

# 資本市場藍圖2021-2023

# 資本市場藍圖



## 願景

- 營造公平效率、創新開放、多元化及國際化的資本市場

## 二大使命

- 健全資本市場發展
- 保障投資與維護市場秩序

## 三大趨勢

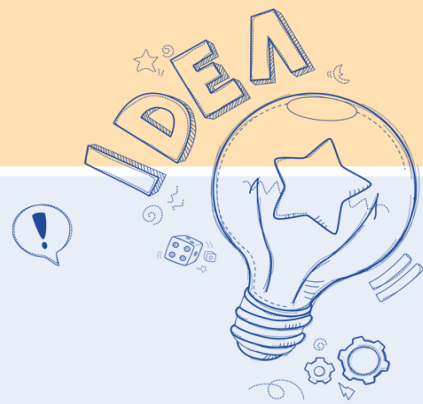
- 環境、社會及治理(ESG)
- 數位科技
- 高齡社會

## 四大目標

- 永續發展
- 普惠金融
- 提升競爭力
- 投資人保護

## 五大策略

- 強化發行市場功能，支援實體經濟發展
- 活絡交易市場，提升效率及流動性
- 吸引國內外資金參與，提高市場國際能見度
- 提升金融中介機構市場功能及競爭力
- 鼓勵金融創新與多元金融商品之發展



# 推動時程

對外公布資本市場  
藍圖架構

1  
9.24

召開策略工作小組  
會議，研議具體措  
施內容及推動時程。  
各項具體措施以1  
至3年為完成期限。

2  
9月下旬起

完成資本市場藍圖  
推動方案，並開始  
推動執行。

3  
12月底前

每年定期檢討藍圖  
各具體措施實施情  
形，並做滾動式修  
訂。

4  
每年定期檢討

# 資本市場藍圖

## 5大策略25個重點項目(分3年推動)

強化發行市場功能  
支援實體經濟發展

- 設置創新性新板
- 優化IPO及SPO募資相關規範
- 強化上市櫃公司監理及優化資訊公開
- 強化證券市場專家之責任與管理
- 提升審計品質

活絡交易市場  
提升效率及流動性

- 推動盤中零股交易
- 規劃股票造市者制度
- 精進交割結算基金制度
- 提升交易資訊透明度及投資人風險控管能力
- 打造友善稅制

吸引國內外資金參與  
提高市場國際能見度

- 提升外資投資便利性及效率
- 推廣臺股市場與強化國際合作
- 因應Basel III實施，爭取合格集中結算機構(QCCP)資格
- 強化投資人保護與教育宣導
- 持續吸引國內資金投入臺股市場

提升金融中介機構  
市場功能及競爭力

- 推動數位轉型及監理科技
- 提升市場資安防護能力
- 培育金融專業人才
- 推動證券商發展投資銀行業務
- 推動投信投顧事業擴大業務發展
- 促進期貨業業務發展

鼓勵金融創新與  
多元金融商品之發展

- 設置永續板
- 擴大資產管理業務規模
- 建置店頭衍生性商品集中結算制度
- 推動證券期貨業多元金融商品發展



## 5大策略



- 1 強化發行市場功能，支援實體經濟發展
- 2 活絡交易市場，提升效率及流動性
- 3 吸引國內外資金參與，提高市場國際能見度
- 4 提升金融中介機構市場功能及競爭力
- 5 鼓勵金融創新與多元金融商品之發展

# 策略一 強化發行市場功能，支援實體經濟發展

設置創新性新板

優化IPO及SPO募  
資相關規範

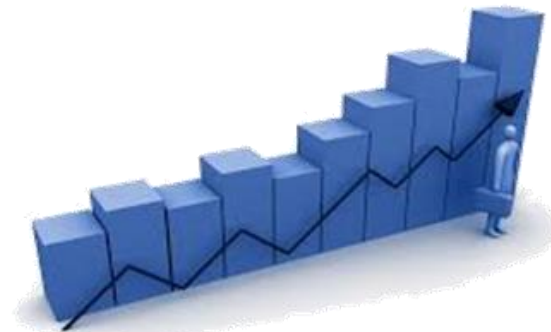
強化上市櫃公司監  
理及優化資訊公開

強化證券市場  
專家之責任與管理

提升審計品質



# 策略一 強化發行市場功能，支援實體經濟發展



## 重點項目

優化IPO及SPO募資相關規範

## 推動說明

1. 檢討修正上市櫃審查相關規定，以吸引優質企業申請上市櫃。
2. 檢討放寬公開發行公司募資(SPO)之相關規範，以支持實體經濟發展。
3. 研議開放發行新股採總括申報制之可行性。

## 效益

1. 解決企業籌資困難，促進企業成長。
2. 將市場過剩資金導引至資本市場。
3. 提供生技及新創等事業更為彈性之資金籌措方式。

## 策略二 活絡交易市場，提升效率及流動性

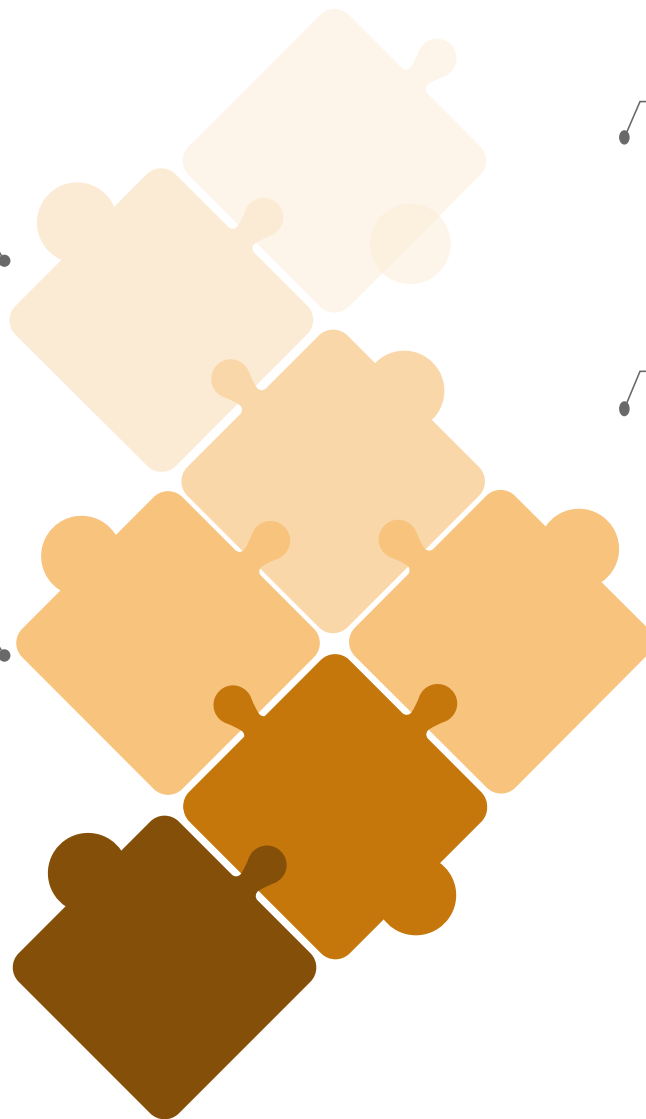
推動盤中零股交易

精進交割結算基金制度

提升交易資訊透明度  
及投資人風險控管能力

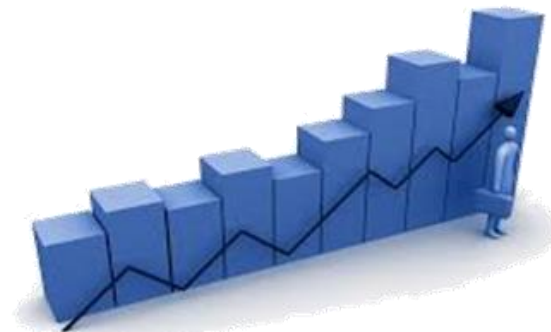
規劃股票造市者制度

打造友善稅制





## 策略二 活絡交易市場，提升效率及流動性



### 重點項目

推動盤中零股交易及規劃股票造市者制度

### 推動說明

1. 盤中零股交易預計於109年10月26日上線實施，將觀察交易狀況，精進盤中零股交易措施。
2. 預計110年6月實施台股造市者制度，並於實施後，評估調整造市標的篩選標準及參加對象資格條件等項目。

### 效益

1. 增加年輕人及小資族群買賣零股之便利性，滿足投資人普通交易時段買賣零股之需求。
2. 藉由造市者提振優質低流動性股票之交易性，將再吸引其他市場參與者投入，帶動整體市場動能。

# 策略三 吸引國內外資金參與，提高市場國際能見度

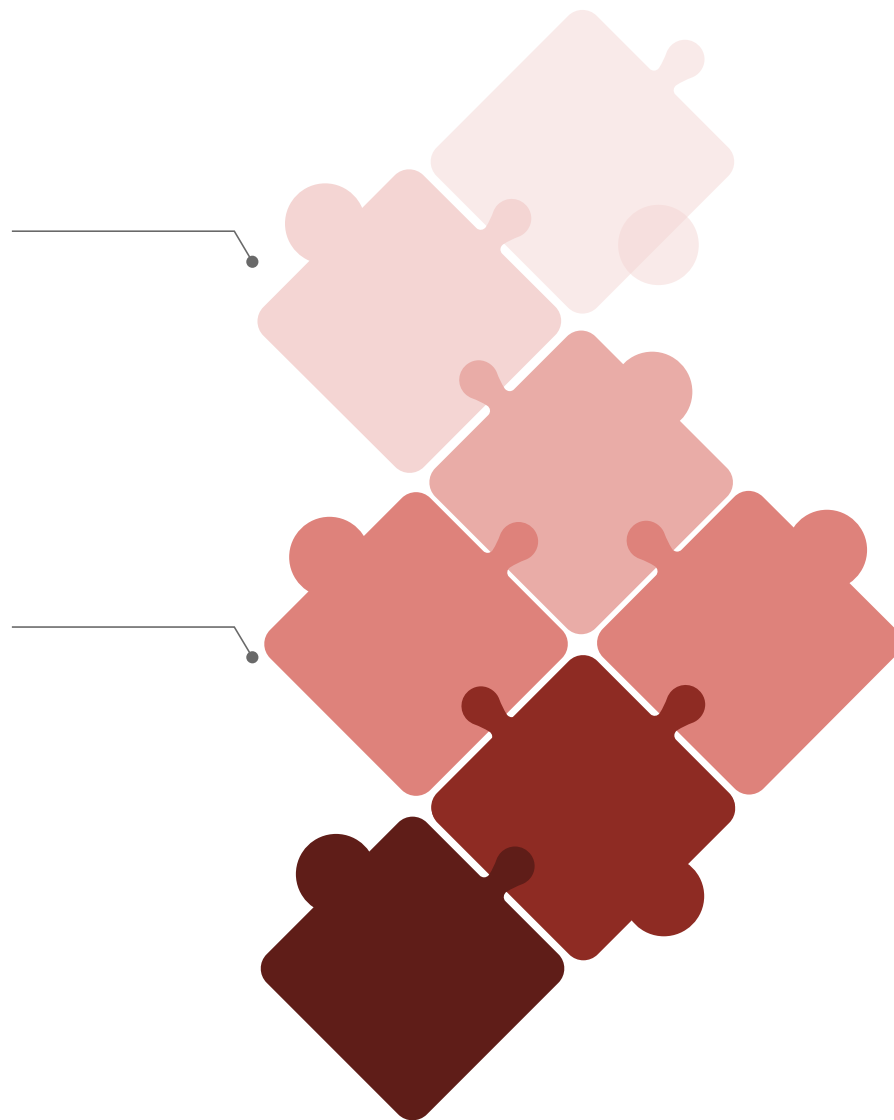
提升外資投資  
便利性及效率

推廣台股市場與  
強化國際合作

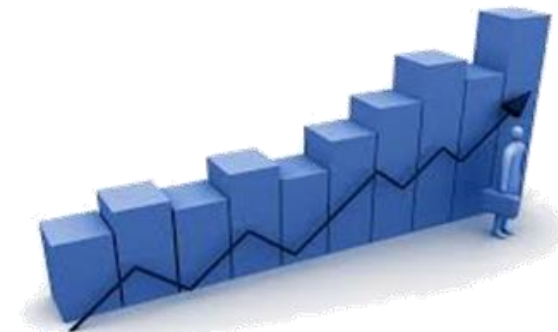
強化投資人保護  
與教育宣導

因應Basel III實施，  
爭取合格集中結算  
機構(QCCP)資格

持續吸引國內  
資金投入台股市場



## 策略三 吸引國內外資金參與，提高市場國際能見度



### 重點項目

提升外資投資便利性及效率

### 推動說明

1. 提供友善英文資訊查詢環境及精進英文資訊揭露。
2. 建立電子化作業平台及無紙化環境。
3. 新增期貨市場夜盤交易商品。
4. 研議外資投資ETN及承作槓桿保證金契約交易。

### 效益

1. 便利外國投資人取得上市櫃公司重要資訊。
2. 使外資客戶於證券商之開戶作業更為便捷。
3. 有助簡化寄送對帳單程序及節省作業成本。
4. 吸引外資投資我國證券期貨市場。

## 策略四 提升金融中介機構市場功能及競爭力

推動數位轉型及監理科技

提升市場資安防護能力

培育金融專業人才

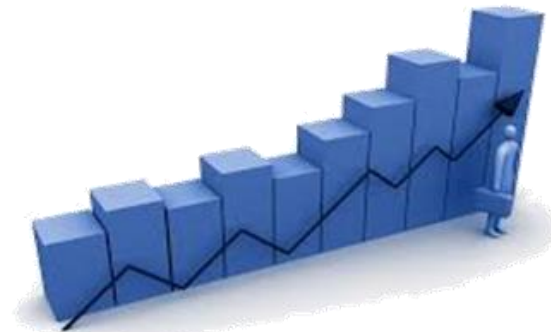
推動證券商發展  
投資銀行業務

推動投信投顧事業  
擴大業務發展

促進期貨業業務發展



## 策略四 提升金融中介機構市場功能及競爭力



### 重點項目

#### 一、推動數位轉型及監理科技

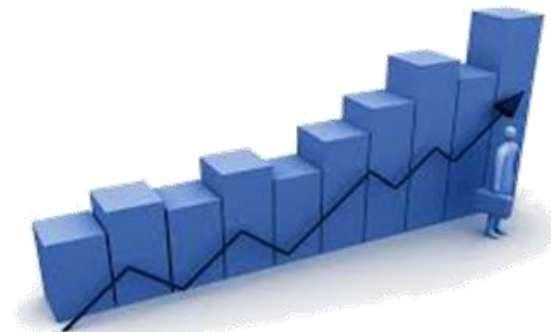
### 推動說明

1. 優化線上開戶流程。
2. 推動證券期貨業公開資料查詢之開放證券。
3. 協助證券商發展數位或虛擬據點，提供數位金融服務。
4. 推動投信投顧業務科技化發展及運用科技強化監理。

### 效益

1. 提供投資人多元化及便利之線上開戶方式。
2. 有助證券商節省場地及人力成本，提升效率及提供創新之數位化金融服務，以達普惠金融之目標。
3. 提升業者市場競爭力，並運用科技強化監理，俾即時掌握並評估全體投信基金之投資風險情形。

## 策略四 提升金融中介機構市場功能及競爭力



### 重點項目

### 二、推動證券商發展投資銀行業務

### 推動說明

1. 考量國內證券商業務過度集中於經紀業務，產品差異化不大，因應國際主要資本市場重視ESG及高齡社會等發展趨勢，未來將研議推動發展更多元投資銀行業務。
2. 鼓勵證券商發行ESG相關商品及協助上市櫃公司投入ESG、發行綠色債券。
3. 研議開放證券商經營「孳息他益型有價證券信託」之可行性。

### 效益

增加投資人商品選擇性、滿足國人理財需求，並推動證券商業務發展、增加證券商獲利來源，接軌國際資本市場發展潮流。

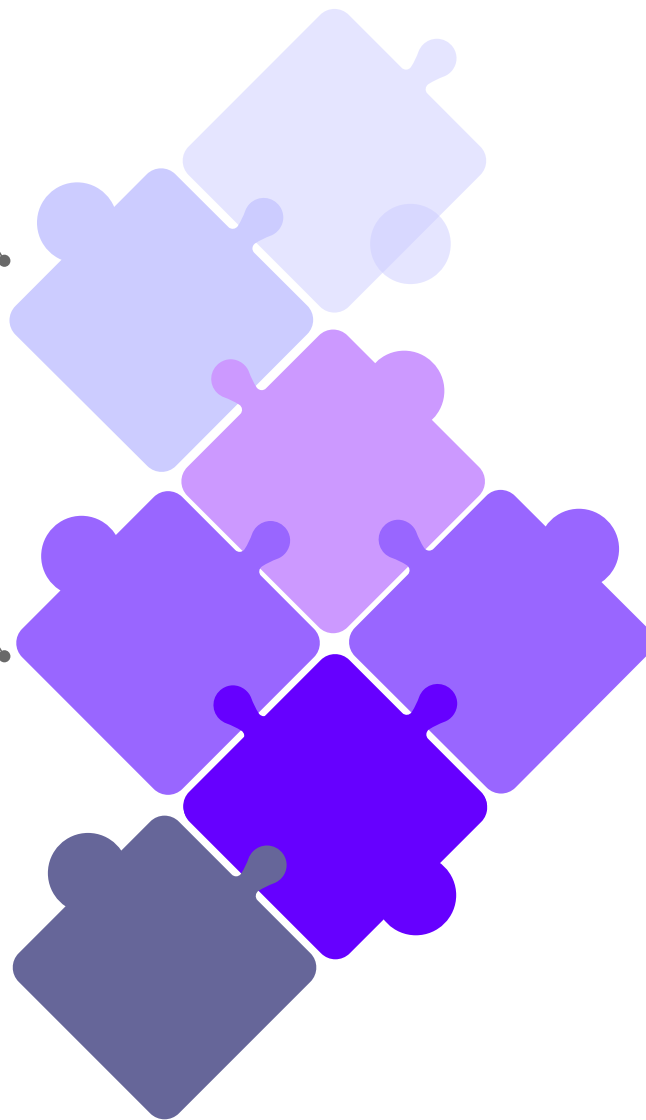
# 策略五 鼓勵金融創新與多元金融商品之發展

設置永續板

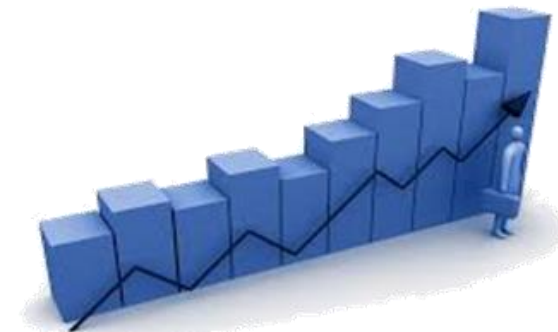
建置店頭衍生性  
商品集中結算制度

擴大資產管理  
業務規模

推動證券期貨業  
多元金融商品發展



## 策略五 鼓勵金融創新與多元金融商品之發展



### 重點項目

規劃基金型態不動產證券化商品市場(REIT)

### 推動說明

1. 完備基金架構REIT之法制作業(修正法律、研訂各子法規及公會自律規範)。
2. 針對REIT掛牌審查、資訊揭露、促進交易活絡、改善折溢價情形、不動產估價等項目，蒐集國際作法檢討強化我國監理制度。

### 效益

活絡我國不動產證券化市場，REIT擬改採信託架構及基金架構雙軌並行，使REIT營運架構更具彈性，藉以推動基金商品之多元發展。