



國際證券期貨市場 115 年 1 月份動態

115 年 2 月 11 日發行

編輯單位：證券暨期貨市場發展基金會

本基金會蒐集 115 年 1 月份國際監理機關及證券期貨交易所發布有關經濟與貨幣政策、公司治理、永續金融、交易市場、發行市場、資產管理、衍生性商品、反洗錢、金融科技等議題，茲精選可資借鏡市場新制與發展趨勢、主管機關政策動向等重要資訊 **10 則**，描述重點如下：

- **新加坡**：為強化跨境資本市場之連結，新加坡交易所監管公司 (SGX RegCo) 擬與 Nasdaq 合作設立全球板 (Global Listing Board)，並針對該板申請上市 (發行人資格、發行委任要求等) 及上市後之相關規則草案展開意見徵詢。(P.6)
- **英國**：倫敦交易所集團 (LSEG) 推出數位結算平台，提供 24/7 線上即時結算功能，平台用戶可進行多幣別與跨司法管轄區之貨幣流通，並支援現金、證券、外匯及數位資產即時進行款對款同步交割及款券同步交割，或作為公證第三方協助在其他平台的結算。(P.11)
- **美國**：紐約證券交易所 (NYSE) 將推出代幣化證券平台，將可交易代幣化傳統證券與原生數位證券，並支援 (24/7) 全天候美元計價委託、即時交割和以穩定幣為基礎的資金調度，且未來將建構代幣化擔保品整合結算架構。(P.13)

關注資訊摘錄（譯）重點如後：

目錄

永續金融

國際：STOXX 推出水資源管理主題 ETF.....	1
中國：上交所發布永續報告書編製應用指南.....	3

交易市場

新加坡：SGX RegCo 針對交易單位徵詢意見.....	5
-------------------------------	---

發行市場

新加坡：SGX RegCo 針對全球板上市規則徵詢意見.....	6
----------------------------------	---

資產管理

歐洲：EFAMA 發布 2025 年 11 月基金銷售概況.....	8
------------------------------------	---

衍生性商品

中國：證監會針對衍生性商品交易監管辦法徵詢意見.....	10
------------------------------	----

金融科技

英國：LSEG 推出數位結算平台.....	11
-----------------------	----

美國：NYSE 將推出代幣化證券平台.....	13
-------------------------	----

其他

美國：SEC 擬修訂「小型實體」投資公司與投資顧問之標準.....	14
-----------------------------------	----

泰國：SEC 發布 2026–2028 三年期策略藍圖.....	16
----------------------------------	----

國際：STOXX 推出水資源管理主題 ETF (1/13)

- 水資源缺乏議題將對人類健康、經濟發展及環境造成影響。隨著全球聚焦於此一挑戰，提供安全、永續水資源解決方案之企業將扮演關鍵角色。
- 歐洲指數編製公司 STOXX 與資產管理公司 Deka Investment GmbH 合作推出一檔以水資源管理及相關創新技術，作為投資標的之 ETF^{註1} (Deka STOXX Future Water ESG UCITS ETF)，並追蹤 STOXX® Future Water ESG 指數^{註2}。
- STOXX 與專利研究機構 EconSight 合作，透過其專利資料庫與分類系統^{註3}，辨識可投資主題相關技術中具代表性公司。相較過往多僅以營收作為判斷，加上專利分析後更有助於精準篩選具創新能力之企業。摘要重點如下：

項目	內容
產品名稱	Deka STOXX Future Water ESG UCITS ETF
發行公司	Deka Investment GmbH
追蹤指數	STOXX Future Water ESG Index
選股方式	依水資源營運與水相關專利、技術辨識主題標的，並納入 ESG 排除機制進行選股。
上市地區	歐洲（主要於德國交易所掛牌）
產品特色	不僅看企業營收，並以水資源「專利與技術創新」作為差異化選股重點，強調長期水科技發展潛力。

註1：第一檔聚焦於水資源管理及技術之 ETF 為 PowerShares Water Resources ETF (PHO)，由 PowerShares (現為 Invesco) 於 2005 年推出。其特色在於以水處理、淨水設備、輸配水與用水效率提升等技術型公司為核心配置。

註2：STOXX® Future Water ESG 指數結合企業營收資料與專利資訊，篩選實際從事水資源管理及相關技術創新之企業。

註3：營收分類係採用 FactSet RBICS (Revere Business Industry Classification System) 架構，該分類方式為國際間常用之產業與營收來源辨識工具，可依企業實際營運活動與收入來源進行較細緻之歸類，有助於降低僅以公司名稱或傳統產業別判斷所可能產生之誤差；專利資料則來自 EconSight。指數編製過程中納入 ESG 排除性篩選機制，包括違反國際規範、人權爭議、環境保護爭議、爭議性武器、特定產品涉入情形，以及碳排放強度、能源

消耗強度、ESG 評等與 SDG 6（淨水與衛生：旨在確保所有人皆能取得並永續管理水資源與衛生設施）影響評等。

資料來源：Institutional Shareholder Services Inc. (ISS)

中國：上交所發布永續報告書編製應用指南（1/30）

- 上交所發布污染物排放、能源利用及水資源利用等 3 部分之永續報告書編製指南（下稱指南），指南計設置 21 項議題，含環境 8 項、社會 9 項及公司治理 4 項，臚列如下：

環境	社會	公司治理
1. 應對氣候變遷	1. 鄉村發展	1. 盡職調查
2. 污染物排放	2. 社會貢獻	2. 利害關係人溝通
3. 廢棄物處理	3. 創新驅動	3. 反商業賄賂及反貪腐
4. 生態系及生物多樣性保護	4. 科技倫理	4. 反不當競爭
5. 環境管理	5. 供應鏈安全	
6. 能源利用	6. 平等對待中小企業	
7. 水資源利用	7. 產品、服務之安全與品質	
8. 循環經濟	8. 資訊安全與客戶隱私保護	
	9. 員工權益	

- 指南亦提供永續報告書架構參考^註，上市公司可依自身需求設計調整報告架構，指南提供之永續報告書架構如下：

1. 編製說明
2. 公司基本資訊
3. 議題重要性評估
 - (1) 雙重重要性分析
 - (2) 盡職調查、利害關係人溝通
 - (3) 議題重要性分析結果
4. 公司 ESG 治理規範
5. 環境議題
6. 社會議題
7. 公司治理議題
8. ESG 資料表與附註
9. 索引表
10. 第三方確信報告（可選）

註：依《上海證券交易所上市公司自律監管指引第 14 號—可持續發展報告（試行）》（下稱指引）規定，上證 180 指數及科創 50 指數樣本公司需依指引規定之架構與內容編製永續報告書，指引未敘明所參考之永續報告書通用準則；相較我國證交所之「上市公司編製與申報永續報告書作業辦法」，第 3 條即敘明上市公司應每年依 GRI 通用準則、行業準則及重大主題準則編製前一年

度之永續報告書，參酌證交所出版之「永續報告書模板及參考範例」，治理面、社會面及環境面共列出 17 項議題如下表：

環境面	社會面	治理面
1. 氣候變遷 2. 溫室氣體排放 3. 能源管理 4. 水資源管理 5. 廢棄物管理	1. 人力發展 2. 職業安全及衛生 3. 社區參與	1. 經濟績效 2. 稅務 3. 誠信經營 4. 溝通管道及申訴機制 5. 風險管理 6. 資訊安全 7. 參與各類社團組織 8. 產品管理 9. 供應商管理

資料來源：[上海證交所](#)

新加坡：SGX RegCo 針對交易單位徵詢意見（1/23）

- 新加坡交易所監管公司（SGX RegCo）依「權益證券市場檢討小組（Equities Market Review Group）」之建議^{註1}，為降低投資人最低投資門檻，以擴大投資人參與度並促進市場交易，擬調降新加坡交易所之有價證券交易單位（Board Lot Size），重點如下：
 - 每單位交易價格高於 10 新幣（約新臺幣 24.2 元）且不超過 100 新幣（約新臺幣 242 元）之有價證券，其標準交易單位由原先 100 單位調降為 10 單位^{註2}；
 - 每單位交易價格高於 100 新幣（約新臺幣 242 元）之有價證券，其標準交易單位由原先 100 單位調降為 1 單位。
- SGX RegCo 亦提議刪除目前要求以港幣、人民幣或日圓計價之證券及期貨合約，其最小跳動單位須與原掛牌市場一致之規定^{註3}。
- 上述意見公開徵詢至 2026 年 2 月 13 日止。

註1：2025 年 11 月 MAS 為提升市場交易效率，參酌依權益證券市場檢討小組之建議，提出多項改革措施，其中之一即為調降交易單位，詳細內容請參閱 2025 年 11 月國際證券期貨市場動態（編號：20251102）。

註2：SGX 指出目前約有 30% 的交易活動來自價格高於 10 新幣（約新臺幣 24.2 元）之股票，透過降低這些股票之交易單位將有助於吸引散戶投資人參與市場。

註3：目前 SGX 針對於 SGX 交易之不同有價證券類別（如股票、結構型權證、ETF、債券等）訂定不同最小跳動單位，然而當前針對以港幣、人民幣及日圓計價之證券及期貨契約，其最小跳動單位須與原市場一致，詳細資料參見：<https://rulebook.sgx.com/rulebook/regulatory-notice-852-minimum-bid-size?>。

資料來源：[新加坡交易所 SGX](#)

新加坡：SGX RegCo 針對全球板上市規則徵詢意見（1/9）

- 新加坡交易所監管公司（SGX RegCo）為提升跨境市場連結，與 Nasdaq 合作推出雙重上市機制^{註 1}。SGX 針對擬設立之「全球板（Global Listing Board）」之上市規則草案進行意見諮詢，重點如下：
 - 申請上市相關規定
 - 發行人市值不得低於 20 億新幣（約新臺幣 484 億元），且須已於那斯達克全球精選市場（Nasdaq Global Select Market）上市或獲准上市。
 - 發行人應透過下列方式之一，供作與交易所之有效在地聯繫窗口：
 - ✓ 委任一名新加坡籍之獨立董事；及（或）
 - ✓ 委任一名新加坡當地法遵顧問。
 - 為促進散戶投資人參與，募集發行股份中須保留至少 5% 或 5,000 萬新幣（約新臺幣 12 億元）予散戶認購。
 - 發行人須委任一名發行管理機構（Issue Manager）^{註 2}，負責辦理上市申請事宜。
 - SGX RegCo 對有價證券之上市准駁及持續上市資格保有裁量權。
 - 上市後之相關規定
 - 發行人應確保於美國發布之各項資訊揭露，均同步且即時地透過 SGXNet 進行公告。
 - 發行人須維持其於那斯達克全球精選市場之上市地位；若未能維持，其上市資格亦將遭撤銷。
 - 上述意見公開徵詢至 2026 年 2 月 8 日止。

註1：2025年11月MAS為提升跨境合作提升市場連結，提出多項改革措施，其中包含為促進上市流程之效率，MAS擬建置一套簡化之監理架構，詳細內容請參閱2025年11月國際證券期貨市場動態（編號：20251102）。

註2：依據SGX規定，發行管理機構係指經SGX認可，得就首次公開發行上市申請或以介紹方式上市(listing by introduction)申請提供諮詢之交易所證券經紀會員、銀行或企業財務顧問機構，並包括就反向併購上市提供建議之財務顧問。相關說明詳見：<https://rulebook.sgx.com/rulebook/definitions-and-interpretation-0>。

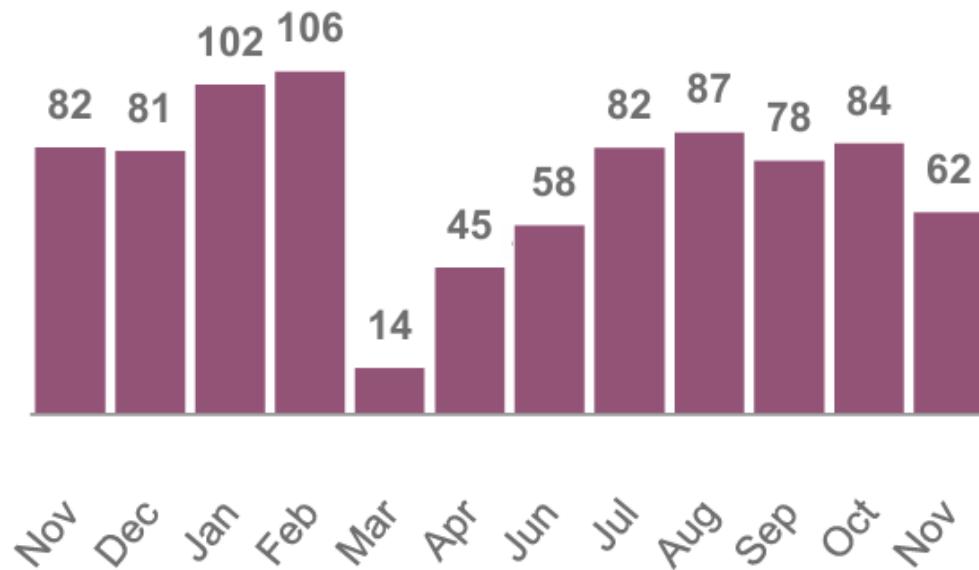
資料來源：[新加坡交易所 SGX](#)

歐洲：EFAMA 發布 2025 年 11 月基金銷售概況（1/23）

- 歐洲基金與資產管理協會（European Fund and Asset Management Association, EFAMA）發布 2025 年 11 月歐盟可轉讓有價證券集合投資計畫（Undertakings for Collective Investments in Transferable Securities, UCITSS），及另類投資基金（Alternative Investment Funds, AIFs）銷售數據。
- UCITSS 和 AIFs 的淨流入為 670 億歐元，低於 2025 年 10 月的 890 億歐元。
 - UCITSS 淨流入資金為 620 億歐元，低於 10 月的 840 億歐元。
 - ✓ 長期 UCITSS（不包括貨幣市場型基金的 UCITSS）淨流入 480 億歐元，低於 10 月 600 億歐元。其中，ETF UCITS 淨流入 240 億歐元，低於 10 月的 410 億歐元。包括：
 - 股票型基金淨流入資金 80 億歐元，低於 10 月的 120 億歐元；
 - 債券型基金淨流入 250 億歐元，低於 10 月的 340 億歐元；
 - 多元資產型基金淨流入為 120 億歐元，高於 10 月的 90 億歐元。
 - ✓ UCITSS 貨幣市場型基金淨流入 140 億歐元，低於 10 月的 230 億歐元。
 - ✓ AIFs 淨流入為 45 億歐元，略低於 10 月的 50 億歐元。
 - UCITSS 和 AIFs 的總淨資產增長 0.3%，達 25.2 兆歐元。
 - EFAMA 表示，儘管 2025 年 11 月份增長略有放緩，但所有 UCITS 基金類別之淨流入仍為正數。多元資產基金銷售量超過純股票基金，但由於投資人對市場保持謹慎態度，使債券基金成為最大受益。

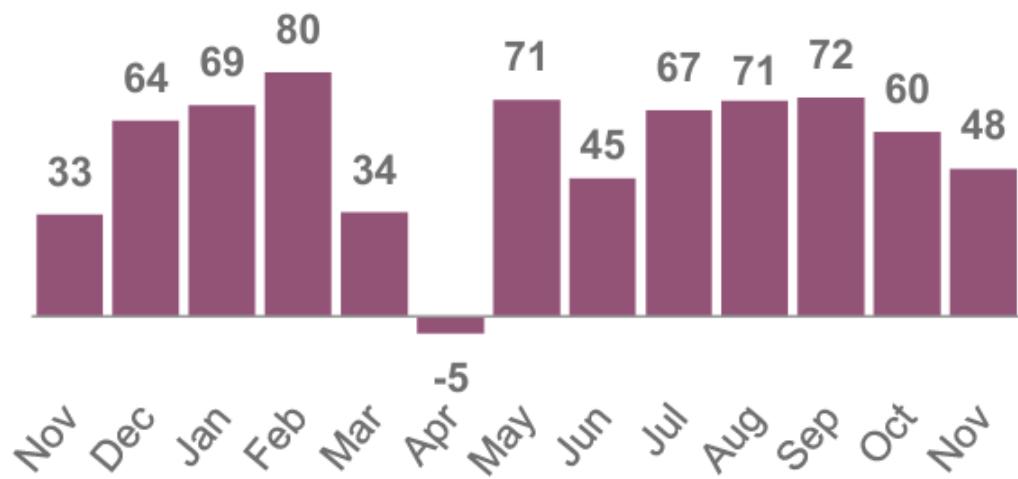
單位：10 億歐元

UCITS Net Sales



單位：10 億歐元

Net Sales of Long-Term UCITS



資料來源：歐洲基金暨資產管理協會（EFAMA）

中國：證監會針對衍生性商品交易監管辦法徵詢意見（1/16）

- 證監會針對《衍生品交易監督管理辦法（試行）（徵求意見稿）》^{註1}，公開徵求意見，內容涵蓋衍生性商品^{註2}之交易、結算、交易人、衍生性商品業者與市場基礎設施等之監管措施及法律責任，摘要如下：
 - 釐清適用範圍為衍生性商品業者之交易與相關行為，不納入銀行間之衍生性商品交易。
 - 強調衍生性商品交易之功能為風險管理，限制過度投機行為。
 - 訂定參與衍生性商品交易須遵守之基本規則及合適之交易人標準。
 - 明定衍生性商品交易規則、履約保障制度等。
 - 規範新衍生性商品合約開發流程。
 - 加強監管衍生性商品業者、交易行為及市場基礎建設。
- 本次意見徵求至 2026 年 2 月 16 日。

^{註1}： 證監會為落實 2022 年 8 月生效之《期貨和衍生品法》，將《衍生品交易監督管理辦法》列為力爭年內通過之重點項目，並先於 2023 年 3 月及 11 月兩度公開徵詢意見，惟目前仍尚未通過，本次為第三度公開徵詢意見。

^{註2}： 有關前述辦法所稱之衍生性商品，係指交換契約（SWAP）、遠期合約、客製化期貨選擇權合約及其組合等。

資料來源：中國證監會

英國：LSEG 推出數位結算平台（1/15）

- 倫敦交易所集團（LSEG）宣布推出全新服務—數位結算平台（Digital Settlement House, LSEG DiSH），於旗下交易後解決方案事業^{註1}（Post Trade Solutions）提供該服務，包括線上即時結算功能，重點如下：
 - 該平台為開放式平台，支援鏈上和鏈下獨立網路之間的即時結算功能。透過 DiSH 帳本（DiSH Cash）上儲存的商業銀行存款進行多幣別與跨司法管轄區之貨幣流通，並支援款對款同步交割（Payment versus Payment, PVP）及款券同步交割（Delivery versus Payment, DVP）機制。
 - 用戶可連結該平台 DiSH 帳本與商業銀行資料，透過任何網路（包括數位網路和傳統網路）^{註2}，利用現金、證券、外匯及數位資產進行 PVP 或 DVP 即時交易。LSEG DiSH 可在帳本上進行結算，或作為公證第三方^{註3}協助在其他平台結算。
 - 用戶得以每週 7 天，每天 24 小時（24/7）透過上述資產即時交易，提升資產流動性之餘，亦可解除被限制資產、透過新的工具優化流動性，更好地管理資產和債務、縮短結算時程、同步化交割及提升擔保品水位，降低整體結算風險，為外匯和數位資產交易及結算提供真正的現金支腳（Cash Leg）。
- 用戶將透過與數位資產和某家於金融界具領先地位的機構組織聯盟合作推出之概念驗證（PoC）完成認證後，在 Canton 網路（Canton Network）上進行交易。前述交易涵蓋多種資產和貨幣，利用領先地位之商業銀行存款，並將所有權記錄在 DiSH 帳本上，使用戶能夠即時轉移商業存款，將其在 Canton 網路上被代幣化，用作交易的現金支腳。
- LSEG DiSH 未來將採用帳戶制，以利橫跨多家商業銀行及多幣別

之用戶使用該服務。

- 註1： 所謂交易後解決方案事業包含兩機構與兩服務，分別為集中清算機構 LCH、場外衍生性商品交易申報中心、含 DVP 和 PVP 之保證金管理與交割制度以及交易完成後的清算、交割、資產保管與帳務處理整體服務。
- 註2： 數位網路為透過玻璃或塑料纖維，並用光速傳遞訊號之網路；傳統網路為透過銅線（如電纜或電話線），並用電流傳遞訊號之網路。
- 註3： 指作為市場認可的第三方，確認交易雙方「同時完成」結算與交割。以臺灣而言，其性質類似於股票結算交割時集中保管結算所擔任的角色。

資料來源：倫敦交易所集團 LSEG

美國：NYSE 將推出代幣化證券平台（1/19）

- 洲際交易所（ICE）集團下紐約證券交易所（NYSE）宣布開發用於交易與區塊鏈（鏈上）結算的代幣化證券平台，將向監理單位申請核准。平台功能如下：
 - 支援代幣化交易，包含每週 7 天，每天 24 小時（24/7）全天候美元計價委託、即時交割和以穩定幣為基礎的資金調度。
 - 平台設計融合 NYSE 先進的 Pillar 摘合系統^{註1}，並以區塊鏈（包括多重鏈）作為交易後的結算與保管功能。
 - 該平台取得監管機關同意後，將為 NYSE 提供一個全新的交易所，同時支援代幣化的傳統證券與原生數位證券^{註2}。
 - 代幣化證券的股東擁有相同的股利和公司治理權利。
 - 平台符合現有的市場架構規範，所有符合資格的經紀自營商皆可公平利用該平台。
- ICE 目前共經營 6 家結算所，包括全球最大的能源結算所和信用違約交換結算所，NYSE 的代幣化證券平台為 ICE 數位化策略的一部分，未來策略尚包含建構結算基礎設施以支援 24/7 交易，及代幣化擔保品整合。目前 ICE 已和紐約銀行、花旗銀行合作進行代幣存款應用於 ICE 結算所（ICE's clearing houses），協助結算會員在非銀行傳統營業時間移轉與管理現金，以滿足保證金要求與跨國和跨時區的資金調度。支持代幣化證券將是 ICE 在全球金融新時代營運鏈上市場交易、交割、保管和資本訊息等基礎設施的關鍵。

註1：Pillar 交易系統是 NYSE 的一個高度整合、低延遲、高交易胃納量且具額外交易容量的證券交易系統。

註2：原生數位證券係指金融工具（如股票、債券）在發行時，直接以區塊鏈技術為基礎，以數位代幣形式在鏈上發行，而非傳統的紙本或電子帳簿紀錄；代幣化的傳統證券則是將傳統的證券以區塊鏈技術轉變代幣。

資料來源：[紐約證交所 NYSE](#)

美國：SEC 擬修訂「小型實體」投資公司與投資顧問之標準(1/7)

- 為使小型實體（Small Entities）標準反映市場現況，美國證券管理委員會（SEC）提出規則修正案，擬就「1980 年監理彈性法（Regulatory Flexibility Act of 1980, RFA）」之適用目的，修訂「1940 年投資公司法（Investment Company Act of 1940）」規則 0-10（Rule 0-10）及「1940 年投資顧問法（Investment Advisers Act of 1940）」規則 0-7（Rule 0-7）中，對小型實體註冊投資公司、業務發展公司^{註1} 及投資顧問之認定標準。
- 修訂緣由：RFA 要求聯邦機關制定聯邦法規時進行特定影響分析^{註2}，降低對小型實體所造成之重大經濟影響。然而，自 1998 年 SEC 最後一次修訂小型實體認定標準以來，淨資產規模與監管資產管理規模（Regulatory Asset Under Management, RAUM）顯著成長，符合小型實體定義之投資公司與投資顧問比例大幅下降^{註3}。
- 本次規則修訂旨在更準確界定 SEC 所認定之小型實體投資公司與投資顧問類型與數量，調整分析方式以因應小型實體面臨之特定監理挑戰，並據此調整其規則制定。修訂草案重點如下：
 - 提高以資產為基礎之小型實體投資公司與投資顧問認定門檻：
 - ✓ 提高投資公司淨資產門檻：由 5,000 萬美元（約新臺幣 15 億 7,369 萬元）提高至 100 億美元（約新臺幣 3,147 億元）；
 - ✓ 提高投資顧問 RAUM 門檻：由 2,500 萬美元（約新臺幣 7 億 8,684 萬元）提高至 10 億美元（約新臺幣 314 億 7,380 萬元）。
 - 修訂關聯基金（Related Fund）^{註4} 資產之合併計算基準，由「關聯投資公司集團（group of related investment companies）^{註5}」改為「投資公司家族（family of investment companies）^{註6}」。

- 規定委員會每 10 年以命令方式，以「個人消費支出鏈式價格指數 (Personal Consumption Expenditures Chain-Type Price Index, PCE Index)」為計算基準，對以資產為基礎之小型實體認定門檻進行通膨調整。
- 本次提案之公告文件將刊登於《聯邦公報》(Federal Register)，意見徵詢自提案刊登日起算 60 日止。

註1：根據 1940 年投資公司法，業務發展公司係依據美國各州法律組織設立，且其主要營業地點位於美國境內之封閉型公司 (Closed-end Company)，營運目的在於針對特定類型之證券進行投資並協助管理。

註2：RFA 要求 SEC 於提出規則草案時進行初步監理彈性分析 (Initial Regulatory Flexibility Analysis)，並於發布最終規則時進行最終監理彈性分析 (Final Regulatory Flexibility Analysis)。前者須說明規則修訂理由、估計受影響之小型實體數量，並提出降低對小型實體重大經濟影響的替代方案；後者為前者之補充，須說明規則制定之必要性與目的、公眾意見、機關之評估與修正，並提出機關針對降低小型實體重大經濟影響所採取之措施。

註3：針對投資公司，以 1982 年小型實體認定門檻 5,000 萬美元 (約新臺幣 15 億 7,369 萬元) 為基準，自 1982 年至 2024 年止，投資公司所持有之淨資產規模由 2,967 億美元 (約新臺幣 9 兆 3,643 億元) 增長至 41.6 兆美元 (約新臺幣 1,313 兆元)，符合小型實體標準之公司比例從 62.4% 跌至 0.6%。針對投資顧問，1998 年 SEC 調降小型實體認定門檻至 2,500 萬美元 (約新臺幣 7 億 8,684 萬元) 以來，投資顧問 RAUM 大幅成長，使符合小型實體門檻之投資顧問比例由 20% 下降至 3%。此外，由於 2010 年「陶德-法蘭克法案 (Dodd-Frank Act)」將 SEC 註冊之最低資產門檻提高至 1 億美元 (約新臺幣 31 億 5,760 萬元)，因此所有於 SEC 註冊之投資顧問於 RFA 分析時幾乎皆被排除在外。

註4：關聯基金係指由同一投資顧問或該投資顧問之關係企業所管理或提供諮詢之投資基金。

註5：關聯投資公司集團就管理公司而言，係指向投資人宣稱其為投資及投資人服務目的下之關聯公司；且符合下列任一情形：

1. 具有共同之投資顧問，或其各自之投資顧問互為關係人；或
2. 具有共同之行政管理人。

另就單位投資信託而言，關聯投資公司集團則係指具有共同發起人的兩個或多個單位投資信託 (包括其系列基金)。

註6：投資公司家族係指符合下列條件之 (除保險公司獨立帳戶外) 任何兩家或兩家以上之註冊投資公司：

1. 擁有相同的投資顧問或主承銷商；及
2. 向投資人表示其為投資及投資人服務目的下之關聯公司。

資料來源：美國證券管理委員會 SEC

泰國：SEC 發布 2026–2028 三年期策略藍圖（1/19）

■ 泰國證券管理委員會（SEC）於 1 月 19 日公布 2026–2028 三年期策略計畫，以「建立信任，帶動成長」（Building Trust, Powering Growth）為主軸，提出五大策略主軸，延續 2025 年既有成果，聚焦強化資本市場競爭力與市場信心，並發揮資本市場在數位轉型、永續發展及全民財務福祉與長期投資文化培育上的關鍵角色。重點如下：

➤ 強化競爭力與市場信心

SEC 將提升資本市場在國際間之競爭力，支持目標產業與優質企業進行募資，並提高上市公司吸引投資人之能力；同時推動透明、公平、可驗證且與國際標準接軌之證券交易制度。SEC 亦將強化上市公司治理與資訊揭露品質，提升內部稽核與財務顧問等關鍵參與者之功能，並透過科技應用提高查核、執法及申訴處理效率，另持續強化資本市場與數位資產業者之資安韌性。

➤ 推動數位與科技應用

SEC 將發展數位資本市場生態系，運用科技建立可支援資產代幣化（tokenization）之市場架構，並將數位資產納入投資資產類別。同時，SEC 規劃擴大投資人參與管道，包括研議加密資產 ETF 監理架構及以信託形式發行之可能性，以促進市場包容性成長。

➤ 打造永續資本市場

SEC 將推動泰國資本市場成為區域內重要 ESG 市場，並透過永續揭露制度及永續投資措施促進永續發展，相關制度將與國際永續準則理事會（ISSB）標準接軌；同時支持綠色金融與轉型金融商品之發展，並推動資本市場中的碳信用交易機制。

➤ 促進財務福祉與長期投資

SEC 將提升民眾參與資本市場投資之可近性，以促進財務健全並培養長期投資文化，包括推動個人投資帳戶制度、提升退休金制度效率與業者服務品質，並透過「預防型反詐騙」機制防範投資詐欺，降低投資人損失並提升市場信任。

➤ 組織轉型

強化 SEC 組織能力與整體作業效率，運用監理科技 (Supervisory Technology) 及人工智慧 (AI)，提升監理與執法效能。

資料來源：泰國證管會 SEC