

台灣成為亞洲資產管理中心 發展規劃建議

投信投顧公會理事長
劉宗聖

2024.9.10



從既有優勢 更上一層樓

- 1.更多元化的亞洲ETF中心
- 2.質量兼具的亞洲永續發展中心
- 3.完善AI供應鏈中心之金融支持

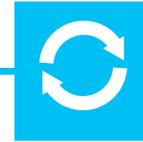
短期



1.擴展國際市場、 深化國際連結 2.鏈接實體投資 之上下游

1. ETF台日雙掛牌
2. 成為愛爾蘭註冊基金之次投資經理公司
3. 鼓勵外國資產管理機構來臺
4. 從私募到公募，鏈接資金上下游

中期



跨部會合作， 營造資產管理 中心友善環境

1. 營造具競爭力之租稅制度
2. 營造友善金融發展之外匯制度
3. 引進人才

長期

單點出發：

➤從台灣ETF優勢再強化

- 1.規模已為亞洲第3
- 2.債券ETF規模亞洲第1
- 3.債券ETF受益人數亞洲第1
- 4.受益人數滲透率亞洲第1
- 5.高股息ETF受益人亞洲第1

➤持續壯大台灣資本市場

- 1.產品流：開放新產品
- 2.金流：吸引外資投信加入
- 3.人流：本土/外資客戶
- 4.交易流：外資券商參與
- 5.資訊流：走出去/帶進來

多線並進：

➤產品發展：從單一到創新

- 1.開放REITs新架構
- 2.私募與創投基金

➤資金多元：從台灣到國際

- 1.國際資管加入
- 2.國際券商/投行參與

➤政策配套：提供發展誘因

全面發展：

運用金控各擁壽險(資金)、銀行(財管)、證券(技術)、投信(產品)等資源整合，建構台灣優勢之高附加價值與差異化發展模式

➤實現亞洲資產管理中心

➤發展亞洲永續金融中心

➤建構亞洲 AI 中心

短期

中期

長期

建構台灣優勢多元金融生態圈

• 產業生態圈

結合AI、綠能及新創產業優勢進行長期深耕

產業

創造以台灣優勢的研發/創新發展模式

結合ISSB與TCFD國際永續轉型趨勢

ESG

• ESG生態系統圈

- 台灣ESG法規架構完善、投資人教育推廣。
- 高資產客戶認同綠色、永續投資。

與產業上中下游結合壯大資本市場

亞洲資產
管理中心

壯大
永續
基金
發展

• 新創產品與法規開放

- 鬆綁公私募基金投資限制
- 加強產品創新研發
- 主動式與多資產ETF

產品

ETF

• ETF資本市場生態圈

- ETF發展逾21年從「引進來(帶入國際經驗)」到「走出去(國際技術輸出)」，與指數公司/交易所/保管銀行/券商)共同打造ETF生態圈。
- 台灣ETF規模榮耀
 1. 亞洲排名第3
 2. 債券ETF亞洲排名第1

與ETF上中下游結合
壯大資本市場

壹、服務實體經濟， 擴大資產管理範疇

- 放寬REITs可投資項目及投資規定
- 開放投信公、私募基金得有條件投資虛擬資產
- 建立私募商品投資平台。
- 開放投信以其他經許可業務方式發行投資PE Fund逾40%之私募基金。
- 開放投信投顧券商及銀行銷售投信PE/VC Fund。
- 參考國外實務，同意投信於網站對特定人銷售之產品進行一定程度之資訊揭露。
- 開放投顧(含兼營之投信)辦理家族辦公室相關服務仲介整合等顧問服務業務。

貳、因應人口結構改變， 發展多元金融商品

- 建立臺灣個人投資儲蓄帳戶機制(TISA)。
- 放寬投信投顧事業全部全委投資單一發行公司股份10%限制。
- 放寬R144A相關限制。
- 放寬一般債券型基金投資非投資等級債券比重。
- 放寬多重資產型基金投資非投資等級債券比重。
- 開放主動式ETF及多資產ETF發行；揭露架構應衡平。
- 提供政策誘因，鼓勵主動型人才培育及產品發展。

參、通路國際化，爭取 國際資金投資

- 由業者與交易所、櫃買中心合作進行海外路演。
- 放寬種子基金來源及占單一基金比重限制。
- 投信事業擔任註冊於愛爾蘭境外基金之次投資經理公司。
- 投信投顧公會積極尋求與目標市場公協會深度交流之各式機會

短中長期之預期成果 (一)

基金架構REITs

預估2028年可有7檔基金，規模450億元。

投信PE / VC基金規模

預估每2年成長5% (2024年7月為136億元)

私募基金投資平台

預估2026年8成之私募基金於平台揭露資訊。



ETF成為亞洲翹楚

開放多元化的產品，為市場規模提供助力。預估至2026年主動式ETF加上被動式多資產ETF資產規模可望超過2000億元，

家族辦公室

預估2028年17家投信投顧公司開辦服務

短中長期之預期成果 (二)

投信事業擔任註冊於
愛爾蘭境外基金之次
投資經理公司

預估2030年可管理2檔
基金，規模為新台幣64
億元

投信投顧公會積極與
目標市場公協會深度
交流

預估至2030年與3國資
產管理公協會簽訂合作
協定



外國資產管理機構來臺

建議參考日本設置金融城作
法，提供租稅及人才visa優
惠措施

業者與交易所、櫃買中
心合作海外路演

預估至少3家投信公司參加
路演



預估至2030年：

- 投信投顧業資產管理規模成長至**17兆元**
- 證投信加不動產投信家數成長至**42家**
- 外資投信資產管理規模成長至**3兆元**
- 私募基金規模每年成長**20億元**