

一百一十年十一月二日金管證投字第一一〇〇三六二八七八一號令修正對照表

修正規定	現行規定	說明
<p>一、依證券投資信託事業管理規則第十二條第二項規定，核准證券投資信託事業得投資下列本國事業：</p> <p>(一)期貨交易所，投資金額不得超過該證券投資信託事業實收資本額百分之十。但證券投資信託事業投資時，該事業經會計師查核簽證之最近年度財務報告所列淨值低於實收資本額者，上開百分之十計算以淨值為準。</p> <p>(二)金融科技產業，包括金融資訊服務公司、行動支付業、第三方支付業及大數據處理業。</p> <p>(三)臺灣集中保管結算所股份有限公司及財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心轉投資成立從事基金網路銷售業務之公司。</p> <p>(四)保險代理人公司或保險經紀人公司。</p> <p>(五)證券投資顧問事業。</p> <p>(六)創業投資事業及創業投資管理顧問公</p>	<p>一、依證券投資信託事業管理規則第十二條第二項規定，核准證券投資信託事業得投資下列本國事業：</p> <p>(一)期貨交易所，投資金額不得超過該證券投資信託事業實收資本額百分之十。但證券投資信託事業投資時，該事業經會計師查核簽證之最近年度財務報告所列淨值低於實收資本額者，上開百分之十計算以淨值為準。</p> <p>(二)金融科技產業，包括金融資訊服務公司、行動支付業、第三方支付業及大數據處理業。</p> <p>(三)臺灣集中保管結算所股份有限公司及財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心轉投資成立從事基金網路銷售業務之公司。</p> <p>(四)保險代理人公司或保險經紀人公司。</p> <p>(五)證券投資顧問事業。</p> <p>(六)創業投資事業及創業投資管理顧問公</p>	<p>本點未修正。</p>

<p>司。</p> <p>(七)子公司擔任私募基金之普通合夥人。</p>	<p>司。</p> <p>(七)子公司擔任私募基金之普通合夥人。</p>	
<p>二、證券投資信託事業投資於前點第六款本國創業投資事業，應符合下列規定：</p> <p>(一)證券投資信託事業投資本國創業投資事業，除適用證券投資信託事業負責人與業務人員管理規則第七條第一項規定外，證券投資信託事業之負責人或受僱人亦不得擔任該創業投資事業所投資事業之經理人。</p> <p>(二)證券投資信託事業運用證券投資信託基金及全權委託投資資產，不得與轉投資之本國創業投資事業間為證券或證券相關商品交易行為。但經由集中交易市場或證券商營業處所委託買賣成交，且非故意發生相對交易之結果者，不在此限。就相關投資業務或交易行為，應本於公平合理之原則，並避免利益衝突之發生，及應以受益人</p>	<p>二、證券投資信託事業投資於前點第六款本國創業投資事業，應符合下列規定：</p> <p>(一)證券投資信託事業投資本國創業投資事業，除適用證券投資信託事業負責人與業務人員管理規則第七條第一項規定外，證券投資信託事業之負責人或受僱人亦不得擔任該創業投資事業所投資事業之經理人。</p> <p>(二)證券投資信託事業運用證券投資信託基金及全權委託投資資產，不得與轉投資之本國創業投資事業間為證券或證券相關商品交易行為。但經由集中交易市場或證券商營業處所委託買賣成交，且非故意發生相對交易之結果者，不在此限。就相關投資業務或交易行為，應本於公平合理之原則，並避免利益衝突之發生，及應以受益人</p>	<p>本點未修正。</p>

<p>或客戶之利益為優先考量。</p> <p>(三)證券投資信託事業持有本國創業投資事業股份具控制力者，應遵守下列規範：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 證券投資信託事業應評估該創業投資事業得投資之種類與範圍，並經董事會決議通過。 2. 證券投資信託事業對於該創業投資事業之監理應列入證券投資信託事業之內部控制制度專章規範。 	<p>或客戶之利益為優先考量。</p> <p>(三)證券投資信託事業持有本國創業投資事業股份具控制力者，應遵守下列規範：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 證券投資信託事業應評估該創業投資事業得投資之種類與範圍，並經董事會決議通過。 2. 證券投資信託事業對於該創業投資事業之監理應列入證券投資信託事業之內部控制制度專章規範。 	
<p>三、證券投資信託事業投資於第一點第七款本國子公司擔任私募股權基金之普通合夥人，應符合下列規定：</p> <p>(一)該子公司應為有限責任法人。所稱「子公司」，應依國際財務報導準則第十號規定認定之。</p> <p>(二)證券投資信託事業運用證券投資信託基金及委託投資資產，不得與該子公司擔任普通合夥人之私募股權基金間，為證券或證券相關商品交易行</p>	<p>三、證券投資信託事業投資於第一點第七款本國子公司擔任私募股權基金之普通合夥人，應符合下列規定：</p> <p>(一)該子公司應為有限責任法人。所稱「子公司」，應依國際財務報導準則第十號規定認定之。</p> <p>(二)證券投資信託事業運用證券投資信託基金及委託投資資產，不得與該子公司擔任普通合夥人之私募股權基金間，為證券或證券相關商品交易行</p>	<p>本點未修正。</p>

<p>為。但經由集中交易市場或證券商營業處所委託買賣成交，且非故意發生相對交易之結果者，不在此限。就相關投資業務或交易行為，應本於公平合理之原則，並避免利益衝突之發生，及應以受益人或客戶之利益為優先考量。</p> <p>(三)證券投資信託事業對於該子公司之監理，應列入證券投資信託事業之內部控制制度專章規範，包括但不限於：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 證券投資信託事業對該子公司，應訂定監督查核其財務、業務之管理辦法。 2. 證券投資信託事業應於每年度結束後委託會計師就該子公司之財務、業務狀況進行查核，該子公司並應於每年度終了後併同證券投資信託事業年度財務報告向證券投資信託事業董事會報告其財務業務運作情形。 	<p>為。但經由集中交易市場或證券商營業處所委託買賣成交，且非故意發生相對交易之結果者，不在此限。就相關投資業務或交易行為，應本於公平合理之原則，並避免利益衝突之發生，及應以受益人或客戶之利益為優先考量。</p> <p>(三)證券投資信託事業對於該子公司之監理，應列入證券投資信託事業之內部控制制度專章規範，包括但不限於：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 證券投資信託事業對該子公司，應訂定監督查核其財務、業務之管理辦法。 2. 證券投資信託事業應於每年度結束後委託會計師就該子公司之財務、業務狀況進行查核，該子公司並應於每年度終了後併同證券投資信託事業年度財務報告向證券投資信託事業董事會報告其財務業務運作情形。 	
---	---	--

<p>(四)證券投資信託事業應評估該子公司擔任普通合夥人之私募股權基金得投資之種類、範圍及風險，並經董事會決議通過。</p> <p>(五)該子公司擔任私募股權基金之普通合夥人，合夥契約或相關契約文件須明定各合夥人之責任、投資標的產業與業務範圍、投資及管理決策程序，並建置內部投資審查委員會。</p> <p>(六)該子公司擔任普通合夥人之私募股權基金，擬投資之標的事業與證券投資信託事業有利害關係者，應事先經各合夥人書面同意或於合夥契約或相關契約文件中特別約定。所稱「利害關係」者，準用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十四條之一規定。</p> <p>(七)該子公司擔任普通合夥人之私募股權基金，得向他人借款，但不得對他人資金貸與或背書保</p>	<p>(四)證券投資信託事業應評估該子公司擔任普通合夥人之私募股權基金得投資之種類、範圍及風險，並經董事會決議通過。</p> <p>(五)該子公司擔任私募股權基金之普通合夥人，合夥契約或相關契約文件須明定各合夥人之責任、投資標的產業與業務範圍、投資及管理決策程序，並建置內部投資審查委員會。</p> <p>(六)該子公司擔任普通合夥人之私募股權基金，擬投資之標的事業與證券投資信託事業有利害關係者，應事先經各合夥人書面同意或於合夥契約或相關契約文件中特別約定。所稱「利害關係」者，準用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十四條之一規定。</p> <p>(七)該子公司擔任普通合夥人之私募股權基金，得向他人借款，但不得對他人資金貸與或背書保</p>	
--	--	--

證。該私募股權基金之借款，應載明於合夥契約或相關契約文件，並明定相關使用範圍與借款比例等事宜，或授權由普通合夥人或投資人諮詢委員會等決定。證券投資信託事業應將相關借款機制納入第三款之內部控制制度及第四款之評估項目。	證。該私募股權基金之借款，應載明於合夥契約或相關契約文件，並明定相關使用範圍與借款比例等事宜，或授權由普通合夥人或投資人諮詢委員會等決定。證券投資信託事業應將相關借款機制納入第三款之內部控制制度及第四款之評估項目。	
四、證券投資信託事業申請投資於第一點第二款至第七款事業，應比照證券投資信託事業管理規則第二十五條第一項第二款至第六款及第二項規定辦理。	四、證券投資信託事業申請投資於第一點第二款至第七款事業，應比照證券投資信託事業管理規則第二十五條第一項第二款至第六款及第二項規定辦理。	本點未修正。
五、證券投資信託事業投資第一點第二款至第七款事業，應檢具下列書件，向本會申請核准： (一)證券投資信託事業管理規則第二十六條第一項第一款至第四款、第六款及第七款規定之文件。 (二) <u>投資本國金融科技產業者，應提出本事業及該被投資事業相關人員有無取得金融科技能力認</u>	五、證券投資信託事業投資第一點第二款至第七款事業，應檢具下列書件，向本會申請核准： (一)證券投資信託事業管理規則第二十六條第一項第一款至第四款、第六款及第七款規定之文件。 (二)所轉投資本國創業投資事業係委託經營管理者，應提出受託管理公司之基本資料及其主要經	一、考量金融科技係屬整體金融市場轉型之重要基礎，透過證照考試並結合實務運用，將可提升證券投資信託事業對金融科技之重視，爰新增第二款，規範證券投資信託事業投資本國金融科技產業者，應提出本事業及該被投資事業相關人員取得國內外相關單位(如證券暨期貨市場發展基金會、台灣金融研訓院或財團法人保險事業發展中心等)辦理之「金融科技能力認證」之人數，或取得認證之規

<p>證，或取得認證規劃之說明文件。</p> <p>(三)所轉投資本國創業投資事業係委託經營管理者，應提出受託管理公司之基本資料及其主要經理人之履歷。</p> <p>(四)投資本國子公司擔任私募股權基金之普通合夥人者，其股東會議事錄：證券投資信託事業應取得經代表已發行股份總數三分之二以上股東出席，以出席股東表決權過半數同意之股東會決議；公開發行股票之證券投資信託事業，出席股東之股份總數不足前開定額者，得以有代表已發行股份總數過半數股東之出席，出席股東表決權三分之二以上之同意行之。</p> <p>(五)投資本國子公司擔任私募股權基金之普通合夥人者，關於轉投資該子公司之內部控制制度。</p>	<p>理人之履歷。</p> <p>(三)投資本國子公司擔任私募股權基金之普通合夥人者，其股東會議事錄：證券投資信託事業應取得經代表已發行股份總數三分之二以上股東出席，以出席股東表決權過半數同意之股東會決議；公開發行股票之證券投資信託事業，出席股東之股份總數不足前開定額者，得以有代表已發行股份總數過半數股東之出席，出席股東表決權三分之二以上之同意行之。</p> <p>(四)投資本國子公司擔任私募股權基金之普通合夥人者，關於轉投資該子公司之內部控制制度。</p>	<p>劃說明文件。</p> <p>二、現行第二款至第四款移列第三款至第五款。</p>
<p>六、證券投資信託事業經核准投資第一點第二款至第七款事業後，應依下列規定辦理：</p> <p>(一)比照證券投資信託</p>	<p>六、證券投資信託事業經核准投資第一點第二款至第七款事業後，應依下列規定辦理：</p> <p>(一)比照證券投資信託</p>	<p>本點未修正。</p>

<p>事業管理規則第二十六條第二項、第三項、第二十六條之一及第二十八條第一項及第二項之規定辦理。</p> <p>(二)投資本國子公司擔任私募股權基金之普通合夥人者，被投資子公司有投資單一私募股權基金超過該私募股權基金資產總額之百分之二十之情形，比照證券投資信託事業管理規則第二十六條之一第一項第三款及第二項之規定辦理。</p>	<p>事業管理規則第二十六條第二項、第三項、第二十六條之一及第二十八條第一項及第二項之規定辦理。</p> <p>(二)投資本國子公司擔任私募股權基金之普通合夥人者，被投資子公司有投資單一私募股權基金超過該私募股權基金資產總額之百分之二十之情形，比照證券投資信託事業管理規則第二十六條之一第一項第三款及第二項之規定辦理。</p>	
<p>七、依證券投資信託事業管理規則第十二條第二項規定，核准證券投資信託事業得投資下列外國事業：</p> <p>(一)金融科技產業，包括金融資訊服務公司、行動支付業、第三方支付業及大數據處理業。</p> <p>(二)資產管理機構。</p> <p>(三)子公司擔任私募股權基金之普通合夥人。</p>	<p>七、依證券投資信託事業管理規則第十二條第二項規定，核准證券投資信託事業得投資下列外國事業：</p> <p>(一)金融科技產業，包括金融資訊服務公司、行動支付業、第三方支付業及大數據處理業。</p> <p>(二)資產管理機構。</p> <p>(三)子公司擔任私募股權基金之普通合夥人。</p>	<p>本點未修正。</p>
<p>八、證券投資信託事業投資於前點第一款外國金融科技產業，應提出本事業及該被投資事業相關人員有無取</p>		<p>一、<u>本點新增</u>。</p> <p>二、考量金融科技係屬整體金融市場轉型之重要基礎，透過證照考試並結合實務運用，將可提升證券投資信</p>

<p>得金融科技能力認證，或取得認證規劃之說明文件。</p>		<p>託事業對金融科技之重視，爰增訂本點，規範證券投資信託事業投資外國金融科技產業者，應提出本事業及該被投資事業相關人員取得國內外相關單位(如證券暨期貨市場發展基金會、台灣金融研訓院或財團法人保險事業發展中心等)辦理之「金融科技能力認證」之人數，或取得認證之規劃說明文件。</p>
<p><u>九</u>、證券投資信託事業投資於<u>第七點</u>第二款外國資產管理機構，應符合下列規定：</p> <p>(一)證券投資信託事業投資之外國資產管理機構於境外註冊，其業務範圍依當地主管機關規定為之。</p> <p>(二)證券投資信託事業投資外國資產管理機構，除適用證券投資信託事業負責人與業務人員管理規則第七條第一項規定外，證券投資信託事業之負責人或受僱人亦不得擔任該外國資產管理機構所管理資產之投資標的事業之經理人。</p> <p>(三)證券投資信託事業運用證券投資信託</p>	<p>八、證券投資信託事業投資於前點第二款外國資產管理機構，應符合下列規定：</p> <p>(一)證券投資信託事業投資之外國資產管理機構於境外註冊，其業務範圍依當地主管機關規定為之。</p> <p>(二)證券投資信託事業投資外國資產管理機構，除適用證券投資信託事業負責人與業務人員管理規則第七條第一項規定外，證券投資信託事業之負責人或受僱人亦不得擔任該外國資產管理機構所管理資產之投資標的事業之經理人。</p> <p>(三)證券投資信託事業運用證券投資信託</p>	<p>配合新增第八點，現行第八點移列第九點，並酌修文字。</p>

<p>基金及全權委託投資資產，不得與轉投資之外國資產管理機構所管理資產間為證券或證券相關商品交易行為。但經由集中交易市場或證券商營業處所委託買賣成交，且非故意發生相對交易之結果者，不在此限。就相關投資業務或交易行為，應本於公平合理之原則，並避免利益衝突之發生，及應以受益人或客戶之利益為優先考量。</p> <p>(四)證券投資信託事業持有外國資產管理機構股份具控制力者，應遵守下列規範：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 證券投資信託事業應評估該外國資產管理機構所管理資產得投資之種類與範圍，並經董事會決議通過。 2. 證券投資信託事業須具有完善的內部控制制度及良好的風險控制與管理機制，對於該外國資產管理機構之監理應 	<p>基金及全權委託投資資產，不得與轉投資之外國資產管理機構所管理資產間為證券或證券相關商品交易行為。但經由集中交易市場或證券商營業處所委託買賣成交，且非故意發生相對交易之結果者，不在此限。就相關投資業務或交易行為，應本於公平合理之原則，並避免利益衝突之發生，及應以受益人或客戶之利益為優先考量。</p> <p>(四)證券投資信託事業持有外國資產管理機構股份具控制力者，應遵守下列規範：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 證券投資信託事業應評估該外國資產管理機構所管理資產得投資之種類與範圍，並經董事會決議通過。 2. 證券投資信託事業須具有完善的內部控制制度及良好的風險控制與管理機制，對於該外國資產管理機構之監理應 	
--	--	--

列入證券投資信託事業之內部控制制度專章規範。	列入證券投資信託事業之內部控制制度專章規範。	
<p><u>十</u>、證券投資信託事業投資於第七點第三款外國子公司擔任私募股權基金之普通合夥人，應依第三點、第五點<u>第四款</u>、<u>第五款</u>及第六點第二款辦理。該子公司應註冊於IOSCO MMoU 簽署會員地，且當地法令允許該子公司為有限合夥之普通合夥人。</p>	<p>九、證券投資信託事業投資於第七點第三款外國子公司擔任私募股權基金之普通合夥人，應依第三點、第五點第三款至第四款及第六點第二款辦理。該子公司應註冊於IOSCO MMoU 簽署會員地，且當地法令允許該子公司為有限合夥之普通合夥人。</p>	<p>一、配合新增第八點，現行第九點移列第十點。</p> <p>二、配合第五點之修正，調整援引款次。</p>
<p><u>十一</u>、證券投資信託事業依證券投資信託事業管理規則第二十八條第一項規定之申報事項應向中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會（以下簡稱同業公會）辦理申報，並由同業公會定期彙報本會。證券投資信託事業投資本國事業者，應比照辦理。</p>	<p>十、證券投資信託事業依證券投資信託事業管理規則第二十八條第一項規定之申報事項應向中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會（以下簡稱同業公會）辦理申報，並由同業公會定期彙報本會。證券投資信託事業投資本國事業者，應比照辦理。</p>	<p>配合新增第八點，現行第十點移列第十一點。</p>
<p>十二、證券投資信託事業持有本國創業投資事業或外國資產管理機構股份具控制力者，及轉投資國內外子公司擔任私募股權基金之普通合夥人者，宜指導</p>		<p>一、<u>本點新增</u>。</p> <p>二、配合「證券期貨業永續發展轉型執行策略」架構二/策略6/具體措施17及18，為利證券投資信託事業轉投資之本國創業投資事業、外國資產管理</p>

<p>該創業投資事業、資產管理機構及私募股權基金於評估投資時，參考盡職治理之原則協助被投資企業永續發展及推動相關措施，並將執行成效定期提報董事會。</p>		<p>機構及國內外子公司擔任私募股權基金之普通合夥人，落實盡職治理、協助企業轉型等功能，證券投資信託事業宜指導上述機構建立相關制度，爰增訂本點。</p>
<p><u>十三</u>、本令自即日生效；本會中華民國一百<u>十</u>年<u>十一</u>月<u>二</u>日金管證投字第一一〇〇<u>三六二八七八一</u>號令，自即日廢止。</p>	<p>十一、本令自即日生效；本會中華民國一百零七年九月十八日金管證投字第一〇七〇三三四六九三號令及一百零八年四月十九日金管證投字第一〇八〇三一〇八三七一號令，自即日廢止。</p>	<p>一、配合新增第八點及第十二點，現行第十一點移列第十三點。 二、明定本令自即日生效及原令自即日廢止。</p>