

檔 號：

保存年限：

## 臺灣證券交易所股份有限公司 函

地址：11049臺北市信義路5段7號9樓  
承辦人：王先生  
電話：02-8101-3897

受文者：如正副本行文單位

發文日期：中華民國111年1月7日  
發文字號：臺證推字第1110900076號  
速別：普通件  
密等及解密條件或保密期限：普通  
附件：如文

主旨：檢送本公司編製之金融教育主題學習素材，惠請提供貴校教職人員講授金融教育課程時利用，並歡迎連結本公司相關網站及宣導，請查照。

說明：

- 一、證券市場新開戶數創新高且年輕化，為加強對校園宣導證券知識，本公司採創新活潑宣導方式，編製「違約交割責任」、「投資風險」及「慎防投資詐騙」等主題學習素材，期使年輕族群更易理解認識，進而達到強化投資風險意識之目標。建議可將學習素材列入貴校金融相關課程補充教材，以提昇實務教學效果。
- 二、學習素材內容置於本公司「投資人知識網」之金融教育主題學習專區 ([https://investoredu.twse.com.tw/Pages/TWSE\\_InvestmentRisk8\\_1.aspx](https://investoredu.twse.com.tw/Pages/TWSE_InvestmentRisk8_1.aspx))，歡迎於貴校網站平台建立連結及宣導，俾增進教職人員與學生正確金融觀念。
- 三、本公司另推出最適合年輕族群，由淺入深學習正確證券知識的「瘋存股想入市 宅在家學習網」 (<https://act.twse.com.tw/stayhomelearning>)，內容圖文並茂，易讀易懂，每月定期更新，係學習證券知識及風險控管的最佳工具，亦



歡迎貴校多加利用作為金融相關課程教材，及提供學生自行  
閱覽。



正本：全國各高中職學校、各大專院校  
副本：本公司交易部（含附件）

總經理 簡立忠

裝

本案依分層負責規定授權部室主管判發

訂

線

## 金融教育主題學習素材－違約交割責任

### 為什麼會發生「違約交割」？

違約交割是指投資人未如期履行交割義務。簡單來說，投資人在證券市場委託買賣成交後，務必要留意在成交日（T日）起算的次二個營業日（T+2日）上午10點前，在交割帳戶準備足夠支付買賣有價證券的價款，以完成交割。如果在T+2上午10點前投資人交割帳戶內的餘額不足，銀行扣不到投資人應該要繳交的交割價款，就會發生「違約交割」。

投資人若違約交割，不僅可能要負擔法律上的責任，也會對個人信用產生負面影響。投資人應審慎評估投資狀況，並隨時留意交易紀錄，同時也要注意交割帳戶餘額是否充足，避免無法履行交割義務，以維護自身投資權益。

### 違約交割之責任

#### 1. 民事責任：

證券商可向違約客戶收取最高成交金額7%之違約金，並追償因違約所產生之債務及費用。

#### 2. 刑事責任：

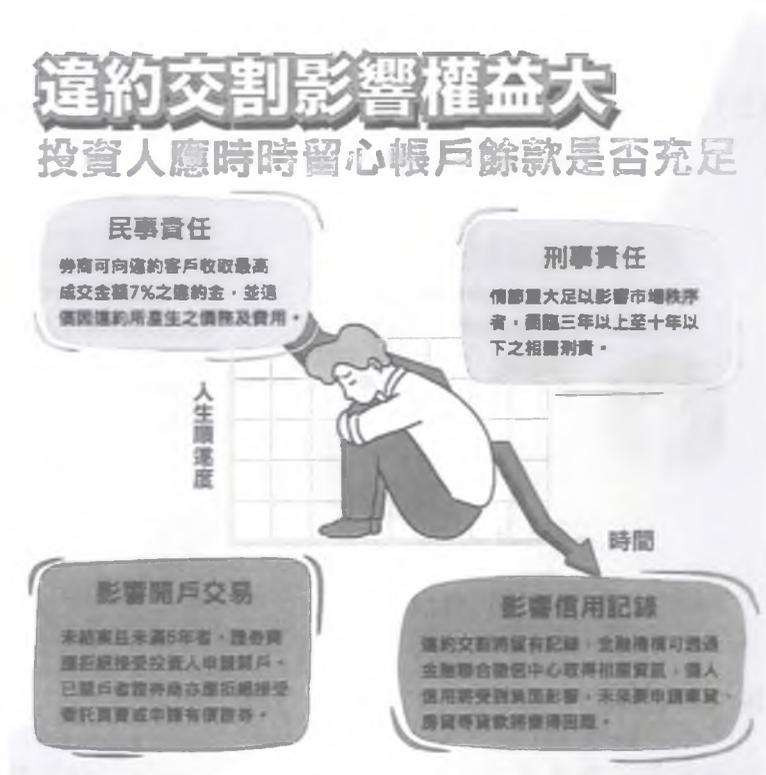
情節重大足以影響市場秩序者，面臨三年以上至十年以下之相關刑責。

#### 3. 影響開戶交易：

未結案且未滿5年者，證券商應拒絕接受投資人申請開戶。已開戶者證券商亦應拒絕接受委託買賣或申購有價證券。

#### 4. 影響信用紀錄：

違約交割將留有紀錄，授信機構可透過金融聯合徵信中心取得相關資訊，個人信用將受到負面影響，未來要申請車貸、房貸等貸款將變得困難。



## 金融教育主題學習素材－投資風險

投資前一定要知道什麼是投資風險！

**投資風險**指投資決策時存在的不確定性，或是潛在的財務損失，追求較高報酬通常必須承擔較高風險。就像談戀愛一樣，不管送了幾次早餐，去看了幾次夜景，還是有追求失敗的可能，尤其是當你越級打怪的時候，不確定性和風險就越高啊……

投資風險可大致可分為以下 3 類：

- (一) **價格波動風險**：雙方父母或閨蜜等外在因素都有可能對情侶間的感情造成影響。價格波動風險，指受到政治、經濟、公司營運、媒體報導或資金籌碼等因素影響，導致價格波動而虧損的風險。
- (二) **流動性風險**：就像大家總說你條件很好，怎麼沒有另一半？流動性風險指市場成交量不足或缺乏願意交易的對手，導致想賣而賣不掉或想買而買不到的風險。
- (三) **跟風投資風險**：就像交友軟體上的照片，可以透過美肌、修圖資料可以造假。跟風投資風險指投資人誤信社群媒體、網路傳言等之不正確資訊，使投資決策被誤導之風險。

### 投資風險

投資風險是指投資決策時存在的不確定性，或是潛在的財務損失，追求較高報酬通常必須承擔較高風險。



投資就像戀愛一樣，  
越升級越難越難，越級一越難越……

投資風險一

#### 價格波動風險

指受到政治、經濟、公司營運、媒體報導或資金籌碼等因素影響，導致價格波動而虧損的風險。



感情不是兩個人的事，爸媽不喜歡，  
想來的一句話，都會引起這成成成成……

投資風險二

#### 流動性風險

因市場成交量不足或缺乏願意交易的對手，導致想買而買不掉或想賣而買不到的風險。



我也想做戀愛吧！  
但用戶、條件不是已經就是對象，  
應於我的對心，你別忘而呀！

投資風險三

#### 跟風投資風險

投資人誤信社群媒體、網路傳言等之不正確資訊，使投資決策被誤導之風險。



交友軟體上的照片總是美如，但本是她，  
這錢與你愛的心……

### 關心與提醒

金融商品本身是中性的，然而有報酬就有風險，投資就是要在報酬和風險之間求取平衡，提醒投資人應充分了解投資風險，並謹慎控管風險；隨時掌握市場資訊，並依據正確的資訊理性進行投資喔！

### 關心與提醒

穩定長久的愛情需要謹慎經營，  
像極了投資。



提醒投資人應充分了解投資風險，並謹慎  
控管風險；隨時掌握市場資訊，並依據  
正確的資訊理性進行投資。

## 投資風險控管三招

### 1. 公開資訊觀測站：

提供上市公司財務報表及重大訊息資訊。

其中「財務及交易資訊重點專區」將公開資訊觀測站所揭露之資訊，作重點彙整，以便利使用者查詢參考，可快速察覺虧損、淨值偏低或董監持股成數不足等公司。

財務及交易資訊重點專區連結：

<https://twse.pse.is/3rsp6k>

詳細使用方式請參考 >> 宅在家學習網

(<https://twse.pse.is/3qq7jf>)

### 2. 證交所基本市況報導網站：

提供各項盤中交易資訊與即時行情查詢功能。

網站連結：<https://mis.twse.com.tw/stock/index>

### 3. 公布注意及處置有價證券資訊：

證交所對於價量異常達標準的有價證券，依規執行公布注意及處置措施，提醒投資人注意交易風險。

投資人可從至證交所首頁>>市場公告>>公布處置有價證券/公布注意有價證券，查詢相關資訊。

公布注意有價證券資訊網頁連結：

<https://twse.pse.is/3v6nup>

公布處置有價證券資訊網頁連結：

<https://twse.pse.is/3w676w>



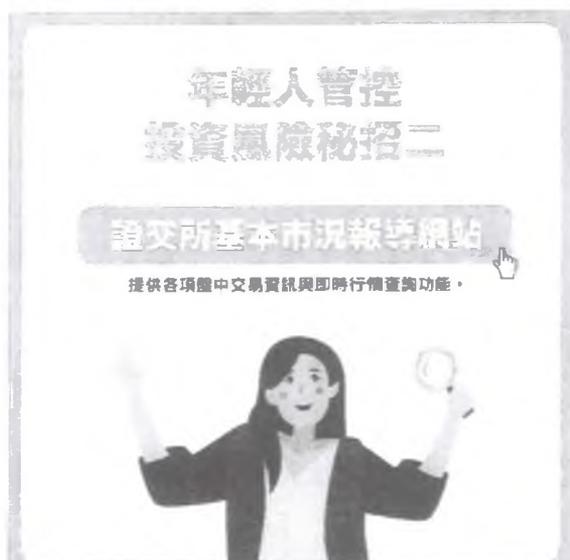
年輕人管控  
投資風險秘招一

公開資訊觀測站

提供上市公司財務報表及重大訊息資訊。

財務及交易資訊重點專區

可快速察覺虧損、淨值偏低  
或董監持股成數不足等公司，  
以提醒投資人注意投資風險。



年輕人管控  
投資風險秘招二

證交所基本市況報導網站

提供各項盤中交易資訊與即時行情查詢功能。



年輕人管控  
投資風險秘招三

公布注意 公布處置

可查詢證交所對於達價量異常標準有價證券，  
執行的公布注意及處置措施。

公布注意資訊與處置措施-以價格短期異常上漲為例

項目	公告資訊	處置資訊
有價證券多日交易價格異常	當日漲幅超過 +3%	連續3日公布注意資訊者，公布處置資訊。 1. 處置期間10個營業日 2. 處置措施： A. 5分鐘撮合1次 B. 投資人交易系統收全部證券

## 金融教育主題學習素材－慎防投資詐騙

近來台股交易熱絡，投資詐騙訊息的數量也隨之飆升。提醒投資人進行投資理財前務必停看聽，注意風險，審慎確認所做投資或交易係透過合法金融機構進行，以維護自身投資權益及保障財產安全。

### 如何防範？

唯有透過公開資訊觀測站了解公司的基本資訊、營業情況、歷年獲利等資訊，並審慎評估，才是最安全穩當的投資方式。而為維護投資人權益，證交所亦持續強化市場監視作業，如發現有人意圖透過網路傳播不實消息以影響個股價量或有其他明顯異常情事，都將依監視相關辦法辦理。

一旦收到有疑慮的推薦投資訊息，最好不要理會，或是撥打「#165」警政署反詐騙專線查證，也可檢具相關具體事證資訊向司法檢調機關提出檢舉。此外，金管會證期局已建置「防範非法證券期貨業宣導專區」，彙整金管會核准之合法證券商、期貨業、投信投顧業名單、非法態樣及投資警訊等內容，而券商公會、投信投顧公會網站亦已設置「國際投資警示專區」及「非法業者警示專區」，民眾可至上開網站查詢相關資訊，以確保投資安全。

而為加速證券期貨相關不法案件的處理效率，金管會已與內政部警政署刑事警察局召開研商「防制假投資詐欺」會議，決議由雙方建立即時聯繫窗口，以利深化合作，同時金管會將持續強化投資詐騙等違法案案件的情資蒐集，以協助警政署或司法單位辦理相關案件。

詐騙案激增!

疑似遇到詐騙?  
請查詢

防範非法證券期貨業宣導專區

國際投資警示專區

非法業者警示專區

真的遇到詐騙! 備妥具體事證,  
撥打165反詐騙專線

165

1 2 3  
4 5 6  
7 8 9

深化合作, 遏止投資詐騙訊息

刑事局 金管會