



金融監督管理委員會檢查局

Financial Examination Bureau, Financial Supervisory Commission, ROC

110 年度上半年主要檢查缺失

-證券商

目 次

防制洗錢、打擊資恐及反武擴作業	1
經紀業務	2
承銷詢價圈購配售作業	5
衍生性金融商品業務	6
財富管理業務	7
利害關係人交易	10



業務項目：防制洗錢、打擊資恐及反武擴作業

缺
態
失
樣

辦理審查客戶及洗錢風險評估作業未盡確實；對客戶個人資料保護欠妥。

缺
失
情
節

- 對於易為洗錢犯罪之高風險職業客戶，未進一步對具高風險因子辦理加強驗證。
- 辦理客戶開戶審查及風險評估作業，有資料庫不足或姓名檢核未確實，致未能成功辨識 PEP，而有低估客戶風險之情事。
- 對法人及境外客戶進行審查，未確實辦理實質受益人辨識審查作業。

改
善
作
法

- 對具有高風險因子之客戶，應確實評估其風險等級合理性。
- 應即時完整蒐集姓名檢核資料庫資訊，並確實辦理姓名檢核作業。
- 應依規定確實辦理客戶審查程序，辨識實質受益人，並留存紀錄備查。



☀️ 業務項目：經紀業務

缺 失
態 樣

受理法人客戶委託交易作業，未確認有權下單人員；
辦理下單手續費折讓審核作業，有未依內規評估合理
成本及利潤之情事。

缺 失
情 節

- 有未確認法人客戶有權下單委託買賣有價證券人員(下稱有權下單人員)之身分並留存紀錄，或對客戶申請變更有權下單人員，未及時於系統之客戶基本資料下單代理人建檔，不利對法人客戶下單人員身分之確認。
- 受理法人客戶委託買賣有價證券手續費折讓申請，承辦人員陳報權責主管核准時，有未依內規說明相關營運成本、交易風險及合理利潤等之情事。

改 善
作 法

- 應確認法人客戶約定有權下單人員身分及留存紀錄。
- 應依所訂規範落實辦理法人客戶委託買賣有價證券手續費折讓作業。



✓ 業務項目：經紀業務

缺失態樣

對接單交易室人員之門禁管制及通訊設備管控措施不足，不利有效落實利益衝突之防範。

缺失情節

- 接單交易室雖設有門禁管制，惟有非接單相關人員持有門禁卡可隨時進出情形。
- 交易室接單人員常有於營業時間以手機下單買賣股票之情形，未有適當控管措施；雖宣導交易室接單人員於交易時段應將所持有之手機集中放置於保管區統一管理，惟未訂定相關作業規範且未設簿登記控管，均不利利益衝突之防範。

改善作法

- 應加強交易室門禁卡權限之核給及管制，並研擬交易室接單相關人員之通訊設備管理措施，以防範利益衝突。



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

- 受理客戶買賣國內有價證券業務，對內部人員委託買賣股票利益衝突之檢核作業，有未將受託買賣業務人員，或依其權責可知悉客戶委託買賣明細之人員納入檢核範圍；或雖已建立利益衝突檢核機制，對營業員與其客戶有於5分鐘內買、賣相同標的，未能有效檢核之情事。
- 對客戶留存之電子郵件信箱有與內部人員相同者，未建立檢核控管機制。

改善作法

- 對內部人員從事有價證券交易，應建立利益衝突防範機制，並落實執行相關檢核作業。
- 對客戶與內部人員有相同聯絡資料者，應評估其合理性，並建立檢核機制，以避免與客戶發生交易糾紛與弊端。



✓ 業務項目：承銷詢價圈購配售作業

缺失態樣

受理公開申購作業，未落實客戶資格審查；辦理詢價圈購作業，未以公平合理原則配售。

缺失情節

- 辦理發行公司股票初次上市上櫃或現金增資承銷案公開申購(抽籤)作業，有未查證是否有冒用他人名義申購之情事，如：多名客戶以同一網路 IP 位址下單申購。
- 對往來貢獻度較低者配售較高數量及比重，未詳實說明原因；或非專業投資機構不符優先配售條件者，有誤歸為專業投資機構優先配售之情事。

改善作法

- 辦理公開申購及詢價圈購之承銷作業，應加強查證是否利用或冒用他人名義申購，並留存查證紀錄備查，及納入關聯戶控管其配售數量。
- 辦理詢價圈購配售作業，應以公平合理之方式為之。



 業務項目：衍生性金融商品業務

缺失態樣

辦理權證避險操作，有由交易員維護避險波動度；或採合併避險，未依內規檢核相關係數情事。

缺失情節

- 有交易員具權證避險標的避險波動度之維護權限，不符牽制原則。
- 辦理權證避險操作，對部分標的證券之權證採合併避險，有未依內規檢視避險工具間之相關係數情事。

改善作法

- 應檢討權證避險模型波動度參數設定流程，避免交易員自行維護，以符牽制原則。
- 對權證負債採合併避險操作，應依內規審視相關性，並落實覆核作業。



業務項目：財富管理業務

缺失態

辦理客戶投資風險屬性(KYC)評估、專業投資人資格審核等作業，有欠確實；對財富管理業務人員考核作業，有欠周延。

缺失情節

- 辦理客戶投資風險屬性(KYC)評估作業，對短期變更評估項目內容及計分結果，並調高風險屬性等級者，未確實執行查證程序及留存紀錄。
- 對公司外開戶及網路開戶者未落實審核作業；另對客戶投資風險屬性評估未建立事前及事後監控機制。
- 辦理專業投資人資格審核，未考量客戶所從事金融商品之複雜性，或未審慎評估其交易頻率及成交金額，致有以小額資金承作相關商品交易，取得金融商品交易經驗者，審核有流於形式等情事。
- 未落實財富管理業務人員財務指標及非財務指標之考核作業，且未留存考核項目工作底稿備查。

改善作法

- 對客戶短期內調整風險屬性等級者，應依所訂規範確實執行查證程序及留存紀錄。
- 應加強公司外開戶控管及網路開戶審核作業，對客戶投資風險屬性評估建立事前及事後監控機制。
- 辦理專業投資人資格審核，應覈實評估客戶交易經驗等適格條件。
- 應落實財富管理業務人員財務指標及非財務指標之考核作業，並留存考核項目工作底稿備查。



☀️ 業務項目：財富管理業務

缺 失
態 樣

受託運用信託財產作業，有未向客戶詳實告知收取手續費或交易成本相關資訊；或有代客戶申購基金作業之情事。

缺
失
情
節

- 對客戶委託購買結構型商品及海外債券，有未將自交易相對人(發行人或上手)實際收取之通路服務費用及年化費率告知客戶，並於確認書或對帳單詳實揭露。
- 與客戶承作結構型商品交易，有向客戶收取避險成本及對基金配息可能侵蝕本金，惟產品說明書未確實揭露各項費用及涉及可能風險等相關資訊。
- 營業員辦理財富管理客戶申購基金作業，有以公用電腦安裝客戶電子下單憑證，並使用配置之內部網路位址從事交易。

改
善
作
法

- 受理客戶委託買進結構型商品及海外債券，對自交易相對人實際取得之報酬、費用、折讓等各項利益、各項費用及商品涉及之風險，應確實依規定告知委託人。
- 應就內部人員利用公司內部網路位址從事有價證券委託交易，建立帳戶檢核機制，並加強宣導業務人員確實依規定執行業務。



 業務項目：財富管理業務

缺 失
態 樣

贊助銀行銷售海外債活動方案，對審核內容及相關禮券庫存管理欠當。

缺
失
情
節

- 贊助銀行銷售海外債活動方案，未有申請文件及簽報紀錄；或雖有簽報贊助活動之物品及數量，惟未留存銀行申請活動方案、評估資料及簽收紀錄；或有實際採購數量與簽呈內容不符而未說明差異原因者。
- 辦理贊助銀行獎勵活動禮券之保管作業，雖有存入保險箱並設簿控管，惟有未確實控管存入及提領情形。

改
善
作
法

- 應加強對贊助銀行行銷活動之管理，確實評估及留存贊助活動相關資料；對採購贊助活動之禮券，加強保管及存領登記作業。



業務項目：利害關係人交易

缺
失
態
樣

辦理業務對具利害關係之客戶未進行迴避，或與內部人交易有規避法定限額，或子公司對利害關係人交易或董事及經理人報酬之審議及核決程序欠妥之情事。

缺
失
情
節

- 辦理客戶申請信用額度及信託商品手續費折讓審核作業，逕由與客戶具利害關係之權責主管核准，未予迴避。
- 與公司董事及經理人承作結構型商品，有同日承作相同條件之多筆交易，合計金額已超逾單筆法定限額，有藉拆單規避法令情事。
- 子公司董事有參與審議或准駁與自身有利害關係案件未予迴避，且未彙報母公司；子公司核發董事年終獎金，及其董事與經理人之報酬，逕由母公司董事長核定。

改
善
作
法

- 應督促權責主管對與其有利害關係者落實利益迴避原則。
- 與內部人承作結構型商品交易，應建置檢核控管程序，以符法令規定。
- 應加強對子公司與利害關係人交易之監督與管理，並依規辦理子公司董事及經理人之報酬及獎金核發作業。