

2016年報 Annual Report



證券櫃檯買賣中心
Taipei Exchange

玉山主峰，海拔3,952公尺，是臺灣最高峰。
YUSHAN MAIN PEAK IS TAIWAN'S HIGHEST MOUNTAIN AT 3,952M.

2016

TPEX Annual Report

證券櫃檯買賣中心2016年年報

目錄 CONTENTS

第一章 首長的話	03
GREETINGS	
第二章 關於櫃買	06
INTRODUCTION	
第三章 營業成果	20
BUSINESS PERFORMANCE	
第四章 未來展望	37
BUSINESS OUTLOOK	
第五章 內控及財務	44
INTERNAL CONTROL AND FINANCIALS	



第一章 Chapter 1

首長的話

GREETINGS



首長的話

GREETINGS

櫃買中心20多年來持續致力於強化資本市場的服務與深度，建構有效率的籌資管道，扶植中小企業成長，並推動企業回饋社會，為社會大眾創造永續利益。

為提供中小企業一站式服務，櫃買中心經營多層次的特色市場，透過多層次的市場架構，讓資本市場的資金活水能再向下滋潤呵護創新的幼芽，孕育資本市場未來的明星企業。除現有定位為適合已公開發行的中小型企業及新興產業掛牌的「上櫃股票市場」及「興櫃股票市場」外，並建置「創櫃板」，提供具創新創意構想的非公開發行微小型公司創業輔導籌資機制，從旁協助企業由籌資、育成到壯大。2016年底上櫃公司掛牌及興櫃公司登錄家數分別為732家及271家，創櫃板登錄家數78家，上櫃、興櫃及創櫃板三市場合計已突破1,000家，持續擴大櫃買多層次市場的規模。配合政策推動「數位國家、創新經濟」及扶植國家重點產業，2016年協助文創產業、農企業、智慧機械、風力綠能及航太業等產業之優質企業順利進入資本市場，豐富櫃買市場內的產業價值鏈。

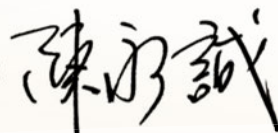
為增加資本市場的廣度，櫃買中心積極發展國際債券市場，2016年國際債券發行量達新臺幣1.59兆元，並吸引國際指標跨國企業來臺發行國際債券，增加國際債券市場的多元性。櫃買中心另開發國內債券ETF市場，建立債券ETF流動量提供者制度，首檔追蹤國外債券指數的ETF於2017年1月掛牌，經由金融商品創新，進一步滿足投資人多元資產配置需求。

除了提供股票與債券發行及交易的平台，櫃買中心建置的黃金現貨交易平台提供大眾投資黃金更便利的理財管道，投資人使用現有證券帳戶即可進行買賣。為深化黃金交易服務，於2016年更推出黃金現貨展延型牛熊證，藉由權證槓桿操作的特性，便利投資人進行更多元靈活的操作，增進黃金次級市場的流通量，活絡市場交易。

在國際交流上，櫃買中心配合「新南向政策」，持續深化與東南亞及南亞地區資本市場合作，2016年陸續與印度孟買交易所、印尼證券交易所及泰國證券交易所簽署合作備忘錄；透過國際網絡的拓展，不僅可提高本中心國際能見度，亦可進一步協助企業開拓跨國商機。另為強化臺日兩地資本市場合作，並協助櫃買家族公司開拓商機及增加知名度，櫃買中心接受日本證券交易所及沖繩J-Adviser邀請，帶領上櫃及創櫃板公司參與沖繩新創企業交流會，促進產業跨國交流互融的契機。

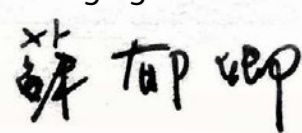
展望2017年，櫃買中心將持續推動優質企業進入櫃買多層次資本市場，開發多元化金融商品，並秉持創新與監理並重的精神，推動公司治理，深化市場監理，強化證券商法令遵循及風險控管能力，帶領臺灣資本市場穩健發展，永續成長。

董事長
CHAIRMAN



Philip Chen

總經理
Managing Director & CEO



Yu-Ching Su

黃歌在夢中
江上憶周郎
寒山月小秋風
泊已未至
君不遠正旅入
吳王霸略雄江
常日之懷
丹青曲不沒珍
寶

第二章 Chapter 2

關於櫃買

INTRODUCTION

中心沿革

中心組織

商品與服務

- ◆ 1994/11 櫃買中心成立：自證券商業同業公會接辦證券櫃檯業務
- ◆ 1996/7 開放外資投資
- ◆ 1997/8 上櫃股票市場收盤指數到達343.99點之歷史高點
- ◆ 1999/1 開放融資融券信用交易
- ◆ 2000/7 推出債券等殖成交系統(EBTS)買賣斷交易功能
- ◆ 2002/1 開放興櫃股票市場
- ◆ 2002/5 加入國際證券管理機構組織IOSCO為附屬會員
- ◆ 2003/9 興櫃股票電腦議價點選系統正式上線
- ◆ 2005/3 推出債券等殖成交系統附條件交易功能
- ◆ 2005/9 上櫃家數達500家
- ◆ 2006/11 推出福爾摩沙國際債券
- ◆ 2009/5 首家外國企業登錄興櫃股票
- ◆ 2010/4 成為世界交易所聯合會WFE附屬會員
- ◆ 2010/4 推出「富櫃五十指數」及「臺灣指標公債指數」
- ◆ 2010/6 首家外國企業掛牌第一上櫃股票
- ◆ 2010/12 櫃買中心產業價值鏈資訊平台正式啟用

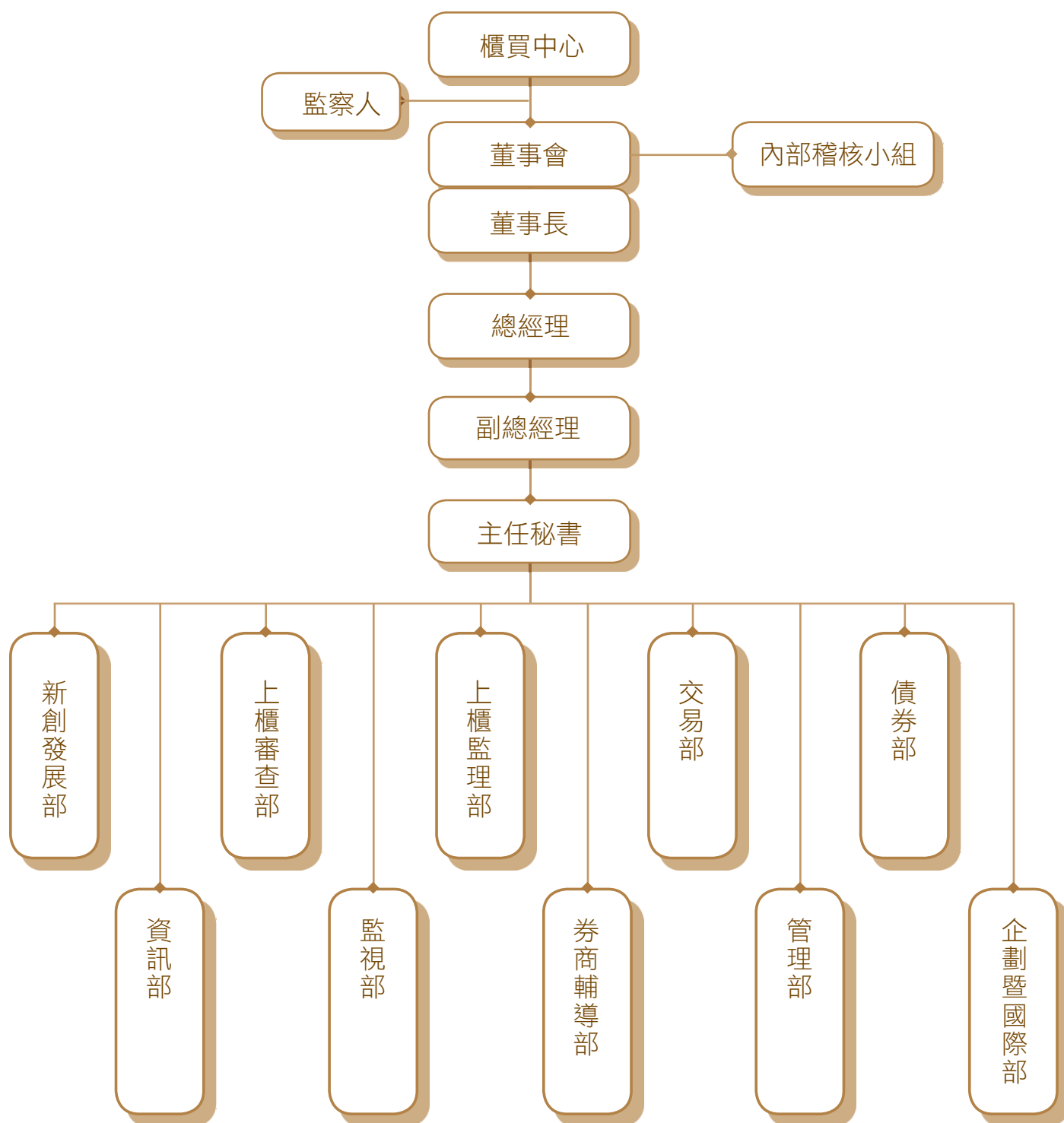
- ◆2011/1 首發2檔上櫃ETF「富櫃50ETF」、「富盈債券ETF」掛牌
- ◆2011/2 首家外國企業掛牌TDR上櫃
- ◆2011/7 正式推出牛熊權證
- ◆2011/10 升格為世界交易所聯合會WFE正會員
- ◆2012/1 推出櫃買「線上遊戲業指數」
- ◆2012/4 店頭衍生性金融商品交易資訊儲存庫系統正式上線啟用
- ◆2013/3 首檔人民幣計價國際債券發行，取名為寶島債券
- ◆2013/4 成為亞洲暨大洋洲交易所聯合會 AOSEF 正會員
- ◆2013/8 「創意集資資訊揭露專區」正式啟用
- ◆2013/9 成為全球集中結算機構組織 CCP12 會員
- ◆2014/1 推出「創櫃板」
- ◆2015/1 黃金現貨交易平台正式上線啟用
- ◆2015/4 開放證券商經營股權募資業務
- ◆2016/8 推出展延型權證
- ◆2016/9 推出黃金現貨權證

一、組織架構

董事會為本中心最高之執行機構，由董事長召集並擔任會議主席，董事長對外代表本中心。本中心設總經理一人，秉承董事會決定之業務方針，綜理本中心業務；副總經理一至二人、主任秘書一人，輔佐總經理處理業務。

本中心成立之初僅設有上櫃部、交易部、電腦部、稽核室及管理部等四部一室，隨著債券業務蓬勃發展，遂於2002年7月將原隸交易部之債券組提升位階為債券部，並將電腦部更名為資訊部。為了加強市場管理機制，2004年將上櫃部調整為上櫃監理及上櫃審查部；2007年將原隸屬於管理部之企劃組提升位階為企劃部，綜管企劃業務及國際事務。為因應外在環境之迅速變化與競爭，以及符合本中心業務之實質發展，並為契合國際市場之趨勢，2014年2月董事會決議新設新創發展部及監視部，並將稽核室更名為券商輔導部，企劃部更名為企劃暨國際部。

組織架構圖



中心組織

ORGANIZATION



上櫃監理部經理
湯鐵漢

交易部經理
林家生

企劃暨國際部協理
吳靜娟

副總經理
黃炳鈞

總經理
蘇郁卿

董事長
陳永誠

副總經理
林瑛珪

主任秘書
柯福榮



資訊部協理
劉臺雄

管理部經理
李鴻猷

監視部經理
陳文炳

上櫃審查部經理
李淑媛

內部稽核小組總稽核
張淑惠

券商輔導部經理
翁妙慈

新創發展部經理
陳麗清

債券部經理
陳德鄉

業務委員
蔡旭昇

經營團隊 Executive Management Team

二、部門職掌

◆ 新創發展部

- 「創意集資資訊揭露專區」及「創櫃板」相關業務之推動以及其未來市場化規劃等事宜。
- 相關規章之制定、研究與宣導。

◆ 上櫃審查部

- 股票及其衍生性商品之上櫃審查與申請登錄興櫃等事宜。
- 相關規章之制定、研究與宣導。

◆ 上櫃監理部

- 股票發行人之監督管理等事宜。
- 相關規章之制定、研究與宣導。

◆ 交易部

- 櫃檯買賣股票與其衍生性商品、黃金及共同基金受益憑證之交易及給付結算作業等事宜。
- 相關規章之制定、研究及宣導。

◆ 監視部

- 本中心所有交易商品（包含上興櫃股票、權證、債券及衍生性商品等）監視業務等事宜。
- 相關規章之制定、研究及宣導。

◆ 債券部

- 債券及其衍生性商品之上櫃及其發行人之管理。
- 債券及其衍生性商品之交易及給付結算作業。
- 相關規章之制定、研究與宣導。

◆ 資訊部

- 櫃檯買賣交易資訊、統計資料之製作。
- 電腦系統之規劃、程式軟體之開發與設計。
- 交易資料、檔案與機房管理。

◆ 券商輔導部

- 櫃檯買賣證券商財務業務之管理與稽核。
- 櫃檯買賣證券商及人員之服務與管理等事宜。

◆ 管理部

- 議事、文書、檔案管理及印信典守。
- 營繕工程及財物之採購、保管與維護。
- 各項契約、業務規章之審閱及出具法律意見。
- 人事、會計管理事項。

◆ 企劃暨國際部

- 市場宣導、研究發展及專案規劃事項。
- 國際證券相關機構之聯繫與交流。
- 國際性會議之主辦、協辦及參與。
- 公共關係及媒體聯繫等事宜。

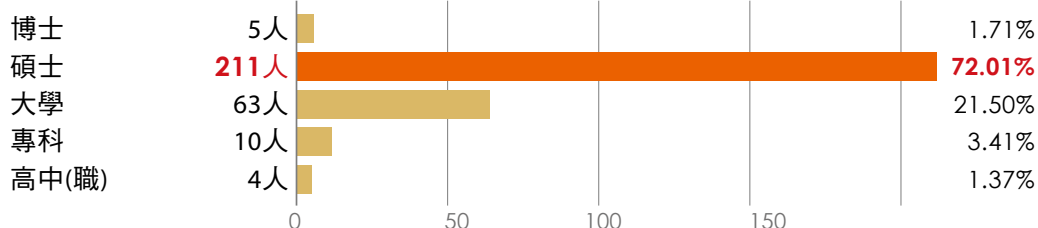
◆ 內部稽核小組

- 櫃買中心內部稽核、內部控制事宜。

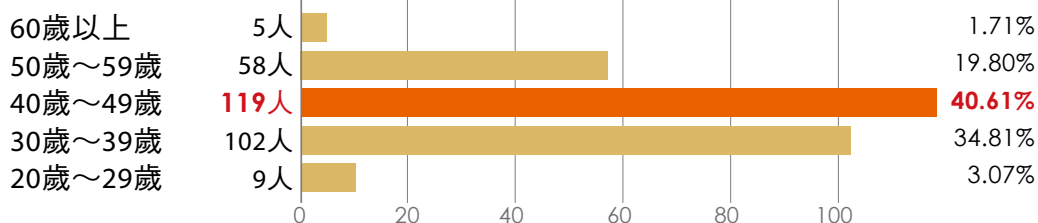
三、人力結構分析

櫃買中心目前員工共計293人，其中男性141人，占48.12%；女性152人，占51.88%。在人力結構方面，就年齡別分析，以40～49歲最多，占40.61%；就教育程度別分析，以碩士程度者最多，占72.01%。

教育程度

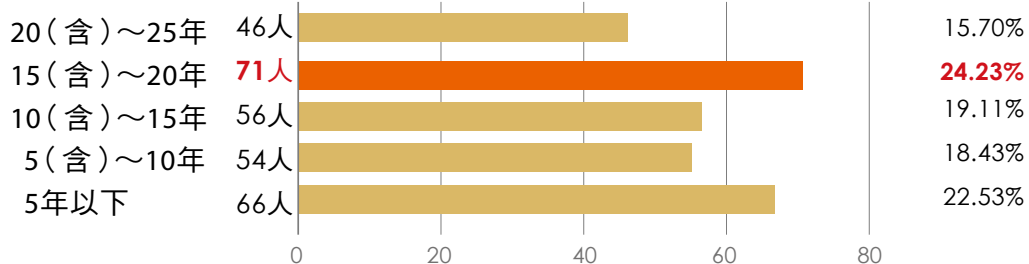


年齡別



註：平均年齡 42.27 歲

資歷別



註：平均年資12.36年

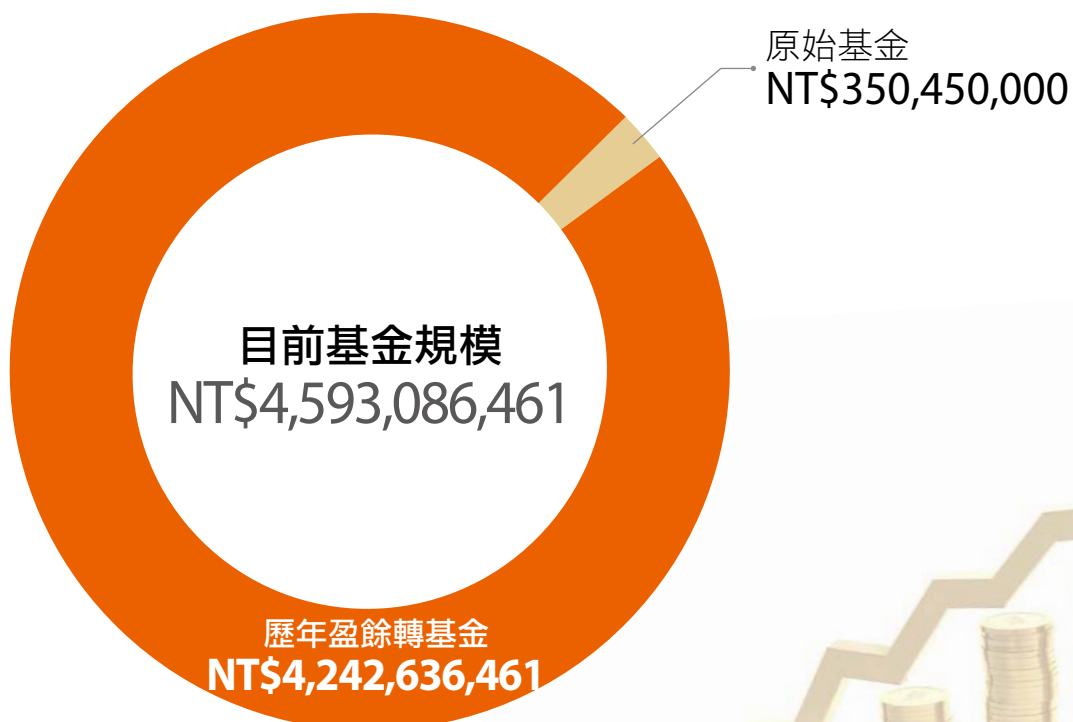
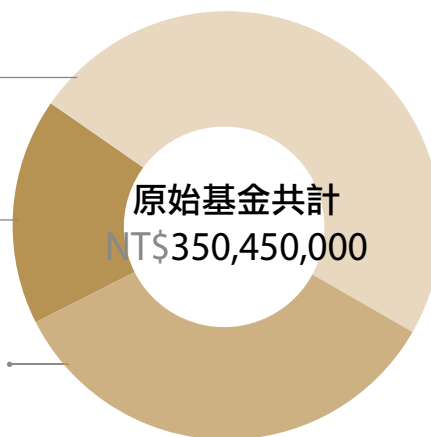
四、基金規模

原始基金捐助人及捐助金額

中華民國證券商業同業公會
NT\$170,450,000

臺灣集中保管結算所股份有限公司
NT\$60,000,000

臺灣證券交易所股份有限公司
NT\$120,000,000



五、董事及監察人組成

2017/01/20

職稱	姓名	現職服務單位	現職職稱
董事長	陳永誠	證券櫃檯買賣中心	董事長
董事	蘇郁卿	證券櫃檯買賣中心	總經理
	王詠心	金融監督管理委員會證券期貨局	局長
	張仲岳	臺北大學會計學系	教授
	林世銘	臺灣大學管理學院會計學系	教授
	吳琮璿	臺灣大學管理學院會計學系	教授
	武永生	銘傳大學法務室	主任
	林建甫	臺灣大學經濟學系	教授
	賀鳴珩	元大證券（股）公司	董事長
	許道義	凱基證券（股）公司	董事長
	李啓賢	臺灣證券交易所（股）公司	總經理
	林修銘	臺灣集中保管結算所（股）公司	董事長
	王濬智	群益金鼎證券(股)公司	董事長
	張立秋	元大證券金融(股)公司	最高顧問
	吳光雄	台新綜合證券（股）公司	顧問
監察人	王貴增	德信綜合證券(股)公司	顧問
	周行一	國立政治大學	校長
	黃耀輝	臺北商業大學財稅系	教授
	葉銀華	交通大學資訊管理與財務金融學系	教授
	陳俊宏	元富證券(股)公司	董事長

註：蘇郁卿女士於2017年1月16日接任張麗真女士公益董事之職務，並於2017年1月20日接任本中心總經理。

PRODUCTS and SERVICES

證券櫃檯買賣中心提供多樣化產品與多元化服務，包括：

電腦集中競價交易

- ◆ 上櫃股票
- ◆ 轉換/交換公司債
- ◆ 指數股票型基金
- ◆ 臺灣存託憑證
- ◆ 認購（售）權證

電腦議價交易

- ◆ 興櫃股票
- ◆ 黃金現貨
- ◆ 開放式基金受益憑證

電腦議價交易與處所議價

- ◆ 債 券
 - 政府公債
 - 金融債券
 - 受益證券
 - 證券化商品
 - 普通公司債
 - 附認股權公司債
 - 外國債券
 - 國際債券
 - 分割債券
- ◆ 衍生性商品
 - 利率衍生性商品
 - 債券衍生性商品
 - 股權衍生性商品
 - 信用衍生性商品
 - 轉換/交換公司債資產交換
 - 結構型商品

股權群眾募資

- ◆ 創櫃板
- ◆ 證券商股權募資（金管會委託櫃買中心管理）

資訊平台

- ◆ 創意集資專區（櫃買中心與民間平台業者合作）
- ◆ 產業價值鏈資訊平台



第三章 Chapter 3

營業成果

BUSINESS PERFORMANCE

穩健成長的櫃買股票市場

僑外投資與國際交流

豐富多元的債券市場

持續創新的市場機制

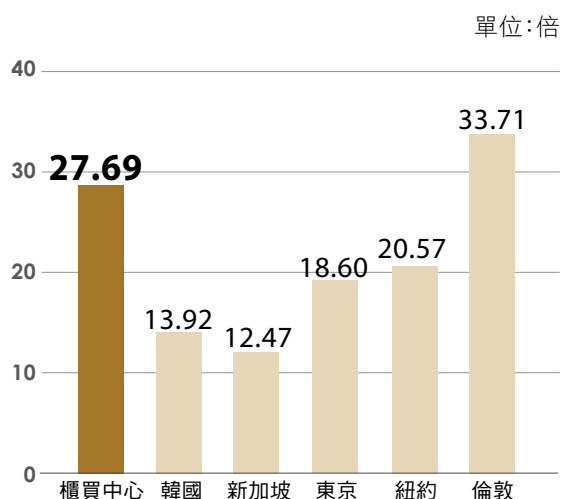
落實企業社會責任



穩健成長的櫃買股票市場

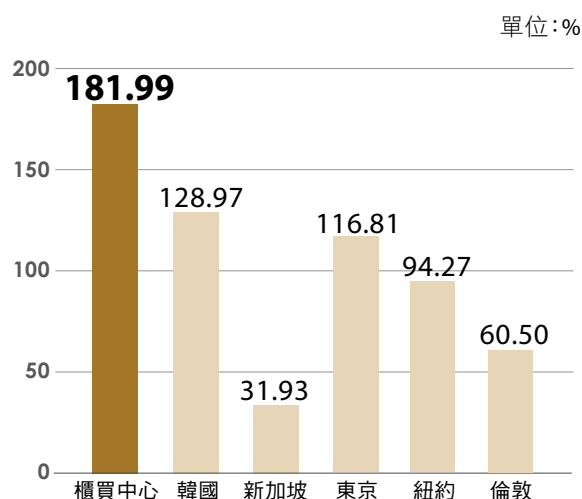
STEADILY GROWING STOCK MARKET ON TPEX

高本益比



資料來源:證期局「證券暨期貨市場重要指標」2016年12月

高周轉率



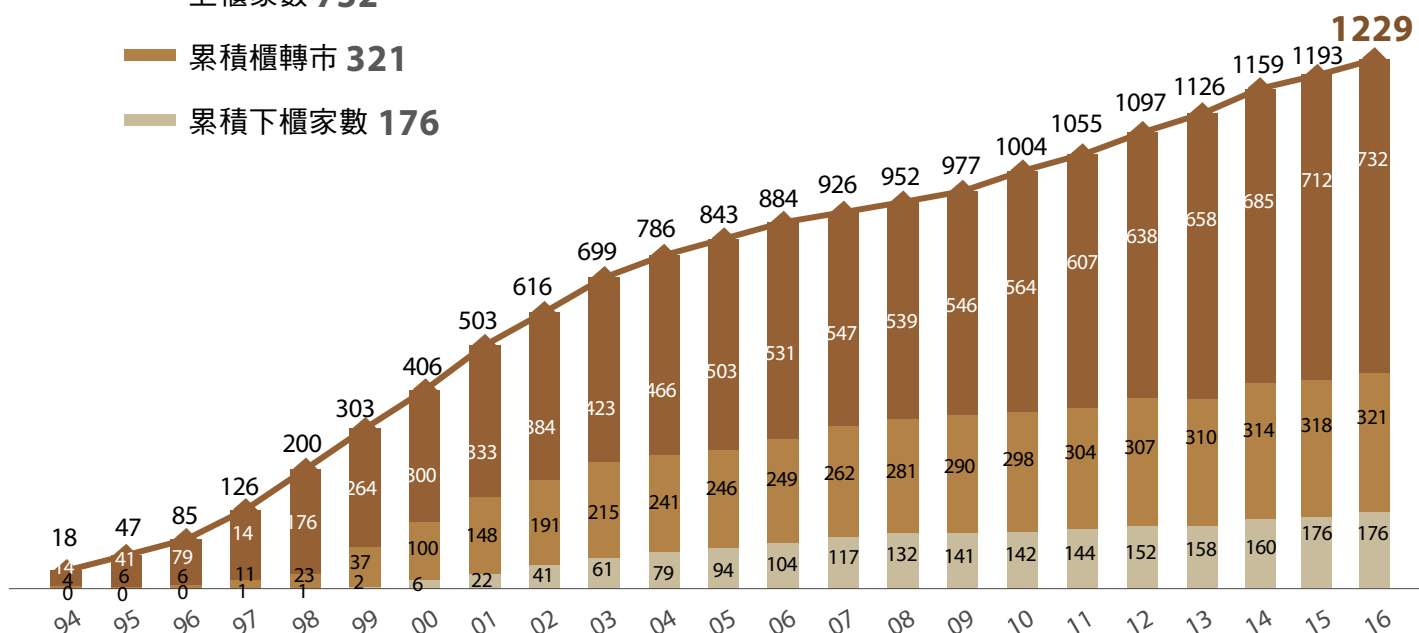
資料來源:證期局「證券暨期貨市場重要指標」2016年12月

上櫃公司累計家數 1229家

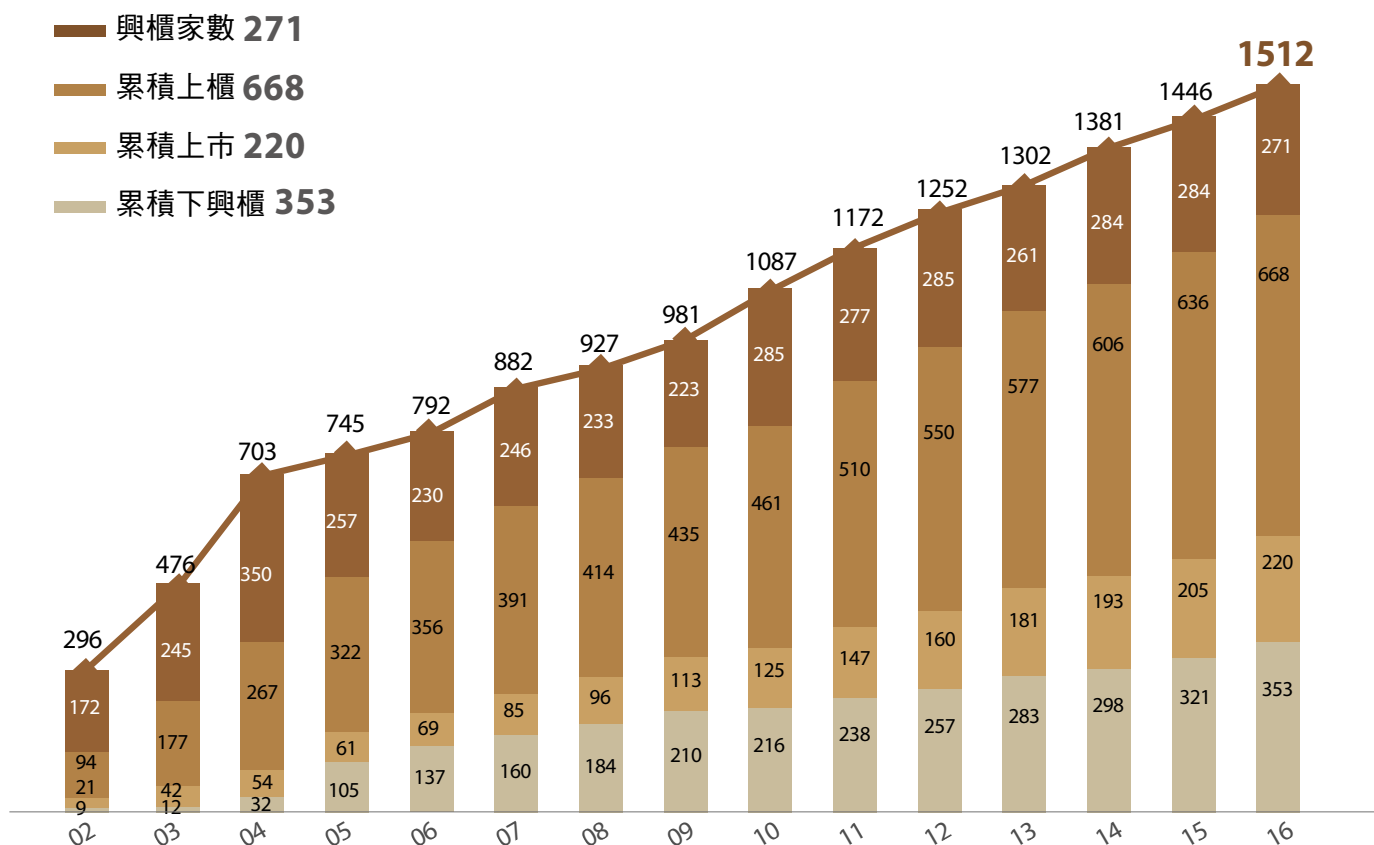
上櫃家數 732

累積櫃轉市 321

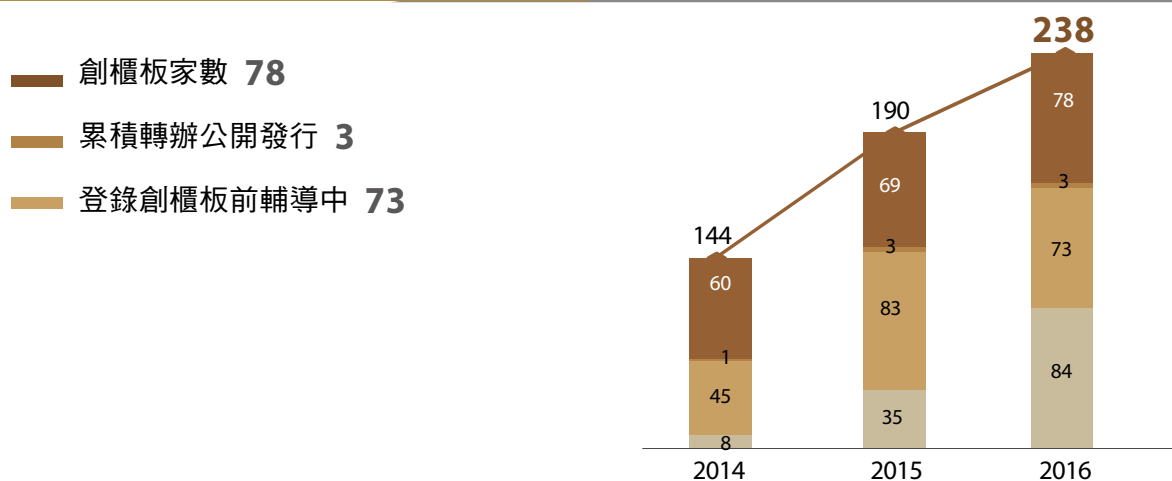
累積下櫃家數 176



興櫃公司累計家數 1512家



創櫃板累計申請家數 238家



一、上櫃家數穩定成長

2016年計有36家公司上櫃掛牌，較2015年度新增上櫃掛牌數增加2家，成長率約為6%，上櫃公司總家數穩定成長，惟受到國際經濟成長動能疲弱，以及國際上黑天鵝事件頻傳的影響，年終櫃買市場股價指數收市在125.18點，較2015年底收市129.05點下跌3.87點，跌幅為3.00%。2016年底的上櫃股票總市值27,226億元較 2015年底27,308億元減少82億元，小幅減少0.30%，顯示櫃買市場仍具成長潛力。

二、EPS>\$3的公司高達119家 殖利率5%以上公司共198家

上櫃公司獲利表現良好，2016年前3季EPS超過3元的公司高達119家，約占全體上櫃公司的16.25%；截至2016年底，上櫃公司殖利率在5%以上的公司有198家，約占全體上櫃公司的27.04%，顯示許多基本面良好的上櫃公司充分發揮競爭力。

三、上櫃股票周轉率 全球第3名

在世界交易所聯合會(WFE)的66個證券交易所會員中，依2016年12月的數據顯示，上櫃股票市場的市值排名在第41位,成交值排名在第26位，周轉率排名則排名第3位。

四、打造具特色產業籌資平台，新增「農業科技業」掛牌類別

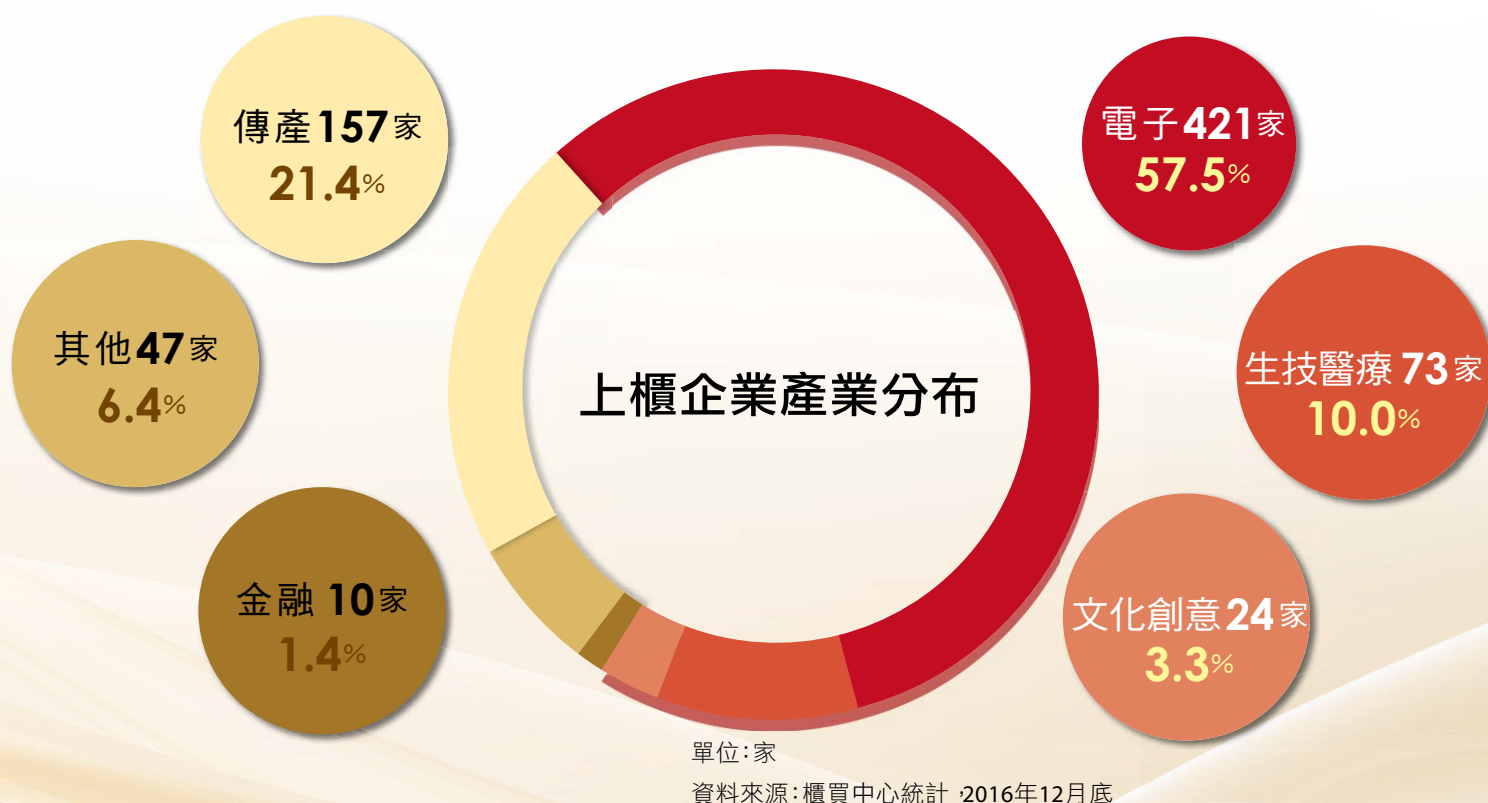
櫃買中心配合政府「五大產業創新研發計畫」，並響應政府推動我國農企業進入資本市場，增加農業科技類公司於市場中之辨識度，於2016年度新增「農業科技業」掛牌類別，截至2016年12月31日止，計有8家興櫃及2家上櫃公司歸類於「農業科技業」，顯示櫃買中心推升產業發展的層次，進而提升產業競爭力之努力，已見成效。



五、創新科技產業高達70.8%

以扶植創新、高科技產業為主的櫃買市場，2016年創新科技產業家數占全體上櫃公司總家數比例達 70.8%(如下圖)，其中包含生技醫療產業(醫療器材與通路、製藥研發、基因及生物技術等)、文化創業產業、綠色能源(太陽能相關設備)、半導體IC設計、光電、資通訊設備、遊戲等、這些企業普遍具有創立時間短、技術領域特出、創新成分高的特性。

此外，櫃買中心透過持續的招商與發掘優質企業，已有諸多具特色的產業在櫃買市場登錄興櫃及掛牌籌資，展現櫃買市場吸引創新與特色企業進入資本市場的成果。隨著同業公司陸續上櫃掛牌，櫃買市場也已形成了部分特色產業的聚落(例如文創產業、生技醫療、遊戲產業)，不僅有利投資人進行同業比較及評價，也形成加入櫃買家族的優勢。



六、健全強化興櫃股票交易制度

興櫃股票市場，已成為我國資本市場中一個重要的特色市場，自2013年1月實施興櫃股票交易新制以來，成效良好，交易效率大幅提升，成交金額及筆數均顯著提高。為進一步強化興櫃股票推薦證券商造市責任，維持興櫃市場交易秩序，自2016年8月15日起調整推薦證券商造市義務，並新增興櫃股票個股價格異常之暫停交易機制。截至2016年底，興櫃股票日平均成交額為11.51億元。



七、海外來臺登錄興櫃公司家數成長 100%

2016年度登錄興櫃之外國企業共計8家，較2015年度增加4家，增幅達100%，且其中半數為本中心持續推動之特色產業，顯示櫃買中心持續推動優質海外企業來臺上櫃、興櫃，並打造櫃買成為亞洲特色產業籌資中心之成效已陸續體現。

八、上櫃認購(售)權證當年度發行6,182檔

上櫃權證網路掛牌作業系統自2011年8月1日正式上線以來，大幅提升了權證掛牌作業的效率與品質，2016年度上櫃權證發行檔數計6,182檔。為使證券市場之商品線更形完整，提供投資人更多的資產配置工具可供選擇，櫃買中心已於2016年8月24日公告增訂黃金現貨權證暨展延型牛熊證相關規範，截至2016年12月31日止，共計4檔股票型展延型牛證、1檔黃金現貨展延型牛證及1檔黃金現貨展延型熊證掛牌，未來將針對各項權證制度持續改進，促進權證市場持續成長。

一、僑外資投資櫃買市場比重逾20%

全體外資(含直接投資及間接投資)持有上櫃股票占市值比例，在金融海嘯之前約為10%至11%之間，近年則持續上升，截至2016年底，全體外資所持有上櫃股票占市值比例成長至20.16%。而外資參與櫃買市場的交易金額比重，也從金融海嘯前的4.5%成長至2016年底的9.76%，5月達到13.10%的當年度高峰，顯示外資對我國經濟動能的信心及對優質上櫃企業的持續關注。

二、與國際交易所及相關機構簽訂MOU達22家

配合政府推動新南向政策，2016年櫃買中心分別與印度孟買交易所、印尼交易所及泰國證券交易所簽署合作備忘錄(MOU)，目前與櫃買中心簽署MOU的國際交易所家數擴展到22家，為我國與國際資本市場間建立更密切的溝通管道。櫃買中心並積極與已簽署MOU的國際交易所交流，接待印尼交易所人員至櫃買中心考察交流，以推動我國證券市場國際化及與東協資本市場的合作。另為強化臺日兩地資本市場合作，並協助櫃買家族公司開拓商機及增加知名度，櫃買中心接受日本證券交易所及沖繩J-Adviser邀請，帶領上櫃及創櫃板公司參與沖繩新創企業交流會，促進產業跨國交流互融的契機。

豐富多元的債券市場

DIVERSE BOND MARKET



一、促進國際債券市場多元發展

2016年度國際債券發行市場持續熱絡，全年發行量達新臺幣1.59兆元，較2015年成長46%，年底流通餘額亦突破3兆元。除了發行量及流通在外餘額快速成長外，與過去集中於寶島債及30年期美元債的情形相較，2016年發行的國際債券在債務求償順位、中短年限及浮動利率計息等條件，亦朝向更多元化的方向發展，提供投資人更多樣化的投資選擇。此外，2016年持續有國際指標跨國企業來臺發行國際債券，增加發行人種類之異質性，提升國際債券市場的深度與廣度。

二、推動公司債及金融債券繼續停徵證券交易稅

公司債及金融債券依據「證券交易稅條例」第2條之1暫停徵證券交易稅之期限於2016年12月31日屆滿，本中心配合金管會之指導，針對續行

停徵公司債及金融債券證券交易稅乙案，提供相關評估資料及稅式支出評估方案，並配合研擬相關法規修正建議案。財政部經審酌國內經濟環境及利率現況，為持續活絡債券市場、協助企業籌資並促進資本市場之發展，同意延長「證券交易稅條例」第2條之1之施行期限10年，停徵公司債及金融債券之證券交易稅至2026年12月31日止。

三、健全債券成分指數股票型基金市場制度

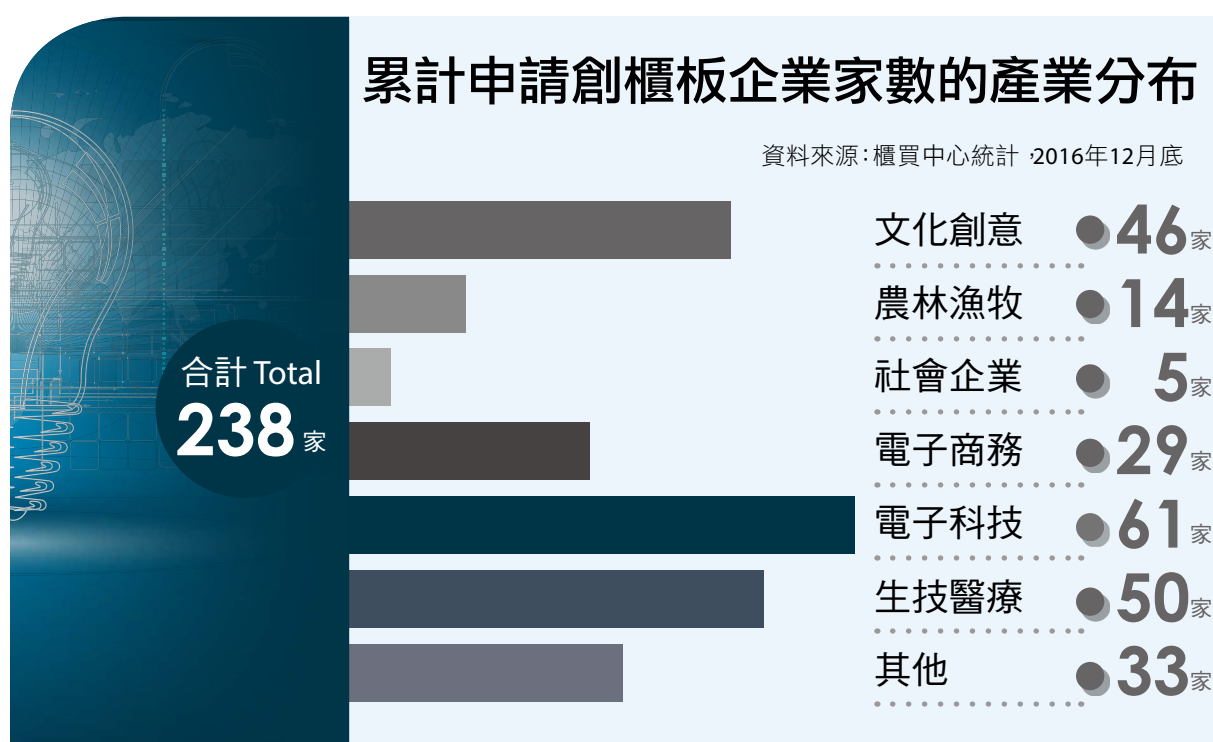
為建立債券ETF市場及提升次級市場之流動性，櫃買中心於2016年1月30日開放債券ETF得為附條件交易之標的，以利投資人及證券商之投融資；另於2016年9月5日及11月15日公告修正本中心「指數股票型基金受益憑證買賣辦法」與「指數股票型基金受益憑證流動量提供者作業要點」，建立債券ETF流動量提供者制度；又於2016年9月12日完成暫停徵債券ETF證券交易稅式支出評估報告，推動債券ETF停徵證券交易稅，全案於2016年12月30日公布施行。

四、擴大登錄外國債券市場規模

為擴大登錄外國債券市場規模，滿足專業機構投資人與高淨值投資法人多元化投資需求，2016年10月19日公告修訂「證券商自行買賣外國債券交易辦法」，開放證券商得於營業處所與專業機構投資人及高淨值投資法人承作外幣結構型債券，除可提升證券商競爭力與業務量外，亦可深化證券商服務。

一、創櫃板

櫃買中心為推動我國特色產業發展，創櫃板產業類別除電子科技及生技醫療以外，尚包含文化創意、農林漁牧、社會企業及電子商務等產業類別。截至2016年底累計申請創櫃板之文化創意、農林漁牧、社會企業及電子商務等特色產業共計94家企業，經輔導後總計39家特色產業公司登錄創櫃板，占總登錄家數99家之比例高達約4成，不但已成功透過創櫃板輔導及籌資功能的協助，使該等企業導入制度並使營運步入正軌，更藉由登錄創櫃板大幅提升知名度。未來期藉由創櫃板功能的發揮，深化我國資本市場的同時，亦能帶領我國產業走向多元及創新發展。



二、黃金現貨權證

櫃買中心自2015年初推出讓投資人可用證券帳戶直接買賣黃金的黃金現貨後，相當受到市場投資人的青睞，為增加黃金現貨投資管道及操作靈活性，進一步推出黃金現貨認購（售）權證，藉由權證具槓桿效果的特性，讓投資人利用較低投資金額，即可參與黃金現貨的投資。自2016年9月19日起開始受理證券商申請發行，目前有兩檔黃金現貨權證掛牌，分別為連結臺銀金（代號：AU9901）之展延型牛證及連結一銀金（代號：AU9902）之展延型熊證各一檔，為國內首次連結商品之認購(售)權證。

三、國內成分股ETF得採現金申購買回機制

為使國內成分股ETF之申購(買回)機制更具彈性及多元化，以利各類型投資人參與ETF初級市場投資，增加ETF次級市場之流通籌碼，並同時滿足有現金申購或買回需求之投資人，提供投資人更多元化之管道，櫃買中心經參酌亞洲主要證券市場研議相關現金申購(買回)機制，並於2017年1月16日正式實施，使我國ETF市場制度更臻完善。

黃金現貨權證基本資料：

權證代號	權證名稱	標的名稱	發行價格 (元)	上櫃日期	到期日	行使比例	存續期間	財務費用年率
70001X	臺銀金元 大63展 01	臺銀金	4.104	2016/9/29	2017/3/28	1：0.002	6個月（若到期下（上） 限價較標的價格價內程度 達20%以上，即應辦理展 延，且不限展延次數）	2.00%
70001Y	一銀金元 大63展 01	一銀金	3.581	2016/9/29	2017/3/28	1：0.001		1.00%

櫃買中心秉持市場永續發展的目標，除強化自身的風險評估及管理、穩定自身及市場營運外，並持續落實員工照顧、社會公益及環境關懷，以促進所有櫃買家族及市場參與者共同實踐對企業社會責任的承諾。

一、強化公司治理，健全企業發展

- (一) 推動公司治理評鑑。
- (二) 舉辦上市、上櫃公司誠信經營與企業社會責任座談會。
- (三) 舉辦上櫃、興櫃公司內部人股權宣導說明會。

二、加強公司監理及證券商管理，保護投資人權益

- (一) 持續改革各項上櫃公司監理制度。
- (二) 加強對上櫃公司財務業務監理。
- (三) 加強資訊揭露透明度。
- (四) 輔導證券商對高風險股票及高風險客戶之控管作業與落實執行。
- (五) 對綜合證券商全面進行風險管理評鑑作業，整合建立證券商綜合評等制度。



三、宣導金融知識，加深投資教育

- (一) 為大專青年舉辦金融證券菁英種子培育營。
- (二) 接待國內外學校及機關團體參訪，宣導金融知識。
- (三) 於國內外大眾媒體宣導金融商品、制度及投資人自我保護概念。
- (四) 舉辦櫃買市場投資講座及櫃買市場交易新制暨相關業務宣導說明會。

四、落實社會關懷，響應環保節能

- (一) 舉辦「二手童書募集送偏鄉」、「全家愛心送餐」、「中秋送餅-溫暖喜憨兒及家扶兒」、「偏鄉學童科學新知學習活動」等公益關懷活動，贊助新北市偏鄉國小、臺東縣泰源國小少棒隊、紙風車文教基金會「369鄉鎮市區兒童藝術工程」、罕見天籟合唱團訓練展演計

CORPORATE SOCIAL RESPONSIBILITY



畫、弘道老人基金會銀髮健走活動、臺東聖母醫院部落廚房增建計畫、金融教育獎助學金、巡迴醫療車捐贈等，落實企業社會責任。

(二)捐助臺南震災、尼伯特風災及日本熊本震災，深切關心社會急難需求。

(三)致力推動年報等出版品及行政程序E化，減少紙張用量，以支持環保，落實環境保護。

(四)認養宜蘭有機耕地，透過有機米契作，支持有機農業，愛護土地，維護生態體系。有機米收成後捐贈予社福機構，資助弱勢團體。

(五)響應422世界地球日，舉辦「大家一起來，爬樓梯上班」活動，及響應922世界無車日，舉辦「922櫃買無車樂活日」活動。

第四章 Chapter 4

未來展望 BUSINESS OUTLOOK

擴大櫃買多層次市場規模

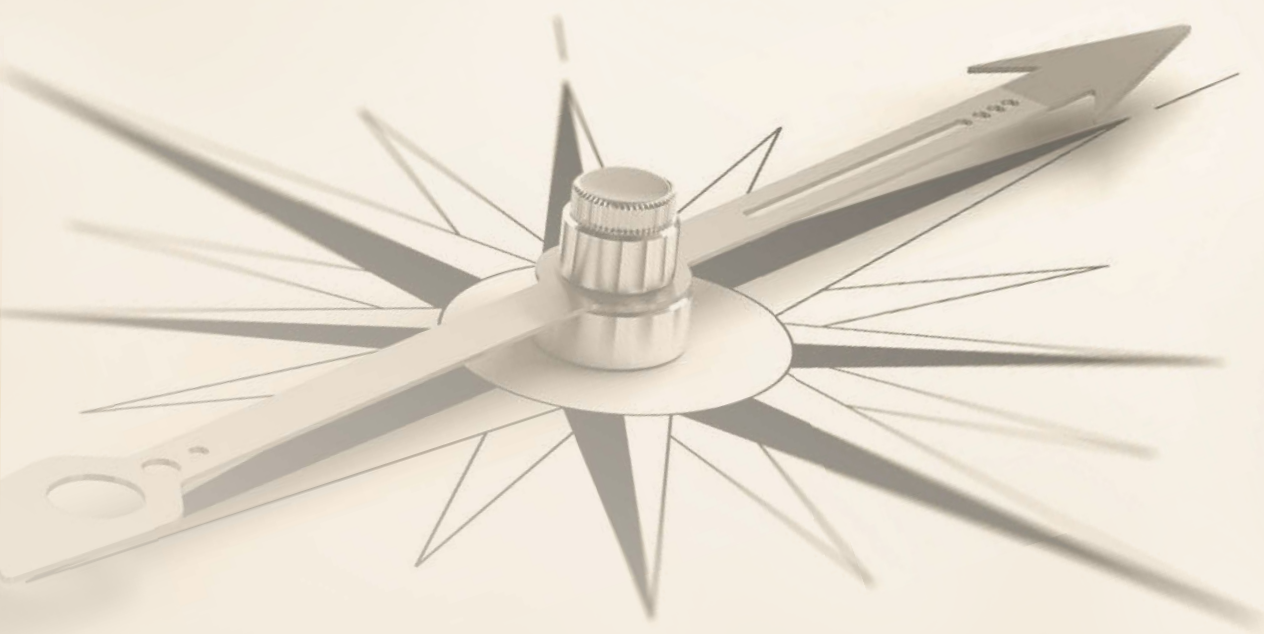
健全櫃買市場運作

提升債券市場交易動能

強化資訊系統與交易服務

致力國際發展

善盡企業社會責任



擴大櫃買多層次市場規模

MULTI-TIERED MARKET

一、主板「上櫃」市場及上櫃前儲備之「興櫃」市場

- 配合「新南向政策」之推動，積極規劃拜訪東南亞地區之當地企業，以協助具潛力之海外企業來台申請上櫃、興櫃或接受輔導，提供投資人更多優質的投資標的。
- 強化與政府機構、各目的事業主管機關、各地商會等單位的合作，積極配合政策推動「數位國家、創新經濟」，並結合政府「五大產業創新研發計畫」，推動綠色能源、生技醫療、智慧機械、國防航太及亞洲矽谷五大產業及文化創意產業與農業科技業等具未來發展潛力之特色產業公司進入櫃檯買賣市場，型塑櫃買七大特色產業，以期推升產業發展的層次、加速產業轉型升級，豐富產業價值鏈之完整性。
- 舉辦或參與座談會、講座及說明會並積極拜訪國內外優質企業，介紹櫃買中心如何協助企業進入資本市場，並推動申請上櫃及興櫃。
- 舉辦櫃買家族聯誼會與意見交流座談會，增進與上櫃、興櫃、創櫃公司之互動，透過互相交流並傾聽企業建議，作為未來訂定相關法規與政策之參考。
- 透過舉辦業務座談會聽取推薦證券商、會計師及律師對審查機制之改進建議，並適時檢討上櫃申請審查及上櫃、興櫃之相關管理規章，配合實務需要研提興櫃監理與上櫃審查之制度與革，以強化財務業務監理機制並建全上櫃、興櫃市場發展。
- 對內持續人員之專業教育訓練，以強化服務品質；對外每季舉辦中介機構教育訓練宣導法令及案例並舉辦產業知識講座，以提升送件品質。

二、微小型創新企業之「創櫃板」

- 強化與各縣(市)以上層級政府(含中央各部會機關)或其所屬財團法人或社團法人、各大專院校具育成中心性質之單位等外部機構之合作，共同推動創新、創意企業登錄創櫃板。
- 辦理或參加上開外部單位所舉辦之宣導說明會，瞭解並協助解決創新、創意企業反應之問題，以推動其登錄創櫃板。
- 拜訪或與上開外部單位偕同拜訪創新、創意企業，以推動其登錄創櫃板。
- 以櫃買中心為統籌單位，結合各縣(市)以上層級政府(含中央各部會機關)或其所屬財團法人或社團法人、各大專院校具育成中心性質之單位、會計師事務所及相關公會等機構，共同執行並深化「公設聯合輔導機制」之運作。
- 協助創新、創意企業於創櫃板揭示公司基本資訊並辦理增資。

一、公司治理

- 辦理公司治理評鑑，導引市場資金流向治理良好企業，以完善上櫃公司體質，增進經營績效。
- 持續推動上櫃公司採用國際會計準則，提升財務資訊品質。
- 檢討上櫃公司董事會、獨立董事及薪酬委員會職能之強化，並輔導上櫃公司確實推動企業社會責任及誠信經營。

二、市場監理

- 積極透過業績發表會、宣導會及研討會等方式，宣導公司提升財務業務訊息透明度。
- 配合公司營運發展態樣，適時檢討修訂櫃檯買賣發行市場相關監理規章，以加強對上櫃及興櫃公司財務業務之監理。
- 輔導證券商強化法遵及風險控管能力。

三、交易機能與交割制度

- 持續推廣黃金現貨交易平台，協助投資人現有的證券帳戶發揮更高效益，提供投資人更為便利之投資管道。
- 持續研議上櫃及興櫃市場興利措施，提升上櫃股票等價成交系統撮合速度，改善興櫃股票議價交易機能，以增進市場效率及流動性。

四、商品多元化

- 推動具櫃買特色的上櫃ETF商品，提供投資人更多元的投資選擇。
- 繼2016年12月與臺灣指數公司合作簽訂合作開發指數契約，規劃於2017年與臺灣指數公司合作編製同時包含上市及上櫃股票之跨市場指數，並推動追蹤該跨市場指數之ETF上櫃掛牌交易。

提升債券市場交易動能

BOND MARKET

- 推動債券ETF上櫃掛牌交易。
- 建立我國綠色債券櫃檯買賣制度。
- 建置美元計價零息可贖回債券評價模型。

強化資訊系統與交易服務

IT SYSTEM & TRADING SERVICES

- 建置更便利、更有效率的資訊系統。
- 強化資通安全機制，保護各資訊系統安全。
- 提升資訊系統效能，確保系統穩定運行。

致力國際發展

INTERNATIONAL EXPANSION

- 積極維繫與外國交易所或證券機構之友好關係，藉由與國際金融證券機構間的交流、互訪、考察與觀摩，創造合作契機，以推進對外實質交流，輸出興櫃經驗及技術，拓展與外國交易所具體合作。
- 積極參與國際證券管理機構組織(IOSCO)、世界交易所聯合會(WFE)、亞洲暨大洋洲交易所聯合會(AOSEF)、全球集中結算機構組織(CCP12)等重要國際證券組織活動，強化與國際市場的實質關係，提升櫃檯買賣市場國際能見度，增進櫃買市場的國際化。

善盡企業社會責任

CORPORATE SOCIAL RESPONSIBILITY

- 推動參與公益活動，贊助偏鄉兒童教育活動，積極回饋社會。
- 參與「金融服務業教育獎助學金」計畫，協同金融同業，資助清寒及弱勢家庭學子獎學金，並於大專院校舉辦專題講座，普及金融教育。
- 辦理金融證券菁英種子培育營，增進大專學子的金融專業涵養。

第五章 Chapter 5

內控及財務

INTERNAL CONTROL & FINANCIALS



H1 09 v H1 08

Revenue (2%)

PBT 4% \$588.00

\$517

\$400.00

\$351.00

\$326.00

1,844

內部控制制度聲明書

日期：106年3月24日

本中心民國105年度之內部控制制度，依據自行評估的結果，謹聲明如下：

- 一、本中心確知建立、實施和維護內部控制制度係本中心董事會及經理人之責任，本中心業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率(含獲利、績效及保障資產安全等)、報導具可靠性、及時性、透明性及符合相關規範暨相關法令規章之遵循等目標的達成，提供合理的確保。
- 二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本中心之內部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本中心即採取更正之行動。
- 三、本中心係依據「證券暨期貨市場各服務事業建立內部控制制度處理準則」（以下簡稱「處理準則」）規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：1.控制環境，2.風險評估，3.控制作業，4.資訊與溝通，及5.監督作業。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。
- 四、本中心業已採用上述內部控制制度判斷項目，評估內部控制制度之設計及執行的有效性。

- 五、本中心基於前項評估結果，認為本中心於民國105年12月31日的內部控制制度，包括瞭解營運之效果及效率目標達成之程度、報導係屬可靠、及時、透明及符合相關規範暨相關法令規章之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。
- 六、本聲明書之內容如有虛偽、隱匿等不法情事，將涉及證券交易法第一百七十四條等之法律責任。
- 七、本聲明書業經本中心民國106年3月24日董事會通過，出席董事14人均同意本聲明書之內容，併此聲明。

財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心

董 事 長：陳永誠 

總 經 理：蘇郁卿 

資產負債表

單位：新臺幣元

資 產	2016年12月31日			2015年12月31日		
	金 額	%		金 額	%	
流動資產						
現金及約當現金	\$195,103,838	2		\$140,706,562	1	
備供出售金融資產	200,882,200	2		-	-	
應收票據及帳款	52,459,087	-		84,333,111	-	
其他金融資產	2,961,326,223	24		2,685,330,483	22	
其他流動資產	37,551,800	-		88,703,907	1	
交割結算借項	6,355,071,077	53		6,909,465,257	56	
流動資產總計	9,802,394,225	81		9,908,539,320	80	
非流動資產						
備供出售金融資產	134,876,599	1		637,092,096	5	
持有至到期日金融資產	1,400,000,000	12		1,100,000,000	9	
以成本衡量之金融資產	30,000,000	-		30,000,000	-	
特別給付結算基金	400,000,000	3		400,000,000	3	
賠償準備金	122,289,797	1		122,289,797	1	
不動產及設備	88,117,238	1		28,681,609	-	
預付設備款	5,659,300	-		72,309,590	1	
存出保證金	13,547,570	-		46,189,398	1	
其他資產	59,368,898	1		40,052,050	-	
非流動資產總計	2,253,859,402	19		2,476,614,540	20	
資 產 總 計	\$12,056,253,627	100		\$12,385,153,860	100	
負 債 暨 基 金 及 淨 值						
流動負債						
應付帳款	\$17,833,671	-		\$36,191,877	-	
其他應付款	302,430,431	2		275,227,784	2	
本期所得稅負債	20,069,708	-		39,211,419	-	
其他流動負債	76,078,135	1		75,420,807	1	
交割結算貸項	6,355,071,077	53		6,909,465,257	56	
流動負債總計	6,771,483,022	56		7,335,517,144	59	
非流動負債						
淨確定福利負債	244,325,761	2		234,551,482	2	
負債準備	6,434,649	-		5,840,838	-	
存入保證金	23,056,192	-		22,751,132	-	
遞延所得稅負債	-	-		45,515	-	
非流動負債總計	273,816,602	2		263,188,967	2	
負債總計	7,045,299,624	58		7,598,706,111	61	
基金及淨值						
基 金						
創立基金	345,450,000	3		345,450,000	3	
捐贈基金	5,000,000	-		5,000,000	-	
餘絀轉入基金	4,242,636,461	35		3,983,455,461	32	
基金合計	4,593,086,461	38		4,333,905,461	35	
累積餘絀	394,103,104	4		453,752,734	4	
備供出售金融資產未實現損益	23,764,438	-		(1,210,446)	-	
基金及淨值合計	5,010,954,003	42		4,786,447,749	39	
負 債 暨 基 金 及 淨 值 總 計	\$12,056,253,627	100		\$12,385,153,860	100	

收支餘絀表

單位：新臺幣元

	2016年度			2015年度		
	金	額	%	金	額	%
作業收入	\$1,527,090,230		100	\$1,618,316,340		100
作業支出	<u>1,429,222,514</u>		<u>94</u>	<u>1,408,399,108</u>		<u>87</u>
作業淨益	<u>97,867,716</u>		<u>6</u>	<u>209,917,232</u>		<u>13</u>
作業外收入及支出	<u>120,160,439</u>		<u>8</u>	<u>100,193,606</u>		<u>6</u>
稅前餘絀	218,028,155		14	310,110,838		19
所得稅費用	<u>18,465,110</u>		<u>1</u>	<u>37,290,000</u>		<u>2</u>
稅後餘絀	<u>199,563,045</u>		<u>13</u>	<u>272,820,838</u>		<u>17</u>
本年度其他綜合損益	<u>24,943,209</u>		<u>2</u>	(<u>61,284,990</u>)		(<u>4</u>)
本年度綜合損益總額	<u>\$224,506,254</u>		<u>15</u>	<u>\$211,535,848</u>		<u>13</u>



TPEX

安 全 · 效 率 · 透 明 · 創 新
Secure · Efficient · Transparent · Innovative



證券刊物編號 11-10608001

台北市羅斯福路二段100號15樓 15F, No. 100, Sec. 2, Roosevelt Rd., Taipei, Taiwan

TEL : 886-2-2369-9555 FAX : 886-2-2369-5517 Service Hot Line : 886-2-2366-6100

<http://www.tpex.org.tw> E-mail: server@tpex.org.tw