



2026臺灣 銀行業報告

Taiwan Banking Report 2026

前言

KPMG臺灣所於2026連續第八年推出臺灣市場發行的銀行業報告，匯集所內各項專業人才對客戶的服務經驗及國內外市場趨勢的觀察，嚴選數個於2025至2026年內兼具影響力及重要性的議題作為闡述主軸，期許本報告能持續給予各企業先進從不同角度對臺灣銀行業發展的了解。

近年全球經濟在歷經疫情衝擊與地緣政治動盪後，逐步走向溫和復甦，金融體系在多變環境中持續扮演資源配置與風險分散的重要角色。2025年以來，國際經濟呈現穩健發展態勢，儘管美國推動對等關稅政策一度引發全球供應鏈重整與貿易不確定性升高，但隨著各國積極協商、關稅逐步調整，市場信心逐漸回穩，加上通膨壓力有效控制及主要央行採取相對寬鬆的貨幣政策，使全球經濟得以維持溫和成長。其中，美國與中國兩大經濟體，在面對貿易摩擦與結構轉型壓力下，仍展現出強勁的韌性，成為支撐全球經濟穩定的重要力量。

臺灣作為高度依賴出口的經濟體，難以避免受到全球事件波動的影響。然而，2025年經濟成長繳出亮眼成績單，主要受惠於人工智慧(AI)等新興科技快速發展所帶動的出口需求爆發，尤其在高效能運算與半導體相關產業支持下，出口成長動能顯著提升，帶動全年經濟成長率創下近15年新高。儘管金融市場波動較大，對金融機構投資操作形成挑戰，但整體基本面穩健，使金融體系依然具備良好支撐力。

在金融三業中，銀行業表現尤為突出，不僅在資產規模、營收及獲利方面維持成長，更於動盪環境中展現高度經營韌性。即使投資收益因市場波動而出現下滑，銀行仍透過穩定的利息收入與持續成長的手續費收入，成功維持整體營運表現，稅前盈餘呈現多年雙位數成長，顯示銀行業在利率環境相對穩定及企業融資需求良好的情況下，具備穩定獲利能力與良好風險控管機制。同時，政策環境亦為銀行業發展提供重要動能。政府近年積極推動亞洲資產管理中心政策，持續鬆綁相關法規，並擴大高資產客戶業務範圍，使銀行在財富管理領域擁有更多發展空間。

在業務發展面向，臺灣銀行業不僅持續強化授信與存款業務，也在信用卡、財富管理及數位金融領域取得顯著成果。信用卡簽帳金額再創新高，顯示國內消費與非現金支付普及度持續提升；高資產財管業務規模突破2兆元，反映客戶對專業資產配置與財富傳承需求日益增加；數位帳戶與純網銀發展象徵金融服務數位化轉型的深化。這些變化不僅帶動銀行手續費收入成長，也提升整體服務效率與客戶黏著度。

另一方面，金融科技快速發展亦為銀行業帶來轉型契機與挑戰。《虛擬資產服務法》三讀通過，數位資產監管逐步完善，而從供應鏈金融結合區塊鏈技術，到機器人理財推動普惠金融，再到金融FIDO實現無密碼驗證，以及人工智慧應用於防詐與風險控管，銀行業正積極導入新興科

技以提升競爭力。這些技術不僅改善營運效率，更進一步重塑金融服務生態，強化銀行在資金流動與風險管理中的核心角色。同時，永續發展與淨零轉型已成為全球共識，銀行業扮演推動綠色金融的重要推手。透過綠色授信、永續金融商品，以及將消費支付與減碳行為結合的創新機制，銀行逐步引導企業及個人客戶朝向低碳經濟轉型，並在經濟成長與環境保護間尋求平衡。

2026年，儘管全球經濟仍面臨關稅、地緣衝突及市場不確定性等挑戰，但整體基本面預期可望維持穩健成長。臺灣在AI產業持續發展及內外需求同步升溫的帶動下，經濟動能依然具良好支撐力，而銀行業在利差維持、財富管理需求擴大及政策支持等多重正面因素幫助下，營運延續穩健成長的機率應相當高。接下來將針對本次精選的各主題進行探討，對於各章節的內容，如有疑問或意見，歡迎您進一步與我們聯繫。



陳俊光 Jeff Chen

主席
KPMG臺灣所



施威銘 Steven Shih

執行長
KPMG臺灣所



陳俊光
Jeff Chen
主席
KPMG臺灣所

關於KPMG International

在日益全球化的市場中，企業必須面對新經濟中的諸多新挑戰。KPMG能協助客戶快速應對多變的市場，並隨時隨地提供客戶需要的專業服務。我們為客戶提供量身打造的服務，包括審計及確信服務、稅務諮詢服務、管理顧問服務、財務顧問服務等專業領域，協助跨國客戶面對複雜的商業挑戰。透過KPMG的全球服務網絡，我們整合人才、產品與科技，並以產業知識與最佳典範來提升服務品質。在全球會員組織中，KPMG擁有超過276,000名跨領域、服務與國界的專家，於138個國家提供專業化的服務。KPMG透過全球三大地區的緊密結合，並以最佳的彈性、更迅速的反應與全球一致性，將我們的地域性與全國性的資源整合為一。

關於KPMG台灣所

KPMG台灣所歷經多年不斷的發展與成長，目前有超過130位執業會計師及企管顧問負責人，及超過2,500位同仁，服務據點遍及台北、新竹、台中、台南、高雄五大城市，為目前國內最具規模的會計師事務所及專業諮詢服務組織之一。

KPMG台灣所主要包括：

- 安侯建業聯合會計師事務所
- 安侯企業管理股份有限公司
- 安侯國際財務顧問股份有限公司
- 安侯永續發展顧問股份有限公司
- 畢馬威財務諮詢股份有限公司
- 安侯生技顧問股份有限公司
- 安侯數位智能風險顧問股份有限公司
- 安侯碳資源服務股份有限公司
- 畢馬威不動產顧問股份有限公司
- 財團法人安侯建業永續發展教育基金會

目錄

前 言	02
關於KPMG	04
目 錄	05
第一篇 臺灣銀行業概況	
展現營運韌性使獲利續增，2026年有望延續成長趨勢	07
第二篇 虛擬資產與監理生態演進	24
2-1 技術驗證與業務試辦先行，銀行助推動數位資產發展	26
2-2 虛擬資產走進金融體系後的稅務新課題：銀行業參與虛擬資產市場的觀察與挑戰	31
2-3 防制洗錢AML為虛擬資產市場發展備受重視之議題	35
2-4 與虛擬資產發展相關的會計制度及內部控制制度議題 - 以銀行業虛擬資產保管業務為核心	38
2-5 在虛擬資產市場發展之下，應關注的資安防範重點與治理策略	44
第三篇 資產管理與財富服務轉型	48
3-1 亞資中心政策落地，金融服務整合加速助資產管理迎新機	50
3-2 政府推出策略藍圖，引導信託業務長遠發展	54
3-3 機器人理財助攻普惠金融的潛力大	58

第四篇	金融科技驅動的營運與風險革新	62
4-1	金融科技於供應鏈金融應用的變革與發展	64
4-2	運用科技力，銀行強化防詐能力並提升成效	68
4-3	金融FIDO引領無密碼時代，跨體系整合為持續發展重點	72
4-4	消費支付與環保減碳連結，引領大眾生活逐步邁向淨零	76
附錄1	我們的服務	80
附錄2	KPMG金融服務產業新知	81
附錄3	引用資料	82
	與我們聯繫	89

第一篇

臺灣銀行業概況



展現營運韌性使獲利續增， 2026年有望延續成長趨勢



陳世雄 Sean Chen

金融服務產業主持人 / 亞資創新服務主持人

2025年初全球經濟與投資市場延續2024年的穩健表現，然而受到美國對等關稅政策影響，供應鏈風險提高，市場明顯受到衝擊，對於經濟前景的預期一度較不樂觀。不過，隨著貿易協商的推進，關稅稅率有所調降，不確定性大幅舒緩，帶動人們信心回復，國際投資市場趨於穩定，加上通膨有效控制，美國聯準會進行連續降息，支持經濟維持於溫和增長水平。不具有通膨問題的中國，在政府持續擴大內需，以及積極財政和貨幣寬鬆等政策並行之下，展現應對貿易衝突牽累基本表現的強勁韌性。美中經濟皆呈現穩健增長，支持全球經濟成長在2025年依然具有穩定的表現。

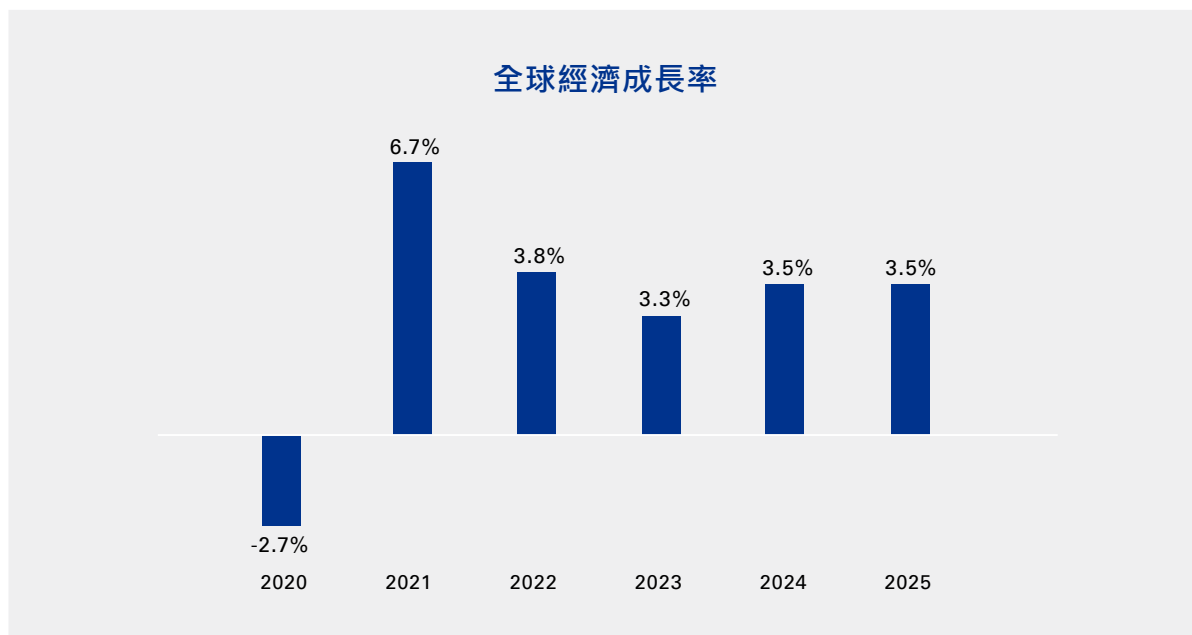
美國對等關稅對全球主要貿易國家造成貿易不確定性的拖累，以出口貿易為主的臺灣也無法置身事外，政府對國內的經濟前景亦一度偏向保守看待。不過，隨著關稅談判的進展，對經濟和投資市場的不確定性影響逐漸淡化，加上人工智慧(AI)等新興科技應用快速普及，相關需求帶動出口強勁增長，幫助2025年臺灣經濟成長繳出亮眼的成績單。雖然基本面表現良好，但過程偏向動盪，投資市場也面臨較大波動，令金融業營運面臨一定壓力，但銀行業展現不錯營運韌性，全年獲利依然達雙位數成長幅度。金管會統計顯示銀行、保險、證券等金融三業2025年稅前盈餘9,880億元新臺幣（以下單位同），較2024年減少6.7%¹，其中銀行業再度貢獻五成以上，為表現最佳者。對於2026年，政府預期經濟有望保持良好成長，

同時央行降息空間可能不大，加上亞洲資產管理中心（以下簡稱亞資中心）等金融政策的積極推進，有利於銀行財富管理業務發展，因此預期今年本國銀行營運維持成長趨勢的機率較高。

在關稅政策紛擾中，美中展現韌性帶領全球經濟穩健前行

美國總統川普於2025年4月以國家緊急狀態為由，援引《國際緊急經濟權力法》(IEEPA)，宣布對等關稅政策，對全球加徵基準關稅及數十個貿易往來國徵收額外的對等關稅，以此尋求公平貿易競爭，並讓製造業回流美國促進國內經濟成長。然而，對等關稅政策提高貿易摩擦與供應鏈風險，一度衝擊市場對經濟前景的信心，並拖累投資市場表現。後續隨著美國政府與各國的貿易協商進展，關稅稅率逐漸確定，不確定性有所消退，幫助人們信心回升，投資市場漸漸回穩，同時美國通膨增長受到穩定控制，在就業市場具有疑慮之下，聯準會於2025年9月重啟降息並連續調降²，幫助美國全年經濟仍達2%的溫和增長水平³。

在美國加徵關稅政策之下，中國與美國的貿易摩擦再度升高，同時兩大國於高科技的競爭衝突也不斷，對中國的經濟發展確實具有拖累影響。不過，中國政府持續執行擴大內需，推出積極的財政措施，並輔以適度寬鬆的貨幣政策。在多重支持政策運行之下，加上美中貿易協商朝正面



資料來源：IMF，截至2026年7月

發展，中國經濟逐漸穩住腳步，最終仍達到成長5%左右的目標⁴。在關稅與貿易摩擦中，全球前兩大經濟體美國和中國經濟維持穩健增長，展現一定韌性，幫助2025年全球經濟成長3.5%，為連續第五年達3%以上⁵。

新興科技需求促使出口大幅擴增，帶動臺灣經濟成長為近15年最佳

出口復甦帶動2024年經濟成長為三年最佳，而2025年出口進一步大幅增長，則帶動經濟成長率來到15年最佳。2024年臺灣出口由年減9.8%復甦為年增9.9%⁶，幫助當年經濟成長率來到三年最佳的5.27%⁷，而2025年由於AI等新興科技應用的普及加速，算力需求劇增，布建AI基礎設施的相關需求爆發，推助出口較前一年巨幅成長34.9%⁸，進而帶動經濟成長率超過8.5%⁹，為過去15年最亮眼表現。



資料來源：主計處，截至2026年5月

本國銀行營運動能穩健，營收、獲利與資產皆維持成長趨勢

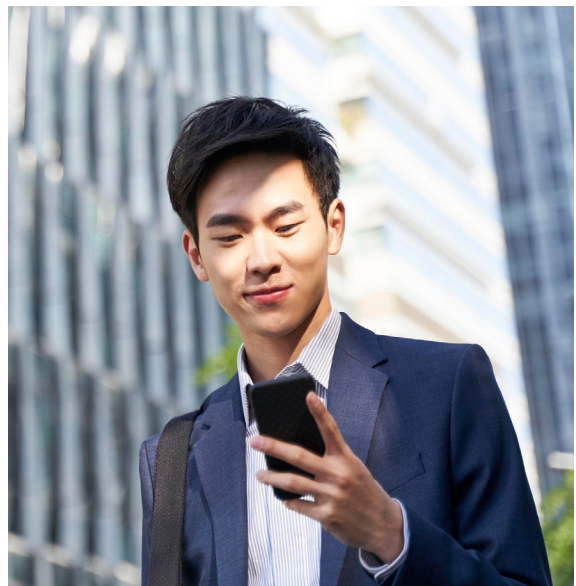
在通膨增長穩定控制之下，美國聯準會鑒於就業市場下行疑慮，於2025下半年重新啟動降息循環並連續三次調降，而國內通膨年增率於去年底來到1.5%以下¹⁰，物價通膨狀態穩定，且經濟成長率呈現先低後高的上行趨勢，失業率位於25年低點的3.35%¹¹，顯示基本面狀態良好，整體環境不若美國一樣具有降息條件，因此臺灣央行於2024年第一季進行預防性升息後，直至2025年底皆未進行任何基準利率調整，此舉促使國內銀行存放款利差維持一定水平，加上科技產業投資帶動企業資金需求，依然有利於本國銀行授信業務的營運。

政府對銀行財富管理持續鬆綁法規及導入相關監理措施，不僅擴展財管2.0，並積極推動亞洲資產管理中心政策，促使資金流向財富管理市場，帶動基金、保險、債券等金融商品銷售，加上旅遊及消費熱絡，挹注信用卡手續費收入，進而支持銀行手續費收入的成長。不過，美國政府宣布對等關稅政策後，令全球貿易摩擦與供應鏈風險提高，令國際環境的不確定感上升，一度衝擊投資市場。雖然後續隨著貿易協商讓此股不確定感降溫，帶動國際投資市場回升，但市場呈現較大幅波動之下，投資操作難度提高，致使本國銀行的透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債收入(以下簡稱投資收入)呈現較明顯下滑。

利息和手續費收入的穩健成長，不僅彌補投資收入的下滑，並支持2025年本國銀行整體營收維持成長趨勢，同時在費損成長率良好控管之下，促使銀行稅前盈餘繼續雙位數成長。整體營運及獲利依然呈現良好結果，在本國銀行資產和淨值持續增長之下，其資產報酬率和淨值報酬率依然分別走升至0.78%和10.83%，高於2024年的0.76%與10.55%，雙雙皆為2015年以來新高¹²。

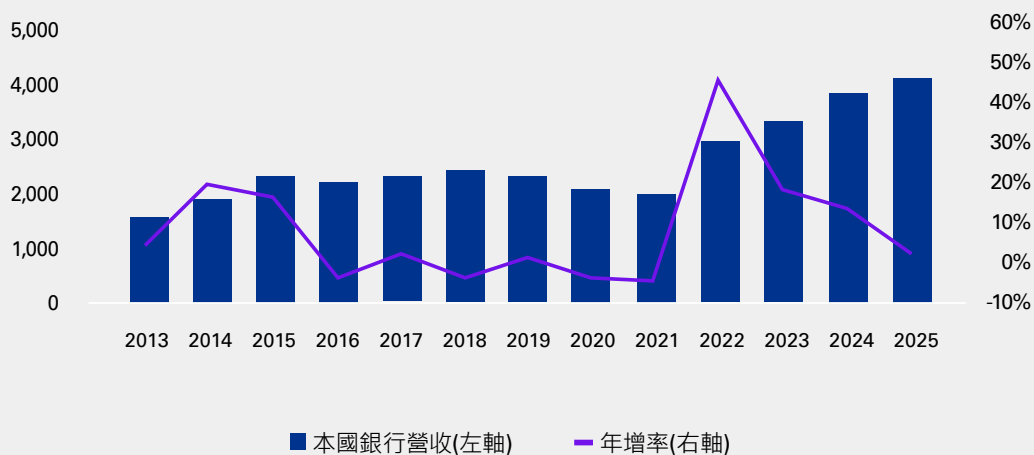
營收連續第四年正成長

在出口強勁成長的帶動下，臺灣經濟展現優異的成長結果，加上對等關稅影響逐漸淡化後，整體環境仍有利於銀行業的經營，促使本國銀行全年營業收入延續過去三年的成長趨勢，連續第四年增長。金管會統計顯示2025年本國銀行整體營收年增4.5%至近4兆元，金額至少為2013年以來新高，延續先前的成長趨勢，但增長幅度不如前三年的雙位數表現。其中，金控子銀行營收年增6.8%至3.12兆元，占比由76.4%升至78.1%，而非金控子銀行營收則年減3.1%至8,745億元，占比從23.6%下滑至21.9%，可見金控子銀行為2025年本國銀行營收持續增長的主要支柱。另外，以業務單位來看，本國銀行國內分行與大陸地區分行營收皆年增6.6%，為表現最佳者，國外分行較前一年增長6.5%也不惶多讓，其中國內與國外分行二業務單位皆連續第四年正成長，而國際金融業務分行(OBU)的2025年營收則較前一年減少16%，為近四年首次負成長。



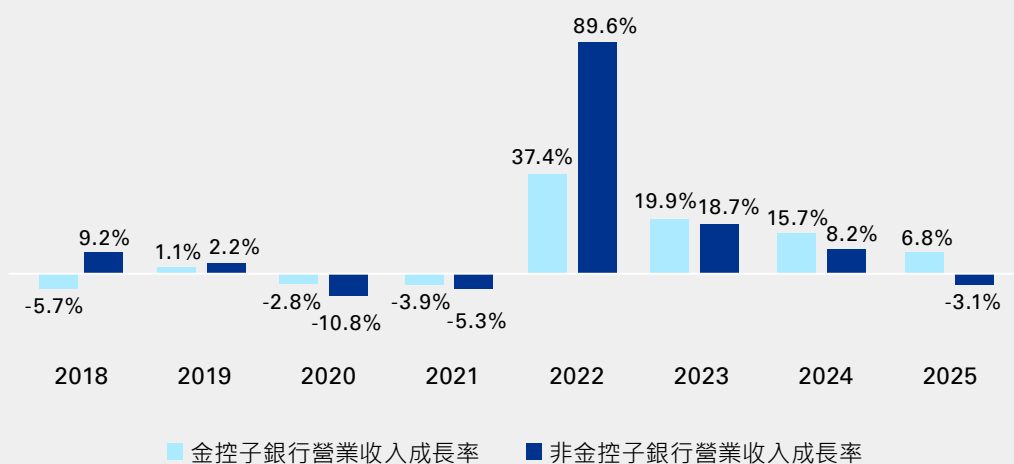
本國銀行營業收入及成長率

(單位：新臺幣十億元)



資料來源：金管會，截至2025年12月

金控與非金控子銀行營業收入成長率

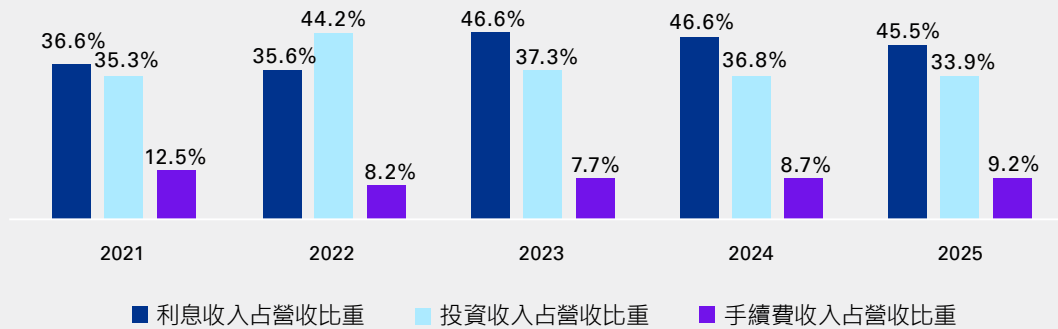


資料來源：金管會，截至2025年12月

本國銀行營收主要由利息、投資、手續費等三個收入項目組成，其中占比最高的利息收入，以及連續第三年雙位數成長的手續費收入，二者為整體營收延續增長的重要支持，而占比第二高的投資收入，受到市場波動較大使操作難度提高之下，因而出現負成長，中斷連三年正成長趨勢。根據金管會統計，2025年本國銀行利息收入較前一年增加2.1%來到1.82兆元，占總營收比重由

46.6%小幅降至45.5%；手續費收入年增11.3%至3,699億元，連三年雙位數成長，亦為2014年以來首度連三年增長幅度達10%以上，占總營收比重由8.7%升至9.2%，連續第二年走升；投資收入則年減3.6%，小幅降至1.36兆元，占總營收比重由36.8%下滑至33.9%，為連續第三年走低。

本國銀行利息收入、投資收入、手續費收入占總營收比重

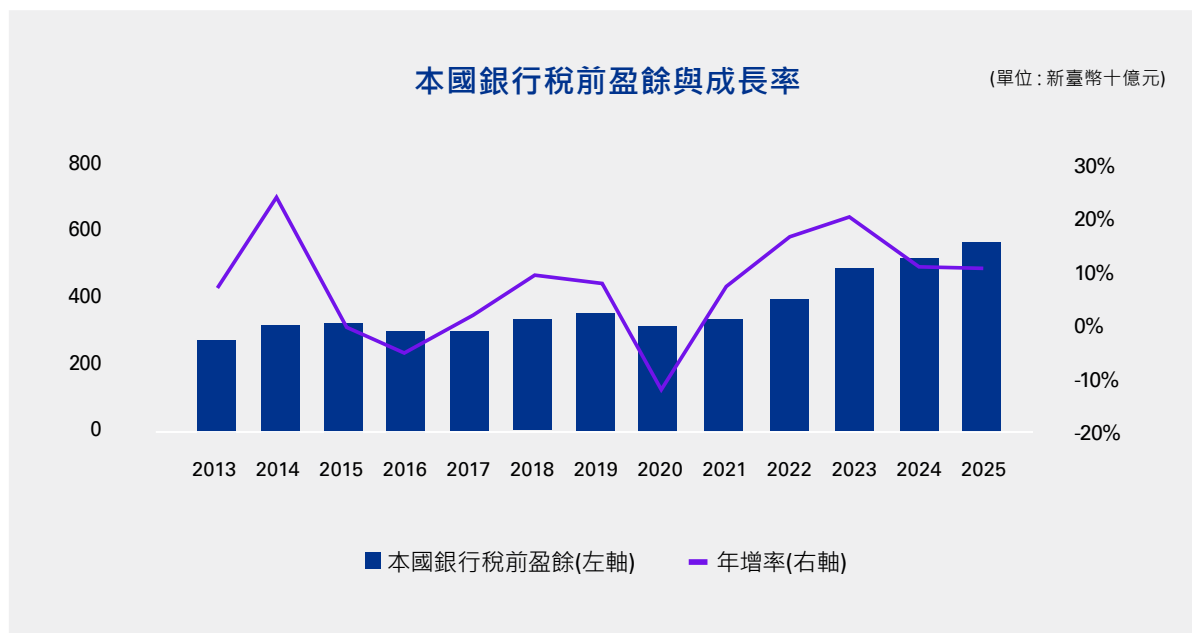


資料來源：金管會，截至2025年12月

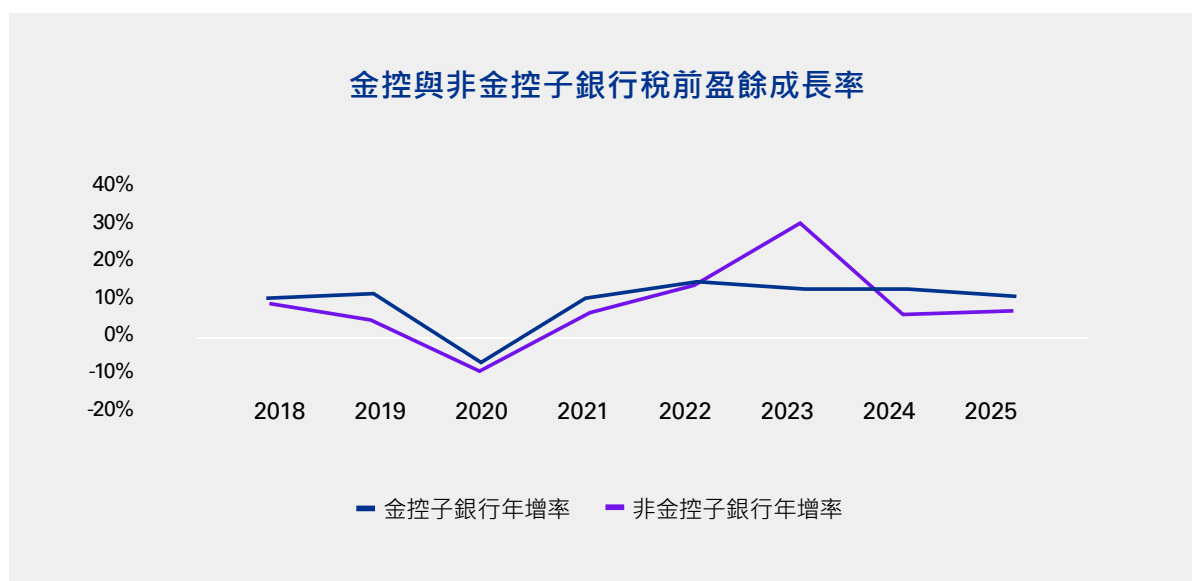
稅前盈餘連四年增幅達雙位數

雖然金融三業整體獲利下滑，並未達到兆元水平，但本國銀行延續成長趨勢，對金融三業稅前盈餘的貢獻超過半數。金管會統計顯示2025年本國銀行稅前盈餘較前一年增加10.7%，來到5,836億元，延續連五年成長趨勢，並連續第四

年增長幅度達10%以上。其中，金控子銀行稅前盈餘年增12.6%，低於前一年的14.7%，連五年成長並連四年增幅達雙位數，占比由73%小幅升至74.3%，而非金控子銀行稅前盈餘年成長5.4%，高於2024年的4.1%，延續過去四年的成長趨勢，占比由27%稍微降至25.7%。



資料來源：金管會，截至2025年12月



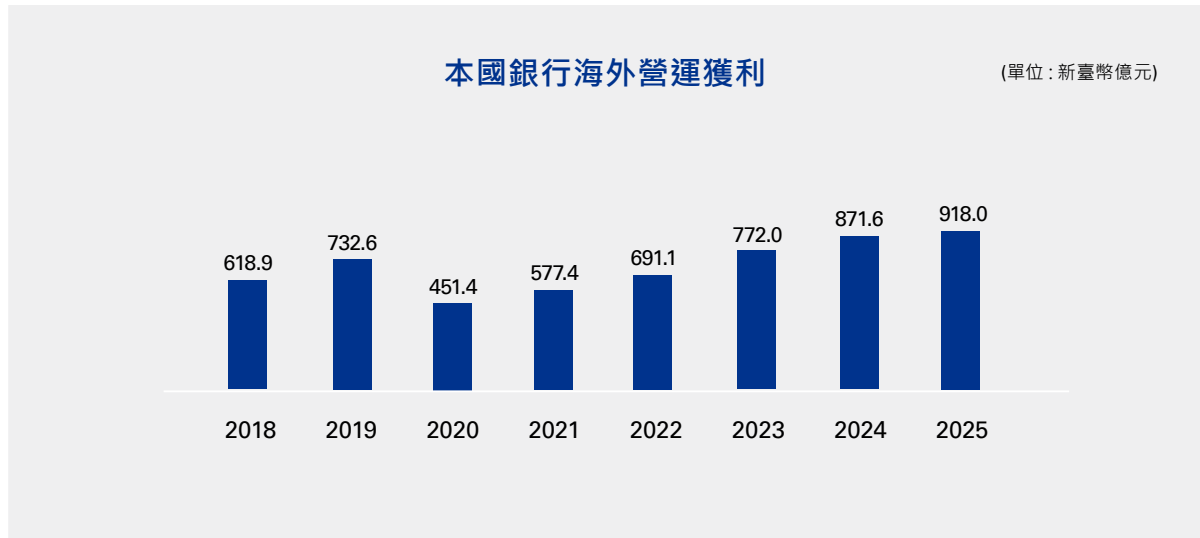
資料來源：金管會，截至2025年12月

雖然本國銀行全年營收僅個位數增長，但稅前盈餘仍繼續雙位數成長，費損的管控應該扮演相當重要角色。依據金管會統計，2025年費損年增3.5%至3.42兆元，成長率明顯低於前一年13.8%。若以利息、投資、手續費等三大淨收益來看，淨利息和淨手續費收益皆成長超過10%，而淨投資收益則明顯負成長。其中，利息費用年減3.8%，遠低於2024年的年增19%，促使淨利息收益較前一年上升13.2%，於此三大淨收益中

的占比由48.8%提高至56.5%；手續費費用年增8.7%，低於2024年的9.8%，在手續費收入雙位數成長之下，支持淨手續費收益年增11.9%，連三年成長幅度達10%以上，在三大淨收益的占比由21.4%升至24.4%；投資損失年增8.9%，明顯高於前一年的增加1.9%，在投資收入減少之下，致使淨投資收益年減37.3%，占三大淨收益的比重由29.8%降至19.1%。

另外，近年國內銀行的海外營運成效逐漸顯現，獲利穩步增長，對本國銀行帶來一定貢獻。金管會統計，2018年本國銀行海外分支機構獲利618.9億元，疫情期間的2020年一度下滑至451.4

億元。隨著生活回復正常，營運重回正軌，2025年來新高918億元。其中，亞洲地區獲利730.4億元，占比達79.6%，而政策重視的新南向國家則貢獻獲利256.7億元，占比28%。



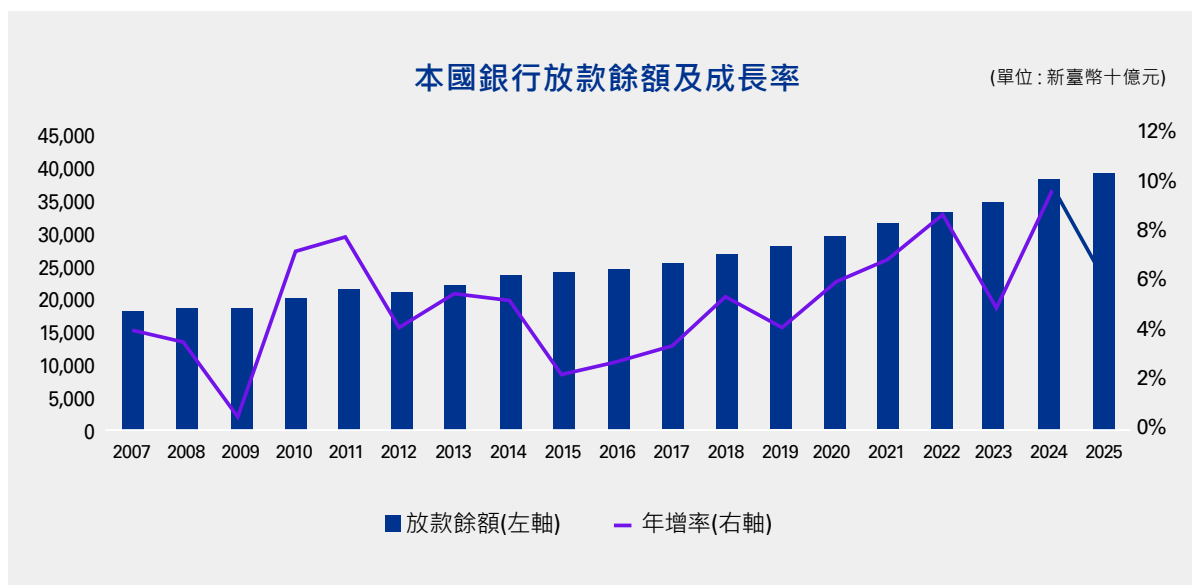
資料來源：金管會，截至2025年12月

放款和存款穩健增長，信用卡簽帳金額再創新高

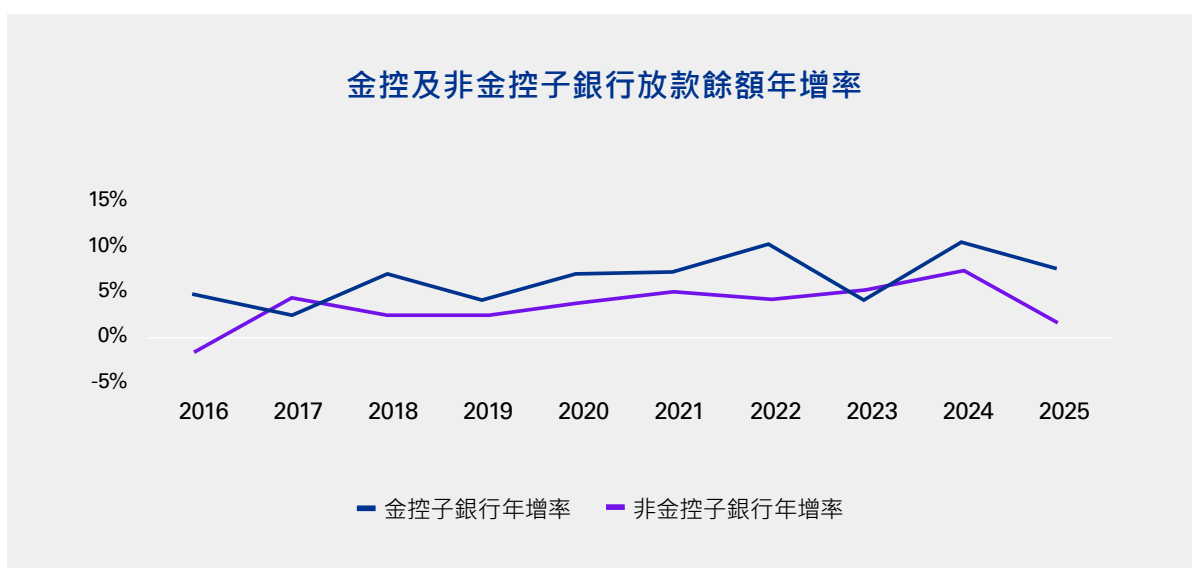
在4月美國對等關稅政策所造成的衝擊逐漸淡化之後，AI等新興科技的需求支持出口再度成長且增長幅度超過三成，帶動2025年國內經濟創造近15年最佳成長率，顯示基本面狀態良好，有助於維持企業資金需求，協助本國銀行授信業務延續成長趨勢。在基本面佳及商業活動偏向熱絡的環境中，市場資金相對充足，進而支持國內金融機構的存款繼續平穩增長。另外，民間內需消費溫和增長，而國外消費則大幅上升，促使信用卡簽帳金額再創新高，相關的手續費收入維持增長趨勢。

放款延續穩定增長趨勢，中小企業放款增長再度超越全年目標

雖然放款成長幅度稍微降溫，但仍延續長期增長趨勢，且中小企業放款再度超越全年所設定的目標。金管會統計顯示本國銀行2025年的放款餘額年增6.2%至44.82兆元，成長率低於2024年的9.7%，延續至少2007年以來的年年正成長趨勢。其中，金控子銀行放款餘額年增7.8%，低於前一年的10.5%，至少維持2007年以來的成長趨勢，占比由71.1%升至72.1%，連兩年上升，而非金控子銀行放款餘額年增率由7.8%下滑至2.2%，延續2017年以來的成長趨勢，占比由28.9%降至27.9%，為連兩年下滑。



資料來源：金管會，截至2025年12月



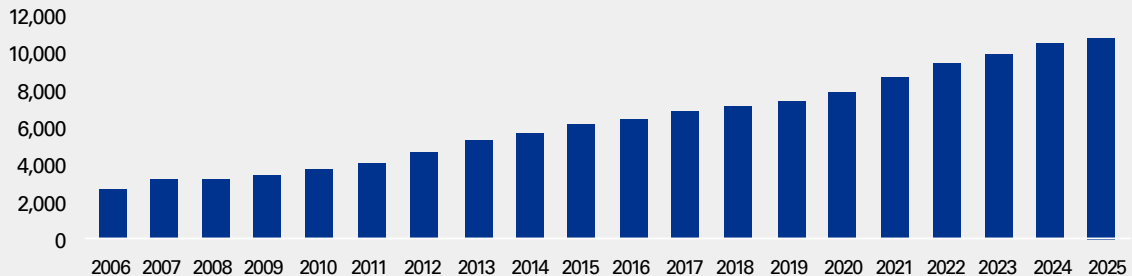
資料來源：金管會，截至2025年12月

本國銀行去年企業放款餘額較2024年增加4.8%至16.4兆元，年增率低於前一年的6.6%，保持2000年以來的增長趨勢。其中，民營企業的放款餘額占整體企業放款餘額的比重由94.3%升至94.8%，連三年攀升，並較前一年增長5.4%至15.55兆元，亦維持2000年以來的成長趨勢。在民營企業放款中，中小企業放款餘額占70%，年增5.3%來到10.89兆元，較前一年增加5,504億

元，超越金管會設定的全年增加4,600億元的目標，為連續16年達標¹³。另外，本國銀行的消費者貸款餘額年增4.6%至13.35兆元，延續2012年以來年年增長的狀態。其中，86.2%為購置住宅貸款，年增4.4%至11.5兆元，增長率少於2024年10.4%，成長放緩應主要是受到央行第七波信用管制，讓房市降溫的政策影響。

本國銀行中小企業放款餘額

(單位：新臺幣十億元)



資料來源：金管會，截至2025年12月

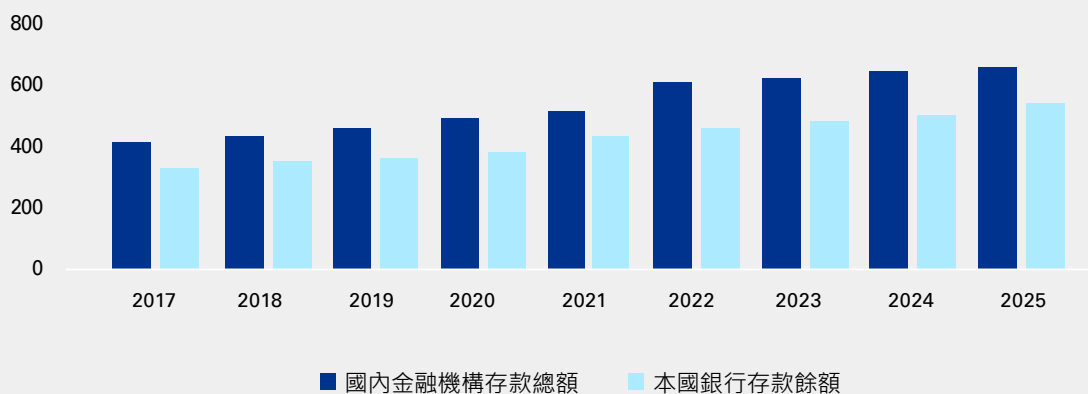
金管會於2024年10月公布「綠色及轉型金融行動方案」，期望於2030年綠色投融资規模達6兆元¹⁴。推動已超過一年，本國銀行亦持續積極推展綠色融資，以金融資源支持產業低碳轉型，相關授信業務維持穩健成長。根據金融聯合徵信中心統計¹⁵，2025年本國銀行綠色授信案件較前一年增加56.2%至234,314件，授信餘額年增19.5%至2.06兆元，連三年雙位數成長；永續績效連結件數較2024年增長46.3%至22,324件，授信餘額增加27.3%至1.9兆元，增幅連三年達20%以上；社會責任專案則有3,693,430件，授信餘額約為1.27兆元。

銀行存款增長放緩，占金融機構存款比重持續攀升

依據金管會資料，2025年國內金融機構存款總額年增5.3%至65.14兆元，成長率低於前一年的5.5%並連續第五年下滑。其中，本國銀行存款占整體存款總額的82.2%，占比連三年上升，餘額較前一年增加5.6%來到53.53兆元，成長率較前一年放緩。以存款類型來看，占比38.8%的活期及活期儲蓄存款，較2024年增加5%來到25.26兆元，成長率則連四年下滑；定期及定期儲蓄存款占比為32.7%，年增8.8%至21.29兆元，為過去三年首次增幅未達10%；占比13.9%的外匯存款，僅年增0.1%至9.06兆元，連二年成長幅度低於1%，而2025上半年新臺幣兌美元匯率升值超過9%¹⁶，致使外匯存款於6月底降至8.24兆元，較2024年底減幅達8.9%，下半年新臺幣匯率回貶將近5%，帶動外匯存款回升9%以上。

國內金融機構存款總額及本國銀行存款餘額

(單位：新臺幣千億元)

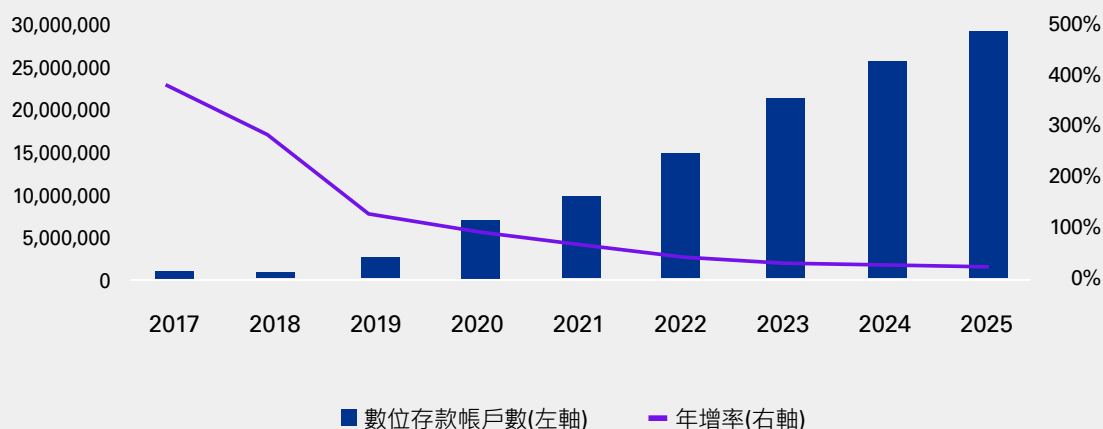


資料來源：金管會，截至2025年12月

另外，數位存款帳戶方面，由於防詐已是長期監理的主軸之一，在打詐力度提高之下，銀行對開戶審核更為嚴謹，致使帳戶數的成長進一步趨緩。根據金管會統計，2025年國內具有數位存款帳戶業務的本國銀行維持33間一般銀行及3間純網銀，帳戶數量由24,463,458戶年增加15.2%至28,192,285戶，成長率為2017年以來最低，動能明顯降溫。其中，33間一般銀行較前一年增

加14.9%來到25,023,825戶，而3間純網銀年增18%至3,168,460戶，一般銀行的成長率明顯放緩，而純網銀的成長率則小幅攀升。以成年人口數來看，臺灣每位成年人等於平均已有超過1個數位帳戶，市場趨於飽和，同時防詐措施升級，銀行更為謹慎之下，開戶數成長應不會再是核心目標，應會轉向提高既有數位存款帳戶客群變現效益的營運策略為主。

本國銀行數位存款帳戶數及年增率



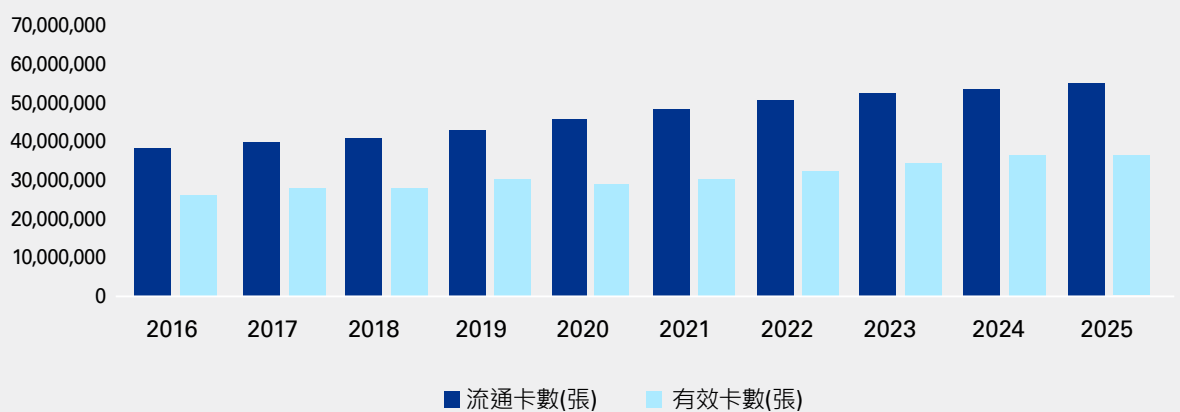
資料來源：金管會，截至2025年12月

信用卡簽帳金額再創新高，手續費收入連四年攀升

2025年國內主要發卡銀行採取主打深耕生態圈或權益切換等經營策略，促使流通信用卡數及有效卡的成長率有所回升。金管會統計指出2025年本

國銀行信用卡的流通卡數較前一年增加3.1%至5,968萬張，年增率高於2024年的0.8%，占國內整體信用卡流通卡數的比重為98.7%；有效卡數年增3.8%至4,023萬張，占國內信用卡整體有效卡的99.2%。

本國銀行信用卡流通卡及有效卡數



資料來源：金管會，截至2025年12月

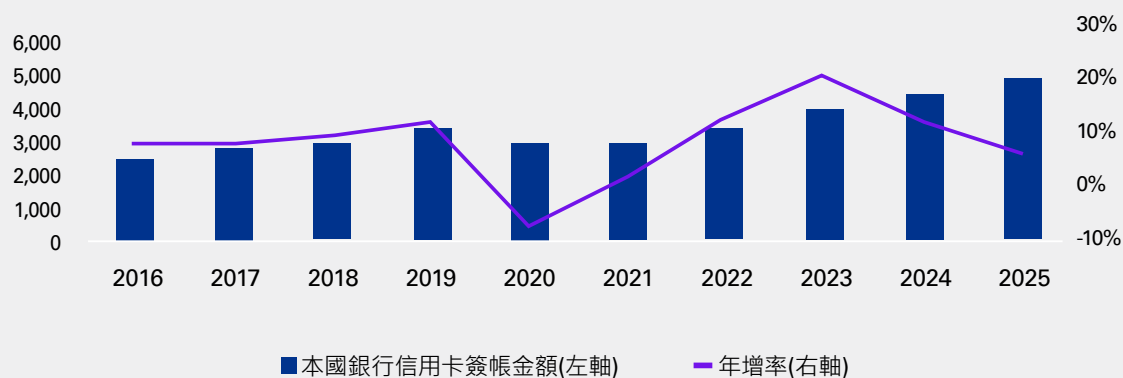
雖然去年臺灣民間內需消費僅溫和增長1.07%，但國外消費攀升6.2%¹⁷，同時信用卡於非現金支付的占比達57%¹⁸，推助信用卡簽帳金額再度創下新高紀錄。根據金管會統計，2025年國內信用卡簽帳金額年增6.4%至新高紀錄的4.99兆元，

其中本國銀行的信用卡簽帳金額占98.3%，較前一年成長6.5%至新高的4.9兆元，連續第五年增長，而平均每張有效卡的簽帳金額由118,699元升至121,796元，較前一年增長2.6%，低於2024年的年增8.2%，連續五年攀升。



本國銀行信用卡簽帳金額及年增率

(單位：新臺幣十億元)



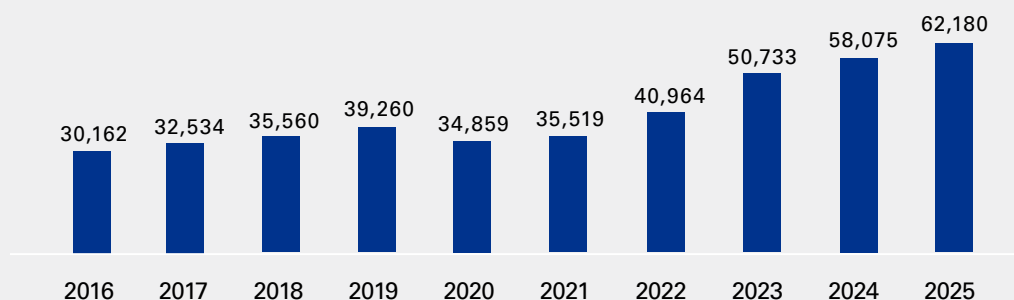
資料來源：金管會，截至2025年12月

信用卡主要收入來源為簽帳手續費、循環信用利息、預借現金手續費等三大項目，2025年本國銀行信用卡三大收入年增6.8%至796.72億，連續第四年攀升，而平均每張有效卡創造的收入由1,925元升至1,980元，小幅年增2.9%，維持過去四年的走升趨勢。其中，簽帳手續費收入較前

一年增加7.1%至621.8億元，連五年正成長，占三大收入的比重為78%；循環信用利息收入年增6.1%至167.47億元，連三年增長，占三大收入的比重為21%；預借現金手續費收入則年減4.6%至7.45億元，低於前一年的正成長3.6%，占三大收入的比重僅0.9%。

本國銀行信用卡簽帳手續費收入

(單位：新臺幣百萬元)

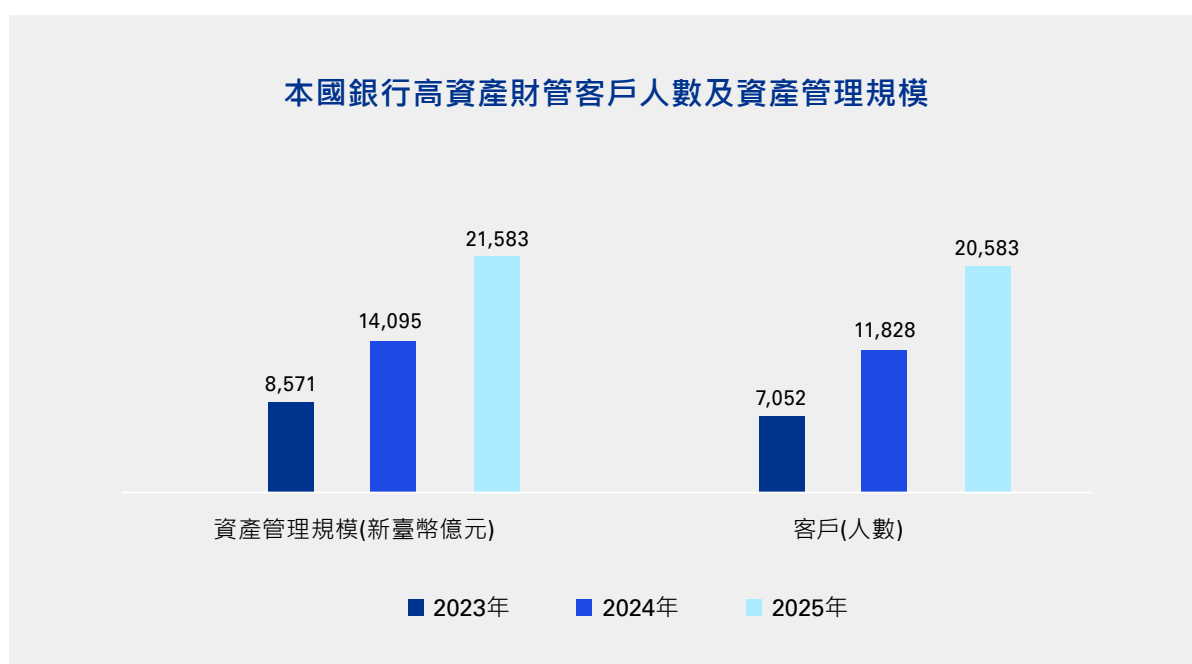


資料來源：金管會，截至2025年12月

高資產財富管理規模突破2兆元，而一般財管業務規模應達10兆元以上

金管會於2024年底放寬銀行申請高資產業務之資格條件¹⁹，以鼓勵銀行逐步參與高資產業務，擴大財富管理業務發展，至2025年底，核准開辦高資產業務的銀行已增加至21間。開辦銀行家數增加，促使專業人才需求、商品設計能力皆有所提升，進而帶動業務成長。根據金管會統計，2025

年底銀行高資產客戶數較前一年增加74%來到20,583人，資產管理規模增長53.1%至2兆1,583億元²⁰，為首度衝破2兆元，而至今年6月高資產客戶數及資產管理規模進一步攀升來到26,866人與2兆8,063億元²¹。隨著亞洲資產管理中心(以下簡稱亞資中心)政策的積極推動，專區的功能有望進一步擴張，並提升服務深度及國際連結，亦將帶動銀行於高資產財管業務，有望繼續帶來令人期待的成長發展。



資料來源：工商時報，2026年1月

除高資產財管業務之外，國內銀行的一般財富管理營運亦是非常重要的業務，大多以銷售共同基金、ETF、結構型商品、股票、債券、保險等金融商品為主，其中除保單商品幾乎無涉及信託架構之外，其餘商品主要是以信託架構讓客戶進行申購贖回的理財規劃配置。信託業法²²規範經主管機關許可，銀行可兼營信託業務，而依照信託公會資料²³，國內共有55間金融機構兼營信託業務，包含35間一般銀行、2間純網銀、7間外商銀行在臺分行、10間證券商、1間信用合作社，因此信託公會業務統計數據中，屬於銀行業者的信託業務金額，應可由此窺見國內銀行業一般財富

管理業務的規模樣貌。

信託公會統計²⁴顯示截至2025年第四季底，國內銀行涵蓋金錢信託、金錢債權及其擔保物權信託、有價證券信託、動產信託、不動產信託、高齡者及身心障礙者財產信託等信託業務金額合計為9.83兆元，較前一年增加7%，連六年正成長。同時，保險為銀行財富管理業務重要的銷售商品之一，而國內保險市場以壽險為主，根據銀行壽險保單銷售統計²⁵，2025年透過銀行通路銷售的壽險新契約保費收入為4,053億元，為近四年最佳，年增率達三成以上。由此來看，目前國

內銀行業的一般財富管理業務規模應達10兆元以上。在高資產及一般財富管理等業務良好表現之下，財富管理已成為公股銀行手續費收入主力，其中華南銀行近3至4年財管手收皆呈現高基期、高成長及高達成率，今年目標設定再達雙位數成長；兆豐銀行認為在保險及債券手續費收入帶動下，2026年整體淨手續費收益可望較去年達兩位數成長，財管手收的占比預期也將進一步提升²⁶。

虛擬資產市場前景逐漸受到重視，銀行助力發展並商機可期

近年來虛擬資產市場較快速發展，已逐漸從早期的投機性投資工具慢慢轉型為具金融創新價值的重要資產類別。在區塊鏈技術持續成熟及全球監管逐步明朗的環境下，各國金融機構開始重新審視虛擬資產所帶來的機會與挑戰。在數位轉型浪潮與金融科技深化的背景之下，虛擬資產不僅代表新興投資標的，更可謂是金融服務模式的革新，其市場前景進而漸漸受到重視。

隨著政府納管虛擬資產服務提供業者(VASP)，以及推動虛擬資產相關的主題式業務試辦，國內銀行開始積極布局相關領域，不僅有助於虛擬資產市場的發展，亦期望能提前掌握新一波金融成長動能。金管會參考國際趨勢，從2021年開始分階段強化對VASP的監理，包含納入洗錢防制規範²⁷、輔導成立公會²⁸、聲明制改為登記制²⁹、公布《虛擬資產服務法》草案³⁰並推動專法通過等。同時，2024年底金管會推出「虛擬資產保管業務」的主題式業務試辦，期望能促進金融機構發展安全可靠的虛擬資產保管服務³¹。2025年初開放業者申請試辦後，目前已有五間銀行核准試辦虛擬資產保管業務³²。臺灣證券交易所與櫃買中心於2026年5月發布《持有加密貨幣內部控制制度指引》³³，規範指出上市櫃公司如果需要第三方託管機構，保管加密貨幣，或透過交易平台做

加密貨幣買賣時，應選擇依法取得核准、登記或牌照的託管機構。此舉可替銀行和虛擬資產業者帶來商機，尤其是已申請獲准試辦虛擬資產保管業務的銀行。

備受關注的《虛擬資產服務法》已於2026年6月30日經立法院三讀通過，臺灣虛擬資產產業監理架構正式邁入新的發展階段。過去業者只需完成洗錢防制登記即可提供相關服務，未來則將改採特許許可制度，而此專法預計最快可能於2027年施行³⁴。

此項制度轉變意味著虛擬資產產業將比照金融業受到更完整且嚴格的監管，市場秩序與投資人保護機制也將進一步提升。在專法架構下，所有虛擬資產服務商都必須依據所提供的業務內容向主管機關申請許可，並符合一定的資本額、內部控制及風險管理要求後，才能合法經營。對於已在市場運作的業者，法規亦設有過渡期間，須在法律施行後一定期限內提出申請並取得正式許可，以確保整體產業逐步完成制度接軌。同時，專法也特別加強對市場不法行為的管理。近年來虛擬資產市場曾出現價格操縱、詐欺交易及資訊不透明等問題，因此法規提高違法成本，透過刑事責任及高額罰鍰的方式，強化對市場秩序的維護，以提升投資人對虛擬資產市場的信心。

針對穩定幣發展趨勢，專法亦建立專章管理制度。未來若有業者欲於國內發行穩定幣，必須先取得主管機關許可及中央銀行同意，並確保有足額準備資產作為支撐，同時透過信託機制保障持有人權益。由於穩定幣本質偏向支付工具，因此法規也禁止發行人以支付利息方式吸引資金，以避免衍生類似存款業務的風險。

在投資人保護方面，專法要求業者將客戶資產與公司資產分離保管，並建立商品審查及資訊揭露制度，同時禁止誇大或誤導性廣告宣傳。透過提

升資訊透明度及市場自律要求，可降低投資人因資訊不對稱而承擔的不必要風險。同時，業者需加入同業公會，共同遵循產業規範與自律機制。另外，專法亦開放銀行等傳統金融機構在符合法令規定及風險管理要求下兼營虛擬資產相關業務。此舉有助於結合既有金融體系的專業能力與合規經驗，促進虛擬資產市場朝向更成熟、透明且穩健的方向發展，並進一步提升臺灣在數位金融領域的國際競爭力。

對國內銀行而言，參與虛擬資產市場可能有助於拓展手續費收入來源，亦能吸引年輕世代客戶，強化客群結構。隨著數位原生世代對加密貨幣及區塊鏈應用的高度接受度，銀行若能推出創新服務，將有助於提升品牌競爭力與市場能見度。此外，透過結合自身在風險控管、法遵體系及資金安全上的優勢，銀行可在虛擬資產市場中扮演關鍵的信任中介角色，降低投資人疑慮，進而促進市場穩健發展。

然而，銀行在推動虛擬資產相關業務時或許會面臨部份挑戰，包括洗錢防制、資安風險、價格波動等議題。因此，建立完善的監理制度及內控制度仍為首要之務。虛擬資產正從早期的新興市場逐步邁向主流市場，國內銀行在其中所扮演的角色也將會日漸重要。未來隨著技術進步、監管完善、市場需求提升，銀行若能積極布局並善用自身優勢，不僅能協助產業發展，更可在市場競爭中占據有利位置，創造新的商機與價值。

純網銀營收維持雙位數成長，已有業者出現單月獲利

臺灣目前三間純網銀至2025年皆至少已有三個完整營運年度，三間的營收保持穩健成長狀態，但依然處於虧損，而連線及樂天國際二間去年虧損皆有較明顯的下滑。雖然法規持續放寬，但相較於一般銀行的業務項目，純網銀能承做的業務依

然較為單純，在持續提高獲客能力的同時，要達成全年損益平衡或仍需一些時間。2025年三間純網銀皆持續虧損，連線銀行稅前虧損年減54.4%至5.09億元，連三年虧損年減超過20%，為表現最佳者；樂天國際銀行稅前虧損年減16.8%至6.01億元，較前一年的上升9.9%明顯改善；將來銀行稅前虧損年增13.7%至10.62億元，中止過去連兩年虧損縮減的趨勢。

不過，若以單月來看，已有純網銀業者出現單月獲利的表現，未來出現首間全年轉虧為盈的純網銀業者應將指日可待。根據金管會統計，從2020年12月首間純網銀啟動營運至2025年11月，期間未有任何一間純網銀出現單月獲利，而2025年12月連線銀行繳出稅前淨利超過千萬元的成績³⁵，為首間單月獲利的純網銀業者。在政府持續鬆綁法規助力純網銀提供創新服務，以及業者努力累積客戶與經營之下，連線銀行經過4年多的營運，終於取得單月獲利的重大里程碑，同時金管會統計顯示連線銀行2026年1至3月亦月月穩定獲利，今年第一季稅前盈餘超過5千萬元，令人對於朝全年度轉虧為盈的目標邁進更具期待。

展望：經濟環境預期維持正向穩健發展，2026年銀行業有望延續成長趨勢

經過較明顯波動的2025年，以及2026年第一季美國和以色列發動對伊朗的戰爭，市場普遍認為2026年全球總體經濟應會是溫和增長與不確定性並存的一年。國際貨幣基金(IMF)於今年7月預期2026年全球經濟成長3%³⁶，稍微低於前一年的3.5%，有機會連續六年增長達3%以上，維持溫和成長水平。不過，高關稅、貿易摩擦、地緣衝突、選舉等因素或將提高市場不確定性，令經濟環境發展面臨挑戰。

受到AI浪潮的帶動，臺灣2025年經濟成長超過8.5%，迎來15年最佳表現，而AI等新興科技的需求仍被視為支持國內今年經濟增長的重要因素，同時預期民間消費的成長幅度有望高過2025年水平，因此在內外需求成長皆展現良好動能的支持下，主計處今年5月預估2026全年經濟成長率或將達9.5%以上³⁷，有機會繼續優異的基本面表現。

對於本國銀行業務發展而言，根據台灣經濟研究院(簡稱台經院)對2026年的景氣趨勢調查³⁸，在受訪的銀行業者中，95%看好財富管理業務量增

長，85%認為國內分行營業總額增加，80%預期放款業務量成長，而海外營運則有66%看好。在政府積極推動亞資中心政策，並持續鬆綁法規，期望高資產客戶到普惠理財族群，皆可成為受益對象，此舉將有助於繼續擴大財富管理業務。同時，雖然市場具有不確定性風險影響，但預期全球和臺灣今年基本面有望維持穩健成長狀態，AI等新興科技的需求依然備受期待，國內的出口動能及企業資金需求可持正面看待，有望帶動企業放款、貿易融資、外匯交易等業務擴展，有助於支持本國銀行國內外的營運表現，因此預期2026年銀行業應可延續成長趨勢。



第二篇

虛擬資產與監理生態演進



隨著區塊鏈技術、加密貨幣與數位金融快速發展，虛擬資產已逐漸從早期的創新概念演變為全球金融體系的重要議題。自比特幣問世以來，數位資產市場持續擴張，並進一步帶動穩定幣、現實世界資產(RWA)代幣化及虛擬資產保管等新型態金融服務發展。然而，虛擬資產具備跨境流通、去中心化及匿名性等特徵，也伴隨洗錢、詐欺、資訊安全與投資人保護等風險，使各國監理機關開始建立專屬監理框架，以兼顧金融創新與市場秩序。

在全球監理趨勢下，臺灣對虛擬資產的管理亦由洗錢防制逐步邁向完整法制化。金管會自2021年起將虛擬資產服務提供者(VASP)納入洗錢防制規範，之後推動指導原則、自律規範、登記制度及專法立法，逐步提高監理強度。2026年《虛擬資產服務法》完成三讀通過，象徵我國正式建立虛擬資產監理架構。

在監理制度逐漸成熟的同時，銀行角色也從傳統金融服務提供者，逐步轉型為推動數位資產發展的重要力量。近年國際大型銀行已積極投入RWA代幣化、區塊鏈支付及數位資產保管等業務，而臺灣亦透過成立RWA代幣化小組及推動業務試辦，探索債券、基金及黃金等資產代幣化的應用場景。透過區塊鏈技術，實體資產得以轉換為數位代幣，提高交易效率、降低中介成本並擴大流動性，為未來金融市場帶來新的發展模式。特別是在穩定幣與代幣化資產逐漸普及下，銀行可憑藉既有的風險管理、資產保全與法令遵循能力，成為連結傳統金融與數位資產生態的重要橋樑。

此外，虛擬資產保管業務已成為銀行參與數位資產市場的重要切入點。金管會自2024年起推動虛擬資產保管業務試辦，多家銀行陸續獲准申請並投入市場。由於虛擬資產的控制權取決於私鑰管理與資安防護，因此保管服務不僅是技術問題，

更涉及內部控制、風險管理、會計制度及洗錢防制等多重面向。未來銀行除須建立完整的資產隔離、交易授權及資訊安全機制外，也需透過SOC報告、ISO認證及內控制度，提升市場對數位資產保管服務的信任度。

同時，穩定幣已成為全球虛擬資產監管與金融創新的核心焦點。美國GENIUS Act、歐盟MiCA及亞洲主要金融中心相關法規陸續上路，顯示穩定幣正逐步取得合法監理地位。由於穩定幣兼具交易效率高、跨境成本低及全天候運作等特色，未來在跨境支付、國際貿易及數位金融服務領域具有高度發展潛力。對以出口導向為主的臺灣而言，若能在風險可控前提下推動穩定幣及相關數位資產應用，將有助於提升金融競爭力與國際接軌能力。

另外，隨著虛擬資產市場的應用發展，資安將成為產業發展與市場信任的關鍵基礎。虛擬資產業者可能面臨交易所遭駭、私鑰管理不當、智能合約漏洞、社交工程詐騙、供應鏈攻擊等資安風險，或將造成資產損失、服務中斷及客戶資料外洩。面對相關威脅，業者除須因應臺灣虛擬資產監理及洗錢防制要求外，亦應導入國際資安標準，強化身分驗證、安全開發、監控偵測及事件應變能力，建立完善資安治理架構，以維護投資人權益、提升營運韌性並促進產業永續發展。

虛擬資產與監理生態正同步演進，臺灣已逐步建立由監理制度、產業自律、技術驗證及金融機構參與所構成的發展框架。隨著《虛擬資產服務法》三讀通過、RWA代幣化持續推進與銀行保管業務逐漸成熟，數位資產有望從新興科技應用進一步融入金融體系。未來如何在創新發展、風險管控和市場開放之間取得平衡，將是臺灣打造健全數位資產生態圈的重要關鍵，也將決定其在全球數位金融競爭中的發展地位。

技術驗證與業務試辦先行， 銀行助推動數位資產發展



賴偉晏 Wayne Lai
顧問部營運長



林大中 Jon Lin
數位創新服務副總經理

1980年代美國密碼學家David Chaum提出電子現金概念¹，被視為引領近年數位資產發展焦點的加密貨幣先驅。2008年金融風暴後，一位名為中本聰的神秘人物發表比特幣白皮書²，並於後續啟動比特幣金融系統，至此首個去中心化的加密貨幣正式誕生，也成為資產數位化發展的重要起點。受到比特幣的底層技術與去中心化所帶來的啟發，加上智能合約的興起，讓人看見數位資產交易的可能，推助現實世界資產(Real World Assets, RWA)代幣化逐漸發展，而錨定美元或黃金等金融資產的穩定幣即為此應用的主要代表之一。

隨著加密貨幣等虛擬商品的發展，相關數位資產的交易已逐漸形成國際間不可忽視的潮流。由於加密貨幣具有匿名等特性，在虛擬通貨交易快速發展之下，其遭有心人士非法運用的案例層出不窮，因此國際防制洗錢金融行動工作組織(FATF)於2019年發布針對虛擬資產服務提供者(Virtual Asset Service Provider, VASP)的建議指南³，要求各國將此類業者納入洗錢防制法規管理。臺灣落實國際組織要求，將VASP納入洗錢防制的規範對象，後續並循序漸進分階段提高相關監管力度。

2025年5月美國參議議員提出「指導與建立美國穩定幣國家創新法案(Guiding and Establishing National Innovation for U.S. Stablecoins Act)」，市場俗稱為「天才法案(GENIUS Act)」，經國會

立法通過後，於同年7月由總統川普正式簽署生效，被視為美國第一個針對穩定幣的聯邦監管法案⁴。此舉不僅令人對穩定幣前景高度期待，同時也激起市場對數位資產的發展熱情。對於數位資產，國內的發展步伐較國際趨勢謹慎些，政府在完善對VASP的監管制度的同時，亦透過技術驗證與保管業務試辦，讓銀行等金融機構能成為協助數位資產穩健發展的重要推手。

VASP監管循序漸進，分階段提高監理力度

行政院於2023年3月正式指定金管會為具金融投資或支付性質之虛擬資產平臺的主管機關，此舉宣告政府明確正式納管VASP。金管會參考國際監理趨勢，分階段循序漸進強化對VASP的監理。

因應虛擬資產的洗錢風險，金管會於2021年6月發布「虛擬通貨平台及交易業務事業防制洗錢及打擊資恐辦法」⁵，為監理VASP的第一階段。此法規的訂定主要是落實FATF國際規範及洗錢防制法規規定，因此首次將VASP納入規範的對象。在規範之下，對於VASP的洗錢防制相關要求，原則上已與一般金融機構相同，且業者應主動向金管會聲明遵循相關法令。

輔導VASP成立公會，且督導公會制定自律規範及內控範本為第二階段。金管會於2023年9月發

布「管理虛擬資產平台及交易業務事業(VASP)指導原則」⁶，對虛擬資產之發行、上下架審查、資產分離、資安管理、內控查核等監理面向訂出原則。原則發布後，基於業者自律之精神，2024年6月VASP正式成立同業公會⁷，配合指導原則陸續制定「上下架審查」、「客戶保護」、「防制洗錢及打擊資恐」、「打擊詐欺犯罪暨產業聯防機制作業」、「資訊安全管理」、「資產分離保管」等自律規範。

2024年7月洗錢防制法修正通過⁸，將過去洗錢防制的「聲明制」改為「登記制」，為VASP監理的第三階段。VASP業者必須依據登記辦法向金管會完成登記，才能進行相關業務經營，若未進行登記，即屬於違法行為，則需面臨刑事責任。

金管會參酌歐盟、英國、日本等國與國際證券管理機構組織(IOSCO)等外國規範，以及專家學者意見，於2025年3月公布《虛擬資產服務法》草案⁹，行政院於2026年4月初通過此草案並請立法院審議¹⁰，而立法院於今年6月30日正式三讀通過《虛擬資產服務法》，後續尚需完成九部子法的訂定¹¹，為建立完善VASP監理制度的最後階段。此專法透過建立VASP的「特許制」以有效納管市場行為，並促進虛擬資產業務於國內的健全發展。

透過技術驗證與業務試辦，銀行為推動數位資產的助力之一

加密貨幣比特幣問世後，不僅掀起虛擬貨幣的交易風潮，其底層技術區塊鏈的應用也成為金融科技創新的重要技術。後續以太坊創辦人Vitalik Buterin進一步創新，將智能合約概念與區塊鏈結合，此舉逐漸促使現實世界資產轉換成數位代幣形式的交易得以成真。

隨著金融科技创新更為蓬勃發展，近年國際大型銀行的RWA代幣化已明確興起，其中法國興業銀行(Societe Generale)分別於2019年¹²和2023年¹³於以太坊區塊鏈上發行代幣化資產擔保債券及綠色債券；美國大型銀行摩根大通(JP Morgan)於2020年推出自行開發的Onyx區塊鏈網路(2024年改名為Kinexys)，運用此平臺提供區塊鏈支付的訊息交換，並發行穩定幣及管理代幣化的數位資產¹⁴。

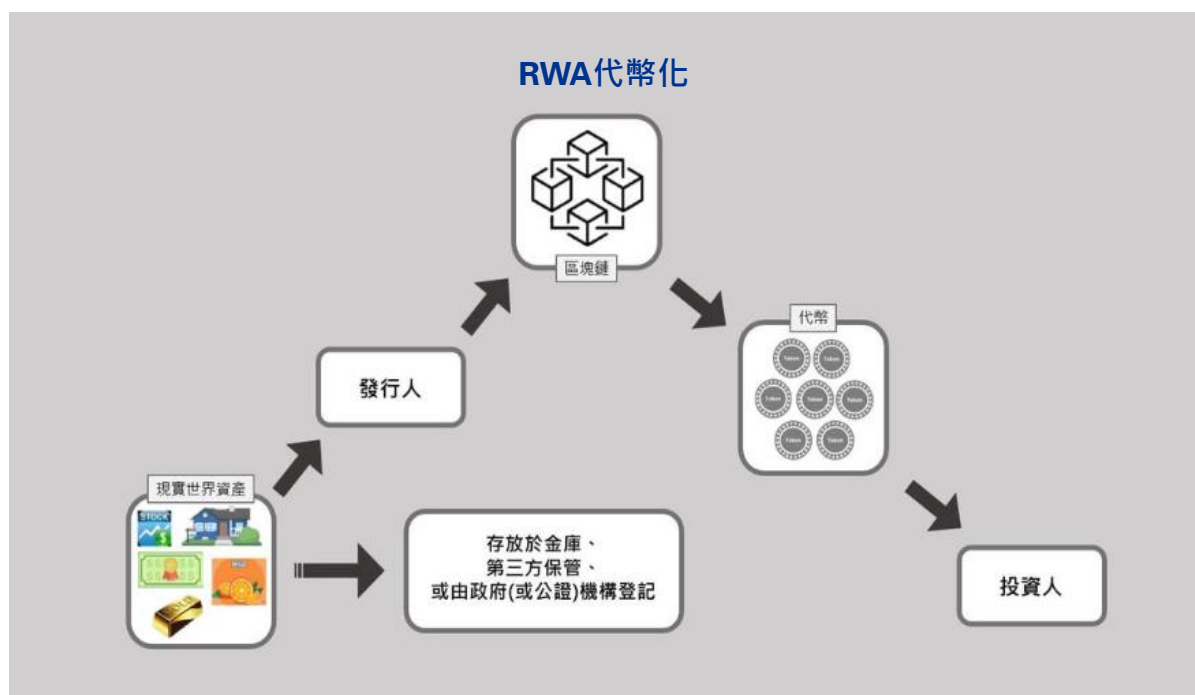
為了探討RWA代幣化推動所需的準備，金管會與銀行、證券、投信、金控等金融機構及集保、證交所、央行等單位於2024年成立RWA代幣化小組。RWA代幣化小組除研議代幣化，也研析資產的保管、交易等，最終目標係由參與的金融機構提出概念性驗證(Proof of Concept, POC)，業務試辦或創新實驗申請。小組成立後已就國內外債券及基金啟動概念性驗證測試，未來將評估成立全臺單一的RWA代幣化交易平臺，推進鏈上的實務應用與法規整合¹⁵。

另外，進駐金融科技创新園區的業者，亦可提案申請聯合自主實證。國內最大黃金批發銀行臺灣銀行向金融科技園區提案，聯合其他8間公股和民營銀行，進行底層技術研究，計畫透過區塊鏈將黃金代幣化，讓黃金可以憑證快速提領，加快跨行清算速度，同時未來也可以應用於多元場景。2025年底此一RWA的聯合實證已經完成，臺灣銀行未來亦將申請試辦¹⁶。

除推動RWA代幣化外，金管會因應虛擬通貨商業同業公會成立及未來虛擬資產保管的需求，並考量金融機構辦理虛擬資產保管之國際趨勢，於2024年11月推出「虛擬資產保管業務」之主題式業務試辦，希望能促進金融機構發展安全且可靠的虛擬資產保管服務，並支持金融創新發展¹⁷。2025年1月開放受理業者申請試辦後，中信、凱基、聯邦、國泰世華、台新等五間銀

行陸續申請核准通過¹⁸。2025年9月聯邦銀行與MainCoin集團合作，正式開辦虛擬資產保管試辦業務，成為國內首間開辦此業務的銀行¹⁹。後續金管會要求銀行公會研議「虛擬資產保管實務

指引」，預計2026年第四季出爐，將作為銀行辦理兼營虛擬資產保管業務的原則與重要風控依據²⁰。



資料來源：中央銀行，2024年11月

《虛擬資產服務法》三讀通過，未來國內數位資產發展備受關注

金管會於2025年3月公布《虛擬資產服務法》草案，主要因應虛擬資產的快速發展及可能帶來的風險，建立一套完整的監管框架，以健全市場發展，保障交易人權益，並促進金融科技的創新。立法院於2026年6月30日三讀通過後，對VASP的規範明確法制化，後續還需完成九部子法的訂定，預估最快2027年第一季可公布施行。此專法明確定義「虛擬資產」及「虛擬資產服務商」，並規範未來在臺灣境內經營虛擬資產業務，如保管、移轉、交換、交易平台、承銷、借貸及穩定幣發行等皆須經主管機關核發許可證方可營業，若未取得許可，則不得經營各虛擬資產業務。

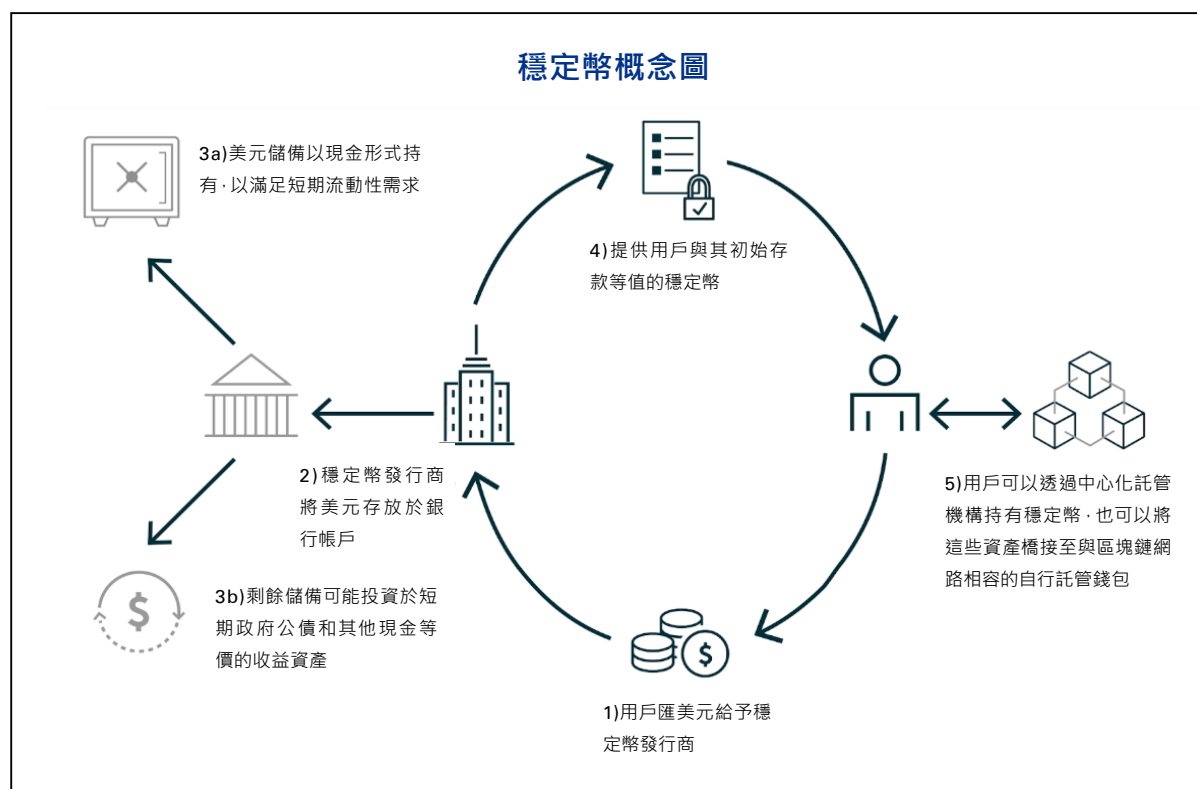
為督促VASP業者穩健經營，對其資本額、內控內稽、資訊安全皆有一定要求，同時強化客戶保護，要求VASP業者要資產分離，將客戶的法定資產或虛擬資產與公司自身資產明確區分並獨立保管，與客戶訂定之契約須充分揭露服務內容、風險、收費標準等資訊。在專法規範之下，所有取得許可的VASP業者皆須加入同業公會才得營業，同時對於可能影響公平性或秩序的不當交易行為，也明確規範禁止。同時，內容明定主管機關的監管權力，對於業者違法行為，亦訂有罰則，其中若涉及情節重大者，將面臨刑事責任。

另外，穩定幣方面，虛擬資產服務法亦將其列入規範。在專法中，定義穩定幣為「與單一或多個法定貨幣之價值連結，以維持其價值穩定之虛擬資產」。對於穩定幣之發行與管理具有個別章節規範，於臺灣境內發行之穩定幣需經主管機關許

可，並亦需中央銀行同意。

穩定幣屬於加密貨幣的一種，在美國總統川普2025年7月簽署天才法案之前，歐盟、英國、日本、香港等皆已有制定相關法案進行監管²¹，而新加坡於2023年已發布穩定幣監管架構²²，2026年正式納入監管²³。美國天才法案正式通過實施後，為全球穩定幣市場確立信任基礎與監管確定性，同時此法案也明確穩定幣的法律地位、發行資格、儲備要求和消費者保護機制，並在戰略層面鞏固美元於數位經濟中的主導地位，對全

球金融市場與創新具有不可忽視的影響力。穩定具有提升跨境交易效率、降低成本、交易透明、不限交易時間等特性，對於以出口為重的臺灣產業型態而言，發展穩定幣或許具有實用效益與鞏固數位競爭力的作用。然而，加密貨幣等數位資產交易在國內的發展仍處於早期階段，監管和實際場景應用的經驗尚在累積，因此如何在監管的嚴謹性與產業發展彈性間取得最佳平衡點，以避免臺灣在全球數位競爭中錯失先機，或許需政府與產業間進一步努力合作與推動。



資料來源：Growin Blog²⁴，2025年9月

會計、內控與資安標準陸續到位，健全持有及保管的制度基礎

除法規監理與業務試辦逐步推進外，資本市場端與保管業務端的配套標準亦同步到位。在資本市場端，臺灣證券交易所與證券櫃檯買賣中心於2026年5月29日會同會計研究發展基金會，共同發布「穩定幣交易會計處理指引」及「持有加

密貨幣內部控制制度指引」，就上市（櫃）公司持有加密貨幣訂出會計與內控標準，並明定企業委託第三方託管時，應取得託管機構之SOC 1 Type 2或ISAE 3402 Type 2系統與組織控制報告，並檢視互補性控制之落實。在保管業務端，金管會證期局則於2025年12月30日發布令釋（金管證券字第1140385640號，自2026年1月1日生效），就虛擬資產保管商訂定冷熱錢包部

位比例上限，並要求其保管、風控及帳務等核心系統應取得ISO 27001、27701或SOC 2 Type 2認證。就銀行而言，兩端要求恰對應其保管業務的雙重角色：作為託管服務提供者，須以SOC 2 Type 2或ISO認證證明核心系統之資安控制；面對上市櫃企業客戶，則須能出具SOC 1 Type 2報告以支應客戶端之財報內控需求。此類標準的建立，使虛擬資產的持有與保管得以在可稽核、可驗證的基礎上運作，也為銀行深化參與奠定制度前提。

結語

根據《國泰金控數位資產趨勢洞察》²⁵，全球數位資產總市值於2025年已突破4兆美元，在國際市場快速成長。同時，調查指出超過5成的理財與財富管理從業人員表示客戶對數位資產的關注度有所提升，並認為「明確可執行的監理政

策」、「交易平台安全與信任保障」、「金融機構推出合規商品」為推動臺灣數位資產發展的關鍵因素。由此來看，政府分階段強化完善VASP的監理制度，並透過RWA代幣化的技術驗證及推出虛擬資產保管業務試辦，讓銀行等金融機構參與虛擬資產市場的發展，且亦評估推出RWA代幣化單一交易平臺，這些措施顯示政府在推動數位資產發展的方向應是正確地。隨著《虛擬資產服務法》的三讀通過及未來法規的正式施行，對於虛擬資產市場的監理制度將更明確及完善。在規範明確之下，銀行除與VASP業者合作外，未來推出符合消費需求的合規商品服務為潛在發展方向，同時亦可能與保險、證券、投信等其他金融機構跨業合作建構數位資產生態圈，並以此強化消費者與數位資產的接觸點，有望促使國內數位資產市場環境更為完整，整體發展潛力相當值得期待。



虛擬資產走進金融體系後的稅務新課題：銀行業參與虛擬資產市場的觀察與挑戰



游雅絮 Rita Yu
稅務投資部執業會計師



吳佳芸 Joanne Wu
稅務投資部協理

虛擬資產發展趨勢下的銀行角色轉變

自2023年歐盟通過《加密資產市場監管法案》(MiCA)、新加坡發布穩定幣監理架構，以及日本將穩定幣正式納入監理以來，虛擬資產已逐漸從以比特幣、以太幣等加密貨幣為主的投資市場議題，延伸至穩定幣支付、資產保管及跨境金流等金融服務領域。在此國際趨勢下，我國《虛擬資產服務法》於2026年6月30日完成三讀立法，正式建立虛擬資產服務商監理架構，並開放金融機構經主管機關許可兼營虛擬資產業務，象徵虛擬資產正逐步融入金融體系。銀行亦由過去提供法幣出入金服務，逐步參與虛擬資產交換、保管及穩定幣等相關業務，並開始面對新型態交易模式下的財會、稅務及法遵挑戰。

銀行兼營虛擬資產業務後的財稅挑戰：從會計定性開始

依據《虛擬資產服務法》，虛擬資產服務商涵蓋交換、移轉、保管、承銷及借貸等業務，均須取得主管機關許可始得經營，金融機構亦得依規定申請兼營相關業務。然而，相較於監理架構已逐步成形，目前我國尚未針對虛擬資產建立稅務專章，相關稅務處理現階段仍須回歸既有租稅制度辦理。因此，對有意參與虛擬資產市場的銀行而言，在討論稅務處理前，首要課題往往是虛擬資產的會計定性。無論係因交易、投資或代客保管

所持有之虛擬資產，均可能因持有目的及經濟實質不同而適用不同會計處理，而相關判斷亦將直接連動後續所得稅及營業稅結果。

銀行業的所得稅議題：財稅差異管理

銀行業拓展虛擬資產業務在財稅管理上的主要挑戰之一，在於會計處理與所得稅處理未必同步。以虛擬資產交易平台業務為例，若所持有之虛擬資產於會計上被認定為存貨，通常採成本與淨變現價值孰低法衡量；若符合大宗商品經紀商之營運特性，則可能採透過損益按公允價值減處分成成本衡量。不同會計政策除影響財務報表表達方式外，亦可能衍生財稅差異問題。

例如，存貨跌價損失雖非當然不得於所得稅申報時認列，但仍須具備足以證明淨變現價值低於成本之客觀證據，惟實務上相關舉證往往存在一定困難，因此不乏企業於申報時選擇透過帳外調整視為未實現損失處理。至於透過損益按公允價值衡量所產生之評價利益或損失，於稅務上則屬未實現損益，原則上不予認列。（請參表一、虛擬資產不同會計分類之財稅差異彙整）

除資產評價外，虛擬資產出售時之銷貨成本認定亦可能進一步擴大財稅差異。依現行所得稅規定，銷貨成本應以實際成本為準，並依存貨種類或性質採個別辨認法、先進先出法、加權平均法、移動平均法或其他經主管機關核定之方法計

算。然此與會計上反映跌價損失或評價損益後之成本計算未必一致。前述差異不僅形成暫時性所得稅差異，增加財稅調節作業之複雜度，同時可能衍生遞延所得稅資產或遞延所得稅負債之認列議題，進而影響財務報表之表達。

另一方面，隨著虛擬資產業務模式日趨多元，銀行兼營不同類型虛擬資產服務時，其收入來源除買賣價差外，尚可能包括交易手續費、保管服務費、利息收入及其他服務收入。不同業務模式下之會計處理判斷，不僅影響財務報表呈現，也將連動影響課稅所得之計算。因此，如何依據交易實質正確辨認收入性質、認列時點及課稅所得計算，已成為虛擬資產業務所得稅管理的重要課題。

銀行業自身的營業稅議題：新興業務模式下的稅負成本考量

相較於所得稅，營業稅往往更直接影響銀行兼營虛擬資產業務之成本結構與商業模式設計。財政部已於115年9月3日發布解釋令，核釋營業人銷售《虛擬資產服務法》第3條第1款及第6款所定之虛擬資產及穩定幣，非屬營業稅課稅範圍。因此比特幣、以太幣及USDT、USDC等穩定幣之買賣及移轉，如作為支付或投資用途，不課徵營業稅，此作法與國際趨勢一致。惟免稅範圍僅限虛擬資產本身，虛擬資產服務商提供交換、移轉或保管等服務所收取之手續費及服務費，屬銷售勞務之對價，應依法課徵營業稅。此外，非同質化代幣(NFT)如表彰特定藝術品、收藏品或不動產之代幣，因不屬於《虛擬資產服務法》所定義之虛擬資產，其銷售行為仍應依現行規定課徵營業稅。

應進一步關注的是，銀行業本身之營業稅課徵機制與一般營業人有所不同。例如，非金融業之營業人因同業往來或財務調度所收取之利息收入免

徵營業稅，但對銀行業而言，放款取得之利息收入屬本業收入，應納入營業稅課徵範圍。在此情況下，虛擬資產相關業務之性質認定尤為重要，其究竟屬於非專屬本業、專屬金融本業或專屬銀行本業，將直接影響適用之營業稅制度及稅率。以虛擬資產服務商業務而言，雖具有一定金融服務性質，但《虛擬資產服務法》並未限制僅能由金融機構經營，因此如被認定為非專屬本業，原則上應適用加值型營業稅制度，相關進項稅額得依法扣抵。然而，實務上值得關注的是，銀行業者無論自境內或境外交易平台購入虛擬資產，多數情況下可能難以取得可供扣抵之進項稅額。如相關收入適用加值型營業稅制度，在缺乏進項稅額可供扣抵的情況下，其實際營業稅負擔可能接近按銷售額全額課徵5%營業稅，值得業者納入業務經營之評估。相較之下，部分虛擬資產服務類型，如虛擬資產保管、借貸業務，甚至穩定幣發行業務，若其性質有機會被認定為專屬金融本業，則可能適用非加值型營業稅制度，按現行規定課徵2%營業稅（進項稅額不得扣抵）；若實務作業上限制由銀行專營，則不排除適用專屬銀行本業之5%非加值型營業稅稅率。惟相關業務性質定位及營業稅適用方式，未來仍有待相關主管機關及稅務機關進一步釋疑。

因此，對金融機構而言，虛擬資產相關活動的營業稅議題，並非單純的稅率問題，而是業務本質認定、監理定位及課稅機制所共同形塑的經營成本議題。隨著虛擬資產服務型態持續演進，如何於業務規劃階段即納入營業稅制度及財稅影響評估，將成為建立可持續商業模式的重要課題。

從企業客戶的需求出發：虛擬資產帶來的稅務管理挑戰

依據實務觀察，與國際市場往來密切的電子製造業及科技業，除已出現以 Deposit Token 作為貸款或服務報酬支付工具之應用外，亦開始有以

USDT、USDC 等穩定幣進行跨境支付之討論。對企業而言，更關注的其實是虛擬資產收付對會計處理、稅務申報及內部管理機制所帶來的影響。惟如前所述，目前虛擬資產尚無專屬稅務規範，相關稅務議題仍須回歸既有租稅制度處理。

企業客戶的所得稅議題：虛擬資產定性與財稅差異管理

在所得稅議題方面，虛擬資產之所得定性往往是後續稅務處理的起點。若交易標的具有證券性質，例如依我國法令發行之證券型代幣(STO)，其所得屬證券交易所得，雖不併入營利事業所得課徵20%所得稅，仍須納入基本所得額適用最低稅負制；若屬非證券性質之虛擬資產，原則上按財產交易所得處理，以收入減除相關成本費用後併入營利事業所得課稅。

相較於收取美元等法定貨幣，企業收取虛擬資產實質上取得的是另一項資產，因此除商品銷售或勞務提供所產生之營業收入外，後續交換或出售虛擬資產時，尚可能產生額外之資產處分損益。換言之，同一筆交易除營業所得外，亦可能衍生另一層資產處分所得之計算問題。此外，隨著交

易型態日趨多元，企業亦需面對幣幣交易是否構成所得實現、收入公允價值如何衡量、成本計算方法如何選擇，以及相關費用是否得列報減除等問題。這些看似技術性的執行細節，往往直接影響課稅所得之計算及最終稅負結果。

除課稅所得之計算外，企業導入虛擬資產後，亦須面對會計分類及財稅差異管理議題。若列為無形資產，其減損損失通常無法直接於稅務上認列；若列為金融資產，其公允價值變動多屬未實現損益；即使列為存貨，其跌價損失能否於稅務上認列，亦有賴相關事實舉證及稽徵機關之查核認定。因此，未實現損益雖不納入課稅所得計算，但所衍生之財稅差異，將成為企業導入虛擬資產後的重要管理課題。（請參表一、虛擬資產不同會計分類之財稅差異彙整）

企業客戶的營業稅議題：虛擬資產交易與服務費之課稅考量

在營業稅方面，如前所述，買賣或移轉屬《虛擬資產服務法》所定義之虛擬資產及穩定幣不課徵營業稅，但虛擬資產交易平台向客戶收取之手續費仍屬銷售勞務，應依法課徵營業稅；至於企業

表一、虛擬資產不同會計分類之財稅差異彙整

會計分類	會計處理	稅務處理
存貨	一般模式：按成本及淨變現價值孰低衡量	存貨跌價損失依稅法規定得認列，然舉證存在困難度，實務申報多予以帳外調整視為未實現
	大宗商品經紀：透過損益按公允價值減處分成本衡量	公允價值變動屬未實現不予認列
無形資產	成本模式：按成本減累計攤銷及累計減損衡量 *註：TIFRS不得採用重估價模式	減損損失屬未實現不予認列
金融資產	透過損益或其他綜合損益按公允價值衡量	公允價值變動屬未實現不予認列

資料來源：KPMG整理

因銷售商品或提供服務而收取穩定幣，其營業稅課徵標的仍為商品或勞務本身，而非虛擬資產。

另外，企業透過境外交易平台進行虛擬資產交易時，除所得稅議題外，亦可能衍生跨境營業稅問題，例如支付境外交易平台之交易手續費或保管費是否構成購買國外勞務，依現行營業稅制度，營業人如屬《營業稅法》第4章第1節規定計算稅額之營業人，且購進勞務專供經營應稅貨物或勞務使用者，始得免就購買國外勞務繳納營業稅。

從稅務遵循走向數位資產治理

伴隨《虛擬資產服務法》之正式立法及金融科技發展，虛擬資產融入金融體系已是可預見的方向。臺灣證券交易所及證券櫃檯買賣中心於今年共同發布「穩定幣交易會計處理」及「持有加

密貨幣內部控制制度」等指引，顯示虛擬資產市場的關注焦點已由交易應用延伸至治理層面。此外，隨著OECD所推動之加密資產申報框架(Crypto-Asset Reporting Framework, CARF)持續落實，歐盟已透過DAC8稅務指令將加密資產交易納入稅務機關之自動資訊交換機制，反映虛擬資產正逐漸納入國際稅務透明化體系。雖然我國目前尚未公布CARF導入規劃，但資訊透明化已成為國際趨勢。（請參表二、CARF與CRS制度重點比較及我國接軌概況）

因此，當銀行業跨足虛擬資產服務領域時，除應完善相關基礎設施、資訊安全及內部控制制度外，更應建立涵蓋交易紀錄、鏈上資料保存、客戶資產管理、資訊申報及稅務遵循等面向之數位治理架構，將財務報導、監理遵循與稅務管理整合於虛擬資產營運體系之中。

表二、CARF與CRS制度重點比較及我國接軌概況

項目	加密資產申報框架(CARF)	共同申報準則(CRS)
申報主體	加密資產服務提供者	金融機構
申報範圍	加密貨幣、非同質化代幣(NFT)、穩定幣、加密資產衍生性商品等（不含央行數位貨幣(CBDC)、電子貨幣及無法用於支付或投資之加密資產）	金融帳戶； 2022 修訂新增：電子貨幣、CBDC 及部分以加密資產為標的之衍生性或間接投資商品
申報資訊	使用者身分資訊； 交易資訊：加密資產買賣、兌換、轉移及高額零售支付等交易行為（包含資產種類、交易量及公允價值等）	帳戶持有人資訊； 帳戶資訊（含餘額或價值）； 帳戶收入等（不含加密資產交易）
國際施行情形	部分國家已於2026年起施行；將於2027年首次交換	2017年首次交換
我國接軌情形	尚未接軌CARF	2017年發布「金融機構執行共同申報及盡職審查作業辦法（台版CRS）」

防制洗錢AML為虛擬資產市場發展備受重視之議題



謝君達 Donald Hsieh
顧問部鑑識會計服務副總經理

虛擬資產融入主流金融體系

近年來，虛擬資產市場已由早期以價格波動與投資熱潮為主的發展階段，逐步朝向制度化方向發展。隨著各國監理架構逐漸成形，以及金融機構持續參與市場，虛擬資產與傳統金融體系的連結愈加緊密。

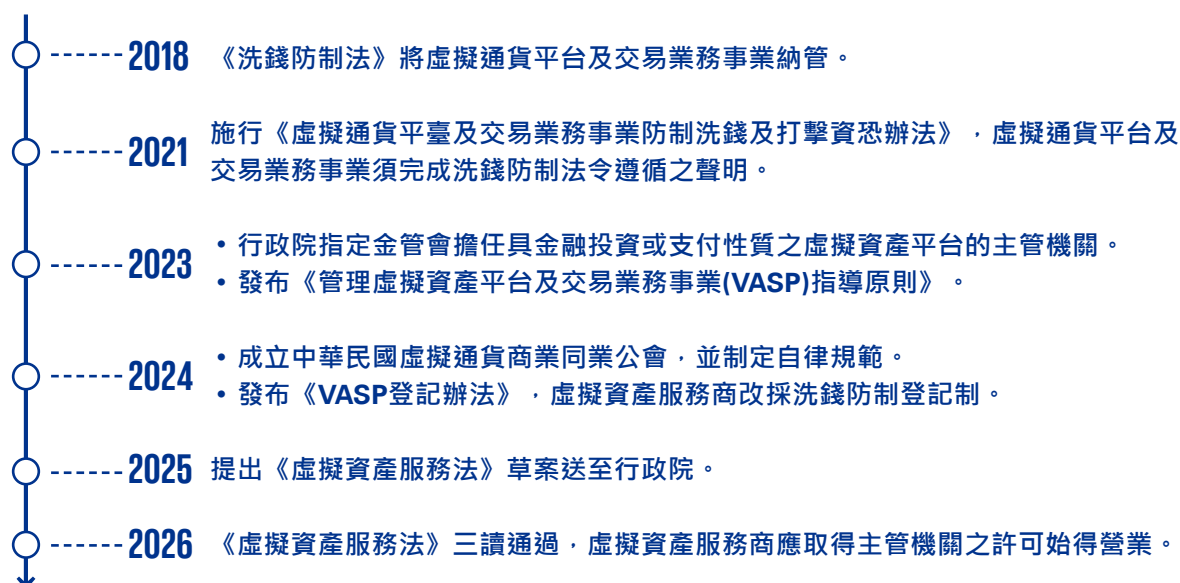
2024年美國證券交易委員會(Securities and Exchange Commission)核准現貨比特幣ETF申請，被視為虛擬資產市場的里程碑，不僅提高機構投資人的參與意願，也象徵虛擬資產進入主流金融市場。

伴隨著市場發展，全球虛擬資產監理制度逐漸完整。歐盟《加密資產市場監管法案》(Markets in Crypto-Assets Regulation, MiCA)已正式形成涵蓋加密資產發行人及加密資產服務提供者(Crypto-Asset Service Providers, CASPs)之監理架構，被廣泛視為目前全球最完整的虛擬資產監理制度之一。MiCA強化了市場秩序及資訊揭露要求，並透過統一監理標準提升歐盟境內跨境監理之一致性。美國亦於2025年通過《天才法案》(GENIUS Act)，建立支付型穩定幣的聯邦監理框架。主要市場監理制度的陸續成形，顯示虛擬資產已納入主流金融監理體系，相關規範朝向更完整及一致的方向發展。

亞洲市場亦朝相同方向發展。日本、新加坡及香

港近年均陸續調整虛擬資產監理制度，並建構虛擬資產相關洗錢防制(Anti-Money Laundering, AML)制度架構。臺灣近年的監理同樣反映出上述趨勢。自主管機關將虛擬資產服務提供者(Virtual Asset Service Provider, VASP)納入洗錢防制規範後，陸續推動VASP指導原則、自律規範及相關監理措施，並於2026年完成《虛擬資產服務法》立法程序，建立虛擬資產專法監理架構。相較於過去以登記為主之監理模式，新制度進一步採行許可制，並持續強化客戶審查、交易監控、Travel Rule執行、可疑交易申報及內部控制等要求，顯示洗錢防制仍為我國虛擬資產監理制度的重要基礎。





資料整理：KPMG

銀行進入虛擬資產市場下的AML新課題

在虛擬資產監理架構逐漸成形的背景下，銀行與虛擬資產市場的互動也日益頻繁。過去銀行與虛擬資產服務商的往來，大多集中於法幣出入金、帳戶管理及相關金流服務。在此情境下，銀行主要透過客戶盡職調查(Customer Due Diligence, CDD)、持續性交易監控及異常分析等措施，將相關風險納入既有的AML管理架構。

然而，隨著銀行業務進一步延伸至虛擬資產保管及相關金融服務，AML管理所關注的範圍亦隨之擴大。除客戶身分及交易行為外，客戶持有虛擬資產的來源、移轉歷程及鏈上活動紀錄，也成為AML風險評估的重要依據。

銀行辨識洗錢風險的方式也因此有所改變

- 傳統防禦機制的局限：長期以來，銀行主要透過客戶背景、資金來源及交易行為辨識風險。此一管理模式建立在充分了解客戶的基礎上。然而，在虛擬資產環境下，即使客戶身分明

確，也不代表其持有之資產不存在洗錢風險。

- 資產特性的風險轉移：虛擬資產具備全天候流通、跨境即時移轉及跨鏈/跨平台等特性。一項資產可能在短時間內流經不同司法管轄區、不同交易平台，甚至不同區塊鏈網路。這意味著洗錢風險未必源於客戶本身，而是隨該資產過往的鏈上轉移歷程進入銀行體系。
- 資產移轉歷程納入AML風險評估：近年涉及駭客攻擊、勒索軟體、詐欺及規避國際制裁等案件，多利用鏈上複雜轉移來隱匿痕跡，客戶可能在不知情的情況下接收曾與高風險活動產生關聯的資產。

對銀行而言，除了確認交易當下是否異常外，過去的移轉歷程，以及是否曾與高風險活動產生關聯，也成為AML評估的重要資訊。

從法幣金流分析走向鏈上幣流分析

相較於傳統金融體系，區塊鏈交易紀錄具有公開、可追溯及難以竄改等特性。透過鏈上分析工具，金融機構得以了解資產過去的移轉歷程、互動錢包及交易路徑，並進一步評估是否曾流經受制裁地址、混幣服務、暗網市場或重大詐欺案件

相關地址，以作為洗錢風險評估的重要參考。

過去銀行主要透過客戶資訊及交易行為辨識洗錢風險，然而在虛擬資產環境下，鏈上資料則提供了另一個觀察洗錢風險的角度。藉由分析資產移轉路徑及歷史交易紀錄，金融機構得以補強既有之客戶審查及交易監控措施，更全面地掌握潛在洗錢風險。

資訊透明化機制成形

防制洗錢金融行動工作組織(FATF)已將Travel Rule納入虛擬資產監理要求，並要求虛擬資產服務商於特定情境下傳遞資金移轉相關資訊。近年各國陸續推動相關制度，希望在虛擬資產移轉過程中保留必要資訊，以提升交易透明度及可追溯性。

Travel Rule所代表的意義並不僅限於法規遵循，而是虛擬資產市場建立資訊透明機制的里程碑。

過去在傳統金融體系中，付款人及收款人資訊會隨電匯交易一併傳遞，使金融機構能夠掌握交易背景及資金流向；如今相同概念也已延伸至虛擬資產市場，提升跨機構交易的可追溯性。

虛擬資產下AML管理的新挑戰

虛擬資產的興起，並未改變洗錢防制的核心目標，但金融機構辨識、評估及管理洗錢風險的方式將與過去有所不同。除客戶身分及交易行為外，資產來源、移轉歷程及鏈上活動紀錄，亦提供了更多判斷風險的線索。

對銀行而言，未來AML管理將不再侷限於傳統帳戶與金流的監控，而需進一步結合鏈上分析、資訊交換機制及其他科技工具，將分散於不同來源的資訊整合至既有AML架構中，並協助辨識潛在異常活動。未來如何有效運用鏈上資訊提升洗錢風險辨識能力，將成為銀行推動虛擬資產業務的重要課題。

與虛擬資產發展相關的會計制度及內部控制制度議題——以銀行業虛擬資產保管業務為核心



陳富仁 Derek Chen
保險業主持會計師



陳怡如 Megan Chen
審計部副總經理



林逸然 Alan Lin
顧問部財務風險管理服務協理

虛擬資產保管業務的本質與銀行角色定位

虛擬資產市場正由以交易為主的早期階段，逐步走向制度化、機構化及與傳統金融整合。以最接近支付工具的穩定幣為例，2025年全年鏈上交易金額估計約28兆美元；全球市值則由2019年的約50億美元，增至2026年5月底約3,200億美元。惟國際清算銀行(Bank for International Settlements, BIS)亦提醒，目前穩定幣仍主要用於加密資產交易，若排除同一人控制錢包間的移轉，實際經濟活動規模將明顯下降。這顯示市場潛力雖快速累積，商業用途與風險樣態仍在形成中。

監理制度逐步成形，銀行角色開始轉變

監理發展的方向也由「是否納管」轉向「由誰經營、如何保護客戶資產，以及交易資訊如何被查核」。歐盟《加密資產市場規則》(Markets in Crypto-Assets Regulation, MiCA)已全面適用；美國貨幣監理署(Office of the Comptroller of the Currency, OCC)亦確認，其監理之國家銀行及聯邦儲蓄協會得在維持健全風險管理控制的前提下，辦理虛擬資產保管及部分穩定幣相關活動；巴塞爾銀行監理委員會則將銀行加密資產暴險的審慎處理與揭露納入共同架構。在洗錢防制方面，金融行動工作組織(Financial Action Task

Force, FATF)調查顯示，已完成移轉資訊規則(Travel Rule)立法的受調查司法管轄區比率，由2023年的39%升至2026年的83%，反映跨境資訊傳遞與執法協作已成為市場進入條件，而非附加選項。

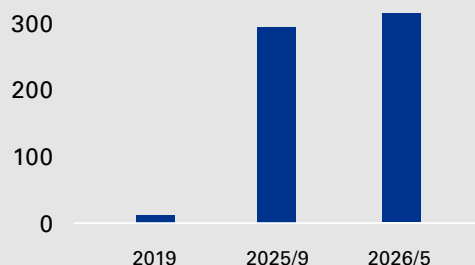
我國亦由試辦逐步走向專法治理。金管會自2025年起受理金融機構申請「虛擬資產保管業務」主題式業務試辦。2026年7月22日公布的《虛擬資產服務法》明定，於該法施行後，金融機構得經主管機關許可兼營虛擬資產業務；法律並就客戶資產隔離、財產權歸屬、對帳、會計師報告及再委託保管責任建立制度基礎。惟該法施行日期及金融機構兼營資格等細節，仍待行政院與主管機關後續確定。在此制度架構下，銀行未來除可作為虛擬資產業者的存款與金流往來銀行外，亦可能成為直接對客戶負責的合規保管人。



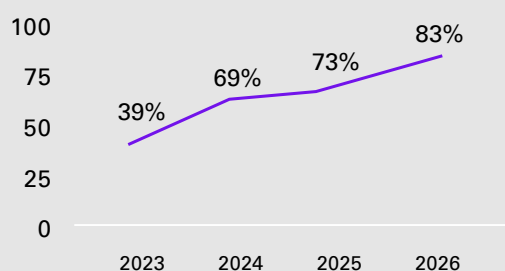
穩定幣規模與移轉資訊規則立法進展

(單位：十億美元)

Stablecoin market capitalisation



Travel Rule legislation



資料來源：IMF・2025及2026年；BIS・2026年；FATF・2025及2026年

保管核心在控制權與受託責任

虛擬資產保管並非將資產移入實體金庫。資產仍記錄於分散式帳本，保管人實際掌握的是可簽署交易的私鑰或其他控制工具，以及由此衍生的授權、執行、紀錄與復原責任。銀行是否能證明客戶資產確實存在、權利歸屬清楚、移轉經適當授權，並在私鑰遺失、網路分叉、資安事件或服務中斷時維持營運，才是保管服務的本質。

相較由企業自行管理錢包，銀行具有既有的客戶審查、資產保全、法令遵循、帳務處理及受監理治理架構，較有條件以「受監理且可查核的保管人」切入機構市場。較可行的起點不是承擔虛擬資產價格方向，而是提供客戶資產隔離、交易授權、對帳報告及稽核軌跡，並將鏈上活動與法幣帳務、洗錢防制及制裁名單篩檢相互銜接。其商機包括增加手續費型收入、深化企業與機構投資人關係，以及延伸至交易交割、現金管理、外匯、信託與資產服務。

然而，銀行的信譽優勢也使風險更集中於自身。除私鑰與資安風險外，尚包括在法律施行前、跨

境保管或不同再委託架構下，客戶資產法律性質與破產隔離效果的不確定性，以及鏈上地址與實質受益人辨識、跨鏈及智能合約弱點、第三方技術依賴、全天候營運需求，以及錯誤移轉難以撤回所形成的作業與賠償風險。若銀行進一步持有虛擬資產、提供交易，或提供穩定幣準備資產之存放、信託或保管服務，還須處理價格、流動性、交易對手、資本與財務報導影響。新業務的關鍵挑戰，因而不只是採購錢包系統，而是建立跨業務、法遵、風險、財會、資訊安全及內部稽核的共同治理模式。

穩定幣與資產代幣化拓展銀行服務範圍

穩定幣可能將保管服務推向收付款與清算。對銀行而言，潛在角色包括法幣進出、企業收付款、外匯兌換、準備資產保管或信託，以及交易監控與贖回作業。《虛擬資產服務法》明定，穩定幣發行人應設置與維持十足準備資產，將其儲存於境內金融機構，且除依法繳存的準備金外，應全數信託予金融機構保管，亦為銀行帶來新的資產服務機會。但若穩定幣大規模取代存款支付，亦

可能改變存款結構與資金成本；脫離錨定、贖回擠兌、發行人集中、跨境法令差異及自主管理錢包，均會使傳統支付控制面臨新的風險。

現實世界資產(Real-World Assets, RWA)代幣化則可能把保管延伸至債券、基金及其他金融商品的發行、交割與權利管理。金管會協力組成的RWA代幣化小組，其成員包括中央銀行、集保公司及九家金融機構；相關概念驗證已測試國內債券、外國債券與基金代幣，並以臺幣或美元存款代幣進行款券同步交割(Delivery versus Payment, DVP)。此類服務的價值不只在保存代幣，還包括確認代幣與底層資產、投資人名冊、孳息及贖回權利的一致性。另依《虛擬資產服務法》，有價證券及依其他法令發行的金融資產不在該法虛擬資產定義內，未來RWA商品仍須依其法律性質辨識適用規範，不能僅因採用區塊鏈即一體適用虛擬資產制度。

會計與內控成為業務發展的共同前提

臺灣證券交易所（下稱證交所）於2026年5月發布「穩定幣交易會計處理之指引」與「持有加密貨幣內部控制制度指引」，使企業持有虛擬資產時所需的會計判斷及內部控制與查核所需佐證資料更為具體。前者提出穩定幣會計分類的判斷架構，說明企業應依適用法規、發行人最新用戶條款及持有人是否具有可執行的現金贖回權，判斷其可能屬金融資產、存貨或無形資產；後者則就持有管理、錢包與保管、取得、處分、轉換與移轉，以及收付款交易等作業，列示企業應納入考量的控制事項，並將合法許可、SOC 1 Type II或ISAE 3402 Type II等控制報告及持續評估納入第三方保管程序。

兩項指引主要係因應上市（櫃）公司實務需求，並非銀行虛擬資產保管業務的完整監理規範，但

相關要求可能沿企業客戶及財務報表查核流程傳導至保管銀行。尤其「持有加密貨幣內部控制制度指引」使企業自行保管時所須承擔的私鑰、資訊安全、權責分工及證據留存要求更為具體；企業若考量能力與成本效益，可能轉向銀行等受監理的專業保管機構，因而為銀行帶來機構託管的新業務機會與市場。

企業客戶及其查核人員可能要求銀行提供保管契約，以及可佐證資產存在、權利歸屬、交易與對帳情形的資料；銀行亦可能被要求提供定期對帳、交易紀錄、例外處理、再委託揭露及服務機構控制報告。惟穩定幣的會計分類，仍應由持有人依適用法規、發行人條款及其是否具有可執行的贖回權判斷。因此，虛擬資產保管除涉及資產安全，亦可能成為企業會計記錄及內部控制作業的重要資訊來源。以下將分別由會計制度，以及內部控制與風險管理面向，進一步探討銀行在此一新興業務下應處理的關鍵議題。

IFRS 下的加密資產會計處理

隨著監管制度逐步完善，一般加密貨幣及穩定幣的商業應用預期也逐漸增加。現階段臺灣上市櫃公司財務報表主要依循國際財務報導準則(IFRS)編製，然而，國際會計準則理事會(IASB)並未發布專門規範加密資產的會計準則，而是透過2019年IFRIC議事決議(Agenda Decision)提供指引。

根據現行IFRS架構，比特幣、以太幣等加密貨幣由於並非法定貨幣，也不具有向特定發行方請求現金或其他金融資產的合約權利，通常不符合金融資產定義。因其具備未來經濟效益且無實體形態，多數情況下會被認為無形資產；若企業主要經營模式是以買賣加密貨幣為業，則可被分類為存貨。

此種處理方式導致許多加密資產無法即時反映市場價格變動。若分類為無形資產且採成本模式衡量¹，往往呈現「只跌不漲」的會計效果，即價格下跌時需認列減損損失，但價格回升時超過成本時卻不予認列，與市場所認知的實際價值產生落差。

穩定幣是否屬於金融資產？

相較於比特幣等加密貨幣，穩定幣因與美元等法定貨幣維持固定兌換關係，因此是否應認列為金融資產，一直是實務界爭論的焦點。目前市值最大的兩種美元穩定幣為USDT(Tether)及USDC(Circle)，雖然兩者皆標榜與美元 1:1 掛鉤，但其法律權利設計卻存在些許差異。

以USDT為例，Tether認定贖回權是專屬權利，未經其同意不得移轉，因此企業透過交易取得USDT後，未必能直接向發行人Tether 請求兌換法幣。換言之，贖回權並非代幣本身固有的權利，因此較難符合金融資產定義。

至於USDC，由於Circle對外的服務條款中並未限制贖回權的移轉，因此部分觀點認為USDC較可能符合金融工具定義。然而，由於Circle仍然保留單方面修改服務條款及取消客戶資格的權利，因此USDC持有人能否實際執行贖回權利仍存在疑問。

前述證交所發布的「穩定幣交易會計處理之指引」也是採相似的觀點，穩定幣是否得分類為金融資產，主要判斷點在於持有人將穩定幣贖回法幣的權利是否獲得保障，也就是穩定幣發行人「對其持有人負有隨時按面額贖回其所發行穩定幣之法律義務者，且發行人對穩定幣之贖回不得具有實質裁量權」。如能符合前述要件，穩定幣可以分類為金融資產，甚至有機會分類為約當現金。

US GAAP 走得比 IFRS 更前面

相較於 IFRS，美國財務會計準則委員會(FASB)近年對加密資產的會計規範顯得更加積極。

2023年發布的ASU 2023-08《Crypto Assets(ASC 350-60)》，並自2024年12月15日起正式生效，建立了加密資產專屬會計準則。符合規定條件的加密資產必須採用公允價值衡量，且公允價值變動均直接認列於當期損益。這種作法與傳統無形資產的減損模式 (Impairment Model) 模式不同，可使企業財務報表更即時反映市場價格變化，也提高財務資訊的攸關性與透明度。

此外，FASB於2025年8月新增對數位資產(digital assets)的研究，其中包括需要釐清某些支付型數位資產是否可認列為約當現金(Cash Equivalents)以及加密貨幣轉移、包裝代幣(Wrapped Tokens)等新興交易型態的會計處理，並於2025年10月進行公開意見徵詢與討論。雖然目前最終會計處理方式尚未定案，但也顯示美國正逐步建立更完整的數位資產會計體系。

臺灣未來的挑戰與發展方向

面對全球虛擬資產市場快速發展，我國《虛擬資產服務法》已於日前通過，相關子法及配套規範，包括穩定幣發行與管理制度等，也在如火如荼進行中。整體而言，未來最有機會被視為現金或金融資產的數位貨幣，可能是中央銀行數位貨幣(CBDC)以及符合特定條件的穩定幣，例如具備明確贖回權、且持有人能實質向發行人要求兌換法幣的產品。

隨著監管框架逐步成熟、企業應用日益普及，以及會計準則持續演進，加密貨幣及穩定幣可能不再只是特定市場的交易媒介，而正在成為新一代

全球支付與金融基礎設施的重要組成部分。未來如何在創新、監管、安全與透明之間取得平衡，將是全球監理機關、企業及各界專業人士共同面對的重要課題。

虛擬資產託管業務下的銀行內部控制新課題：以 SOC 報告建構可驗證的信任

隨著虛擬資產逐步由投資交易延伸至支付、保管、清算、資產代幣化及其他金融應用，傳統銀行在金融生態系中的角色亦可能由單純的金流服務提供者，進一步成為虛擬資產的託管機構。對臺灣銀行業而言，發展虛擬資產託管業務不僅是技術與產品創新，更涉及董事會治理、資產安全、帳務處理、資訊安全、委外管理及內部稽核等多層次議題。因此，銀行是否具備一套可持續運作、可獨立查證且可向客戶提出證明的內部控制制度，將是建立市場信任的關鍵。

虛擬資產託管應納入銀行整體治理架構

虛擬資產與傳統金融資產最大的差異之一，在於資產控制權通常直接繫於私鑰及數位簽章機制。私鑰一旦遺失、外洩或遭未授權使用，資產移轉可能難以撤回；即使鏈上交易紀錄完整存在，也不當然代表交易已獲適當授權、資產權利歸屬正確，或銀行帳務紀錄完整無誤。因此，虛擬資產託管不應僅被視為資訊科技或資安專案，而應納入銀行整體公司治理及風險管理架構。銀行董事會及高階管理階層應明確核定虛擬資產業務範圍、風險胃納與重大風險承擔方式，並建立涵蓋業務、營運、財會、法遵、風險管理、資訊安全及內部稽核等單位的跨功能治理機制。治理範圍至少應包括客戶資產與銀行自有資產的隔離、私鑰及錢包管理、交易授權、鏈上與鏈下資料勾稽、第三方服務管理，以及異常事件與營運中斷

的通報及復原機制。

以資產安全及完整證據鏈為內控核心

在控制設計上，銀行首先應針對私鑰建立完整生命週期管理，包括產生、保存、使用、備援、輪替及銷毀。實務上可透過硬體安全模組、多重簽章或多方計算等技術，搭配職務分離、最小權限及多人核准原則，避免任何單一人員、單一設備或單一系統即可獨立完成資產移轉。交易控制則應涵蓋錢包地址白名單、交易限額、分層授權、雙重或多重覆核、異常交易監控及例外處理。對熱錢包、冷錢包及其他保管架構，銀行亦應訂定資產水位、調度條件及緊急處理程序，以降低連網錢包暴露於外部攻擊的風險。

此外，支援託管業務的資訊系統仍須落實身分與存取管理、特權帳號管理、程式變更、日誌保存、弱點修補、備份復原及資安事件應變等資訊科技一般控制。銀行亦須建立可供追溯的資產與帳務證據鏈。區塊鏈雖可提供地址餘額及交易紀錄，但銀行仍應定期勾稽鏈上錢包餘額、客戶資產明細、內部總帳及第三方平台報表，並就差異訂定調節、調查與核准程序。交易識別碼、錢包地址、時間戳記、簽章紀錄、系統日誌及內部核准證據，均應依一致方式保存，才能支持資產存在、權利歸屬、交易完整性及財務報導的可靠性。

銀行亦可能成為客戶的「委外服務機構」

銀行發展虛擬資產託管業務時，除了是受主管機關監督的金融機構，也可能被企業客戶、機構投資人、虛擬資產服務業者或其他金融機構視為其委外作業單位。對客戶而言，將虛擬資產交由銀行保管，並不代表其自身的治理責任亦隨之

移轉。客戶仍須評估銀行如何保管資產、控制私鑰、授權交易、處理對帳，以及維持系統安全與營運持續。這項角色轉變意味著，銀行的內部控制制度不僅須滿足自身風險管理及監理需要，也須能回應客戶、客戶內部稽核人員及客戶財務報表查核人員對控制證據的需求。

如果每一家客戶均分別對銀行執行問卷調查、實地查核或控制測試，不僅增加銀行及客戶雙方的負擔，也可能因查核期間、範圍與方法不一致，而無法形成穩定且可比較的信賴基礎。因此，銀行在規劃虛擬資產託管制度之初，即可將「具備出具SOC報告的條件」設定為內控成熟度目標。換言之，控制制度應有明確的控制目標、權責人員、執行頻率、證據保存方式、例外處理及管理階層監督機制，使其不只是政策文件，而是可以由獨立會計師進行檢視與測試的實際運作流程。

SOC 報告將控制轉化為可驗證的信任

SOC報告的核心價值，是透過獨立查核，將服務機構對控制制度的自行陳述，轉化為客戶得以使用的驗證證據。對虛擬資產託管銀行而言，SOC 1報告主要聚焦可能影響客戶財務報導內部控制的處理流程，例如資產移轉、交易完整性、資產餘額、對帳、估值、費用計算及客戶報表；SOC 2則可涵蓋安全性、可用性、處理完整性、機密性或隱私等面向，適合回應私鑰保護、系統存取、日誌監控、資安事件處理及營運韌性等議題。兩類報告功能不同，不宜互相取代。

若託管資訊將被客戶用於記帳、資產餘額確認或財務報表查核，SOC 1可更直接回應財務資訊可靠性需求；SOC 2則可補充資訊安全與系統營運層面的控制保證。銀行可依服務內容與客戶需

求，評估採取SOC 1、SOC 2或兩者並行的報告策略。相較僅評估特定日期控制設計的Type I報告，Type II報告更能呈現控制在一段期間內是否持續運作，因而更有助於客戶建立持續信賴。內部實務討論亦指出，當服務與財務報表查核有關時，僅有SOC 2報告未必足以涵蓋SOC 1所關注的財務報導控制。

值得注意的是，取得SOC報告並不代表所有風險均已消除。銀行作為報告出具對象，仍須清楚界定服務系統邊界、分包服務機構、控制例外及客戶應自行執行的互補性控制；客戶取得報告後，也應評估報告期間、涵蓋範圍及控制測試結果是否符合其使用目的。

結語

虛擬資產託管業務的競爭，最終不只是技術、價格或產品功能的競爭，更是治理品質與市場信任的競爭。銀行應從董事會治理出發，建立涵蓋私鑰管理、資產隔離、交易授權、鏈上鏈下對帳、資訊安全、委外管理及營運韌性的完整控制架構，同時認知自身也是客戶虛擬資產作業流程中的重要服務機構。

若銀行能自業務建置初期即以未來可出具SOC報告為目標，使控制流程達到「可說明、可執行、可留證、可測試」的程度，將可降低客戶重複查核成本，提升財務報導及資產保管資訊的可信度，並向監理機關與市場展現其對虛擬資產風險的治理能力。SOC報告因此不宜只被視為查核或合規成果，而應成為銀行發展虛擬資產託管業務、建立制度化信任及形成差異化競爭優勢的重要基礎設施。

在虛擬資產市場發展之下，應關注的資安防範重點與治理策略



林大煊 Toni Lin

顧問部數位安全顧問服務執行副總經理



郭宇帆 Seraph Kuo

顧問部數位安全顧問服務協理

前言

虛擬資產(Virtual Assets)市場快速發展，從早期的加密貨幣交易逐漸擴展至去中心化金融(DeFi)、非同質化代幣(NFT)、Web3應用及現實世界資產代幣化(RWA)等多元場景，形成新興的數位金融生態系。隨著市場規模擴大及機構投資人參與程度提升，虛擬資產已不再是少數科技愛好者的實驗性投資工具，而逐步成為全球金融創新的重要領域。

然而，虛擬資產市場高度依賴資訊科技與網路環境運作，其核心價值建立於數位信任之上。一旦發生資安事件，不但可能造成龐大的財務損失，更可能動搖市場信心，進而影響整體產業發展。因此，資訊安全已成為虛擬資產業者不可或缺的發展基礎，也是監理機關與市場參與者共同關注的重要議題。

虛擬資產市場發展趨勢

機構化與金融化發展

隨著大型金融機構及資產管理公司陸續投入虛擬資產市場，市場逐步呈現機構化發展趨勢。虛擬資產ETF的推出及數位資產納入資產配置策略，使虛擬資產逐漸獲得主流金融市場認可。

此一發展雖提高市場流動性與成熟度，但也意味著虛擬資產基礎設施的重要性大幅提升。若交易

所、保管機構或區塊鏈服務供應商遭受攻擊，其影響範圍可能擴及整體金融市場。

Web3與DeFi生態快速成長

Web3強調去中心化網路架構，透過智能合約實現價值交換與治理機制。其中，DeFi提供借貸、交易、流動性挖礦及資產管理等服務，不需傳統金融機構即可完成金融交易。

然而，去中心化架構雖降低了單點故障風險，卻增加了智能合約漏洞、跨鏈橋(Cross-chain Bridge)攻擊及治理機制遭駭客操縱等新型態資安風險。

一、交易所遭駭事件

虛擬資產交易所因持有大量客戶資產，長期成為駭客攻擊的主要目標，常見攻擊方式包括：

- 入侵熱錢包(Hot Wallet)
- API金鑰外洩
- 員工帳號被盜用
- 身分驗證機制遭繞過
- DDoS攻擊影響交易服務

由於區塊鏈交易具有不可逆特性，遭竊資產往往難以追回，因此交易所資安能力將與投資人權益及市場穩定性直接相關。

二、錢包與私鑰管理風險

在區塊鏈架構下，私鑰代表資產所有權。一旦私鑰遭竊或遺失，便可能導致資產永久無法取回。

虛擬資產市場主要資安威脅



資料來源：KPMG整理

常見風險包括：

- 助記詞外洩
- 惡意程式竊取私鑰
- 雲端備份設定不當
- 社交工程攻擊

因此，冷熱錢包分離、多重簽章(Multi-Signature)及硬體安全模組(HSM)已成為虛擬資產保管的重要措施。

三、智能合約漏洞

DeFi平台高度依賴智能合約執行交易邏輯，但智能合約一旦部署於區塊鏈上，通常難以修改。

常見漏洞包括：

- 重入攻擊(Reentrancy)
- 存取權限控制失效
- 價格預言機(Oracle)操縱
- 邏輯錯誤與程式缺陷

近年許多大型DeFi攻擊事件皆源自智能合約設計缺陷，導致數千萬甚至數億美元的損失。

四、社交工程與新型態詐騙

相較於技術性攻擊，社交工程往往更容易得手，

常見詐騙模式包括：

- 假交易所網站
- 假空投活動
- 假投資群組
- AI深度偽造(Deepfake)詐騙
- 假客服人員誘騙轉帳

生成式AI技術的普及，使攻擊者能更低成本地製作高擬真的釣魚內容，增加辨識難度。

五、供應鏈攻擊風險

虛擬資產業者通常須仰賴第三方系統提供服務，包括：

- 雲端平台
- KYC驗證服務
- 區塊鏈節點服務
- 第三方支付系統
- 系統開發商

若供應商遭受攻擊，可能導致服務中斷或客戶資料外洩，形成連鎖式風險。

臺灣虛擬資產服務法制發展

虛擬資產納入監理架構

臺灣逐步建立虛擬資產監理制度，將虛擬資產服務提供者(Virtual Asset Service Provider, VASP)納入管理範圍，以因應市場快速發展帶來的風險挑戰。

相較於傳統金融服務，虛擬資產交易具有跨境性、匿名性及24小時運作等特徵，使其更容易成為洗錢、資恐融資及網路犯罪利用的工具。因此，監理機關逐步強化相關法規要求，並將資安治理視為重要監理內容之一。

洗錢防制與Travel Rule要求

為符合金融行動工作組織(FATF)要求，VASP業者需建立：

- 客戶身分驗證(KYC)
- 客戶風險評估機制
- 可疑交易監控機制
- 交易紀錄保存制度

此外，Travel Rule要求虛擬資產轉移過程必須交換特定客戶資訊，以提高交易透明度及追蹤能力。

上述措施均仰賴安全可靠的資訊系統運作，若相關資料遭竄改或外洩，將直接影響監理合規與金融安全。

虛擬資產專法發展趨勢

隨著國際監理標準逐漸成熟，我國《虛擬資產服務法》已於2026年6月30日經立法院三讀通過，法案明確規範虛擬資產市場的七種類型（交換商、交易平台商、移轉商、保管商、承銷商、借貸商及其他），針對現況與展望子法內容，可觀察下述重點：

- 客戶資產保管制度
- 穩定幣監理

- 市場行為管理
- 營運韌性要求
- 情資分享與資安通報機制
- 業者資本與風險管理要求

虛擬資產業者將朝向類金融機構監理模式發展，資安能力也將從技術要求提升為公司治理的重要議題。

導入國際資安管理制度

建議參考下列國際最佳實務建立自身之資訊安全管理制度，建立持續性的風險管理及改善機制：

- ISO/IEC 27001
- NIST Cybersecurity Framework
- CIS Controls

強化身份認證與存取管理

針對身份認證及存取管理，可考量下述機制以降低帳號遭濫用風險：

- 多因素驗證(MFA)
- 零信任架構(Zero Trust)
- 特權帳號管理(PAM)

建立安全開發機制

智能合約及交易平台應導入下述控管機制，以降低程式漏洞風險：

- 安全開發生命週期(SSDLC)
- 原始碼安全檢測
- 滲透測試
- 第三方安全稽核

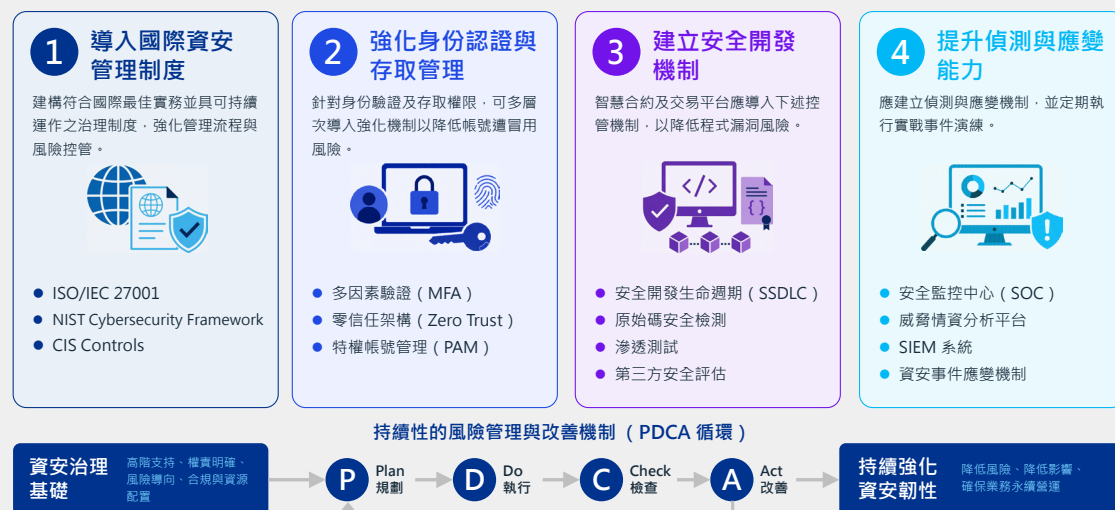
提升偵測與應變能力

VASP業者建議設置下述偵測與應變機制，並定期進行資安事件演練：

- 資訊安全監控中心(SOC)
- 威脅情資分析平台
- 資訊安全事件處理與回應
- 區塊鏈交易追蹤機制

虛擬資產業者的資安治理策略

面對日益複雜的威脅環境，業者應建立完整的資安治理架構



資料來源：KPMG整理

結論

虛擬資產市場的快速成長為金融創新帶來新的契機，但同時也擴大了資安風險暴露面。從交易所遭駭、智能合約漏洞、供應鏈攻擊到新型態AI詐騙，均顯示虛擬資產產業已成為網路犯罪的重要攻擊目標。

另一方面，臺灣正逐步建立虛擬資產監理制度，未來VASP業者除了必須因應洗錢防制與法遵要求外，更需建立完善的資安治理架構，以確保市場穩定與投資人權益。

總而言之，虛擬資產市場的核心並非技術本身，而是數位信任。未來能夠兼顧創新發展、法規遵循與資訊安全的業者，將成為推動虛擬資產產業永續發展的重要力量。

第三篇

資產管理與財富服務轉型



亞洲資產管理中心政策的推動，促使臺灣金融產業進入新一波結構性轉型階段。過去國內銀行財富管理業務多以本地客戶與產品銷售為核心，服務內容以存款、基金及保險商品為主。然而，隨著高資產客群快速增加、跨境投資需求提升，以及家族財富傳承議題受到重視，傳統產品導向模式已難以滿足市場需求。在政府透過法規鬆綁、高雄資產管理專區試辦及高資產業務開放等措施帶動下，金融機構開始朝向整合型資產管理與財富服務模式發展，推動臺灣由內需型財富管理市場逐步轉型為區域資產管理樞紐。

亞資中心政策不僅著重於吸引資金，更強調建立完整的資產管理生態系。透過開放跨境金融服務、家族辦公室顧問業務、資產組合融資及多元投資商品，金融機構得以提供更全面的資產配置方案。高資產客戶的需求也從單純追求投資報酬，逐漸擴展至家族治理、財富傳承、稅務規劃、法律諮詢及風險管理等領域，使銀行、證券、保險、信託及專業顧問服務之間的整合變得更加重要。未來金融機構競爭的關鍵不再只是商品種類與銷售能力，而是能否建立以客戶為中心的一站式服務平台，提供跨領域且可持續的整體解決方案。

在財富服務轉型過程中，信託制度扮演不可或缺的重要角色。政府近年透過信託2.0計畫及信託業務發展策略藍圖，將信託功能由傳統財產管理進一步延伸至退休規劃、高齡照護、企業治理與家族傳承等面向。面對超高齡社會與家族企業接班需求增加，信託已逐漸成為資產管理的重要制度基礎。未來信託業務將更加重視跨業合作、數位科技應用及整合服務，協助客戶完成長期財富規劃與跨世代資產傳承，也讓信託從單一金融工具升級為支撐資產管理產業的重要基礎建設。

此外，金融科技的發展亦加速財富服務模式創新。機器人理財結合人工智慧、大數據分析與數位平台，提供低門檻、低成本且高度便利的投資顧問服務，不僅提升投資人的理財可近性，也有助於推動普惠金融。雖然目前臺灣機器人理財規模仍與國際市場存在差距，但具有不小成長潛力，未來可望成為銀行財富管理服務的重要延伸工具，協助金融機構擴大客群並提高服務效率。隨著AI技術持續成熟，數位化、智能化及個人化服務將成為財富管理的重要發展方向。

臺灣金融產業正藉由亞資中心政策、信託制度深化及金融科技創新，推動資產管理與財富服務全面轉型。未來產業發展將從產品競爭走向整合服務競爭，從在地理走向跨域布局，從單一機構經營走向生態系合作。金融機構若能強化跨境服務、家族財富管理、信託規劃及數位科技能力，將有機會掌握高資產客群快速成長所帶來的新商機，進一步提升臺灣資產管理產業的國際競爭力，並逐步實現成為亞洲重要資產管理中心的目標。

亞資中心政策落地，金融服務整合加速助資產管理迎新機



陳世雄 Sean Chen

金融服務產業主持人 / 亞資創新服務主持人



張惠欣 Stephanie Chang

亞資創新服務副總經理

金管會提出五大具體計畫建構「亞洲資產管理中心」（以下簡稱亞資中心）¹，並設定以六年三階段完成政策目標，每兩年為一階段，希望達成「兩年有感、四年有變、六年有成」，同時選定高雄作為資產管理試辦的金融專區。從政策發展軌跡觀察，亞資中心政策啟動的 2024 年屬於政策宣示與制度設計調整期，重點在於發展方向、盤點國際競爭定位及提出法規鬆綁藍圖；進入 2025 年則逐步推動相關法規修正與試辦業務，如全面開放銀行辦理高資產業務、設立高雄資產管理專區、資產組合融資、高資產保單融資等運行，政策執行開始進入有感階段；2026 年隨著金融專區進駐業者增加，跨境與整合服務機制逐漸建立，並有試辦業務項目正式落地全臺推動，政策已逐步走向制度化運作，顯示亞資中心政策的發展已邁入制度落地進行全面商業化模式的新階段。

亞資中心運作過程的變化可以看出金融政策的推動已從方向宣示與資源配置，逐漸深化為制度建構和市場機制運作，亦即政策的成敗不再僅是取決於法規鬆綁幅度，而在於金融機構是否能在新制度架構下，發展具競爭力的服務模式並形成可持續的商業動能。資產管理中心的成形可能並非僅單靠政策激勵，境內外資金流動、專業服務聚落、完整的產業鏈等皆是長期發展的重要因素。

經過政府積極放寬法規與業務試辦規定，在政策引導之下，國內銀行、證券、保險等金融機構於

財富管理等與資產管理相關的業務發展確實逐步開啟新的市場空間。隨著高資產客群增長與需求提升，對於跨境資產配置、家族治理及整合型服務的需求快速增加，進一步推動金融機構投入相關業務發展。不過，此波屬於國內金融機構資產管理業務服務的新藍海可能並非是單純的市場擴張，而是一場服務模式與競爭結構的重塑，金融機構需同步強化跨業整合及國際服務能力，才能有效承接政策所釋放的成長動能。

隨著打造具臺灣特色的亞資中心計畫執行，未來政府依然會持續推動更多法規與業務鬆綁。金管會於今年 6 月宣布高雄資產管理專區試辦項目延長一年²，不僅「家族辦公室顧問業務」及「不適用人壽保險商品死亡給付對保單價值準備金之最低比率規範之保險商品」擴大推動至全臺辦理，同時亦將研擬跨境服務範圍鬆綁、未具證投信基金 99 人限制鬆綁、開放預繳保費商品等試辦業務進入專區。亞資中心政策正從政策導向逐步走向市場導向，隨著制度落地順利推進，帶動金融服務轉型與產業集聚效應，將有機會讓資產管理業務呈現結構性成長，進而提升整體金融服務業競爭力並對經濟發展產生正面影響。

政策策略促使資產管理業務由內需轉向區域樞紐

臺灣資產管理市場的發展較受限，本國銀行等金融機構的財富管理業務多以本土客群為主，

產品大多以穩健保守的投資型商品及保險作為主軸，並以分行理專模式服務客戶。然而，如此的市場環境似乎較無法大幅吸引高資產客群的目光。政府認為國內資金充沛，也擁有相當規模的高資產客群，期望能吸引更多相關客群及外國資金在臺灣進行財富管理，因此於2020年由金管會推出「財富管理新方案」³，放寬總資產逾1億元新臺幣(以下單位同)之高端客戶可投資之金融商品，開放更多元化的金融商品與服務，以擴大國內財富管理業務規模，培植相關人才並強化金融機構商品研發能力。其中，對於銀行提供高資產客戶之金融商品及服務共計放寬8項措施，如發行外幣金融債券得連結衍生性商品或為結構型債券、發行境外結構型商品、開放高資產客戶個人化或客製化需求之新金融商品業務或顧問諮詢服務等。

高資產財管的推動帶來一定成效，根據金管會統計⁴，至2024年8月底共12間本國銀行承作高資產財管業務，服務的客戶人數已超過1萬人，資產管理規模達1.2兆元。後續政府認為臺灣擁有具全球競爭力的產業、豐富的民間財富、充沛的投資動能等優勢，已具有打造臺灣特色的亞資中心之條件，因此金管會以「留財與引資並重」及「投資臺灣支持產業發展」為二大指引方向，於2024年9月推出五大計畫和16項策略作為發展主軸⁵。以此來看，亞資中心的核心概念主軸在於運用自身優勢，依循計畫並致力執行所定策略，將資產管理的供給及需求由單一市場擴展至區域層級，形成跨境資金、產品、人才的匯聚點，帶動金融服務量能的提升，進而創造經濟層面的效益。

亞資中心規劃推出後，從2024年提出計畫並開始推動至2026年4月，已鬆綁52項法規函令⁶且資產管理規模(AUM)增加10.62兆元⁷，已達成二年增加4兆元資產管理規模目標，且距離鬆綁54項法規的目標亦不遠⁸，提升金融資產管理規模

及鬆綁法規已見成效。同時，為增加高資產業務參與者並推進銀行資產管理規模，2025年3月修正「銀行辦理高資產客戶適用之金融商品及服務管理辦法」⁹，全面放寬銀行辦理高資產業務，至2026年6月已有21間銀行開辦高資產業務，累積高資產客戶數達2.68萬人，資產管理規模超過2.8兆元¹⁰，而高雄被選定為金融專區並於2025年7月啟動揭牌試辦後¹¹，現行已鬆綁38項業務於專區試辦¹²，至今年6月底已有包含21間銀行在內的58家金融機構獲准進駐¹³，而專區四大類業務的辦理情況，財富管理投資餘額50億元、授信融資貸款餘額719億元、家族辦公室服務家數為189家且受託管理資產規模915億元、跨境金融服務的海外分行開戶帳戶數為2戶，試辦成果已展現初步成效。

業務與商品開放牽引資產管理服務趨勢的翻轉

在高雄資產管理專區內，金管會放寬銀行試辦高資產、國際金融、跨境金融服務等主要業務，特別強化國際金融業務分行(OBU)功能，開放包含資產組合擔保放款(Lombard Lending, 俗稱倫巴底貸款)、境內外私募基金、具另類投資概念的未具證券性質境外基金等金融商品工具¹⁴。其中，倫巴底貸款為金融資產組合擔保融資，以具高度流動性金融資產抵押擔保的貸款，搭配政策也開放試行的保單保費融資及放寬貸款成數可高於五成的自益特定金錢信託受益權為擔保之質借業務¹⁵，有望幫助高資產客戶降低投資風險並提供增額流動性。授信放寬與可運用保險槓桿，以及新金融商品開放，相互搭配之下將促進投資活化，有助於擴大銀行資產管理規模。

除授信放寬與開放新金融商品之外，在亞資中心的執行計畫中，開放銀行試辦家族辦公室相關業務亦為重要推動項目之一，包括設立家辦諮詢、金融商品投資及融資、繼承及遺產諮詢信託服

務、保險服務、財富管理諮詢（含稅務、法律、風險管理等）等相關業務¹⁶。在政策積極推動的引領下，財富管理服務對象中，高資產與家族辦公室的客群應會進一步備受重視，而此客群的需求由單純財務投資延伸至家族治理、信託、稅務、傳承、公益安排等。財富管理業務相關部門需建立整合型家族辦公室服務，結合法務、稅務、投資顧問、保險與慈善架構，提供可落實與審計的整體方案。因此，金融機構應建立多資產研究核心團隊，強化自身產品研發與輸出能力，同時搭配策略回測及情境測試，讓建議可被驗證、更新迭代與規模化。綜合上面所述，隨著業務與金融商品的開放，財富管理服務已由過往以產品銷售為導向的模式，逐步轉向以整合服務與顧問導向為核心，顯示相關金融服務的趨勢正迎來一場結構性的翻轉。

政策加速金融服務整合並帶動資產管理迎向新商機

亞資中心政策主要透過法規鬆綁、產業整合與國際接軌，打造具臺灣特色的資產管理體系，並設立高雄資產管理專區，推動金融機構群聚發展，開放試辦多項創新業務，建構金融服務聚落與一站式平臺。隨著相關政策逐步落地，國內金融產業的資產管理服務迎來一場結構性的轉型。過去以產品為核心、追求銷售規模與短期績效的經營模式，已逐漸無法滿足高資產客戶日益複雜且多元的需求。根據玉山銀行與KPMG共同發布的《臺灣高資產顧客財富管理與傳承調研報告》¹⁷，高資產顧客不再僅追求單一商品，而是需要整合投資、稅務、法律與治理的全方位平台，以強化資產的風險韌性，確保財富能跨越世代延續，此趨勢說明單一產品導向模式已難以支撐市場發展。在政策引導與市場競爭的雙重驅動下，金融機構開始從根本上重塑服務邏輯，朝向以客戶為中心的一站式整合服務模式邁進，同時強化跨業整合與跨境服務能力。

在政策引導金融服務整合的轉變過程中，最顯著的變化體現為服務模式的重構。過往金融機構多以產品銷售為導向，然而高資產族群需求已轉向整體資產配置效率、風險管理與財富傳承等議題。因此，金融機構需從推銷產品轉向以解決問題為核心主軸，由單點服務轉為整合服務，透過整合投資、保險、稅務與法律等資源，提供完整的一站式服務。跨產業的整合成為關鍵能力，金融機構透過整合銀行、證券、投信、保險等資源，可建立單一服務窗口以提升客戶服務效率與體驗。同時，高資產客戶普遍期望透過專業團隊獲得客製化建議，以及整合會計師與律師等專業服務，形成跨領域服務生態系。由產品競爭轉向整合服務競爭的趨勢，反映金融機構需以整體解決方案建立差異化優勢。

一站式服務的推動意謂金融機構必須重新設計客戶旅程，客戶期望透過單一窗口即可完成資產配置、投資管理及傳承規劃，避免多機構分散帶來的不便，因此金融機構需整合內部流程與資訊系統，並透過數位化工具提升服務效率。此外，玉山銀行與KPMG的調研報告指出臺灣高資產顧客逾七成會將資產配置在境外，顯示跨境資產配置已成為高資產族群的常態，金融機構應具備跨境服務能力，如跨境投資、資金調度及稅務規劃等整合服務，以此有效掌握市場機會。同時，家族辦公室及財富治理需求的興起，亦推動服務模式升級。家族辦公室已從有形的財富管理功能逐漸走向整合家族治理、傳承安排、資產結構管理等核心平臺，促使金融機構需提供更高層次的整合顧問服務，以滿足跨世代及跨地域的財富管理需求。

金融服務模式的轉變並非僅止於前端業務的改變，內部管理機制的強化同等重要。隨著跨境交易與多元金融活動增加，認識你的客戶(Know Your Customer, KYC)與反洗錢(Anti-Money Laundering, AML)已成為金融機構風險控管的核

心機制，其目的在於驗證客戶身份並防範洗錢及金融犯罪。此外，在監管要求趨於嚴格之下，金融機構需投入大量資源於合規與風險管理，以避免重大罰款及聲譽風險¹⁸。在高資產客戶槓桿操作和跨市場配置增加的情境下，授信風險與流動性風險控管則需進一步關注。

結語

亞資中心政策是對臺灣金融服務產業的重大結構性調整與重構，透過法規鬆綁、開放新金融商品、打造高雄資產管理專區等方式，期望吸引國內外資金與人才，並協助高資產客戶及家族財富能在臺灣進行高效的規劃和傳承，促使銀行等金融機構從單純商品銷售者轉型為服務客群的策略夥伴，進而全面提升金融服務的廣度、深度與專業整合能力。政策落地運行後，金融機構正從根本上改變其服務邏輯與競爭模式。產業由產品競爭轉向整合服務競爭，由在地服務轉向跨境布局，並由單一機構運作轉向生態系整合，而政策推動下的金融整合不僅促進服務模式升級，也為資產管理服務開啟高附加價值與跨境發展的新商機。政策的執行幫助擴大金融業者的資產管理規模及業務量，同時亦將引領國內金融產業的服務模式、生態系統、人才結構的轉變，使其更具國際競爭力，並創造經濟發展的正面效益。

展望未來，政府將持續依市場需求優化及增加專區試辦項目，其中銀行跨境金融服務將擴大至境內高資產客戶之海外資金，並優化30(OBU、OSU、OIU)開戶流程，同時開放銀行以信託方式接受高資產客戶委託投資外國虛擬資產ETF，且放寬未具證境外基金或引介投資私募股權基金之投資人總數不受99人限制，而保險服務則開放保險商品設置預繳保費專屬帳戶，並放寬國際保險業務(OIU)非大陸地區境外客戶得遠距投保¹⁹。

另外，金管會目前亦正在研議《金融市場與資產管理發展專法》草案²⁰，專法預計以五大面向為主，包含一、打破銀行、保險、證券三業的分業架構，推出更適合臺灣的資產管理執照；二、強化國際人才競爭；三、研議政策與租稅誘因；四、考慮引入「境內關外」的專業專區甚至「特區」模式；五、推動金融市場發展等。未來專法若正式上路，銀行、保險、證券等業者只要具有資產管理執照，將有望成為資產管理業者進行跨業經營，同時也代表業務經營、管理範圍的法規可能大幅鬆綁。此舉應可讓投資人更清楚政府長期政策方向，對投資環境更安心，並有助於吸引外資與高端人才來臺，讓臺灣從傳統財富管理市場，進一步確實轉型為具國際競爭力的資產管理樞紐。

政府推出策略藍圖，引導信託業務長遠發展



李達暉 Dannie Lee

金融服務產業主持會計師

1996年1月政府公布《信託法》¹，信託制度正式在國內實施。後續2000年公布《信託業法》²，以健全信託業之經營與發展。在信託制度建立及信託業營運具有明確規範之下，信託業者的努力經營促使國內信託財產規模由2000年的4,560億元新臺幣（以下單位同）³，大幅成長至2025年的20.4兆元⁴。經過長期發展，信託已成為國內民眾進行財產管理的重要工具之一。

在信託逐漸發展壯大的過程中，社會亦面臨高齡少子化的轉變，為了因應相關社會結構的變化，政府於2015年開始調整由偏重理財型信託，逐漸轉為強化安養照護目的⁵，並持續推動信託業與時俱進之信託業務，期望能發展為客戶量身訂作之信託服務，進一步於2020年推出「信託2.0計畫」⁶，讓信託服務能逐漸全民化，鼓勵信託業者跨業結盟。

信託制度於臺灣實施已經30年，在過去10年政府積極推動信託政策之下，其應用範圍已從傳統的財產管理及傳承，逐漸擴展至高齡者照護、身心障礙支持、公司治理與家族企業規劃等多元面向。信託運作相當富有彈性，依信託目的之不同，可達成財產管理、經濟安全、事務處理、社會公益等功能。在國內邁入超高齡社會，社會經濟環境變遷亦較過往快速之下，政府為協助營造信託業與社會大眾互利雙贏的環境，2024年底發布「信託業務發展策略藍圖」⁷，提供本國信託業者長期經營之業務方針，並持續鼓勵信託業

充實信託服務功能，滿足社會多元發展需求。

除了因應高齡化社會需求外，「信託業務發展策略藍圖」的提出，亦反映政府對金融產業發展方向的重新定位。近年政府積極推動臺灣成為亞洲資產管理中心，希望吸引高資產客戶、跨國企業及家族辦公室來臺設立據點，提供完整的資產管理服務，而信託制度正是資產管理的重要基礎建設之一。

成熟的資產管理市場除了需要完善的金融商品外，更需要完整的信託制度、稅制配套、專業人才及跨領域服務。因此，策略藍圖除鼓勵信託業者發展多元商品，更著重於跨業合作、人才培育、數位科技應用及法規調整，希望建立具有國際競爭力的信託服務體系，使信託制度從傳統財富管理工具，逐步發展成為支撐資產管理產業的重要制度。





資料來源：信託公會，截至2025年12月

信託2.0計畫奠定高齡化趨勢中的全民信託業務發展基礎

由於預期將邁向高齡化社會，政府於10年前已鼓勵信託業者調整業務方向，推動以安養照護目的為主之信託業務服務。根據2014年當時的人口推估統計⁸，2014年65歲以上老年人口占比為12%，預估2018年將達14%的高齡社會，2025年將進入20%的超高齡社會，而為了因應高齡社會的到來，金管會於2015年將鼓勵信託業者發展高齡及身心障礙之安養照護信託業務納為重點政策之一⁹，並訂有獎勵與評鑑措施，期望能將信託業務由偏向理財型逐漸轉化為安養照護目的。在獎勵與評鑑措施推動的首個五年期間，統計顯示至2020年底，安養信託業務受益人數增加3.31萬人，信託財產規模增長409億元¹⁰。

在實施鼓勵發展安養照護信託業務相關政策五年後，政府為引導信託業者積極投入適度資源調整部門組織及培育專業人才，透過整合機構內部資源與跨業合作，改變過於偏重理財信託的情況，發展為客戶量身訂作之全方位信託服務，於2020年推出信託2.0「全方位信託」計畫¹¹。至2024年底，信託2.0經過兩個階段的推動，不僅跨業合作對象從安養信託相關產業擴大至律師、會計師等業者，也強化與資訊科技、醫療等產業

合作，深化跨業結盟，並且在組織架構、法規及自律規範、人才培育等面向亦取得良好成效。同時，信託業者努力發展滿足人生各階段所需的信託服務，並支援企業員工退休準備的信託服務，如員工福利信託等，協助民眾累積財富及退休理財規劃。依據信託公會統計¹²，2024年底安養信託受益人數由2020年底的3.36萬人攀升至19.57萬人，信託財產規模從434億元躍增為1,578億元，同時員工福利信託規模由1,408億元成長至2,364億元。

信託業務能持續快速成長，其背後真正的驅動因素並非單純政策推動，而是人口結構與社會型態的改變。臺灣已正式進入超高齡社會，高齡人口快速增加，平均壽命延長，而少子化、單身人口增加及家庭型態改變，使得許多長者面臨退休後資產管理、醫療照護及財產傳承等問題。另一方面，高齡者失智、失能風險增加，也使社會更加重視如何保障財產得以依照本人意願持續管理與使用。因此，信託制度已逐漸由過去以投資理財為主的工具，轉變為協助民眾規劃退休生活、照護安排、醫療支付、財產保護及世代傳承的重要制度。未來隨著人口結構持續變化，信託需求仍具有長期成長潛力，而策略藍圖正是回應此一長期趨勢的重要政策。

家族企業傳承帶來新的信託需求

除了高齡化社會外，家族企業傳承亦是近年信託業的重要發展契機。臺灣許多中大型企業創辦人已陸續進入退休年齡，企業面臨經營權與所有權如何順利交接的重要課題。傳統透過遺囑或贈與進行資產移轉，容易因繼承、股權分散或經營理念不同而產生風險，因此，透過信託制度整合股權、現金、不動產及其他資產，已逐漸成為企業傳承的重要工具。

近年政府積極推動家族辦公室及亞洲資產管理中心政策，亦有助於帶動高資產客戶對家族信託、股權信託及資產管理信託等多元需求，使信託制度由個人財富管理進一步延伸至企業治理及家族治理，成為企業永續經營的重要制度之一。

策略藍圖引導信託業務長遠發展

經過10年推動安養信託與信託2.0計畫，信託業者於安養信託、員工福利信託等服務皆取得顯著成長，同時在信託商品創新、人才深耕培育、信託法規鬆綁、業者組織調整等方面皆有取得不錯成果。不過，信託業務的推動仍存在偏重理財的現象，政府期望如安養信託等滿足民眾需求的產品能持續開發及推廣，因此在2024年底發布「信託業務發展策略藍圖」並於2025年開始推動¹³，作為引導國內信託業長遠經營發展的業務方針。

「信託業務發展策略藍圖」的架構主要以營造信託業與社會大眾互利雙贏為核心價值進行規劃，主要為創新、普惠、永續三項目標，期望信託業能在產品設計、業務流程、風險管理等方面繼續創新與升級，並結合人工智慧等數位技術，促進營業效率與具備靈活市場應變能力，同時因應不同族群客戶需求，發展多元信

託商品及專業管理服務，提升信託普及度，並且業務發展結合永續策略，透過跨業結盟合作，提供綠色信託等永續轉型金融商品與服務，持續精進高齡金融友善服務。

在三項目標之下，共訂定六大發展策略執行，分別為「創新信託服務，培養管理全球資產之能力」、「運用數位技術，強化信託服務功能及提升營運效率」、「培育具跨領域及整體規劃能力之信託人才，並普及信託觀念宣導」、「整合資源及深化跨業結盟，追求永續發展」、「開發多元普惠之信託商品並精進友善服務，滿足超高齡社會需求」、「辦理評鑑獎勵績效優良之信託業與有功人員」。

策略藍圖發布後，銀行等信託業者遵循指引積極推動相關業務發展策略。其中，臺灣銀行因應數位時代趨勢並響應策略藍圖，推出國內首創「安養信託結合數位券」創新服務¹⁴，成為首間將數位券服務與信託保障機制整合的金融機構，讓數位支付及安養照護理念結合，協助民眾支付各項費用更便捷，為安養信託服務邁向數位轉型的重要里程碑。過往曾獲獎受肯定的台新銀行，則推出「信託1+1」的專案服務¹⁵，透過本金自益/孳息他益之金錢信託連結預開型信託，提供稅務規劃並結合多元理財商品，讓客戶資產在傳承與守護間取得平衡。

信託公會認為在金管會的策略藍圖引領之下，資產整合型安養信託應可作為信託業未來經營核心策略之一。資產整合型安養信託意指可將不動產、現金、投資、保單等不同資產納入同一信託架構，依委託人需求整合不同功能之服務，可具有延長退休金使用年限及資金運用更有效率等正面效益¹⁶，未來若能落實推動，有望在超高齡社會中為民眾提供更適切的金融服務。另外，政府積極推動亞洲資產管理中心政策，經跨部會協商

後，對於「連續受益人信託」的存續期間可長達一百年與所涉及的課稅原則取得共識¹⁷，此舉將有助於促進信託業者和家族辦公室及資產管理產業的發展。

總結

從安養信託至信託2.0計畫，到信託業務發展策略藍圖，可以看出政府推動信託政策的重心，已由早期促進金融商品發展，逐步轉向因應超高齡社會、支持企業傳承及提升國家資產管理競爭力。信託制度的功能也從單純的財產管理，延伸至退休規劃、醫療照護、家族治理、企業永續及跨世代資產傳承等多元領域。

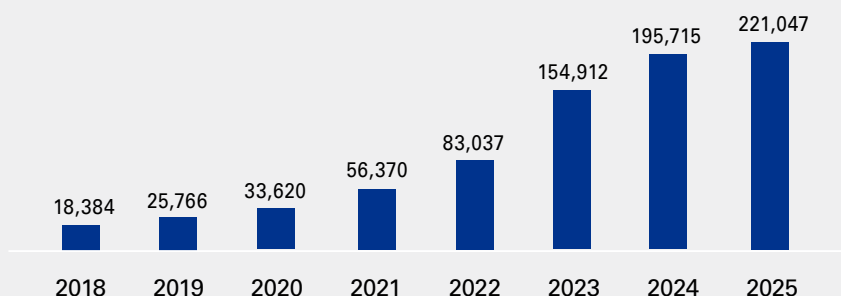
國內信託業者管理的信託財產於2025年已達20兆元的巨大規模，而近10年備受關注的安養信託，經政府和信託業者積極推廣發展，其受益人數已超過22萬人且財產規模達1,843億元，可見全民信託政策發展的成效已逐漸顯現。

展望未來，在超高齡社會、高資產客戶快速成長及亞洲資產管理中心政策持續推動下，信託制度將不僅是金融業的重要服務，更是整體資產管理產業的重要基礎建設。如何持續完善法制環境、深化跨領域合作、培育專業人才及運用數位科技提升服務品質，將是策略藍圖能否成功落實的關鍵。

對金融機構而言，未來競爭的重點將不再只是信託商品的多寡，而是能否具備整合金融、法律、稅務、醫療照護及家族治理等跨領域服務能力；對會計師、律師及其他專業顧問而言，也將迎來更廣泛的專業服務機會，共同推動臺灣信託產業朝向更普惠、更創新及更具國際競爭力的方向發展。

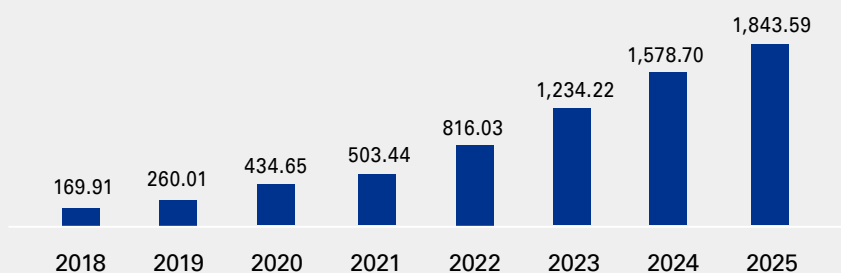
國內安養信託受益人數

(單位：人數)



國內安養信託財產規模

(單位：新臺幣億元)



資料來源：信託公會，截至2025年12月

機器人理財助攻普惠金融的潛力大



陳富仁 Derek Chen

保險業主持會計師



唐佳羚 Roy Tang

審計部協理

在科技發展帶動金融科技興起之下，自動化投資顧問服務(Robo-adviser)或機器人理財被視為金融科技領域的創新產物之一，與人工智慧(AI)和大數據分析的結合，已逐漸改變傳統金融服務模式並成為投資決策輔助工具的重要應用，能為投資人提供更便利與有效率的投資體驗，而近年機器人理財在臺灣的演進亦漸漸受到銀行等金融機構的關注。雖然國內機器人理財的資產管理規模不大，但近幾年的成長幅度相當亮眼，且其低門檻、費用親民、數位化自動推薦等特點有助於普惠金融的推動。因此，在數位潮流為主的世代中，機器人理財不僅可能逐漸變成金融理財業務推動的重要工具，並在普惠金融的發展中亦有望扮演一定份量的角色。

機器人理財的演進與國際主要市場規模概況

隨著金融科技在全球的蓬勃發展，機器人理財逐漸成為投資理財領域中不可或缺的一部份。根據研究¹，其原型大概可回溯至1990年代末期的自動資產配置工具，而當時僅能提供靜態建議與風險分類，功能較目前的機器人理財來說是相當有限。2008年金融危機凸顯傳統金融機構的侷限性與不透明性，對許多人而言是一記警鐘。在此衝擊之後，投資者尋求清晰簡單的投資管理，並追求費用門檻較低的理財顧問，且期望能擁有與富人理財類似的專業建議，成為投資理財領域創新的重要催化劑。因此，美國新創公司

Betterment於2008年成立，並於北美市場率先提出「自動化投資建議」概念，並提供機器人理財相關的平臺。在後續超過10年的演變，機器人理財服務從單純的自動化下單漸漸走向全方位理財建議，包括風險評估、目標規劃、資產配置、持續監控等，同時隨著科技的發展，進一步整合機器學習、人工智慧等新興技術，強調即時與動態的投資策略²。

在美國新創公司Betterment推出機器人理財相關服務後，以低成本和高效率的服務漸漸吸引市場與投資人的注意，後續傳統金融機構與新創公司也紛紛加入，機器人投資理財平臺如雨後春筍般出現，如Vanguard Digital Advisor³、Schwab Intelligent Portfolios⁴、Wealthfront⁵等。此趨勢使美國成為機器人理財的重要發展市場，同時在近年消費者對智能化投資理財需求的推動之下，國際機器人理財的資產管理規模迅速成長，並預期具有良好前景。

依據Statista統計⁶，經過疫情期間及數位金融需求大幅成長的推動，全球機器人理財的資產管理規模於2025年攀升至1.95兆美元，在新興科技與數位金融持續發展之下，預估2030年全球資產管理規模可能進一步增長至2.8兆美元。若以國家和區域來看，金融投資市場最蓬勃發展的美國，2025年機器人理財平臺的資產管理規模達1.57兆美元，預期2030年有望攀升至2.11兆美元，年複合成長率達6.11%⁷。除美國以外，歐

洲和亞洲也是機器人理財重要的發展市場。歐洲2025年相關的資產管理規模來到1,678.3億美元，預估將以年複合成長率12.68%增長至2030年的3,048.8億美元⁸，而亞洲2025年的資產管理規模為1,164.8億美元，預估至2030年，將以年複合成長率10.32%攀升至1,903.3億美元⁹，其中與臺灣鄰近的國家中，日本預估將由246.3億美元成長至297.9億美元¹⁰，韓國預估由78.9億美元攀升至168.3億美元¹¹，新加坡預估從17.5億美元增至30.4億美元¹²。

國內機器人理財業務的發展

國內金融主管機關金管會於2017年6月鑑於已有投顧業者陸續發展自動化投資顧問服務，為保障投資人權益，同意投信投顧公會所報的「證券投資顧問事業以自動化工具提供證券投資顧問服務(Robo-Advisor)作業要點」¹³，正式開放機器人理財業務。作業要點指出自動化投資顧問服務係指完全經由網路互動，全無或極少人工服務，而提供客戶投資組合建議之顧問服務，演算法(algorithms)為自動化投資顧問服務系統之核心，其設計之正確與否會影響運算結果，攸關客戶權益，業者應於內部設立監管機制。同時，業者須充分執行瞭解客戶(KYC)的程序，並評估客戶承受風險程度、財務狀況、投資經驗與知識等，以此提供最適合投資組合建議¹⁴。隨著機器人理財業務的發展及人工智慧等新興科技浪潮的來臨，金管會於2024年第四季將機器人理財業務納入《證券投資顧問事業管理規則》規範¹⁵，提升法令位階，拉高監理強度，以加強保障投資人權益及業務長遠發展。

另外，針對投資組合自動再平衡方面，2017年8月放寬相關規定限制¹⁶，讓業者所推薦的投資組合與預期結果產生偏移或是損益達預設標準時，可由電腦系統自動為客戶執行再平衡的交易，並將結果通知客戶。此規範運行四年後，

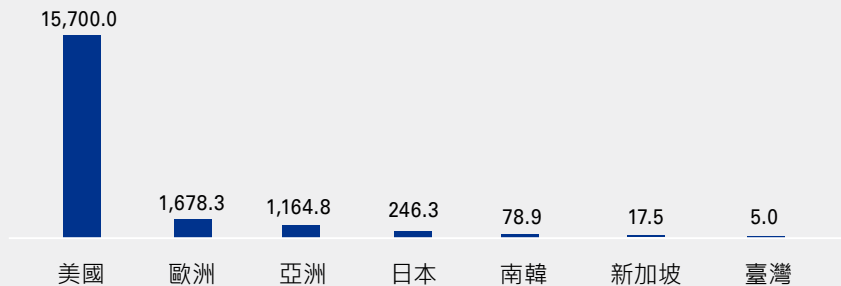
金管會為落實普惠金融，提供小額投資人更完整之自動化管理服務，於2021年11月再度放寬自動再平衡交易規定，除維持首次放寬時之自動再平衡條件外，業者亦可在不超過與客戶事先約定之可投資基金名單及一定變動程度範圍內自動執行¹⁷。

2017年金管會開放國內機器人理財業務後，在近年數位金融明顯融入民眾生活之下，智能化的機器人理財服務受到投資人關注的程度也有所提高，資產管理規模呈現明顯增長。機器人理財業務開放初期幾年，整體資產管理規模的成長偏向緩慢。根據統計¹⁸，在金管會開放自動化投資顧問服務四年後的2021年6月底，國內具有機器人理財業務的金融機構共計13間，包含6間銀行、3間投信、4間投顧，服務的客戶人數來到10.6萬人，為首次越過10萬人門檻，資產管理規模僅約37.4億元新臺幣（以下單位同）。

不過，疫情期間的零接觸需求促使數位金融加速發展，加上後續結合人工智慧等新興技術，近五年不僅加入機器人理財業務的金融機構增加，參與的投資人數與資產管理規模亦呈現亮眼的增長。根據金管會統計¹⁹，截至2025年底，開辦機器人理財業務的金融機構共計16間，包括10間銀行、2間投信、4間投顧，服務的客戶人數來到23.5萬人，較2021年6月增加一倍以上，而資產管理規模來到156.6億元（約5億美元²⁰），較2021年6月底成長超過3倍。其中，資產管理規模前三大者為國泰世華、第一、華南等三間銀行，合計管理資金達75億元以上，占全臺機器人理財業務的48%。

2025年機器人理財資產管理規模之比較

(單位：億美元)



資料來源：Statista、工商時報，截至2025年12月

成長空間大且協助普惠金融發展 深具潛力

以資產管理規模占比來看，與美國相比，臺灣機器人理財業務的發展仍具有相當大的成長上升空間。根據研究²¹，美國機器人理財的投資組合大多以指數股票型基金(ETFs)為主要配置資產，而統計顯示2025年底美國ETFs的資產管理規模來到13.4兆美元²²，而1.57兆美元的機器人理財規模約占ETFs規模的11.7%。臺灣機器人理財的投資組合則以共同基金、ETFs為主²³，而依據投信投顧公會統計²⁴，2025年12月國內境內公募基金與境外基金規模為16.3兆元，156.6億元的機器人理財規模僅占約0.1%。

2024年世界經濟論壇(WEF)與國際顧問公司Accenture共同合作發表報告《The Future of Financial Advice》²⁵，內文指出未來金融理財顧問業將由「壽命延長與退休改革」、「財務福祉意識興起」、「全天候個人化服務需求」、「價格透明壓力」、「科技創新與數位效率革命」、「社群影響者崛起」等六大趨勢驅動，同時表示由於現代人越來越期望金融服務能隨時隨地透過各種數位管道取得，創新科技成為改變遊戲規則的關鍵，而機器人理財顧問服務已逐漸不再僅是輔助工具，對青年、女性與少數族群來說是接觸

理財規劃很好的選項，可望助力普惠金融的發展。

金管會於2023年發布《金融科技發展路徑圖(2.0)》²⁶，其中提升金融包容性與數位金融普及為四大推動面向之一，而屬於近代金融科技創新產物之一的機器人理財服務，其低門檻、費用親民、智能化推薦等特點，於近年普遍被認為是進一步幫助推動普惠金融的主要數位金融應用之一。以所管理的資產和客戶人數來看，臺灣的機器人理財業務規模仍偏低，但換個角度思考，此亦表示未來成長空間巨大，且協助數位金融普及，提升普惠金融深具潛力。根據投信投顧公會資料²⁷，2025年12月國內境內基金的自然受益人數或投資人數約1,762萬人，內政部統計顯示國內達銀行法定開戶年齡18歲以上的人口在2,000萬左右²⁸，而機器人理財的客戶人數僅23.5萬人。由此來看，臺灣18歲以上人口中，可能尚有百萬人以上並未進行與投資理財相關的金融行為，顯示不僅機器人理財客戶人數具相當大成長空間，且協助普惠金融發展亦有不小提升潛力。

結語

在金融科技日益蓬勃發展之下，與人工智慧、機器學習、大數據分析等新興技術結合的智能化投

資工具機器人理財平臺漸漸成為投資理財的新趨勢，其低投資門檻、較低費用，並可以獲得由機器人篩選推薦的投資組合建議，為吸引非高資產、非專業投資人等一般理財民眾目光的重要特點。如此之下，不僅讓投資大眾能更輕易參與投資規劃，有助於銀行等金融機構擴展理財業務，並亦可成為促使數位金融普及且提升普惠金融的助力。

國際證券管理機構組織(IOSCO)於2025年發布的報告²⁹將機器人理財列為AI的應用場景之一，對

於其在資產配置與風險管理中提升財務建議可及性潛力給予肯定。然而，此報告也提出AI應用的相關風險，建議構建治理架構、強化資訊揭露，以確保市場穩定與投資人權益。為迎接AI應用時代來臨，金管會已於2024年納管機器人理財業務，拉高法令位階並加大監理力度，強化投資人權益的保障。在監理制度進一步完善，且投資者需求帶動業務規模成長之下，機器人理財業務應可持續穩健發展，有望讓提升普惠金融的助力良好發揮，為數位金融的普及帶來一定貢獻。



第四篇

金融科技驅動的營運與 風險革新



在金融科技快速發展與數位轉型持續深化的趨勢下，臺灣銀行業正迎來營運模式與風險管理的全面革新。金融科技已不再只是提升效率的工具，而是成為驅動金融機構轉型的重要引擎。從供應鏈金融、防制金融詐騙、數位身分驗證到永續金融支付，各項創新應用正重塑銀行服務流程、強化風險控管能力，並提升金融生態系整體競爭力。

在企業金融領域，供應鏈金融過去長期面臨資訊不對稱、授信評估複雜、跨企業資料難以整合及融資效率偏低等問題。近年隨著區塊鏈、雲端運算及人工智慧技術導入，銀行逐步建構數位化供應鏈金融平台，透過分散式帳本技術提高交易透明度與可信度，降低資訊落差與重複融資風險，同時大幅縮短審核與撥款時間。進一步結合企業ERP系統與雲端服務後，銀行能即時掌握供應鏈營運資訊，提升資金調度效率與授信品質。人工智慧則可運用於信用評等、詐欺偵測及現金流預測，協助企業與銀行提早辨識潛在風險，提升整體供應鏈韌性與營運效率。未來穩定幣及區塊鏈支付機制的成熟，更可能推動跨境支付模式革新，使供應鏈金融朝向即時、安全且低成本的方向發展。

在風險管理方面，數位金融普及雖提升服務便利性，但也帶來日益複雜的金融詐欺與資安威脅。面對快速成長的詐騙案件與財務損失，政府與金融業積極建立科技防詐生態圈，運用人工智慧、機器學習及聯合學習技術，強化異常交易偵測與風險預警能力。透過跨銀行、跨產業及跨政府機關合作，共享風險資訊與詐騙模式，可在兼顧個資保護的前提下提升防詐成效。多家銀行已導入AI警示帳戶模型、即時交易監測系統及智慧防詐機制，不僅有效降低金融犯罪風險，也強化客戶對數位金融服務的信任感。金融科技的價值因此不僅體現在效率提升，更表現在風險識別、預防與治理能力的大幅進化。

數位身分驗證則是金融科技基礎建設的重要環節。隨著線上金融服務需求持續增加，傳統帳號密碼機制逐漸暴露安全與便利性不足的問題。金融業透過導入FIDO無密碼驗證標準與金融Fast-ID機制，利用生物辨識與公私鑰加密技術提高身分認證安全性，降低駭客攻擊與帳號盜用風險。金融Fast-ID驗證轉接中心的建立，更進一步促成跨銀行、保險及證券體系的身分驗證互通，讓民眾能以更安全且便捷的方式取得金融服務，同時降低金融機構重複驗證成本，提升整體營運效率與數位服務體驗。

此外，金融科技也結合永續發展理念，推動金融服務與淨零轉型接軌。銀行透過信用卡、行動支付與碳帳戶等數位工具，將消費行為與碳管理機制連結，讓民眾在日常消費中即可參與減碳行動。透過數據蒐集與分析技術，金融機構得以協助消費者了解個人碳足跡，並透過回饋機制鼓勵綠色消費，進一步擴大永續金融影響力。此類創新模式不僅展現金融科技在產品服務上的創新，也顯示數據分析與數位平台已成為金融機構推動ESG與強化長期競爭力的重要工具。

金融科技已逐漸改變銀行業的營運模式與風險管理思維，從供應鏈金融數位化、AI防詐、無密碼身分驗證到綠色支付與碳管理機制，科技應用已逐步從單純提升效率，進一步發展為強化風險治理、提升客戶體驗及創造新商業模式的重要核心能力。未來隨著人工智慧、區塊鏈、雲端運算及數位身分技術持續成熟，金融機構的競爭焦點將不再只是金融商品本身，而是如何透過科技打造更安全、更智慧、更永續且更具韌性的金融服務體系，在數位經濟時代中持續創造價值與競爭優勢。

金融科技於供應鏈金融應用的變革與發展



賴偉晏 Wayne Lai
顧問部營運長

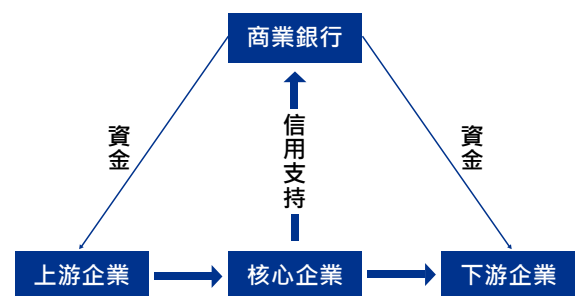
在全球數位轉型驅動之下，促使近年金融機構提供的業務服務與新興科技應用結合後呈現快速變革，而與融資業務相關的供應鏈金融，即為銀行業運用金融科技改善痛點並提升服務效率的主要業務之一。金融科技於近年已成為金融業者轉型的核心動力，而作為連結企業上下游資金流關鍵環節的供應鏈金融，長期面臨資訊不對稱、風險控管、資金效率不高等挑戰，透過與新興科技應用結合的導入，正逐步改變供應鏈金融的運作模式，不僅提升銀行相關的融資服務，並且亦為企業創造更具競爭力的供應鏈生態圈。

供應鏈定義與供應鏈金融

供應鏈此一名詞存在已久，主要由美國著名管理學家Michael Porter於1980年代所提出的「價值鏈」概念逐漸演化而來¹，價值鏈的概念將企業營運分解成一系列戰略性相關活動，包含內部物流、生產作業、外部物流、行銷與銷售、服務等基本活動，以及採購管理、技術開發、基礎設施管理等輔助活動。後續演化至1990年代中期，「供應鏈是一個實體的網絡，產品和服務通過此一網絡傳遞到特定的顧客市場」的較明確「供應鏈」定義被提出。發展至近代，目前美國供應鏈管理專業協會(CSCMP)認為供應鏈為「從上游原料採購至下游終端產品交付，所有供應商、服務提供者、客戶皆為相關流程的主要環節」²。

在原物料採購至成品交付的供應鏈流程中，金流應是重要角色之一，其中也包含從金融機構取得所需融資。融資放款是銀行的主要業務之一，傳統業務模式大多針對單一企業的融資申請進行評估與放款，對於在供應鏈中屬於產業核心群的大型企業來說，在傳統融資模式中，較容易受到銀行青睞並取得融資。供應鏈並不僅有大型核心企業，亦包含中小型供應商企業，而中小型企業營運條件較不如大型企業，以傳統模式與銀行進行融資往來的難度不低。因此，為了協助供應鏈中小型企業解決融資問題，銀行也希望能提供合理且全方位的服務，逐漸演化出融資與供應鏈管理結合的供應鏈金融業務模式，以站在整個供應鏈的高度進行授信，將核心企業的信用往上下游擴散，從而促進供應鏈中各個企業的資金周轉並穩固彼此合作關係。透過如此模式的運作，供應鏈金融讓銀行、企業、商品供應鏈之間互惠互利，形成一個利益共存的生態圈³。

傳統供應鏈金融模式



資料來源：網盛產業互聯網研究院，2022年3月

供應鏈金融挑戰與新興科技應用解決

供應鏈金融基本上是以供應鏈作為連結，在此鏈上具有融資需求的企業，向核心企業提供信用證明，審核後核心企業會給予信用支持並由合作銀行提供金融服務。然而，傳統供應鏈金融則具有一些痛點的挑戰。國際顧問公司麥肯錫的報告⁴表示雖然供應鏈金融能滿足一定程度的資金需求，但其碎片化的交付方式、信用限制及地緣政治的不穩定等面向帶來風險。論文研究⁵指出傳統供應鏈金融具有幾項痛點：首先，信用擴散範圍不夠大，供應鏈中較小的企業不容易取得核心企業的信用背書，獲取資金難度較高，且融資成本可能居高不下，加重營運壓力；第二，透明度不足，金融機構確認企業的經濟狀況和交易的真實性為一項挑戰，難以獲得全部詳細交易的訊息；第三，企業訊息具不對稱性，交易爭議發生時，供應鏈金融服務平臺難以提供足夠訊息釐清責任，原始數據不易獲取且有效性不足，此舉提高成本並影響效率；第四，中心化架構的安全隱憂，大多數供應鏈金融平臺採用中心化數據存儲方式，不僅增加受到攻擊的風險，也令核心企業因擔憂數據外洩而不願分享重要訊息。

隨著金融科技應用的發展與興盛，傳統供應鏈金融模式的痛點出現改善的契機，其中具有去中心化、不可篡改、公開透明、可追溯等特色的新興科技應用-區塊鏈成為重要解決方案。金融科技的發展使數據覆蓋得以更廣並更多元，而應用於供應鏈金融中則能有效降低企業營運成本。金融科技中屬於重要應用技術之一的區塊鏈是一種分散式帳本技術，透過去中心化網絡存儲數據，交易由全球節點共同驗證並打包成按時間順序相連的區塊⁶。在供應鏈金融的應用上，透過區塊鏈構建上下游及核心企業整條供應鏈的去中心化結構的分散式帳本數據庫，數據將不會只掌握在核心企業一間公司之中，而是在鏈上的每個企業皆

掌握相同數據，可實現數據共享的目標，也降低數據安全擔憂。同時，系統為透明開放，除私有訊息被加密處理，鏈上所有企業皆可查看更新後的新加入交易訊息，有利於信用證明的建立與審核，並且任何發生系統被攻擊而造成數據改變或遺失情況，系統會自動進行對比，訊息不對稱的節點會自動識別成錯誤節點，最終此錯誤結果的改變將不會被允許，此一不可篡改的特性降低操作的風險⁷。

國內供應鏈金融平臺概況

供應鏈金融的發展已經行之有年，尤其是融資方面，過去早期金融機構較傾向於使用自家系統及技術之下，不容易使用單一平臺作業來執行，加上科技應用程度不高，也難於做到有效的數位化。不過，受惠於金融科技的蓬勃發展，可以運用區塊鏈和物聯網等新興科技，將許多資料整合於線上平臺，以此提高金融機構授信效率並降低融資風險。

金融科技的發展大概在19世紀末就已在美國逐漸開展，而2008年金融危機後，比特幣的誕生促使區塊鏈技術興起，後續運用於供應鏈金融的區塊鏈平臺漸漸成為推展的主要應用之一。2016年國際科技大廠IBM推出區塊鏈應用方案，協助解決供應鏈上的交易爭議及資金周轉問題，此解決方案幫助供應鏈的交易從44天縮短至10天⁸，大幅提高效率，並且與印度大型企業合作，正式將區塊鏈於供應鏈金融的應用於印度落地⁹。

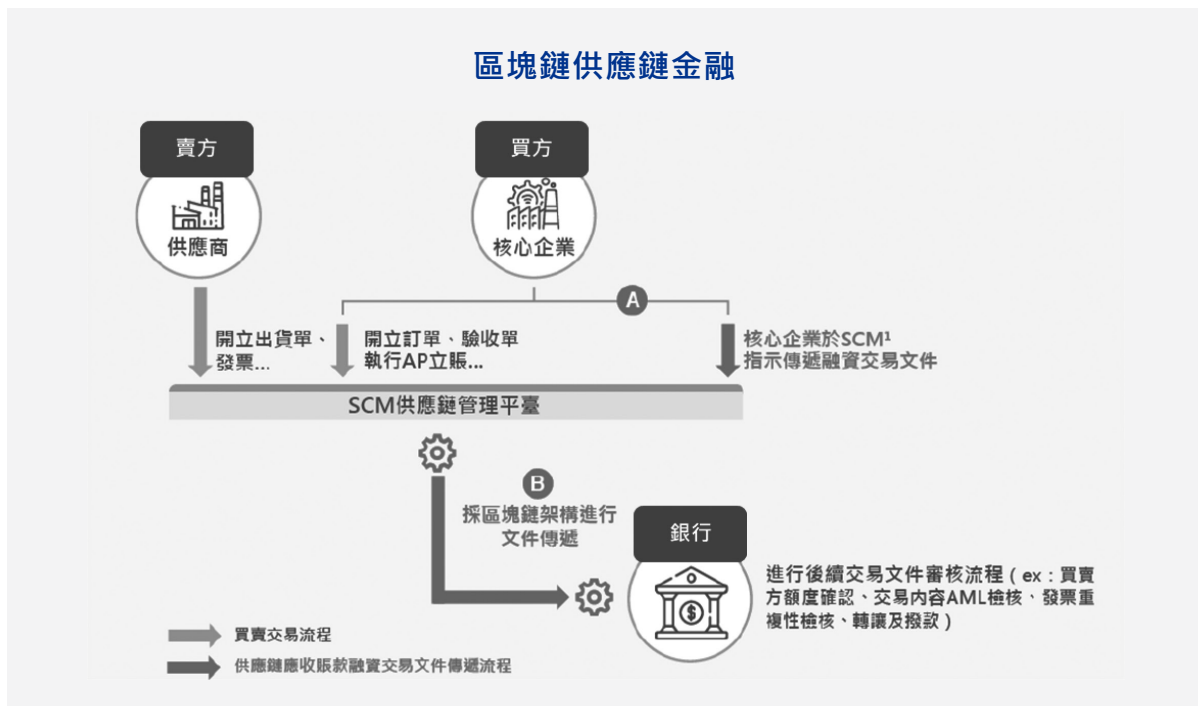
1999年時臺灣經濟部曾研擬並執行「推動資訊業電子化計畫（AB計畫）」，並由此延伸出「推動資訊及半導體產業之電子化體系C計畫」，此C計畫為國內供應鏈金融的整合與應用，期望透過確認供應鏈的核心企業，將上下游之廠商以電子化連結，進而解決融資不確定的問題，為國內早期

供應鏈金融電子化的先驅¹⁰。然而，此計畫受限於當時諸多困境，此計畫並不算成功。直至近十年區塊鏈等新興科技的應用導入，讓人看見供應鏈金融數位化的契機，國內銀行與企業攜手合作金融科技應用的供應鏈金融平臺也逐一實現落地。

星展銀行(臺灣)於2020年與台塑企業旗下的台塑網科技合作，共同推出運用區塊鏈技術的供應鏈融資平臺。雙方合作後，企業將供應鏈資訊提供給銀行，讓銀行能快速掌握與審查供應商實際交易狀況，以進行授信評估，進而降低銀行融資風險，滿足供應商融資需求，同時穩固供應鏈。在節省大量作業之下，平臺讓銀行審核作業由過去5至7天縮短為1至2天，撥款作業也由1至2天縮短成最快為當天可取得資金¹¹。

國泰世華銀行於2020年推動「環球貿易共享區塊鏈」，並於2021年獲得金管會批准試辦¹²。此聯盟成員包含8間本國銀行及長榮海運和陽明海運等多家企業，主要借助區塊鏈技術，實現跨銀行資料的傳輸與驗證。此合作使銀行能在區塊鏈上迅速檢驗企業貿易交易相關資訊，進而提高企業融資的效率並預防跨行重複融資問題。

永豐餘區塊鏈供應鏈金融平臺經過1年半的系統設計開發與建構，於2022年3月正式上線¹³，此聯盟平台除永豐餘相關廠商外，還有中國信託、台新¹⁴、兆豐¹⁵等銀行加入，主要透過區塊鏈實現物流、金流、商流、資訊流的緊密結合，提升效率並增強安全性，減少銀行處理偽造資料的風險，並加速供應商資金的到賬，進而提高資金運轉效率。



資料來源：中國信託

科技的進化持續帶動供應鏈金融服務升級

世界經濟論壇(WEF)在約十年前的報告中已提到傳統金融服務所涵蓋的核心業務，如存款、放貸、支付轉帳等，在數位金融的發展中並未改

變，改變的是科技的進步促使這些服務得以用更有效率的形式重新被定義與實現¹⁶。供應鏈金融的服務與效率提升，即為與金融科技結合後帶來正面改變的典型範例，而隨著雲端、AI等新興科技的持續發展應用，如此正面的改變與提升仍在持續。

國內大型銀行中國信託除與企業合作建構區塊鏈供應鏈金融平臺之外，在2023年也提供銀企直連服務的供應鏈金融解決方案，提供一套與企業ERP整合的軟體介面，讓企業的ERP可串接至銀行系統來拋轉資料，透過數位化取代紙本的付款憑證，縮短企業付款給供應商的時間。然而，企業使用銀企直連服務需先自行客製內部ERP來整合銀行提供的應用程式介面(API)，將讓企業資訊部門需耗費數月的開發時間，相當不便。因此，中國信託與SAP和臺灣IBM合作將此服務以雲端技術進行升級，於2025年4月推出雲端版供應鏈金融解決方案，稱之為「提早付款專案」¹⁷，讓具有特定雲端ERP的企業能更快速導入此項服務。銀行不僅優化供應鏈的資金調度，並且亦成為B2B的軟體即服務(SaaS)平臺。

人工智慧(AI)的應用已成為近年金融科技發展無法避免的浪潮，AI與供應鏈金融的結合也是促使服務進一步升級的重點之一。根據研究¹⁸，供應鏈金融導入AI應用後，帶來流程加快、成本節省、降低風險及強化服務等益處。AI應用促使銀行對送件申請融資的企業信用評估審核可更為快速，並且在供應鏈交易過程，可透過AI強化預防詐欺，降低相關交易風險。同時，研究中也受訪企業表示AI應用可幫助其預測現金流，評估供應鏈交易付款可能延遲的情況，協助買賣雙方做好現金流風險管理。

穩定幣或將帶來供應鏈金融的跨境支付革新

2025年美國總統川普簽署《指導與建立美國穩定幣國家創新法案》(簡稱GENIUS法案)，被視為美國首個監管穩定幣的聯邦法案¹⁹，自此屬於加密貨幣之一的穩定幣開始明顯受到全球市場的關注。國際大型銀行摩根大通(J.P. Morgan)研究²⁰指出穩定幣在應用場景中可做為法幣體系與加密世界的重要橋梁，目前

主要在鏈上交易作為現金或基礎資產的角色。其中，跨境支付與匯款是主要應用場景之一。傳統的國際貿易支付流程繁瑣，往往需要透過銀行電匯或信用狀等工具，經過多個環節和漫長的等待才能完成，而穩定幣有望實現全天候的跨境結算，資金有機會即時到帳，手續費也更為低廉，所有交易可在鏈上追蹤。

根據中華民國對外貿易發展協會(簡稱外貿協會)於2025年10月發布的調查²¹，國內已有5.2%企業在使用穩定幣，4.2%計畫導入，合計近一成的應用比例顯示穩定幣已跨越實驗階段，邁入貿易結算應用的初期階段，例如臺灣科技大廠在考量資金周轉及其他需求之下，願意信任並與金融機構合作採用穩定幣進行跨境支付²²。由此來看，在國內《虛擬資產服務法》正式三讀通過後，隨著監理制度明確，虛擬資產市場更加依法可循時，穩定幣帶給國內產業供應鏈金融的支付革新或有機會蓬勃發展。

結語

在全球地緣政治與經濟格局重塑等影響之下，近年供應鏈環境面臨較明顯的挑戰，而如何借助科技提升供應鏈金融的效率與韌性，為金融機構與企業所關注的課題。傳統供應鏈金融面臨金流分散、融資效率不佳、跨境支付成本高等問題，金融科技的導入成為協助解決問題的重要方式。經過企業與金融機構的努力，區塊鏈技術應用於供應鏈金融已成功落地商轉。隨著科技的進化，雲端、AI等新興科技應用也帶動供應鏈金融服務的進一步升級。對許多廠商而言，供應鏈並不會僅侷限於單一國家，往往可能涉及跨境支付。隨著2025年美國通過《天才法案(GENIUS Act)》帶動穩定幣發展浪潮，穩定幣與供應鏈金融的結合，促使鏈上的跨境支付與融資款取得的效率更高、成本更低、更具即時性，而未來的發展，或將令供應鏈金融的跨境支付應用呈現出翻轉過去數十年的全新樣貌。

運用科技力，銀行強化防詐能力並提升成效



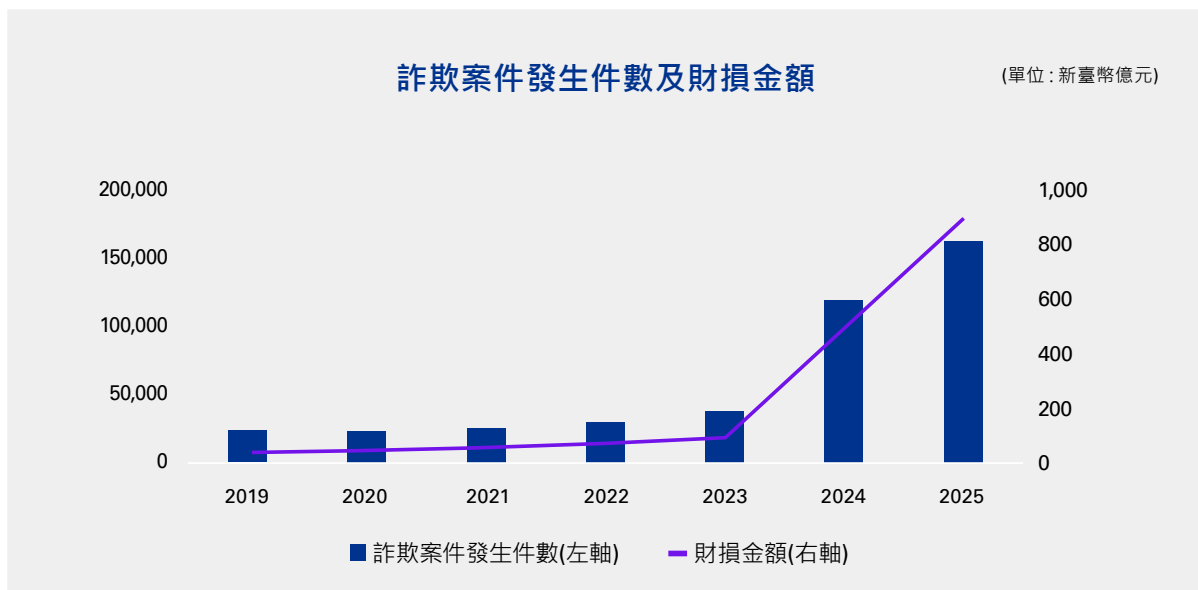
朱成光 Rex Chu

顧問部鑑識會計服務執行副總經理

近年數位轉型發展快速，網際網路的普及與科技的進步，數位科技已深入現今大多數的社會生活之中。如此之下，由來已久的金融詐騙犯罪，隨著時代的變遷，其手法也不斷更新，使相關的案件層出不窮，不僅臺灣面臨嚴重的詐騙犯罪議題，同時全球金融詐騙亦造成鉅額損失，已成為令各國政府與金融產業相當棘手的問題。國內政府為了展現打擊詐騙犯罪的決心，近年跨部會推出相關打詐政策，致力保護民眾財產並降低損害程度。與民眾日常生活金流息息相關的銀行機構，不僅努力配合政府政策，並與警政單位合作，積極做好詐騙防範的工作，同時運用人工智慧(AI)等新興科技，強化銀行防詐能力，扮演好民眾財產安全的守護者，讓國內能擁有更安全的金融環境。

詐欺案件數與財損金額攀升，政府施政積極執行打詐

在數位金融逐漸普及與網路交易盛行的環境之下，金融詐騙型態不斷演變，詐騙的手法也日益多元且隱蔽，對民眾財產與社會秩序造成嚴重威脅，而其所造成的經濟損害具一定規模，對全球和臺灣的政府及金融機構來說，皆是一項必須嚴肅面對並設法抑制的重要課題。提供金融詐欺偵測與犯罪管理解決方案的科技公司Nasdaq Verafin於2024年的全球金融犯罪報告指出，2023年全球流入金融體系的非法資金高達3.1兆美元，其中因金融詐欺所造成的損失金額為4,856億美元¹。臺灣國內近年詐騙案件層出不窮之下，犯案件數與造成的財產損失亦相當可觀，



資料來源：審計部、內政部警政署，2026年6月

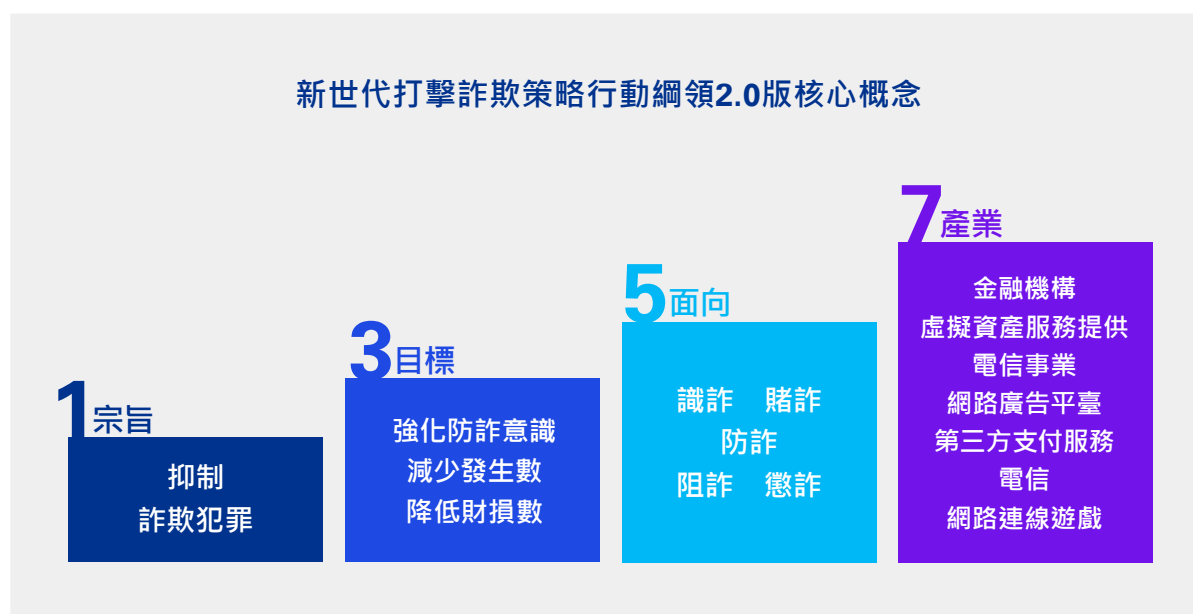
對整體社會實際上已形成不小的負面影響力。根據政府統計²，2019年詐欺案件為2.36萬件，財損金額為42.93億元新臺幣（以下單位同），五年後的2024年則詐欺案件攀升至11.85萬件，財損金額高達487.64億元，此結果說明詐騙對國內社會的危害幾乎已經堪比國安危機等級。

為了解決趨於嚴重的詐騙問題，2016年政府於內政部警政署刑事警察局成立「打擊詐欺犯罪中心」的任務編組³，後續於2022年推出「新世代打擊詐欺策略行動綱領1.0版」，強調「識詐」（加強民眾意識）、「堵詐」（攔截通訊詐騙）、「阻詐」（阻止資金流向）、「懲詐」（加強法律制裁）等四大策略，由行政院、國家通訊傳播委員會(NCC)、金管會、法務部等機關組成「打詐國家隊」。

為精進「識詐、堵詐、阻詐、懲詐」四大面向，透過公私協力，達成「減少接觸、減少誤信、減

少損害」3減目標，2023年5月通過「新世代打擊詐欺策略行動綱領 1.5 版」，並陸續增修「打詐五法」（包括《中華民國刑法》、《人口販運防制法》、《個人資料保護法》、《洗錢防制法》、《證券投資信託及顧問法》修正草案），並於2024年5月通過「打詐新四法」（包括《詐欺犯罪危害防制條例》草案、《科技偵查及保障法》草案、《通訊保障及監察法》與《洗錢防制法》二項修正草案），以完善打詐保護網，讓打詐能更具成效⁴。

由於詐欺犯罪不斷進化，為有效應對，行政院於2024年11月底通過「新世代打擊詐欺策略行動綱領2.0版」。除原有「識詐、堵詐、阻詐、懲詐」四大面向外，新增第五面向「防詐」，強化數位經濟產業治理，並以「運用AI防制、深化跨境合作、監管防詐產業、加強被害保護」為規劃亮點，希望達成「強化防詐意識、減少發生數、降低財損數」三大目標⁵。



資料來源：行政院，2025年2月

政府與金融業攜手打造防詐生態圈

透過公私協力、跨產業合作及科技創新的合作網絡，政府與金融業者攜手打造防詐生態圈，主要目的為共同打擊詐騙，保護民眾財產安全，運用的策略包含以AI和聯合學習技術進行跨機構的詐騙模式共享與分析，並建立金融無塵室進行安全資料分析，同時擴大至電信、電商等異業合作，且運用大語言模型提升AI應用效能，以攔阻非法金流並強化防詐偵測能力。

金管會於2018年成立國內首座金融科技創新園區⁶，於2020年發布的「金融科技發展路徑圖」中建立園區場域實證機制⁷，2022年進一步推出聯合自主實證機制⁸，針對金融業共同痛點討論可行落地解決方案，並在跨金融機構進行實證，以此作為金融業者未來申請業務試辦或數位沙盒的前期研究，其中防詐被視為適合以聯合實證機制進行驗證的議題之一。

為強化科技在防範詐騙及金融犯罪的應用，金管會於2024年推出「防範詐騙及金融犯罪」金融科技主題式推廣活動，並啟動聯合自主實證活動⁹，其中台北富邦銀行發起「鷹眼識詐聯盟-聯合學習」計畫，與其他7間本國銀行及一間人工智慧公司等業者協同合作，提升詐欺偵測模型的準確度。國泰世華、中國信託、玉山、新光等4間銀行攜手國家資通安全研究院專家，以「跨金融業聯合學習科技防詐案」成功驗證聯合學習架構，進一步推動金融業內的數據合作，強化詐欺預警能力。同時，金融科技業者結合電信防詐情資數據與金融數據，與臺灣企銀和合作金庫等本國銀行共同推出「支付詐騙聯合阻斷計畫」，運用聯合學習提升辨識支付與匯款詐騙的有效性¹⁰。

2024年金管會發布五大金融科技策略，其中一項策略為透過成立金融科技聯盟，促成金融業者

合作進行團體戰，後續2025年2月於台灣金融服務業聯合總會（以下簡稱金融總會）轄下設立「金融科技產業聯盟」。此聯盟以金融科技應用研發、數位金融實務規範建議、金融科技投資交流、異業生態共創等四個工作圈為核心，分別由中信、玉山、凱基、國泰等金控擔任各工作圈召集人。發展防詐為聯盟主要任務之一，其中中信金控負責的金融科技應用研發工作圈的重要目的之一為建立國家級的防詐平臺，並與聯盟合作夥伴推動金流履歷機制；玉山金控負責的數位金融實務規範建議工作圈則規畫建立金融無塵室，整合來自不同金融機構的資料環境，確保在資料合規、安全的情況下進行合作，以警示帳戶聯防為第一要務；國泰金控負責的異業生態共創工作圈規劃透過授權聯盟運用聯合學習技術，來加速發展防詐，此三個工作圈相互合作以推動精進防詐技術的重大任務¹¹。

人工智慧應用助防詐能力與成效提升

國內金融詐騙幾乎已是國安危機程度，為防制日新月異的詐騙手法，銀行業者近年積極透過AI等新興科技應用提升防詐能力。根據金管會2025年調查，銀行業使用AI的比例高達87%，為金融產業中最高，而防制金融犯罪為主要應用場域之一¹²。

為了應對變化快速多端的詐騙手法，第一銀行於2024年4月導入「AI警示帳戶預警模型」，透過AI模型對帳戶及交易進行監控及演算，自動偵測可疑活動。同時，為幫助顧客提升防詐意識，保護其財產安全，同年10月在其行動銀行APP「iLEO」推出資安進階防護功能「安全管家」，具備「防護檢測」及「安全監控」兩大特色，能智慧提醒使用者是否可能遇到詐騙，並檢查裝置安全¹³。持續不斷強化防詐措施，並透過教育訓練與獎勵制度，提高同仁辨識詐騙的能

力，促使2025年成功攔阻超過480件詐騙案，總金額達3.3億元，近三年累計攔阻金額來到6億元以上¹⁴，展現良好的詐騙防制成效。

華南銀行攜手科技團隊打造「雷神智能防護網」¹⁵，佈建守門網、聯防網、科技網、識詐網等四大聯防機制。透過科技監控、AI辨識與跨域協作，強化異常帳戶偵測與即時攔阻能力，2024年成功攔阻394件詐騙案、金額約為3.6億元，而2025年上半年成功攔阻詐騙金額1.6億元，較前一年同期增加約8千萬元。台北富邦銀行長期致力打造全方位防詐機制，不僅運用AI科技，率先與內政部警政署刑事局合作推出「鷹眼識詐模型」，針對異常交易進行即時偵測與攔阻，更進一步推出「鷹眼即時通」服務，針對詐騙風險較高的金融交易，可自動透過簡訊與電子郵件同步通知預先指定的聯絡人，協助民眾及早發現異常，降低損失風險，於2025年前11個月已成功臨櫃攔阻632件詐騙案件，阻詐金額逾7.39億元，展現極佳的阻詐成效¹⁶。

另外，為了積極打擊詐欺，降低車手犯罪案件，金管會推動ATM結合人工智慧功能的防詐政策。2025年部分銀行已陸續進行ATM導入臉部遮蔽警示功能的試辦¹⁷，在政策推動之下，8間公股銀行於今年全數加入相關計畫，預估2026

年底前，公股行庫具臉部遮蔽警示功能的ATM占比將提升至30%¹⁸。

結語

銀行作為金融交易的核心機構，在防詐的過程實際上扮演相當關鍵的角色。如何在數位金融已成為主要趨勢的環境中，強化反詐騙的機制，不僅提升客戶對數位金融服務的安全感，並同時協助保障顧客的財產安全，已是銀行業者需持續面對的重大課題。所以，本國銀行透過人工智慧、機器學習、聯合學習等新興科技與技術的應用，協助強化防詐措施，並透過教育訓練，提升員工識詐能力，進而擴大詐騙防制的成效。然而，學者指出詐騙集團形成組織化、產業化結構，並運用科技和新平臺的速度相當快，讓打詐具有一定困境¹⁹。因此，政府與金融業者除積極推行防詐措施，並運用新興科技強化偵測能力與效率之外，亦應透過不斷宣導教育，持續深化及提高民眾辨別詐騙的意識與能力，讓詐騙有機會斷絕於民眾接觸之時。守護客戶資產至始至終為金融機構最重要的使命之一，在金融詐騙可能隨時存在的數位時代中，透過教育、政府單位、金融機構、科技運用的緊密結合，才能更高效對抗金融犯罪並讓整體社會擁有安全使用金融服務的環境。

金融FIDO引領無密碼時代， 跨體系整合為持續發展重點



林大旭 Toni Lin

顧問部數位安全顧問服務執行副總經理

在網路高度普及與科技迅速發展的趨勢下，大眾生活與電子裝置和網路科技結合的程度趨於緊密，金融交易及購物等行為越來越多透過網路進行。為了確保使用安全，透過網路進行金融交易或購物等服務，皆需要經過身分驗證，而傳統的身分識別方式主要仰賴於帳號密碼。不過，科技的演進不僅僅只是帶動正規運用的發展，駭客技術也連同明顯提升，帳號密碼容易受到網路釣魚、惡意程式、撞庫攻擊等網路攻擊。除此之外，為了提高安全性，民眾大多擁有多組帳號密碼，而此情況容易造成記憶不清，不具便利性，且也會衍生遺忘、外洩、遭盜用等不安全問題，因此國際間逐漸開始推行無需帳號密碼的登錄機制，線上身分識別機制的技術FIDO則應運而生。

國內金融業於疫情前已有大型銀行業者導入FIDO的技術應用，以強化線上金融的安全性，並提升數位金融的使用便利性。後續金管會為積極發展金融科技，先後推出「金融科技發展路徑圖」及「金融科技發展路徑圖(2.0)」，其中身分識別為數位基礎建設的重要面向，規劃導入國際FIDO標準為初期重要推動項目，而後續擴大可運用的金融應用場景或業務，並推動跨體系串聯金融FIDO服務為金融科技應用持續發展的重要方向。隨著近幾年發展金融行動身分識別(簡稱金融Fast-ID)逐漸成形，金管會建立「金融Fast-ID驗證轉接中心」以推動各金融體系的數位身分驗證串聯，利於數位金融多元發展應用，讓金融

服務的使用更加安全便捷，並幫助大眾的金融數位生活獲得升級。

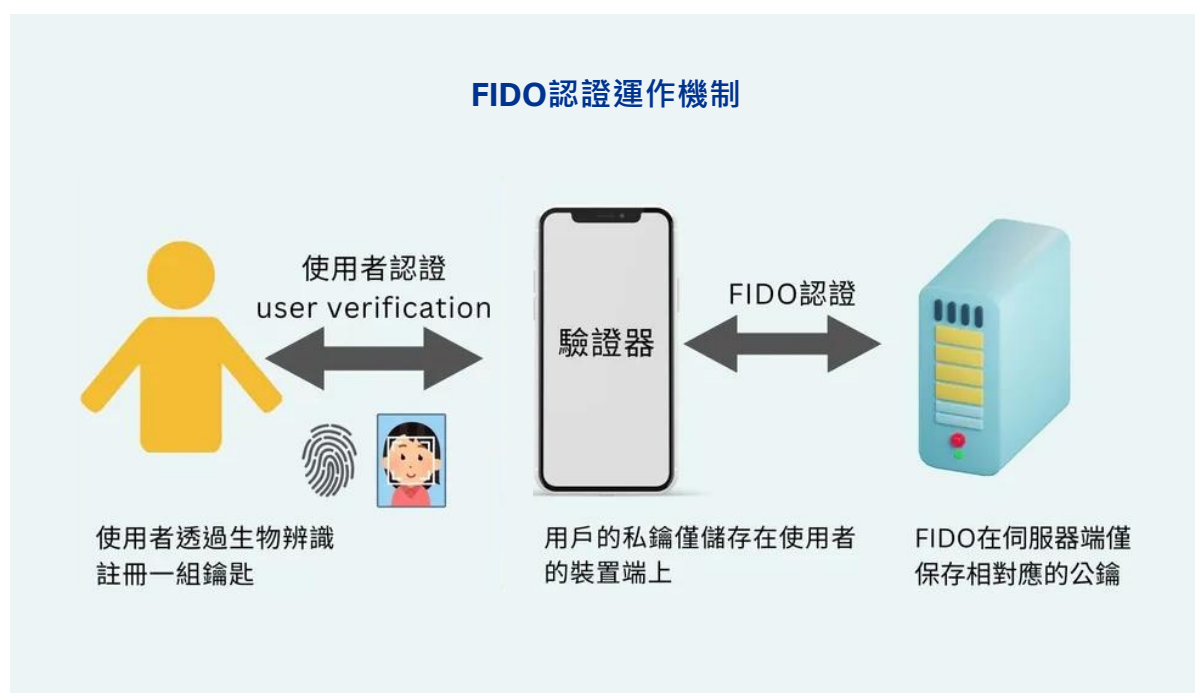
FIDO認證提高數位身分識別的安全性與便利性

FIDO全名為Fast Identity Online (線上快速身分驗證)，為由FIDO聯盟所制定的網路身分驗證標準。FIDO聯盟是一個開放的非營利產業聯盟，成立於2013年¹，其使命為減少全球對密碼的依賴。為了實現此一目標，聯盟致力於推動身分驗證與裝置認證標準的開發、使用及合規²。FIDO聯盟主要由8間科技公司發起，加入會員的企業超過250間，成員橫跨網路及軟體服務商(如Google、微軟)、電子設備製造商(如三星、Dell)、金融保險機構(如美國銀行、富國銀行、CVS Health、VISA、萬事達卡)、電商平台(如亞馬遜)、社群通訊(如Meta、LINE)、第三方支付商(如Paypal)等產業³，期望透過不同產業會員企業的合作，建立開放且互通的身分認證產業標準，達成用戶無須輸入密碼，即可進行身分驗證的無密碼環境。

依據FIDO聯盟的資訊⁴，FIDO身分認證的運作機制是採用公鑰加密技術，提供使用友善且防釣魚的驗證方式，讓使用者能運用私鑰登入。當用戶註冊資料時，行動裝置會產生一個包含公鑰與私鑰的FIDO憑證，公鑰會傳送至網路服務的伺服器端，用來驗證用戶身分，而私鑰和用戶的生

物辨識資料僅保留於終端裝置內。簡而言之，在FIDO認證機制之下，用戶的敏感個資無需上傳至雲端，而是被保存於使用者裝置端，意謂用戶不必使用實體卡片或輸入帳號密碼，即可快速通過身分認證，使用的便利性得以提高。另外，傳統密碼雖然可透過大小寫、英數字、特殊字元等來增加安全強度，但進行驗證時，作為身分驗證資訊的密碼會透過網路傳輸，因此第三方可能介

入使用者設備和提供服務的伺服器之間，造成惡意偽造身分、竊取資訊的「中間人攻擊(Man-In-The-Middle Attack, MITM)」，且儲存於伺服器的帳號密碼等資訊亦具有遭惡意洩漏的風險⁵。如此相較之下，採用公私鑰的FIDO驗證機制，其安全係數將可明顯提高，令人對無密碼環境的線上金融服務使用上可更為放心。



資料來源：數位時代，2025年3月

國內大型銀行先行導入FIDO標準，政府鼓勵擴大技術應用

在疫情爆發前，網路行動銀行的使用已逐漸普及，線上安全升級成為銀行關注的必然趨勢。FIDO聯盟董事會成員之一的美國銀行，於2014年加入成為會員並開始導入FIDO標準⁶，其實際應用的規範後續逐漸獲得全球的認可。國內金融業者對於線上身分驗證的技術也持續關注與投入，而隨著FIDO標準的技術發展，臺灣的本國銀行亦開始逐步導入。國內大型銀行中國信託於2017年開始進行FIDO導入的開發，於2018年4

月正式導入FIDO，讓行動銀行用戶可透過FIDO機制登入，為本國銀行導入相關技術應用的先行者⁷。

隨著金融科技與數位金融服務持續創新發展，民眾以行動裝置或全電子化開戶的需求逐漸增加，而身分識別為消費者進入數位金融必須通過的首個關卡，為了解決實體身分認證問題，金管會於2020年發布的「金融科技發展路徑圖」，將「研究發展金融行動身分識別標準化機制」納入數位基礎建設的推動措施之一，研議規劃導入國際FIDO標準⁸。

2021年金管會協力聯合徵信中心、財金公司，以及金控公司、銀行、保險、證券、期貨等金融業者成立「金融行動身分識別聯盟」⁹，透過聯盟成員研商FIDO功能、管理機制、開發及運作，採集中開發手機身分識別APP，導入FIDO標準，以提供跨機構身分識別功能。後續金管會為鼓勵金融機構及金融科技業者發展，運用新技術提出應用方案，於2022年舉辦「數位身分認證及授權」之主題式監理沙盒及業務試辦¹⁰，共17間金融機構提出25件輔導請求，並有10間金融機構提出10件業務試辦申請案，其中2間銀行的申請案可逕行開辦，而5件申請金融FIDO應用，主要運用金融FIDO作為同一金控內跨子公司資料共享之身分驗證機制，並應用於線上開戶及申辦業務等。

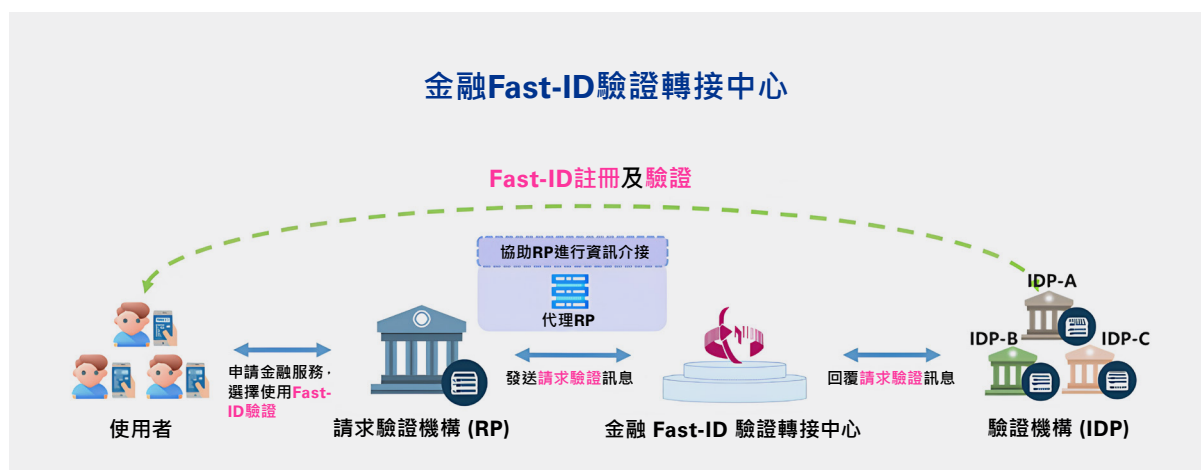
金融FIDO V2計畫促進跨體系整合

在2022年舉辦的數位身分認證主題活動中，與金融FIDO相關的案件數量最多，金管會觀察到相關需求及市場發展，於2023年8月發布的「金融科技發展路徑圖(2.0)」內推出金融FIDO V2

計畫¹¹。透過此計畫評估擴大金融FIDO可辦理的業務項目或服務範圍，並規劃金融FIDO運用至金融以外領域、允許金控擔任自體系驗證中心提供其子公司運用，以及推動建置跨體系的「金融Fast-ID驗證轉接中心」（以下簡稱驗轉中心），串聯各體系的金融FIDO，提升身分驗證的互通性。

金管會從2021年起推動「金融行動身分識別標準化(金融Fast-ID)機制」，第一階段促成同集團跨機構間的金融數位身分驗證。為了促進不同金融業別與機構間的互通及應用，金管會於2025年推動第二階段建置驗轉中心¹²。驗轉中心由財金公司負責建置與維護，主要提供「金融/自建Fast-ID驗證」及「資料共享」等訊息轉接服務，利於使用者可於不同體系間進行身分核驗作業，拓展金融市場的多元應用¹³。

2025年9月驗轉中心試辦上線提供服務，首梯次計有元大、中國信託、玉山、兆豐、第一、華南、臺企等7間銀行參與介接¹⁴，後續同年11月合作金庫也加入參與¹⁵，同時其他保險、證券、投顧等亦有業者加入此平臺¹⁶，提供數位身分驗



資料來源：財金中心，2025年3月

證跨體系互通的方式。民眾只要在任一間參與的金融機構註冊金融Fast-ID，未來在其他有參與的金融機構線上申請金融服務時，可透過驗轉中心進行身分驗證，並可在民眾本人同意導入留存於原註冊機構之基本資料，以節省大量重複填寫資料的時間，讓數位金融的使用體驗更加流暢。

結語

隨著網路安全威脅逐步升高，傳統密碼的使用與管理方式曝險明顯提高，因此金融機構逐漸轉向無密碼解決方案，而FIDO標準提供一種更加安全且便捷的身分驗證方式，符合數位時代潮流中對安全性及用戶體驗的雙重需求，進而受到金融主管機關與業者的重視。FIDO為一系列開放的

身分驗證標準，因此可應用的場景並不限於金融服務業，政府、電商、醫療服務、科技業等皆有導入FIDO標準應用的實例。在數位金融與民眾生活越來越緊密之下，銀行等金融機構為了提供創新服務及產品，強化顧客體驗和忠誠度，與異業結盟經營生態圈被視為從競爭激烈金融環境中突圍的重要方式。

隨著FIDO標準逐漸受到各產業應用的認可，以及金融Fast-ID機制跨體系整合越來越完整後，在導入相同身分驗證的技術標準之下，金融機構與其他產業合作時，網路服務身分識別所需的安全管理與技術要求應較容易取得共識，可望在身分驗證安全便利性提高之下，讓數位金融與其他產業的多元應用結合更易於拓展擴大。

消費支付與環保減碳連結，引領大眾生活逐步邁向淨零



狄佳瑩 Annie Ti

顧問部氣候變遷及企業永續發展執行副總經理

世界經濟論壇(WEF)2026年最新的全球風險報告¹指出，雖然短期的未來2年前10大風險內，與環境相關的風險僅占2項，如極端天氣事件、汙染等，但長期的未來10年，與環境相關的風險則增至5項。由此可見，無論短期地緣政治經濟情勢動盪、供應鏈重組、整體社會結構與趨勢及科技技術發展帶來怎樣的風險，長期來說整體氣候條件與環境受氣候變遷影響而改變的狀態仍持續加速進行中。所以，如何減少碳排放，延緩暖化並降低氣候變遷風險，已成為國際間最重要的議題之一，而邁向淨零則是近年各國在ESG設定的主要努力目標。

為了達成淨零目標，我國國發會於2022年發布「臺灣2050淨零排放路徑」，並以四大轉型策略——「能源轉型」、「產業轉型」、「生活轉型」及「社會轉型」制定行動計畫，落實轉型目標。在「能源轉型」方面，藉由擴大再生能源設置，提升自產能源占比，翻轉高進口能源

依賴風險；「產業轉型」則目標推動綠能產業鏈、結合ICT產業優勢優化製程以及布局前瞻技術等；「生活轉型」方面，透過深化全民對氣候變遷與淨零議題之認知，促進食、衣、住、行各面向邁向低碳生活，同時帶動企業發展低碳商品與服務，逐步形塑完整的綠色生活產業鏈；「社會轉型」方面，則為強化社會溝通與跨域整合，確保轉型過程兼顧公平與韌性。

政府積極推動相關政策的同時，金融機構被賦予了轉型推手的角色期待。一般最受到關注的是金融機構直接運用投融資力量引導企業逐步進行淨零轉型的行動，不過，於一般大眾的生活面向中，金融機構也能夠以金融與消費交易的中介者角色，透過產品及行銷方案導入低碳、綠色的元素，讓民眾在平常的生活消費過程，即可產生環保減碳的效果，使得人們透過消費亦有機會幫助整體社會往淨零目標進一步邁進，以消費連結影響力、翻轉未來。

全球短期與長期前十大風險

未來2年前十大風險

1、地緣經濟對抗	3、社會兩極化	5、國家武裝衝突	6、網路不安全	7、不平等
2、錯誤與虛假訊息	4、極端天氣事件	8、人權和/或公民自由的侵蝕	9、污染	10、非自願遷移或流離失所

未來10年前十大風險

1、極端天氣事件	3、地球系統的重大變化	5、人工智慧技術帶來的風險	6、自然資源短缺	7、不平等
2、生物多樣性喪失和生態崩潰	4、錯誤與虛假訊息	8、網路不安全	9、社會兩極化	10、汙染

資料來源：World Economic Forum · 2026年1月

由消費需求端引導減碳應為重要執行方向

2015年《巴黎協定》建立全球各國淨零排放的共識。根據聯合國(UN)定義，淨零排放意指將碳排放量減少到少量的殘餘排放量，而殘餘排放量可以透過自然與其他二氧化碳去除措施吸收和持久儲存，使大氣中的碳排放量為零²。簽署《巴黎協定》的國家約定2050年實現淨零排放，目前151個國家設定淨零目標，其中139個國家承諾將於2050年前達成淨零³。我們所身處的臺灣，環境四面環海且對出口經濟具有一定程度依賴，因此在國際淨零趨勢的浪潮中，作為全球一份子，自然不會置身事外並積極與國際接軌。2021年政府宣示設定2050淨零為欲達成目標，後續2022年國發會發布「臺灣2050淨零排放路徑與總策略」及十二項關鍵戰略行動計畫，具有投融资引導力量並可與生活消費結合的綠色金融，名列戰略行動計畫之一。金管會於同年亦將綠色金融行動方案升級至3.0版，於2023年起舉辦的永續金融評鑑中，更納入了轉型指標以鼓勵金融機構推動相關作為，例如：金融機構是否提供淨零或永續轉型相關金融商品或服務？是否與客戶進行轉型相關議合？是否建立防漂綠機制？甚至將綠色金融相關業務佔比納入評鑑的指標之一，在在展現綠色金融在淨零轉型政策中重要角色。

國際間對於以金融機制引領綠色轉型普遍具有共識，國內的政策也希望金融機構運用投融资影響力帶動企業走向低碳營運，進而推動整體社會往淨零排放目標邁進。除企業淨零轉型外，與需求消費面有關的減碳亦相當重要。聯合國政府間氣候變遷專門委員會(IPCC)第六次評估報告⁴，特別以專門章節談論由需求面減少碳排放的策略，例如透過調整消費行為，如交通轉型、綜合生活轉型、提高能源效率等，至2050年或將產生全球減少40%至70%溫室氣體排放

量的貢獻。由此可見，從生活消費端逐漸帶動減碳亦是相當重要的方向。

信用卡為國內銀行推動綠色消費的重要金融工具

銀行的消費金融業務與一般大眾生活緊密相連，在消費金融產品中，與民眾平常消費行為連結甚深者為非現金交易代表之一的信用卡。根據金管會統計⁵，2025年底本國銀行發行的信用卡流通卡數超過5,900萬張，國內信用卡戶平均每戶持有達4.5張信用卡以上⁶。同時，以非現金支付交易的筆數來看，透過信用卡交易的比例位居前二名之列。中央銀行統計顯示⁷，在帳戶轉帳、帳戶扣款、支票、卡式支付、非銀行電子支付工具等五種非現金交易支付工具中，2025年卡式支付的交易筆數占比為46%，其中信用卡為38.3%，僅稍低於非銀行電子支付工具的38.7%，可見信用卡已是民眾相當重要的交易支付方式。

民眾運用信用卡作為消費支付工具的比例不低，促使簽帳金額於2025年超過4.9兆元新臺幣(以下單位同)，為銀行創造的手續費收入超過600億元⁸，因此對銀行來說，信用卡是相當適合作為響應政府推動綠色金融政策並引導大眾進行減碳的金融產品。疫情前的2016及2017年，國內前五大發卡行之一的玉山銀行取得金融業第一張國家級與國際級雙重認證的碳標籤認證信用卡，2019年將碳標籤認證擴及全系列信用卡，使所有發行的信用卡皆為零碳信用卡⁹，後續也推出信用卡配合指定綠色通路消費回饋的活動¹⁰。

2017年金管會開始推出綠色金融行動方案後，銀行等金融機構積極響應相關政策，信用卡逐漸成為引導綠色消費面向的重要金融產品之一。2020年星展銀行推出永續卡¹¹，卡體採用無毒環

保材質，並與獲得碳中和認證的製卡廠合作，同時透過提供電動車充電資費的低碳交通，以及社會企業及中小企業的消費回饋加碼，期望號召客戶一起共好，為環境永續帶來正面影響力。除玉山和星展銀行外，近年多家銀行也積極推出綠色信用卡，例如中國信託銀行2022年發行國內首張以海洋回收塑膠、廢棄物製成的永續環保信用卡¹²，並且可用累積紅利兌換環保綠點，以兌換具環保標章、碳足跡認證的環保產品，讓顧客能實踐綠色消費¹³；永豐銀行於2024年初推出綠色信用卡，運用現金回饋行銷活動鼓勵持卡人於指定綠色通路進行消費¹⁴；2025年8月臺灣銀行發行首張木質信用卡「綠行卡」¹⁵，採用森林管理委員會(FSC)認證的木材取代傳統塑膠，碳排放量減少45%並具備自然分解特性，而此張木質信用卡結合數十間永續商店及公益機構，讓永續行動不僅與日常消費連結，也成為社會價值創造的金融工具。

碳有價時代來臨，銀行積極推動消費支付與環保減碳的連結

銀行除透過信用卡作為推動民眾進行綠色消費的金融支付工具外，也積極嘗試運用與其他非現金交易支付類別連結的支付模式，讓民眾在信用卡之外，一樣可透過日常消費就達到減碳效果。2022年臺灣銀行首創「碳權存摺」概念¹⁶，此與企業面所討論的碳權有所不同，主要是以教育宣導為核心理念，於消費端鼓勵綠色行為及綠色消費。民眾將金融支付工具(如銀行帳戶、金融卡、信用卡等)與碳權存摺綁定，當於綠色商店消費、購買綠色產品，或申請電子帳單、使用網路銀行、行動支付時，由銀行給予減碳的「金融碳權點數」儲存於碳權存摺內，民眾可將所獲得碳權點數投入銀行所提供的淨零轉型專案，如造林、生態復育、環保公民活動等，有望讓消費達成雙重節能減碳效益。

臺灣銀行除創新碳權存摺概念外，也號召成立碳權存摺聯盟，元大銀行為積極響應的銀行之一。2022年元大銀行推出碳帳戶¹⁷，客戶於行動銀行APP進行轉帳換匯、投資理財、生活繳費稅等數位金融服務時，可累計減碳克數，將電子交易轉化為實質減碳效益。另外，對推展綠色行動不遺餘力的永豐銀行，2023年在銀行LINE官方帳號推出休碳專區，讓加入的顧客不僅可了解每筆刷卡消費的產生或減少多少碳排放量，同時能透過減碳任務累積碳點數，能換取商品及綠色商店消費回饋。

國內於2023年底成立臺灣碳權交易所，正式宣告碳有價時代來臨，銀行在推展碳帳戶的行動似乎亦更為積極。玉山銀行於2024年初推出支付碳帳戶，並與悠遊卡公司合作，讓信用卡友透過銀行APP開通碳帳戶後，搭乘指定大眾運輸工具，不僅可查看交通減碳量成果，同時也有機會獲得回饋金¹⁸。中國信託銀行也在2024年初推出「綠色偵碳—消費碳足跡」的碳帳戶服務，顧客於網路或行動銀行開通後，無論使用信用卡或簽帳金融卡消費，皆可合併計算消費碳足跡，可讓民眾了解日常消費對永續環境的影響¹⁹。

2025年國內民間消費總額為12.44兆元²⁰，非現金支付的消費金額來到8.74兆元²¹，民眾消費已超過7成以非現金方式支付，說明人們似乎越來越習慣採用非現金進行消費交易。政府於2024年初設定2026年非現金支付交易金額達10兆元、80億筆的三年新目標²²，說明將持續努力提升民眾消費的非現金交易比例。支付為許多銀行重要業務之一，對支付生態圈的建構亦相當積極，加上重視ESG的永續發展，因此透過消費支付與環保減碳連結，持續推動永續金融應是本國銀行長期重要發展方向。

結語

面對氣候變遷風險持續升高與淨零轉型的全球趨勢，僅依賴政府政策及企業行動已難以全面應對，必須進一步結合民眾日常生活中的消費行為，才能形成具體且持續的減碳動能。銀行等金融機構透過信用卡、行動支付與碳帳戶等機制，成功將消費與減碳緊密連結，讓環保不再只是理念，而是融入每一筆交易的實際行動。隨著碳有價時代的來臨，以及非現金支付比例持續提升，銀行在支付生態系中所扮演的角色更加關鍵。未來，若能持續優化綠色金融產品設計、提升消費者對碳足跡的認知，並透

過誘因機制強化綠色消費意願，將有助於擴大需求端減碳的影響力。同時，當民眾逐步養成低碳消費習慣，亦將反向督促企業調整，進而形成良性循環。

因此，推動淨零轉型不僅是政策與產業的責任，更是一場全民參與的長期行動。透過金融創新作為橋樑，引導社會大眾將永續理念內化於生活之中，促使人們於一般日常消費過程逐漸養成更深化的環境永續意識，形成另一股推動減碳的力量，此舉對於推動整體社會達成2050淨零目標將具有一定助益。

我們的服務

KPMG長期關注金融行業相關議題，無論是在審計、稅務或風險管理等領域，提供最佳專業及建議。我們以瞭解構成影響市場的問題，從而制定解決方案，並同時與許多產業內卓越的集團及政府部門合作，協助他們瞭解及處理產業所面臨到的主要問題。服務範圍涵蓋：併購交易與企業重組、個人資料管理、稅務服務、數位金融服務及資料分析服務等。

審計及確信服務

- 財務資訊審計及確信
- 資本市場服務
- 內部控制(稽核)服務
- 會計專案諮詢服務
- 其他確信及認證

稅務投資服務

- 稅務爭議預防與解決
- 國際稅務諮詢服務
- 全球移轉訂價
- 全球人力資源服務
- 稅務管理與諮詢
- BEPS與價值鏈稅負優化管理(VCM)諮詢
- 外國機構在台投資證券專戶之稅務代理人服務
- 家族稅務及傳承規劃
- 中國稅務諮詢
- 日商稅務服務
- 投資法規諮詢及工商登記服務
- 會計、稅務及薪資委外暨相關之人力資源管理服務
- 金融業稅務諮詢
- 稅務數位及科技服務
- IPO架構重組暨企業併購諮詢服務
- 中南部稅務諮詢服務
- 個人受控外國公司 (CFC) 稅務諮詢服務

顧問諮詢服務

管理顧問服務

- 策略與創新規劃
- 服務體驗設計與打造
- 營運管理與流程優化
- 財務轉型諮詢與校準
- 組織賦能與變革管理
- 數據洞察與分析
- 科技系統建置與導入
- 策略夥伴與企業生態系發展

數位智能顧問服務

- 資安與隱私保護法遵及國際標準合規輔導
- 供應鏈安全管理
- 組織資安韌性與營運持續管理
- 機敏資料與營業秘密管理
- 雲端安全管理
- 資訊安全健診及資訊安全技术檢測
- 金融業資訊安全法規遵循及顧問
- 行動應用程式與智能設備安全檢測

風險顧問服務

- 財務風險管理
- 風險管理、內部稽核與遵循
- 會計諮詢
- 鑑識會計
- 氣候變遷及企業永續發展
- 社會影響力與永續創新

財務諮詢服務

- 收購業務
- 出售業務
- 合資與聯盟
- 籌融資
- 重建與重組
- 脫碳及再生能源顧問

不動產顧問服務

- 投資顧問
- 跨國/兩岸不動產顧問
- 租賃顧問
- 配置優化顧問

展望金融服務產業發展趨勢

掃描 QR code 瀏覽最新金融產業新知



2025 臺灣銀行業報告

本報告說明2024-2025年的臺灣銀行業概況，同時深入探討銀行業的人工智慧應用、綠色金融、資安、永續等重要議題，並給予銀行業在經營決策上的建議。



2025 臺灣保險業報告

嚴選於2025年內兼具影響力及重要性的議題作為闡述主軸，由專家帶領各位從不同角度了解臺灣保險業的發展及重點議題。



2026 臺灣財富管理趨勢報告

嚴選於2025~2026年內兼具影響力及重要性的議題作為闡述主軸，由專家帶領各位從不同角度了解臺灣財富管理的發展趨勢及重點議題。



金融服務產業新知專區

整合KPMG全球金融市場產業的資源及觀點提供國際及在地最新趨勢及議題分析，協助業者快速掌握產業商機。

引用資料註釋

第一篇 臺灣銀行業概況～展現營運韌性使獲利續增，2026年有望延續成長趨勢

- ¹ 工商時報, 2026/1/30, <https://www.ctee.com.tw/news/20260130700145-439901>
- ² Federal Funds Target Range - Upper Limit, FRED, 2025/12, <https://fred.stlouisfed.org/series/DFEDTARU>
- ³ United States Full Year GDP Growth, Trading Economics, 2025/12, <https://tradingeconomics.com/united-states/full-year-gdp-growth>
- ⁴ 中華人民共和國2025年國民經濟社會發展統計公報, 中國國家統計局, 2026/2/28, https://www.stats.gov.cn/sj/zxfb/202602/t20260228_1962662.html
- ⁵ World Economic Outlook, IMF, 2026/4, <https://www.imf.org/en/publications/weo/issues/2026/04/14/world-economic-outlook-april-2026>
- ⁶ 113年12月海關進出口貿易初步統計, 財政部, 2025/1, <https://www.mof.gov.tw/singlehtml/384fb3077bb349ea973e7fc6f13b6974?cntId=d4ea42a9513a401186122e6f7938fc27>
- ⁷ 國民所得統計及國內經濟情勢展望, 主計處, 2026/2/13, <https://ws.dgbas.gov.tw/001/Upload/463/relfile/10980/235719/news11502.pdf>
- ⁸ 114年12月海關進出口貿易初步統計, 財政部, 2026/1, <https://www.mof.gov.tw/singlehtml/384fb3077bb349ea973e7fc6f13b6974?cntId=4a1a8cfedfed418a8550a7c125f27cb4>
- ⁹ 經濟成長率, 中華民國統計資訊網, 2025, <https://www.stat.gov.tw/Point.aspx?sid=t.1&n=3580&sms=11480>
- ¹⁰ 114年12月物價變動概況, 主計處, 2026/1/7, https://www.dgbas.gov.tw/News_Content.aspx?n=3602&s=235723
- ¹¹ 失業率, 主計處, 2026/1/22, https://www.dgbas.gov.tw/News_Content.aspx?n=3602&s=235761
- ¹² 本國銀行資產報酬率與淨值報酬率, 金管會, 2025, https://www.banking.gov.tw/ch/home.jsp?id=595&parentpath=0,590&mcustomize=bstatistics_view.jsp&serno=201105120002
- ¹³ 工商時報, 2025/12/12, <https://www.ctee.com.tw/news/20251212700080-439901>
- ¹⁴ 金管會, 2025/10/21, https://www.fsc.gov.tw/ch/home.jsp?id=96&parentpath=0,2&mcustomize=news_view.jsp&dataserno=202510210001&toolsflag=Y&dtable=News
- ¹⁵ 綠色、永續績效連結及社會責任授信相關資料, 金融聯合徵信中心, 2025/12, https://www.jcic.org.tw/main_ch/docDetail.aspx?uid=1627&pid=190&docid=21713
- ¹⁶ 新臺幣/美元 銀行間收盤匯率, 中央銀行, 2025, <https://www.cbc.gov.tw/tw/lp-645-1-1-60.html>
- ¹⁷ 國民所得統計及國內經濟情勢展望, 主計處, 2026/5/29, <https://ws.dgbas.gov.tw/001/Upload/463/relfile/10980/236298/newstotal11505.pdf>
- ¹⁸ 經濟日報, 2026/2/12, <https://money.udn.com/money/story/5613/9327424>
- ¹⁹ 金管會, 2024/12/26, https://www.fsc.gov.tw/ch/home.jsp?id=96&parentpath=0,2&mcustomize=news_view.jsp&dataserno=202412260003&dtable=News
- ²⁰ 工商時報, 2026/1/29, <https://www.ctee.com.tw/news/20260129701356-430301>
- ²¹ 中央社, 2026/7/29, <https://www.cna.com.tw/news/afe/202607290359.aspx>
- ²² 信託業法, 全國法規資料庫, 2018/1/31, <https://law.moj.gov.tw/LawClass/LawAll.aspx?pcode=G0310027>
- ²³ 業務統計, 信託公會, 2026/3, <https://www.trust.org.tw/tw/info/related-statistics/0>
- ²⁴ 業務統計, 信託公會, 2026/3, <https://www.trust.org.tw/tw/info/related-statistics/0>
- ²⁵ 經濟日報, 2026/1/20, <https://udn.com/news/story/7239/9275783>
- ²⁶ 工商時報, 2026/6/18, <https://www.ctee.com.tw/news/20260618700184-439901>
- ²⁷ 金管會, 2021/6/22, https://www.fsc.gov.tw/ch/home.jsp?id=96&parentpath=0,2&mcustomize=news_view.jsp&dataserno=202106220006&dtable=News
- ²⁸ 公會介紹, 中華民國虛擬通貨商業同業公會, <https://twvasp.org.tw/%e5%85%ac%e6%9c%83%e4%bb%8b%e7%b4%b9/>
- ²⁹ 金管會, 2024/11/21, https://www.fsc.gov.tw/ch/home.jsp?id=96&parentpath=0,2&mcustomize=news_view.jsp&dataserno=202411210001&dtable=News
- ³⁰ 金管會, 2025/3/25, https://www.fsc.gov.tw/ch/home.jsp?id=96&parentpath=0,2&mcustomize=news_view.jsp&dataserno=202503250002&dtable=News
- ³¹ 金管會, 2024/11/28, https://www.fsc.gov.tw/ch/home.jsp?id=96&parentpath=0,2&mcustomize=news_view.jsp&dataserno=202411280004&dtable=News
- ³² 經濟日報, 2026/6/2, <https://udn.com/news/story/7239/9539375>
- ³³ 持有加密貨幣內部控制制度指引, 臺灣證券交易所, 2026/5, <https://dsp.twse.com.tw/>
- ³⁴ 工商時報, 2026/7/1, <https://www.ctee.com.tw/news/20260701700062-439901>
- ³⁵ 工商時報, 2026/1/13, <https://www.ctee.com.tw/news/20260113700161-439901>
- ³⁶ World Economic Outlook, IMF, 2026/4, <https://www.imf.org/en/publications/weo/issues/2026/04/14/world-economic-outlook-april-2026>
- ³⁷ 國民所得統計及國內經濟情勢展望, 主計處, 2026/5/29, <https://ws.dgbas.gov.tw/001/Upload/463/relfile/10980/236298/newstotal11505.pdf>
- ³⁸ 2026年銀行業景氣趨勢調查報告, 台經院, 2025/11/3

第二篇 2-1技術驗證與業務試辦先行・銀行助推動數位資產發展

- ¹ A Short History of Cryptocurrencies, Kriptomat, 2025, <https://kriptomat.io/cryptocurrencies/history-of-cryptocurrency/>
- ² 比特幣：點對點電子現金系統, Taipei Ethereum Meetup, 2017/6/3, <https://medium.com/taipei-ethereum-meetup/%E6%A F%94%E7%89%B9%E5%B9%A3-E7%AB%AF%E5%B0%8D%E7%AB%AF%E9%9B%BB%E5%AD%90%E7%8F%BE%E9%87%91%E7%B3%BB%E7%B5%B1-bitcoin-a-peer-to-peer-electronic-cash-system-ii-b935104815a2>
- ³ 虛擬資產及虛擬資產服務提供商風險基礎方法更新版, FATF, 2021, <https://www.fsc.gov.tw/userfiles/file/fatf-虛擬資產及虛擬資產服務提供商.pdf>
- ⁴ 川普天才法案GENIUS Act在講什麼？內容及目前進度整理, 2025/8/8, Mr.Market市場先生, <https://rich01.com/what-is-genius-act/>
- ⁵ 金管會, 2021/6/22, https://www.fsc.gov.tw/ch/home.jsp?id=96&parentpath=0,2&mcustomize=news_view.jsp&dataserno=202106220006&dtable=News
- ⁶ 金管會, 2023/9/26, https://www.fsc.gov.tw/ch/home.jsp?id=96&parentpath=0,2&mcustomize=news_view.jsp&dataserno=202309260005&dtable=News
- ⁷ 公會介紹, 中華民國虛擬通貨商業同業公會, <https://twvasp.org.tw/%e5%85%ac%e6%9c%83%e4%bb%8b%e7%b4%b9/>
- ⁸ 金管會, 2024/11/21, https://www.fsc.gov.tw/ch/home.jsp?id=96&parentpath=0,2&mcustomize=news_view.jsp&dataserno=202411210001&dtable=News
- ⁹ 金管會, 2025/3/25, https://www.fsc.gov.tw/ch/home.jsp?id=96&parentpath=0,2&mcustomize=news_view.jsp&dataserno=202503250002&dtable=News
- ¹⁰ 工商時報, 2026/4/3, <https://www.ctee.com.tw/news/20260403700100-439901>
- ¹¹ 工商時報, 2026/7/1, <https://www.ctee.com.tw/news/20260701700062-439901>
- ¹² Societe Generale, 2019/4/23, <https://www.societegenerale.com/en/news/newsroom/societe-generale-issued-first-covered-bond-security-token-public-blockchain>
- ¹³ Societe Generale, 2023/12/4, <https://www.societegenerale.com/en/news/press-release/first-inaugural-digital-green-bond-public-blockchain>
- ¹⁴ 鏈新聞, 2023/4/28, <https://abmedia.io/jpmorgan-said-tokenization-is-the-killer-app-for-tradfi> ; 鏈新聞, 2024/11/7, <https://abmedia.io/jpmorgan-blockchain-onyx-rebranded-kinexys>
- ¹⁵ 金管會, 2024/6/13, https://www.fsc.gov.tw/ch/home.jsp?id=2&parentpath=0&mcustomize=news_view.jsp&dataserno=202406130003&dtable=News ; 鏈新聞, 2025/8/26, <https://abmedia.io/taiwan-rwa-pilot-program>
- ¹⁶ 工商時報, 2025/12/31, <https://www.ctee.com.tw/news/20251231700080-439901>
- ¹⁷ 金管會, 2024/11/28, https://www.fsc.gov.tw/ch/home.jsp?id=96&parentpath=0,2&mcustomize=news_view.jsp&dataserno=202411280004&dtable=News
- ¹⁸ 工商時報, 2025/8/8, <https://www.ctee.com.tw/news/20250808700116-439901> ; 經濟日報, 2026/6/2, <https://udn.com/news/story/7239/9539375>
- ¹⁹ 工商時報, 2025/9/10, <https://www.ctee.com.tw/news/20250910700340-439901>
- ²⁰ 經濟日報, 2026/6/2, <https://udn.com/news/story/7239/9539375>
- ²¹ 美國穩定幣法《GENIUS天才法案》已在參議院通過・穩定幣百家爭鳴時代來臨・哪些產業或企業將受惠？台灣應做好那些準備？, 永豐金證券, 2025/7/18, <https://www.sinotrade.com.tw/richclub/hotnews/%E7%BE%8E%E5%9C%8B%E7%A9%A9%E5%AE%9A%E5%B9%A3%E6%B3%95-GENIUS%E5%A4%A9%E6%89%8D%E6%B3%95%E6%A1%88-%E5%B7%B2%E5%9C%A8%E5%8F%83%E8%AD%B0%E9%99%A2%E9%80%9A%E9%81%8E-%E7%A9%A9%E5%AE%9A%E5%B9%A3%E7%99%BE%E5%AE%B6%E7%88%AD%E9%B3%B4%E6%99%82%E4%B%B3%E4%BE%86%E8%87%A8-%E5%93%AA%E4%BA%9B%E7%94%A2%E6%A5%AD%E6%88%96%E4%BC%81%E6%A5%AD%E5%B0%87%E5%8F%97%E6%83%A0-%E5%8F%B0%E7%81%A3%E6%87%89%E5%81%9A%E5%A5%BD%E9%82%A3%E4%BA%9B%E6%BA%96%E5%82%99-6858a5b621f67d00794de45d>
- ²² 新加坡金融管理局發布穩定幣監管架構・以降低金融風險, 資策會, 2024/1, <https://stli.iii.org.tw/article-detail.aspx?no=64&tp=1&d=9101>
- ²³ 鉅亨網, 2025/11/13, <https://news.cnyes.com/news/id/6235719>
- ²⁴ 穩定幣革命來襲！穩定幣概念股哪個最有潛力？, Growin Blog, 2025/9/8, <https://blog.growin.tv/stable-coin-stock/>
- ²⁵ 台灣數位資產趨勢發展：國泰金控首度揭露3大關鍵因素！, 國泰金控, 2025/8/26, <https://www.cathayholdings.com/holdings/brand/fintech/ctc/trends/digital-asset-future>

第二篇 2-4與虛擬資產發展相關的會計制度及內部控制制度議題 — 以銀行業虛擬資產保管業務為核心

- ¹ 依據我國公開發行以上公司編製財務報表時須遵循證券發行人或各金融業別之財務報告編製準則，為減低公允價值衡量之複雜度及減低公司負擔與加強可比較性，現行無形資產僅可採用成本模式，不得採用重估價模式

第三篇 3-1亞資中心政策落地・金融服務整合加速助資產管理迎新機

- ¹ 臺灣證券交易所, 2024/10/18, https://www.twse.com.tw/market_insights/zh/detail/8a8216d69236c2e301929

- e7969fc01b1
- ² 金管會, 2026/6/16, https://www.fsc.gov.tw/ch/home.jsp?id=2&parentpath=0&mcustomize=news_view.jsp&dataserno=202606160002&dtale=News
 - ³ 金管會, 2019/12/31, https://www.fsc.gov.tw/ch/home.jsp?id=96&parentpath=0,2&mcustomize=news_view.jsp&dataserno=201912310001&dtale=News
 - ⁴ 卡優新聞網, 2024/9/23, <https://www.cardu.com.tw/news/detail.php?53788>
 - ⁵ 金管會, 2025/5/27, https://www.fsc.gov.tw/ch/home.jsp?id=96&parentpath=0,2&mcustomize=news_view.jsp&dataserno=202505270001&dtale=News
 - ⁶ 推動成果, 亞洲資產管理中心, 2026/3, <https://www.aamc.tw/zh/index.html>
 - ⁷ 金管會, 2026/6/16, https://www.fsc.gov.tw/ch/home.jsp?id=96&parentpath=0&mcustomize=news_view.jsp&dataserno=202606160001&dtale=News
 - ⁸ 金管會, 2025/5/27, https://www.fsc.gov.tw/ch/home.jsp?id=96&parentpath=0,2&mcustomize=news_view.jsp&dataserno=202505270001&dtale=News
 - ⁹ 金管會, 2025/3/3, https://www.banking.gov.tw/ch/home.jsp?id=579&parentpath=0,525&mcustomize=lawnew_view.jsp&dataserno=202503030001
 - ¹⁰ 中央社, 2026/7/29, <https://www.cna.com.tw/news/afe/202607290359.aspx>
 - ¹¹ 高雄市政府, 2025/7/23, https://www.kcg.gov.tw/CityNews_Detail1.aspx?n=3A379BB94CA5F12D&ss=529191166DFAE26F
 - ¹² 推動成果, 亞洲資產管理中心, 2026/3, <https://www.aamc.tw/zh/index.html>
 - ¹³ 財訊, 2026/7/24, <https://www.wealth.com.tw/articles/949f3634-dfff-434d-9321-5347a966d841>
 - ¹⁴ 金管會, 2025/1/22, https://www.fsc.gov.tw/ch/home.jsp?id=96&parentpath=0,2&mcustomize=news_view.jsp&dataserno=202501220007&dtale=News; 今周刊, 2025/11/5, <https://www.businesstoday.com.tw/article/category/183017/post/202511050044/>
 - ¹⁵ 金管會, 2025/1/22, https://www.fsc.gov.tw/ch/home.jsp?id=96&parentpath=0,2&mcustomize=news_view.jsp&dataserno=202501220007&dtale=News
 - ¹⁶ 金管會, 2025/5/27, https://www.fsc.gov.tw/ch/home.jsp?id=96&parentpath=0,2&mcustomize=news_view.jsp&dataserno=202505270001&dtale=News; 今周刊, 2025/11/5, <https://www.businesstoday.com.tw/article/category/183017/post/202511050044/>
 - ¹⁷ 臺灣高資產顧客財富管理與傳承調研報告, 玉山銀行, KPMG, 2026/3, <https://event.esunbank.com.tw/mkt/wealth/VWealthReport/index.html>
 - ¹⁸ Overview: KYC and AML, Thomson Reuters, 2026/1/21, <https://legal.thomsonreuters.com/blog/overview-kyc-and-aml/>
 - ¹⁹ 金管會, 2026/7/24, https://www.fsc.gov.tw/ch/home.jsp?id=96&parentpath=0,2&mcustomize=news_view.jsp&dataserno=202607240001&aplistdn=ou=news,ou=multisite,ou=chinese,ou=ap_root,o=fsc,c=tw&dtale=News
 - ²⁰ 財訊, 2026/7/24, <https://www.wealth.com.tw/articles/c5cdde51-79d6-4c74-851b-0a4f2393bb10>; 經濟日報, 2026/7/24, <https://udn.com/news/story/7239/9649491>

第三篇 3-2政府推出策略藍圖·引導信託業務長遠發展

- ¹ 信託法, 全國法規資料庫, <https://law.moj.gov.tw/LawClass/LawHistory.aspx?pcode=10020024>
- ² 信託業法, 全國法規資料庫, <https://law.moj.gov.tw/LawClass/LawHistory.aspx?pcode=G0310027>
- ³ 工商時報, 2020/5/19, <https://www.ctee.com.tw/news/20200519700022-430402>
- ⁴ 民國一一四年度第四季信託業務統計, 信託公會, 2025, <https://www.trust.org.tw/tw/info/related-statistics/0>
- ⁵ 金管會, 2015/11/10, https://www.fsc.gov.tw/ch/home.jsp?id=96&parentpath=0,2&mcustomize=news_view.jsp&dataserno=201511100002&toolsflag=Y&dtale=News
- ⁶ 信託2.0「全方位信託」推動計畫, 金管會, 2025/1/21, <https://www.fsc.gov.tw/ch/home.jsp?id=834&parentpath=0%2C2%2C310>
- ⁷ 信託業務發展策略藍圖, 金管會, 2024/12/31, <https://law.fsc.gov.tw/LawContent.aspx?id=GL004038>
- ⁸ 中華民國人口推計(103至150年), 國家發展委員會, 2014/8/18, https://www.ndc.gov.tw/nc_27_20011
- ⁹ 金管會, 2015/11/10, https://www.fsc.gov.tw/ch/home.jsp?id=96&parentpath=0,2&mcustomize=news_view.jsp&dataserno=201511100002&toolsflag=Y&dtale=News
- ¹⁰ 民國一一二年度第四季信託業務統計, 信託公會, 2023, <https://www.trust.org.tw/tw/info/related-statistics/0?year=2023>
- ¹¹ 信託2.0「全方位信託」推動計畫, 金管會, 2025/1/21, <https://www.fsc.gov.tw/ch/home.jsp?id=834&parentpath=0%2C2%2C310>
- ¹² 民國一一二年度第四季信託業務統計, 信託公會, 2023, <https://www.trust.org.tw/tw/info/related-statistics/0?year=2023>; 民國一一三年度第四季信託業務統計, 信託公會, 2024, <https://www.trust.org.tw/tw/info/related-statistics/0?year=2024>
- ¹³ 信託業務發展策略藍圖, 金管會, 2024/12/31, <https://law.fsc.gov.tw/LawContent.aspx?id=GL004038>
- ¹⁴ 中央社, 2025/11/10, <https://www.cna.com.tw/business/chinese/418141>
- ¹⁵ 台新銀行, 2025/10/2, <https://www.taishinbank.com.tw/TSB/personal/common/news/TSBankNews-007342/>
- ¹⁶ 工商時報, 2025/12/2, <https://www.ctee.com.tw/news/20251202701003-430301>
- ¹⁷ 金管會, 2026/5/5, https://www.fsc.gov.tw/ch/home.jsp?id=96&parentpath=0,2&mcustomize=news_view.jsp&dataserno=202605050004&dtale=News

第三篇 3-3 機器人理財助攻普惠金融的潛力大

- ¹ Robo-Advisors: A Closer Look, Fein Melaniel, 2015/6/30, <https://doi.org/10.2139/ssrn.2658701>; 理財機器人對金融消費者認知、態度與決策之影響, 何旻庭, 2025/7, <https://hdl.handle.net/11296/drcrjc>
- ² Emerging Trends in Fintech: Revolutionizing Financial Services in Commerce, Anubhav Singh, Dr. Swaricha Johri, 2024/3, <https://www.ijfmr.com/research-paper.php?id=15546>; 瞭解使用者對於理財機器人之接受：問責之中介影響, 沈智光, 2025/6, <https://hdl.handle.net/11296/gh7q6y>
- ³ Vanguard Digital Advisor, 2025, <https://investor.vanguard.com/advice/robo-advisor>
- ⁴ Schwab Intelligent Portfolios, 2025, <https://www.schwab.com/intelligent-portfolios>
- ⁵ The History of Robo-Advisors and Automated Investing, Ayoshya technologies, 2025/10, <https://www.ayoshya.com/blog/the-history-of-robo-advisors-and-automated-investing/>
- ⁶ Robo-Advisors – Worldwide, Statista, 2025/10, <https://www.statista.com/outlook/fmo/wealth-management/digital-investment/robo-advisors/worldwide>
- ⁷ Robo-Advisors - United States, Statista, 2025/10, <https://www.statista.com/outlook/fmo/wealth-management/digital-investment/robo-advisors/united-states>
- ⁸ Robo-Advisors - Europe, Statista, 2025/10, <https://www.statista.com/outlook/fmo/wealth-management/digital-investment/robo-advisors/europe>
- ⁹ Robo-Advisors - Asia, Statista, 2025/10, <https://www.statista.com/outlook/fmo/wealth-management/digital-investment/robo-advisors/asia>
- ¹⁰ Robo-Advisors - Japan, Statista, 2025/10, <https://www.statista.com/outlook/fmo/wealth-management/digital-investment/robo-advisors/japan>
- ¹¹ Robo-Advisors – South Korea, Statista, 2025/10, <https://www.statista.com/outlook/fmo/wealth-management/digital-investment/robo-advisors/south-korea>
- ¹² Robo-Advisors – Singapore, Statista, 2025/10, <https://www.statista.com/outlook/fmo/wealth-management/digital-investment/robo-advisors/singapore>
- ¹³ 金管會, 2017/8/10, https://www.fsc.gov.tw/ch/home.jsp?id=96&parentpath=0,2&mcustomize=news_view.jsp&dataserno=201708100001&dtable=News
- ¹⁴ 中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會證券投資顧問事業以自動化工具提供證券投資顧問服務(Robo-Advisor)作業要點, 證券暨期貨法令判解查詢系統, 2024/11/21, <https://www.selow.com.tw/Chinese/RegulatoryInformation/Result?sysNumber=LW10875160&releaseDate=2024-11-21>
- ¹⁵ 證券投資顧問事業管理規則, 金管會主管法規查詢系統, 2024/10/25, <https://law.fsc.gov.tw/LawContent.aspx?id=GL000529#lawmenu>
- ¹⁶ 金管會, 2017/8/10, https://www.fsc.gov.tw/ch/home.jsp?id=96&parentpath=0,2&mcustomize=news_view.jsp&dataserno=201708100001&dtable=News
- ¹⁷ 金管會, 2021/11/18, https://www.fsc.gov.tw/ch/home.jsp?id=96&parentpath=0,2&mcustomize=news_view.jsp&dataserno=202111180002&dtable=News
- ¹⁸ 鉅亨網, 2021/8/8, <https://news.cnyes.com/news/id/4697727>
- ¹⁹ 工商時報, 2026/1/20, <https://www.ctee.com.tw/news/20260120700172-439901>; 機器人理財正熱！銀行、投信、新創：台灣16家自動化理財顧問平台, 遠見雜誌, 2026/1/20, <https://www.gvm.com.tw/article/127550>
- ²⁰ 換算之匯率以中央銀行2025/12/31新臺幣對美元收盤匯率為主, <https://www.cbc.gov.tw/tw/lp-645-1.html>
- ²¹ What drives robo-advice?, B. Scherer, S. Lehner, 2025/1, <https://www.sciencedirect.com/science/article/pii/S0927539824001087>
- ²² U.S. ETF Assets Reach Record \$13.4 trillion, Markets Media, 2026/1/19, <https://www.marketsmedia.com/u-s-etf-assets-reach-record-13-4-trillion/>
- ²³ 2025理財機器人評比：全台灣理財機器人手續費用與特色比較, Mr.Market 市場先生, 2025/3/18, <https://rich01.com/finance-robo-advisor-reviews/>
- ²⁴ 境內外基金資產總額, 投信投顧公會, 2025/12, <https://www.sitca.org.tw/ROC/Industry/IN1001.aspx?PGMID=FD01>
- ²⁵ The Future of Financial Advice, WEF, 2024/7/17, <https://www.weforum.org/publications/the-future-of-financial-advice/>
- ²⁶ 金管會, 2023/8/15, https://www.fsc.gov.tw/ch/home.jsp?id=96&parentpath=0,2&mcustomize=news_view.jsp&dataserno=202308150002&dtable=News
- ²⁷ 境內基金各項資料, 投信投顧公會, 2025/12, https://www.sitca.org.tw/ROC/Industry/IN2203.aspx?pid=IN2221_03
- ²⁸ 縣市人口數按性別及年齡, 內政部, <https://www.ris.gov.tw/app/portal/346>
- ²⁹ Artificial Intelligence in Capital Markets: Use Cases, Risks, and Challenges, IOSCO, 2025/3, <https://www.iosco.org/news/pdf/IOSCONEWS761.pdf>

第四篇 4-1 金融科技於供應鏈金融應用的變革與發展

- ¹ Value Chain Examples: Uncovering Supply Chain Competitive Advantage, Seattle University, 2024/4/19, <https://www.seattleu.edu/business/online/albers/blog/value-chain-examples-supply-chain-analysis-for-competitive-advantage#:~:text=The>
- ² CSCMP Supply Chain Management Definitions and Glossary, CSCMP, <https://cscmp.org/CSCMP/cscmp/>

- educate/scm_definitions_and_glossary_of_terms.aspx
- ³ 區塊鏈技術應用於銀行主導中小企業供應鏈融資平台之研究, 楊雅如, 2024/1, <https://ndltd.ncl.edu.tw/cgi-bin/gs32/gswweb.cgi/login?o=dnclcdr&s=id=%22112CTBC0304002%22.&searchmode=basic>
 - ⁴ Supply-chain finance : A case of convergent evolution?, McKinsey, 2020, <https://www.mckinsey.com/~media/mckinsey/industries/financial%20services/our%20insights/accelerating%20winds%20of%20change%20in%20global%20payments/chapter-3-supply-chain-finance-a-case-of-convergent-evolution.pdf>
 - ⁵ 區塊鏈下供應鏈金融商業模式優化-銀行與平台公司比較, 林傳家, 2024/6, P.27~28, https://ndltd.ncl.edu.tw/cgi-bin/gs32/gswweb.cgi?randomimg=jczMFF_1756712039&validpath=%2Ftmp%2F%5E%5Enclcdr__doschk%2FjczMFF_1756712039__MDU1MzEx&validinput=055311&check=%E7%A2%BA%E5%AE%9A
 - ⁶ 何謂區塊鏈技術?, 思愛普SAP, 2025, <https://www.sap.com/taiwan/products/technology-platform/what-is-blockchain.html>
 - ⁷ 區塊鏈技術對供應鏈金融的最佳化效應研究—基於多案例分析, 牟欣, 2023/1, <https://www.hanspub.org/journal/paperinformation?paperid=60725>
 - ⁸ 區塊鏈技術應用於銀行主導中小企業供應鏈融資平台之研究, 楊雅如, 2024/1, <https://ndltd.ncl.edu.tw/cgi-bin/gs32/gswweb.cgi/login?o=dnclcdr&s=id=%22112CTBC0304002%22.&searchmode=basic>
 - ⁹ PR Newswire, 2016/11/30, <https://www.prnewswire.com/news-releases/mahindra-and-ibm-to-develop-blockchain-solution-for-supply-chain-finance-300370051.html>
 - ¹⁰ 推動資訊業電子化(ABCDE)計畫, 經濟部, 2002/12/16, <https://npl.ly.gov.tw/npl/report/911216/7.pdf>
 - ¹¹ iThome, 2020/10/23, <https://www.ithome.com.tw/news/140701>
 - ¹² 國泰金控, 2021/9/23, https://www.cathayholdings.com/holdings/lastest_news/news_archive/newsarticle?newsID=aK1nGyfMkECqFdgCC-4kPQ
 - ¹³ 數位時代, 2022/10/12, <https://www.bnext.com.tw/article/72062/cncb-yfy-blockchain>
 - ¹⁴ 台新銀行, 2022/10/20, <https://www.taishinbank.com.tw/TSB/corporate/common/news/TSBankNews-004019/>
 - ¹⁵ 兆豐國際銀行, 2022/10/31, <https://www.megabank.com.tw/about/announcement/announcement-news/announcementdetail?sno=381B55E0-B086-4F97-B5EB-811BEC008EF7>
 - ¹⁶ 世界經濟論壇 - 未來的金融服務, Stockfeel股感, 2017/12/14, <https://www.stockfeel.com.tw/2015%E5%B9%B4%E4%B8%96%E7%95%8C%E7%B6%93%E6%BF%9F%E8%AB%96%E5%A3%87%E7%BC%8D%E6%9C%AA%E4%BE%86%E7%9A%84%E9%87%91%E8%9E%8D%E6%9C%8D%E5%8B%99/>
 - ¹⁷ iThome, 2025/4/21, <https://www.ithome.com.tw/news/168504>
 - ¹⁸ The role of artificial intelligence in the supply chain finance innovation process, Alessio Ronchini, Michela Guida, Antonella Moretto, Federico Caniato, 2024/6/20, P.1226, <https://link.springer.com/article/10.1007/s12063-024-00492-2>
 - ¹⁹ 美眾院通過《天才法案》、川普擬開放9兆美元退休金投資, 余紀忠文教基金會, 2025/7/18, <https://www.yucc.org.tw/info/7347>
 - ²⁰ 深入解析穩定幣：應用場景、掛鈎機制及對金融市場的影響, J.P. Morgan, 2025/10/13, <https://privatebank.jpmorgan.com/apac/zh/insights/markets-and-investing/demystifying-stablecoins>
 - ²¹ 企業採用穩定幣情況, 外貿協會, 2025/10, <https://index.taitra.org.tw/stablecoin/taiwan-exports-stablecoin-adoption-2025-10>
 - ²² 財訊, 2025/12/11, <https://www.wealth.com.tw/articles/5b71a0d1-96da-4da6-9c8e-28087c944bf0>

第四篇 4-2運用科技力・銀行強化防詐能力並提升成效

- ¹ 2024 Global Financial Crime Report, Nasdaq Verafin, 2024, <https://verafin.com/nasdaq-verafin-global-financial-crime-report/>
- ² 中華民國113年度中央總決算審核報告, 2025/7/29, <https://auditreport.audit.gov.tw/Book/Chapter/638883474011783369d35601620fa84c17bf7d31396a790866>
- ³ 本局沿革, 內政部警政署刑事警察局, 2024/1/17, <https://www.cib.npa.gov.tw/ch/app/folder/17>
- ⁴ 新世代打擊詐欺策略行動綱領1.5版, 行政院, 2024/5/17, <https://www.ey.gov.tw/Page/5A8A0CB5B41DA11E/d6bb7d87-3e54-44ca-a4ad-3f11d329338d>
- ⁵ 新世代打擊詐欺策略行動綱領2.0版, 行政院, 2024/12/6, <https://www.ey.gov.tw/Page/5A8A0CB5B41DA11E/c93637bd-ddc2-4447-8829-246a5ca0befc>
- ⁶ iThome, 2018/9/18, <https://www.ithome.com.tw/news/125951>
- ⁷ 金融科技發展路徑圖, 金管會, 2020/8/27, <https://www.fsc.gov.tw/websitedowndoc?file=chfsc/202012241229310.pdf&filedisplay=1090827金融科技發展路徑圖報告書.pdf>
- ⁸ 金融科技發展路徑圖(2.0), 金管會, 2023/8/15, <https://www.fsc.gov.tw/websitedowndoc?file=chfsc/202308161025340.pdf&filedisplay=金融科技發展路徑圖%282.0%29.pdf>
- ⁹ 金管會, 2024/1/30, https://www.fsc.gov.tw/ch/home.jsp?id=96&parentpath=0,2&mcustomize=news_view.jsp&dataserno=202401300002&dtable=News
- ¹⁰ 金管會, 2024/11/1, https://www.fsc.gov.tw/ch/home.jsp?id=487&parentpath=0,7,478&mcustomize=onemessages_view.jsp&dataserno=202507210009&dtable=O20160223020901
- ¹¹ iThome, 2025/2/19, <https://www.ithome.com.tw/news/167460>; 聯合新聞網, 2025/2/20, <https://udn.com/news/story/6850/8560281>; 經濟日報, 2025/8/14, <https://money.udn.com/money/story/122376/8937911>
- ¹² 金管會, 2025/5/20, https://www.fsc.gov.tw/ch/home.jsp?id=96&parentpath=0,2&mcustomize=news_view.jsp&dataserno=202505200001&dtable=News

- ¹³ 第一銀行, 2024/10/28, https://www.firstbank.com.tw/sites/fcb/touch/zh_TW/1565704828252
- ¹⁴ 聯合新聞網, 2026/3/17, <https://udn.com/news/story/7239/9386182>
- ¹⁵ 華南金控, 2025/7/30, https://www.hnfhc.com.tw/HNFHC/info/d_in.do?id=63c54e823b000004a2de
- ¹⁶ 經濟日報, 2025/12/29, <https://udn.com/news/story/7239/9232973>
- ¹⁷ 卡優新聞網, 2026/1/14, <https://www.cardu.com.tw/news/detail.php?60909>
- ¹⁸ 中央社, 2026/6/16, <https://www.cna.com.tw/news/afe/202606160329.aspx>
- ¹⁹ 工商時報, 2025/6/24, <https://www.ctee.com.tw/news/20250624700109-439901>

第四篇 4-3金融FIDO引領無密碼時代・跨體系整合為持續發展重點

- ¹ Why Big Tech Is Striving for the World without Password, EnvZone, 2020/6/30, <https://envzone.com/why-big-tech-is-striving-for-the-world-without-password/>
- ² FIDO Alliance Overview, FIDO Alliance, 2025, <https://fidoalliance.org/overview/>
- ³ Celebrating a Decade of the FIDO Alliance: Ushering in a Passwordless Future, Hirsch Secur, 2023/7/10, <https://www.hirschsecure.com/resources/blog/celebrating-a-decade-of-the-fido-alliance-ushering-in-a-passwordless-future>; FIDO Alliance Members, FIDO Alliance, 2025, <https://fidoalliance.org/members/>
- ⁴ How Passkeys Work, FIDO Alliance, 2025, <https://www.passkeycentral.org/introduction-to-passkeys/how-passkeys-work>; 數位時代, 2025/3/2, <https://www.bnext.com.tw/article/79389/fido-identity-online>
- ⁵ 再見了傳統密碼！無密碼身份驗證標準普及化, 資策會, 2024/3/29, <https://mic.iii.org.tw/AISP/ReportS?docid=CDOC20240401003>
- ⁶ The FIDO Alliance Welcomes Global Financial Leader Bank of America to the Board of Directors, FIDO Alliance, 2014/2/25, https://fidoalliance.org/assets/downloads/BofA_JoinsFIDOAlliance_BoD_release.pdf#:~:text=“We%20welcome%20Bank%20of%20America%20to%20our,eager%20to%20embrace%20simpler%2C%20stronger%20FIDO%20authentication.”
- ⁷ iThome, 2020/11/18, <https://www.ithome.com.tw/news/141115>
- ⁸ 金融科技發展路徑圖, 金管會, 2020/8, <https://www.fsc.gov.tw/ch/home.jsp?id=1139&parentpath=0,7,478>
- ⁹ 金管會, 2021/6/15, https://www.fsc.gov.tw/ch/home.jsp?id=96&parentpath=0&mcustomize=news_view.jsp&dataserno=202106150002&dtable=News
- ¹⁰ 金管會, 2022/1/18, https://www.fsc.gov.tw/ch/home.jsp?id=96&parentpath=0,2&mcustomize=news_view.jsp&dataserno=202201180001&dtable=News
- ¹¹ 金融科技發展路徑圖(2.0), 金管會, 2023/8/15, <https://www.fsc.gov.tw/websitedowndoc?file=chfsc/202308161025340.pdf&filedisplay=金融科技發展路徑圖%282.0%29.pdf>
- ¹² 金管會, 2025/10/2, https://www.fsc.gov.tw/ch/home.jsp?id=96&parentpath=0,2&mcustomize=news_view.jsp&dataserno=202510020001&dtable=News
- ¹³ 金融Fast-ID驗證轉接中心, 財金資訊(股)公司, 2025, <https://www.fisc.com.tw/TC/Business?Caid=0c1d17aa-acfc-47bca282-db0ffc6f149f&tab=3>
- ¹⁴ 金管會, 2025/10/2, https://www.fsc.gov.tw/ch/home.jsp?id=96&parentpath=0,2&mcustomize=news_view.jsp&dataserno=202510020001&dtable=News
- ¹⁵ 經濟日報, 2025/11/10, <https://money.udn.com/money/story/5613/9130056>
- ¹⁶ 經濟日報, 2025/10/2, <https://money.udn.com/money/story/5613/9046484>

第四篇 4-4消費支付與環保減碳連結・引領大眾生活逐步邁向淨零

- ¹ Global Risks Report 2026, WEF, 2026/1/14, <https://www.weforum.org/publications/global-risks-report-2026/>
- ² Climate Action, United Nations, <https://www.un.org/en/climatechange/net-zero-coalition>
- ³ 2050淨零排放, 經濟部, 2026, <https://go-moea.tw/#home>
- ⁴ Climate Change 2022: Mitigation of Climate Change, IPCC, 2022/4, P.505, <https://www.ipcc.ch/report/sixth-assessment-report-working-group-3/>
- ⁵ 信用卡業務統計, 金管會, 2026/2, https://www.banking.gov.tw/ch/home.jsp?id=595&parentpath=0,590&mcustomize=bstatistics_view.jsp&serno=201105120008
- ⁶ 信用卡平均每戶持卡張數統計表, 財團法人聯合徵信中心Open Date專區, 2026/1, https://www.jcic.org.tw/main_ch/download_page.aspx?uid=213&pid=213
- ⁷ 全體金融機構非現金支付交易統計-支付工具別, 中央銀行, 2025, <https://www.cbc.gov.tw/tw/np-299-1.html>
- ⁸ 信用卡, 金管會統計資料庫動態查詢系統, 2025, <https://survey.banking.gov.tw/statis/webMain.aspx?sys=100&funid=defqry>
- ⁹ 玉山減碳愛地球, 玉山銀行, <https://www.esunbank.com/zh-tw/personal/credit-card/ecofooter>
- ¹⁰ 原森旅行, 2024, <https://www.ecotourtaiwan.com/esunbankkumamon/>
- ¹¹ 2023星展銀行(台灣)永續報告書, 星展(台灣)銀行, 2024, [https://www.dbs.com.tw/personal-zh/corporate-social-responsibility.page](https://www.dbs.com.tw/personal-zh/corporate-social-responsibility/page)
- ¹² 中國信託銀行, 2022/7, <https://www.ctbcholding.com/content/dam/tw/hoo/file/news/2022/20220705.pdf>
- ¹³ 永續支付, 中國信託銀行, https://www.ctbcbank.com/twrbo/zh_tw/esg_index/esg_finance/esg_payment.html
- ¹⁴ 永豐銀行, 2024/1/2, <https://bank.sinopac.com/sinopacbt/about/news-center/news/content/2024010201.html>

- ¹⁵ 財經新報, 2025/8/28, <https://finance.technews.tw/2025/08/28/wooden-credit-card/>
- ¹⁶ 臺灣銀行, 2022/8/23, <https://wwwap.bot.com.tw/ESG/news/20220823.html>
- ¹⁷ 元大銀行, 2022/8/23, <https://www.yuanta.com/TW/News-and-Media/Press-Releases/Detail?id=2004a00c-0858-44c4-be86-a8c07c55b105>
- ¹⁸ 玉山銀行, 2024/1/4, <https://www.esunfbc.com/zh-tw/news-center/news-center/news/detail?id=86D8382F5D4D4C0EB58C619CAC997B9C&p=99812C02BA704D578203AF374D8DB2E5>
- ¹⁹ 鉅亨網, 2024/1/31, <https://news.cnyes.com/news/id/5441840>
- ²⁰ 國民所得統計及國內經濟情勢展望, 主計處, 2026/2/13, <https://ws.dgbas.gov.tw/001/Upload/463/relfile/10980/235719/newstotal11502.pdf>
- ²¹ 金管會, 2026/2/12, https://www.fsc.gov.tw/ch/home.jsp?id=96&parentpath=0,2&mcustomize=news_view.jsp&dataserno=202602120004&dtable=News
- ²² 金管會, 2024/1/9, https://www.fsc.gov.tw/ch/home.jsp?id=96&parentpath=0,2&mcustomize=news_view.jsp&dataserno=202401090002&dtable=News

聯絡我們

服務限制聲明：

本文所提及之一部分或全部服務，依相關獨立性規範，可能無法對KPMG之審計客戶及其關係企業提供服務。Some or all of the services described herein may not be permissible for KPMG audit clients and their affiliates or related entities.

陳俊光 Jeff Chen

主席

T+886 2 8101 6666 # 05979

E jchen8@kpmg.com.tw

施威銘 Steven Shih

執行長

T+886 2 8101 6666 # 02231

E stevenshih@kpmg.com.tw

李達暉 Dannie Lee

金融服務產業主持會計師

T+886 2 8101 6666 # 04204

E dannielee@kpmg.com.tw

陳世雄 Sean Chen

金融服務產業主持人

亞資創新服務主持人

T+886 2 8101 6666 # 10940

E schen26@kpmg.com.tw

陳富仁 Derek Chen

保險業主持會計師

T+886 8101 6666 # 11222

E dchen13@kpmg.com.tw

游雅潔 Rita Yu

稅務投資部 執業會計師

T+886 2 8101 6666 # 14139

E ryu17@kpmg.com.tw

賴偉晏 Wayne Lai

顧問部 營運長

T+886 8101 6666 # 16208

E wlai1@kpmg.com.tw

朱成光 Rex Chu

顧問部 鑑識會計服務

執行副總經理

T+886 2 8101 6666 # 07100

E rexchu@kpmg.com.tw

林大煊 Toni Lin

顧問部 數位安全顧問服務

執行副總經理

T+886 2 8101 6666 # 15320

E tonilin@kpmg.com.tw

狄佳瑩 Annie Ti

顧問部 氣候變遷及企業永續發展

執行副總經理

T+886 8101 6666 # 15158

E ati1@kpmg.com.tw

陳怡如 Megan Chen

審計部 副總經理

T+886 2 8101 6666 # 06831

E meganchen@kpmg.com.tw

張惠欣 Stephanie Chang

亞資創新服務 副總經理

T+886 2 8101 6666 # 13345

E stephaniechang1@kpmg.com.tw

謝君達 Donald Hsieh

顧問部 鑑識會計服務副總經理

T+886 2 8101 6666 # 14010

E dchsieh@kpmg.com.tw

林大中 Jon Lin

數位創新服務 副總經理

T+886 2 8101 6666 # 16842

E jonlin@kpmg.com.tw

唐佳羚 Roy Tang

審計部 協理

T+886 8101 6666 # 13116

E rtang@kpmg.com.tw

吳佳芸 Joanne Wu

稅務投資部 協理

T+886 2 8101 6666 # 14965

E joannewu@kpmg.com.tw

林逸然 Alan Lin

顧問部 財務風險管理服務協理

T+886 2 8101 6666 # 18299

E alanlin@kpmg.com.tw

郭宇帆 Seraph Kuo

顧問部 數位安全顧問服務協理

T+886 2 8101 6666 # 15754

E seraphkuo@kpmg.com.tw



[kpmg.com/tw](https://www.kpmg.com/tw)



歡迎下載
2026臺灣銀行業報告

The information contained herein is of a general nature and is not intended to address the circumstances of any particular individual or entity. Although we endeavor to provide accurate and timely information, there can be no guarantee that such information is accurate as of the date it is received or that it will continue to be accurate in the future. No one should act on such information without appropriate professional advice after a thorough examination of the particular situation.

The KPMG name and logo are trademarks used under license by the independent member firms of the KPMG global organization.

© 2026 KPMG, a Taiwan partnership and a member firm of the KPMG global organization of independent member firms affiliated with KPMG International Limited, a private English company limited by guarantee.