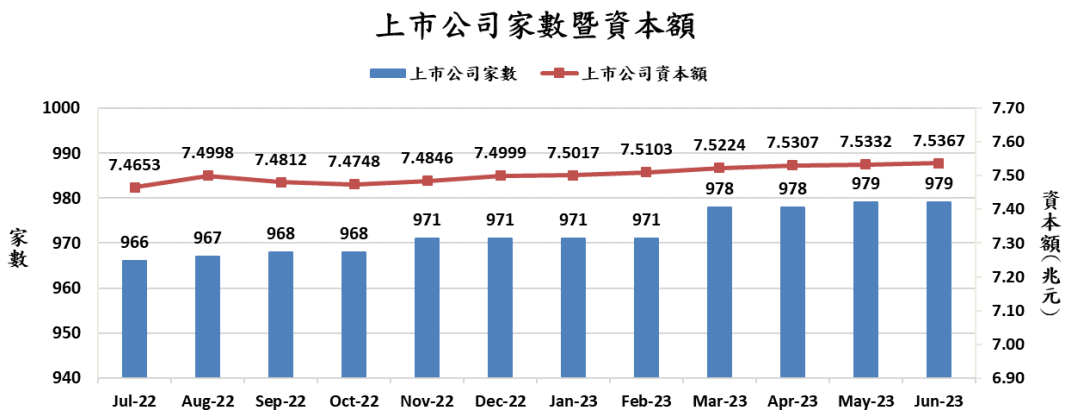


市場動態

一、發行面

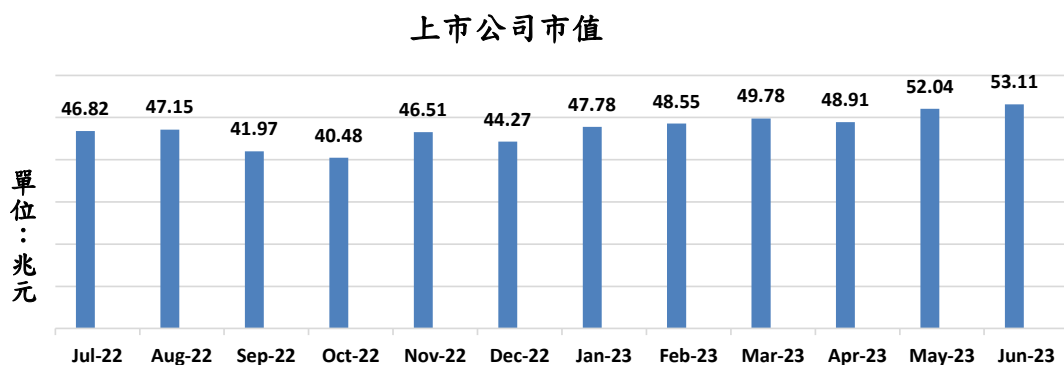
1. 發行市場

2023年6月底上市公司總計979家，國內公司902家、外國公司77家，較去(2022)年底增加8家，分別為9家新上市、1家終止上市；6月底上市公司總資本額為7兆5,367億元。



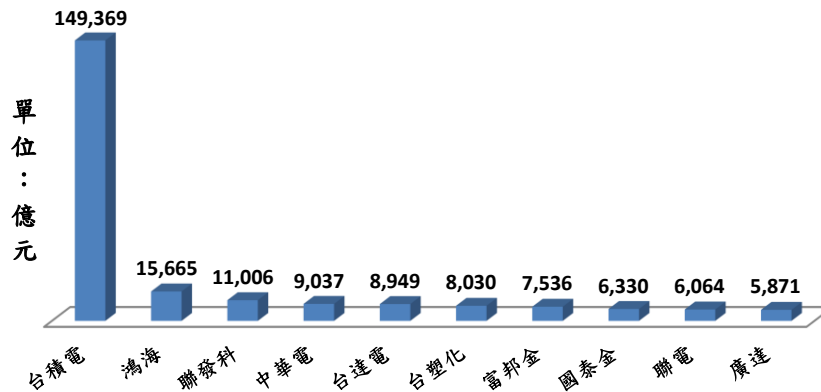
籌資方面，6月份上市公司初次公開承銷（IPO）及現金增資（SPO，含海外存託憑證）共籌資43.02億元，累計本年度共籌資532.22億元，其中IPO為64.83億元、SPO為467.39億元。

6月底上市公司總市值53.11兆元，較上月底增加1.07兆元，較去年底增加8.85兆元。



6 月底上市公司股票市值前 10 名如下圖。

6 月底上市公司市值排行前 10 名



註：以發行市值計算。

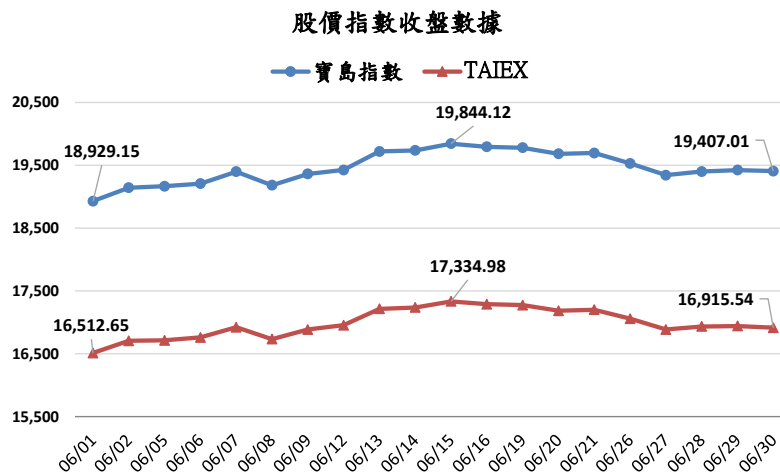
2. 上市公司營收概況

6 月份全體上市公司營收總計 3.03 兆元，較去年同期衰退 15.91%，累計 1 至 6 月營收為 17.33 兆元，較去年同期衰退 12.28%。

二、交易面

1. 股價指數

6 月份臺灣證券交易所發行量加權股價指數（簡稱 TAIEX）共計上漲 336.58 點，以 16,915.54 點作收，漲幅為 2.03%。TAIEX 最高點為 15 日的 17,334.98 點，最低點為 1 日的 16,512.65 點。

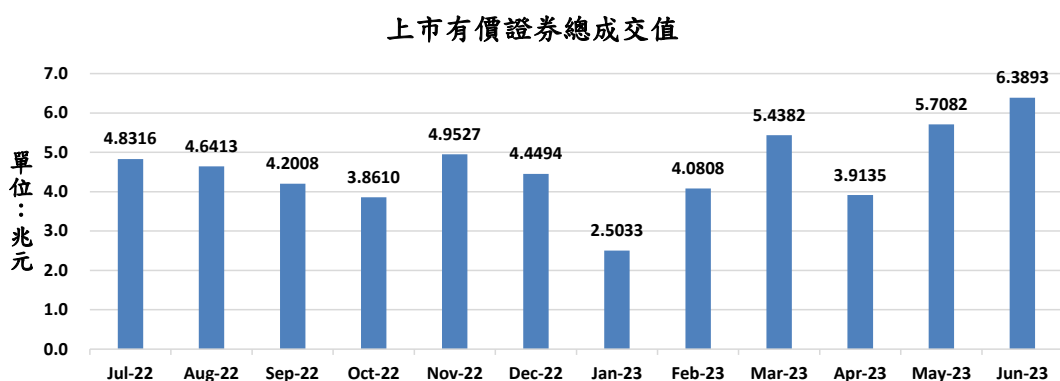


註：寶島指數於 2014 年 5 月 5 日正式發表，由證交所與櫃買中心共同開發，指數編製係以 2013 年底兩大市場總市值為基值，並以 10,000 點為基期指數。

6 月份寶島股價指數（簡稱寶島指數）共計上漲 415.26 點，以 19,407.01 點作收，漲幅為 2.19%。寶島指數最高點為 15 日的 19,844.12 點，最低點為 1 日的 18,929.15 點。

2. 成交值

6 月份交易天數共計有 20 日，上市有價證券總成交值達 6 兆 3,893 億元，相較上月增加 11.93%。6 月份日平均成交值 3,195 億元，較上月日平均成交值 2,595 億元增加 23.12%。累計 1 至 6 月上市有價證券總成交值 28 兆 334 億元，日平均成交值 2,481 億元。



6 月份暨累計 1 至 6 月成交值最大十種上市股票，及占股票成交值比重如下表所示。

前十大上市股票成交值概況								
位序	2023 年 6 月				2023 年 1~6 月			
	股票代號	股票名稱	成交值 (億元)	占比 (%)	股票代號	股票名稱	成交值 (億元)	占比 (%)
1	2330	台積電	3,107	5.14	2330	台積電	18,202	6.90
2	3231	緯創	2,101	3.48	3443	創意	7,489	2.84
3	2618	長榮航	1,475	2.44	3661	世芯-KY	6,651	2.52
4	2382	廣達	1,431	2.37	2454	聯發科	5,709	2.16
5	2603	長榮	1,419	2.35	2603	長榮	5,124	1.94
6	2454	聯發科	1,252	2.07	3037	欣興	4,525	1.72
7	3443	創意	1,228	2.03	3231	緯創	4,416	1.67
8	3661	世芯-KY	1,225	2.03	2317	鴻海	4,127	1.56
9	2376	技嘉	1,181	1.96	1795	美時	3,627	1.37
10	2317	鴻海	1,004	1.66	1513	中興電	3,421	1.30

三、市場監理

為維持市場秩序，證交所持續進行市場監視作業，6月份採取相關措施情形如下表（監理資訊）。

監理資訊 項目名稱	2023年 6月	2023年 5月	較上月 增減百 分比	累計至 當月底	上年同 期(累計)	較上年 同期(累 計)增減 百分比
一、上市注意股票						
(一)股票檔數	103	95	8.42%	291	327	-11.01%
(二)股票次數	293	265	10.57%	1,412	1,390	1.58%
二、上市處置股票						
(一)股票檔數	13	14	-7.14%	35	45	-22.22%
(二)股票次數	14	16	-12.50%	57	63	-9.52%
三、上市公司違反重大訊 息或資訊申報規定罰款 家次	6	7	-14.29%	32	24	33.33%

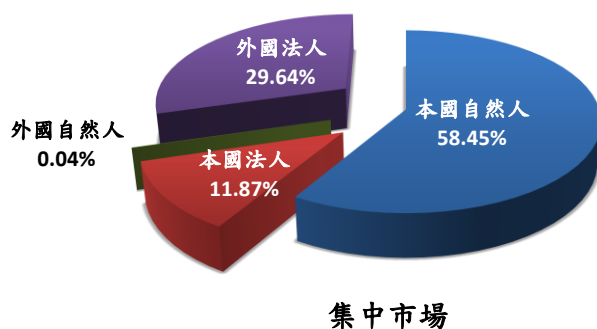
四、證券商及投資人

截至6月底證券經紀商總、分公司家數分別為64家與800家，總公司家數較上月維持不變，分公司家數較上月維持不變，共計864個經紀服務據點。

6月底集中市場投資人累計開戶數計2,198萬戶，5月份當月有交易人數，由上月的272.5萬人，增加至本月的296.7萬人，增加8.88%。

6月份投資人類別交易比重中，集中市場的本國自然人由上月的56.78%，增加至本月的58.45%，及外國法人由上月的32.74%，減少至本月的29.64%，較為顯著。

6月份投資人類別交易比重



五、國際股市比較

2023年5月份，我國證券集中市場與世界交易所聯合會（WFE）會員之相關比較如下表。（註：WFE共計有72個會員）

與國際股市比較項目		2023年5月		2023年4月	
		排名	占比	排名	占比
集中市場	市值	16	1.65%	16	1.59%
	成交值(累計)	12	1.25%	11	1.14%
	週轉率(累計)	10		9	

註：本文提及之變動百分比係依據原始數據計算得之。

國際證券市場 法規暨發展動態

臺灣證券交易所

中華民國 112 年 6 月

目 錄

歐洲地區.....	2
一、歐盟提出整頓 ESG 評等機構的新法規草案.....	2
亞洲地區.....	3
二、中國首批基礎設施 REITs 擴充募集項目於上海與深圳上市.....	3
三、香港規劃在 2024 年推出穩定幣監理架構.....	4
四、韓國將放寬科技公司的特殊上市路徑規定，以提振投資.....	5
五、南韓散戶投資人加入全球資金移往 ETF 行列.....	6
六、南韓推動市場改革，惟仍未列入 MSCI 升等至已開發市場觀察名單..	7
七、新加坡及日本碳權市場發展情形.....	8
八、馬來西亞總理安華表示將放寬 IPO 法規.....	9
九、馬來西亞證券委員會及馬來西亞交易所推出上市公司董事強制永續進修 計畫.....	10
十、泰國證交所採用納斯達克技術推出新交易系統.....	11

歐洲地區

一、歐盟提出整頓 ESG 評等機構的新法規草案

歐盟 6 月 13 日就監理 ESG 評等服務之公司提出新的監理規定草案，可能將要求包括 S&P Global、穆迪、MSCI 及 Morningstar 的 Sustainalytics 等主要的評等機構之部分業務予以重整，這些機構引導著數億美元的投資。

根據草案規劃，評等機構必須停止提供諮詢顧問服務、停止銷售信用評等及開發指數等業務，以避免利益衝突。評等機構亦須取得核准及受歐洲證券及市場監管局（ESMA）監理，違規之罰款可能多達年度營業淨額的 10%。此規定可能會迫使這些機構將其業務分拆，儘管目前尚不清楚需要做出哪些改變才能被視為獨立營運。

歐盟執委會金融服務委員 Mairead McGuinness 告訴記者：「對公司進行治理因子評分的 ESG 評等機構完全不受監理，因此很難比較不同機構的評等。我們不清楚這些評等是如何得出的，而且似乎存在利益衝突。」「我們希望它們（評級）可靠且具有可比較性。」

批評者表示，ESG 評等方法過於複雜且不透明，並傾向於獎勵揭露更多資訊的公司，而不是那些最有能力管理 ESG 風險或控制對地球的負面商業影響做得最好的公司。

各國監理機關正試圖透過提高透明度及為投資人提供更佳資訊來激勵更永續的投資，並解決「漂綠」問題。英國今年也表述了監理 ESG 評等機構的計畫。

市場上最大的評等機構之一 MSCI ESG Research 在一份聲明中表示，正在評估該法規對其業務與產品的影響，並在提供評等時保持「獨立和透明的文化」。S&P Global 表示，相信「一致性實施」全球證券監理機關 IOSCO 的建議將益於 ESG 評等產品，並有助於避免司法單位間的分裂。倫敦證券交易所集團（LSEG）也透過旗下路孚特子公司提供評等服務，該集團表示歡迎歐盟提出的新規定。

擁有 LSEG 股份的路透社母公司湯森路透表示：「該規定提案提高了市

場透明度，並未規定 ESG 評估方法，有助於更有效地將資金配置到永續投資活動中。」Morningstar Sustainalytics 表示，其分析師正在檢視該提案，以了解更廣泛的產業影響。而穆迪沒有回應置評請求。

ESG 評等衡量公司面臨的財務相關 ESG 因子（例如污染或人權）的風險，以及公司如何管理此類風險。通常評等不會衡量公司對環境與外界的影響，而給予化石燃料或採礦公司相對較高的排名，此舉引發了批評，認為終端投資人不了解這些評等機構的運作方式。

根據 Morningstar 的統計，今年 3 月份全球永續管理資產規模為 2.74 兆美元。其中大部分是追蹤 ESG 指數的基金，這些指數成分股由獲得特定 ESG 評等的公司所組成，或者排除 ESG 評等較低的公司。

德國保守黨的歐洲議會議員 Markus Ferber 於 6 月 13 日透過電子郵件發布聲明，批評歐盟的提案：「只允許獨立的 ESG 評等機構營運，這會從一開始就極大地限制了能夠提供此類服務的公司數量…最終結果將是歐洲 ESG 評等的減少，這是一個很大的風險。」

歐盟執委會還宣布了其他計畫，作為 6 月 13 日公布的新措施之一部分，以鼓勵更多道德與永續的投資。其中包括所謂的分類法新標準，一個可以分辨哪些部分屬於永續投資的系統。

（楊欣穎 摘譯整理自 Yahoo Finance, 2023/6/13）

亞洲地區

二、中國首批基礎設施 REITs 擴充募集項目於上海與深圳上市

中國首批四檔基礎設施 REITs 擴充募集項目於 6 月 16 日在上海證券交易所與深圳證券交易所掛牌上市。上海與深圳證券交易所表示，此次首批基礎設施 REITs 擴充募集項目上市，有助於推動完善 REITs 市場再融資功能，合理擴大有效投資，推動基礎設施高品質發展。

深圳證券交易所數據顯示，截至目前，深交所基礎設施 REITs 累計募集資金超過 240 億元人民幣（33.7 億美元），重點關注科技創新、綠色低碳與民生發展等基礎設施薄弱領域，帶動新增投資超過 1,300 億元人民幣。

上海與深圳證券交易所表示，將按照中國證監會工作要求，持續推動基礎設施 REITs 市場高品質發展，進一步推動 REITs 常態化發行。在 2020 年 4 月，中國已啟動基礎設施 REITs 試點，深化金融供給側結構性改革，增強資本市場支持實體經濟的能力。

（洪崇文 摘譯整理自 China Daily, Jun. 2023）

三、香港規劃在 2024 年推出穩定幣監理架構

根據香港當地媒體報導，香港中央銀行機構就穩定幣的推出進行公眾諮詢，並規劃在 2024 年底推出數位資產之監理架構，此舉標誌了香港想成為區域及全球數位資產中心的行動。

香港財經事務及庫務局副局長陳浩濂表示，香港金融管理局（HKMA）為香港中央銀行機構，其已進行穩定幣的監理架構公開諮詢，也盼於 2023 年提出一套穩定幣的監理架構。

陳浩濂並重申香港承諾持續支持數位資產產業及 Web3 的發展。香港政府先前也依循「相同業務、相同風險、相同規則」的監理原則，公布了發展加密資產的政策宣言。

陳浩濂表示過去 5 年間香港金融科技（fintech）公司數量有長足的成長，目前已有 800 多家金融科技公司提供金融科技服務，例如虛擬銀行與保險、加密交易等多種服務。

香港欲重新取回其國際金融科技及數位資產中心地位，其更廣泛的努力建構一對於數位資產詳盡的監管機制，發展穩定幣的監理架構即為其中一項努力。

為此，去年 10 月香港從多年來的政治動盪與新冠肺炎疫情復原後，當局宣布透過強制牌照制度使加密交易之零售投資合法化。香港當局並表示監理者將允許眾多的加密貨幣交易，並不僅限支持特定資產如比特幣及以太幣。

此外，香港也在今年 1 月宣布對機構投資人發行代幣化綠色債券（tokenized green bonds）。在 1 個月後，香港金融管理局宣布已成功發售 8 億港幣的代幣化綠色債券，成為全球首批由政府發行的代幣化綠色債券。

循著建構加密監理架構的熱切努力，香港證券及期貨事務監察委員會（SFC）收到了 152 份意見書，涵蓋了來自業界專家、公司及市場參與者的意見，代表著加密相關公司進軍香港的巨大興趣。

（彭佑安 摘譯整理自 Tokenist, Jun. 2023）

四、韓國將放寬科技公司的特殊上市路徑規定，以提振投資

韓國政府計劃改革特殊上市路徑的要求，該要求適用於優異的科技創新業者及新創企業，旨在激勵對於創業投資領域的積極投入。

根據韓國金融服務委員會（Financial Services Commission；FSC）及韓國交易所（Korea Exchange；KRX）在 6 月 20 日發布的聲明，政府已開始與創業投資產業、生物產業協會以及其他相關學者每週進行工作小組會議，以在 7 月底前就開放科技公司申請的特殊上市路徑提出改善措施。

該工作小組目前正在審查措施，以消除不必要的要求，包括在特定條件下強制要求技術評估，以確保申請公司具有頂尖技術。該團隊亦在評估簡化上市程序，以利需要特殊路徑的創新初創企業能夠透過公開發行有效籌集資金。特殊上市路徑申請的限制也將放寬，讓符合資格的公司得以廣泛採用。

除了檢視上市要求之外，該工作小組亦正審視可能促進投資增加的其他資本市場議題，例如輔助併購交易及私募股票交易的在地框架。

此舉為韓國政府在全球經濟不確定性增加的背景下，意圖對抗該國創業投資放緩的努力。尖端領域投資疲弱，引起市場擔憂可能阻礙經濟成長潛力。

FSC 一位官員指出，創業投資及科技公司上市的減少係國際總體經濟環境變化所導致的全球共同現象。在這樣的背景下，相關部門迫切認識到需要透過扶植先進技術與選擇具有競爭力的公司，以達成經濟永續成長。為此，政府將積極改善相關制度及營運問題，增加有前景的科技公司成功上市。

然而，該官員亦強調，放寬特殊上市路徑規則並不代表缺乏能力的公司可以輕易在新制度下上市。除了放寬要求外，金融監管機構亦計劃通過加強對獲利與技術發展過程的揭露義務，強化投資者保護。

2023 年第一季度，韓國創業投資總額為 9 千億韓元（約 7 億美元），比去年同期驟降了 60.3%。

（林子鈞 譯自 The Korea Times 新聞，2023/6/21）

五、南韓散戶投資人加入全球資金移往 ETF 行列

根據 Cerulli 的報告，南韓散戶投資人對 ETF 興趣越來越高，而這與南韓推動放寬監理規定及商品創新的努力相吻合。Cerulli 數據顯示，去年全球市場受到總體經濟因素影響，南韓基金產業資產減少 5.8%，從 361.9 兆韓元降至 341 兆韓元（約為 2610 億美元）。

相比之下，同時期的 ETF 表現遠遠較佳，總資產自 2021 年的 74 兆韓元增加 6.1% 至 78.5 兆韓元。而長期共同基金資產則下降 8.8%，從 2021 年的 288 兆韓元下降至 2022 年的 262.5 兆韓元。然而波動的市場條件，仍導致國內 ETF 新增流入金額顯著減少，自 2021 年的 18.7 兆韓元降至去年的 1 兆韓元，但已優於共同基金，去年淨流出 15.6 兆韓元。

該報告指出，此一表現是韓國交易所放寬監理規定及致力商品創新的結果。韓國交易所去年 7 月修正 ETF 規定，放寬資訊揭露要求及改善 ETF、ETN 及股權連結權證上市審查程序。

過去兩年中，韓國交易所也聚焦推出一系列新指數，例如 2023 年 5 月的 KOSPI USD Spot Index、2022 年 8 月的 KRX Gold Spot Leverage Index，以及 2021 年 6 月的 KOSPI 200 Top 10 Index 和 KOSPI 200 Top 10 Leverage Index。韓國三星資產管理公司去年 6 月也推出其首檔全球區塊鏈相關 ETF。

該報告亦指出，韓國推出追蹤新標的指數、單一個股，以及具有到期日債券的 ETF。Cerulli 也提到，持續的升息使得韓國短期債券基金更具吸引力，尤其以過去兩年內推出的基金資金流入最多。

截至 2022 年底，2022 年推出的韓國債券 ETF 總資產規模為 18 億美元，高於 2021 年的 10 億美元。上個月韓國金融投資協會會長 Seo Yoo-seok 表示，該市場有望依國際標準進一步放寬韓國 ETF 監管。

去年共有 139 檔 ETF 上市，其中大部分屬於科技產業類型共有 23 檔，其次是韓國證券 21 檔，美國大型綜合證券 12 檔。資金淨流入最高的是三星資產管理公司 Samsung KODEX KOFR Active ETF (SYNTH)，2022

年高達 24 億美元。

事實證明仰賴於科技復甦，債券與 Nvidia 和特斯拉等科技公司單一股票混和的新投資組合策略，也非常受歡迎。

(張貝瑜 摘譯整理自 Financial Times, Jun. 2023)

六、南韓推動市場改革，惟仍未列入 MSCI 升等至已開發市場觀察名單

全球指數提供商 MSCI 於 6 月 22 日發布的 MSCI 2023 年度市場分類審查報告 (MSCI 2023 Annual Market Classification Review) 表示：「歡迎任何改善韓國市場可及性的提議措施，並長期觀察後續實施情形和成效。」惟未將南韓列入已開發市場的觀察名單。前於 6 月 8 日公布 MSCI 2023 年全球市場可及性評估報告 (MSCI 2023 global market accessibility review)，及將南韓歸類於原本的新興市場，並表示：「巴西、土耳其、印度和韓國等新興市場，在投資工具的選擇性評等較低。」

南韓近年推出一系列金融市場改革措施，希望升等至已開發市場：

- 2023 年 2 月，韓國財政經濟部 (Ministry of Economy and Finance, MOEF) 公布改善韓國外匯市場，包括允許外國機構參與境內銀行間外匯市場、延長交易時間，升級基礎建設以加強與全球外匯市場接軌。以上措施預計於 2024 年初試行六個月，2024 年下半年全面實施。
- 2023 年 1 月，韓國金融監督委員會 (Financial Service Commission, FSC) 宣布推出資本市場改進措施，包括以法人機構識別編碼 (Legal Entity Identifier, LEI) 取代投資人登記證明 (Investor Registration Certificate, IRC) 系統、取消綜合帳戶下最終投資人申報，以及擴大需事後申報的場外交易 (OTC)。這些措施將在 IT 系統升級後 2024 年初完成。

前述採用 LEI 編碼政策已於 6 月 5 日通過法規修訂案，於取消施行 30 年的外資註冊制。外國投資人自 12 月 14 日起，將得以使用護照號碼或法人機構識別碼 (LEI)，向證券公司開設帳戶。原註冊系統於 1992 年建立，旨在控管在 KOSPI 和 KOSDAQ 上市公司的外資持股，該系統被認為阻礙外國投資者進入南韓市場，且與國際實務不符而飽受批評，美國及日本等主要金融市場並未實行類似制度。韓國金融監督委員會表示，修訂後

的規則將降低外資參與南韓股市的門檻，並吸引更多投資。

- FSC 將強制要求韓國公司揭露英文資訊，依資產規模和外資持股比例分階段實施。初期要求資產達 10 兆韓元以上，或外資持股比例達 30%（且資產在 2 至 10 兆韓元之間）的 KOSPI 上市公司，在 2024-2025 年間遵循新的資訊揭露要求。從 2026 年開始，資產超過 2 兆韓元的公司將適用新規。
- 今年 FSC 和 MOEF 公布將於 2024 年實施新的上市公司股利配發流程，使股東在購買股票前可先得知股利金額，此作法與國際實務一致。

然以上措施尚未執行，MSCI 表示：「唯有在興革措施完全實施，並經國際機構投資者實務驗證後，MSCI 才可能調整相關分類評級。」

南韓自 MSCI 於 1992 年 1 月開始區分市場分類時，一直被分類為新興市場，期間於 2009 年曾列入已開發市場觀察名單，在此期間，市場參與者提出一系列重要關注議題，包括韓元在境外貨幣市場的兌換性有限、僵化的身分驗證系統，以及缺乏投資工具等等，但由於未採取改善措施，南韓於 2014 年從觀察名單中剔除。另 MSCI 特別強調，即將實施的改革計畫，並未解決使用交易所資料開發金融產品的限制。

MSCI 表示，唯有符合三個條件，才可能考慮對南韓市場分類進行諮詢及討論。首先，必須公布改革計畫，南韓當局今年稍早已經做到，但唯一未涉及的是使用交易所資料的限制；其次，必須落實已公布的改革，預計 2023 年下半年南韓國當局將啟動；第三，國際投資人必須能夠在市場實務中感受到改革成效。只有在投資人逐漸親身體驗到改革成效後，MSCI 才可能與市場參與者就他們的經驗展開諮詢，討論將南韓市場從新興市場升等至已開發市場的可能性。

（彭詩云 摘譯整理自 MSCI 新聞稿、The Korea Economic Daily、韓國聯合通訊社，Jun. 2023）

七、新加坡及日本碳權市場發展情形

新加坡碳權市場

新加坡正善用其亞洲商業中心的影響力，致力成為亞洲主要碳權交易平台，希望透過吸引國際碳權交易者增加市場流動性，成為全球碳權價格制定者，並為未來期貨市場發展鋪路。

由新加坡交易所、淡馬錫控股、星展銀行及渣打銀行合資成立的新加坡新碳權交易所 Climate Impact X (CIX)，首日成交量達到 12,000 公噸，初始碳權現貨價格為 5.36 美元一噸，約為全球領導碳權交易所 CBL 相似合約的 4 倍。

相關公司利用購買碳權抵銷其排放量，而碳交易平台則可引導資金投放於氣候相關計畫，保護自然。隨著各國轉型成為低碳經濟，預期相關碳權產業將持續成長，但主要挑戰來自於如何定價碳權，以進一步發展現貨及期貨市場。

然而近期一連串與碳權相關計畫之漂綠醜聞，使交易量大受打擊，CBL 交易價格更跌至 1.15 美元一噸，大幅低於該公司認知的 5-10 美元價值。CIX 引以為鑒，將方針定為引導資金投入少量但高品質的計畫，創造穩定的交易量，以與 CBL 及 CME 等既有交易所競爭。

目前 CIX 推行包含亞洲、非洲及南美洲地區雨林及生態多樣性保護的 11 項計畫；其中一位新加坡碳權交易者表示，CIX 過濾交易者不滿意或不信任之計畫，企圖打造類似布蘭特原油的指標。

日本碳權市場

東京證券交易所將自 7 月起，開放申請加入預計於 10 月開張的碳權市場，該市場以 J-Credits 交易為主。根據國際能源署表示，J-Credit 架構係用以驗證日本境內減少及移除的溫室氣體排放量。

身為全球第五大二氧化碳排放國，日本自今年 4 月起積極推展碳權定價策略，鼓勵企業降低碳排，以完成 2050 年日本碳中和目標。

(聶之珩 整理自 Financial Times 及 Nikkei Asia, Jun. 2023)

八、馬來西亞總理安華表示將放寬 IPO 法規

馬來西亞總理安華於 6 月 19 日宣布，今年將實施改革措施以放寬 IPO 法規，俾使企業更容易於馬來西亞交易所上市，並吸引更多投資人。

證券監理機構跟證券交易所將簡化 IPO 程序，藉以縮短上市所需要的時間，以強化馬來西亞資本市場的競爭力與吸引力。

同時，馬來西亞證券交易所的股票交易印花稅將同步調降，以提高投資人參與的意願。自 7 月份起，印花稅將從目前的交易總額 0.15% 調降至

0.10%，同時每筆交易的最高限額為馬幣 1,000 令吉（約當於 216.78 美元），安華指出，此措施將直接降低證券交易成本，使馬來西亞市場更具競爭力。

自 2022 年 11 月安華政府上台以來，已實施一系列法律與經濟改革政策，包括減少對富人的補貼與廢除強制死刑。本次除上述資本市場相關改革外，馬來西亞亦同步研議吸引家族辦公室至馬來西亞的政策，並著手提升開設家族辦公室與拓展業務的便利性。

（蔡易展 摘譯自 Nikkei Asia, Jun. 2023）

九、馬來西亞證券委員會及馬來西亞交易所推出上市公司董事強制永續進修計畫

馬來西亞證券委員會及馬來西亞交易所宣布推出一項新的強制董事進修計畫，該計畫以永續為主題，針對馬來西亞交易所上市公司的董事。

該強制性專業進修計畫的第二部分，名為影響力領導（Leading for Impact，下稱 LIP），是原強制性專業進修計畫的進一步延伸。原計畫現已被稱為馬來西亞主要市場及 ACE 市場上市規定下強制性專業進修計畫的第一部分。

強制性專業進修計畫的主要焦點為公司治理，包括董事的角色、職責與責任，及在上市規定中的其他義務。

LIP 的發展與馬來西亞證券委員會發布的 2021-2023 年公司治理策略優先事項相符，該優先事項旨在強化董事會有效處理永續議題的能力。

馬來西亞證券委員會主席 Dr. Awang Adek Hussin 表示，對於董事會來說，掌握與永續相關的發展是很重要的，這樣董事才能有效管理永續性風險，同時能掌握新的機會。

Dr. Awang Adek Hussin 指出，這在利害關係者日益關注環境、社會及公司治理議題的情況下尤其重要。LIP 進一步強化馬來西亞證券委員會對於支持具有永續意識且能有效領導上市公司之觀點。

馬來西亞交易所執行長 Muhamad Umar Swift 表示，我們相信，對上市公司董事推出 LIP 正是時候，因為這是加強董事會對 ESG 實踐承諾的重

要一步。

馬來西亞交易所將提供必要的支持及資源，協助上市公司董事在其組織內促進永續成長，以確保為其利害關係者創造長期價值。

馬來西亞交易所上市規定已修改為，要求在主要市場及 ACE 市場的所有初次擔任上市公司董事、申請上市或申請變更成為董事者參加 LIP。

此要求將於 2023 年 8 月 1 日生效。初次擔任上市公司董事、申請上市或申請變更成為董事者必須分別在任命或錄取之日起 18 個月內完成該計畫。

馬來西亞交易所主要市場及 ACE 市場的現任上市公司董事則必須在要求生效日起 24 個月內完成計畫。

馬來西亞公司董事學會被委任為知識合作夥伴來推動該計畫，這符合馬來西亞公司董事學會致力於提高董事會整體效率並推廣以永續為驅動之治理有效性。馬來西亞公司董事學會也是強制性專業進修計畫第一部分的知識合作夥伴。

LIP 經過精心策劃，專注於與永續性相關的基礎知識及關鍵考慮因素，包括董事會為確保對公司的永續性風險與機會進行更強大及有效的監督，應向管理層提出的問題。該計畫還將為董事提供一個平台，讓他們能夠與同儕進行交流與學習。

(高晟晉 摘譯整理自 Mondo Visione, 2023/6/6)

十、泰國證交所採用納斯達克技術推出新交易系統

泰國證交所於 5 月 31 日宣布推出新的交易系統，該系統係採用納斯達克技術，能支援泰國證券市場日益成長的交易量及商品種類，提供更好的功能並提高資本市場數據運用及交易執行的效率。

泰國證券交易所更計劃將其他功能整合至新系統中，包括納斯達克的盤前交易風險管理、指數計算、數據平台及其他市場監測解決方案。納斯達克執行副總裁兼市場技術主管 Roland Chia 表示，納斯達克與泰國交易所建立長期的合作關係，為該交易所提供技術解決方案已經超過十年，這一宣布代表 2019 年開始的技術升級計畫已成功完成。

泰國證交所表示，與泰國期交所（TFEX）於5月正式啟用新系統，新舊系統順利接軌，過渡期運作順利，委託單處理速度提升，此次系統升級得以將下單成交回報之延遲時間降低到40微秒以下，並能支持交易所推出新產品之目標，例如股票市場的可贖回牛熊證（CBBC），以及泰國期貨交易所衍生品市場的個股選擇權，受惠於新系統增強的數據運算能力與支援龐大的商品種類，這些產品可能在不久的將來上線。

在東南亞國協的交易所中，十多年來泰國資本市場一直都具最高流動性。2022年在泰國交易所IPO的籌資金額達34.6億美元，為東南亞國協最高，在亞洲排名第四，僅次於中國、南韓及印度。新交易系統的推出，協助泰國交易所改善執行效率及整合市場數據分享與市場監視等功能，為泰國資本市場現代化的重大里程碑。

（許嘉津 摘譯整理自 Yahoo Finance 及 Finance Asia, Jun. 2023）

證券金融大事紀（2023年6月）

- 6月3日：美國總統拜登於3日完成簽署「2023年財政責任法案（Fiscal Responsibility Act of 2023）」，將舉債上限凍結2年，且政府借貸權延長至2024年，並削減聯邦開支，暫時解除美債違約風險。
- 6月5日：金管會公布，2023年截至5月底外資累計買超上市股票約新臺幣3,330.49億元，另賣超上櫃股票91.31億元。外資加計陸資淨匯入約207.83億美元。
- 6月14日：美國聯準會（Fed）於連續10次升息後，經聯邦公開市場委員會（FOMC）成員一致決議，維持政策利率目標區間於5%至5.25%，以觀察緊縮效果及決定未來調整方向。
- 6月15日：央行公布下修2023年臺灣經濟成長率預測值至1.72%。另決議重貼現率、擔保放款融通利率及短期融通利率，分別維持年息1.875%、2.25%及4.125%，惟調整選擇性信用管制措施，新增規範自然人特定地區（六都及新竹縣市）第2戶購屋貸款最高成數上限為7成，自今年6月16日起實施。
- 6月16日：受到富時指數季度調整盤後生效影響，臺股大盤最後一盤成交金額達750.8億元，寫下史上第11大紀錄，推升單日成交量擴增至4,580億元，為2022年3月9日以來新高。
- 6月22日：英國央行宣布將利率調高2碼至5%，創下2008年10月金融危機以來最高水準，這是該央行2月來最大升幅，也是連續第13次升息。瑞士及挪威央行同日也宣布升息2碼及1碼。
- 6月26日：央行公布5月金融情況，在外資買超1,598億元的激勵下，臺股5月單月大漲千點，也激勵證券劃撥存款餘額達3兆2,642億元，且創歷年新高，並較4月大幅增加744億元，為連續5個月增加；外資匯入後暫泊餘裕資金的外國人新臺幣存款帳戶，也同步寫下4個月高點。
- 6月26日：國際永續準則委員會（ISSB）公布環境、社會及治理（ESG）投資準則，這是ESG歷來第一套全球申報標準，預估將影響企業在財報揭露的資訊，包括揭露氣候變遷如何影響業務，也藉此防止企業「漂綠」。

6月30日：金管會公告增訂證券投資信託及顧問法第70條之1及第113條之1，明定非屬特許事業者從事網路有價證券投資廣告之禁止行為及要求刊播網路有價證券投資廣告應採實名制，並規範網路平臺業者（包括網際網路平臺提供者、網際網路應用服務提供者、網際網路接取服務提供者、其他網路傳播媒體業者）應落實廣告事前審查及事後下架機制。此外，明定網路平臺業者違反規定應負連帶損害賠償責任及受行政處分之虞的情形。

有價證券異動一覽表：

日期	證券代號	證券簡稱	董事長	承銷商/ 發行人	變更情形
2023.06.02	00926	凱基全球 菁英 55	-	凱基證券投 資信託	國外成分證券 ETF 上市
2023.06.06	00927	群益半導 體收益	-	群益證券投 資信託	國內成分證券 ETF 上市
2023.06.09	00929	復華臺灣 科技優息	-	復華證券投 資信託	國內成分證券 ETF 上市
2023.06.12	6657	華安	邱壬乙	中國信託證 券	新上市本國企業
2023.06.26	3536	誠創	馬永玲	-	本國企業終止上市

註：權證及增減資異動請以臺灣證券交易所網站公告為準。
<http://www.twse.com.tw/zh/announcement/announcement>

證券商異動：

日期	證券商異動情形	異動情形
2023.06.05	富邦綜合證券股份有限公司成功及縣政、復興及鳳山、土城及興業等 6 家分公司（證券商代號：961G 及 962U、962V 及 962H、962Y 及 961J，皆含期貨交易輔助業務）終止營業，並分別以 2023 年 7 月 21 日、8 月 4 日、8 月 11 日為最後營業日（臺證輔字第 11200097061 號）。	分公司終止營業
2023.06.21	元大證券股份有限公司花蓮分公司遷移營業處所，訂於 2023 年 7 月 10 日於新址開始營業（臺證輔字第 11200109331 號）。	分公司遷移營業處所