

金融監督管理委員會公告

中華民國 105 年 4 月 19 日

金管證投字第 1050014880 號

主 旨：預告修正「證券投資顧問事業設置標準」第二條、第十條及「證券投資顧問事業管理規則」第十三條、第二十條草案。

依 據：行政程序法第一百五十一條第二項準用第一百五十四條第一項。

公告事項：

- 一、修正機關：金融監督管理委員會（以下簡稱金管會）。
- 二、修正依據：證券投資信託及顧問法第六十六條及第七十條。
- 三、旨揭修正草案總說明及條文對照表詳如附件。本案另載於金管會「主管法規整合查詢系統」網站之「法規草案預告論壇」網頁（網址：<http://law.fsc.gov.tw/law/DraftForum.aspx>）。
- 四、對於本公告內容有任何意見或修正建議者，請於本公告刊登公報翌日起十四日內於前開「法規草案預告論壇」陳述意見或洽詢：
 - (一) 承辦單位：金管會證券期貨局。
 - (二) 地址：臺北市新生南路 1 段 85 號。
 - (三) 電話：(02)27747234。
 - (四) 傳真：(02)87734382。

主任委員 王儷玲

授權單位主管決行

證券投資顧問事業設置標準第二條、第十條修正草案總說明

證券投資顧問事業設置標準（以下簡稱本標準）自九十三年十月三十日訂定發布後，歷經五次修正。本次為健全證券投資顧問事業之發展及監理需要，爰修正本標準，計修正二條，修正要點如下：

- 一、配合「行政院金融監督管理委員會組織法」業經公布修正為「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，爰修正主管機關名稱。（修正條文第二條）
- 二、增訂僅經營股權性質群眾募資業務之證券經紀商申請兼營證券投資顧問事業，辦理證券投資顧問業務以於其募資平臺辦理股權募資之公司股票為限。（修正條文第十條）

證券投資顧問事業設置標準第二條、第十條修正草案條文對照表

修 正 條 文	現 行 條 文	說 明
<p>第二條 證券投資顧問事業得經營之業務種類，由金融監督管理委員會（以下簡稱本會）依本法之規定分別核准，並於營業執照載明之；未經核定並載明於營業執照，不得經營。</p> <p>證券投資顧問事業申請經營本法第四條第三項第二款全權委託投資業務，應依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）規定辦理。</p>	<p>第二條 證券投資顧問事業得經營之業務種類，由<u>行政院金融監督管理委員會</u>（以下簡稱本會）依本法之規定分別核准，並於營業執照載明之；未經核定並載明於營業執照，不得經營。</p> <p>證券投資顧問事業申請經營本法第四條第三項第二款全權委託投資業務，應依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）規定辦理。</p>	<p>配合一百零六年六月二十九日總統華總一義字第○○○○一三六五〇一號令公布「<u>行政院金融監督管理委員會組織法</u>」修正為「<u>金融監督管理委員會組織法</u>」，並自一百零一年七月一日生效，爰將「<u>行政院金融監督管理委員會</u>」名稱修正為「<u>金融監督管理委員會</u>」（以下簡稱金管會）。</p>
<p>第十條 證券經紀商或期貨經紀商得申請兼營證券投資顧問事業辦理證券投資顧問業務或全權委託投資業務。但由他業兼營證券經紀商或期貨經紀商者，不得為之。</p> <p><u>僅經營股權性質群眾募資業務之證券經紀商申請兼營證券投資顧問事業，辦理業務以於其募資平臺辦理股權募資之公司股票為限。</u></p> <p>證券經紀商或期貨經紀商兼營證券投資顧問事業辦理證券投資顧問業務者，應設置獨立專責顧問部門。但兼營期貨顧問業務已設置專責部門者，不在此限。</p> <p>前項獨立專責顧問部門之設置，應依業務規</p>	<p>第十條 證券經紀商或期貨經紀商得申請兼營證券投資顧問事業辦理證券投資顧問業務或全權委託投資業務。但由他業兼營證券經紀商或期貨經紀商者，不得為之。</p> <p>證券經紀商或期貨經紀商兼營證券投資顧問事業辦理證券投資顧問業務者，應設置獨立專責顧問部門。但兼營期貨顧問業務已設置專責部門者，不在此限。</p> <p>前項獨立專責顧問部門之設置，應依業務規</p>	<p>配合僅經營股權性質群眾募資業務之證券經紀商申請兼營證券投資顧問事業辦理證券投資顧問業務之目的，係為擴大所經營股權性質群眾募資業務，爰新增第二項，明定該等業者申請兼營證券投資顧問事業，辦理證券投資顧問業務以於其募資平臺辦理股權募資之公司股票為限；其餘項次順移。</p>

<p>模、經營情況及內部管理之需要，配置適足、適任之部門主管及業務人員，並應符合證券投資顧問事業負責人與業務人員管理規則所定之資格條件。</p> <p>證券經紀商或期貨經紀商得指派專責顧問部門之業務人員至其分支機構從事證券投資顧問業務。</p> <p>證券經紀商或期貨經紀商兼營證券投資顧問事業辦理全權委託投資業務，除依據本標準規定外，適用全權委託管理辦法之規定。</p>	<p>條件。</p> <p>證券經紀商或期貨經紀商得指派專責顧問部門之業務人員至其分支機構從事證券投資顧問業務。</p> <p>證券經紀商或期貨經紀商兼營證券投資顧問事業辦理全權委託投資業務，除依據本標準規定外，適用全權委託管理辦法之規定。</p>	
--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	--

證券投資顧問事業管理規則第十三條、第二十條修正草案總說明

證券投資顧問事業管理規則（以下簡稱本規則）自九十三年十月三十日訂定發布，歷經六次修正。本次為健全證券投資顧問事業之業務發展及監理需要，爰修正本規則，計修正二條，修正要點如下：

- 一、增訂證券投資顧問事業不得與他人約定利潤與營業費用分成，並以本公司或受僱人名義參與經營證券投資顧問業務。（修正條文第十三條）
- 二、增列證券投資顧問事業申請經營顧問境外基金以外之外國有價證券業務應具備之資格條件。（修正條文第二十條）

證券投資顧問事業管理規則第十三條、第二十條修正草案條文對照表

修 正 條 文	現 行 條 文	說 明
<p>第十三條 證券投資顧問事業應依本法、本法授權訂定之命令及契約之規定，以善良管理人之注意義務及忠實義務，本誠實及信用原則執行業務。</p> <p>前項事業除法令另有規定外，不得有下列行為：</p> <p>一、以詐欺、脅迫或其他不正當方式簽訂委任契約。</p> <p>二、代理他人從事有價證券投資或證券相關商品交易行為。</p> <p>三、與客戶為投資有價證券收益共享或損失分擔之約定。</p> <p>四、買賣該事業推介予投資人相同之有價證券。但證券投資信託基金及境外基金，不在此限。</p> <p>五、為虛偽、欺罔、謾罵或其他顯著有違事實或足致他人誤信之行為。</p> <p>六、與客戶有借貸款項、有價證券，或為借貸款項、有價證券之居間情事。</p> <p>七、保管或挪用客戶之有價證券、款項、印鑑或存摺。</p> <p>八、意圖利用對客戶之投資研究分析建議、發行之出版品或舉辦之講習，謀求自己、其他客戶或第三人利益</p>	<p>第十三條 證券投資顧問事業應依本法、本法授權訂定之命令及契約之規定，以善良管理人之注意義務及忠實義務，本誠實及信用原則執行業務。</p> <p>前項事業除法令另有規定外，不得有下列行為：</p> <p>一、以詐欺、脅迫或其他不正當方式簽訂委任契約。</p> <p>二、代理他人從事有價證券投資或證券相關商品交易行為。</p> <p>三、與客戶為投資有價證券收益共享或損失分擔之約定。</p> <p>四、買賣該事業推介予投資人相同之有價證券。但證券投資信託基金及境外基金，不在此限。</p> <p>五、為虛偽、欺罔、謾罵或其他顯著有違事實或足致他人誤信之行為。</p> <p>六、與客戶有借貸款項、有價證券，或為借貸款項、有價證券之居間情事。</p> <p>七、保管或挪用客戶之有價證券、款項、印鑑或存摺。</p> <p>八、意圖利用對客戶之投資研究分析建議、發行之出版品或舉辦之講習，謀求自己、其他客戶或第三人利益</p>	<p>一、為避免證券投資顧問事業同意他人以俗稱靠行或類似方式經營業務致有影響投資人權益之情事，參酌金融監督管理委員會九十九年六月七日金管證投字第 0 九九 0 0 一六六六一號令，新增第二項第二十款規定，以禁止證券投資顧問事業與他人約定利潤與營業費用分成，使他人得成為公司實質經營者或成為公司受雇人而執行業務之情事。</p> <p>二、第二項第二十款規定係為禁止證券投資顧問事業有幫助他人規避申請核准經營證券投資顧問業務之情事；此與第二項第十款係規定證券投資顧問事業不得有同意或默許非公司受雇人之「他人」使用「本公司或業務人員名義執行業務」之情事有別。</p> <p>三、其餘款次順移。</p>

<p>之行為。</p> <p>九、非依法令所為之查詢，洩漏客戶委任事項及其他職務所獲悉之秘密。</p> <p>十、同意或默許他人使用本公司或業務人員名義執行業務。</p> <p>十一、以任何方式向客戶傳送無合理分析基礎或根據之建議買賣訊息。</p> <p>十二、於公開場所或廣播、電視以外之傳播媒體，對不特定人就個別有價證券未來之價位作研判預測，或未列合理研判分析依據對個別有價證券之買賣進行推介。</p> <p>十三、自行或委託他人製播之證券投資分析節目，以非事業之受僱人擔任節目主持人。</p> <p>十四、藉卜筮或怪力亂神等方式，為投資人作投資分析。</p> <p>十五、以文字、圖畫、演說或他法鼓動或誘使他人拒絕履行證券投資買賣之交割義務、為抗爭或其他擾亂交易市場秩序之行為。</p> <p>十六、利用非專職人員招攬客戶或給付不合理之佣金。</p> <p>十七、以非登記名稱從事證券投資分析活動或其他業務行為。</p> <p>十八、以證券投資顧問服</p>	<p>之行為。</p> <p>九、非依法令所為之查詢，洩漏客戶委任事項及其他職務所獲悉之秘密。</p> <p>十、同意或默許他人使用本公司或業務人員名義執行業務。</p> <p>十一、以任何方式向客戶傳送無合理分析基礎或根據之建議買賣訊息。</p> <p>十二、於公開場所或廣播、電視以外之傳播媒體，對不特定人就個別有價證券未來之價位作研判預測，或未列合理研判分析依據對個別有價證券之買賣進行推介。</p> <p>十三、自行或委託他人製播之證券投資分析節目，以非事業之受僱人擔任節目主持人。</p> <p>十四、藉卜筮或怪力亂神等方式，為投資人作投資分析。</p> <p>十五、以文字、圖畫、演說或他法鼓動或誘使他人拒絕履行證券投資買賣之交割義務、為抗爭或其他擾亂交易市場秩序之行為。</p> <p>十六、利用非專職人員招攬客戶或給付不合理之佣金。</p> <p>十七、以非登記名稱從事證券投資分析活動或其他業務行為。</p> <p>十八、以證券投資顧問服</p>	
--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	--

<p>務為贈品。</p> <p>十九、於非登記之營業處所經營業務。</p> <p>二十、<u>與他人約定利潤與營業費用分成，並以本公司或受僱人名義參與經營證券投資顧問業務。</u></p> <p><u>二十一</u>、其他違反證券暨期貨管理法令或經本會規定不得為之行為。</p> <p>第一項事業對於客戶個人資料、往來交易資料及其他相關資料，除其他法律或本會另有規定外，應保守秘密。</p> <p>證券投資顧問事業應依同業公會規定訂定內部人員管理規範，並執行之。</p>	<p>務為贈品。</p> <p>十九、於非登記之營業處所經營業務。</p> <p>二十、其他違反證券暨期貨管理法令或經本會規定不得為之行為。</p> <p>第一項事業對於客戶個人資料、往來交易資料及其他相關資料，除其他法律或本會另有規定外，應保守秘密。</p> <p>證券投資顧問事業應依同業公會規定訂定內部人員管理規範，並執行之。</p>	
<p>第二十條 經營外國有價證券投資顧問業務者，應符合下列各款之規定：</p> <p>一、最近期經會計師查核簽證之財務報告每股淨值不低於面額。但證券投資顧問事業取得營業執照未滿一個完整會計年度者，不在此限。</p> <p>二、最近二年未受本法第一百零三條第二款至第五款、證券交易法第六十六條第二款至第四款、期貨交易法第一百條第一項第二款至第四款或信託業法第四十四條第一項第二款或第二項第一款或第二款規定之處分者。但其違法情事已具體改善並經本會認可者，不在此限。</p>	<p>第二十條 經營外國有價證券投資顧問業務者，應符合下列各款之規定：</p> <p>一、最近期經會計師查核簽證之財務報告每股淨值不低於面額。但證券投資顧問事業取得營業執照未滿一個完整會計年度者，不在此限。</p> <p>二、最近二年未受本法第一百零三條第二款至第五款、證券交易法第六十六條第二款至第四款、期貨交易法第一百條第一項第二款至第四款或信託業法第四十四條第一項第二款或第二項第一款或第二款規定之處分者。但其違法情事已具體改善並經本會認可者，不在此限。</p>	<p>考量現今金融資訊管道多元且取得便利，證券投資顧問事業具有一定規模，且具有即時取得外國有價證券投資研究相關之資訊設備及適足與適任之人員者，應可確保其經營品質、取得投資研究資訊，及對外國有價證券提供分析意見與推介建議之能力，爰增列第二項第三款，有關證券投資顧問事業申請經營境外基金以外之外國有價證券投資顧問業務應具備之資格條件。</p>

<p>三、已訂定經營外國有價證券投資顧問業務之內部管理制度，並配置適足與適任之業務人員及內部稽核人員。</p> <p>四、場地設備應符合同業公會之規定。</p> <p>經營境外基金以外之外國有價證券投資顧問業務，除符合前項規定外，並應符合下列各款規定之一：</p> <p>一、與其簽訂合作契約之證券商，其本公司、子公司、或分公司具本會指定外國證券交易所會員或交易資格者。</p> <p>二、合作之證券投資顧問公司經會計師簽證之管理資產總淨值超過十億美元或等值外幣者。</p> <p><u>三、實收資本額達新臺幣五千萬元以上，具有即時取得外國有價證券投資研究相關之資訊設備及適足與適任之人員者。</u></p>	<p>三、已訂定經營外國有價證券投資顧問業務之內部管理制度，並配置適足與適任之業務人員及內部稽核人員。</p> <p>四、場地設備應符合同業公會之規定。</p> <p>經營境外基金以外之外國有價證券投資顧問業務，除符合前項規定外，並應符合下列各款規定之一：</p> <p>一、與其簽訂合作契約之證券商，其本公司、子公司、或分公司具本會指定外國證券交易所會員或交易資格者。</p> <p>二、合作之證券投資顧問公司經會計師簽證之管理資產總淨值超過十億美元或等值外幣者。</p>	
------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	--