金融展望月刊
Financial Outlook Monthly

發 行 人　黃天牧
編輯顧問　蕭翠玲・邱淑貞・蔡福隆
編輯委員　胡則華・徐萃文
賴銘賢・林裕泰
侯立洋・黃厚銘
蔡火炎・江貽中
執行編輯　綜合規劃處
發 行 所　金融監督管理委員會
電　　話　8968-0899
傳　　真　8969-1271
地　　址　22041 新北市板橋區
縣民大道二段 7 號 18 樓
網　　址　http://www.fsc.gov.tw
電子郵件　planning@fsc.gov.tw
印　　刷　普林特印刷有限公司
網　　址　http://www.p1.com.tw
電　　話　02-29845807
GPN　2009305443
ISSN　1992-2507
編 者 註　中英文版如有出入，以
中文版為準

2022 年 9 月

《英文請參考第 5 頁》

No. 214

法務部廉政檢舉專線 0800-286-586
檢舉貪瀆專線電話 0800-088-789
定價每期新臺幣 10 元

- 金管會發布「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規定」
- 修正「公開發行公司董事會議事辦法」第 3 條、第 7 條、第 19 條條文
- 修正「發行人募集與發行有價證券處理準則」等法規部分條文

政 策 法 令

金管會發布「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規定」

金管會於 111 年 8 月 15 日發布規定，開放銀行得依「銀行辦理高資產客戶適用之金融商品及服務管理辦法」第 5 條第 1 項第 8 款規定，以信託方式受託投資「未具證券投資信託基金性質」境外基金，委託人以專業機構投資人、高淨值投資法人及高資產客戶為限。本規定發布後，銀行將可提供高資產客戶更多元之商品，強化銀行之市場競爭力。

修正「公開發行公司董事會議事辦法」第 3 條、第 7 條、第 19 條條文

金管會為明確規範解任董事長之程序及完善公司治理精神，於 111 年 8 月 5 日修正發布旨揭辦法，修正要點如下：

一、董事會重要討論事項不得以臨時動議提出：考量涉及公司經營之重大事項，董事為決策前應有充分之資訊及時間評估其議案，爰明定涉及公司經營之重大事項應在召集事由中列舉，不得以有緊急情事或正當理由以臨時動議提出。

二、董事長之選任或解任應提董事會或常務董事會討論：公司法明定，董事長之選任應由董事會或常務董事會決議，其解任亦應由原選任之董事會或常務董事會決議為之，基於董事長之解任與選任同屬公司重要事項，爰明定董事長之選任或解任應提董事會或常務董事會討論，且不得以緊急情事或正當理由以臨時動議提出。

修正「發行人募集與發行有價證券處理準則」等法規部分條文

為提升企業發行員工獎酬工具之彈性，以適時藉由發行員工獎酬工具吸引或留住人才，金管會放寬企業發行員工獎酬工具之發行期限由 1 年延長為 2 年，另為落實公司治理，確保發行人發放員工獎酬工具予員工有所依據並依相關審核程序辦理，及強化資訊揭露，於 111 年 8 月 15 日發布修正「發行人募集與發行有價證券處理準則」、「上市上櫃公司買回本公司股份辦法」、「公開發行公司年報應行記載事項準則」及「公司募集發行有價證券公開說明書應行記載事項準則」等 4 項法規。

修正「公開發行公司出席股東會使用委託書規則」部分條文

為強化對代為處理徵求事務者之管理及與徵求事務相關契約訂定之合理性，並提升徵求人及代為處理徵求事務者辦理徵求事務之遵法性，金管會於 111 年 8 月 17 日修正發布旨揭法規，主要修正重點如下：

一、提升徵求人及代為處理徵求事務者辦理徵求事務之遵法性：對重大違反委託書規則情事經金管會處分者（包括價購委託書、利用他人名義取得、將徵求之委託書作為非屬徵求之委託書出席股東會，及不符徵求人資格等 4 類），增訂於 1 年內限制其擔任徵求

金融展望月刊以創用CC 姓名標示-非商業性 3.0 台灣 授權條款釋出

人或辦理代為處理徵求事務之資格。另配合增列違反該規定者所代理之表決權不予計算。

二、提升代為處理徵求事務者之資格條件及專業素質：參酌公開發行股票公司股務處理準則關於代辦股務機構之主管之實務工作經驗規定，增訂代為處理徵求事務者辦理徵求事務之主管至少 1 人須有 5 年以上之股務作業或辦理徵求事務實務經驗，並明定其辦理徵求事務之人員應參加股務相關教育訓練課程。另為強化委託書徵求場所人員之職能與認知提升，明定從業人員應符合股務單位內部控制制度標準規範有關職能測驗相關規定。為使代為處理徵求事務者足以因應前開所定之資格條件，爰訂定緩衝期至 111 年 12 月 31 日。

三、強化徵求契約訂定之合理性及監理資訊：明定受股東委託擔任徵求人或受徵求委託代為處理徵求事務者，應於契約中訂明報酬，並應確實執行認識客戶作業，定期檢視契約內容之合理性，每年重新簽訂契約。另考量徵求事務相關契約訂定所需作業時間，訂定緩衝期至 111 年 12 月 31 日。

國際交流

金管會於 111 年 8 月 10 日接見德國在台協會處長許佑格

金管會黃主任委員於本 (111) 年 8 月 10 日接見德國在台協會處長許佑格 (Dr. Jörg Polster)，雙方就重要金融議題如保險及銀行業監理廣泛交換意見，並盼加強交流合作。

市場動態

金管會同意富邦產物保險股份有限公司申請於馬來西亞納閩島設立再保險子公司

金管會核准富邦產物保險股份有限公司申請至馬來西亞納閩島設立子公司「納閩富邦再保險股份有限公司」。金管會表示，本案係我國保險公司首次於海外設立再保險子公司，有助於為當地台商提供更完整的風險規劃，並響應政府新南向政策，擴展東南亞產險市場，提升我國保險業國際競爭力。

金管會核准安本標準投信申請解散並將所經理之基金洽由宏利投信承受案

金管會核准安本標準證券投資信託股份有限公司（下稱安本標準投信）申請解散，並將所經理之基金洽由宏利證券投資信託股份有限公司（下稱宏利投信）承受。安本標準投信預定解散生效日為 111 年 10 月 31 日，並將依勞動法令規定處理員工安置事宜，其所經理之 2 檔投信基金，將由宏利投信概括承受相關權利義務，以維護員工及投資人權益。

金管會同意英商巴克萊銀行股份有限公司 (BARCLAYS BANK PLC) 申請籌設子公司「台灣巴克萊證券股份有限公司」

金管會同意英商 BARCLAYS BANK PLC 於國內設立子公司「台灣巴克萊證券股份有限公司」，經營證券經紀及承銷業務。依規定台灣巴克萊證券股份有限公司須於金管會許可設立日起 6 個月內完成公司登記，並申請核發許可證照。

111 年 7 月底本國銀行逾期放款情形

截至 111 年 7 月底止，本國銀行放款總餘額新臺幣（以下同） 35 兆 6,404 億元，較上月底增加 2,256 億元；逾期放款金額為 567.2 億元，較上月底增加 4.03 億元；逾期放款比率為 0.16%，與上月相同，較去年同期減少 0.05 個百分點。

111 年 7 月底本國銀行備抵呆帳占逾期放款之覆蓋率為 839.71%，較上月底 829.74% 略為增加 9.97 個百分點，整體備抵呆帳提列情形仍屬穩健。金管會表示將持續督促銀行提升資產品質及健全財務結構。

111 年 7 月底信用合作社逾期放款情形

111 年 7 月信用合作社家數 23 家，截至 111 年 7 月底止，全體信用合作社逾期放款金額約為 7.28 億元，逾期放款比率為 0.13%（與 111 年 6 月底相同）；備抵呆帳占逾期放款之覆蓋率為 1,606.10%，較 111 年 6 月底 1,586.50% 增加 19.60 個百分點。

全體外資及陸資投資上市櫃股票買賣超情況

111 年截至 7 月底止，全體外資買進上市股票總金額約 10 兆 6,899 億元，賣出上市股票總金額約 11 兆 5,463 億元，全體外資累計賣超上市股票約 8,564 億元；全體外資買進上櫃股票總金額約 1 兆 7,441 億元，賣出上櫃股票總金額約 1 兆 7,866 億元，全體外資累計賣超上櫃股票約 425 億元。同期間，陸資買進上市股票總金額約 15 億元，賣出上市股票總金額約 22 億元，陸資累計賣超上市股票約 7 億元；陸資買進上櫃股票總金額約 1 億元，賣出上櫃股票總金額約 3 億元，陸資累計賣超上櫃股票約 2 億元。另外資及陸資投資國內資金匯出入方面，截至 111 年 7 月底，境外外國機構投資人暨境外華僑及外國自然人共累計匯入淨額約 2,183 億美元，較 111 年 6 月底累計淨匯入 2,234 億美元，減少約 51 億美元；陸資累積淨匯入 3,760 萬美元，較 111 年 6 月底累計淨匯入 2,770 萬美元，增加約 990 萬美元。

壽險業 111 年截至 5 月底外幣保險商品銷售情形

壽險業 111 年截至 5 月底外幣保險商品銷售情形如下：外幣保險新契約保費收入折合約 2,365.79 億元，較去年同期 2,548.24 億元減少 7%，其中投資型保險折合約 827.73 億元（占比約 35%），較去年同期 1,254.5 億元減少 34%；傳統型保險折合約 1,538.06 億元（占比約 65%），較去年同期 1,293.74 億元增加 19%。

壽險公司 111 年截至第 2 季具外溢效果保險商品及實物給付保險商品之銷售情形

金管會目前已核准及備查 9 家壽險公司共 125 張具外溢效果之保險商品，該類商品 111 年截至第 2 季新契約銷售件數為 577,586 件，較 110 年同期之 323,950 件增加 78%，初年度保費收入約 68 億 5,796 萬元，較 110 年同期之 30 億 852 萬元增加 128%。

金管會目前已核准及備查 6 家壽險公司共 36 張實物給付型保險商品，該類商品 111 年截至第 2 季新契約銷售件數為 95,166 件，較 110 年同期之 5,234 件增加 1,718%，初年度保費收入約 14 億 3,776 萬元，較 110 年同期之 3,321 萬元增加 4,229%。

111 年 6 月保險業損益、淨值，以及兌換損益、避險損益與外匯價格變動準備金情形

保險業稅前損益 111 年 6 月底為 1,669 億元，較去年同期減

少 1,038 億元或 38.3%。其中壽險業稅前損益為 2,138 億元，較去年同期減少 447 億元或 17.3%；產險業稅前損益為 469 億元，較去年同期減少 591 億元或 484.4%。

保險業業主權益 111 年 6 月底為 1 兆 3,582 億元，較去年同期減少 1 兆 4,262 億元或 51.2%。其中壽險業業主權益為 1 兆 2,555 億元，較去年同期減少 1 兆 3,775 億元或 52.3%；產險業業主權益為 1,027 億元，較去年同期減少 487 億元或 32.2%。

111 年 6 月底新臺幣兌美元匯率相對於 110 年底貶值幅度為 7.4%，壽險業外匯價格變動準備金之累積餘額為 1,665 億元，較 110 年底增加 1,228 億元，111 年 6 月底壽險業涵蓋兌換損益、避險損益及外匯價格準備淨變動之影響合計數為 401 億元，同期間壽險業國外投資淨利益（包含兌換損益、避險損益，但不包含外匯價格變動準備金淨變動）為 6,233 億元。

投資者及消費者保護

金管會舉辦金融教育優良教案及推廣績優案件頒獎典禮

金管會於 111 年 8 月 4 日舉辦「109 年 ~110 年翻轉金融教育優良教案及推廣績優案件頒獎典禮」，由黃主任委員親自主持，表揚「金融教育優良教案」及「金融教育推廣績優案件」之獲獎單位，並頒發獎座及感謝狀。

本次優良教案獲獎單位包含：臺灣集中保管結算所、金融消費評議中心、臺灣證券交易所、台灣金融研訓院及證券櫃檯買賣中心。獲獎教案結合生活應用與金融知識，以多元化的素材傳達正確的金融消費及防範風險觀念，並協助民眾瞭解相關金融資訊。

推廣績優案件獲獎之單位包含：證券櫃檯買賣中心、臺灣期貨交易所、台灣金融研訓院、證券暨期貨市場發展基金會及保險事業發展中心。獲獎之績優案件在提升民眾金融素養、建立民眾正確觀念、於偏鄉地區進行宣導、協助落實普惠金融、防範金融剝削與詐欺等相關政策宣導方面有相當之助益。

金管會表示未來將持續提升金融教育活動品質，進一步將金融知識更有效推廣至不同區域及不同領域，以深化我國金融教育質量，增進全民對金融市場及服務之認識且提升國民金融素養。

111 年度走入校園與社區金融知識宣導活動

金管會「111 年度走入校園與社區辦理金融知識宣導活動」於 111 年 8 月間至國軍新竹財務組等單位辦理該宣導活動，共計 30 場次，參與者總計 1,627 人次，本項活動係免費，自 95 年開辦以來，一直獲得廣大民眾熱烈迴響，截至 110 年已舉辦 7,351 場次，參加民眾超過 110 萬人次，參與對象涵蓋國小、國中、高中（職）、大專院校以及社區、婦女團體、原住民、新住民、國軍、矯正機關、社福團體、高齡團體、警察、消防、海巡人員及計程車駕駛等。

金管會銀行局 111 年度仍將持續推廣金融知識宣導，歡迎有興趣的學校或團體至銀行局網站線上報名；洽詢專線：(02)8968-9710。

重大處分

中華開發金融控股公司違反法令處分案

金管會對中華開發金融控股公司檢查時發現，該公司核有公司治理欠佳，內部控制未能有效運作，包含未善盡對子公司之管理，違反金融控股公司法第 51 條及其授權訂定之「金融控股公司及銀行業內部控制及稽核制度實施辦法」第 3 條及第 8 條規定，並有礙健全經營之虞，依金融控股公司法第 60 條第 16 款規定核處 2,000 萬元罰鍰，併依同法第 54 條第 1 項規定核處予以糾正，及依同條項第 4 款規定停止該公司董事長執行董事職務 6 個月，並依同條項第 7 款規定命令調降該公司總經理每月月薪 30%，為期 3 個月。

臺灣銀行違反法令裁罰案

臺灣銀行前行員挪用客戶款項所涉缺失，核有未完善建立及未確實執行內部控制制度之情事，違反銀行法第 45 條之 1 第 1 項規定，金管會依同法第 129 條第 7 款規定，對該行核處 1,400 萬元罰鍰。

香港商 Capital Target Limited 違反法令處分案

香港商 Capital Target Limited（下稱 CTL） 截至 111 年 5 月 31 日，仍持有日盛金融控股公司（下稱日盛金控）股權 9.23%，未依金管會 110 年 5 月 27 日金管銀控字第 11002098492 號裁處書（下稱 110 年 5 月 27 日裁處書）所定期限完成處分日盛金控股份（即超過 5% 股權部分），違反金融控股公司法第 60 條第 4 款規定，金管會依同法核處 CTL 1,200 萬元罰鍰，並命 CTL 於 111 年 12 月 31 日前，依上開 110 年 5 月 27 日裁處書完成持股處分。

中國人壽保險股份有限公司違反保險法令裁罰案

金管會近日通過對中國人壽保險股份有限公司（下稱中國人壽）處分案，金管會對中華開發金融控股股份有限公司一般業務檢查時，發現中國人壽公司治理運作、辦理不動產出租予利害關係人交易及其他業務之內部控制作業程序，有違反保險法相關規定及有礙健全經營之虞，依保險法第 171 條之 1 第 4 項規定核處罰鍰 600 萬元整，暨依同法第 149 條第 1 項予以糾正；併依同法第 149 條第 1 項第 7 款規定，令中國人壽自裁處書送達翌日起，調降該公司董事長每月月薪 10%，為期 3 個月，以及調降該公司總經理每月月薪 30%，為期 3 個月。

瀚亞證券投資信託股份有限公司違反法令裁罰案

瀚亞投信前投資長於任職期間有違反個人交易規定之情事，且運用證券投資信託基金及全權委託投資資產買進股票違反投資流程規定，公司內部控制制度失靈，未以善良管理人之注意義務及忠實義務、本誠實信用原則執行業務，顯已影響基金及全權委託投資業務之正常執行，爰依證券投資信託及顧問法第 103 條第 3 款規定，核處停止該公司與客戶新增簽訂全權委託投資契約辦理全權委託投資業務及募集證券投資信託基金 3 個月，並就其違反同法第 59 條第 8 款及第 69 條之情事，依第 111 條第 4 款及第 7 款分別處罰鍰 200 萬元（合計 400 萬元），並依同法第 104 條規定，命令瀚亞投信解除前投資長職務，以及依證券暨期貨市場各服務事業建立內部控制制度處理準則第 33 條規定，命令瀚亞投信委託非公司財務報告簽證會計師事務所之會計師針對改善後之內部控制制度執行情形出具專案審查報告。

凱基證券股份有限公司違反法令裁罰案

凱基證券嚴重違反公司治理原則，且未落實執行內部控制制度，影響證券業務之經營，違反證券管理法令相關規定，依證券交易法第 178 條之 1 第 1 項第 4 款規定核處 240 萬元罰鍰暨依同法第 65 條予以糾正，併依證券交易法第 66 條第 5 款規定，命令該公司審計委員會就本次檢查缺失採行必要措施，並將相關執行情形提報董事會，及命令公司自裁處書送達之翌日起對該公司董事長調降月薪 20%，為期 3 個月，另依證券交易法第 56 條規定，命令停止該公司總經理 6 個月業務之執行。

註銷漢泰保經及馬可維茲保經執業證照

漢泰保險經紀人股份有限公司及馬可維茲保險經紀人股份有限公司，未依規彙報財業務報表，且擅自停業，違反保險經紀人管理規則相關規定，且情節重大，依保險法第 167 條之 2 規定，核處廢止許可，並註銷執業證照。

統計資料 Statistics

表一　金融機構家數及存放款資料統計表單位：家；新臺幣十億元

Table 1 : Number and Deposit/Loan Outstanding Balance of Financial Institutions

Unit: firm; NT$ billion

項目 Item / 年/月 Year/Month	金融機構家數 Number of Financial Institutions				金融機構存款 Deposits			金融機構放款 Loans		
	本國銀行 Domestic Banks	外國及大陸地區銀行在台分行 Local Branches of Foreign and Mainland Chinese Banks	信用合作社 Credit Cooperatives	票券金融公司 Bills Finance Companies	本國銀行 Domestic Banks	外國及大陸地區銀行在台分行 Local Branches of Foreign and Mainland Chinese Banks	信用合作社 Credit Cooperatives	本國銀行 Domestic Banks	外國及大陸地區銀行在台分行 Local Branches of Foreign and Mainland Chinese Banks	信用合作社 Credit Cooperatives
2014	39(3460)	30(39)	23(246)	8(30)	28,339	409	601	21,387	730	405
2015	39(3442)	30(39)	23(253)	8(30)	30,063	532	628	22,031	808	429
2016	39(3430)	29(38)	23(260)	8(30)	30,948	788	646	22,717	931	442
2017	38(3417)	29(38)	23(267)	8(30)	32,339	680	663	23,644	1,124	457
2018	37(3403)	29(38)	23(276)	8(30)	33,352	636	674	24,777	1,266	478
2019	36(3405)	29(38)	23(284)	8(30)	34,930	707	702	25,946	1,393	500
2020	37(3403)	29(38)	23(285)	8(30)	38,556	915	746	28,006	1,287	527
2021	38(3404)	30(39)	23(287)	8(30)	41,977	665	796	30,322	1,337	556
2022/01	39(3404)	30(39)	23(287)	8(30)	42,142	684	795	30,775	1,261	559
2022/02	39(3397)	30(39)	23(287)	8(30)	42,511	660	801	30,800	1,252	565
2022/03	39(3398)	30(39)	23(287)	8(30)	42,731	671	804	30,973	1,352	563
2022/04	39(3398)	31(40)	23(287)	8(30)	43,068	681	806	31,212	1,425	564
2022/05	39(3396)	31(40)	23(287)	8(30)	43,075	718	807	31,416	1,388	566
2022/06	39(3392)	31(40)	23(287)	8(30)	43,111	758	807	31,585	1,542	565
2022/07	39(3390)	31(40)	23(287)	8(30)	43,343	755	813	31,767	1,395	571

・Source: "Financial Statistics Monthly, Republic of China (Taiwan)." compiled by Economic Research Department, Central Bank of the Republic of China (Taiwan).
・括弧內之數字為分支機構家數。Numbers in brackets indicate the number of branch offices.
・其他統計資料請參閱金管會網站 www.fsc.gov.tw 銀行局 → 金融資訊→金融統計項下資料。For more information, please visit FSC website www.fsc.gov.tw.
・本國銀行放款金額不含 OBU 及海外分行。Figures for loans by domestic banks do not include those made by OBUs or overseas branches.

表二　臺灣證券交易所上市公司發行與交易概況 單位：家；新臺幣十億元

Table 2 : Highlights of Equity Issuance and Turnover on Taiwan Stock Exchange

Unit : firm; NT$ billion

項目 Item / 年/月 Year/Month	上市家數 Listed companies	資本額 Capital Issued	台灣加權指數 Taiwan TAIEX	市值 Market Capitalization	成交值 * Total TradingValue
2014	854	6,783	9,307	26,892	23,043
2015	874	6,951	8,338	24,504	22,505
2016	892	7,022	9,254	27,248	18,916
2017	907	7,136	10,643	31,832	25,799
2018	928	7,158	9,727	29,318	32,162
2019	942	7,155	11,997	36,414	29,057
2020	948	7,238	14,733	44,904	49,183
2021	959	7,385	18,219	56,282	95,517
2022/01	962	7,395	17,674	54,797	5,261
2022/02	962	7,402	17,652	54,743	4,633
2022/03	963	7,402	17,693	54,896	7,512
2022/04	963	7,412	16,592	51,493	5,147
2022/05	965	7,417	16,808	52,196	4,999
2022/06	966	7433	14826	46258	5084
2022/07	966	7465	15000	46821	4832

* 係指集中市場全體證券總成交值
* Refers to total trading value for all securities listed on TWSE market

表三　保險業家數及保費收入統計表 單位：家數；新臺幣百萬元

Table 3 : Number of Insurance Companies and Insurance Premium Income

Unit: firm; NT$ million

項目 Item / 年/月 Year / Month	保險公司家數（含保險合作社） Number of Insurance Companies (including the insurance cooperative)					保費收入（不含保險合作社） Insurance Premium Income (not including the insurance cooperative)	
	再保險業 Reinsurance	財產保險業 Non-Life Insurance		人身保險業 Life Insurance		財產保險業 Non-Life Insurance	人身保險業 Life Insurance
		本國 Domestic	外國 Foreign	本國 Domestic	外國 Foreign		
2014	3	17	5	24	5	131,558	2,617,523
2015	3	17	5	24	5	135,375	2,746,018
2016	3	17	6	23	5	145,178	3,050,186
2017	3	17	6	23	5	155,983	3,209,413
2018	3	17	6	23	5	164,860	3,296,305
2019	3	17	7	23	4	176,371	3,285,461
2020	3	17	6	23	4	187,390	3,025,365
2021	3	17	6	23	4	206,729	2,648,484
2022/01	3	17	6	23	4	22,899	223,564
2022/02	3	17	6	23	4	14,505	143,576
2022/03	3	17	6	23	4	18,682	168,228
2022/04	3	17	6	23	4	18,376	156,234
2022/05	3	17	6	23	4	19,172	172,835
2022/06	3	17	6	23	4	21,405	195,661
2022/07	3	17	6	23	4	19,071	158,172

註：保險機構家數以營業執照核發為依據。其中：
1. 朝陽人壽、國寶人壽、幸福人壽、國華人壽、華山產險、國華產險等公司目前停業清理中。
2. 澳商國衛人壽已停業，但未繳銷營業執照。
3. 法商安盛產險無業務且未申請停業，亦未撤銷營業執照。

Note: the number of insurance companies is based on the number of business licenses issued. Of these:
1. Chaoyang Life Insurance Co., Ltd., Global Life Insurance Co., Ltd., Singfor Life Insurance Co., Ltd., Kuo Hua Life insurance Co., Ltd, Huashan Non-life Insurance Co., Ltd., Kuo Hua Non-Life insurance Co., Ltd have halted operations and are undergoing liquidation.
2. The National Mutual Life Association of Australasia Limited has ceased operations but its business license has not been handed in for cancellation.
3. AXA Assurances I.A.R.D., Taiwan Branch has no business but has not applied to cease operating and has not handed its business license in for cancellation.