

目錄

出版序	II
審定者序	IV
作者群簡介	VI

第 1 章

證券市場功能與架構 1

1.1 金融市場與證券市場	2
1.2 證券市場的功能	6
1.3 證券市場的架構	8
本章習題	16

第 2 章

證券市場沿革與發展趨勢 19

2.1 證券市場沿革	20
2.2 證券市場概況及發展趨勢	34
本章習題	47

第 3 章

證券市場籌資概況 49

3.1 國內證券市場籌資概況	50
3.2 證券市場籌資吸引力之國際比較及發展潛力	64
本章習題	72

第 4 章

興櫃市場與證券上櫃 75

4.1 興櫃市場定位	76
4.2 申請登錄興櫃	77
4.3 興櫃審查	80



CONTENTS

4.4 興櫃資訊揭露	84
4.5 興櫃交易	86
4.6 申請上櫃	95
4.7 上櫃審查	103
本章習題	105

第 5 章 證券上市 107

5.1 申請上市	108
5.2 上市審查標準	113
5.3 2011-2021 年間重大上市制度沿革	124
5.4 臺灣創新板	127
本章習題	134

第 6 章 承銷制度 137

6.1 證券承銷商之角色與功能	138
6.2 證券承銷商之管理	142
6.3 證券承銷方式與價格決定	146
6.4 初次上市櫃前之承銷	154
本章習題	156

第 7 章 受託買賣與競價制度 159

7.1 證券市場交易流程	160
7.2 交易相關規定	167

目錄

	7.3 競價制度及實例	177
	7.4 股票造市制度	192
	本章習題	200
第 8 章	結算交割制度	203
	8.1 制度發展沿革	204
	8.2 現行結算交割制度	214
	8.3 國際趨勢與制度發展方向	229
	本章習題	236
第 9 章	集中保管與帳簿劃撥	239
	9.1 制度發展沿革	240
	9.2 有價證券集中保管與無實體發行登錄	244
	9.3 有價證券帳簿劃撥	245
	9.4 興櫃股票議價之給付結算	249
	9.5 股務相關服務	250
	本章習題	253
第 10 章	信用交易與證券、款項借貸	255
	10.1 信用交易	256
	10.2 臺灣證券交易所借券中心業務	269
	10.3 證券商辦理有價證券借貸業務	279
	10.4 證券商辦理證券業務借貸款項	290



CONTENTS

10.5 證券商辦理不限用途款項借貸業務 297

本章習題 302

第 11 章

其他交易方式 305

11.1 零股交易 (含盤中零股交易) 306

11.2 鉅額交易 309

11.3 盤後定價交易 312

11.4 場外交易 314

11.5 現股當沖交易 315

11.6 全額交割股 319

11.7 管理股票 320

11.8 定期定額投資臺股及 ETF 321

本章習題 325

第 12 章

債券 329

12.1 債券發行 333

12.2 債券交易及給付結算 373

本章習題 390

第 13 章

基金與指數投資商品 (ETF、ETN) 393

13.1 共同基金 394

13.2 ETF 商品簡介及制度規範 401

13.3 ETN 商品簡介及制度規範 414



目錄

	13.4 臺灣證券市場 ETF 及 ETN 商品比較	422
	本章習題	424
第 14 章	其他金融商品	427
	14.1 存託憑證	428
	14.2 認購(售)權證	431
	14.3 不動產投資信託基金(REITs)	440
	本章習題	452
第 15 章	資訊揭露	455
	15.1 前言	456
	15.2 資訊揭露制度之架構	457
	15.3 上市公司資訊揭露之規定	460
	15.4 資訊揭露管道—公開資訊觀測站	464
	本章習題	467
第 16 章	公司治理	469
	16.1 公司治理簡介與發展歷程	470
	16.2 公司治理 3.0- 永續發展藍圖	479
	本章習題	489





CONTENTS

第 17 章

ESG 發展與永續金融商品介紹

491

- 17.1 企業永續發展 492
- 17.2 機構投資人盡職治理 496
- 17.3 永續指數及金融商品 501
- 17.4 永續發展債券 505

本章習題 519

第 18 章

證券市場內部人股權及交易之管理

521

- 18.1 內部人股權管理 522
- 18.2 全體董事及監察人持股成數規定 530
- 18.3 內部人短線交易管理 537
- 18.4 公司執行庫藏股之管理 550

本章習題 556

第 19 章

證券商管理

559

- 19.1 證券商之角色與功能 560
- 19.2 證券商之設置 562
- 19.3 證券商財務業務管理 569
- 19.4 證券商風險管理 579
- 19.5 證券商之查核及監管架構 586
- 19.6 證券期貨業永續發展 589

本章習題 600



目錄

CONTENTS

第20章

發行市場監理

603

- 20.1 發行公司財務資訊制度 604
- 20.2 發行公司內部控制制度 606
- 20.3 發行公司財務業務監理制度 616
- 20.4 發行公司非財務資訊制度 622
- 本章習題 625

第21章

證券性質虛擬貨幣發行及交易制度

629

- 21.1 虛擬貨幣與有價證券 630
- 21.2 證券性質虛擬貨幣之發行制度 638
- 21.3 證券性質虛擬貨幣之交易制度 641
- 21.4 證券性質虛擬貨幣交易平台之管理 643
- 本章習題 649

第22章

投資人保護機制

651

- 22.1 投資人保護中心介紹 652
- 22.2 金融消費評議中心介紹 659
- 本章習題 672