

歐盟與全球化論叢 EU & Globalization Forum  
國立台灣大學法學叢書 (163)

# 財經發展與財經刑法

Development and Criminal Law in Financial Economics

財政經濟の発展と刑法

陳志龍 著  
Prof. Dr. Chen, Tze-Lung





更多法律电子书尽在 [docsriver.com](http://docsriver.com) 商家巨力书店



ISBN 978-957-41-4232-3



9 789574 142323

國家圖書館出版品預行編目資料

財經發展與財經刑法 Development and Criminal Law in  
Financial Economics / 陳志龍教授著 Prof. Dr. Chen, Tze-Lung

—— 初版。——

臺北市：陳志龍；臺北市：元照總經銷。

2006〔民95〕

面；公司——(臺大法學叢書；163)

參考書目；320面 含索引

ISBN 978-957-41-4232-3 (精裝)

1.財經發展,2.財經犯罪,3.全球化財經發展,4.公司治理,

5.內線交易,6.金融控股公司,7.資訊揭露,8.財經刑法

548.546

95026198

歐盟與全球化論叢 EU & Globalization Forum

台大法學叢書(163)

## 財經發展與財經刑法

5D089PA

Development and Criminal Law in Financial Economics

財政經濟の發展と刑法

2006年12月 初版第1刷

- 作者 陳志龍 ©Prof. Dr. Chen, Tze-Lung  
出版者 陳志龍  
<http://www.tzelung.com> E-mail: [tzelung.chen@gmail.com](mailto:tzelung.chen@gmail.com)  
總經銷 元照出版有限公司 Angle Publishing Co.,Ltd.,Taipei,Taiwan  
100 台北市館前路 18 號 5 樓  
網址 <http://www.angle.com.tw>  
定價 新臺幣 360 元  
訂購專線 (02)2375-6688 轉 503 (02)2370-7890  
訂購傳真 (02)2331-8496  
郵政劃撥 19246890 元照出版有限公司  
封面圖案 設計師：莊雅琪 六色國際有限公司 [info@6color.net](mailto:info@6color.net)  
印刷者 汎宇印刷 Tel: 02-22267617

登記證號：局版臺業字第 1531 號

ISBN 978-957-41-4232-3

※版權所有・禁止翻印※

ISBN 978-957-41-4232-3



9 789574 142323

D914.04/59

歐盟與全球化論叢

2006

J & Globalization Forum

國立台灣大學法學叢書（163）

# 財經發展與財經刑法

Development and Criminal Law in Financial Economics

陳志龍 著

Prof. Dr. Chen, Tze-Lung

國立台灣大學法學叢書編輯委員會編輯

元照出版有限公司

2006年 台北

財經發展與財經刑法

建議參考引註方式：

陳志龍，財經發展與財經刑法，台大法學叢書  
163，元照出版，台北，2006年

封面圖案設計：莊雅琪 六色國際有限公司 moonriver34@6color.net

封面設計：陳志龍

歐盟與全球化論叢

EU & グローバリゼーション論叢

EU & Globalization Forum

国立台湾大学法学叢書 (163)

# 財政經濟の發展と刑法

Development and Criminal Law in Financial Economics

陳 志 龍 著

**Prof. Dr. Chen, Tze-Lung**

国立台湾大学法学叢書編集委員会編集

元照出版有限公司

2006 年 台北

**Was man nicht versteht,  
besitzt man nicht.**

**Goethe**

凡不認知者，則無從擁有之

哥德

## 自序

受到資本主義思想之影響，商業活動已成為當今社會之重點，益以科技產業、國際貿易等蓬勃發展，財經實力不僅係衡量國家生活之水準，同時也是國家競爭力之評比依據。因此，財經發展與國家發展具有密切關係，然相關的財經法律之健全與否，往往為其關鍵重點。

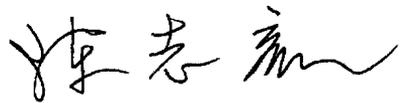
在全球化貿易之趨勢下，國內企業發展成鉅型的企業集團，其所掌控之資金富可敵國。然而，我國相關的財經法秩序，仍欠缺明確性，尤其不能充分保障投資者，因而掏空公司、內線交易、利益輸送、財務報表不實等行為層出不窮，造成重大財經弊案連連，影響國家之經濟發展甚為嚴重。

財經發展需要有財經監督制度，此亦涉及到財經商法、財經行政法之法制度之健全；否則，因為法制度之不監督、不負責，導致財經犯罪，乃屬必然現象。

筆者自 1992 年以來即致力於財經犯罪與財經刑事法學之研究，由於當時國內財經法律不健全，對於財經犯罪之防制並不重視，其關鍵在於就財經犯罪的本質與財經刑法之認知，均乏正確性所致。因此，若欲建構有效監督的財經法律，應先對財經之發展有清楚認知，解析資本主義下之財經發

展，即財經法律（包含財經民商、行政、刑事各層面之法律）與財經發展之關聯。此外，針對全球化後之大型財團可能衍生之財經犯罪，亦不能不論。為求對財經刑法之正確認知，筆者花費相當長時間進行基礎與實務之深入之研究，並歷經數月密集撰寫成為本專書。

近年來，實務界與學界已認知財經犯罪嚴重性與財經刑法重要性，實令人欣慰，然尚有許多不足處，期藉本書能使各界對財經犯罪有更全面與正確之理解，並盼能拋磚引玉進而建構一套符合我國財經發展之法規範。本書完成，承蒙台大法律學院研究生戴敬哲、李振戎、江如蓉律師、林仲豪律師、林盛煌律師、林柏亨、鄭雅恩、陳岳甫、李文軒、陳立盈、陳光耀等擔任編輯工作，使本書得迅速問世；江如蓮、林亞沙美(美瀧)提供專業及語文意見，使更多外國讀者得認識本書，在此謹一併表達感激。本書列入台大法學叢書並承蒙審查委員們惠賜寶貴意見，特此致上誠摯感謝。



陳 志 龍

Prof.Dr.iur.CHEN,Tze-Lung

國立台大法律學院法律學院

刑法、刑事訴訟法、財經刑法學與法學方法論教授

2006年12月18日於台北市徐州路台大法律學院

## Preface

Influenced by Capitalism, commercial activity plays the major role in our society. Furthermore, because of the rising development of high technology industries and international trade, the power of economic strength is not only a measure of national living standards but also an indicator of national competitiveness. Therefore, there is an intimate relationship between the development of finance and economics and national development; the efficiency of related economic law is the key solution.

Under globalization, domestic enterprises have grown into huge corporate groups; they hold capital that more than a country can control. On the other hand, we still have not established an economic legal order to protect the investors. Thus, we can see more and more hollowing out of company's assets, insider trading, improper transfers, and fraudulent financial statements, all of which severely affect the nation's financial and economic progress.

We need to establish systems to monitor financial and economic development. This concerns the entire body of our financial and economic law and criminal economic law. Otherwise, the increase of financial/ economic crime will be a certain consequence.

I have devoted myself to the study of financial/economic crime and the criminal economic law since 1992. Because of the imperfections of the financial and economic law in our country and its deficiency in preventing financial and economic crime, I found out that the key point is misunderstanding the essence of economics crime and misidentifying the criminal economic law. For that reason, we have to be aware of economic development to build up the efficient financial and economic law – that is the relationship between the financial/ economic law (including business law, civil law, administrative law and criminal law) and economic development. In addition, we have to discuss the financial and economic crimes of global enterprises. I have spent a lot of time

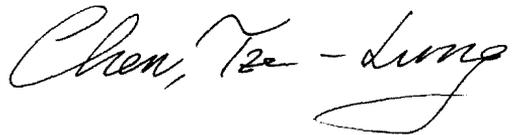
exploring the theory and practice of economic criminal law, and I have brought all my researches together to write this book.

Recently, both academics and practitioners have noticed the severity of financial/economic crimes and the importance of economic criminal law. Much, however, remains to be accomplished. I am looking forward to helping the public to obtain a clear picture of financial/economic criminal law and to encourage people to establish the criteria of financial and economic law.

Finally, I would like to express my gratitude to Mr.Jing-Jhe Tai,Mr.Cheng-Jung Lee,graduate students of the master program at College of Law,NTU,Attorney Ms. Ju-Jung Chiang,Attorney Mr.Chung-HaoLin,AttorneyMr.Sheng-Huang Lin,Mr.Bo-Heng Lin, Ms.Li-Ying Chen,Mr.Kuang-Yao Chen,Mr.Yueh-Fu Chen,Mr.Wen-Shun Lee and Ms.Ya-En Cheng for their editorial endeavors, which allowed this book to be published in time.

Ms.Julien Chiang, and Ms.Asami Hayashi(Meilung Lin) offered their valuable advice in translation and other areas of expertise, which has made it possible for many foreign readers to be acquainted with this book.

Also, I would like to give special thanks to the commissioners of the censor committee for their precious advice, and for including this book in the National Taiwan University Department of Law Collection. I wish to acknowledge their kindness.



Dr. iur. Chen, Tze-Lung,  
Professor of Law  
National Taiwan University,  
Taipei, Taiwan

## 前 書 き

資本主義思想の影響により、商業活動は現段階の社会重点となり、ハイテック産業、国際貿易等で発展している。財経の実力は国家の生活水準を準ずると同時に、国家競争力の評価依拠にもなる為、財政経済の発展は国家の発展と密接な関係となっており、財経法律の健全化が重点的な要素となった。

グローバル貿易の趨勢で、国内企業は鉅の形の企業集団となり、所持資金は国と匹敵する。しかし、わが国の財経法秩序においては明確性が欠落している。特に十分投資者の利益を保障できず、株主の横領、インサイダー取引、利益の与え合、財務報告偽造などと言った重大財経不正案件が相次ぐ発生し、国家経済発展に大きな影響を及ぼした。

財政経済発展は監査制度が必要とされ、適用の財経商法、財経行政法などの法的制度の健全にも関わる。それらの法的な制度が欠落すると、監査や責任の放置による財経犯罪を防ぐ事ができない。

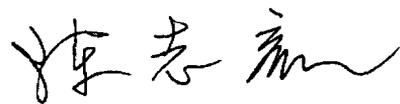
筆者は1992年以来財政経済並びに財経刑事法学の研究を重ねてきた。当時国内の財経に携わる法律はまだ不完全であり、財経犯罪の防止に重要視されていなかった時期であった。それは財経犯罪の本質と財経刑法への認識が正しくなかったためである。効率的な監査のある財経法制を構築するために、まず財政経済発展に対しての認識を持ち、資本主義の元での財政経済発展と財経法律（財経民商、行政、刑事などの法律）を解析すべきである。その故、グロ

## 10 財経發展與財経刑法

ーバル化においでの大手財閥が発生しそうな財経犯罪も焦点を絞って、論じなければならぬ。財経刑法への認識が正しく伝えたい為、筆者は基礎と実務を重ねて研究に相当時間をかけた上、その成果を本書に表した。

近年、実務界と学界では財経犯罪の多発と財経刑法の重要性に認識が高まってきた。しかしながら、まだまだ不足部分が沢山あり、本書を通じて各業界により全般性かつ正確性のある財経犯罪に対する理解ができれば、わが国に適應する財政經濟の發展に法的な規制が構築できることに期待している。

本書の完成までに至れたのは、国立台湾大学法律大学院生戴敬哲様、李振戎様、江如蓉弁護士、林仲豪弁護士、林盛煌弁護士、林柏亨様、鄭雅恩様、陳立盈様、陳岳甫様、李文軒様、陳光耀様等と一緒に編集の担当を手伝って下さったので、短い時間の中、無事に出版することができた。また、江如蓮様、林亜沙美(美瀧)様等も専門及び翻訳面でのアドバイス等を提供して下さい、この本がより多くの海外読者に読んでいただくことができ、ここにて感謝の意を表したいと思う。本書は国立台湾大学の法学叢書に入れられ、審査委員会からも貴重な意見を頂き、大変感謝致します。



陳志龍  
国立台湾大学法律學院教授

## 目 錄

自序 (中文、英文、日文) .....	5
目錄 (中文、英文、日文) .....	11
第一章 緒 論 .....	17
第二章 財經刑法與財經犯罪 .....	23
第三章 財經行政與財經犯罪 .....	65
第四章 財經商法與財經犯罪 .....	111
第五章 財經發展與金融帝國 .....	149
第六章 全球化財經發展與財經犯罪.....	165
第七章 資訊揭露、公司治理與財經犯罪 .....	187
第八章 結 論：對抗金融帝國之對策 .....	249
參考文獻.....	287
台大法學叢書.....	307
索引.....	311
版權頁.....	319



# Contents

Preface by Author (Mandarin, English, Japanese) .....	5
Contents (Mandarin, English, Japanese) .....	11
Chapter 1 Introduction .....	17
Chapter 2 Financial Criminal Law and Financial Crime.....	23
Chapter 3 Financial Administration and Financial Crime....	65
Chapter 4 Business Law and Financial Crime.....	111
Chapter 5 Economics Development and Financial Empire	149
Chapter 6 Globalization, Economic Development and Financial Crime.....	165
Chapter 7 Information Disclosure, Corporation Governance and Financial Crime.. .....	187
Chapter 8 Conclusion : A Strategy for Fighting the Financial Empire.....	249
References.....	287
Publications of the Science of Law at NTU.....	307
Index.....	311
Copyright.....	319

