



目錄

二版序 II

作者群簡介 IV

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

1.4 證券市場沿革及發展趨勢 15

本章習題 19

第 2 章

證券市場籌資 21

2.1 國內證券市場籌資概況 22

2.2 我國證券市場籌資吸引力及發展潛力 31

本章習題 37

第 3 章

興櫃市場與證券上櫃 39

3.1 興櫃市場定位 40

3.2 興櫃審查 42

3.3 興櫃資訊揭露 44

3.4 興櫃交易 47

3.5 申請上櫃 53

3.6 上櫃審查 61

本章習題 63

Contents

第 4 章

證券上市 65

4.1 申請上市 66

4.2 上市審查標準 71

4.3 2011-2021 年間重大上市制度沿革 82

4.4 臺灣創新板 84

本章習題 89

第 5 章

承銷制度 91

5.1 證券承銷商之角色與功能 92

5.2 證券承銷商之管理 96

5.3 證券承銷方式與價格決定 100

5.4 初次上市櫃前之承銷 108

本章習題 110

第 6 章

證券市場交易 113

6.1 證券市場交易流程 114

6.2 交易相關規定 121

6.3 受託買賣與競價制度 128

6.4 股票造市制度 142

6.5 其它交易方式 148

本章習題 166



目錄

第 7 章

證券結算交割與集中保管 169

7.1 現行結算交割制度 170

7.2 集中保管與帳簿劃撥 185

本章習題 198

第 8 章

信用交易與證券、款項借貸 201

8.1 信用交易 202

8.2 臺灣證券交易所借券中心業務 215

8.3 證券商辦理有價證券借貸業務 226

8.4 證券商辦理證券業務借貸款項 237

8.5 證券商辦理不限用途款項借貸業務 244

本章習題 249

第 9 章

債券、基金及其它金融商品 251

9.1 債券發行及交易 252

9.2 基金與指數投資商品 (ETF、ETN) 299

9.3 存託憑證 328

9.4 認購(售)權證 331

9.5 不動產投資信託基金 (REITs) 341

本章習題 350

Contents

第10章

資訊揭露

353

10.1 資訊揭露目的 354

10.2 資訊揭露制度之架構 355

10.3 上市公司資訊揭露之規定 357

10.4 資訊揭露管道—公開資訊觀測站 361

本章習題 365

第11章

公司治理與 ESG 發展

367

11.1 公司治理簡介與發展歷程 368

11.2 公司治理 3.0 —永續發展藍圖 376

11.3 企業永續發展 384

11.4 機構投資人盡職治理 389

11.5 永續指數及金融商品 392

11.6 證券期貨業永續發展 402

本章習題 409

第12章

證券市場內部人股權及交易管理

413

12.1 內部人股權管理 414

12.2 全體董事及監察人持股成數規定 423

12.3 內部人短線交易管理 429

12.4 公司執行庫藏股之管理 442

本章習題 448



目錄

第 13 章

證券商管理

451

13.1 證券商之角色與功能 452

13.2 證券商之設置 454

13.3 證券商財務業務管理 458

13.4 證券商風險管理 468

13.5 證券商之查核及監管架構 474

本章習題 478

第 14 章

發行市場監理

481

14.1 發行公司財務資訊制度 482

14.2 發行公司內部控制制度 484

14.3 發行公司財務業務監理制度 492

14.4 發行公司非財務資訊制度 498

本章習題 500

第 15 章

證券性質虛擬貨幣發行及交易制度

503

15.1 虛擬貨幣與有價證券 504

15.2 證券性質虛擬貨幣之發行制度 510

15.3 證券性質虛擬貨幣之交易制度 514

15.4 證券性質虛擬貨幣交易平台之管理 516

本章習題 521

Contents

第16章

投資人保護機制

523

16.1 投資人保護中心介紹

524

16.2 金融消費評議中心介紹

531

本章習題

544