

83 家投顧 去年逾三分之一賠錢

工商時報 黃惠聆 2023.05.02



據**基石智庫**即將在 5 月出版的「2022 年台灣投信投顧產業經營及獲利分析報告」指出，就已公布的 83 家投顧財報來看，2022 年有 53 家投顧賺錢，30 家虧損，全體投顧產業管理規模為 6,441 億元，稅後淨利為 3.1 億元，相較 2021 年的 10.3 億元下跌 7 成。

基石智庫表示，投信投顧會員中有 83 家屬於投顧，去年財報來看，有 53 家投顧賺錢，30 家賠錢，其中投顧去年獲利前三大分別是國泰投顧去年稅後盈餘即達 2.1 億元，次為摩爾投顧的 1.1 億元及鉅亨投顧的 1.1 億元。

國泰投顧目前擔任 Morgan Stanley 及首域盈信等二品牌境外基金的總代理，並管理 2 檔投資型保單規模達 85 億台幣。鉅亨投顧是目前民營最大基金平台，該投顧在 2014 年購併可迪恩投顧後，經過數年努力，在 2021 年開始轉虧為盈，其獲利已逐漸追上有官方色彩的基富通證券。

基石智庫負責人陳如鈞表示，投顧發展業務不盡相同，不少投顧以提供會員投資顧問服務為主，有證券金融體系的投顧在於提供研究報告服務給集團，有的投顧是擔任境外基金總代理，有的是基金銷售平台。

陳如鈞認為，若和投信產業，因投顧產業缺少產品發行機制，若無兼營投信，無法像投信一樣可以發行公募及私募基金，加上業者普遍股本小，

除非把股本增資到 3 億元，由於全權委託業務只能承作淨值 20 倍，因此，直接管理規模也相對有限。