

亞洲資產管理中心帶動資產管理業發展新契機

■ 中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會 尤昭文理事長

金管會於2024年呼應行政院推動「臺灣成為亞洲資產管理中心政策」，推出相應策略，藉由政策鬆綁與制度創新，吸引國際資金、壯大本地資產管理業，打造具臺灣特色之亞洲資產管理中心，彭主委並訂下「二年有感、四年有變、六年有成」之期程規劃。此策略與推動項目涵蓋多面向，從資產管理業的角度來看，是一次擴大業務範疇的推進，對投信投顧業者而言既是挑戰也是成長契機。

開放境內外基金業務與TISA帳戶驅動基金規模跳躍成長

具臺灣特色的亞洲資產管理中心，有關資產管理業之開放包括：同意投信發行股票型、債券型主動式ETF，以及平衡型(股債比例固定)被動式ETF；放寬投信多重資產型基金及組合型基金得投資外國有價證券之種類及範圍包括虛擬資產；放寬債券型基金投資美國Rule 144A債券之投資比例限制；以及集保設立TISA專戶與投信推

出經理費優惠之TISA級別等措施，使得投信一般境內基金自2024年底到2026年4月有45%之成長，被動ETF則有超過34%的成長；主動式ETF從2024年底開放發行到今年4月約16個月期間已在交易所或櫃買上架18檔。

亞洲資產管理中心為擴大外國資產管理業投資，推出境外基金機構在台設立全球或區域基金服務機構，並經主管機關認可者，其申請募集銷售境外基金採申報生效制；又，境外基金機構在臺據點設立核心職能區域中心，則放寬境內基金國人投資比率上限至90%，符合深耕計畫認可者則從原上限50%提高為70%。境外基金規模2024年底迄今今年4月計成長了將近17%。

若境內基金加計全權委託業務、私募業務、具運用決定權顧問業務並含境外基金，則投信投顧業資產總規模成績亮眼，自2024年底之17.5兆，2025年底20.5兆，到2026年4月已超過25.1兆，這樣的表現達成彭

主委所定亞洲資產管理中心「二年有成」的目標。

高雄試辦專區將帶來新的發展

亞洲資產管理中心規劃設立試辦專區，與投信投顧業相關試辦業務包括：未具證券投資信託基金性質境外基金多通路銷售、投信私募股權基金可委託銀行銷售、投顧業家族辦公室業務之外部資產管理業務(External Assets Management)等，試辦業務進行將近一年，主管機關表示規劃於今年7月起開放部分業務全國適用。試辦期間公會與業者共同努力向主管機關建議鬆綁私募基金商品包括私募投信基金境外基金、投信事業引介客戶給投信私募股權基金、與未具證券投資信託基金性質境外基金等之合格投資人99人之人數限制並提出相關風險控管配套，期待主管機關能採納業者建議。

投信開展私募股權基金業務與因應準備

投信事業所發行之投資商



尤昭文 小檔案

現任

投信投顧公會理事長
第一金投信董事長
第一金私募股權董事長暨總經理

學歷

紐約佩斯大學魯賓商學院投資管理碩士

經歷

摩根投信台灣總經理
香港機構主管董事總經理
英仕曼投資(香港)董事
摩根大通證券交易員
國際另類投資特許分析師執照

品，公募基金的類型與規模成長均已亮眼的表現，但仍需要在多元發展上持續前進，特別是在私募商品上更需要持續關注挹注心力。

亞洲資產管理中心推動策略對於壯大私募股權基金部分著墨頗深，主要是為了能藉由私募股權基金集合民間力量擴大投資臺灣，將民間資金投入公共建設或基礎建設。為此公會藉助「行政院促進民間參與公共建設推進專案會議」成功爭取到保險資金透過私募股權基

金投資公共建設、基礎建設、社會福利事業或五加二及六大核心產業等之風險係數大幅降低，此舉增加保險業資金投入私募股權基金的意願，對投信業發展私募業務有相當大的助益。

有市場分析報告預測到2030年，私募市場為資產管理業帶來的收入將正式跨越過半門檻，達到全球資管業總收入的51.4%。面臨這樣的發展預測趨勢，呼籲投信投顧業者一起在產品創新、風險管理機制與人才培育等持續關注與調整。

結語

亞洲資產管理中心政策不僅是監理鬆綁，更是臺灣資產管理業橫向再發展的重要契機。投信投顧業者若能掌握政策方向，積極布局家族辦公室、私募基金、REITs等新業務，將有機會使臺灣資產管理業在區域金融市場中占有一席之地。未來，臺灣投信投顧業者不僅是基金管理人，更將成為全方位的資產管理服務提供者，為投資人創造更大價值。

金總金融知識網路有獎遊戲 兼具趣味與理財概念

【台北訊】為協助民衆了解實用金融知識，建立正確投資理財觀念，金融總會特別委請證基會規劃製作活潑有趣的網路有獎遊戲—「金總金融知識賽車世界」，邀請社會大眾在賽道體驗，發揮

金融知識、答題選擇行車方向，就有機會把獎品帶回家。

「金總金融知識賽車世界」活動期間自即日起至7月31日止，歡迎各界馬上揪好友進入活動官網參加遊戲，贏得專業

金融知識和豐富禮品。

證基會表示，「金總金融知識賽車世界」兼具趣味與理財概念，結合競速賽車遊戲與各金融主題及防詐知識，民衆在時限內達成遊戲門檻即可登錄資料參加抽

獎！可多次玩遊戲，多方學習金融知識。活動獎品包括智慧型手機、熱門遊戲機、實用家電、餐券與超商禮券等多項實用好禮大放送。在總抽獎之外，主辦單位更加碼，連續三周逐周抽出咖啡

及連鎖速食兌換券，好康機會值得把握，連續參加把大小獎通通帶回家。

「金總金融知識賽車世界」網路有獎遊戲活動網址：<https://event.sfi.org.tw>

(項家麟)



「金總金融知識賽車世界」網路有獎遊戲，兼具趣味與理財概念。證基會／提供