



## 本期活動

### 2023/12/6 從 CBAM 碳焦慮談碳減量及碳管理策略

臺灣證券交易所聯合臺灣碳權交易所首度攜手國立清華大學舉辦首場「從CBAM碳焦慮談碳減量及碳管理策略」研討會，活動共計191人參加，反應熱烈。證交所表示，2050淨零排放是一跨世代、跨領域及跨國界的轉型過程，也是一個新興領域，需要更多人才的投入與推動。

證交所在2022年即提出「ESG生態系」，結合周邊單位與各方資源及力量，提供企業更積極的淨零治理策略，期望透過建置整合性ESG資訊平台、推動ESG評鑑、促進多元化ESG商品發展、企業永續發展轉型、協助企業進行碳盤查及揭露、建置碳權交易平台、進行人才培育及強化投資人關係連結等八大具體行動方案，為企業帶來經濟的效果和減碳的誘因，促進相關人才的發展，帶動綠色的循環經濟。

清華大學資深副校長戴念華表示，淨零排放是產官學研各界的重點發展項目，我國政府在2021年4月22日世界地球日宣布國內將朝2050年淨零排放的目標邁進後，如何進行減碳已成為各界共同努力的目標。環境永續發展至少包含法規、管理及科技等三個面向，這次人才培訓計畫主要是強化環境永續發展中的管理層面，因此協助企業結合公司治理與淨零排放策略，進行碳權管理與健全碳交易制度是本訓練計畫的重點。

本次研討會後，證交所將與碳交所及清大共同於明年舉辦12場教育訓練工作坊，介紹主題包括「減量與調適」、「負碳技術」及「碳權交易」三大主軸，期盼與大家在淨零的浪潮下，明確探討可行的低碳轉型路徑與相關策略，進而對碳管理與碳權交易有全盤的瞭解。

## 2023/12/7 2023 AI vs 金融科技論壇

本次年度論壇於12月7日舉行，由中華金融科技產業促進會，與KPMG安侯建業、國立陽明交通大學科技法律學院共同主辦，與企業會員及學者專家共同探討、並檢視AI興起所帶來的新趨勢。英國、以色列、立陶宛亦指派代表在論壇上分享經驗與案例。

行政院副院長鄭文燦在論壇致詞時指出，台灣的金融科技是落後的，需要往前走，落實鬆綁法規、推行沙盒機制和其他的鼓勵措施，「台灣的社會已經準備好走向新的階段，金融科技可以往前走！」

中華金融科技產業促進會理事長楊瑞芬表示，金融科技與AI都是數位時代必然的趨勢，台灣不可能置身事外，所幸政府和國會對金融科技相關產業相當關心，台灣目前的產業環境及策略應快速調整和應用目前的AI發展，以因應各種創新的產業需求與國際接軌。

KPMG安侯建業副執行長施威銘指出，疫情時期民眾對無接觸服務的需求大幅提升，加速金融科技應用的數位轉型，各個產業在運用新興科技，持續創新金融，提供更便利服務給予顧客的步伐並未停歇。人們對人工智慧的興趣不斷提升，具有規模的企業將在投資和拓展業務時提升其現有的人工智慧應用範圍，不論是從進攻端或是防守端來強化AI技能，對於企業品牌價值都是加分

資料來源：<https://reurl.cc/krVz5G>



## 2023/12/16 2023 理財顧問論壇:台美理財顧問的發展與借鏡

本次論壇邀請嘉賓投信投顧公會劉宗聖理事長、Dimensional Wei Dai副總裁、陳慧瑾美國財務規劃師CFP、阿爾發投顧陳志彥董事長等人，探討了台灣與美國理財顧問的發展與借鏡。

論壇中，戴薇副總裁介紹這間從1981年開始，擁有42年歷史，管理超過6,000億美元的基金公司，是如何協助全球的投資者長期投資。

DFA近年來備受顧問青睞有三個原因：

- 1、遵循長期投資：投資，而非投機，不鼓勵擇時交易、預測市場
- 2、基於金融科學與實證研究：擁有五位諾貝爾經濟學獎得主背書的因子投資，並以低成本的方式執行
- 3、以客戶為中心

對於投資顧問來說，並不是為產品通路服務，而是為了服務客戶，因此不以銷售佣金為主導，而是基於客戶利益，給客戶適合的顧問，建議合適的產品是至關重要的。

德明信Dimensional Fund Advisors ( DFA ) David G. Booth創辦人說到：

「投資時，最重要的是你要有一個可以長期堅持的理念」

致力於幫助用戶實現財務目標，如同我們的生活，好的投資並不需要很複雜，只要保持簡單，就是通往財務成功的方程式。

資料來源：<https://reurl.cc/OGXWjy>



台灣數位健康產業發展協會(TAIDHA)舉辦《2023第二屆第一次會員大會暨數位健康論壇》，會中邀請數位發展部部長唐鳳、行政院政委暨國家發展委員會主任委員龔明鑫、關渡醫院院長陳亮恭、宏碁智醫董事長連加恩、長佳智能總經理李友錚、康統醫學科技執行長廖威宣等多位數位健康領域專家出席，分享當前政策與產業發展趨勢、智慧健康產品落地導入市場等經驗。

TAIDHA理事長陳良基表示，歐盟在今年6月通過、其各國在12月8日達成協議的「人工智慧法案」，是全球第一個針對AI的完整規範。回頭看台灣，國科會已著手設計相關法規，會採先指引、後法律，先公部門再私部門的順序推展，2024年有望推出「AI基本法」。而攸關台灣遠距醫療發展的「通訊診察治療辦法」已修法峻事，衛福部宣告將於明年4月實施；「個人資料保護委員會籌備處」亦已成立，明年即將正式運作。

唐鳳致詞表示，行政院將於明年推動高齡科技產業發展，數發部未來四年也將依循政策推行兩項計畫：一是與教育部、衛福部、文化部攜手推動高齡科技產業數位賦能，推動銀髮世代社會連結計畫；二則是配合衛福部主責推動的高科技產業，將科技導入照顧機構，確保照護者可以透過科技工具的輔助，緩解身心負荷。龔明鑫則指出，衛福部2021年成立智慧醫材辦公室後，已輔導34件國產創新醫材在台上市，亦有多家廠商產品在國際上市，帶動數位醫療2022年營業額達新台幣502億元，年成長率超過10%。

在數位健康論壇中，關渡醫院陳亮恭院長首先分享了《經濟學人》雜誌在2017年，對未來醫療發展做出預測：透過5G行動科技、人工智慧與雲端科技等，以照護模式創新配搭資通訊科技的創新，未來醫療將轉以社區為主體，而非以醫療服務提供者為主體。康統醫學科技的EVAS醫療智能專家系統，可協助醫護人員口語記述並即時生成病歷，大幅減少醫護人員病歷書寫的負擔。

資料來源：<https://reurl.cc/4jaGpv>



## 市場摘要：

### 就業數據強勁 Fed降息展望受質疑時點恐延後

12月份，美國非農就業人口新增21.6萬人，遠超過市場預期的17.5萬人，且平均時薪月增0.4%、年增4.1%，這些數據皆高於市場預期。失業率維持在3.7%，並未如預期中的上升。這一系列強勁的就業數據顯示出美國經濟的穩健，但同時也增加了市場對Fed降息時機可能會延後的擔憂。

至於美國經濟近期的景氣展望方面，參考美國11月ISM的數據，製造業PMI指數為46.7點，與前一個月數值持平，而服務業PMI為52.7點，較前一個月指數略微上升0.9點，顯示美國製造業雖然緊縮但沒有進一步衰退，服務業則持續擴張。

12月份的主要指數漲跌如下： S&P 500 報酬率: 3.81% ( 年累積報酬率：25% )、Taiwan Stock Index 報酬率: 2.82% ( 年累積報酬率：26% )、US 20 Year Bond Index (TLT) 報酬率: 6.33% ( 年累積報酬率：0.8% )。

## 綜合分析

### 美國市場：債券ETF吸金力驚人，美國ETF資產總額達到近8兆美元

12月份，隨美國股市的優異表現，使ETF市場也有不錯的流入。其中債券ETF更是在這一月中獲得了極大的關注，錄得一年來第二高的月度流入量，達到了241億美元。使得今年以來債券ETF的總流入量累計達到了2100億美元。值得注意的是，VGSH（短期國債指數基金）在12月份以約13億美元的流入量高居ETF榜首，且漲幅達6.41%，反映出短期債券ETF在當前高利率的環境的優勢。

### 台灣市場：今年以來債券ETF表現強勁，總流量是台股ETF的4倍

12月份債券ETF淨流入達729億新台幣，不僅遠超過11月的339億新台幣，更是今年以來的第二高月度流入量（僅次於五月份的794億新台幣），高居所有類別ETF的首位，強勁的流入量也凸顯了在高利率中債券ETF的吸引力。

特別值得注意的是，12月份流入量最大的前五大ETF是 — 群益台灣精選高息（00919）、國泰20年美債（00687B）、元大美債20年（00679B）、元大AAA至A公司債（00751B）、富邦美債1–3年（00694B），其中四檔合計吸引了507億新台幣的資金，除了長天期公債ETF倍受關注，台灣市場的公司債ETF及中短期債券也同樣受到市場青睞。而群益台灣精選高息（00919）表現突出，不僅在流入量是12月的第一名，也是今年以來的第二名，更有機會躍升成為千億級台股ETF的一員。

資料來源：<https://medium.com/@qffers1/股債雙漲-十二月台美etf淨流量分析-1fbcb75fedc>

## 聯絡我們

聯絡人：秘書 張小姐

Email：netfin@my.nthu.edu.tw

聯絡地址：300044 新竹市東區光復路二段101號

國立清華大學計量財務金融學系 台積館413室

聯絡電話：03-5162551