

財團法人海峽交流基金會

109 年度運用基金全權委託投資非股票案 投標廠商全權委託投資計畫書徵求說明書

壹、全權委託投資計畫書之架構

一、受託機構概況（佔評選評分 10%）

- (一) 組織概況及人員資料。
- (二) 最近三年公司高階主管異動情形。
- (三) 財務概況、資本適足率與基金管理規模。
- (四) 最近三年受主管機關糾正以上之懲處事項。

二、受託機構以往營運績效（佔評選評分 20%）

- (一) 操作基金經營績效。
- (二) 受託經營國內法人機構委託經營績效。

三、擬任投資經理人陣容及投資研究團隊（佔評選評分 20%）

- (一) 投資經理人學經歷及以往操作績效。
- (二) 投資研究團隊介紹。
- (三) 公司提供之投資研究資源。
- (四) 最近三年受主管機關糾正以上之懲處事項。

四、經營理念與投資策略（佔評選評分 30%）

- (一) 投資理念、政策與投資原則。
- (二) 投資避險策略。
- (三) 投資組合與資產配置流程。
- (四) 投資決策流程及運作方式。
- (五) 交易運作及績效評估檢討。
- (六) 閒置資金（固定收益）之管理。
- (七) 預期報酬之分析說明。
- (八) 風險管理機制。

五、費用組合（佔評選評分 20%）

- (一) 基本管理費級距及費率。
- (二) 績效管理費費率。
- (三) 提報保管機構概況（含信用評等）及其計費項目、計費標準與費率。
- (四) 提報有價證券銷售機構概況（含信用評等）及其計費項目、計費標準與費率。
- (五) 相關費用之合理性。

貳、廠商資格

- 一、我國合法設立廠商，但不允許中國大陸、香港、澳門廠商、第三地區含中國大陸、香港、澳門資金成分廠商及在臺中國大陸、香港、澳門資金廠商參與。
- 二、依我國稅法規定，繳納稅金者。
- 三、票據交換機構於截止投標日之前半年內非拒絕往來戶及最近3年內無退票紀錄者。
- 四、經依我國法規核准取得經營全權委託投資執照3年以上(以本採購招標日之前一日為基準，往前推算3年以上)。
- 五、投標廠商投標時，於「全權委託投資計畫書」、「廠商證明文件審查表」及「投標標價清單」所載基本管理費、績效管理費、保管費及證券經紀商之有價證券交易手續費費率如超過本案規定之費率最高上限，將視為資格不符，不得列為評選及協商對象，亦不得作為議價及決標對象。另如於決標後本會無法據以與保管機構及有價證券銷售廠商簽約時，不得作為決標對象。如本會已書面通知為得標廠商，但決標後無法據以與保管機構及有價證券銷售廠商簽約時，亦同。

參、投資報酬及計費標準

- 一、採絕對報酬。
- 二、支給費用項目
 - (一) 基本管理費

1. 計費標準：分下列 3 級距。

(1)投資報酬率低於 0%（最高不得超過 0.20%）。

(2)投資報酬率 0%以上至低於 6%（最高不得超過 0.30%）。

(3)投資報酬率 6%以上（最高不得超過 0.30%）。

2. 計算方式：

(1)起算日（期初）：為委託投資資產撥入投資保管帳戶當日、結算日之隔日或雙方同意之起算時點。

(2)結算日（期末）：

A.為每日、本契約執行到期、停利停損取回資產（金）、提前終止本契約之日、續約生效日之前一日或雙方同意之結算時點。

B.前項「停利停損取回資產（金）」，除非本會另有規定外，係指停利停損取回全數資產（金）之日起，由本會通知得標廠商暫不進行投資，直迄契約到期、終止、續約生效日之前一日或雙方同意之結算時點止，以契約到期、終止、續約生效日之前一日或雙方同意之結算時點為結算日。

(3)依「每日基本管理費=每日全權委託投資帳戶資產淨值×依投資報酬率對應級距之基本費率／365日」計費標準，逐日計算。

3. 投資報酬率計算方式：

(1)投資報酬率以百分比（%）表示。

(2)投資報酬率＝【（結算時點之淨資產價值－起算時點之前一日淨資產價值）÷起算時點之前一日淨資產價值】× 100%。

(3)前項所指「起算時點之前一日」如委託投資保管帳戶尚未開設完成，或尚未撥入投資資產時，則

以委託投資保管帳戶開設完成，且委託投資資產撥入投資保管帳戶當日視為「起算時點之前一日」。

(二) 績效管理費

1. 計費標準：年化投資報酬率 6% 以上（最高不得超過 0.30%）。

2. 計算方式：

(1) 起算日（期初）：為委託投資資產撥入投資保管帳戶當日、結算日之隔日或雙方同意之起算時點。

(2) 結算日（期末）：

A. 為本契約執行到期、停利停損取回資產（金）、提前終止本契約之日、續約生效日之前一日或雙方同意之結算時點。

B. 前項「停利停損取回資產（金）」，除非本會另有規定外，係指停利停損取回全數資產（金）之日起，由本會通知得標廠商暫不進行投資，直迄契約到期、終止、續約生效日之前一日或雙方同意之結算時點止，以契約到期、終止、續約生效日之前一日或雙方同意之結算時點為結算日。

3. 投資報酬率計算方式：

(1) 投資報酬率 = $\left[\frac{\text{結算時點之淨資產價值} + \text{提前取回已實現收益} - \text{起算時點之前一日淨資產價值}}{\text{起算時點之前一日淨資產價值}} \right] \times 100\%$ 。

(2) 前項所得投資報酬率應再轉成年化率投資報酬率。

(3) 計算投資報酬率時，如「起算時點之前一日」委託投資保管帳戶尚未開設完成，或尚未撥入投資資產時，則以委託投資保管帳戶開設完成，且委

託投資資產撥入投資保管帳戶當日視為「起算時點之前一日」。

三、標價方式：

(一) 標價幣別：新臺幣。

(二) 標價應含稅。

肆、未來執行範圍及目標

一、未來執行範圍：股票以外之有價證券投資。

(一) 投資項目：依據財團法人法第 19 條第 3 項關於財團法人財產運用方法之規定，以及陸委會發布之「大陸委員會主管財團法人運用財產投資項目及額度規定」，本案之投資項目如下：

1. 存放金融機構。
2. 購買公債、國庫券、中央銀行儲蓄券、金融債券、可轉讓之銀行定期存單、銀行承兌匯票、銀行或票券金融公司保證發行之商業本票。
3. 本於安全可靠之原則，購買公開發行之有擔保公司債、國內證券投資信託公司發行之固定收益型之受益憑證。
4. 本於安全可靠原則，投資於經金管會核准或認可之信用評等機構評定，長期信用評等達 AA-等級以上無擔保公司債、銀行或票券金融公司發行長期信用評等達 AA-等級以上免擔保商業本票。
5. 本於安全可靠原則，投資於經金管會核准於國內發行之股票型基金、指數股票型基金 (ETF)。
6. 本於安全可靠原則，投資於經金管會核准或核備發行之境外基金、不動產投資信託基金或其他國內基金 (不含私募基金)。

(二) 投資項目之額度限制：

1. 如上 4 至 6 項之投資項目，投資總額不得逾「大陸

委員會主管財團法人運用財產投資項目及額度規定」第三點（二）2.規定之本會向法院登記之財產總額百分之十，即2億元。如契約存續期間本會向法院登記財產總額百分之十低於本項所載投資總額上限時，得標廠商應依最新登記之財產總額百分之十限制辦理。

2. 如上4至6項之個別投資項目，投資額度不得逾「大陸委員會主管財團法人運用財產投資項目及額度規定」第三點（二）2.規定之本會向法院登記之財產總額百分之五，即1億元。如契約存續期間本會向法院登記財產總額百分之五低於本項所載投資額度上限時，得標廠商應依最新登記之財產總額百分之五限制辦理。

3. 前項所稱「個別投資項目」係指「大陸委員會主管財團法人運用財產投資項目及額度規定」第三點（一）1.至3.所載「無擔保公司債」、「免擔保商業本票」、「國內成分證券股票型基金」、「國內成分證券指數股票型基金（不含槓桿型、反向型及期貨型）」、「境外基金」、「不動產投資信託基金」；至於「其他國內基金（不含私募基金）」，參照「證券投資信託基金管理辦法」第23條「基金種類」規定，認定個別投資項目（例如：「債券型基金」、「平衡型基金」、「指數型基金」、「組合型基金」、「保本型基金」、「貨幣市場基金」等）。

（三）不得投資項目：

1. 不投資於中國大陸機關（構）、公民營企業以及香港、澳門企業發行之投資項目。
2. 不得投資以中國大陸、香港、澳門為投資標的之有價證券。該有價證券係投資組合，其組合中含有中

中國大陸、香港、澳門之投資標的者，亦不得投資。

3. 不投資於固定收益型受益憑證之投資組合含信用評等 BBB-以下之債券達 30%以上者。
4. 不得以增加收益為目的，而投資於槓槓型與反向型基金；得以避險為目的，而投資於槓槓型與反向型基金。
5. 不投資於期貨、選擇權、連動債等衍生性金融商品，但如投資項目為基金，資產組合含有衍生性金融商品成分時，該成分總額度不得逾基金淨資產價值 30%。

二、投資目標：簽約投資金額新臺幣 2 億 800 萬元，且自簽約日起至 111 年 12 月 31 日止，投資報酬率應以達到年化投資報酬率 6%以上為目標。

伍、保管機構及有價證券銷售機構決定方式及計費標準與支付方式

一、保管機構及有價證券銷售機構應由投標廠商提報，並應於投標時，將投資資產保管費費率及有價證券交易手續費費率估算於全權委託投資計畫書內，經本會同意後，採約定方式與保管機構及有價證券銷售機構辦理契約。

二、保管機構

(一) 提報家數：1 家。

(二) 資格

1. 我國合法設立廠商，但不允許中國大陸、香港、澳門廠商、第三地區含中國大陸、香港、澳門資金成分廠商及在臺中國大陸、香港、澳門資金廠商參與。
2. 依我國稅法規定，繳納稅金者。
3. 票據交換機構於截止投標日之前半年內非拒絕往來戶及最近 3 年內無退票紀錄者。
4. 須依我國法規核准取得經營銀行業務並得辦理全權

委託投資資產保管業務之資格。

(三) 保管費及其計費標準與支付方式

1. 費率：最高不得超過 0.06%。

2. 計算方式：

(1)按每一投資帳戶之淨資產價值，依年費率逐日計算。

(2)每日保管費計算方式為：每日全權委託投資資產淨值乘以保管費年費率，再除以 365 日。

3. 支付方式：自全權委託投資契約簽約日起每曆月結算保管機構之報酬，並於次曆月五個營業日內，自本會委託保管資產撥付之。

(四) 標價方式：

1. 標價幣別：新臺幣。

2. 標價應含稅。

三、提報有價證券銷售機構：

(一) 提報家數：至少 2 家（投標廠商應依其所提報全權委託投資計畫書所載投資標的，提報有價證券銷售機構，並依「證券投資信託事業募集證券投資信託基金處理準則」第 19 條第 1 項規定，載明銷售機構性質：證券投資信託事業得委任證券投資顧問事業、證券經紀商、銀行、信託業、人身保險業、其他經金管會核定之機構。）。

(二) 資格：依據「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」、「中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會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操作辦法」、「證券投資信託事業募集證券投資信託基金處理準則」、「境外基金管理辦法」，以及其他我國證券及期貨交易相關法令規章函釋規定核准設立之有價證券銷售機構。

(三) 計費標準與支付方式

1. 計費標準：有價證券交易對象如為投信投顧事業時，不得收取交易手續費；交易對象如為證券經紀商時，支付之交易手續費費率最高不得超過千分之0.425；除前開規定，交易對象倘為證券經紀商以外者，且須收取交易手續費之情形時，投標廠商應於投標時，於全權委託投資計畫書中載明。
2. 計算方式：按每筆買賣交易之有價證券種類、計價單位及價額，依其所對應之交易手續費率計算之。
3. 支付方式：自全權委託投資契約簽約日起，按每筆買賣交易支付費用，並自本會委託之資產中撥付之。

(四) 標價方式：

1. 標價幣別：新臺幣。
2. 標價應含稅。