



2026臺灣 財富管理趨勢報告

Taiwan Wealth Management Report 2026



前言

KPMG臺灣所於2026年首度推出臺灣市場發行的財富管理趨勢報告，匯集所內各項專業人才對客戶的服務經驗及國內外市場趨勢的觀察，嚴選數個於2026年內兼具影響力及重要性的議題作為闡述主軸，期許本報告能持續給予各企業先進從不同角度對臺灣財富管理市場發展的了解。

近年全球經濟環境在地緣政治緊張、貿易摩擦升溫、供應鏈重組等多重變數的驅動下，呈現較高的不確定性，卻也在波動中展現良好韌性。尤其美中關係演變、各國關稅政策的調整與科技產業鏈布局重塑，使全球資金流向與財富分布持續改變，其中亞太地區的崛起格外亮眼，已成為全球財富成長最快速的核心區域之一。此趨勢不僅反映區域經濟體的長期成長動能，亦顯示高資產族群的迅速擴張及財富管理需求的全面提升。

在亞太區域的脈動中，臺灣所扮演的角色逐漸趨於重要。資通訊及半導體產業鏈的全球需求良好，促使臺灣出口動能強勢成長，支持2025年國內經濟成長為近15年新高，並推動加權股價指數連續三年呈現超過二成的漲幅。股市走強帶動國人投資信心，結合政府政策積極鬆綁、資金回流與財富累積，使國內財富管理市場持續擴大。從境內外基金到銀行、證券與保險等財管業務，近年資產管理規模呈現明顯成長，而ETF及高資產財富管理更是推升市場規模的重要引擎。

2019年政府推出財富管理新方案，讓國內財富管理業務邁入新的發展階段，法規鬆綁、多元化

商品引進、國際合作機制與人才培育同步展開，協助金融業者服務能量大幅提升。後續2024年政府啟動亞洲資產管理中心政策，透過五大計畫、跨部會協作與程序簡化，進一步加速臺灣邁向成為資產管理區域樞紐的布局。在高資產業務全面開放及金融專區的成立，資產管理規模快速擴大，於2025年底提前達成政策所設定的兩年目標，奠定臺灣邁向區域級資產管理中心的深厚基礎。

財富管理市場的成長不僅反映於資產管理規模的擴張，需求多元化的轉變亦是主要體現。其中，另類投資的配置有助於資產配置的風險與收益管理，高資產族群對相關產品的興趣持續上升，私募股權、私募信貸等另類投資商品成為配置組合之一。同時，智慧科技應用發展提供財富管理業務不同的服務模式選項。機器人理財從早期市場接受度低的初期階段，逐漸發展為金融機構標準化服務工具之一，人工智慧、大數據與雲端運算的導入，不僅提升資產配置建議的效率與精準度，更具有協助全面財務規劃、風險控管與個人化服務等進一步深化應用的機會，驅使財富管理有望進入科技驅動的智慧新時代。

臺灣已邁入超高齡社會，財富傳承將是許多民眾需面對的課題。年紀較長的族群經過數十年的打拼，其累積的財富相當可觀且占比亦較高，加上家族企業接班傳承考量、資產跨境布局需求、數位資產興起等情況帶動，促使傳承服務從過去著重遺產分配，逐漸進化為需整合稅務、信託、法

律、家族治理與金融商品的綜合性規劃領域。國內財富傳承業務的發展，應是一個由合規、科技、產品、專業等共同塑造的生態系，而金融商品與服務因應市場需求進行創新調整則是其中重要的推力之一。

國內擁有穩健經濟動能、充沛民間資金、全球具競爭力的產業、完善的金融體系，以及政府政策的長期支持，財富管理產業將持續朝國際化、科技化與全面化的方向發展。無論是資本市場深化、資產管理國際合作、普惠金融的推動，或是高資產服務與跨境業務的拓展，皆將牽動未來整體金融產業的價值鏈升級。隨著政策逐步落地、法規持續鬆綁與市場需求快速演變，臺灣距離成為亞洲資產管理重鎮的目標，正以明確且具體的步伐向前邁進。接下來將針對本次精選的各主題進行探討，對於各章節的內容，如有疑問或意見，歡迎您進一步與我們聯繫。



陳俊光 Jeff Chen

主席
KPMG臺灣所



施威銘 Steven Shih

執行長
KPMG臺灣所



陳俊光
Jeff Chen
主席
KPMG臺灣所

關於KPMG International

在日益全球化的市場中，企業必須面對新經濟中的諸多新挑戰。KPMG能協助客戶快速應對多變的市場，並隨時隨地提供客戶需要的專業服務。我們為客戶提供量身打造的服務，包括審計及確信服務、稅務諮詢服務、管理顧問服務、財務顧問服務等專業領域，協助跨國客戶面對複雜的商業挑戰。透過KPMG的全球服務網絡，我們整合人才、產品與科技，並以產業知識與最佳典範來提升服務品質。在全球會員組織中，KPMG擁有超過276,000名跨領域、服務與國界的專家，於138個國家提供專業化的服務。KPMG透過全球三大地區的緊密結合，並以最佳的彈性、更迅速的反應與全球一致性，將我們的地域性與全國性的資源整合為一。

關於KPMG台灣所

KPMG台灣所歷經多年不斷的發展與成長，目前有超過130位執業會計師及企管顧問負責人，及超過2,500位同仁，服務據點遍及台北、新竹、台中、台南、高雄五大城市，為目前國內最具規模的會計師事務所及專業諮詢服務組織之一。

KPMG台灣所主要包括：

- 安侯建業聯合會計師事務所
- 安侯企業管理股份有限公司
- 安侯國際財務顧問股份有限公司
- 安侯永續發展顧問股份有限公司
- 畢馬威財務諮詢股份有限公司
- 安侯生技顧問股份有限公司
- 安侯數位智能風險顧問股份有限公司
- 安侯碳資源服務股份有限公司
- 畢馬威不動產顧問股份有限公司
- 財團法人安侯建業永續發展教育基金會

目錄

06	第一篇	臺灣財富管理市場概況
18	第二篇	政策積極推動促使國內財富管理市場進階式發展
22	第三篇	高資產財管業務的推展逐漸帶動另類投資潮
26	第四篇	資本市場藍圖與亞資中心推助國內資本市場發展逐步壯大
29	第五篇	智能理財驅動財富管理服務再進化
33	第六篇	商品與服務的創新助力財富傳承業務發展
36	附錄1	我們的服務
37	附錄2	KPMG金融服務產業新知
38	附錄3	引用資料
44		與我們聯繫

臺灣財富管理市場概況

受到近年貿易摩擦與地緣政治衝突影響，不僅全球經濟不確定性上升，也促使供應鏈進行重組，並帶動資金回流的現象，此舉令亞洲的財富版圖逐漸改寫。國際顧問公司波士頓顧問公司(BCG)的全球財富報告指出亞太地區淨資產由2024年的141兆美元，預估至2029年將達191兆美元，年複合成長率超過6%¹。由此來看，亞太地區已是全球財富快速增長的區域之一，高資產客群數量、資產管理規模、家族辦公室、另類投資等需求皆有望呈現上升趨勢，可謂是深具潛力的財富管理市場。

身處亞太地區一員的臺灣，其周邊的日本、新加坡、香港等地區，在資金與財富累積之下，皆已是亞洲地區主要財富管理的聚集地，而臺灣近年經濟穩定成長，加上投資市場表現良好，高資產族群明顯增長，同時政府積極推動「財富管理新方案」及「亞洲資產管理中心」等政策並鬆綁法規，財富管理的發展亦加快節奏以追趕日本、新加坡、香港等周邊國家地區。財富管理基本上是一種全面性的服務，主要協助個人或家族等客群管理、增值與保護其資產，以達成長期財務目標。財富管理不僅僅是投資理財，而是一個整合性的策略，以資產配置達成所設定目標為主軸，整體涵蓋投資管理、人生財務、稅務、遺產與信託、保險與風險管理等規劃。因此，本文首先簡短說明國內外經濟和投資市場的變化情況，後續從境內外基金、全權委託、私募基金、高資產、銀行和證券財富管理業務等資產管理規模，以及被視為廣義財富管理一部份的保險等面向來闡述臺灣財富管理市場的發展概況。



陳世雄 Sean Chen

KPMG臺灣所
金融服務產業主持人
銀行業主持人

關稅帶來貿易摩擦干擾，波動中全球經濟和投資市場展現韌性

美國總統川普首任期間，為了縮減與中國之間的貿易逆差，於2018年對從中國進口的商品加徵關稅，開啟美中之間的貿易摩擦，此舉令供應鏈、企業成本與貿易秩序皆受到影響，致使製造業生產基地重新布局，而川普第二任期則於2025年4月宣布對美國主要貿易夥伴宣布加徵對等關稅政策，以此尋求公平貿易並促使製造業回流美國。此舉再度提高貿易摩擦與供應鏈風險，一度衝擊市場對經濟前景的信心，並令許多國家股市短暫出現較明顯的下行走勢。

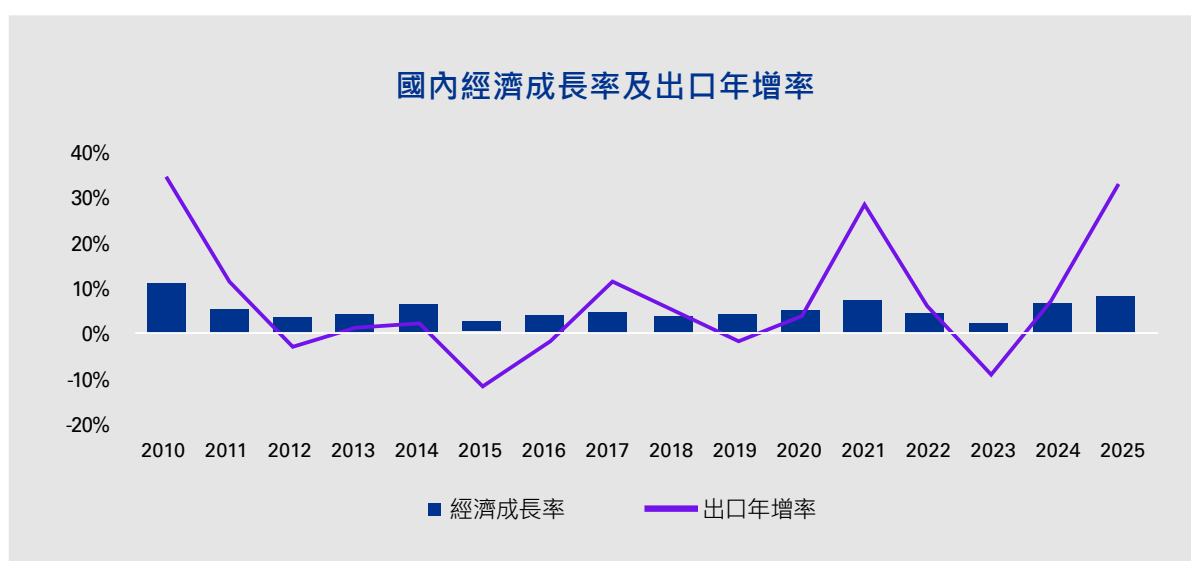
不過，隨著貿易協商往正面發展並調降關稅，人們的信心逐漸回復，同時美國供應管理協會(ISM)服務業採購經理人指數(PMI)於2025下半年連續維持於50以上²，顯示重要的服務產業活動溫和擴張，代表消費動能保持穩健，對服務與消費產品的需求處於良好水平，加上美國聯準會重新啟動降息循環，支持美國經濟去年溫和成長2%以上³，而中國在政府持續擴大內需及寬鬆政策的支持下，也達5%左右的經濟成長目標⁴，幫助全球經濟成長率維持3%以上水平⁵。基本

穩健且市場信心回復，進而帶動全球股市回升，MSCI世界指數於2025年最終漲超過20%，連三年漲幅達雙位數⁶。

出口帶動國內經濟成長，股市連3年漲幅超過二成

出口對於國內經濟成長的拉動具有相當重要的地位，在出口大幅成長之下，幫助2025年臺灣經濟展現良好成長動能。根據財政部統計，由於

人工智慧、高效能運算及雲端服務等應用需求熱絡，相關產品的拉貨動能強勁，去年12個月中有9個月份的出口年增率超過30%，其中資通與視聽產品出口較前一年大增89.5%，電子零組件年增25.8%，帶動全年出口強勁增長達34%⁷，不僅明顯高於2024年的9.8%，亦為2011年以來最佳⁸。在出口連續兩年成長並且增長幅度明顯擴大之下，進而帶動國內經濟成長率來到8.6%⁹，為近15年最佳。

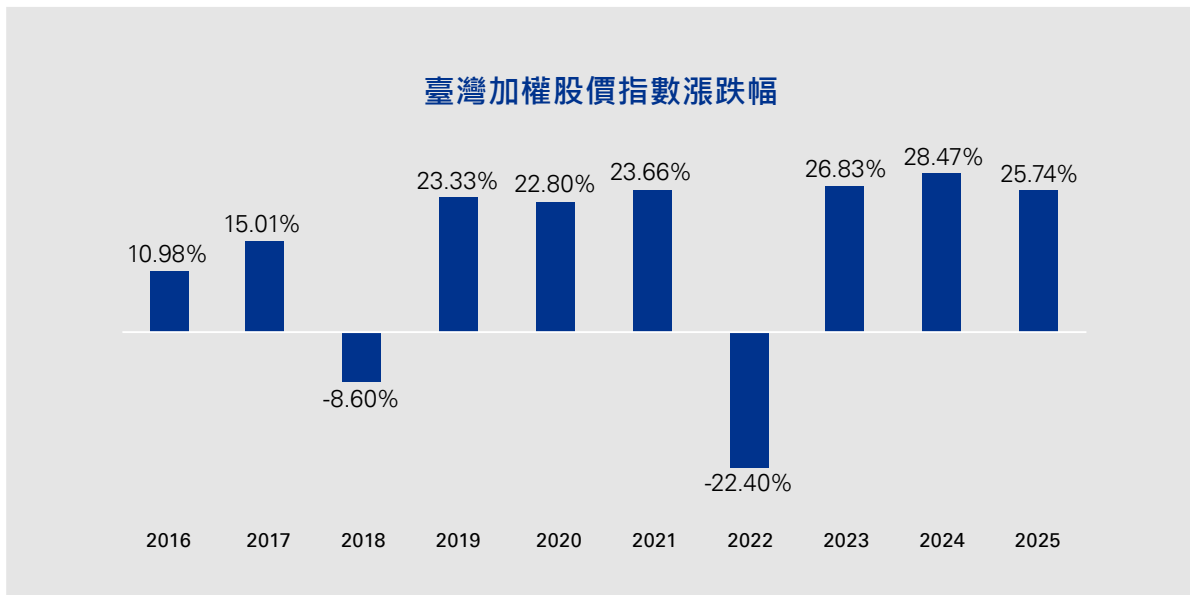


資料來源：主計處、財政部，截至2025年12月



雖然受到去年4月初美國總統川普宣布對等關稅的衝擊，臺灣加權股價指數(或稱上市指數)曾一度從年初高點下挫超過15%，但隨著貿易協商進行與市場信心回復，加上強勁出口支持基本面好轉，幫助上市指數最終全年漲25%，連續第

三年漲幅超過二成¹⁰。由以上來看，全球和臺灣的經濟與投資市場表現穩健良好，對於近年財富管理市場的資產配置增值部份應以正面帶動為主。



資料來源：Stockq，截至2025年12月

近年國內資產管理規模明顯向上攀升

財富管理的範疇包含理財規劃與買賣股票、基金、保險，以及信託業務，意即涵蓋投信投顧、證券、銀行、保險等全方位之金融業務。財富管理可謂是私人銀行的延伸，私人銀行是金融機構提供高資產客戶一系列管理錢財的服務，包含投資管理、證券、信用、保險，以及稅務、退休、財產等理財規劃與資產管理服務，幫助客戶管理人生不同階段的現金流量，協助客戶將財富或資金進行投資規劃。除高資產客群外，財富管理亦包含服務資產規模較小的客戶，協助其設定獲利目標，提供適當資產組合¹¹。

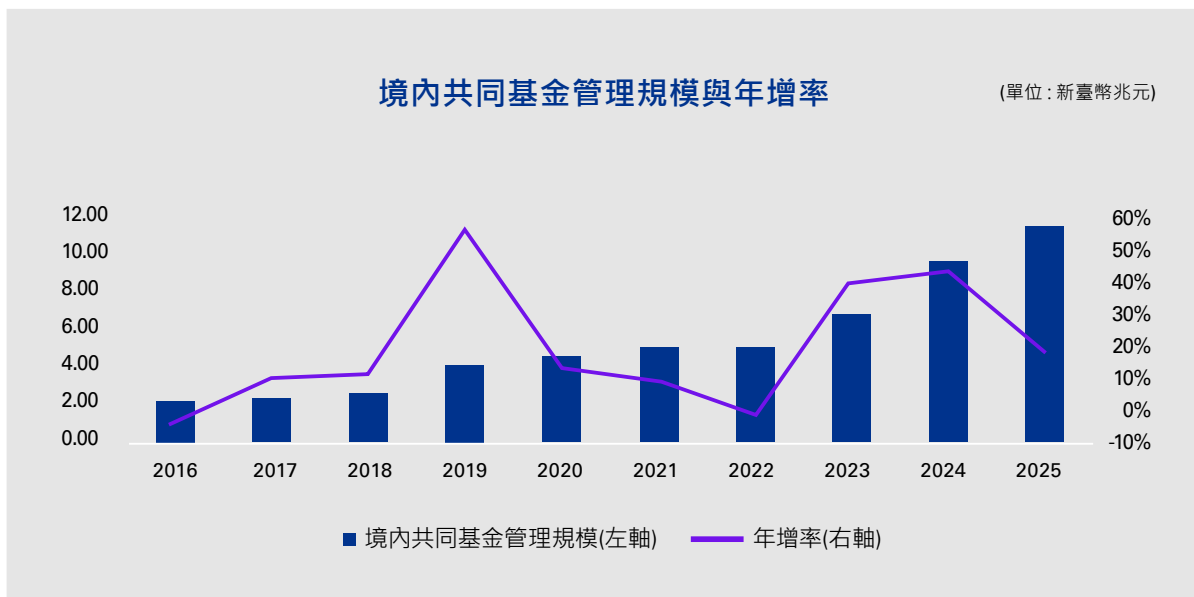
無論是資產規模較小的一般客戶或高資產客群，要體現一個國家地區財富管理市場的發展情況，最重要的依據是不同客群透過專業金融機構進行

投資管理與資產配置的資產管理規模趨勢。以我們身處的臺灣而言，財富管理市場的資產管理規模應至少包含境內公募基金、境外基金、全權委託、私募基金、銀行與證券商的財富管理業務、銀行與證券商的高資產業務等面向，同時被視為資產一部分的保險，其每年的保費收入應亦可視為廣義財富管理的組成成份之一。根據2025年財富管理大調查¹²，受訪者最常使用的投資理財工具中，78.4%為股票，基金與保險分別為56.5%和45.4%。在接近8成民眾資產配置中，股票為主要的理財工具，因此受到過去三年全球及國內股市呈現雙位數連漲趨勢的帶動，國內資產管理規模受惠明顯增長，加上政府於2019年底推出財富管理新方案¹³並於2024下半年開始推動亞洲資產管理中心等政策¹⁴，帶動國內資產管理規模由2019年可能不到20兆元新臺幣(以下單位同)¹⁵，攀升至2025年底的36兆元¹⁶，國內財富管理市場呈現明顯增長趨勢。

境內公募基金與境外基金規模皆連3年呈雙位數增幅

公募基金又稱為共同基金，為向不特定大眾公開募集資金，由專業經理人管理並投資於股票、債券等標的，具有資訊公開、法規透明、可隨時申購贖回等特性，讓投資人能低門檻參與、分散風險的基金形式，為市場上最常見的基金類型。國內共同基金分為境內與境外，境內主要由證券投資信託公司(簡稱投信)所發行，境外則由境外基金總代理人與國外基金公司合作，引進國內銷售的共同基金。目前國內投信公司共36間，而境外基金總代理人共37間，其中23間為投信，14間為證券投資顧問公司(簡稱投顧)。

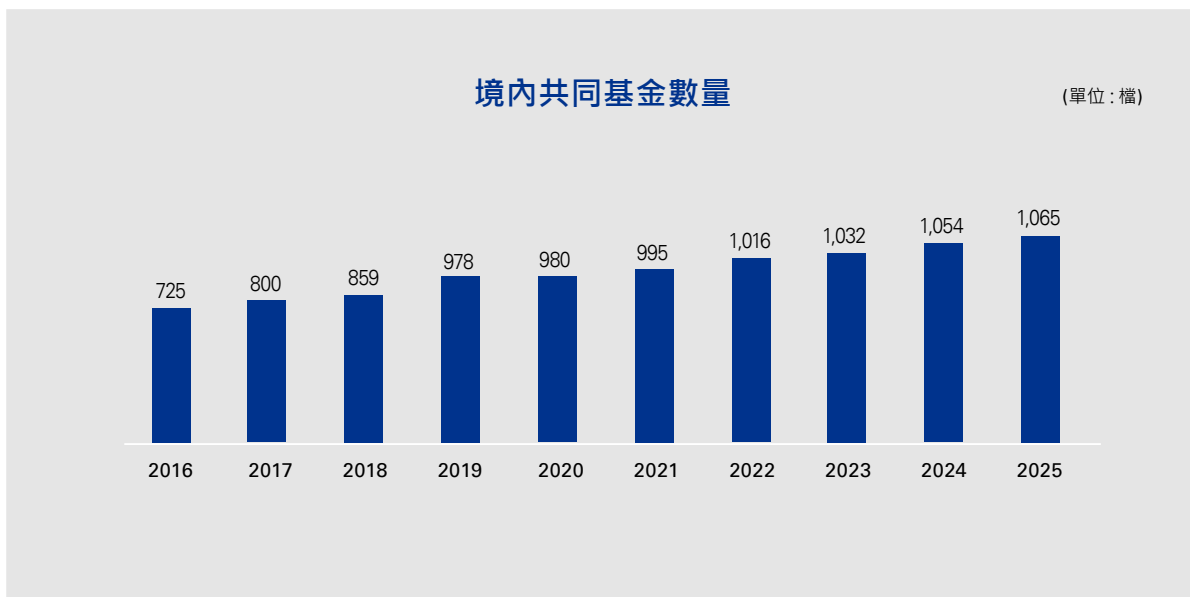
以股市漲跌幅及基金管理資產規模變化來看，2019年以來境內共同基金與臺灣股市呈現正向關係，意即股市全年漲跌和基金規模增減的變化方向一致。根據股市統計¹⁷與投信投顧公會資料¹⁸，2019年至2025年上市指數，除2022全年跌22%外，其餘年份皆至少漲22%以上，而境內共同基金規模亦僅2022年較前一年小幅負成長2%，其餘年份成長率至少超過9%。以資產管理規模來看，2019年至2025年境內共同基金由2.57兆元增長至11.38兆元，其中2023年至2025年平均年增33%，由4.86兆攀升至11.38兆，並於2025年首度突破10兆元大關。以各投信的境內共同基金規模來看，2025年底規模超過1兆元的投信共有4間，而前10大投信合計的境內共同基金規模已占整體金額的八成以上。



資料來源：投信投顧公會，截至2025年12月

截至2025年12月，境內共同基金總計1,065檔，其中股票型基金328檔，占比32.1%最高，其次為指數股票型基金(ETF)的280檔，比重為26.3%，第三為占比12.9%的固定收益型基金，具有137檔；以各類型基金的管理資產規模來看，首位為規模7.4兆元的指數股票型基金，占比64.7%，其次為1.4兆元的股票型基金，占比12.1%，貨幣市場基金名列第三位，規模1.2兆

元，占比10.9%；以各投信發行的基金數量來看，資產管理規模前10大的投信共計發行580檔，占比54.5%。另外，2023年至2025年基金規模大幅成長的過程中，指數股票型基金扮演重要角色，其基金檔數由217檔增至280檔，管理規模由2.3兆元大幅增長220%至7.4兆元，為境內共同基金規模站上10兆元的重要推手。



資料來源：投信投顧公會，截至2025年12月

境外基金方面，截至2025年12月，總共有962檔基金，為過去10年以來最少且基金檔數連五年減少。其中，最多類型的基金為股票型基金的625檔，已較2017年高峰的741檔明顯縮減，占

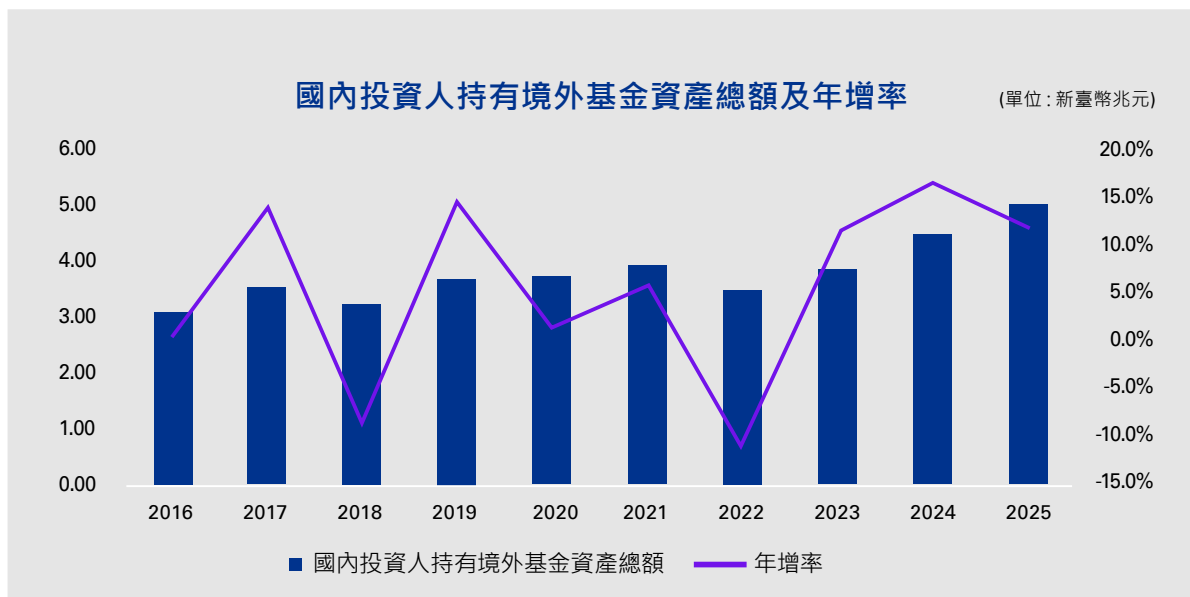
境外基金檔數的比重為65%；其次為固定收益型基金的258檔，較2021年高峰的266檔小幅減少，占比為26.8%，而股票與固定收益二類型基金已占國內境外基金數量的九成以上。



資料來源：投信投顧公會，截至2025年12月

以資產管理規模來看，國內投資人持有的境外基金資產總額為4.97兆元，較2024年增加11.3%。與境內共同基金相似，2019年至2025年期間，除2022年負成長11.5%外，其餘年份皆向上增長，且2023年至2025年的年增率至

少達11%，也是連三年雙位數的成長幅度。其中，數量最多的股票型基金資產總額由2019年初的1.11兆元攀升至2025年底的1.61兆元，增長幅度為45%，而固定收益型基金由1.53兆元增至1.98兆元，成長幅度為29%。



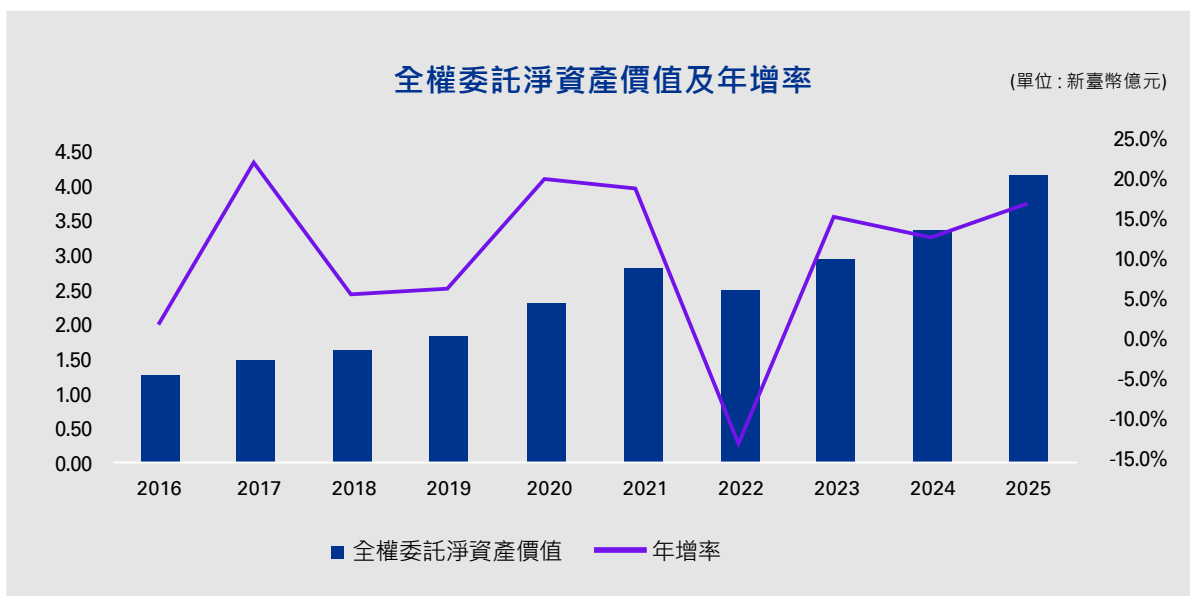
資料來源：投信投顧公會，截至2025年12月

過去10年全權委託淨資產價值呈倍數擴大

全權委託業務為核准可經營該業務之金融機構對客戶委任交付或信託移轉之委託投資資產，就有價證券、證券相關商品或其他經金管會核准項目之投資或交易為價值分析、投資判斷，並基於該投資判斷，為客戶執行投資或交易之業務¹⁹，意即合法的代客操作。

內全權委託的淨資產價值為4.06兆元，較前一年成長18.3%，並較2015年底的1.38兆元增加194%，等同於過去10年擴大將近2倍。從2016年至2025年，全權委託的淨資產價值僅2022年出現負成長12%，其餘年份皆為正成長，年增率介於2.9%至22.7%之間，而2022年的負成長令淨資產價值一度降至2.57兆元，2023年重新回復正成長，至2025年底共增加約58%，使整體規模達4兆元以上。

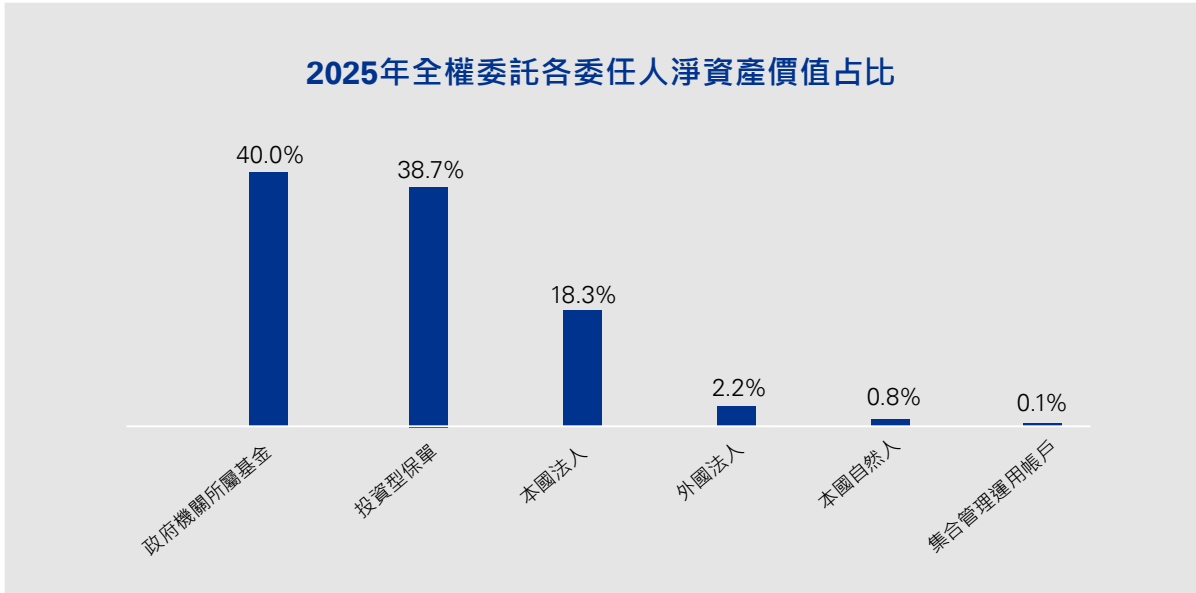
根據投信投顧公會統計，截至2025年12月國



資料來源：投信投顧公會，截至2025年12月

以委任人類別來看，2025年排名首位者為政府基金，其淨資產價值為1.62兆元，較前一年增加40.9%，占全體淨資產價值的比重由2024年的33.9%升至40%，為全權委託淨資產價值能超越4兆元的重要推手；名列第二位為保險公司的

投資型保單，其淨資產價值年增5.3%來到1.57兆元，占比由前一年的43.4%降至38.7%；第三名為本國法人的7,406億元，年成長3.2%，占比由20.9%小幅降至18.3%。



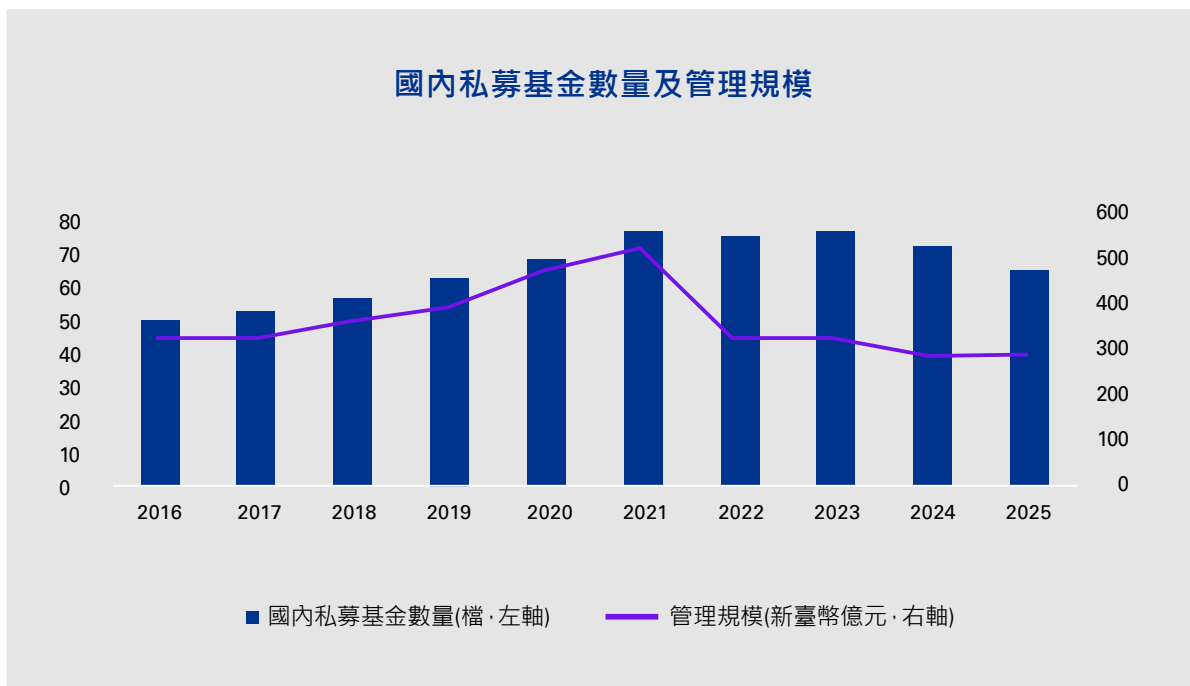
資料來源：投信投顧公會，截至2025年12月

近4年國內私募基金規模縮減超過四成

國內本土的私募基金主要發行者為投信公司，根據投信投顧公會統計，截至2025年12月國內私募基金共66檔，而過去的20年內，私募基金檔數最高曾在2006年達164檔，然後一路下滑至2015年最低的46檔，後續再溫和回升並保持相對穩定的數量水平。以管理規模來看，2025年底私募基金規模為296億元，較前一年僅微幅

增加0.7%。在過去20年內，2006年基金數量達高峰時，該年管理規模來到524億元。後續基金數量經過連9年下滑後再重新溫和回升，雖然數量已無法回至百檔以上的水平，但管理規模於2021年攀升至539億元，超越2006年再創新高。然而，2021年擴大至近20年管理規模頂峰後，2022年卻大減將近40%，2023年至2025年亦難以有效回升，致使近4年國內私募基金規模較2021年縮減幅度達45%。





資料來源：投信投顧公會·截至2025年12月

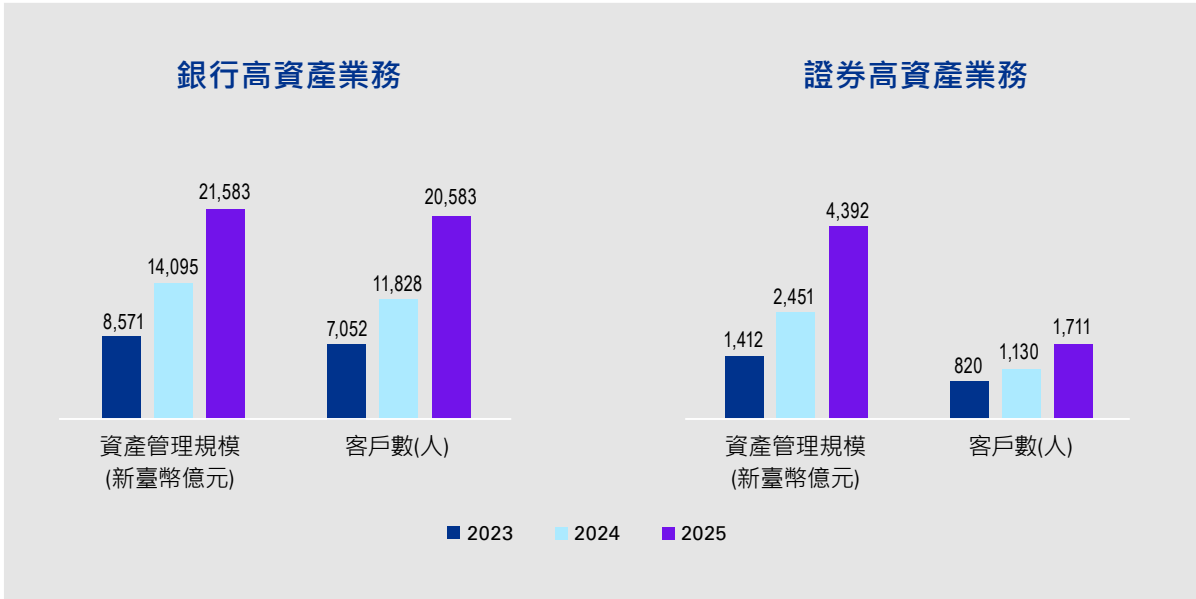
銀行高資產財富管理規模突破2兆元，證券則達4千億元

政府希望藉由法規鬆綁和開放多元金融商品，協助金融機構能更好服務回台資金，並藉此讓國內高端財富管理業務能獲得進一步推升。2019年底金管會推出財富管理新方案²⁰，一般稱之為財管2.0計畫，主要提供高資產客戶的財富管理服務，並期望培植相關人才，強化金融機構商品研發能力，提升金融機構的國際競爭力。

2020年至2023年為執行財管2.0計畫的第一個3年，由於能開辦此業務的銀行及證券商皆須經主管機關核准，因此開辦家數並不多，但在法規鬆綁及業者努力下，資產管理規模及服務客戶數已具有一定規模。根據金管會統計²¹，截至2023年底已核准開辦高資產業務的銀行業者為9間，服務客戶數及資產管理規模為7,052人與8,571億元，分別較前一年增加93%和88%，而開辦高資產業務的證券商為8間，服務客戶數和資產管理規模為820人與1,412億元，分別年增

28%及211%。

政府認為臺灣具有產業、民間財富、投資動能、市場發展等四大地利優勢，加上跨部會合作，搭配人、錢、機構、商品等四大誘因，以留財、引資兩大方式，國內產業為根，於2024下半年推出打造具有臺灣特色的亞洲資產管理中心的五大計畫²²，發展資產管理及財富管理為計畫的核心之一。為了配合推動亞洲資產管理中心，並持續發展高資產財富管理業務，金管會鬆綁法規，於2024年底放寬申請之資格條件，全面開放銀行辦理高資產業務²³。經過鬆綁開放後，銀行開辦高資產業務的家數明顯上升，整體規模亦大幅成長。金管會統計顯示至2025年底核准開辦高資產業務的銀行業者增至21間，服務客戶數和資產管理規模來到20,583人及2兆1,583億元²⁴，為此業務開辦以來首度突破2兆元，而證券商開辦高資產業務者則來到10間，服務客戶數及資產管理規模增為1,711人和4,392億元²⁵，為開辦以來首度達4千億元以上。



資料來源：工商時報，截至2025年12月

銀行與證券一般財富管理業務規模皆連6年正成長

在高資產業務以外，銀行一般財富管理業務大多以銷售共同基金、ETF、結構型商品、股票、債券、保險等金融商品為主，其中除保單商品幾乎無涉及信託架構之外，其餘商品主要是以信託架構讓客戶進行申購贖回的理財規劃配置。根據信託業法²⁶，經主管機關許可銀行可兼營信託業務，同時依照信託公會資料²⁷，國內金融機構中，共有55間具有兼營信託業務，包含35間一般銀行、2間純網銀、7間外商銀行在臺分行、10間證券商、1間信用合作社，因此信託公會的業務統計內，屬於銀行業者的信託業務金額，應可窺見國內銀行業一般財富管理

業務規模的樣貌。

信託公會統計²⁸顯示截至2025年第四季底，國內銀行涵蓋金錢信託、金錢債權及其擔保物權信託、有價證券信託、動產信託、不動產信託、高齡者及身心障礙者財產信託等信託業務金額合計為9.83兆元，較前一年增加7%，連六年為增長趨勢，且較2019年底的5.61兆元擴大七成以上。另外，銀行亦有進行保險商品的銷售，而國內保險市場基本上以壽險為主，因此以銀行銷售壽險保單的統計來看²⁹，2025年透過銀行通路銷售的壽險新契約保費收入為4,053億元，年增三成以上，為近4年首度來到4千億元以上。綜合上述，目前國內銀行業的一般財富管理業務規模應達10兆元以上。

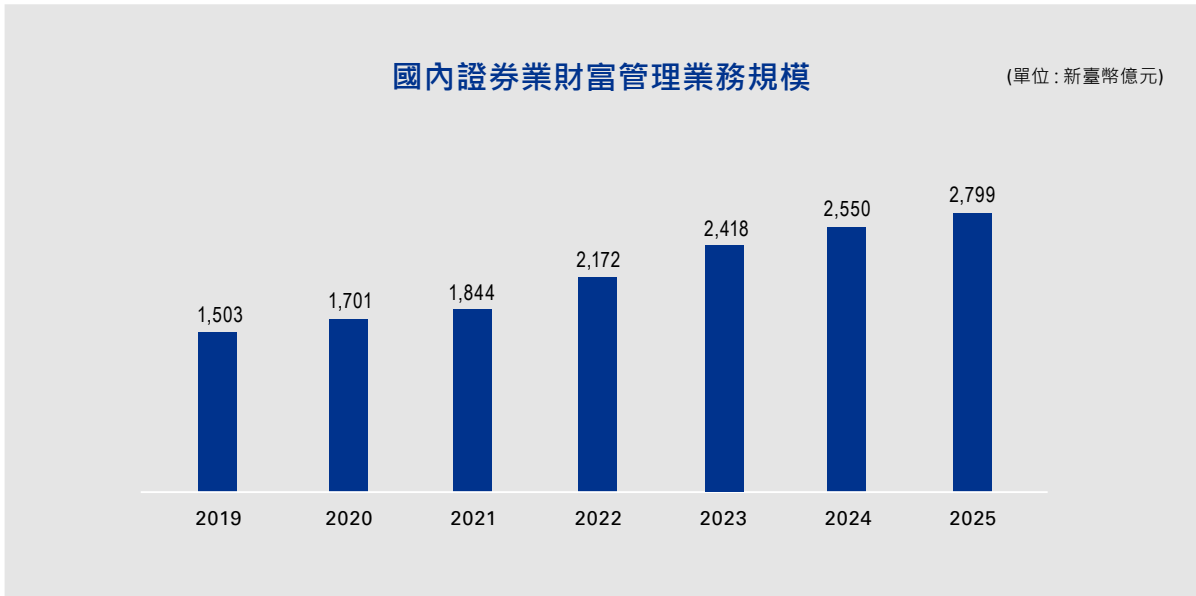


資料來源：信託公會，截至2025年第四季

證券業方面，政府於2005年開放財富管理業務，2008年金管會開放證券商得以財富管理專戶為客戶進行資產配置，隔年2009年開放信託架構業務，後續2016年再開放得以辦理員工福利信託及保險金信託³⁰。隨著法規鬆綁，能持續提供給客戶的商品更多元，證券業的財富管

理業務在逐年累積之下，目前也已具有一定規模。依據證券公會統計³¹，截至2025年底，證券商財富管理規模為2,799億元，較2024年成長9.7%，年增率高於前一年的5.5%並連續六年增長率皆超過5%，且較2019年底的1,503億元增加86%。





資料來源：信託公會，截至2025年第四季

人身保險保費收入穩健成長，帶動整體保險業保費收入連二年正成長

在財富管理服務範疇中，保險為提供的產品之一，且保險已成為資產配置與規劃中不可或缺的項目之一。由於保險之特性，在財富管理服務內，透過人身及財產保險可以協助發揮風險管理、傳承、資產配置、稅務規劃等重要功能，因此每年的保費收入應可被視為觀察國內財富管理

市場發展的重要指標之一。

根據保發中心統計³²，2025年國內人身保險的保費收入較前一年增加7.5%來到2.62兆元，而財產保險的保費收入較2024年成長5.7%至2,868億元，兩者合計為2.91兆元，再度較前一年增加7.3%，連二年正成長。其中，2025年人身保險透過銀行通路銷售的保費收入為4,053億元，因此整體非銀行通路銷售的金額可能約為2.5兆元左右。



資料來源：保發中心，壽險公會，截至2025年12月

民間財富持續累積成長，財富管理市場發展空間深具潛力

無論是政府的國富統計報告，或是民間機構所調查的財富洞察報告，二者皆可看出臺灣人民在資產不斷累積之下，整體財富呈現穩健攀升的趨勢。根據行政院主計總處於2024年發布的國富統計報告³³，國民生產能力之大小，與國民財富之使用效率及成長率密切關聯。在經濟活動過程中，透過生產形成所得，所得除用於消費之外，則供為儲蓄，進而形成投資，加上歷年累積下來之生產性資產淨額，構成一國財富累積總存量或稱為「國富」，亦泛指一國國民在特定時間點擁有的非金融性資產及金融性資產。同時，國富淨額係指國富毛額扣除折舊後之資產現值。截至2022年底，國富淨額為247.14兆元，較2018年底的211.42兆元增加16.9%，其中非金融性資產淨額為193.1兆元，金融性資產淨額為54.04兆元。以經濟部門淨值來看，2022年家庭部門為159.08兆元，占64.37%，較2018年127.77兆元攀升24.5%，而政府、企業、非營利團體等部門合計88.06兆元。

對於財富管理市場發展相當重要的高資產族群，近幾年在國內呈現良好成長狀態。根據玉山銀行與KPMG於2026年3月合作發布的《2026臺灣高資產顧客財富管理與傳承調研報告》³⁴，臺灣具1億元以上資產的高資產人數由2023年的9.3萬人增至2025年的11.8萬人，合計持有的資產為43.7兆元。以資產總額區分來看，資產為1億至10億元的人數由2023年9.2萬人攀升至2025年11.2萬人，持有資產總額從18.2兆元增至25兆元；資產10億元以上的人數在2023年為1,900人，2025年增至5,300人，擁有的資產由4.5兆元大幅增至18.7兆元，其中資產超過30億元的頂級富豪人數增長3倍至1,200人，持有資產由1.9兆元大幅擴增至12.1兆元。

雖然全球市場與經濟環境具有一定程度波動，但國內高資產階級展現極佳的財富韌性與增值能力，而在當前科技浪潮及資本密集的經濟結構推動下，預估2026年臺灣高資產族群人數可能進一步增長至12.4萬人，持有的資產或將來到46.1兆元。其中，推估資產1億至10億元的人數來到11.9萬人，持有的資產增至26.4兆元；資產10億元以上的人數或增至5,500人，持有資產可能進一步成長至19.7兆元。

另外，國際顧問公司研究³⁵指出至2029年全球金融財富總額預期將以年均約6%速度擴張，整體規模上看400兆美元，預估亞太地區至2029年將以年均9%速度成長，高於北美與西歐的4%及5%，有望成為全球主要財富成長地區。其中，位於亞太地區的臺灣，預期整體個人財富將於2025年至2029年以年均6%速度穩定擴張，總額可望達279兆元。由上述預期來看，未來國內整體財富有望呈現相當正面的成長趨勢。

財富管理市場發展所需的最基本要素是具有穩健成長的民眾財富，依照政府和民間專業機構的報告，臺灣具長期穩定的經濟成長，加上資產的價值增長，已累積相當可觀的民間財富，且預期未來將穩健持續向上攀升，市場具有豐沛資金。因此，政府積極推動發展財富管理業務相關政策，透過法規鬆綁、增加多元化金融商品，鼓勵發展家族辦公室，結合稅務等規畫專家，致力服務高資產客群需求，助力金融機構擴展高資產業務規模，同時亦推出臺灣個人儲蓄帳戶(TISA)，涵蓋普惠金融，讓一般資產族群也能成為受惠者之一。隨著政策推動及金融機構的努力經營，加上民眾對人生各階段財務規劃的需求，藏富於民的臺灣，財富管理市場發展的潛力空間令人看好，達成政府所設定2030年資產管理規模60兆元的目標應指日可待。

政策積極推動促使國內財富管理市場進階式發展

財富一詞在生活中用到的頻率還不少，對於其定義，古希臘史學家、思想家色諾芬(Xenophon)在其著作《經濟論》一書中給財富下的定義為「財富就是具有使用價值的東西」。其後，古希臘另一位博學多才的思想家亞里士多德(Aristotle)進一步指出「真正的財富是由使用價值構成的」。發展至近代，英國經濟學家David W. Pearce在其編撰的《現代經濟詞典》中，對財富的定義為「任何有市場價值並可以用來交換貨幣或商品的東西都可以視作財富」¹。由此來看，隨著時代的變遷財富的定義概念已轉化為若能擁有擁有的財產，去創造更多好處，那就是屬於自身的財富。

此與現代財富管理的概念似乎具有一脈相承，財富管理的目的為透過可運用的資產與投資工具，在全面財務規劃及客製化金融服務，協助個人、家庭或企業實現資產的保值、增值和傳承，以達成財務自由、降低金融風險，並滿足不同人生階段資金需求的目標。財富管理業務的推展，不僅是依靠金融機構的努力，隨著人們財富的累積，對相關服務及多元金融商品等需求增加，政府適當的政策推動將是協助財富管理市場進一步發展的重要關鍵。

國內財富管理業務演化歷程

國內財富管理業務的發展過程中，銀行扮演重要角色，研究將臺灣銀行業的財富管理業務發展主要分為三個階段²。首先為渾沌萌芽期(約1995年



李逢暉 Dannie Lee

KPMG臺灣所
金融服務產業主持會計師

至2000年)：除少數民營銀行財富管理業務在此期間萌芽外，其他銀行還是以存匯貸放業務為主，以及少量基金銷售與外匯交易，而花旗銀行為最早將財富管理業務觀念帶進國內的外商銀行；第二為百花齊放期(約2001年至2005年)：許多外商銀行紛紛成立貴賓理財中心為高資產階層客戶服務，此時國內各銀行也如雨後春筍般經營財富管理業務；第三為真金火煉期(2005年以後)：此時期理專服務模式逐漸重視客戶端的需求，並提供更專業化的服務，開始有銀行透過系統化分析來了解客戶的風險屬性及資產配置需求，而公營行庫亦在此時開始積極投入該市場。

在2019年底推出財富管理新方案前，政府為了發展成為區域金融中心，健全國內財富管理業務之發展，參考美國、新加坡等國家規定，以及臺灣銀行業辦理財富管理業務實務情況，於2005年2月訂定並發布「銀行辦理財富管理業務應注意事項」³。根據此注意事項規定，財富管理業務係指銀行針對高淨值之客戶，透過理財業務人員，依據客戶需求作財務規劃或資產負債配置，以提供銀行合法經營之各種金融商品及服務。當時市場對財富管理、理財業務人員等名詞之使用

並未統一，且財富管理所稱高淨值客戶無最低門檻，金管會於2005年7月修訂前開應注意事項規範，明定高淨值客戶之最低標準，並使財富管理、理財業務人員之名稱專業化。由於銀行對非財富管理部門之一般客戶銷售金融商品，與對高淨值客戶辦理財富管理業務，其基本行為準則與風險管理有相通之處，金管會亦同步發布「銀行對非財富管理部門客戶銷售金融商品應注意事項」，以求對高淨值客戶或一般客戶之銷售行為規範一致，同時授權銀行公會研訂「銀行辦理財富管理業務作業準則」並經金管會於2005年9月核定。然而，隨著時間與業務發展演變，許多規範已於金融消費者保護法、信託業法、銀行辦理衍生性金融商品業務應注意事項等各業別相關法規中規範，加上2009年發布「金融控股公司子公司間共同行銷管理辦法」⁴，開啟銀行財富管理業務的共同行銷時代，為避免法規之重複或不一致，2012年廢止上述兩項應注意事項及作業準則⁵，主要規定回歸各業別之相關規範。

2012年金管會推動「以臺灣為主之國人理財平臺方案」⁶，主要為提高金融商品服務之廣度與深度，擴大金融機構業務發展空間，滿足國人資產管理之需求，包括多元化金融商品發展、放寬金融機構辦理證券業務之外匯管理等策略，期望有助於金融機構業務發展，以達成國人服務國人理財之願景。

在國內金融體系中，銀行長期為財富管理市場之主導，不過政府亦陸續開放證券商和人身保險業得辦理財富管理業務，讓整體財富管理市場有機會擴大發展規模。2005年7月政府發布「證券商辦理財富管理業務應注意事項」⁷，證券商開始辦理財富管理業務。然而，實施初期缺乏信託架構，且證券商無法掌握客戶金流，客戶需為不同商品開立多個帳戶，致使執行面遭遇許多障礙。2008年4月金管會開放證券商以財富管理專戶為客戶執行資產配置⁸，隔年2009

年9月開放證券商得以金錢信託及有價證信託等方式辦理財富管理業務⁹，而透過信託專戶的運作，證券商得以協助客戶投資各項金融商品並保障相關權益。2014年8月金管會修正《證券商辦理財富管理業務應注意事項》，增列證券商得辦理委託人指定營運範圍或方法之集合管理運用業務¹⁰，能將相同由營運範圍或方法之信託資金設置集合管理運用帳戶，依專業能力與客戶需求進行集合管理運用；2016年進一步開放證券商得辦理員工持股信託、員工福利儲蓄信託及保險金信託等業務¹¹。

人身保險業方面，2006年政府公布「人身保險業辦理財富管理業務應注意事項」¹²，主要規範人身保險業辦理財富管理業務。依據該注意事項，人身保險業者達一定條件者，得經主管機關核准後辦理財富管理業務。後續為了推動亞洲資產管理中心(簡稱亞資中心)政策，2025年對人身保險業辦理財富管理業務應注意事項進行大幅修正。

積極推動政策鼓舞財富管理市場發展

2019年底金管會考量國內資金充沛，亦擁有相當規模之高資產客群，認為已具備發展財富管理之利基，再加上當時美中貿易摩擦之國際局勢影響，全球資金及產業布局皆在逐步調整，加深臺商資金回流之意願。為吸引更多國人及外國資金來臺進行財富管理，金管會推出「財富管理新方案」¹³，規劃開放高資產客戶之財富管理業務、開放多元化金融商品及投資管道、拓展金融機構業務範疇等三大策略，共計19項開放措施，期望透過法規鬆綁，進一步開放更多元化的金融商品及服務，以擴大財富管理業務規模，並培植財富管理人才，強化金融機構研發商品能力，提升金融機構之國際競爭力。

財富管理新方案主要針對具有1億元新臺幣(以下單位同)以上資產的高資產客群，2020年8月金管會訂定發布「銀行辦理高資產客戶適用之金融商品及服務管理辦法」，欲開辦此業務的銀行須向主管機關申請並經核准。金管會於2020年底核准首批3間銀行，隔年2021年再核准第二批的4間銀行¹⁴。在2024年推出亞資中心政策前，統計顯示至2023年底共9間銀行開辦高資產業務，服務客戶人數及資產管理規模為7,052人與8,571億元，較前一年分別增長93%和88%¹⁵。除銀行業者積極營運擴展業務外，政府也致力鬆綁法規提供助力，例如2022年8月開放銀行以信託方式受託投資「未具證券投資信託基金性質」之境外基金¹⁶，以及2023年12月修正發布「銀行辦理高資產客戶適用之金融商品及服務管理辦法」¹⁷，簡化銀行提供高資產客戶適用金融商品的作業程序，並增訂銀行或其總行、母行、所屬集團申請前一年度於全世界銀行資本或資產排名前五十名以內，得不受管理資產規模須達一定標準之限制，鼓勵國際性大型銀行參與國內高資產客戶財富管理市場。

高資產客戶財富管理業務除銀行可辦理外，2020年9月金管會亦修法開放證券商可對高資產客戶提供理財服務。與銀行一樣，證券商需經申請並核准，2020年底金管會核准首批4間證券商能透過複委託、財富管理、債券自營等方式辦理高資產業務¹⁸，隔年2021年5月再核准1間證券商透過財富管理信託及債券自營方式辦理相關業務¹⁹。依據金管會統計²⁰，2023年底共8間證券商開辦高資產業務，服務客戶人數及資產管理規模為820人和1,412億元，較2022年分別增加28%與211%。

2024年9月金管會在留財與引資並重及投資臺灣支持產業發展二大方向之下，提出具五大重點計畫與16項策略的亞資中心政策²¹，期望透過鬆綁法規與程序放寬，引導國內外資金投資臺灣，逐

步壯大國內金融市場，以推動金融與經濟發展，並發揮具有全球競爭力產業、豐富的民間財富、充沛的投資動能等三大優勢，進而打造具臺灣特色的資產管理中心。其中，發展高資產客戶財富管理亦為該政策的重要一環，2024年12月金管會再次修正「銀行辦理高資產客戶適用之金融商品及服務管理辦法」²²，放寬銀行發行結構型金融債券銷售對象，並放寬銀行申請高資產業務之資格條件，等於全面開放銀行申請辦理相關業務。2025年6月金管會修正「人身保險業辦理財富管理業務應注意事項」，明訂高資產資格條件，允許高資產客戶得以保單借款或保費融資，將壽險業也納入高資產業務的一環，以配合推動亞資中心政策。2026年2月金管會放寬證券申請高資產客戶業務之資格條件及境外結構型商品之銷售對象，以擴大服務客群，助亞資中心之推動²³。

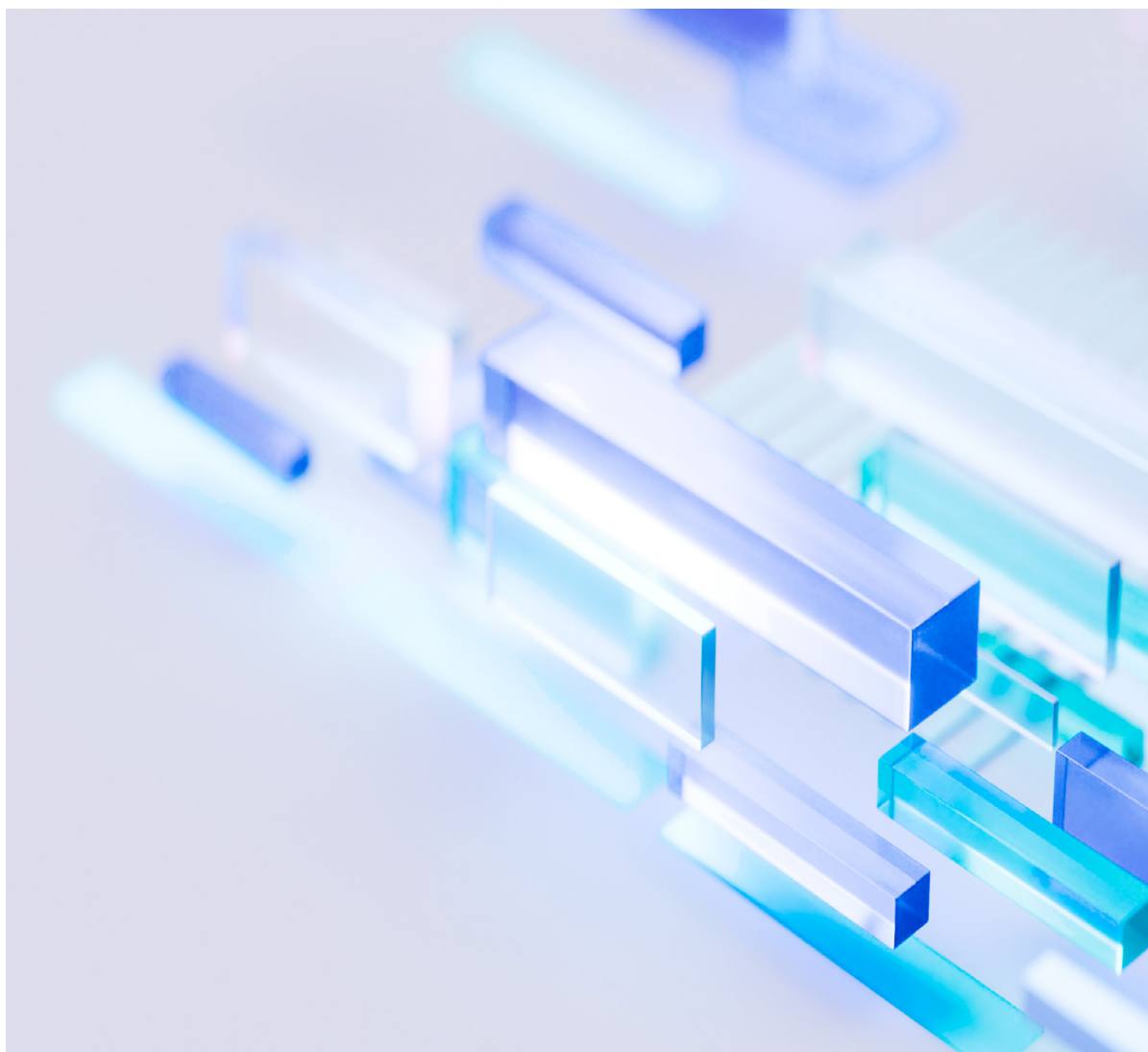
根據金管會統計²⁴，至2026年3月已核准21間銀行開辦高資產業務，服務客戶人數及資產管理規模為23,206人與2兆3,999億元，較2023年底分別成長229%和180%。同樣具有高資產業務的證券業，2026年3月時已有10間證券商開辦此業務，服務客戶人數及資產管理規模達1,840人與4,958億元，較2023年底分別增長124%和251%。政策的積極推動及金融機構的努力經營，二者相輔相成互助之下，促使國內高資產財富管理業務呈現明顯躍升。除高資產業務外，惠及一般資產族群的普惠金融也是亞資中心政策的核心計畫之一。2025年6月底由金管會指導，集保結算所規劃的臺灣個人投資儲蓄帳戶(TISA)正式上線²⁵，提供投資人於基金銷售機構開立專戶，申購低經理費、零申購手續費且經專家嚴選的優質TISA基金，未來也可能納入股票、ETF等投資商品，而至2026年4月已有25間投信發行43檔TISA級別基金上架，TISA的開戶數已超過12萬戶²⁶。

結語

從早期銀行的財富管理業務，到2019年財富管理新方案，再到近年的亞資中心政策，國內財富管理業務的發展，由境內逐漸走向國際區域市場的擴展，法規鬆綁、程序放寬、多元化金融商品等措施帶動高資產財富管理業務發展，而亞資中心政策在此基礎之上，整合銀行、證券、保險等相關業務，不僅推助高資產財富管理業務進一步明顯成長，也促進資本市場及普惠金融的發展，讓整體財富管理市場感覺更為欣欣向榮。

亞資中心政策已成為帶動臺灣財富管理市場發展的主軸方針，政府所設定的目標為「二年有感，

四年有變，六年有成」²⁷，而由2024年6月至2026年3月的一年多推動，金融業資產管理規模已增加8兆元，提前達成二年增加4兆元目標，達成率200%²⁸。至2026年3月已鬆綁48項法規²⁹，同時高雄金融專區至今年4月底已有21間銀行、16間投信投顧業者、13間證券商、6間保險業者共計56間金融業者獲准進駐試辦業務³⁰。亞資中心政策是個長期計畫，地方特色專區預定持續擴點³¹，未來金融專區及資產管理的規模勢必會進一步擴大，而政策持續推動過程中，私人銀行、家族辦公室、OBU財富管理的境外資產管理平臺等業務皆為接下來推展重點，不僅將逐步邁向所設定之目標，亦將有利於國內財富管理市場進一步的蓬勃發展。



高資產財管業務的推展逐漸帶動另類投資潮

在高資產客群的資產配置中，具有另類投資 (Alternative Investments) 相關資產的配置似乎已是現今提供高資產財富管理服務的共識。另類投資的產品通常具有較高的技術門檻和成本、較低的流動性，投資時需進行嚴謹的盡職調查，較適合中高風險承受力及具備一定金融知識和分析能力的投資者，因此對符合條件的高資產客群來說，若將其納入資產配置中，不僅可增加投資組合的多元化，並具有降低波動幅度、抗通膨及追求超額報酬的作用¹。在金管會推出財富管理新方案或高資產業務前，國內已有私募證券投資信託基金(簡稱私募基金)、私募股權基金(PE Fund)等另類投資產品，但市場熱度並不高，而隨著高資產財管業務的推動，政府開放另類投資的境外基金，後續亞洲資產管理中心(簡稱亞資中心)政策進一步開放多元化金融商品，以提供更完善財富管理服務，促使金融機構和高資產客群對另類投資產品的需求有明顯上升的跡象。

何謂另類投資？

對於另類投資，美國一般稱為替代投資或非主流投資，具有非公開、非傳統、流動性低等特性²。有別於傳統投資的公開發行股票、債券、現金等流動性資產，另類投資乃投資於不動產、基礎建設及再生能源等實質資產，並包含私募股權、私募信貸、避險基金等無形資產，透過另類投資布局，有望達成風險分散之目的。因此，另類投資是一種不同於股票、債



陳富仁 Derek Chen

KPMG臺灣所
保險業主持會計師

券、現金的投資方式，可以投資於有形資產，亦可投資於無形資產，而投資的部份資產可能沒有在公開市場交易，因此具有與傳統資產較低的相關性，於資產配置中可發揮風險分散的效果，但流動性也相對較低，會具有一定的流動性風險，所以比較適合大型資產管理者或具有高資產的族群來納入此類投資標的³。

另類投資與傳統投資最主要的差異在於資產類別的不同，而不同資產類別具有不同特性，促使另類投資的市場關聯性、流動性、報酬效益明顯有別於傳統投資。傳統投資資產大致以股票、債券、現金三大類為主，與市場關聯度高且流動性佳，其中股票分為普通股、特別股，依特性可區分為價值型、成長型，依市值可分為大型股、中小型股等；債券則具有政府公債、公司債、投資等級債、非投資等級債，以及短、中、長期債券等；現金除一般存款、定存外，也包含貨幣市場基金等工具。另類資產大致可分為金融類及非金融類，金融類包含避險基金、私募股權、私募基金、私募信貸、不良債權、虛擬貨幣等，而非金融類包含不動產、大宗商品、收藏品等，產品與市場關聯度

較低，流動性亦明顯低於傳統投資資產。基本上，主流的傳統投資與經濟環境密切相關，資產配置若集中主流資產，則會降低投資組合多元化，並增加集中度風險，而適度加入另類投

資資產，可提升投資組合的分散性，降低傳統資產的市場波動風險，有機會為整體投資組合帶來較佳的收益效果⁴。

傳統與另類資產特性比較

項目	傳統資產	另類資產
流動性	與另類資產比，較高	較低
資產種類	股票、債券、現金等公開市場資產	不動產、大宗商品、收藏品、避險基金、私募股權等公開及私募資產
市場關聯性	較具市場關聯性	較不具市場關聯性
投資費用	與另類資產比，較低	較高
報酬效益	與另類資產比，較低	較高
風險	與另類資產比，較低	較高

資料來源：證券暨期貨市場發展基金會⁵、Mr. Market市場先生⁶，2022年12月

國內相關規範為何？

在全球金融市場中，另類投資因其多元化並與傳統投資市場的關聯性較低，且具備潛在較高報酬效益等特性，逐漸成為財富管理市場中資產配置的重要組成一部份。過往臺灣的另類投資發展明顯不如國際市場蓬勃，但隨著高資產業務和亞資中心等政策的推動，相關法規的修正開放成為促進國內另類投資發展的關鍵。

以國內的金融商品來看，私募基金、私募股權基金、未具證券投資信託基金性質(簡稱未具證)境外基金等可被視為主要的另類投資商品。其中，規範私募基金的主要法規為《證券投資信託及顧問法》⁷與《證券投資信託基金管理辦法》⁸。證券投資信託及顧問法於2004年三讀通過，根據法規，證券投資信託(簡稱投信)可向特定人私募證券投資信託基金交付受益憑證，而私募對象為銀行業、票券業、信託業、保險業、證券業或其他經主管機關核准之法人或機構，以及符合條件之自然人、法人或基金。同

時，法規進行修正前，規範私募基金的應募人總數不得超過35人⁹，而為提升私募基金之彈性及操作效率並擴大管理規模，2017年應募人總數提高至99人¹⁰。同時，私募基金投資人應符合專業投資人條件，其中自然人需提供三千萬元新臺幣(以下單位同)以上之財力證明且須具有專業金融知識及交易經驗，法人或基金則最近期經會計師查核或核閱之財務報告總資產需超過五千萬元，但境外之法人，其財務報告免經會計師查核或核閱，授權辦理交易之人，亦需具備專業金融知識及交易經驗¹¹。

私募股權基金方面，政府為擴展投信事業業務範圍，增加資產管理規模，並引導國內機構投資者資金投入國內實體產業，如公共建設、綠能、長照等，以協助經濟發展，2017年8月金管會開放投信轉投資子公司設立私募股權基金、辦理受託管理或引介投資PE Fund相關業務¹²。開放後，2017年10月金管會核准國泰投信轉投資子公司成立私募股權基金¹³，為國內首檔PE Fund，隔年2018年5月金管會也開放證券商得

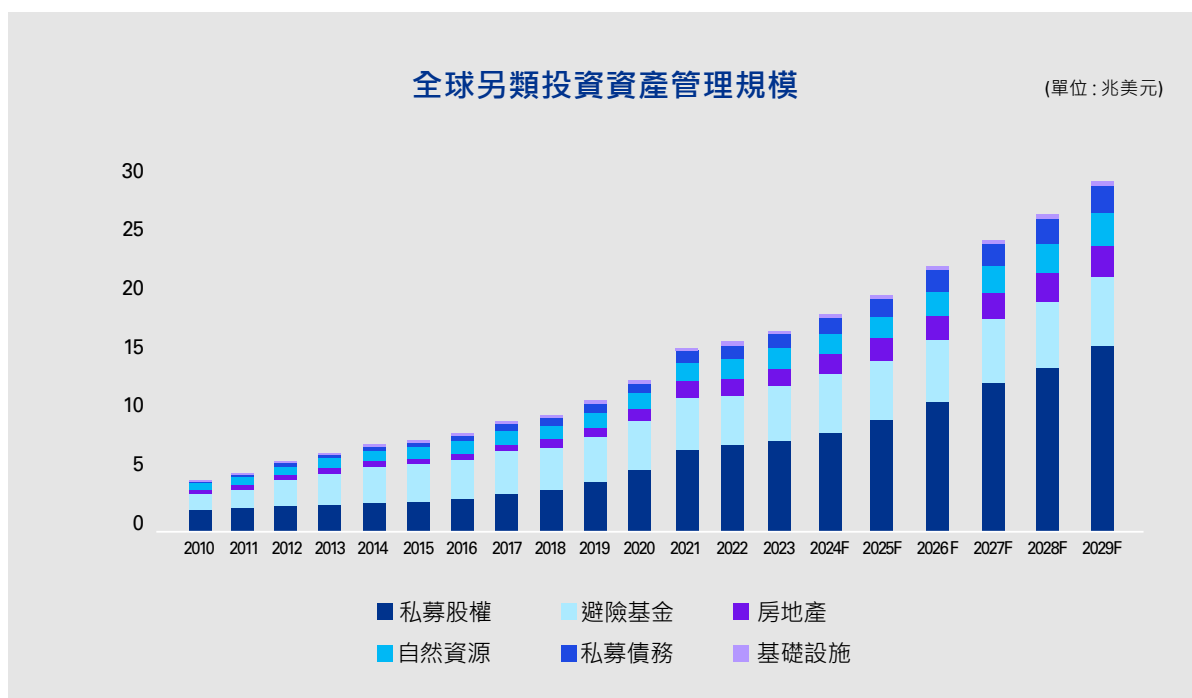
轉投資私募股權基金¹⁴。國家發展委員會(簡稱國發會)為引導保險業及其他資金投資國際策略性產業，如5+2產業、6大核心戰略產業等，於2021年6月發布《國家發展委員會促進私募股權基金投資產業輔導管理要點》，後續2023年1月中華民國私募股權投資商業同業公會(TPEA，簡稱私募股權公會)成立後¹⁵，國發會出任私募股權基金業的中央目的事業主管機關¹⁶。私募股權基金的投資人與私募基金規範一樣，需符合專業投資人條件，每檔基金的應募總人數不得超過99人。

未具證境外基金方面，未具證是指資產池中，投資傳統股票和債券等有價證券低於60%，而非有價證券的投資超過40%，如衍生性金融商品、不動產、期貨等¹⁷，市場多稱為另類基金。金管會推動高資產財富管理業務後，為提供高資產客戶更多元化金融商品，2022年8月開放銀行以信託方式受託投資未具證之境外基金，未具證境外基金買賣委託人以專業機構投資人、高淨值投資法人、高資產客戶為限¹⁸；2024年10月核准投信投顧事業得接受外國資產管理機構委任，針對該機構未具證之境外基金商品，

於國內符合條件之專業投資機構及高資產客戶進行銷售與諮詢¹⁹；2025年初金管會表示符合證券商受託買賣外國有價證券管理規則第6條之1的證券商，得受託買賣未具證境外基金，委託人以高淨值投資法人及高資產客戶為限²⁰，而無論是銀行、投信投顧或證券商，每一檔未具證境外基金的投資總人數不得超過99人。

另類投資市場概況

國際另類投資市場近年持續快速擴張，過去多以機構或最富裕的高端客群需求為主，但該趨勢已有所改變，全球高資產客戶及退休基金對參與此一投資市場的意願逐漸提升²¹，促使另類資產漸漸成為資產配置組成的重要一部分。根據研究²²，2025年全球另類投資的資產管理規模已超過20兆美元，約為10年前的三倍左右，其中避險基金增長至4.7兆美元，私募信貸來到3兆美元，不動產占約2兆美元，數位資產則約2,200億美元，其餘大多數為私募股權和公共建設等資產，預期另類投資市場至2029年有機會擴大至29.2兆美元²³。



國內市場方面，根據投信投顧公會統計，2016年12月國內投信募集的私募基金資產管理規模為334億元，基金數量為50檔，一路攀升至2021年12月高點的539億元和75檔基金，而受到新冠疫情衝擊投資市場的影響，後續私募基金管理規模逐漸下滑，至2025年12月來到296億元，基金數量降至66檔²⁴。國內私募股權基金的募集管理規模並未有公開統計數據，不過根據基金資訊觀測站²⁵，從2017年核准首檔成立以來，至2025年底已設立5間私募股權公司，合計成立10檔私募股權基金。

未具證境外基金部份，雖然未有公開統計資料，但根據媒體報導，至2024年4月國內投信投顧業者已引進17檔境外另類基金，總銷售規模為170億元²⁶，經過法規開放後，合理推估目前國內未具證的境外基金數量和銷售規模應已進一步增加。由於亞資中心政策的推動，帶動市場對未具證境外基金的需求，私募信貸、避險基金、私募股權基金等被金融機構視為重要主力商品²⁷，因此國內部分銀行與投信積極與境外資產管理機構合作引進，如台北富邦銀行與全球最大私募基礎建設資產管理機構麥格理資產

管理公司合作，引進境外私募基礎建設基金²⁸；聯博投信與玉山銀行策略合作，引進境外私募信貸產品²⁹；國泰世華銀行與美國Colub Capital和玉山投信攜手合作引進私募信貸投資方案³⁰。

展望

根據中國信託銀行的調查研究報告³¹，高資產客群內配置私募產品的比重中，億元級別者為24%，10億元以上超高資產客戶則為39%，同時預估2025年至2029年，億元高資產客群的財富總額由20兆元增至29兆元，10億元以上超高資產客群由20兆元攀升至30兆元，整體高資產客群由40兆元擴大至59兆元。預期高資產族群財富穩健增長之下，國內另類投資需求應有望持續增長。另外，在現行法規限制之下，每一檔私募基金、私募股權基金及未具證基金的應募人數僅限99人，對於相關產業市場的發展較為不利，產業建議法規應進行鬆綁³²。未來若法規確定鬆綁，不僅有利於高資產業務的擴展，也有利於臺灣盡快達成亞洲資產管理中心的願景。



資本市場藍圖與亞資中心推助國內資本市場發展逐步壯大

資本市場與財富管理二者呈現供給與需求的互動，是屬於一種具備高度緊密的共生關係。從宏觀的角度來看，資本市場包含股票、債券、衍生性商品、基金等交易市場，為財富管理提供多元化理財工具，如股票、債券、基金、ETF、期權、另類投資等，以協助客戶進行多元資產配置，以滿足財富管理過程所期待的保值及增值需求，而財富管理則透過銀行、券商等金融機構幫助客戶管理財富資產，並依照客戶意願將其資金透過投資工具投入交易市場，將大量民間資金引導至資本市場，為其提供中長期資金來源，促進資本形成與市場流動性，並隨市場波動共同進化。

隨著財富結構、人口結構及科技應用的趨勢變化，資本市場與財富管理二者發展的連動性逐漸深化，已成為現代金融體系中最具代表性的共生體。因此，壯大資本市場發展對財富管理業務的推動應具有正面連動效應。臺灣政府近年推動政策積極促進國內資本市場壯大發展，不僅幫助帶動金融機構財富管理業務推展，更期望能放大政策效益，持續強化市場競爭力，吸引國際資金匯聚臺灣，加速成為亞洲資產管理重鎮。

資本市場藍圖帶動國內資本市場穩健茁壯

資本市場在金融體系中扮演重要角色，對於促進國家的經濟繁榮具有莫大的助益。鑒於國際金融情勢挑戰與日俱增，並因應國際主要各國資本市場重視ESG、數位科技、高齡社會等三大發展趨勢，為持續擴大資本市場規模，促進市場制度與



陳世雄 Sean Chen

KPMG臺灣所
金融服務產業主持人
銀行業主持人



張惠欣 Stephanie Chang

KPMG臺灣所
顧問部 財務風險管理服務副總經理

國際接軌，提升國內資本市場競爭力，打造具前瞻性與國際競爭力的資本市場，金管會於2020年底宣布「資本市場藍圖」正式啟動¹。金管會以2021年至2023年的三年為期，以「建立資本市場參與者共好共榮之生態環境」為核心價值主軸，並以「營造公平效率、創新開放、多元化及國際化的資本市場」為願景，訂定「強化發行市場功能，支援實體經濟發展」、「活絡交易市場，提升效率及流動性」、「吸引國內外資金參與，提高市場國際能見度」、「提升金融中介機構市場功能及競爭力」及「鼓勵金融創新與多元金融商品之發展」等5大策略，擬具25個重點項目進行推動。

在全球資本市場經歷高通膨、氣候變遷、國際政經局勢變化等影響下，國內資本市場藍圖推動方案經過三年循序推動，合計執行84個具體措施後，幫助臺灣資本市場展現韌性、穩健前行。根

據統計，截至2023年底，上市公司997間，上櫃公司816間，二者合計1,813間，較資本市場藍圖推動前的2020年底新增83間²，整體市值來到62.6兆元新臺幣(以下單位同)，較2020年底明顯攀升27%，為當時市值新高。同時，臺股外資累計淨匯入於2020年底為2,085億美元，至2023年底則來到約2,455億美元³，可見國內資本市場對外資的吸引力持續，而且指數股票型基金(ETF)資產由2020年底的1.74兆元，大幅成長一倍以上至2023年的3.85兆元⁴，顯示在資本市場藍圖的推動下，國內資本市場朝多元化及國際化發展並逐步茁壯。

除上市櫃家數增加、市值攀升、資產規模擴大之外，5大策略執行亦帶來其他成果。設置創新性新版，協助創新事業籌資以強化發行市場功能，2021年7月開版，於2023年底計有10間掛牌；推動盤中零股交易，實施造市者制度，活絡交易市場，提升效率及流動性；推動證券商發展投資銀行業務及境內基金清算平臺，提升金融中介機構市場及競爭力；鼓勵金融創新與多元金融商品之發展，設立永續專版，2023年永續發展債券發行金額達1,473億元，較前一年成長三成，並建置店頭衍生性金融商品集中結算機制，提升金融體系之穩定性及韌性⁵。

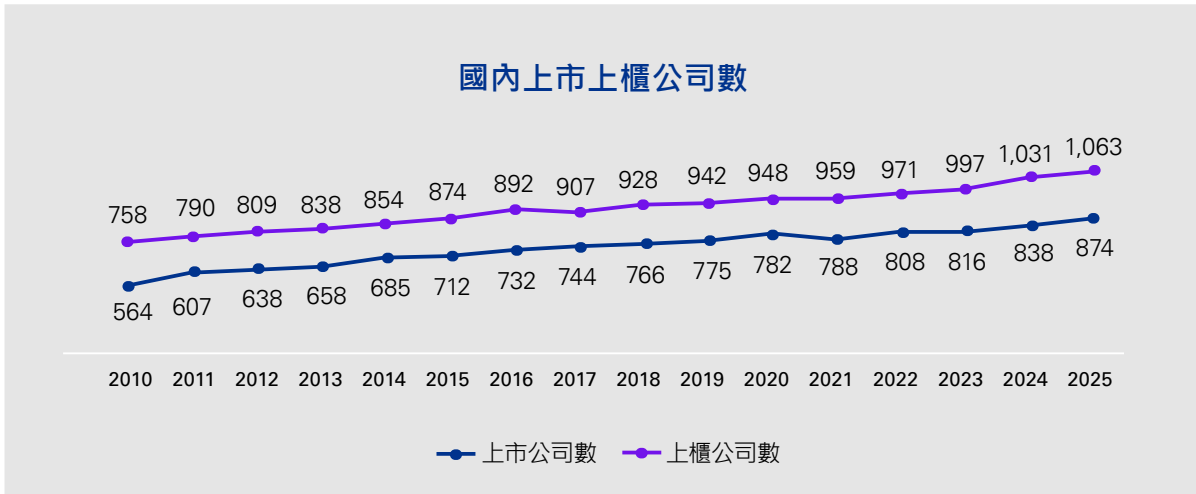
亞資中心政策進一步壯大資本市場發展

為推動金融與經濟發展，並發揮臺灣具有全球競爭力產業、豐富的民間財富、充沛的投資動能等優勢，金管會於2024年9月在留財與引資並重、投資臺灣支持產業發展等二大方向下，提出5大重點計畫及16項推動策略的亞洲資產管理中心政策，期望透過法規鬆綁及程序放寬，引導國內外資金投資臺灣，逐步發展壯大國內金融市場，打造具臺灣特色的亞洲資產管理中心⁶。

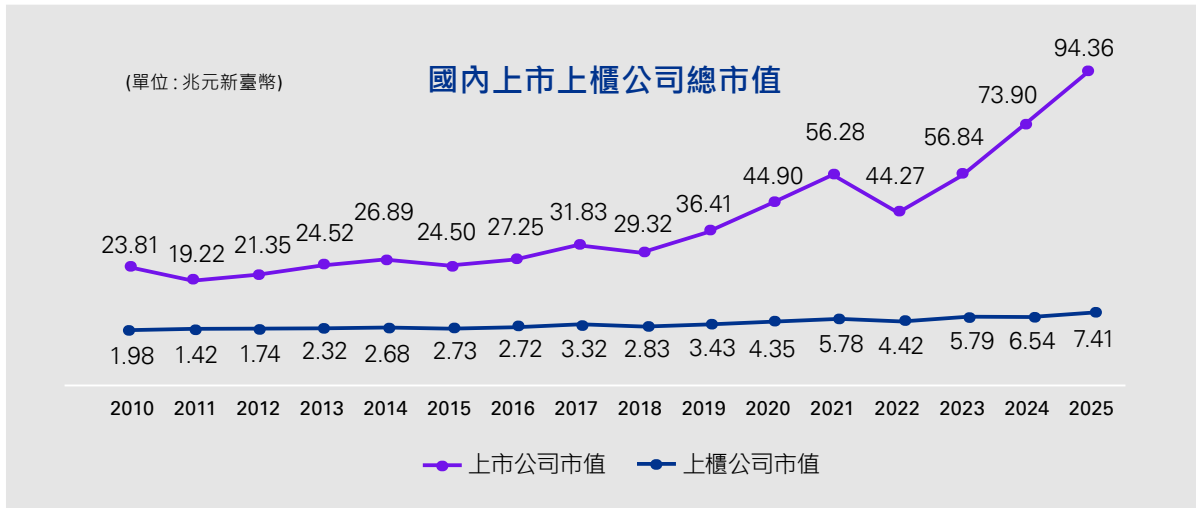
亞資中心政策5大重點計畫中的「擴大投資臺灣計畫」⁷，以著重壯大國內資本市場並達成資本市場國際合作為主。在推動期間，推出臺灣創新版2.0，為協助優質新興產業加速進入資本市場，吸引更多新創企業申請上市，金管會於2025年1月取消創新版合格投資人限制，並強化創新性審查機制，促進創新版的成交量上升。同時，開放主動式ETF及被動多重資產ETF等新型態ETF，2025年5月首檔主動式ETF正式掛牌，並推動臺灣證交所與日本相互合作掛牌ETF，首檔臺日跨境ETF已於去年9月掛牌⁸，此舉讓國內ETF市場往國際化發展更邁進一步。另外，為了進一步壯大國內資本市場，臺灣證交所攜手櫃買中心成立資本市場服務團，以半導體及AI產業為基礎，鞏固新興產業聚落，打造創新企業之首選平臺。透過「協助發行公司國際化發展」及「推出多元商品」兩大方向，創造一個更為友善、開放且具有競爭力的資本市場，吸引資金挹注，推升國內資本市場價值。

在政策推動之下，國內資本市場發展確實進一步壯大。根據統計⁹，2025年底上市公司數為1,063間，上櫃公司數為874間，二者合計1,937間，較2023年底1,813間新增124間，而上市上櫃總市值進一步攀升至100兆元以上，同時ETF資產管理規模於2026年2月已擴大至8兆元以上¹⁰，數據顯示政策的執行帶來良好效果。

延續亞資中心政策的成果，主管機關於2025年10月推出「亞洲創新籌資平臺」¹¹，由證交所與櫃買中心精進上市櫃及交易制度，與資本市場服務團共同推動，以板塊合擊方式整合資源，推動前瞻新經濟及重點特色產業在臺掛牌，提供股債雙籌資管道。平臺推動策略聚焦股票及債券兩大市場主軸，重點精進措施方面，股票市場為「精進創新板上市及交易制度，開放當沖交易，提升創新板規模及流動性」、「放寬外國企業上市櫃規範，吸引外國企業來台掛牌」、「促進轉板



資料來源：亞洲資產管理中心，截至2025年12月



資料來源：亞洲資產管理中心，截至2025年12月

彈性，並放寬上櫃股票信用交易標準」等，債券市場則以「開放境外發行之外幣債券於我國雙掛牌，以擴大國際債市規模」、「放寬外國公司來臺發行債券資格規範，增加籌資管道並促進市場多元化」等為主，期待能滿足企業多元籌資需求，透過更友善彈性的資本市場，匯聚國家政策重點產業，形塑完整創新生態系。

結語

在美國關稅與地緣政治風險等不確定性影響之下，2025年以來全球總體環境具有一定程度波動，而資本市場是經濟發展的重要基石，經過近年相關政策的積極推動與執行，國內資本市場展

現高度韌性，穩健發展並逐步茁壯成長，2026年初臺灣加權股價指數來到3萬點之上，市值排名攀升至全球第七¹²。為了持續提升市場韌性與國際競爭力，金管會以「金融安全、發展創新」為雙核心繼續推動政策¹³，證交所以提升企業價值、升級創新板制度、深化商品創新、鏈結國際發展等策略面向¹⁴，配合政策共同攜手產業推動臺灣資本市場持續邁進，期望在建構安全共融的資本市場之下，不僅能引領企業提升價值，孵育亞洲新創獨角獸，並透過深化多元商品及跨境合作，讓ETF市場更完備，進一步助力亞資中心成為布局國際之品牌，讓臺灣有機會加快實現成為亞洲資產管理重鎮的目標。

智能理財驅動財富管理服務再進化

在時代變遷與科技進步的帶動之下，網際網路發展所帶來的便利感與即時性，為普羅大眾生活與商業活動帶來許多幫助，無形中網路漸漸成為生活中不可或缺的一部份。根據財團法人台灣網路資訊中心(TWNIC)調查¹，國內上網率從2015年後就穩定保持在8成以上，顯示臺灣的網際網路應用已相當普及。網路應用的普及與科技的突破，帶動許多各行各業的蓬勃發展，將科技應用於金融服務的金融科技即是一項重要創新應用服務，而大數據、雲端運算、人工智慧(AI)等新興科技與金融科技應用的結合，更進一步改變金融服務的模式，其中應用於金融理財所帶來的智能理財服務，即為金融科技發展中備受矚目的應用領域之一。

智能理財有別於傳統以人為主的財富管理服務型態，在資訊爆炸的年代，有機會幫助民眾滿足學習效率與即時需求，透過結合人工智慧與演算法的創新模式，獲取適合個人情境的資產配置建議。此外，隨著數位資產逐漸成熟，包含貝萊德 (BlackRock) 與富達 (Fidelity) 等國際知名資產管理機構皆曾透過研究指出，在傳統的「股六債四」投資組合中適度撥出 1% 至 5% 比例配置於虛擬資產，藉其低相關性特徵，能有效提升投資組合整體的夏普值 (Sharpe Ratio) 並優化風險調整後收益，這也為智能理財的資產池開啟了新的維度。此舉不僅有助於普惠金融的發展，亦促使金融機構的財富管理業務進化至提供自動與個人化的服務。



賴偉晏 Wayne Lai

KPMG臺灣所
顧問部 營運長



林大中 Jon Lin

KPMG臺灣所
數位創新服務營運長

網際網路時代造就理財數位化發展

財富管理為銀行重要營運業務之一，也扮演國內財富管理市場發展的重要推手，而理財數位化的發展，與本國銀行網路銀行業務的發展息息相關。1990年代網際網路的商業運用逐漸崛起，電腦與通訊成本明顯降低，此股應用的潮流漸漸擴展至金融服務產業。1995年10月美國出現第一家純網路銀行Security First Network Bank (SFNB)²，隨著正常營運的進行，證實運用網路營運銀行業務可以兼顧安全、便利、打破地理與時間的區隔之後，在美國金融業引起廣大迴響，銀行紛紛加入發展網路銀行的行列³。

國內財政部於1999年「個人電腦銀行業務及網路銀行業務服務契約範本」，全面開放電子銀行業務，網路銀行服務從原本僅限查詢及行內轉帳功能，擴展到消費者得以利用網路進行跨行轉

帳、繳費、付款、信用卡購物付款等交易⁴。同時，1999年3月中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會(簡稱投信投顧公會)發布《中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會國內共同基金之線上交易作業準則》⁵，開放國內共同基金可透過線上交易，本國銀行與投信投顧業者陸續於2000年代初期開放網路銀行申贖基金的服務，而2000年2月財政部核准財金資訊公司建置網路付款開道提供金融機構開辦轉帳、繳費及帳戶餘額查詢作業⁶，促使銀行積極發展提供基金申贖、轉帳、繳費、付款、查詢等網路線上金融交易服務模式，不過使用者對於各項業務交易的開辦仍需臨櫃辦理。

2015年初金管會為因應行動通訊、社群媒體、大數據、雲端科技等資通訊技術之進步，金融服務順應潮流，以提升消費者便利性，進而推動「打造數位化金融環境3.0」計畫⁷，新增12項金融業務可線上申辦，包含存款、授信、財富管理、信用卡等相關業務。同年9月金管會成立金融科技辦公室後⁸，國內金融數位化的發展逐步進入新的轉型階段。不過，在2017年法規開放自動化投資顧問服務(Robo-Advisor)⁹或市場俗稱機器人理財的初期，民眾對大數據、人工智慧等新興科技應用於金融理財的智能理財服務並不熟悉，顯示此時期智能理財仍處於相當初步的發展階段。根據調查研究¹⁰，2017年當時臺灣20歲至35歲千禧世代及35歲至49歲X世代等兩大族群，雖然習慣使用數位銀行App的比例高達79%以上，但使用AI智能理財服務的比例則不到5%，說明消費者對此項服務的認知度仍低。

機器人理財為智能理財的重要體現

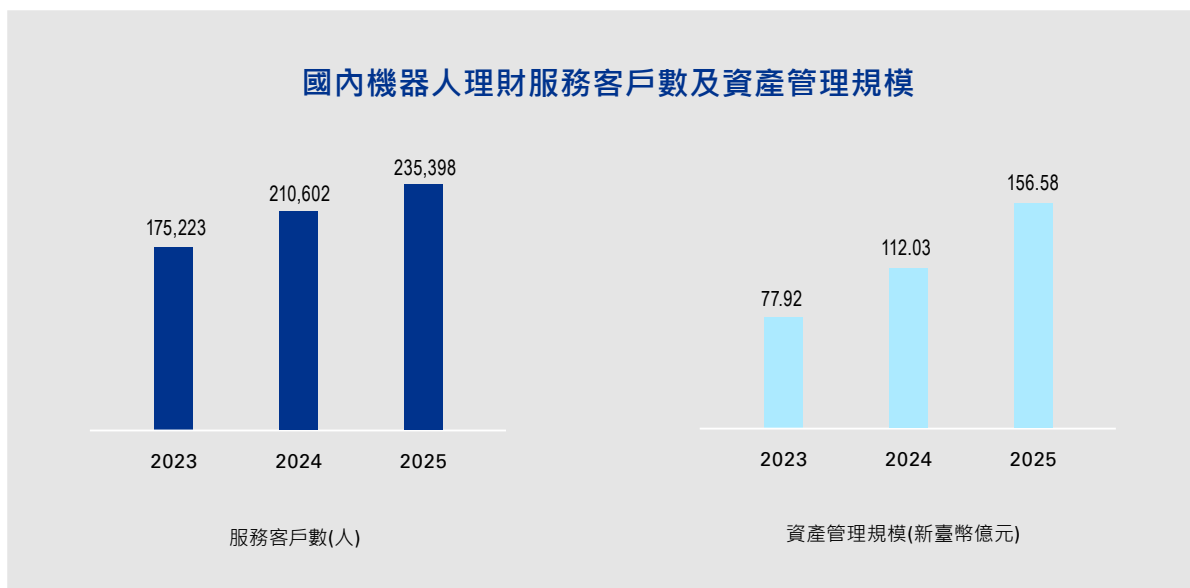
金管會鑒於國內已有證券投資顧問(簡稱投顧)業者陸續發展自動化投資顧問服務，因此為利於相關業務發展並與國際接軌，於2017年8月開放投

顧業者從事自動化投資顧問服務，並在一定條件下可由電腦系統自動為客戶執行再平衡交易。在開放前，金管會已於當年6月同意投信投顧公會所報《證券投資顧問事業以自動化工具提供證券投資顧問服務(Robo-Advisor)作業要點》¹¹，作業要點表示自動化投資顧問服務係指完全經由網路互動，全無或極少人工服務，而提供客戶投資組合建議之顧問服務，演算法為自動化投資顧問服務系統之核心，設計正確與否將影響運算結果，攸關客戶權益，業者應設立內部監管機制，並且應充分執行認識客戶(KYC)程序，評估客戶風險承受度、財務狀況、投資經驗與知識等，以此提供最適合投資組合建議。同時，隨著傳統金融與Web3技術的融合，未來演算法的標的池有望進一步納入比特幣現貨ETF，以及具備高流動性與清算效率的代幣化貨幣市場基金(Tokenized MMF)，為客戶提供更多元的數位金融商品選項。後續隨著機器人理財規模的擴大及人工智慧等新興科技應用浪潮的來臨，金管會於2024年將機器人理財業務納入「證券投資顧問事業管理規則」規範中，提高監理強度以保障投資人權益¹²。

受到疫情期間對數位金融需求的明顯推升之下，全球機器人理財規模預期有望較大幅增長。根據研究統計¹³，2024年全球機器人理財資產管理規模來到1.2兆美元，預估2031年或將攀升至2.8兆美元。國內機器人理財業務在2017年開放後，雖然市場對相關業務的關注度提高，但初期幾年的資產管理規模增長偏向緩慢。統計顯示2021年6月底時，國內具有機器人理財服務的金融機構共計13間，包含6間銀行、3間投信、4間投顧，服務客戶人數10.6萬人，資產管理規模僅37.6億元新臺幣(以下單位同)¹⁴。後續經過疫情期間加速數位金融發展，以及人工智慧等新興科技應用，近5年機器人理財投資人數與資產管理規模有明顯成長。根據金管會統計，2025年底全台具有機器人理財服務的金融機構為16

間，包括銀行10間、投信2間、投顧4間¹⁵，服務客戶人數與資產管理規模來到23.5萬人及

156.6億元¹⁶，較2021年6月底分別成長121%和316%。



資料來源：工商時報，2026年1月

國內金融機構中，銀行業者於機器人理財業務的發展較為快速，規模首位的國泰世華銀行29.8億元，居次的第一銀行24.8億元，第三的華南銀行20.7億元，三間市占率達48%。其中，國泰世華銀行的智能投資已連6年維持雙位數成長，以「智慧資產配置+多商品整合+目標導向」為核心定位；第一銀行的機器人理財平台「e-First智能理財」主打「投資選目標，不用選標的」的流程，已有近7萬名投資人參與；華南銀行的好基智平台則近三年資產管理規模平均成長約6成，以AI模型與大數據為核心，打造「目標導向+模型推薦」的智能投資流程。同時，主要專注於機器人理財的新創投顧阿爾發投顧，其資產管理規模達17億元，位居投顧首位，以長期資產配置與動態再平衡維核心理念，提供涵蓋退休、教育金、子女教育金等七大目標式投資方案。另外，復華投信為國內最早投入機器人理財研發的投信公司，其機器人理財資產管理規模約為6.7億元，為投信業者中最高，2017年正式推出理財機器人「強勢通」，主打在地化的量化模型與教育導向策略¹⁷。

展望

在金融科技發展的趨勢中，智能理財逐漸成為財富管理領域備受關注的焦點之一。近幾年大數據、人工智慧、雲端運算等新興科技應用的技術越來越成熟，促使理財服務具有從傳統人工分析的核心模式，漸漸轉向自動化、個人化、普惠化的智能服務型態趨勢。對財富管理領域來說，資產管理為其主要核心之一，而調查研究¹⁸指出人工智慧所驅動的價值創造在強化投資管理中的資料處理、實現合規控制自動化等面向具有一定體現，若策略性的部署人工智慧，其作用不僅限於提高效率，還能在整個資產管理價值鏈中產生意義深遠的影響。其中，在投資管理中，生成式AI正在改變研究觀點的生成與決策方式，並能帶來8%的效率提升。

金管會於2025年的調查指出國內銀行、證券期貨、保險等業者使用AI的比率分別為44%、23%、46%，較2024年的41%、18%、43%等有所提升。其中，有運用AI的投信投顧業者表示

可幫助研究報告達事半功倍效果，生成式AI工具將為專業人員提供更多資源¹⁹。過往被視為較保守的公股行庫，在人工智慧等新興科技的應用也趨於積極，2026年將進一步聚焦生成式AI應用擴展及代理式AI發展，財富管理、理財、投研報告等皆為擴展應用的領域之一²⁰。然而，當金融機構開始依賴具備自主決策能力的AI Agent執行自動化交易與財富管理服務時，從生命週期角度建立完善的AI Agent治理(KYA, Know Your Agent)機制將成為關鍵，以確保模型的合規性、可解釋性與風險控管。

聚焦臺灣市場，虛擬資產監理已邁入法制化新階段。隨著金管會循序漸進推動VASP專法，以及

開放專業投資人透過複委託投資海外比特幣現貨ETF，國內金融機構正積極評估虛擬資產保管與穩定幣應用的可行性。未來，臺灣的智能理財服務有望整合「虛實資產混合配置」，將代幣化真實世界資產(RWA)與符合規管的虛擬資產納入資產管理範疇。整體來看，金融科技中的智能理財正逐漸往成熟階段邁進，由自動化投資配置延伸至全面財務規劃、風險管理、行為引導等。結合人工智慧、雲端運算、行動科技等，智能理財使金融服務變得更精準、更普及、更貼近使用者需求，而隨著人工智慧能力進一步推進，智能理財未來應有望在退休規劃、稅務優化、跨市場投資建議等領域發揮更大影響力，成為金融服務的重要驅動力量²¹。



商品與服務的創新助力財富傳承 業務發展

在時代變遷與社會進步發展之下，財富傳承早已從過去以遺產分配為中心的單一議題，逐漸轉變為一項結合資產配置管理、法律遵循、稅務風險控制、家族治理與長期照護等多層面需求的綜合工程。隨著社會人口快速老化、家族企業交棒逐漸步入高峰期，以及跨境資產類型多元化，整體市場對於如何讓財富安全、有效率且有秩序地跨世代傳遞的需求持續不斷上升，同時對規劃的要求趨於精細和精準化。在此趨勢中，進行可運用於財富傳承規劃的工具與服務創新扮演一定程度的關鍵角色，它們或許不僅只是金融機構用以吸引高資產客群的重要工具，而更可能是實際推動財富傳承服務升級、促進整體市場成熟與改善消費者體驗的核心引擎。

應對多元化需求，國內財富傳承服務迎來轉型契機

國內財富傳承服務需求於近幾年有顯著增長的趨勢，最重要的原因應與人口結構的明顯變動有關。根據政府統計¹，臺灣已於2025年底進入超高齡社會，而已經努力工作奮鬥數十年的年長族群，其財富占比較高。根據調查研究²，國內具新臺幣1億元以上資產的高資產族群中，55歲至64歲占29%，65歲以上占28%，因此如何在長壽趨勢而帶來的不確定性中安排資產配置、如何預防失能而造成的財務中斷、如何兼顧現金流與傳承需求等多項議題漸漸受到人們重視。過往許多民眾認為財富傳承所可能帶來的問題主要是從身故發生開始，但現今許多家庭所面臨的挑戰，



洪銘鴻 Rick Hung

KPMG臺灣所
家族辦公室主持會計師

往往從個人健康惡化、照護需求增加、家庭結構改變或子女自主覺醒時便已開始，需求可能因此提早、持續時間更長。如此之下，對於專業規劃的依賴度也逐步提高，同時亦更加需要能動態調整的制度化工具。此意謂金融機構或許必須從提供單一商品的應對模式，轉變為提供一套可配置、可調整、可評估且能兼顧各面向專業及因應人生事件的完整解決方案。

家族企業在國內整體企業結構中的占比較高，在進行企業或資產傳承的過程中，可能面臨問題與挑戰，而合適且創新的金融商品與相關服務在協助家族企業規劃傳承的過程或將具有一定重要性。根據統計³，臺灣企業家數中將近七成為家族企業，隨著上一代創業或經營者年紀增長並逐漸進入思考退休交棒的時期，企業也開始陸續步入傳承階段，大多這些企業主手中的股權往往具有高度集中、資產量大、流動性低、涉及重大治理權限等特性。進行傳承規劃時，無論企業主持有的股權如何分配、如何兼顧未來企業永續發展、如何避免企業在交棒過程中因家族爭議而受損，在執行過程中，應該會需要具有超越單純保單或基金的金融商品，而這些金融機構所提供的

產品工具或將依照實際情境與需求，適度規劃結合信託安排、家族憲章、股權分層、稅務評估、治理機制等服務面向的複合式設計。不過，若協助進行傳承規劃的金融商品與服務無法跟隨時代變遷與市場需求而進行適度調整或創新，則可能較無法有效應對現代家族企業的挑戰，並協助解決其所面對的議題，例如第二代接班具不同意願、跨境布局的資產結構、管理權與所有權分離的需求、ESG對企業治理的要求等。因此，金融機構在進行商品及服務的改良或創新時，若亦與法律結構進行合理搭配，例如導入控股信託、家族基金或閉鎖性公司機制等，或能更有效地協助家族兼顧穩定治理與跨世代財富安排⁴。

從傳統到數位，資產多元化與合規遵循提高傳承工具創新需求

在整體環境進步發展之下，現代家庭所持有的資產，比較不像過去大多以不動產、股票與銀行存款為主，可能還包含另類投資、保單資產、境外信託，甚至是愈來愈普遍的數位資產，如加密貨幣、代幣化資產等，而資產類型的多元化為促使金融產品與服務進行創新調整的主要推力之一。這些資產在法律定義、價值評估、流動性與風險特性等面向具有一定差異，致使傳統的繼承或贈與制度難以涵蓋，部分家庭或許面臨資產存在，但無法有效傳遞的風險，例如私募基金的轉讓可能因為合約限制而無法在繼承時即刻生效⁵；加密資產若缺乏私鑰管理機制，身故後資產可能形同消失⁶；海外保單與境外信託則因全球透明化規範(如CRS)⁷與反避稅規則(如CFC)⁸愈趨嚴格而增加合規風險。因此，在商品與服務的創新調整上，若能與數位託管、多簽機制、智能合約觸發條件等進行結合，或可讓相關資產得以更安全、可控且合規的方式納入傳承架構之中。

近年全球金融監理環境朝透明化、資訊交換與反洗錢強化前進，身處國際一份子的臺灣亦無法置

身事外，合規遵循為金融商品與服務在國內能否順利推行的重要考量因素之一。CRS的簽署、CFC法制的實施、保險商品銷售相關法規對適合度與資訊揭露的要求⁹、信託管理的內控規範¹⁰，以及金融商品的風險標示制度¹¹等，皆使與傳承業務相關的產品必須在合規架構內進行設計。商品與服務進行創新調整並非試圖規避法規規範，而真正能在市場中生存且被客户接受的，往往是符合法規要求，並能以更高效率、更友善流程與更高透明度提供同樣功能的解決方案。例如，保險金信託若要達成稅務隔離與用途管控，則需確保委託人與受託人的角色明確、信託目的合法、運作規則符合監理邏輯¹²。只有以合規為基礎，金融商品創新才能擁有協助金融機構業務擴張並與客戶建立互信的條件。

多元產品與服務重塑新世代財富傳承服務

在與財富傳承相關的創新型態金融商品中，保險與信託的結合應是備受矚目且具成長性的發展方向之一。其中，保險金信託隨著業務發展與市場需求演變，已逐步進化形成具備條件式給付、分期撥付、用途限制、照護保障或教育基金設計的模組化信託¹³，能夠精準對應現代家庭對於風險控管與長期照護的需求。此類商品不僅能避免遺產在短期內被過度消耗，也能確保特定家庭成員的長期需求。這些具創新型態的金融工具並非為單純商品疊加的形式，而是將保險的保障性、投資的增值性、信託的管控性等核心特點結合，給予財富傳承更具安全、透明與可預測等效益。

除保險與信託結合外，家族治理與公益導向相關工具亦是傳承規劃中受到重視的部分，如家族信託¹⁴、公益信託¹⁵、影響力投資架構¹⁶等。許多企業主不僅期望傳承財富，也希望傳承價值觀。透過公益信託及制度化架構的家族信託，家族可將教育、社會責任與慈善理念具體化，促使下一代

能在共同價值框架下參與資產管理，而非僅關注金錢分配。倘若再結合影響力衡量工具¹⁷，則有望看見財富創造的長期正向影響，亦有助於提升家族對永續治理的重視。另外，國內家庭資產中不動產比例較高¹⁸，相關傳承規劃議題具有一定重要地位。不動產的流動性、分配、稅負等常是傳承時關注的重點¹⁹，而不動產信託²⁰、逆向抵押貸款與保險或信託結合(如以房養老)²¹等方式可使不動產從靜態資產轉化為達成支持照護、生活費用或分期傳承等目的，降低繼承爭議與現金流風險。

近年數位資產逐漸成為資產配置的選項之一，而數位資產的管理與傳承已成為現代傳承架構中無法忽視的新興領域。其中，加密貨幣具高度波動、種類多元且依賴私鑰安全的特性²²，若缺乏妥善機制，持有人身故後可能發生資產無法順利傳遞的風險。因此，若與數位資產相關的金融商品能結合多簽、信託觸發條件、合規托管、冷熱錢包管理等機制，應有助於數位資產納入完整、可監管的傳承系統，同時金融機構亦能提供客戶合規的數位資產保全與相關諮詢服務。

結語

商品與服務的創新調整應有助於進一步推動臺灣財富傳承業務，主要因為此舉可因應現代家庭面對長壽、病痛、跨境、資產多元、家族治理與法律變動等實際需求，而創新調整的核心是將資產安全、家族和諧、治理永續、稅務效率等面向進行整合並制度化，使傳承不再依賴偶然或臨時決策，而是能在可預期且可管理的框架下持續進行。

未來國內財富傳承業務發展，應將是一個由合規、科技、產品、專業等共同塑造的生態系，而金融商品與服務因應市場需求進行創新調整則是其中重要的推力之一。財富傳承業務本質屬於長期服務類型，金融業者若能採取跨領域團隊、家族顧問制等模式，有望提供具深度、連續且更貼近需求的服務。同時，若金融機構能將法律、科技、風險管理與客製服務等面向有效結合，將有機會在財富傳承服務的市場中成為領導者，而具有以創新產品解決客戶痛點能力的企業亦將脫穎而出。商品與服務進行創新調整的主要意義是確保客戶所期望的傳承延續能以更安全、更具效率、且更符合時代需求的方式完成，而透過專業規劃並運用合適產品工具，將讓財富傳承不僅是財富的延續，更會是價值的綿延。

我們的服務

KPMG長期關注金融行業相關議題，無論是在審計、稅務或風險管理等領域，提供最佳專業及建議。我們以瞭解構成影響市場的問題，從而制定解決方案，並同時與許多產業內卓越的集團及政府部門合作，協助他們瞭解及處理產業所面臨到的主要問題。服務範圍涵蓋：併購交易與企業重組、個人資料管理、稅務服務、數位金融服務及資料分析服務等。

審計及確信服務

- 財務資訊審計及確信
- 資本市場服務
- 內部控制(稽核)服務
- 會計專案諮詢服務
- 其他確信及認證

稅務投資服務

- 稅務爭議預防與解決
- 國際稅務諮詢服務
- 全球移轉訂價
- 全球人力資源服務
- 稅務管理與諮詢
- BEPS與價值鏈稅負優化管理(VCM)諮詢
- 外國機構在台投資證券專戶之稅務代理人服務
- 家族稅務及傳承規劃
- 中國稅務諮詢
- 日商稅務服務
- 投資法規諮詢及工商登記服務
- 會計、稅務及薪資委外暨相關之人力資源管理服務
- 金融業稅務諮詢
- 稅務數位及科技服務
- IPO架構重組暨企業併購諮詢服務
- 中南部稅務諮詢服務
- 個人受控外國公司(CFC)稅務諮詢服務

顧問諮詢服務

管理顧問服務

- 策略與創新規劃
- 服務體驗設計與打造
- 營運管理與流程優化
- 財務轉型諮詢與校準
- 組織賦能與變革管理
- 數據洞察與分析
- 科技系統建置與導入
- 策略夥伴與企業生態系發展

數位智能顧問服務

- 資安與隱私保護法遵及國際標準合規輔導
- 供應鏈安全管理
- 組織資安韌性與營運持續管理
- 機敏資料與營業秘密管理
- 雲端安全管理
- 資訊安全健診及資訊安全技术檢測
- 金融業資訊安全法規遵循及顧問
- 行動應用程式與智能設備安全檢測

風險顧問服務

- 財務風險管理
- 風險管理、內部稽核與遵循
- 會計諮詢
- 鑑識會計
- 氣候變遷及企業永續發展
- 社會影響力與永續創新

財務諮詢服務

- 收購業務
- 出售業務
- 合資與聯盟
- 籌融資
- 重建與重組
- 脫碳及再生能源顧問

不動產顧問服務

- 投資顧問
- 跨國/兩岸不動產顧問
- 租賃顧問
- 配置優化顧問

展望金融服務產業發展趨勢

掃描 QR code 瀏覽最新金融產業新知



2025 臺灣銀行業報告

本報告說明2024-2025年的臺灣銀行業概況，同時深入探討銀行業的人工智慧應用、綠色金融、資安、永續等重要議題，並給予銀行業在經營決策上的建議。



2025 臺灣保險業報告

嚴選於2025年內兼具影響力及重要性的議題作為闡述主軸，由專家帶領各位從不同角度了解臺灣保險業的發展及重點議題。



金融服務產業新知專區

整合KPMG全球金融市場產業的資源及觀點提供國際及在地最新趨勢及議題分析，協助業者快速掌握產業商機。

引用資料註釋

第一篇 臺灣財富管理市場概況

- ¹ 天下雜誌, 2025/11/28, <https://www.cw.com.tw/article/5138509>
- ² United States ISM Services PMI, Trading Economics, 2025/12, <https://tradingeconomics.com/united-states/non-manufacturing-pmi>
- ³ United States GDP Growth Rate, Trading Economics, 2025, <https://tradingeconomics.com/united-states/gdp-growth>
- ⁴ 中國經濟成長率, 中國統計局, 2026/1, https://www.stats.gov.cn/sj/zxfb/202601/t20260119_1962330.html
- ⁵ World Economic Outlook, IMF, 2026/1, <https://www.imf.org/en/publications/w/eo/issues/2026/01/19/world-economic-outlook-update-january-2026>
- ⁶ MSCI AC世界指數, Stockq, 2025, <https://www.stockq.org/index/MS010.php>
- ⁷ 114年12月海關進出口貿易初步統計, 財政部, 2026/1/9, <https://www.mof.gov.tw/singlehtml/384fb3077bb349ea973e7fc6f13b6974?cntId=4a1a8cfedfed418a8550a7c125f27cb4>
- ⁸ 貿易統計資料查詢, 財政部, 2025, <https://web02.mof.gov.tw/njswwww/WebMain.aspx?sys=100&funid=defjsptgl>
- ⁹ 經濟成長率, 中華民國統計資訊網, 2025, <https://www.stat.gov.tw/Point.aspx?sid=t.1&n=3580&sms=11480>
- ¹⁰ 臺灣加權指數, Stockq, 2025, <https://www.stockq.org/index/TWSE.php>
- ¹¹ 理財實務, 台灣金融研訓院, 2024/8, <https://service.tabf.org.tw/FBS/Doc/Preview/73543.pdf>
- ¹² 財訊, 2025/3/26, <https://www.wealth.com.tw/articles/86ea348e-7615-468f-9b8f-6fe39787875b>
- ¹³ 金管會, 2019/12/31, https://www.fsc.gov.tw/ch/home.jsp?id=96&parentpath=0,2&mcustomize=news_view.jsp&dataserno=201912310001&dtable=News
- ¹⁴ 金管會, 2025/5/27, https://www.fsc.gov.tw/ch/home.jsp?id=96&parentpath=0,2&mcustomize=news_view.jsp&dataserno=202505270001&dtable=News
- ¹⁵ 為(1)2019年境內外基金資產總額, 投信投顧公會, <https://www.sitca.org.tw/ROC/Industry/IN1001.aspx?PGMID=FD01>; (2)信託業務的金錢信託(不含證投信、期信基金保管)、動產信託、不動產信託、其他信託, 信託公會, <https://www.trust.org.tw/tw/info/related-statistics/0?year=2023>; (3)財富管理業務統計·證券公會, <https://www.twasa.org.tw/E01/E018.html>等2019年數據合計
- ¹⁶ 經濟日報, 2025/12/23, https://money.udn.com/money/story/5613/9222080?form=udn_ch2_common3_cate
- ¹⁷ 臺灣加權指數, Stockq, 2025, <https://www.stockq.org/index/TWSE.php>
- ¹⁸ 境內外基金資產總額, 投信投顧公會, 2025/12, <https://www.sitca.org.tw/ROC/Industry/IN1001.aspx?PGMID=FD01>
- ¹⁹ 證券投資信託事業證券投資顧問事業經營全權委託投資業務管理辦法, 金管會, 2024/12/24, <https://law.fsc.gov.tw/LawContent.aspx?id=FL032789>
- ²⁰ 金管會, 2019/12/31, https://www.fsc.gov.tw/ch/home.jsp?id=96&parentpath=0,2&mcustomize=news_view.jsp&dataserno=201912310001&dtable=News
- ²¹ 工商時報, 2024/1/22, <https://www.ctee.com.tw/news/20240122700136-439901>
- ²² 數位時代, 2024/9/10, <https://www.bnext.com.tw/article/80468/wealth-management-center-of-asia-summit>
- ²³ 金管會, 2024/12/26, https://www.fsc.gov.tw/ch/home.jsp?id=96&parentpath=0,2&mcustomize=news_view.jsp&dataserno=202412260003&dtable=News
- ²⁴ 工商時報, 2026/1/29, <https://www.ctee.com.tw/news/20260129701356-430301>
- ²⁵ 工商時報, 2026/2/11, <https://www.ctee.com.tw/news/20260211700150-439901>
- ²⁶ 信託業法, 全國法規資料庫, 2018/1/31, <https://law.moj.gov.tw/LawClass/LawAll.aspx?pcode=G0310027>
- ²⁷ 業務統計, 信託公會, 2025/12, <https://www.trust.org.tw/tw/info/related-statistics/0>
- ²⁸ 業務統計, 信託公會, 2025/12, <https://www.trust.org.tw/tw/info/related-statistics/0>
- ²⁹ 經濟日報, 2026/1/20, <https://udn.com/news/story/7239/9275783>
- ³⁰ 為提供客戶全方位理財規劃·加強推動證券商辦理財富管理業務, 臺灣證券交易所, 2024/10/31, https://www.twse.com.tw/market_insights/zh/detail/8a8216d69236c2e30192d787970202f2
- ³¹ 財富管理業務統計資料, 證券公會, 2025, <https://www.twasa.org.tw/E01/E018.html>
- ³² 保險業保費收入統計表, 保發中心, 2026/3/6, <https://www.tii.org.tw/tii/information/information1/000001.html>
- ³³ 國富統計報告, 行政院主計總處, 2024/3, https://ws.dgbas.gov.tw/001/Upload/466/ebook/ebook_284392//pdf/full.pdf
- ³⁴ 2026臺灣高資產顧客財富管理與傳承調研報告, 玉山銀行, KPMG, 2026/3, <https://event.esunbank.com.tw/mkt/wealth/WealthReport/index.html>
- ³⁵ 2026臺灣超高資產客群財富洞察報告, 中國信託, BCG, 2026/1, https://www.ctcbank.com/twrbo/zh_tw/wm_index/wm_family/wm_Insight.html

第二篇 政策積極推動促使國內財富管理市場進階式發展

- ¹ 從“創富”、“守富”再到“傳富”, 新浪財經, 2017/12/30, <https://cj.sina.com.cn/article/detail/1720289731/>
- ² 550864?cre=tianyi&mod=pcpager_fin&loc=6&r=9&doct=0&rfunc=100&tj=none&tr=9&財富管理·基金產業發展與兩者之合作關係:以台灣金融市場為例, 陳文雄, 2008/6, <https://hdl.handle.net/>

- 11296/s692x5
- ³ 銀行辦理財富管理業務應注意事項, 金管會, 2005/2/5, <https://law.fsc.gov.tw/LawContent.aspx?id=FL034062>
 - ⁴ 金融控股公司子公司間共同行銷管理辦法, 全國法規資料庫, 2025/12/17, <https://law.moj.gov.tw/LawClass/LawHistory.aspx?pcode=G0380216>
 - ⁵ 開放財富管理市場, 金管會, 2026, <https://history.fsc.gov.tw/History?type=銀行局>
 - ⁶ 金管會, 2012/9/20, https://www.fsc.gov.tw/ch/home.jsp?id=96&parentpath=0,2&mcustomize=news_view.jsp&dataserno=201209200002&toolsflag=Y&dtable=News
 - ⁷ 證券商辦理財富管理業務應注意事項, 金管會, 2025/6/30, <https://law.fsc.gov.tw/LawContentSource.aspx?id=FL049882#lawmenu>
 - ⁸ 證券商運用財富管理專戶為客戶執行資產配置·應按日將財富管理客戶帳戶交易及資產餘額明細申報, 金管會, 2008/4/17, <https://law.fsc.gov.tw/LawContent.aspx?id=FE065642>
 - ⁹ 券商將得以信託方式辦理財富管理業務, 萬國法律事務所, 2009/8/24, https://www.taiwanlaw.com/cht/news_detail.php?serial=573
 - ¹⁰ 金管會, 2014/7/8, https://www.fsc.gov.tw/ch/home.jsp?id=96&parentpath=0,2&mcustomize=news_view.jsp&dataserno=201407080003&toolsflag=Y&dtable=News
 - ¹¹ 金管會, 2016/12/22, https://www.fsc.gov.tw/ch/home.jsp?id=96&parentpath=0,2&mcustomize=news_view.jsp&dataserno=201612220002&toolsflag=Y&dtable=News
 - ¹² 人身保險業辦理財富管理業務應注意事項, 壽險公會, 2025/6/11, <https://law.lia-roc.org.tw/Law/Content?lside=FL038175>
 - ¹³ 金管會, 2019/12/31, https://www.fsc.gov.tw/ch/home.jsp?id=96&parentpath=0,2&mcustomize=news_view.jsp&dataserno=201912310001&dtable=News
 - ¹⁴ 金管會, 2021/5/18, https://www.fsc.gov.tw/ch/home.jsp?id=2&parentpath=0&mcustomize=news_view.jsp&dataserno=202105180003&dtable=News
 - ¹⁵ 工商時報, 2024/1/22, <https://www.ctee.com.tw/news/20240122700136-439901>
 - ¹⁶ 金管會, 2022/8/18, https://www.fsc.gov.tw/ch/home.jsp?id=96&parentpath=0&mcustomize=news_view.jsp&dataserno=202208180001&dtable=News
 - ¹⁷ 金管會, 2023/12/7, https://www.fsc.gov.tw/ch/home.jsp?id=2&parentpath=0&mcustomize=news_view.jsp&dataserno=202312070006&dtable=News
 - ¹⁸ 金管會, 2020/12/31, https://www.fsc.gov.tw/ch/home.jsp?id=96&parentpath=0,2&mcustomize=news_view.jsp&dataserno=202012310003&dtable=News
 - ¹⁹ 金管會, 2021/5/18, https://www.fsc.gov.tw/ch/home.jsp?id=96&parentpath=0&mcustomize=news_view.jsp&dataserno=202105180001&dtable=News
 - ²⁰ 工商時報, 2024/1/22, <https://www.ctee.com.tw/news/20240122700136-439901>
 - ²¹ 金管會, 2025/5/27, https://www.fsc.gov.tw/ch/home.jsp?id=96&parentpath=0,2&mcustomize=news_view.jsp&dataserno=202505270001&dtable=News
 - ²² 金管會, 2024/12/26, https://www.fsc.gov.tw/ch/home.jsp?id=96&parentpath=0,2&mcustomize=news_view.jsp&dataserno=202412260003&dtable=News
 - ²³ 金管會, 2026/2/10, https://www.fsc.gov.tw/ch/home.jsp?id=2&parentpath=0&mcustomize=news_view.jsp&dataserno=202602100002&dtable=News
 - ²⁴ 工商時報, 2026/4/27, <https://www.ctee.com.tw/news/20260427700091-439901>
 - ²⁵ 普惠永續融合計畫, 亞洲資產管理中心, 2026, <https://www.aamc.tw/zh/five2-1.html>
 - ²⁶ 聯合報, 2026/4/23, <https://udn.com/news/story/7239/9460527>
 - ²⁷ 經濟日報, 2025/12/23, <https://money.udn.com/money/story/5613/9220970>
 - ²⁸ 經濟日報, 2026/5/10, <https://money.udn.com/money/story/5613/9493936>
 - ²⁹ 推動成果, 亞洲資產管理中心, 2026, <https://www.aamc.tw/zh/>
 - ³⁰ 工商時報, 2026/5/13, <https://www.ctee.com.tw/news/20260513700150-439901>
 - ³¹ 經濟日報, 2026/1/30, <https://money.udn.com/money/story/5613/9299751>

第三篇 高資產財管業務的推展逐漸帶動另類投資潮

- ¹ 另類投資是什麼？定義、範例與優缺點全解析, Titan FX, 2023, <https://research.titanfx.com/zh-hant/glossary/what-is-alternative>
- ² 發展我國另類投資基金之研究, 證券暨期貨市場發展基金會, 2017/11, https://www.sfi.org.tw/files/838/f106_4.pdf
- ³ 另類投資是什麼？為什麼要進行另類投資？, Mr.Market市場先生, 2021/6/5, <https://rich01.com/what-is-alternative-investment/>
- ⁴ Research note: Adding alternative assets materially improves portfolio performance, MFA, 2025/11/19, <https://www.mfaalts.org/industry-research/adding-alternative-assets-materially-improves-portfolio-performance-in-a-25-year-back-test/>
- ⁵ 發展我國另類投資基金之研究, 證券暨期貨市場發展基金會, 2017/11, https://www.sfi.org.tw/files/838/f106_4.pdf
- ⁶ 另類資產是什麼？和傳統資產有什麼不同？投資有什麼優點、風險？, Mr. Market市場先生, 2021/6/25, <https://rich01.com/what-is-alternative-assets-0/>
- ⁷ 證券投資信託及顧問法, 全國法規資料庫, 2023/5, <https://law.moj.gov.tw/LawClass/LawAll.aspx?pcode=G0400121>

- ⁸ 證券投資信託基金管理辦法, 金管會, 2024/12, <https://law.fsc.gov.tw/LawContent.aspx?id=FL032788#lawmenu>
- ⁹ 證券投資信託及顧問法立法沿革, 立法院, 2004/6, <https://lis.ly.gov.tw/lglawc/lawsingle?00CD6E48715C00000000000000A000000002000000^01652093061100^00000000000>
- ¹⁰ 證券投資信託及顧問法立法沿革, 立法院, 2017/12, <https://lis.ly.gov.tw/lglawc/lawsingle?00CD6E48715C00000000000000A000000002FFFFFA00^01652106122900^00000000000>
- ¹¹ 金管會, 2017/10/19, https://www.fsc.gov.tw/ch/home.jsp?id=128&parentpath=0,3&mcustomize=lawnew_view.jsp&dataserno=201710190022&toolsflag=Y&dtable=NewsLaw
- ¹² 金管會, 2017/8/1, https://www.fsc.gov.tw/ch/home.jsp?id=2&parentpath=0&mcustomize=news_view.jsp&dataserno=201708010005&dtable=News
- ¹³ 工商時報, 2017/10/27, <https://www.ctee.com.tw/news/20171027700088-439901>
- ¹⁴ 金管會, 2018/5/31, https://www.fsc.gov.tw/ch/home.jsp?id=96&parentpath=0,2&mcustomize=news_view.jsp&dataserno=201805310002&dtable=News
- ¹⁵ 關於TEPA, 中華民國私募股權投資商業同業公會, 2026/2, <https://www.taiepa.org/>
- ¹⁶ 工商時報, 2023/4/17, <https://www.ctee.com.tw/news/20230417700055-430298>
- ¹⁷ 工商時報, 2024/6/18, <https://www.ctee.com.tw/news/20240618701422-430301>
- ¹⁸ 金管會, 2022/8/18, https://www.fsc.gov.tw/ch/home.jsp?id=96&parentpath=0&mcustomize=news_view.jsp&dataserno=202208180001&dtable=News
- ¹⁹ 金管會, 2024/10/25, https://www.fsc.gov.tw/ch/home.jsp?id=128&parentpath=0&mcustomize=lawnew_view.jsp&dataserno=202410250002&dtable=NewsLaw
- ²⁰ 金管會, 2025/1/8, https://www.fsc.gov.tw/ch/home.jsp?id=3&parentpath=0&mcustomize=lawnew_view.jsp&dataserno=202501080002&dtable=NewsLaw
- ²¹ Alternative Investments Outlook 2026, JP Morgan, 2025/12, <https://am.jpmorgan.com/us/en/asset-management/adv/insights/portfolio-insights/alternatives/alternatives-outlook/>
- ²² DIFC publishes Future of Finance report on alternative investments, Norton Rose Fulbright, 2025/12, <https://www.nortonrosefulbright.com/en/knowledge/publications/936fd4bd/difc-publishes-future-of-finance-report-on-alternative-investments#:~:text=Alternatives%20move%20into%20the%20mainstream%20The%20report,to%20pursue%20uncorrelated%20returns%20and%20inflation%20protection.;> Understanding Private Credit' s Rapid Growth, Morgan Stanley, 2025/10, <https://www.morganstanley.com/ideas/private-credit-outlook-considerations>
- ²³ An Introduction to Alternative Investments, CAIS, 2025/7, <https://www.caisgroup.com/articles/an-introduction-to-alternative-investments>
- ²⁴ 境內外基金資產總額, 投信投顧公會, 2025/12, <https://www.sitca.org.tw/ROC/Industry/IN1001.aspx?PGMID=FD01>
- ²⁵ 私募商品, 基金資訊觀測站, 2026, <https://www.fundclear.com.tw/private-product-query?type=type2>
- ²⁶ 工商時報, 2024/6/18, <https://www.ctee.com.tw/news/20240618701422-430301>
- ²⁷ 工商時報, 2025/10/16, <https://www.ctee.com.tw/news/20251016700077-439901>
- ²⁸ 富邦金控, 2025/11/18, https://www.fubon.com/financialholdings/news/news_1251118_432217.htm
- ²⁹ 工商時報, 2026/1/13, <https://www.ctee.com.tw/news/20260113700326-439901>
- ³⁰ 經濟日報, 2026/1/21, <https://money.udn.com/money/story/5613/9279694>
- ³¹ 2026臺灣超高資產客群財富洞察報告, 中國信託銀行, 2026/1, https://www.ctcbank.com/twrbo/zh_tw/wm_index/wm_family/wm_Insight.html
- ³² 工商時報, 2026/1/26, <https://www.ctee.com.tw/news/20260126700223-439901>

第四篇 資本市場藍圖與亞資中心推助國內資本市場發展逐步壯大

- ¹ 金管會, 2020/12/8, https://www.fsc.gov.tw/ch/home.jsp?id=96&parentpath=0,2&mcustomize=news_view.jsp&dataserno=202012080001&dtable=News
- ² 上市、櫃各年度家數, 金管會, 2024, <https://www.sfb.gov.tw/ch/home.jsp?id=1010&parentpath=0%2C4%2C109>
- ³ 「資本市場藍圖成果」懶人包, 金管會, 2024/1/11, <https://www.fsc.gov.tw/uploaddowndoc?file=news/202401111529531.pdf&filedisplay=1130111證期局新聞稿1附件2-資本市場藍圖懶人包.pdf&flag=doc>
- ⁴ 境內外基金資產總額, 投信投顧公會, 2023/12, <https://www.sitca.org.tw/ROC/Industry/IN1001.aspx?PGMID=FD01>
- ⁵ 金管會, 2024/1/11, https://www.fsc.gov.tw/ch/home.jsp?id=96&parentpath=0&mcustomize=news_view.jsp&dataserno=202401110002&dtable=News
- ⁶ 金管會, 2025/5/27, https://www.fsc.gov.tw/ch/home.jsp?id=96&parentpath=0,2&mcustomize=news_view.jsp&dataserno=202505270001&dtable=News
- ⁷ 擴大投資臺灣計畫, 亞洲資產管理中心, <https://www.aamc.tw/zh/five5-2.html>
- ⁸ 臺灣證券交易所, 2025/9/3, <https://accessibility.twse.com.tw/zh/about/news/news/content.html?8a8216d697fc438f01990e701c74045a>
- ⁹ 擴大投資臺灣計畫, 亞洲資產管理中心, <https://www.aamc.tw/zh/five5-2.html>

- ¹⁰ 境內外基金資產總額, 投信投顧公會, 2026/1, <https://www.sitca.org.tw/ROC/Industry/IN1001.aspx?PGMID=FD01>
- ¹¹ 金管會, 2025/10/20, https://www.fsc.gov.tw/ch/home.jsp?id=96&parentpath=0,2&mcustomize=news_view.jsp&dataserno=202510200002&dttable=News
- ¹² 經濟日報, 2026/1/9, <https://money.udn.com/money/story/5607/9253917>
- ¹³ 壹蘋新聞網, 2026/2/23, <https://news.nextapple.com/finance/20260223/1D451B341A0E2E6063F8B9895A57F6FE>
- ¹⁴ 經濟日報, 2026/2/23, <https://money.udn.com/money/story/5607/9338664>

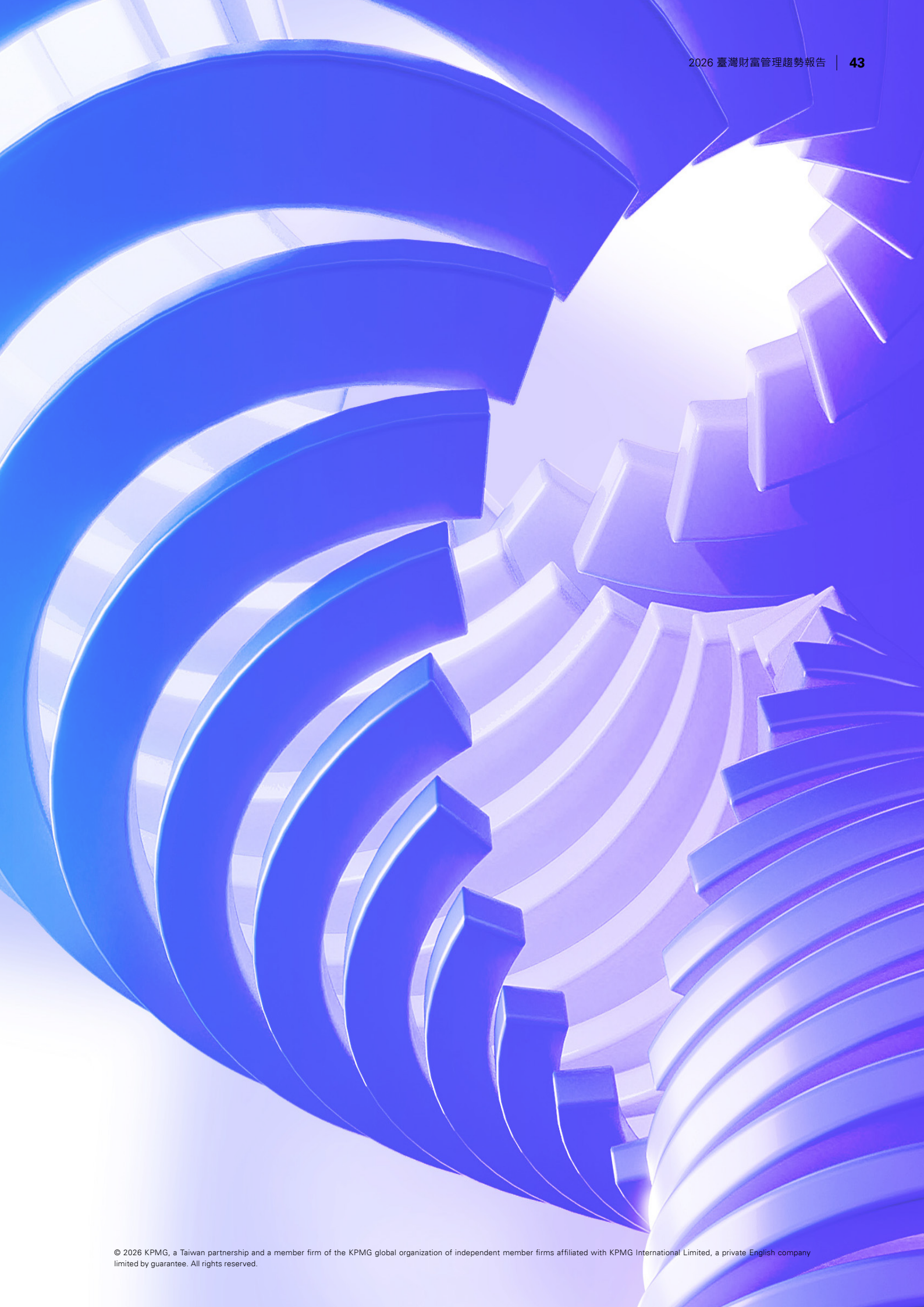
第五篇 智能理財驅動財富管理服務再進化

- ¹ 台灣網路報告, 根據財團法人台灣網路資訊中心, 2018~2025, <https://twNIC.tw/news/publications/>
- ² Security First Network Bank, Wikipedia, 2025/12/19, https://en.wikipedia.org/wiki/Security_First_Network_Bank
- ³ 網路銀行的發展與影響, 中央銀行, 2001/3, <https://www.cbc.gov.tw/tw/public/Attachment/832415271771.pdf>
- ⁴ 銀行大事紀, 台灣金融研訓院, 2020, <https://www.tabf.org.tw/FE62/A6.html>
- ⁵ 投信投顧產業演進與發展, 投信投顧公會, 2013/2, https://www.sitca.org.tw/flying30/download/ebook_04.pdf
- ⁶ 財金資訊三十年紀念專刊, 財金資訊(股)公司, 2016/06, <https://www.fisc.com.tw/TC/Knowledge?Caid=477b343c-e94c-4f5e-b33d-b8dff8065d39&CaStyleId=2>
- ⁷ 金管會, 2015/1/13, https://www.fsc.gov.tw/ch/home.jsp?id=96&parentpath=0,2&mcustomize=news_view.jsp&dataserno=201501130003&toolsflag=Y&dttable=News#top
- ⁸ 大事年表, 金管會金融史料陳列室, 2025/12, <https://history.fsc.gov.tw/Events?Type=%E9%87%91%E7%AE%A1%E6%9C%83>
- ⁹ 金管會, 2017/8/10, https://www.fsc.gov.tw/ch/home.jsp?id=96&parentpath=0,2&mcustomize=news_view.jsp&dataserno=201708100001&dttable=News
- ¹⁰ 20~35歲千禧世代數位新金融全解析, 遠見雜誌, 2017/11/13, https://event.gvm.com.tw/201711_esunbank/esunbank.pdf
- ¹¹ 中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會證券投資顧問事業以自動化工具提供證券投資顧問服務 (Robo-Advisor) 作業要點, 證券暨期貨法令判解查詢系統, 2024/11/21, <https://www.selaw.com.tw/Chinese/RegulatoryInformationResult?sysNumber=LW10875160&releaseDate=2024-11-21>
- ¹² 工商時報, 2024/11/26, <https://www.ctee.com.tw/news/20241126701725-430301>
- ¹³ Pros and Cons of Robo-Advisors: A Strategic Analysis for Broker-Dealers and Wealth Management Professionals, ETNA, 2025/8/26, <https://www.etna.com/pros-and-cons-of-robot-advisors-a-strategic-analysis-for-broker-dealers-and-wealth-management-professionals/>
- ¹⁴ 鉅亨網, 2021/8/8, <https://news.cnyes.com/news/id/4697727>
- ¹⁵ 機器人理財正熱！銀行、投信、新創：台灣16家自動化理財顧問平台, 遠見雜誌, 2026/1/20, <https://www.gvm.com.tw/article/127550>
- ¹⁶ 工商時報, 2026/1/20, <https://www.ctee.com.tw/news/20260120700172-439901>
- ¹⁷ 工商時報, 2026/1/20, <https://www.ctee.com.tw/news/20260120700172-439901>；機器人理財正熱！銀行、投信、新創：台灣16家自動化理財顧問平台, 遠見雜誌, 2026/1/20, <https://www.gvm.com.tw/article/127550>
- ¹⁸ How AI could reshape the economics of the asset management industry, McKinsey&Company, 2025/7/16, <https://www.mckinsey.com/industries/financial-services/our-insights/how-ai-could-reshape-the-economics-of-the-asset-management-industry>
- ¹⁹ 金管會, 2025/5/20, https://www.fsc.gov.tw/ch/home.jsp?id=96&parentpath=0,2&mcustomize=news_view.jsp&dataserno=202505200001&dttable=News
- ²⁰ 經濟日報, 2026/1/2, <https://money.udn.com/money/story/5613/9240342>
- ²¹ AI財富管理服務現狀與趨勢研究, 中國清華大學金融科技研究院, 2025/9, <https://www.pbcsf.tsinghua.edu.cn/info/1527/9959.htm>

第六篇 商品與服務的創新助力財富傳承業務發展

- ¹ 中央社, 2026/1/9, <https://www.cna.com.tw/news/ahel/202601090067.aspx>
- ² 2026臺灣超高資產客群財富洞察報告, 中國信託, BCG, 2026/1, https://www.ctcbank.com/twrbo/zh_tw/wm_index/wm_family/wm_Insight.html
- ³ 台灣企業近7成是家族治理·且多數未經歷過接班！何時該啟動交接計畫？, 經理人, 2024/7/18, <https://www.managertoday.com.tw/articles/view/68899>
- ⁴ 臺灣家族企業傳承模式之研究-從傳統傳承到閉鎖式公司態樣為核心, 蔡育盛, 2024/5, <https://hdl.handle.net/11296/8p6xxw>; 經營權爭奪的相關法制變動對於我國公司治理的影響, 郭羿廷, 2025/6, <https://thesisapi.lib.nycu.edu.tw/server/api/core/bitstreams/fdcafc46-4026-47e7-9cea-a373bec01765/content>
- ⁵ 證券交易法有價證券私募制度簡介, 證券暨期貨月刊, 2009/11, <https://www.fsc.gov.tw/fckdownload?file=/02-專題一981116.pdf&flag=doc>

- ⁶ 數位遺產的輪廓2026, 陳建佑, 2026/2/9, <https://vocus.cc/article/6989ecc5fd89780001570ecc>
- ⁷ 稅務用途資訊交換, 財政部, 2025/10, <https://www.mof.gov.tw/multiplehtml/1529>
- ⁸ 個人受控外國企業(CFC)制度-懶人包, 財政部賦稅署, 2024/3, https://www.dot.gov.tw/multiplehtml/ch_455
- ⁹ 投資型保險商品銷售自律規範, 壽險公會, 2024/6/13, <https://law.lia-roc.org.tw/Law/Article?Isid=FL046519&lawno=10>; 投資型保險資訊揭露應遵循事項, 金管會, 2025/2/18, <https://law.fsc.gov.tw/LawContent.aspx?id=FL026720>
- ¹⁰ 信託業法, 金管會, 2018/1/31, <https://law.fsc.gov.tw/LawContent.aspx?id=FL020526#lawmenu>; 信託業營運範圍受益權轉讓限制風險揭露及行銷訂約管理辦法, 金管會, 2025/4/11, <https://law.fsc.gov.tw/LawContent.aspx?id=FL046790>
- ¹¹ 中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會證券投資信託及顧問事業辦理客戶基金適合度評估準則, 證券暨期貨法令判解查詢系統, 2025/6/25, <https://www.selaw.com.tw/Chinese/RegulatoryInformationResult?sysNumber=LW10867088&releaseDate=2025-06-25>
- ¹² 保障及節稅兼顧的保險金信託, 信託公會, 2023/2, <https://www.trust.org.tw/upload/1120208000001.docx>
- ¹³ 鉅亨網, 2022/3/28, <https://news.cnyes.com/news/id/4842261>
- ¹⁴ 家族信託, 信託公會, <https://www.trust.org.tw/tw/info/related-common/14>
- ¹⁵ 公益信託, 信託公會, <https://www.trust.org.tw/tw/info/related-common/9>
- ¹⁶ 讓資金說話·透過投資實現社會影響力, 中國信託銀行, https://www.ctbcbank.com/twrbo/zh_tw/esg_index/esg_commitment/esg_knowledge/N2025030500007_02-2.html
- ¹⁷ 影響力管理關鍵五問! SROI為非營利與企業創價新助力, ESG遠見, 2025/7/2, <https://esg.gvm.com.tw/article/94194>
- ¹⁸ 台灣平均家庭財富1889萬創新高! 一表看台灣人資產漲在哪, 商周, 2025/4/30, <https://www.businessweekly.com.tw/business/blog/3018393>
- ¹⁹ 不動產傳承面面觀, KPMG, 2020/5/22, <https://kpmg.com/tw/zh/home/insights/2020/04/tw-family-office-real-estate.html>; 工商時報, 2025/10/12, <https://www.ctee.com.tw/news/20251012700161-439903>
- ²⁰ 個人不動產信託, 國泰世華銀行, <https://www.cathaybk.com.tw/cathaybk/personal/wealth/trust/product/real-estate/>
- ²¹ 以房養老·真的可行嗎? 理財專家教你一招打造額外現金流, 天下雜誌, 2025/12/16, <https://www.cw.com.tw/article/5138760>
- ²² 加密貨幣入門: 起源、技術、特色、風險、種類和交易方式, Titan FX, 2023, <https://research.titanfx.com/zh-hant/cryptotrading/what-is-cryptocurrency>



聯絡我們

服務限制聲明：

本文所提及之一部分或全部服務，依相關獨立性規範，可能無法對KPMG之審計客戶及其關係企業提供服務。

Some or all of the services described herein may not be permissible for KPMG audit clients and their affiliates or related entities.

陳俊光 Jeff Chen

主席

T +886 2 8101 6666 # 05979

E jchen8@kpmg.com.tw

施威銘 Steven Shih

執行長

T +886 2 8101 6666 # 02231

E stevenshih@kpmg.com.tw

李逢暉 Dannie Lee

金融服務產業主持會計師

T +886 2 8101 6666 # 04204

E dannielee@kpmg.com.tw

陳世雄 Sean Chen

金融服務產業主持人

銀行業主持人

T +886 2 8101 6666 # 10940

E schen26@kpmg.com.tw

蕭佩如 Grinni Hsiao

金融服務產業協同主持會計師

T +886 2 8101 6666 # 04173

E grinnihsiao@kpmg.com.tw

陳富仁 Derek Chen

保險業主持會計師

T +886 8101 6666 # 11222

E dchen13@kpmg.com.tw

洪銘鴻 Rick Hung

家族辦公室主持會計師

T +886 8101 6666 # 11161

E rhung@kpmg.com.tw

賴偉晏 Wayne Lai

顧問部營運長

T +886 8101 6666 # 16208

E wlai1@kpmg.com.tw

張惠欣 Stephanie Chang

顧問部 財務風險管理服務副總經理

T +886 2 8101 6666 # 13345

E stephaniechang1@kpmg.com.tw

林大中 Jon Lin

數位創新服務營運長

T +886 2 8101 6666 # 16842

E jonlin@kpmg.com.tw



歡迎下載
2026 臺灣財富管理
趨勢報告



kpmg.com/tw

The information contained herein is of a general nature and is not intended to address the circumstances of any particular individual or entity. Although we endeavor to provide accurate and timely information, there can be no guarantee that such information is accurate as of the date it is received or that it will continue to be accurate in the future. No one should act on such information without appropriate professional advice after a thorough examination of the particular situation.

The KPMG name and logo are trademarks used under license by the independent member firms of the KPMG global organization.

© 2026 KPMG, a Taiwan partnership and a member firm of the KPMG global organization of independent member firms affiliated with KPMG International Limited, a private English company limited by guarantee.