



新聞稿

發佈日期：114 年 6 月 4 日

2025 年國際資產管理論壇 圓滿落幕

為協助國內資產管理業者因應亞太經濟情勢及瞭解國際間資產管理業務創新趨勢，投信投顧公會於今天(114 年 6 月 4 日)假福華文教會館前瞻廳舉辦「2025 年國際資產管理論壇」，邀請到穆迪分析(Moody's Analytics)副總監兼高級經濟學家 Stefan Angrick 先生、勤業眾信聯合會計師事務所執業會計師陳建霖先生以及摩根投信董事長唐德瑜先生發表專題演講，期望透過國內外相關議題專家進行深入的剖析與分享，協助國內業者掌握經濟與產業創新趨勢與機會，吸引到投信投顧業界 200 多位嘉賓與會。

論壇活動在投信投顧公會劉宗聖理事長的致詞中拉開序幕，劉理事長表示本次論壇聚焦三大主題，皆與政府推動「打造亞洲資產管理中心」的重要政策方向緊密相連。首先，將由穆迪分析 Stefan 博士剖析亞太經濟局勢，包括近期的匯率波動、貿易情勢、美股與美債市場的動態等，協助與會業者掌握未來趨勢；第二個主題則聚焦家族辦公室的發展，感謝勤業眾信陳建霖會計師今天的出席，分享全球家族辦公室發展趨勢與啟示，提升我國在家族辦公室、財富管理與私人銀行業務的國際競爭力；今天壓軸登場的是摩根投信唐德瑜董事長將分享主動式 ETF，去年主管機關率先開放主動與被動式多資產 ETF 發行，因為 ETF 商品涉及初級市場、次級市場、流動性提供者等層面甚廣，將對投信投顧產業帶來重大影響，也為市場帶來嶄新動能。我們看到今年已有多家業者跟進，臺灣 ETF 生態系正在快速成型，我們也期待看見更多與國際接軌、具規模潛力的產品在臺灣落地。

金管會莊琇媛副主任委員於致詞時表示，過去一年，亞太地區在全球經濟不確定性加劇環境下，展現出相對穩健且具韌性的表現。以臺灣為例，2024 年經濟成長率達 4.3%，原本是對 2025 年抱持審慎樂觀的態度，但 4 月 2 日川普宣布對等關稅政策後，對於高度出口導向的臺灣經濟影響甚大。以主管機關的角度，希望金融市場在多變的環境中持續穩定運作。而談到家族辦公室，亞太地區有許多富裕家族正面臨傳承問題，需要金融機構提供類似服務，家族傳承涉及問題複雜，尤其需要借助國際發展經驗提供臺灣家族辦公室業務發展的參考。最後，近年來臺灣 ETF 市場快速擴張，顯示投資人對 ETF 投資的接受度大幅提升，而主管機關也進一步

開放主動式 ETF，鼓勵基金公司投入研究、培養優質投資團隊。未來，主管機關也將以安全為前提，持續協助臺灣資產管理業者發展。

穆迪分析(Moody's Analytics) Stefan Angrick 先生則於論壇中分享，亞洲已發展經濟體正面臨一段充滿挑戰的旅程，關稅壓力與金融市場的不安情緒正嚴重影響經濟前景，疲弱的內需更是雪上加霜，儘管如此，全球經濟的整體情勢並非全然悲觀。美國年初以來雖以大規模關稅威脅震撼市場，但近期已有所緩和，這也讓全球經濟有望避免陷入衰退的危機。然而，風險指數仍處於高檔，供應鏈仍易受貿易政策劇烈變動衝擊，金融市場的波動亦可能引發新的衝擊波，然而在這片不確定的海域中，仍有一線亮光：電子產業。我們看到全球人工智慧熱潮正推動高階半導體需求激增，晶片出口與跨境投資也屢創新高，為混沌不明全球經濟前景，帶來一束曙光。

勤業眾信陳建霖先生則在演講中指出，隨著臺灣個人財富持續增長，第一代企業正面臨龐大傳承課題。根據 Deloitte Private 於 2024 年發布之 The Family Office Insights Series Series，全球家族辦公室 (FO) 數量及管理的家族財富正在高度成長中，總規模已達 6.9 兆美元，預計 2030 年將近 10 兆美元。儘管面對經濟與地緣政治不確定性，家族辦公室仍樂觀預期資產增長，並將風險管理、私募股權投資、永續發展、專業化營運與科技導入視為優先要務。然而，許多家族辦公室在網路安全與下一代接班準備方面仍有不足。臺灣擁有龐大中小企業基礎、豐沛民間財富及關鍵的 AI 產業鏈，具備發展在地化家族辦公室的獨特優勢，如何借鏡新加坡與香港經驗，並結合臺灣特色，透過政策支持、金融稅制優化及人才引進，打造整合傳承架構與家族治理的在地化模式，這將是臺灣財富傳承與產業發展的新契機。

摩根唐德瑜先生則在演講中表示，截至 2024 年底，全球 ETF 市場規模已經高達 15 兆美元，檔數超過 1.1 萬支，自 1990 年以來，以 24% 的年複合成長率不斷壯大，預估 2027 年整體資產規模可突破 20 兆美元。其中，近年又以主動式 ETF 的增長最令人關注，主要是從 2013 年以來，主動式 ETF 的年複合成長率高達 49%，且其發行檔數在 2020 年首次超越被動式 ETF，該趨勢一路延續到 2024 年；再者，資金淨流入到主動式 ETF 的占比已經從過去的個位數增長到去年底的 21%，受到資金青睞的程度日益顯著。唐德瑜指出，主動式 ETF 結合了主動管理與 ETF 優勢，當投資人想追求超額報酬、偏好較低經理費時，就會推動 ETF 持續往具備主動管理特色的主動式 ETF 邁進，而且隨著投資人對多元產品需求愈來愈強時，相信主動式 ETF 的種類和規模也會愈來愈有看頭。

本次論壇透過國內外經濟、會計及資產管理專家的解析及經驗分享，協助國內

業者瞭解亞太經濟情勢及掌握相關商品發展契機，論壇活動在所有講者的精彩演說以及眾多投信投顧高階主管、從業人員熱情參與下，順利圓滿落幕。

新聞聯絡：

投信投顧公會 推廣組

電話:02-2581 7288

分機:501 呂秀蘭 E-mail: sherry@sitca.org.tw

###