

一百一十年五月三十一日金管證投字第一〇九〇一四七六三三號令修正對照表

| 修正規定                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | 現行規定                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | 說明                                                                                                                                                                                                                                 |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>一、依據證券投資信託及顧問法第三條第三項第三款及第四條第三項第三款規定，核准證券投資信託事業及證券投資顧問事業（不含兼營）得辦理下列業務：</p> <p>（一）證券投資信託事業及證券投資顧問事業得接受外國資產管理機構委任，針對該機構「未具證券投資信託基金性質」之境外基金商品，於國內對下列專業投資機構及高資產客戶進行銷售與諮詢，<u>每一「未具證券投資信託基金性質」之境外基金商品之高資產客戶人數總數不得超過九十九人，且不得涉及新臺幣結匯事宜：</u></p> <p>1. 所稱專業投資機構係指符合金融消費者保護法第四條規定之專業投資機構。</p> <p>2. 所稱高資產客戶，係指同時符合下列條件，並以書面向證券投資信託事業或證券投資顧問事業申請為高資產客戶之法人或自然人：</p> <p>（1）提供可投資資產淨值及保險商品價值達等值新臺幣一億元以上之</p> | <p>一、依據證券投資信託及顧問法第三條第三項第三款及第四條第三項第三款規定，核准證券投資信託事業及證券投資顧問事業（不含兼營）得辦理下列業務：</p> <p>（一）證券投資信託事業及證券投資顧問事業得接受外國資產管理機構委任，針對該機構「未具證券投資信託基金性質」之境外基金商品，於國內對下列專業投資機構及高資產客戶進行銷售與諮詢，高資產客戶人數總數不得超過九十九人，且不得涉及新臺幣結匯事宜：</p> <p>1. 所稱專業投資機構係指符合金融消費者保護法第四條規定之專業投資機構。</p> <p>2. 所稱高資產客戶，係指同時符合下列條件，並以書面向證券投資信託事業或證券投資顧問事業申請為高資產客戶之法人或自然人：</p> <p>（1）提供可投資資產淨值及保險商品價值達等值新臺幣一億元以上之財力證明；或於該證券投資信託事業或證券投資</p> | <p>一、現行高資產客戶總人數不得超過九十九人係以個別基金控管，為使條文更臻明確，爰修正第一款，明定每一「未具證券投資信託基金性質」之境外基金商品之高資產客戶總數不得超過九十九人。</p> <p>二、為協助投信投顧業得與銀行及證券商合作發展未具證券投資信託基金性質境外基金銷售諮詢業務，放寬投信投顧業得提供服務之項目及對象，配合新增第二款第五目服務項目、及新增第三款之服務對象，除OBU、OSU業者外，亦包括銀行及證券商。另酌為修正第二款文字。</p> |

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |  |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|
| <p>財力證明；或於該證券投資信託事業或證券投資顧問事業之可投資資產淨值達等值新臺幣三千萬元以上，並提供持有等值新臺幣一億元以上可投資資產淨值及保險商品價值之財力聲明書。</p> <p>(2)經證券投資信託事業或證券投資顧問事業確認該自然人或經法人授權辦理交易之人具備充分之金融商品專業知識、交易經驗，並確認該自然人或法人具備充分之風險承擔能力。</p> <p>(3)客戶充分了解證券投資信託事業或證券投資顧問事業提供金融商品或服務予高資產客戶與相關法令有關專業投資人之自然人或法人得免除之責任後，同意簽署為高資產客戶。</p> <p>3. 前目所稱可投資資產，係指存款、國內外有價證券或短期票券（包含以附條件交易方式買入之債券或短期票券）、結構型商品、黃金存摺等金融資產。所稱淨</p> | <p>顧問事業之可投資資產淨值達等值新臺幣三千萬元以上，並提供持有等值新臺幣一億元以上可投資資產淨值及保險商品價值之財力聲明書。</p> <p>(2)經證券投資信託事業或證券投資顧問事業確認該自然人或經法人授權辦理交易之人具備充分之金融商品專業知識、交易經驗，並確認該自然人或法人具備充分之風險承擔能力。</p> <p>(3)客戶充分了解證券投資信託事業或證券投資顧問事業提供金融商品或服務予高資產客戶與相關法令有關專業投資人之自然人或法人得免除之責任後，同意簽署為高資產客戶。</p> <p>3. 前目所稱可投資資產，係指存款、國內外有價證券或短期票券（包含以附條件交易方式買入之債券或短期票券）、結構型商品、黃金存摺等金融資產。所稱淨</p> |  |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |  |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|
| <p>值，係指客戶之投資本金扣除擔保融通或設質質借之金額，如金融資產具公開市場價格或參考價格者，以其市場價格或參考價格衡量其價值扣除擔保融通或設質質借之金額計算。所稱保險商品價值，係指投資型保險之保單價值或非投資型人身保險之保單價值準備金。</p> <p>4. 已具備專業投資人之自然人或法人身分，符合第二目之1條件並經證券投資信託事業或證券投資顧問事業確認具備充分之風險承擔能力者，得以書面向證券投資信託事業或證券投資顧問事業申請為高資產客戶。</p> <p>5. 有關高資產客戶應符合之條件，應由證券投資信託事業或證券投資顧問事業盡合理調查之責任，向客戶取得合理可信之佐證依據，依據證券投資信託事業或證券投資顧問事業訂定之瞭解客戶程序及接受客戶標準審核通過。</p> <p>6. 符合第二目或第四目高資產客戶身分者，視為具備證券投資信託事業或證</p> | <p>額，如金融資產具公開市場價格或參考價格者，以其市場價格或參考價格衡量其價值扣除擔保融通或設質質借之金額計算。所稱保險商品價值，係指投資型保險之保單價值或非投資型人身保險之保單價值準備金。</p> <p>4. 已具備專業投資人之自然人或法人身分，符合第二目之1條件並經證券投資信託事業或證券投資顧問事業確認具備充分之風險承擔能力者，得以書面向證券投資信託事業或證券投資顧問事業申請為高資產客戶。</p> <p>5. 有關高資產客戶應符合之條件，應由證券投資信託事業或證券投資顧問事業盡合理調查之責任，向客戶取得合理可信之佐證依據，依據證券投資信託事業或證券投資顧問事業訂定之瞭解客戶程序及接受客戶標準審核通過。</p> <p>6. 符合第二目或第四目高資產客戶身分者，視為具備證券投資信託事業或證券投資顧問事業各金融商品及服務所涉業務法規所定專</p> |  |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |  |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|
| <p>券投資顧問事業各金融商品及服務所涉業務法規所定專業投資人之自然人或法人身分。</p> <p>7. 證券投資信託事業或證券投資顧問事業應依據所定覆審程序，至少每二年辦理一次覆審，檢視客戶續符合高資產客戶之資格條件。證券投資信託事業或證券投資顧問事業應定期評估客戶於該證券投資信託事業或證券投資顧問事業之可投資資產淨值。如發現客戶之可投資資產淨值未達高資產客戶應符合之財力標準時，應取得客戶書面確認是否續行新增高資產客戶適用之金融商品或服務。</p> <p>8. 高資產客戶得以書面向證券投資信託事業或證券投資顧問事業申請終止該高資產客戶身分。</p> <p>(二)證券投資信託事業及證券投資顧問事業得接受外國資產管理機構委任，針對該機構之境外基金商品，於不涉及銀行國際金融業務分行（以下簡稱 OBU）或證券商國際證券業務分公司（以下簡稱 OSU）業者之客戶及不涉及新臺幣結匯事宜之前提下，</p> | <p>業投資人之自然人或法人身分。</p> <p>7. 證券投資信託事業或證券投資顧問事業應依據所定覆審程序，至少每二年辦理一次覆審，檢視客戶續符合高資產客戶之資格條件。證券投資信託事業或證券投資顧問事業應定期評估客戶於該證券投資信託事業或證券投資顧問事業之可投資資產淨值。如發現客戶之可投資資產淨值未達高資產客戶應符合之財力標準時，應取得客戶書面確認是否續行新增高資產客戶適用之金融商品或服務。</p> <p>8. 高資產客戶得以書面向證券投資信託事業或證券投資顧問事業申請終止該高資產客戶身分。</p> <p>(二)證券投資信託事業及證券投資顧問事業得接受外國資產管理機構委任，針對該機構之境外基金商品，於不涉及銀行國際金融業務分行（以下簡稱 OBU）或證券商國際證券業務分公司（以下簡稱 OSU）業者之客戶及不涉及新臺幣結匯事宜之前提下，提供下列服務：</p> <p>1. 主動與 <u>OBU</u> 或 <u>OSU</u> 業者聯繫，並根據</p> |  |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |  |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|
| <p><u>對 OBU 或 OSU 業者提供下列服務：</u></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 主動與業者聯繫，並根據外國資產管理機構之產品內容、市場趨勢、市場需求及業者之業務需要，提供業者相關基金商品銷售策略、產品推介與說明、協助辦理基金商品上架與內部教育訓練。</li> <li>2. 主動聯絡與引介外國資產管理機構與業者聯繫，並於外國資產管理機構來臺時或以視訊方式，陪同會談、拜訪業者；以及與外國資產管理機構合作舉辦，向業者提供市場趨勢、投資策略、商品介紹說明等研討會。</li> <li>3. 協助接受、處理及核對業者相關基金商品之交易單等相關行政事項。</li> <li>4. 相關基金商品上架後，依據外國資產管理機構作業及業者需求，主動提供基金商品訊息資料、內部教育訓練及諮詢服務。</li> <li>5. <u>提供翻譯服務，包含產品、交易及其他資料之遞交及翻譯、即時溝通直譯。</u></li> </ol> <p><u>(三)證券投資信託事業及證券投資顧問事業得接受外國資產管理機</u></p> | <p>外國資產管理機構之產品內容、市場趨勢、市場需求及 <u>OBU 或 OSU 之業務</u> 需要，提供 <u>OBU 或 OSU</u> 業者相關基金商品銷售策略、產品推介與說明、協助辦理基金商品上架與內部教育訓練。</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>2. 主動聯絡與引介外國資產管理機構與 <u>OBU 或 OSU</u> 業者聯繫，並於外國資產管理機構來臺時或以視訊方式，陪同會談、拜訪 <u>OBU 或 OSU</u> 業者；以及與外國資產管理機構合作舉辦，向 <u>OBU 或 OSU</u> 業者提供市場趨勢、投資策略、商品介紹說明等研討會。</li> <li>3. 協助接受、處理及核對 <u>OBU 或 OSU</u> 業者相關基金商品之交易單等相關行政事項。</li> <li>4. 相關基金商品上架後，依據外國資產管理機構作業及 <u>OBU 或 OSU</u> 業者需求，主動提供基金商品訊息資料、內部教育訓練及諮詢服務。</li> </ol> |  |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |                                                            |                                                                                                                                                                                                                                                             |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p><u>構委任，針對該機構「未具證券投資信託基金性質」之境外基金商品，於不涉及銀行或證券商之客戶及不涉及新臺幣結匯事宜之前提下，對銀行或證券商提供前款所列服務，並應於提供服務前與外國資產管理機構簽訂委任契約。</u></p>                                                                                                                                                                                                      |                                                            |                                                                                                                                                                                                                                                             |
| <p>二、<u>證券投資信託事業及證券投資顧問事業辦理前點業務應遵循下列事項：</u></p> <p>(一)<u>證券投資信託事業及證券投資顧問事業應符合境外基金管理辦法第九條所定總代理人之資格條件。</u></p> <p>(二)<u>證券投資信託事業及證券投資顧問事業辦理前點第一款業務，應與該外國資產管理機構或其指定機構就特定境外基金商品相關受委任事項簽訂委任契約，並於契約載明國內不得委任其他機構辦理。</u></p> <p>(三)<u>證券投資信託事業及證券投資顧問事業辦理前點第三款業務，應確認銀行或證券商為符合本會規定得以信託或受託買賣方式受託投資或買賣未具證券投資信託基金性質境外基金之業者。</u></p> | <p>二、證券投資信託事業及證券投資顧問事業辦理前點業務應符合境外基金管理辦法第九條所定總代理人之資格條件。</p> | <p>一、配合新增前點第三款業務，修正投信投顧業辦理本點業務應符合之規定，現行第二點移列本點第一款。</p> <p>二、依現行規定，外國資產管理機構或其指定機構在國內僅能委任一家符合資格之金融機構銷售未具證券投資信託基金性質境外基金商品，該規範目的係為控管應募人上限符合法令規定，為提高境內外業者經營彈性，放寬國內受委任金融機構家數限制，得以單一基金別控管，修正現行第三點並移列本點第二款。</p> <p>三、新增第三款，規範投信投顧業辦理前點第三款業務，應採合理措施確認銀行或證券商之適格性。</p> |

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |                                                                                                                                                                                           |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | <p><u>三、證券投資信託事業及證券投資顧問事業辦理第一點第一款業務，應與該外國資產管理機構或其指定機構簽訂委任契約，並於契約載明國內不得委任其他機構辦理。</u></p>                                                                                                                                                                                                                                             | <p>本點移列第二點第二款，修正理由如第二點說明二。</p>                                                                                                                                                            |
| <p><u>三、證券投資信託事業及證券投資顧問事業首次申請辦理第一點各款業務應檢具下列書件，向本會申請核准，嗣後經核准事項如有變動，無須再申請核准。惟應於變動之日起十個營業日內，檢具原申請函並附變動事由之說明，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）申報：</u></p> <p>(一)符合境外基金管理辦法第九條所定境外基金總代理人之資格條件證明文件。</p> <p>(二)委託之外國資產管理機構簡介。</p> <p>(三)從事相關業務之內部控制制度，包括但不限於外國資產管理機構及商品之遴選與簽約作業、充分瞭解客戶、商品評估審查、業務招攬、諮詢與銷售、資訊確認與區隔、交易指示、款項收付與對帳單交付、教育訓練（含內部人員教育訓練及提供OBU、OSU、銀行或證券商教育訓練之作業原則）、糾紛處理及</p> | <p>四、證券投資信託事業及證券投資顧問事業應檢具下列書件，向本會申請核准辦理第一點業務：</p> <p>(一)符合境外基金管理辦法第九條所定境外基金總代理人之資格條件證明文件。</p> <p>(二)委託之外國資產管理機構簡介。</p> <p>(三)從事相關業務之內部控制制度，包括但不限於外國資產管理機構及商品之遴選與簽約作業、充分瞭解客戶、商品評估審查、業務招攬、諮詢與銷售、資訊確認與區隔、交易指示、款項收付與對帳單交付、教育訓練（含內部人員教育訓練及提供OBU或OSU教育訓練之作業原則）、糾紛處理及執行其他服務作業項目之規範等。</p> <p>(四)申請第一點第二款業務者，另須提供服務之OBU或OSU業者名單、作業項目及內容。</p> | <p>一、為簡化申請程序明定投信投顧業首次向本會申請辦理第一點各款業務，應向本會申請核准，嗣後經核准事項如有變動（例如外國資產管理機構及境外基金商品之異動等），不須再向本會申請核准，惟應於變動之日起十個營業日內向同業公會申報。</p> <p>二、配合現行第三點移列第二點第二款，現行第四點移列為第三點；另配合第一點第三款新增服務對象，酌修本點第三款及第四款文字。</p> |

|                                                                                                                                         |                                                                                                                                                                           |                                                                                                          |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>執行其他服務作業項目之規範等。</p> <p>(四)申請第一點第二款及第三款業務者，另須提供服務之 OBU、OSU、銀行或證券商名單、作業項目及內容。</p>                                                      |                                                                                                                                                                           |                                                                                                          |
| <p>四、證券投資信託事業及證券投資顧問事業經核准從事第一點業務，應於每月第十個營業日以前依同業公會規定辦理資料申報；另經核准從事第一點第一款業務，並應於基金價款繳納完成日起五日內，檢附未具證券投資信託基金性質之境外基金投資狀況表（格式如附件），向同業公會申報。</p> | <p>五、證券投資信託事業及證券投資顧問事業經核准從事第一點第一款業務，應於基金價款繳納完成日起五日內，檢附未具證券投資信託基金性質之境外基金投資狀況表（格式如附件），向<u>中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會</u>申報；並應於每月第十個營業日以前將上月份變動彙總向<u>中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會</u>申報。</p> | <p>一、配合現行第三點移列第二點第二款，現行第五點移列為第四點。</p> <p>二、為瞭解業者第一點業務辦理情形，明定投信投顧業辦理第一點業務，應於每月第十個營業日以前依同業公會規定辦理資料申報。</p>  |
| <p>五、證券投資信託事業及證券投資顧問事業辦理第一點業務，不得為一般性廣告或公開勸誘之行為。</p>                                                                                     | <p>六、證券投資信託事業及證券投資顧問事業辦理第一點業務，不得為一般性廣告或公開勸誘之行為。</p>                                                                                                                       | <p>配合現行第三點移列第二點第二款，現行第六點移列為第五點。</p>                                                                      |
| <p>六、本令生效前，已辦理第一點第一款及第二款業務之證券投資信託事業及證券投資顧問事業，無須重新向本會申請核准，嗣後經核准事項如有變動，依第三點規定辦理。</p>                                                      |                                                                                                                                                                           | <p>一、<u>本點新增</u>。</p> <p>二、為簡化業者行政成本，明定本令生效前，已經核准辦理第一點第一款及第二款業務之業者，無須重新向本會申請核准，嗣後經核准事項如有變動，依第三點規定辦理。</p> |
| <p>七、本令自即日生效。</p>                                                                                                                       | <p>七、本令自即日生效；本會<u>中華民國一百零三年十二月十二日金管證投字第一〇三〇〇四五二七一號函</u>，依本會一百一</p>                                                                                                        | <p>明定本令自即日生效。</p>                                                                                        |

|  |                                                            |  |
|--|------------------------------------------------------------|--|
|  | <u>十年五月三十一日金管<br/>證投字第一〇九〇一四<br/>七六三三一號函，自即<br/>日停止適用。</u> |  |
|--|------------------------------------------------------------|--|