

# 資產管理人才培育與 產業發展基金

## 114年度執行成果



財團法人中華民國

證券暨期貨市場發展基金會

S·F·I SECURITIES & FUTURES INSTITUTE

# 基金緣起

## 提升我國資產管理競爭力

### 推動背景

為提升境外基金管理機構對我國資產管理之貢獻度，金管會於102年推出「鼓勵境外基金深耕計畫」，引進境外基金機構之資金與技術投入。

### 管理機制

金管會於104年指定證基會辦理，並訂定管理辦法，設置管理委員會，專款專用，以推行產業長遠發展項目。

### 資金來源

境外基金管理機構得每年提撥一定經費，於金管會指定機構成立之人才培育與產業發展基金。

# 基金三大核心目標

1

## 培育資產管理專才

養成資產管理業所需的各層級專業人員。

2

## 推廣投資理財觀念

向社會大眾普及正確理財知識。

3

## 促進產業國際接軌

推動資產管理業國際化與自由化發展。

# 114年工作計畫項目

## 人才培育

1. 資產管理 ALPHA+ 培訓計畫(第九期)
2. 資產管理高階主管海外研習團
3. 資產管理金融新知暨法遵系列研討會
4. 資產管理國際研討會
5. 綠色及永續金融人才專班(第五期)
6. 金融科技能力建構培訓計畫
7. 金融資訊安全實務養成課程
8. 金融業財經英文溝通訓練計畫
9. 資產管理市場實務與管理-司法及檢調人員
10. 「AI應用規劃與金融科技實務」學分課程

11. 「國際投資分析專業智能」碩士學分課程
12. 「跨領域金融分析人才」學分課程
13. 「ESG永續投資與綠色金融創新」學分課程
14. 資產管理數位學習課程
15. CIIA初階測驗及推廣
16. 永續金融證照能力建構
17. 資產管理人才培育旗艦計畫
18. 資產管理參訪與職涯探索

## 投資人教育

19. 好好退休準備平台教育推廣專案
20. 「共同基金投資人學習路徑圖」優化及推廣
21. 投資人資產管理新趨勢
22. 「共同基金理財與防範投資詐騙」實體宣導講座
23. 「共同基金理財繪本」繪編及印製
24. 共同基金電視與網路媒體宣導
25. 「基金投資人宣導」摺頁文宣
26. TISA帳戶制度共同聯名行銷推廣

## 產業發展

27. 國際證券期貨市場動態
28. 資產管理前瞻系列論壇
29. 主動式ETF國際發展趨勢與監理方針之研究
30. 我國發展不動產投資信託基金投資公共建設之可行性探討
31. 引進新加坡可變資本公司制以促進我國私募股權基金及創投基金發展之修法可行性方案研究
32. 研議外國資產管理公司來臺以設置分公司型態營運之可行性及建議方案
33. 家族辦公室適用我國投顧相關法規之可行性研究案
34. 防範投信事業介入公司經營權相關監理措施研究案



# 人才培养

# 1. 2025資產管理ALPHA+培訓計畫(1/2)

## 兩階段式培訓

透過國內模組化訓練與海外實地研習，全面提升資產管理專業能力與國際視野



### 第一階段-國內培訓

- 模組化課程與實務講座
- 國際研討會動態接軌
- 結訓標準：出勤、分組研究報告、模組測驗，總成績70分

參訓人數：

投資與風控：39人 | 創新與行銷：25人

### 結訓實錄



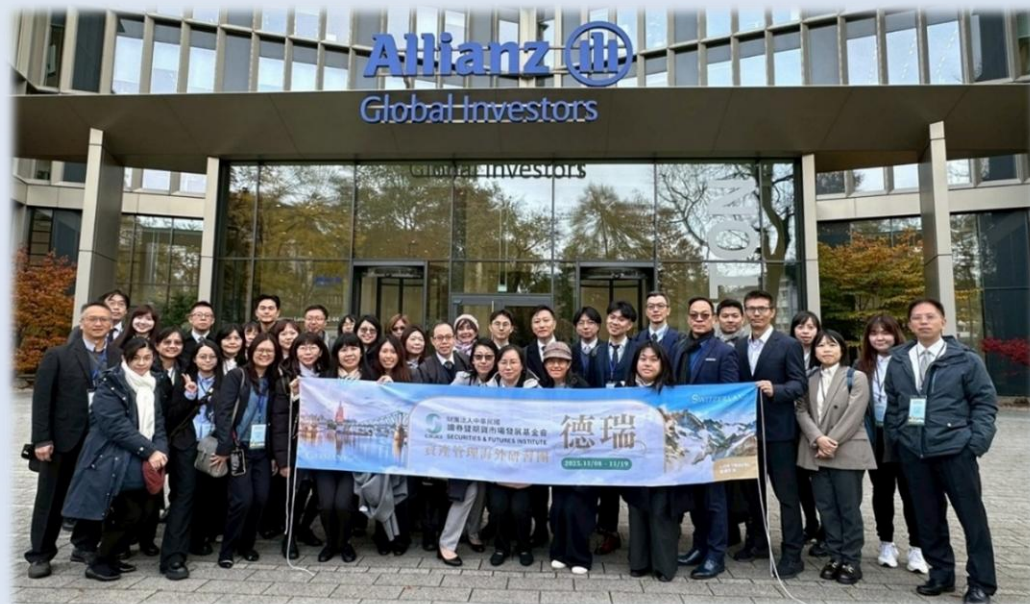
### 第二階段-海外研習

#### 海外實錄摘要



- 金融機構參訪與交流
- 地點：德國法蘭克福、瑞士蘇黎世、日內瓦

團員人數：37人



# 1. 2025資產管理ALPHA+培訓計畫(2/2)

## ● 第一階段\_國內培訓(7/8~9/2)

### 共同課程

- 採合班授課，聚焦於國際金融市場發展、金融監理趨勢、AI風險管理等關鍵議題
- 全日國際研討會

### 投資與風控模組

- 資產配置策略
- 風險管理實務
- 金融市場投資操作
- 量化投資應用
- 衍生性商品避險操作

### 創新與行銷模組

- 數位行銷與服務創新
- 品牌建構與策略規劃
- 客戶關係管理
- AI行銷

## ● 第二階段\_德瑞海外研習(11/8~11/19)

### 參訪機構

European Central Bank

Allianz Global Investors

Aberdeen Group

J.P. Morgan Asset Management

DWS Group

AllUnity

Bank Julius Baer

Pictet Group

### 交流議題

- 多資產配置
- 固定收益與新興市場投資
- 另類投資
- 永續與影響力投資
- 資產數位化發展
- 瑞士私人銀行與家族辦公室的發展趨勢

## 2. 2025資產管理高階主管海外研習團

實錄摘要

- 因應全球淨零轉型趨勢，且配合金融監督管理委員會2025年施政計畫之「推動臺灣成為亞洲資產管理中心」、「加速金融與科技創新」及「強化永續金融，支持產業永續發展及淨零轉型」等重要政策，加強擴展資產管理業務國際化。
- 9/1~9/12赴瑞典斯德哥爾摩及丹麥哥本哈根參訪及交流國際金融機構，共12天9夜。
- 參加學員包括政府單位、投信投顧業者及其他金融業之高階經理人。

22

人數

95%

滿意度



### 參訪機構

瑞典：

東方資本集團、瑞典商業銀行、殷拓集團、瑞典AMF、SEB資產管理以及瑞典AP7。

丹麥：

北歐資產管理、哥本哈根基礎建設基金以及丹麥AkademikerPension。

# 3. 2025資產管理金融新知暨法遵系列研討會

- 114年共舉辦4場次，旨在配合主管機關監理重點、國內外資產管理動態，邀請學者專家研討，包括主管機關、周邊單位、資產管理業者之法遵長、風控長及相關業務部門高階主管，共計**424人次**參加，參加者對本案滿意度達9成。

3/6



## 主動式ETF監理新制與主動式操作人才培育

配合我國主動式ETF發行，金管會修訂相關法規，重點審查並強化投資人教育；而主動式操作人才須具備投資管理與數據分析應用等能力，以因應政經變局及流動性風險。

實錄摘要

6/26



## 金融業AI應用實務與資安風險管理

金管會於113年發布《金融業運用AI指引》，協助金融機構在有效運用AI的同時建立治理架構、納入風險管理，強化零信任、資料治理及第三方監控，以提升資安防護。

實錄摘要

9/17



## 接軌國際，拓展外部資產管理新趨勢

配合亞資中心推動政策，金管會鼓勵業者於地方專區試辦跨境高資產業務與EAM創新服務，其以客戶需求為核心提供投資建議、稅務與傳承規劃，建立長期互惠關係。

實錄摘要

11/26



## RWA代幣化推動展望與實務研討

RWA代幣化成國際金融新趨勢，具跨境交易、即時清算與降低門檻優勢。金管會發布VASP登記辦法並成立RWA小組，推動法規調適、平台建置及國際鏈結，確保與國際接軌。

實錄摘要

# 4. 2025資產管理國際研討會

- 旨在配合主管機關政策及資產管理最熱門議題、應用技術及產業發展動向，全年度辦理2場次，邀請國內外實務專家分享，並透過雙語化工具導入AI英翻中即時字幕。
- 參加對象包括政府單位、證券期貨周邊單位、投信投顧業以及其他金融服務業者。

2

辦理場次  
6/6及8/22

223

參加人次

93%

滿意度

6/6

亞洲崛起—創建資產管理中心

[實錄摘要](#)



8/22

打造亞洲資產管理中心：  
金融科技創新與風險管理策略

[實錄摘要](#)



# 5. 2025綠色及永續金融人才專班(第五期)

實錄摘要

- 旨在協助資產管理業者掌握當前永續金融實務發展趨勢及案例分享，促進金融業與產業永續轉型，培育綠色及永續金融中高階專業人才。
- 11/6~11/7在台北士林萬麗酒店辦理兩天全日研習，並開放分日報名，學員得依需要選擇參加。
- 參加學員包括政府單位、投信投顧業者及其他金融業之高階主管及從業人員。

67  
人數

90.1%  
滿意度

11/6

## 氣候金融風險鑑別與揭露實務

- RWA碳權市場發展與挑戰
- 國際氣候金融發展趨勢與臺灣展望
- 精進氣候變遷情境分析與風險鑑別



11/7

## 永續數位雙軸轉型與投融資策略

- 金融業永續投融資策略
- 金融業AI淨零雙軸轉型實踐
- 金融業財務碳排放數據品質與方法學



# 6. 2025金融科技能力建構培訓計畫

參加人數統計及結構比例

## 計畫背景與推動核心

- ◆ **政策驅動**：響應金管會「金融科技發展路徑圖」，建構專業證照制度。
- ◆ **跨業協作**：由金融研訓院召集，結合證基會、保發中心及各金融公會共同推動。
- ◆ **培訓對象**：鎖定證券、期貨、投信投顧業，精準對接 2025 專業科目大綱。

## 課程人數為69位

全數通過各模組期末測驗專業科目能力認證合格證書。

## 培訓成效：跨域參與，即戰力導向

- ◆ **多元人才匯流**：學員涵蓋政府主管機關、投信投顧及各大金融機構。
- ◆ **高滿意度肯定**：問卷回饋顯示學員高度認可課程內容與實務價值。
- ◆ **專案即戰力**：結訓學員具備\*立即投入「業務自動化 (BPA) 專案」\*之實戰技能。

## 四大培訓模組

培訓模組	核心重點
數位行銷策略	行銷科技應用與實務
法遵科技與風管	RegTech 應用與風險管控
大數據分析	數據驅動決策與實戰
人工智慧	AI 工具原理與金融建模

分類	數位行銷策略	法遵科技與風險管理應用	大數據分析	人工智慧
政府單位	2 (20%)	0 (0%)	0 (0%)	2 (7%)
投信顧業者	6 (60%)	5 (30%)	6 (40%)	4 (15%)
銀行業者	2 (20%)	9 (60%)	10 (60%)	21 (75%)
壽險業者	0 (0%)	1 (10%)	0 (0%)	1 (3%)
合計	10 (100%)	15 (100%)	16 (100%)	28 (100%)



# 7. 2025金融資訊安全實務養成課程

- 旨在鼓勵配置多元專長資安人員，期能強化金融業資安能力，提供安全的金融服務
- 共4個模組，採實體與線上同步授課，學員需自備筆電以實作訓練
- 參加學員為政府部門、投信投顧業者及其他金融周邊機構

124

總人數

93%

滿意度



4/13-4/14

## 金融資安發展趨勢與治理規範

- 金融科技發展趨勢與資安治理挑戰
- 資安架構規範與實務經驗分享

6/9-6/10

## 資安風險管理與稽核實務

- 資通系統風險管理
- 資安稽核重點實例分享

8/11-8/12

## 資安事件應變與處置

- 資安事件調查與數位鑑識實作訓練
- 資安事件處理與應變

10/13-10/14

## 雲端資安、脆弱性管理

- 零信任身份認證與存取控管
- 雲端架構網路安全策略與實作

# 8. 2025金融業財經英文溝通訓練計畫

- ◆ 配合金管會推動「建構2030年無障礙金融雙語服務環境」政策，並因應金融雙語交易平台及金融機構服務據點之全面雙語化需求辦理。
- ◆ 以提升金融機構從業人員外語思辨與溝通能力為目標。

本年度共辦理2期：3/24~4/15 | 7/18~8/5



• 教學內容：

商務會議技巧/會議主持訓練

參訓人數共：27人



海外英語溝通研習



-多倫多大學

「International English Program(IEP)」

~補助各期成績第一名之優秀學員參與~

獲補助參與人數：2人

# 9. 2025資產管理市場實務與管理-司法及檢調人員課程

- 為增進與司法檢調人員了解資產管理市場實務運作、業務發展趨勢及基金操作不法態樣與案例，持續辦理司法與檢調人員「認識資產管理市場實務課程」。
- 參加人為法務部檢察官、檢察事務官及調查官位與司法院法官、司法事務官、書記官及法官助理等。

實錄摘要

2

辦理場次  
10/3及10/27

51、57

參加人次

95%

滿意度

10/3

檢調「認識資產管理市場實務課程」



10/27

司法「認識資產管理市場實務課程」



# 10. 「AI應用規劃與金融科技實務」學分課程 實錄摘要

納入經濟部之國家級證照「AI應用規劃師」初級能力鑑定學習綱要

證照模組



**AI應用規劃模組-24小時**  
(AI應用規劃師證照科目:『人工智慧基礎概論』  
&『生成式AI應用與規劃』為設計主軸)

實務模組



**金融科技實務模組-21小時**  
(AI與大數據應用、區塊鏈與數位貨幣應用、RWA實務、數位行銷應用等金融科技實務議題)



以AI應用規劃師能力鑑定為核心架構設計實作教學，  
導入金融場景有效提升跨領域的實務應用實力

名次	組別	專案名稱	核心技術/關鍵指標	主要效益與發現
第一名	第3組	公益捐款代幣平台：鏈動善流	資料提交、AI 審查用途對應、區塊鏈代幣	建立品牌信任，吸引高社會責任感客戶，並帶動投資、保險、貸款等產品之交叉銷售。
第二名	第5組	AI 決策時間預測模型	隨機森林演算法(準確率 86.5%)	發現決策受站內停留時間、回訪次數、瀏覽頁數影響，能有效反映購買心理。
第三名	第7組	AI 在反洗錢中的應用：以台灣為例	AI 驅動防制洗錢系統	誤報率降低 50% 以上、審查速度提升 40% 以上顯著降低成本並優化體驗。

## 課程成效分析：金融科技實務與職涯接軌

本學期課程聚焦於「跨領域實務」、「求職引導」及「產業趨勢」三大核心，成功架構學術與實務間的橋樑。根據教學回饋，學生對於掌握產業現況與跨域學習表現出高度肯定，顯示本課程能有效培育產業即戰力。

- ◆ 指標達成：跨域學習引導、產業趨勢精準分析
- ◆ 關鍵成效：有效縮短產學落差，建構金融科技專業知能
- ◆ 整體滿意度：97%

# 11. 「國際投資分析專業智能」學分課程

9月  
18

12月  
18

結業實錄

針對國際投資分析師(CIIA®)證照測驗範圍規劃課程，採實務課程及試題演練，並與其他三學分課程學員共同參與資產管理實習參訪與職涯探索等方式辦理。合作學校：國立臺北商業大學、銘傳大學、淡江大學、中原大學、東海大學，共76位學員修習課程，學員滿意度達92%。

實務課程

包含「財務管理」、「債券與經濟學」及「投資組合」3模組計15堂課45小時。

資產管理實習參訪與職涯探索

參訪臺灣股票博物館，普及學員金融知識教育外，並邀請資產管理業專家分享資產管理業的發展趨勢、職涯發展及未來新鮮人應具備的專業職能。



# 12. 「跨領域金融分析人才」學分課程

9月 12月  
2 16

## 結業實錄

採科技實務課程、金融產業實務課程、專題報告競賽及與其他三學分班學員共同參與資產管理實習參訪與職涯探索等方式辦理，培育理工背景跨領域人才。與清華大學計量財務金融學系和資訊工程學系共同合作辦理，計20個系所70位同學參加，學員滿意度達92%。

實務課程

包含「科技實務課程」及「金融產業實務課程」2模組計16堂課48小時。

專題研究報告

第一名 結合LLM規劃器與多智能體強化學習之自動做市商去中心化交易所循環套利研究

第二名 Ptt Stock投資可信度分析系統

第三名 結合機器學習與即時聊天界面 - ESG投資顧問系統

資產管理實習參訪與職涯探索

參訪臺灣股票博物館，普及學員金融知識教育外，並邀請資產管理業專家分享資產管理業的發展趨勢、職涯發展及未來新鮮人應具備的專業職能。





# 14. 2025資產管理數位學習課程

架構資產管理SMART+E課程線上學習，並錄製課程與開發RWD等新穎功能，提供從業人員及投資人不受時空限制，研習資產管理新知，114年度新增17項自製課程，累計176項課程，總時數為130小時。迄115年第1季累積註冊人員及登入學習人次分別為，10,905人及45,655人次。

證券暨期貨市場發展基金會  
SECURITIES & FUTURES INSTITUTE

2023資產管理研討會-全球永續和氣候露準則與實務

25%

通過條件 (需全部符合):

- 各單元參與度 100% 以上
- 學習時數 70% 以上
- 完成滿意度調查

課程介紹

2023資產管理研討會-全球永續和氣候露準則與實務

手機版網頁

資產管理SMART+E課程線上學習

最新課程

被動式多資產基金商品發行管理實務-台灣主動式ETF&被動式平衡型ETF架構情形

課程影片

鄭立誠3-台灣主動式ETF&被動式平衡型ETF架構情形.mp4

滿意度調查

鄭立誠3-台灣主動式ETF&被動式平衡型ETF架構情形.mp4

電腦網頁上課畫面

系列	小計	時數
發展趨勢	16	12:49:34
法令遵循	47	19:39:55
投資研究	43	37:55:59
資產配置	5	02:52:40
基金商品	4	05:29:45
風險管理	8	04:57:57
財會稽核	4	04:00:34
金融科技	20	18:09:05
機器學習	19	16:42:29
資訊安全	6	04:51:54
社群行銷	3	01:51:45
作業程序	1	00:42:00
合計	176	130:03:37

# 15. 2025 CIIA初階測驗及推廣

CIIA係為國際級高度專業金融證照，為鼓勵從業人員提升專業取得國際證照，爭取辦理CIIA初階測驗，以達成提升我國資產管理人才職能之效益。

114年分別於3月7、8日及9月19、20日辦理測驗。報考共100人，計報考科240次，報考者以大學院校在學學生及金融從業人員族群為主，兩者合計佔整體考生比例之8成。

通過進階測驗可申請轉換為證券投資分析人員



名家專訪影音傳播

初階測驗 (題型均為選擇題，成績可永久保留)	
科目	內容
財務管理	權益證券之評價分析
	財務會計及財務分析
債券與經濟學	公司理財
	固定收益商品評價與分析
投資組合	經濟學
	衍生性商品之評價與分析
	投資組合管理

進階測驗 (需取得國內證券投資分析人員資格或初階三科通過者方能報考)	
科目	內容
Exam I	Corporate finance, Economics, Financial accounting and statement analysis, Equity valuation and analysis
Exam II	Fixed income valuation and analysis, Derivative valuation and analysis, Portfolio management

## CIIA證照 打開國際投資大門

擁高度專業性、低成本高回報及測驗友善化三特色 點亮職場競爭力 創造職涯發展先機



「國際初階證照的引進」是現代資產管理人才必備的兩大要件。而CIIA證照則對提升台灣競爭力具有三大核心助益。第一，促進國際化標準。CIIA是國際通行的指標，內容涵蓋國際會計準則，幫助投資者快速適應全球經濟環境。第二，提高專業水準。CIIA證照涵蓋ESG、氣候風險及ESG相關知識，讓人才具備全球投資視野及處理複雜金融工具的能力。第三，可提升市場的透明與信任。CIIA證照的專業而嚴謹的考試標準，能強化內部控制的一貫性，進而吸引更多長期資金投入台灣的資產管理市場。

歐洲市場啟門磚 有助提升國際視野  
高爾克林華美投資董事長黃明偉表示，資產管理應以客戶利益為核心，第一優先應是提升專業能力。CIIA證照的引進，將有助於提升台灣資產管理人的專業素養，進而提升台灣資產管理人的競爭力。此外，良好的溝通能力與跨文化理解，也是資產管理人才必備的兩大要件。而CIIA證照的引進，將有助於提升台灣資產管理人的國際視野，進而提升台灣資產管理人的競爭力。

執行「CIIA證照，打開國際金融投資大門」名家專訪，並透過報章及數位媒體擴展影片宣傳效益。

# 16. 2025永續金融證照能力建構

- 永續金融證照培育課程分為基礎與進階能力2階段，進階能力依不同業務需求劃分3職能：業務發展、風險管理與資訊揭露職能，並設計5模組課程，提升永續金融多元面向發展。
- 學員包含政府單位、投信投顧業者及其他金融機構從業人員等計**310位**結訓。

## 基礎能力模組

76位 參訓人數

2期 辦理期數

第1期：3/17-3/19  
第2期：6/7-6/14  
每模組共12hr，包含永續金融基本概念及重要永續議題等。



## 進階能力模組

234位 參訓人數

1期 辦理期數

永續發展監理與治理模組(9hr)：3/28-3/31  
永續投融资與保險模組(12hr)：4/7-4/15  
溫室氣體管理模組(18hr)：4/21-5/5  
永續揭露模組(18hr)：5/16-5/28  
永續風險管理模組(15hr)：6/6-6/19



# 17. 2025資產管理人才培育旗艦計畫

- 旨在透過結合多元領域的專業知識與實務經驗，培育具有前瞻性思維與創新能力的金融專才。
- 114年度第2、3季於本基金會辦理共四模組總計54小時，學員得依需要選擇參加。
- 參加學員政府單位、投信投顧業者及非投信投顧公司之金融機構從業人員，產業界人員等。

106

人數

92.1%

滿意度

ETF實務與監理機制

新興金融風險議題

REITs趨勢及機會

RWA金融科技



# 18. 2025資產管理參訪與職涯探索

## 實錄摘要

- 學員能了解資產管理業職涯，並順利銜接學分課程研習之相關技能，爰規劃「資產管理參訪與職涯探索」
- 活動除了參訪臺灣股票博物館，也邀請資產管理業專家分享產業發展趨勢、職涯發展及未來新鮮人應具備的專業職能
- 參加學員為資產管理項下學分班之學員

51

參加人次


94.3%

滿意度

12/18

場次





# 投資人教育

# 19. 2025退休準備平台教育推廣專案

好好退休準備平台

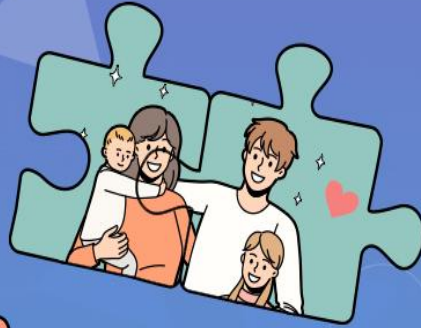
- 為投信投顧公會、壽險公會、集保結算所及證基會等4單位共同主辦，由基富通執行。
- 本平台為第5年推動，以「讓孩子好好長大、讓自己好好退休」的口號於活動專區推廣提供國人一站式退休理財規劃與投資服務。

FRS | 基富通 | 好好退休準備平台

讓孩子好好長大  
讓自己好好退休

提供國人一站式理財規劃服務

投資+保險 及早做好資金需求準備



1. 記者會：搭配TISA專案於7/22於台北艾美寒舍舉辦，近40家財經相關媒體共同與會，事後曝光逾百則媒體持續露出。
2. 好好退休親子理財營：兒童場於7月底至8月中分別於台北、高雄各舉辦一場；成人場將於北中南各辦一場。報名踴躍，參與人數1,532人。
3. 台北國際金融博覽會、金融總會愛心園遊會：攤位現場實際接觸人次逾10,000人。
4. Podcast合作：下載達37萬次。
5. 社群推廣：LINE累積曝光達4,300萬次；FB觸及174萬人；IG觀看達成率138%。

1. 投資人教育：運用多元媒體平台及方式，加深民眾對退休準備的正確意識並轉化為行動。
2. 產業發展：計28家國內外總代理與投信業者，提供60檔退休準備基金商品，透過業者共同推廣宣傳，擴大教育推廣聲量及綜效。



# 20. 「共同基金投資人學習路徑圖」優化及推廣

- 優化學習資源：新增周邊單位新設立之網站與站點相關之學習資源，114年度增加主動式ETF及多資產ETF代碼說明及學習資源。
- 影片製作：製作2支短影片(財經名人及動畫影片各1支)作為宣傳素材及使用者的指引，後續於9~10月運用網路宣傳，114年度計新增瀏覽次數83,102次。

財經  
名人  
影片

新手投資從共同基金開始



動畫  
影片

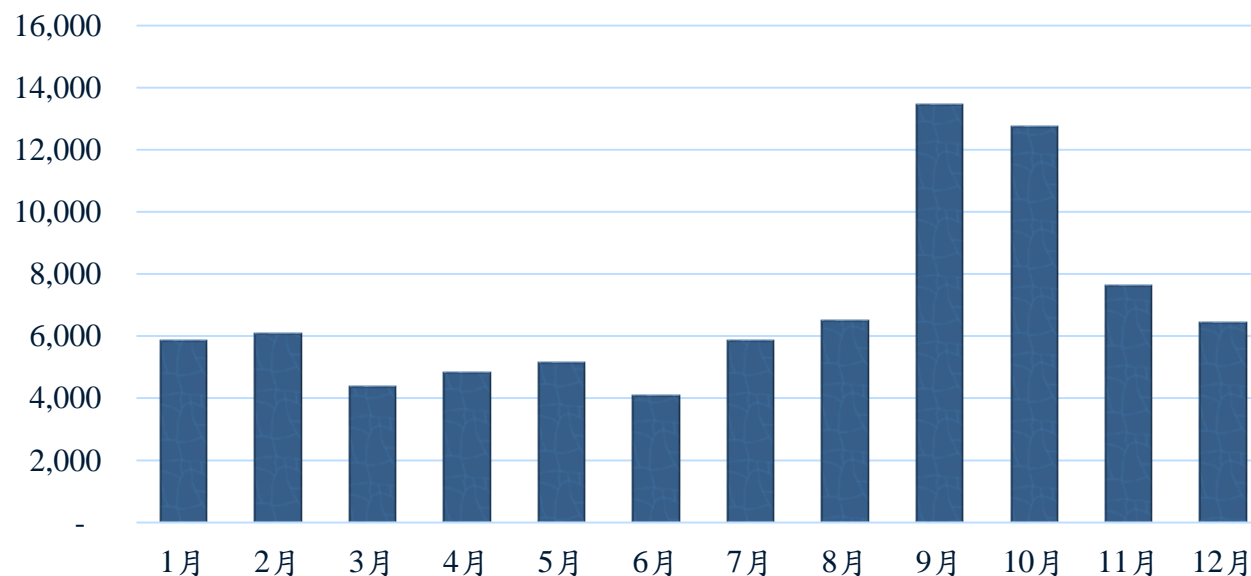
出發吧，共同基金小隊！



瀏覽  
人數

「共同基金投資人學習路徑圖」專區網站

114年每月瀏覽人數



# 21. 2025投資人資產管理新趨勢 實錄摘要

- 本活動假嘉義大學新民校區A棟211階梯講堂舉辦，包括二場專題演講，以及一場研討座談。
- 專題演講主題為「主動式ETF及被動式多資產ETF介紹」與「RWA實體資產代幣化的機會與挑戰」，研討座談主題為「防範金融詐騙案例分享」。
- 參加對象為投資大眾及大專院校師生共計219位。

10/15

主動式ETF及  
被動式多資產  
ETF介紹



RWA實體資產  
代幣化的機會與  
挑戰



防範金融詐騙  
案例分享



## 22. 「共同基金理財與防範投資詐騙」 宣導講座

- 本講座針對銀髮族群辦理，邀請投信投顧公會及業界專家擔任講師，宣導內容包括防詐騙、防剝削、公平待客及共同基金理財等主題。
- 與全台10家社區發展協會等社會團體合作，共辦理10場，合計697位在地民眾參加。

10

辦理場次

6/22

台灣社區大學教師協會

[實錄摘要](#)



697

參加人次

10/3

醒吾科技大學樂齡大學



# 23. 「共同基金理財繪本」繪編及印製

《財富遠征隊——財富之塔的征途》：以故事引路，讓理財走進童年

學齡  
兒童

傳達共同基金投資理財與風險觀念，各領域專家協助

印製  
1000本

情節角色、繪圖、申請ISBN、電子版同步出版

ESG  
公益  
贈閱

送存國家與縣市公立圖書館、贈閱偏鄉國小與社福團體



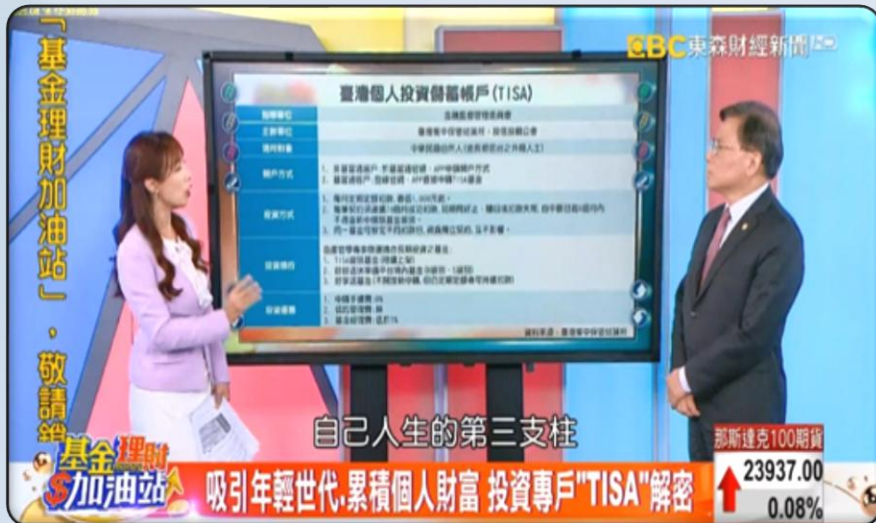
在日光王國的盡頭，聳立著傳說中的「財富之塔」。當國庫漸漸空虛，艾倫國王帶領夥伴踏上征途——他們將面對儲蓄的試煉、投資的抉擇與詐騙的陷阱，一步步學會真正的理財智慧。

# 24. 共同基金電視與網路媒體宣導



## 媒體播放清單

- 首次運用電視管道宣傳，錄製8集電視節目，自8月13日起至11月24日止，定期以帶狀時段播出，後再剪輯製作置於網路平台宣傳。
- 邀請主持人與業界專家、來賓對談方式進行，主題規劃包括防詐騙、投資基礎觀念、樂齡財務規劃、永續議題及共同基金理財等。



電視觸  
及人次

累積達60.8萬人次  
，達成率160%

網路觀  
看人次

合計139.1萬次  
(包括YouTube觀看  
32.5萬次及FB觀看  
64.2萬人及Podcast  
收聽12.4萬次)

廣告曝  
光次數

東森電視新聞網與  
財經新聞網累積達  
1,000,035次，達成  
率100%

# 25. 基金投資人宣導摺頁文宣

## 2025基金投資人宣導文宣系列電子書

### 辦理目的及對象

- ✓ 辦理期間：2025年3月－2025年12月
- ✓ 建立正確基金投資觀念，強化策略與風險控管知識
- ✓ 投信顧公會、37家投信公司及一般投資大眾

### 辦理成果

- ✓ 4大主題文宣（共同基金與其他金融商品之比較、基金投資交易策略與風險須知、利用共同基金規劃退休人生、投資ETF 手握世界）
- ✓ 每主題2萬份，共8萬份
- ✓ 透過投信公會、各投信公司及宣導課程發放



# 26. TISA帳戶制度共同聯名行銷推廣 TISA帳戶查詢平台



海報上方展示一本藍白相間的帳簿，封面印有「TISA 臺灣個人投資儲蓄帳戶」字樣。帳簿下方，一對父母與兩個孩子（一男一女）坐在地上，雙手舉起，共同托起帳簿，象徵著家庭的共同投資與未來。背景是藍天白雲與城市建築剪影。

**TISA開跑 投資臺灣好未來**

請洽往來合法金融機構開設臺灣個人投資儲蓄帳戶(TISA帳戶)，專戶控管、定期定額、長期儲備，累積個人財富，邁向人生好未來。 [立即掃描了解](#)

投資一定有风险，申請基金前請詳閱公開說明書。瞭解您、您與TISA帳戶及申請TISA基金適法合法金融機構辦理，切勿聽信來路不明之連結或加入群組，以及向陌生人交付任何款項，保障財產安全。如您遇到含有前述內容之訊息，可逕向警政署反詐騙專線165，檢具相關證據提出檢舉。

指導單位 / 金融監督管理委員會 協辦單位 / 臺灣證券交易所 證券櫃檯買賣中心 臺灣期貨交易所 財團法人中華民國證券期貨市場發展基金會  
主辦單位 / 臺灣集中保管結算所 中華民國證券商業同業公會 中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會 中華民國信託商業同業公會

- 由主管機關指導，集保結算所規劃並建置「臺灣個人投資儲蓄帳戶(TISA帳戶)制度」，並協同證交所、櫃買中心、期交所、證券商公會、投信投顧公會、信託公會及證基會共同聯名宣導。
- 執行期間為114年7月16日至9月30日止，運用多元媒體平台將「TISA帳戶制度」整合推廣，旨在提升民眾投資理財知識與資產管理意識，鼓勵民眾及早進行中長期穩健投資，逐步累積生活儲備，強化財務自主能力。

● 財經節目廣告達成率131%、節目置入達成率100%。

電視

● 長短廣告於各式社群媒體平台露出達成率皆超過100%。

數位

● 大眾運輸工具燈箱、大型輸出物展期、便利商店廣播

戶外



# 產業發展

# 27. 2025國際證券期貨市場動態

各期資訊彙編



國際證券期貨市場 114 年 12 月份動態

115 年 1 月發行

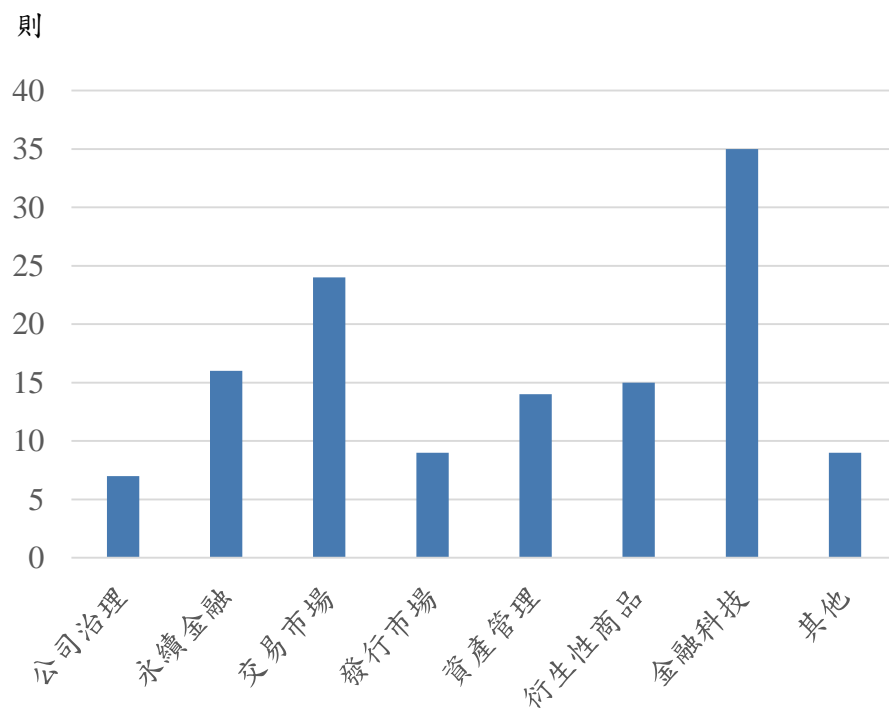
編輯單位：證券暨期貨市場發展基金會

本基金會蒐集 114 年 12 月份國際監理機關及證券期貨交易所發布有關經濟與貨幣政策、公司治理、永續金融、交易市場、發行市場、資產管理、衍生性商品、反洗錢、金融科技等議題，茲精選可資借鏡市場新制與發展趨勢、主管機關政策動向等重要資訊 12 則，摘述重點如下：

- 英國：金融行為監理署(FCA)公布 ESG 評等相關規範之修訂提案，將 ESG 評等機構納入其監理範疇，措施包含提升透明度、強化公司治理與內控機制及反漂綠等。(P.1)
- 歐盟：執委會發布加強「碳邊境調整機制(CBAM)」相關措施，包括擴大 CBAM 適用範圍至下游產品以避免碳洩漏、增加反規避措施與加強申報要求，及設置臨時脫碳基金補助歐盟製造商因成本上漲所面臨競爭力下降之問題等。(P.3)
- 泰國：證管會(SEC)修正永續責任投資基金(SRI)相關規定，包括明訂永續投資目標、強化整體流程揭露、投資後永續成效報告、增列永續資訊專章及放寬影響力驗證相關要求。(P.8)
- 美國：商品期貨交易委員會(CFTC)宣布啟動包括比特幣、乙太幣與美元穩定幣在內的數位資產應用於衍生性商品市場擔保品的試行計畫，並發布代幣化擔保品指南。(P.14)

關注資訊摘錄(譯)重點如後：

- 每月蒐集國際資產管理先進國家主管機關最新制度與法規資訊，並於月底前彙編發布，提供主管機關與業者參考，利於掌握國際資產管理制度與業務發展趨勢。
- 每月蒐集國際資產管理先進國家主管機關最新制度與法規資訊，並於月底前彙編發布，提供主管機關與業者參考，利於掌握國際資產管理制度與業務發展趨勢。
- 114 年度蒐集 63 個單位資料來源，摘譯 209 則，共發布 12 期，精選 129 則訊息。



# 28. 2025資產管理前瞻系列論壇

- 旨在配合主管機關年度工作重點及資產管理發展趨勢，每年舉辦2場資產管理主題論壇，邀請產官學專家共同分享並與資產管理業者進行意見交流。
- 參加對象包括主管機關與周邊單位、投信投顧業者、證券業者、金融保險機構等資產管理人員。

2

辦理場次  
6/20及9/26

220

參加人次

97%

滿意度

6/20

促進金融支持產業，實現有序淨零轉型



[實錄摘要](#)

9/26

金融業應用AI，深化普惠金融



[實錄摘要](#)

# 29.主動式ETF國際發展趨勢與監理方針之研究

研究報告摘要

## 研究結論

1. 美國因高配息商品稀少，透過 covered call 策略以高配息訴求搶占市場先機；韓國則憑藉債市交易活絡與合成複製規範，發展出多元策略。
2. 臺灣對比韓國未有追蹤係數要求。
3. 臺韓流動性責任歸屬明確。
4. 我國信用交易機制有助於提升 ETF 初期流動性。
5. 我國高配息市場需求強勁且衍生性商品限制較嚴格。

## 研究建議

1. 未來或可參照韓國，縮小價格跳動點以降低交易成本、提升 ETF 流動性與市場效率。
2. 可參照美國 Rule 6c-11，強制歷史折溢價揭露與異常偏離原因說明義務，以利市場造市活動。
3. 未來或可考慮將 covered call 部位排除於 25% 上限外。
4. 將主動式債券ETF納入稅負優惠，以消除被動免稅與主動課稅之不公平現象。

# 30.我國發展不動產投資信託基金投資公共建設之可行性探討

研究報告摘要

## 研究結論

在同時參考我國公共建設發展方向、業者資產處分風險考量後，本研究在「證券與不動產投資信託及證券投資顧問法」修正草案之基礎上，對我國發展公共建設REITs之可行性進行分析，並提出以醫療安養設施為優先發展方向，冷鏈物流中心次之。具體運作方式，針對醫療安養設施可採既有設施售後租回，並可優先考慮活用退場之校地；冷鏈物流中心則可採用既有設施售後租回的方式運作。

## 研究建議

1. 短期：考量我國公共建設發展方向與業者資產處分風險，建議優先發展醫療安養設施REITs，冷鏈物流中心次之，並建議以售後租回方式運作。緣此建議提供發展醫療安養設施之投資誘因作為配套措施。
2. 中期：考量我國國有非公用土地閒置情形，建議可利用國有非公用土地開發公共建設，尤其是已退場之國小校地。建議配套措施包括：（一）降低國有非公用土地撥用成本，吸引業者投資公共建設；（二）配合修訂都市計畫或公共政策。
3. 長期：考量部分公共建設（如數據中心、再生能源等）價值以設備為主，土地增值空間較低，無法吸引業者投入資金，建議我國可提供相關政策配套提升業者投資動機。配套措施包括：（一）提供附買回機制；（二）將服務增值納入估價；（三）針對公共建設REITs放寬融資標準。

# 31. 引進新加坡可變資本公司制以促進我國私募股權基金及創投基金發展之修法可行性方案研究

研究報告摘要

## 研究結論

1. 我國與新加坡法制背景不同，似無引入新加坡可變資本公司制度之必要
2. 參考新加坡可變資本公司靈活的資本變動機制
3. 參考新加坡對於私募股權基金及創投基金之租稅規範及修法建議

## 研究建議

1. 有限合夥採穿透課稅制度及簡化登記制度。
2. 在產業創新條例應僅需增加針對公司組織之創業投資事業給予租稅獎勵措施。
3. 證券投資信託事業參與私募股權基金或創投基金之具體作法。

# 32. 研議外國資產管理公司來臺以設置分公司型態營運之可行性及建議方案

研究報告摘要

## 研究結論

1. 蒐集香港、新加坡、日本、英國及美國之比較法規定及其實務發展情況，各國原則上雖均開放外國資產管理公司得採分公司型態營運，但實務上仍以新設公司為主。
2. 開放外國資產管理公司以分公司型態營運，符合推動亞洲資產管理中心策略，具有優點及效益。

## 研究建議

1. 相較於新設公司，分公司不須就盈餘分配繳稅，設立程序較簡便，且我國證券商、期貨商法規均允許外國公司可採分公司型態來台營運，故具備法規上可行性
2. 建議可採分階段方式辦理，初期階段，先開放外國資產管理公司在台分公司可辦理最具優勢或相對國內更成熟的業務，亦可針對高資產客戶族群相關業務優先開放，並視其實際運作成效與需求，第二階段再研議全面開放分公司可辦理之業務範圍與一般本國公司相同。

# 33. 家族辦公室適用我國投顧相關法規研究案

## 研究結論

1. 香港、新加坡及日本家族辦公室服務之定義、服務內容及對象限制
2. 香港、新加坡及日本家族辦公室監管方式
3. 香港、新加坡及日本專業自然人提供家族辦公室服務之規定
4. 港、新加坡及日本家族辦公室未來監管趨勢

## 研究建議

1. 相關主管機關可考慮豁免符合一定條件單一家族辦公室可無須依證券投資信託及顧問法等相關規定申請許可及營業執照，或對其採取低度監管或管理。
2. 要求聯合家族辦公室申請資產管理執照，未來考慮修正證券投資信託及顧問法等相關規定。
3. 考慮擴大我國金融機構可提供富裕階層家族顧問服務及全權委託投資業務之範疇。

# 34.防範投信事業介入公司經營權相關監理措施研究案

## 研究結論

1. 本研究蒐集及說明美國、盧森堡、香港與韓國等國家/地區之相關法規及監管架構資料，並提供我國現行監管架構下之配套措施。

## 研究建議

1. 要求投信事業於持股達一定比例且股東會涉及重要議案時，應徵詢外部顧問意見，並經一定層級的內部治理單位核決，以確保表決權行使符合特定基金受益憑證持有人之最大利益。
2. 要求投信事業將「依據證券交易法規定進行持股申報相關作業」納入內部控制制度，以利確保申報正確性。
3. 公布投信事業投票政策、投票紀錄與盡職治理報告等盡職治理情形揭露文件最佳實務參考範例，鼓勵投信事業提升相關資訊揭露品質。

# 2025年工作計畫總補助金額

114年度34項工作計畫補助總金額為新臺幣57,690,170元，依人才培育、投資人教育、產業研究及其他之工作計畫項目金額分別為33,421,183元、14,271,364元、9,754,043元及243,580元，比例如下圖所示：

