

# 證券商發行指數投資證券處理準則總說明

由於金融市場全球化快速發展，促使金融商品推陳出新，為滿足投資人商品多元化之需求，並協助證券商擴大其業務範圍及培育金融人才，爰參酌引入美國及韓國指數投資證券（Exchange Traded Note；ETN）商品制度，依證券交易法第二十二條第四項及第三十條第二項規定之授權，訂定證券商發行指數投資證券處理準則（以下簡稱本準則）。

本準則訂定之宗旨，在規範證券商發行指數投資證券之業務運作，包括從事該業務之資格條件、得發行之指數投資證券範圍、發行申報程序及書件、應禁止行為、資訊公告及其他應遵行事項。本準則計二十三條，共分總則、申報程序、監督與管理及附則等四章，其要點如下：

- 一、指數投資證券定義及標的指數條件。（第二條）
- 二、指數投資證券名稱應明確顯示所追蹤之指數或指數表現，槓桿型或反向型者，應顯示所追蹤標的指數之單日正向倍數或反向倍數表現。（第三條）
- 三、證券商發行指數投資證券之資格條件及履約保證金之提撥。（第四條、第五條）
- 四、指數投資證券申報程序及書件、申報生效期間如發生重大情事致對投資人權益有重大影響之處理原則。（第六條、第七條）
- 五、金融監督管理委員會（以下簡稱金管會）得停止指數投資證券申報生效、退回其申報案件及撤銷或廢止申報生效之情形。（第八條至第十一條）
- 六、指數投資證券經申報生效後，應開始發行之時限及得辦理增額發行之條件。（第十二條、第十三條）
- 七、指數投資證券之上市或上櫃、交易及終止上市或上櫃相關事項，應依臺灣證券交易所股份有限公司、財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心章則辦理。（第十四條）
- 八、公開說明書及簡式公開說明書之交付、公告、應記載事項及變更程序。

(第十五條、第十六條)

九、證券商應於每一營業日公告指數投資證券指標價值及應公告、申報重大影響投資人權益之事項。(第十七條)

十、指數投資證券因存續期間屆滿等原因終止上市或上櫃之申報。(第十八條)

十一、以外國指數為追蹤標的之指數投資證券，涉及資金之匯出、匯入等，應向中央銀行申請許可。(第十九條)

十二、指數投資證券名稱不能有保證獲利或誤導投資人之虞、不得藉申報生效作為證實申報事項或保證價值之宣傳而誤導投資人。(第二十條)

十三、指數投資證券各種帳簿、表冊之保存方式及期限。(第二十一條)

十四、有關書件格式及證券商公告方式，由金管會定之。(第二十二條)