1. 登錄興櫃及申請上櫃：計有10家綠能環保公司登錄興櫃及2家申請上櫃。
2. 發行永續發展債券

公司名稱	台電公司 	台積電 	沃旭能源公司 	崑鼎投資控股公司 	中租迪和公司 
發行檔數	17檔	19檔	5檔	1檔	3檔
發行金額	NT\$ 681.5億元	NT\$ 876億元	NT\$ 270億元	NT\$ 10億元	NT\$ 42億元
投入項目	太陽能發電、風力發電、水力發電及地熱投資計畫	興建綠建築等投資計畫	離岸風電建置投資計畫	太陽能發電建置之綠色投資計畫	太陽能發電建置之綠色投資計畫

2023年宣導及推廣活動



4場債券市場宣導說明會，分別向發行人、承銷商及評估機構介紹永續發展債券制度。



1場永續發展債券資格認可網路申請作業宣導說明會，向發行人及承銷商說明電子化申請作業之新制度。



6場櫃檯買賣市場交易制度暨相關業務宣導說明會，持續推廣永續發展債券市場，以期吸引更多發行人及投資人加入永續發展債券市場的行列。



參與舉辦2023世界投資者週(WIW)聯合論壇，以「永續投融资新視野」為主軸，邀請國內外專家及學者，安排**3**場專題演講與**1**場永續投資綜合座談，提升金融從業人員財經素養，並加強投資者教育及保護意識。



13家次拜訪綠能環保產業之優質企業，以推動其進入資本市場。



參與「新創交流論壇-協助ESG艦隊邁向資本市場」及「ESG新世代產業論壇」，向各綠能環保公司介紹櫃買中心多層次市場並於會中回覆所詢有關申請上櫃及登錄興櫃等提問。

1.2.2.上(興)櫃公司監理

為保障投資大眾，並協助上(興)櫃公司穩健經營，櫃買中心訂有多項監管措施，包括定期書面或實地查核財報及內控制度、依規對公司重大訊息揭露進行選案查證、對特殊案件進行例外管理等，藉由各項監理工作之執行，期望建構一個高效能的平台，促進上(興)櫃公司健全發展，以維護股東權益。

2023年監管措施及重要績效

單位:家次

監管措施	興櫃公司	上櫃公司
落實財報審閱 形式審閱 實質審閱	全體興櫃公司 34	全體上櫃公司 211
發生重大事件時，依規進行例外管理分析	0	459
專家意見書查核	4	10
對內控制度執行情形進行查核	23	92
達財務業務預警指標/交易面預警指標分析查核	26	24
對重大訊息進行之查核	51	219
被公布為注意交易股票，且達櫃買中心應發布最近期財務資訊標準時，洽請公司發布重大訊息	138	293
股東會年報審閱	69	187



櫃買中心除了持續辦理各項增修法令規章之宣導教育講習，與公司建立良好溝通管道以外，亦透過強化產業資料庫與監理人員產業知識暨查核案例之教育訓練，以增進對高風險公司及產業相關公司之監理。另為廣續推動上(興)櫃公司治理及監理制度之改革，櫃買中心辦理公司治理評鑑作業以表揚優良公司，並配合主管機關政策及新採用國際財務報導準則(IFRS)公報，檢討修正櫃檯買賣發行市場相關監理規章。

此外，2023年新冠肺炎疫情趨緩，上櫃公司業績說明會恢復實體舉辦，另為利更多投資人掌握上櫃公司之發展，同步進行線上轉播，透過資訊揭露與互動，促進上櫃公司落實法令遵循，強化公司治理品質。

1.2.3. 維護交易市場秩序

櫃買中心持續執行各項證券市場監管法令，以確保交易市場之公平與秩序，並保障投資人權益。

發行面

- 考量上(興)櫃公司發生對財務業務有重大影響之事件時將造成股價異常波動，為降低資訊不對稱之情事，櫃買中心參酌國際主要證券市場作法，訂定暫停交易機制。
- 為確保所有上櫃公司遇有重大影響股東權益或證券價格之事項時(包括與企業財務健全相關之變動、重大企業交易、關於企業產品正面或負面消息、管理階層關鍵人物更動、影響公司營運能力之法規或管制進展、法律事件及股東會相關等其他重大情事)，能即時公開相關訊息，訂有「對有價證券上櫃公司重大訊息之查證暨公開處理程序」。

2023年重點作為及執行成果：

- 11家次上櫃公司主動申請訊息面暫停交易。
- 3家次興櫃公司主動申請訊息面暫停交易。

交易面

為避免因市場行情波動劇烈，致成交價嚴重偏離，採取處置措施如下：

- **上櫃股票**：自個股當市第一次撮合後至收市前五分鐘之時段內，每次撮合前經試算任一成交價格漲跌超逾參考價格百分之三點五時，對該有價證券撮合延緩二分鐘，並繼續接受買賣申報之輸入、取消及變更，俟延緩撮合時間終了後當次以集合交易撮合成交。
- **興櫃股票**：個股於每一營業日交易時間內加權平均成交價漲或跌至前一營業日加權平均成交價50%以上者，暫停交易至當日交易時間結束。

2023年發生交易中斷與交易暫停的時間以及次數

	發生次數	時間
上櫃個股異常波動導致的交易暫停 (瞬間價格穩定措施)	1,162次	2,324分鐘
興櫃個股異常波動導致的交易暫停 (股價異常波動之暫停交易機制)	5次	1,685分鐘
上櫃個股因公開發布資訊導致的交易中斷	11次	99小時(註)
興櫃個股因公開發布資訊導致的交易中斷	3次	18小時(註)

(註)：上櫃個股每日交易時間 (含鉅額配對交易、逐筆交易) 為上午8點至下午5點 (共9小時)，興櫃個股每日交易時間為上午9點至下午3點 (共6小時)。

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**：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，櫃買中心每日於網站公告達注意交易資訊之有價證券，若該有價證券有數日經公布注意交易資訊而達處置標準，將依規定採取預收款券及延長撮合時間等處置措施，以提醒投資人注意交易風險。
- **不法交易查核**：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。另定期對發行公司及證券商加強宣導，增進上(興)櫃公司內部人及證券從業人員之法制觀念與其對證券交易法規義務及違反責任之瞭解，以達到證券市場不法交易防制。

2023年重點作為及執行成果：

- 2023年公布上櫃有價證券注意交易資訊計有**642**檔、**2,665**次，公布上櫃有價證券處置計有**163**檔、**221**次；
- 2023年公布興櫃股票注意交易資訊計有**78**檔、**137**次，公布興櫃有價證券處置計有**8**檔、**10**次。
- 2023年舉辦證券商從業人員共同防制不法交易宣導會共計**6**場，舉辦上(興)櫃公司內部人股權及防制不法交易宣導說明會，共計**5**場。

2023年交易系統運作正常，無服務中斷情事。

櫃買中心持續配合各項商品、交易制度、市場發展等修訂相關規章及調整預警系統，以提醒投資人注意交易風險。不法交易查核部分，將運用監理科技強化市場監理效能，加強查核以防範不法交易情事之發生。櫃買中心也持續與主管機關及司法機關間密切合作，透過會議討論、案例研討等，針對不法交易案件，分享查核經驗及交換意見，另亦整合證券周邊單位資源建立分享機制，定期交流分享，廣納觀點與建議，以提升市場監視及查核不法之能力。

1.2.4. 維持證券商穩定運作

隨著證券市場的發展進程，櫃買中心對證券商管理採取的對策亦逐步調整，以維持證券市場的穩定運作。

例行查核

依據對證券商查核作業革新方案及差異化管理原則，與臺灣證交所分工，針對證券商之財務、業務、內部稽核等作業進行查核，並對僅經營股權性質群眾募資業務證券商、僅經營具證券性質之虛擬通貨業務證券商、僅經營基金受益憑證買賣及互易之居間業務證券商、僅兼營債券業務之金融機構及槓桿交易商進行查核。

專案查核

依據櫃買中心「查核證券商或槓桿交易商暨缺失追蹤考核與輔導作業辦法」第7條規定辦理與櫃檯買賣市場有關之專案查核。

證券商風險管理評鑑

篩選同時經營證券經紀、承銷及自營業務之證券商為評鑑對象，並與臺灣證交所議定評鑑分工方式，執行年度評鑑作業。2023年納入氣候變遷議題，並於執行評鑑時實際了解證券商辦理情形。

櫃買中心除持續落實執行對證券商之各項查核與評鑑機制外，對證券商資通安全例行查核部分，將遵循主管機關之金融資安行動方案，督促證券商執行各項措施及分級防護應辦事項、修補系統重大更新及持續強化證券商防護機制，並作為執行證券商資通安全查核之重點；另有關證券商風險評鑑部分，櫃買中心將適時修正「證券商風險管理評鑑作業-風險管理執程程度抽測報告表」、「證券商風險管理機制自行檢查表」，俾利證券商辦理自行檢查暨櫃買中心及臺灣證交所辦理證券商風險管理評鑑作業，以提高證券商風險管理評鑑之層次。

2023年櫃買中心對證券商例行查核計執行**15家次**；資通安全例行查核計**17家次**；兼營債券業務金融機構例行查核計**20家次**；防制洗錢查核計**4家次**，櫃買中心業就查核所見缺失完成追蹤改善，並傳送臺灣證交所彙整報局；另證券商風險評鑑作業計**5家次**、槓桿交易商例行查核計**5家次**、僅經營基金受益憑證買賣及互易之居間業務證券商例行查核計**1家次**、每季篩選查核之承銷競拍及詢價圈購案件計**13家次**，及不定期專案查核計**65家次**。除此之外，櫃買中心配合臺灣證交所於2023年4月27日至5月26日期間舉辦2023年度證券商內部控制制度標準規範修正宣導說明會，計**13場次**，共計約**1,800人次**參與。



1.2.5.保障投資權益

櫃買中心在創新制度及產品、滿足投資人及企業需求的同時，更秉持保障投資人及股東權益原則，與主管機關密切合作，執行證券市場監管法令，持續落實及強化市場管理、交易、結算等各項制度，營造公開、透明、健全之櫃買市場。

2023年相關作為及效益

作為	績效	效益
辦理公司治理評鑑業務	2023年3月1日至3月15日舉辦「2023年度公司治理評鑑宣導課程」，向上櫃公司宣導近期修訂公司治理及ESG相關內容。	配合「公司治理3.0-永續發展藍圖」，加速推動我國上市上櫃企業公司治理，協助企業健全發展及增進市場信心。
上(興)櫃公司業績發表會	<ul style="list-style-type: none"> • 上櫃公司業績發表會 邀請三大法人、四大基金及投資者參與，以上櫃家族特色產業為主題辦理，共計27場次，參與之上櫃公司計82家次。 • 興櫃公司業績發表會 2023年5月8日及8月17日以實體及網路線上直播方式辦理2場次興櫃公司業績說明會，共邀請4家一般板及2家戰略新三板公司參與。 	提升對上(興)櫃公司服務，建立公司與投資人間直接溝通互動的平台，增進資訊揭露。

作為	績效	效益
<p>宣導說明會及講座</p>	<ul style="list-style-type: none"> • 上(興)櫃公司應辦事項宣導說明會 2023年10月2日至10月31日辦理「上(興)櫃公司應辦事項宣導會」。宣導內容有「重大訊息新修正規定」、「資訊申報重點提醒」、「內部控制重要議題」、「中小企業不可不知的破盤查二三事」、「從優秀到卓越：提升企業ESG評分-以台灣永續評鑑為例」、「上櫃永續指數方法學與評鑑指標揭露解析」等六項主題。 • 中介機構研習課程 2023年3月27日及11月30日舉辦，講授新修訂之上(興)櫃規章、企業申請上(興)櫃審查重點，並進行案例分享交流。 • 櫃檯買賣市場交易新制暨相關業務宣導說明會 2023年以證券商從業人員為對象辦理6場次，針對各項重要業務以及最新修訂的市場規章，提供最新、最即時的市場訊息。 • 海外法說會 與當地專業機構投資人會談，2023年舉辦2場實體及1場線上之海外法說會。 • 債券宣導說明會 於2023年4月20日至4月26日辦理「2023年度債券市場宣導說明會」共4場次，向發行人、承銷商及評估機構介紹永續發展債券櫃檯買賣制度。於2023年10月27日辦理「永續發展債券資格認可網路申請作業」宣導說明會，向發行人及承銷商說明電子化申請作業之新制度。 • 投資人講座 2023年櫃買中心與證券商及投信公司協同辦理27場講座，主題涵蓋櫃買市場交易制度(含上(興)櫃股票等)及指數化商品(如ETF、ETN等)。 	<p>協助上(興)櫃公司瞭解櫃買中心最新規章修正重點，做好法令遵循及資訊揭露，使公司能落實法令遵循與內控內稽制度，強化公司治理品質，保障投資人權益。另對證券商從業人員辦理相關說明會，協助取得最新及全面的市場資訊。</p>
<p>申報財務報告宣導會</p>	<p>2023年11月6日、11月23日、11月28日及12月12日與臺灣證交所、臺灣期貨交易所(下稱「臺灣期交所」)、臺灣集保結算所共同辦理「2023年推動我國採用國際財務報導準則宣導說明會」，於北中南共舉辦4場宣導會，上市、上(興)櫃及公開發行公司相關財會人員約計3,716人參加，並於會後上傳實況影音供線上觀看。</p>	<p>協助企業因應永續相關財務資訊報導之需求。</p>
<p>設置投資人服務專線及信箱</p>	<p>2023年興櫃交易諮詢專線計接獲744通洽詢電話、投資人服務專線計接獲738通洽詢電話，合計共處理1,482通來電詢問，投資人信箱計接獲464件電子郵件，均依業務性質洽請主責部門辦理並回覆投資人，案件處理率100%。</p>	<p>建立與投資人間直接溝通互動的平台，保障投資人權益。</p>

1.3 攜手各界合作

1.3.1.公會協會參與

櫃買中心目前加入16個公協會，除參加其舉辦之例行會議及重要業務討論外，亦積極出席相關研討會，藉此機會增進與各會員間及產業、學術等領域之政策與專業資訊交流。

2023年櫃買中心參與公協會情形

單位名稱	參與情形
臺灣金融服務業聯合總會	團體會員／擔任理事
中華民國證券期貨分析協會	團體會員／擔任理事
社團法人中華公司治理協會	團體會員
社團法人中華民國內部稽核協會	團體會員
社團法人中華民國企業永續發展協會	團體會員
中華無形資產暨企業評價協會	團體會員
中華民國國際經濟合作協會	團體會員
中華民國工商協進會	團體會員
中華民國公司經營發展協會	團體會員
中華民國公開發行公司股務協會	團體會員
臺灣併購與私募股權協會	團體會員
社團法人臺灣金融教育協會	團體會員
臺灣生物產業發展協會	團體會員
社團法人臺灣理財顧問認證協會	團體會員
臺灣財務金融學會	團體會員
臺灣財務工程學會	團體會員

1.3.2.國際組織交流

2023年櫃買中心積極參加重要證券相關機構所舉辦的活動。除了每年定期參與會員大會及相關研討會與交易所同業相互交流並探詢合作機會外，亦積極響應國際證券組織的相關倡議以提升櫃買中心的國際知名度。

2023年櫃買中心參與國際組織與倡議情形

單位名稱	參與情形
世界交易所聯合會 (The World Federation of Exchange, WFE)	正式會員
亞洲暨大洋洲交易所聯合會 (Asian and Oceanian Stock Exchanges Federation, AOSEF)	正式會員
國際證券管理機構組織 (The International Organization of Securities Commissions, IOSCO)	附屬會員 (主管機關金管會為正式會員)
全球集中結算組織協會 (The Global Association of Central Counterparties, CCP Global)	正式會員
氣候債券倡議組織 (Climate Bonds Initiative, CBI)	正式會員
氣候變遷相關財務揭露 (Task Force on Climate-related Financial Disclosures)	2020年10月 簽署支持
國際資本市場協會 (International Capital Market Association, ICMA)	正式會員

參與國際證券市場相關組織活動

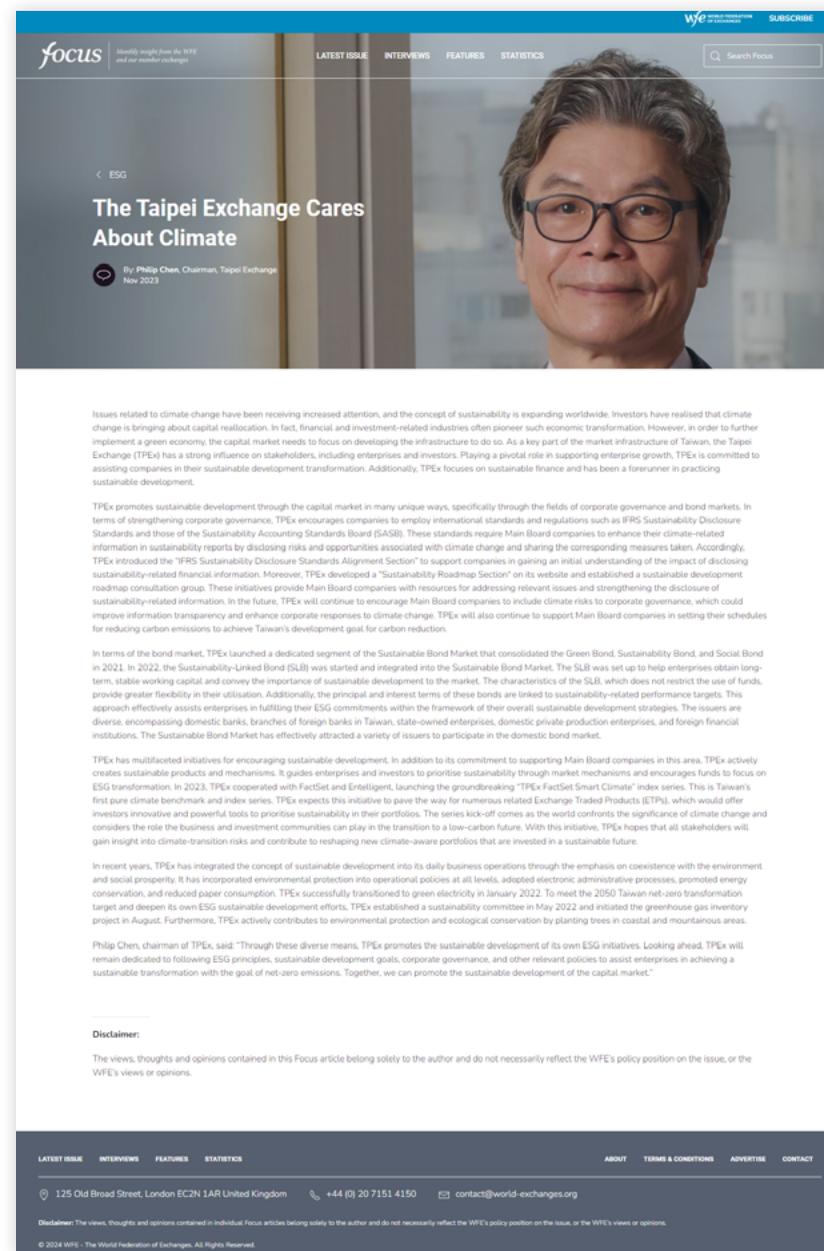
<p>WFE 世界交易所聯合會</p>	<p>2023年結算與衍生性商品線上研討會(視訊會議) WFE第62屆年會及會員大會(實體會議：百慕達) WFE 工作委員會(視訊會議) 2023年研討會(視訊會議)</p>
<p>IOSCO 國際證券管理機構組織 及AMCC(附屬會員諮詢委員會)</p>	<p>IOSCO訓練研討會(實體會議：馬德里) AMCC 2023年年中會議(視訊會議) IOSCO 2023年年會(實體會議：泰國) 國際金融體系認證第一階段研討會(實體會議：馬德里)</p>
<p>CCP Global全球結算機構組織</p>	<p>2023年年會(實體會議：泰國) 2023年特別年會(視訊會議)</p>
<p>AOSEF亞洲和大洋洲交易所聯合會</p>	<p>2023年工作委員會(視訊會議) 2023年研討會(視訊會議) 2023年首長會議(視訊會議)</p>

積極參與國際活動

為響應WFE「性別平權敲鐘活動」、「氣候敲鐘活動」及WFE與IOSCO於「世界投資者週」(World Investor Week 2023, WIW)舉辦之「金融知識普及敲鐘」活動，櫃買中心舉辦相關儀式，並獲選於WFE 2023年11月號Focus月刊氣候特輯登載專訪，向國際發聲彰顯臺灣及櫃買中心對氣候議題之重視。



櫃買中心重視性別平權價值 響應國際倡議



獲選於WFE 2023年11月號Focus月刊氣候特輯登載專訪

海外招商首站前進馬來西亞及泰國

配合政府新南向政策，持續推動東南亞企業來臺上櫃，惟受到新冠肺炎疫情影響，過去三年以舉辦線上說明會方式與海外企業交流互動，隨著各國邊境管制鬆綁，2023年海外推動首站即選擇與臺灣經貿關係往來密切的馬來西亞及泰國，首先於2023年2月10日與安侯建業聯合會計師事務所及第一金證券(股)公司於馬來西亞檳城州共同舉辦「檳城華商交流會」，緊接著又於14日與安侯建業聯合會計師事務所於泰國曼谷市與泰國臺商進行交流，總計有近60家當地企業熱烈參與。



櫃買中心前進馬來西亞及泰國 推動東南亞企業來臺上櫃

辦理海外法人說明會

櫃買中心自2007年起持續帶領上櫃公司前往海外引資，拓展櫃買市場與上櫃公司的國際知名度。2023年舉辦2場實體及1場線上之海外法人說明會，增進國外機構法人對臺灣資本市場的瞭解，進而提高國際投資人參與投資意願。

與日本交易所集團、經濟產業省等機構交流ETF及轉型債券實務經驗

櫃買中心於2023年11月21日由陳董事長率團赴東京，拜訪日本交易所集團(JPX)就ETF、永續發展債券等議題進行交流。此行也拜訪日本經濟產業省及日本證券業協會，考察日本轉型債券發展現況，以作為後續規劃及推動相關業務之參考，希望透過借鏡國際市場實務經驗，促進我國市場制度與國際接軌。



櫃買中心拜訪日本交易所集團及經濟產業省等機構 就ETF、永續發展債券等議題進行交流

1.3.3.櫃買服務推廣

為使資本市場參與者瞭解及運用櫃買中心所提供之服務，規劃及透過各種管道進行推廣，包含：

推廣管道	說明
櫃買中心 官方網站 	<ol style="list-style-type: none"> 1. 考量資本市場之參與者多元，於首頁設置「分眾專區」，瀏覽者可依其身分點閱瀏覽或自行點選其有興趣之主題。 2. 設置「櫃買活動」及「櫃買影音」專區，宣導相關政策、重點業務及近期活動。
臉書粉絲專頁 	<ol style="list-style-type: none"> 1. 考量年輕族群為臉書主要觸及對象，設有小編與社會大眾活潑互動、推展亮點商品或制度，亦達寓教於樂之效果。 2. 分享主管機關粉絲專頁貼文，以達政策溝通與宣傳政策效果。
櫃買ESG專區 	為提供企業及投資大眾一站式查找櫃買中心之永續發展彙整資訊，於2022年9月29日起提供單一查詢入口之「ESG專區」，內容包含「永續發展債券」、「發行人ESG」、「永續指數及商品」及「櫃買中心永續發展」等四大主題區塊。
櫃買HOME學堂 	考量年輕人初入資本市場學習證券知識之需求，特別彙集櫃買中心線上學習相關資源，讓民眾可以在家輕鬆學習。

推廣管道	說明
防制金融投資 詐騙專區 	為防制金融投資詐騙，於2022年9月30日於官網建置防制金融投資詐騙專區，藉由整合FB圖文文宣、宣導短片、反投資詐騙有獎測驗活動，以及反詐騙新聞報導向投資人宣導防制金融投資詐騙資訊。於2023年進行防制金融投資詐騙專區改版，並於10月31日正式上線，本次改版除增加「防詐新訊」、「防詐資料庫」及「申訴管道」等項外，並簡化查詢設計及使用介面，更易於瀏覽及閱讀。
宣導說明會	針對上(興)櫃公司、投資人、證券商，宣導各項重要業務、制度及最新修訂的法規與市場規章。
實地拜訪/參訪	實地參訪國內外企業、上(興)櫃公司，介紹多層次資本市場。
聯誼/媒合活動	櫃買中心針對櫃買市場企業，定期舉辦業務宣導聯誼及媒合活動。
媒體	不定期透過媒體推廣櫃買中心服務及商品。
投資人電話/傳真	櫃買中心對於投資人申訴、陳情或諮詢之案件秉持超然專業之立場、公正客觀之態度，力求盡速處理回復。2023年接獲之投資人電話及郵件，均於接獲後轉請相關業務部門處理，並將結果回覆投資人。 <ul style="list-style-type: none"> • 投資人服務及投資詐騙檢舉專線：(02-2366-6100) • 興櫃投資人諮詢專線：(02-2369-6102) • 投資人電子郵件信箱：自官方網站「聯絡我們」點入連結