

# 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、王小姐踏入職場已經 2、3 年，覺得工作也比較穩定了，想透過投資理財為未來結婚、購屋作準備，近來積極尋覓投資標的，打算將部分薪水購買體質良好的股票進行投資以賺取資本利得。只是因為之前較沒有投資經驗，屬於剛入門的新手投資人，他想知道除了媒體報導的新聞或網路上的各種個股分析、介紹文章外，如果要瞭解公司的基</p>	<p>為保護投資人及確保交易市場資訊透明，「公開資訊觀測站」於 2002 年 8 月 1 日經金融監督管理委員會證券期貨局指導，由臺灣證券交易所股份有限公司（下稱證交所）、財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心（下稱櫃買中心）等單位合作建立，提供投資人可以一站式查詢上市、上櫃、興櫃及公開發行公司之公開資訊。</p> <p>公開資訊觀測站的操作介面及資訊內容持續精進與充實，現已為證券市場投資人掌握公司基本面、財務面及經營動態之重要資訊來源，首頁之全站搜尋引擎，可以輸入公司代號、簡稱，或報表關鍵字進行查詢相關資訊，公開資訊觀測站提供資訊量眾多，投資人亦可依各查詢路徑獲取所欲查詢的各項資料。</p> <p>公開資訊觀測站之資料豐富且完整，然無法一次查詢單公司公告之所有資訊，就此，證交所及櫃買中心參採國際證券市場資訊揭露網站優點，提供「公告快易查（ezSearch）」查詢網站，並已於 2022 年 4 月 28 日上線，精選公開資訊觀測站中投資人關注之項目及衡酌雙語化程度，設計更有效率、更便利及更國際化查詢之介面，提供投資人查詢上市（櫃）公司公告資訊。</p> <p>公告快易查網站以上市櫃公司之公告內容為出發點，查詢結果依時間序顯示單一公司或全部公司之公告資訊，著重資料查詢之快速、簡易及直覺化，查詢結果版面簡單、彙總化，投</p>

問 題	答 覆 內 容
<p>本面或經營動態，要去哪裡取得相關資訊呢？</p>	<p>資人可快速取得查詢之資訊。另該網站亦提供一鍵快速切換中英雙語介面之功能，提升雙語使用之便利性。該網站首頁下方亦提供使用說明，提升查詢效率。要特別說明的是，公告快易查（ezSearch）網站係精選提供投資人較關注及有英文資訊之公告資訊，如有欲查詢之資訊未揭示在公告快易查網站，仍可於公開資訊觀測站查詢。</p> <p>在數位化浪潮及資訊量爆炸的趨勢下，快速、即時、正確的取得所需資訊，是投資人進行投資決策前必備之技能，公開資訊觀測站及公告快易查網站即為重要的資訊寶庫，建議投資人可多加利用。</p>
<p>二、陳先生近期加入了一個虛擬貨幣的投資社團，社團宣稱「高報酬，零風險，保證獲利」，他因為對於產品跟操作模式都不熟悉，所以只先嘗試性地投入了些許資金，但幾次都收到了保證報酬，他決定舉債再加碼；業者還跟他說，推薦親友加入投資還可以獲得頗高的抽成，於是他想要拉朋友李先生一起投資！！李先生雖然對於高獲利很心動，但也心想</p>	<p>一、甚麼是龐氏騙局？</p> <p>龐氏騙局（Ponzi scheme）又稱為金字塔型騙局，是一種金融詐騙手法，通常以「高報酬率，低投資風險」誘騙投資人加入，再利用新加入投資人所投入的資金，提供早期投資人報酬；待早期投資人取得了實際獲利，相信這項投資是真的後，可能會擴大投入資金，或再介紹新投資人繼續加入這項投資；直到新加入的投資人數減少或停止、後續金流入不敷出或是詐騙集團因故決定出場、跑路，騙局便會徹底瓦解，投資人可能血本無歸。</p> <p>二、列舉龐氏騙局常見特徵如下：</p> <p>（一）宣稱穩賺不賠且高額報酬的投資機會：</p> <p>龐氏騙局通常以「投資」作為包裝，以華麗話術、專業人士形象或邀請名人站台，宣稱該項投資穩賺不賠且高額獲利，以此誘人上鉤，投入資金。</p> <p>（二）金字塔式的投資模式（俗稱老鼠會）：</p> <p>剛開始的投資人會抱持著懷疑，可能只願意投入少量資金，但當收到承諾的投資報酬後，便會被鼓勵發展下線，拉更多的人加入這項投資。這類投資通常沒有實際的產品、服務或是獲利模式不明，主要是以拉人、擴大投資人規模，形成金字塔結構，以金字塔下端（新加入投資人）的資金投入，作為金字塔上端（早期投資人）的投資報酬來源。</p>

問題	答覆內容
<p>真的有這麼好的事情會落到自己身上嗎？而且新聞常看到龐氏騙局、詐騙集團吸金後捲款潛逃等，但龐氏騙局又是甚麼呢？應該要如何辨別這項投資是不是龐氏騙局呢？</p>	<p>(三) 款項取回不易：</p> <p>當投資人看到帳面有獲利，想要提款時，可能會面臨各種障礙、拖延或遊說，例如：提款手續費提高、任意變更提款規則、甚至須先匯款到某個帳戶才能取款等，最終的結果是，帳面資金看得到卻拿不到。要特別注意的是，詐騙集團在騙局初期為形塑投資人之信心，可能會讓投資人得以提款，使其警戒心降低。</p> <p>三、要避免陷入龐氏騙局，重點應在於心態及警戒心，列舉重點如下：</p> <p>(一) 天上不會掉餡餅，切勿心存僥倖：</p> <p>風險是投資的標配，投資一定有風險，投資人往往會陷入未來報酬的美好預期及想像，而疏於釐清可能風險，甚至可能明知有所風險卻心存僥倖。建議投資人在投資前應特別著重風險意識，抑制貪婪、保持理性。如果一項投資商品被宣稱具有可觀報酬，卻無法說明風險所在，或獲利完全不受市場波動及景氣影響，那麼該項投資很可能就是一種龐氏騙局。</p> <p>(二) 投資看得懂的商品：</p> <p>在投資前宜做足功課，對投資產品的背景充分了解，並就其投資獲利模式予以釐清，以避免踩雷。當發行者無法正面回覆說明投資產品或以各種理由做藉口推託時，應當心是否為詐騙；此外，部分商品的架構複雜或參雜大量專業名詞而不易理解，亦需提高警覺。</p> <p>(三) 投資找合法業者為宜：</p> <p>非我國合法之證券期貨業者，依法不得在我國境內從事證券期貨相關業務，提醒投資人，如要從事金融商品投資，建議應透過合法之金融機構進行交易以確保權益，以免發生交易糾紛時，無法獲得保障。</p>