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

發布日期：115 年 11 月 12 日

2026 年國際資產管理論壇 II 圓滿落幕

為協助我國資產管理業者掌握未來金融市場的關鍵脈動，投信投顧公會於今天(115年11月12日)假福華文教會館前瞻廳舉辦「2026年國際資產管理論壇II」，邀請到Vista Equity Partners價值創造團隊董事何禮賢先生、貝萊德董事總經理/跨功能科技團隊共同主管(XFT) Marko Milek先生、資本集團股票投資總監Matt Raynolds先生、貝萊德董事總經理兼亞太私募股權策略主管凌堯先生、博楓資產管理公司私募股權集團管理合夥人暨東亞區主管楊起先生、KKR Asia Limited全球客戶解決方案團隊董事徐同廣先生、及路博邁董事總經理/亞洲私募股權投資主管陳志陽先生發表專題演講，期望透過本次論壇的國際視野與經驗交流，協助業者加速數位轉型與業務升級，掌握前瞻投資契機，吸引到投信投顧業界近200嘉賓與會。

論壇在投信投顧公會尤昭文理事長的致詞中拉開序幕，尤理事長首先感謝所有遠道而來的講者與台灣資產管理業界分享全球視野與實務經驗。尤理事長指出，我們正見證兩項將重塑資產管理產業未來的重大變革，第一項是人工智慧（AI）的應用，包括如何運用 AI 技術輔助投資決策，台灣資產管理產業正積極推動相關轉型，尋求更有效率的投資運作模式，相信透過今天的研討會，大家都能獲得豐富的啟發與收穫。第二項則是私募市場日益凸顯的重要性，尤其是私募股權（PE）與創業投資（VC）領域。尤理事長也特別感謝金管會近期宣佈開放亞灣私募基金合格投資人「99 人上限」，吸引越來越多國際優質另類投資機構關注台灣市場，並感謝主管機關勉勵業界重視產業教育及產品內控管理。目前政府正積極推動亞洲資產管理中心政策，為臺灣資產管理產業創造新的發展契機。我們也期盼透過今天的國際論壇，引進國際領先機構的專業經驗與成功實務，協助國內業者拓展國際視野、加速數位轉型，並強化在全球資產管理市場中的競爭優勢。尤理事長也期盼有意進駐亞灣的國外業者能帶進資源與經驗，在台業者也能對產業多所投入。

金管會陳彥良副主任委員於致詞時表示，今天論壇探討的兩項議題：一是 AI 驅動的資產管理發展，二是私募股權基金。這兩項議題都與我們的核心能力及永續發展密切相關。其中，核心能力包括 AI 的應用，而永續發展則涵蓋我們所重視的基礎建設投資領域。首先，在投資管理方面，AI 能否協助業者快速蒐集、整理大

量市場資訊，並分析財務數據及其結構，是值得我們深入探討的議題。此外，AI 在法令遵循、洗錢防制及風險控管等領域，也都具有非常好的應用能力。當然，在運用 AI 的同時，我們也必須注意資訊品質、模型可靠性、資訊安全及透明度等重要議題。在這些方面，金管會將全力協助業界，促進相關應用的健全發展。其次，近年來私募股權與創投的投資策略日益多元，充分展現私募資本支持企業創新及產業發展的重要功能，同時也有助於提升企業的經營效能。另一方面，隨著投資人對多元資產配置的需求持續增加，國際市場也發展出更多元的基金架構與投資商品，讓一般投資人及專業投資人都能擁有更多參與投資的機會。然而在推動這些發展的同時，我們也必須兼顧投資人適當性、資訊揭露、風險管理，以及整體市場的長期健全發展。同時也期許業界持續重視人才教育及產品內控管理。希望透過今天的論壇，大家能夠共同合作、分享想法，並彼此學習，共同打造一個更強大、更值得信賴的金融市場。

Vista Equity Partners 價值創造團隊董事何禮賢先生在演講中指出，隨著人工智慧(AI)技術持續演進，越來越多企業開始採用 AI 原生工具、推行系統化培訓，並設立專責的 AI 領導職能；然而，整體產業的 AI 應用仍處於早期階段，實際落地亦面臨不少挑戰。何禮賢先生並分享了協助投資組合公司開發代理式人工智慧（Agentic AI）解決方案、同時優化運算成本的實踐經驗，並介紹如何將 AI 應用貫穿整個投資生命週期，涵蓋投資機會發掘、盡職調查與投資評估、交易執行、價值創造及投資組合監控。

貝萊德董事總經理 Marko Milek 先生則表示，AI 如今已深入投資研究、投資組合分析、客戶服務與日常營運流程，協助處理大量資訊、發掘洞見並優化工作流程，讓專業人員更聚焦於需要經驗與判斷的關鍵工作，然而，科技愈進步，治理的責任愈顯重要，企業除須建立安全可靠的數據基礎與健全的治理機制，更應確保明確的人為監督，AI 可以承擔更多工作，卻不能取代最終的責任與判斷，無論科技如何演進，專業判斷與受託責任始終在人。

資本集團股票投資總監 Matt Raynolds 先生則指出 AI 的角色是強化人的判斷，不是取代人，決策責任仍由人承擔。對於 AI 的發展，他認為通常會先經歷由少數瓶頸供應商主導的「建置期」，再進入受惠範圍更廣、領先地位更持久的「普及期」，隨著 AI 使用成本快速下滑，預估到 2030 年 AI 代理的 token 使用量將成長 24 倍。在投資意涵上，短期機會來自算力、電力、散熱與資料中心等基礎建設瓶頸，長期則聚焦於找出結構性贏家與新興產業。

貝萊德董事總經理凌堯表示，全球私募市場資產規模預計 2030 年將突破 30 兆美元，隨企業保持私有化時間延長，成長紅利多於上市前顯現，加上 AI、能源轉型與人口結構等趨勢，正持續帶來新契機，此外，私募投資模式日益多元，機構與一般投資人的參與管道更加普及，在當前高利率環境下，營運改善成為價值創造的核心驅動力，這更凸顯了積極投後管理、嚴謹盡調，以及具專業營運能力之投資管理人的關鍵價值。

博楓資產管理公司私募股權集團管理合夥人楊起先生則指出，人工智慧、自動化與再工業化正在重塑工業企業的發展格局，而全球供應鏈的轉變亦帶來新的投資機會。與此同時，隨著融資成本維持在較高水平，過往依賴財務工程的投資模式捉襟見肘，企業的盈利增長及營運改善，正日益成為推動私募股權投資回報的重要因素。同時也分享這些趨勢如何重塑私募股權市場、哪些領域正湧現新的投資機會，以及私募股權機構如何運用科技與營運專業能力，提升生產力、擴大利潤率，並創造長期價值。

KKR 董事徐同廣先生則分享價值創造如何協助企業變得更穩健、更具韌性，包括透過強化管理團隊、提升營運績效、拓展新市場，以及把握策略性成長機會，從而推動企業成長。徐同廣先生亦分享旗下被投企業推行員工持股計畫的理念 ，讓員工得以分享所創造的價值。此外，選擇合適的管理人對私募股權投資至關重要，具備產業專業知識與投資經驗，並善於發掘投資機會、推動企業轉型，以及靈活運用各種出場策略的管理人，有望造就差異化的投資成果。

路博邁亞洲私募股權主管陳志陽表示，私募市場已成為企業成長與資本形成的重要來源，全球上市企業減少，優質企業多留在私募市場發展，全球 PE 管理資產規模截至 2025 年底已破 6.4 兆美元。此外，價值創造模式已轉向營運與管理優化，其中小型至中型併購基金長期報酬率表現突出。他也提到，邁入 AI 時代，VC 市場也出現 AI 投資高度集中，2026 年 AI 相關公司占 VC 投資近九成，未上市「Private Magnificent 7」估值達 2.5 兆美元。投資區域方面，亞洲則憑藉人口紅利與創新，在軟體、醫療及綠能等領域極具潛力。

本次論壇透過國外專家的解析及經驗分享，協助國內業者對於 AI 於資產管理業之運用、私募投資市場的發展新趨勢有更深入的了解，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。



(圖說)金融監督管理委員會陳彥良副主委(右 5)、投信投顧公會尤昭文理事長(左 4)、貝萊德 Marko Milek 先生 (右 4)、貝萊德凌堯先生 (左 3)、Vista Equity Partners 何禮賢先生(右 3)、博楓資產楊起先生(左 2)、資本集團 Matt Raynolds 先生(右 2)、路博邁陳志陽先生(右 1)及投信投顧公會蔡麗玲祕書長(左 1)。

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

###