



金融監督管理委員會檢查局

Financial Examination Bureau, Financial Supervisory Commission, ROC

111 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
自營業務	4
承銷業務	5
衍生性金融商品業務	6
財富管理業務	7
內部管理	8
個人資料保護作業	9



☑ 業務項目：防制洗錢、打擊資恐及反武擴作業

缺
失
態
樣

未確實辦理法人客戶姓名檢核及洗錢風險等級評估作業；設定疑似洗錢態樣參數條件欠妥或程式設定錯誤致未產出警示交易。

缺
失
情
節

- 與法人客戶建立業務關係，未鍵入代理人身分證字號(ID)、外國機構投資人(FINI)客戶之英文名稱等重要資訊，未能有效辦理姓名檢核。
- 未依客戶基本資料及所訂評分原則辦理客戶洗錢風險評估作業，有低估客戶風險等級。
- 所訂可疑交易態樣篩選參數條件欠周延或系統程式設定錯誤，致未產出警示交易。

改
善
作
法

- 應確實辦理客戶資料建檔及姓名檢核作業。
- 應確實依據客戶資料及所訂評分原則評估客戶洗錢風險等級。
- 應訂定周延及有效之疑似洗錢態樣篩選條件，並驗證檢核報表之正確性，以落實審核作業。



☀️ 業務項目：經紀業務

缺失
態樣

對內部人員與客戶同一 IP 下單及客戶留存聯絡資料與內部人員相同者，未予以檢核控管；對營業員與其客戶於短時間內同方向買賣相同標的，未確實檢核。

缺失
情節

- 對內部人員與客戶以同一網路位址(IP)下單者，及對客戶所留存聯絡資料與內部人員相同者，未予以檢核並查證其合理性，並有將客戶對帳單寄送至內部人員所使用之電郵信箱情事。
- 對營業員與其客戶於 5 分鐘內同方向買、賣相同標的，未確實檢核是否有利益衝突。

改善
作法

- 應建立客戶與內部人員留存相同資料及以同一 IP 下單之檢核作業，並查證其合理性，以避免與客戶發生交易糾紛及違反法令之行為。
- 對內部人員從事有價證券交易，應確實執行利益衝突檢核作業。



☀️ 業務項目：經紀業務

缺失
態樣

受託買賣現股當日沖銷業務，對客戶交易額度控管欠當。

缺失
情節

- 對客戶前月份當日沖銷交易累計虧損達其單日買賣額度二分之一時，未洽委託人提供適當財力證明，即重新評估其單日買賣額度及接受客戶委託從事當日沖銷交易。

改善
作法

- 應加強客戶從事當沖交易額度之控管作業。



業務項目：自營業務

缺
態
樣

辦理投資損失檢討作業，所提投資損失超逾限額之處置計畫未有追蹤管理措施；對海外債券交易未建立價格偏離檢核機制。

缺
失
情
節

- 辦理投資損失檢討作業，對交易員所提投資損失超逾限額之處置計畫(如：加碼、減碼)，未建立追蹤管理措施，致有未依所擬處置計畫辦理且無合理說明。
- 買賣外國債券交易，未建立價格檢核程序或檢核取價標準，據以執行成交價格與市場價格(或模型價格計算之公平價值)是否偏離之檢核作業。

改
善
作
法

- 應建置處置計畫檢討機制，並確實辦理投資後管理。
- 應研議訂定買賣外國有價證券價格檢核程序及檢核取價標準，以利檢核交易價格之合理性。



業務項目：承銷業務

缺失態

辦理詢價圈購配售作業，未確實審核配售名單即予配售；受理公開申購作業，未落實客戶資格審查。

缺失情節

- 辦理詢價圈購配售作業，有配售予禁配對象，或內部員工之二親等關係戶，或自訂詢價圈購配售黑名單之關聯戶等；或對客戶詢價圈購單所留存通訊資料與其員工相同，未查明是否有員工利用他人名義申購即逕予配售之情事。
- 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，對多名客戶以同一網路 IP 位址下單申購、具相同聯絡電話或通訊地址者，未留存是否有利用或冒用他人名義申購之查證紀錄。

改善作法

- 應以公平合理方式辦理詢價圈購配售作業，並確實依所訂配售原則辦理。
- 應查證是否有利用或冒用他人名義參與公開申購作業，並留存查證紀錄。



 業務項目：衍生性金融商品業務

缺
失
態
樣

對發行權證之避險管理，未確實審核調整避險波動度之合理性，致有交易員藉由調整避險波動度影響應避險金額情事。

缺
失
情
節

- 交易員調整權證避險波動率填具申請書，所述調整避險波動率之參考基礎不一致，中台人員未確實審核其合理性，致有交易員藉由申請調整避險波動度影響應避險金額之情事。

改
善
作
法

- 應強化交易員調整權證避險波動度之控管措施，以維投資人權益及控管交易風險。



業務項目：財富管理業務

缺
態
樣

辦理受託買賣外國有價證券業務，未向客戶詳實告知收取手續費相關資訊；及受理專業投資人購買境外結構型商品，未留存由適當人員對客戶解說商品風險之紀錄。

缺
失
情
節

- 辦理受託買賣外國有價證券作業，對客戶委託購買結構型商品，未將自交易相對人(上手)實際收取之通路服務費用及年化費率告知客戶。
- 受理專業投資人購買複雜型境外結構商品，對產品說明書記載「本商品係複雜的金融商品，必須經過符合資格的人員解說後再進行投資。」之投資風險警語，未留存由適當人員向客戶解說之紀錄或軌跡。

改
善
作
法

- 應確實揭露受託買賣手續費收費資訊，以維護客戶權益。
- 應切實依產品說明書所列內容與警語，踐行商品投資風險之解說程序，並留存紀錄或軌跡，以維投資人權益。



✓ 業務項目：內部管理

缺失態

對公司負責人兼任轉投資公司之職務，未確實評估有無利益衝突；董事會之運作，未確實辦理利益迴避等情事。

缺失情節

- 公司負責人有兼任海外轉投資公司之資深副總經理職務，未確實評估其本職與兼職是否涉有利益衝突之情事。
- 召開董事會，有董事未迴避審議與自身有利害關係議案、與董事具利害關係案件未以討論案方式提報，及非董事會成員有例行性列席董事會等情事。

改善作法

- 應確保證券商負責人之兼任行為不得涉有利益衝突，及本職及兼任職務之有效執行。
- 應檢視董事會列席人員參與之必要性，並依規審議與董事具利害關係之議案，以強化審議程序。



☀️ 業務項目：個人資料保護作業

缺 失
態 樣

受理客戶申請調閱個人資料，未依內規辦理審查，並請客戶簽收；未督導子公司確實辦理提供客戶個資之審核作業。

缺 失
情 節

- 受理客戶申請調閱個人資料，未依規徵提相關證明文件，或有未留存交付客戶簽收軌跡者。
- 未督導子公司確實辦理提供客戶個資篩選之審核作業，即將含有自有及他公司客戶之資料提供予母公司使用。

改 善
作 法

- 應依所訂規範辦理客戶資料調閱程序及交付資料之管理。
- 應督導子公司加強客戶個資保護作業。