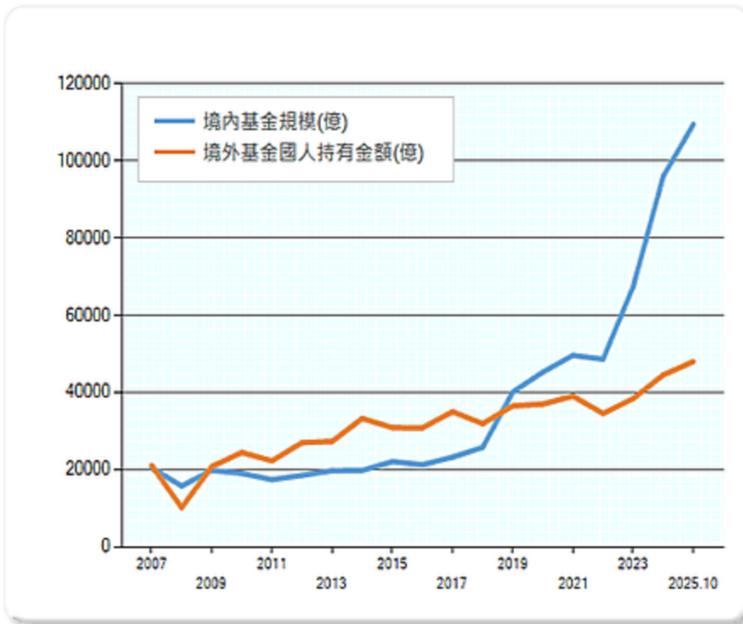




投資偏好改變：境內基金驅動台灣基金市場成長

2019年以前主要是境外基金成長帶動台灣基金市場增長，然而此一趨勢自2019年中之後開始轉變，境內基金超越境外基金。境內基金規模至2025年10月逾109,452億元，續創新高，主要來自ETF增長驅動，跟境外基金規模差距持續擴大至約6.1兆元。



境內基金
37家投信，1056檔基金
(277檔ETF)

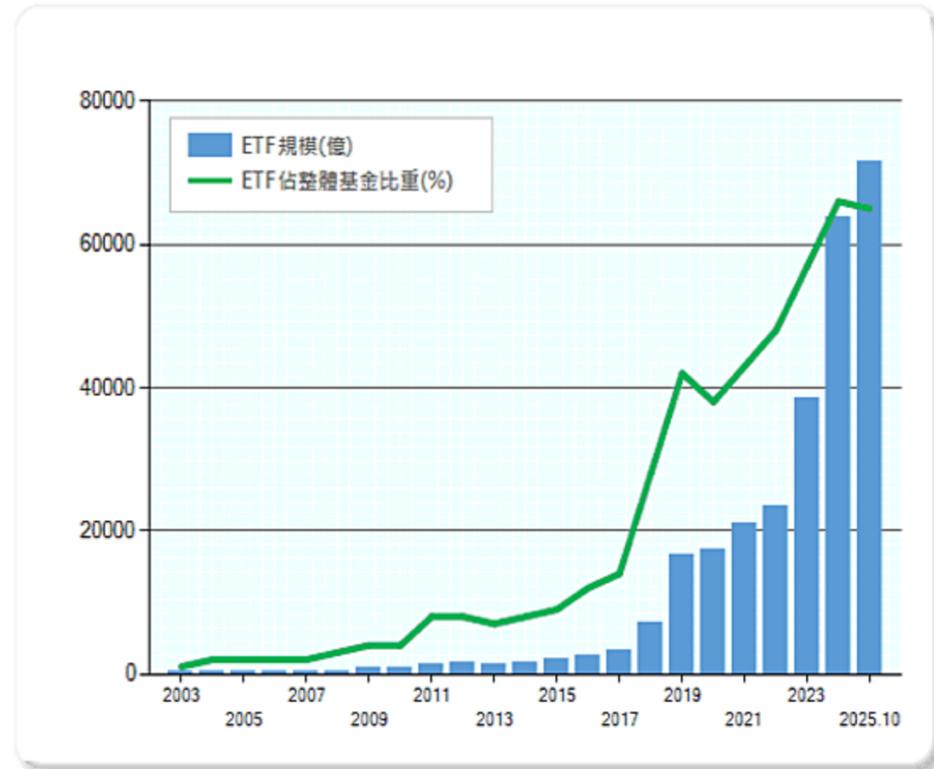
境外基金
38家總代理人，62家境外基金機構
964檔基金

圖例表格

年月	基金規模(億)	國內投資人持有金額(億)
200712	20,409	21,033
200812	15,714	10,101
200912	19,750	20,741
201012	18,958	24,394
201112	17,360	22,231
201212	18,465	26,936
201312	19,672	27,252
201412	19,748	33,213
201512	22,037	30,842
201612	21,235	30,779
201712	23,185	34,957
201812	25,719	31,856
201912	40,046	36,471
202012	45,232	36,929
202112	49,552	38,980
202212	48,568	34,495
202312	67,362	38,350
202412	95,993	44,479
202510	109,452	47,971

投資行為轉變：從交易導向轉為股債配置

至2025年10月底ETF發行公司家數20家，總檔數達277檔。整體ETF規模逾7.2兆，整體基金規模10.9兆，ETF規模占整體基金規模比重達65%創新高，主要是自2017年以後債券、台股ETF成長帶動ETF蓬勃發展。



2020年出現季配型台股高股息ETF
2023年出現月配型台股高股息ETF
→ 至2024年突破1兆元

2017年由元大投信發行第一檔美債ETF
→ 推升ETF規模連續翻倍成長，
至2019年突破1.6兆

關閉表格

年月	ETF規模(億)	整體基金規模(億)	占比
200312	394	26,668	1%
200412	420	24,813	2%
200512	366	19,631	2%
200612	407	19,665	2%
200712	440	20,409	2%
200812	475	15,714	3%
200912	749	19,750	4%
201012	829	18,958	4%
201112	1,319	17,360	8%
201212	1,465	18,465	8%
201312	1,398	19,672	7%
201412	1,610	19,748	8%
201512	2,021	22,037	9%
201612	2,601	21,235	12%
201712	3,332	23,185	14%
201812	7,244	25,719	28%
201912	16,703	40,046	42%
202012	17,377	45,232	38%
202112	21,061	49,552	43%
202212	23,365	48,568	48%
202312	38,542	67,362	57%
202412	63,819	95,993	66%
202510	71,645	109,452	65%

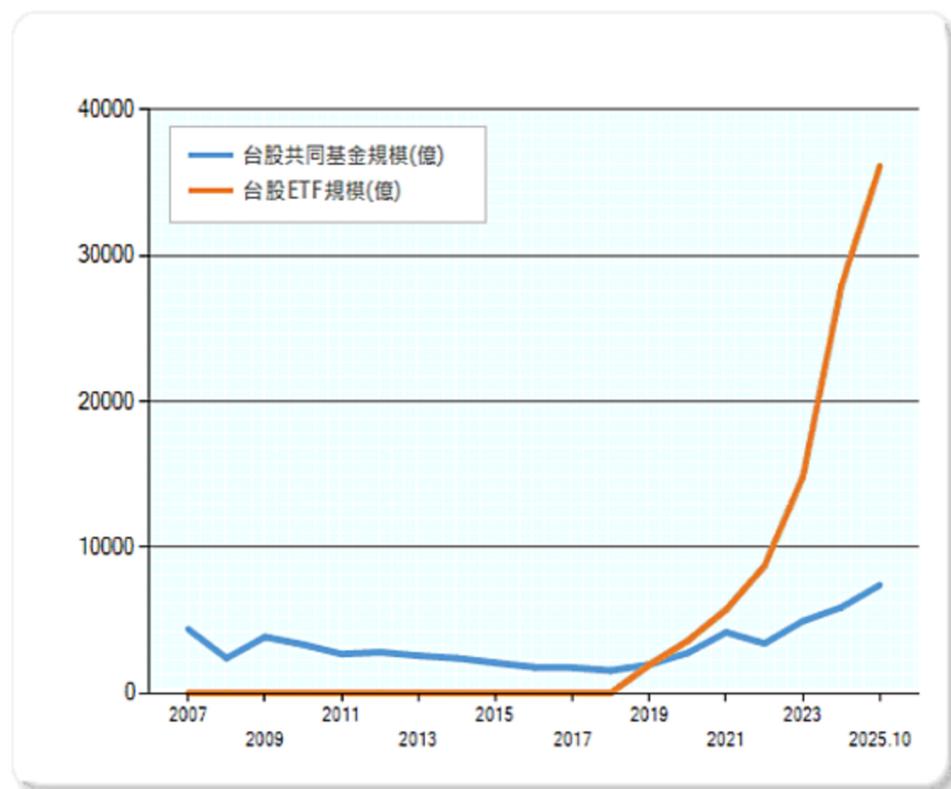
兩大資產別：債券與台股ETF規模合計占比92%

台灣ETF資產類別涵蓋股票、債券，其中台股ETF目前是第一大資產類別，佔比達50%，有71檔，其次是債券ETF佔比達42%，檔數為102檔。

公司		債券ETF	台股ETF	海外ETF	整體
元大投信	規模(億)	6,083	17,494	994	24,572
	檔數	14	12	15	41
國泰投信	規模(億)	5,915	5,853	744	12,512
	檔數	13	6	18	37
群益投信	規模(億)	6,936	4,530	25	11,490
	檔數	14	6	3	23
富邦投信	規模(億)	2,304	4,235	1,363	7,901
	檔數	9	12	25	46
中國信託投信	規模(億)	3,753	419	831	5,002
	檔數	12	6	13	31
整體	規模(億)	29,984	36,118	5,543	71,645
	占比	42%	50%	8%	100%
	檔數	102	71	104	277

台股大未來：重回主場優勢 主被動基金規模逾4.4兆

截至2025年10月底，台股ETF規模突破3.6兆元，台股共同基金突破7,394億元，合計逾4.4兆元，占整體共同基金規模比重達40%。



台股ETF發行投信
至10月底增加至20家投信

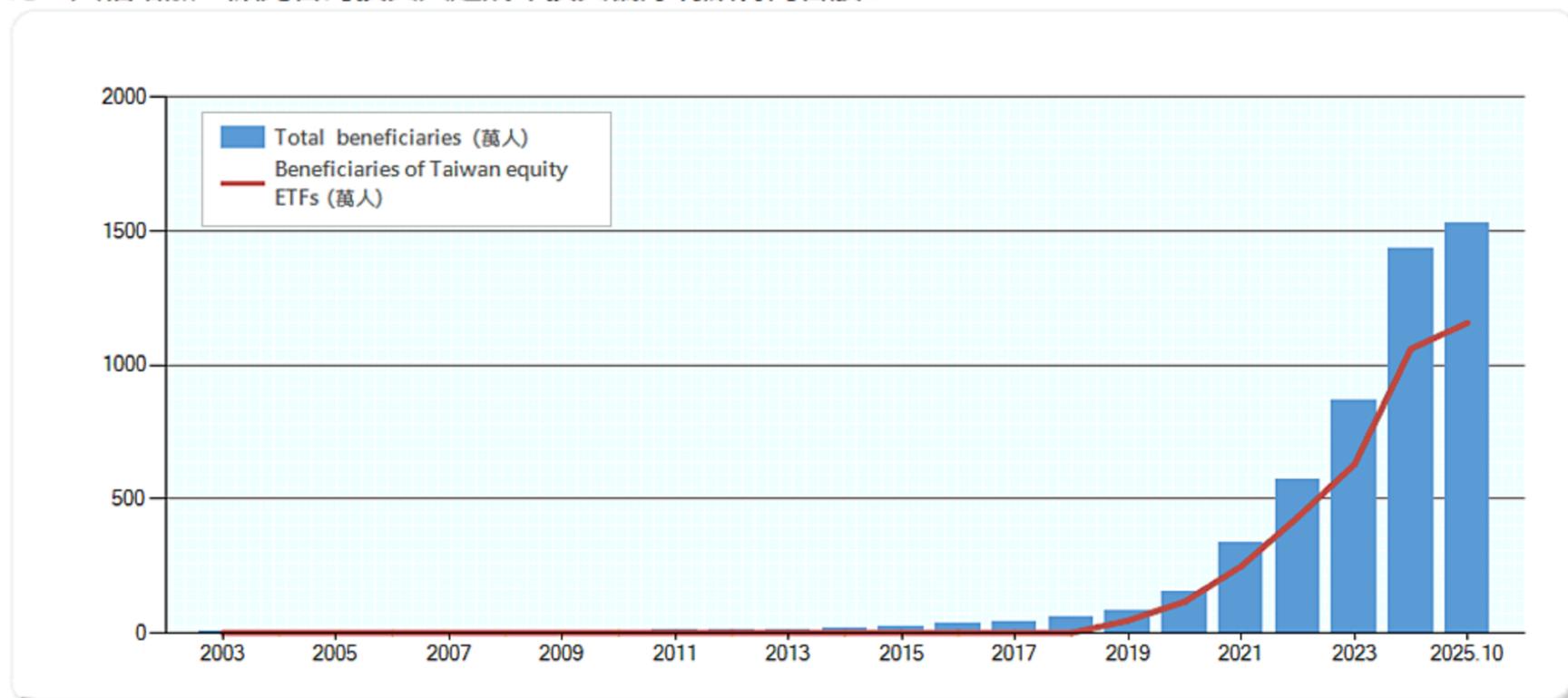
台股ETF檔數
10月新募集0檔台股ETF
至10月底為71檔

關閉表格

年月	台股ETF規模(億)	台股共同基金(億)	整體共同基金(億)	台股ETF規模與台股共同基金規模 占整體共同基金規模比例
200712	0	4,372	20,865	21%
200812	0	2,387	15,981	15%
200912	0	3,847	20,010	19%
201012	0	3,320	19,163	17%
201112	0	2,671	17,495	15%
201212	0	2,802	18,585	15%
201312	0	2,553	19,794	13%
201412	0	2,385	19,880	12%
201512	0	2,062	22,169	9%
201612	0	1,768	21,569	8%
201712	0	1,736	23,523	7%
201812	0	1,540	26,095	6%
201912	1,927	1,939	40,441	10%
202012	3,574	2,747	45,714	14%
202112	5,714	4,156	50,091	20%
202212	8,715	3,396	48,892	25%
202312	14,831	4,921	67,687	29%
202412	27,917	5,875	96,287	35%
202510	36,118	7,394	109,748	40%

受益人認同：台股ETF受益人數佔比76%

截至2025年10月底，台灣整體ETF受益人數1,531萬人，其中台股ETF受益人數達1,157萬人，與2019年底46萬人相比，大幅增加，顯見台灣投資人近幾年投資偏好明顯轉向台股ETF。



關閉表格

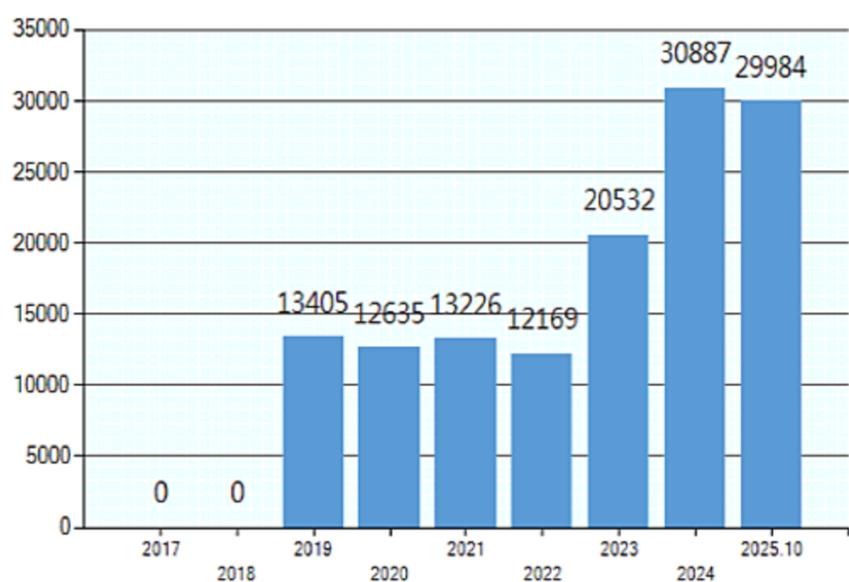
年月	台股ETF受益人數	全體ETF受益人數	占比
200312	0	5,079	0%
200412	0	7,097	0%
200512	0	4,985	0%
200612	0	9,967	0%
200712	0	36,787	0%
200812	0	82,611	0%
200912	0	71,139	0%
201012	0	63,391	0%
201112	0	125,241	0%
201212	0	136,564	0%
201312	0	137,972	0%
201412	0	146,509	0%
201512	0	243,696	0%
201612	0	334,034	0%
201712	0	396,547	0%
201812	0	588,952	0%
201912	459,621	809,440	57%
202012	1,161,650	1,518,447	77%
202112	2,484,776	3,389,784	73%
202212	4,318,891	5,701,286	76%
202312	6,289,070	8,680,839	72%
202412	10,609,480	14,365,811	74%
202510	11,572,990	15,306,464	76%

亞洲第一：台灣債券ETF規模續創新高逾3.0兆

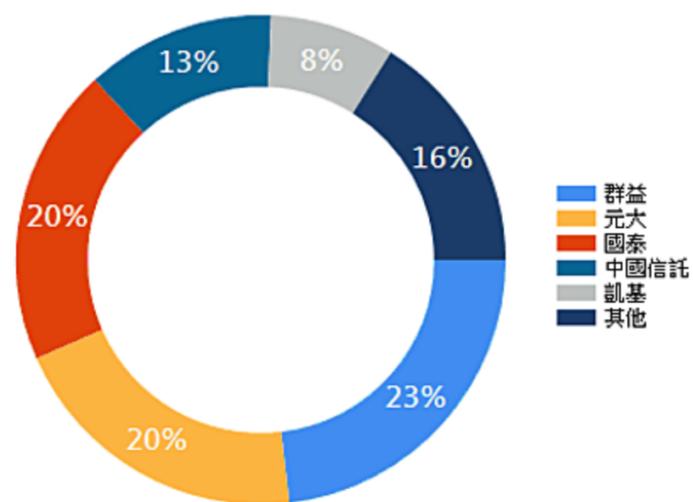
台灣債券ETF截至2025年10月底，檔數為102檔，規模達3.0兆，續創新高，穩居亞洲債券ETF規模最大。

新發行產品趨勢自2023年起發行價從40元降至15元，並折起月配息新主流，此一趨勢預期今年仍將延續。

債券ETF規模自2017年發行以來變化



5家投信囊括84%債券ETF規模



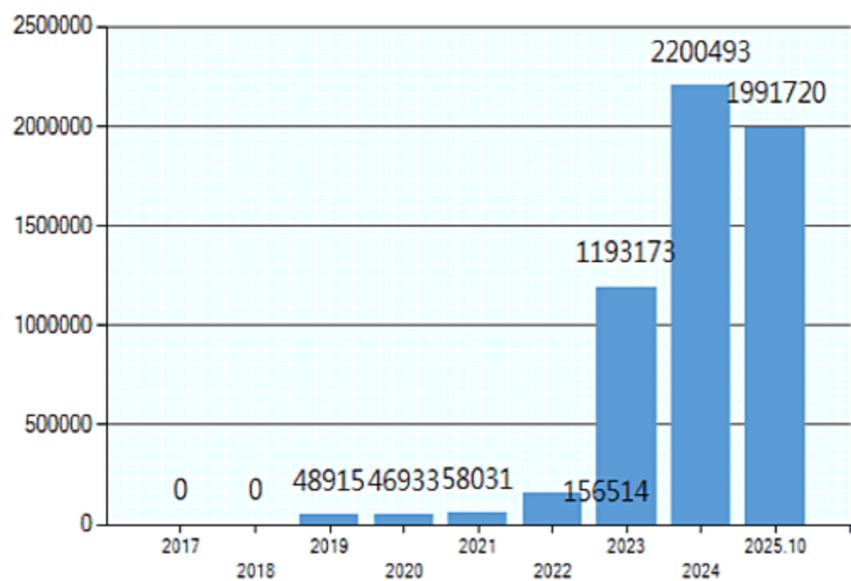
目前有20家投信發行債券ETF

債券ETF受益人數躍升為第二大資產別

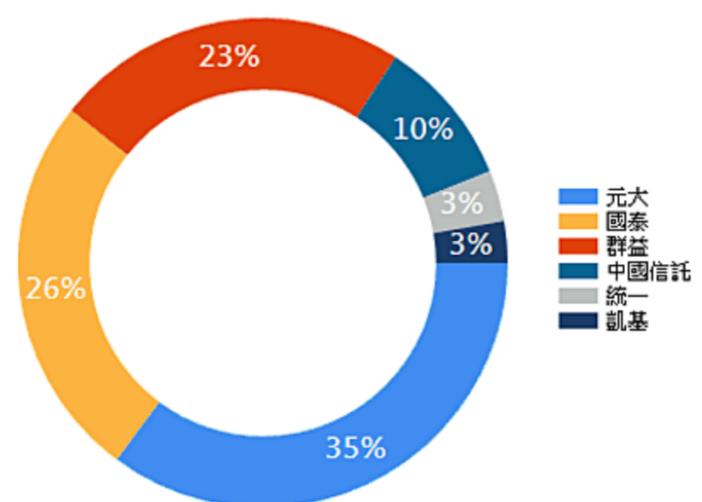
台灣債券ETF受益人數截至2025年10月底逾199萬人，已經成為目前僅次於台股ETF受益人數之第二大資產類別

規模前三大債券ETF發行投信擁有逾156萬受益人數，佔整體ETF受益人數比重為84%。

債券ETF受益人數躍升為第二大資產別

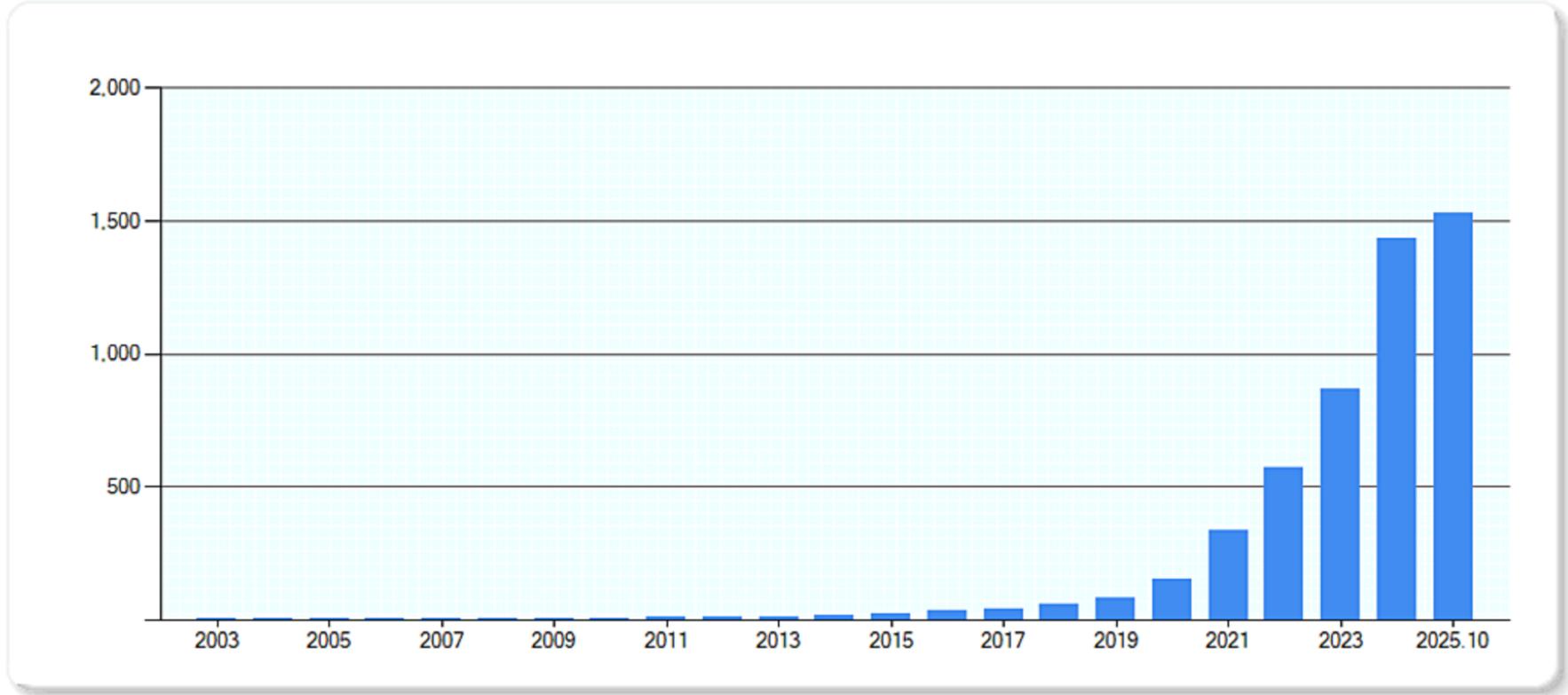


規模前三大債券ETF投信佔比84%



ETF受益人數：跳躍式增長突破千萬人

台灣ETF受益人數至2025年10月逾1,531萬人，續創新高。



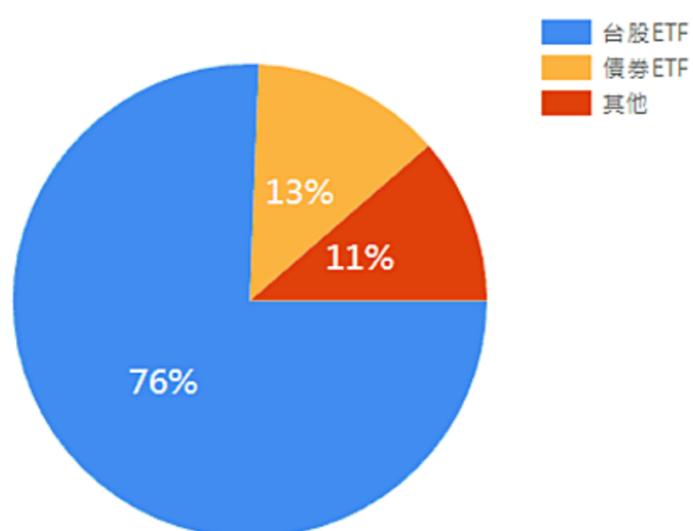
關閉表格

年月	ETF受益人數
200312	5,079
200412	7,097
200512	4,985
200612	9,967
200712	36,787
200812	82,611
200912	71,139
201012	63,391
201112	125,241
201212	136,564
201312	137,972
201412	146,509
201512	243,696
201612	334,034
201712	396,547
201812	588,952
201912	809,440
202012	1,518,447
202112	3,389,784
202212	5,701,286
202312	8,680,839
202412	14,365,811
202510	15,306,464

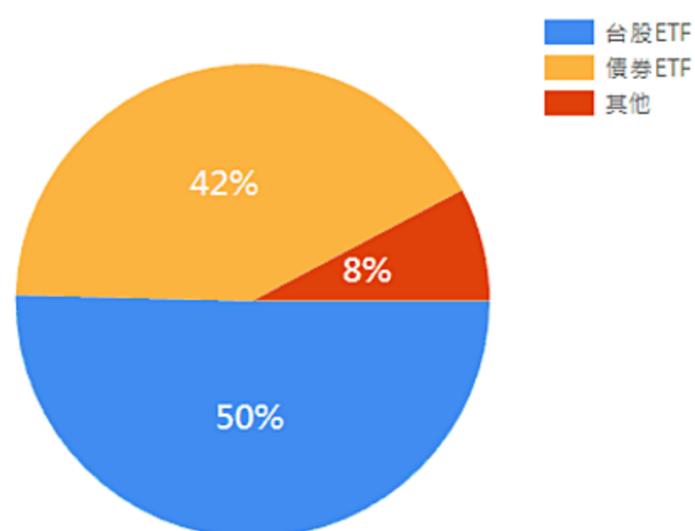
受益人數76%在台股、規模42%在債券

債券ETF、台股ETF分別是目前規模大資產類別、以及受益人數最多資產類別，扮演近幾年推升台灣ETF規模與受益人數增長的主要動能。

台股ETF受益人數佔比達76%



債券ETF規模佔比達42%



配息新主流：93.3%為配息型，從年配走向月配

277檔ETF中有204檔是有配息，規模達6.71兆元，佔比達93.67%，配息頻率從年配到月配皆有，配息型ETF受益人數佔比也達93.3%。

至2025年10月底股票型月配有13檔、債券型月配有32檔，合計45檔，月配型ETF之規模與受益人數已經僅次於季配型。

配息頻率	檔數	規模(億)	受益人數
不配息	74	4,537	1,033,148
月配	45	12,885	2,639,748
季配	101	33,725	5,732,837
半年配	15	9,649	2,204,590
年配	31	1,487	481,518
其它*	12	9,362	3,214,623
合計	278	71,645	15,306,464

*其它：表示該檔基金有2種以上的配息方式，例如，年配+季配、年配+月配、季配+半年配、月配+半年配等等。