



證券投資人及期貨交易人保護中心

【問題一】

章同學目前是企管所碩二研究生，因為從大學時期就開始打工存錢，現在有些許存款，最近章同學想利用這筆存款購買股票增加一些被動收入，但資力有限，因此想透過零股交易少量購入高價績優股，又前陣子聽說盤中零股交易將優化制度，章同學想了解目前盤中零股交易有哪些優化制度，以及有何需要注意的事項？

【答覆內容】

有關章同學之問題，茲答覆如下：

- 一、為利年輕人及小資族群投資台股，並活絡零股交易市場，證券市場於 109 年 10 月 26 日實施盤中零股交易制度，並保留盤後零股交易，對證券市場

的多元發展有重大助益。為使投資人於實際操作盤中零股交易前，先行對於交易方式及制度有一定的掌握，目前臺灣證券交易所及中華民國證券櫃檯買賣中心網站皆已開設「盤中零股交易專區」，提供交易制度的介紹、盤中與盤後零股交易的比較等資訊，投資人可多加利用。

二、自盤中零股交易制度實施後，已進行多項優化措施，以增加市場流動性、提升交易效率，並提供更即時的行情資訊，相關措施如下：

- (一) 為提升盤中零股交易資訊的即時性，於 112 年 11 月 27 日起，盤中零股試算行情揭露間隔由 10 秒縮短至 5 秒，藉由提供投資人更即時及透明之行情資訊，增進投資人買賣決策之參考，以精進盤中零股交易市場。
- (二) 為進一步提高盤中零股市場的流動性，盤中零股撮合時間自 113 年 12 月 2 日起，由 1 分鐘縮短至 5 秒鐘，以增加更多盤中零股成交機會。
- (三) 考量盤中零股交易制度實施後，零股交易人數逐年增加，證券市場開放交割需求借券出借單位得為零股，並自 113 年 12 月 30 日起實施，使零股投資人有機會透過出借帳上零股獲得收益，提升運用效率，並落實主管機關普惠金融政策。

三、投資人於從事盤中零股交易時，除了必須就交易方式及制度上有所掌握外，在實際操作時仍應注意下列事項：

- (一) 投資人在進行零股交易下單時，務必要仔細區分普通交易和盤中零股交易的下單介面，並留意買賣委託的數量單位。如果不小心將「股」為單位的零股交易，錯誤輸入為普通交易中的「張」單位，可能導致成交金額相差上千倍，並容易引發違約交割的問題，因此須特別小心。
- (二) 由於整股市場與零股市場的供需情況不同，且交易方式分別採逐筆交易與集合競價，因此兩者通常會有價差。投資人在下單前，建議比較整股與零股的買賣報價及成交價差異，以作為委託價格的參考。

【問題二】

王先生於今年 7 月退休，欲將部分退休金作小額投資，某天經不熟識友人拉進投資群組，並經該群組多名成員推薦及保證獲利下，下載某投資公司 APP 後，即被要求先投入 100 萬元保證金，方可申購上市 A 公司所發行之新股。嗣王先生聽從群組成員指示，先後分別於該 APP 申購 A 公司新股共計 50,000 張，抽籤當日，APP 顯示通知王先生抽中 A 公司新股 20,000 張，該投資公司員工旋即致電告知王先生須再繳交 40 萬元手續費，否則會有違約交割及相關法律責任。此時，王先生驚覺有異，懷疑遭到詐騙，因此想詢問：

- 一、股票申購是否限制次數，以及申購款項不足是否會構成違約交割？
- 二、如何知道投資公司是否合法？
- 三、如何防範金融詐騙？

【答覆內容】

有關王先生之問題，茲答覆如下：

一、根據現行規定，投資人必須開立證券帳戶才能參與申購。每個申購案僅限一次申購機會，即使擁有多個證券帳戶，也只能選擇一家證券商進行申購。若重複申購，將被視為不合格件，取消資格。此外，申購款項會在抽籤前直接從銀行帳戶扣款，且不會要求投資人匯款。若申購款項不足，僅被視為不合格件，並不構成違約交割。因此，若有人聲稱可優先申購、提高中籤率甚至保證中籤，或是以申購款不足為由要求額外匯款，均屬詐騙行為，投資人應高度警惕，避免受騙。

二、如欲確認投資公司是否為合法業者，可以透過以下方式進行查詢：

- （一）金管會證券期貨局網站：在「防範非法證券期貨業宣導專區」，可查詢合法的證券商、期貨業者、投信投顧業者名單，以及非法經營態樣和投資警訊。

(二) 各相關公會網站：證券期貨相關公會均設有「非金管會核准之證券期貨業者及商品警示專區」，提供可疑業者或商品的相關資訊。投信投顧公會也在官網設置「投信投顧反投資詐騙專區」，並提供「投信投顧合格登錄人員」查詢系統，供民眾核實合法的投信投顧業者及其業務人員資格。

(三) 經濟部公司登記資料查詢：投資人若透過經濟部查詢公司登記資料，需特別注意，合法的證券投資顧問公司營業項目應為「H304011 證券投資顧問業」，而非「一般投資顧問業」或「一般投資業」。詐騙集團經常利用這些類似名稱混淆視聽，誘導投資人誤投資。

三、隨著行動裝置和即時通訊軟體的普及，詐騙手法日新月異，透過電話與網路進行詐騙的案件層出不窮。其中，利用即時通訊軟體傳送連結，誘導受害者點擊後竊取個人資料、安裝木馬程式，或建立聯繫進一步詐騙，是最常見的手段。民眾接到可疑或陌生的通訊聯絡時，應遵循「停」、「看」、「查」三步驟，防止成為詐騙目標：

(一)「停」：收到連結後，不要急著點擊，先冷靜下來判斷連結的來源。確認訊息是來自即時通訊軟體還是簡訊，切勿輕易操作。

(二)「看」：仔細辨別連結來源的可信度。如果是即時通訊訊息，檢查傳送者的身份；如果是簡訊，使用辨識應用程式掃描並查看結果。

(三)「查」：確認連結的真實性。對於來自認識的人，可直接致電核實；若發件人不明，即使顯示來自知名單位、金融機構或政府機關，若無法確認可信度或存有疑慮，可撥打 165 反詐騙專線查詢，或選擇直接刪除訊息以策安全。

投資人應保持警惕，避免輕信，才能有效杜絕金融詐騙風險。