

金融展望月刊

Financial Outlook Monthly

發行人 彭金隆

編輯顧問 陳彥良・莊琇媛・尚光琪

編輯委員 劉秀玲・林義聖

林志憲・賴銘賢

林裕泰・林秉昌

周正山・王秀玲

劉純斌

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.pl.com.tw>

電話 02-29845807

G P N 2009305443

I S S N 1992-2507

編者註 中英文版如有出入，以
中文版為準

2026年7月

《英文請參考第5頁》

No. 260

法務部廉政檢舉專線 0800-286-586

檢舉貪瀆專線電話 0800-088-789

- 金管會延長金融機構辦理「高雄資產管理專區」試辦業務項目期限至116年6月30日止
- 亞資中心兩年有感
- 發布有關證券投資信託事業證券投資顧問事業經營全權委託投資業務管理辦法第16條第3項規定之令
- 金管會修正發布「強制汽車責任保險給付標準」

政策法令

金管會延長金融機構辦理「高雄資產管理專區」試辦業務項目期限至116年6月30日止

為持續推動亞洲資產管理中心政策，並配合金融機構實務作業需求，金管會決定延長金融機構辦理「高雄資產管理專區」（下稱專區）各項試辦業務項目期限至116年6月30日止，並同步延後試辦成果及稽核單位查核結果之報送期限，以利業者持續深化業務發展並累積實務經驗。此外，秉持「試辦有期、專區永續」的理念，金管會已著手啟動專區試辦項目之整體盤點，評估可擴大全臺辦理及擴增之專區試辦項目。

金管會強調，地方資產管理專區為金融業務提供試驗場域，藉此累積實務作業經驗並完善制度，為後續擴大應用至全國金融體系奠定基礎，金融機構於試辦期間亦應確實落實資訊安全、防制洗錢、個人資料保護及客戶權益保障等相關規範，並強化內部控制及稽核機制。金管會未來亦將持續檢討試辦成果，疏通各種限制及障礙，推動制度優化，逐步建構具國際競爭力之資產管理生態系，實現穩步邁向亞洲資產管理中心之目標。

亞資中心兩年有感

金管會發布「亞洲資產管理中心成果報告」，截至115年4月底，已累計完成52項法規調適，整體金融業資產管理規模較113年6月增加達新臺幣（以下同）10.62兆元，已達成資產管理規模2年預期增加4兆元的目標。重要成果如下：

- 一、壯大資產管理計畫：兆元級投信增至8家；主動式ETF達30檔（規模逾8,700億元）；8家外資投信設立區域中心。高雄專區吸引57家金融機構進駐，推動38項試辦業務。
- 二、普惠永續融合計畫：TISA制度吸引16.4萬人開戶（資產達173.23億元）；永續債券累計發行317檔（總額逾9,321億元）。
- 三、財富管理促進計畫：高資產業務銀行增至21家，管理規模達2.55兆元（成長118%）。高雄專區服務161家家族辦公室（資產近712億元）；並確立「臺灣傳承信託」架構。
- 四、資金投入公建計畫：引導保險業資金投入公共及社福事業，投資金額約6,385億元，較計畫前增加70億元。
- 五、擴大投資臺灣計畫：創新板新增12家掛牌，115年成交額達908億元（成長289%）；啟動「亞洲創新籌資平臺」；並完成臺日ETF跨境相互掛牌。

發布有關證券投資信託事業證券投資顧問事業經營全權委託投資業務管理辦法第16條第3項規定之令

為推動亞洲資產管理中心，擴大全權委託投資業者資產管理規模，金管會於115年5月13日發布有關證券投資信託事業證券投資顧問事業經營全權委託投資業務管理辦法第16條第3項規定之令，放寬全權委託投資業者接受專業投資機構或高淨值投資法人委託且同意，於運用委託投資資



金融展望月刊採用CC BY-NC-ND 3.0台灣授權
此標記

產從事以店頭市場議價方式進行證券相關商品交易時，得不受交易對手不得為其利害關係人之限制。

金管會修正發布「強制汽車責任保險給付標準」

為強化汽車交通事故受害人基本保障，維護道路交通安全，金管會於 115 年 5 月 29 日修正發布「強制汽車責任保險給付標準」，在不增加民眾保險費負擔的前提下，自 115 年 7 月 1 日起，將死亡及第一等級失能給付金額由新臺幣 200 萬元調高至 300 萬元。

發布有關境外結構型商品管理規則第 10 條及第 13 條規定之令

因應金管會 114 年 3 月 3 日增訂「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 3 項、115 年 4 月 7 日修正發布「證券商受託買賣外國有價證券管理規則」第 6 條之 2 及「證券商辦理財富管理業務應注意事項」第 6 條，開放外匯指定銀行（或其海外分支機構）、國際金融業務分行及證券商子公司所發行之境外結構型商品銷售對象，擴及專業投資人之法人或基金及專業投資人之自然人，爰配合修正旨揭令釋附件之申報表格。

金管會修正發布「保險業內部控制及稽核制度實施辦法」，增強保險業資訊安全防護力

為強化保險業在快速數位化環境中的競爭力與資訊安全防護力，金管會於 115 年 5 月 26 日修正發布「保險業內部控制及稽核制度實施辦法」，延續「金融資安行動方案 2.0」精神，擴大資訊安全長與獨立資安專責單位之設置門檻，前一年度經簽證之資產規模達新臺幣 3 千億元，或網路投保保費收入達新臺幣 5 億元之保險業者皆必須設置，同時明定資訊安全長與專責單位之權責，並增訂資訊人員每年應受訓時數。此外，衡酌各界對資安專業人才需求殷切，且業者需進行組織與流程調整，將實施緩衝期延長至 116 年 12 月 31 日，給予業者充分時間循序完成制度建置。

金融控股公司財務報告編製準則第二十條第二十六款規定之解釋令

配合保險業 115 年至 117 年資本適足率得延後申報，爰於 115 年 5 月 26 日發布令釋規定金控公司財務報告附表揭露集團資本適足率（即附表格式 C 部分資訊）得於每年度終了後 4 個月內及每半年度終了後 3 個月內，於公開資訊觀測站辦理財務報告補正，並於申報財務報告時於附表格式 C 附註說明延後揭露之依據及預定補行揭露時程，俾利財務報告使用者知悉相關資訊。

集管理運用金錢信託流動性資產範圍及比率準則第 2 條第 4 款規定解釋令

金管會於 115 年 5 月 12 日發布集管理運用金錢信託流動性資產範圍及比率準則第 2 條第 4 款規定解釋令，明定證券投資信託事業募集發行之貨幣市場基金及經主管機關核准或申報生效在國內募集及銷售之貨幣市場型境外基金，得為信託業辦理信託資金集管理運用業務所持有之流動性資產。

為協助企業接軌 IFRS 永續揭露準則，金管會提供多項資源

依金管會發布之我國接軌 IFRS 永續揭露準則藍圖，上市櫃公司自 115 會計年度起依實收資本額分三階段循序適用 IFRS 永續揭露準則。其中第一階段公司（實收資本額達新臺幣 100 億元以上者）已自今（115）年開始適用永續準則編製永續相關財務資訊；

第二階段公司（實收資本額達 50 億元以上未達 100 億元者）則自 116 年起適用，第三階段公司（實收資本額未達 50 億元者），應自 117 年起適用。

為協助企業順利接軌，金管會持續督導「推動我國接軌 IFRS 永續揭露準則」專案小組提供多項輔導資源置於接軌專區，舉辦實作工作坊，透過 IFRS S2 實務指引、揭露範例及實作演練，引導企業編製及揭露氣候資訊，亦規劃辦理溫室氣體盤查實作工作坊，針對外界反映執行較困難之範疇 3 溫室氣體資訊揭露需求，按產業別分別辦理實作，以協助企業依所屬產業別鑑別常見之盤查類別。

此外，考量第一階段公司自 116 年起，除揭露氣候相關資訊外，將開始辨認氣候以外之其他重大永續議題，專案小組已製作 IFRS S1 及 S2 相關指引內容並置於接軌 IFRS 永續揭露準則專區，以協助企業更全面的揭露永續相關財務資訊。

投資者及消費者保護

金管會督導期交所推出國外成分證券 ETF 期貨及選擇權採三階段漲跌幅機制

為兼顧期貨市場價格反應效率及市場穩定，金管會督導期交所規劃將國外成分證券 ETF 期貨及選擇權，由現行單一階段 $\pm 15\%$ 漲跌幅限制，改採三階段漲跌幅機制，其中國外債券類 ETF 期貨及選擇權採 $\pm 5\%$ 、 $\pm 10\%$ 及 $\pm 15\%$ ；國外股權類 ETF 期貨及選擇權採 $\pm 7\%$ 、 $\pm 10\%$ 及 $\pm 15\%$ 三階段漲跌幅限制，相關商品觸及第一或第二階段漲跌幅限制時，將進入 5 分鐘冷卻時間，冷卻時間內仍可於原漲跌幅限制內交易，冷卻時間結束後，再放寬至下一階段漲跌幅限制。預計自 115 年 7 月 6 日起實施。

金管會公布我國普惠金融指標 114 年結果，全數達標且多項國際指標優於國際平均值，並配合推動「全齡金融」政策及金融友善服務，於 115 年新增 5 項指標

為供各界瞭解我國推動普惠金融發展現況及相關政策之執行成效，金管會於 115 年 5 月 28 日公布「我國普惠金融衡量指標」之 114 年衡量結果，並同步調整 115 年衡量指標及觀察指標。

114 年衡量結果顯示，我國 8 項國際比較指標表現均優於全球及亞洲平均值，顯示我國民眾在取得金融服務上相對便利，金融商品的使用程度也相對較高。此外，衡量指標中計 10 項訂有 114 年預計達成目標，全部均已達成。其中 7 項衡量指標之 114 年數據，均較 113 年大幅成長。顯示我國在雙語金融友善服務環境、數位金融服務普及程度及深化金融教育宣導等方面持續精進，並有助於滿足我國各族群之金融服務需求，展現普惠金融推動的具體成效。

至調整 115 年指標部分，配合推動「全齡金融」政策及持續深化金融友善服務，新增 1 項衡量指標及 4 項觀察指標，包括提供手語翻譯服務比率、個人投資儲蓄帳戶 (TISA) 開戶數、安養信託受益人數、銀行辦理商業型不動產逆向抵押貸款核貸件數及額度，以及長期照顧保險有效契約件數等。

未來，金管會將視金融發展狀況適時調整衡量指標，並每年發布衡量結果，檢視我國普惠金融發展情形，作為普惠金融政策精進之重要參考依據。

金管會呼籲消費者勿購買未經主管機關核准之境外保險商品

金管會提醒購買未經許可設立得於我國境內經營保險業務之外國保險公司所發行境外保單有多重風險，包括爭議難以處理、

資訊不透明、無法受我國法律與保險安定基金保障、遭詐騙可能性高，以及無法享有所得稅扣除與死亡給付不列入遺產等賦稅優惠，消費者應選擇經主管機關許可設立之保險公司購買保險商品。

115 年度走入校園與社區金融知識宣導活動

金管會「115 年度走入校園與社區辦理金融知識宣導活動」於 115 年 1 月至 6 月間至澎湖縣白沙鄉後寮社區發展協會等單位、學校團體辦理該宣導活動，共計 454 場次，參與者總計 27,361 人次。本項活動係免費，自 95 年開辦以來，一直獲得廣大民衆熱烈迴響，截至 114 年底已舉辦 10,053 場次，參加民衆超過 130 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 115 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)8968-9712。

市場動態

金管會彭主任委員視察亞洲資產管理中心高雄資產管理專區

金管會與高雄市政府共同設立的「亞洲資產管理中心高雄資產管理專區」（下稱高雄專區）即將屆滿一周年，為瞭解各業別試辦業務推動情形，金管會彭金隆主任委員於 115 年 5 月 18 日南下實地訪視 2 家銀行、1 家投信及 1 家保險業者，本次訪視著重瞭解各項試辦業務辦理成效、金融機構對專業人才培育之投入情形，同時亦關注金融機構於業務推展過程中，是否確保各項試辦業務均能在風險可控之前提下穩健推動。

金管會表示，高雄專區設立近一年來，各項試辦業務推動穩健，並持續落實「三要一不」原則，包括強化風險控管、內控制度及洗錢防制、培育專業人才，以及避免惡性競爭。金管會將持續推動業務開放與法規優化，吸引資金與人才匯聚，逐步實現亞洲資產管理中心目標。

115 年 5 月底本國銀行逾期放款情形

單位：新臺幣億元 / 百分點

	115 年 5 月底	115 年 4 月底	增 / 減情形
放款總餘額	473,537	469,254	增加 4,283 億元
逾期放款比率	0.14%	0.15%	減少 0.01 個百分點
備抵呆帳占逾期放款覆蓋率	919.81%	912.62%	增加 7.19 個百分點

截至 115 年 5 月底止，本國銀行家數 38 家，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。

115 年 5 月底信用合作社逾期放款情形

單位：新臺幣億元 / 百分點

	115 年 5 月底	115 年 4 月底	增 / 減情形
逾期放款總餘額	8.73	8.32	增加 0.41 億元
逾期放款比率	0.13%	0.12%	增加 0.01 個百分點
備抵呆帳占逾期放款覆蓋率	1,949.97%	2,037.97%	減少 88 個百分點

截至 115 年 5 月底止，本國信用合作社家數 23 家，整體備抵呆帳提列情形仍屬穩健。金管會表示將持續督促信用合作社提升資產品質及健全財務結構。

全體外資及陸資投資上市櫃股票買賣超及資金匯入情況

一、外資及陸資投資上市櫃股票買賣超情況

單位：新臺幣億元

115 年截至 5 月底		上市股票	上櫃股票
外資	買進	311,996.67	62,240.96
	賣出	314,855.62	62,055.11
	買（賣）超	(2,858.95)	185.85
陸資	買進	71.28	8.34
	賣出	44.18	11.99
	買（賣）超	27.10	(3.65)
合計		(2,831.85)	182.20

二、外資及陸資投資國內資金累計匯入情況

單位：億美元

	截至 115 年 5 月底止	截至 115 年 4 月底止	增（減）金額
境外外國機構投資人暨境外華僑及外國自然人累積淨匯（出）入	3,851.39	3,642.87	208.52
陸資累積淨匯（出）入	1.70	1.45	0.25
合計	3,853.09	3,644.32	208.77

壽險業 115 年截至 3 月底外幣保險商品銷售情形

單位：新臺幣億元

	115 年 3 月底	114 年 3 月底	增（減）比率
投資型保險	239.36	154.97	54%
傳統型保險	1,250.60	839.79	49%
新契約保費收入（合計）	1,489.96	994.76	50%

重大處分

金管會對台新國際商業銀行前理財專員挪用客戶款項所涉缺失之行政處分

台新國際商業銀行前理財專員涉挪用客戶款項，核有違反銀行法第 45 條之 1 第 1 項規定，及有礙健全經營之虞，金管會爰依銀行法第 129 條第 7 款規定，核處新臺幣 1,400 萬元罰鍰，併依同法第 61 條之 1 第 1 項規定核處予以糾正，及依同條項第 2 款規定，停止該行受理新客戶辦理高資產客戶適用之金融商品及服務，及受理新客戶於高雄資產管理專區辦理試辦業務 1 個月，經金管會認可改善情形後始得重新辦理。

金管會對台中商業銀行辦理存款開戶、客戶身分持續審查作業及帳戶監控機制相關缺失一案所涉缺失之行政處分

台中商業銀行辦理存款開戶、客戶身分持續審查作業及帳戶監控機制相關缺失一案，核有違反銀行法第 45 條之 1 第 1 項及其授權訂定之「金融控股公司及銀行業內部控制及稽核制度實施辦法」第 4 條第 1 項、第 12 條第 1 項及第 3 項規定，以及洗錢防制法授權訂定之「金融機構防制洗錢辦法」第 3 條、第 5 條、第 6 條、第 9 條及第 15 條規定，依銀行法第 129 條第 7 款規定，核處新臺幣 3,200 萬元罰鍰。

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 銀行在臺分行 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 銀行在臺分行 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 銀行在臺分行 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	22,716	931	442
2017	38(3417)	29(38)	23(268)	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)	38,557	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	39(3384)	31(40)	23(288)	8(30)	44,634	1,099	828	32,816	1,428	585
2023	38(3393)	31(40)	23(289)	8(30)	47,423	1,146	861	34,865	1,176	612
2024	38(3379)	31(40)	23(291)	8(30)	50,670	907	902	38,057	1,313	661
2025	38(3351)	31(40)	23(292)	8(30)	53,528	1,043	918	40,371	1,386	684
2026/01	38(3353)	31(40)	23(292)	8(30)	54,281	1,011	920	40,707	1,389	688
2026/02	38(3353)	31(40)	23(292)	8(30)	54,696	931	919	41,196	1,349	687
2026/03	38(3353)	31(40)	23(292)	8(30)	54,702	949	916	41,568	1,517	686
2026/04	38(3352)	31(40)	23(292)	8(30)	55,644	945	921	41,882	1,466	689
2026/05	38(3351)	31(40)	23(292)	8(30)	56,373	916	920	42,303	1,451	690

資料來源：家數依各金融機構向本會申報基本資料檔：存、放款引用中央銀行「金融統計月報」。
 * Source: "Financial Statistics Monthly, Republic of China (Taiwan)." compiled by Economic Research Department, Central Bank of the Republic of China (Taiwan).
 * 括弧內之數字為國內分支機構家數 (不含 OBU)。
 * Numbers in brackets indicate the number of branch offices (OBUs not included).
 * 本國銀行存、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.
 * 其他統計資料請參閱金管會網站 www.fsc.gov.tw 金融統計項下之市場重要指標。
 * For more information, please visit FSC website www.fsc.gov.tw.

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 TAIIEX	市值 Market Capitalization	成交值 * Total Trading Value
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	971	7,500	14,138	44,266	59,574
2023	997	7,639	17,931	56,842	67,206
2024	1,031	7,824	23,035	73,899	99,812
2025	1,063	7,905	28,964	94,359	10,649
2026/01	1,066	7,910	32,064	104,523	16,635
2026/02	1,068	7,911	35,415	115,410	9,785
2026/03	1,070	7,914	31,723	103,535	17,967
2026/04	1,074	7,919	38,927	126,953	19,139
2026/05	1,080	7,929	44,733	145,913	26,335

* 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	再保險業 Reinsurance	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)	
		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	3	17	6	23	3	206,675	2,111,473
2023	3	17	6	23	3	243,740	2,024,031
2024	3	17	5	23	3	271,447	2,440,151
2025	3	17	5	23	3	21,964	262,350
2026/01	3	17	5	22	3	32,115	269,387
2026/02	3	17	5	22	3	19,900	168,457
2026/03	3	17	5	22	3	26,762	247,715
2026/04	3	17	5	22	3	29,600	205,780
2026/05	3	17	5	22	3	24,839	210,056

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，亦未繳銷營業執照。
 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.