

投資人園地



證券投資人及期貨交易人保護中心

問題	答覆內容
<p>一、陳太太育有 2 個孩子，平常積極參與社區事務並熱心公益；她很早就為孩子開了證券帳戶，手頭較為寬裕的時候，就幫孩子挑一些投資標的買進。在挑選投資標的時候，看一下財務數字、股利配發、股價走勢等資訊自然是要的，只是陳太太想到這些都是為了孩子儲存未來的資本，可能都是中長期投資，除了財務資</p>	<p>投資人選擇投資標的的判斷方式多元且不一而足，欲判斷一家公司的體質是否良好，除可觀察公司的財務資訊、股價走勢等外，近年來國際間日益重視企業公司治理、社會責任及永續發展等概念，並陸續發展出相關評鑑機制並公告，且進行如指數編製等相關應用，投資大眾可藉此觀察無法從財報中看出來的公司行為或企業文化，成為投資決策的參考指標之一；對於企業而言，透過相關機制可引導企業間良性競爭並強化公司治理水平，進一步形塑企業主動改善公司治理的文化。</p> <p>我國就公司治理部分，公司治理中心每年針對全體上市櫃公司進行評鑑，評鑑指標涵蓋「維護股東權益及平等對待股東」、「強化董事會結構與運作」、「提升資訊透明度」及「落實企業社會責任」等四大構面，並以區分級距方式公布所有受評公司之評鑑結果，投資人若欲瞭解潛在投資標的之受評結果，相關資料可由公司治理中心網站「https://cgc.twse.com.tw」查得。而在評鑑結果的運用上，目前已有編製公司治理相關指數，並有投信公司將其實際運用於基金成分股之選擇機制，推出 ETF 等相關金融商品。</p> <p>在 ESG 部分，ESG 所指的分別是 Environment 環境保護、Social 社會責任及 Governance 公司治理，亦即要求公司於追求獲利之餘，對環境、社會及公司治理之議題應予重視，友善環</p>

問 題	答 覆 內 容
<p>訊以外，似乎應該挑一些公司治理比較好的標的；另外，她看著電視裡報導著空污、環境污染、低薪的新聞，她希望投資的是重視社會責任的企業，所以。因此陳太太想知道是否有相關資訊或指標可以參考？</p>	<p>境、關注社會責任、健全的公司治理皆是企業追求永續發展所不可或缺的因素。目前針對企業進行 ESG 評鑑之機構眾多，其中不乏國際性機構，投資人可於臺灣集中保管結算所建置的公司投資人關係整合平台「https://irplatform.tdcc.com.tw/ir/zh」進行註冊後，即可查詢相關 ESG 資訊；該平台提供台灣 400 大公司 ESG 資訊，於「ESG 資訊」專區依公司別提供了相關機構 ESG 評鑑結果之整合資訊，並將前揭公司治理評鑑亦一併納入，投資人可多加利用。</p> <p>綜上，無論是公司治理評鑑結果或 ESG 分數，雖不必然與公司的股價呈正向相關，惟卻能代表公司於財務以外無形資產的重視程度，通常獲得較高評價的公司，體質相對健全，在國際間對於 ESG 重視程度日增的影響下，公司亦較容易獲得機構法人納為潛在投資標的。最後，公司良窳無法以單一指標判斷，建議投資人應多方面觀察、蒐集資訊，就各種指標綜合評估考量，以選擇出適合自己的投資標的，進而享受投資理財積累的甜蜜果實。</p>
<p>二、何先生不久前剛從工作幾十年的職場退休，準備展開第二人生，每天閒來無事最喜歡看股市名嘴的節目，雖然平時就有買賣股票，但是賺賺賠賠的，總是感覺獲利不是很穩定。他最近在 FB 股票討論社團上看到股友邀請加入 LINE 群組，他加入後有個股友</p>	<p>目前我國得申請合法經營全權委託投資業務（即所謂的代客操作）業者，包括證券投資信託事業、證券投資顧問事業、兼營證券投資顧問業務之證券商或兼營有價證券全權委託投資業務之信託業等。</p> <p>依據「證券投資信託事業證券投資顧問事業經營全權委託投資業務管理辦法」之規定，全權委託投資業務，係指證券投資信託事業或證券投資顧問事業對客戶委任交付或信託移轉之委託投資資產，就有價證券、證券相關商品或其他經金管會核准項目之投資或交易為價值分析、投資判斷，並基於該投資判斷，為客戶執行投資或交易之業務。而合法的代客操作，公司必須向金管會申請全權委託投資業務許可並且取得營業執照，其從業的業務人員亦須符合「證券投資顧問事業負責人與業務人員管理規則」取得相關證照或有相關工作經驗，才可以進行代客操作。</p> <p>近來詐騙集團橫行，詐騙手法推陳出新，以分享飆股等投資資訊為名吸引民眾加入社群或會員，藉以誘使民眾投入資金</p>

問題	答覆內容
<p>被尊稱為老師，宣稱可以代操股票且過往績效驚人，標榜「投資1萬可獲利20萬」、「保證獲利」，還有不少網友在LINE群組裡分享委託老師代操的高獲利績效。何先生躍躍欲試，想挪一部分的資金來試試看，但又害怕誤入詐騙陷阱，想瞭解，委託他人代操買賣股票有什麼須注意的事項？</p>	<p>的詐騙事件層出不窮。本件何先生所加入的群組標榜「投資1萬可獲利20萬」、「保證獲利」，面對這些看似極具吸引力的用語與不合常理的超高報酬率，投資人應加謹慎小心，特別是「保證獲利」的關鍵字，幾乎可以篤定為詐騙事件。投資人接獲相關訊息時又受其吸引時，務必透過165反詐騙專線等管道進行求證，切勿輕易投入資金。</p> <p>投資人如有意委託業者從事全權委託投資或交易，可就金管會核准的合法業者中，洽詢合意的業者委託操作，並簽訂相關全權委託投資契約，以維護權益。相關合法業者名單，投資人可至「中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會」網站查詢。此外，金管會證券期貨局在網站亦設有「防範非法證券期貨業宣導專區」，內含非法代客操作態樣案例介紹，可供投資人參考並加強相關知識。</p>

金融詐騙陷阱多，心有疑慮應查證，透過合法業者進行投資較有保障。