

八版序

金融商品不斷地創新，投資人面對如此多樣的選擇，往往浮沉於市場之間，專業理財已形成一股不可抵擋的趨勢。近年來台灣也在這種趨勢下，逐漸發展資產管理業務。在過去，台灣的散戶投資人大多不願意將自己辛苦的血汗錢交由別人管理，而傾向自行管理，但由於本身的專業知識及時間的不足，自己的財富便在每次的追高殺低中縮水，成為市場主力的犧牲品。然而，隨著理財觀念的改變以及金融商品的多元化，國人已逐漸重視專業理財的重要性，慢慢將資金委由專業機構管理，其中又以共同基金、ETF 等基金商品最受歡迎。而這也是本書在內容設計上，以共同基金、ETF 為主軸的原因，探討投資人如何利用基金商品進行多元的理財規劃，以及基金經理人如何管理旗下基金的資產。而為求內容的豐富性，許多其他資產管理的型態，如代客操作、信託業務、對沖基金、創投基金及私募股權基金等亦有所著墨，期讀者對資產管理業務能有一完整性的認識。

距離上次改版的這段期間全球金融市場及政經情勢出現了巨大的變化。2022 年俄烏戰爭爆發，由於當時俄羅斯資產無法變現，許多基金受到嚴重衝擊；此外，2022 年全球也面臨通貨膨脹的威脅，美國聯準會暴力升息，股、債市場同受影響，債券型基金所受衝擊最大，國內壽險公司也爆發淨值危機；2025 年川普重回白宮，主動發動關稅戰，對多國實施「對等關稅」政策，因所訂關稅稅率遠高市場預期，此外美中兩國之間的貿易戰也持續升級，市場擔憂實體經濟陷入衰退，引發全球性股災，台股短短 3 天就跌掉了近 4000 點，投資人哀鴻遍野，許多散戶在此次震盪從股市畢業，而這也顯示發展資產管理業務的重要性。目前政府正在打造台灣成為亞洲資產管理中心，其中基金市場是重中之重。台灣 ETF 已主宰整個台灣基金市場，無論在基金規模或總受益人數方面，ETF 都獨占鰲頭，債券 ETF 也成為亞洲規模最大的市場。為讓市場更加多元，也允許投信公司發行主動式 ETF、被動式多資產 ETF，開啟台灣 ETF 市場新紀元。

為給讀者更即時的市場新知，本次改版除更新各章圖表及相關內容外，亦會將最新的市場變革及案例融入內文及「基金實務專欄」。本次改版仍延續本土化特色，以淺顯易懂的寫作方式，搭配生動的圖表及本土案例，每章內容會穿插令

人深省的「投資錦囊&理財格言」，以提高讀者的學習興趣及效果。此外在每一章的習題練習中，將針對課文內容新增選擇題題目，並將投信投顧業務員資格測驗中重要的題目放入教學配件之題庫中，讓讀者在增進專業能力的同時，也能掌握考場上的出題脈動，並方便教師出題。本書兼具基金管理的理論基礎與實務，尤適合學術界與實務界的初學者閱讀。

在即將付梓之際，首先要感謝謝劍平教授的鼓勵與支持，在寫作方向及取材上提供了很多寶貴的意見，激發了很多在寫作創意上的靈感，同時也提供不少實務的資訊。另外，也要感謝智勝文化所有夥伴在編輯工作上的鼎力協助，使本書再版能如期間世。最後，更要感謝一直在背後支持我的家人，讓我無後顧之憂的完成工作，謝謝你們。

林傑宸

2025.08