



TTR 台灣趨勢研究報告

基金管理業發展趨勢

2012 年 4 月

TEL : (02)2737-1068

Email : survey@twtrend.com

Web : www.twtrend.com

台灣趨勢研究
逆向思考 順勢而為

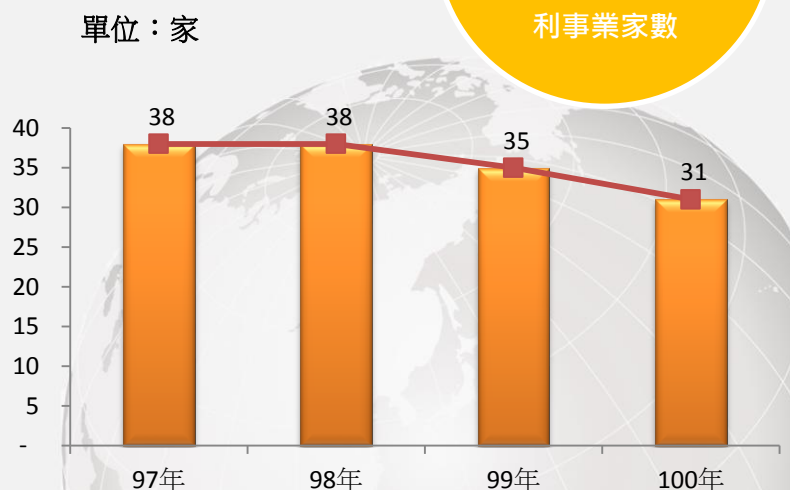
基金管理業

財政部「中華民國稅務行業標準分類」第六次修訂版本將基金管理業定義為：「凡承作投資組合及基金管理之行業均屬之，如共同基金管理、其他投資基金管理及退休基金管理等。證券投資信託業從事基金管理者屬之。」即協助投資者有計劃、有效率進行投資，以增加投資者的財富。

隨著經濟蓬勃發展，民眾對理財的需求越來越高，並嘗試各種理財方式，以取得更好的經濟物質生活，其中「基金」是多數民眾選擇的理財方式之一。而基金管理業者即是將從民眾集資來的金錢進行管理與應用，再把投資所得的盈利或損失平均分攤給提供資金的民眾，而業者也從這筆錢當中抽取部分費用作為管理費，由於這些基金管理業者均具有專業的金融相關背景，加上平均分攤風險原則，讓不少民眾願意選擇這樣的理財方式。

在國內業者家數上，由近 4 年的統計資料發現（詳見圖 1），我國基金管理業之營利事業家數維持在 30 家左右，就目前國內市場概況而言，該產業傾向同業合併營運，以便集中基金總規模。

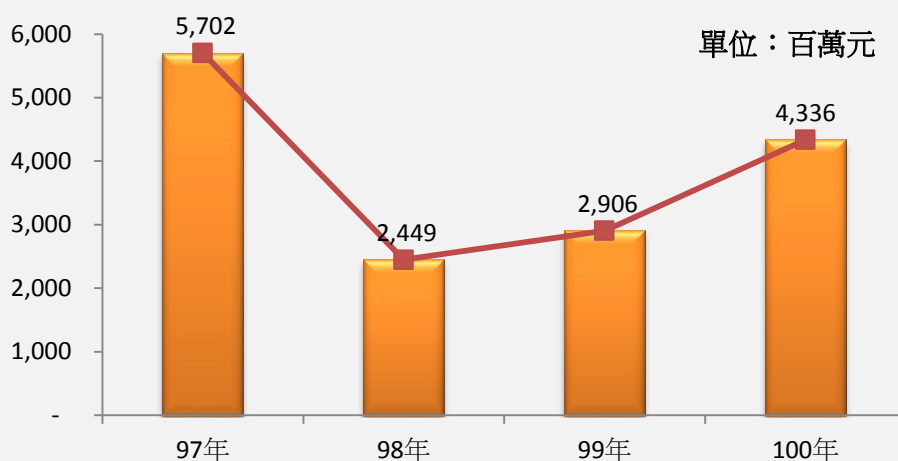
圖 1
97年~100年我國
基金管理業之營
利事業家數



資料來源：財政部資料中心，本研究整理

在產值部分，從近 4 年的統計資料來看（詳見圖 2），基金管理業的營業額於 98 年受金融風暴重挫，致使產值從 57 億元大幅下滑至 24 億元左右，然而隨著投資大陸基金相關法令鬆綁，讓基金檔數得以增加，使該產業因搭上大陸景氣而再度慢慢活絡。

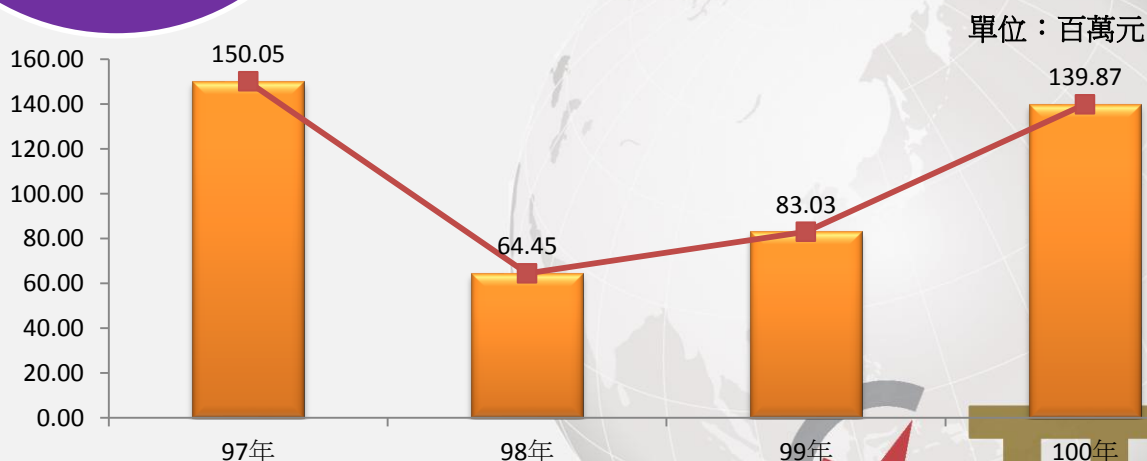
圖 2
97 年~100 年我國基金管理業之總體營收



資料來源：財政部資料中心，本研究整理

圖 3
97 年~100 年我國基金管理業之平均各家營業額

在每家平均營業額方面，從近 4 年的統計資料來看（詳見圖 3），98 年因深受金融海嘯的影響，使營業額急遽下滑，而自投資大陸基金相關法令條件放寬後，平均營業額開始有所成長。



資料來源：財政部資料中心，本研究整理

綜綜合上述分析結果，可得知我國基金管理業在金融海嘯時期大受影響，不過隨著兩岸關係逐漸密切，加上大陸經濟復甦快速、基金產業尚未完全開發，讓基金管理業有機會再尋一片新的市場。

相較於鄰近亞洲市場，台灣基金產業的跨境產品銷售發展持續看好，加上鄰近中國的優勢，讓不少外國基金管理公司欲結合國內基金管理業者，以便作為前進中國基金市場的跳板。

中國基金市場是塊令基金管理業垂涎的大餅，無論是我國或國外的基金管理業者都相當重視，雖然評估的利潤相當可觀，但目前投資環境尚未完全透明化，其存在的風險也提高許多，如何在中國基金市場中穩健發展，並佔有一席之地，也是目前許多業者積極思索的議題。

