

## 金管會主委與 FinTechSpace 新創交流活動

**金**管會彭金隆主任委員自上任以來，對於推動金融科技發展不遺餘力，並且相當重視業者的意見，特於10月15日下午前來金融科技创新園區與進駐新創進行交流，現場共安排保險科技、資安、法遵科技及智能理財等領域共10家業者參與，新創團隊提出了包括聯合防詐自主實證、異業合作面臨的問題、機器人理財的新創公司發展上所面臨的困境與建議、監理沙盒運作的瓶頸、是否考慮開放設立數位保險公司等議題，主委均仔細聆聽並給予回應。



為提供新創業者與主管機關充分交流的機會，後續將再舉辦兩場次，希望藉此讓主管機關能更深入了解業者發展的現況與挑戰，同時讓新創業者們互相交流、分享經驗，期盼能促進台灣金融科技生態圈的緊密連結，並創造更多元的創新合作機會。

## 打造亞洲資產管理中心政策與產業高峰論壇

**為**讓金融業及社會各界清楚瞭解主管機關之打造亞洲資產管理中心相關政策推動內容，以及金融產業界參與執行情形，本會與台灣金融研訓院在金管會指導下，於2024年9月10日假金融研訓院菁業堂，舉辦「打造亞洲資產管理中心政策與產業高峰論壇」。活動當日由本會蘇建榮前理事長開場致詞，特邀請金管會彭金隆主委、證期局張振山局長、銀行局莊琇媛局長、保險局王麗惠局長及金管會綜規處胡則華處長就政策規劃內容說明，並邀請金融產業代表國票金控魏啓林董事長、國泰金控李長庚總經理、證交所林修銘董事長、櫃買中心簡立忠董事長、投信投顧公會劉宗聖理事長、壽險公會陳慧遊理事長等人共同發表發展策略與看法。論壇出席人數約180人，活動順利完成。





## 會員專訪

# 打造亞洲資產管理中心

## 「好的開始，是成功的一半」

行政院院長卓榮泰以主任委員身分親自召開「行政院經濟發展委員會」，提出「兆元投資國家發展方案」及「國家人才競爭力躍升方案」，並將推動以投資台灣支持產業為核心特色的「亞洲資產管理中心」，發揮臺灣具有國際競爭力產業、龐大民間財富與豐沛投資動能的三大優勢。

金管會主委彭金隆公開表示，對於發展「亞洲資

產管理中心」目標深具信心，並於9月10日，正式發布金管會主政的五大重點計畫，包括：壯大資產管理計畫，普惠永續融合計畫，財富管理促進計畫，資金投入公建計畫，擴大投資臺灣計畫，打造以「留財為主引資為輔」、「投資臺灣支持產業發展」的臺灣特色之資產管理中心。

金管會及相關財經部會，將準此五大計畫陸續推

展16項推動策略。期望透過大規模法規鬆綁，並進行跨部會合作研議推動相關策略，達到「二年有感、四年有變、六年有成」的策略目標。

投信投顧公會理事長劉宗聖興奮地強調，此項大型政策框架把很多關鍵因素都考量在其中，有眼前的玫瑰，還有天邊的彩霞，計畫鋪陳時間有短中長期，縱軸則說明點線面的各種項目，「從投信投顧公會含括的產業來看，有些部分已具備了「亞洲資產管理中心」的雛形，能從既有優勢，更上一層樓，「好的開始，將是成功的一半！」

投信投顧公會統計，2020年間市場上主/被動台股基金規模約4,000億，2024年的今天已放大超過三兆元，短短四、五年時間成長七倍，資本市場之市值從50兆快速成長到70、80兆元，我國核心產業帶來的資本利得，助益投信產業的發光發亮。



中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會理事長 劉宗聖

打造具台灣特色的亞洲資產管理中心，劉宗聖認為，投信、投顧業將扮演重要角色。他首先就短期的既有優勢談起，包括公會自去年推出的 ESG 永續專區，可發展為「質量兼具的亞洲永續發展中心」，今年成果豐碩的 ETF 專區，能進一步形成「更多元化的亞洲 ETF 中心」，而台灣科技製造業優勢確立的 AI、半導體項目，將在充沛金融支持下建構「完善 AI 供應鏈中心」。

就推動成效來說，投信投顧公會去年推出 ESG 永續專區，期望透過永續發展來轉型資金策略，證期局 2022 年提出的三大架構、五大目標、十項政策、27 項具體措施都落實在該專區裡，平台上的境內外基金合計逾 120 檔 ESG 基金，總規模超過 7,000 億，多達 200 萬以上的受益人。而今年推出的 ETF 專區，更是帶動 ETF 受益人數、產品規模的驚人成長，台灣 ETF 市場蓬勃發展直衝亞洲名列前茅，至今豐碩成果包括：ETF 規模為亞洲第 3，債券 ETF 規模亞洲第 1，債券 ETF 受益人數亞洲第 1，受益人數滲透率亞洲第 1，高股息 ETF 受益人亞洲第 1。

劉宗聖認為，這三個中心能在短期內就為亞洲資產管理中心奠定發展的基礎。一旦政策上支持全面發展，運用金控各自擁有的壽險（資金）、銀行（財管）、證券（技術）、投信（產品），善加資源整合，長期而言，將建構台灣優勢之高附加價值與差異化的發展模式。

至於推動亞洲資產管理中心的中期作法，劉宗聖說，投信業推動有成的永續、ETF、AI 半導體等中心，如同完工堅強地基、鋼骨結構，接下來要蓋摩天大樓，要有雙向能力，「能走出去、也要帶進來」，台灣發展能與國際連結，也要招商引資。

劉宗聖舉例，台灣 ETF 專項在市場發光，吸引韓國、馬來西亞等來台取經，金管會近期開放主動式 ETF、多資產 ETF，單是這兩項就促成歐美大型資產管理機構有意來台灣發展，國際業者帶著人才、資金和技術前來參與台灣的 ETF 市場，「如此持續發展，以後不再只有地基鋼骨」，台灣市場上也不會只有股票、債券，而是各種各樣的多資產組合商

品，相信國際指數公司也會迫不及待來台參與這個愈見蓬勃的龐大 ETF 商機。

基於國際業者對台灣市場的高昂興緻，投信投顧公會打鐵趁熱，9 月間舉辦 REITs 研討會，從上中下游的產業概念規劃 REITs 發行市場，劉宗聖表示，REITs 的發展對於投資人、對投信產業外，對於國家的公共建設、產業發展更具備重大意義。即以服務實體經濟為思考，放寬 REITs 可投資項目及投資規定，實質擴大資產管理範疇。

一如境內外合作的 ETF 將可以組合多元資產，劉宗聖認為，亦能從投信出發、與證券結合，可以從投信出發，與財富管理結合，整合財富管理與資產管理兩大金流，強化私人銀行（財富管理）業務擴大計畫、家族辦公室推動計畫，開放投顧（含兼營之投信）辦理家族辦公室相關服務仲介整合等顧問服務業務；還能從投信出發與保險結合，進行跨產業的立體構面，投資標的將涵蓋結構性商品、保險、信託、上市櫃股票等、共同基金、VC（創投）、PE（私募股權基金）及固定收益等。

對於建立具台灣特色的亞洲資產管理中心，劉宗聖認為，投信業本身、未來結合的銀行、保險等跨產業將「成長無所限量」，但他強調，若少了「TISA」，國人會對此無感！

TISA 中文為台灣個人投資儲蓄帳戶，投信投顧公會連年力推，預期效益包括：強化社會安全網，使老有所終；低定額特別扣除、落實普惠金融；引導中長期紀律投資、實現財富累積；儲蓄投資化、打通企業籌資鏈；稅收增加，促進財政收支平衡。TISA 尤其在引導經濟弱勢者及年輕小資族積極運用；對台灣資本市場，則預期每年可引導 160 億元進入台股，為政府帶進 50 億元證交稅。

劉宗聖最後強調，具台灣特色的亞洲資產管理中心是主管機關是希望業者能在法規開放的前提下，用台灣的錢投資、透過在台灣的團隊，由台灣的人才管理在台灣註冊的公司，立足台灣，胸懷亞洲，放眼世界，「這是 One Step Lifetime」（一生的重大一步）！」



## 名家訪談

# 亞洲資產管理中心 開啟台版另類資產的新境界

**行** 政院長卓榮泰以主任委員身分親自召開「行政院經濟發展委員會」，提出「兆元投資國家發展方案」及「國家人才競爭力躍升方案」，並將推動以投資台灣支持產業為核心特色的「亞洲資產管理中心」。金管會對於整合財富管理與資產管理兩大金流，擴大投資標的涵蓋結構性商品、保險、信託、上市櫃股票等、共同基金、VC（創投）、PE（私募股權基金）及固定收益等。

相較於市面上國人熟知的上市櫃公司股票、保險、基金，主要為金管會的政策框架及法規監管；VC（創投）、PE（私募股權基金）以法人方式管理、法律契約確保多方權益，且其事業目的管理機關不是金管會，如創投為經濟部產業發展署轄下業務，依產創條例對於新創事業之投資提供誘因，私募股權基金目前則由國家發展委員會擔任輔導機關角色，協助大型保險資金、國發基金注資的法規溝通。具有金融工具功能的VC/PE，共同目的均為產業投資、再造升級，而今將擴大應用於資產管理市場。

金管會在亞洲資產管理中心計畫下，把VC/PE列為財富管理領域之「另類投資」工具，台灣市場過往將其英文原名 **Alternative Investment** 的國際通用、非公開資產項目拒於門外，現行金融法規的規範在此次納入後恐無法加以發揮。據此，本集專家訪談行政院經發會顧問、政治大學經濟學系副教授蕭明福，深入請益相關問題。

蕭明福指出，對大多數國家而言，大陸法系或海洋法系的法律框架通常是在「現代金融與經濟發展之間聯繫」出現之前，就已經形成了；或是經由殖

民統治加諸於各經濟體。法律學者把經濟和金融契約之相關法律做分類，多數以「對投資人的法律保護」作判斷，具體說，法律對投資人保護越強的，金融發展就越好，長期經濟增長就愈高。

「所以，關鍵是投資者保護的強度！」，蕭明福認為，這一點解釋了各國金融發展差異的重要部分。他建議國人，不必擔憂台灣法律是大陸法系恐不利亞洲資產管理中心的發展，重點是政府應透過資訊揭露與市場紀律來強化法律對投資人保護，尤其是有價證券相關權益所對應的法律保護，以及相關法律的執行效率。

蕭明福指出，增強法律執行的質量，如效率、高品質的財會標準，都將有助於亞洲資產管理中心的發展。政府除了開放金融商品，對於金融相關法規修改、與投資人權益的法規要儘速修改。這些涉及了與不同部會之間對修法與執法的協調，需要金管會與國發會努力溝通。

在亞洲資產管理中心大計畫中，VC/PE列在財富管理領域，是金管會構思中心裡，就可被「投資工具」在流動性、風險與報酬的特性上，蕭明福認為，要盡可能地齊全，以利投資人資產多樣化的可行性，且未來進入此中心選購投資商品的投資人，不會只有本國人，還要有外國人參與，個人可投資的資產規模有高有低，該中心都儘可能要有「對應的資產工具」來服務每個人，讓資金配置效能發揮，並協助資產成長。換言之，「以投資台灣支持產業為核心特色的亞洲資產管理中心」應該能達到國際級的資產百貨公司，以服務更多類型投資人和不同發展

階段的企業需求。

身兼行政院經發會顧問的蕭明福，對於以台灣產業為特色的亞洲資產管理中心計畫，支持在財富管理領域納入另類投資，肯定 VC/PE 就在其中，認為政策構思過程確實詳加思考。他指出，一個金融中心形成，資產工具需要齊全，因為投資人及市場發展都必須避免「雞蛋放在同一個籃子裡」，資產適當的分散，將能有助於降低風險、波動度。

根據學術研究，不動產投資及其商品 REITs、私募債權、私募基金、創投基金等另類投資，相較於股 / 債等傳統資產，與市場的關聯性，另類投資向來有比較低相關性的特質。蕭明福表示，若能將另類投資的資產工具適當地納入組合之中，就可能降低組合的波動性，甚至在專業管理機構的協助之下，還可能創造出高報酬。

不過，他也提醒，許多另類投資工具也都具有「低流動性」的性質，投資架構與風險報酬屬性相對複雜，投資金額門檻也較高，並不適合一般投資大眾。實務上，另類投資工具比較適合風險承擔能力大、有特定專業知識，或投資經驗豐富、高資產屬性的投資人。歐美國家在另類投資的發展歷程，主要都是從有序開放、有效管理開始，台灣也是如此，持續進行了許多年，可惜台灣資本市場、銀行機構，以及政府對未公開發行公司、新創公司的瞭解存在著盲點，以致協助存在不足。

「但這些盲點對 VC/PE 不太構成問題」，蕭明福指出，VC/PE 擁有專業技術人才能審視未公開發行公司、新創公司的市場成功率、強化監督，尤其能與資金提供者訂定客製化條件，也能與未公開發行公司及新創公司談判特定的融資條件，從而降低資訊不對稱，串連辨識產品與技術成功率和資金配置的橋樑。單是這項功能，政府若幫助 VC/PE 的發展，就可補強資本市場、銀行對未公開發行公司及新創公司融資渠道的弱點，也就協助了未公開發行公司、新創公司。

蕭明福強調，今日的台商在產業國際供應鏈上已扮演舉足輕重角色，半導體與 AI 產業正處於蓬勃發



政治大學經濟學系副教授 蕭明福

展階段，眾多未公開發行公司、新創事業有了更寬廣的舞台，包括併購國際關鍵技術。台灣也面臨轉型升級的關鍵時刻，像是綠能基礎建設、數位轉型和淨零轉型，都能透過 VC/PE 為台灣產業增添發展與升級的找到新柴火，為重要基礎建設注入資金活水，扮演台灣經濟永續成長的關鍵力量。

在強化 VC/PE 的協助上，蕭明福在訪談最後建議政府可從其資金擴充上思考二大重點，其一、國際 VC/PE 投資資金主要來源為退休基金，而台灣的勞工退休基金只約 1% 配置在另類投資上。政府對於如何提升退休基金的投資績效，應該經由強化對 VC/PE 功能的理解，以通盤討論各類資產配置比例的合理性，及其機構所對應的基金管理人才與機制，檢討另類投資配置比例之增減，對退休基金之資產組合的影響，尋求基金組合報酬、風險承擔與促進創新創業投資的平衡點。其二、VC/PE 補強資本市場現存的弱點，扶植了未來明星產業。政府應為此修改法規，例如經濟部預告修正產創條例第 23 條之 1、之 2 條的內容，應能加大鼓勵範圍與增強誘因透過鼓勵 VC/PE，以協助具潛力未公開發行公司和新創，加速壯大產業。

## 金管會開放專業投資人複委託 投資外國虛擬資產 ETF

為提供投資人多元商品之選擇性，並提升我國證券商複委託業務動能，考量外國虛擬資產 ETF 之投資風險較高，金管會參採證券商公會之建議，開放專業投資人得以複委託方式投資外國虛擬資產 ETF。

本次開放內容及配套措施重點說明如下：

- 一、投資人身分別：考量虛擬資產性質複雜且價格波動劇烈，虛擬資產 ETF 投資風險較高，證券商受託買賣外國虛擬資產 ETF 之委託人以專業投資人為限。專業投資人包含專業機構投資人、高淨值投資法人、高資產客戶、屬於專業投資人之法人或基金、及屬於專業投資人之自然人。
  - 二、強化瞭解客戶程序：證券商應建立適當之虛擬資產 ETF 商品適合度制度並報經董事會通過，並於委託人初次買進前評估委託人具備虛擬資產暨相關商品投資專業知識及具備一定投資經驗，以瞭解客戶委託買賣該商品之適配性。
  - 三、簽具風險預告書：除委託人為專業機構投資人外，委託人應於初次買進前簽具風險預告書，證券商始得接受其委託。
  - 四、提供商品資訊：除委託人為專業機構投資人外，證券商應於委託人初次買進前提供虛擬資產 ETF 相關商品資訊。
  - 五、定期教育訓練：證券商應定期對業務人員辦理虛擬資產暨相關商品教育訓練，以利業務人員充分瞭解該商品。
- 金管會將持續關注證券商複委託業務辦理情形，持續完善相關規定，以確保投資人權益及提升證券商競爭力。

### 2024 台北金融科技獎

由金管會指導，本會與研訓院主辦之台北金融科技展定於 11 月 1~2 日（五、六）在台北世貿展覽館舉行。規劃包含開幕典禮、國際論壇、應用研討會、博覽展、金融科技獎頒獎典禮及獲獎團隊發表、新創 DEMO 等活動。開幕典禮規劃於 11 月 1 日上午舉行，將邀請政府首長、主管機關代表、業界貴賓蒞臨。

活動報名及相關訊息，請參閱官網：[www.fintechtaipei.tw](http://www.fintechtaipei.tw)



### 2024 數位沙盒 AI 金融 PoC 實證徵選圓滿落幕

金融科技創新園區 FinTechSpace 所主辦的「2024 數位沙盒 AI 金融 PoC 實證徵選」，歷時五個月的徵件、初選、AI Master Class 系列講座/ 工坊、金融機構輔導媒合以及決賽評選，於 10 月 8 日決選出 Fano 有光科技、ActuaViz 艾米茲科技、LexisNexis Risk Solutions FL Inc 3 組優選及 Cymetrics ( OneDegree )、安富財經科技股份有限公司等 2 組佳作團隊，將於 2024 台北金融科技展進行頒獎與發表。獲獎團隊將獲得進駐園區資格，並享有於台北金融科技展參展、發表與獎金補助等價值百萬之輔導資源。

本次實證徵選以促進 AI 技術在金融服務領域的應用為目標，主辦單位特別安排超過 20 場業師輔導及媒合會議，已促成近 10 項洽談實證細節與 MOU 簽署。五強隊伍之一的艾米茲是此次徵選大贏家，不僅已與法國巴黎人壽簽定優化保險銷售流程的合作備忘錄，也將與台新金控進行實證合作。而台新金控也將與 OneDegree 針對 AI 驗證解決方案進一步洽談。此次 PoC 實證徵選不僅為台灣金融業注入了創新能量，更加速 AI 技術在金融場景的落地應用。未來園區將持續推動共創合作，讓創新實證能加速商業化落地，進而協助台灣金融產業在金融創新浪潮中取得先機。

#### 2024 數位沙盒 AI 金融 PoC 實證徵選 獲獎團隊 & 提案名稱

##### 優選

Fano 有光科技

( Callinter : 混語系 AI 互動分析平台 )

ActuaViz 艾米茲科技

( AI 保險快易通 ( AI Insurance Express ) )

LexisNexis Risk Solutions FL Inc

( 數位防詐解決方案 - 透過裝置與數據偵測異常交易 )

##### 佳作

Cymetrics ( OneDegree )

( AI Verification Solutions )

安富財經科技股份有限公司

( AI 智能鑑價 : 房貸報告流程自動化 )

資料來源：金融科技創新園區

# 教育公益 基金專區

金管會為  
鼓勵金融業  
善盡社會責  
任，協助弱勢家庭青年學  
子順利完成學業，及提供  
金融教育課程，以落實產  
學合作效果，特委請本會  
發起籌設金融服務業教育  
公益基金，俾發揮共同回  
饋社會之綜效。

# 金融服務業教育 公益基金執行情形

- 1 教育公益基金：**113 學年度金融服務業教育獎助學金已開跑，目前陸續接收各大專院校所彙整的報名資料，預定 12 月份可發放上半學年度的獎助學金，再次感謝金融業各公會、金融周邊單位及金融機構持續的支持與捐款，促進本會教育獎助學金及金融教育課程宣導工作。
- 2 金融教育課程：**本會持續辦理保險教育宣導講座，積極深入各地傳遞保險知識，落實普惠金融。宣導對象涵蓋一般民眾、婦女團體、樂齡族群、國軍退除役官兵、離島偏鄉、新住民與原民部落等。並根據受眾特性安排講座主題，如針對高齡長者及弱勢族群加強宣導防範金融詐騙、信託 2.0、樂齡理財、長照醫療和慎防高齡金融剝削等重要議題，以及微型保險、小額終老保險、強制汽機車險等政策性保險內容的介紹。



## 113 年金融建言白皮書

本會就 113 年金融建言白皮書已於 2024 年 8 月 28 日召開期末報告審查會議，由本會蘇理事長主持，邀請各金融公會及金融周邊機構等白皮書協辦單位指派審查委員，並請金管會、財政部、中央銀行指派代表列席指導，就報告內容進行審查，提出建議及修正意見予研究團隊參考。嗣後本會以研究團隊提交之白皮書結案報告，提請 10 月 9 日召開之第七屆第五次理監事聯席會討論通過，預計近期正式對外發布白皮書。

## 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 | 職稱   | 備註 |
|---------|--------------|------|------|--------------|------|------|----|
| 2024/8  | 中華民國證券櫃檯買賣中心 | 簡立忠  | 董事長  | 中華民國證券櫃檯買賣中心 | 陳永誠  | 董事長  |    |
| 2024/8  | 中華民國證券櫃檯買賣中心 | 陳麗卿  | 總經理  | 中華民國證券櫃檯買賣中心 | 李愛玲  | 總經理  |    |
| 2024/9  | 彰化商業銀行股份有限公司 | 鄧秀娟  | 副總經理 | 華南商業銀行股份有限公司 | 李宗賢  | 副總經理 |    |
| 2024/10 | 中央存款保險股份有限公司 | 黃天牧  | 董事長  | 中央存款保險股份有限公司 | 蘇財源  | 董事長  |    |

## 活動預告

### 獎助學金頒獎典禮

為彰顯台灣金融業熱心公益關心弱勢學子活動，本會擬於今年 12 月底（日期待定）舉行 113 年金融服務業教育公益基金教育獎助學金頒獎典禮，展現金融服務業積極參與社會公益及善盡社會責任的形象。將邀請各金融業捐贈單位代表、受獎學校代表及受獎學生代表等共襄盛舉。

### 愛心公益嘉年華（台北場）

本會今年第 2 場金融服務愛心公益嘉年華活動將首次於台北市舉行，與台北市政府及國父紀念館合辦，訂於 113 年 12 月 7 日（星期六）上午 10 時至下午 3 時於國立國父紀念館館前廣場舉辦。主舞台區將包含金融捐贈、發票捐贈、社福、青年及民間等團體進行表演及抽獎等活動。金融服務區以園遊會方式進行，由各金融機構及周邊單位設攤，提供贈品與民眾互動，進行金融教育推廣活動；另有台北市政府規劃之愛心公益區，包含社福團體販售商品及在地農產品等攤位，歡迎闔家蒞臨。

### 金融科技創新園區率團前往新加坡金融科技嘉年華參展

為推動台灣金融科技產業與國際市場接軌，「金融科技創新園區 FinTechSpace」即將第六度率領台灣金融科技代表團，參加全球規模最大的金融科技盛會 - 新加坡金融科技嘉年華（Singapore FinTech Festival；SFF）。今年代表團陣容更為龐大，嚴選 11 家金融科技業者和 11 家金融機構，共近 70 位代表組成，將展現台灣的金融科技創新實力，並與各國業者進行深度交流。

台灣館（攤位號碼 5K23）今年針對五大類別團隊共規劃 3 場「國際發表」，由 11 家金融科技業者輪番展示台灣的創新能量，期待憑藉創新技術與卓越的解決方案吸引國際合作夥伴。今年度也將再次邀請 FinTech 校園接班人實習計畫表現優異的 7 位校園大使隨行，期能透過親身參與國際盛會提升國際視野，並透過參與台灣館實務實作，累積未來世代的創新潛力。