

# 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·林志吉

編輯委員 林羲聖·胡則華

林志憲·賴銘賢

林裕泰·張嘉魁

黃仲豪·古坤榮

林秉昌

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](mailto: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

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

- 立法院三讀通過保險法部分條文修正草案
- 亞洲資產管理中心政策之推動成果
- 金融科技五大進展金管會打造金融市場新動能
- 綠色金融成果豐碩，金管會攜手業界共創永續價值

### 政策法令

#### 立法院三讀通過保險法部分條文修正草案

立法院於114年6月3日三讀通過保險法部分條文修正草案。預期效益主要係確保國人於所投保保險契約受強制執行時，得維繫生活經濟安定所必需之基本保險保障，並平衡債權人及債務人權益，以及大幅減少執行機關與保險公司因辦理保險契約強制執行作業所衍生之社會成本。另亦得完善及強化保險監理法制、提升消費者投保權益。

本次保險法部分條文之修正重點包含，明定豁免強制執行之保險契約類型及介入權制度、完善及強化保險監理法制、提升國內消費者投保權益、配合洗錢防制法第3條對重大犯罪定義之修正。

金管會將儘速徵詢各界意見，研議發布保險法修正通過後所涉後續須配合發布之相關公告或子法，並將就保險契約強制執行建立順暢之實務作業流程。

#### 亞洲資產管理中心政策之推動成果

為促進臺灣成為亞洲資產管理中心，金管會在「留財與引資並重」、「投資臺灣支持產業發展」二大方向下，自113年9月起推動五大重點計畫與16項策略，聚焦「壯大」金融業能力與「串聯」金融服務體系，提升整體市場效能與國際吸引力。目前重要措施主要成果包括：提升金融業資產管理規模及鬆綁法規、全面開放銀行辦理高資產業務、建置地方資產管理專區、推出臺灣創新板2.0、創建臺版個人投資儲蓄帳戶（TISA）、推出新型態ETF及完成臺日跨境ETF掛牌、外資金融機構加大投資臺灣、加速專業人才培訓等。

為打造更具競爭力與吸引力的全方位資產管理體系，金管會未來將持續推動多項重點工作，具體規畫包括：推動家族辦公室支持產業發展、資本市場服務團壯大我國資本市場、引導保險業投資國內公共建設及實體產業、鼓勵保險業開發多元化保險商品及開辦財富管理業務等。

金管會將持續與金融業緊密合作，蒐集各界意見並滾動式檢討調整相關措施，擴大臺灣資產管理市場的廣度及深度，營造讓國內外資金願意來臺、留臺的環境，進而帶動臺灣整體產業及經濟之正向發展，穩步邁向亞洲資產管理中心之目標。

#### 金融科技五大進展金管會打造金融市場新動能

為積極推動我國金融科技發展，同時建立安全與發展並進的新金融市場，在過去一年，金管會於金融科技創新推動多項重要措施，包括放寬業務試辦範圍、推動數位保險公司發展、推動虛擬資產服務專法、推動現實世界資產（RWA）代幣化工作及成立金融科技產業聯盟等。

金管會未來將持續依循「促進金融科技發展五策略」及「金融科技發展路徑圖（2.0）」，在有效控制風險的前提下，透過「創新實驗」及「業務試辦」雙軌並行、強化產業合作、優化法規環境等多元措施，持續促進金融業數位轉型升級，並扶植新創發展，推動更多貼近民眾需求的創新金融商品或服務，進一步提升我國金融市場的競爭力與韌性。

## 2025年7月

《英文請參考第5頁》

# No. 248

法務部廉政檢舉專線 0800-286-586

檢舉貪瀆專線電話 0800-088-789



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

## 綠色金融成果豐碩，金管會攜手業界共創永續價值

為因應 2050 年淨零排放政策及國家減碳新目標，金管會將持續推動永續綠色金融三大政策。國發會「2050 淨零排放路徑」已將綠色金融列入十二項關鍵戰略中，「國家希望工程」八大施政目標中，「綠色成長與 2050 淨零轉型」目標亦透過綠色金融等機制，推動數位與綠色的產業轉型。過去一年來，金管會積極整合金融資源，協力各單位，持續推動永續綠色金融三大政策，主要推動成果如下：

### 一、綠色及轉型金融行動方案：

金管會於 113 年 10 月發布綠色及轉型金融行動方案，擴大金融支持面向與力度，協同政府與企業推動淨零轉型。至 114 年 4 月底，綠色授信及永續績效連結授信達 3.38 兆元，保險業投資綠能電廠達 578 億元，永續發展債券與 ESG 基金發行規模亦大幅成長。另協助地方政府發行永續債券，導引資金投入公共建設。

金管會發布永續相關共通指引，協助金融業及企業對標國際永續標準，邀集業者及金融業共同討論淨零轉型趨勢與挑戰，並推動淨零工作平台協同業，與推動永續金融先行者促使高碳排企業訂定減碳目標，另推動永續證照及辦理評鑒，提升永續金融專業人力，及強化金融業因應氣候及 ESG 風險能力。

### 二、永續經濟活動認定參考指引：

金管會已於 113 年 12 月 31 日與經濟部、環境部、內政部、交通部及農業部共同發布第二版「永續經濟活動認定參考指引」，促進更多企業朝減碳及永續的目標邁進，協助企業及金融業判斷何謂永續經濟活動。113 年辦理 47 場諮詢會、公聽會及工作坊，並鼓勵金融機構參考該指引進行投融资評估，以及揭露投融资及金融商品之永續占比等資訊。

### 三、強化 ESG 資訊揭露：

金管會推動上市櫃公司碳盤查，進而設定減碳目標及策略，113 年完成 169 家上市櫃公司盤查，已有 1,073 家申報永續報告書，自 114 年起所有上市櫃公司均應申報永續報告書。

金管會將持續滾動檢討與精進政策，協同各界共同推動整體產業和社會減碳，達到有序轉型，助推台灣邁向低碳、永續未來。

## 修正「國際保險業務分公司管理辦法」

為促進國際保險業務分公司（下稱 OIU）業務發展並活化 OIU 保險商品，金管會與中央銀行於 114 年 5 月 6 日會銜修正發布「國際保險業務分公司管理辦法」第 9 條及第 15 條，為利保險業開發新種 OIU 保險商品，新增可依據新加坡相關精算準則規範辦理準備金提存規定；且為因應新種保險商品從事衍生性金融商品交易進行保險負債部位避險之需求，增訂 OIU 保險商品得從事避險項目為保險負債部位之衍生性金融商品交易。

## 訂定「保險業內部控制及稽核制度實施辦法第五條第一項第十五款」之解釋令

配合「綠色及轉型金融行動方案」，發布解釋令要求保險業採權益法之投資應將對被投資企業議合之情形，列入投資前評估之應辦事項中並應揭露。

## 修正「證券商受託買賣外國有價證券管理規則」第 14 條及第 23 條規定

金管會於 114 年 6 月 5 日修正發布「證券商受託買賣外國有價證券管理規則」第 14 條及第 23 條規定，修正重點如下：

- 一、證券商受託買賣外國有價證券之推介對象為非專業投資者，刪除年齡為七十歲以下之限制，以避免造成年齡標籤化疑慮。
- 二、開放證券商接受高淨值投資法人及高資產法人客戶委託買進之外國有價證券，得寄託於委託人指定之外國保管機構保管。

## 市場動態

### 金管會公布金融業應用人工智慧 (AI) 調查結果

金管會於 114 年 5 月 20 日公布金融業者及周邊單位應用人工智慧 (AI) 之調查結果，本次調查全體金融機構及周邊單位計 383 家，其中 126 家業者已有導入 AI，占總調查對象之 33%，較去 (103) 年度之 29% 提升，其中使用 AI 比例最高的是銀行 (87%)，其次為壽險公司 (67%) 及產險公司 (45%)。金融業者應用 AI 主要目的為提升作業效率、節省人力及優化客戶體驗，應用場域集中於內部行政作業、智能客服及防制金融犯罪等領域。

依調查結果，目前已有 61 家金融業者導入生成式 AI，占使用 AI 金融業者之比例達 48%，年增 21 個百分點。應用領域以內部行政作業與智能客服最為普遍，業者面臨挑戰包括內容不穩定、資料安全、隱私保護及合規性問題。在未來規劃部分，有 47% (179 家) 金融機構表示未來將導入或擴大 AI 應用領域，另金融業者認為可透過業界合作共同發展防詐 AI 科技應用、在地金融業大型語言模型及風險管理等項目。

### 金管會說明「虛擬資產保管業務」主題式業務試辦申請情形及後續受理申請事宜

為支持國內金融創新發展，金管會前於 113 年 11 月 28 日推出「虛擬資產保管業務」的主題式業務試辦，並發布相關說明資料及問答集，開放金融機構於 114 年 1 月 1 日起至 4 月 30 日申請試辦。截至 114 年 4 月底已有 4 家業者遞件申請，金管會刻正審核中。

考量「虛擬資產保管業務」屬新創業務，各金融機構規模、經營策略、軟硬體設備及人力培訓等投入程度不同，為使金融機構能依自身情況妥適規劃後提出申請，金管會將自 114 年 6 月 15 日起繼續受理金融機構的申請案，該會並將持續提供諮詢輔導服務，歡迎有意申請之業者可提出輔導需求。

### 金管會推出「金融科技創新園區 2.0 方案」

為扶植我國金融科技新創產業並提升金融科技創新園區（下稱園區）功能，金管會攜手金融總會、證交所、櫃買中心、創投公會及園區，於 114 年 6 月發布「金融科技創新園區 2.0 方案」，共同推動園區升級。透過導入分級輔導機制，園區依據「初創期」（剛成立且實體進駐園區）、「成長期」（產品或服務已有一定基礎）及「成熟期」（具穩定營收且規劃擴張）等不同發展階段的新創業者，量身提供輔導及資源，協助新創業者開拓多元募資管道及拓展國內外市場版圖，加速其成長茁壯。

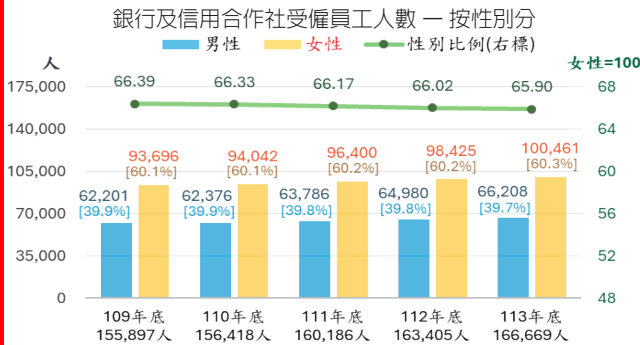
### 金管會督導「推動我國接軌 IFRS 永續揭露準則」專案小組提供多項資源及舉辦實作工作坊

金管會已於 112 年發布我國接軌 IFRS 永續準則藍圖，上市櫃公司將依資本額分三階段適用 IFRS 永續揭露準則，第一階段為資本額達 100 億元以上之公司，將自 115 會計年度起適用。為協助公司順利接軌，金管會督導「推動我國接軌 IFRS 永續揭露準則」專案小組提供多項資源，包含問答集、提供 IFRS S2 氣候相關揭露之實務指引及揭露範例，並自今 (114) 年 4 月 28 日起至 7 月 3 日陸續於北、中、南舉辦 4 場 IFRS S2 揭露之實作工作坊。證交所與櫃買中心亦將組成服務團，適時就第一階段公司接軌進度落後者提供協助並加強輔導。

金管會提醒，IFRS 永續揭露準則係要求公司允當表達可合理預期將影響公司展望之永續相關風險與機會之重大資訊，並允許適當運用比例原則。公司可參考接軌 IFRS 永續揭露準則專區宣導資源以及參加實作課程，瞭解如何整合現有永續資訊及結合跨部門資源，揭露符合 IFRS 永續揭露準則規定之資訊。

## 女性受僱於銀行及信用合作社人數持續高於男性，性別比例呈下降趨勢

依據行政院主計總處受僱員工薪資與生產力統計，113年底銀行及信用合作社受僱員工人數計16.7萬人，較112年底之16.3萬人增加3,264人。按性別觀察，113年底女性受僱員工人數約為10萬人（占60.3%），明顯高於男性約為6.6萬人（占39.7%）。性別比例為65.90，較112年底之66.02略降。



## 114年5月底本國銀行逾期放款情形

單位：新臺幣億元 / 百分點

	114年5月底	114年4月底	增 / 減情形
放款總餘額	429,358	432,650	減少3,292億元
逾期放款比率	0.16%	0.16%	與上月相同
備抵呆帳占逾期放款覆蓋率	861.42%	846.54%	增加14.88個百分點

截至114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。

## 114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

	114年5月底	114年4月底	增 / 減情形
逾期放款總餘額	6.71	6.48	增加0.23億元
逾期放款比率	0.10%	0.10%	與上月相同
備抵呆帳占逾期放款覆蓋率	2371.49%	2450.12%	減少78.63個百分點

截至114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出入情況

### 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

114年截至5月底		上市股票	上櫃股票
外資	買進	114,477.49	19,717.02
	賣出	119,009.95	19,468.17
	買(賣)超	(4,532.46)	248.85
陸資	買進	24.24	0.81
	賣出	28.75	0.99
	買(賣)超	(4.51)	(0.18)
合計		(4,536.97)	248.67

### 二、外資及陸資投資國內資金累計匯出入情況

單位：億美元

	截至114年5月底	截至114年4月底	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	2,936.77	2,810.09	126.68
陸資累積淨匯(出)入	0.52	0.52	0.00
合計	2937.29	2,810.61	126.68

## 壽險業114年截至3月底外幣保險商品銷售情形

單位：新臺幣億元

	114年3月底	113年3月底	增(減)比率
投資型保險	154.97	93.02	67%
傳統型保險	839.79	647.35	30%
新契約保費收入(合計)	994.76	740.37	34%

## 114年4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

### 一、保險業稅前損益

單位：新臺幣億元

	114年4月底	113年4月底	增(減)比率
壽險業稅前損益	449	1,432	-68.6%
產險業稅前損益	99	107	-7.5%
保險業稅前損益(合計)	548	1,539	-64.4%

### 二、保險業業主權益

單位：新臺幣億元

	114年4月底	113年4月底	增(減)比率
壽險業業主權益	22,176	23,705	-6.5%
產險業業主權益	1,513	1,382	9.5%
保險業業主權益(合計)	23,689	25,087	-5.6%

三、114年4月底新臺幣兌美元匯率相對於113年底升值幅度為2.39%，壽險業外匯價格變動準備金之累積餘額為1,648億元，較113年底減少548億元（包含新制一次性提存8億元），114年4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-1,183億元，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1,599億元。

## 投資者及消費者保護

### 114年度走入校園與社區金融知識宣導活動

金管會「114年度走入校園與社區辦理金融知識宣導活動」於114年6月間至雲林縣古坑國中小等單位、學校團體辦理該宣導活動，共計440場次，參與者總計29,773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113年底已舉辦9,251場次，參加民眾超過125萬人次，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114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)8968-9711。

## 重大處分

### 明台產物保險股份有限公司違反保險法令裁罰案

明台產物於113年10月30日向金管會通報任意汽車保險未決賠款準備金有遲估與短估之作業缺失重大偶發事件，經金管會調查發現該公司辦理任意汽車保險賠款預估、賠款準備金提存及重大偶發事件通報等作業，有違反保險法相關規定情事，依保險法第171條之1第4項及第171條第1項規定核處罰鍰新臺幣900萬元整。

### 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	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
2025/01	38(3379)	31(40)	23(291)	8(30)	50,846	929	897	38,423	1,263	665
2025/02	38(3376)	31(40)	23(291)	8(30)	51,190	1,019	901	38,527	1,204	667
2025/03	38(3374)	31(40)	23(291)	8(30)	51,169	1,036	897	38,845	1,225	667
2025/04	38(3370)	31(40)	23(291)	8(30)	51,028	1,050	899	38,931	1,210	672
2025/05	38(3369)	31(40)	23(292)	8(30)	51,075	995	902	38,875	1,220	675

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	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 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
2025/01	1,034	7,828	23,525	75,531	5,301
2025/02	1,034	7,832	23,053	74,052	7,491
2025/03	1,039	7,835	20,696	66,562	7,112
2025/04	1,040	7,837	20,235	65,091	6,166
2025/05	1,042	7,839	21,347	68,706	6,701

\* 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	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	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
2025/1	3	17	5	23	3	30,289	185,605
2025/2	3	17	5	23	3	21,897	199,373
2025/3	3	17	5	23	3	23,653	204,908
2025/4	3	17	5	23	3	25,425	177,459
2025/5	3	17	5	23	3	24,427	179,097

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.