

2020年 永續報告書



證券櫃檯買賣中心
Taipei Exchange

財團法人中華民國 證券櫃檯買賣中心 2020年永續報告書

目錄 CONTENTS

關於報告書	4
首長的話	6
認識櫃買	8
2020年永續績效	14
利害關係人溝通	18
重大議題管理	21
專題 櫃買中心永續策略	30
市場發展	31
多層次資本市場	31
深化公司治理	34
調適營運風險	37
永續商品	39
綠色金融市場	39
永續發展債券	40
社會責任指數	41
普惠金融	42
支持女性創業	42
擴大投資參與	44
推廣金融教育	46

第一章 構築健全市場	50
1-1 成長	50
1-2 永續	56
1-3 合作	60
第二章 深化良善治理	64
2-1 強化企業參與	65
2-2 營運治理	68
第三章 促進環境永續	76
3-1 永續金融	76
3-2 綠色營運	82
第四章 推動社會共榮	86
4-1 社會參與	86
4-2 職場福祉	92
附錄1 GRI準則索引	101
附錄2 SASB準則索引	103
附錄3 會計師確信報告	105

關於報告書

本報告書為財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心（以下簡稱為「櫃買中心」）2020年永續報告書（以下簡稱為「本報告書」）。櫃買中心秉持誠信透明原則，期望透過本報告書呈現2020年利害關係人溝通、各項永續議題投入情形，以及櫃買中心落實永續發展之經營理念。

揭露範疇

本報告書揭露期間係以2020年（2020年1月1日至12月31日）為範圍，揭露範疇為櫃買中心在經濟、社會、環境等面向之執行績效。考量資訊之可比性，除部分數據因尚未系統性蒐集外，皆以近3年為原則揭露。

本報告書內文數據及績效資訊範疇，涵蓋櫃買中心臺北古亭辦公室（總部）、新北板橋辦公室、新北板橋機房、臺中備援機房；部分範疇不同者，於內文相關段落說明。

撰寫依據

本報告書係依循以下準則編製與揭露：

1. 全球永續性報告倡議組織 (Global Reporting Initiative, GRI) 發布之GRI永續報告準則 (GRI Sustainability Reporting Standards, GRI Standards)，並採核心揭露 (Core) 選項；
2. 永續會計準則委員會 (Sustainability Accounting Standards Board, SASB) 中金融部門、證券及商品交易產業 (Security & Commodity Exchanges)。

資訊揭露

本報告書所揭露之財務績效數據係依據會計師簽證後之財務報告書為準，所有財務數字以新臺幣為計算單位。報告書內其他數據係由櫃買中心自行彙整統計，以一般慣用之數值描述方式，採四捨五入為原則。

本報告書所揭露之數據或資料，係由各權責部門提供，經永續報告書編製小組彙整，並經簽奉核可後出版。

報告書查證

本報告書已通過勤業眾信聯合會計師事務所有限確信查核並取得確信報告聲明，符合GRI Standards核心選項及中華民國會計研究發展基金會所發布確信準則公報第一號「非屬歷史性財務資訊查核或核閱之確信案件」。

報告發行

櫃買中心前次中英文永續報告書發行時間為2020年6月，自2019年起每年定期發行永續報告書。櫃買中心各年度永續報告書皆公開於櫃買中心官方網站及永續專區：



<https://www.tpex.org.tw>



<https://www.tpex.org.tw/web/csr/index.php?l=zh-tw>

聯絡資訊

對於本報告書有任何疑問，或是對櫃買中心有任何建議，歡迎透過下列方式與我們聯絡：

財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心 企劃暨國際部

電話：(02)2369-9555

郵件：server@tpex.org.tw

網址：www.tpex.org.tw

首長的話

作為一個交易所，櫃買中心認同並支持聯合國推動含括環境(Environmental)、社會(Social)及治理(Governance)的永續發展目標(Sustainable Development Goals, SDGs)。櫃買中心除了將與環境共存、社會共榮的永續發展理念融入日常業務營運外，更敦促推動櫃買市場的企業重視ESG原則、響應SDGs精神，攜手促進資本市場運作效率與永續發展。

2020年新冠肺炎疫情爆發，全球企業面臨前所未見的衝擊。櫃買中心提出因應措施、協助企業進入資本市場籌資；並持續完善市場機制，推出逐筆交易機制和開放盤中零股交易制度，進一步提升市場的交易效率，普惠年輕族群和小資族參與市場投資。

在推動綠色金融與發展結合ESG原則的商品方面，櫃買中心2020年綠色債券發行量再創新高，所募資金將全數運用於臺灣國內綠色投資計畫。除此之外，櫃買中心於2020年6月發布「臺灣上櫃企業社會責任指數」，為首檔依據公司治理評鑑及企業社會責任報告書編製之上櫃股票指數，提供市場參考與應用，期帶動國內ESG與責任投資需求；10月進一步公告可持續發展債券櫃檯買賣制度，戮力成為發展永續金融商品的亮點交易所。



在深化企業公司治理方面，櫃買中心2020年廣續配合主管機關修訂相關規定，擴大推動編製與申報企業社會責任報告書，同時研議將氣候相關財務揭露工作小組(TCFD)之揭露建議、美國永續會計準則委員會(SASB)所發布之準則等，納入上櫃公司編製與申報企業社會責任報告書的建議內容。另積極宣導上櫃公司落實企業社會責任實務守則、引導企業遵循最佳實務，期能全面促進企業永續發展。

在內部營運方面，櫃買中心推動全員友善環境認知、積極落實節能減碳，更於2020年10月簽署支持TCFD。身為交易所，櫃買中心也持續落實員工廉政倫理、業務紀律及利益迴避相關規範與措施，並針對營運風險推動營運持續、資訊安全與保密管理等制度等，精實櫃買中心內部營運治理。除此之外，櫃買中心廣續投入捐助關懷老弱兒少、偏鄉醫療等社會公益專案，並贊助資本市場相關研究發展活動，以回饋社會。

櫃買中心規劃於2021年第2季建立社會責任債券櫃檯買賣制度，並整合綠色債券及可持續發展債券，建立永續發展債券市場專板，藉以引導資本市場資金，挹注企業投入落實社會責任，具體促進社會共榮與永續發展。另為活絡市場交易，櫃買中心規劃於2021年6月推出上櫃股票造市者制度，以提振上櫃市場交投量能及活絡冷門股交易；另規劃於第3季設置「戰略新板」，提供六大核心產業的創新企業籌資與交易服務，強化多層次市場發展。

2020年面臨新冠肺炎的巨變衝擊，加深了全球對個人、企業、社會與自然環境間共生共存共榮的體認。隨著全球益發關注環境、社會、企業治理議題，以及責任投資蓬勃發展，櫃買中心身為市場的監理者，除了當為表率、強化自身營運治理與永續發展外，更將持續遵循ESG原則、永續發展目標與公司治理3.0等相關政策，攜手櫃買企業共同驅動資本市場永續發展。

董事長

陳永誠

總經理

李慶玲

認識櫃買

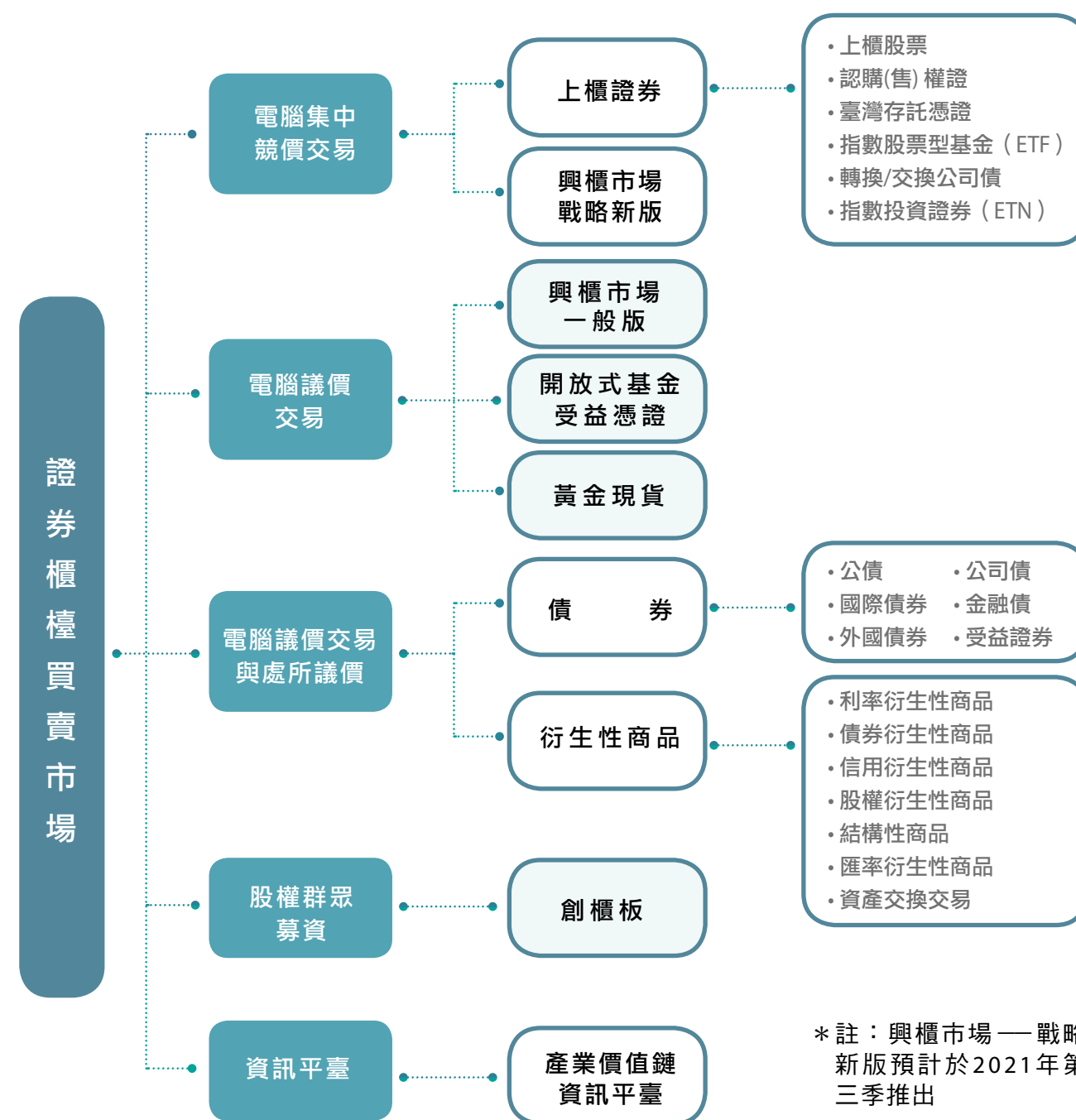
基本資料

公司名稱	財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心
總部位置	臺北市中正區羅斯福路二段100號15樓
成立時間	1994年
主要服務類型	扶植新興高科技產業、創新創意產業等中小型及微型企業掛牌籌資，同時經營股票、債券、ETF、ETN、認購(售)權證與店頭衍生性金融商品等多元化商品之市場交易業務，涵蓋集中交易與議價交易功能
主要市場	臺灣
營運據點總數	臺北古亭辦公室、新北板橋辦公室、新北板橋機房、臺中備援機房
員工數人數	297人
資產總額	135.90億元

核心業務

櫃買中心之定位為「企業籌資與金融商品交易服務中心」，所提供服務包含協助有潛力之特色企業進入資本市場籌資，健全債券初級及次級市場，同時提供集中競價與議價型態的商品交易平台。

櫃買中心交易服務項目及金融商品類別



歷史沿革

我國股票櫃檯買賣市場業務原由證券商業同業公會於1988年2月籌辦。為健全資本市場，強化櫃檯買賣市場之功能，財政部於1993年決定設立櫃買中心，為一公益性財團法人組織。櫃買中心於1994年7月27日依證券交易法設立，並於同年11月1日正式接辦櫃檯買賣市場業務。初始基金由臺灣證券交易所（以下簡稱臺灣證交所）、證券商業同業公會及臺灣集中保管結算所（以下簡稱臺灣集保結算所）共同捐助，主管機關為金融監督管理委員會（以下簡稱金管會）。



1994~1999年 草創期

- 櫃買中心正式成立(1994/11)
- 開放外資投資櫃買市場(1996/7)
- 實施共同責任制給付結算基金制度(1998/12)
- 開放融資融券信用交易(1999/1)
- 上櫃股票鉅額交易制度相關規章公告實施(1999/8)

2000~2004年 萌芽期

- 推出債券等殖成交系統(EBTS)買賣斷交易功能(2000/7)
- 建立興櫃股票市場(2002/1)
- 加入國際證券管理機構組織IOSCO為附屬會員(2002/5)
- 「公開資訊觀測站」正式上線(2002/8)
- 推出上櫃認購(售)權證(2003/3)

2005~2009年 成長期

- 推出債券等殖成交系統附條件交易功能(2005/3)
- 取得ISO9001認證(2005/10)
- 推出福爾摩沙國際債券(2006/11)
- 取得新版ISO27001資訊安全標準認證(2006/11)
- 推出衍生性金融商品交易系統(2007/3)
- 首家外國企業登錄興櫃股票(2009/5)
- 推出外國公債交易系統(2009/11)

2010~2014年 茁壯期

- 成為世界交易所聯合會(The World Federation of Exchange, WFE)附屬會員(2010/4)
- 首家外國企業掛牌第一上櫃股票(2010/6)
- 「櫃買中心產業價值鏈資訊平台」正式啟用(2010/12)
- 首發2檔上櫃ETF「富櫃50ETF」、「富盈債券ETF」掛牌(2011/1)
- 首家外國企業掛牌TDR上櫃(2011/2)
- 升格為WFE正會員(2011/10)
- 成為亞洲暨大洋洲交易所聯合會AOSEF 正會員(2013/4)
- 成為全球集中結算機構組織CCP12 會員(2013/9)
- 推出「創櫃板」(2014/1)
- IRS提前了結作業系統正式上線(2014/11)
- 利率交換交易平台正式上線啟用(2014/12)

2015~2019年 深耕期

- 黃金現貨交易平台正式上線啟用(2015/1)
- 開放證券商經營股權募資業務(2015/4)
- 推出黃金現貨權證(2016/9)
- 首批綠色債券掛牌(2017/5)
- 榮獲國際綠色債券交易所大獎(2018/3)
- 推出櫃買「富櫃200指數」(2019/3)
- 首發3檔上櫃ETN掛牌(2019/4)
- 開放外國發行人來臺發行伊斯蘭固定收益證券(Sukuk)(2019/6)
- 取得美國證券交易委員會「指定境外證券市場」認可(2019/9)

2020~2024年 躍進期

- 開放具證券性質之虛擬通貨業務(STO)(2020/1)
- 實施逐筆交易制度(2020/3)
- 發布臺灣上櫃企業社會責任指數(2020/6)
- 建立可持續發展債券市場(2020/10)
- 實施盤中零股交易制度(2020/10)
- 2020年債券市場年度發行量突破3兆元大關(2020/11)

組織架構

董事及監察人為櫃買中心之最高治理單位，同時負責經濟、環境與社會議題之決策。計有15名董事，除由主管機關指派代表外，餘由捐助人、專家學者及證券商業者中遴聘之；並設5名監察人督促董事會之運作，相關資訊均公開揭露於櫃買中心網站。

本屆董事及監察人任期自2018年8月10日起至2021年8月9日止，專長涵蓋管理、財務、會計、數學、法學、財政等相關領域，皆為金融市場、學界、產業界之優秀人才，具獨立性及公益性。

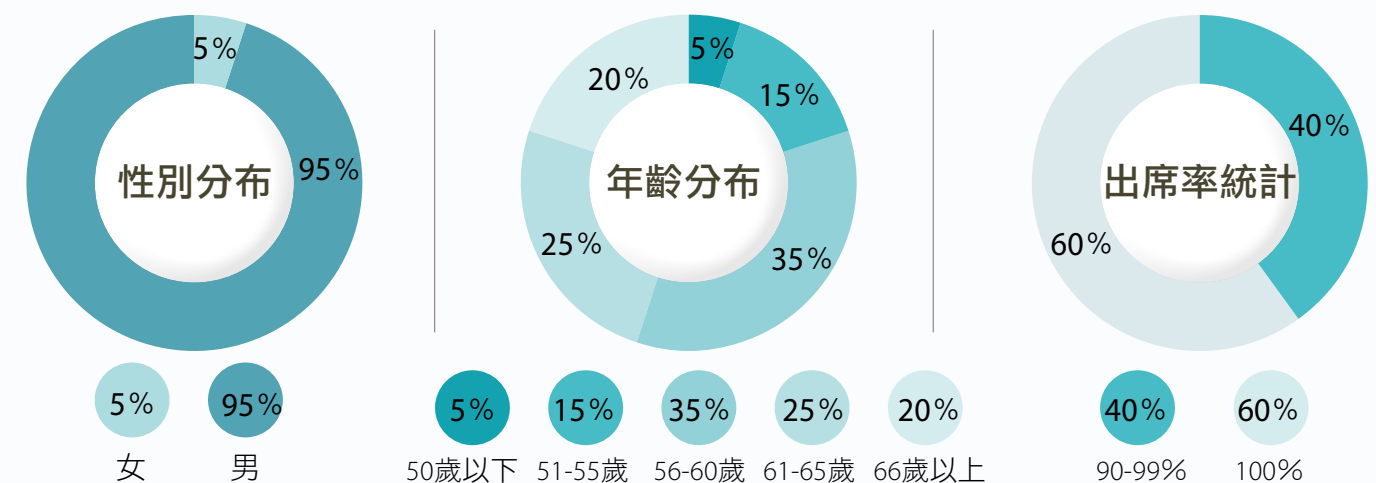


櫃買中心每月定期召開董事、監察人聯席會議，由董事長擔任會議主席，2020年共計召開12次，董事及監察人平均出席率達97%。

櫃買中心經營團隊設總經理一人，秉承董事會決定之業務方針，綜理櫃買中心業務；副總經理一至二人、主任秘書一人輔佐之。另於各部室設經理一人，副理一至二人，並視各部室業務需要分組辦理權責業務，各組設組長或副組長一人。

櫃買中心組織設有新創發展部、上櫃審查部、上櫃監理部、交易部、監視部、債券部、資訊部、券商輔導部、管理部、企劃暨國際部等十個部門；另設置內部稽核小組，隸屬董事會。

董事、監察人聯席會議成員



經營績效

櫃買中心積極推動企業上興櫃掛牌、推出多元創新商品、進行國內外宣傳、參加國際組織或國際會議，2020年亦因股票日均值成長而帶動整體獲利，經營實績亮眼。

(單位：元)	2018年	2019年	2020年
作業收入	2,114,443,094	2,116,174,900	2,744,010,944
作業費用	1,615,786,126	1,658,300,580	1,809,056,754
作業外收入與支出	81,192,644	96,866,662	86,969,920
稅後結餘	479,942,233	463,147,449	833,896,408
納稅金額	99,907,379	91,593,533	188,027,702

2020年永續績效

面向	聯合國永續發展目標SDGs	SSE對應目標	2020年作為	2020年績效	對應章節
環境 Environmental	 氣候行動	 Target 13.3 促進綠色金融	· 持續推動「綠色債券」 · 推動「臺灣上櫃企業社會責任指數」 · 推動「可持續發展債券」 · 簽署支持「氣候相關財務揭露工作小組」(Task Force on Climate-related Financial Disclosures)	· 2020年綠色債券發行金額再創新高、達新臺幣566億元，資金將全數用於我國能源轉型及綠能環保政策相關投資計畫。 · 6月推出臺灣上櫃企業社會責任指數，至2020年底總報酬達15.31%。 · 10月推出可持續發展債券，全年發行3檔可持續發展債券，發行金額達新臺幣58億元。 · 10月設置永續發展債券專區網站。 · 10月正式簽署響應支持TCFD，並公告修正「上櫃公司編製與申報企業社會責任報告書作業辦法」部分條文，推動上櫃公司加強氣候變遷相關揭露。	· 專題 永續商品 · 第一章 構築健全市場 · 第三章 促進環境永續    
		· 推動綠色辦公室		· 推動業務e化，降低用紙量，2020年相較2019年節省7%。	
社會 Social	 性別平等	 Target 5.5 董事會多元化及性別平等	· 合作推廣女性創業活動 · 雇用晉升提供平等機會 · 提供平等受保障育嬰假	· 與經濟部中小企業處合作舉辦包括4場「女性創業沙龍」及2場「菁雁圓舞曲-菁英群聚」。 · 女性員工占整體員工54.5%、女性管理階層占比達50%。 · 2020年育嬰留停100%復職，復職一年後100%仍在職。	· 專題 普惠金融 · 第一章 構築健全市場 · 第四章 推動社會共榮    
社會 Social	 就業與經濟成長	 Target 8.3 中小型企業成長及可持續發展	· 持續推動上櫃、興櫃及創櫃板 · 推動「戰略新板」，協助核心戰略產業之創新企業 · 促進企業籌資及股市交易，創造經濟成長動能 · 率先採購社會創新產品或服務，協助開拓市場	· 上櫃、興櫃及創櫃公司合計達 1,122 家，並召開「戰略新板公聽會」徵詢創新企業，完成戰略新板規劃案。 · 上櫃股票總市值提升至新臺幣 4 兆 3,520 億元，全年成長 26.75%。 · 上櫃股票及興櫃股票日均成交值分別為 493.35 億元及 20.65 億元，成長 56.94% 及 179.43%。 · 2020 年各類債券發行金額共 3.39 兆元， · 創下歷年債券市場發行量新高。 · 連續四年獲經濟部中小企業處「Buying Power 社會創新產品及服務採購獎勵機制」肯定。	

面 向	聯合國永續發展目標SDGs	SSE對應目標	2020年作為	2020年績效	對應章節
社 會 Social	10 REDUCED INEQUALITIES  減少 不平等	 Target 10.5 金融市場法規	· 推動逐筆交易制度及盤中零股交易制度 · 配合主管機關持續推動新版公司治理藍圖 · 切實執行監管與監視，維持市場公平及保障投資人權益	· 2020年實施逐筆交易制度及盤中零股交易制度，提高交易效率及降低上櫃有價證券交易門檻。 · 配合新版公司治理藍圖，修訂法規推動設置公司治理主管及辦理董事會自我或同儕評鑑。 · 推動上櫃公司於公開資訊觀測站發布英文重大訊息、年度財務報告、股東會年報及股東會議事手冊等。 · 亞洲公司治理協會(ACGA)公告「CG WATCH 2020」評比結果，臺灣在亞洲12個國家排名第4，創歷年最佳成績。	· 專題 普惠金融 · 第一章 構築健全市場 · 第四章 推動社會共榮 1 NO POVERTY  16 PEACE, JUSTICE AND STRONG INSTITUTIONS  4 QUALITY EDUCATION  17 PARTNERSHIPS FOR THE GOALS 
		· 推動供應商簽署「供應商履行企業社會責任承諾書」 · 持續資助偏鄉醫療、老年照護及經濟弱勢學童教育資源 · 持續支持並號召企業響「1919食物銀行」 · 持續舉辦「大專生證券菁英種子培育營」推廣金融教育	· 11月起全面要求供應商簽署「供應商履行企業社會責任承諾書」。 · 2020年資助社會公益之參與金額超過新台幣2,200萬元。 · 2020年號召16家上櫃與興櫃公司參與，共計募集132萬餘元及8,850公斤白米及愛心物資。 · 2020年因疫情影響以線上方式舉辦「大專生證券菁英種子培育營」，計有來自全臺北中南共37所大專院校、89個隊伍參加。		
治 理 Governance	12 RESPONSIBLE CONSUMPTION AND PRODUCTION  責任消費 與生產	 Target 12.6 ESG資訊揭露	· 持續推動第6屆公司治理評鑑 · 持續推動上櫃公司發行企業社會責任報告書 · 櫃買中心建置永續專區網站	· 完成第6屆公司治理評鑑，全體上櫃公司計有28家公司新進榜或級距提升。 · 2020年共有124家上櫃公司出具2019年度企業社會責任報告書，其中78家為自願揭露。 · 修訂「上櫃公司編製與申報企業社會責任報告書作業辦法」部分條文，要求上櫃公司揭露風險評估及關鍵績效指標。 · 建置櫃買中心永續專區網站。	· 專題 市場發展 · 第一章 構築健全市場 · 第二章 深化良善治理 10 REDUCED INEQUALITIES 
治 理 Governance	17 PARTNERSHIPS FOR THE GOALS  全球夥伴	 緊密結合可助益持續發展 及市場透明之夥伴	· 舉辦「中介機構輔導上櫃、興櫃及創櫃頒獎典禮暨業務座談會」 · 持續參與國際組織重要會議	· 舉辦「中介機構輔導上櫃、興櫃及創櫃頒獎典禮暨業務座談會」，表揚5家證券商及4家會計師事務所。 · 持續參與國際組織重要會議，包括： · 世界交易所聯合會(WFE)於倫敦召開2020年工作委員會、IOMA結算及衍生市場線上研討會。 · 國際證券管理組織(IOSCO)附屬會員諮詢委員會(AMCC)2020年年會、AMCC 2020年訓練研討會、AMCC 2020年年中會議、IOSCO 2020年世界投資者週(WIW)會議。 · 全球集中結算組織協會(CCP12)2020年年會及特別年會。 · 國際資本市場協會(ICMA)暨亞洲證券業暨金融市場協會(ASIFMA)視訊會議等。	12 RESPONSIBLE CONSUMPTION AND PRODUCTION  16 PEACE, JUSTICE AND STRONG INSTITUTIONS 
		· 每月召開董監聯席會議 · 落實誠信經營規範、廉政倫理規範及檢舉制度實施辦法 · 每年審核合作供應商，確認服務品質 · 推動ISO 22301 國際營運持續標準	· 櫃買中心整體營運績效穩定，2020年稅後盈餘8.34億元。 · 2020年董監聯席會議平均出席率達97%。 · 2020年未接獲員工犯罪、舞弊或違反法令之檢舉情事。 · 2020年審核311件合作供應商，合格率100%。 · 2020年取得ISO 22301營運持續管理系統國際認證。		

利害關係人溝通

櫃買中心為強化與利害關係人之溝通並持續精進，2020年報告書依以下方式識別重要利害關係人，並廣泛調查利害關係人所關注議題、調整櫃買中心永續發展策略。

第1階段：鑑別利害關係人

步驟1：盤點溝通對象 9大類利害關係人	櫃買中心考量歷年經驗及2020年營運情形，先行辨識出本年度9大類利害關係人。
步驟2：聚焦溝通對象 6大類利害關係人	- 採用AA1000 SES利害關係人議合標準之「責任、張力、影響力、多元觀點、依賴性」等5項構面。 - 由櫃買中心3位高階主管與11個部門，以問卷方式評估利害關係人與櫃買中心之相互影響程度，再經跨部門會議討論與分析。 2020年以政府機關、客戶、投資人、中介機構及員工等5類，為櫃買中心重要利害關係人與優先溝通對象。

第2階段：鑑別重大議題

步驟3：盤點永續議題 23項永續議題	- 櫃買中心綜合考量歷年利害關係人溝通情形、國際永續趨勢與規範、同業重大議題等，彙整23項永續議題。 - 廣泛涵蓋13項治理（經濟）議題、3項環境議題及7項社會議題。
步驟4：調查議題關注程度 發放346份問卷 分析342份問卷 增加約30%(相較2019年)	- 透過向內外部9大類利害關係人 群組發放問卷，進一步瞭解各類利害關係人所關注永續議題與關注程度。 - 考量深化利害關係人溝通與參與，增加問卷之發放數量，並回收346份問卷，其中有效問卷計342份。
步驟5：評估議題衝擊程度 3位永續委員會高階 5大面向內部共同商議	- 由3位永續委員會高階主管綜合評估各項永續議題對櫃買中心之衝擊程度。 - 由永續委員會委員與5大面向小組，共同商議對櫃買中心之衝擊程度。
步驟6：矩陣重大性分析 9項重大永續議題 7項關注議題+2項自主揭露	- 整合步驟4、5評估成果繪製重大議題矩陣圖，辨識出2020年度7項重大議題。 - 考量利害關係人溝通情形及重大議題平衡性，自主增加揭露2項重大議題，最終確認2020年度9項重大永續議題。

利害關係人	對櫃買中心之重要性	主要溝通管道及頻率	主要關注議題	回應章節	主要溝通成效
政府機關	櫃買中心為特許事業，業務經營經主管機關核准，且應配合主管機關監理與查核。各級政府機關對櫃買中心日常營運有影響力、約束力及法令職權。	- 會議及公聽會（不定期） - 正式公文往來（不定期） - 電話傳真及電子郵件（不定期） - 彙整申報重要業務統計（定期）	- 系統穩定及應變能力 - 法令遵循 - 金融教育 - 維持公平透明有秩序的市場	- 專題：普惠金融 - 專題：市場發展 1-1 成長 1-2 永續 2-2 營運治理	2020年無重大裁罰事件。 - 配合主管機關檢討修訂各項規章制度。
客戶	國內外企業接受櫃買中心之輔導及審查後，發行股票上櫃、登錄興櫃或創櫃板，或發行債券募集資金，有助促進經濟成長及資金活絡。櫃買中心客戶亦涵蓋櫃買中心提供資訊及勞務服務者。	- 實地拜訪（不定期） - 座談會、教育宣導、論壇及公聽會（不定期） - 櫃買家族聯誼活動（每年） - 正式公文往來（不定期） - 電話傳真及電子郵件（不定期） - 例行性查核（定期/每季/每月） - 例外性專案查核（不定期）	- 法令遵循 - 維持公平透明有秩序的市場 - 道德規範與誠信經營 - 資訊安全及個資保護	- 專題：市場發展 1-1 成長 1-2 永續 2-2 營運治理	2020年底計有782家國內外公司掛牌上櫃，253家國內外公司登錄興櫃，及87家國內公司登錄創櫃板。 - 考量業者反映創新企業不易進入資本市場，櫃買中心規劃增設「戰略新板」並預計於2021年第3季開板。 - 考量2020年新冠肺炎(COVID-19)疫情對發行公司營運獲利及掛牌進度產生影響，櫃買中心訂定IPO寬容措施。 2020年債券市場發行量新高達3.39兆元，創下歷年新高。
投資人	櫃買中心提供債券、股票、權證、ETF、ETN及衍生性商品等多元商品，讓不同屬性之投資人均可參與，櫃買中心以提供公平安全的交易環境及滿足投資人需求為使命。	- 櫃買市場業績發表會（每季） - 投資人講座（不定期） - 公開資訊觀測站（定期、不定期） - 市場公告及新聞稿（不定期） - 投資人電子郵件、服務專線（不定時） - 官網及社群媒體（不定時）	- 道德規範與誠信經營 - 法令遵循 - 維持公平透明有秩序的市場 - 資訊安全及個資保護	- 專題：市場發展 1-1 成長 1-2 永續 2-2 營運治理	2020年全年度櫃買市場新開戶數較2019年度成長近64萬戶，成長比率高達75%。 2020年櫃買市場總交易人數超過245萬人，相較2019年總交易人數成長近71萬人，成長幅度達40%，並創下櫃買市場歷史最高紀錄。 2020年投資人信箱共505人次來函，100%已轉請相關業務部門辦理並回覆投資人。

利害關係人	對櫃買中心之重要性	主要溝通管道及頻率	主要關注議題	回應章節	主要溝通成效
中介機構	櫃買中心推動企業進入資本市場之重要合作夥伴，由專業機構扮演重要橋樑，有利提高櫃買中心輔導及審查效率，促進優質企業與市場資金媒合。	- 會議、座談會及宣導會（不定期） - 正式公文往來（不定期） - 電話傳真及電子郵件（不定期） - 中介機構頒獎典禮（每年） - 上櫃審查滿意度調查（每半年）	- 法令遵循 - 道德規範與誠信經營 - 公司治理 - 維持公平透明有秩序的市場	- 專題：市場發展 1-1 成長 1-2 永續 2-2 營運治理	2020年上半年及下半年分別對11家及18家證券承銷商發放問卷，回收比率均為100%，對櫃買中心服務整體滿意度達100%。 - 舉辦「中介機構輔導上櫃、興櫃及創櫃頒獎典禮暨業務座談會」，表揚5家證券商及4家會計師事務所貢獻卓著之中介機構並增進交流。
員工	員工是櫃買中心重要的資產，肩負開發新商品、維護各項交易制度、監理市場、推動企業籌資與活絡證券市場之重任，優質適任之人才為櫃買中心厚植競爭力之關鍵。	- 幹部及全體員工教育訓練（不定期） - 勵進會（每季） - 運動會（每年） - 年終感恩晚會（每年） - 勞資會議（每季） - 人事評議小組會議（每半年） - 性騷擾申訴處理委員會（不定期） - 職工退休基金管理委員會暨勞工退休準備金監督委員會（每季）	- 員工薪酬與福利 - 法令遵循 - 職場健康與安全 - 道德規範與誠信經營	2-2 營運治理 4-2 職場福祉	- 調查2020年對員工教育訓練計畫意見，100%同仁表示時數足夠。 2019年復職一年後仍在職的比例則達100%。

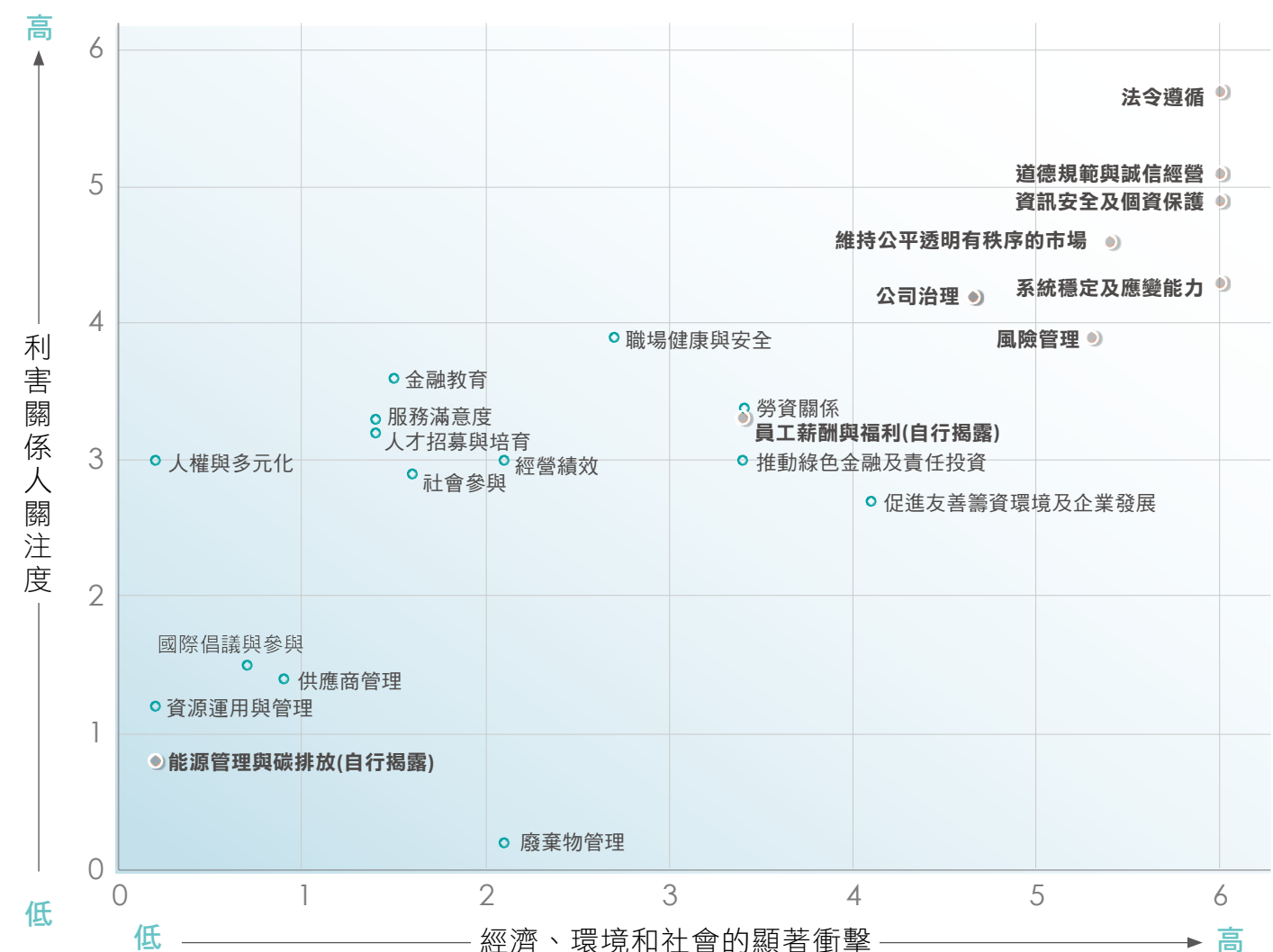
重大議題管理

重大議題鑑別

櫃買中心依據3份衝擊議題問卷與342份關注議題問卷，界定其關注程度、衝擊程度相加達8分以上者為重大議題。2020年重大議題為「法令遵循」、「道德規範與誠信經營」、「資訊安全及個資保護」、「系統穩定及應變能力」、「維持公平透明有秩序的市場」、「風險管理」及「公司治理」，合計7項。

另為提升重大議題各面向之平衡性及參考同業揭露情形，自行增加揭露「員工薪酬與福利」與「能源管理與碳排放」2項議題，由永續報告書編製小組簽陳永續委員會召集人，最終核定2020年度共9項重大議題。與2019年相比，新增「能源管理與碳排放」，「資訊揭露公開透明」則未納為2020年度重大議題。

重大議題分析結果



重大議題對應

櫃買中心將鑑別確認之9項重大議題對應至GRI Standards之重大主題，並逐一檢視每項重大主題對櫃買中心組織內外部之衝擊及涉入程度，以確認本報告書資訊揭露之主題邊界。

重大議題	對櫃買中心之重要性	GRI重大主題／自訂主題	報告章節
法令遵循	櫃買中心秉持廉潔、守法、透明、負責之精神，保障各利害關係人權益、維護市場發展、促進經濟永續繁榮之基礎。	有關環境保護的法規遵循； 社會經濟法規遵循； 行銷與標示	第2章 深化良善治理 第3章 促進環境永續
道德規範與誠信經營	櫃買中心建立公正、平等、反貪腐之道德風氣與組織文化，實踐誠信經營政策，方可締造公平、有秩序之交易市場。	反貪腐	第2章 深化良善治理
資訊安全及個資保護	櫃買中心落實完善之資訊安全管理與個人資料保護，方可保障客戶及利害關係人的資訊隱私與安全性，維繫市場穩定。	客戶隱私	第2章 深化良善治理
系統穩定及應變能力	櫃買中心維持金融市場交易系統之穩定性，以確保面對災難或危機之應變能力、以及資本市場參與者之信賴。	系統穩定及應變能力	第1章 構築健全市場 第2章 深化良善治理
維持公平透明有秩序的市場	櫃買中心透過強化市場監管，確保市場秩序與公平透明，以活絡市場交易與促進永續發展。	維持公平透明有秩序的市場	第1章 構築健全市場
風險管理	櫃買中心建立妥善之風險管控機制，以穩定開展櫃買中心各項業務，促進資本市場永續發展。	風險管理	第2章 深化良善治理
公司治理	櫃買中心透過完善內部治理，型塑良好的企業文化，確保業務執行均能符合主管機關及法規規範，並維護利害關係人權益。	一般揭露	第2章 深化良善治理
員工薪酬與福利	櫃買中心透過完善之薪酬福利提供妥善照顧，並以教育訓練制度留才育才，使員工積極與櫃買中心共謀發展與成長。	市場地位； 勞雇關係； 員工多元化與平等機會	第4章 推動社會共榮
能源管理與碳排放	氣候變遷風險受全球關注，櫃買中心除管理自身能源使用情形外，亦支持環保與綠色產業，並協助企業建立管理機制。	能源； 排放	第3章 促進環境永續

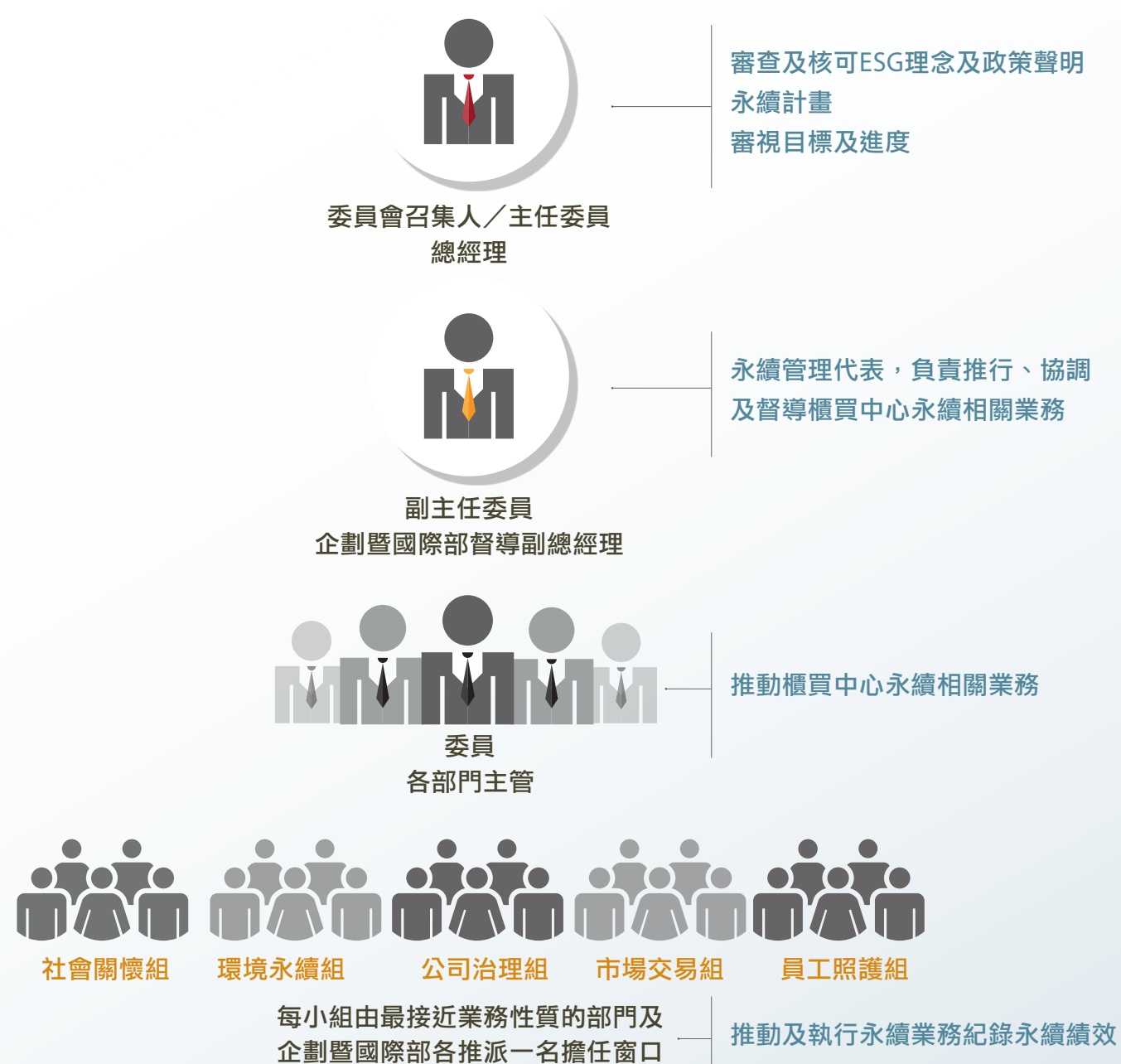


重大議題	重大主題	組織內		組織外			
		櫃買中心	員工	政府機關	客戶	投資人	中介機構
法令遵循	有關環境保護的法規遵循； 社會經濟法規遵循； 行銷與標示	●	●	○	○	○	○
道德規範與誠信經營	反貪腐	●	●	○	○	○	○
資訊安全及個資保護	客戶隱私	●	○	○	○	●	○
系統穩定及應變能力	系統穩定及應變能力	●	○	○	○	●	○
維持公平透明有秩序的市場	維持公平透明有秩序的市場	●	○	○	●	●	○
風險管理	風險管理	●	●	○	○	○	○
公司治理	一般揭露	●	●	●	○	●	
員工薪酬與福利	市場地位； 勞雇關係； 員工多元化與平等機會	●	●	○			
能源管理與碳排放	能源； 排放	●	○	○			

● 表示直接衝擊
○ 表示間接衝擊

櫃買中心永續委員會

櫃買中心設有跨部門組成的永續委員會，由總經理擔任委員會召集人、企劃暨國際部督導副總經理擔任副主任委員、各部門主管擔任委員。其下依業務性質分為5個小組，以推動櫃買中心永續發展業務。



重大議題管理方針

GRI重大主題／自訂主題	管理方針及申訴機制	評量機制及管理成果
法令遵循	政策/承諾/目標： 確保業務執行均符合法規規範。	評量機制： - 每半年由各部門辦理法規遵循自評作業。 - 每年由內部稽核小組辦理各部門法規遵循之查核。
	申訴機制： 正式公文往來、投資人信箱、投資人服務專線、首長信箱。	2020年管理成果： - 各部門法規遵循自評作業及內部稽核結果未發現重大異常情事。 - 全年度無違反環境保護、社會與經濟議題、或未遵循產品與服務之資訊標示、行銷傳播相關法規之情事。
道德規範與誠信經營	政策/承諾/目標： - 建立公正、平等、反貪腐之道德風氣與組織文化。 - 防範利益衝突並杜絕貪腐違法等失職之情事。 - 訂定誠信經營規範、廉政倫理規範及檢舉制度實施辦法等規範	評量機制： - 訂定誠信經營相關自律規範，如：員工廉政倫理規範、員工保密辦法、有價證券監理人員紀律規範。 - 全體員工每年接受誠信課程。 - 依年度稽核計畫，按季查核員工買賣上櫃與櫃有價證券及創櫃板股票之情形，且將查核結果於查核完成次月底前函請各監察人審閱，並按季提報董事、監察人聯席會議。
	申訴機制： - 訂有檢舉制度實施辦法，設置專門檢舉管道： - 財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心檢舉案件受理單位 - 檢舉專線電話：02-2366-6084 - 檢舉電子信箱：ethics@tpex.org.tw	2020年管理成果： - 全年度未接獲檢舉員工犯罪、舞弊或違反法令之情事。 - 員工參加誠信課程完訓率94%。 - 證券承銷商滿意度調查之問卷結果顯示審查人員無不當操守之情事，整體滿意度達100%。
資訊安全及個資保護	政策/承諾/目標： - 保護資訊資產之機密性、完整性與可用性，進而確保提供安全穩定之資訊服務。 - 確保個人資料之蒐集、處理及利用符合法令要求，降低個人資料遭受不當揭露之風險。 - 不得有機密資料外洩情況，創造可靠與信賴之金融發展環境。	評量機制： - 訂定資通安全政策及個人資料保護手冊及相關程序書，每半年執行外部與內部稽核作業。 - 資安專責人員每年接受外部資安專業教育訓練。 - 定期召開資通安全管理審查會議及個人資料管理審查會議。 - 全體員工每年接受資安與個資教育訓練。

GRI重大主題／ 自訂主題	管理方針及申訴機制	評量機制及管理成果
資訊安全及 個資保護	申訴機制： 資通安全管理審查會議、個人資料管理審查會議、投資人專線及投資人信箱。	2020年管理成果： - 取得外部單位BSI 對ISO 9001、ISO 27001、ISO 20000、BS10012 持續有效之認證。 - 辦理15小時資安主管及人員之資安專業訓練。 - 分別召開2次資通安全管理審查會議及個人資料管理審查會議。 2020年無駭客入侵、竄改或個人資料外洩事件。 - 全體員工參加資安及個資保護之課程完訓率99%。
系統穩定及 應變能力	政策/承諾/目標： 致力於保障資訊系統安全，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。	評量機制： - 每半年執行外部與內部稽核作業。 - 定期召開資通安全管理審查會議。 - 定期辦理備援系統測試且測試成功率目標96%以上。 - 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。
	申訴機制： 透過業務聯繫窗口協商處理各項系統需求。	2020年管理成果： - 取得外部單位BSI對ISO 9001、ISO 27001、ISO 20000 持續有效之認證。 2020年12月取得ISO 22301 營運持續管理制度(2019年版)證書。 - 因程式錯誤影響交易0件、因容量因素造成服務中斷事故0件。 - 辦理2次同地、2次異地系統備援測試演練、資安事件通報演練、分散式阻斷服務(DDoS)攻擊演練皆成功。 - 因應疫情風險，櫃買中心資訊人員於4個處所分流辦公。
維持公平透明有 秩序的市場	政策/承諾/目標： 為確保證券市場運作之公平、公正與公開，櫃買中心致力於： - 落實證券商查核與教育訓練、交易監視及公司監理並強化資訊揭露。 - 使交易機制更透明、公正、效率、安全，活絡資本市場交易。	評量機制： - 配合主管機關推動新種交易制度。 - 進行證券商查核與教育訓練。 - 異常交易線上及離線監視。 - 對上櫃、興櫃公司實施平時及例外管理與分級內控查核。 - 對上櫃、興櫃公司及中介機構進行宣導。 - 管理上櫃、興櫃公司資訊申報及重大訊息發布，並維護公開資訊申報專區。

GRI重大主題／ 自訂主題	管理方針及申訴機制	評量機制及管理成果
維持公平透明有 秩序的市場	申訴機制： - 投資人服務專線及投資人信箱。 - 提供各發行公司專人服務窗口及面對面拜訪/來訪之溝通管道。 - 辦理中介機構座談，聽取中介機構意見。 - 查核證券商缺失時提供說明機會，納入處置參考；已受處分之證券商可於30日內檢具理由提出申復。	2020年管理成果： - 推動逐筆交易及零股交易制度。 - 進行證券商例行、專案查核、風險評鑑及防制洗錢等查核共165家次。 - 與臺灣證交所等單位共同舉辦「證券商內部控制制度標準規範修正內容宣導說明會」共18場次、1,600人次。 - 公布上櫃有價證券注意交易資訊計有465檔、3,277次，公布上櫃有價證券處置計有205檔、404次；公布興櫃股票注意交易資訊計有45檔、77次。 100%完成財務報告及內部控制執行情形選案查核。 - 辦理線上「上櫃及興櫃公司應辦事項宣導會」、5場「上櫃及興櫃公司內部人股權宣導會」及6場證券商從業人員共同防制不法交易宣導會。 - 對上櫃及興櫃公司執行重大訊息揭露之選案查證共413及42家次。 - 維護上櫃、興櫃公司「財務重點專區」，並定期及不定期更新櫃買中心網站。
風險管理	政策/承諾/目標： 提升風險管理品質，並將風險管理整合融入決策過程，於工作計畫與推動業務時有效辨識、衡量、監管、預防及控制各項風險。	評量機制： - 定期由各部門執行風險評估。 - 定期召開風險管理委員會，依據各部門評估結果確認風險管理項目。 - 不定期進行情境模擬演練。 - 依據內外環境及法令規章的變遷，修訂內控制度，提報董事會。
	申訴機制： 風險管理委員會、持續營運委員會、內部稽核小組。	2020年管理成果： - 各部門完成識別47項風險項目。 - 召開1次風險管理委員會，確認風險管理項目。 - 召開1次持續營運委員會，通過相關計畫，後續完成紙上及實地模擬演練。 2次修訂內控制度，確保風險管理有效性。
公司治理	政策/承諾/目標： 建置完善的公司治理架構，以身作則引導上櫃興櫃企業提升公司治理品質。	評量機制： - 定期召開董事、監察人聯席會議。 - 董事會下設有內部稽核小組，定期將查核結果暨追蹤改善情形函請各監察人審閱，並按季提報董事、監察人聯席會議。

GRI重大主題／自訂主題	管理方針及申訴機制	評量機制及管理成果
公司治理	申訴機制： 正式公文往來、陳報董事、監察人聯席會議、投資人信箱。	2020年管理成果： · 每月召開董監聯席會議，全年董事及監察人平均出席率為97%。 · 內稽小組對各部門提出應改進或建議事項全年計11項，均已逐月函請各監察人審閱，並按季提報董事、監察人聯席會議，除1項於2021年3月11日完成改善外，餘均已於2020年完成改善。 · 臺灣公司治理在亞洲公司治理協會(ACGA)每兩年發布之「CG WATCH」評比分數逐年進步，臺灣在「CG WATCH 2020」亞洲12個國家排名第4，創歷年最佳成績。
員工薪酬與福利	政策/承諾/目標： 訂定完善的人事管理及獎酬福利制度，促進員工安心職能發展與身心健康。	評量機制： · 制定人事管理辦法、年度考績辦法、員工升遷考核作業要點、員工輪調作業實施要點、員工激勵作業要點、職工福利事項補助辦法、員工子女教育補助費支給要點等。 · 定期辦理勞資會議。 · 每年辦理考績及升遷考核。 · 舉辦員工教育訓練。 · 優於勞基法規範，提供生活關懷、學習成長與生活平衡等面向福利措施。 · 定期舉辦員工健康諮詢服務。
	申訴機制： 員工申訴管道、舉辦勞資會議、人事評議小組會議。	2020年管理成果： · 100%依相關辦法及要點辦理各項人事作業。 · 2020年辦理4次勞資會議。 · 服務滿6個月之員工100%完成績效考核。 · 全年未接獲員工申訴事件。 · 全年員工教育訓練平均時數為30.17小時。 · 2020年無員工育嬰留停，2019年復職一年後仍在職的比例達100%。 · 每月安排3次護理師駐點衛教服務，全年安排3次特約醫師衛教/健康諮詢服務。

GRI重大主題／自訂主題	管理方針及申訴機制	評量機制及管理成果
能源管理與碳排放	政策/承諾/目標： 對內積極推動各項節能減碳政策及減少資源浪費，對外支持環保與綠色產業，並推動上櫃公司進行相關氣候變遷揭露。	評量機制： · 定期追蹤內部能源與資源使用情形，並了解及釐清異常之原因。 · 推動綠能科技及再生能源產業進入資本市場及發展綠色永續投資商品。
	申訴機制： 正式公文往來、透過業務聯繫窗口協商處理各項需求。	2020年管理成果： · 2020年共計發行新臺幣566億元之綠色債券，全數用於臺灣本地綠色投資。 · 2020年推動3家及1家綠能及再生能源企業登錄興櫃及上櫃掛牌 · 2020年10月正式簽署響應支持TCFD，2020年1月公告修正「上櫃公司編製與申報企業社會責任報告書作業辦法」部分條文。 · 2020年每月彙整能源及資源使用情形之相關數據，並置於內部網站供同仁參閱。 · 推動綠色辦公室及業務e化有成，影印機用紙量逐年下降，2020年相較2019年節省7.4%。

專題 櫃買中心永續策略

市場發展	31
永續商品	39
普惠金融	42

櫃買中心自1994年11月成立以來，即參循國際資本市場發展趨勢，適時檢討修訂發行面及交易面之相關制度與法令規章，並積極扶植新興高科技產業、創意產業、中小企業及微型企業掛牌及籌資，以打造多功能與多層次之全方位交易所。

櫃買中心以「經濟活力的推手、成功企業的搖籃」自許，致力建構上櫃、興櫃及創櫃等多層次市場，並發展債券市場，以彈性制度滿足不同規模企業之籌資需求。另配合國家經濟政策扶植特色企業，積極開發新金融商品、優化交易制度，帶動我國經濟發展及產業轉型。

邁入第26個年頭，櫃買中心已成為國際間極具特色的全方位交易所，更被世界銀行讚譽為「扶植中小型企業最有經驗之交易所」之一。放眼未來，櫃買中心將持續提供更優質的市場平台與更多元之商品，為臺灣資本市場注入創新的動能。

市場發展

多層次資本市場

櫃買中心所建構多層次資本市場架構，包含上櫃股票市場、興櫃股票市場及創櫃板三個板塊，並預計於2021年第3季新增「戰略新板」。就發行面而言，不同規模、不同發展階段之企業可選擇合適板塊籌資，創造就業機會與經濟動能；而就交易面而言，投資人亦可考量自身財務狀況、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。各板塊特色如下表所示：

市場別	定位	公司屬性	登錄(掛牌)公司特色	交易市場
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	自動撮合交易
興櫃—一般板	主板前之預備市場，採分階段育成	公開發行	· 營運較為成熟，但尚未符合上市櫃標準的中小企業 · 採證券商輔導機制	議價交易
興櫃—戰略新板		簡易公開發行	· 以六大核心戰略產業為主的創新企業，多仍屬於發展階段 · 採證券商輔導機制	· 自動撮合交易(同上櫃股票) · 買方限合格投資人
創櫃板	提供「創業輔導籌資機制」	未公開發行	· 具創新、創意構想的微小型企業 · 採櫃買中心統籌公設聯合輔導機制	無

櫃買中心先於1995年正式公布上櫃股票發行量加權股價指數，並於2002年建立興櫃股票市場，提供受輔導之公開發行公司於上市櫃前有一個合法安全、資訊透明之交易市場。2014年櫃買中心進一步推出「創櫃板」，協助非公開發行之微型及小型創新企業，讓創新企業在成長的過程中獲得外部資金、專業中介機構輔導及行銷管道等方面協助。

為協助創櫃板公司成長，櫃買中心透過舉辦創櫃板公司與投資人及中大型企業之業務及投資媒合活動，一方面協助其提升知名度以拓展銷售業務或獲得資金挹注，同時獲得經營管理及產品行銷等方面之指導建議；二方面亦能為投資機構及大型企業提供創新投資契機，搭建彼此合作橋樑。

企業心得分享...

創櫃板岳揚智控股份有限公司洪忠岳董事長分享：

「本公司提供客戶完整的AI-AOI機器視覺自動化檢測設備與AI智慧製造系統整合方案，在業務推展上一直都是與需求單位接觸，從初步認識接觸到接單，每項專案開發時間及流程都既費時且冗長，甚少有直接接觸到客戶端高層主管展示技術能力與服務熱誠的機會；透過櫃買中心此次業務媒合活動而有機會接觸到上櫃及興櫃公司的多位高層，面對面進行會談與意見交流，對業務行銷與企業形象拓展上有很大的助益，十分感謝櫃買中心的用心與努力，舉辦本次媒合活動，加速公司營運成長。」

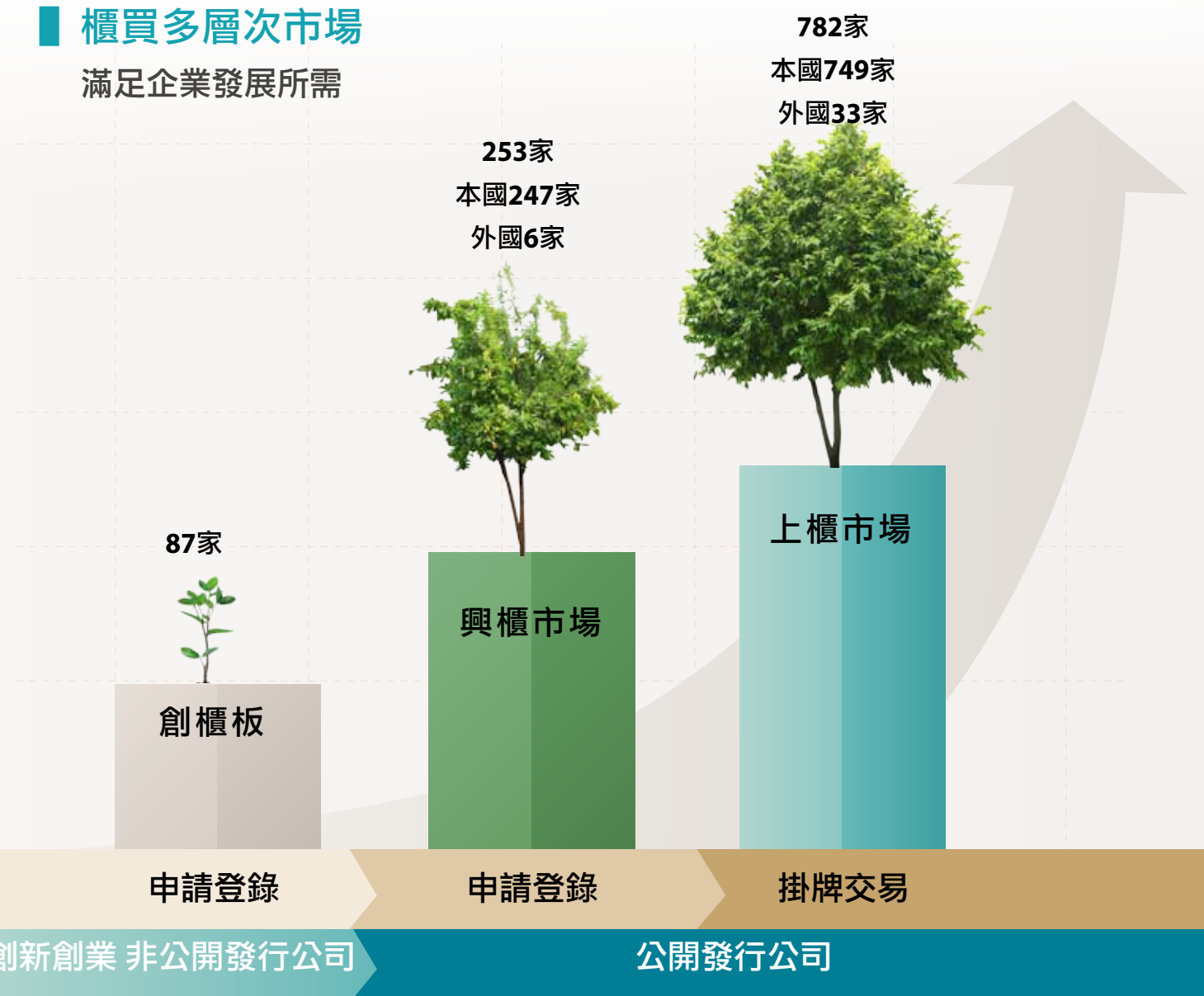
為推動與協助國內重點產業企業進入資本市場，櫃買中心積極於國內北、中、南各地辦理座談會及說明會，實地造訪各產業「隱形冠軍」公司，協助其及早規劃及準備；同時持續強化和中央及地方政府單位之合作與溝通，共同推動國內重點產業企業申請進入資本市場。另近年來配合政府新南向政策，櫃買中心也強化與政府駐外單位、海外臺商協會、當地商會、中介機構等外部單位合作，並設置外國企業來臺掛牌之專責服務窗口，加強推動海外優質企業來臺申請上櫃及興櫃。

多層次資本市場多年來運作績效顯著，截至2020年12月底，共計782家國內外公司掛牌上櫃，253家國內外公司登錄興櫃，及87家國內公司登錄創櫃板。其中上櫃公司市值達4.35兆元、興櫃公司市值達7,495億元。

近期面對國際主要交易所積極設置創新市場板塊，櫃買中心亦考量創新企業發展所需，除蒐集彙

■ 櫃買多層次市場

滿足企業發展所需



註：公司家數統計至2020年12月底

整國外主要市場如南韓KONEX、英國AIM、新加坡凱利板及Nasdaq北歐成長板等相關規範，也拜訪創新企業及證券商、會計師等中介機構，並於2020年10月15日召開「戰略新板公聽會」，徵詢中介機構及創新企業等外界意見，於現行興櫃市場下開設更為友善、交易方式更為便捷之「戰略新板」，鼓勵六大核心戰略產業¹或創新性產業申請登錄。其規劃案已於2020年12月2日獲主管機關同意，將於2021年第3季開板，未來興櫃市場將區分為「一般板」（參與者同現行興櫃市場）及「戰略新板」（買方限合格投資人）兩個板塊。

因「戰略新板」具次級市場交易功能，有利於創新企業募資價格之議定，讓創新公司更容易透過資本市場籌集資金，以及吸引更多優秀人才投入創新領域，有助於在臺灣形成創新生態圈。再者，藉由證券商輔導，使創新企業於登錄「戰略新板」期間，持續完善公司管理制度；惟考量創新企業多屬發展階段，為兼顧投資人保護，僅限合格投資人參與投資。

櫃買中心未來將持續適時檢討各項規範。希冀透過分階段育成企業之多層次市場架構，讓資本市場的資金活水能再向下滋潤呵護創新的幼芽，孕育資本市場未來明日之星。



育成案例分享

意德士

- 股票代號：7556
- 主要業務：研發設計半導體先進製程設備
- 成長歷程：2018年6月11日納入創櫃板輔導，8月22日登錄創櫃、2019年8、11月陸續完成公開發行及登錄興櫃，並在2020年10月30日成功上櫃掛牌。

闕聖哲董事長分享：「感謝櫃買中心一路輔導及協助並提供相關資源，讓公司快速從創櫃、興櫃，成功進入上櫃市場。」

¹ 包含資訊及數位產業、資安卓越產業、臺灣精準健康產業、國防及戰略產業、綠能及再生能源產業及民生及戰備產業。

深化公司治理

良好的公司治理才得以保障股東的合法權益、並兼顧其他利害關係人的利益，以利企業壯大。櫃買中心配合主管機關「強化公司治理藍圖」（2013-2017年）、「新版公司治理藍圖」（2018-2020年）政策，定期辦理公司治理評鑑及制（修）定法令及自律規章，希冀讓上櫃公司治理制度更為強健，以應付經營漸趨複雜之環境。



經多年來持續的努力推動下，臺灣公司治理評鑑結果在亞洲公司治理協會(ACGA)每兩年發布之「CG WATCH」評比分數逐年進步。依其最新公告之「CG WATCH 2020」評比結果，臺灣在亞洲12個國家之公司治理排名第4，僅次於澳洲、香港、新加坡，創歷年最佳成績，顯示我國推動成效已受到國際高度肯定。

國家排名：CG Watch 2018 and 2020

2020	2018
1. 澳洲	1. 澳洲
2. 香港、新加坡	2. 香港
3. —	3. 新加坡
4. 臺灣	4. 馬來西亞
5. 馬來西亞、日本	5. 臺灣
6. —	6. 泰國
7. 印度	7. 日本、印度
8. 泰國	8. —
9. 韓國	9. 韓國
10. 中國	10. 中國
11. 菲律賓	11. 菲律賓
12. 印尼	12. 印尼

資料來源：Asian Corporate Governance Association

為因應資本市場快速變遷的環境、並掌握全球重視的ESG（環境、社會與公司治理）趨勢，加速精進我國公司治理，櫃買中心經徵詢具代表性上櫃公司、公司治理意見領袖與工商團體意見後，配合主管機關研提規劃建議方案。主管機關後於2020年8月25日發布以未來3年為期（2021~2023）之「公司治理3.0-永續發展藍圖」，透過5大主軸、39項具體措施，期引導投資人及利害關係人良性發展與互動，營造健全ESG永續發展的生態體系，提升我國資本市場國際競爭力。



2020年櫃買中心配合「新版公司治理藍圖（2018~2020）」，積極推動上櫃及興櫃企業完善公司治理，主要成果如下表，其他包含研議擴大CSR報告書應取得第三方驗證之範圍、推廣上櫃公司永續指數之運用，另編製英文重大訊息申報範例協助企業依循。

公司治理措施	辦理情形
上櫃公司實收資本額達新台幣20億元以上及金融業依主管機關規定者，應設置公司治理主管，惟資本額未達新台幣100億元者，得於2021年6月30日前完成設置公司治理主管。	截至2020年12月31日止，上櫃公司設置公司治理主管家數為136家，其中屬強制設置者為29家，自願設置者為107家
上櫃公司董事長及總經理及相當等級者（最高經理人）如為同一人、互為配偶或一親等親屬時，則應增加獨立董事席次且應有過半數董事未兼具員工或經理人身分。	應於2023年12月31日前設置完成，惟實收資本額未達新台幣6億元者，得於2025年12月31日前完成設置
推動上櫃公司董事會績效評鑑	以函文及新聞稿提醒上櫃公司應自2020年起每年辦理董事會自我或同儕評鑑，並自2020年2月26日起「第七屆公司治理評鑑宣導會」線上課程中宣導。

此外，櫃買中心除透過定期拜訪公司，於訪談過程鼓勵公司健全公司治理制度、避免誤觸內線交易，並落實企業社會責任外，亦藉由辦理公司治理評鑑及定期舉辦宣導說明會協助上櫃公司瞭解最新指標內容及公司治理措施，2020年宣導說明會辦理情形如下。

時間	辦理情形	主題	宣導內容
2020年1月16日	1場	以智財管理完善公司治理架構-上市上櫃公司董事會之智財管理義務	使上櫃公司瞭解如何將智財管理納入公司治理架構，並由董事會評估監督
2020年2月26日起	採線上辦理	第七屆公司治理評鑑宣導會	宣導董事會自我或同儕評鑑要點以及公司治理人員之功能
2020年9月21日	1場	公司治理3.0-永續發展藍圖專題演講	介紹公司治理3.0-永續發展藍圖的未來推動方向、投保法最新修正要點及董監事責任、及永續相關多元化商品
2020年9月28日至10月30日	採線上辦理	上櫃及興櫃公司應辦事項宣導說明會	宣導公司治理3.0、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、重要法令規章修正要點及內線交易相關法令及案例分析等六項主題
2020年10月及11月	4場	2020年公司治理與企業誠信董監事宣導會	協助公司落實企業誠信經營反貪腐，瞭解投保法最新修正要點，及公司治理3.0未來推動方向，
2020年12月	4場	推動我國採用國際財務報導準則宣導會	宣導提升發行公司IFRSs財務報告自行編製能力、實務議題等。

未來櫃買中心將結合週邊單位與非營利組織之力量，共同推動「公司治理3.0-永續發展藍圖」之措施，每年定期檢討推動情形並滾動式修訂，共同提升我國公司治理環境。



調適營運風險

櫃買中心為因應與管控各式營運風險，現已訂有「業務持續營運計畫(BCP)」及「緊急暨異常狀況處理手冊」等內部規章；2020年進一步導入ISO 22301營運持續管理制度，陸續完成制定營運持續手冊及相關程序書，於2020年12月取得ISO 22301:2019證書。

因應2020年全球資本市場籠罩於新冠肺炎(COVID-19)疫情，櫃買中心於第一時間啟動應變機制、「人力分流、辦公分地」及居家辦公措施，加強環境消毒及實施人員管制，並強化電腦資訊系統的異地備援；同時密切關注中央流行疫情指揮中心公告，調整必要防疫措施。此外，櫃買中心亦積極宣導及協助各證券商與上櫃及興櫃公司做好防疫因應計畫，呼籲企業優先考慮有關人員健康及安全，善盡保護員工健康、社區安全及股東權益責任。

有鑑於2020年初以來疫情肆虐，影響發行公司營運獲利、進而影響公司新上櫃（IPO）時程，櫃買中心於2020年7月宣布IPO寬容措施；又考量因疫情影響可能導致上櫃公司無法如期公告申報2019年度財務報告，亦配合主管機關採取彈性作法。

2020年因應疫情之IPO寬容措施

措施	說明	預期效益
彈性調整申請上櫃案獲利能力之認定	審查重點將著重於發行公司未來營運之穩定度及成長性，就2021年度申請上櫃案而言，倘其2020年度營運確受新冠肺炎疫情影響，並經推薦證券商出具合理性之評估意見後，即得豁免2020年會計年度獲利能力須較2019年會計年度為佳的條件限制。	2020年受新冠肺炎疫情影響但具有一定獲利能力之發行公司，仍可如期於2021年度申請上櫃
延長股票掛牌時限	2020年底前已簽訂上櫃契約但尚未掛牌者，得申請延長其股票掛牌時限(即最遲於櫃買中心函知上櫃契約日起6個月內掛牌，延長為9個月內掛牌)	申請公司可綜合考量疫情及市場狀況彈性調整掛牌時間。

2020年因應疫情之資訊公開彈性措施

措施	說明	預期效益
得申請延期申報2019年度財務報告	因疫情影響致上櫃公司可能無法如期公告申報2019年度財務報告之情事，經公司董事會通過延期申請相關事項後，可檢附相關文件向主管機關申請核准，並於公開資訊觀測站發布相關說明，俾利投資人知悉。	在疫情干擾之因素下，公司得視實際情形採取必要之彈性措施，使公司不致因未如期公告申報而受裁罰及影響投資人權益。

2020年全球COVID-19疫情尚未獲控制，櫃買中心為持續擴大外資參與櫃買市場投資及吸引海外優質企業來臺掛牌，使用科技軟體，以視訊及線上方式持續與中介機構合辦海外法說會（詳見下表）。此外，並於國內辦理多場發行公司業績說明會、應辦事項宣導說明會、公司治理評鑑宣導會等，致力於確保資本市場正常運作。後續影音資料亦置於櫃買中心網站提供點閱觀看，讓投資人不錯失任何訊息。



櫃買影音專區



辦理期間	主題	活動說明	活動效益
2020年5月	臺灣生技與科技產業線上論壇－後疫情時期之投資機會	為擴大外資參與櫃買市場優質之生技醫療類股，共邀請11家優質上櫃公司參與，並吸引來自42家包含金融集團、資產管理公司及基金公司等外資機構法人，兩天期間共安排28場次的一對一及一對多會議。	外資持有上櫃股票比重從2010年底的11.30%來到2020年12月底的21.69%，外資持股比例成長近1倍，顯示外資認同櫃買市場及上櫃公司發展，國際資金持續投入。
2020年9月	臺灣企業週線上論壇	為提升優質上櫃公司國際能見度及增進國際投資人對櫃買市場之認識，邀請9家上櫃公司參與活動，以櫃買市場之特色及優勢為題向參與論壇之國際投資人進行專題演講。	
2020年6月	海外企業來臺上櫃宣導說明會	介紹櫃買市場之優勢，共同推動外國優良企業來臺申請上櫃及登錄興櫃	2020年底外國企業共39家於櫃買中心掛牌(包含上櫃公司33家及興櫃公司6家)，2020年並新增海外企業申請上櫃1家，及申報輔導家數共6家。

永續商品

聯合國於2015年達成巴黎協議，並於同年發布全球永續發展目標（SDGs），呼籲各國及企業在追求經濟成長與發展的同時，應該兼顧社會公平與環境永續。而要達成永續發展目標所需的巨大資金缺口，必須仰賴資本市場的協助才有機會完成。

櫃買中心期許成為「發展永續金融商品之亮點交易所」，並致力於建立完整的永續發展債券市場、推廣臺灣上櫃企業社會責任指數及商品化、發展綠色永續投資商品及推廣綠色永續投資與籌資理念，進而帶動企業與臺灣資本市場之永續發展。

綠色金融市場

從發行面而言，櫃買中心持續強化與各目的事業主管機關等外部單位之合作，並透過辦理、參與中介機構舉辦之宣導說明會，或主動拜訪國內外優質企業等方式，持續推動綠能科技及再生能源產業進入資本市場，協助其取得中長期資金。2020年總計有3家綠能及再生能源企業登錄興櫃、及1家綠能企業上櫃掛牌；戰略新板於2021年度第3季正式開板後，預計將吸引更多綠能科技及再生能源企業。

從交易面而言，櫃買中心除透過媒體持續宣傳臺灣上櫃企業社會責任指數，並適時拜訪投信及證券商等業者，鼓勵其發行以臺灣上櫃企業社會責任指數為標的的ETF、ETN、開放式基金等商品。此外並計劃研議更多元之永續投資商品，如綠色永續指數ETF、綠色永續指數ETN、綠色永續證券化商品及結構型商品等，以提供投資人參與永續投資之多元選擇，並藉以鼓勵上櫃公司重視企業社會責任，進而促進我國成為以發展永續金融商品為亮點之資本市場。

櫃買中心將持續接軌國際債券市場制度，並適時與國際機構進行交流或合作，了解國外發展趨勢、推動經驗與合作方案，藉以建立我國永續發展債券市場並擴大永續發展債券商品範圍，提升我國永續金融之國際能見度。



育成案例分享

推動綠能企業上櫃-映興電子（3597）

2020年3月掛牌上櫃的映興電子主要從事電子線束加工、照明系統產品加工，並因應目前市場趨勢，朝向綠能節能產業、智慧儲能系統及智慧照明無線控制系統等方向發展。所製造之可移動式太陽能儲能車，係透過太陽能板儲存能源，用以供給場域夜間照明及環境監控所需之電源，取代柴油或市電供電。

永續發展債券

■ 永續發展債券市場專板

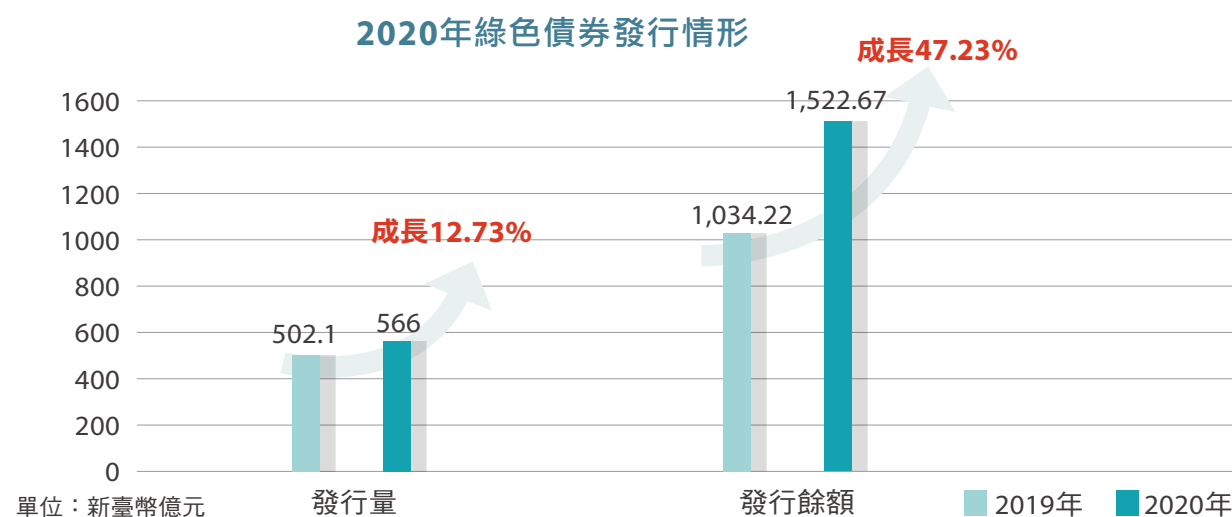


為配合政府相關政策，櫃買中心逐步推動我國永續發展債券市場，於2017年建立綠色債券市場制度、2020年完成可持續發展債券市場制度，並預計於2021年建立社會責任債券櫃檯買賣制度，同時整合綠色債券、社會責任債券及可持續發展債券相關制度，建立永續發展債券市場專板。

櫃買中心希冀藉由推動永續發展債券市場、協助企業透過發行債券達成企業社會責任及永續發展目標；投資人亦可透過投資永續發展債券來表達其對環境友善與企業社會責任的重視與支持，並降低其投資組合中的環境與社會風險，創造經濟成長、環境保護及社會進步三贏之局面。

■ 櫃買中心 2020 年綠色債券大放異彩

2020年櫃買中心綠色債券市場年度發行量與年底發行存量分別突破新臺幣550億元及1,500億元，再創新的里程碑。更值得一提的是2020年發行的566億元是全數使用於臺灣之綠色投資計畫。此外發行人涵蓋本國銀行、外國銀行在臺分行、國營事業、國內民營生產事業及國外民營生產事業等，顯示我國綠色債券籌資平臺有效吸引多元發行人參與。



社會責任指數

永續投資儼然已成為國際共識，而COVID-19疫情也帶動投資人之環境與社會意識升溫；除此之外，資本市場也由主動投資轉向指數化投資。櫃買中心早期即推出櫃買勞工就業88指數及櫃買公司治理指數等，並於2020年6月29日與臺灣指數公司、中華民國企業永續發展協會三方合作推出首檔呼應ESG原則之「臺灣上櫃企業社會責任指數」，聚焦企業社會責任主題，鼓勵企業與投資大眾重視責任投資。

「臺灣上櫃企業社會責任指數」以公司治理評鑑及企業社會責任報告書為基礎所編製，目的在敦促上櫃公司持續提升公司治理品質，同時鼓勵上櫃公司詳盡地記錄其在ESG各個面向作為於企業社會責任報告書。臺灣上櫃企業社會責任指數基期點數為5,000點，截至2020年底收盤點數已達5,765.56點，總報酬為15.31%，表現亮眼。現已有業者申請授權做為投資決策參考，未來相關指數化商品可望成為投資人獲得長期穩定報酬的投資新選擇。

該指數的推出已成功地吸引上櫃公司及資本市場的目光，不僅提供重視永續的投資人決策參考，更鼓勵各上櫃公司編製企業社會責任報告書，並持續提升企業本身的永續經營成效。

櫃買中心除了持續推廣「臺灣上櫃企業社會責任指數」的運用外，將協助上櫃公司發布及提升企業社會責任報告書，以期讓指數成分股更加優化，同時亦將關注市場動向，配合市場需求規劃永續相關新指數。

臺灣上櫃企業社會責任指數編製原則

臺灣上櫃企業社會責任指數係運用中華民國企業永續發展協會之「企業社會責任評鑑」模型，並納入公司治理評鑑資訊進行評鑑。「企業社會責任評鑑」模型取得美國永續會計準則委員會 (Sustainability Accounting Standards Board, 簡稱SASB) 之授權，規劃適合國內上櫃公司的產業及行業分類，並評鑑上櫃公司環境保護、能源效率、碳排放、政府獎勵或裁罰等項目，兼具國際化與在地化特色。



普惠金融

支持女性創業

隨著世界女性教育水準及經濟力的崛起，建構一個健全平等且性別友善的女性創業環境、推動女性創業政策及相關輔導措施及協助拓展女性就業商機，是世界各國政府皆致力推動的政策方向。讓女性創業能夠兼顧家庭與事業，本其特質投入創業實現自我、發揮所長並回饋社會，成為資本市場的新興趨勢與關鍵課題。

櫃買市場中的創櫃板是專為輔導創新公司發展而設置，藉由主動提供相關輔導資源協助女性創業者，從其創業初期予以培育使之成長茁壯，期以提升女力企業的比例。

產官合作

為協助女性創業，櫃買中心與經濟部中小企業處女性創業飛雁計畫合作，鎖定邀請女性創業者辦理宣導或講座活動，向其推廣創櫃板輔導資源，同時增進其金融知識、創業知識、全球產業發展與經濟趨勢，以提升女性創業力與經濟力。櫃買中心2020年舉辦一系列推廣活動，包括4場「女性創業沙龍」及2場「菁雁圓舞曲-菁英群聚」，活動地點遍及臺北、桃園、臺中、高雄，活動形式涵蓋線上及實體，總計參與人數逾上百人。

櫃買中心另針對微型創新企業安排專人指導，包含面臨資金缺乏及行銷通路問題時，如何借助「創櫃板」的資源和力量，籌募資金、媒體曝光與獲得各項免費專業輔導，增強公司實力，讓產業發展能順利成長茁壯。



在櫃買中心與相關單位的共同推廣下，依據經濟部2020中小企業白皮書統計指出，臺灣女性企業主家數逐年成長，每10位企業主中就有4位「女頭家」。萬事達卡最新公布的「女性創業指數」（Mastercard Index of Women Entrepreneurs）最新調查則指出，臺灣女性不僅擁有友善的創業環境及資源，同時也積極參與創業活動，在女性創業指數排名中於亞洲市場排名第1，位居全球第6，顯見臺灣提供女性良好的創業支持。

櫃買中心重視性別平權

除對外支持女性創業外，櫃買中心內部亦長期推動及落實性別平等友善政策，促進職場多元包容，保障員工不因性別等非關專業因素而限縮職涯發展機會。

在世界交易所聯合會(World Federation of Exchanges, WFE)於2021年初所舉辦之會員傑出女性領導人評選活動中，經過提名及激烈評選過程，櫃買中心總經理李愛玲自全球資本市場近60位提名者中脫穎而出，與其他20位獲獎者名列WFE年度傑出女性領導人(Women Leaders of 2021)，不僅代表櫃買中心推動性平職場之作為已深受國際矚目與肯定，亦代表台灣資本市場治理文化之進步。



擴大投資參與

臺灣資本市場呈現投資人結構高齡化之趨勢，據2020年11月統計資料顯示成交戶數中40歲以上投資人佔比達53%，櫃買中心為使資本市場更加多元化，近年來積極建構對年輕投資族群友善的股市環境。

建構友善投資的多元環境

為擴大投資人參與資本市場，櫃買中心近年來積極建構對年輕小資族群友善投資的多元環境。考量ETF、ETN等指數化商品投資門檻低且資訊即時透明，便利小資族以有限資金分散投資多檔證券，因此陸續推動權證、ETF、ETN等多元化的小額投資商品及定期定額買股制度，並於2020年10月26日開始實施盤中零股交易制度。



盤中零股交易制度

以往零股交易只能在盤後進行，該制度上線後其交易時間和大盤相同，從上午九點到下午一點半，於上午九點十分起第一次撮合，接下來每三分鐘以集合競價方式撮合一次，依照價格優先、時間優先的原則成交。不但能解決以往零股買賣難以成交的困境，也降低了投資門檻，有助於促進資本市場年輕化。



多元化教育管道

為幫助年輕族群認識投資風險、建立交易紀律，櫃買中心於投資人講座及證券商業務宣導會中進行相關業務宣導，並與臺灣證券交易所及臺灣期貨交易所共同於2020年舉辦「掌握財富，從認識風險開始」的宣導活動。透過建置宣導專區、舉辦網路闖關答題贈獎活動及製作動畫短片等各項宣導媒介，對年輕人宣傳盤中零股交易、定時定額投資、ETF等投資商品的特點與風險觀念。

櫃買中心另外製作動畫短片、並與財經網紅合作，透過運用網路廣告投放、網路新聞置入、社群口碑行銷等網路管道來觸及年輕族群。藉由生動活潑的遊戲參與，提高年輕族群的風險意識，並達到寓教於樂的宣導效果。活動推出後深受年輕族群喜愛，不但於活動期間創造555,298的參與人數，網站整體瀏覽量更突破100萬次，成效良好。



年輕人網路宣導專區

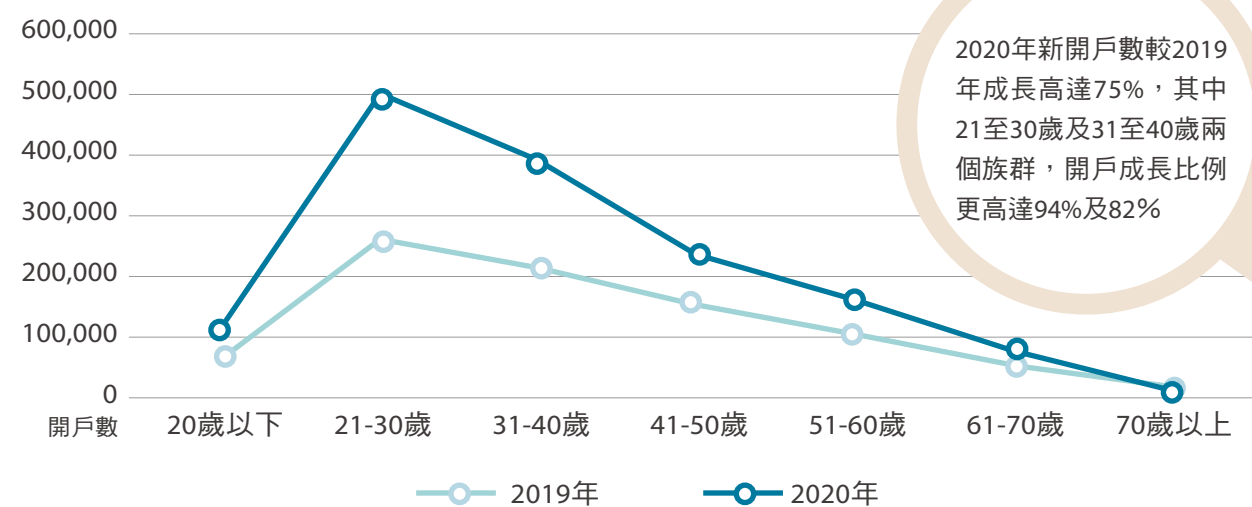


年輕投資風險宣導影片

擴大投資成效

2020年因全面逐筆交易、盤中零股等交易新制度實施，加以櫃買中心與周邊單位之共同推廣，整體股票市場交易轉趨熱絡。2020年全年度櫃買市場新開戶數較2019年度成長近64萬戶，達75%，尤以21至30歲及31至40歲兩個族群成長最快。顯示對年輕族群推廣有成、逐筆交易所帶來的資訊更透明、成交效率更高及盤中零股交易便利小額投資等特性，受到年輕族群的支持。

2020年櫃買市場新開戶狀況



推廣金融教育

為推動金融知識普及，櫃買中心透過落實業務宣導、深化校園根基、結合社會關懷與公益及善用多元媒介等四大策略著手教育宣導，針對不同族群，透過多元化活動提升教育宣導廣度與深度。

落實業務宣導

為利各項交易新制運作順暢及推廣櫃買市場相關商品，櫃買中心自2016年起開始與證券商合作，每年均辦理「櫃買市場投資人講座」、邀請證券財經名師解析當前總體經濟及台股投資展望等議題。櫃買中心2020年於北、中、南各地舉辦24場投資人講座（其中7場次採網路轉播），並針對證券商辦理6場櫃買交易制度宣導說明會。除分別對投資人及證券商從業人員宣導逐筆交易制度及盤中零股交易制度外，更安排了全球整體經濟趨勢、台股市場投資展望及富櫃200指數²相關之投資商品等主題等豐富內容。

又為讓投資人對上櫃公司有更全面之認識，並讓專業投資人可面對面與上櫃公司經營團隊交流，櫃買中心每年配合上櫃公司財務報告公告時間在北、中、南等地舉辦「櫃買市場業績發表會」；並依據櫃買市場重要特色產業規劃不同特色主題，邀請上櫃公司經營團隊說明營運績效及對未來產業前景看法。櫃買中心2020年計辦理26場次的業績發表會（其中24場次採網路轉播），以增進上櫃公司資訊透明度。

此外，針對櫃買市場之企業及其從業人員，櫃買中心辦理各種不同專業課程，諸如會計制度、反洗錢、法人說明會實務研討會、企業社會責任報告書編製、公司治理評鑑宣導會、內部人股權宣導說明會等，以協助企業掌握專業知識並培養成長潛力。

善用多元媒介

2020年雖受新冠肺炎疫情影響，櫃買中心仍善用科技軟體推廣金融教育，除以視訊及線上說明會方式，持續推動辦理各項宣導活動外，投資人亦可透過櫃買中心官網影音專區、電子報及臉書粉絲專頁等，隨時隨地掌握櫃買市場資訊。

扎根校園

櫃買中心為培育證券人才及宣導金融知識，自2008年起每年針對國內大專院校學生舉辦「證券菁英種子培育營」。由於課程貼近市場實務，並安排投資組合競賽活動，生動內容吸引國內各大專院校學生踴躍組隊參加，深入淺出推廣櫃買市場及證券交易知識。

2 櫃買富櫃200指數是以市值排序，並考量公眾流通量及流動性等條件，選出200支上櫃股票以流通值加權計算之股價指數，用以表彰櫃檯買賣股票市場之綜合績效。

2020年因疫情因素首度以線上方式舉辦之「大專生證券菁英種子培育營」獲得大專同學踴躍參與，計有來自全臺北中南共37所大專院校、高達89個隊伍組隊參加，反映櫃買中心多年來推動金融知識扎根校園之理念不受疫情之影響，廣受青年學子所青睞。



■ 櫃買中心證券菁英種子培育營活動



線上學習

- 我國資本市場特色及發展
- 櫃買市場商品創新與多元服務
- 投資人如何參與並善用櫃買市場



櫃買商品 投資組合線上競賽

- 以新臺幣50,000,000元可運用資金規劃投資組合並製作簡報，簡報內容應包含市場展望及個別商品分析。

證券菁英種子培育營學員心得

團隊第一名 沙漠政中央

很謝謝櫃買中心提供這麼棒比賽，在還沒參加比賽之前我們只對上櫃股票比較有了解，透過這次比賽就更了解債券、指數、期貨、黃金等產品，我覺得經由這個比賽可以更能激發我們年輕人投資的慾望，以前因不了解會恐懼，所以不敢投資，現在可以跨出第一步，投資不再只是紙上談兵。

團隊第二名 錢滾滾

我們之前很少認真的去研究一間公司，這次比賽很好的地方是讓我們去實際研究公司，我們透過櫃買中心的網站認認真真的把幾百家公司的背景都查過一遍，然後才慢慢去選出我們的公司，這次比賽我們真的是踏出自己的舒適圈，去探索一個之前沒有去注意過的領域，很感謝櫃買中心提供我們這個機會。



金融知識普及敲鑼儀式

由國際證券管理機構組織（IOSCO）推動的「世界投資者週（World Investor Week, WIW）」，是國際資本市場盛事，目的是希望藉此活動提升各國證券管理單位對投資者教育保護之重視，並推動全世界投資人金融知識之普及。櫃買中心為持續響應「世界投資者週」，展現對投資者教育之重視及實踐其理念，於2020年10月5日特別舉辦「金融知識普及敲鑼儀式」。



結合社會關懷

為讓社會大眾瞭解金融業界對推動金融教育及社會公益之投入與努力，櫃買中心每年皆參與金融總會主辦之「金融服務愛心公益嘉年華」，並以寓教於樂的遊戲方式與民眾互動，讓民眾進一步認識日趨複雜且多元化的金融體系。

2020年度金融總會分別於屏東及嘉義辦理「金融服務愛心公益嘉年華」，櫃買中心於活動會場設置攤位，並提供富金融教育意義之遊戲與民眾互動。此外持續於北中南東等多所大專院校開設「大專生金融就業公益專班」，協助弱勢學生獲得專業知識技能，並輔導學員考取金融證照，從而改善家庭經濟、翻轉人生。

CHAPTER 1

構築健全市場

1-1 成長	50
1-2 永續	56
1-3 合作	60

1-1 成長

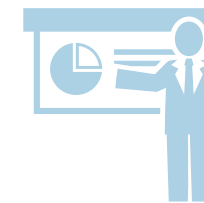
1-1-1 資本市場拓展

面對開放且活躍的國際金融環境，櫃買中心積極完善多層次市場架構，吸引國內外優質企業加入櫃買市場，並以持續保障投資人權益、維護市場秩序為原則，致力維持高周轉率、高本益比及殖利率等優勢。



推動國內外優質企業進入櫃檯買賣市場

- 舉辦6場次國內業務宣導說明會。其中2場次採線上直播，共計1,463人次瀏覽，另4場為實體會議，共計255人次參與。
- 舉辦2場次國外業務宣導說明會，皆採線上直播，共計589人次瀏覽。
- 宣導上櫃、興櫃申請程序、審查重點及應注意事項，協助外國企業釐清來臺發行登錄相關疑義，以利企業連結資本市場轉型升級。



推動及發展戰略新板

- 安排業務推廣活動，包括拜訪證券商及會計師等中介機構所提供潛在案源。
- 修正相關規章、建置交易系統、研議修正公開資訊觀測站及櫃買中心官方網站資訊等。
- 召開「戰略新板公聽會」，徵詢中介機構及創新企業意見，預計2021年第3季開板。



持續檢討上櫃審查規範

- 2020年共計修正4項上櫃審查準則及規章，涵蓋保障股東權益、增加多元籌資管道、提升資訊透明度及因應新冠肺炎(COVID-19)疫情之IPO寬容措施。



持續強化監理制度及資訊透明度

- 2020年共計修正5項強化興櫃監理相關準則及規章，涵蓋保障股東權益、落實公司治理、強化重大訊息監理作業等。

考量資本市場健全運作在促進經濟發展及穩定金融體系上扮演關鍵角色，櫃買中心配合主管機關推出為期三年(2021年至2023年)之「資本市場藍圖³」推動方案，持續擴大資本市場規模、促進市場制度與國際接軌，提升臺灣資本市場競爭力。

³ 為金管會為推動資本市場發展，及因應ESG永續發展、數位科技及高齡社會等3大趨勢，以打造具前瞻性與國際競爭力之資本市場為目標，於2020年所推出為期三年(2021年至2023年)之資本市場推動方案。

1-1-2 交易制度優化

臺股交易制度在2020年迎接許多重大變革，包括逐筆交易、盤中零股交易分別在上、下半年陸續上路。

推動上櫃有價證券採行逐筆交易制度

考量櫃買市場自然人成交值占比近八成，櫃買中心致力推動更具效率及便捷的交易環境，自2020年3月23日起股票交易正式採行逐筆交易制度。逐筆交易制度除與國際接軌，並使投資人跨商品間之套利、避險、策略性交易採同一交易機制而更具效率，也提供投資人更多委託單種類，讓操作更靈活。

上櫃股票市場實施逐筆交易制度後，成交量能大增，無論日成交均值、日均成交張數及日均成交筆數成長幅度皆高於6成，有效活絡股票市場及促進健全發展。

然而我國因有漲跌停幅度限制，以致在逐筆交易時段發生市價單與漲跌停板單撮合順序競合問題，將納入未來交易制度修正方向討論；另為提供投資人更靈活之操作方式，亦將推動開放更多委託單種類。



逐筆交易制度

指買賣委託立即撮合成交的隨到隨撮交易方式。因相對於集合競價交易速度與效率更佳、在行情資訊揭露上更為透明，並且能提供即時交易資訊，目前紐約、倫敦、東京、香港、新加坡、上海等主要證券市場的盤中交易，都採取逐筆交易制度。

推動盤中零股交易制度

為活絡零股交易、促進資本市場參與者多元化，盤中零股交易制度於2020年10月26日起正式上線，於盤中交易時段提供投資人買賣零股的小額投資管道，同時吸引年輕族群參與股票交易；盤中零股交易制度也同時提供定期定額的投資管道，有利證券商去化其餘股庫存風險。櫃買中心未來將會適時評估是否調整盤中零股撮合間隔時間、以及是否開辦零股當沖，持續提供投資人更多元之交易方式。



1-1-3 金融商品多元

因應金融市場發展及市場參與者需求，櫃買中心持續推動多項相關金融商品與政策，希望能滿足投資人的多元需求，並藉此擴大資本市場規模、建構活絡健全的金融環境，提升競爭力。

櫃買中心自2017年開放櫃檯買賣市場定期定額投資股票及ETF業務，目前已有13家證券商辦理此項業務；2019年發布「櫃買富櫃200指數」後，市場上已陸續推出連結富櫃200指數之權證、期貨與ETN商品。櫃買中心2020年共新增7檔指標性特色ETN上櫃掛牌，包括全球首檔追蹤「恒生科技指數ETN」、國內首檔追蹤「櫃買半導體領航指數ETN」，以及首2檔「富櫃200正2指數ETN」，更有證券商發行國內首檔債券指數ETN。截至2020年底，計有13檔ETN上櫃掛牌，總發行額度為新臺幣39億元，成交量達新臺幣19.46億元，相較首年的新臺幣6.64億元，大幅成長近2倍。

櫃買中心陸續針對國際債券市場，推動分級管理制度、放寬外國發行人發行專業板國際債券資格、及開放外國政府來臺發行專業板國際債券等措施，大幅提升我國國際債券市場的國際知名度與吸引力。2020年國際債券市場發行量創下新高，全年度累積發行金額共計601.56億美元，相較2019年(254.50億美元)大幅成長136.37%。

櫃買中心未來將持續推動多元金融商品發展，提供投資上櫃市場之多元途徑，滿足投資人交易需求；並提高我國銀行設計金融商品能力，以增加我國金融業者市場競爭力及資本市場廣度與深度。

1-1-4 擴大投資參與

為吸引多元之族群參與投資，櫃買中心規劃與設計多樣結合時事話題及符合投資人喜好之獎勵與宣傳活動，並透過櫃買中心網站、Facebook及媒體宣傳相關活動資訊。



「櫃買富櫃200指數送您防疫購物金」有獎徵答活動

績效

- 參與人數突破3,000人。

亮點

- 櫃買中心因應新冠疫情，鼓勵投資人主動防疫並了解被動型投資，於2020年4月27日至5月24日間推出「櫃買富櫃200指數送您防疫購物金」有獎徵答活動，增加投資人對「櫃買富櫃200指數」及相關指數化商品之瞭解。



「測測你是哪種理財專家？認識櫃買指數送超商購物金」活動

績效

- 參與人數突破10,000人。

亮點

- 櫃買中心配合首檔上櫃Smart Beta 指數「櫃買銳聯Quality 50」發布，於2020年8月31日至9月30日間推出「測測你是哪種理財專家？認識櫃買指數送超商購物金」活動，藉由情境模擬遊戲結合指數編製特色及投資風險偏好，加深投資人對櫃買多元指數的認識。



富櫃200指數化商品獎勵活動

績效

- 參與人次突破6,500人。

亮點

- 為持續推廣富櫃200指數，並鼓勵投資人參與富櫃200指數化商品交易，櫃買中心推出交易獎勵活動，天天送超商購物金。



股票ETF獎勵活動

績效

- 參與人數突破25,000人。

亮點

- 櫃買中心為擴大投資人參與ETF交易，於2020年10月1日至12月31日間舉辦「股票ETF獎勵活動」，與券商合作推廣櫃買市場之股票ETF，鼓勵投資人參與股票ETF交易。



債券ETF投資人交易獎勵活動

績效

- 全年度發出總獎金近400萬元，得獎人數達640人，得獎證券商4家。

亮點

- 櫃買中心辦理一系列債券ETF獎勵活動，參與債券ETF並交易達特定單位以上之投資人即可參與抽獎。

櫃買中心債券ETF亞澳居冠

櫃買中心大力推動債券ETF散眾化，提供投資人交易獎勵、證券經紀商交易競賽、投資人教育宣導、投信公司投資人講座補助等推廣活動，同時鼓勵證券通路及投信公司積極推廣上櫃債券ETF商品。2020年上櫃債券ETF累計投資人數已突破5.8萬人，較2019年增加1.7萬人，成長達42%；債券ETF的發行規模更於2020年度突破1.3兆元，在亞澳地區主要證券交易所中高居第1，在世界各主要證券交易所中排名第7。



另為活絡上櫃股市量能及提振「優質低流動性」股票的交易性，櫃買中心參考其他國家市場所推動造市者(Market Maker，簡稱MM)及流動量提供者(Liquidity Provider，簡稱LP)制度、以及費用減免等獎勵措施，規劃「上櫃股票造市者制度」，以鼓勵市場參與者投入，增加股市成交量及流動性。



上櫃股票造市者制度

篩選出優質之低流動性股票作為標的，採行股票造市者及交易獎勵參與者兩者並行機制，藉此持續提供具競爭力的報價，增加成交機會，達活絡市場之效，預計於2021年6月底開始實施。

1-2 永續

1-2-1 上櫃與櫃監管

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。

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、對特殊案件採行例外管理查核、定期或不定期對上櫃及興櫃公司資訊申報及重大訊息查核等，並視上櫃及興櫃公司之營運狀況分級管理，希冀促進公司健全發展，並降低投資人投資風險。

2020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	全數興櫃公司	全數上櫃公司
	實質審閱	33	214
發生重大事件時，依規進行例外管理分析		1	697
對內控制度執行情形進行查核		19	92
達財務業務預警指標分析查核		62	161
被公布注意交易股票，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		77	530
對重大訊息進行之查核		42	413
每日新聞報導有符合櫃買中心規定之重大訊息或與事實有所不符者，通知公司以重大訊息進行說明		243	908

此外，櫃買中心亦重視來臺第一上櫃外國企業(KY公司)之監理。除現行財務業務監理、股市監視機制，櫃買中心依主管機關指示，再研議包含強化IPO審查機制、掛牌後的財務監理指標，法說會資訊揭露及人員責任加重管理等，協助健全公司制度，保障投資人及股東權益。

善用科技強化監理制度

為提升對上櫃公司之監理效能，櫃買中心將運用人工智慧、大數據及流程機器人等新科技，與其他監理單位分享資訊，並強化第一上櫃公司掛牌後之監理措施。

1-2-2 市場交易監理

櫃買中心為營造公平健全的證券市場並保障投資人權益，訂定相關發行面、交易面、監視面等法規並據以落實，以維護證券市場交易安全。

發行面



說明

針對上櫃及興櫃公司若發生對財務業務有重大影響之事件，櫃買中心制定暫停交易機制，以使重大訊息有充裕時間及管道廣泛公開，提供投資人訊息消化時間。

暫停交易機制由發行公司填具「暫停交易申請書」載明相關事由及內容，以傳真、電子郵件、電話向櫃買中心申請暫停交易，並於櫃買中心通知後於公開資訊觀測站發布重大訊息及備妥新聞稿召開重大訊息說明記者會。

2020年重點作為及執行成果

- 2020年3月參照現行上櫃公司相關規範，增訂興櫃股票訊息面暫停交易機制，提供投資人消化訊息時間。
- 4次興櫃公司及19次上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，設有相關處置措施：

- **上櫃股票**：採「瞬間價格穩定措施」，股價波動劇烈之個股自當市第一次撮合後至收市前10分鐘之時段內，每次撮合前經試算任一成交价格漲跌超過參考價格3.5%時，櫃買中心對該有價證券撮合延緩2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之處置措施。
- **興櫃股票**：考量興櫃股票無漲跌幅限制，設有股價異常波動之「暫停交易」機制，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。

- 執行21,031次上櫃個股瞬間價格穩定措施
- 執行38次興櫃個股異常波動導致的交易暫停。

監視面



櫃買中心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達公布注意標準而達處置標準，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**：查核分析異常有價證券進行，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，並定期對發行公司及證券商加強宣導，增進上櫃、興櫃公司內部人法制觀念與其對證券交易法規義務及違反責任之瞭解，以防制不法交易。

- 公布上櫃有價證券注意交易資訊計有465檔、3,277次，公布上櫃有價證券處置計有205檔、404次；公布興櫃股票注意交易資訊計有45檔、77次。
- 舉辦6場證券商從業人員共同防制不法交易宣導會、舉辦5場內部人股權宣導說明會。

1-2-3 券商評價查核

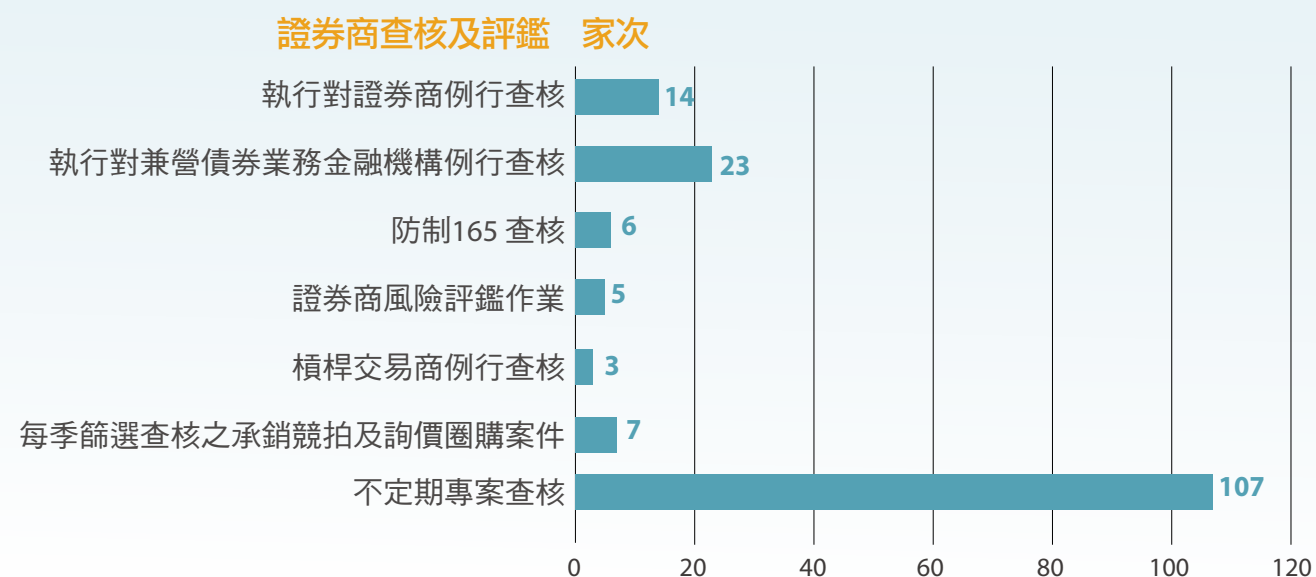
為維護市場交易秩序，強化證券商體質，健全風險管理機制及保障投資人權益，櫃買中心定期或不定期赴各證券商營業處所檢查其財務及業務狀況。

在例行查核部分，係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例行查核，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、僅兼營債券業務之金融機構及槓桿交易商進行例行查核。

在專案查核部分，櫃買中心係依據「查核證券商暨缺失追蹤考核與輔導作業辦法」第7條規定辦理；至於證券商風險管理評鑑部分，則以同時經營證券經紀、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。

此外，櫃買中心與臺灣證交所於2020年7月13日至8月21日期間舉辦北、中、南共計18場次，合計1,600人次之「109年度證券商內部控制制度標準規範修正宣導說明會」，以協助證券商建立完整、有效之內部控制及稽核作業制度。

■ 櫃買中心進行證券商查核作業



櫃買中心另將針對證券商風險評鑑，適時修正風險管理及評鑑作業相關法規，將有關風險限額控管、損益限額監控、例外管理簽核程序及壓力測試等加強事項，研議納入相關評鑑指標項目並調整相關權數，作為階段性策略及目標，以提升證券商風險管理評鑑層次。櫃買中心也因應新興科技發展、依照主管機關之金融行動資安方案執行措施，將證券商資通安全有關事項及主機共置服務納入未來查核重點。

1-2-4 投資權益保障

為維護投資人與股東之權益，櫃買中心致力於營造公開、透明、健全之櫃買市場，力求交易安全及市場穩健，透過持續教育及宣導、強化監理制度及資訊透明度、採取適度處置措施三管齊下，保障投資人權益。



持續教育及宣導

- 於2020年9月28日至10月30日採線上辦理「上櫃及興櫃公司應辦事項宣導說明會」，宣導「公司治理藍圖3.0」、「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」、「重要法令規章修正要點」及「內線交易相關法令及案例分析」等六項主題。
- 於2020年5月25日至2020年6月30日以線上影音方式辦理「債券市場法規制度宣導說明會」，計77家次債券自營商、1,899人次參加，強化債券自營商債券市場法規遵循。



強化監理制度及資訊透明度

- 2020年3月實施興櫃股票訊息面暫停交易機制。
- 落實上櫃與興櫃公司之監理，避免出現重大影響投資人權益之情形。
- 為維護投資人權益，2020年開始實施體質欠佳之上櫃公司退場機制，督促淨值長期偏低或繼續經營顯有困難之上櫃公司積極改善營運體質及財務結構。
- 為保障投資人，辦理多場上櫃與興櫃公司業績說明會，讓投資人掌握公司之最新發展。
- 將「具損失吸收能力國際債券」之發行與市場監理配套措施納入管理，增訂外國發行人發行資格、發行條件與投資人資格限制，並要求發行人加強資訊揭露。
- 擴大美元計價國際債券公平價格提供範圍，建置美元計價固定利率國際債券理論價格計算機制，並每日透過櫃買中心網站提供美元計價各類贖回條件與付息條件國際債券之理論價格，將有助於投資人評估美元計價國際債券之價格合理性與管理投資風險。



採取適度處置措施

- 若公司違反相關規定，依情節輕重可發函要求公司改善、將公司列入定期公告財務資訊及財務重點專區、處以違約金、變更股票交易方法、停止公司有價證券買賣等處置措施。
- 如涉有違反證券交易法相關法令，櫃買中心將交由主管機關為相關行政裁處。如涉及證券不法行為、內線交易或股價操縱等情事，基於刑事偵查及實行公訴等係屬法務部職掌事項，不法事證經由主管機關移送予法務部調查局或地檢署進行刑事偵查或起訴；櫃買中心也會協助提供相關資料予投資人保護中心，以利訴訟舉證及投資人求償。



財務重點專區

櫃買中心維護公開資訊觀測站所揭露重要財務資訊，並設定企業營運體質及財務結構概況之九大指標，發生九大指標所列情事時，將標示紅色標記，幫助投資人便利掌握上櫃及興櫃公司之重點警示資訊。**九大指標包含：**變更交易方法或處以停止買賣者或管理股票、最近期財務報告每股淨值低於10元且最近連續三個會計年度虧損者、最近月份全體董事監察人及持股10%以上大股東總持股數設質比率達9成以上者、董事、監察人連續3個月持股成數不足者、其他經櫃買中心綜合考量應公布者等。

1-3 合作

1-3-1 參與公會協會

櫃買中心目前加入17個國內公協會。櫃買中心除參加例行會議、參與重要業務討論外，亦積極出席各公協會所舉辦或協辦之活動及研討會。如參與臺灣金融服務業聯合總會舉辦之公益嘉年華屏東及嘉義2場、社團法人中華民國企業永續發展協會主辦之「2020臺灣永續金融論壇」及臺灣生物產業發展協會主辦之「生技小聚」等。

參與國內公會/協會

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
財團法人會計研究發展基金會	團體會員／擔任董事
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

2020年雖受COVID-19疫情衝擊，所有實體國際交流活動紛紛暫緩，櫃買中心仍積極參與虛擬會議、論壇及研討活動，了解國際關注議題及趨勢，維繫國際參與不中斷。

參與國際組織

組織名稱	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, CCP12	正式會員
氣候債券倡議組織 Climate Bonds Initiative, CBI	合作夥伴
氣候變遷相關財務揭露 Task Force on Climate-related Financial Disclosures, TCFD	2020年10月簽署支持

參與國際證券會議及研討活動

2020年雖受COVID-19疫情影響，櫃買中心仍積極以各種形式參與國際交流。

參與國際證券市場相關組織及活動	
WFE	第一次工作委員會倫敦實體會議； WFE-IOMA世界交易所聯合會-結算及衍生市場視訊研討會
IOSCO	附屬會員諮詢委員會(AMCC) 2020年視訊會議； AMCC 2020年視訊研討會及年會； AMCC 2020年年中會議； IOSCO 2020年世界投資者週(WIW)視訊會議
CCP12	2020年年會視訊會議 特別年會視訊會議
參與其他證券相關組織之會議	
亞洲證券業暨金融市場協會(ASIFMA)	視訊研討會計5場次
國際資本市場協會(ICMA)	視訊研討會計3場
那斯達克(Nasdaq)	視訊研討會計1場
國際內部稽核協會(IIA)	2020年年會視訊會議
亞洲公司治理協會(ACGA)	2020年年會視訊會議

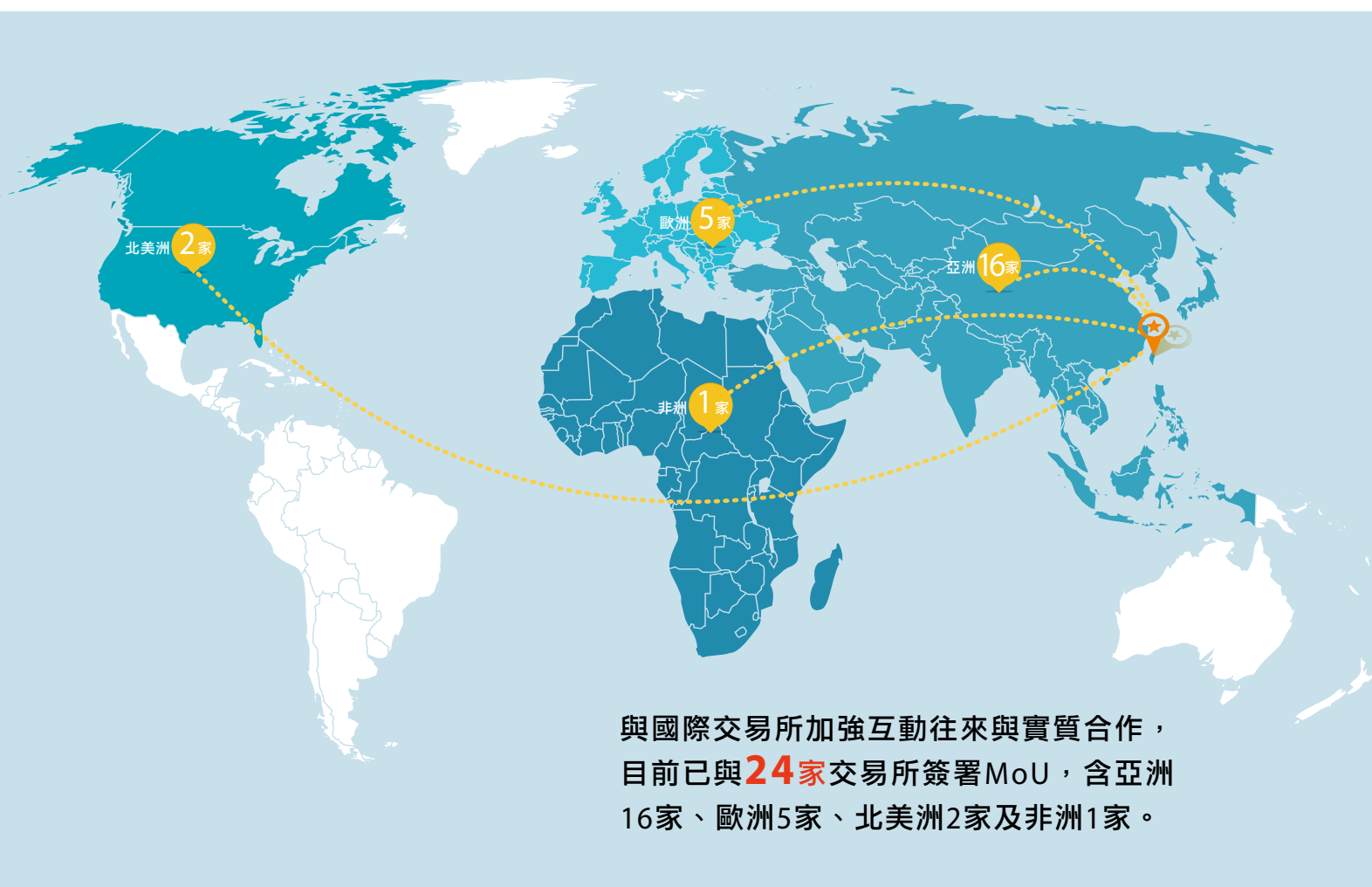
WFE FOCUS 專訪

櫃買中心董事長接受WFE FOCUS 專訪，向國內外讀者介紹櫃買中心以開放和創新的環境、協助新興成長型企業籌資，以及戮力開發新產品新指數，並致力於可持續發展。專訪已於2020年1月號刊登於WFE網站，大幅提升櫃買市場國際能見度。



各國交易所交流

櫃買中心已與國際間24家交易所簽署合作備忘錄 (MoU)。2020年雖受COVID-19疫情影響無實體交流，惟仍透過視訊、e-mail方式保持良好互動，借鏡彼此市場現況及相關計畫。



海外企業交流

櫃買中心積極推動海外優質企業來臺上櫃，3家馬來西亞華商於2020年9月14日不畏疫情影響拜訪櫃買中心，密切交流進入我國資本市場相關議題。櫃買中心藉此得以向海外臺商企業介紹櫃買市場優勢、以及如何進入我國資本市場，進而推動臺商企業回臺申請上櫃及登錄興櫃。

1-3-3 櫃買服務推廣

櫃買中心透過各種管道進行推廣，以使資本市場參與者瞭解及運用櫃買中心服務：

推廣管道	說明
櫃買中心官方網站 	1. 考量資本市場之參與者多元，故於首頁設置「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 	1. 考量年輕族群為臉書主要觸及對象，故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。
櫃買永續專區 	為強化與利害關係人溝通、更完整且即時呈現櫃買中心永續作為及績效，2020年設置永續專區。
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、上櫃與興櫃公司，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。2020年接獲之投資人郵件，均於接獲後轉請相關業務部門處理，並將結果回覆投資人。 · 投資人服務專線：(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

CHAPTER 2

深化良善治理

2-1 強化企業參與 65

2-2 營運治理 68

2-1 強化企業參與

2-1-1 公司治理評鑑

我國推行公司治理逾數十年，企業皆已遵循法令要求，而多數企業更自發性推動公司治理，自願採行更優質之公司治理制度。公司治理評鑑自2014年實施起，即透過不同構面指標評鑑上市及上櫃企業，逐步引導企業採用最佳實務，同時藉由表揚績優企業，不僅使之成為其他公司效法對象，更進一步促進資本市場重視公司治理及企業社會責任。

公司治理措施	2020年家數	2019年家數	成長率
設置審計委員會	558	387	44%
章程規定董監事選舉採候選人提名制	756	561	35%
申報英文年度財務報告	158	136	16%
申報英文股東會年報	140	129	9%
編製前一年度企業社會責任報告書	124	116	7%



公司治理評鑑

主要係採納國際經濟合作暨發展組織(Organisation for Economic Co-operation and Development，簡稱OECD)於2004年所發布之公司治理六大原則，並配合2015年所發布G20/OECD公司治理原則。此外，指標設計亦參考國內、外重要公司治理相關評鑑、發展趨勢及法令規章。公司治理評鑑每年辦理一次，以前一年度(即受評年度)1月1日至12月31日之完整年度公司治理情形為評鑑範圍。

2020 年公司治理評鑑辦理項目

第六屆公司治理評鑑

第六屆評鑑結果出爐，辦理相關公告及表揚活動

第七屆公司治理評鑑

辦理第七屆評鑑宣導會

第八屆公司治理評鑑

修正公告第八屆評鑑作業方式與評鑑指標內容

2020年第六屆公司治理評鑑共評鑑699家上櫃公司。評鑑指標包含「維護股東權益及平等對待股東」、「強化董事會結構與運作」、「提升資訊透明度」及「落實企業社會責任」四大類，並按公司優異表現與特殊狀況設計額外加分、減分題。最終依得分情形，區分為七個級距。

與第五屆相較，本屆前20%之名單中、計有28家公司為新進榜或級距提升，反映公司治理評鑑有效帶動上櫃公司精進公司治理，並有13家公司連續六屆皆保持於前5%。櫃買中心藉由辦理表揚活動，期能發揮標竿功能，深化我國公司治理。而第七屆公司治理宣導會因疫情因素，改以線上形式辦理，參與人數達2,827人、成長近43%。



■ 上櫃公司治理評鑑

單位：家

排名	家數	維持家數	新進榜家數
前5%	35	30	5
前20%	140	112	28
連續六屆前5%	13		

櫃買中心亦於2020年底參考重要國際趨勢、國內新修正法規與政策，並納入外界反饋意見及利害關係人觀點，修正公告第八屆公司治理評鑑作業方式與評鑑指標內容。未來期望透過每年度優化公司治理評鑑指標，以強化效度及提升鑑別度，引導企業良性競爭。

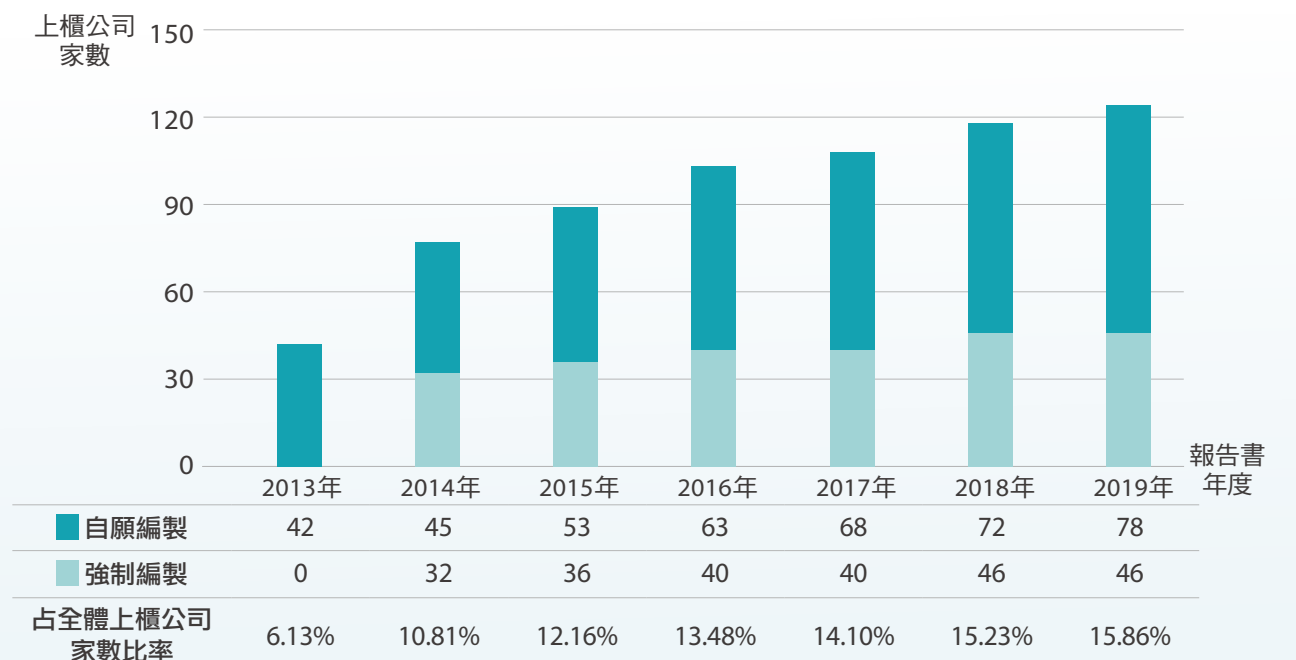
2-1-2 驅動企業作為

世界各國紛紛開始重視永續發展，責任投資成為資本市場新趨勢，我國公司治理推動也由早期較強調企業內部控制與治理機制的強化，進而鼓勵企業重視企業社會責任與永續議題，並建構責任投資環境以藉由市場機制引導資金投入永續發展。

櫃買中心於2014年訂定「上櫃公司編製與申報企業社會責任報告書作業辦法」，考量成本效益及企業因應時間，分階段擴大適用範圍。目前要求實收資本額達新臺幣50億元以上、金融業、化學工業、食品工業及最近年度餐飲收入占其全部營業收入比重達50%以上等上櫃公司，皆應編製及出具企業社會責任報告書。2019年及2020年分別再修正作業辦法，規定上櫃公司應參考國際GRI準則編製企業社會責任報告書，並強化環境、社會及公司治理風險評估及氣候相關議題之揭露。

櫃買中心也持續透過業務宣導、拜訪上櫃公司等方式鼓勵上櫃公司自願編製企業社會責任報告書，並將企業社會責任納入公司治理評鑑指標。近年來自願編製家數顯著成長，2020年共124家上櫃公司出具2019年企業社會責任報告書，其中78家為自願揭露。

■ 2013～2019年度上櫃公司編製企業社會責任報告書家數



櫃買中心預計於2021年修訂「上櫃公司編製與申報企業社會責任報告書作業辦法」，規範實收資本額20億元以上未滿50億元之上櫃公司應編製與申報企業社會責任報告書，並研議擴大第三方驗證之上櫃公司產業類別、驗證內容及驗證單位等事項。未來「公司治理3.0」將修改現行企業社會責任報告書之名稱為永續報告書，並參考氣候相關財務揭露建議(TCFD)及永續會計準則(SASB)，強化上市櫃公司ESG資訊揭露。

2-2 營運治理

2-2-1 誠信經營承諾

誠信經營

櫃買中心為確保能夠公正客觀地執行各項業務，建立完善制度，並定期配合主管機關監理與查核，以配合國家經濟政策，健全資本市場。櫃買中心2020年未涉及如詐欺、內線交易、反托拉斯、反競爭行為、市場操控等任何可能影響資本市場秩序之行為。

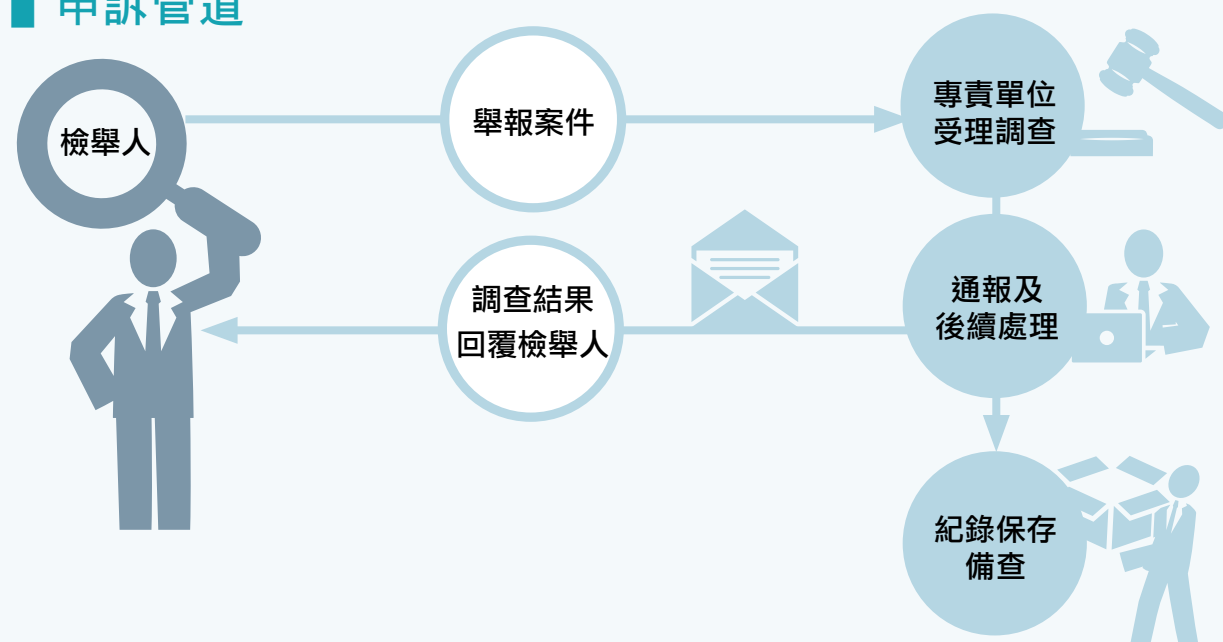
櫃買中心由人事部門負責制定「誠信經營規範」、「員工保密辦法」、「員工廉政倫理規範」及「員工取得或處分櫃檯買賣有價證券及創櫃板股票注意事項」等基本紀律規範。其中「誠信經營規範」經櫃買中心董事、監察人聯席會議決議通過，每半年須將辦理情形提報董事會，2020年業於7月及次年1月完成報告，其餘紀律規範則由董事長或總經理核定後施行。

櫃買中心另針對審查人員及監理人員制定「有價證券上（興、創）櫃審查人員及創櫃輔導人員紀律規範」及「有價證券監理人員紀律規範」，以防範利益衝突並杜絕貪腐違法等失職之情事，並定期進行內部重申，2020年於1月藉由內部公告提醒所有同仁遵守各項紀律規範。

此外，櫃買中心訂有「檢舉制度實施辦法」，任何人發現櫃買中心人員有犯罪、舞弊或違反法令之虞時，均可提出檢舉，櫃買中心秉持客觀、公正之態度進行案件調查並採取保護檢舉人措施，若經查有不法事項則依據人事相關規章辦理。

內部稽核小組除每季主動查核員工買賣上櫃興櫃有價證券及創櫃板股票情形，亦秉持客觀、公正之態度受理及進行相關廉政事件之舉報，以確保組織成員均符合櫃買中心前述所訂之自律規範。2020年未發生員工貪腐違法及內部申訴等情事。

■ 申訴管道



法規遵循

櫃買中心為落實對法令遵循，於管理部下設置「法務行政組」，負責執行與櫃買中心相關之法令遵循及會辦櫃買中心各部室修正法規之業務。為便利櫃買中心全體員工隨時掌握最新法規趨勢，法務行政組定期檢視主管機關之修法動態，彙整後公告置於內部網站供同仁參酌；如相關法規有增修情事時，即配合研議修正櫃買中心內部規章，後續報奉主管機關核備。櫃買中心另於官方網站法令規章項下公告近期法規修訂資訊，確保恪遵最新法令規範。

櫃買中心為確保各部門法令遵循內控制度之有效性，各部門每半年執行法令遵循自評作業，並將自評報告送交內部稽核小組覆核。另內部稽核小組每年均執行法令遵循作業查核，2020年查核結果未發現重大異常情事。

櫃買中心亦依相關法令及內部規章要求，定期舉辦員工法律遵循教育訓練課程。2020年分別辦理各3場次之「個資法與資安實務分享」及「誠信經營暨貪腐賄賂風險管理」課程，使同仁與時俱進及提升法遵意識。前揭課程分別有297人及281人參加，參與比率分別達99%及94%。

2-2-2 全面風險管理

風險管理政策

櫃買中心依整體營運策略及經營環境，並遵守現行相關法令規章，建構合適之風險管理機制並持續落實，將風險管理整合、融入決策過程，使各部室從事業務規劃與推動時，能有效辨識、衡量、監管、預防及控制各項風險，將可能產生之風險控制在可承受之程度內。

櫃買中心為落實整合性風險管理及危機處理，預防風險發生，並降低可能影響程度，以達成業務目標、提升績效，訂有「財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心風險管理政策及危機處理作業要點」據以實施。

風險管理委員會

櫃買中心設有風險管理委員會，由櫃買中心總經理擔任主任委員，副總經理、主任秘書、各部室主管及業務委員為委員會成員。風險管理委員會主要職掌係檢視櫃買中心風險管理政策及危機處理作業之推動與執行成效、審視櫃買中心各部室主要風險、督導建立風險管理及危機處理應變機制，並將風險管理及危機處理納入櫃買中心決策考量，強化風險管理文化。櫃買中心風險管理組織架構及執行流程2020年度未有調整。

風險管理流程及2020年執行結果



風險因應措施

為落實執行風險管理及危機處理，各部門依其職權專業分工，負責所屬各項業務之風險管理，定期透過風險辨識、分析及評量過程，綜合評估各項業務風險，研擬、修正並執行風險處理對策。櫃買中心於2020年11月9日召開風險管理委員會，並於11月18日公告修訂相關風險管理文件，週知全體同仁配合辦理。

ISO 22301 營運持續管理標準認證

櫃買中心為確保市場穩定營運、進而保障投資大眾權益，自2020年1月起導入ISO 22301營運持續管理制度，完成營運持續手冊及相關程序書，據以實施業務流程訪談、營運衝擊分析、風險評鑑及各項營運持續演練等項目。經過近一年的努力，櫃買中心於2020年11月通過ISO 22301營運持續管理標準認證。



ISO 22301

ISO 22301為營運持續管理之國際標準，該標準協助企業鑑別出可能影響其服務提供之各種威脅事件(如天然災害、人為破壞、系統故障等)，並建立相關應變處理及復原機制，以利威脅事件發生時，可迅速恢復服務，降低對企業衝擊。



業務持續營運計畫

櫃買中心為確保災害發生後，關鍵業務能即時因應並於預期時間內恢復，各部門每年均依其業務現況，更新業務持續營運計畫及緊急暨異常狀況處理手冊。2020年11月9日召開持續營運委員會，通過相關計畫及手冊之更新；並於12月10日及12月19日分別執行紙上及實地演練，模擬興櫃、開放式基金受益憑證、黃金現貨系統、債券及衍生性商品系統異常。透過啟動異地備援，讓各關鍵部門參與各階段問題排除與應變實作，強化危機反應機制。

此外因應新冠肺炎(COVID-19)疫情，櫃買中心除配合中央流行疫情指揮中心執行相關防疫措施，以確保全體人員健康外；為維持市場正常運作及業務持續營運，櫃買中心於疫情嚴峻期間採行「人力分流、辦公分地」之隔離備援方案，亦持續辦理員工輪流居家辦公方案。資本市場交流活動或宣導集會則改以視訊及線上形式辦理，已建置完善的因應機制。

內部稽核

櫃買中心係依據「證券暨期貨市場各服務事業建立內部控制制度處理準則」訂定內控內稽制度，並由各部門依其業務流程訂定相關內部控制制度，相關內容公告於內部網站「內部控制暨內部稽核專區」並據以執行，以確保內部控制制度持續有效。

隸屬於董事會的內部稽核小組負責對各部門業務執行稽核，適時提出改善建議，查核結果暨追蹤改善情形逐月函請各監察人審閱，並按季提報董事、監察人聯席會議，最終陳報主管機關備查。2020年對各部門提出應改進或建議事項計11項，除1項於2021年3月11日完成改善外，餘均已於2020年完成改善。

因應內外環境變遷、法令規章修訂，櫃買中心各部門均即時配合修正相關規定或標準作業程序；修訂完成後亦即時公告於內部網站，同時以電子郵件使部門同仁周知，並適時舉辦內部教育訓練。各部門除每月依規定辦理自行評估作業外，並針對內部控制制度有效性判斷項目進行評估，經內部稽核小組覆核，尚無發現未能落實執行之情事。

2-2-3 資訊安全保護

櫃買中心為企業提供一個有效的籌措資金管道，同時提供投資大眾一個商品多樣化及交易方式多元化的全方位市場，也致力於維護完整、可行、有效的資訊安全管理系統及個人資料保護系統，以提供資本市場資訊安全最佳保障。

資訊安全管理體系

櫃買中心已取得ISO 9001 品質管理、ISO 27001 資訊安全、ISO 20000 資訊服務之國際標準認證，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，每半年亦召開1次由副總經理主持之資通安全管理審查會議，定期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。2020年度無機密事件外洩情事。



設有專職負責單位 提供完整教育訓練

設有資通安全組專職資訊安全業務，並辦理15小時資安主管及人員資安專業訓練，以及3小時全體同仁資安宣導訓練，以提升同仁資安意識及專業能力。



資安防護與監控

- 建有資安防護系統及資安監控中心(SOC)，2020年已辦理資安健診、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。
- 導入ISO 22301，業已針對可能威脅櫃買中心交易服務的各種事件(如天然災害、人為破壞、系統故障等)，訂定相關災害應變及復原機制，並經演練測試。
- 未來將定期辦理風險識別及管理、召開管理審查會議、內部稽核、演練測試，以及委由驗證單位複查等作業，以持續提升營運持續管理系統。



資安內部稽核

櫃買中心內部稽核小組依2020年度稽核計畫辦理資訊安全內部稽核作業，稽核結果尚無發現重大缺失之情事。



資安外部稽核

以ISO 27001國際標準建立資訊安全管理制度(ISMS)作為資訊作業執行依據。2020年經外部驗證機構英國標準協會(BSI)執行2次稽核結果，無不符合事項，櫃買中心ISO 27001證書持續有效。

個人資料保護

櫃買中心致力於維護所管理之個人資料安全，確保個人資料之蒐集、處理及利用等活動，符合機密性、完整性、可用性與法令要求，降低個人資料遭受不當揭露之風險，進而保障當事人之權益，並健全資本市場之運作。2020年無個人資料檔案侵害事件發生。

為確保個資保護，櫃買中心設有「個人資料保護管理委員會」，由總經理擔任主任委員，定期檢視櫃買中心個人資料管理政策及個人資料管理目標，並每年召開2次個人資料保護管理審查會議(必要時得加開)。

櫃買中心另導入個資保護管理系統，遵循《個人資料保護法》規定，訂有個人資料保護管理手冊及各項指導書與程序書，以規範全體同仁於蒐集、處理及利用個人資料時皆有統一之遵循機制。此外，藉由每半年一次之外部與內部稽核作業，檢討個人資料保護之相關業務。



個人資料保護管理委員會

- 設有「個人資料保護管理委員會」，為跨部門任務編組
- 2020年辦理2次個人資料管理審查會議：2020年1月及6月



員工持續教育

- 對全體同仁辦理教育訓練課程「個資法與資安實務分享」
- 對各部門負責個資業務同仁辦理「驗證查核常見缺失及建議討論」



內外部稽核

- 英國標準協會(BSI)每半年之稽核驗證：2020年1月及7月，BS10012：2017 PIMS認證持續有效
- 內部稽核小組每半年之稽查：2020年5月及11月



個人資料侵害事件應變訓練

- 2020年無發生個資侵害事件，惟為加強同仁對個資侵害之應變能力及危機意識，於2020年8月由個人資料保護管理委員會副主任委員擇定情境，辦理個人資料侵害事件應變訓練及模擬演練。



2-2-4 供應商管理

櫃買中心之主要業務為提供證券與金融商品之交易服務，供應商主要種類為服務供應商、設備供應商及工程協力廠商等，包含資訊服務、保全、電子設備、電信通訊、家具及營繕工程等，大都向本地供應商採購，主要透過專線電話、電子郵件、合約及會議等方式溝通，2020年供應鏈管理無重大改變。

除訂有「財物購置暨管理要點」作為採購程序之依循準則，櫃買中心更將供應商視為重要的合作夥伴，期進一步發揮價值鏈之影響力。櫃買中心自2020年11月起要求供應商簽訂「供應商履行企業社會責任承諾書」，協同供應商遵循職業安全衛生、勞動人權及環境保護，實踐企業社會責任，創造多面向效益。

有鑑於資訊系統服務品質與資訊安全息息相關，櫃買中心定期審查得標廠商提供服務實際情況，確認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。2020全年共審查311件，全數合格、合格比率為100%。

CHAPTER 3

促進環境永續

3-1 永續金融 76

3-2 綠色營運 82

3-1 永續金融

3-1-1 綠色金融推廣

近年氣候變遷加劇，不僅使全球各地氣候異常、天災頻傳，聯合國永續發展目標（SDGs）亦呼籲政府及企業在追求經濟成長與發展的同時，應該兼顧社會公平與環境永續，國際間更逐步運用金融市場力量推動永續發展。

櫃買中心身為交易所，希望透過金融市場推動永續商品及綠色金融，引導國內企業及投資人重視環境、社會及公司治理議題，促成投資及產業追求永續發展之良性循環，達成我國減碳及永續發展目標，創造經濟成長、環境保護及社會進步三贏之局面。

綠色債券

主管機關呼應我國非核家園、能源轉型等重大政策，已將發展「綠色金融」列為最重要的推動政策之一；並於2017年擬具25項「綠色金融行動方案」，其中發展綠色債券為重要推動項目之一。另於2020年發布「綠色金融行動方案2.0」，持續推動綠色債券，並研議發展可持續發展債券，以多元化我國資本市場商品及籌資管道。

櫃買中心配合政府「五加二產業」創新政策，在主管機關的指導下，參考國際綠色債券市場準則與發展經驗，已於2017年4月21日發布「綠色債券作業要點」，建立我國綠色債券櫃檯買賣制度。期協助綠能科技產業與綠色投資計畫取得中長期資金，同時協助政府引導綠色經濟轉型，朝向低碳永續環境發展。

在櫃買中心積極推廣下，2020年綠色債券市場蓬勃發展，全年度發行量及流通在外餘額均創歷史新高。2020年發行之19檔綠色債券，發行金額合計達新臺幣566億元，全數運用於臺灣本地之綠色投資計畫。

在發行人方面，除了新增第一銀行、兆豐銀行、法商東方匯理銀行臺北分行及滙豐(臺灣)商業銀行等4家金融機構外，國內指標性企業-台灣積體電路製造公司亦申請發行綠色債券，增添我國綠色債券市場新氣象。

在商品範圍方面，櫃買中心擴大綠色債券範圍、納入伊斯蘭固定收益證券，並放寬國內外金融機構綠色債券之資金使用範圍，除提供投資人更多樣化的商品投資選擇外，亦增加金融機構的綠色債券資金使用彈性。



台灣電力股份有限公司

2020年11月台灣電力股份有限公司發行面額新臺幣128億元整之綠色債券（台灣電力股份有限公司109年度第4期無擔保普通公司債甲類券~丙類券，簡稱：P09台電4A、P09台電4B及P09台電4C），資金主要用途為配合政府開發電源政策，以因應電力成長需求，充分電力供應，綠色投資計畫項目包含水力發電計畫、風力發電計畫、太陽光電計畫及地熱發電計畫等，以能源局公告108年度電力排碳係數0.509kg CO₂e/度評估預計每年合計可減少1,034,642公噸CO₂。



台灣積體電路製造股份有限公司

2020年12月台灣積體電路製造股份有限公司發行面額新臺幣120億元整之綠色債券（台灣積體電路製造股份有限公司109年度第6期無擔保普通公司債甲類~丙類，簡稱：P09台積6A、P09台積6B及P09台積6C），資金主要用途為該公司綠建築及綠色環保相關之資本支出，藉以支持該公司達成長期成長及綠色製造之目標，綠建築將以取得臺灣綠建築標章黃金級以上、美國LEED BD+C黃金級認證為目標，綠色環保相關之資本支出則預計年減66萬2,115噸CO₂排放。

可持續發展債券

順應國際市場永續發展的趨勢，並配合主管機關推動「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」，櫃買中心於2020年10月6日公告「可持續發展債券作業要點」，建立我國可持續發展債券之櫃檯買賣制度。後整合綠色債券與可持續發展債券之相關資訊，於櫃買中心網站建置永續發展債券資訊專區。



永續發展債券資訊專區

可持續發展債券制度除可協助企業取得融資，以支持其永續發展及永續轉型外，同時也是協助企業驗證其永續經營承諾與企業核心價值的平台。發行企業可以透過投資計畫書，直接向投資人說明其永續發展之相關理念、經營模式及資金用途之投資計畫。此外，透過資金運用情形及效益報告，可向市場展示企業長期永續發展之規劃及理念。

櫃買中心後於2020年12月4日以線上影音方式辦理「可持續發展債券制度宣導說明會」，向市場介紹可持續發展債券相關制度及資訊申報之相關規範，持續推廣我國可持續發展債券市場。2020年全年共發行3檔可持續發展債券，發行金額為新臺幣58億元，發行人包括金融機構中國信託銀行、永豐銀行及民營生產事業遠東新世紀等。



櫃買中心於11月6日舉行首批可持續發展債券上櫃掛牌典禮



遠東新世紀股份有限公司

2020年12月遠東新世紀股份有限公司發行面額新臺幣38億元整之可持續發展債券（遠東新世紀股份有限公司109年度第4次無擔保普通公司債，簡稱：P09遠東新5），並於櫃買中心上櫃掛牌，資金主要用途為廢棄物回收處理或再利用之綠色投資計畫，以循環經濟及永續概念持續推動綠色產業鏈，社會效益投資計畫部分則以新北市板橋遠東通訊園區投資為主，打造智慧綠園區，同時作為政府及非營利組織智慧應用及永續發展之示範場域。綠色投資部分預計每kw太陽能站建置可帶來0.509公斤的減碳效益、每公斤寶特瓶磚製成之酯粒較傳統石化原料之生命週期(LCA)碳排放(GWP100a)低63%或以上；而社會投資部分預期將改善該公司建築周遭之排水排汙管道及交通道路，並建立公共休憩園區、建立及維護更新學校與醫院之軟硬體設備、提供弱勢群就業之機會。



社會責任債券

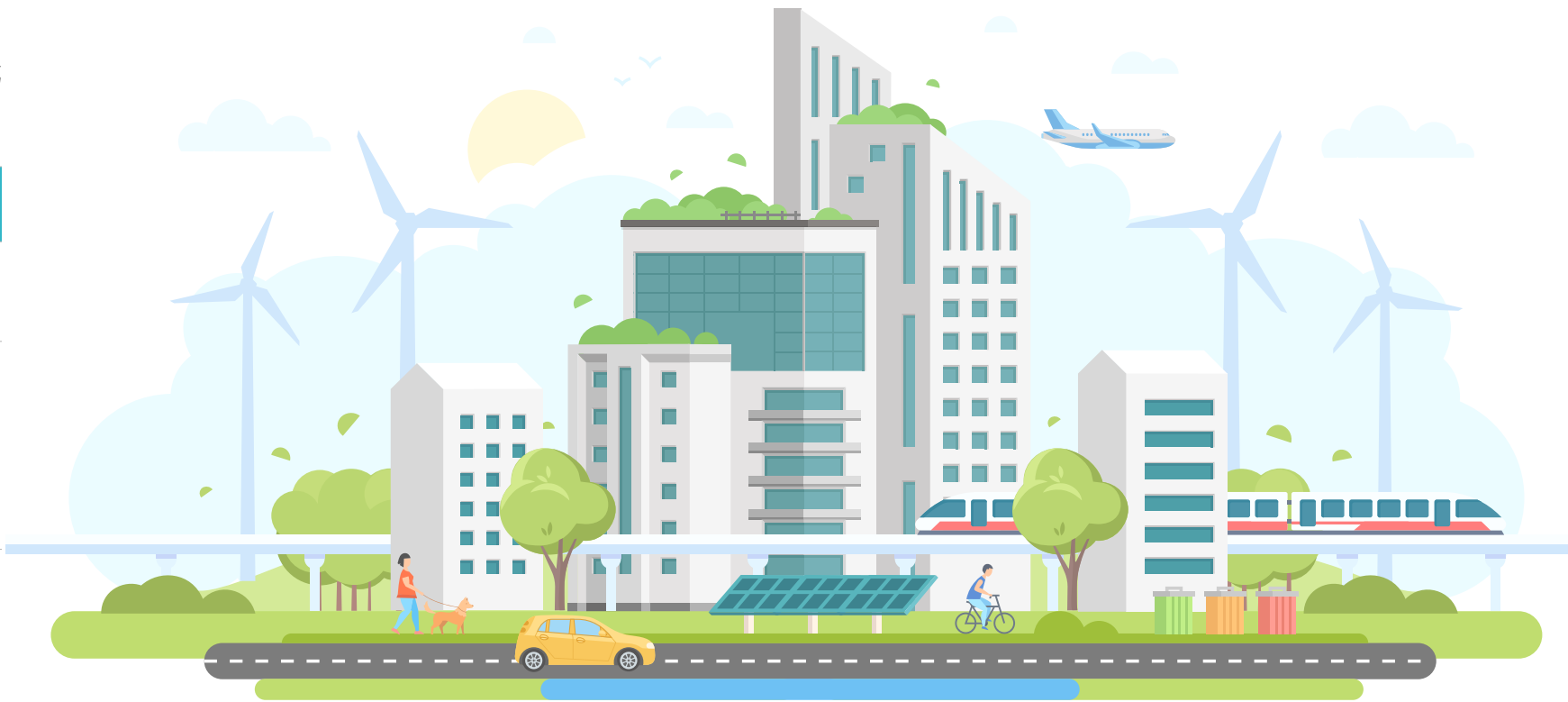
為逐步完善我國永續商品市場，櫃買中心預計於2021年建立社會責任債券櫃檯買賣制度。透過辦理宣導會及拜訪發行人及投資人，以宣導社會責任債券制度，鼓勵將環境保護、社會公平以及公司治理等投資人關注之議題皆融入資本市場與經濟活動中，以落實永續金融，也能提供更多元永續的國內債券商品。

另為持續擴大綠色金融商品範圍，除了綠色債券外，櫃買中心將持續參酌國際金融市場綠色債券相關商品的發展趨勢，研議擴大國內綠色固定收益商品範圍之可行性，例如可持續發展績效連結債券、綠色經濟企業債券或其他專項資金債券：包括藍色債券（Blue Bond）、轉型債券（Transition Bond）及新冠債券（COVID-19 Bond）等。

3-1-2 氣候變遷治理

鑒於氣候變遷對全球環境的衝擊越來越劇烈，國際間日益重視氣候變遷相關風險。而企業雖可能因氣候變遷面臨負面衝擊，亦可能從氣候變遷的趨勢中發現另一波成長的機會，推動氣候變遷相關揭露與調適策略已逐漸成為各國交易所之共識。櫃買中心已於2020年10月正式簽署響應支持TCFD，並執行初步評估。

	氣候相關因子	衝擊說明	因應策略
 環境相關風險	能源價格提升	政策法規驅動溫室氣體排放成本內部化，增加營運成本	• 推動能源節約方案並設定年度節能目標
	政府強化對櫃買市場企業相關要求及監管	政策法規強化對能源使用密集或與氣候變遷相關產業監管，衝擊產業結構並提升資本市場進入門檻	• 修訂「上櫃公司編製與申報企業社會責任報告書作業辦法」等相關法規，推動並協助企業導入氣候變遷風險與機會評估機制
	極端天氣事件衝擊營運據點導致營運中斷	極端天氣事件影響營運據點與系統設備，最嚴重可能導致營運中斷	• 定期追蹤與彙報氣候變遷趨勢，建立重大事件通報機制並定期進行演練 • 定期演練與檢討目前ISO 22301與業務持續計畫(BCP)管理系統，加強關鍵系統復原時效
 環境相關機會	開發低碳與氣候變遷調適相關產品與服務	• 因應政府推動綠能科技等政策與法規，引導綠能科技相關產業投資發展 • 市場對於無紙化、數位化、行動化相關需求擴大	• 協助綠能科技、數位金融與氣候變遷調適相關概念產業進入資本市場 • 開發綠色金融商品與數位金融服務並促進交易活絡 • 持續簡化內部流程，並推動業務無紙化、數位化
	推動能源節約方案並評估參與可再生能源	• 因應能源價格提升風險，提升營運韌性 • 可成為推動節能與可再生能源之標竿，為潛在聲譽與市場機會	• 推動能源節約方案並設定年度節能目標 • 評估目前能源使用情形，並評估可再生能源或購買再生能源憑證



為使上櫃公司加強氣候變遷相關揭露、以利投資人決策及證券市場發展，櫃買中心亦於2020年1月2日公告修正「上櫃公司編製與申報企業社會責任報告書作業辦法」，要求上櫃公司於企業社會責任報告書內加強揭露氣候相關風險與機會之治理情況、實際及潛在與氣候相關之衝擊、鑑別評估與管理氣候相關風險之流程，以及評估與管理氣候相關議題之指標與目標暨落實情形。同時透過增訂公司治理評鑑指標，引導上櫃公司逐步掌握氣候變遷風險對企業營運之衝擊。

未來櫃買中心將配合「公司治理3.0」規劃，持續推動上櫃公司參考國際準則規範強化揭露，俾將氣候風險聯結至公司治理，以提升企業資訊透明度，並引導企業重視氣候變遷議題，增進企業因應氣候變遷之能力與韌性。櫃買中心亦持續研議國際揭露範例，並適時與相關單位配合辦理有關氣候變遷議題之宣導會、講座或研討會。

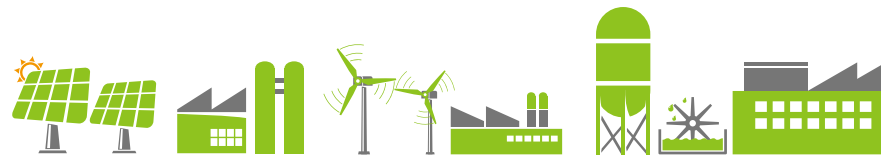
3-2 綠色營運

櫃買中心以證券交易與資訊服務為主要業務，未從事實體開發或生產活動，尚無違反環境相關法規或接獲申訴情事。然而櫃買中心仍以打造綠色交易所永續經營為使命，將環保融入各層面的經營政策，舉凡行政流程e化、辦公處所設備選擇環保材質、推廣節能、降低紙類耗用等，實踐環境永續理念。

3-2-1 能源/碳排管理

櫃買中心能源使用情形單純，以辦公室及資訊中心使用外購電力（非再生能源）為主，少數為公務車所使用汽油。櫃買中心2020年用電總計898,697度，與2019年相較減少約1%；2020年用油總計6,333公升，相較2019年略為增加，主係因防疫考量，部分行程以公務專車代步。

■ 能源使用



能源使用	2019年	2020年
外購電力（度）	912,030	898,697
外購電力（GJ）	3,283.31	3,235.31
車用汽油（公升）	6,189	6,333
車用汽油（GJ）	202.11	206.82
能源總消耗量（GJ）	3,485.42	3,442.13
能源密集度（GJ/人）	11.70	11.59

註1：相較於2019年報告書僅涵蓋櫃買中心臺北古亭辦公室數據，本報告書2019年與2020年數據皆涵蓋臺北古亭辦公室、新北板橋辦公室、新北板橋機房及臺中備援機房；外購電力、車用汽油、能源總消耗量、能源密集度計算皆以四捨五入法取至小數點後二位

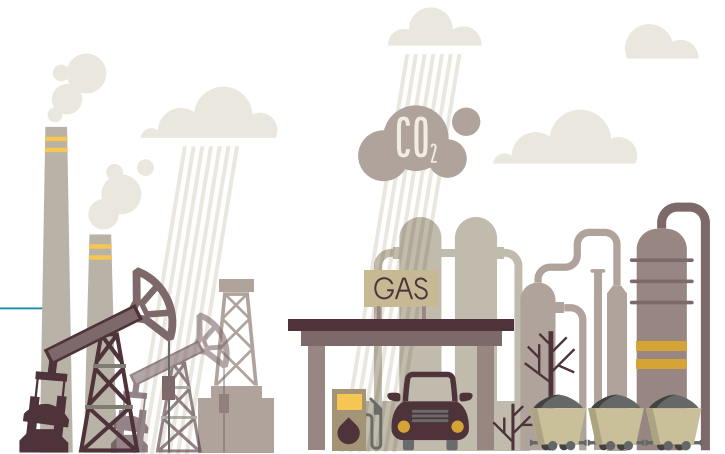
註2：臺北古亭辦公室外購電力採計台灣電力公司憑證所載度數，其餘據點皆採計建物管理單位開立憑證所載度數

註3：熱值係數依據環保署溫室氣體排放係數管理表6.0.4版，車用汽油為7,800千卡/公升

註4：1千兆焦耳(GJ)= 10⁹焦耳(J)；1千卡(Kcal)= 4186.8焦耳(J)；1度(kWh)=3.6兆焦耳(MJ)

註5：能源密集度以該年度12月31日之員工人數計算，2019年為298人，2020年為297人

■ 溫室氣體排放



溫室氣體排放	2019年	2020年
範疇一（tCO ₂ e）	14.58	14.91
範疇二（tCO ₂ e）	486.11	457.44
總排放量（tCO ₂ e）	500.69	472.35
排放密集度（tCO ₂ e/人）	1.68	1.59

註1：相較於2019年報告書僅涵蓋櫃買中心臺北古亭辦公室數據，本報告書2019年與2020年數據皆涵蓋臺北古亭辦公室、新北板橋辦公室、新北板橋機房及臺中備援機房；計算皆以四捨五入法取至小數點後二位

註2：溫室氣體排放計算採營運控制權法進行盤查，計算方法為活動數據*排放係數*GWP值(排放係數依據環保署溫室氣體排放係數管理表6.0.4版，GWP值係引用IPCC第五次評估報告(2013))，溫室氣體包含CO₂、CH₄、N₂O、HFCs

註3：臺北古亭辦公室外購電力採計台灣電力公司憑證所載度數，其餘據點皆採計建物管理單位開立憑證所載度數

註4：溫室氣體排放密集度之計算包含範疇一與範疇二溫室氣體排放；範疇二溫室氣體排放以外購電力為主，2019年以能源局公告2018年度電力排放係數0.533kg CO₂e/度、2020年以能源局公告2019年度電力排放係數0.509kg CO₂e/度計算

註5：排放密集度以該年度12月31日之員工人數計算，2019年為298人，2020年為297人

櫃買中心在用電管理方面，採取責任分區並定期追蹤管理，使用節能燈具、減少熱能以降低電力，並定期清洗保養空調設備，以提高運轉效率。另不定期對同仁宣導節約能源，包含無人使用之空間（如會議室）應確實關閉冷氣、視辦公區域開啟合宜照明並隨手關燈、進出應隨手關門避免冷氣外洩；離開辦公室前應確實關閉各項電器設備及個人電腦之電源、拔除不必要之插頭，各部門最後離開人員應全面檢視是否確實關閉電源、各樓層連外（即電梯廳廊）之玻璃門。連續假期將至前，亦提醒同仁關閉各項未使用之電器用品並拔除電源。

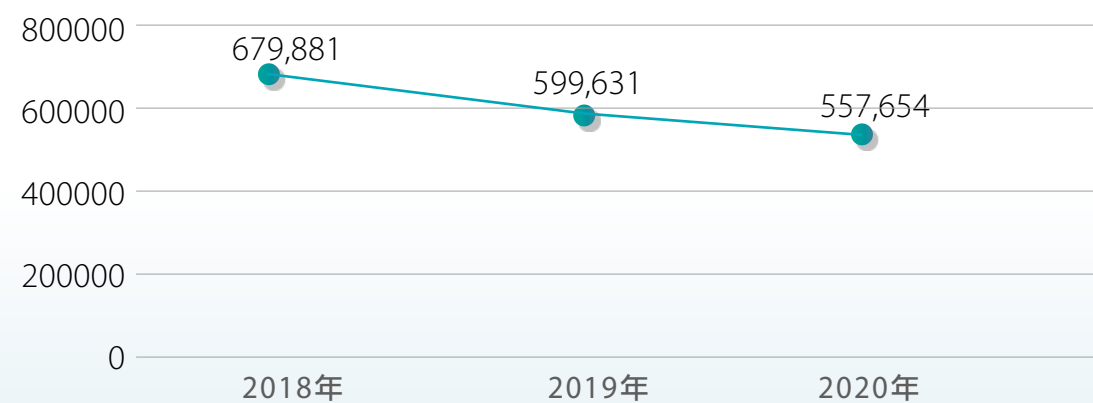
在用油管理方面，櫃買中心各部門皆備有公用之悠遊卡，鼓勵員工公出搭乘大眾運輸系統。公務車嚴禁私用，其調派則以共乘為原則，並透過定期維修保養及檢驗，維持效能並節省用油。

3-2-2資源管理

櫃買中心以影印機用紙為主要消耗品，近年來亦積極推動流程e化及無紙化，除提高作業效率、符合現代作業習慣外，亦達到節能減紙之效。

櫃買中心對內要求同仁非必要時，儘量以電子公文之形式進行簽核。2020年電子公文簽核比率由2019年之54%提高至56%。會議資料儘量使用電子郵件傳遞，減少影印；文件需影印時應採用雙面或再生紙影印，經統計2020年影印機用紙量較2019年減少7%。

■ 影印機用紙量統計（張）



對外，櫃買中心自2015年即持續推動各項數位化作業及線上申報服務，陸續完成系統建置並修訂相關規章，將上櫃、興櫃公司申報作業改為線上申報取代現行紙本程序。目前發行公司或中介機構可至櫃買中心網站下載；並至線上申報服務系統完成申報。

櫃買中心網站上(興)櫃 公司文件下載專區 	包含公司召開重大訊息說明記者會申報書、申請增資新股櫃檯買賣相關申報書、減資相關申報書、各式檢查表等表單
線上申報服務系統 	包含證券商中途加入及辭任推薦興櫃股票、公司增、減資新股櫃檯買賣申報等作業均採用網路線上申請

櫃買中心2020年亦進一步完成「可轉換特別股首次轉換」、「特別股股款繳納憑證下櫃，特別股增資股票上櫃」等兩項之電子申報，大幅節省發行人送件時間及作業成本、提昇資訊申報效率，並達節能減碳之效。此外倡導上櫃興櫃公司加入電子公文交換系統，截至2020年12月31日，上（興）櫃已使用電子公文交換系統者之比例達96.05%。

櫃買中心水源100%來自臺灣自來水公司，未取用地下水或其它水源，營運活動也未影響水源，使用後之污水則經排放至下水道，在用水管理上，除向同仁宣導各項節水措施外，亦加裝省水裝置、定期清洗大樓水塔並同時進行水質檢測、不定時巡視用水設備。

3-2-3廢棄物管理

櫃買中心以證券交易與資訊服務為主要業務，並無實體開發或生產活動造成汙染或廢棄物疑慮。各樓層目前皆設置資源回收桶進行資源分類，要求同仁落實資源回收；另辦公室採用環保碳粉，使用過後之碳粉盒100%均交由原廠回收處理，避免造成汙染及資源浪費。



CHAPTER 4

推動社會共榮

4-1 社會參與 86

4-2 職場福祉 92

4-1 社會參與

4-1-1 共推社會創新

社會創新意指運用科技創新等概念及方式，改變社會各群體之間的相互關係，並從中找出解決社會問題之新途徑。櫃買中心身為臺灣資本市場重要參與者之一，期為市場注入更多元、創新的動能，逐步達成聯合國 SDGs 如遠離貧窮、性別平權、責任生產消費、消弭不平等、優質教育等目標。



推動新創發展

櫃買中心成立「創櫃板」目的即在提供創新創意型企業「創業輔導」與「籌資管道」兩大服務，協助整合資本市場資源、解決發展瓶頸；並舉辦媒合活動，協助創新企業獲得各界業務及資金的支援，加速優質企業發展。

為協助社會創新發展，櫃買中心於2020年10月7日與安侯建業聯合會計師事務所及安侯永續發展顧問公司合作舉辦「創櫃板社會創新企業媒合會」，增加其與國內中大型企業或投資機構建立合作或投資契機。

該媒合會邀集8家具影響力的社會創新企業進行募資簡報，並於會後與企業及投資機構代表直接媒合洽談，加速瞭解彼此，促進雙方合作。除延續往年聯合參展模式外，櫃買中心2020年計補助15家創櫃板公司參與專業展覽，協助突破營運初期知名度偏低、資金有限等瓶頸。



企業心得分享。。。

元健大和直販事業股份有限公司吳少暉董事長分享：

藉由參加櫃買中心媒合活動，協助引薦本公司助聽器產品於全國有30家自營門市及19家加盟店之連鎖藥局通路之一-美康藥妝藥局上架銷售，很感謝櫃買中心積極協助創櫃板公司，成功為其引薦重要的業務合作夥伴，加速公司於國內市場行銷自有品牌及佈建經銷通路。



森岳股份有限公司陳琰珽董事長分享：

藉由參加櫃買中心媒合活動，協助引薦大樹連鎖藥局與本公司洽談乾香菇、乾木耳等商品上架合作機會，感謝櫃買中心協助，恰好趕上大樹藥局為新設兩家專售特色食品門市專案活動，讓本公司商品打進國內重要通路，並看好未來雙方進一步擴大合作的機會。另透過櫃買中心引薦，本公司已將其有機無毒乾香菇商品提供國內餐飲集團-上櫃公司漢來美食相關餐飲事業主廚試用，雙方並建立良好印象。



創櫃板社會創新企業媒合會

櫃買中心亦透過自身採購，以實際行動支持社會創新企業。經濟部中小企業處自2017年辦理首屆「Buying Power 社會創新產品及服務採購獎勵機制」，鼓勵中央及地方政府機關、國營事業、民營企業及團體率先採購社會創新組織產品或服務，並投入資源、協助社會創新組織取得資源及開拓市場商機，實踐責任消費與生產。自其開辦以來，櫃買中心連續4年皆榮獲Buying Power獎項肯定。

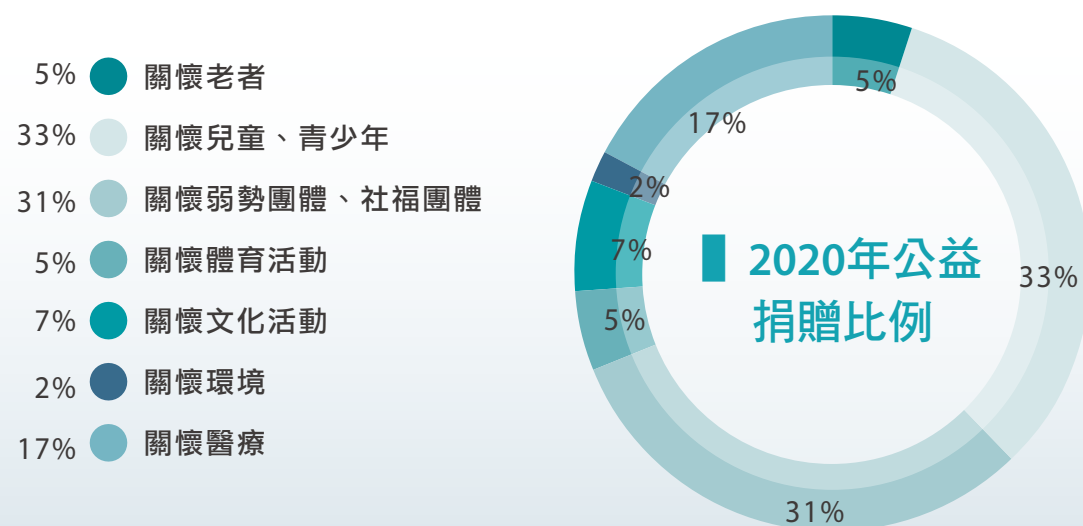
4-1-2 積極支持弱勢

櫃買中心秉持「取之於社會，用之於社會」精神，章程明定每年就前一年度稅後盈餘提撥一定比率作為社會公益之捐贈，並訂有「公益捐贈管理辦法」，以規範辦理對外公益捐贈之原則及相關機制。此外櫃買中心設有由跨部門成員組成的企業社會責任小組，由副總經理擔任召集人，負責統籌規劃公益活動及捐助事宜。

多元化關懷

櫃買中心將公益捐贈對象分成關懷「老者」、「兒童及青少年」、「弱勢及社福團體」、「體育活動」、「文化活動」、「生態環境」及「醫療活動」等七大構面，定期評估各社福團體、公益團體之需求，將資源送至需要的人手上。

此外櫃買中心更鼓勵同仁參加志工活動、並號召上櫃及興櫃公司響應公益捐贈，發揮影響力。期盼這些公益活動能拋磚引玉，帶動更多上櫃、興櫃公司及所有關懷社會的愛心企業響應。



長期應援-捐贈1919食物銀行

櫃買中心自2013年起，已經連續9年不間斷的支持1919食物銀行的公益活動，每年亦獲得內部同仁的熱烈響應；為更積極發揮櫃買中心的公益能量，自2015年起持續邀請上櫃與興櫃公司一起聯手做公益。

2020年雖受疫情影響，產業景氣及經濟狀況雖不佳，但仍吸引16家櫃買家族公司熱烈響應，結合櫃買中心及同仁捐款，共計募集132萬餘元、8,850公斤白米及愛心物資，捐贈1919食物銀行幫助經濟弱勢及陷入急難之家庭。



受贈單位心得。。。。

基督教救助協會鄭夙珩副秘書長表示，1919食物銀行成立宗旨在連結全臺群眾與基督教會力量，進行社會救助與活動，這次疫情雖影響了經濟，但也激發出更多的善心與愛心。其強調對公益團體及需要幫助的族群來說資源供應的穩定性，比量還重要，因此特別感謝櫃買中心及櫃買家族公司，長期支持弱勢朋友渡過難關，更能面對充滿希望的明天。



讓愛循環-認養行健村有機田並捐贈社福團體

宜蘭縣三星鄉行健村堅持採用無毒、無農藥、無化肥的有機農法，並自發性的組成「保證責任宜蘭縣行健有機農產生產合作社」，以共同行銷的方式推廣100%臺灣在地有機好食材。櫃買中心有感於生態環境保育的重要性，認同行健村居民的理念，自2016年起認購宜蘭縣三星鄉行健村所生產有機稻米，並透過社會福利機構轉贈弱勢家庭，將櫃買中心對土地之愛延伸循環至這些需要的人身上。

此外，櫃買中心自2017年起每年號召員工及家人一起來到行健村，一起來這友善環境的農村捲起褲管實際下田體驗。2020年在疫情籠罩下，櫃買中心同仁及眷屬約70餘人在做好防疫措施的前提下，浩浩蕩蕩地來到行健村實際體驗農夫插秧的辛苦。透過當地農民的導覽介紹，人與土地的結合，讓大家對臺灣農村轉型有機農業及生態環境保育有了更多的了解。



櫃買中心同仁心得分享：

我已經參加多次行健村農夫插秧體驗活動，每年帶小孩實際下田體驗插秧耕種，除了可以讓他遠離都市及3C，用腳實際與土地接觸，更可以了解農夫下田插秧的辛苦，加上本中心認養行健村的有機稻米，在稻田收割後再轉贈弱勢社福團體，讓這個活動更加的有意義。

行健村農夫分享：

行健村是一個平均年齡65歲的典型農村，為了維護農村的永續農地，回歸古早的純樸與純淨，我們堅持採用無毒、無農藥、無化肥的有機農法，讓大家能吃到最自然健康的稻米。我們相當歡迎你們到這裡體驗農作，也感謝你們認養行健村的有機稻米，未來希望每一年都可以再看到你們。



提升偏鄉教育及醫療

在追求經濟成長的同時，臺灣社會整體結構亦快速改變，擴大了城鄉與貧富間的差距，造成資源分配不均。櫃買中心以實際行動落實聯合國永續發展目標下之SDG10減少不平等，每年參與臺灣金融服務業聯合總會籌設之「金融服務業教育公益基金」，捐助清寒學子獎助學金外，為讓偏鄉的孩子們也有機會接觸音樂、藝術與科普，長期贊助紙風車劇團「368鄉鎮市區兒童藝術工程」、國家兩廳院「藝術零距離圓夢計畫」、國立臺灣科學教育館「愛迪生出發公益學習活動」；並響應遠見·天下文化教育基金會所發起的「播下閱讀的種子：給孩子一個大未來」，贊助偏鄉小學每月優良雜誌之訂閱計畫，希望讓這些資源相對匱乏的孩子也能享有機會欣賞藝術表演及吸收多元知識。

在醫療方面，櫃買中心也盡一己之力讓偏鄉有更普及及優質的醫療資源，2020年贊助臺大醫院雲林分院-阿波羅計畫、澎湖惠民醫院重建勸募計畫、財團法人埔里基督教醫院及恆春基督教醫院等，並透過社團法人花蓮縣老人暨家庭關懷協會、社團法人雲林縣老人長期照護協會及財團法人屏東縣私立畢嘉士社會福利基金會等單位關懷偏鄉老人。



宜蘭行健村插秧暨生態之旅



國家兩廳院「藝術零距離圓夢計畫」



紙風車劇團屏東公演

4-2 職場福祉

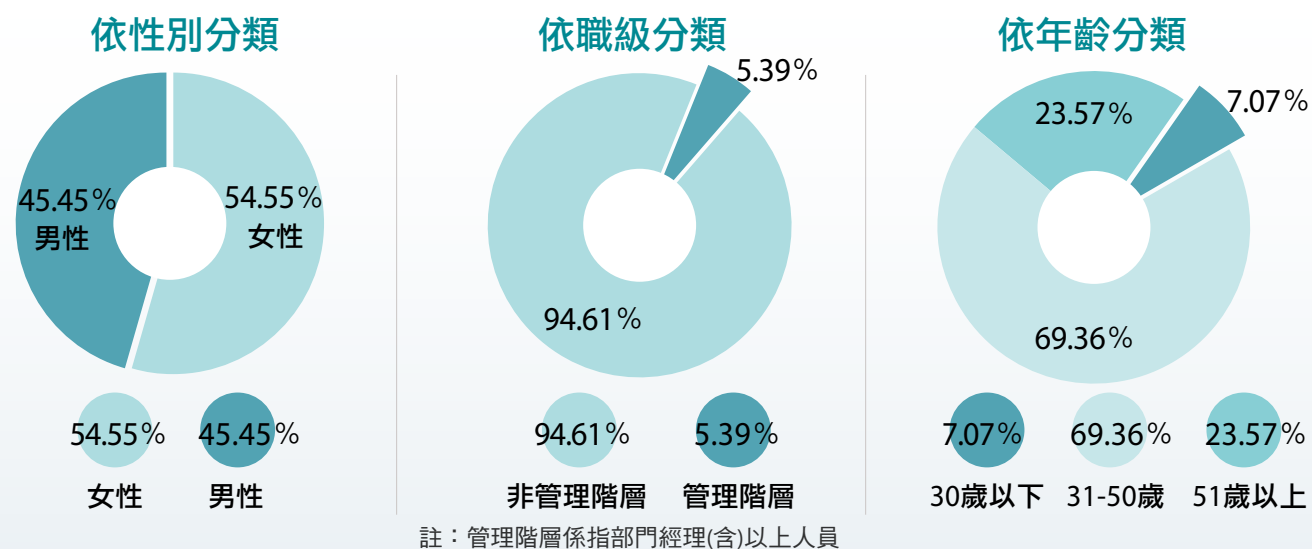
4-2-1 以人為本理念

人本理念

櫃買中心深信「人才」是企業最重要的資源。如何讓每一位員工能安心工作並全力發揮其專長，是櫃買中心所努力追求的目標。

為吸引優秀人才，櫃買中心提供穩定薪資，建置優渥的福利制度與優質的工作環境，期能維持長期良好的員工關係，提升員工工作滿意度，打造幸福企業。透過完善之薪酬、福利與教育訓練制度留才育才，輔助員工持續精進專業技能並提供妥善之生活照顧，使員工積極與櫃買中心共謀發展與成長。

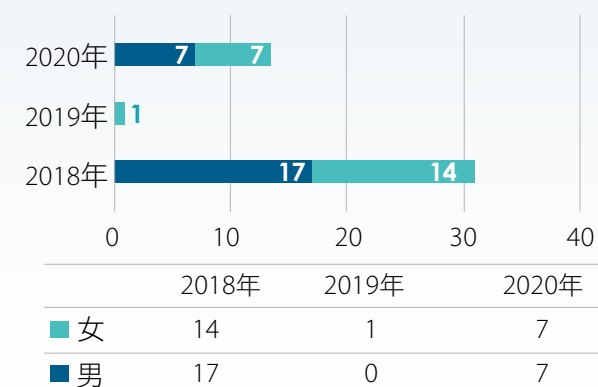
2020年底，櫃買中心正職人員（皆為全職）總計297人，較2019年底減少1人，全體員工（包含高階管理階層）100%皆為本國籍居民。在人力結構上，按性別、職級及年齡區分之員工人數統計如下所示，彰顯出員工多元與職場平權。



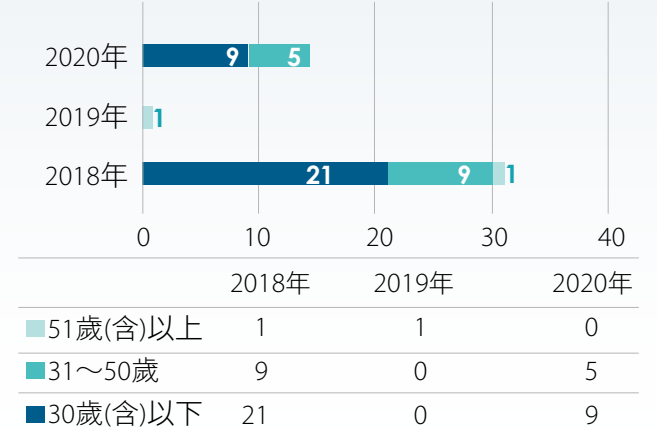
就業平等

櫃買中心在人員招募、任用、培訓、獎勵、升遷、退休等各方面，不因種族、宗教、國籍、性別、性向或身心障礙等情況而產生歧視或差別待遇。新進人員悉依其學經歷及所持有之專業證照敘薪，員工在職期間之晉薪及升遷亦平等對待，同一職等級者本薪一致，具體落實同工同酬政策。

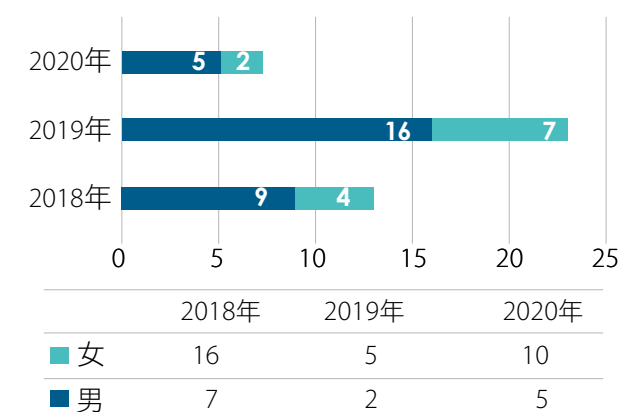
歷年新進人數（性別）



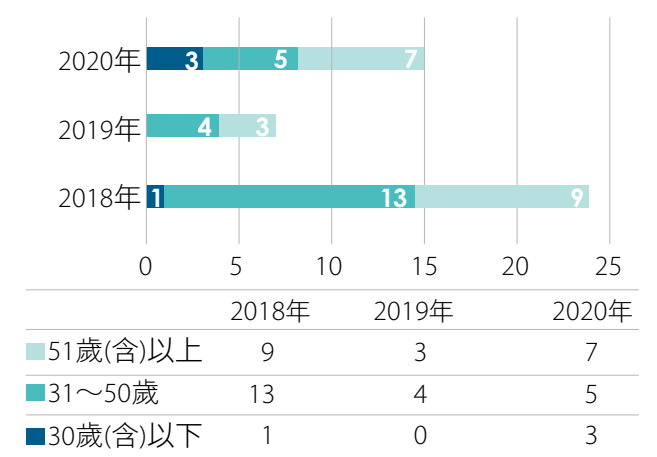
歷年新進人數（年齡別）



歷年離退人數（性別）



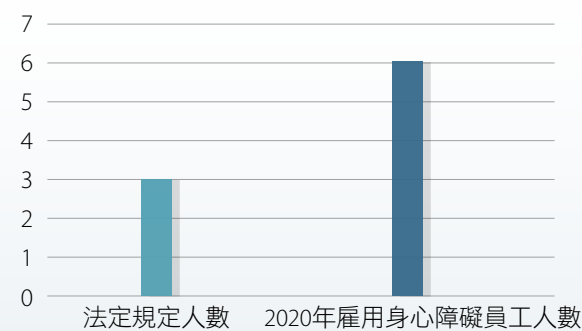
歷年離退人數（年齡別）



有關員工照顧部分，櫃買中心全體員工除了具有勞保、健保、育嬰留停等法定權利外，另提供以下保障及補助，全方位照顧員工。

	健康保障	團體保險、健康檢查補助
	家庭照顧	子女教育補助、婚喪喜慶補助、優於法令基本保障之退休金福利
	休閒福利	旅遊補助、生日禮金、社團活動補助、優於法令基本保障之特別休假
	鼓勵進修	進修補助

櫃買中心對於身心障礙者之招募及任用與一般人員無異，其培訓、獎勵及升遷同樣受到平等對待。2018至2020年底櫃買中心在職之身心障礙員工人數分別為8人、8人及6人，高於「身心障礙者權益保障法」規定進用身心障礙員工之比例，積極落實就業平等原則。



4-2-2 薪酬福利支持

勞資會議

櫃買中心勞資會議成員為勞方代表10人及資方代表10人，為使各部室皆有充分表達意見之機會，勞方代表由全體勞工票選後每部室得票數最高之候選人當選，並定期每季舉辦一次勞資會議，其召開目的在協調勞資關係、促進勞資合作、提高工作效率。2020年櫃買中心召開4次勞資會議，議程包含員工申請休假之方式及出勤打卡相關內容，並無重大特殊議題產生。

員工薪酬

櫃買中心提供穩定薪資，建置優渥的福利制度與優質的工作環境，除員工晉薪及升遷平等對待外，提供員工優於基本工資之薪酬，提升員工工作滿意度，打造幸福企業。

櫃買中心歷年最低起薪標準與勞基法最低薪資比例

	最低起薪	基本工資
2018	2.13	1
2019	2.02	1
2020	1.97	1

近三年薪酬統計資料

年度	職別	女	男
2018年	管理階層	0.93	1.00
	非管理階層	1.14	1.00
2019年	管理階層	0.96	1.00
	非管理階層	1.15	1.00
2020年	管理階層	0.92	1.00
	非管理階層	1.14	1.00

註：以男性員工薪酬為1單位進行比例換算。

員工福利

櫃買中心致力於營造健康、快樂、和諧、均衡的工作環境，視員工身心健康為財富，員工並未從事對健康安全具有高風險或高特定疾病發生率之職務。另提供多樣化的福利制度及人生旅程各階段完善的保障，讓每位員工辛勤工作之餘，身體與家庭亦能獲得妥善之照顧。



育嬰假政策及幼兒撫育措施

櫃買中心同仁54.5%為女性，適育年齡者多。為協助女性員工在工作職場與家庭照顧取得平衡，從懷孕、生產、哺乳、育兒皆提供貼心之福利，如產前假，體恤女性同仁懷孕過程中可能有的不適，供其休養及產前檢查；生產時提供生育獎勵金、產假及配偶之陪產假；產後之育嬰假、若回到職場，辦公空間設有優良哺集乳室及消毒鍋供使用。尚有家庭照顧假、彈性上下班措施，讓同仁得以兼顧工作與家庭。此外，員工子女於就學階段享有學費補助。

櫃買中心所有正職員工皆可依法享有育嬰留停的權利。2020年無同仁申請育嬰留停；然而於2020年及2019年育嬰留停復職之比率高達100%及75%，復職一年後仍在職的比例達100%，以上申請育嬰留停及復職者100%為女性員工。高復職率及高留任率顯示櫃買中心保障員工工作權利、照顧同仁及其家庭。又鑒於少子化，為鼓勵員工生育，櫃買中心將於2021年提高生育獎勵金。

補助進修政策

為提升人力素質，強化人力運用效能，除內部訓練課程外，另透過國內外專業機構單位開辦之研習或訓練課程，選派員工參加訓練或參訪，以強化核心及跨域專業訓練。而為鼓勵員工持續精進專業技能，針對在職進修法律或財會之碩士以上學位及學分班課程提供學費補助，且就在職期間取得律師、會計師或分析師等專業證照之員工予以專案晉薪。

社團活動

為倡導員工組織社團辦理正當休閒活動，增進身心健康，櫃買中心訂有社團管理辦法，並提供社團活動補助，依屬性可分為球類、運動休閒類、藝文類、宗教團體類4大類。目前已成立15個社團，分別為高爾夫球社、桌球社、羽球社、網球社、籃球社、棒壘社、體適能社、太極拳社、游泳社、瑜珈社、登山社、攝影社、音樂歌唱社、圓智社、基督真理社。

櫃買中心社團重要競賽活動表

活動名稱	時間	地點
第10屆證券期貨盃籃球賽	2020/12/13	國立師範大學體育館
第13屆證券期貨盃慢速壘球賽	2020/12/26、12/27	臺北市彩虹壘球場
第34屆證券盃桌球錦標賽	2020/10/31	國立師範大學體育館
第19屆證券暨期貨周邊機構羽球聯誼賽	2020/12/5	臺北大安運動中心



第13屆證券期貨盃慢速壘球賽

4-2-3 訓練發展考核

發展政策

櫃買中心視人才為資產，以永續經營之精神鼓勵員工持續精進，每年度均依該年度人才培育需求，擬定多元化之年度教育訓練計畫。2020年教育訓練計畫內容依「專業訓練」、「國際外語力」及「通識教育」三大面向規劃，以提升人力專業素質、激發員工職場能量及創造力併推動國際化發展。

人才養成

櫃買中心以提升人力專業素質、激發員工能量與創造力、推動國際化發展為目標，積極辦理人才培育訓練。2020年考量疫情，為避免群聚而有適度減少訓練課程，惟櫃買中心視情形仍部分採視訊方式辦理，讓員工儘量持續接受訓練。此外，亦透過國內外專業機構單位開辦之研習或訓練課程，選派員工參加訓練或參訪，以強化核心及跨域專業訓練。

為了解教育訓練具體成效，櫃買中心每年度進行員工教育訓練意見調查，蒐集員工相關意見將作為日後教育訓練課程安排之評估參考。2020年問卷結果100%同仁表示中心所提供之核心與通識教育訓練時數充足。





2020年櫃買中心共投入訓練經費**641,379**元，計開辦**91**次課程，課程總時數達**300.5**小時，員工平均受訓時數為**30.17**小時，參加課程之總人次也達到**4,097**人次，課程多元，除專業核心課程外，尚包含健康養生系列、親子教育系列、居家生活系列等。

2020年員工教育訓練時數統計

	管理階層		非管理階層		合計
	男	女	男	女	
接受教育訓練時數	134	130	3,810.5	4,887	8,961.5
員工人數	8	8	127	154	297
員工平均受訓小時	16.75	16.25	30.00	31.73	30.17

近三年員工教育訓練時數統計

	2018	2019	2020
接受教育訓練時數	10,610	10,637	8,961.5
員工人數	304	298	297
員工平均受訓小時	34.90	35.69	30.17

多元機制

為了活化組織功能，並使員工適才適所，櫃買中心訂有「員工輪調作業實施要點」，定期辦理部門輪調，視員工之專長、學識及個人志趣安排適當職務。此外，服務滿6個月之員工100%完成績效考核。

針對提出革新建議、從事商品或業務研究、承辦專案或活動，以及其他特殊優良事蹟而顯有成果或具有具體貢獻之員工，依「員工激勵作業要點」，給予適當獎勵。櫃買中心持續透過完善的職涯發展機制，培養員工成為頂尖人才。



4-2-4 健康照護服務

櫃買中心深知人才是企業最重要的資產，有健康職場才有幸福員工，讓每一位員工能安心工作並全力發揮其專長，是櫃買中心努力追求的目標。因此櫃買中心除提供穩定薪資，建置優渥的福利制度與優質的工作環境外，也特別重視員工的身心健康，並致力於營造安全舒適，能激發創意的工作環境。

櫃買中心業於2020年8月訂定「人因性危害預防計畫」、「異常工作負荷促發疾病預防計畫」及「執行職務遭受不法侵害預防計畫」，並聘特約醫護人員臨場服務。此外推動員工年度健康檢查、定期實施一般勞工衛生教育訓練、定期維護職場安全衛生及作業環境檢測等，後依健康檢查結果規劃健康促進活動、講座、醫療諮詢資源等，以有效管理、減緩與預防健康安全之風險。另持續於每年度員工教育訓練開設舒壓保健、健康飲食、樂活體驗相關課程。



櫃買職業健康服務措施

- 持續提供員工健康檢查補助，並給予健檢者公假1日
- 為加強同仁防震意識，循例配合國家防災日進行「全民地震避難演練」
- 持續於每年度教育訓練進行地震防震演練及火災消防演練
- 強化辦公環境清潔與消毒工作，並定期辦理二氧化碳濃度檢測。
- 持續依「勞工健康保護規則」第9條規定，設置經職業安全衛生教育訓練合格之急救人員

附錄

附錄1 GRI準則索引	101
附錄2 SASB準則索引	103
附錄3 會計師確信報告	105

附錄1 GRI準則索引

準則	揭露項目	對應章節／補充說明	頁碼
GRI 102：一般揭露2016			
組織概況			
102-1	組織名稱	認識櫃買	8
102-2	活動、品牌、產品與服務	認識櫃買	8
102-3	總部位置	認識櫃買	8
102-4	營運活動地點	認識櫃買	8
102-5	所有權與法律形式	認識櫃買	8
102-6	提供服務的市場	認識櫃買	8
102-7	組織規模	認識櫃買 2-2 營運治理	8
102-8	員工及其他工作者的資訊	4-2 職場福祉	92
102-9	供應鏈	2-2 營運治理	68
102-10	組織或其供應鏈的重大改變	2020年無此情事	
102-11	預警原則或方針	2-2 營運治理	68
102-12	外部倡議	1-3 合作 永續績效	60 15
102-13	參與公協會的會員資格	1-3 合作	60
策略			
102-14	決策者的聲明	首長的話	6
倫理與誠信			
102-16	價值、原則、標準和行為規範	2-2 營運治理	68
治理			
102-18	治理結構	認識櫃買 2-2 營運治理	8 68
利害關係人溝通			
102-40	利害關係人團體	利害關係人互動與溝通	18
102-41	團體協約	無	NA
102-42	鑑別與選擇利害關係人	利害關係人互動與溝通	18
102-43	與利害關係人溝通的方針	利害關係人互動與溝通	18
102-44	提出之關鍵主題與關注事項	重大議題管理	21
報導實務			
102-45	合併財務報表中所包含的實體	財務報表中所含的實體均已 納入本報告書中	
102-46	界定報告書內容與主題邊界	重大議題管理	21
102-47	重大主題表列	重大議題管理	21
102-48	資訊重編	2020年無資訊重編情事	-
102-49	報導改變	重大議題管理	21
102-50	報導期間	關於報告書	4
102-51	上一次報告書的日期	關於報告書	4
102-52	報導週期	每年	-
102-53	可回答報告書相關問題的聯絡人	關於報告書	4

準則	揭露項目	對應章節／補充說明	頁碼
102-54	依循GRI準則報導的宣告	關於報告書	4
102-55	GRI內容索引	附錄 – GRI準則索引	101
102-56	外部保證／確信	關於報告書 附錄 – 會計師確信報告	4 105
GRI 103：管理方針2016			
103-1	解釋重大主題與其邊界	重大議題管理	21
103-2	管理方針與其組成部分	重大議題管理	21
103-3	管理方針的評估	重大議題管理	21
重大主題			
GRI 200：經濟主題			
GRI 202：市場地位2016			
202-1	不同性別的基層人員標準薪資與當地最低薪資的比率	4-2 職場福祉	92
202-2	雇用當地居民為高階管理階層的比例	4-2 職場福祉	92
GRI 205：反貪腐2016			
205-3	已確認的貪腐事件及採取的行動	2-2 營運治理	68
GRI 300：環境主題			
GRI 302：能源2016			
302-1	組織內部的能源消耗量	3-2 綠色營運	82
302-3	能源密集度	3-2 綠色營運	82
GRI 305：排放2016			
305-1	直接(範疇一)溫室氣體排放	3-2 綠色營運	82
305-2	能源間接（範疇二）溫室氣體排放量	3-2 綠色營運	82
305-4	溫室氣體排放密集度	3-2 綠色營運	82
GRI 307：有關環境保護的法規遵循2016			
307-1	違反環保法規	3-2 綠色營運	82
GRI 400：社會主題			
GRI 401：勞雇關係2016			
401-1	新進員工和離職員工	4-2 職場福祉	92
401-2	只提供給全職員工（不包括臨時或兼職員工）的福利	4-2 職場福祉	92
401-3	育嬰假	4-2 職場福祉	92
GRI 403：職業安全衛生 2018			
403-3	職業健康服務	4-2 職場福祉	92
403-6	工作者健康促進	4-2 職場福祉	92
GRI 404：訓練與教育2016			
404-1	每名員工每年接受訓練的平均時數	4-2 職場福祉	92
404-3	定期接受績效及職業發展檢核的員工百分比	4-2 職場福祉	92
GRI 405：員工多元化與平等機會2016			
405-1	治理單位和員工的多元化	認識櫃買 4-2 職場福祉	8 92
GRI 418：客戶隱私2016			
418-1	經證實侵犯客戶隱私或遺失客戶資料的投訴	2-2 營運治理	68
GRI 419：社會經濟法規遵循2016			
419-1	違反社會與經濟領域之法規	2020年未有違反社會與經濟 領域法規之情事	-

附錄2

SASB準則索引



揭露主題	指標代碼	性質	揭露指標	對應章節/ 補充說明	頁碼
提倡透明與有效 能的資本市場	FN-EX-410a.1	量化	· 因公開發布資訊導致交易中斷的 (1) 次數與 (2) 平均時間 · 因異常波動導致交易暫停的 (1) 次數 與 (2) 平均時間	附錄	104
	FN-EX-410a.2	量化	透過自動交易系統的交易佔比	無使用自動 交易系統	-
	FN-EX-410a.3	質化	說明有關公開發布資訊時間與性質的 警示政策	1-2 永續	56
	FN-EX-410a.4	質化	說明鼓勵或要求公開發行企業公開揭 露ESG資訊的政策	2-1 強化企業 參與	65
利益衝突管理	FN-EX-510a.1	量化	說明因詐欺、內線交易、反托拉斯、 反競爭行為、市場操縱、舞弊或其他 與金融產業相關法規或規範相關的財 務損失總額	2-2 營運治理	68
	FN-EX-510a.2	質化	討論鑑別與評估利益衝突的過程	2-2 營運治理	68
營運持續與 技術風險管理	FN-EX-550a.1	量化	(1) 重大市場干擾次數、(2) 停機時間	附錄	104
	FN-EX-550a.2	量化	(1) 資訊洩漏次數、(2) 涉及洩露可辨識 個人資料的次數佔比、(3) 受資料洩漏 影響的客戶數	2-2 營運治理	68
	FN-EX-550a.3	質化	說明防範技術性錯誤、安全漏洞、市 場干擾的相關措施	2-2 營運治理	68
交易所活動	FN-EX-000.A	量化	按產品與資產類別執行的每日平均交 易次數	附錄	104
	FN-EX-000.B	量化	按產品與資產類別執行的每日平均交 易金額	附錄	104

■ 櫃買中心2020年發生交易中斷與交易暫停的時間以及次數 (SASB FN-EX-410a.1)

	發生次數	時間
因興櫃公司公開發布資訊導致的暫停交易	4	4 個交易日
因上櫃公司公開發布資訊導致的暫停交易	19 次	19 個交易日
上櫃個股異常波動導致的交易暫停-瞬間價格穩定措施	21,031 次	42,062 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	38 次	9,845 分鐘

■ 櫃買中心2020年按產品與資產類別執行的每日平均交易次數與金額 (SASB FN-EX-000.A、FN-EX-000.B)

商品/資產分類	2020年每日平均交易次數 (次數)	2020年每日平均交易金額 (新臺幣元)
股票相關商品		
股票	378,485	49,334,971,118
認購(售)權證	25,110	631,019,696
指數股票型基金(ETF)	2,350	1,695,314,128
轉(交)換公司債	2,105	1,052,829,601
指數投資證券(ETN)	141	7,942,170
商品/資產分類	2020年每日平均成交筆數 (筆數)	2020年每日平均交易金額 (新臺幣元)
債券相關商品		
新臺幣債券(公債、公司債、金融債)	2,143	159,934,916,952
國際債券	51	6,772,303,774
債券ETF	1,563	1,635,924,510

櫃買中心2020年重大市場干擾發生次數與停機時間 (SASB指標 FN-EX-550a.1)

2020年7月20日興櫃股票市場因交易系統主機發生記憶體異常致74分鐘之暫停交易，櫃買中心於第一時間召開緊急應變小組會議並切換至備援系統。後續改善措施則包含強化記憶體監控機制、強化CPU使用情況監控機制及合約增訂廠商應告知事項(如系統特性、系統限制及系統漏洞)等。



勤業眾信

勤業眾信聯合會計師事務所
11073 台北市信義區松仁路100號20樓

Deloitte & Touche
20F, Taipei Nan Shan Plaza
No. 100, Songren Rd.,
Xinyi Dist., Taipei 11073, Taiwan

Tel : +886 (2) 2725-9988
Fax: +886 (2) 4051-6888
www.deloitte.com.tw

會計師有限確信報告

財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心 公鑒：

財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心民國 109 年度永續報告書，業經本會計師針對所選定之標的資訊執行確信程序竣事，並出具有限確信報告。本次執行確信程序之標的資訊請詳附件一「確信項目彙總表」。

管理階層對永續報告書之責任

管理階層之責任係依據全球永續性報告協會 (Global Reporting Initiatives, GRI) 發布之 GRI 準則 (GRI Standards) 及依行業特性參採其他適用之準則編製永續報告書，且維持與編製永續報告書有關之必要控制，以確保永續報告書所列標的資訊未存有重大不實表達。

會計師對永續報告書執行確信程序之責任

本會計師係依照確信準則公報第一號「非屬歷史性財務資訊查核或核閱之確信案件」，對上開永續報告書所選定之標的資訊（詳附件一）在所有重大方面是否依照第二段所述準則編製表示意見，並提出有限確信報告。相較於合理確信，有限確信案件所執行程序之性質及時間與適用合理確信案件不同，其範圍亦較小，因是取得之確信程度明顯低於合理確信。

本會計師係基於專業判斷規劃及執行確信程序，以獲取相關標的資訊之有限確信證據，且任何內部控制均受有先天限制，因此未必能查出所有業已存在之重大不實表達。本會計師執行確信程序包括：

- 取得及閱讀永續報告書；
- 訪談管理階層及相關人員，以瞭解公司編製永續報告書有關政策及程序；
- 訪談相關人員了解所選定標的資訊產生之流程及內部控制；
- 分析及以抽查方式測試標的資訊相關文件及紀錄。

先天限制

由於諸多確信項目係屬非財務資訊，相較於財務資訊之確信受有更多先天限制，故該等資訊之相關性、重大性與正確性之解釋可能涉及更多管理階層之重大判斷、假設與解釋，不同利害關係人對該等資訊亦可能有不同之解讀。

獨立性及品質管制遵循聲明

本會計師及所隸屬會計師事務所遵循會計師執業道德規範中有關獨立性及其他道德規範之規定，該規範之基本原則為正直、公正客觀、專業能力及盡專業上應有之注意、保密及專業態度。此外，本會計師所隸屬會計師事務所遵循審計準則公報第四十六號「會計師事務所之品質管制」，以維持完備之品質管制制度，包含與遵循執業道德規範、專業準則及所適用法令相關之書面政策及程序。

確信結論

依據所執行之程序及所獲取之證據，本會計師並未發現財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心民國 109 年度永續報告書中所選定之標的資訊在所有重大方面有未遵循其衡量基準暨全球永續性報告協會（Global Reporting Initiatives, GRI）發布之 GRI 準則（GRI Standards）及依行業特性參採其他適用之準則之情事。

其他事項

本確信報告出具後，貴公司對任何確信標的或適用基準之變更，本會計師將不負就該等資訊重新執行確信工作之責任。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 陳 盈 州

陳盈州



中 華 民 國 110 年 5 月 7 日

附件一

確信項目彙總表

編號	確 信 項 目	指 標 敘 述	對 應 章 節	衡 量 基 準
1	GRI 302-3：2016	能源密集度	3-2 綠色營運	依電費單統計用電量，以及依會計科目油資費用與平均油價，推算公務車汽油消耗量與能源消耗量，並以 2020 年底員工人數計算能源密集度。
2	GRI 404-1：2016	每名員工每年接受訓練的平均時數	4-2 職場福祉	依受訓紀錄、簽到表與外訓簽呈統計每名員工每年接受訓練的時數，並按性別與職級計算平均時數。
3	GRI 405-1：2016	治理單位與員工的多元化	認識櫃買、4-2 職場福祉	依董事會成員的年齡與性別紀錄計算成員百分比，以及依員工的性別、年齡層及職級紀錄計算員工百分比。
4	自訂指標一	綠 色 債 券 檔 數、金額與環境效益	專題 創造永續價值：櫃買中心永續策略、3-1 綠色金融	依綠色債券申請與審查紀錄，統計綠色債券發行檔數與金額，並依台灣電力股份有限公司及臺灣積體電路製造股份有限公司之綠色投資計劃評估意見報告確認預計年減 CO2 排放量。
5	自訂指標二	利害關係人關注議題問卷數	利害關係人溝通	依利害關係人回覆之關注議題問卷統計有效問卷數。
6	自訂指標三	上櫃審查滿意度調查	重大議題管理	依證券承銷商回覆滿意度問卷調查結果，計算對上櫃審查案回覆滿意以上數量及百分比。



TPEX



證券櫃檯買賣中心
Taipei Exchange

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



證券刊物編號 11-11008003