



證券投資人及期貨交易人保護中心

【問題一】

陳太太經朋友推薦加入某某證券投資顧問有限公司網路群組，該公司在群組表示是合法經營的公司，並有銀行做為第三方監管機構，且提出該銀行之證明文件。該群組成員每天於群組內分析股市概況，並推薦使用該公司自行開發之證券分析系統。陳太太看群組每天分析股市概況的大頭貼是電視上股票節目主持人，且經濟部商業司網站顯示該公司所營事業為「投資顧問業」，於是放了數十萬於該公司自行開發之投資系統。惟後續想提領卻被再三刁難，陳太太想知道自己是不是遇到詐騙？

【答覆內容】

市面上時有資訊公司透過網站、LINE 群組或電視財經節目，推薦該公司之證券分析系統軟體，常以操作簡單，獲利輕鬆為由，招攬民眾加入付費會員。前開證券分析系統軟體多係經由網路下載或到府服務之方式，安裝於民眾之個人電腦，於民眾繳交會費取得帳號密碼後，即可登錄使用。民眾於盤中執行前開軟體後，系統即會出現買賣訊息，民眾可依據系統出現之買賣訊息自行進行交易或於系統設定自動下單功能後，由系統代為進行交易。

然公司欲經營證券商、證券投資信託業、證券投資顧問業、證券集中保管業、櫃檯買賣業、證券交易輔助人、期貨商、期貨顧問事業、期貨信託事業等業務，依證券交易法、期貨交易法及證券投資信託及顧問法等規定，均屬公司或商業登記前應經主管機關許可、准許業務，須獲許可後始得經營。陳太太加入之 LINE 群組所推薦之證券分析系統軟體，如係為獲取報酬，經營或提供證券交易之研究分析意見或推介建議者，該公司即應獲主管機關許可，始得經營證券顧問事業。

非法業者慣用的投資詐騙手法，往往是假借投資公司、投資顧問公司或財務顧問公司之名，透過手機簡訊、LINE、臉書等通訊工具傳送不實投資訊息。如果投資人欲透過經濟部查詢公司登記資料，應注意合法證券投資顧問公司登記營業項目應為「H304011 證券投資顧問業」，而非「一般投資顧問業」或「一般投資業」，詐騙集團常利用此類公司名稱混淆投資人，誘使投資人投資。

另非法業者知道許多投資人會觀看財經節目或新聞，透過財經節目之內容去規劃自己投資的策略。因此會冒用常於新聞或節目出現的名人、財經專家名義，盜用照片，假冒為群組成員，以換取投資人之信任。

陳太太若欲查詢該公司是否為合法業者，得至金管會證券期貨局網頁「防範非法證券期貨業宣導專區」，查詢合法證券商、期貨業、投信投顧業者名單、非法態樣及投資警示；另亦得電洽證券期貨反詐騙諮詢專線（02-2737-3434）直接洽詢。

為避免發生交易糾紛時，無法獲得保障，投資人在投資時應審慎確認係透過合法機構進行，以維護自身投資權益。投資人若接獲非法證券期貨投資顧問業者電話、簡訊或 LINE 推薦股票等金融商品或邀請開立帳戶投資等情事，可檢具相關具體事證資訊逕向警政署反詐騙專線 165 或司法檢調機關（法務部調查局陳情檢舉信箱）提出檢舉。

【問題二】

黃叔叔經營小吃店多年，存了一筆小錢，平時會從網路上瀏覽其他人分享的投資心得。黃叔叔看到媒體報導某類股因受惠市場需求力道強勁、前景看好，某上市代表股票 A 公司甚至已經開始發動漲勢，打算跟上這股熱潮；但是下單時，券商系統通知須預繳股款，才發現 A 公司股票已經被證交所列為注意及處置股票，黃叔叔想要知道在什麼情況下，股票會被證交所列為注意股票或處置股票呢？如何得知相關訊息，以確保自身權益？

【答覆內容】

為提醒投資人注意交易風險及交割安全並達到對投資人預警效果，由證交所及櫃買中心依據「公布或通知注意交易資訊暨處置作業要點」等相關規定，於每日收盤後，對於上市櫃有價證券之漲跌幅度、成交量、週轉率、集中度、本益比、股價淨值比、券資比、溢折價百分比、借券賣出數量、當日沖銷百分比等等達一定異常標準時，即公布為「注意股票」（警示股票），惟此時尚不影響股票於市場上正常撮合買賣，僅代表該檔標的漲幅過大、交易過熱、週轉率過高及當日沖銷比過高等異常情形，藉由公布為「注意股票」以提醒投資人注意。

倘被列為注意股票後仍持續異常波動，連續或數個營業日經發布注意交易資訊者，即發布為處置之有價證券（即「處置股票」）並採取延長撮合時間（每 5 分鐘進行一次撮合的分盤交易），及對委託買賣數量較大投資人預收款券等處置措施；惟若最近 30 個營業日內第二次（含）以上被發布為「處置股票」則採延長撮合時間為每 20 分鐘進行一次撮合的分盤交易，且對所有委託買賣的投資人預收款券等處置措施。

另證交所及櫃買中心認為有價證券之交易異常嚴重影響市場交割安全之虞時，或有其他必要維護市場秩序及交易安全之必要情形時，經提報其監視業務督導會報討論決議後，亦得對該有價證券公告處置期間並採取延長撮合時間、預收全部款券、限制各證券商每日買進或賣出該有價證券之申報金額、暫停該有價證券融資融券交易及停止該有價證券一定期間之買賣等特別處置措施。

關於股票被列為注意股票或處置股票之資訊，投資人可透過證交所（網址 <https://www.twse.com.tw>）及櫃買中心（<https://www.tpex.org.tw>）網站之市場公告（公布注意有價證券、公布處置有價證券資訊），或公開資訊觀測站（<https://mops.twse.com.tw>）之市場公告等取得相關資訊。

最後，提醒投資人注意，處置股票因撮合時間拉長及買賣方式受到限制等因素，因此流動性降低，下單前應更謹慎小心評估；若是已持有之有價證券有類似情形，亦宜注意其市況發展。投資人可至「公開資訊觀測站」網頁，查詢上市櫃公司基本資料、重大訊息、財務業務狀況等資訊，再綜合各項資料審慎考量是否進行投資，以保障自身權益。

**投資前務必提高警覺，審慎判斷相關資訊真偽並評估投資風險，
避免遭受詐騙或血本無歸致生權益受損。**