



中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會
SECURITIES INVESTMENT TRUST & CONSULTING ASSOCIATION OF THE R.O.C.

新聞稿

新聞發布日期：2025 年 10 月 09 日

2025 年國際資產管理論壇 II 圓滿落幕

為提升金融從業人員專業素養，以及加強投資人教育及保護意識，本公會持續響應國際證券管理機構組織(IOSCO) 所倡議的「世界投資者週」，今年再度與社團法人臺灣理財顧問認證協會、中華民國退休基金協會、台灣金融分析專業人員協會、台灣金融研訓院、臺灣證券交易所、臺灣集中保管結算所、臺灣期貨交易所、中華民國證券櫃檯買賣中心攜手合作，於 10 月 8 日至 9 日假政大公企中心共同主辦「2025 世界投資者週聯合論壇」，今年論壇活動更進一步與台灣週活動結合，響應金管會推動台灣成為亞洲資產管理中心之願景，以「數位創新 X 專業協作：打造資產管理信任新架構」為核心主題，邀請國內外專家學者分享相關議題。

10 月 9 日下午場次為本公會「2025 年國際資產管理論壇 II」，公會內容設計主軸在呼應亞資中心政策「普惠金融」與「公建投資」2 大方向，資本如何透過資產管理進入實體經濟且讓大眾享收益，邀請到新加坡交易所(SGX)亞太區及台灣區國際業務部高級副總裁卓曉凡女士分享「南向布局、韌性致勝」，協助與會者深入了解新加坡金融市場的最新趨勢與經驗，也就「國際基金產業發展趨勢」分別邀請到野村資產管理資產管理研究中心主管 Rika Demizu 女士分享「日本個人投資儲蓄帳戶機制(NISA)發展現況」、博觀資本創辦人暨董事總經理 Raj Thammineni 先生分享「引導資金進入台灣基礎建設的挑戰」、DWS Investments Singapore Limited 全球流動性實質資產產品專家主管沈鎧圻女士分享「全球 REITs 商品發展現況與趨勢」、以及品浩投資管理(亞洲)有限公司另類資產策略資深副總裁張嘉文先生分享「另類投資新趨勢：資產抵押債權深入解析」，期望透過國外相關專家進行深入的剖析與分享，協助國內資產管理業者掌握產業未來發展趨勢，吸引到超過 300 位來自投信投顧業及各界的嘉賓熱情與會。

論壇活動在投信投顧公會尤昭文理事長的致詞中拉開序幕，尤理事長表示本次論壇將把視野投向全球，邀請國際業者談資產管理產業如何募集資金參與實質資產(Real Assets)投資的議題，也深入探討日本退休金的第三支柱發展(NISA)，

不僅有助於國內投資人與業者掌握全球資產管理的最新動態，更能深化專業知識，相信透過持續的交流與合作，台灣資產管理產業一定能更緊密地與國際接軌，並在專業、創新與信任的基礎上，開創嶄新的發展局面。

新加坡交易所(SGX)卓曉凡女士於專題中分享，新交所約有近三成的上市公司市值來自海外，提供多元化的產品線，涵蓋亞太地區的股票、債券、衍生性金融商品，以及房地產投資信託 (REITs) 等，且為進一步提升市場競爭力，新加坡金融管理局推出多項支持政策，其中包括規模達新幣 50 億元的「證券市場發展計畫」(EQDP)，透過稅務優惠等措施，以有效增強市場流動性與投資吸引力，同時新交所亦持續拓展產品線並加強國際合作，協助投資人掌握亞洲成長機會，進一步強化資產配置的韌性與多元性。

野村資產管理 Rika Demizu 女士在演講中指出，日本的 NISA (日本個人儲蓄帳戶) 是 2014 年推出專為個人投資者設立的免稅投資計劃，目的是為促進長期資產累積，2024 年 1 月日本政府推出新版 NISA，大幅增加投資額度與免稅期限，免稅投資額度分為兩種：一為「定期定額投資」每年 120 萬日圓，二為「成長型投資」每年 240 萬日圓，合計每年最高可投資 360 萬日圓。終身免稅持有上限為 1,800 萬日圓 (其中最高 1,200 萬日圓可計入成長額度)，投資收益與股息均享免稅待遇。此舉使 NISA 使用率持續攀升，目前帳戶數逾 2,600 萬戶，累計金額達 59.2 兆日圓，超越政府設定的目標。

博觀資本的創辦人暨董事總經理 Raj Thammineni 先生分享台灣基礎建設私募股權基金的機會、障礙、挑戰。指出全球機構法人在另類投資的配置日趨增加，其中很重要的一個投資領域在基礎建設，有長期負債責任的壽險公司和退休金更是基礎建設主要的潛在投資者。近期政府啟動兆元投資國家發展方案，特別希望鼓勵郵儲、退休金、壽險將部分資金投資台灣，這也是台灣資產管理業的契機。基金經理人可以發揮專業，從投資前的案件開發、評估至投資後的管理，與機構投資人分工合作，為被投資標的創造價值。基礎建設基金以私人資本建構國家發展的永續基礎建設，可謂“深綠”投資，機構法人也可獲得穩定的報酬，創造多方共贏的環境。

DWS 沈鎧圻女士則在演講中剖析了全球 REITs 市場的結構性轉變、關鍵驅動因素及投資策略應用，並歸納出三大重點：1.全球 REITs 板塊的演變：全球 REITs 的投資格局在過去十年間歷經重大變化。從板塊角度看，數據中心、工業物流和特殊型地產等非核心或利基型板塊增長迅猛。從區域角度看，新加坡 REITs 市場表現尤為突出，其快速成長預期將持續受惠於政府的政策支持；2.宏觀政策的影響：美國聯準會的貨幣政策是關鍵變數；3.投資人如何運用 REITs 進

行資產配置：即使 REITs 的近期表現落後於全球股市，投資人正日益廣泛地將 REITs 納入投資組合，以助於優化投資組合的風險調整後報酬。

PIMCO 另類資產策略資深副總裁張嘉文先生在演講中分享，預期「資產抵押貸款 (Asset-Based Lending, ABL)」將成為下一波私募信貸市場的投資亮點。與傳統企業直接貸款不同，資產抵押貸款以實體資產 (如飛機、設備、權利金等) 作為擔保，擁有具吸引力的收益及自償貸款的特性，有助於穩定投資組合並強化下檔保護。因監管壓力及區域型銀行退出放款市場，近年在投資人尋求更多元分散的投資下，資產抵押貸款市場規模持續成長。

本次論壇透過國外專家的解析及經驗分享，協助國內資產管理業者瞭解新加坡金融市場發展經驗、NISA 發展現況、引導資金進入台灣基礎建設、全球 REITs 商品及資產抵押債權發展現況與趨勢，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。



詳細資料請至本公會網站 (www.sitca.org.tw) 首頁之「新聞稿」查詢。

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

###