

金融監督管理委員會公告

中華民國 104 年 11 月 26 日

金管證投字第 1040049681 號

主 旨：預告修正「證券投資信託事業募集證券投資信託基金處理準則」第四條、第七條及「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」第五條、第六條、第七條之三草案。

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十條第一項、第五十條第二項。
- 三、旨揭法規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 7 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：臺北市新生南路一段 85 號。
 - (三) 電話：(02)27747260。
 - (四) 傳真：(02)87734154。

主任委員 曾銘宗

授權單位主管決行

證券投資信託事業募集證券投資信託基金處理準則第四條、第七條修正草案總說明

證券投資信託事業募集證券投資信託基金處理準則(以下簡稱本準則)係金融監督管理委員會(以下簡稱金管會)依據證券投資信託及顧問法第十條第一項之授權，於九十三年十月三十日訂定發布，期間歷經九次修正。本次為利證券投資信託事業(以下簡稱投信事業)得即時因應市場需求募集或追加募集相關證券投資信託基金(以下簡稱基金)，及鬆綁新設投信事業申請募集首檔基金之限制，爰修正本準則第四條及第七條，茲將修正要點臚列如下：

- 一、為利投信事業得即時因應市場需求募集發行基金，及考量欲辦理追加募集之基金其發行計畫前已經董事會決議通過，爰修正投信事業募集基金計畫提報董事會之作業方式，及放寬投信事業辦理追加募集基金案件無須經董事會決議。(修正條文第四條)
- 二、因應環境變遷，放寬新設投信事業申請募集首檔基金之條件，包括比照封閉式基金修正最低成立金額，及比照非首檔基金縮短成立後受益人得申請買回時點及投信事業得向金管會申請展延開始募集之時間。(修正條文第七條)

證券投資信託事業募集證券投資信託基金處理準則第四條、第七條修正草案條文
對照表

修 正 條 文	現 行 條 文	說 明
<p>第四條 證券投資信託事業申請(報)募集或追加募集證券投資信託基金,有下列情形之一者,本會得退回或不核准其案件:</p> <p>一、申請或申報事項有違反法令,致影響證券投資信託基金之募集或追加募集。</p> <p>二、經本會退回、不予核准、撤銷、廢止或自行撤回其申請(報)案件,證券投資信託事業自接獲本會通知之日起三個月內,辦理申請(報)募集或追加募集證券投資信託基金。</p> <p>三、已向本會提出申請(報)案件尚未經核准或生效。</p> <p>四、依證券投資信託事業申請(報)書件,有事實證明無達成發行計畫之能力。</p> <p>五、募集證券投資信託基金之計畫未經列成議案,提董事會討論並決議通過。</p> <p>六、所提申請(報)書件</p>	<p>第四條 證券投資信託事業申請(報)募集或追加募集證券投資信託基金,有下列情形之一者,本會得退回或不核准其案件:</p> <p>一、申請或申報事項有違反法令,致影響證券投資信託基金之募集或追加募集。</p> <p>二、經本會退回、不予核准、撤銷、廢止或自行撤回其申請(報)案件,證券投資信託事業自接獲本會通知之日起三個月內,辦理申請(報)募集或追加募集證券投資信託基金。</p> <p>三、已向本會提出申請(報)案件尚未經核准或生效。</p> <p>四、依證券投資信託事業申請(報)書件,有事實證明無達成發行計畫之能力。</p> <p>五、<u>本次募集或追加募集證券投資信託基金計畫之重要內容</u>未經列成議案,提董事會討論並決議</p>	<p>為利證券投資信託事業(以下簡稱投信事業)得即時因應市場需求募集發行證券投資信託基金(以下簡稱基金),及考量欲辦理追加募集之基金其發行計畫前已經董事會決議通過,爰修正第五款投信事業募集基金計畫提報董事會之作業方式,未來經理部門可就當年度或一定期間預計募集之基金計畫提報董事會通過並經董事會決議概括授權經理部門辦理,即無需再就逐檔募集基金計畫送董事會決議,另刪除投信事業辦理追加募集基金案件須經董事會決議之規定。</p>

<p>不完備或應記載事項不充分，經本會限期補正，屆期不能完成補正。</p> <p>七、證券投資信託事業或其所經理證券投資信託基金之財務報告不依有關法令或一般公認會計原則編製，情節重大。</p> <p>八、內部控制制度之設計或執行有重大缺失。</p> <p>九、最近期每股淨值低於票面金額。但取得證券投資信託事業營業執照未滿二個完整會計年度者，不在此限。</p> <p>十、經本會依本法停止受理其募集證券投資信託基金申請（報）案件，期限尚未屆滿。</p> <p>十一、本次募集證券投資信託基金與現有證券投資信託基金之投資基本方針及範圍未有適當區隔或其投資標的顯有不當。</p> <p>十二、違反證券管理法令或證券投資信託契約，情節重大。</p> <p>十三、前向本會提出募集或追加募集證券投資信託基金</p>	<p>通過。</p> <p>六、所提申請（報）書件不完備或應記載事項不充分，經本會限期補正，屆期不能完成補正。</p> <p>七、證券投資信託事業或其所經理證券投資信託基金之財務報告不依有關法令或一般公認會計原則編製，情節重大。</p> <p>八、內部控制制度之設計或執行有重大缺失。</p> <p>九、最近期每股淨值低於票面金額。但取得證券投資信託事業營業執照未滿二個完整會計年度者，不在此限。</p> <p>十、經本會依本法停止受理其募集證券投資信託基金申請（報）案件，期限尚未屆滿。</p> <p>十一、本次募集證券投資信託基金與現有證券投資信託基金之投資基本方針及範圍未有適當區隔或其投資標的顯有不當。</p> <p>十二、違反證券管理法令或證券投資信託契約，情節重大。</p> <p>十三、前向本會提出募</p>	
---	---	--

<p>申請（報）書件內容正確完整聲明書之已核准或生效案件，於最近一年內經發現有錯誤、疏漏、虛偽或隱匿情事，且情節重大。</p> <p>十四、其他本會為保護公益認有必要。</p>	<p>集或追加募集證券投資信託基金申請（報）書件內容正確完整聲明書之已核准或生效案件，於最近一年內經發現有錯誤、疏漏、虛偽或隱匿情事，且情節重大。</p> <p>十四、其他本會為保護公益認有必要。</p>	
<p>第七條 證券投資信託事業經核發營業執照後，除其他業兼營證券投資信託業務者外，應於一個月內申請募集符合下列規定之證券投資信託基金：</p> <p>一、為國內募集投資於國內之股票型證券投資信託基金或平衡型證券投資信託基金。</p> <p>二、證券投資信託基金最低成立金額為新臺幣二十億元。</p> <p>三、封閉式證券投資信託基金受益權單位之分散標準，應符合臺灣證券交易所股份有限公司有價證券上市審查準則之規定。</p> <p>四、開放式證券投資信託基金自成立日後滿<u>三</u>個月，受益人始得申請買回。</p> <p>證券投資信託事業</p>	<p>第七條 證券投資信託事業經核發營業執照後，除其他業兼營證券投資信託業務者外，應於一個月內申請募集符合下列規定之證券投資信託基金：</p> <p>一、為國內募集投資於國內之股票型證券投資信託基金或平衡型證券投資信託基金。</p> <p>二、<u>基金型態為封閉式證券投資信託基金者，最低成立金額為新臺幣二十億元；為開放式證券投資信託基金者，最低成立金額為新臺幣三十億元。</u></p> <p>三、封閉式證券投資信託基金受益權單位之分散標準，應符合臺灣證券交易所股份有限公司有價證券上市審查準則之規定。</p>	<p>一、因應環境變遷，適度放寬新設投信事業申請募集首檔基金之條件，包括比照封閉式基金最低成立金額修正第一項第二款，放寬首檔開放式基金最低成立金額為新臺幣二十億元。另考量現行限制首檔基金受益人於六個月後始得買回之規定較非首檔基金嚴格，故併予放寬第四款受益人申請買回之時間限制為三個月。</p> <p>二、考量投信事業非首檔基金開始募集時間得向金融監督管理委員會申請展延六個月，並應於三十日內募集成立，故比照非首檔基金修正首檔基金開始募集及募集成立之條件，刪除現行第二項，現行第三項移列第二</p>

<p>申請（報）募集證券投資信託基金經核准或生效後，應於申請核准或申報生效通知函送達日起六個月內開始募集，三十日內募集成立該基金。但有正當理由無法於六個月內開始募集者，於期限屆滿前，得向本會申請展延一次，並以六個月為限。</p>	<p>四、開放式證券投資信託基金自成立日後滿六個月，受益人始得申請買回。</p> <p><u>前項證券投資信託基金應於核准函送達日起六個月內開始募集，四十五日內募集成立該基金。</u></p> <p>證券投資信託事業申請（報）募集證券投資信託基金經核准或生效後，<u>除前二項規定外</u>，應於申請核准或申報生效通知函送達日起六個月內開始募集，三十日內募集成立該基金。但有正當理由無法於六個月內開始募集者，於期限屆滿前，得向本會申請展延一次，並以六個月為限。</p>	<p>項，並酌修文字。</p>
--	--	-----------------

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第五條、第六條、第七條之三修正草案總說明

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（以下簡稱本辦法）自九十三年十月三十日訂定發布後，期間配合相關法規修正及實務運作歷經七次修正。本次為利證券投資顧問事業得即時因應市場需求申請辦理全權委託投資業務，並參酌現行他業申請兼營證券投資顧問事業辦理全權委託投資業務規定，爰修正本辦法第五條、第六條及第七條之三，茲將修正要點臚列如下：

一、考量證券投資顧問事業申請經營全權委託投資業務，應無強制規定需營業滿一定年限始可申請該項業務之必要，以利新設證券投資顧問事業得即時因應市場需求申請辦理該項業務，爰刪除證券投資顧問事業需營業滿二年始可申請經營全權委託投資業務之條件規定。

（修正條文第五條）

二、考量一致性，參考證券投資顧問事業設置標準有關他業申請兼營證券投資顧問事業辦理全權委託投資業務之規定，明定證券投資信託事業及證券投資顧問事業申請經營全權委託投資業務應檢具營業計畫書，及營業計畫書內容欠具體或無法有效執行情形者，得不予許可之規定。（修正條文第六條、第七條之三）

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第五條、第六條、第七條之三修正草案條文對照表

修 正 條 文	現 行 條 文	說 明
<p>第五條 證券投資顧問事業申請經營全權委託投資業務，應具備下列條件：</p> <p>一、實收資本額達新臺幣五千萬元；已兼營期貨顧問業務之證券投資顧問事業申請或同時申請經營全權委託投資業務及兼營期貨顧問業務者，實收資本額應達新臺幣七千萬元。</p> <p>二、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。</p> <p>三、最近三個月未曾因從事證券投資分析或期貨研究分析受中華民國證券投資信託暨顧問同業公會（以下簡稱同業公會）或中華民國期貨業商業同業公會依自律規章為警告、處以違約金、停止會員應享有之部分或全部權益、撤銷或暫停會員資格之處置。</p> <p>四、最近半年未曾受本</p>	<p>第五條 證券投資顧問事業申請經營全權委託投資業務，應具備下列條件：</p> <p>一、實收資本額達新臺幣五千萬元；已兼營期貨顧問業務之證券投資顧問事業申請或同時申請經營全權委託投資業務及兼營期貨顧問業務者，實收資本額應達新臺幣七千萬元。</p> <p>二、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。</p> <p>三、<u>營業滿二年，並具有經營全權委託投資業務能力。</u></p> <p>四、最近三個月未曾因從事證券投資分析或期貨研究分析受中華民國證券投資信託暨顧問同業公會（以下簡稱同業公會）或中華民國期貨業商業同業公會依自律規章為警告、處以違約金、停止會員應享有之部分或全部權益、</p>	<p>考量證券投資顧問事業申請經營全權委託投資業務，應無強制規定需營業滿一定年限始可申請經營該項業務之必要，以利新設證券投資顧問事業得即時因應市場需求申請辦理全權委託投資業務，刪除現行第一項第三款，現行第一項第四款至第八款移列第三款至第七款，並配合修正第一項第六款及第二項相關款次。</p>

<p>法第一百零三條第一款、期貨交易法第一百條第一項第一款或證券交易法第六十六條第一款之處分。</p> <p><u>五</u>、最近二年未曾受本法第一百零三條第二款至第五款、期貨交易法第一百條第一項第二款至第四款或證券交易法第六十六條第二款至第四款之處分。</p> <p><u>六</u>、曾受第三款至第五款之處分或處置，且命令其改善，已具體改善。</p> <p><u>七</u>、其他經本會規定應具備之條件。</p> <p>證券投資顧問事業申請以信託方式經營全權委託投資業務，除應符合前項第二款至第七款規定外，其實收資本額不得低於前項第一款所定金額加計新臺幣五千萬元；已兼營或同時申請兼營期貨經理事業者，實收資本額不得低於期貨經理事業設置標準第十五條所定最低實收資本額加計新臺幣五千萬元。</p>	<p>撤銷或暫停會員資格之處置。</p> <p>五、最近半年未曾受本法第一百零三條第一款、期貨交易法第一百條第一項第一款或證券交易法第六十六條第一款之處分。</p> <p>六、最近二年未曾受本法第一百零三條第二款至第五款、期貨交易法第一百條第一項第二款至第四款或證券交易法第六十六條第二款至第四款之處分。</p> <p>七、曾受第四款至第六款之處分或處置，且命令其改善，已具體改善。</p> <p>八、其他經本會規定應具備之條件。</p> <p>證券投資顧問事業申請以信託方式經營全權委託投資業務，除應符合前項第二款至第八款規定外，其實收資本額不得低於前項第一款所定金額加計新臺幣五千萬元；已兼營或同時申請兼營期貨經理事業者，實收資本額不得低於期貨經理事業設置標準第十五條所定最低實收資本額加計新臺幣五千萬元。</p>	
<p>第六條 證券投資信託事</p>	<p>第六條 證券投資信託事</p>	<p>配合刪除現行第五條第一</p>

<p>業或證券投資顧問事業申請經營全權委託投資業務，應填具申請書，並檢具下列文件，送同業公會審查後，轉報本會許可：</p> <p>一、公司章程。</p> <p>二、業務章則。</p> <p>三、最近年度經會計師查核簽證之財務報告。申請時已逾年度開始六個月者，應加送上半年度經會計師查核簽證之財務報告。</p> <p>四、董事會議事錄。</p> <p>五、<u>營業計畫書：應載明辦理全權委託投資業務之經營業務原則、內部組織分工、人員招募與訓練。</u></p> <p>六、申請書及附件所載事項無虛偽、隱匿之聲明書。</p> <p>七、以信託方式辦理者，應同時檢具兼營信託業務管理辦法規定應檢具之文件。</p> <p>前項第二款業務章則，應載明全權委託投資業務經營原則、作業手續、權責劃分、營業紛爭處理、人員教育訓練及管理事項等內部控制制度。</p> <p>證券投資信託事業</p>	<p>業或證券投資顧問事業申請經營全權委託投資業務，應填具申請書，並檢具下列文件，送同業公會審查後，轉報本會許可：</p> <p>一、公司章程。</p> <p>二、業務章則。</p> <p>三、最近年度經會計師查核簽證之財務報告。申請時已逾年度開始六個月者，應加送上半年度經會計師查核簽證之財務報告。</p> <p>四、董事會議事錄。</p> <p>五、證券投資顧問事業應檢送前條第一項第三款之證明文件。</p> <p>六、申請書及附件所載事項無虛偽、隱匿之聲明書。</p> <p>七、以信託方式辦理者，應同時檢具兼營信託業務管理辦法規定應檢具之文件。</p> <p>前項第二款業務章則，應載明全權委託投資業務經營原則、作業手續、權責劃分、營業紛爭處理、人員教育訓練及管理事項等內部控制制度。</p> <p>證券投資信託事業或證券投資顧問事業得同時申請分支機構協助</p>	<p>項第三款有關申請經營全權委託投資業務應具備之證明文件，及考量一致性，參考證券投資顧問事業設置標準第十七條第一項第一款他業申請兼營證券投資顧問事業辦理全權委託投資業務應檢具營業計畫書之規定，爰修正第一項第五款。</p>
--	--	---

<p>或證券投資顧問事業得同時申請分支機構協助推廣全權委託投資業務。</p>	<p>推廣全權委託投資業務。</p>	
<p>第七條之三 證券投資信託事業或證券投資顧問事業申請經營全權委託投資業務之申請案件有下列情形之一者，本會得不予許可：</p> <p>一、營業計畫書或內部控制制度內容欠具體或無法有效執行。</p> <p>二、從事全權委託投資業務之部門主管或業務人員不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或專任之規定。</p> <p>三、申請文件內容或事項經發現有虛偽不實之情事。</p> <p>四、其他為保護公益，認為必要。</p> <p>證券投資信託事業或證券投資顧問事業申請以信託方式經營全權委託投資業務之申請案件有下列情形之一者，本會得不予許可：</p> <p>一、前項各款情形之一。</p> <p>二、對信託財產具有運用決定權者，不符合信託業法所定專</p>	<p>第七條之三 證券投資信託事業或證券投資顧問事業申請經營全權委託投資業務之申請案件有下列情形之一者，本會得不予許可：</p> <p>一、內部控制制度內容欠具體或無法有效執行。</p> <p>二、從事全權委託投資業務之部門主管或業務人員不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或專任之規定。</p> <p>三、申請文件內容或事項經發現有虛偽不實之情事。</p> <p>四、其他為保護公益，認為必要。</p> <p>證券投資信託事業或證券投資顧問事業申請以信託方式經營全權委託投資業務之申請案件有下列情形之一者，本會得不予許可：</p> <p>一、前項各款情形之一。</p> <p>二、對信託財產具有運用決定權者，不符合信託業法所定專</p>	<p>配合修正現行第六條第一項第五款，及參考證券投資顧問事業設置標準第四十條第一款及第九條第三款營業計畫書內容欠具體或無法有效執行情形者，得不予許可之規定，爰修正第一項第一款。</p>

<p>任之規定。</p> <p>三、負責人、經營與管理信託業務人員不符合兼營信託業務管理辦法所定之資格條件及信託專門學識或經驗。</p>	<p>三、負責人、經營與管理信託業務人員不符合兼營信託業務管理辦法所定之資格條件及信託專門學識或經驗。</p>	
--	---	--