



金融監督管理委員會檢查局

Financial Examination Bureau, Financial Supervisory Commission, ROC

108 年度下半年主要檢查缺失

-證券商

## 目 次

經紀業務 .....	1
自營業務 .....	4
承銷詢價圈購配售作業.....	5
風險管理作業 .....	6
衍生性金融商品業務 .....	7
防制洗錢、打擊資恐及反武擴作業.....	8
資通安全作業 .....	10



✓ 業務項目：經紀業務

缺  
失  
態  
樣

辦理經紀業務，未落實對關聯戶歸戶及授信額度控管。

缺  
失  
情  
節

- 對與客戶本人有明顯事證可確認有交易關聯者之授信額度未合併控管，如：相同通訊地址、相同聯絡人、透過相同 IP 買賣相同股票、授權同一代理人交易之客戶等；或未訂定關聯戶授信額度分層核決層級。
- 對客戶或客戶之關聯戶跨分公司申請買賣額度，未執行歸戶控管程序或進行合併控管。

改  
善  
作  
法

應審視關聯戶歸戶原則之周延性，並落實額度合併控管，以強化信用風險管理。



✓ 業務項目：經紀業務

缺失態樣

對內部人員從事有價證券交易，未建立有效之利益衝突防範機制。

缺失情節

- 營業員受理客戶委託後，其本人帳戶有較客戶先行買入，或於客戶下單後短時間內與客戶買賣相同股票，或洩漏客戶委託事項予他人，涉以職務知悉從事有價證券買賣交易而致利益衝突之情事。
- 內部人員買賣股票，有與客戶帳戶以相同 IP 網址買賣同一交易標的之情事。
- 內部人員在所屬證券商委託買賣有價證券，未與主要客戶交易勾稽檢核有無以職務知悉之消息從事有價證券交易，或有檢核結果有欠確實之情事。

改善作法

對內部人員從事有價證券交易，應建立控管機制，以避免利益衝突，並應落實執行相關檢核作業。



業務項目：經紀業務

缺 失  
態 樣

辦理不限用途款項借貸業務，有未落實徵授信作業，或議訂優惠利率管理欠妥善之情事。

缺  
失  
情  
節

- 辦理關聯戶授信額度僅訂定每一關聯戶最高融通額度，未明定關聯戶合併授權額度之核決層級；或對關聯戶持有單一有價證券，尚未訂定風險管控措施；或未留存關聯戶各項融通業務往來額度之查詢紀錄，不利關聯戶融通額度歸戶核決層級之覆查及財力徵提作業。
- 利率核准日期有早於開戶日期，或款項動撥日期有早於利率核准日期等作業流程顛倒之情形；對於已逾優惠利率適用期限應改為牌告利率計息者，未告知客戶。
- 核准客戶優惠利率未訂定相關規範，如專案利率申請單有未敘明公司營運成本及客戶總貢獻度、總授信額度、交易風險等因素之綜合評估結果，或權責主管與客戶具利害關係者，有未予利益迴避之情事。

改  
善  
作  
法

- 辦理不限用途款項借貸業務，應確實執行相關徵授信作業，明定關聯戶合併授權額度之核決層級、持有單一有價證券之風險管控措施及留存關聯戶各項融通業務往來額度之查詢紀錄。
- 應加強撥貸程序之管理，對重要授信條件(如承作利率)，應確實告知客戶並留存相關軌跡，以維投資人權益。
- 應訂定優惠利率相關規範，規定核予優惠利率時，應敘明理由及營運成本等之評估情形，及與客戶具利害關係者應利益迴避。



業務項目：自營業務

缺失態樣

對達停損標準之持股部位，未落實風險管理致損失擴大，或辦理停損作業流程未留存書面核准紀錄。

缺失情節

- 辦理股權投資停損作業，對已達停損標準個股，雖有申請例外管理核准並出具異常事項改善處理追蹤表，惟未擬定後續損失擴大之因應控管措施，不利停損控管之執行。
- 辦理自營部停損停權限額控管，變更計算投資損益標準，未有簽報高階主管核准之書面紀錄，且通知停損流程亦未留存軌跡。

改善作法

- 對達停損標準持股除申請例外管理外，並應注意控管持股損失，擬妥因應策略。
- 請加強停損停權限額之控管作業，並留存簽報控管方式異動資料及通知停損之軌跡。



業務項目：承銷詢價圈購配售作業

缺失態樣

辦理詢價圈購作業有未落實客戶資格審查，或未以公平合理原則配售之情事。

缺失情節

- 對往來交易量較低客戶配售較高數量及比重，未詳實說明原因；或自然人不符優先配售條件者，有優先配售之情事。
- 辦理發行公司股票初次上市櫃或現金增資承銷案公開申購(抽籤)作業，對以同一網路 IP 位址下單申購者，未留存是否有利用或冒用他人名義申購者之查證紀錄。
- 有未查證配售客戶與列為黑名單客戶有相同聯絡電話或地址者之關聯性，及是否有疑似利用或冒用他人名義申購之情事，即予以配售。

改善作法

應加強客戶審查措施，確實依「中華民國證券商業同業公會證券商承銷或再行銷售有價證券處理辦法」及所訂配售原則辦理詢價圈購配售作業。



業務項目：風險管理作業

缺失態樣

辦理自營部、債券部及承銷部等部門之風險管理作業有不符牽制及獨立監控原則之情事。

缺失情節

- 內規訂有「自營部應每日製作風險管理報告書，簽核至部門主管。當風險值達預警時應簽核至董事長，並會簽風險控管部」，惟個股及總部位之警示及停損等每日風險監控作業，由自營部門自行辦理，雖有會簽風險控管部，仍不符牽制原則。
- 風險控管部每週及月底分別出具「風險管理週報」及「風險管理月報」，惟檢附之當週每日及月報檢附之當月底各類風險管理性檢核表，均係由各交易部門所提供，而非由風控部門自行製作，與風控部門之獨立性不符。

改善作法

應請加強風險管理獨立監控作業，並注意作業應符牽制原則。





 業務項目：衍生性金融商品業務

缺 失  
態 樣

辦理權證報價作業，報價波動率控管報表未納入交易員手動點選交易資料，控管作業有欠周延。

缺 失  
情 節

辦理權證報價作業，對交易員手動點選以市場掛單報價成交者，未依各該權證之成交市價推算其報價波動率，並納入各該權證波動度之檢視範圍，以監控變動幅度有無違反所訂一定期間之調整規範。

改 善  
作 法

應建立權證報價波動率之控管機制，以強化管理權證報價之作業風險。



## 業務項目：防制洗錢、打擊資恐及反武擴作業

缺  
失  
態  
樣

辦理客戶洗錢風險等級評估，有評估項目欠周延、或評估錯誤及對法人與境外客戶之審查欠確實。

缺  
失  
情  
節

- 辦理客戶洗錢風險評估作業，有評估項目欠周延或評估邏輯欠合理，如：地域、特殊人員及客戶具負面新聞等風險因子未納入風險評估項目；或對職業等項目未合理配分。
- 風險評估項目未確實勾選，致有風險評估分數低估，影響客戶風險等級評估之正確性及定期審查期限管理。
- 對法人及境外客戶進行客戶審查，未確實辦理實質受益人辨識審查作業，或未定期辦理法人客戶之實質受益人、高階管理人、交易相關人之姓名檢核。

改  
善  
作  
法

- 應檢視客戶洗錢風險評估內容之妥適性，並確實執行評估程序，以落實防制洗錢作業。
- 應依規定確實辦理客戶審查程序，辨識實質受益人，並定期對法人客戶之實質受益人及高階管理人辦理客戶姓名及名稱檢核作業。



☀️ 業務項目：防制洗錢、打擊資恐及反武擴作業

缺 失  
態 樣

對疑似洗錢或資恐交易檢核參數設定之標準、核准層級及檢討時程欠妥；對系統產出結果或異常事項，未合理判斷及評估是否為疑似洗錢或資恐交易。

缺  
失  
情  
節

- 對各項所營業務之交易監控態樣參數設定及檢核標準，未留存量化標準之評估參考資料，及未擬訂核准層級及定期檢討時程，不利檢討態樣有效性。
- 對系統產出結果，未合理判斷及評估有無申報疑似洗錢交易必要並留存檢視紀錄。
- 對 OSU 客戶因拒絕提供檢核文件並申請銷戶作業時，有未檢視其往來交易情形並評估是否需申報疑似洗錢交易。

改  
善  
作  
法

- 應檢討疑似洗錢或資恐交易持續監控之參數設定標準，留存量化參數訂定之佐證資料，並訂定參數設定之核准層級，及建立定期檢討機制，以落實疑似洗錢交易表徵之監控。
- 客戶交易符合所訂疑似洗錢態樣表徵者，應確實執行審查程序。
- 應檢討 OSU 客戶銷戶作業程序，對無法完成確認客戶身分相關規定程序者，應依規定考量申報與該客戶有關之疑似洗錢或資恐交易。



 業務項目：資通安全作業

缺失  
態樣

辦理行動裝置應用程式(APP)之安全管理作業欠完善。

缺失  
情節

- 於 GOOGLE PLAY 及 APPLE STORE 等行動裝置應用程式商店，與商店簽訂合約、下載憑證或發布程式等作業，尚未訂定管控規範以資遵循。
- 對 APP 所需最小權限，尚未建立審核作業機制，逐項敘明 APP 所需權限之必要性及合理性並留存書面紀錄。
- 行動下單 APP 未具備憑證綁定之設計，不利確認所連線伺服器為公司指定之後端主機，致有遭受中間人攻擊(MITM)，及竄改中間傳遞資訊之風險。

改善  
作法

應請就行動裝置應用程式(APP)之發布、下載憑證及簽訂合約等作業研訂管理措施與規範，建立控管機制以審核 APP 所取得手機權限之妥適性，並強化程式之安全設計，以維護 APP 安全暨確保消費者權益。