



編者的話

今年時值建國百年，不論政府機關或民間單位皆以歡欣之情舉辦各類慶祝活動。為配合建國百年誌慶，本局證期月刊規劃自本年九月至十二月連續四個月，以「建國百年證券期貨市場風華」專刊方式介紹我國證券發行市場、交易市場及期貨市場之建置與展望，以共襄盛舉。本期本局李局長啓賢特別為本專刊撰寫序言，以使讀者明瞭本專刊之緣由與目的，並希望藉由本專刊之專文論述及歷史照片回顧，帶大家進入歷史時空，回味過去的足跡，瞭解我國證券期貨市場過去的發展歷程與未來展望。

另外，本期專刊邀得證期局林科員坤鎮撰寫「淺談我國證券市場百年發展史」、高秘書啓仁撰寫「我國發行市場制度及演變」及楊專員祖武撰寫「我國證券商之發展與當前監理方向」等三篇論著，以饗讀者。

第一篇作者除介紹我國證券市場的起源、大陸時期的證券市場概況及遷臺後的證券市場建置與發展等內容外，並提及證券市場是一個國家經濟發展的櫥窗，更是一個國家產業發展的原動力。在金融市場已然全球化，以及國際資金幾無國界的今天，如何強化證券市場相關法令規章，以提昇臺灣證券市場國際競爭力的同時，又能免受國際金融危機所引起的骨牌效應之波及，將是主管機關未來應努力的課題等。

第二篇作者指出推動資本市場國際化、自由化一直是政府發展經濟、健全資本市場的目標，主管機關配合國內及國際發展趨勢，多年來推動多項改革措施，如：建構具有吸引力與競爭力的資本市場，提供良好與多元的金融商品等，大幅改善我國資本市場之體質。期望未來，政府與民眾繼續共同努力，掌握經濟先機及創造競爭優勢，建構我國為全球最具競爭力的資本市場。

第三篇作者表示近年來政府除努力推動證券商風險管理、公司治理、國際會計準則管理、參酌新巴賽爾資本協定完成證券商資本適足新制、放寬證券商業務範圍及通過金保法，使投資人權益得獲得保障之外，面對國內金融市場全球化及兩岸關係持續改善之際，如何使我國證券商於國內外同業互相競爭及其他金融機構競爭之下，強化證券商競爭優勢，政府將持續檢視金融相關法規，協助業者拓展市場，鼓勵培育國際金融人才等。

實務新知方面，本期邀得證期局林科長秀美撰寫「獨立審計監理機關國際論壇

各工作小組近期運作情形及對重要審計監理議題之探討」乙文，作者續前期再次撰文詳述該獨立審計機關近期重要議題專案小組、全球六大會計師事務所組成之公共政策委員會工作小組、投資機構工作小組、跨國合作工作小組、檢查工作小組及準則協調工作小組等六個工作小組之運作情形及近期工作重點，俾外界能掌握最新審計監理發展趨勢等。

法令輯要部分，計輯有：證券商受理客戶申請以有價證券抵繳期貨交易保證金時，得採非當面方式辦理、公告期貨商得受託從事期貨交易之契約、修正「公司制期貨交易所財務報告編製準則」及「期貨結算機構財務報告編製準則」、修正「證券商財務報告編製準則」及放寬證券投資信託事業負責人與從業人員申購其所服務公司發行之貨幣市場基金最低持有期間之限制等共十項。



誠信讓企業永續經營
倫理使企業堅若磐石

根據2009年國際透明組織發表的全球首創商業指數 Global Corporate Governance Benchmark 簡稱GGBI。全球首創之透明指數為企業及私部門的組織倫理與客觀的財務及法令。有不誠實則有顯惡劣，一誠則有顯誠信。誠信為商業界第一，誠信企業自當已受到全球人民認可。

行政院金融監督管理委員會
證券期貨局廉政檢舉專線
電子信箱：ethics@sfh.gov.tw
檢舉電話：0800-822-399
傳真號碼：02-87734168
檢舉信箱：台北郵政32-00號信箱