

# 去年投信獲利 元大、國泰最賺

工商時報 黃惠聆 2023.04.05



買進	賣出	成交	漲跌
281.0	281.5	281.5↑	▼2.50
33.50	33.65	33.50	▼0.20
235.5	236.0	235.5↓	▲4.50
106.0	106.5	106.5↑	▲1.00
123.5	124.5	123.5↓	▼1.00
16.00	16.10	16.10	▼0.05

2022 年基金規模新台幣 10.9 兆，足足較前一年少了 1 兆元，然而本土投信獲得 ETF 商品的大助力，投信獲利前十強中，本土投信就占了 7 家，較前一年多了 2 家，其中元大、國泰投信穩居前二，積極發行 ETF 的中信投信、富邦投信，也在去年擠掉了兩家外資投信，順利進入前十名名單。

基石智庫將於 4 月底出刊「2022 年台灣投信投顧產業經營及獲利分析報告」，部份內容提前曝光。該報告顯示，截至 2022 年年底止，台灣 38 家投信等投資機構管理規模為新台幣 7.5 兆元，加上境外基金新台幣 3.4 兆元的規模，全體基金市場規模為新台幣 10.9 兆元，較 2021 年的 11.9 兆元，縮減 7.7%。

基石智庫負責人陳如鈞表示，全體投信業 2022 年稅後盈餘為 107 億元，相較 2021 年的 126 億元減少 19 億元、下降 15%，主要是高經理費的主動式基金規模逐步被低費率的 ETF 取代。在 38 家投信公司中，有 31 家賺錢，7 家賠錢，平均獲利為 2.8 億元。

元大投信去年稅後盈餘高達 18.2 億元，僅較前一年的 19.18 億元略少，獲利維持在高檔，據分析，主要是來自旗下多檔金雞母，如台灣 50 ETF、

台灣高股息 ETF 及台灣 50 反向 ETF，再加上數檔主動基金百億元規模的撐腰，使得該公司持續蟬聯投信獲利王。國泰投信去年稅後盈餘為 15.6 億元，雖居投信第二名，然該投信獲利卻是前十大投信中，唯一持續創新高的業者。

另二家獲利逾 10 億元的投信公司，為安聯投信、野村投信，去年獲利分別是 10.5 億元、10 億元。這兩家外資投信業雖沒有 ETF，但旗下境內、外基金各有一些明星級基金產品，也是獲利的功臣。值得一提的是，在所有投信規模大降之際，安聯投信境外基金規模在去年逆勢成長，使得其獲利排名從前年的第六名前進到第三名，第五名則是復華投信，全年獲利 8.4 億元。

投信獲利前十大的排名，第五至第十名分別是復華、群益、貝萊德、統一、中信及富邦等，獲利額分別是 8.4 億元、7.7 億元、6.4 億元、4.4 億元、4.3 億元及 3.8 億元。其中，中信、富邦在去年新進榜，擠下前一年的兩家外資投信，摩根及聯博。

ETF 在台灣資產市場扮演極重要的角色！陳如鈞指出，從 2003 年 6 月台灣第一檔 ETF 台灣 50 發行以來，目前 ETF 發行檔數已經有 215 檔，規模高達 2.5 兆元，占台灣共同基金市場的 49.4%，因此，投信公司若是只有主動型基金產品，沒有發行 ETF 的話，未來不管在規模、獲利，恐將充滿挑戰。

## 十大投信獲利排名及規模

排名	投信公司	稅後淨利	基金總規模	ETF規模
1	元大投信	18.2	9,192	7,407
2	國泰投信	15.6	5,867	4,448
3	安聯投信	10.5	8,480	0
4	野村投信	10.1	3,121	0
5	復華投信	8.4	2,651	834
6	群益投信	7.7	4,095	2,676
7	貝萊德投信	6.4	2,186	0
8	統一投信	4.4	909	72
9	中信投信	4.3	3,351	2,694
10	富邦投信	3.8	3,928	3,427

資料來源：碁石智庫

單位：新台幣億元

製表：黃惠聆