

臺灣集中保管結算所股份有限公司
106 年度研究報告提要表

填表人：周儒
填表日期：106 年 12 月 22 日

| | | | |
|---------|---------------------------------------------------------------------------------------------------|------|-----------------|
| 研究項目 | 應用金融科技研議擴大集保業務服務範疇可行性之探討 | | |
| 研究單位及人員 | 企劃部：陳少燕、簡易賜 陳泰華、周儒 業務部：呂俊寬 金融業務部：卓宗達 股務部：曲華葳 基金暨國際部：柯宗志 資訊規劃部：陳東甫 法遵暨法務室：鄧皓天 | 研究時間 | 106 年 1 月至 11 月 |

報告內容摘要

壹、研究內容重點

金融科技 (Fintech) 是近年來的顯學，許多技術的成熟，不僅大幅改變了服務內容與流程，更對金融產業產生了結構性的影響。金融科技近期發展，儼然已成為驅動傳統金融產業改變的力量，並逐漸顛覆傳統市場服務。不論是由金融業增加科技的應用以擴大服務範圍，或是由科技業跨足金融服務範疇，其共通點都是藉由新興數位科技的崛起，改變消費行為模式，也改變了金融服務的樣貌。

為推動金融科技發展，金融監督管理委員會（以下稱主管機關）積極建置金融科技基礎建設，包括法規、人才、技術平台與資訊安全等議題。在技術平台的推動上，包括大數據、行動支付、雲端服務、生物辨識技術、區塊鏈等，都是政府銳意發展的重要技術。集保結算所的策略，是運用開放式創新服務的理念，了解客戶的需求，與客戶及第三方深度合作，透過實作開發技術與新商業模式，並成為與主管機關法規鬆綁溝通的橋樑。

集保結算所為提升我國資本市場作業效率，很早就致力於發展數位化業務，從 2006 年境外基金平台、2009 年股東會電子投票平台的建置，到 2010 年境內基金資訊傳輸服務的提供、2011 年上市(櫃)、興櫃公司全面無實體發行，在在都體現了集保結算所在數位金融上的遠見與執行力。

集保結算所致力發展金融科技，近年來陸續建置相關基礎設施與服務，包括在基金服務上縮短核印授權時間，及設立「基富通證券」建置基金網路銷售平台；在行動金融服務上，發展手機存摺

並與參加人合作；以及運用平台建置洗錢防制查詢資料庫，都是集保結算所「以科技應用推動法規鬆綁，以法規鬆綁鼓勵科技應用」策略的實現。

本研究自主管機關所提出的「六大核心服務」及「五大基礎設施」中，探討與集保結算所業務發展最為緊密連結的「平台經濟」、「行動金融」及「大數據」等三大主題，透過觀察各國金融業與集保機構的應用經驗，結合我國資本市場的特性，提出適合我國市場環境的集保業務範疇方向。

集保結算所擁有豐富金融市場資訊，具平台業務發展優勢，如何應用巨量資料創造價值，成為市場金融資料庫的中心，提升服務品質，俾利我國整體證券市場之發展，將是集保結算所在尋求卓越成長上的重要課題。從本研究所述國際集保機構金融科技發展之相關業務，集保結算所在平台經濟、行動金融與大數據等領域已經各有建樹，包括實踐平台經濟的基富通證券、運用行動金融的手機存摺，以及配合政府政策的開放資料服務，皆已有相當基礎並符合國際趨勢。

參考國際集保機構金融科技業務之發展，本研究經評估分析並考量整體市場效益後，認為印度 CDSL 所提供之電子保單集中保管、雲端儲存服務及美國 DTCC、印度 CDSL 所提供之退休金自選平台等三項金融科技創新服務，為具發展潛力業務，建議可列為集保結算所未來研議發展金融科技創新業務的參考；此外，服務無所不在的本質，是當今產業競爭的核心，集保結算所亦針對洗錢防制查詢系統、電子投票及集保資料大數據應用等三項已提供之金融科技創新服務，進一步研議提供更為精緻化與加值化之優化服務功能。

貳、結論與建議

經參考國際集保機構金融科技業務之發展，及評估分析並考量整體市場效益後，茲就上述本研究建議可列為集保結算所未來研議發展金融科技創新業務，以及針對已提供之金融科技創新服務進一步研議提供更為精緻化與加值化之優化服務功能，分別說明並提出以下建議：

一、 電子保單集中保管創新服務

鑒於印度 CDSL 推行電子保單已有多年經驗，檢視我國

保險業及社會環境，集保結算所最大的進入優勢在於本身扮演集中保管的角色，且透過集保存摺推行經驗，對於集中保管無紙化及虛擬化也有豐富的經驗。透過結合保單 e 化和集中保管直接鏈結，將可使保單集中管理平台更加便民，也可使民眾更方便查閱其保單狀態。

(一)短期規劃方向及做法

現行電子保單以旅平險和責任險為主，而尚未電子化的保單通常都具有高保額、核保流程繁瑣的性質，且保戶出險時，需至各家保險公司申請查詢，缺乏整合性的單一平台；倘欲跨保險公司查詢所有保單資料時，除自行找齊實體保單以申請理賠外，另一個管道就是向壽險公會填表申請，每次並需支付查詢費用，花費時間與金錢成本甚高。集保結算所可拜訪保發中心與產壽險公會，說明電子保單集中保管規劃內容並交換意見。

(二)中長期規劃方向及做法

集保結算所可洽保險公司合作，建置電子保單倉儲系統，整合各保險公司核保理賠系統，並共同管理電子保單的風險，以單一平台查詢各家的電子保單，對保戶是很大的價值。

二、雲端儲存服務

印度 CDSL 提供之雲端儲存服務，主要包括電子化通知、線上識別客戶、線上儲存平台及線上遺囑等服務。本研究經檢視我國法律及國內社會潛在之需求，並評估市場效益後，認為集保結算所若推動雲端儲存服務，可優先以電子化通知及線上遺囑等二項雲端儲存服務進行研議評估。

(一)電子化通知 (e-notice)

電子通知文件範圍，包含股東會開會通知、股東會議事錄、其他通知事項（如現金股利及增資股票領取、發行之通知、現金增資繳款通知書、全面換票通知書及增資股帳簿劃撥同意書）及股東會委託書等。

1.短期規劃方向及做法

- (1) 先推動以除權息等較不涉及股東權益的電子通知為主，建議無須經股東同意即可為電子通知。
- (2) 由集保結算所或其他平台業者，設置單一股務事務電

子通知平台，降低市場成本。

- (3) 電子通知的形式，除電子郵件外，亦可規劃如 APP 或者通訊軟體。
- (4) 傳送給股東的電子通知中，得列示議題概要，而議案詳細內容可以超連結方式，連結特定網頁。
- (5) 透過平台契約條款的设计，增加取得與維持股東同意有效性之效率。

2. 中長期規劃方向及做法

- (1) 對於股東會之召集通知，暨委託書以電子方式傳送股東會議題，在股東權利行使通知、股東會決議有被撤銷疑慮及紀念品發放等複雜問題未解決前，宜列為中長期推動方向。
- (2) 股東之新股認購權之認股繳款通知，因涉及股東繳款單據等問題，建議列為中長期推動方向。
- (3) 推動股東會召集通知暨委託書之電子傳送，相關配套措施包括：委託書列印、避免紀念品重複領取、會議資料之電子傳送或超連結取得、非可歸責於公司致股東未收到股東會之電子召集通知時之法律效果。

(二) 線上遺囑服務

集保結算所本身就具有 e 化和集中管理的經驗，若能結合已提供服務，提供線上遺囑集中管理之創新服務，將讓社會民眾在辦理遺囑繼承大為方便。建議可參考已經推行線上遺囑的國家法律，以及與相關企業合作，以決定未來提供線上遺囑之可行作法，及集保結算所扮演的角色。

1. 短期規劃方向及做法

集保結算所可以拜訪相關學者專家與業者，說明線上遺囑集中保管規劃內容並交換意見，另外必須確保系統資訊安全，才足以使社會大眾安心。

2. 中長期規劃方向及做法

鑒於線上遺囑集中保管所涉及之法律、監管等問題都需要一定時間才能解決，集保結算所可著眼於線上遺囑有效性的判定。建議未來集保結算所可以嘗試與相關單位共同合作線上遺囑集中管理計畫。

三、勞退自選投資平台服務

綜觀世界各國開放自選的退休金制度，與我國勞退新制現況，我國新制勞工退休金自選投資服務機制，以政府集中管理模式，委託單一中介機構擔任帳戶管理人的方式較適合我國新制勞工退休金自選平台所採用。建議可由勞動部勞工保險局擔任金流單一窗口，以現有機制，受理退休金之提繳、申報、請領，並委任單一投資平台服務機構與單一帳務管理機構，共同分工管理自提自選機制之作業，以提升帳戶管理效能。

(一)平台架構

未來若立法新增勞退自選機制後，建議可由勞動部委託投信投顧公會成立遴選小組，辦理自選平台上架基金遴選作業，經遴選通過後的基金，由其資產管理機構送交自選投資平台服務機構執行商品上架。資產管理機構負責設計適格的自選投資商品、管理自選投資資產及提供帳務管理機構淨值及核帳等作業。建議政府可委託單一帳務管理機構，處理勞退自提自選相關帳務管理之後台作業。

(二)平台效益

自選投資平台讓勞工在賦稅優惠下，進行長期的退休理財，用低於市場的費用率購買到經政府篩選後適合退休的理財商品，同時透過專業的退休投資教育，引導勞工進行退休儲蓄，提升退休所得替代率。在勞退自選修法通過後，單一後台帳務管理機構可配合建置自選平台，橋接勞工、勞保局與基金公司，降低成本，讓勞工退休制度更完善。

四、優化洗錢防制查詢系統業務功能

由於集保結算所洗錢防制查詢系統係以集保結算所之參加人為服務對象，故若非集保結算所參加人之金融業者或非金融業者欲使用洗錢防制查詢系統，因系統本身之限制，使用上將有諸多不便。為擴大洗錢防制查詢系統服務範圍、減少服務障礙並增強服務效率，集保結算所爰規劃採取以下三個措施，優化洗錢防制查詢系統：

(一)拓展服務範圍-開放非金融業者使用。

(二)減少服務障礙-去憑證化服務。

(三)增強服務效率-開發批次上傳比對功能。

五、提供電子投票平台大數據加值服務

(一)107年上市(櫃)公司全面採用電子投票後，如何促進股東使用電子投票意願，提供何種優惠活動，將是未來一大課題。

(二)電子投票 APP 使用率已超過 5 成，106 年 6 月起，集保 e 存摺 APP 亦可連結股東 e 票通，應持續擴展電子投票使用者之廣度與深度。

(三)可持續研究委託書徵求情形，與各類電子投票率之關係，並研議以電子投票平台提供投資人關係服務，與規劃發行人與國內股東連繫 e 化管道。

(四)電子投票是公司治理的最重要表徵，並有助於我國提名制推動更為順利，集保結算所應持續推動公司自願採董監提名制，及推廣專業機構法人盡職治理守則。

六、提供集保資料大數據應用加值服務

大數據時代的來臨，讓許多資料集合併後進行分析可得出許多額外的資訊和資料關聯性，可用來察覺商業趨勢。集保結算所擁有相當詳細的金融市場交易資料，倘能利用大數據技術，運用資料加值，不論是對主管機關、集保結算所及金融市場，都能夠帶來相當的助益。集保資料大數據的應用，可分為以下兩方面：

(一)資料活用以創造業務契機

現行集保結算所數據資料分析上，已透過統計分析和資訊技術，建立 TAIBIR 指數、集保戶股權分散表查詢、設質資訊及跨市場風險控管資料。若能藉由分析資料進行內部研究之後，擴充其他可能的經營項目，可帶來額外的收益。

(二)資料共享以活絡金融市場

集保結算所若再進一步將分析之後的資訊，以類似財務或市場指標等形式公開，則可能發展出新商品或提供相關服務而活絡金融市場。此外，學術界也可從中進行相關的學理研究，提升臺灣金融市場的研究。

金融科技是金融業百年來最大的創新，金融科技革命性的發展，正改變著金融業的風貌，科技與網路顛覆全世界既有的商業模式，帶

來一波新興的跨域創業機會，也讓傳統金融業開始重新思考金融服務的未來。集保結算所躬逢其盛，置身於金融數位革命之中，一直積極迎向金融科技，延伸服務的面向。

集保結算所傳統上以營運 B2B 平台為主，無論是退休金平台或是電子保單的發展，應皆屬於有潛力且為集保結算所熟悉擅長的領域。而在 B2C 平台部分，基富通證券是集保結算所重要的發展突破，其次是手機存摺，亦有發展成開放平台的潛力。觀察美國、印度、丹麥及挪威等國之集保公司經驗，集保結算所可以在提供投資人、機構投資人及發行公司等相關領域，延伸現有股務與投資人關係服務，發揮更大的綜效。

集保結算所身為證券市場的一份子，為了要打造集保數位金融環境，展現全力發展金融科技的決心，將利用創新科技尋求業務的升級與轉型機會。在符合集保結算所的市場定位，並不與市場既有服務者競爭的前提下，積極運用蓬勃發展的行動科技、大數據、平台經濟等金融科技，進行跨領域的業務整合與服務創新，亦將持續以顧客導向的經營思維，體察我國資本市場需求，以開放創新的服務方式，鏈結全球證券發展網絡，並發揮平台經濟的影響力，與所有合作夥伴共同努力，提供全市場參與者，更便捷安全的金融服務，引領我國證券市場邁向數位金融時代。

附註：一、報告內容提要應包括下列二部分

研究內容重點

結論與建議事項

二、本提要表附電子檔

