

114 年 10 月 15 日

資產管理人才培育與產業發展基金

2025 投資人資產管理新趨勢

活動實錄

為響應由國際證券管理機構組織(IOSCO)所推動的「2025 世界投資者週」，加強投資人教育及保護意識，並讓投資人能夠掌握資產管理的最新趨勢，本基金會承資產管理人才培育及產業發展基金支持，於 114 年 10 月 15 日在嘉義大學舉辦「2025 投資人資產管理新趨勢」論壇，邀請學者及實務專家發表精彩的見解及經驗分享，協助參加人了解金融市場最新動態及發展，掌握投資契機，並保護資產安全。

本活動包括二場專題演講，主題為「主動式 ETF 及被動式多資產 ETF 介紹」與「RWA 實體資產代幣化的機會與挑戰」，以及一場實例分享與交流，主題為「防範金融詐騙案例分享」，皆為市場關注的重要議題。

論壇開幕式由主辦單位證基會王姓副總經理、指導單位金管會證期局王秀玲組長及合辦單位嘉義大學陳瑞祥副校長代表致詞，邀請中信投信公司陳正華總經理、金管會證期局王秀玲組長與銘傳大學犯罪防治學系林書立助理教授擔任主講人，嘉義大學師生及在地民眾共 219 位熱情參與並踴躍提問，現場討論熱絡。

「2025 投資人資產管理新趨勢」議程

時 間	議 程
13:30-14:00 (30 分鐘)	報 到 (播放宣導影片)
14:00-14:15	■ 開幕致詞 主辦單位致詞： 證券暨期貨市場發展基金會王姓副總經理 貴賓致詞： 金管會證券期貨局證券交易組王秀玲組長（指導單位） 嘉義大學陳瑞祥副校長（合辦單位） ■ 大合照
14:15-14:55	■ 專題演講 1 主題：主動式 ETF 及被動式多資產 ETF 介紹 主講人：陳正華總經理（中信投信公司）
14:55-15:10	中場休息
15:10-15:50	■ 專題演講 2 主題：RWA 實體資產代幣化的機會與挑戰 主講人：王秀玲組長（金管會證券期貨局證券交易組）
15:50-16:10	■ 實例分享 主題：防範金融詐騙案例分享 主講人：林書立助理教授（銘傳大學犯罪防治學系） （前警政署刑事警察局預防科科长）
16:10-16:20	交流與互動
16:20	結 束

一、開幕致詞

(一) 主辦單位：證券暨期貨市場發展基金會 王姓副總經理致詞

證基會副總經理王姓開場致詞表示，證基會跟學校的連結非常緊密，今年是年度的重要活動，主要是連結學校的通識教育，希望藉以普及相關金融知識，期盼知識普及的工作做得更好，更扎實，方能學以致用，同學們可以在今天的演講中吸收許多寶貴的金融新知。



(二) 指導單位：金管會證期局 王秀玲組長致詞

金管會證期局證券交易組組長王秀玲致詞指出，在台北有一個金融界重要的盛事啟動，就是金管會首次舉辦的「臺灣週」，將臺灣打造成亞洲資產管理中心，是政府的重要計畫之一，臺灣擁有豐沛的民間資金，以及具國際競爭力的產業，這些都是躋身國際邁向未來的重要基礎，藉由臺灣週，向全球投資人展示臺灣的經濟實力。而今日也是「世界投資者週」的重點活動之一，就是對於投資人金融教育的宣導，希望透過系列性的宣導，讓投資人了解新的金融知識，了解自己的權益，並且防止被金融詐騙。



（三）合辦單位：嘉義大學 陳瑞祥副校長致詞

嘉義大學副校長陳瑞祥致詞感謝證基會來嘉義大學舉辦講座，他說，了解最新的金融趨勢和反詐騙議題，對同學們的幫助很大。今天講座是在嘉義大學新民校區舉行，屬於管理學院，很符合這次主題，學校還有蘭潭校區、林森校區以及民雄校區，希望未來證基會也能在其他校區舉辦金融趨勢的演講活動，相信其他校區的師生會十分期待。



二、專題演講：

專題一：主動式 ETF 及被動式多資產 ETF 介紹

講座：中信投信公司 陳正華總經理

中信投信總經理陳正華於論壇第一場專題演講，說明台灣從 2003 年推出第一檔 ETF 台灣 50 之後，由於長期績效禁得起考驗，讓 ETF 投資商品，廣受投資人青睞，目前台灣 ETF 規模位居亞洲第三大，債券 ETF 規模更奪下亞洲第一大。陳總經理樂觀地說，「主動與被動並進，將持續開創台灣 ETF 新時代！」



陳總經理曾經參與台灣 50，也就是 0050 的發行，對 ETF 商品特別有感情。他指出，台灣的 ETF 在種類、支數和規模上，正迅速蓬勃的發展。在美國 ETF 的支數比股票還多，就連投資稀土的 ETF 都有，可見台灣未來還有可觀的成長空間。

當前金管會正推動打造台灣成為「亞洲資產管理中心」，商品多元化是發展戰略的五大核心面向之一。2025 年，主管機關正式開放「主動式 ETF」與「被動式多元資產 ETF」，為台灣資本市場注入創新活力。

主動式 ETF 具三大特色：第一、追求高於大盤指數的報酬：透過經理人的選股能力或擇時能力，有機會獲得比市場更高的報酬率。第二、交易便利：投資人可透過集中市場即時買賣、進行定期定額投資。第三、透明化：每日揭露持股/債資訊。至於被動式多資產 ETF，可謂平衡配置的新選擇，其三大特色分別為，第一、股債平衡降低波動配置。第二、固定比例配置或條件式配置。第三、長期投資省下挑選標的時間。

陳總經理最後提到，其平時較常與投資人分享如何賺到人生第一桶金，雖然今天是作產品的介紹，但是大家可以學習些新知識也很好，尤其 ETF 是重要的劃時代投資工具，希望大家可以跟上這個潮流與趨勢。

專題二：RWA 實體資產代幣化的機會與挑戰

講座：金管會證券期貨局證券交易組 王秀玲組長

證期局證券交易組組長王秀玲接續主講「RWA 實體資產代幣化的機會與挑戰」，強調早期買賣股票是實體交易，看得到、摸得到的股票，雖然很實在，但是保存及交換不易，又容易偽造，後來改為無實體發行，因而有了集保存摺，而且隨著科技及時代的演進，有價證券走向 RWA 世界。



王組長說，有價證券買賣的演進，首先是從實體進到無實體交易，再進化到 RWA「實體資產代幣化」。在台灣，為探討現實世界資產代幣化在我國推動所需準備，金管會協力集保公司及金融機構成立「RWA 代幣化小組」，113 年 6 月 13 日召開啟動會議，小組成員包括 10 家金融機構及 4 家支援團隊，主管機關成員包含創新處及銀行局、證期局等。透過「RWA 代幣化小組」概念性驗證(POC)，探索金融市場代幣化的可行性，並作為後續發展相關業務之參考。

王組長表示，台灣發展 RWA 面臨的挑戰與機會包括，第一、RWA 如何適用現行法律：可能需要調整那些法規？第二、監管的挑戰：創新與監理間如何取得衡平？第三、資產保管及投資人保護：技術成熟度與安全性之確保？第四、借鏡 RWA 國際經驗下，台灣的發展與機會在哪裡？

王組長勉勵，在座多數是商學院的學生，未來的金融市場需要大家，無論是從事證券、銀行、投信等行業，浪潮都在大家手上，今天只是一個引子，有興趣的同學就是多接觸，自然會找出適合自己的道路。

三、實例分享

主題：防範金融詐騙案例分享

講座：銘傳大學犯罪防治學系 林書立助理教授（前警政署刑事警察局預防科科长）

國內外詐騙案件猖狂！國人「聞詐色變」，爰邀請銘傳大學助理教授林書立分享近年來社會關注的議題「防範金融詐騙案例」，林教授強調防範詐欺是人生的必修課程，除提醒民眾隨時提高警覺，加重詐欺罪法定刑度，是刑事司法可以產生嚇阻效果最佳方案之一。



林教授表示，金管會再三提醒投資人，投資都有風險，有賺有賠，不保證獲利，因此只要看到「保證翻倍、保證獲利」絕對是詐騙，一個投資群組裡，有 60 到 80 人，其實大部分都是人頭戶在跟「上鉤的人」互動，千萬不要上當。

林教授提及，大學生最容易被詐騙的三種方式是，第一、無卡分期付款。第二、假貸款購車詐騙。第三、出借人頭帳戶。現在的詐騙集團，「有錢騙錢，沒錢騙帳戶，沒錢沒帳戶就騙你到海外（柬埔寨）」！而且民法法定成年人的門檻已經從 20 歲降到 18 歲，所以大一就可能被詐騙帳戶，在座的同學一定要特別謹慎。

四、結語

「2025 投資人資產管理新趨勢」在專題演講與防詐案例精彩的分享中圓滿結束，與會者面對臺灣 ETF 市場的轉型，正迎向商品多元化的發展；而 RWA 的世界，將傳統金融的 SOP，加上區塊鏈的一些橋接，是數位金融的未來；至於在數位時代，如何強化自身的財務安全及如何進行「防詐」及「阻詐」，有必要持續深入的瞭解；證基會將持續配合政府政策及最新市場趨勢，與國內各機構合作辦理宣導活動，協助投資人建構正確金融理財知識及反詐騙意識，提升投資人韌性。



「2025 投資人資產管理新趨勢」論壇於嘉義大學舉辦，貴賓合影揭開序幕。



「2025 投資人資產管理新趨勢」論壇嘉義大學開講，吸引民眾及嘉義大學系所師生熱情參與。