

證券商辦理財富管理業務應注意事項部分規定修正規定對照表

修正規定	現行規定	說明
一、依據證券交易法第四十五條第一項 <u>但書</u> 規定訂定本注意事項。	一、依據證券交易法第四十五條第一項後段規定訂定本注意事項。	本注意事項係依證券交易法第四十五條第一項但書規定訂定，酌作文字修正。
<p>四、證券商得以信託方式辦理財富管理業務，申請兼營金錢之信託及有價證券之信託，其信託業務種類，除依相關法令或金融監督管理委員會（以下簡稱本會）另有規定外，以下列為限：</p> <p>（一）特定單獨管理運用。</p> <p>（二）特定集合管理運用。</p> <p>（三）委託人指定營運範圍或方法之單獨管理運用。</p> <p>證券商應將信託財產與其自有財產及其他信託財產分別管理。證券商收受、運用與管理信託財產，該信託財產應以證券商之信託財產名義表彰。信託財產為金錢者，證券商應存放於符合<u>下列資格條件之銀行</u>：</p> <p>（一）<u>屬本國銀行(含外國銀行在中華民國境內依銀行法組織登記之子公司)者，其普通股權益比率、第一類資本比率及資本適足率應符合下列條件：</u></p> <p>1. <u>不得低於銀行資本適足性及資本等級管理辦法第</u></p>	<p>四、證券商得以信託方式辦理財富管理業務，申請兼營金錢之信託及有價證券之信託，其信託業務種類，除依相關法令或<u>行政院金融監督管理委員會</u>(以下簡稱本會)另有規定外，以下列為限：</p> <p>（一）特定單獨管理運用。</p> <p>（二）特定集合管理運用。</p> <p>（三）委託人指定營運範圍或方法之單獨管理運用。</p> <p>證券商應將信託財產與其自有財產及其他信託財產分別管理。證券商收受、運用與管理信託財產，該信託財產應以證券商之信託財產名義表彰。信託財產為金錢者，證券商應存放於符合附表一<u>所列信用評等機構評定達一定等級以上之銀行</u>。</p> <p>證券商辦理第一項第三款業務種類，接受客戶原始信託財產達新臺幣一千萬元以上，應依兼營信託業務管理辦法、證券投資顧問事業設置標準、證券投資信託事業證券投資顧問事業經營全權委託投資業</p>	<p>一、配合一百年六月二十九日總統華總一義字第一〇〇〇〇一三六五〇一號令公布行政院金融監督管理委員會組織法修正為金融監督管理委員會組織法，並自一百零一年七月一日生效，爰修正第一項，將行政院金融監督管理委員會名稱變更為金融監督管理委員會。</p> <p>二、考量金融海嘯後，國際間已降低法規對信用評等之依賴性，爰修正第二項，調整信託財產存放銀行應達一定信用評等之規定，另訂信託財產存放銀行應具備之資格條件替代之。</p> <p>三、另考量信託財產存放銀行如屬外國銀行在中華民國境內之分公司者，因所受監理程度較低，其總公司之信用評等等級應符合一定標準，爰增訂第二項第二款規定。</p>

<p><u>五條第一項第一款及第二款所定最低比率。</u></p> <p><u>2. 前目所定之最低比率，經本會依據銀行資本適足性及資本等級管理辦法第五條第二項規定提高者，不得低於提高後之比率。</u></p> <p><u>(二) 屬外國銀行在中華民國境內之分公司者，其總公司之信用評等等級應符合附表一標準。</u></p> <p>證券商辦理第一項第三款業務種類，接受客戶原始信託財產達新臺幣一千萬元以上，應依兼營信託業務管理辦法、證券投資顧問事業設置標準、證券投資信託事業證券投資顧問事業經營全權委託投資業務管理辦法（以下簡稱全權委託管理辦法），申請兼營證券投資顧問事業以信託方式辦理全權委託投資業務，並應先經本會許可以委任方式辦理全權委託投資業務，完成換發營業執照，且未經本會廢止該業務之許可。</p>	<p>務管理辦法（以下簡稱全權委託管理辦法），申請兼營證券投資顧問事業以信託方式辦理全權委託投資業務，並應先經本會許可以委任方式辦理全權委託投資業務，完成換發營業執照，且未經本會廢止該業務之許可。</p>	
<p>五、證券商申請辦理第二點第一項第一款業務，應符合下列資格條件，並經本會核准：</p> <p>(一) 自有資本適足率：</p>	<p>五、證券商申請辦理第二點第一項第一款業務，應符合下列資格條件，並經本會核准：</p> <p>(一) 自有資本適足率：</p>	<p>一、因應金融海嘯以來，國際間普遍降低法規對信用評等依賴之趨勢，爰將第一項第二款有關信用評等之規定刪除，並</p>

<p>申請前申報之自有資本適足比率逾百分之二百。</p> <p>(二)財務狀況符合下列條件之一：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. <u>最近期經會計師查核或核閱之財務報告無累積虧損，且財務狀況符合證券商管理規則第十三條、第十四條、第十六條、第十八條、第十八條之一及第十九條規定。</u> 2. 直接或間接持有證券商股份百分之百之控制公司出具無條件且不可撤銷之保證以擔保其債務者。 <p>(三)法令遵循：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 最近三個月內未受證券交易法第六十六條第一款規定處分，或依期貨交易法第一百條第一項第一款處分者。 2. 最近六個月未受證券交易法第六十六條第二款處分，或依期貨交易法第一百條第一項第二款處分者。 3. 最近一年未受本會為停業之處分者。 4. 最近二年未受本會撤銷部分營業許可之處分者。 5. 最近一年未受臺 	<p>申請前申報之自有資本適足比率逾百分之二百。</p> <p>(二)信用評等符合下列條件之一：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. <u>信用評等符合附表二所列信用評等機構評定達一定等級以上。</u> 2. <u>直接或間接持有證券商股份百分之百之控制公司或對證券商具控制性持股之金融控股公司之信用評等，符合前款條件，並出具無條件且不可撤銷之保證以擔保其債務者。</u> <p>(三)法令遵循：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 最近三個月內未受證券交易法第六十六條第一款規定處分，或依期貨交易法第一百條第一項第一款處分者。 2. 最近六個月未受證券交易法第六十六條第二款處分，或依期貨交易法第一百條第一項第二款處分者。 3. 最近一年未受本會為停業之處分者。 4. 最近二年未受本會撤銷部分營業許可之處分者。 5. 最近一年未受臺灣證券交易所股份有限公司（以 	<p>以一定之財務條件替代之。</p> <p>二、考量外國證券商在中華民國境內之分支機構因所受監理程度較低，其總公司之財務狀況及信用評等仍應符合修正後第二款及原附表二標準，爰修正第三項。</p>
--	---	---

<p>灣證券交易所股份有限公司（以下簡稱證券交易所）、財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心（以下簡稱證券櫃檯買賣中心）、臺灣期貨交易所股份有限公司（以下簡稱期貨交易所）依其營業細則或業務章則為處以停止或限制買賣處置者。</p> <p>（四）已依證券暨期貨市場各服務事業建立內部控制制度處理準則（以下簡稱內控處理準則）之規定，設置法令遵循單位及主管。</p> <p>證券商不符前項第三款之條件者，如已改善並提出具體證明，得不受該款之限制。</p> <p>外國證券商在中華民國境內之分支機構申請辦理第一項業務者，應符合第一項第三款及第四款規定，其總公司之自有資本適足比率、財務狀況與長期信用評等應分別符合第一項第一款、第二款及附表二標準。</p>	<p>下簡稱證券交易所）、財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心（以下簡稱證券櫃檯買賣中心）、臺灣期貨交易所股份有限公司（以下簡稱期貨交易所）依其營業細則或業務章則為處以停止或限制買賣處置者。</p> <p>（四）已依證券暨期貨市場各服務事業建立內部控制制度處理準則（以下簡稱內控處理準則）之規定，設置法令遵循單位及主管。</p> <p>證券商不符前項第三款之條件者，如已改善並提出具體證明，得不受該款之限制。</p> <p>外國證券商在中華民國境內之分支機構申請辦理第一項業務者，應符合第一項第三款及第四款規定，其總公司之自有資本適足比率與長期信用評等應分別符合第一項第一款及第二款標準。</p>	
<p>六、證券商申請辦理第二點第一項第二款業務，應符合下列資格條件，並經本會核准：</p> <p>（一）自有資本適足率：申請前自有資本</p>	<p>六、證券商申請辦理第二點第一項第二款業務，應符合下列資格條件，並經本會核准：</p> <p>（一）自有資本適足率：申請前自有資本</p>	<p>一、因應金融海嘯以來，國際間普遍降低法規對信用評等依賴之趨勢，爰刪除第一項第三款、第二項與第四項有關信用評等之規定。</p>

<p>適足比率逾百分之二百。</p> <p>(二)財務狀況符合下列條件之一：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 最近期經會計師查核簽證之財務報告顯示淨值達新臺幣一百億元以上，且不低於實收資本額。 2. 最近期經會計師查核簽證之財務報告顯示總資產達新臺幣二百億元以上，淨值達新臺幣六十億元以上，且不低於實收資本額，最近三年均有獲利。 3. 直接或間接持有證券商股份百分之百之控制公司，或對證券商具有控制性持股之金融控股公司，符合前二款條件之一，並出具無條件且不可撤銷之保證以擔保其債務者。 <p><u>(三) 法令遵循：</u></p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 最近三個月內未受證券交易法第六十六條第一款規定處分，或依期貨交易法第一百條第一項第一 	<p>適足比率逾百分之二百。</p> <p>(二)財務狀況符合下列條件之一：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 最近期經會計師查核簽證之財務報告顯示淨值達新臺幣一百億元以上，且不低於實收資本額。 2. 最近期經會計師查核簽證之財務報告顯示總資產達新臺幣二百億元以上，淨值達新臺幣六十億元以上，且不低於實收資本額，最近三年均有獲利。 3. 直接或間接持有證券商股份百分之百之控制公司，或對證券商具有控制性持股之金融控股公司，符合前二款條件之一，並出具無條件且不可撤銷之保證以擔保其債務者。 <p><u>(三)信用評等符合下列條件之一：</u></p> <ol style="list-style-type: none"> 1. <u>信用評等符合附表一所列信用評等機構評定達一定等級以上。</u> 2. <u>直接或間接持有</u> 	<p>二、原第一項第四款與第五款移列至第三款與第四款。</p> <p>三、第三項配合第一項款次移列調整，酌作文字修正，另外國證券商在中華民國境內之分支機構因所受監理程度較低，其仍應符合原附表一所列信用評等規定，惟配合第四點新增附表一，原附表一移列為附表三。</p>
---	---	--

<p>款處分者。</p> <p>2. 最近六個月未受證券交易法第六十六條第二款處分，或依期貨交易法第一百條第一項第二款處分者。</p> <p>3. 最近一年未受本會為停業之處分者。</p> <p>4. 最近二年未受本會撤銷部分營業許可之處分者。</p> <p>5. 最近一年未受證券交易所、證券櫃檯買賣中心、期貨交易所依其營業細則或業務章則為處以停止或限制買賣處置者。</p> <p>6. 最近六個月內未受信託業法第四十四條糾正、限期改善之處分者。</p> <p>7. 最近二年內未受信託業法第四十四條第一款、第二款或第三款規定之處分者。</p> <p><u>(四)</u>已依內控處理準則之規定，設置法令遵循單位及主管。</p> <p>證券商經本會核准辦理前項業務後，自有資本適足比率或淨值連續二個月未符</p>	<p><u>證券商股份百分之百之控制公司或對證券商具控制性持股之金融控股公司之信用評等，符合前款條件，並出具無條件且不可撤銷之保證以擔保其債務者。</u></p> <p>(四) 法令遵循：</p> <p>1. 最近三個月內未受證券交易法第六十六條第一款規定處分，或依期貨交易法第一百條第一項第一款處分者。</p> <p>2. 最近六個月未受證券交易法第六十六條第二款處分，或依期貨交易法第一百條第一項第二款處分者。</p> <p>3. 最近一年未受本會為停業之處分者。</p> <p>4. 最近二年未受本會撤銷部分營業許可之處分者。</p> <p>5. 最近一年未受證券交易所、證券櫃檯買賣中心、期貨交易所依其營業細則或業務章則為處以停止或限制買賣處置</p>	
---	--	--

<p>合前項規定者，應停止辦理前項業務，俟自有資本適足比率或淨值連續三個月符合規定並報經本會核准後，始得恢復。</p> <p>證券商不符第一項第三款之條件者，如已改善並提出具體證明，得不受該款之限制。</p> <p>外國證券商在中華民國境內之分支機構申請辦理第一項業務者，應符合第一項第三款及第四款規定，其總公司之自有資本適足比率、財務狀況與長期信用評等應分別符合第一項第一款、第二款及<u>附表三標準</u>。</p>	<p>者。</p> <p>6. 最近六個月內未受信託業法第四十四條糾正、限期改善之處分者。</p> <p>7. 最近二年內未受信託業法第四十四條第一款、第二款或第三款規定之處分者。</p> <p>(五)已依內控處理準則之規定，設置法令遵循單位及主管。</p> <p>證券商經本會核准辦理前項業務後，自有資本適足比率或淨值連續二個月未符合前項規定，<u>或信用評等低於前項規定者</u>，應停止辦理前項業務，俟自有資本適足比率或淨值連續三個月符合規定，<u>或信用評等符合規定</u>並報經本會核准後，始得恢復。</p> <p>證券商不符第一項第四款之條件者，如已改善並提出具體證明，得不受該款之限制。</p> <p>外國證券商在中華民國境內之分支機構申請辦理第一項業務者，應符合第一項第四款及第五款規定，其總公司之自有資本適足比率、財務狀況與長期信用評等應分別符合第一項第一款、第二</p>	
--	---	--

	款及第三款標準。	
<p>九、證券商辦理財富管理業務應於<u>總公司</u>設立專責部門，負責業務之規劃與執行及人員之管理。</p> <p><u>證券商總、分支機構所屬人員辦理財富管理業務，應具備財富管理業務人員之資格條件，未具備資格條件者，不得以財富管理之名義或以理財人員名義執行業務。</u></p>	<p>九、證券商辦理財富管理業務應獨立於其他業務部門之外，設立專責部門與人員，負責業務之規劃與執行及人員之管理。</p> <p>非財富管理業務專責部門之人員，不得以財富管理之名義或以理財人員名義執行業務。</p>	<p>一、於第一項明定證券商辦理財富管理業務應設置之專責部門之處所為總公司；另考量專責部門，本即獨立於其他業務部門之外，爰刪除相關文字，不予贅述。</p> <p>二、鑑於證券商業務日趨多元化，業務員得承作之業務，宜以專業資格條件作為限制，爰將人員相關規定回歸應具備辦理財富管理業務之資格條件。</p>
<p>十、證券商以信託方式辦理財富管理業務，應於<u>總公司</u>設置信託業務專責部門。該信託業務專責部門得併入第九點第一項之專責部門。但併入後之專責部門內對信託財產具有運用決定權者，不得辦理專責部門以外之其他業務。</p> <p>前項信託業務專責部門得負責信託財產之收受、管理、運用及處分；分支機構辦理信託業務，除經本會核准外，限於信託財產之收受。</p> <p>證券商辦理第四點第一項第三款業務種類，涉及全權委託投資業務，得於第一項信託業務專責部門內，設置全權委託投資業務專責單位，辦理全權委託投資業務，或依全權委託</p>	<p>十、證券商以信託方式辦理財富管理業務，應設置信託業務專責部門，並<u>配置適足、適任之主管及業務人員</u>。該信託業務專責部門得併入第九點第一項之專責部門。但併入後之專責部門內對信託財產具有運用決定權者，不得辦理專責部門以外之其他業務。</p> <p>前項信託業務專責部門得負責信託財產之收受、管理、運用及處分；分支機構辦理信託業務，除經本會核准外，限於信託財產之收受。</p> <p>證券商辦理第四點第一項第三款業務種類，涉及全權委託投資業務，得於第一項信託業務專責部門內，設置全權委託投資業務專責</p>	<p>一、考量證券商以信託方式辦理財富管理業務，應依信託業法相關規定辦理。其應設置專責部門之處所，亦應依該法相關規定為之，爰參酌銀行經營信託或證券業務之營運範圍及風險管理準則第三條第一項第一款本國銀行於總行設置信託專責部門之規定，於第一項明訂證券商以信託方式辦理財富管理業務，應於總公司設置專責部門。</p> <p>二、另考量證券商設置任何部門，本即應視業務性質配置適足、適任之主管及業務人員，爰刪除第一項及第三項相關文字，不予贅述。</p>

<p>管理辦法第三十一條之一第一項規定辦理。</p> <p>前項專責單位之人員，不得辦理專責單位以外之業務，或由非專責單位人員兼辦。</p>	<p>單位，並配置適足、適任之主管及業務人員，辦理全權委託投資業務，或依全權委託管理辦法第三十一條之一第一項規定辦理。</p> <p>前項專責單位之人員，不得辦理專責單位以外之業務，或由非專責單位人員兼辦。</p>	
<p>十一、證券商辦理財富管理業務之人員，應具備下列資格條件：</p> <p>(一)主管人員應符合證券商負責人與業務人員管理規則（以下簡稱人員管理規則）第五條規定條件；業務人員應符合人員管理規則第六條規定之資格條件。</p> <p>(二)符合中華民國證券商業同業公會（以下簡稱證券商同業公會）訂定並報經本會核定之其他資格條件及訓練規定。</p> <p>證券商以信託方式辦理財富管理業務，信託業務之督導人員（含內部稽核部門主管）、管理人員及業務人員，應符合信託業負</p>	<p>十一、證券商辦理財富管理業務之人員，應具備下列資格條件：</p> <p>(一)主管人員應符合證券商負責人與業務人員管理規則（以下簡稱人員管理規則）第五條規定之資格條件；業務人員應符合人員管理規則第六條規定之資格條件。</p> <p>(二)符合中華民國證券商業同業公會（以下簡稱證券商同業公會）訂定並報經本會核定之其他資格條件及訓練規定。</p> <p>證券商以信託方式辦理財富管理業務，信託業務之督導人員（含內部稽核部門主管）、管理人員及業務人員，應符合信託業負</p>	<p>一、依金融控股公司及銀行業內部控制及稽核制度實施辦法（以下簡稱金控銀行內控內稽制度實施辦法）第二十四條第一項規定，銀行業（依該辦法第二條第一項規定，所稱銀行業包括信託業）具有業務或交易核准權限之各級主管，應於就任前具備下列條件之一：一、曾擔任內部稽核單位之稽核人員實際辦理內部稽核工作一年以上者。二、參加主管機關認定機構所舉辦之稽核人員研習班或電腦稽核研習班，經前述訓練機構考試及格且取得結業證書。三、取得主管機關認定機構舉辦之銀行內部控制與內部稽核測驗考試合格證書，測驗內容應比照前款研習與考試內容；又金控銀行內控內稽制度實施辦法第二條第二項規定，銀行業以外之金融業兼營票券業務及信託業務者，其內部控制及內部稽核制度，除其他法令另有規定外，應依本辦法辦理。</p>

<p>責人應具備資格條件暨經營與管理人員應具備信託專門學識或經驗準則(以下簡稱信託專門學識或經驗準則)除第三條至第九條與第十二條以外之規定。</p> <p>證券商辦理財富管理業務之內部稽核,應符合下列資格條件:</p> <p>(一)辦理第二點第一項第一款業務之內部稽核,應符合第一項之資格條件。</p> <p>(二)辦理第二點第一項第二款業務之內部稽核,應符合第一項及信託專門學識或經驗準則第十六條第一項之資格條件。</p> <p><u>證券商以信託方式辦理財富管理業務,其具有業務或交易核准權限之各級主管,應依金融控股公司及銀行業內部控制及稽核制度實施辦法第二十四條規定,或參加本會認定機構所舉辦之稽核人員研習班,並取得資格條件。</u></p>	<p>責人應具備資格條件暨經營與管理人員應具備信託專門學識或經驗準則(以下簡稱信託專門學識或經驗準則)除第三條至第九條與第十二條以外之規定。</p> <p>證券商辦理財富管理業務之內部稽核,應符合下列資格條件:</p> <p>(一)辦理第二點第一項第一款業務之內部稽核,應符合第一項之資格條件。</p> <p>(二)辦理第二點第一項第二款業務之內部稽核,應符合第一項及信託專門學識或經驗準則第十六條第一項之資格條件。</p>	<p>二、考量證券商兼營信託業務之經營特性,爰增訂第四項,將參加本會認定機構所舉辦之證券稽核人員研習班,並經訓練機構考試及格且取得結業證書者,納入具有業務或交易核准權限之各級主管資格條件之一。</p>
--	--	--

附表一【新增】

信用評等機構名稱	長期債務 信用評等等級	短期債務 信用評等等級
Fitch, Inc.	BBB-	F3
Moody's Investor Services, Inc.	Baa3	P-3
Standard & Poor's Rating Services	BBB-	A-3
中華信用評等股份有限公司	twBBB-	twA-3
英商惠譽國際信用評等股份有限公司台灣分公司	BBB-(tn)	F3(tn)

【修正說明】：配合本注意事項增訂第四點第二項第二款，爰增訂附表一。

附表二【修正前】

信用評等機構名稱	信用評等等級
A.M. Best Company, Inc.	bbb
DBRS Ltd.	BBB
Fitch, Inc.	BBB
Japan Credit Rating Agency, Ltd.	BBB
Moody's Investor Services, Inc.	Baa2
Rating and Investment Information, Inc.	BBB
Standard & Poor's Rating Services	BBB
Egan-Jones Rating Company	BBB
LACE Financial Corp.	B-
中華信用評等股份有限公司	twBBB
英商惠譽國際信用評等股份有限公司台灣分公司	BBB(twn)
穆迪信用評等股份有限公司	<u>Baa2.tw</u>

附表二【修正後】

信用評等機構名稱	信用評等等級
A.M. Best Company, Inc.	bbb
DBRS Ltd.	BBB
Fitch, Inc.	BBB
Japan Credit Rating Agency, Ltd.	BBB
Moody's Investor Services, Inc.	Baa2
Rating and Investment Information, Inc.	BBB

Standard & Poor's Rating Services	BBB
Egan-Jones Rating Company	BBB
<u>Kroll Bond Rating Agency</u>	B-
中華信用評等股份有限公司	twBBB
英商惠譽國際信用評等股份有限公司台灣分公司	BBB(twn)

【修正說明】：

1. 原信用評等機構 LACE Financial Corp. 因併購消滅，合併後存續公司為 Kroll Bond Rating Agency，爰修正信用評等機構名稱。
2. 刪除原信用評等機構穆迪信用評等股份有限公司（該公司已於 99 年間退出台灣市場）。

附表一【修正前】

信用評等機構名稱	信用評等等級
A.M. Best Company, Inc.	a-
DBRS Ltd.	AL
Fitch, Inc.	A-
Japan Credit Rating Agency, Ltd.	A-
Moody's Investor Services, Inc.	A3
Rating and Investment Information, Inc.	A-
Standard & Poor's Rating Services	A-
Egan-Jones Rating Company	A-
LACE Financial Corp.	B+
中華信用評等股份有限公司	twA-
英商惠譽國際信用評等股份有限公司台灣分公司	A-(tw)
穆迪信用評等股份有限公司	<u>A3.tw</u>

附表三【修正後】

信用評等機構名稱	信用評等等級
A.M. Best Company, Inc.	a-
DBRS Ltd.	AL
Fitch, Inc.	A-
Japan Credit Rating Agency, Ltd.	A-

Moody's Investor Services, Inc.	A3
Rating and Investment Information, Inc.	A-
Standard & Poor's Rating Services	A-
Egan-Jones Rating Company	A-
<u>Kroll Bond Rating Agency</u>	B+
中華信用評等股份有限公司	twA-
英商惠譽國際信用評等股份有限公司台灣分公司	A-(tw)

【修正說明】：

1. 配合本注意事項第四點及第六點內容調整，原附表一移列為附表三。
2. 原信用評等機構 LACE Financial Corp. 因併購消滅，合併後存續公司為 Kroll Bond Rating Agency，爰修正信用評等機構名稱。
3. 刪除原信用評等機構穆迪信用評等股份有限公司（該公司已於 99 年間退出台灣市場）。