

## 【實務新知】



# 投信投顧業性別統計分析

詹佩蓉（證期局專員）

## 壹、前言

我國資產管理業主要由證券投資信託事業（以下稱投信事業）及證券投資顧問事業（以下稱投顧事業）所組成，為應國際趨勢，瞭解國內資產管理業的性別組成，進而探討該產業的性別平等程度及女性任職情形，本文透過中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會（投信投顧公會）會務資訊管理系統之資訊，整理並據以分析 107 年底至 109 年第 3 季底，投信投顧事業從業人員的性別組成情形。

## 貳、我國勞動參與率情形與投信投顧事業概況

### 一、我國勞動參與率（以下簡稱勞參率）情形

勞參率為勞動力占 15 歲以上民間人口的比率，也就是在 15 歲以上民間人口中有參與勞動的比率。依據勞動部性別勞動統計資料顯示，108 年女、男性勞參率分別為 51.39%、67.34%，分別較 107 年增加約 0.25、0.10 個百分點；與 98 年相較，分別上升 1.77 個百分點及 0.94 個百分點。其中，近年女性勞參率呈穩定成長趨勢，25 至 44 歲之勞參率，女性為 83.19%，較 98 年大幅上升 7.61 個百分點，男性勞參率為 95.97%，10 年以

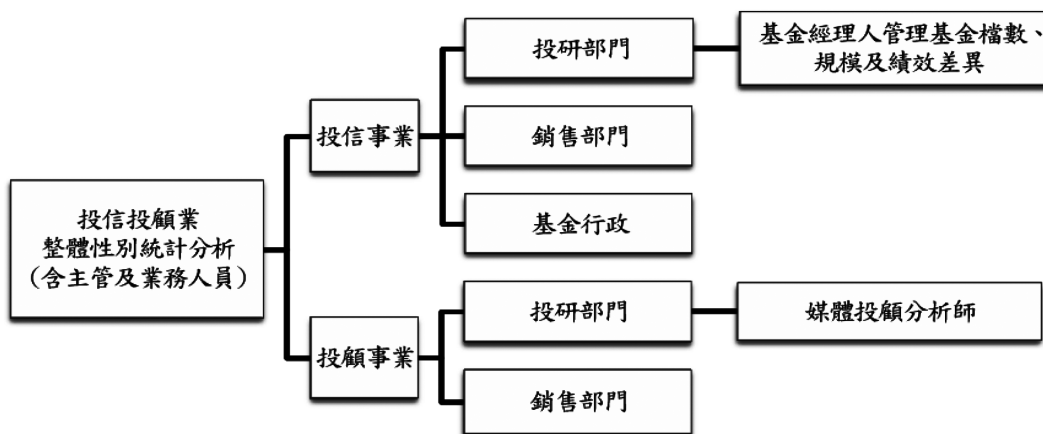
來上升 2.99 個百分點，女性於職場的投入程度日益加深。

## 二、投信投顧事業概況

投信投顧事業以研究分析及投資管理有價證券為主要營業活動，投信事業主要業務範疇是發行與募集銷售共同基金，投顧事業主要業務內容是對有價證券提供分析意見或推介建議，此外，二者皆有接受客戶全權委託代操，及擔任境外基金在國內的總代理人或銷售機構的業務。截至 109 年第 3 季底，國內投信事業計有 39 家，投顧事業（不包括他業兼營）計有 86 家，整體投信投顧從業人員<sup>1</sup> 數為 6,142 人。

為瞭解我國投信投顧事業的性別組成情形，本文以投信投顧公會資料，分析 107 年底至 109 年第 3 季底整體投信投顧業從業人員之性別組成、投信業及投顧業各別從業人員之性別組成、投信業及投顧業主要部門之人員性別組成、投信業基金經理人之性別與管理基金關聯性以及媒體投顧分析師之性別組成；另將針對上述性別統計加上年齡層區分，提供男女性別在不同年齡層之區別等統計分析結果，據以瞭解投信投顧產業之性別人力組成與運用情況。

圖一：投信投顧從業人員性別統計分析架構



## 參、投信投顧業性別統計分析

為瞭解國內投信投顧事業的性別平等程度以及女性在該產業之角色與發展情形，本節透過 107 年底至 109 年第 3 季底資料予以呈現並提供分析成果，並輔以年齡層之區別

<sup>1</sup> 整體投信投顧從業人員數，僅統計投信事業及投顧事業於投信投顧公會登錄之從業人員數，未包括投信投顧事業未登錄之從業人員及他業兼營投顧之從業人員數。

統計。

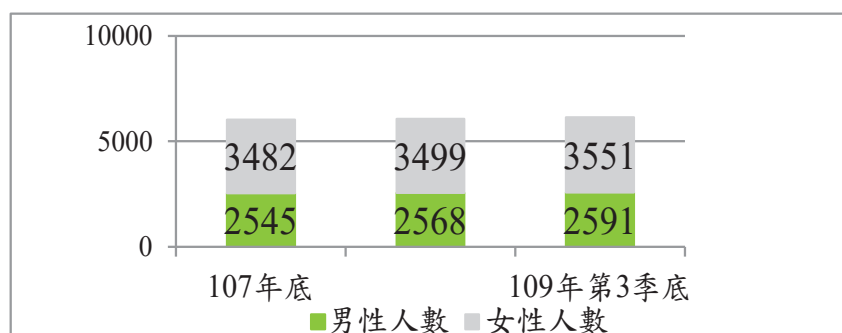
### 一、整體投信投顧從業人員（含主管及業務人員）性別組成：

投信投顧產業總人員數於 107 年底為 6,027 人，其中男性占 42.23%，女性占 57.77%；108 年底總人數為 6,067 人，其中男性占 42.33%，女性占 57.67%；截至 109 年第 3 季總人數為 6,142 人，其中男性占 42.18%，女性占 57.82%。依據上述資料顯示，近三年來，投信投顧業整體從業人員數及性別比例變動不大，且女性人數皆大幅高過男性達 15% 以上，顯示女性在整體投信投顧業就業市場具相當之重要性與活躍性（詳表一及圖二）。

表一：整體投信投顧從業人員性別組成

年別	總人數	男性		女性	
		人數	占比	人數	占比
107 年底	6,027	2,545	42.23%	3,482	57.77%
108 年底	6,067	2,568	42.33%	3,499	57.67%
109 年第 3 季	6,142	2,591	42.18%	3,551	57.82%
近三年平均	6,079	2,568	42.25%	3,511	57.75%

圖二：整體投信投顧從業人員性別組成

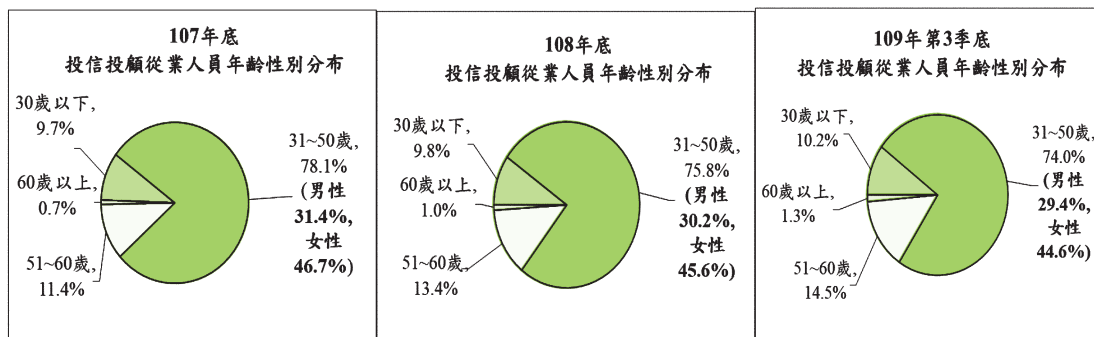


再以年齡分析整體投信投顧從業人員之結構，109 年第 3 季從業人員主要年齡層分布於 41-50 歲，占 46.43%，其次為 31-40 歲，占 27.53%，總計 31-50 歲共占 73.97%，其中男性占 29.42%，女性占 44.55%<sup>2</sup>；近三年以來，31-50 歲從業人員皆有 7 成 3 以上的占比，顯示投信投顧業之從業人員多集中在青壯年族群，該年齡層的女性比

2 31-50 歲之占比計算方式為 31-40 歲之占比加上 41-50 歲之占比。

例高於男性亦達 15% 以上（詳圖三）。

圖三：投信投顧從業人員年齡及性別分布



說明：近三年「整體投信投顧從業人員」多集中在 31-50 歲青壯年族群，平均約占 76%，此年齡層以女性為主。

## 二、投信業及投顧業從業人員性別組成

### （一）投信從業人員、主管及非主管人員性別組成

#### 1. 投信從業人員性別組成：

投信從業人員總數於 109 年第 3 季底為 4,405 人，占整體投信投顧總從業人數之 71.72%；在 4,405 人中，男性占 36.71%，女性占 63.29%，與 108 年底、107 年底相比，總人數及男女占比變化皆不大；另在投信業從業人員男女占比上，女性從業人員高於男性投業人員的情況更為明顯，以 107 年底為例，女性從業人數高於男性比例達 26.6%（詳表二）。

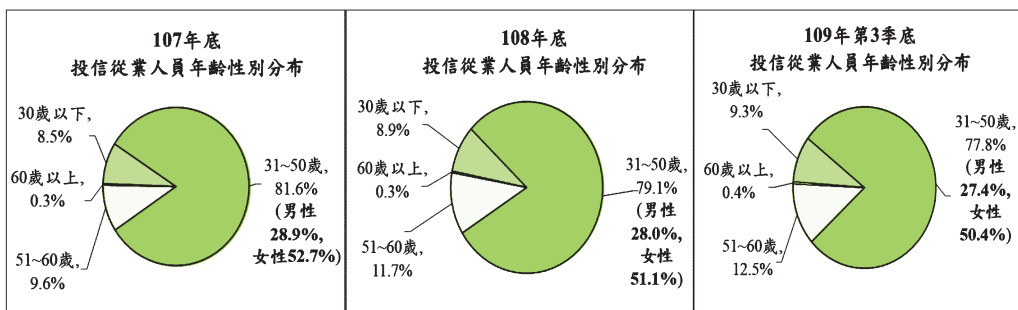
表二：投信從業人員性別組成

年別	總人數	男性		女性	
		人數	占比	人數	占比
107 年底	4,365	1,602	36.70%	2,763	63.30%
108 年底	4,401	1,632	37.08%	2,769	62.92%
109 年第 3 季底	4,405	1,617	36.71%	2,788	63.29%
近三年平均	4,390	1,617	36.83%	2,773	63.17%

在投信從業人員年齡層結構方面，與整體投信投顧從業人員結構相似，

近三年 31-50 歲之從業人員皆有 7 成以上占比，並以青壯年族群為主，且以女性人數較多，比例高於男性約 23%。值得注意的是，相較整體投信投顧業性別差距（約 15%），投信業女性從業人數的高占比情形更為明顯（詳圖四）。

圖四：投信從業人員年齡及性別分布



說明：近三年「投信從業人員」多集中在 31-50 歲青壯年族群，平均約占 79.5%，此年齡層以女性為主。

## 2. 投信主管人員<sup>3</sup>性別組成：

107 年底投信主管人員數為 932 人，其中男性占 44.10%，女性占 55.90%；至 108 年底總人數為 917 人，其中男性占 44.38%，女性占 55.62%；截至 109 年第 3 季底總人數為 911 人，其中男性占 42.59%，女性占 57.41%；近三年，女性主管人數占比皆高於男性達 11.24% 以上（詳表三）。

表三：投信主管人員性別組成

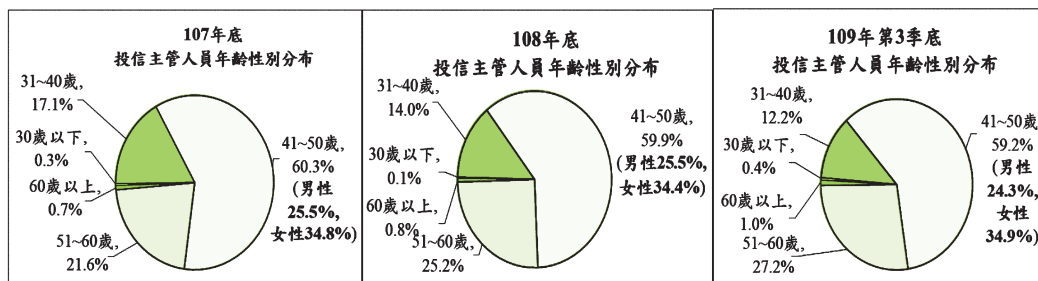
年別	總人數	男性		女性	
		人數	占比	人數	占比
107 年底	932	411	44.10%	521	55.90%
108 年底	917	407	44.38%	510	55.62%
109 年第 3 季底	911	388	42.59%	523	57.41%
近三年平均	920	402	43.69%	518	56.31%

在投信主管人員年齡結構方面，主要集中在 41-50 歲，以 109 年第 3 季底為例，

3 主管人員包括於投信投顧公會登錄為「分支機構經理人」、「部門主管」及「業務部門之副總經理、協理、經理」職務者。

41-50 歲占 59.17%，男性占 24.26%，女性占 34.91%，女性主管人員占比高出男性約 10.65%（詳圖五）。

圖五：投信主管人員年齡及性別分布



說明：近三年「投信主管人員」多集中在 41-50 歲，平均約占 59.8%，其中仍以女性為多數。

### 3. 投信非主管人員性別組成：

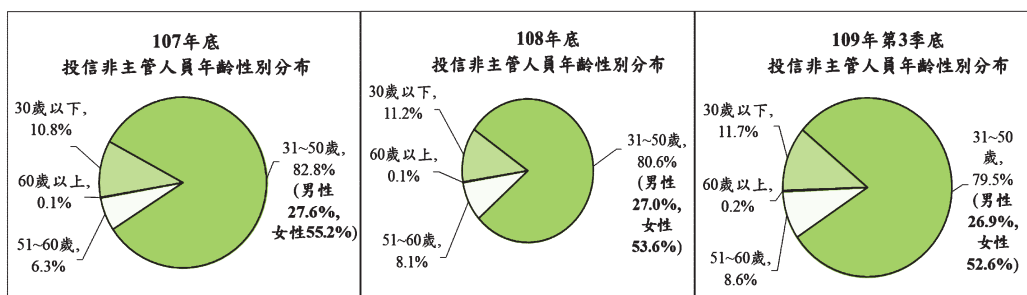
109 年第 3 季底投信非主管人員總數為 3,494 人，其中男性占 35.17%，女性占 64.83%，與 108 年底、107 年底相比，總人數及男女占比變化皆不大，女性非主管人員高於男性非主管人員，近 3 年皆達 29.66% 以上（詳表四）。

表四：投信非主管人員性別組成

年別	總人數	男性		女性	
		人數	占比	人數	占比
107 年底	3,433	1,191	34.69%	2,242	65.51%
108 年底	3,484	1,225	35.16%	2,259	64.84%
109 年第 3 季底	3,494	1,229	35.17%	2,265	64.83%
近三年平均	3,470	1,215	35.01%	2,255	65.06%

在投信非主管人員年齡層結構方面，與投信從業人員總數結構相似，31-50 歲之投信非主管人員皆有近 8 成以上的占比，以青壯年族群為主，且以女性人數較多，比例高於男性約 25.7% 以上（詳圖六）。

圖六：投信非主管人員年齡及性別分布



說明：近三年「投信非主管人員」多集中在 31-50 歲，平均約占 81%，該年齡層並以女性為多數。

## (二) 投顧從業人員、主管及非主管人員性別組成

### 1. 投顧從業人員性別組成：

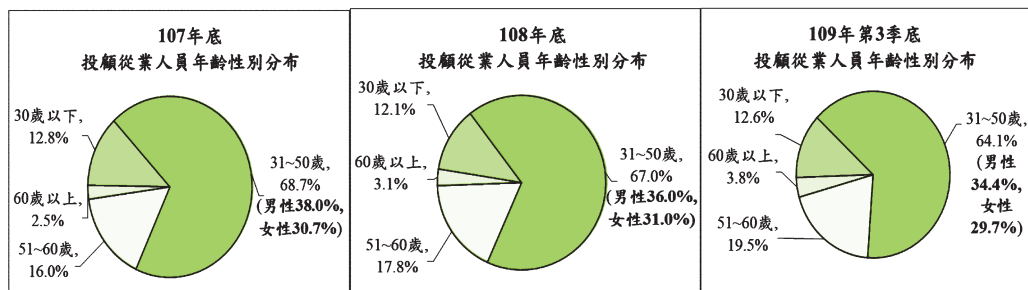
109 年第 3 季底投顧從業人員總數為 1,737 人，占整體投信投顧總從業人數之 28.28%；在 1,737 人中，男性占 56.07%，女性占 43.93%，與 108 年底、107 年底相比，總人數及男女占比變化皆不大，女性從業人員略少於男性從業人員（詳表五）。

表五：投顧從業人員性別組成

年別	總人數	男性		女性	
		人數	占比	人數	占比
107 年底	1,662	943	56.74%	719	43.26%
108 年底	1,666	936	56.18%	730	43.82%
109 年第 3 季底	1,737	974	56.07%	763	43.93%
近三年平均	1,688	951	56.33%	737	43.67%

在投顧從業人員年齡結構方面，與整體投信投顧從業人員結構相似，以 31-50 歲青壯年之從業人員為主，惟投顧從業人員中，男性較女性人員略多，但人數占比差距並不大，以 109 年第 3 季底為例，高出約 4.7%，投顧從業人員的性別比例仍屬均衡（詳圖七）。

圖七：投顧從業人員年齡及性別分布



說明：近三年「投顧從業人員」之年齡，仍主要集中在31-50歲，平均約占66.6%，性別差距不大。

## 2. 投顧主管人員性別組成：

投顧主管人員數於107年底為281人，其中男性占56.94%，女性占43.06%；至108年底總人數為281人，其中男性占52.67%，女性占47.33%；截至109年第3季底總人數為300人，其中男性占54.00%，女性占46.00%；近三年，投顧業的男性主管人數占比皆略高於女性，但108年底，女性主管人數占比攀升了4.27%（詳表六）。

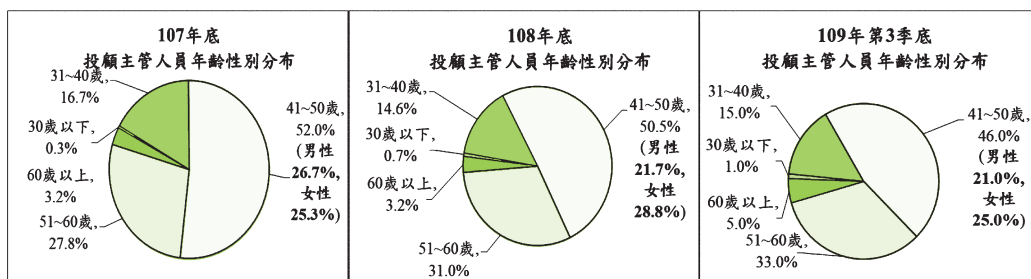
表六：投顧主管人員性別分布

年別	總人數	男性		女性	
		人數	占比	人數	占比
107年底	281	160	56.94%	121	43.06%
108年底	281	148	52.67%	133	47.33%
109年第3季底	300	162	54.00%	138	46.00%
近三年平均	287	157	54.54%	131	45.46%

在投顧主管人員年齡結構方面，主要亦集中在41-50歲，雖107年底男性占比略高於女性，但108年底女性主管人員占比開始出現超越男性主管人員7.1%的情況，109年第3季底，女性主管人員占比超越男性主管人員4%，該年齡層的女性主管人員於近年有多於男性主管人員之趨勢（詳圖八）。



圖八：投顧主管人員年齡及性別分布



說明：近三年「投顧主管人員」主要集中在 41-50 歲，平均約占 49.5%。

### 3. 投顧非主管人員性別組成：

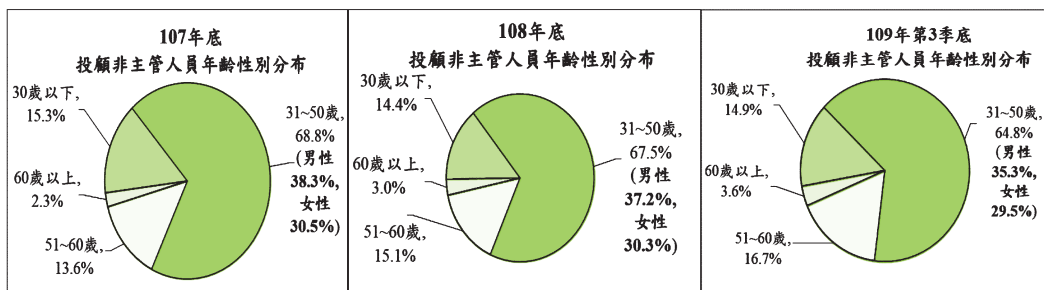
投顧非主管人員總數於 109 年第 3 季底為 1,437 人，其中男性占 56.51%，女性占 43.49%，與 108 年底、107 年底相比，總人數及男女占比皆變化不大（詳表七）。

表七：投顧非主管人員性別分佈

年別	總人數	男性		女性	
		人數	占比	人數	占比
107 年底	1,381	783	56.70%	598	43.30%
108 年底	1,385	788	56.90%	597	43.10%
109 年第 3 季底	1,437	812	56.51%	625	43.49%
近三年平均	1,401	794	56.70%	607	43.30%

在投顧非主管人員年齡結構方面，與投顧從業人員總數結構相似，以 31-50 歲之從業人員為主，並呈現男性比女性略多之情形，以 109 年第 3 季底為例，約高出 5.8%，但人數占比差距不大，投顧非主管人員性別分布情形仍屬均衡（詳圖九）。

圖九：投顧非主管人員年齡及性別分布

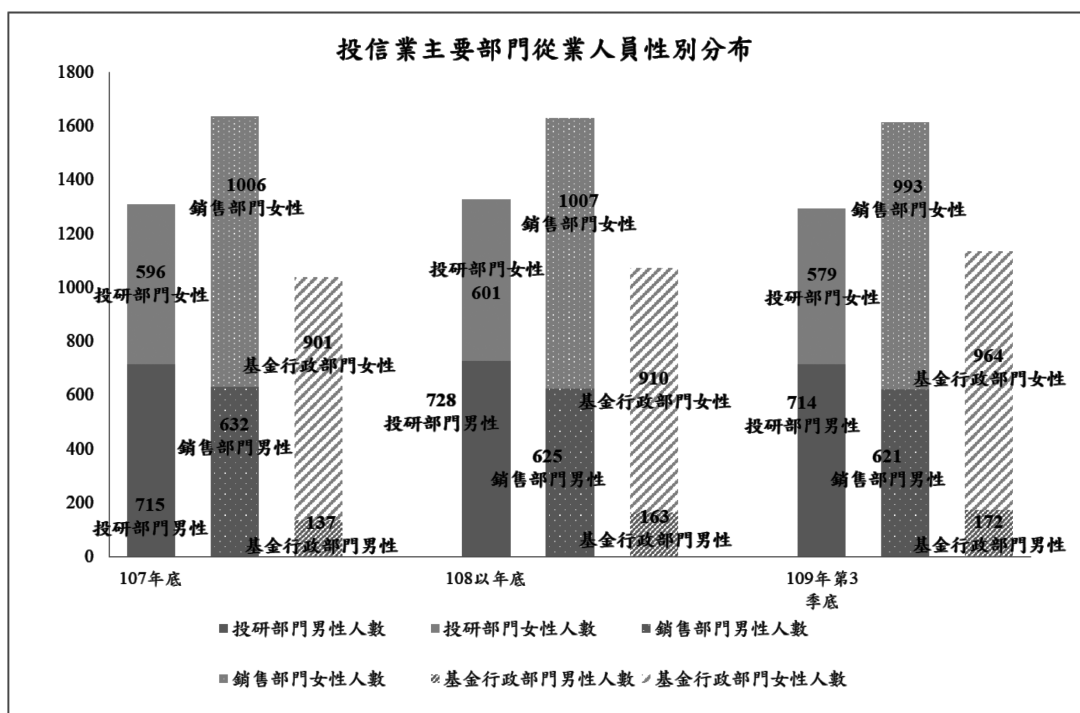


說明：近三年「投顧非主管人員」之年齡，集中在 31-50 歲，平均約占 67%，性別差距不大。

### 三、投信業及投顧業主要部門之人員性別組成

#### (一) 投信業主要部門之人員性別組成

圖十：投信業主要部門從業人員性別分布（投研、銷售、基金行政）



#### 1. 投信投研部門人員<sup>4</sup>：

投信業投研部門總人數於 109 年第 3 季底，為 1,293 人，占投信總從業

<sup>4</sup> 投信投研部門人員包含基金經理人、投資研究人員、境外基金產品分析人員、全權委託投資經理人及全權委託投資研究人員。

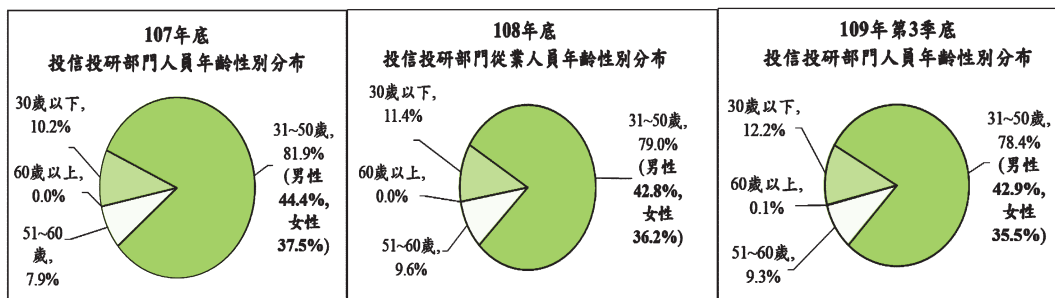
人數之 29.35%；在 1,293 人中，男性占 55.22%，女性占 44.78%，與 108 年底、107 年底相比，總人數及男女占比變化皆不大；近三年男性人數占比皆高於女性，是投信業少數男性人數占比高於女性之部門（詳表八）。

表八：投信投研部門從業人員性別分布

部門別	年別	人數				
		總人數	男		女	
			人數	占比	人數	占比
投研	107 年底	1,311	715	54.54%	596	45.46%
	108 年底	1,329	728	54.78%	601	45.22%
	109 年第 3 季底	1,293	714	55.22%	579	44.78%
	近三年平均	1,311	719	54.85%	592	45.15%

在投信投研部門人員年齡結構方面，主要年齡層集中於 31-50 歲族群，在性別比例上未見顯著差距（詳圖十一）。

圖十一：投信投研部門從業人員性別及年齡分布



說明：近三年「投信投研部門人員」之年齡集中於 31-50 歲，平均約占 79.8%。

## 2. 銷售部門人員<sup>5</sup>：

投信業銷售部門總人數於 109 年第 3 季底為 1,614 人，占整體投信從業總人數之 36.64%；在 1,614 人中，其中男性占 38.48%，女性占 61.52%，與

5 銷售部門人員包含業務人員（依職稱、職務內容及所屬部門區分）及行銷企劃人員。

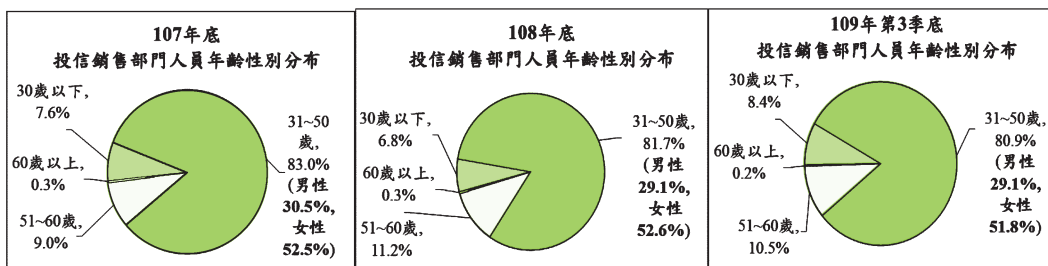
108 年底、107 年底相比，總人數及男女占比變化皆不大；近三年男女占比上，女性從業人員高於男性投業人員最高達 23.4%，顯示投信銷售部門仍以女性從業人員為主（詳表九）。

表九：投信銷售部門從業人員性別分布

部門別	年別	人數				
		總人數	男		女	
			人數	占比	人數	占比
銷售	107 年底	1,638	632	38.58%	1,006	61.42%
	108 年底	1,632	625	38.30%	1,007	61.70%
	109 年第 3 季底	1,614	621	38.48%	993	61.52%
	近三年平均	1,628	626	38.45%	1,002	61.55%

在投信業銷售部門人員年齡結構方面，近三年主要集中於 31-50 歲族群，且有 8 成以上的占比，其中，該年齡層女性人數高於男性達 22% 以上（詳圖十二）。

圖十二：投信銷售部門從業人員性別及年齡分布



說明：近三年「投信銷售部門人員」之年齡，多集中在 31-50 歲，平均約占 81.9%，該年齡層女性占比高於男性。

### 3. 基金行政部門人員<sup>6</sup>：

投信業基金行政部門總人數於 109 年第 3 季底為 1,136 人，占整體投信總從業人數之 25.79%；在 1,136 人中，男性占 15.14%，女性占 84.86%，與 108 年底、107 年底相比，總人數及男女占比變化皆不大；近三年男女占比上，基金行政部門女性從業人員皆大幅高於男性從業人員，且最高達 73%

6 基金行政部門人員包含基金會計、法令遵循、內部稽核、風險控制及基金事務相關人員。

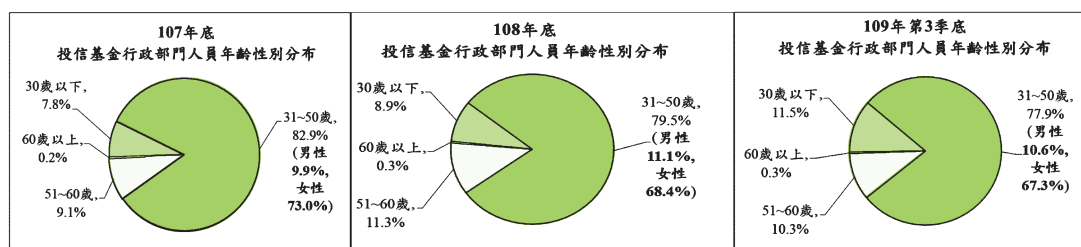
以上，顯示行政部門工作仍以女性職員為主（詳表十）。

表十：投信基金行政部門從業人員性別分布

部門別	年別	人數				
		總人數	男		女	
			人數	占比	人數	占比
基金行政	107 年底	1,038	137	13.20%	901	86.80%
	108 年底	1,073	163	15.19%	910	84.81%
	109 年第 3 季 底	1,136	172	15.14%	964	84.86%
	近三年平均	1,082	157	14.51%	925	85.49%

在投信業基金行政部門人員年齡結構方面，主要集中於 31-50 歲族群，且有 7 成 7 以上的占比，該年齡層女性人數高於男性情況較銷售部門更為突出，可觀察到基金行政相關單位主要以女性從業人員為主（詳圖十三）。

圖十三：投信基金行政部門從業人員性別及年齡分布



說明：近三年「投信基金行政部門人員」之年齡，多集中在 31-50 歲，平均約占 80.1%，該年齡層並以女性為主。

#### 4. 基金經理人及投資經理人性別組成：

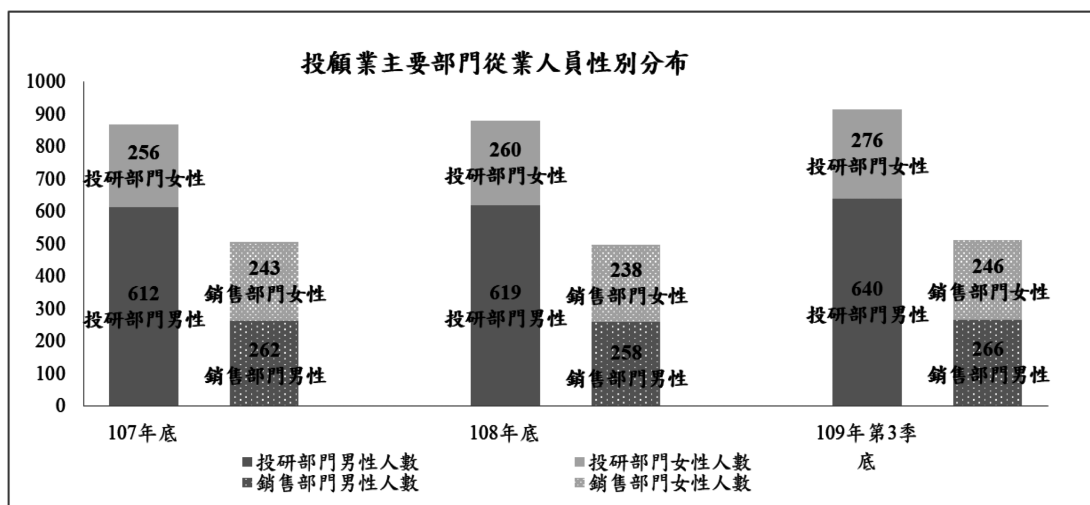
基金經理人及投資經理人於 107 年底總數為 653 人，其中男性占 63.71%，女性占 36.29%；至 108 年底總人數為 669 人，其中男性占 64.13%，女性占 35.87%；而截至 109 年第 3 季總人數為 666 人，其中男性占 64.41%，女性占 35.59%；男性基金經理人及投資經理人比例高於女性的情況相當明顯，以 109 年第 3 季為例，男性高於女性比例達 28.82%，與整體投資研究部門人數男性較女性為多的情況相同（詳表十一）。

表十一：投信基金經理人及投資經理人性別分布

業務別	年別	人數				
		總人數	男		女	
			人數	占比	人數	占比
基金經理人、投資經理人	107 年底	653	416	63.71%	237	36.29%
	108 年底	669	429	64.13%	240	35.87%
	109 年第 3 季底	666	429	64.41%	237	35.59%
	近三年平均	663	425	64.08%	238	35.92%

## (二) 投顧業主要部門之人員性別組成

圖十四：投顧業主要部門從業人員性別分布（投研、銷售、基金行政）

1. 投顧投研部門人員<sup>7</sup>：

投顧業投研部門總人數於 109 年第 3 季底為 916 人，占整體投顧總從業人數之 52.73%；在 916 人中，男性占 69.87%，女性占 30.13%，與 108 年底、107 年底相比，總人數及男女占比變化皆不大；近三年男性人數占比皆大幅高於女性。與投信業投資研究部門相比，偏重男性的情況更加明顯（詳表十二）。

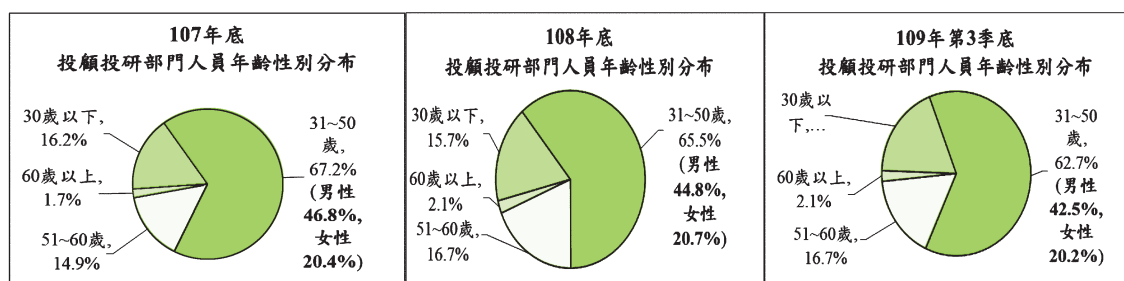
<sup>7</sup> 投顧投研部門人員包含證券分析人員、投資研究人員、境外基金產品分析人員、全權委託投資經理人及全權委託投資研究人員。

表十二：投顧投研部門從業人員性別分布

部門別	年別	人數				
		總人數	男		女	
			人數	占比	人數	占比
投研	107 年底	868	612	70.51%	256	29.49%
	108 年底	879	619	70.42%	260	29.58%
	109 年第 3 季底	916	640	69.87%	276	30.13%
	近三年平均	888	624	70.27%	264	29.73%

在投顧投研部門人員年齡結構方面，主要年齡層集中於 31-50 歲之族群，且男性占比高於女性（詳圖十五）。

圖十五：投顧投研部門從業人員性別及年齡分布



說明：近三年「投顧投研部門人員」之年齡，平均約有 65.1% 集中於 31-50 歲，該年齡層以男性為主。

## 2. 投顧銷售部門人員<sup>8</sup>：

投顧業銷售部門總人數於 109 年第 3 季底為 512 人，占整體投顧總從業人數之 29.48%；在 512 人中，男性占 51.95%，女性占 48.05%，與 108 年底、107 年底相比，總人數及男女占比變化皆不大；近三年男性人數占比皆略高於女性，是投顧業少數男女占比相當之部門。與投信業銷售部門相比，投顧產業的男性比重稍高（詳表十三）。

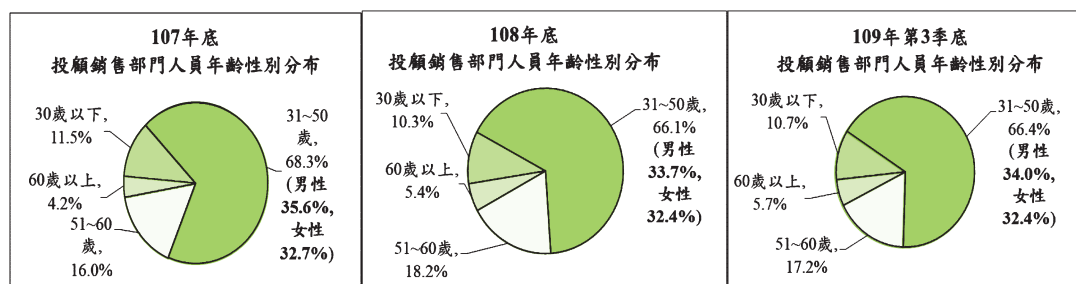
8 投顧銷售部門人員包含業務人員（依職稱、職務內容及所屬部門區分）及行銷企劃人員。

表十三：投顧銷售部門從業人員性別分布

部門別	年別	人數				
		總人數	男		女	
			人數	占比	人數	占比
銷售	107 年底	505	262	51.88%	243	48.12%
	108 年底	496	258	52.02%	238	47.98%
	109 年第 3 季底	512	266	51.95%	246	48.05%
	近三年平均	504	262	51.95%	242	48.05%

在投顧銷售部門人員年齡結構方面，主要年齡層集中於 31-50 歲族群，惟 31-50 歲占比在 108 年下降，從 107 年底 68.31% 到 108 年底降至 66.12%，而 51-60 歲的占比則有上升的狀態，但各年齡層性別比例未見有明顯差異（詳圖十六）。

圖十六：投顧銷售部門從業人員性別及年齡分布



說明：近三年「投顧銷售部門人員」之年齡，平均約有 66.9% 集中在 31-50 歲，男女占比差異不大。

#### 四、投信業基金經理人及媒體投顧分析師之性別組成

##### (一) 投信業基金經理人性別與管理基金

###### 1. 基金經理人總數：

107 年底基金經理人總人數為 521 人，其中男性共 328 人，女性為 193 人；108 年底基金經理人總人數為 532 人，其中男性共 336 人，女性為 196 人；至 109 年第 3 季底，基金經理人總人數為 530 人，其中男性共 334 人，女性為 196 人，男性人數多於女性（詳表十四）。



表十四：投信基金經理人性別分布

年別	總人數	男性		女性	
		人數	占比	人數	占比
107 年底	521	328	62.96%	193	37.04%
108 年底	532	336	63.16%	196	36.84%
109 年第 3 季底	530	334	63.02%	196	36.98%
近三年平均	528	333	63.05%	195	36.95%

### 2. 管理基金檔數：

107 年底男性基金經理人管理之檔數為 536 檔，平均每位管理 1.63 檔，女性基金經理人管理之檔數為 356 檔，平均每位管理 1.84 檔；108 年底，男性基金經理人管理之檔數為 623 檔，平均每位管理 1.85 檔，女性基金經理人管理之檔數為 386 檔，平均每位管理 1.97 檔；而至 109 年第 3 季底，男性基金經理人管理之檔數為 623 檔，平均每位管理 1.87 檔，女性基金經理人管理之檔數為 390 檔，平均每位管理 1.99 檔。

雖然男性基金經理人管理之基金檔數較女性為多，但以平均而言，每位女性基金經理人所管理的基金檔數略多於男性，且女性基金經理人管理基金的總檔數及每人平均檔數，皆有逐年增加的趨勢（詳表十五）。

### 3. 管理基金規模：

107 年底男性基金經理人管理之基金總規模為新臺幣（以下同）14,138 億元，平均每位管理規模為 43 億元，女性基金經理人管理之基金總規模為 12,634 億元，平均每位管理規模為 65 億元；108 年底，男性基金經理人管理之基金總規模為 21,607 億元，平均每位管理規模為 64 億元，女性基金經理人管理之基金總規模為 19,290 億元，平均每位管理規模為 98 億元；至 109 年第 3 季底，男性基金經理人管理之基金總規模為 22,546 億元，平均每位管理規模為 68 億元，女性基金經理人管理之基金總規模為 21,808 億元，平均每位管理規模為 111 億元。

雖然男性基金經理人管理基金的總規模多於女性，但女性基金經理人所管理基金平均規模大於男性，且逐年攀升。以 109 年第 3 季底為例，平均每位女性基金經理人所管理的基金規模約比男性多出 43 億元（詳表十五）。

表十五：男女性基金經理人管理基金檔數及規模比較表

年別	管理基金檔數				管理基金規模			
	男		女		男		女	
	總檔數	平均每 人檔數	總檔數	平均每 人檔數	總規模 (億元)	平均每 人規模	總規模 (億元)	平均每 人規模
107 年底	536	1.63	356	1.84	14,138	43	12,634	65
108 年底	623	1.85	386	1.97	21,607	64	19,290	98
109 年第 3 季底	623	1.87	390	1.99	22,546	68	21,808	111
近三年平均	594	1.78	377	1.93	19,430	58	17,911	91

#### 4. 基金績效差異分析：

在基金績效表現方面，男女性基金經理人經理績效各擅勝場，難分軒輊，觀察 108 年底的 3 年期績效表現，男性在固定收益型、不動產證券化型、指數股票型（ETF）及多重資產型表現較佳，而女性則是在股票型、平衡型、貨幣市場型、組合型、保本型及指數型表現較佳；5 年期績效部分，男性在保本型、不動產證券化型及指數股票型的表現較佳，而女性則是在股票型、平衡型、固定收益型、貨幣市場型、組合型及指數型表現較佳。108 年底女性基金經理人經理績效表現較佳的基金類型，包括股票型、平衡型、貨幣市場型、組合型及指數型基金等，3 年或 5 年操作績效表現皆高於男性。

至於 109 年第 3 季底，以 3 年期績效表現，男性在不動產證券化型、指數股票型、指數型及多重資產型表現較佳，而女性則是在股票型、平衡型、固定收益型、貨幣市場型、組合型、保本型表現較佳；5 年期績效部分，男性在固定收益型、不動產證券化型、指數股票型及多重資產型的表現較佳，而女性則是在股票型、平衡型、貨幣市場型、組合型、保本型及指數型表現較佳。女性基金經理人經理績效表現較佳的基金類型，包括股票型、平衡型、貨幣市場型、組合型及保本型基金等，3 年或 5 年操作績效表現皆高於男性。（詳表十六）。

表十六：男女性基金經理人操作基金績效比較表

管理績效 基金類型	107 年				108 年				109 年第 3 季底			
	男性		女性		男性		女性		男性		女性	
	3 年	5 年	3 年	5 年	3 年	5 年	3 年	5 年	3 年	5 年	3 年	5 年
股票型	7.42	17.30	4.91	15.91	33.84	36.35	36.40	37.88	19.29	54.39	21.79	55.29
平衡型	7.39	17.49	9.92	36.31	20.60	27.55	23.71	37.70	13.42	38.97	15.79	39.26
固定收益型	8.99	5.75	8.20	8.05	11.70	15.06	9.72	16.59	2.87	16.69	2.90	15.49
貨幣市場基金	1.98	2.79	2.23	2.57	2.49	2.86	3.10	3.99	2.24	3.03	2.65	3.52
組合型	4.32	-0.59	5.24	4.32	10.33	9.56	16.37	16.74	4.54	15.78	6.91	22.58
保本型	17.13	32.48	19.92	30.46	16.20	32.71	17.27	29.41	13.29	24.55	19.00	37.17
不動產證券化型	3.33	23.32	-4.67	6.84	20.31	24.59	19.13	12.78	4.89	14.54	0.40	3.70
指數股票型	9.56	29.24	-3.41	34.62	28.21	38.46	21.32	36.77	17.01	68.99	9.69	50.03
指數型	6.57	23.21	19.96	15.89	23.95	15.78	27.11	22.38	3.35	23.74	2.21	35.32
多重資產型	6.81	—	—	—	20.06	—	15.26	16.03	13.13	46.40	3.49	9.68
ETF 連結基金	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—

註：截至 109 年 9 月底，尚未有成立滿 3 年以上之 ETF 連結基金。

## (二) 投顧業媒體投顧分析師之性別組成：

投顧業媒體投顧分析師總人數於 109 年第 3 季底為 188 人，占整體投顧總從業人數之 10.82%；在 188 人之中，男性共 163 人，女性為 25 人，與 108 年底及 107 年底相比，總人數及男女占比變化皆不大；整體而言，男性媒體投顧分析師人數及占比高於女性，但女性人數及占比也有增加趨勢，性別差距可望縮減（詳表十七）。

表十七：媒體投顧分析師性別分布

業務別	年別	人數				
		總人數	男		女	
			人數	占比	人數	占比
媒體投顧 分析師	107 年底	175	154	88.00%	21	12.00%
	108 年底	173	152	87.86%	21	12.14%
	109 年第 3 季底	188	163	86.70%	25	13.30%
	近三年平均	179	156	87.52%	22	12.48%

## 肆、結論

自 72 年第一家投信公司成立以來，投信投顧業發展迄今已 30 餘年，為相當穩定且成熟的產業。從整體投信投顧從業人員（包括主管及業務人員）性別組成結構觀察，自 107 年底至 109 年第 3 季底，女性從業人員人數皆高於男性達 15% 以上；在年齡結構方面，有高達 7 成以上占比集中於 31-50 歲，顯示本產業以青壯年族群為主，該年齡層的女性比例高於男性亦達 15% 以上，這些數據不僅顯示我國資產管理業為動力與成熟兼具的產業，女性從業人員人數的高占比，也代表女性在投信投顧業就業市場具有相當程度的重要性與活躍性。

就投信業部分觀察，投研部門人員性別比例差異不大，基金經理人職位以男性較多；但觀察近三年基金經理人之操作績效，女性表現並不亞於男性，且平均管理基金檔數與規模皆高於男性，也有逐年增加的趨勢；另銷售及基金行政人員方面，則是女性人數多於男性。整體投信業女性多於男性，主管階層亦同，顯示在投信業方面，女性職員在各部門之人數及升遷具有相當優勢。

而在投顧業部分，投研部門人員的性別比例男性多於女性，但女性媒體投顧分析師人數已逐年增加，性別差距可望更加平衡；另銷售人員則性別比例相當。整體投顧業部分，男性從業人員略多於女性從業人員，主管人員也是男性略多於女性，但女性主管人員已逐年增加，不同性別者在升遷管道上應屬平等。

近年來在政府各部會協力推動各項性別平等相關政策之下，女性於職場工作情形受到高度重視，而我國投信投顧業的發展情形相當正面，不同性別者皆能積極投入職場，也有平等發展的機會。期盼我國資產管理市場能維持良好發展，讓投信投顧業者為資產管理領域與投資大眾，締造性別平等與投資績效兼具的完善環境。

### ~ 投資股票小提醒 ~

公司治理好，投資少煩惱。公司治理評鑑結果及公司治理指數成分股，可做為您投資股票之參考。

（參考網址 <http://cg.c. twse. com. tw/>）