

2020 監理科技黑客松頒獎典禮

由金管會指導，金融總會與臺灣集中保管結算所共同主辦的臺灣首屆國際級監理科技黑客松 (Taiwan RegTech Challenge) 去 (109) 年 8 月 17 日正式開跑，向全球展開為期 2 個月的招募，經過 100 多天的激烈競賽與密集輔導，業於 110 年 3 月 17 日於金融科技創新園區舉行頒獎典禮，對外揭曉獲獎團隊。

本次競賽除希望協助主管機關強化監理效能外，並藉此解決金融機構經營與法令遵循所面臨的痛點，活動選出 3 組優勝團隊與 2 組佳作團隊，並由金管會黃天牧主委親自頒獎，大會優勝獎項分別由「身分守門員」（偉康科技、Authme 數位身分、KryptoGO 重量科技組隊）、「Caulis」（日本）、「誰是藏鏡人」（金腦數位、美商鄧白氏組隊）拿下；佳作獎項由「吹哨者聯盟」（KryptoGO 重量科技、AlphaLoan、資策會服創所組隊）與「Mr. AML」（中華徵信、優佳利科技組隊）獲得。

為了讓眾多解決方案有機會在市場落地，主辦單位在複賽階段，便邀集 6 家金融機構：元大證券、中國信託金控、玉山銀行、臺灣集中保管結算所、將來銀行、國泰金控，提供 PoC（概念性驗證）獎項，由「吹哨者聯盟」、「七法」、「富貴險中求」（遠傳電信）、「誰是藏鏡人」、「Mr. AML」、「身分守門員」等團隊包辦。

本次活動只是台灣監理科技發展的開始，對於優勝團隊，將由主辦單位協助推廣主管機關及金融機構導入相關應用，期待後續能夠與國內金融科技同業間互相交流，藉此激發出更多競賽之外的火花與合作契機，後續階段將轉請金融科技共創平台監理科技組，進一步研議協助團隊與監理機構、金融機構進行個案實證，透過法規、資安等相關實證結果探求解決方案落地可行性。





會員專訪

三大重點建立民眾良好理財觀念 協助金融科技新創打通業務環節

台灣社會藏富於民，投資理財觀念愈見健全，在個人資產上配置國內共同基金已是國人主要的投資工具之一，基金投資更已是國內外金融機構財富管理業務的要角。中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會長期配合國家經濟發展，促進並維護證券投資信託、證券投資顧問、全權委託投資與境外基金相關業務之秩序。公會統計至 2021 年 4 月底，國內共計 39 家投信公司發行 991 檔基金，總規模逾新台幣 4 兆 7337 億元，亦共核准 42 家總代理人、64 家境外基金機構、1016 檔境外基金在台灣市場營運，國內投資人持有金額達新台幣 3 兆 8,644 億元。

投信投顧公會為利於投資人掌握基金投資資訊，長期針對境內基金進行基金績效評比，公會亦於網站建置「境內基金績效查詢」及「境外基金績效查詢」快速連結，讓投資人可以更容易、更便捷地查詢。公會近年來與金融總會合作透過金融建言白皮書，向相關主管機關建議勞工退休金（新制）開放自選投資業務，以及建立 TISA（台灣個人儲蓄帳戶）機制，是為公會年度三大重點工作。

中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會理事長張錫指出，公會提案建議勞退新制建置勞工自選投資架構，並可先從勞工自願提繳的退休金開始。此架構為公、民營併存，讓有自願提繳退休金的勞工，可選擇此部分的退休金交由政府經營管理，並有政府之兩年期定存收益保證；而想要自行管理退休金投資、可承受風險、且願意自負盈虧的勞工，可以選擇進入自選平台，從平台中選擇由民營機構設計以累積退休金為目的，並經主管機關審核通過之金融商品進行投資。

另一方面，張錫認為，有鑑於美國 401(k) 及香港強積金之勞工退休金自選投資架構設計上不盡理想之處，建議我國之勞工自選投資架構可設置單一帳務管理平台及單一投資平台，並開放自選平台可以讓勞工依照自己的年齡、年資、理財知識、財務規劃之差異選擇適合自己的投資組合。以增加提高收益率的機會。

世界銀行為解決老年所得保障問題，提出退休保障三大支柱：以社會保險作為基礎的第一支柱，職業退休金的第二支柱，以及由個人儲蓄投資所撐起的第三支柱。張錫表示，公會於是參考日本、泰國等作法，建議修正所得稅法第 17 條第 1 項第 2 款第 2 目列舉扣除額條文，推動建立台灣個人投資儲蓄帳戶機制（Taiwan Individual Savings Account, TISA），鼓勵民眾中長期投資台股基金，及早累積退休儲備。

「為什麼以台股基金為民眾長期投資標的？」，張錫提出四大理由：一、提升 TISA 投資報酬的增值機率：台股基金多年來打敗指數表現優異，是台灣財富管理市場最具競爭力的利基產品。二、實踐 ESG、讓個人投資發揮影響力：COVID-19 疫情引發各國對振興永續經濟的高度重視，而振興永續經濟的成功轉型關鍵在於 ESG 投資。市場上有很多含納永續經營議題的台股基金產品募集，TISA 促成個人投資發揮影響力，實踐帶動 ESG 投資。三、爭取國人財富管理根植台灣：國人儲蓄資金及金融交易往來關係能因此留在國內金融機構，爭取國人財富管理根植台灣，帶動整體金融服務業務發展。四、支持實體工商經濟發展，提升就業與薪資成長：TISA 投資台股基金，引導長期穩定的資金投資於股

市，協助企業掌握疫後全球供應鏈重組契機、支持工商經濟發展、提升就業與薪資成長。

近年來經由投信投顧公會的積極行動，推動勞退自選、架構台灣 TISA 機制，為國人建立起高齡化環境所需的友善投資儲蓄機制，協助民眾建立良好的理財觀念，面對 2021 年全球金融市場新象，張錫指出，金管會正研議修正投信投顧法，未來投信業亦可辦理發行 REITs (基金架構之不動產投資信託)，投信投顧公會將配合政府政策，支持促進 REITs 市場發展，期望也能猶如 ETF 蓬勃發展，帶動台灣資本市場發展。

公會依主管機關指示，為利基金架構 REIT 得以順利運作，參考預告條文研議相關法規命令修正草案建議，已委託法律事務所進行研議，並將於 110 年 7 月底前完成研議。

以機器人為客戶進行投資管理正方興未艾，投信投顧公會表示，以自動化工具提供證券投資顧問服務 (Robo-Advisor)，係業者運用演算法 (Algorithm) 結合電腦系統之自動執行，提供投資人線上理財諮詢與投資管理服務。截止 110 年 4 月 30 日止，總共有 3 家投信事業、4 家投顧事業及 6 家銀行提供 Robo-Advisor 服務，資產規模約新台幣 32 億元。

目前依規定業者可進行的投資組合調整再平衡交易 (Rebalancing)，須在維持與投資人原約定之投資標的及投資比例前提下，事先與投資人於契約中約定個別投資標的或整體投資組合之損益達預設標準，或約定之投資比例達預設標準時，由電腦系統自動為客戶執行再平衡交易以調整至約定之投資標的及投資比例。若業者建議須變更投資組合內之投資標的或投資比例時，則須經投資人同意後方得執行。



張錫認為，依據現行作法投資人須每次同意業者調整投資組合內之投資標的或投資比例，當市場經濟情勢變化，須迅速調整投資組合內之投資標的或投資比例時，若未能及時聯繫到投資人致無法取得投資人同意時，將可能造成投資人無法得到較佳化投資。因此，目前公會已建請增訂投資人得同意依據演算法所提供的投資組合建議 (包括投資標的或投資比例) 進行再平衡交易，主管機關現正審閱中。

另一方面，目前 Robo-Advisor 服務所提供的投資組合建議，投資組合內所配置的個別投資標的即基金，皆須符合投資人風險承受等級。張錫指出，這樣的投資配置方式，無法降低投資的波動及分散風險，當透過投資不同風險標的並藉由資產組合配置，可以降低「投資組合」的波動度及分散風險，以達到提高整體投資績效之目的。因此，為提供較佳的 Robo-Advisor 服務，目前公會刻正研擬業者所提供的投資組合建議，在一定比例下可以配置超過投資人風險承受等級之個別投資標的，以達分散風險及增加獲利效果。



名家觀點

金融科技創新營運模式 投顧執照力助業務升級

觀察近年台灣的金融科技發展，在政府與業者積極推動和投入之下，純網銀、開放銀行、生態圈等議題不斷創新及突破。勤業眾信和政治大學金融科技研究中心共同發布的《2021 台灣金融科技趨勢展望》報告，顯示金融科技進入資產管理與應用，金融業者受惠流程自動化而節省了人力成本，衍生許多新興科技與商業模式，如理財機器人、智能理財平台、大數據技術結合自然語言處理等技術，增進投資策略效率，同時降低民眾參與投資的門檻，實現了普惠金融。

全球財金資料庫 Statista 估計，全球機器人理財在 2020 年已超過 9 千億美元的資產管理規模 (AUM)，預估 2024 年 AUM 會超越 2.4 兆美元。台灣錢財十分驚人，依據主計總處資料，我國近五年來 (2016 ~ 2020) 累計超額儲蓄已逾 13 兆元，除了不動產、股市等財務投資標的，實在需要更多的理財選擇，近 3 年台灣金融科技新創公司如雨後春筍，部份優秀團隊深入資產管理 / 投資管理領域，2020 年可說是豐收的一年。

金融科技新創阿爾發金融科技公司，在 2020 年首家取得機器人理財投顧執照和「經營外國有價證券投資顧問業務」牌照，同年的 PRE-A 輪募資相當成功，資本額成長一倍半至台幣 5,000 萬元。此外，2019 年第一家登錄創櫃板的金融科技業高曼計量財務，2020 年申請證券投資顧問事業營業執照，2021 年 2 月正式成立高曼投顧公司，成為第一家國際團隊在台灣經營、專注於另類投資的持牌投顧業者。

理財領域的金融科技新創圈，2021 年迄今好消息不斷，討論年餘，金融監理沙盒 2021 年首案的「全球 ETF 智慧配，定期定額自動 PAY」，由機器人理

財阿爾發金融科技子公司阿爾發投顧與永豐金證券聯手，提供個人客戶報名參與實驗，實驗計畫為期一年，總實驗金額新台幣 2 億元。金管會在該實驗計畫宣布同日，開放證券商得接受委託人以「定期定額」方式投資外國有價證券，讓此項沙盒案才啟動、立即就合法，創下史上記錄，為阿爾發金融科技開展更亮麗的前景。

阿爾發金融科技是第一批進入金融科技創新園區 (FINSPACE) 的金融科技新創業者，該公司兩位創辦人陳志彥、楊琇惠都出身於大型消金 / 財管銀行業，曾擔任財管顧問工作 2、30 年，完全理解銀行機構內部的服務缺憾與不足，創設阿爾發金融科技公司的初衷，直接採取美國機器人理財的模式，參考 500 家美國機器人理財公司經驗，是台灣少數商業模式為 B2C 的金融科技新創，以線上、被動投資及全球指數 ETF 作為資產配置的真正核心。

陳志彥強調，銀行機構受限於部門組織、績效制度等既有管理作法，加上一直以程式交易作為客戶個人理財的輔助系統，實際運作結果成效不彰，財管客戶投資虧損的比例普遍達到七成。他也提供參考，金管會核可從事機器人理財相關業務，包括銀行機構等共有 13 家，可是是否都帶給客戶投資滿意，有市場實情可佐證。「我們的 AI 不關心交易，只關心你的人生」，透過機器人理財，以最低費用完成高品質財務規劃，讓投資變得便宜簡單又輕鬆。

對於本業 B2C 營運模式的強烈信心，阿爾發金融科技向金管會申請投顧執照，2020 年成功通過成為第一張機器人理財金融科技的投顧公司，以及「經營外國有價證券投資顧問業務」牌照。目前身份是合夥創辦人和阿爾發投顧董事長的陳志彥說，新創



林敬倫

公司要能兩者同時兼備有其難度，在新冠疫情期間亦完成 PRE-A 輪的募資，資本額從 2,000 萬元成長達 5,000 萬元，成為金融科技創新園區第一批完成募資的團隊。阿爾發目前商模為 B2C，預計下一輪業務跨向國際市場，因此 A 輪募資將以法人機構為對象的規劃。

高曼計量財務管理顧問公司（簡稱高曼公司；股票代號：7573；產業類別：其他）是台灣第一家金融科技創櫃公司，2019 年 7 月創櫃，該公司由高曼資本（美國）與高曼計量（台灣）共同規劃應用於智能資產管理的金融科技，以金融數據科技為核心，高曼資本主軸為計量金融，投資美國市場為主，推出旗艦商品高曼主基金，而高曼計量登創櫃板後，專注於「金融數據科技開發」以及「金融科技管理顧問」兩大領域。

高曼公司開發智能資產管理模型與系統，並整合行動平台與雲端運算，提供完整的商業化服務，其產品「高曼 Sigma: An Investment APP」整合計量財務管理，提供便捷的投資回測功能，以協助投資者進行決策分析與風險控管。台美背景的高曼計量創辦人暨董事長林敬倫表示，運用金融科技為投資



陳志彥

人建議資產配置，是金融科技新創團隊的最大強項。

林敬倫表示，高曼計量財務成立不到 6 年，為能結合全方位研究與金融科技技術，洞察台灣投資者對資產配置的需求，解決另類投資困難並降低大眾投資者的進入門檻，期能成為台灣另類資產的投資平台，因此依循嚴格遵守法規的原則，轉投資持牌公司，2021 年 2 月正式成立高曼投顧公司，打開第一家在台灣經營、以另類投資為資產配置建議的有照投顧業者。

林敬倫指出，高曼計量有強大技術支援，專精於量化投資實務的研究，從世界尖端的學術研究中找出高品質且穩健的分析模型，並透過高曼投顧研究部結合大數據技術與獨家分析技術，動態式調配投資組合，進行全方位的選股及避險動作，創建出長期穩健且風險耐受的投資組合，讓投資者可以更輕鬆地利用另類投資進行資產配置。

「在台灣取得投顧執照，是高曼集團在台深耕發展的重要里程碑」，林敬倫表示，高曼計量預計在 3 至 5 年內在台申請上市櫃，以金融科技控股的商業模式作為長期發展的目標。

圖 區進駐團隊阿爾發金融科技透過監理門診輔導，於 109 年設立子公司阿爾發投信投顧公司，並與永豐金證券共同申請監理沙盒「落實普惠金融的機器人理財服務」實驗案，金管會於 110 年 2 月 26 日正式核准，為今年首件核准之金融監理沙盒案。本實驗由阿爾發投顧提供機器人理財服務，依照投資人風險屬性，給予不同投資組合配置，再利用 API 串接永豐金證券，投資人可直接依照該投資組合建議，在永豐金證券定期定額買美國交易所共 6 檔 ETF (含美股及美債)。過去金融機構財富管理和海外證券複委託服務有相當門檻，對小資族而言，較難自行規劃投資，加上專業建議和服務費用相對高昂；透過此沙盒實驗，希望一般小資族也能夠進行小額投資，獲得專業資產配置及投資管理服務，達到普惠金融的目的。



110 年金融建言白皮書辦理情形

本會 110 年金融建言白皮書編製作業已啟動，1 月 26 日於本會會議室召開籌備會，邀請各金融公會、信聯社及金融周邊機構代表出席，說明今年白皮書計畫內容、作業時程及建言提案原則等。本會並於 2 月 5 日發函請各相關單位惠提金融建言，以利後續白皮書作業及召開期中報告審查會。

本會近期會員代表異動情形

時間	會員代表所屬單位名稱	新任代表	職稱	原任代表所屬單位名稱	原任代表
2021/1	財團法人證券投資人及期貨交易人保護中心	張心悌	董事長	財團法人證券投資人及期貨交易人保護中心	邱欽庭
2021/2	第一金融控股股份有限公司	邱月琴	董事長	(未指派)	
2021/2	上海商業儲蓄銀行股份有限公司	林志宏	總經理	上海商業儲蓄銀行股份有限公司	陳善忠
2021/2	臺灣集中保管結算所股份有限公司	景廣俐	副總經理	臺灣集中保管結算所股份有限公司	曹素燕

金融服務業教育公益基金 執行情形

- 1 110 年度教育公益基金：**本會已發函各金融機構、周邊單位、公會、會員機構及會員代表之機構等 120 家，請其持續捐贈 110 年金融服務業教育公益基金。本基金加計 109 年底專戶累計賸餘 40,393 千元，截至 110 年 1 月 31 日，累計賸餘為 40,393 千元，可供續辦 110 年度辦理金融教育課程及獎助學金發放。
- 2 金融教育課程：**金管會於 110 年 2 月 5 日召開金融教育推動小組跨部會協力會議，由金管會副主委許永欽主持，本會由吳秘書長代表出席。本會已完成建置金融退休人員師資資料庫、安排各部會所提金融教育課程、金管會官網建立金融教育單一窗口等任務。
- 3 金融教育獎助學金發放：**本會將函告各校獎助學金得獎學生名單，確認其就學狀態，並於 5 月底前發放 2 萬 5 千元予審核通過之得獎學生。

致台灣金融服務業聯合總會：

我是目前就讀交通大學大四的學生，非常感謝貴金融總會再次錄取了我，這筆獎學金減輕了我非常多的負擔，而我也順利在上學期期末推甄到清華大學研究所可以繼續兼職來維持生計。

再次感謝貴單位的幫助，願我能在出社會後回饋社會，幫助跟我有一樣境遇的學生！



金融服務業聯合總會 收

金融服務業聯合總會您好：

感謝貴公司提供這次的獎助學金給我，十分感謝也非常榮幸能獲得這樣的機會，今後我也會繼續努力讀書並在課業上獲得更好的表現，此外，我目前在大學這兩年有選修一些金融相關的課程，在之後的學期我也會持續選修校內財金方面的課程，多學習並增加我對這一方面的相關知識，期望未來也能有機會讓我為貴公司提供協助！

我也期許自己在其他方向也能夠有所進步，提升我的外語能力、處事能力以及規劃活動等不同方面的技能，並多接觸一些非課業上的知識，讓我可以慢慢累積在各方面的經驗。

這次的獎助學金不但帶給我課業上很大的鼓勵，也為家中的經濟提供了許多幫助，由於去年因為肺炎疫情的緣故，父親的公司大幅縮編業務，因此父親在一夕之間失業了，使得家中的主要收入中斷，家庭支出變得較以往拮据許多，不過在近日得知自己獲得貴公司提供的獎助學金審核通過，感到非常感謝，家中經濟收入得以受到緩解。

再次感謝金融服務業聯合總會願意提供這樣的獎助學金給予我，我也深深受到了來自貴公司的鼓勵以及幫助，並且會抱持著這份感恩繼續往各方面努力！



金融服務業聯合總會 收

第1屆工商時報數位金融獎活動由工商時報主辦，本會擔任指導單位，政治大學商學院金融科技研究中心、東吳大學數位貨幣與金融研究中心、證交所、期交所、櫃買中心、集保中心、聯卡中心、保發中心等擔任共同主辦單位。

本次數位金融獎評鑑活動的目的，是希望能協助台灣金融產業之創新與健全發展，鼓勵更優質的數位轉型與創新動能，評選對我國金融市場具實用性、創新性及具參考價值的業務、商品與服務設計。活動訊息請詳見活動官網“工商時報數位金融獎”掃描右方 QR code，獲取更多訊息。



台灣最大金融科技盛會 2021 FinTech Taipei 台北金融科技展

由金管會指導，本會與台灣金融研訓院共同主辦的台北金融科技展，徵展即將開始，今年主軸包括國際金融科技論壇、博覽展、線上會展、FinTech 徵才、新創 Demo 媒合、金融科技分享會、專人導覽等活動，主辦單位於 4 月開始進行徵展說明會，敬邀並歡迎各界踴躍參加！

今年大會主軸為 FinTech to Life 金融新生活，透過金融科技，提供國內外創新金融服務，打造金融科技生態圈，一同共創美好金融生活。

活動訊息請詳見活動官網 www.fintechtaipei.tw 或掃描右方 QR code，獲取更多訊息。



活動資訊



2021年10月29-30日 (五、六)



台北市信義區信義路五段五號

- 博覽展：世貿中心一樓展覽場A+D區
- 論壇：世貿中心二樓第3、4、5會議室



主題論壇
×
國際連結



博覽展出
×
跨界交流



新創園區
×
創新媒合



虛實整合
×
線上逛展

