



臺灣證券交易所  
流通證券 · 活絡經濟

竭誠為您服務

# 辦理法人說明會相關規定

臺灣證券交易所 上市一部  
106年3月

- ✚ 前言
- ✚ 資訊申報規定
- ✚ 資訊申報系統
- ✚ 證交所加強服務措施
- ✚ 常見問題及提醒注意事項
- ✚ 「影音資訊」上傳測試作業

## 提升資訊 透明度

- 由靜態書面資料至**面對面交流對話**
- 增進資訊傳播與流通(**公平性、普及性**)

## 強化資訊 揭露品質

- 公司對股東負有定期、不定期資訊公開義務
- 公司應持續與投資人保持順暢溝通管道
- 除**定期公告**營收、各季財報及其他財務業務資訊外，不定期辦理法說會可提供**更及時、多元**的產業發展動態或營運資訊(**完整性**)

## 落實 公司治理

- 與**股東**或**潛在投資人**的重要溝通管道之一
- 協助投資人更有效評估企業價值
- 有助提升資訊透明度和公司治理運作成效

◆ 東協公司治理計分卡亦有類似指標及指引參考：

ACMF		ASEAN CORPORATE GOVERNANCE SCORECARD	
<b>Part D: Disclosure and Transparency</b>			
D.6	Medium of communications	Guiding Reference	
	Does the company use the following modes of communication?	<b>OECD Principle V (E):</b> Channels for disseminating information should provide for equal, timely and cost-efficient access to relevant information by users.	
D.6.1	Quarterly reporting	<b>ICGN 7.1 Transparent and open communication</b> Every company should aspire to transparent and open communication about its aims, its challenges, its achievements and its failures.	
D.6.2	Company website		
D.6.3	Analyst's briefing		
D.6.4	Media briefings /press conferences	<b>ICGN 7.2 Timely disclosure</b> Companies should disclose relevant and material information concerning themselves on a timely basis, in particular meeting market guidelines where they exist, so as to allow investors to make informed decisions about the acquisition, ownership obligations and rights, and sales of shares.	

◆ 我國第 3 屆（105年）公司治理評鑑指標及說明：

4.18	公司是否受邀(自行)召開至少二次法人說明會?	<p>一、為鼓勵上市公司透過召開法人說明會與投資人溝通，爰訂定本指標。</p> <p>二、指標參考：OECD原則V(E)傳播訊息的管道應讓使用者平等、及時且低成本地獲取攸關的訊息。</p>
------	------------------------	--

- ◆ **OECD原則V.(E)**，訊息傳播管道應讓使用者公平(equal)、及時(timely)且低成本(cost-efficient)地獲取攸關訊息。



## G20/OECD Principles of Corporate Governance

English

Click to Access:  PDF  READ

OECD

30 Nov 2015

Pages: 60

ISBN: 9789264236882 (PDF) ;9789264236875

DOI: 10.1787/9789264236882-en

The G20/OECD Principles of Corporate Governance help policy makers for corporate governance. They also provide guidance for stock exchanges of developing good corporate governance. First issued in 1999, they have been adopted as one of the Financial Stability Indicators of the G20.

This 2015 edition takes into account developments in both the financial and non-financial aspects of corporate governance policies and practices.

Also available in [French](#), [German](#), [Spanish](#), [Japanese](#), [Portuguese](#)

### Table of Contents

Preface

About the Principles

I. Ensuring the basis for an effective corporate governance framework

II. The rights and equitable treatment of shareholders and key owners

III. Institutional investors, stock markets, and other intermediaries

IV. The role of stakeholders in corporate governance

**V. Disclosure and transparency**

VI. The responsibilities of the board

Annex. Recommendation of the Council on OECD Principles of Corporate Governance

### **E. Channels for disseminating information should provide for equal, timely and cost-efficient access to relevant information by users.**

Channels for the dissemination of information can be as important as the content of the information itself. While the disclosure of information is often provided for by legislation, filing and access to information can be cumbersome and costly. Filing of statutory reports has been greatly enhanced in some countries by electronic filing and data retrieval systems. Countries should move to the next stage by integrating different sources of company information, including shareholder filings. Company websites also provide the opportunity for improving information dissemination, and some countries now require companies to have a website that provides relevant and significant information about the company itself.

Provisions for ongoing disclosure which includes periodic disclosure and continuous or current disclosure which must be provided on an ad hoc basis should be required. With respect to continuous/current disclosure, good practice is to call for “immediate” disclosure of material developments, whether this means “as soon as possible” or is defined as a prescribed maximum number of specified days. The *IOSCO Principles for Periodic Disclosure by Listed Entities* set guidance for the periodic reports of companies that have securities listed or admitted to trading on a regulated market on which retail investors participate. The *IOSCO Principles for Ongoing Disclosure and Material Development Reporting by Listed Entities* set forth common principles of ongoing disclosure and material development reporting for listed companies.

# 資訊申報規定

- ◆ 臺灣證券交易所股份有限公司對上市受益憑證信託事業及境外基金機構重大訊息之查證暨公開處理程序 第四條第一項第十二款及第八條規定
- ◆ 臺灣證券交易所股份有限公司對有價證券上市公司及境外指數股票型基金上市之境外基金機構資訊申報作業辦法 第三條第二項第十四款規定

# 法規內容解析

竭誠為您服務

- 含自辦或受邀參加
- 國內上市公司每三年(104~106年)至少(國內)辦理一次
- 107年起每年至少(國內)辦理一次

召開  
頻率

重大  
訊息

至遲應於會議前一日  
發布重大訊息(第12款)  
公告日期/時間/地點  
及相關資訊

影音  
檔案

簡報  
檔案

- 屬國內自辦法說會者，應於會後次日開盤2小時前上傳。
- 檔案留存至少一年

- 需上傳中英文簡報檔
- 注意申報時限規定
- 可為txt、doc、pdf、ppt格式

# 法說會召開頻率-1

現行適用規定(104~106年)：國內上市公司**每三年至少應於國內辦理一次法說會**(含自辦或受邀參加)。

- 依據104年1月6日臺證上一字第1040000165號函公告修訂本公司「對有價證券上市公司重大訊息查證暨公開處理程序」第八條規定，**國內上市公司至遲應於106年底前召開一次法說會**。
- 為強化上市**科技事業(含生技事業)**之資訊揭露，105年5月19日臺證上一字第1051802308號函知各該公司**自即日起**，應**每年至少**在國內辦理**一次**法人說明會(含自辦或受邀參加)。
- **104年起掛牌之新上市公司**已要求於掛牌後**連續三年內**，**每年至少**召開**一次**法人說明會，加強與投資人溝通。

106年3月6日公告修正重大訊息法規第8條，本國上市公司自107年起應於中華民國境內每年至少辦理一次法人說明會（含自辦或受邀參加）。

- 前於104年1月6日公告國內上市公司「應至少每三年召開一次法人說明會」之規定，將於106年底屆滿三年。
- 為循序漸進提升全體上市公司之資訊揭露透明度及強化資訊公開，經主管機關同意修訂國內上市公司之法人說明會規定。

# 上傳【中英文簡報檔】

除下列情形外，**不得於交易時間內辦理**法人說明會：

- 海外法說會因時差致於台灣交易時間內召開者
- 受邀參加法說會者
- 其他經申請且經審核認為屬必要之情形者

原則（非交易時間）

例外

原則（非交易時間）

0:00

9:00 ~ 交易時間 ~ 13:30

23:59

屬開盤前辦理者

屬盤中辦理者

屬盤後辦理者

應於會前之非交易時間內  
上傳中英文簡報檔

至遲於會後當日(23:59前)  
上傳中英文簡報檔

# 上傳【會議影音連結資訊】

凡屬國內自辦法人說明會者，均應於會後之次一營業日交易時間開始2小時(7:00)前，上傳會議影音連結資訊，相關影音檔案並應留存至少一年。

0:00

9:00 ~ 交易時間 ~ 13:30

23:59

屬開盤前辦理者

屬盤中辦理者

屬盤後辦理者

- 應於會前輸入「同步收看網址」
- 且於會中同步提供完整之影音資訊
- 次日開盤2小時前上傳影音檔

次日開盤  
2小時前上傳

# 資訊申報系統



<https://sii.twse.com.tw/>

依據「公開發行公司取得或處分資產處理準則」

法人說明會 關鍵字查詢

公開發行公司資金貸與及背書保證處理準則第二十二條、二十五條應公告事項

取得或處分私募有價證券公告

依據主管機關訂頒之各業別「財務報告編製準則」規定之會計變動資訊公告

公司治理資訊之揭露辦理情形申報作業

公司治理組織架構申報作業

法人說明會申報作業

設定功能性委員會及組織成員

訂定公司治理之相關規程規則

公開發行公司董事會議事辦法第17條第2項應公告事項

功能性委員會運作情形申報作業

董事及監察人投保責任險情形申報作業

依據「上市上櫃公司治理實務守則」第24條規定公告

企業社會責任報告書/永續報告書申報作業

員工福利政策及權益維護措施揭露申報作業

獨立董監事兼任情形申報作業

財務預測申報作業

內部人事前申報作業

內部人具配偶或二親等及十大銷貨客戶申報作業

發行公司內部人股權異動及基本資料申報作業(上市櫃前申報)

國內有價證券申報

海外有價證券申報作業

僑外投資持股情形申報作業

股票或公司債核准上市(櫃)或終止上市(櫃)

之公告

## 法人說明會申報作業

公司代號：3990 公司名稱：測試帳號

新增

修改

確認

查詢

轉重大訊息

簡報檔上傳

申報法說會影音資訊

1. 請先「新增」資料，並點選「確認」及「轉重大訊息」後，至遲應於召開日前一日或參加日前一日發布重大訊息，再上傳簡報檔並在「確認」點選簡報檔確認。

2. 法人說明會簡報檔上傳時限：

(1) 盤後辦理法人說明會：至遲於召開當日上傳。

(2) 盤前或盤中辦理法人說明會：於會前之非交易時間上傳。

(3) 簡報檔與先前召開之法人說明會相同並已上傳者，毋須重複上傳，請於「新增」資料時，於「法人說明會簡報內容」選擇已上傳檔案之法人說明會日期。點選後將與公告一同確認，毋須另外執行簡報檔確認。

3. 已確認之資料或檔案上傳錯誤者，請通知本公司人員將資料修改為「未確認」。重大訊息如已發布即無法修改，如欲更正請重新發布，並於主旨敘明為「更正」。

4. 凡屬國內自辦之法人說明會，影音資訊輸入時限：

(1) 盤後召開法人說明會：會後之次一營業日交易時間開始二小時前上傳法說會影音檔。

(2) 盤前或盤中召開法人說明會：應於會前輸入「同步收看網址」，且於會後之次一營業日交易時間開始二小時前上傳法說會影音檔。

5. 凡經確認之法說會影音相關資訊，嗣後若發現有誤或需新增，可隨時至申報首頁自行修改，不需申請開放更正。

6. 於法人說明會中，應注意預測性營業收入或獲利資訊之發言，且會中所揭露資訊(含簡報檔及口頭說明)，不得有誇耀性或類似廣告宣傳之文字，不應任意發布尚未確定之消息或公開與事實不符之資料等，敬請落實轉達貴公司高層發言人員，以免違反本公司「對有價證券上市公司重大訊息之查證暨公開處理程序」第15條第1項第2款及第3款規定，或「對上市公司應公開完整式財務預測之認定標準」規定，致有編製財務預測之虞。

7. 科技(含生技)公司於法人說明會，須向投資人強調說明公司所涉專業領域之相關財務風險與產業現況，提醒投資人審慎投資。

依據「公開發行公司取得或處分資產處理準則」

法人說明會 關鍵字查詢

公開發行公司資金貸與及背書保證處理準則

第二十二條、二十五條應公告事項

取得或處分私募有價證券公告

依據主管機關訂頒之各業別「財務報告編製

準則」規定之會計變動資訊公告

公司治理資訊之揭露辦理情形申報作業

公司治理組織架構申報作業

法人說明會申報作業

設定功能性委員會及組織成員

訂定公司治理之相關規程規則

公開發行公司董事會議事辦法第17條第2項應公告

事項

功能性委員會運作情形申報作業

董事及監察人投保責任險情形申報作業

依據「上市上櫃公司治理實務守則」第24條規定公

告

企業社會責任報告書/永續報告書申報作業

員工福利政策及權益維護措施揭露申報作業

獨立董監事兼任情形申報作業

財務預測申報作業

內部人事前申報作業

內部人具配偶或二親等及十大銷貨客戶申報

作業

發行公司內部人股權異動及基本資料申報作

業(上市櫃前申報)

國內有價證券申報

海外有價證券申報作業

僑外投資持股情形申報作業

股票或公司債核准上市(櫃)或終止上市(櫃)

之公告

## 法人說明會申報作業

公司代號：3990 公司名稱：測試帳號

### 1.召開法人說明會之日期：

年 月 日 (單一日期)

年 月 日至 年 月 日

如非連續日期，請輸入貴公司實際參加會議之起迄日期(非法人舉辦活動之起迄日期)

### 2.召開法人說明會之 開始時間：

點 分 (台灣時間，24小時制，以法說會首場時間為主)

### 3.召開法人說明會之 地點：

是否在臺灣召開： 是  否

### 4.法人說明會擇要訊 息：

### 5.法人說明會簡報內容：

需上傳新檔案。請於本項申報完成後，回首頁點選「簡報檔上傳」，並回首頁「確認」功能下完成簡報檔確認作業。

內容檔案與 105/12/14 召開之法人說明會相同，毋須重新上傳檔案。

### 6.公司網站是否有提供法人說明會相關資訊：

無

有

(請輸入完整有效網址，例如http://www.twse.com.tw)

依證券交易所公告取得資訊處理準則

法人說明會 關鍵字查詢

公開發行公司資金貸與及背書保證處理準則

第二十二條、二十五條應公告事項

取得或處分私募有價證券公告

依據主管機關訂頒之各業別「財務報告編製

準則」規定之會計變動資訊公告

公司治理資訊之揭露辦理情形申報作業

公司治理組織架構申報作業

法人說明會申報作業

設定功能性委員會及組織成員

訂定公司治理之相關規程規則

公開發行公司董事會議事辦法第17條第2項應公告

事項

功能性委員會運作情形申報作業

董事及監察人投保責任險情形申報作業

依據「上市上櫃公司治理實務守則」第24條規定公

告

企業社會責任報告書/永續報告書申報作業

員工福利政策及權益維護措施揭露申報作業

獨立董監事兼任情形申報作業

財務預測申報作業

內部人事前申報作業

內部人具配偶或二親等及十大銷貨客戶申報

作業

發行公司內部人股權異動及基本資料申報作

業(上市櫃前申報)

國內有價證券申報

海外有價證券申報作業

僑外投資持股情形申報作業

股票或公司債核准上市(櫃)或終止上市(櫃)

之公告

## 法人說明會申報作業

### 7.國內自辦法人說明會影音資訊連結網址：

#### 屬國內自辦之法人說明會?

否 (點選本項，以下網址不需輸入)

是 (請依說明3於期限內輸入網址)

<input type="checkbox"/> 同步收看網址	<input type="radio"/> 將另於規定期限前在修改網址功能下輸入
	<input type="text"/> (請輸入完整有效網址，例如http://www.twse.com.tw)
<input type="checkbox"/> 錄影資訊網址	<input type="radio"/> 將另於規定期限前在修改網址功能下輸入
	<input type="text"/> (請輸入完整有效網址，例如http://www.twse.com.tw)
<input type="button" value="新增下一筆網址"/>	

註：請視需求自行新增網址，並於網址名稱註記其內容(例如同步收看、或錄影資訊網址)；若一段影片拆分至多個錄影檔網址，請於網址名稱中註明其分段，如:續1.續2等。(限30字以內)

### 8.其他應敘明事項：

1、送出資料後，請續作「確認」並點選「轉重大訊息」，至遲應於召開日前一日或參加日前一日發布重大訊息。

2、法人說明會簡報檔上傳時限：

(1)盤後辦理法人說明會：至遲於召開當日上傳。

(2)盤前或盤中辦理法人說明會：於會前之非交易時間上傳。

(3)簡報檔與先前召開之法人說明會相同並已上傳者，毋須重複上傳，請於「法人說明會簡報內容」選擇已上傳檔案之法人說明會日期。點選後將與公告一同確認，毋須另外執行簡報檔確認。

本資料由 (上市公司) 台積電 公司提供

序號	1	發言日期	104/04/02	發言時間	13:51:58
發言人	何麗梅	發言人職稱	資深副總經理暨財務長	發言人電話	03-563-6688
主旨	公告本公司將於4月16日召開法人說明會				
符合條款	第 12 款	事實發生日	104/04/16		
說明	符合條款第四條第XX款：12 事實發生日：104/04/16				
	<p>1.召開法人說明會之日期：104/04/16</p> <p>2.召開法人說明會之時間：14 時 00 分</p> <p>3.召開法人說明會之地點：台北遠東國際大飯店三樓遠東宴會廳（台北市敦化南路二段201號）</p> <p>4.法人說明會擇要訊息：公布2015年第1季財務報告及本公司2015年第2季的業績展望</p> <p>5.其他應敘明事項：無。</p>				
<p>完整財務業務資訊請至公開資訊觀測站之法人說明會一覽表或法說會項目下查閱。</p>					

各公司申報填寫事項

申報系統將自動帶出

# MOPS : 法說會一覽表

竭誠為您服務



公司代號	公司名稱	召開法人說明會日期	召開法人說明會時間	召開法人說明會地點	法人說明會擇要訊息	法人說明會簡報內容	
						中文檔案	英文檔案
2330	台積電	104/04/16	14:00	台北遠東國際大飯店 三樓遠東宴會廳 (台北市敦化南路二段201號)	公布2015年第1季財務報告及本公司2015年第2季的業績展望	<a href="#">233020150416M001.pdf</a>	<a href="#">233020150416E001.pdf</a>

公司網站是否提供法人說明會相關資訊	國內自辦法人說明會影音資訊連結網址	其他應敘明事項	歷年法人說明會
-------------------	-------------------	---------	---------

<a href="http://www.tsmc.com">http://www.tsmc.com</a>	同步收看網址： <a href="http://www.tsmc.com/chinese/investorRelations/quarterly_results">http://www.tsmc.com/chinese/investorRelations/quarterly_results</a>  錄影資訊網址： <a href="http://www.tsmc.com/chinese/investorRelations/quarterly_results.htm">http://www.tsmc.com/chinese/investorRelations/quarterly_results.htm</a>		
---	--	--	--

**國內自辦法說會者，應上傳【影音資訊】**

# 證交所加強服務措施



## 緣起

- 本國上市公司自104年度起，每三年應至少在中華民國境內舉辦一次法人說明會。

## 加強市場服務措施

- 免費提供場地：證交所101辦公大樓一樓資訊展示中心，座位區可容納50~70人（另九樓可容納150人）。
- 登記時間：每一營業日受理登記二場時段（14:00~15:30 及 15:30~17:00），證交所將統一發布新聞稿，並函知各法人媒體機構。
- 影音服務：由證交所專人處理錄音、錄影事宜！



## 申請使用TWSE場地**自辦法**說會者 或**受邀參加**TWSE業績發表會者

- 向交易所登記使用場地（受邀參加者，免事先登記）
- 證交所將主動提供網路直播，會後相關會議影音資訊可於**WebPro影音平台**瀏覽播放。

## 上市公司應辦理事項

- (會前)發布重大訊息、(會後)辦理資訊申報作業。
- 自行規劃會議流程、製作簡報檔、會場資料發送。



臺灣證券交易所  
WebPro 3.0 影音傳播網

<http://webpro.twse.com.tw>

證交所

期交所

櫃買中心

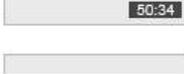
進階

104.05.18 下午3時30分-F-鼎固 2923 法人說明會

- ▶ 現正播出
- ▶ 直播頻道
- 頻道一
- 頻道三
- 頻道九
- ▶ 隨選影片
- 法人說明會
- 重大訊息記者會
- 上市典禮
- 宣導說明
- 活動攝影

直播頻道

隨選影片

 <p>1708 法人...</p>	 <p>2015/03/30 6415(F-矽力) 104.03.30--F-矽力 6415 法... 觀看次數: 271</p>
 <p>2015/03/30 1262(F-綠悅) 綠悅 1262 法...</p>	 <p>2015/03/27 2723(F-美食) 104.03.27--F-美食 2723 法... 觀看次數: 140</p>
 <p>1589(F-永冠) 104.03.27--F-永冠 1589 法... 觀看次數: 87</p>	 <p>2015/03/26 4144(F-康聯) 104.03.26--F-康聯 4144 法... 觀看次數: 95</p>
 <p>2015/03/24 4137(F-麗豐) 104.03.24--F-麗豐 4137 法... 觀看次數: 117</p>	 <p>2015/03/24 1340(F-勝悅) 104.03.24--F-勝悅 1340 法... 觀看次數: 201</p>
 <p>2015/03/23</p>	 <p>2015/03/23</p>

## 使用一般電腦 (PC、NB)

- 直接連線至 <http://webpro.twse.com.tw> 即可

## 使用行動裝置 (手機、平板)

- 請下載 "證交所影音雲 TWSE Video Cloud" App，除可收看影片外，並提供最新法說會舉辦之推播訊息。



有關WebPro影音平台之使用疑義，請洽：  
資訊服務部 朱先生 02-81013462

# 常見問題及提醒注意事項



# 法說會的5W1H

竭誠為您服務

**WHY**

辦理效益？不想辦？非辦不可？

**WHO**

Sender？（公司由誰出席及簡報）  
Receiver？（股東？記者？其他人？）

**WHEN**

時點選擇（差異效果與策略）

**WHERE**

公司？飯店？券商？證交所？線上？

**WHAT**

資料準備與提供、訊息溝通、簡報亮點

**HOW**

infographic、QA準備與進行、時間分配

產業面

營運面

財務面

未來發展  
策略

機會  
與挑戰

※ 科技（含生技）公司於法人說明會，須向投資人強調說明公司所涉專業領域之相關財務風險與產業現況，提醒投資人審慎投資。

## 管理規範意旨



- 現行法規**並未禁止**發布財務預測
- 財務預測制度已於93年12月9日修訂改採**自願公開**方式(簡式或完整式)，以符國際潮流及實務需要。
- 公司發布預測性資訊時，應提報董事會通過，並公開揭露有關資訊。
- 公司應本誠信原則建立合理適當之基本假設，並盡專業上應有之注意，確保財務預測資訊之可靠性。
- **公司應避免任意發布尚未確定之消息，致重大影響證券價格之變化。**

金管會依據證交法第三十六條之一  
規定，訂定及發布之法規。

## 公開發行公司公開財務預測資訊處理準則

- 第六條規定：「公開發行公司未依本準則所訂方式，而於新聞、雜誌、廣播、電視、網路、其他傳播媒體，或於業績發表會、記者會或其他場所**發布**營業收入或獲利之**預測性資訊**者，金融監督管理委員會**得請公司**依第三章規定公開**完整式**財務預測。」

## 應公開完整式財務預測之認定標準

TWSE 規章

- 上市公司如有於前述場合發布有關營業收入或獲利之**預測資訊**，且尚未依「公開發行公司公開財務預測資訊處理準則」**公開**相關期間之**簡式或完整式財務預測**者，其是否有公開完整式財務預測之適用，悉依本認定標準辦理。
- 本認定標準所稱財務預測，為合併財務預測。上市公司無子公司者，應編製個別財務預測。

## 應公開完整式財務預測之認定標準（第一條）

公司自行發布整體性或占全部營收逾50%業務(產品)之合併(個別)營收或獲利預測性資訊者

證交所發現有媒體報導上市公司相關預測性資訊，經查證後上市公司並未澄清該資訊非其所發布或提供者

且符合下列情形之一者：

- 一. 發布或被報導之資訊屬明確具體金額
- 二. 發布或被報導之資訊屬區間、上下限或變動比率



視為符合應公開完整式財務預測！

## 應公開完整式財務預測之認定標準（第二條）

### 可提及預測性資訊之自評判斷標準



召開法人說明會發布合併(個別)營業收入、營業毛利(率)及營業利益(率)之預測性資訊，**且**最近四季合併(個別)財務報表營業外收支淨額合計數占稅前損益合計數不超過10%者，並已將相關資訊於公開資訊觀測站**充分揭露**，**視為已公開財務預測資訊**。

應隨時評估財測之達成情形，必要時應即發布重大訊息說明已不適用，或更新(正)前述預測性資訊。



於**國外**召開法說會時，資訊申報的時點規定以**國外時間**或**台灣時間**為準？→以**台灣時間**為準



**受邀參加**證券商規劃的小型座談會、外資機構主辦的亞洲科技論壇...等活動，對外說明公司財務、業務或營運展望資訊，是否符合法說會規定？→YES，應注意資訊對稱性與公開揭露原則。

「法說會」係依實質面考量，非僅以名稱認定！倘對特定機構或人員說明公司財務、業務或營運展望等資訊，即屬「法說會」範疇。



可否自願發布未經董事會通過(年度財報)或尚未提報董事會(Q1,Q2,Q3 季報)的自結損益資訊？ → 可以，自願公開自結損益資訊者，應於公開當日申報「自結損益資訊」，並持續公告至當年度結束止。

按月或按季申報



可否對外發布對未來營運展望之營收獲利等預測性資訊？



- 應自行評估是否符合「應公開完整式財務預測認定標準」第二條規定情形。
- 若未符合第二條「視為已公開財測」之豁免規定，應避免發布明確或具體金額（營收挑戰100億元、稅前損益50億元、EPS 2元等）或區間、上下限或變動比率（營收成長3成以上、營收介於95億~120億元間、EPS不低於2.5元以上等）之預測性資訊。



營運展望可說明本季(或下季、或今年)的預期目標出貨量嗎？

- 未涉及營收或獲利之營運面預測性資訊，尚無不符規定。
- 說明公司整體或特定事業部門的預期產量或銷售量資訊，尚無不符規定。



考量內部管理需要，可否於公司網站「法說會專區」要求資訊使用者登入帳號密碼後，才能下載收視法說會之會議影音檔？

- 否，不符合資訊取得便利性及普及性原則。



除法說會5W1H外，公司其他因應事項？

- 中英文簡報檔、資訊設備的可支援性、影音檔案的傳輸規格、公司網站的頻寬流量控管機制.....等。



自107年起每年至少應於國內辦理一次法說會，可安排與股東會同日召開法說會嗎？

→現行規定並未禁止不得於同一天召開，但應另闢獨立時段召開法說會，針對營運概況、欲加強與投資人溝通事項進行簡報說明及Q&A。

→另應注意法說會事前、事後之資訊公開作業(重大訊息、中文英簡報檔、自辦法說會者需再上傳會議影音資訊)。



線上法說會如何認定召開地點為國內或海外？

→應於會前發布重大訊息第12款時，詳予說明召開地點(如：國內線上法說會)，並以公司發言地點為準。

申報畫面

召開法人說明會之  
地點：

是否在臺灣召開：是 否



辦理線上法說會(電話會議、conference call)是否適用「會議影音資訊」的申報規定？

→國內自辦○；受邀參加X。



自辦線上法說會者，將錄音檔與簡報檔分別上傳，是否符合「影音檔案」之申報規定？

→公司若已於重大訊息說明該次為線上法說會，可只上傳MP3聲音檔案。（餘仍應依規上傳包含「影像+聲音」的單一檔案）



向證交所登記使用免費會議場地時，需自行聯絡媒體記者嗎？

→不用！證交所將統一發布新聞稿，並函知投資法人機構及財經媒體記者。惟各公司仍可自行聯繫通知欲邀請之機構人員參加。

# 其他場合？

○○公司高階主管於公開場合（**法說會、記者會、產品發表會、尾牙、春酒...**）提及營收獲利將大幅成長之具體數據.....

營收挑戰300億元、  
全年EPS挑戰4元、



毛利率可望回升至25%、  
全年營收將成長15%、  
營收介於95億~120億元間、



○○公司重大訊息澄清媒體報導，該等預測性資訊係「公司內部努力目標及董事長善意期許」



公司「**內部目標**」性質係屬未來擬達成之具體目標，上市公司對外公布時，當無法確定能否達成，不論公司公布後是否將該資訊輸入公開資訊觀測站、或有無客觀事實依據，**對外發布該資訊將構成**本公司「對有價證券上市公司重大訊息之查證暨公開處理程序」第15條第1項第3款「**任意發布尚未確定之消息**」所訂之違規情事。

預測性資訊



# 其他提醒事項



- ✓ 重要訊息之傳播與公開，應注意資訊普及性及對稱性，以符合資訊公平揭露原則，並保障投資人權益。
- ✓ 若公司發現媒體報導與事實不符，或有足以影響公司有價證券行情者，應即於公開資訊觀測站**發布重大訊息(第49款)回應說明**，必要時應向該媒體要求更正報導。
- ✓ 重大訊息之發布內容應為事實陳述及中性言論。

# 「影音資訊」上傳測試作業



# (測試)上傳【影音檔案】

## 現況

- 凡屬國內自辦法人說明會者，均應於指定時限前，上傳輸入完成之會議影音連結資訊。

## 考量

- 為提升資訊取得的方便性，以利投資人可直接點選網址播放法說會資訊。
- 國內自辦法人說明會者，規劃改為直接上傳影音檔案，由系統回傳網址，公司不須再輸入影音網址。

## 測試

- 網址: <https://siitest-va.twse.com.tw/>
- **期間:106.2.13~106.4.15**
- 請使用建議的上傳影片規格
- 將於測試結束後收集實務意見，辦理後續相關事項。

請記得辦理  
測試作業

# (測試)資訊申報流程



# (測試)建議上傳的檔案格式

影像+聲音：MP4

聲音：MP3

## Video Codec

- H.264/MPEG-4 **AVC**
- Frame Rate: 29.97 fps / 30 fps
- Bit Rate: CBR 1500Kbps
- Resolution: 720X480、1280X720

僅限【線上法說會】適用

## Audio Codec

- **AAC**
- 48KHz
- 128Kbps



如有申報上傳之技術面疑義，請洽  
資訊服務部 朱先生 **02-81013462**

# (測試)影片轉檔及格式確認

可透過Any Video Converter、格式工廠等收費或免費的轉檔軟體，進行檔案轉換。

可使用Mediainfo等自由軟體進行檔案格式檢查。

請自行調整Bit Rate、影片解析度等數值，讓上傳檔案不致於超過2GB，以免上傳時間過久或發生上傳失敗的情形。

請使用IE8以上的瀏覽器進行法說會影音檔案上傳作業。建議瀏覽器升級到IE10以上，使用IE8將無法顯示上傳進度。



如有申報上傳之技術面疑義，請洽  
資訊服務部 朱先生 **02-81013462**

# (測試) MOPS法說會揭示資訊

查詢路徑：**MOPS** > 彙總報表 > 法人說明會一覽表

目前

法人說明會簡報內容		公司網站是否提供法人說明會相關資訊	國內自辦法人說明會影音資訊連結網址
中文檔案	英文檔案		
<a href="#">239720170112M001.pdf</a>	<a href="#">239720170112E001.pdf</a>	<a href="http://www.dfi.com">http://www.dfi.com</a>	錄影資訊網址： <a href="http://webpro.twse.com.tw/webportal/vod/101/85268E2E5381-0133B91C-D965-11E6-85AB/?categoryId=101">http://webpro.twse.com.tw/webportal/vod/101/85268E2E5381-0133B91C-D965-11E6-85AB/?categoryId=101</a>
<a href="#">239720160825M001.pdf</a>	<a href="#">239720160825E001.pdf</a>	<a href="http://www.dfi.com">http://www.dfi.com</a>	錄影資訊網址： <a href="http://webpro.twse.com.tw/WebPortal/vod/101/E9DAB3D86F42-411BD95D-6B62-11E6-9CAF/?categoryId=101">http://webpro.twse.com.tw/WebPortal/vod/101/E9DAB3D86F42-411BD95D-6B62-11E6-9CAF/?categoryId=101</a>



測試

法人說明會簡報內容		公司網站是否提供法人說明會相關資訊	國內自辦法人說明會影音資訊連結網址
中文檔案	英文檔案		
內容備載於當日會後公告於公開資訊觀測站	內容備載於當日會後公告於公開資訊觀測站	<a href="http://www.anderson.com.tw">http://www.anderson.com.tw</a>	中文錄影影音檔： <a href="http://irconference.twse.com.tw/1528_2_2017/014_ch.mp4">http://irconference.twse.com.tw/1528_2_2017/014_ch.mp4</a>
內容備載於當日會後公告於公開資訊觀測站	內容備載於當日會後公告於公開資訊觀測站	無	中文錄影影音檔： <a href="http://irconference.twse.com.tw/1538_8_2017/001_ch.mp4">http://irconference.twse.com.tw/1538_8_2017/001_ch.mp4</a>
<a href="#">153720170215M001.pdf</a>	<a href="#">153720170215E001.pdf</a>	無	不適用

非屬國內自辦法說會者，不適用上傳影音資訊之規定。

公司上傳【影音檔案】後，申報系統會自動產生網址回傳至頁面！

# 簡報完畢 敬請指教



請於**106.4.15**前完成  
法說會影音檔案上傳之測試作業

技術面疑義請洽：資訊服務部 朱先生 02-81013462

法規面疑義請洽：上市一部 張小姐 02-81013730