



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.

# 發展投信大中華資產管理業務

2012. 9

# 大綱

---

- 發展投信資產管理事業對整體經濟發展之效益
- 投信發展大中華資產管理業務之優勢
- 投信大中華資產管理業務發展策略
- 結論

# 整體經濟效益

- 投信資產管理業務具有高附加價值，有助改善產業結構，並提供高生產力、高競爭力的優質就業機會！

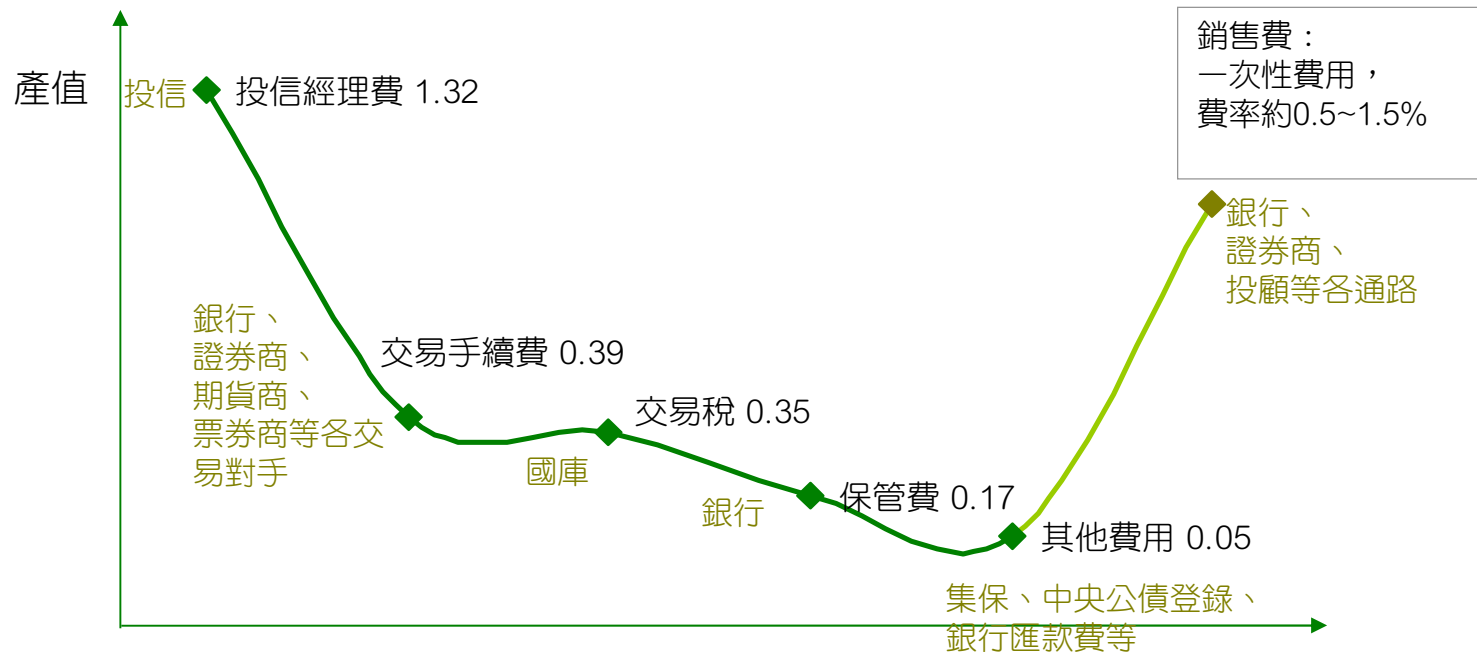
金額單位：新台幣百萬元

年	銀行			證券商			投信		
	收入 (A)	稅前損益 (B)	附加價值率 (B/A)	營業收入 (A)	稅前損益 (B)	附加價值率 (B/A)	營業收入 (A)	稅前損益 (B)	附加價值率 (B/A)
98	1,213,371	83,919	<b>7%</b>	150,985	46,624	<b>31%</b>	17,599	5,549	<b>32%</b>
99	1,173,255	183,189	<b>16%</b>	335,074	40,959	<b>12%</b>	21,281	5,601	<b>26%</b>
100	1,491,928	200,006	<b>13%</b>	425,178	21,384	<b>5%</b>	22,609	6,818	<b>30%</b>

資料來源：金管會證期局證券業之營業收入與支出統計表；金管會銀行局金融業務統計輯要

# 整體經濟效益(續)

- 投信資產管理業務，可有效帶動關聯產業業務成長與就業機會！



- 資料來源：本公會；以投信100年度資料統計，表示為每100元管理資產帶動之各業產值

# 發展優勢

- 中國大陸為全球第二大經濟體，其經貿措施牽動全球神經；隨其經濟力大幅成長，全球對中國題材金融商品都存在大量需求。
- 投信從台股出發，隨台商到大陸發展，多年來對中國大陸高科技、傳產等台商涉獵產業之證券價值掌握，已累積相當能力。
- 兩岸語言文化相同，投信在兩岸溝通、語意理解上，有較高掌握度。

# 發展優勢(續)

- 中國大陸對台灣投信事業之措施
  - － 對台灣投信事業提供QFII申請綠色通道
  - － 對台灣投信事業申請合資設立基金管理公司提供綠色通道
  - － 對台灣長期資金QFII申請提供綠色通道
  - － 開放台版RQFII？
- 把握中國大陸成長機遇以及上述優勢，配合有關政策開放，投信可有效發展大中華資產管理業務並且爭取國際資產管理機構大中華部位資金在台操作。

# 發展策略

## 發行多元人民幣計價商品

- 一. 開放人民幣計價基金
- 二. 放寬投信基金及全權委託投資資產投資大陸上市有價證券比例限制
- 三. 爭取大陸地區QFII額度，擴大資產管理市場及理財服務
- 四. 爭取投信事業發行類RQFII商品

# 發展策略(續)

## 發展機構法人大中華部位代操業務

- 一. 放寬大陸地區得來台從事證券投資之對象及投資額度限制，促進資產管理及全權委託業務發展
- 二. 爭取國際資產管理機構大中華部位資金在台操作
  - 一 簡化代操專業投資機構資金之作業流程
  - 一 開放投信基金經理人兼任專業投資機構之代操、顧問業務
- 三. 爭取政府基金大中華區市場操作機會

# 發展策略(續)

## 發行多幣別基金，開發多元客群

- 外幣存款戶→投信外幣計價的海外基金
- 僑外資FINI→投信外幣計價的台股基金
- OBU客戶→投信外幣計價基金
- 陸資QDII→投信人民幣計價的台股基金
- ...

## 基金跨境銷售

- 將投信多幣別基金之外幣級別、到香港、大陸等進行跨境銷售

# 結論

- 台灣地小人稠，天然資源有限，面對周邊國家大量釋出的廉價勞力，早年全民加工，靠製造業拼經濟的環境已經不可能再現。台灣產業結構勢必要轉型！
- 投信資產管理業務具高附加價值，發展投信大中華資產管理業務，除促進金融業結構轉型外，並且可有效帶動價值鏈上各關聯產業的業務成長與就業增加！
- ECFA簽訂為台灣帶來轉型契機，台灣資產管理業應把握兩岸關係的新局面，為產業發展，結構轉型提供空間。

---

感謝聆聽，敬請指教！