iShares 安碩
by BlackRock 貝萊德

2026 台灣 ETF 投資人洞察

從「認識ETF」，走向「如何選ETF」的新階段



MKTG1126-H-5987482-EXP1127-1/9

台灣投資人
對 ETF 的投資觀念

在這個 ETF 當紅的時代，台灣投資人對 ETF 的投資觀念與其他亞太市場有何不同？在選擇 ETF 產品以及決定透過何種方式投資 ETF 時，又是哪些關鍵因素影響其決策？

針對這些問題，貝萊德旗下的全球第一大 ETF 品牌安碩(iShares)，於今年上半年，在亞太區進行了包括台灣、澳洲、日本、新加坡、香港等五個市場 ETF 投資人大調查。其中，針對台灣的《2026 台灣 ETF 投資人洞察》(2026 Taiwan ETF Investor Insight) 報告，全面深入地剖析了投資人對 ETF 投資的展望、青睞的投資管道、投資原因等。透過調查，安碩也發現，**台灣 ETF 市場正從「認識 ETF」走向「如何選 ETF」的新階段。**

以下是本次調查的六大重要發現 。

亞太各市場 ETF 滲透率



53% 台灣

31% 香港

18.7% 新加坡

16% 澳洲

3% 日本

調查樣本：2,309位台灣成年人

01 亞太區域視野

02 投資人行為與市場趨勢

03 ETF 投資偏好

04 ETF 定期定額行為

05 ETF 投資決策與資訊來源

06 投資痛點

01 亞太區域視野

台灣市場成熟度領先亞太，核心配置外各市場各具在地偏好

從宏觀的亞太區域視野來看，這次的調查顯示，各地ETF市場成熟度存在顯著差異。其中，台灣表現最為亮眼，不僅ETF滲透率居全亞太之冠，投資人自評的ETF知識水平也相對最高；香港緊隨其後；新加坡與澳洲則處於ETF發展的相對早期階段；日本市場目前仍屬萌芽期。

本次調查，台灣市場受訪人數為2,309位台灣成年人，澳洲則有3,133位成年人受訪、日本2,055位、新加坡2,019位、香港2,007位。

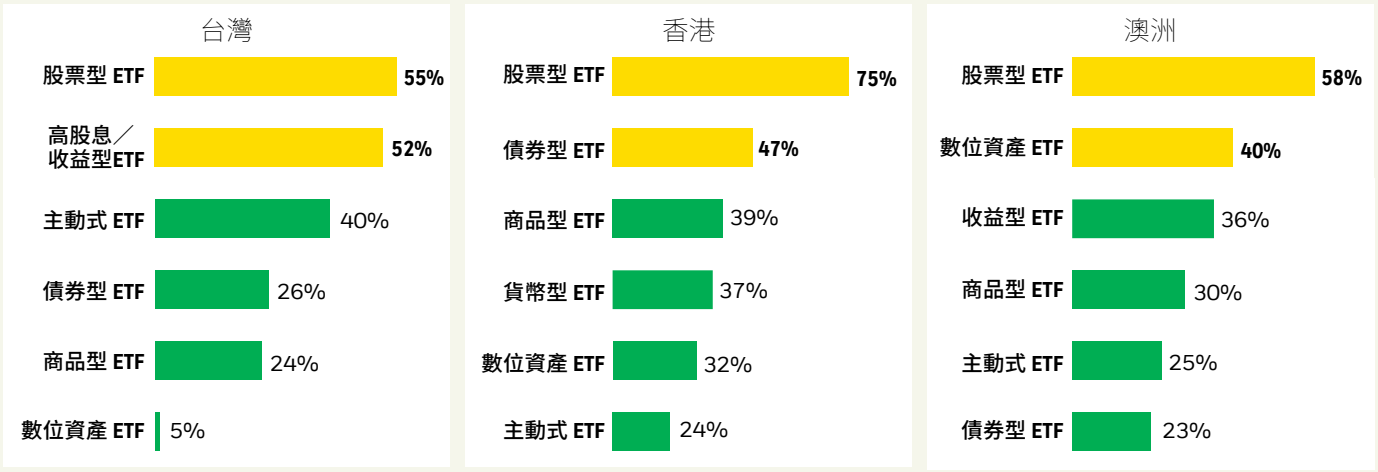
在受訪的2,309位台灣成年人中，有79%持有至少一項金融商品，其中又有53%目前持有ETF。ETF持有的滲透率大幅領先香港的31%、新加坡的18.7%、澳洲的16%和日本的3%。

此外，在產品偏好方面，不同市場呈現出「股票型與收益型ETF建構核心配置、周邊需求在地化」的鮮明特徵。雖然股票型與收益型ETF構成了亞太各市場共同的核心ETF投資基石，但在此之外，投資人的偏好便出現明顯分歧。

台灣投資人對「高股息/收益型ETF」的偏好特別突出，僅次於股票型ETF。在1,230位持有ETF的受訪成年人當中，55%持有股票型ETF、52%持有高股息／收益型ETF。**值得注意的是，台灣投資人對「主動型ETF」的偏好，在亞太區也相當突出，高達40%投資人持有此一類型ETF，明顯高於澳洲的25%以及香港的24%。**

澳洲市場則由數位資產ETF異軍突起，在持有ETF的投資人中，佔40%、僅次於股票型的58%；而在香港，投資人的目光則更為多元，除股票型ETF佔75%遙遙領先外，偏好廣泛涵蓋債券型(47%)、商品型(39%)以及貨幣型ETF(37%)。

亞太市場對產品的偏好有在地差異



類別：債券型／股票型／商品型／主動式股票型／主動式債券型／高股息或收益型／加密貨幣相關

而本次調查，也顯示了不同市場的受訪者對於投資ETF所在意面向的差異。對整體亞太區受訪者來說，投資ETF的費用率為首要考量。若比較挑選ETF發行商時的非費用考量，台灣投資人最看重「歷史績效與追蹤紀錄」(佔44%)；「產品是否易於了解」與「流動性與交易量」並列第二，均為40%。

對比起來，在受訪的2,007位香港受訪成年人中，他們在挑選ETF發行商和產品時，最在意的同樣是「歷史績效與追蹤紀錄」(佔48%)、第二名則是「品牌聲譽與信任度」(佔47%)、第三名為「產品是否易於了解」(佔43%)。新加坡的2,019位受訪者，則是最在意「產品是否易於了解」(佔48%)、第二名是「歷史績效與追蹤紀錄」(佔47%)、第三名則是「品牌聲譽與信任度」(佔41%)。

這也顯示了在亞太市場中，雖然ETF投資人對產品類型的選擇、以及挑選時重視的因素都同中有異，需要在地化的ETF策略。

MKTG1126-H-5987482-EXP1127-3/9

投資人口持續擴張，ETF 與共同基金同步受惠

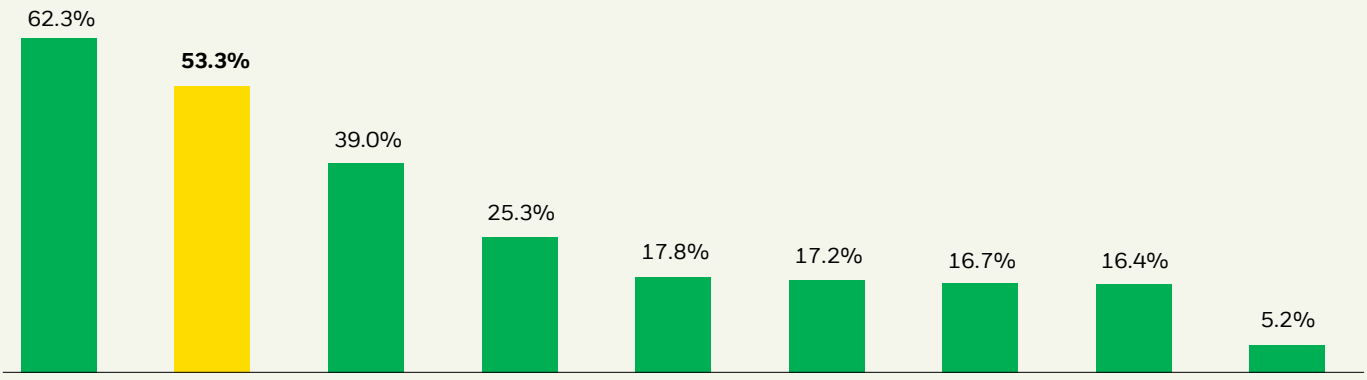
接下來將眼光轉回台灣市場進行更深入分析。首先針對金融商品的選擇與成熟度來看，在這次受訪的 2,309 位台灣成年人中，有 79% 持有至少一項金融商品，而 53% 目前持有 ETF；預期至 2026 年底整體台灣新進投資人將再成長 10%。進一步分析各類型投資商品，ETF 受歡迎程度僅次於股票的 62.3%、高於共同基金的 39%、加密貨幣的 25.3% 和衍生性商品的 17.8%。

台灣人投資意願及狀況

79% 接受調查之台灣人目前有做投資

74% 台灣成年人未來有意配置ETF

台灣投資人目前持有的金融商品類型



而當被問到未來 12 個月（至 2027 年 3 月）的資產配置意願時，股票、ETF 和共同基金仍然是最受台灣投資人青睞的投資標的，即使已是亞太區滲透率最高的市場，依舊有再深化的空間，分別有 76.6%、74.4% 以及 59.9% 的投資人表示，願意在未來 12 個月內選擇此類投資標的，也反映出在投資意識與知識普及的帶動下，投資人對於不同資產的投資意願同步上升。

而進一步拆解這 74% 有意願投資 ETF 的族群，其中 51% 為現有 ETF 投資人、17% 為非 ETF 投資人、6% 則是目前尚未參與市場的未投資者。

若再進一步比對現有 ETF 投資人的年齡和地域分布可以發現，台灣主要 ETF 投資人的年齡，集中在 25-34 歲，超過三分之一強、佔 35.8%；35-44 歲則佔超過四分之一、佔 26.9%；18-24 歲的 Z 世代族群，則是第三大族群，佔 18.2%；比例最少的，是 55 歲以上的熟齡族群，佔 6.3%。

03 ETF 投資偏好

自行投資為主流，簡單、方便、小額成為ETF吸引力

在 ETF 廣受投資人青睞之下，本次調查也進一步了解了台灣 ETF 投資人選擇此一投資工具的主因。

在全體接受調查的 2,309 位台灣成年人樣本中，有 1,230 位是現有的 ETF 投資人。而現有 ETF 投資人選擇 ETF 的主要原因是青睞其「便利性」，包括操作簡單，適合長期投資，選擇此一原因的佔 31.2%；第二高的原因則是「投資方式輕鬆省時」，佔 30.3%；第三高的原因是「入門投資的好選擇」，佔 30.1%。另外，「可定期定額或小額投資」也是投資人青睞 ETF 的一個重要原因之一，選擇此一項目的佔 27.6%，居第五名。

另外，若再觀察投資管道則可以發現，ETF 投資人有 89% 是透過數位投資平台或券商自主投資，顯見 ETF 投資往往伴隨高度自主性；32% 是透過投資型保單投資 ETF；27% 是透過顧問建議投資。

如果將投資管道與年齡區間做交叉對比，則可以發現，最偏好「自主投資」是以 45-54 歲的青壯年族群為主，高達 96.9%，此一佔比遠高於平均的同時，也是 5 個年齡段中最高者。另外，45-54 歲青壯年族群，透過投資型保單連結 ETF 的比例 也達 37% 也是 5 個年齡段中最高的。

台灣 ETF 投資人使用的投資管道

	18-24 歲	25-34 歲	35-44 歲	45-54 歲	55+ 歲	加權平均
自主投資	84.9%	87.1%	89.8%	96.9%	94.0%	89.1%
投資型保險商品	33.6%	31.7%	30.4%	37.0%	31.3%	32.4%
透過顧問建議投資	35.7%	28.7%	24.9%	21.6%	10.8%	26.9%

回答「透過顧問建議投資」則以 18-24 歲的 Z 世代的 35.7% 最高，是 5 個年齡段中最高的，這也打破了年輕人只依賴純線上的既定印象，顯示剛進入職場或投資市場的 Z 世代，在面對複雜金融工具時，反而更渴望獲得真人專家或專業顧問的引導與確認。



MKTG1126-H-5987482-EXP1127-5/9

近半數受訪者採 ETF 定期定額 對股票型 ETF 投資信心最高

近年來，ETF 可以透過定期定額、零股投資等方式介入，大大增加了投資的便利性，此一趨勢也在這次的調查中顯現。

對台灣投資人來說，定期定額投資 ETF 已經成了一項主流投資活動。在此次調查受訪的 2,309 位成年人中，高達 46% 回答有規律定期定額投資 ETF。而定期定額投資 ETF 的主要目的，首選是希望可以累積財富 (27.2%)、第二名的原因則是退休規劃 (19.4%)、第三名是旅遊資金 (8.5%)、第四名是建立緊急預備金 (7.8%)、第五名則是為預備小孩教育基金 (6.7%)。

46%
目前持有定期定額計畫

這次的調查，也針對現有及潛在 ETF 投資人的 ETF 知識程度做了調查與分析。在 1,776 位現有及潛在 ETF 投資人中，「從未聽過 ETF」的投資人，只佔 0.3%；「聽過 ETF 但不了解其內容」的投資人，佔 10%；「聽過 ETF 並了解基本概念」的投資人比例最高，佔 47%；「具備扎實理解，且有信心以 ETF 做投資決策」，也有 36%；「具備進階 ETF 知識，可詳細解釋給他人」則是佔 8%。整體而言，台灣投資人對於 ETF 的知識度具有高度認知，超過 8 成具有基本概念，其中又有超過 4 成具備進階且有信心的理解。

現有及潛在 ETF 投資人的 ETF 知識度

未曾聽過	聽過名稱	占比最高 了解基礎	具備信心	進階知識
0.3%	10%	47%	36%	8%
從未聽過 ETF	聽過 ETF 但不了解其內容	聽過 ETF 並了解基本概念	具備扎實理解且有信心以 ETF 做投資決策	具備進階 ETF 知識可詳細解釋給他人

而在現有及潛在 ETF 投資人中，他們最有信心的 ETF 類型是哪些？當被問及對各類型 ETF 的投資信心時，投資人對「指數股票型 ETF」展現出最高信心，感到有信心的比例達 85.6%；第二名是收益型 ETF，佔比達 79.9%；主動股票型 ETF，達 74%。信心程度最低的，是加密貨幣 ETF，佔比只有 49.2%，也凸顯了各類不同產品因屬性不同，在投資人心目中具有的信心程度也不同。

05 ETF 投資決策與資訊來源

資訊入口多元化，新聞、搜尋引擎與 YouTube 居前三

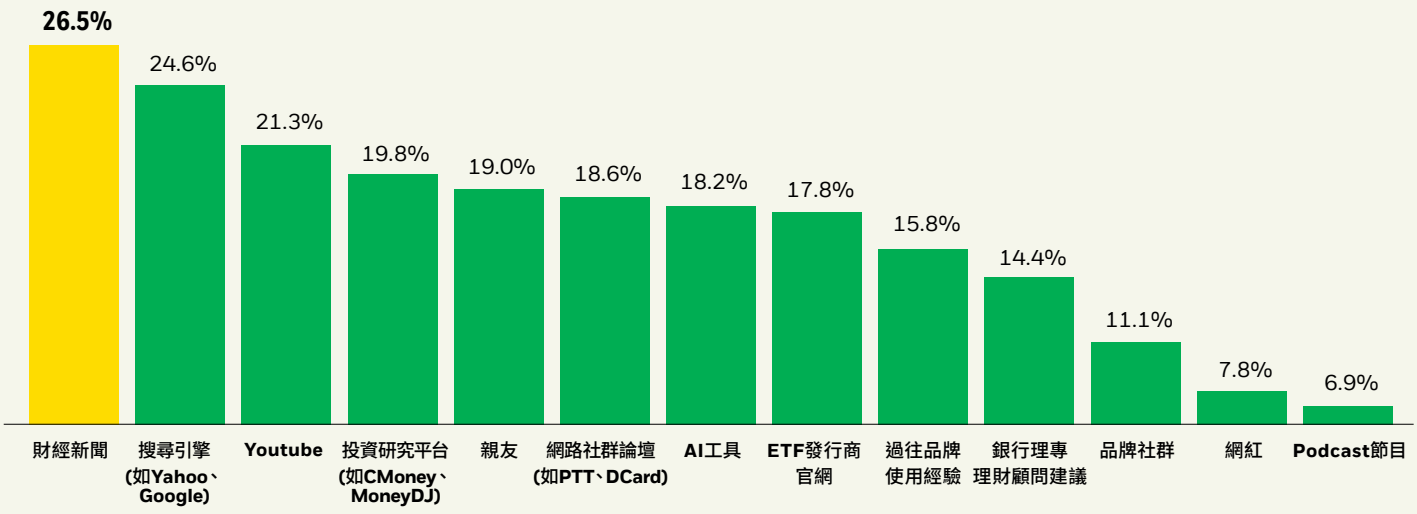
本次調查，也針對 ETF 投資人的投資決策與資訊來源進行了了解。調查顯示，台灣投資人在選擇 ETF 時，最依賴的資訊來源首先是財經新聞、第二名則是搜尋引擎。

但若從年齡層分布來交叉分析，則會看到不同世代青睞不同的資訊來源。55 歲以上的投資人高度依賴財經新聞，有高達 46% 的人最常依賴此一資訊來源；只有 1.9% 和 1.2% 的 55 歲以上投資人，在選擇 ETF 時回答他們最常依賴網紅和 Podcast 節目。

而對 18-24 歲的 Z 世代投資人來說，他們最常仰賴的資訊來源則展現完全不同的樣貌。在 18-24 歲的受訪投資人中，分別有 10.2%、10.9% 和 11.6% 表示其最常仰賴的資訊來源為 Podcast 節目、網紅以及品牌社群媒體，比例遠高於熟齡世代。而 18-24 歲的 Z 世代投資人，其最經常仰賴的資訊來源，則是首推搜尋引擎和 Youtube，回答這兩項的比例分別是 27.6% 和 22.2%，超過財經新聞的 20.7%。

值得注意的是，若將 18-24 歲、25-34 歲、35-44 歲、45-54 歲以及 55 歲以上等五個年齡段投資人所仰賴的資訊來源做交叉比對，可以發現其中 25-34 歲的投資人回答最常仰賴 AI 工具的比例是所有年齡段中最高的，達 20.5%，高於整體平均的 18.2%。

選擇 ETF 使用的資訊來源



ETF 投資當紅，那麼台灣投資人在選擇 ETF 發行商時，首要考量是什麼呢?分析 1,776 位現有及潛在 ETF 的投資人的回覆，其最看重的首要考量因素為「歷史績效與追蹤紀錄」（佔 46.8%），其次則是「低費用」（佔 44%）。如果再將投資人選擇 ETF 的首要考量，與其對 ETF 的熟悉程度與知識程度作交叉分析，可以得到很有趣的分布。

對於從未聽過或一知半解的入門新手來說，首要考量以「低費用」為主，分別佔 49.8% 與 54.8%，但隨著知識程度提升，具扎實理解或進階程度的熟手，首要考量則回歸「歷史績效與追蹤紀錄」(「具備扎實理解」為 44.8%、「具備進階 ETF 知識」高達 52.7%)。

進一步分析，對現有及潛在 ETF 投資人來說，哪些資訊有助於他們的投資決策？有 46% 的受訪者首選「清楚、簡單的產品說明或摘要」、34% 則認為是「容易操作的交易平台」、32% 則認為是「視覺化內容」。

同樣若進行年齡交叉分析，也可以得到不同世代看待 ETF 的不同方式。對 18-24 歲的族群來說，有助於他們投資決策的第一名仍然是「清楚、簡單的產品說明或摘要」，但第二名就與整體平均不同，並不是「容易操作的交易平台」，而是「容易使用的關鍵術語表」。

而這個年齡段的投資人，也是所有年齡層中，最看重「實體講座、線上研討會或直播」以及「意見領袖的推薦或介紹」等兩種媒介者。可見得要獲得 18-24 歲的年輕族群青睞，提供清楚易懂的產品摘要與術語對照，並搭配實體講座或線上直播進行深入淺出的解說，會是非常有力的推廣方向。

06 投資痛點

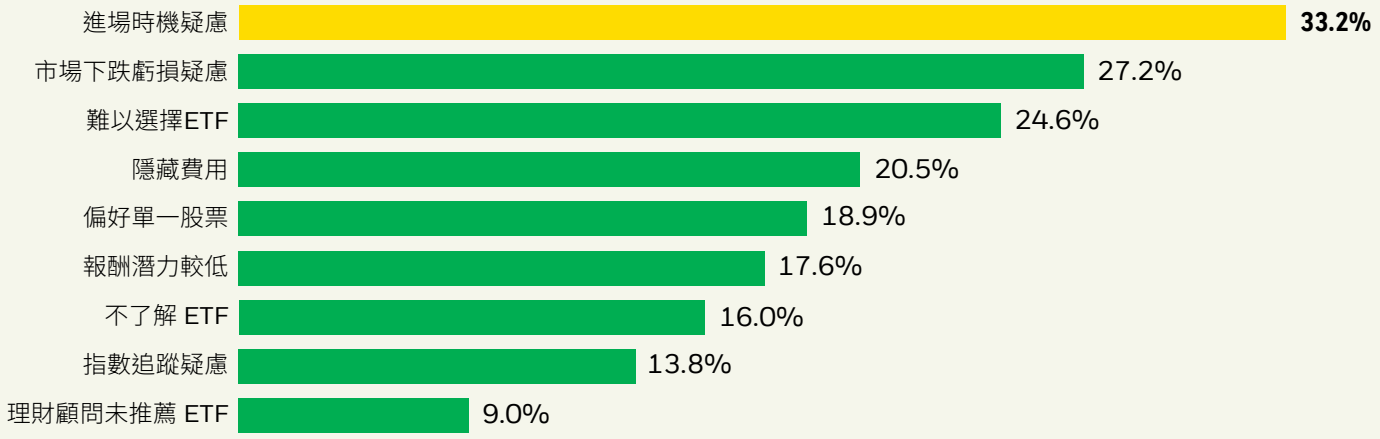
市場不缺興趣，缺的是更容易比較與理解的資訊

以上我們深入分析了 ETF 投資人的選擇行為、青睞的資訊來源等。接下來，也值得深入分析沒有選擇 ETF 的這群受訪者，他們的進入門檻和主要障礙是什麼？

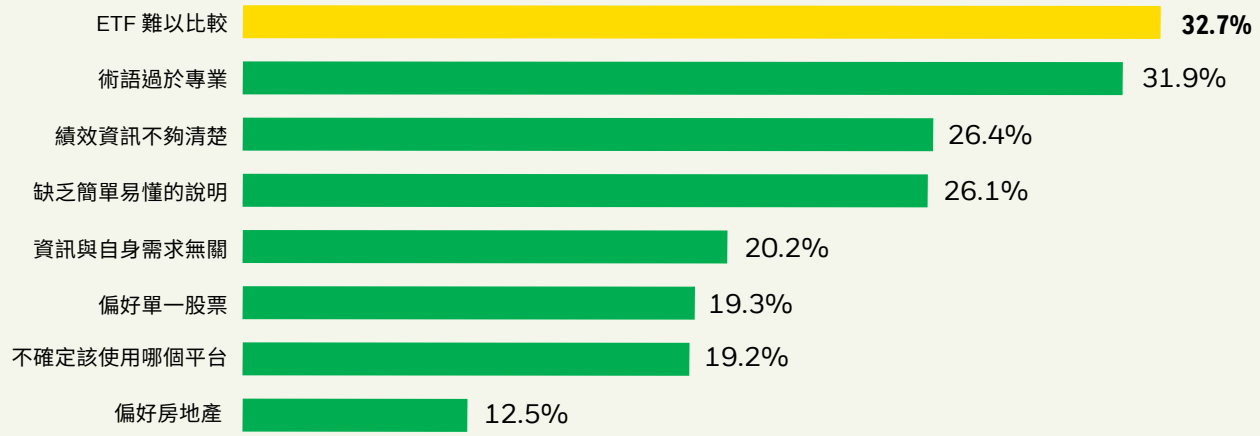
受訪的 608 位非 ETF 投資人中，前三名的障礙分別是「進場時機疑慮」（佔 33.2%）、「市場下跌虧損疑慮」（佔 27.2%）以及「難以選擇 ETF」（佔 24.6%）。

而對現有及潛在 ETF 投資人來說，他們投資 ETF 的痛點又是什麼呢？在受訪的 1,776 位投資人中，使得 ETF 的投資難度增高的首選因素是「ETF 難以比較」，佔 32.7%；「術語過於專業」則是第二名，佔 31.9%；第三名則是「績效資訊不夠清楚」，佔 26.4%。有趣的是，也有 19.3% 的人是因為「偏好單一股票」、19.2% 的人「不確定該使用哪個平台」、12.5% 的人「偏好房地產」。

非 ETF 投資人的 ETF 投資障礙



增加現有與潛在 ETF 投資人投資難度的因素



綜合上述調查結果可以看出，台灣投資人對 ETF 的熱度不減，但「資訊複雜度」與「產品比較難度」已成為進一步轉化的主要瓶頸，如何以簡單透明的視覺化資訊、降低術語門檻，並提供清晰的績效追蹤工具，將是未來 ETF 發行商吸引新一波投資人的核心關鍵

調查背景與方法

調查期間為2026年3月17日至4月20日，受訪者人數2,309人，採線上問卷調查方式，調查結果代表台灣18歲以上成年人口的意見與行為特徵，並依人口結構進行加權，以反映台灣成年人口之代表性。所有抽樣調查結果均可能受到統計誤差影響。

關於貝萊德

貝萊德致力為更多全球投資者實現財務幸福。我們作為客戶的信託人，憑藉領先的金融科技，為數以百萬計的客戶提供更靈活及普及的投資方案，協助他們累積財富以達成其重要人生目標。
如欲查詢更多有關貝萊德的信息，請瀏覽 www.blackrock.com/corporate

關於 iShares 安碩

安碩致力在各個市場啟動投資契機以滿足投資者不斷變化的需求。憑藉超過二十五年的專業經驗，安碩繼續推進金融業的發展，截至2026年9月30日，安碩提供超過1,800項交易所買賣基金產品（ETF），為客戶管理的資產總值約6.4兆美元。安碩基金由貝萊德提供專業投資組合與風險管理服務。

貝萊德證券投資信託股份有限公司獨立經營管理。台北市信義區松仁路100號28樓，電話:(02)23261600。**本文所載之任何意見，反映本公司資料製作當時情況之判斷，可能因其後的市場變化而調整。投資人不應視為投資決策依據或投資建議。**
iShares 安碩 ® 是 BlackRock Institutional Trust Company, N.A. 的註冊商標。© 2026 BlackRock, Inc. 及其附屬公 司版權所有 。BlackRock®乃 BlackRock, Inc., 或其附屬公司的註冊商標。任何其他商標歸屬其各自的商標權人