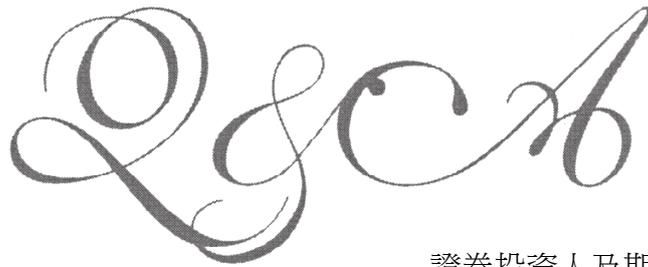


# 投 資 人 園 地



證券投資人及期貨交易人保護中心

問 題	答 覆 內 容
<p>一、張先生為一般上班族，因看中最近證券市場普遍看好生技類股股票，故將多年積蓄投入股市，但買進該股票後，卻因報載該上櫃公司大股東涉及炒作該公司股票價格及內線交易，股價連番重挫，導致張先生損失慘重，張先生詢問該如何處理始可保障自身權益？</p>	<p>依證券投資人及期貨交易人保護法規定，「財團法人證券投資人及期貨交易人保護（下稱：投保中心）」對於市場上造成多數證券投資人或期貨交易人受損害之財報不實、公開說明書不實、操縱股價與內線交易等不法事件可協助投資人進行團體訴訟求償。</p> <p>投資人所持有之上市櫃公司股票，如因涉有操縱股價及內線交易之情事者，依證券交易法第 155 條、157 條之 1 等規定，相關不法行為人均應就善意投資人因而所受之損害負賠償責任，因此如該等涉及炒作及內線交易等不法情事有明確事證，經檢察官起訴時，投保中心將針對不法案件事實予以分析，評估得受理之投資人範圍、資格、求償被告及其法律依據，若經評估擬辦理團體訴訟，則提報投保中心每月底召開的董事會，通過後即對外公告，開始受理投資人申請求償登記。此等訊息亦將公告於投保中心網站及通知各證券商，故投資人可進入投保中心網站（<a href="http://www.sfipc.org.tw">http://www.sfipc.org.tw</a>）查詢相關正在受理的案件，亦可致電投保中心洽詢，若張先生符合求償登記的資格要件，適</p>

問 題	答 覆 內 容
	<p>時授權投保中心進行團體訴訟，就可以保障自身之權益。</p> <p>為提醒投資人注意交易風險，臺灣證券交易所（下稱：證交所）及證券櫃檯買賣中心（下稱：櫃買中心）依據其所訂「公布或通知注意交易資訊暨處置作業要點」規定於每日收盤後，對於上市（櫃）有價證券之收盤價漲跌百分比、成交量、週轉率、集中度、本益比、股價淨值比、券資比等達一定異常標準時，即公布為「注意股票」（警示股票）。連續或數個營業日達公布注意股票，即公布為「處置股票」並採取延長撮合時間及對委託買賣數量較大投資人預收款券等處置措施。另證交所（櫃買中心）認為有價證券之交易異常嚴重影響市場給付結算安全之虞時，或認為有其他必要時，經提報監視業務督導會報討論決議後，亦得公告處置期間並對該有價證券採取延長撮合時間、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（特別處置股票）。</p> <p>投資人下單買賣股票前應透過證交所（櫃買中心）網站之基本市況報導及「公開資訊觀測站」，查詢上市（櫃）公司基本資料、重大訊息、財務業務狀況及有無被公布注意或處置資訊，審慎評估，以維護自身權益。</p>
<p>二、王先生最近想投資基金，但因工作繁忙，無法經常注意相關資訊，王先生想知道該如何選擇適合的基金？在投資前是否有需要</p>	<p>投信公司係指經主管機關許可，以經營證券投資信託為業之機構，簡言之，其主要業務即是向投資人募集資金，再由專業的基金經理人操作，其所募集發行之基金稱投信基金或境內基金。與此相對，另有設立於境外，由境外</p>

問 題	答 覆 內 容
<p>注意的事情？</p>	<p>基金機構操作，經向主管機關申請核准或生報生效，由總代理人引進於我國募集銷售之境外基金。王先生在選擇基金時，首先應注意投信公司或總代理人是否為合法設立之公司，此可至「中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會」網站（<a href="http://www.sitca.org.tw">www.sitca.org.tw</a>）查詢其是否為合法登記的會員，並取得金融監督管理委員會（下稱「金管會」）核准經營證券投資信託業務或境外基金總代理人業務的公司才是合法經營的投信公司及總代理人。</p> <p>在確認合法經營後，王先生在選擇基金時，則可由下列幾個面向進行觀察，評估基金是否為適合自身需求：</p> <p><b>基金操作績效穩健優異：</b></p> <p>一般來說，選擇旗下基金長期績效都有中上水準表現的投信公司或境外基金公司較為穩當，投資人可自行從投信投顧公會網站或基金公開說明書及投資人須知中，查詢基金相關績效。</p> <p><b>產品線完整：</b></p> <p>可考慮選擇具備各種類型、各種風險程度、各種報酬水準，以及各種投資標的（如股票、債券）的基金產品且平均表現也不差的基金公司投資，基金公司旗下商品種類多，可供不同投資需求、偏好的人選擇，也可因應景氣循環供投資人變換投資。</p> <p><b>良好的服務品質：</b></p> <p>投信公司或總代理人是否能夠即時提供完整且有用的投資相關資訊、分析建議，以及服務人員是否具有專業性及良好服務態度都是投</p>

問 題	答 覆 內 容
	<p>資人該列為評估的地方。</p> <p><b>基金管理規模：</b></p> <p>基金公司所管理資產規模會間接影響各基金的操作績效及公司的服務品質。一般而言，資產規模越大，管理費收入越多，在經營公司及操作基金的成本大致固定的情況下，若基金的績效表現差異不大，則可考慮選擇管理資產規模較大的基金公司。</p> <p>另外王先生須注意基金之風險屬性，一般而言，風險承擔度與個人的性格有關，投資人可在依風險承擔的高低範圍內進行資產配置。投資人宜斟酌個人風險承擔能力及資金可運用期間之長短後再進行投資，同時應一併考量國際金融情勢震盪和匯兌風險影響。</p> <p>王先生如發現投信公司或總代理人有違法或不合理之情事致損害自身權益或發生爭議，亦可向投資人保護中心申訴，向金融消費評議中心申請評議，或向相關單位如投信投顧公會檢舉，以維護自身權益。</p>

為保障自身權益及避免交易糾紛，證券集保存摺、銀行存摺與印鑑應自行保管，切勿委託營業員全權操作。