

2025

Annual Report

中華民國114年度年報



臺灣集中保管結算所
Taiwan Depository & Clearing Corp.



TDCC 2025

ANNUAL REPORT

中華民國 114 年度年報

目錄 Contents

04

給股東的
一封信

08

營運概況

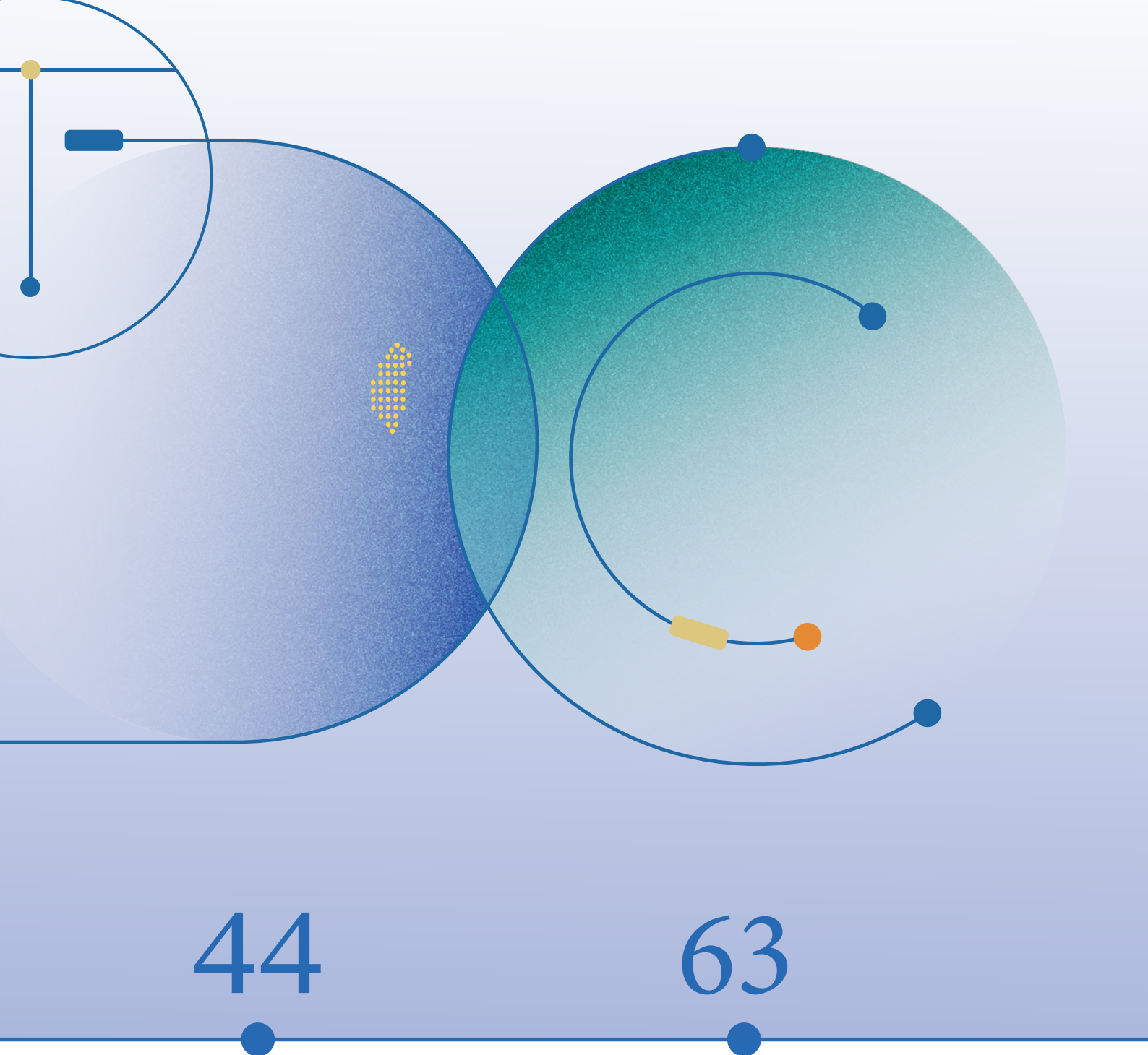
30

公司簡介

38 經營團隊

41 監察人審查報告書

42 內部控制制度聲明書



44

財務報告

- 46 會計師查核報告（合併）
- 50 合併資產負債表
- 52 合併綜合損益表
- 54 會計師查核報告（個體）
- 58 個體資產負債表
- 60 個體綜合損益表
- 62 114 年度盈餘分配表

63

IFRS 永續揭露準則專章

- 65 前言
- 66 治理
- 69 策略
- 80 風險管理
- 82 指標與目標
- 85 IFRS S1 & S2 對照表



董事長／林丙輝

給股東的一封信

各位股東女士、先生：

114 年全球產業與科技發展持續加速，AI 與高效運算需求快速成長，帶動臺灣出口動能顯著提升，全年經濟成長率達 8.63%，創 15 年新高；資本市場展現強勁動能、價量齊揚，上市櫃及興櫃日均成交值達 5,368 億元，再創歷史新高。在整體市場動能推升下，114 年底本公司總保管市值突破新臺幣 130.95 兆元，較前一年成長 21.96%，展現集保結算所在金融基礎設施與創新服務上的穩健成果。

為因應本公司近年來普惠金融 B2C 服務的推廣，我們正式發布成立 36 年來的首隻吉祥物—「貓頭鷹 (阿鷹)」。貓頭鷹具備智慧夜視與全時守護的天性，完美對接集保核心系統 24 小時運作、守護投資人資產的關鍵角色。這隻貓頭鷹代表我們「睿智洞察、零誤差」的服務承諾，也象徵集保結算所在全方位守護金融資產，始終堅持的服務精神——精準、可靠與值得信賴。

秉持此一使命，本公司持續推動三大發展願景：完善金融資產集保平台、引領金融服務數位創新，以及共推金融市場永續發展。我們以金融基礎設施為核心，穩健推動市場升級，同時拓展創新服務，為臺灣資本市場打造更具效率、韌性與競爭力的發展環境。

在政策推動與市場發展方面，配合金管會「打造亞洲資產管理中心」政策，本公司建置臺灣個人投資儲蓄帳戶 (TISA) 申報及查詢平台，自 114 年 6 月底上線半年以來，已逾 8 萬人參與，透過專家嚴選、專戶控管、千元起投與低經理費等設計，協助國人養成長期紀律的投資習慣，強化退休第三支柱與財務韌性。截至 114 年底已有 23 家投信發行 38 檔 TISA 級別基金，並由 10 家銷售機構提供服務，投資通路與商品持續擴大。

在金融科技創新方面，本公司積極參與金管會現實世界資產 (RWA) 代幣化小組，114 年 9 月完成 POC 報告。研究顯示，RWA 代幣化可透過資產碎片化提升流動性，並具備區塊鏈技術所帶來的資訊透明與安全優勢。本公司亦持續規劃平台建置、營運與監理架構，並配合中央銀行推動「有價證券代幣化與批發型央行數位貨幣 (wCBDC) 款券同步交割」試驗，為未來代幣化金融基礎設施奠定雛型，以推升數位與傳統金融資產的虛實連結。

在數位服務升級方面，截至 114 年底，「集保 e 手掌握」App 用戶數已達 667 萬戶。本公司並推動「開放銀行 3.0」，與 4 家銀行合作，自 114 年 11 月起，投資人可透過 APP 連結銀行辦理臺幣轉帳、活存轉定存及定存解約等金融服務，持續提升投資人的數位金融體驗。另為推動我國股務數位化發展並擴大電子簽章應用，集保結算所建置「股務事務 e 櫃台」(eCounter 平台)，接受發行公司委託提供股東線上申辦開戶及基本資料變更服務。平台上線半年來，簽約公司已達 2,081 家，申請筆數近 4 萬筆，成功帶動股務服務邁向電子化新階段。

在基金市場服務方面，114 年集保基金交易平台全年款項收付達 4,207 億元。本公司並推動「境內基金集中清算平台多帳戶收付機制」，有效降低市場跨行匯費約 60%。此外，「基金融資擔保服務」亦正式上線，使投資人得以基金作為擔保品向證金事業辦理借款，更進一步提升資金運用彈性。

在市場效率與營運韌性方面，截至 114 年底，臺灣證券開戶人數已達 1,353 萬人。本公司持續擴充帳簿劃撥直通式處理 (STP) 服務與自動化收檔機制，並完成由證券商總公司統籌收取報表之系統功能，協助證券商整合資源、增進營運效率。

在永續發展方面，本公司與票券公會攜手推出「永續發展票券」，引導企業將票券市場取得之短期資金，投入永續相關項目，促進永續金融發展。同時推出「集保數位化盡職治理服務」，整合投票逐案揭露查詢、數位盡職治理報告產製及財務碳排放計算工具，協助機構投資人強化 ESG 治理與資訊揭露，讓投票行為與永續績效揭露更接軌國際。

面對全球供應鏈重組、地緣政治風險與科技更迭等挑戰，集保結算所將秉持服務市場的初衷，守護誠信的核心價值。正如珍古德博士（Jane Goodall）曾說：「每一個人每一天，都能做出改變，而改變的樣貌，取決於我們自己。」

展望未來，「阿鷹」將與全體同仁並肩同行。我們將以「金融基建，數位共好」的核心理念，落實「More Care, Care More」的初衷，我們將持續強化系統韌性，關注 AI 與 RWA 代幣化等新興技術，優化公司營運流程，並將服務擴展至金融機構、發行公司、政府單位與投資大眾，打造創新、友善、效率的客戶體驗，將金融繁榮的成果與社會共享，攜手邁向更具韌性與普惠的金融大未來。

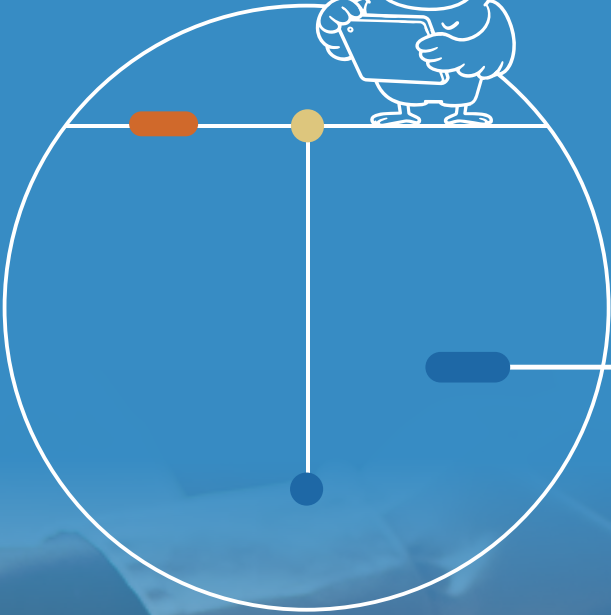
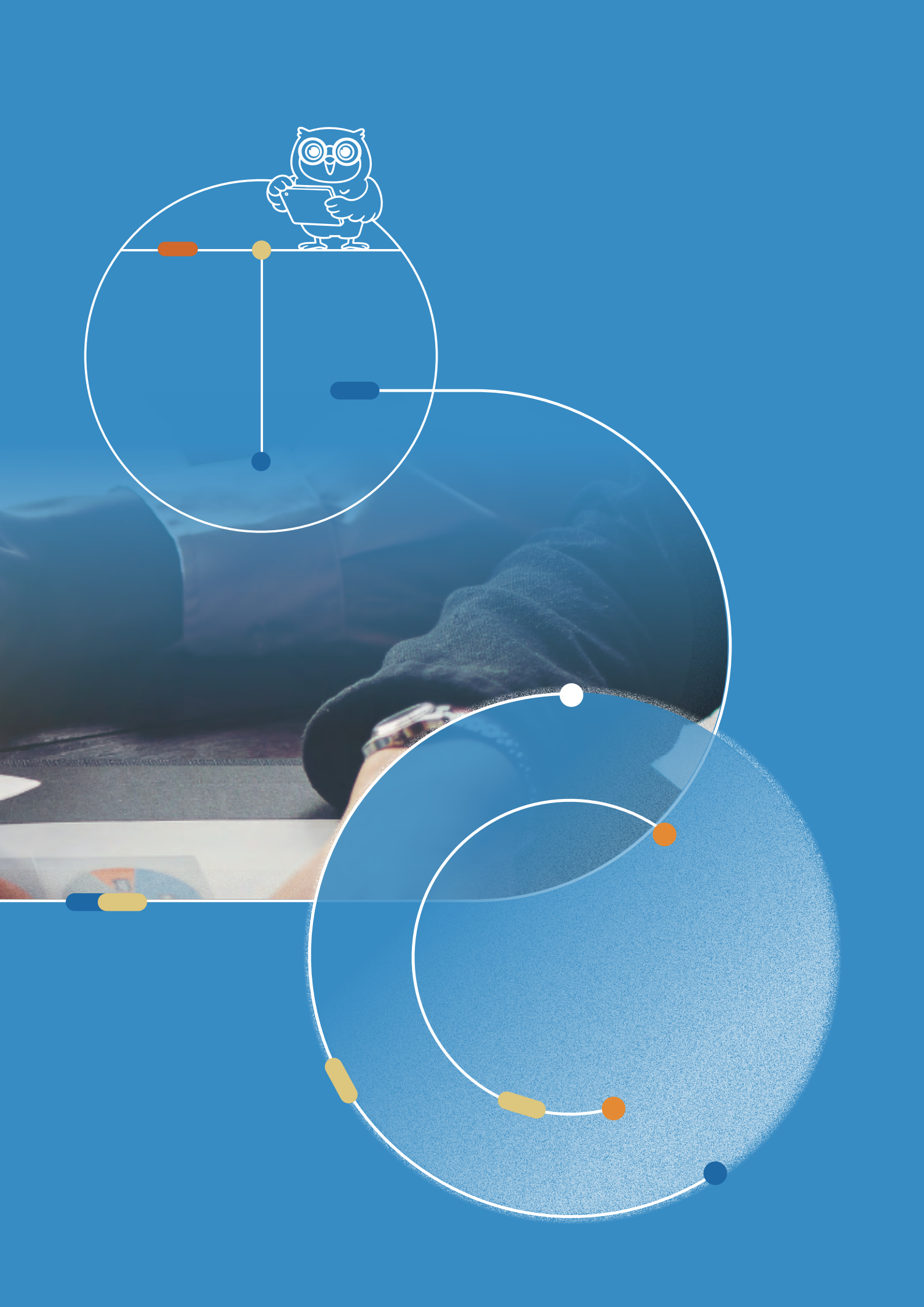
臺灣集中保管結算所股份有限公司

董事長

林丙輝



營運概況





總經理／陳德鄉

在主管機關指導下，本公司持續完善金融市場關鍵資料保全機制，強化資安監控及資安應變能力，並以堅實強韌的資安基礎建構金融市場數位化創新服務，提升市場運作之穩健與效能。114 年度業務重點包括提升境內基金款項收付效率，建置臺灣個人投資儲蓄帳戶（TISA）制度相關配套措施，深化複委託證券商跨境保管服務，完善各類股東 e 化服務，以及優化市場結算交割作業制度，藉以強化金融市場後台基礎建設與營運效率。

本公司積極配合主管機關提供多元監理服務，回應金融市場業務發展需求，與持續優化各項結算交割及帳簿劃撥作業，確保市場穩定運作。此外，亦致力提供業者及投資人完善、便捷的數位服務，落實普惠金融，更以實際行動推動 2030 年溫室氣體範疇 1、2 淨零排放目標，同步研議接軌國際永續揭露準則，實踐 ESG 永續發展作為等，均獲致多項具體成果。

謹將 114 年度營運概況及 115 年度營運計畫分述如后。

114 年度營運概況

一、重要業務推動項目

(一) 提供市場數位化金融服務，落實普惠金融

1. 建構臺灣個人投資儲蓄帳戶 (TISA 帳戶) 制度，完成基金先行上線與制度推動

配合主管機關推動臺灣成為亞洲資產管理中心政策，完備國人退休第三支柱，本公司統籌規劃建立「臺灣個人投資儲蓄帳戶 (TISA)」制度，透過制度化設計鼓勵國人建立中長期、紀律化投資習慣，提升全民資產配置能力與資本市場長期資金動能。

TISA 制度已於 114 年 6 月 30 日完成第一階段上線，初期以基金商品為主軸，結合基金業者讓利機制，提供具長期投資導向之產品選擇，並透過專屬帳戶設計強化投資管理與資訊透明度。截至 114 年底已有 23 家投信業者及 38 檔基金參與，未來將配合政策方向，逐步研議擴大納入 ETF 等多元商品，優化制度與參與機制，提升投資人投資意願，強化長期資金留存效果，為我國資本市場注入穩定成長動能。

2. 配合中央銀行政策，完成批發型央行數位貨幣與集保代幣化平台之 POC 試驗

配合中央銀行推動批發型央行數位貨幣 (wCBDC) 政策，本公司積極參與 wCBDC 與集保代幣化平台之概念驗證 (POC) 案，並辦理款券同步交割 (DVP) 試驗。本公司以公司債及金融債為試驗標的，將債券以 1：1 進行代幣化；款項作業流程之規劃，則係由金融機構將 wCBDC 存入本公司開設於央行委託財金公司建置之代幣化金流平台之集保統倉帳戶後，再由集保代幣化平台以 1：1 兌換為集保交割代幣，以驗證款券代幣同步交割作業之可行性。本項試驗，本公司邀請台新銀行、華南銀行、國際票券及元大證

券等四家金融機構共同參與，並於 114 年 12 月 29 日完成結案報告，獲央行肯定，並建議試驗平台持續擴充與精進，同時規劃接續之擬真實作試驗，以作為未來落地商轉之基礎。

3. 協助 RWA 代幣化小組運作，暨辦理外國債券及基金代幣化 POC 案

配合金管會現實世界資產 (RWA) 代幣化小組外國債券及基金分組需求，由公正第三方建置區塊鏈平台，本公司協助建置 POC 所需資訊系統，供小組進行代幣化標的之概念驗證，蒐集國際實務經驗與技術應用案例，結合我國金融市場實務需求，於主管機關政策引導下，推動有價證券代幣化基礎建設。

本案於 114 年 9 月 25 日完成期末報告，驗證結果顯示 RWA 代幣化有助於提升交易效率、資訊透明度及結算安全性，相關成果已提供主管機關作為後續政策規劃之重要參考。

4. 與周邊單位共同組立 RWA 代幣平台專案小組，規劃建置 RWA 代幣平台，並完成我國法制定性之研究

因應 RWA 代幣化國際發展趨勢，本公司於 114 年 9 月 1 日與證交所、櫃買中心及期交所共同籌組「周邊單位共同建置 RWA 代幣平台專案小組」，統籌各單位就有價證券 RWA 代幣化之業務運作模式、平台系統建置架構及相關法制配套等面向進行整體研議，期逐步建構可落地之實務運作模式。

有關本案法制面之研議，本公司於 114 年委託政大法學院研究團隊，探討我國發行 RWA 代幣與現實世界資產於法律定性上之異同及法規調適等法律議題，並參考研究報告研擬開放有價證券 RWA 代幣化之可行性說明及具體內容，提供主管機關參考。

5. 建置私募基金投資平台，完善私募基金發展環境

配合主管機關推動臺灣成為亞洲資產管理中心政策，本公司於基金資訊觀測站打造「私募商品資訊查詢專區」，並於 114 年 10 月 27 日上線。該專區整合投信事業發行之私募基金與投信事業

轉投資子公司擔任普通合夥人之私募股權基金等資訊，提供合格投資人一站式查詢服務，並全面涵蓋私募基金發行登錄、資訊揭露、交易傳輸與款項交割等功能，健全私募基金商品的生態系統。

6. 舉辦創新概念數位金融服務提案競賽，促進創新應用與普惠金融

為落實金管會推動普惠金融與數位金融創新政策，本公司協同金管會、金融研訓院及金融科技創新園區，共同舉辦「創新概念數位金融服務提案競賽」，提案內容以普惠金融為主題，聚焦三大族群－樂齡族群、青年及中小企業，透過公開徵件方式鼓勵金融機構、科技業者、學術單位及一般參賽者提出創新服務構想，並按主題分組進行評選，以實際行動協助金融科技創新構想落地，促進數位金融服務更貼近不同族群需求，有助激發市場多元創意與實務解方建議。

(二) 配合整體市場業務發展需求，提供完善服務功能

1. 配合黃金現貨交易平台最小交易單位由「台兩」縮小為「台錢」，修正相關法規與系統

為擴大黃金現貨市場規模，鼓勵年輕族群參與市場交易，櫃買中心規劃縮小黃金現貨平台交易單位，將現行交易單位由台兩縮小至台錢，本公司配合前開交易單位調整，修正黃金現貨業務操作辦法與調整保管單位轉換、成交給付結算資料、黃金現貨領回等相關帳表，並於 114 年 10 月 1 日上線。

2. 因應國際縮短交割週期趨勢，優化法人對帳系統 (VMU) 服務

因應國際縮短交割週期之趨勢，與降低外資券商及保管機構因時差所帶來之作業壓力，本公司延長法人對帳系統 (VMU) 之直通式服務 (STP) 與自動化收檔服務時間至夜間 12:00，並新增保管機構以 STP 對帳確認後，自動執行賣出交割撥券功能，提升對帳與自動化效能，為未來縮短交割週期預為準備。

3. 提供外資得指定多家保管機構及以台股質押海外借款等帳簿劃撥功能

為提升臺灣資本市場對外資的吸引力，金管會自 114 年起開放境外外國機構投資人（FINI）得指定二家以上保管機構，本公司即配合修正相關作業要點、業務規劃與系統調整，業於 114 年 2 月 24 日提供外資更靈活之保管機構安排機制，提升其投資便利性與作業效率。另因應主管機關開放外資得以台股質押辦理海外融資措施，本公司配合前台交易作業，規劃提供外資辦理質權帳簿劃撥作業功能。

4. 集保 e 手掌握 App 新增數位憑證及精準推播功能，便利投資人申辦多元數位服務，強化資訊透明度

考量集保 e 手掌握 App 114 年底開戶數逾 660 萬戶，且歸戶後已有超過 400 萬人使用，本公司規劃提供投資人透過集保 e 手掌握 App 向臺網公司申請核發數位憑證，用以申辦多元之數位金融服務，並於 114 年 12 月 29 日上線。

另為協助推廣證交所 WebPro 3.0 影音資訊網，本公司於集保 e 手掌握 App 新增相關連結，提供投資人即時觀看法人說明會及上市典禮等影音資訊，並新增宣導專區，提供證券市場相關網頁及近期重要活動訊息。

5. 建置境內基金集中清算平台款項多帳戶收付機制，提升交割效率與降低市場成本

為提升境內基金市場作業效率與整體競爭力，本公司參考國際主要市場制度發展經驗，優化集中清算平台款項收付架構，將原單一帳戶統收統付模式，升級為更具彈性之「多帳戶收付」機制。新制除提升資金調度效率，強化交割穩定度，並有效降低業者跨行匯款與作業成本。

本案業經主管機關核准，並於 114 年 12 月 22 日正式上線，新機制提供市場更加彈性、高效率與低成本之款項收付服務，有

助提升基金產業整體營運效能與市場吸引力，進一步強化我國資本市場基礎建設。

6. 提供證券商得以自己名義為客戶申購之基金向證金事業辦理款項借貸，提高投資人資金使用效率

配合主管機關開放證券商客戶透過本公司基金交易平台所申購之基金部位，得作為證金事業放款業務之擔保品，本公司新增相關系統功能，使投資人可透過證券商以自己名義所申購之基金提供予證金事業作為擔保品，向證金事業申辦融資，本項作業已於 114 年 10 月 20 日上線，使投資人得以境內基金為擔保，融通取得短期資金。

7. 配合主管機關開放自營商經營自行買賣特定外國債券業務，建置查詢平台強化資訊透明

配合主管機關推動創新制度落地，開放自營商可經營自行買賣小於外國債券發行辦法數額之碎債（特定外國債券），本公司建置「特定外國債券查詢平台」，並於 114 年 9 月 30 日正式上線。

該查詢平台提供自營商每日上傳前一日交易資訊及餘額等資料，強化資訊透明度，使投資人可透過該平台查詢其交易明細並進行核對，進一步提升投資保障與市場信賴度。

8. 因應市場需求研議建立外幣發放現金股利機制

配合主管機關政策方向及發行公司財務規劃需求，本公司協助研議發行公司以外幣發放現金股利予外資股東之相關機制。因本項機制涉及現行制度調整與市場實務運作，本公司業邀集發行公司、保管銀行等相關單位，共同研商以外幣發放股利之相關規劃。

同時，委託股務協會進行研究，並於 114 年 11 月 28 日提出「發行公司以外幣支付現金股利之可行性」實務意見報告，作為後續制度設計與規劃之參考。

(三) 協助主管機關強化市場公司治理，提供股東 e 服務數位化平台，實踐永續發展

1. 規劃建置「股務事務 e 櫃台」(eCounter)，提供股東及發行公司電子化辦理股務事務

配合電子簽章法修法，本公司建置「股務事務 e 櫃台」(eCounter)，並循序漸進分階段擴充 eCounter 功能，於 114 年 5 月 19 日提供股東以電腦網頁瀏覽器方式申辦股東開戶及基本資料變更，並可透過電子憑證以數位簽章方式，線上向發行公司或其

eCounter股務事務e櫃台

數位新標竿 服務零距離

使用**集保e手掌握**APP
股務事務線上申辦一手搞定



環保永續

電子表單 保存簡單



數位簽章

身分確認 視同親簽



便捷高效

線上申辦 省時好辦



股代申辦股務作業，嗣於 114 年 12 月底再推出手機版服務，以行動自然人憑證或集保 e 手掌握 App 申辦的臺網數位憑證登入申請開戶及基本資料變更。

2. 因應 ACGA 建議，檢視國外視訊股東會法規及實務資訊，並提供主管機關修法建議

因應亞洲公司治理協會 (ACGA) 「CG WATCH 2023」報告，對我國召開純視訊股東會有條件限制等情事，指出有遭降評之疑慮。本公司協助主管機關蒐集國際間純視訊股東會之最新規定資料，確認「CG WATCH 2023」報告中是否有其他國家遭受類似之評語，並蒐集利害關係人對我國現行制度之意見，以研議修法可行性。

3. 蒐集國際監理架構與實務意見，研提我國永續評級機制之具體建議

配合主管機關強化我國永續評級機構監理機制之規劃，本公司協助主管機關評估「永續評級機構行為指導原則草案」之可行性及妥適性。經蒐集歐盟、英國等國之實例，及國際組織與 4 家國內外永續評級機構之實務意見後，研議採用國際主流之永續評級機構行為準則，據以修正本公司相關準則規範，並將規劃內容陳報主管機關參考。

4. 配合主管機關推動投票顧問業務，本公司與證基會共同完成投票政策、業務作業手冊及建議報告

配合主管機關研議設立我國投票顧問機構政策，本公司與證基會組成投票顧問專案小組，針對國外投票顧問機構出具之投票政策及投票建議報告進行研究分析，並參酌我國法令及相關政策規範，產製投票政策及業務作業手冊，同時就試作階段選定分析對象之公司股東會議案，每月撰寫股東會投票建議報告，於提報專家諮詢委員會審議通過後，提供政府基金及周邊單位參考。

5. 提供機構投資人逐案投票揭露與財務碳排放計算服務

因應亞洲公司治理協會 (ACGA) 倡議我國機構投資人逐案揭露股東會投票情形，及我國將逐年要求機構投資人揭露其投資組合碳足跡，本公司提供機構投資人數位化產製盡職治理報告書所需資訊及優化相關功能，並於 114 年 7 月 10 日上線。

6. 辦理股東會查核作業，強化爭議防範與股東權益保障

本公司依主管機關指示及投資人檢舉，加強查核爭議公司股務相關作業及股東會之辦理情形，並就法規修正草案、股務疑義等，提供實務意見及數據分析資料予主管機關參考。

另對外國人股東徵求委託書，涉及其具有控制權之實質受益人之可能限制身分，修正股務單位內部控制制度標準規範，並研議股東歷年末領現金股利改善方案，邀集股務協會、證券商公會及自、代辦股務單位共同研擬可行之改善措施，陳報主管機關。

7. 研議建置徵求人電子化申報平台，提升資訊透明與監理效率

配合主管機關推動股務服務數位化，本公司研議建置徵求人以電子化方式上傳徵求委託書資料之平台機制，並評估徵求資料標準化建檔及提供監理查詢功能之可行性與配套措施。本公司與相關單位及業者共同研商，提出具體規劃建議，並陳報主管機關參考。未來如順利推動，將有助提升委託書徵求資訊揭露之即時性與透明度，強化監理效能，並增進投資人對公司治理及股東權益行使之信賴。

(四) 協助主管機關強化市場監理，提供多元化監理服務

1. 新增大數據資訊平台之「外資數據監理優化」及「ETF 市場大數據查詢服務」

為利主管機關監理外 / 陸資投資所需，本公司前於 111 年 6 月建置外資監理平台供主管機關查閱，並於 114 年廣續新增提供

「每日外資買賣超 / 每月外資匯出入通報表」，並優化 Line 文字報表格式。

另為強化 ETF 監理數據資訊，本公司於 114 年底前於大數據資訊平台分別針對於外資數據、ETF 市場監理等功能項目進行優化，並提供主管機關使用。

2. 於「保險業投資資本工具查詢平台」增訂保險業實質相互投資判斷條件

本公司於 108 年協助保險局建置「保險業投資資本工具查詢平台」，作為保險業資本適足性管理與監理用途之運作基礎。為協助保險局確認國內保險業及金融控股公司發行具資本性質債券或負債型特別股之投資是否構成實質互相投資情事，本公司於該平台上新增判斷條件及整合性報表等功能，並在確認系統功能符合設計需求後，於 114 年 12 月 29 日上線。

3. 與周邊單位共同建置「證券商內部控制制度標準規範查詢系統」，提供一站式檢索平台

本公司與周邊單位共同規劃建置「證券商內部控制制度標準規範查詢系統」，俾整合完整規範內容，並提供一站式檢索平台，包括內控內稽、查核明細表及查核工作底稿等內容。本案預計於 115 年 7 月完成，投資人及證券商可透過線上查詢作業增進處理效率、降低作業成本，提高金融服務的普及性，有效達成 ESG 淨零排碳目標。

4. 辦理國際洗錢防制交流，協助國家落實洗錢防制政策

本公司協助法務部調查局、外交部及美國在台協會辦理「全球合作暨訓練架構」國際研習營，以及配合行政院洗防辦及主管機關辦理洗錢防制國際研討會；另配合洗錢防制法新制實施，為使業者落實法令遵循，向業者宣導本公司洗錢防制相關系統，協助主管機關強化洗防監理。

5. 辦理境內外基金募集案件審查作業，協助市場發展

主管機關自 114 年起將非屬 ETF、主動式 ETF 之境內基金，及採申報生效制之境外基金案件行政委託予本公司辦理實質審查；另就採申請核准制之境內外基金案件，本公司則持續辦理事前審查作業，以協助主管機關後續審查程序。此外，為協助主管機關即時掌握國際基金審查制度與趨勢，就縮短現行國內基金申報生效期間可行性進行分析，本公司亦提出法令修正草案與相關具體配套措施，俾為主管機關之政策參考。

6. 制定投信事業查核業務規章及主管機關交辦查核案件

主管機關於 114 年 3 月 19 日行政委託本公司辦理查核投信事業財務、業務及其內部稽核作業相關事宜，並授權本公司訂定委託事項之相關事宜。本公司於 114 年完成制定查核投信業相關規範，並完成主管機關交辦查核案件共計 12 件。

（五）持續強化資安防護能力，提升資安韌性

1. 辦理新版紅隊演練，提升本公司風險控管防禦能力及資安韌性

為了持續精進資安防護措施、強化資安韌性，本公司參酌美國國土安全部發表之「內部威脅緩解指南」，因應關鍵基礎設施營運持續韌性與緊急應變機制之強化，辦理紅隊演練，演練情境聚焦在內部威脅，深入檢測本公司「內部偵測和隔離能力」，達成行政院「金融資安行動方案 2.0」之要求。

2. 建立跨設備之自動化協作機制，強化本公司整體資安韌性與監控防護能力

為確保營運持續穩定，並提升資安事件偵測與處理效率，本公司導入「資安協作自動化應變平台（SOAR）」，整合既有

SOC 架構，透過預先定義之自動化應變流程，在威脅發生時即時啟動處置機制，加速事件反應與控制，降低資安風險。

3. 強化內部人員身分認證機制與存取路徑之管控，奠定零信任架構導入基礎

配合金管會發布之金融業導入零信任架構參考指引，本公司於 114 年推動「防制洗錢及打擊資恐查詢系統」(AML) 與「境外結構型商品申報公告平台」(SN) 兩系統之「系統維運管理」與「應用系統管理」兩場域達等級 I 標準。

(六) 協助主管機關舉辦 2025 年臺灣週；積極舉辦及參與國際會議

1. 協助主管機關舉辦 2025 年臺灣週

為推動臺灣成為亞洲資產管理中心，金管會規劃以「亞洲資產管理中心」為定位的「臺灣週」活動，結合證券期貨周邊單位人力與資源投入，以多元主題呈現資產管理的重要政策發展，推動資產管理商品創新、普惠金融與 ESG 永續發展，深入連結各項與「亞洲資產管理中心」攸關之行動方案，本次活動共吸引近 2.8 萬人次參與，活動圓滿完成。

2. 舉辦國際論壇，與國際同業交流發展經驗，提高國際能見度

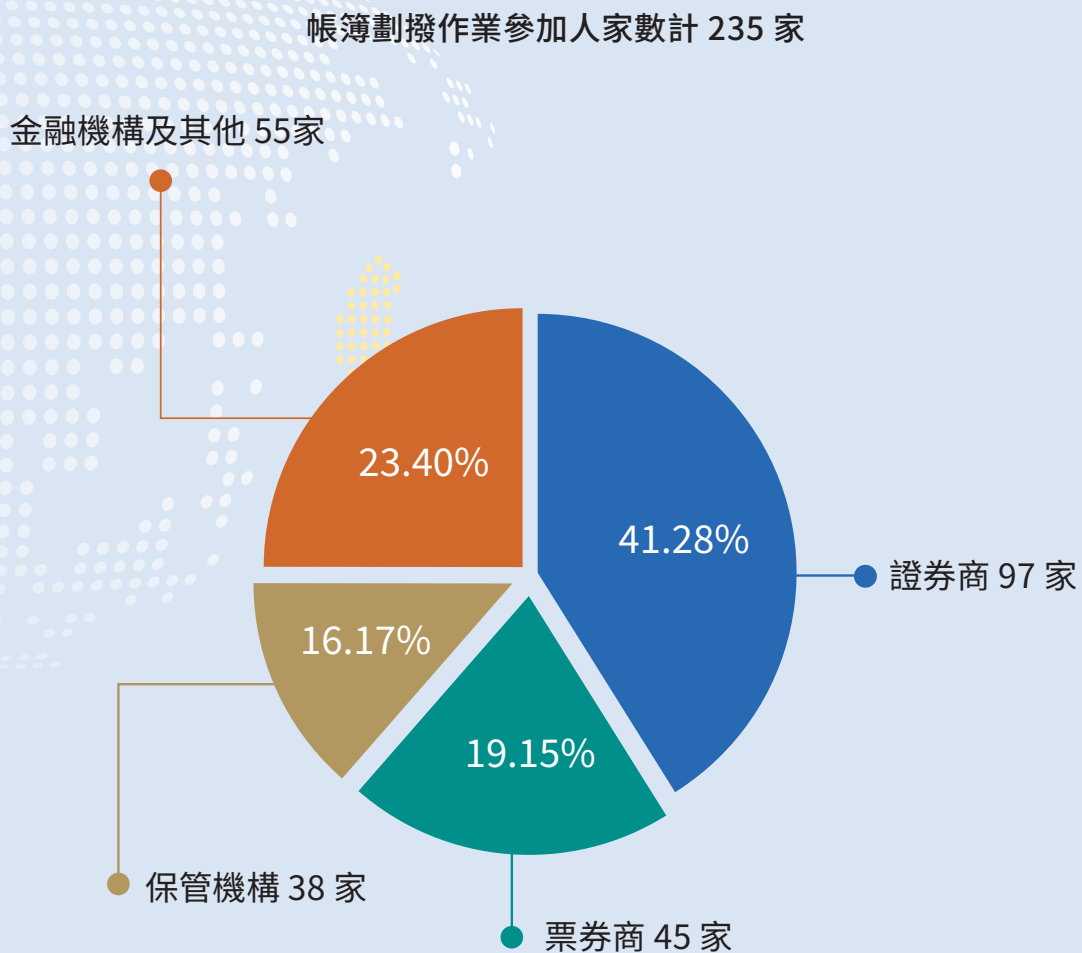
為響應金管會邁向亞洲資產管理中心政策，本公司於 114 年 4 月 15 日舉辦「2025 臺灣集保結算所 ESG 服務論壇 – 邁向亞洲資產管理中心」，邀請亞洲公司治理協會 (ACGA) 及國際公司治理網絡 (ICGN) 代表進行專題演講，並且邀請超過 20 名外資機構代表分享實務經驗，與會之外資機構貴賓均對我國留下深刻印象。

本公司積極參與集保國際會議，擔任專題演講人及積極與各國交流，分享最新資訊科技應用、創新加值服務與永續金融發展，提升我國資本市場國際能見度。

二、營運績效

(一) 參加人

本公司參加人總計 8,829 家，包含辦理帳簿劃撥作業參加人 235 家：證券商 97 家、票券商 45 家、保管機構 38 家與金融機構等 55 家；辦理發行登錄作業參加人 8,594 家：無實體登錄有價證券發行人 3,292 家、短期票券發行人 5,302 家。



註：不含辦理發行登錄作業之參加人。

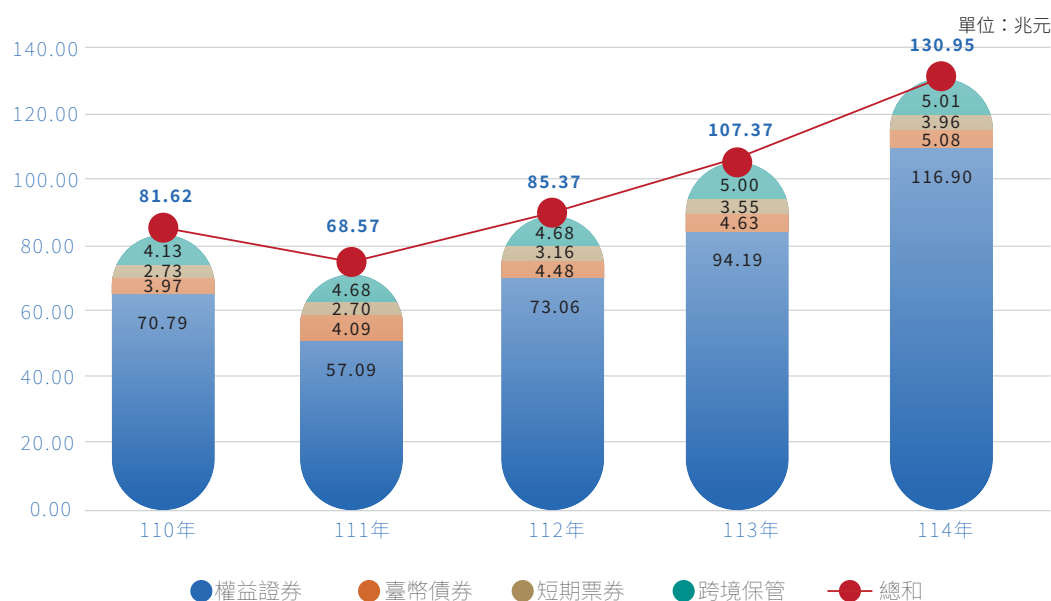
(二) 結算交割業務

114 年處理權益證券結算交割作業量約新臺幣（以下同）130.4 兆元、固定收益商品約 124.3 兆元、跨境保管約 2.07 兆元、基金業務約 0.4 兆元，總計達 257.8 兆元，較 113 年度 241.4 兆元成長 6.8%，另期貨受託處理口數約 3.82 億口，較 113 年度 3.95 億口減少 3.3%。

	權益證券 市場	固定收益商品		跨境保管	基金市場	期貨市場
		債券	票券			
總作業量	130.4 兆元	10.3 兆元	114 兆元	2.07 兆元	4,207 億元	3.82 億口
日均作業量	5,368 億元	420 億元	4,634 億元	78 億元	17 億元	157 萬口
日處理筆數	214 萬筆	602 筆	3,610 筆	1,059 筆	8.9 萬筆	169 萬筆

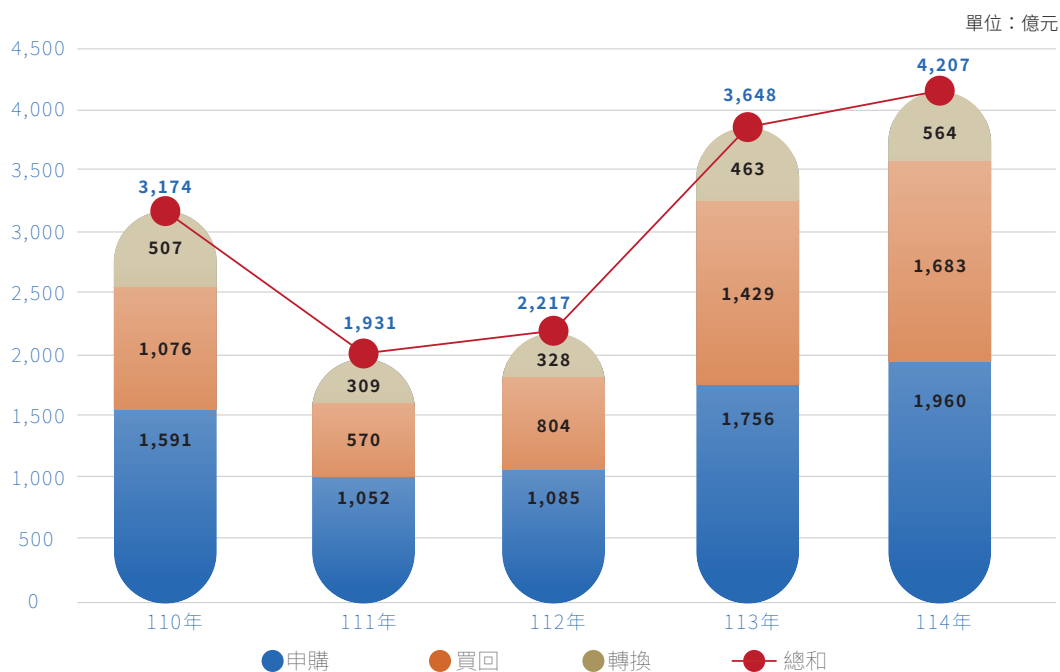
(三) 保管業務

114 年庫存總保管餘額約達 130.95 兆元，保管權益證券餘額約 116.9 兆元，新臺幣計價債券為 5.08 兆元，短期票券為 3.96 兆元，跨境保管則為 5.01 兆元，較 113 年 107.37 兆元增加約 21.96%。



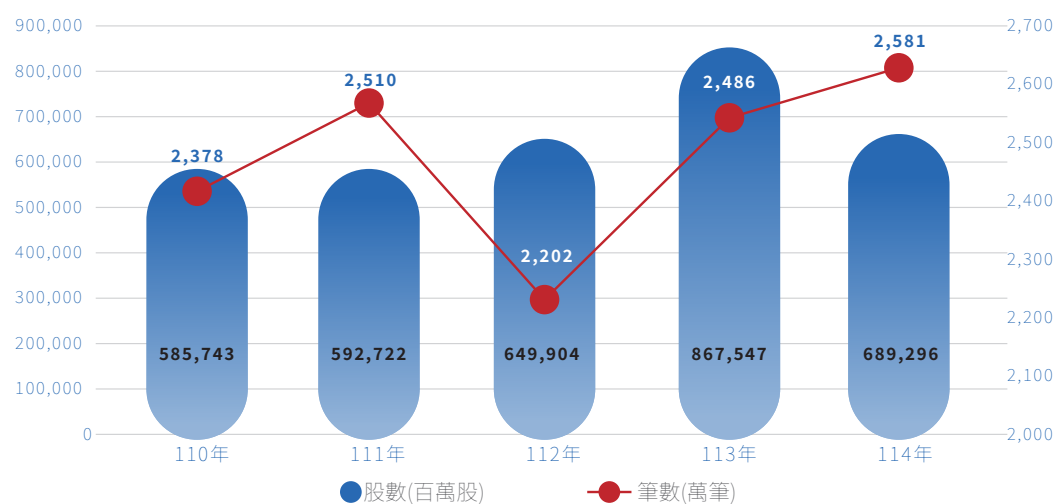
(四) 基金交易平台業務

114 年基金交易平台之款項收付作業，申購量約 1,960 億元，買回量約 1,683 億元，轉換量約 564 億元，總計為 4,207 億元，較 113 年作業量 3,648 億元增加 15.3%。



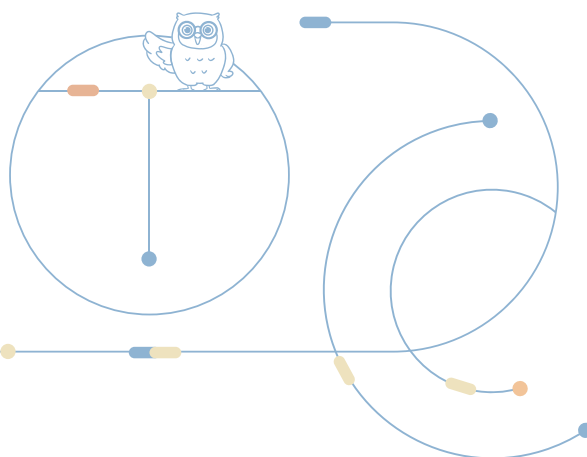
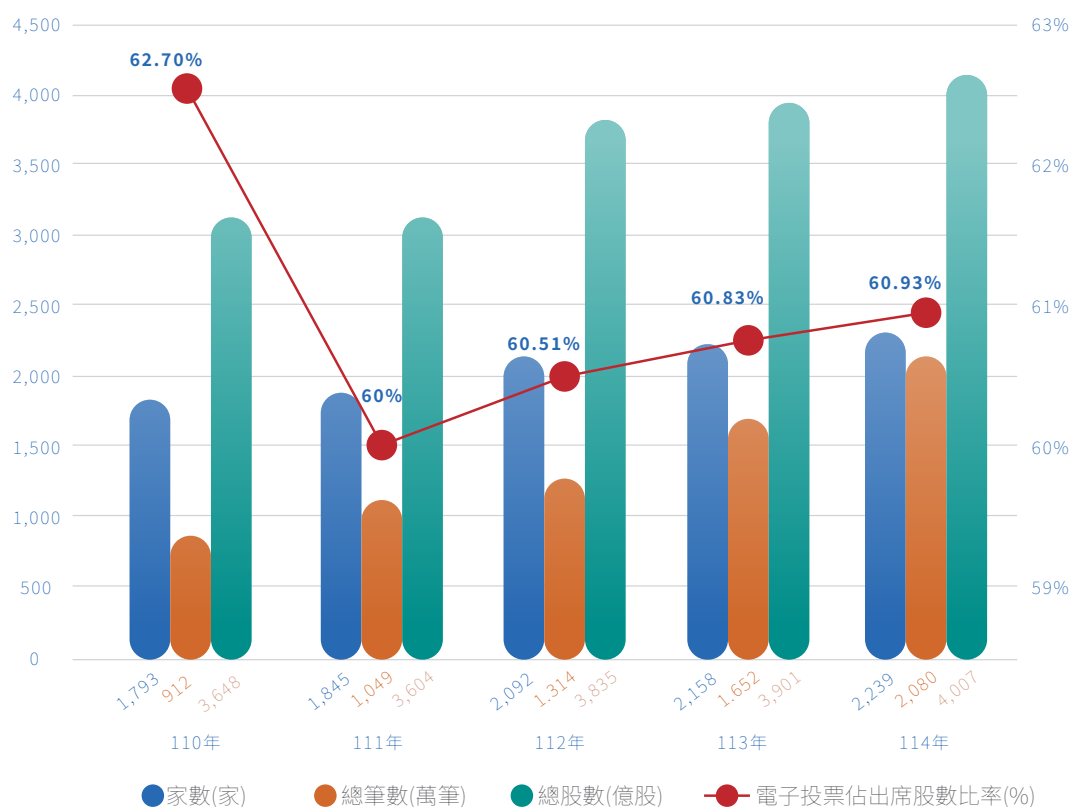
(五) 帳簿劃撥配發業務

114 年辦理權益證券帳簿劃撥配發作業計 2,581 萬筆，達 689,296 百萬股。



(六) 上市櫃、興櫃股東會電子投票業務

114 年上市櫃、興櫃公司股東會採電子投票家數達 2,239 家，
電子投票占出席股數比率約 60.93%，連續 3 年成長。



115 年度營運計畫

為因應金融市場快速變化與數位化趨勢，本公司 115 年繼續以金融科技為本，推動資訊整合與數位轉型，深化多元服務，並透過跨界、跨業、跨境資料整合，創造金融市場最大價值，同時秉持與市場業者共好及協助主管機關推動金融發展之理念，致力於強化市場基礎建設與服務量能，助力金融安全與發展持續並進。本公司 115 年度營運計畫以 5 大面向分述如下：

一、強化後台基礎建設 迎領投資安心前行

為促進 TISA 投資管道多元發展，並便利投資人開戶申購基金，本公司將持續推動銀行及證券商等銷售機構開辦 TISA 帳戶業務，協助民眾提早儲蓄並強化管理規劃，同時協助銀行及證券商向本公司申報投資人 TISA 帳戶交易明細與帳戶餘額資料，使投資人得透過本公司「TISA 帳戶申報暨查詢平台」及「集保 e 手掌握 App」，查詢帳戶資訊，提升管理效率與透明度。另將於集保 e 手掌握 App 納入複委託資產資訊，進一步擴大資產整合範圍，且提供投資人以基金部位辦理銀行安養信託專戶進行退休準備。

另為因應未來我國縮短交割週期 (T+1) 之變革方向，本公司與證交所、櫃買中心、期交所及證券商公會共組專案小組，研擬推動盤點交易後作業相關電腦系統優化，並配合 T+1 專案小組建議規劃系統開發或調整。此外，配合期貨交易所規劃期貨交易人辦理股票選擇權履約得以股票實物交割，本公司續配合研擬相關帳簿劃撥作業。

二、建構數位創新服務 鏈結虛實資產發展

本公司規劃分階段推動傳統 SMART 系統轉型為數位帳簿劃撥平台 (eSMART)，提供參加人更友善的 Web 操作介面與使用體驗。另配合電子簽章法修正，本公司將於集保 e 手掌握 App 開放投資人申請臺網數位憑證，利用該憑證進行身分驗證和電子簽章，提升數位服務效率與便利性。

為因應主管機關推動之現實世界資產 (RWA) 代幣化及央行數位貨幣 (CBDC) 時程，本公司將持續深化債券等代幣化之作業架構與流程研究，以及規劃結合集保代幣化平台與央行 wCBDC 鑄造交割代幣，並持續驗證債券代幣在初、次級市場各項作業及款券代幣原子交割之可行性，本公司將依已完成之概念驗證成果為基礎，持續蒐集參與機構意見優化平台功能，並研議代幣錢包管理及跨鏈資訊傳輸等機制，協助主管機關未來監理與市場實務應用。

三、提升股務數位機制 便捷股東行使權利

本公司於現行提供上市櫃、興櫃及公發公司電子投票平台與股利發放電子通知 (eNotice) 服務的基礎上，持續提升電子化效益。115 年規劃擴大電子通知範圍，新增公開收購條件變更、期間屆滿及支付對價等務，並推動股東會議案資訊標準化與英語化，透過 ISO 20022 標準化格式，對接 Broadridge、ISS、Proxymity 等全球三大投票平台，提供我國公司議案資訊，強化外資股東行使投票權利之便利性與資訊一致性。

為響應金融科技政策並鼓勵股東採用電子投票，本公司規劃於 115 年股東會旺季前推出股東會紀念品電子化服務 (eGift)，透過數位化領取機制及實支實付方式，協助發行公司精準掌握相關兌領狀況，可助降低紀念品製作、倉儲與運送成本，呼應 ESG 綠色股東會理念。

此外，本公司於 114 年推出 eCounter 平台，提供上市櫃、興櫃及公發公司股東得以數位簽章方式向發行公司申辦股東開戶及基本資料變更等股務事務。115 年進一步規劃將 ETF 受益人向投信公司申請變更基本資料作業納入 eCounter 平台服務範圍，以提升股務作業的整合性與便利性。

四、佈建資訊韌性 捍衛市場權益

為強化市場關鍵資料保全，保障投資人權益，本公司 115 年除分階段完成新機房搬遷移轉作業，也將因應國際情勢變化及極端情境

等影響，持續強化資料可用性與安全性，並建置「證券暨期貨核心業務系統」之資料雲端備份機制，提升系統韌性與風險應對能力。

此外，本公司計劃於 115 年持續將現行資通安全威脅偵測管理機制擴展至普級安全等級系統，將系統稽核日誌紀錄導入 SOC 監控，俾即時掌握安全事件與異常情況。同時，持續擴充資安協作自動化應變 (SOAR) 應用情境腳本，以提升資安事件之自動化偵測與應變效率。

另依據金管會發布之「金融業導入零信任架構參考指引」，本公司將研議於 115 年度導入達零信任架構等級 II 之各項控制措施與整合資安監控機制 (SOC) 作業，強化整體防護能力，以因應日益複雜的資安威脅，確保關鍵系統與市場運作之安全。

五、實踐 ESG 發展 助推永續轉型

配合金管會「上市櫃公司永續發展行動方案 (2023)」，本公司於 114 年推出「數位化盡職治理服務」，115 年將持續強化投票揭露與永續績效功能，提供機構投資人更完善的服務內容。

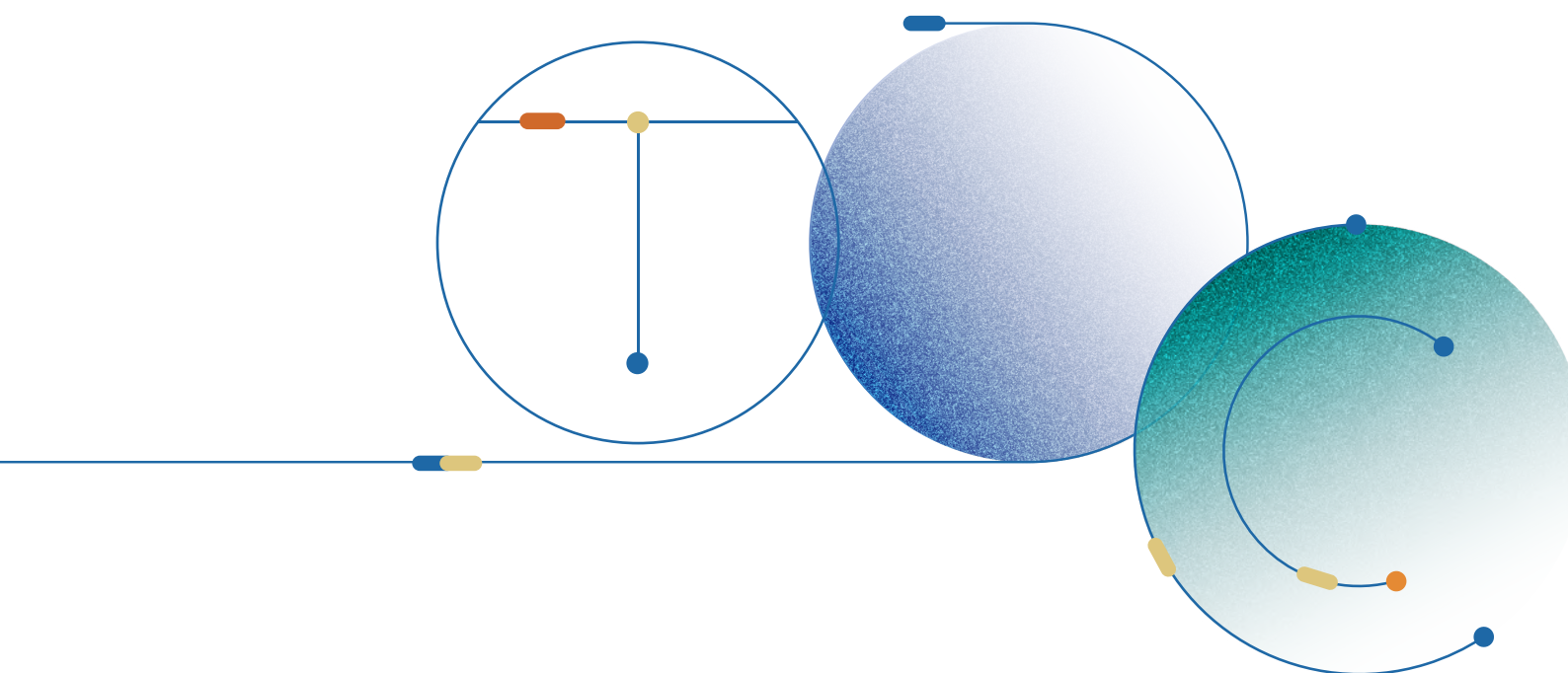
為實現「2030 年範疇 1、2 淨零排放」目標，本公司已於 2023 年達成組織碳中和，並以科學減碳路徑設定中長期減排計畫，積極回應全球淨零趨勢。為進一步展現 2030 淨零排放決心，本公司持續推動原鄉碳匯產學合作計畫，探索自然碳匯發展潛力及本公司取得碳匯之可行性。

此外，為配合主管機關於 112 年發布之「我國接軌 IFRS 永續揭露準則藍圖」，本公司雖非上市櫃公司，仍擬比照資本額達 100 億元以上之上市櫃公司標準，並規劃提前於 115 年年報中完整揭露永續相關資訊，落實盤點與調整重大永續議題之風險管理流程、指標與目標，強化永續資訊揭露之完整性與一致性，回應利害關係人期待並接軌國際標準。

展望

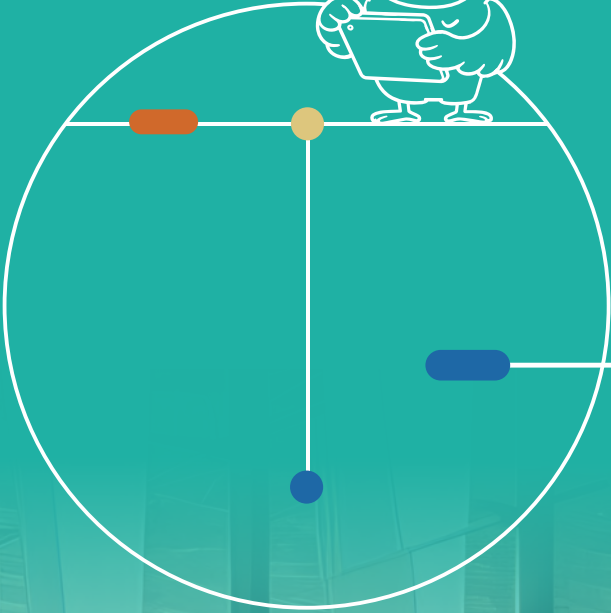
為持續堅實我國金融市場發展的後台基石，本公司將致力精進核心業務作業流程，提升作業效能與市場韌性。同時積極協助金管會打造臺灣成為亞洲資產管理中心，探索現實世界資產 (RWA) 代幣化等金融科技多元應用服務，擴大電子簽章在數位化發展的普及運用，深化股東股務事務 e 櫃台 (eCounter) 與股東會委託書徵求人服務，並持續促進原鄉經濟發展與自然碳匯發展潛力，期透過向善循環持續推動金融環境向上成長。

展望新的一年，本公司持續以「建構關鍵樞紐金融後台」、「打造全方位基金服務生態系」、「拓展金融科技創新應用」、「佈建韌性智慧資訊堡壘」及「實踐 ESG 助推永續轉型」等 5 大策略為核心，具體落實在日常業務的行動，以切實實踐本公司 3 大願景，與主管機關、周邊單位及業者攜手並進，迎向臺灣資本市場的新未來。





公司簡介



本公司前身為「臺灣證券集中保管公司」，成立背景係主管機關為提升證券市場效率，減輕證券相關事業龐大現券交割作業負荷，並提供兼顧安全與效率之集中保管方式，遂由證券交易所、復華證券金融公司及證券商等單位共同出資於民國 78 年 10 月成立，並於 79 年元月正式營業。成立初期之業務核心為提供有價證券集中保管帳簿劃撥、集中交易及櫃檯買賣市場有價證券交割、興櫃股票款券結算交割，以及無實體有價證券登錄等服務，並受主管機關委託辦理股務查核作業。

鑒於金融市場商品日趨多元，為提升市場參與者進行跨商品投資之後台作業處理綜效，避免資源重複投入，並順應國際主要證券市場整合後台機構之趨勢，主管機關於 94 年 7 月推動「臺灣證券集中保管公司」與財政部轄下辦理短期票券業務之「台灣票券集中保管結算公司」合併，透過結算交割保管平台的整合，以有效達到降低投資成本，提高經營效率，擴大服務範圍，促進市場發展等整合效益。兩家公司於 95 年 3 月 27 日完成合併，並更名為臺灣集中保管結算所股份有限公司。

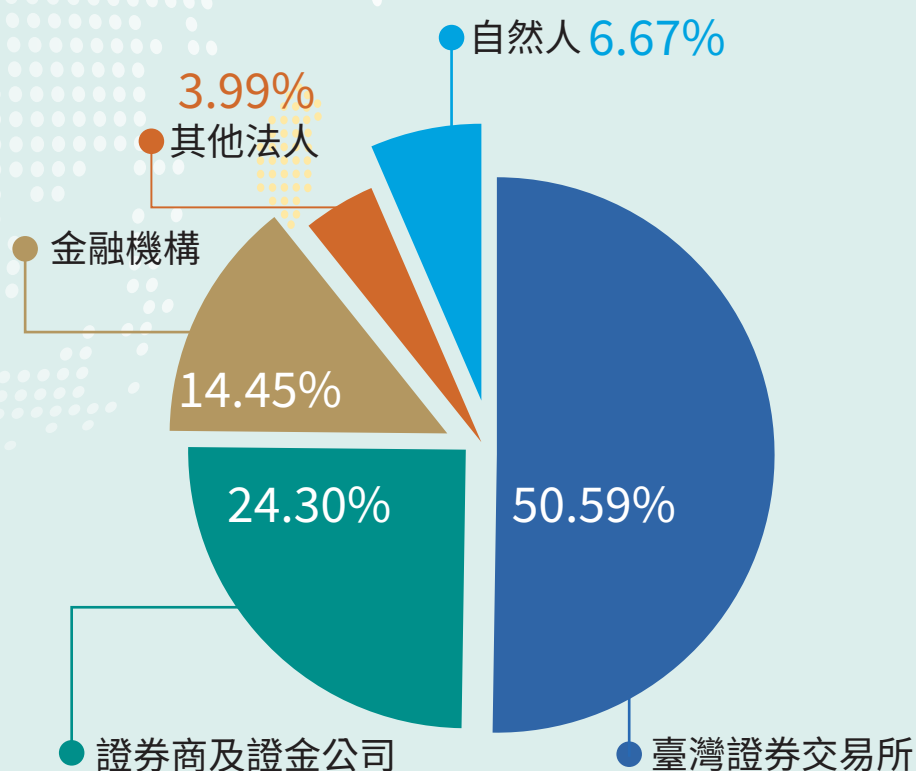
面對全球證券市場股東會作業之數位化發展趨勢，本公司於 102 年 11 月與「臺灣總合股務資料處理股份有限公司」推動合併，並於 103 年 3 月 24 日完成合併，本公司為存續公司，透過與上述後台機構的歷次合併，本公司已成為我國金融市場的關鍵後台機構，提供權益證券、票債券、基金、期貨與股務服務的多元化金融服務平台。

為配合主管機關推動金融科技創新與普惠金融政策，本公司於 104 年轉投資成立「基富通證券股份有限公司」，提供投資人一個手續費合理、低廉且透明的基金申購管道。本公司主要轉投資機構列示如下：

轉投資機構	投資日期	持股比率
中華信用評等公司	86.01.30	19%
臺灣網路認證公司	88.11.30	18.08%
基富通證券公司	104.11.06	57.10%

股東結構

截至 114 年底止，本公司共有股東 1,976 人，其中法人股東 115 人，自然人股東 1,861 人，以臺灣證券交易所持有 511,881,275 股 (約占 50.59%) 最多，證券商及證金公司持有 245,847,674 股 (約占 24.30%) 居次，其次為金融機構持有 146,227,114 股 (約占 14.45%)、其他法人持有 40,312,828 股 (約占 3.99%) 及自然人持有 67,530,220 股 (約占 6.67%)。股東結構圖示如下：



董事會及監察人

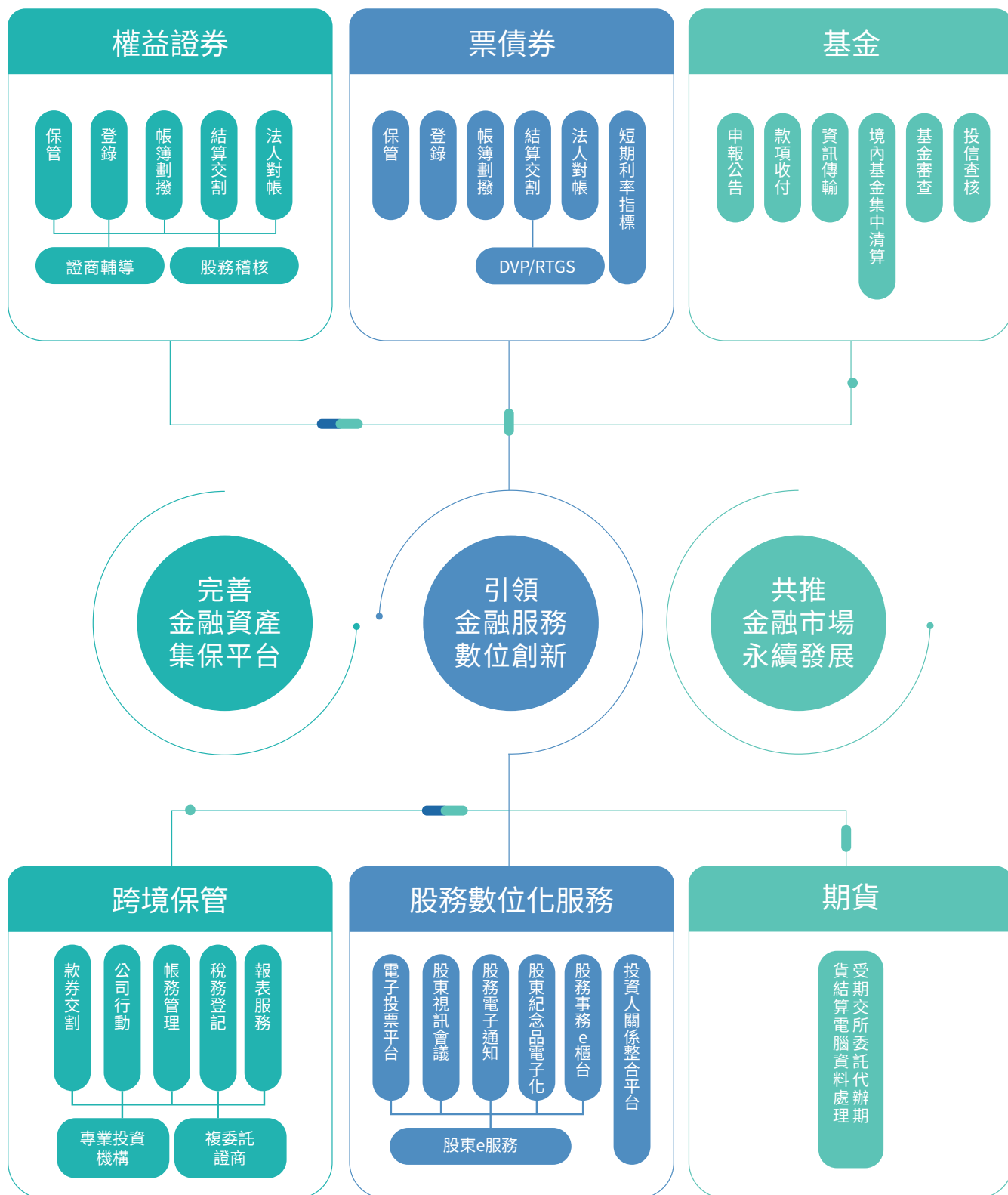
董事會由 7 位董事組成，分別代表臺灣證券交易所、元大證券金融公司與凱基證券股份有限公司，監察人共計 3 位，其中 1 位為常駐監察人。謹將本公司董事、監察人名錄及代表股東列表如下：

114 年 12 月 31 日

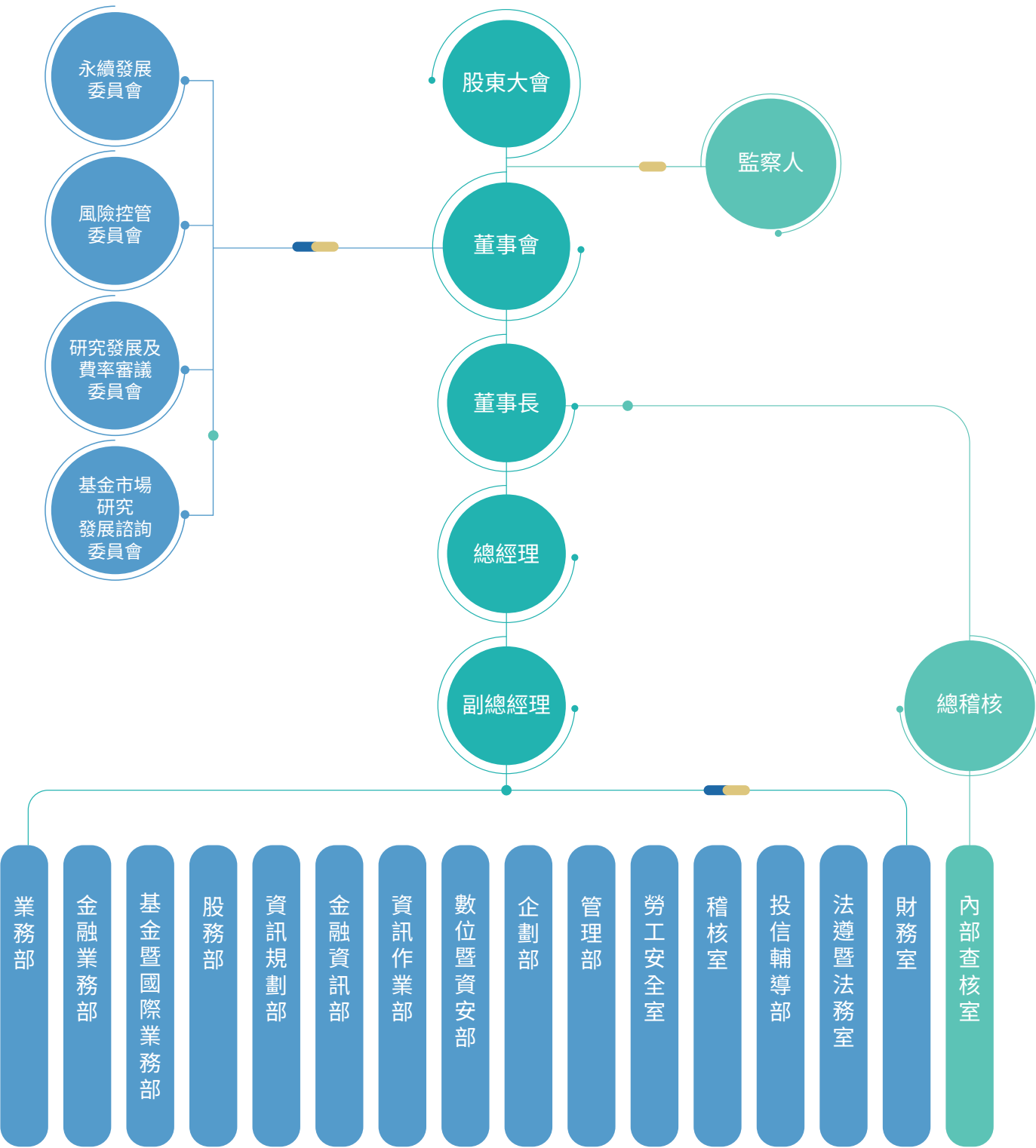
	姓名	代表股東
董事長	林丙輝	臺灣證券交易所股份有限公司
	林修銘	臺灣證券交易所股份有限公司
董事	王義明	元大證券金融股份有限公司
	陳德鄉	臺灣證券交易所股份有限公司
	糜以雍	凱基證券股份有限公司
	郭昭良	臺灣證券交易所股份有限公司
	廖鴻圖	臺灣證券交易所股份有限公司
常駐 監察人	詹正恩	中華民國證券商業同業公會
	洪秀芬	臺灣期貨交易所股份有限公司
監察人	張淑華	中華民國證券商業同業公會

本公司核心業務與多元發展

有價證券之集中保管與帳簿劃撥交割服務係集保結算所業務之基磐，在此基礎下，本公司逐步將權益證券、期貨、票債券、基金及跨境保管等主要金融商品納入服務範疇，成為整合各類有價證券之券流、金流與資訊流之多元服務平台。近年來在國際日益注重數位應用、資訊與資料安全之趨勢下，本公司亦積極運用金融科技，提供主管機關及投資人各項數據加值與開放金融服務，助推我國金融市場數位轉型。本公司數十年來累積之穩健與誠信底蘊，亦引領集保結算所成為主管機關的監理輔助單位，並配合推動國家金融政策的推動，協助金融市場穩步向前，攜手金融業者及投資人邁向共好。



公司組織



職稱	姓名
董事長	林丙輝
總經理	陳德鄉
副總經理	景廣俐
副總經理	黃蓁蓁
副總經理	王文政
內部查核室總稽核	張紫薇
業務部經理	王銘祥
金融業務部經理	蕭元華
基金暨國際業務部協理	許傳昌
股務部經理	黃德平
資訊規劃部經理	繆翠蕙
金融資訊部經理	楊正豐
資訊作業部經理	林許昌
數位暨資安部協理	陳鳳中
企劃部經理	汪明琇
管理部兼勞工安全室協理	陳子碇
稽核室經理	張貴盛
投信輔導部經理	林斯瑜
法遵暨法務室經理	白蕙華
財務室經理	王浩宇

經營團隊



董事長
林丙輝

總經理
陳德鄉



副總經理
景廣俐



副總經理
黃蓁蓁



副總經理
王文政



內部查核室總稽核
張紫薇



業務部經理
王銘祥



金融業務部經理
蕭元華



基金暨國際業務部協理
許傳昌



股務部經理
黃德平



資訊規劃部經理
繆翠蕙



金融資訊部經理
楊正豐



資訊作業部經理
林許昌



數位暨資安部協理
陳鳳中



企劃部經理
汪明琇



管理部兼勞工安全室協理
陳子碇



稽核室經理
張貴盛



投信輔導部經理
林斯瑜



法遵暨法務室經理
白蕙華



財務室經理
王浩宇

監察人審查報告書

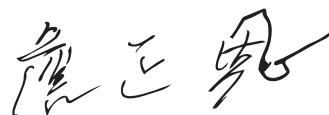
茲准

董事會造送本公司 114 年度經勤業眾信聯合會計師事務所謝東儒、柯志賢會計師查核簽證之資產負債表、綜合損益表、權益變動表、現金流量表及合併財務報表；暨營業報告書、盈餘分派議案等表冊，經本監察人等審查完竣，尚無不合，爰依照公司法第 219 條之規定，備具報告書，敬請鑒察為荷。

此致

本公司 115 年股東常會

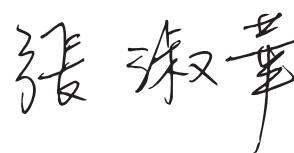
常駐監察人：詹正恩



監 察 人：洪秀芬



監 察 人：張淑華



中 華 民 國 1 1 5 年 5 月 1 8 日

內部控制制度聲明書

日期：115 年 2 月 25 日

本公司民國 114 年度之內部控制制度，依據自行評估的結果，謹聲明如下：

- 一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率（含獲利、績效及保障資產安全等）、報導具可靠性、及時性、透明性及符合相關規範暨相關法令規章之遵循等目標的達成，提供合理的確保。
- 二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。
- 三、本公司係依據「證券暨期貨市場各服務事業建立內部控制制度處理準則」（以下簡稱「處理準則」）規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：1. 控制環境，2. 風險評估，3. 控制作業，4. 資訊與溝通，及 5. 監督作業。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。
- 四、本公司業已採用上述內部控制制度判斷項目，評估內部控制制度之設計及執行的有效性。
- 五、本公司基於前項評估結果，認為本公司於民國 114 年 12 月 31 日的內部控制制度（含對子公司之監督與管理、資訊安全整體執行情形），包括瞭解營運之效果及效率目標達成之程度、報導係屬可靠、及時、透明及符合相關規範暨相關法令規章之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行，除附件所列事項外，係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。
- 六、本聲明書之內容如有虛偽、隱匿等不法情事，將涉及證券交易法第一百七十四條等之法律責任。

七、本聲明書業經本公司民國 115 年 2 月 25 日董事會無異議通過，併此聲明。

臺灣集中保管結算所股份有限公司

董事長

總經理

總稽核

資訊安全長

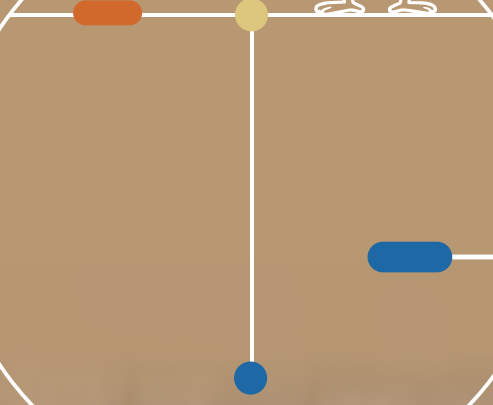
內部控制制度應加強事項及改善計畫

(基準日：114 年 12 月 31 日)

應加強事項	改善措施	預定完成改善時間
子公司：基富通證券 114 年 9 月 26 日金管證券字第 11401442941 號函及金管證券罰字第 1140144294 號裁處書，證交所查核資訊作業，相關資訊安全作業缺失於落實內控制度有不完整之情形。	已修訂相關程序文件及作業流程，作為遵循之依據，並依公司各項規範執行業務。	所有缺失均已完成改善。
註：請詳列遭主管機關處警告（含）以上或罰鍰新臺幣 24 萬元以上之處分；另併請詳列受主管機關檢查發現資訊安全缺失之改善情形。		



財務報告



會計師查核報告（合併）

臺灣集中保管結算所股份有限公司 公鑒：

查核意見

臺灣集中保管結算所股份有限公司及子公司民國 114 年及 113 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 114 年及 113 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併綜合損益表、合併權益變動表、合併現金流量表，以及合併財務報表附註（包括重大會計政策彙總），業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開合併財務報表在所有重大方面係依照經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製，足以允當表達臺灣集中保管結算所股份有限公司及子公司民國 114 年及 113 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 114 年及 113 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併財務績效與合併現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師受託查核簽證財務報表規則及審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核合併財務報表之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與臺灣集中保管結算所股份有限公司及子公司保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對臺灣集中保管結算所股份有限公司及子公司民國 114 年度合併財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核合併財務報表整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

茲對臺灣集中保管結算所股份有限公司及子公司民國 114 年度合併財務報表之關鍵查核事項敘明如下：

營業收入之正確性

臺灣集中保管結算所股份有限公司及子公司營業收入類型多樣，主要包含清算交割服務收入、帳簿劃撥處理服務收入以及票債券結算及帳戶維護服務收入，各類

型收入係以法令規章或合約所規範之基礎與計價方法認列。民國 114 年度上述營業收入金額為 8,419,079 仟元，佔營業收入金額比率重大，因是本會計師將上述營業收入計算之正確性列為本年度關鍵查核事項之一。

本會計師對於上開本年度查核最為重要事項已執行主要查核程序如下：

1. 瞭解臺灣集中保管結算所股份有限公司及子公司之產業性質，評估其營業收入認列之內部控制流程程序，包含瞭解用以計算相關收入系統之資訊環境等。
2. 驗證計算各類收入之計價方式，與所適用之法令規範或合約一致。
3. 重新計算營業收入金額之正確性。

銀行存款之存在及分類

如合併財務報表附註六及十一所述，臺灣集中保管結算所股份有限公司及子公司民國 114 年 12 月 31 日列為現金及約當現金、其他金融資產—原始到期日超過 3 個月之銀行定期存款及賠償準備金之金額分別為 3,066,908 仟元、10,877,713 仟元及 4,427,458 仟元，為重大的資產負債表項目，因是本會計師將銀行存款之存在及分類列為本年度關鍵查核事項之一。

本會計師對於上開本年度查核最為重要事項已執行主要查核程序如下：

1. 瞭解現金循環，並測試相關內部控制流程程序是否適當。
2. 就銀行對帳單及存摺與帳列金額核對，並向銀行發函詢證，如有差異，另取得銀行存款調節表，就調節項目予以抽查。
3. 檢視已指定用途或受有約束之銀行存款是否轉列適當會計項目。
4. 執行定期存單盤點，並就盤點明細核對帳載資料。
5. 執行重大現金收支交易測試，確認係營業所需且未有重大或非尋常交易。

其他事項

臺灣集中保管結算所股份有限公司業已編製民國 114 及 113 年度之個體財務報表，並經本會計師出具無保留意見之查核報告在案，備供參考。

管理階層與治理單位對合併財務報表之責任

管理階層之責任係依照經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製允當表達之合併財務報表，且維持與合併財務報表編製有關之必要內部控制，以確保合併財務報表未存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達。

於編製合併財務報表時，管理階層之責任亦包括評估臺灣集中保管結算所股份有限公司及子公司繼續經營之能力、相關事項之揭露，以及繼續經營會計基礎之採用，除非管理階層意圖清算臺灣集中保管結算所股份有限公司及子公司或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

臺灣集中保管結算所股份有限公司及子公司之治理單位（含監察人）負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核合併財務報表之責任

本會計師查核合併財務報表之目的，係對合併財務報表整體是否存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達取得合理確信，並出具查核報告。合理確信係高度確信，惟依照審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出合併財務報表存有之重大不實表達。不實表達可能導因於舞弊或錯誤。如不實表達之個別金額或彙總數可合理預期將影響合併財務報表使用者所作之經濟決策，則被認為具有重大性。

本會計師依照審計準則查核時，運用專業判斷及專業懷疑。本會計師亦執行下列工作：

1. 辨認並評估合併財務報表導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
2. 對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對臺灣集中保管結算所股份有限公司及子公司內部控制之有效性表示意見。
3. 評估管理階層所採用會計政策之適當性，及其所作會計估計與相關揭露之合理性。
4. 依據所取得之查核證據，對管理階層採用繼續經營會計基礎之適當性，以及使臺灣集中保管結算所股份有限公司及子公司繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒合併財務報表使用者注意合併財務報表

之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修正查核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致臺灣集中保管結算所股份有限公司及子公司不再具有繼續經營之能力。

5. 評估合併財務報表（包括相關附註）之整體表達、結構及內容，以及合併財務報表是否允當表達相關交易及事件。
6. 對於臺灣集中保管結算所股份有限公司內及子公司組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對合併財務報表表示意見。本會計師負責臺灣集中保管結算所股份有限公司及子公司查核案件之指導、監督及執行，並負責形成臺灣集中保管結算所股份有限公司及子公司查核意見。

本會計師與治理單位溝通之事項，包括所規劃之查核範圍及時間，以及重大查核發現（包括於查核過程中所辨認之內部控制顯著缺失）。

本會計師亦向治理單位提供本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已遵循會計師職業道德規範中有關獨立性之聲明，並與治理單位溝通所有可能被認為會影響會計師獨立性之關係及其他事項（包括相關防護措施）。

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對臺灣集中保管結算所股份有限公司及子公司民國 114 年度合併財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 謝東儒

謝 東 儒



金融監督管理委員會核准文號
金管證審字第 1090347472 號

會計師 柯志賢

柯 志 賢



金融監督管理委員會核准文號
金管證六字第 0930160267 號

中 華 民 國 1 1 5 年 3 月 1 8 日

臺灣集中保管結算所股份有限公司及子公司

合併資產負債表

民國 114 年及 113 年 12 月 31 日

資產	114 年 12 月 31 日		113 年 12 月 31 日	
	金額	%	金額	%
流動資產				
現金及約當現金	\$ 3,066,908	5	\$ 5,570,777	11
透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	8,608,425	14	6,049,910	12
按攤銷後成本衡量之金融資產－流動	900,096	2	1,852,166	4
其他金融資產－原始到期日超過 3 個月之銀行定期存款	10,877,713	18	11,885,995	23
應收票據及帳款－淨額				
非關係企業	832,726	1	695,527	1
關係企業	511,488	1	382,680	1
其他金融資產－其他	3,935,748	7	1,139,207	2
其他流動資產	564,323	1	293,754	1
流動資產總計	29,297,427	49	27,870,016	55
非流動資產				
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	2,531,743	4	2,268,297	5
按攤銷後成本衡量之金融資產－非流動	20,789,438	35	14,395,713	28
賠償準備金	4,427,458	8	4,083,418	8
採用權益法之投資	136,464	-	124,463	-
不動產及設備	852,152	2	728,324	1
使用權資產	475,349	1	331,228	1
投資性不動產	202,199	-	205,476	-
無形資產	230,560	-	222,659	1
商譽	237,545	1	237,545	1
遞延所得稅資產	28,148	-	21,870	-
存出保證金	158,379	-	157,370	-
營業保證金	70,000	-	70,000	-
其他非流動資產	512	-	16,382	-
非流動資產總計	30,139,947	51	22,862,745	45
資 產 總 計	\$ 59,437,374	100	\$ 50,732,761	100

單位：新台幣仟元

負債及權益	114 年 12 月 31 日		113 年 12 月 31 日	
	金額	%	金額	%
流動負債				
應付費用	\$ 707,711	1	\$ 629,912	1
租賃負債－流動	157,281	-	141,562	-
本期所得稅負債	1,057,152	2	1,224,697	3
代收款項	3,640,858	6	990,933	2
其他流動負債	140,728	-	111,673	-
流動負債總計	5,703,730	9	3,098,777	6
非流動負債				
租賃負債－非流動	324,005	1	194,825	1
遞延所得稅負債	35,673	-	35,673	-
存入保證金	149,825	-	188,138	-
淨確定福利負債－非流動	453,827	1	371,603	1
非流動負債總計	963,330	2	790,239	2
負債總計	6,667,060	11	3,889,016	8
歸屬於母公司業主之權益				
股本	10,117,991	17	7,783,070	15
資本公積	478,821	1	478,821	1
法定盈餘公積	5,878,872	10	5,085,752	10
特別盈餘公積	25,358,028	43	22,889,047	45
未分配盈餘	7,981,851	13	7,993,344	16
其他權益－透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現損益	2,390,417	4	2,126,937	4
母公司業主之權益總計	52,205,980	88	46,356,971	91
非控制權益	564,334	1	486,774	1
權益總計	52,770,314	89	46,843,745	92
負債及權益總計	\$ 59,437,374	100	\$ 50,732,761	100

董事長：



經理人：



會計主管：



臺灣集中保管結算所股份有限公司及子公司

合併綜合損益表

民國 114 年及 113 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

	114 年度		113 年度	
	金額	%	金額	%
營業收入				
清算交割服務收入	\$ 2,705,908	21	\$2,655,752	21
帳簿劃撥處理服務收入	3,520,849	28	3,431,141	28
帳戶維護服務收入	438,690	4	415,495	3
轉帳處理服務收入	816,476	6	872,995	7
票債券結算及帳戶維護服務收入	2,192,322	17	2,057,895	17
期貨結算處理服務收入	426,283	3	462,836	4
登錄配發及股務電子化服務收入	383,869	3	376,480	3
共同基金處理服務收入	945,762	8	1,004,266	8
經理費收入	776,139	6	654,381	5
其他營業收入	555,935	4	436,307	4
營業收入合計	12,762,233	100	12,367,548	100
營業費用				
用人費用	1,488,792	12	1,357,331	11
業務費用	2,327,123	18	2,062,378	17
營業費用合計	3,815,915	30	3,419,709	28
營業利益	8,946,318	70	8,947,839	72
營業外收入及支出				
利息收入	633,571	5	516,665	4
透過損益按公允價值衡量之金融資產淨損益	267,839	2	261,893	2
採用權益法認列之關聯企業損益份額	49,633	-	40,470	-
股利收入	100,278	1	68,612	1
處份投資利益	856	-	-	-
其他收入	20,790	-	19,170	-
預期信用減損損失	(1,460)	-	(804)	-
什項支出	(25,703)	-	(27,243)	-
營業外收入及支出合計	1,045,804	8	878,763	7

單位：新台幣仟元，惟每股盈餘為元

	114 年度		113 年度	
	金額	%	金額	%
稅前淨利	\$ 9,992,122	78	\$ 9,826,602	79
所得稅費用	(1,913,756)	(15)	(1,894,385)	(15)
本年度淨利	8,078,366	63	7,932,217	64
其他綜合損益				
不重分類至損益之項目：				
透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資未實現評價損益	263,446	2	(78,517)	(1)
確定福利計畫之再衡量數	(52,922)	-	78,206	1
採用權益法認列之關聯企業之其他綜合損益份額	(476)	-	1,225	-
與不重分類之項目相關之所得稅	102	-	(240)	-
	210,150	2	674	-
本年度綜合損益總額	\$ 8,288,516	65	\$ 7,932,891	64
淨利歸屬於：				
母公司業主	\$ 7,973,780	62	\$ 7,852,029	63
非控制權益	104,586	1	80,188	1
	\$ 8,078,366	63	\$ 7,932,217	64
綜合損益總額歸屬於：				
母公司業主	\$ 8,183,930	64	\$ 7,852,703	63
非控制權益	104,586	1	80,188	1
	\$ 8,288,516	65	\$ 7,932,891	64
每股盈餘				
基本每股盈餘	\$ 7.88		\$ 7.76	

董事長：



經理人：



會計主管：



會計師查核報告（個體）

臺灣集中保管結算所股份有限公司 公鑒：

查核意見

臺灣集中保管結算所股份有限公司民國 114 年及 113 年 12 月 31 日之個體資產負債表，暨民國 114 年及 113 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體綜合損益表、個體權益變動表、個體現金流量表，以及個體財務報表附註（包括重大會計政策彙總），業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開個體財務報表在所有重大方面係依照商業會計法及商業會計處理準則中與財務報表編製有關之規定，暨經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製，足以允當表達臺灣集中保管結算所股份有限公司民國 114 年及 113 年 12 月 31 日之個體財務狀況，暨民國 114 年及 113 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體財務績效與個體現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師受託查核簽證財務報表規則及審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核個體財務報表之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與臺灣集中保管結算所股份有限公司保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對臺灣集中保管結算所股份有限公司民國 114 年度個體財務報表之查核最為重要之事項。該等項目已於查核個體財務報表整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師不對該等事項單獨表示意見。

茲對臺灣集中保管結算所股份有限公司民國 114 年度個體財務報表之關鍵查核事項敘明如下：

營業收入之正確性

臺灣集中保管結算所股份有限公司營業收入類型多樣，主要包含清算交割服務收入、帳簿劃撥處理服務收入以及票債券結算及帳戶維護服務收入，各類型收入係以法令規章或合約所規範之基礎與計價方法認列。民國 114 年度上述營業收入金額為 8,419,079 仟元，佔營業收入金額比率重大，因是本會計師將上述營業收入計算之正確性列為本年度關鍵查核事項之一。

本會計師對於上開本年度查核最為重要事項已執行主要查核程序如下：

1. 測試上述營業收入認列之內部控制流程程序是否適當，包含評估用以計算相關收入系統之資訊環境等。
2. 驗證計算上述收入之計價方式，與所適用之法令規範或合約一致。
3. 重新計算上述營業收入金額之正確性。

銀行存款之存在及分類

如個體財務報表附註六及十一所述，臺灣集中保管結算所股份有限公司民國 114 年 12 月 31 日列為現金及約當現金、其他金融資產－原始到期日超過 3 個月之銀行定期存款及賠償準備金之金額分別為 2,697,994 仟元、10,173,613 仟元及 4,427,458 仟元，為重大的資產負債表項目，因是本會計師將銀行存款之存在及分類列為本年度關鍵查核事項之一。

本會計師對於上開本年度查核最為重要事項已執行主要查核程序如下：

1. 瞭解現金循環，並測試相關內部控制流程程序是否適當。
2. 就銀行對帳單及存摺與帳列金額核對，並向銀行發函詢證，如有差異，另取得銀行存款調節表，就調節項目予以抽查。
3. 檢視已指定用途或受有約束之銀行存款是否轉列適當會計項目。
4. 執行定期存單盤點，並就盤點明細核對帳載資料。
5. 執行重大現金收支交易測試，確認係營業所需且未有重大或非尋常交易。

管理階層與治理單位對個體財務報表之責任

管理階層之責任係依照商業會計法及商業會計處理準則中與財務報表編製有關之規定，暨經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準

則、解釋及解釋公告編製允當表達之個體財務報表，且維持與個體財務報表編製有關之必要內部控制，以確保個體財務報表未存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達。

於編製個體財務報表時，管理階層之責任亦包括評估臺灣集中保管結算所股份有限公司繼續經營之能力、相關事項之揭露，以及繼續經營會計基礎之採用，除非管理階層意圖清算臺灣集中保管結算所股份有限公司或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

臺灣集中保管結算所股份有限公司之治理單位（含監察人）負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核個體財務報表之責任

本會計師查核個體財務報表之目的，係對個體財務報表整體是否存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達取得合理確信，並出具查核報告。合理確信係高度確信，惟依照審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出個體財務報表存有之重大不實表達。不實表達可能導因於舞弊或錯誤。如不實表達之個別金額或彙總數可合理預期將影響個體財務報表使用者所作之經濟決策，則被認為具有重大性。

本會計師依照審計準則查核時，運用專業判斷及專業懷疑。本會計師亦執行下列工作：

1. 辨認並評估個體財務報表導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
2. 對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對臺灣集中保管結算所股份有限公司內部控制之有效性表示意見。
3. 評估管理階層所採用會計政策之適當性，及其所作會計估計與相關揭露之合理性。
4. 依據所取得之查核證據，對管理階層採用繼續經營會計基礎之適當性，以及使臺灣集中保管結算所股份有限公司繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況

是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒個體財務報表使用者注意個體財務報表之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修正查核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致臺灣集中保管結算所股份有限公司不再具有繼續經營之能力。

5. 評估個體財務報表（包括相關附註）之整體表達、結構及內容，以及個體財務報表是否允當表達相關交易及事件。
6. 對於臺灣集中保管結算所股份有限公司內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對個體財務報表表示意見。本會計師負責個體查核案件之指導、監督及執行，並負責形成臺灣集中保管結算所股份有限公司查核意見。

本會計師與治理單位溝通之事項，包括所規劃之查核範圍及時間，以及重大查核發現（包括於查核過程中所辨認之內部控制顯著缺失）。

本會計師亦向治理單位提供本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已遵循會計師職業道德規範中有關獨立性之聲明，並與治理單位溝通所有可能被認為會影響會計師獨立性之關係及其他事項（包括相關防護措施）。

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對臺灣集中保管結算所股份有限公司民國 114 年度個體財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 謝東儒

謝東儒



金融監督管理委員會核准文號
金管證審字第 1090347472 號

會計師 柯志賢

柯志賢



金融監督管理委員會核准文號
金管證六字第 0930160267 號

中 華 民 國 1 1 5 年 3 月 1 8 日

臺灣集中保管結算所股份有限公司

個體資產負債表

民國 114 年及 113 年 12 月 31 日

資產	114 年 12 月 31 日		113 年 12 月 31 日	
	金額	%	金額	%
流動資產				
現金及約當現金	\$ 2,697,994	5	\$ 5,474,573	11
透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	8,608,425	15	6,029,024	12
按攤銷後成本衡量之金融資產－流動	900,096	1	1,852,166	4
應收票據及帳款－淨額				
非關係企業	667,301	1	553,819	1
關係企業	518,344	1	388,052	1
其他金融資產－原始到期日超過 3 個月之銀行定期存款	10,173,613	17	11,120,795	22
其他金融資產－其他	3,935,120	7	1,138,643	2
其他流動資產	536,544	1	270,210	1
流動資產總計	28,037,437	48	26,827,282	54
非流動資產				
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	2,531,743	4	2,268,297	5
按攤銷後成本衡量之金融資產－非流動	20,789,438	35	14,395,713	29
賠償準備金	4,427,458	8	4,083,418	8
採用權益法之投資	887,622	2	772,385	2
不動產及設備	819,875	1	689,977	1
使用權資產	428,510	1	270,097	1
投資性不動產	202,199	-	205,476	-
無形資產	182,259	-	174,443	-
商譽	237,545	1	237,545	-
遞延所得稅資產	28,148	-	21,870	-
存出保證金	153,972	-	152,963	-
其他非流動資產	512	-	372	-
非流動資產總計	30,689,281	52	23,272,556	46
資 產 總 計	\$ 58,726,718	100	\$ 50,099,838	100

單位：新台幣仟元

負債及權益	114 年 12 月 31 日		113 年 12 月 31 日	
	金額	%	金額	%
流動負債				
應付費用	\$ 659,554	1	\$ 585,439	1
租賃負債－流動	141,847	-	127,047	-
本期所得稅負債	1,019,734	2	1,197,696	3
代收款項	3,640,858	6	990,933	2
其他流動負債	135,699	-	106,128	-
流動負債總計	5,597,692	9	3,007,243	6
非流動負債				
租賃負債－非流動	290,963	1	147,352	-
遞延所得稅負債	35,673	-	35,673	-
存入保證金	142,583	-	180,996	-
淨確定福利負債－非流動	453,827	1	371,603	1
非流動負債總計	923,046	2	735,624	1
負債總計	6,520,738	11	3,742,867	7
權益				
股本	10,117,991	17	7,783,070	16
資本公積	478,821	1	478,821	1
法定盈餘公積	5,878,872	10	5,085,752	10
特別盈餘公積	25,358,028	43	22,889,047	46
未分配盈餘	7,981,851	14	7,993,344	16
其他權益－透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現損益	2,390,417	4	2,126,937	4
權益總計	52,205,980	89	46,356,971	93
負債及權益總計	\$ 58,726,718	100	\$ 50,099,838	100

董事長：



經理人：



會計主管：



臺灣集中保管結算所股份有限公司

個體綜合損益表

民國 114 年及 113 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

	114 年度		113 年度	
	金額	%	金額	%
營業收入				
清算交割服務收入	\$ 2,705,908	22	\$ 2,655,752	23
帳簿劃撥處理服務收入	3,520,849	29	3,431,141	29
帳戶維護服務收入	438,690	4	415,495	4
轉帳處理服務收入	816,476	7	872,995	7
票債券結算及帳戶維護服務收入	2,192,322	18	2,057,895	17
期貨結算處理服務收入	426,283	3	462,836	4
登錄配發及股務電子化服務收入	383,973	3	376,480	3
共同基金處理服務收入	1,056,667	9	1,105,924	9
其他營業收入	585,518	5	465,141	4
營業收入合計	12,126,686	100	11,843,659	100
營業費用				
用人費用	1,353,698	11	1,245,045	10
業務費用	2,116,272	18	1,875,138	16
營業費用合計	3,469,970	29	3,120,183	26
營業利益	8,656,716	71	8,723,476	74
營業外收入及支出				
利息收入	617,611	5	503,024	4
透過損益按公允價值衡量之金融資產淨損益	268,461	2	261,594	2
採用權益法認列之子公司及關聯企業損益份額	188,843	2	147,205	1
股利收入	100,278	1	68,612	1
其他收入	19,769	-	18,741	-
預期信用減損損失	(1,460)	-	(804)	-
什項支出	(23,635)	-	(22,405)	-
營業外收入及支出合計	1,169,867	10	975,967	8

單位：新台幣仟元，惟每股盈餘為元

	114 年度		113 年度	
	金額	%	金額	%
稅前淨利	\$ 9,826,583	81	\$ 9,699,443	82
所得稅費用	(1,852,803)	(15)	(1,847,414)	(16)
本年度淨利	7,973,780	66	7,852,029	66
其他綜合損益				
不重分類至損益之項目：				
透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資未實現評價損益	263,446	2	(78,517)	(1)
確定福利計畫之再衡量數	(52,922)	(1)	78,206	1
採用權益法認列之子公司及關聯企業之其他綜合損益份額	(476)	-	1,225	-
與不重分類之項目相關之所得稅	102	-	(240)	-
	210,150	1	674	-
本年度綜合損益總額	\$ 8,183,930	67	\$ 7,852,703	66
每股盈餘				
基本每股盈餘	\$7.88		\$7.76	

董事長：



經理人：



會計主管：



臺灣集中保管結算所股份有限公司

盈餘分配表

114 年度

單位：新台幣元

項目	金額	
	小計	合計
期初未分配盈餘		\$ 61,401,239
本期稅後淨利	7,973,779,793	
減：確定福利計畫再衡量數認列未分配盈餘	(52,922,263)	
因採用權益法之投資調整未分配盈餘	(408,169)	
本期稅後淨利加計本期稅後淨利以外項目計入 當年度未分配盈餘之數額		7,920,449,361
提列項目		
法定盈餘公積 (10%)	(792,044,936)	
特別盈餘公積 (26.13%)	(2,069,613,418)	(2,861,658,354)
本期可供分配盈餘		5,120,192,246
分配項目		
股東股利 - 現金 (每股 3 元)	(3,035,397,333)	
股東股利 - 股票 (每股 2 元)	(2,023,598,230)	(5,058,995,563)
期末未分配盈餘		\$ 61,196,683

董事長：

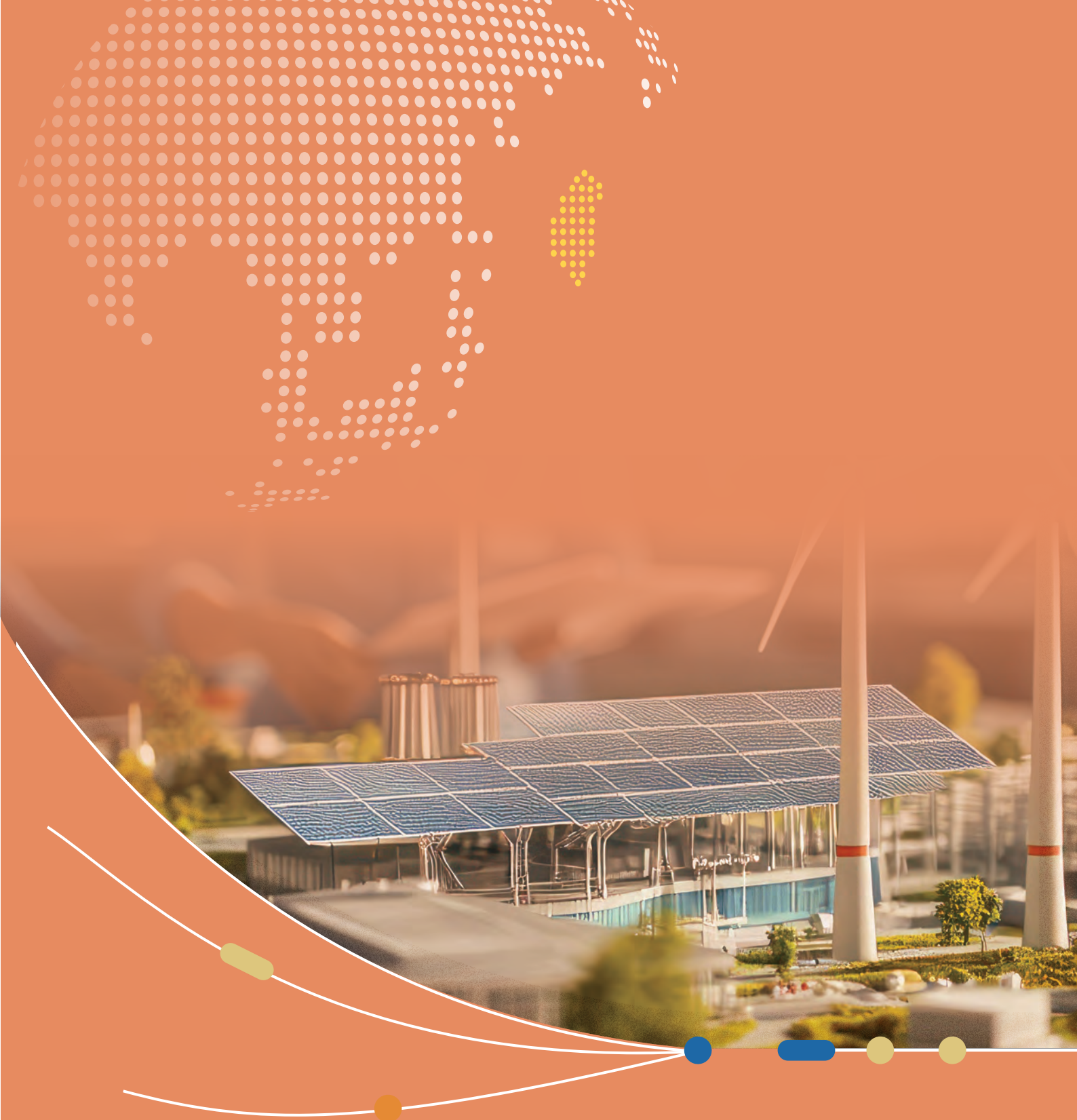


經理人：



會計主管：





IFRS 永續揭露 準則專章



1. 前言
2. 治理
3. 策略
4. 風險管理
5. 指標與目標
6. IFRS S1 & S2 對照表

1. 前言

1.1 永續揭露準則適用聲明

1.1.1 遵循聲明

臺灣集中保管結算所股份有限公司（以下稱「集保結算所」或「本公司」）參考經金融監督管理委員會（以下簡稱金管會）認可並發布生效之國際財務報導準則（IFRS）永續揭露準則（以下簡稱「IFRS 永續揭露準則」），自願編製並揭露 2025（本）年度首份採用 IFRS 永續揭露準則之報告。

1.1.2 通過永續資訊專章之日期及程序

本永續資訊專章已於民國 115 年 3 月 18 日提永續發展委員會討論通過。

1.1.3 豁免規定之適用

金管會允許企業依 IFRS S1「永續相關財務資訊揭露之一般規定」（以下簡稱「IFRS S1」）第 E3 及 E5 至 E6 段及 IFRS S2「氣候相關揭露」（以下簡稱「IFRS S2」）第 C3 至 C5 段之過渡規定適用豁免項目。

本年度集保結算所依 IFRS 永續揭露準則之過渡規定及其他規定採用之豁免項目如下表所示：

豁免項目	說明	IFRS 永續揭露準則對應段落
比較資訊	適用 IFRS 永續揭露準則之第一個年度報導期間無須揭露比較資訊（包括與氣候相關風險與機會有關者）。	IFRS S1.E3& E6（a）、IFRS S2.C3
商業敏感資訊	當符合 IFRS S1 第 B35 段所列條件時，可省略與永續相關機會有關之商業敏感資訊。	IFRS S1.B34-B36
使用其他方法衡量溫室氣體排放	個體於適用本準則之第一個年度報導期間，得使用下列放寬措施： 若於本準則初次適用日之前一年度報導期間，個體使用其他方法衡量其溫室氣體排放而非「溫室氣體盤查議定書：企業會計與報導準則（2004 年版）」，則個體得繼續使用該其他方法。	IFRS S2.C4（a）

表 1 集保結算所適用之豁免規定

1.1.4 報導涵蓋範圍

本報導揭露期間係以 2025 年度（2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日）為範圍，揭露範疇為集保結算所及子公司，與合併財務報告範圍一致，包含集保結算所位於弘雅大樓部分樓層、雅適大樓部分樓層（以下簡稱「辦公場所」）、資訊機房及備援場所（以下簡稱「機房」），以及子公司基富通證券股份有限公司（以下簡稱「基富通」或「子公司」）位於宏泰大樓。

因集保結算所與基富通之業務範疇及營業項目差異較大，故本永續資訊專章除財務數據及溫室氣體排放量外，其餘未特別註明者皆不包含基富通。

3.3 財務狀況、財務績效及現金流量之影響章節中「不動產及設備」與「無形資產」之揭露數皆自 2024 年度新購置設備起算。

2. 治理

2.1 永續相關風險與機會之治理

2.1.1 治理單位在永續相關風險與機會治理的角色

集保結算所在治理面之永續相關財務揭露之目的，係使一般用途財務報告之主要使用者，瞭解集保結算所對於永續相關風險與機會的治理情況，包含治理單位、管理階層在永續相關風險與機會中的監控、管理及監督之治理流程、控制及程序。

在治理架構方面，董事會為集保結算所管理永續相關風險與機會之最高治理單位，並透過「永續發展委員會」、「風險控管委員會」、「研究發展及費率審議委員會」及「基金市場研究發展諮詢委員會」，落實集保結算所的永續承諾，共同管理永續相關風險與機會之相關議題。

永續議題	資訊安全	客戶關係與權益保障	因應氣候變遷之措施
主要職掌	由董事長擔任召集人召開資通安全會報，依據公司業務發展、國內外資安新技術與資安事件、主管機關資安要求，訂定本公司資通安全策略方向。	董事會透過研究發展及費率審議委員會及基金市場研究發展諮詢委員會共同討論營運方向，管理客戶關係與權益。	由董事長擔任永續發展委員會召集人，全體成員均由董事會之董事及監察人擔任委員，負責審定集保結算所氣候治理發展政策、制度或相關管理方針與具體推動計畫。

表 2 董事會與功能性委員會於重大永續議題之主要職掌

董事會

集保結算所的董事會由 7 位董事組成，皆為法人代表，分別代表證券交易所、元大證券金融公司與凱基證券公司；監察人共計 3 位，分別代表證券商業同業公會及期貨交易所，其中 1 位為常駐監察人。董事與監察人專長涵蓋財務、會計、法學、財政等相關領域，皆為金融市場、學界、產業界之優秀人才，具獨立性及公益性，以督促、指導集保結算所經營團隊的各項重大決策、確保各單位確實發揮職能。

此外，2025 年本公司亦安排多場外部教育訓練課程，涵蓋主題包括「企業執行 ESG、內稽內控整合應用與範例」、「永續發展票券之發行、交易與驗證實務探討」、「永續金融發展實務」、「IR & Engagement 新趨勢：ESG 與永續投資論壇」及「走進部落，看見 ESG：企業參與原鄉碳匯」等，供董事與監察人提升永續議題的認知與專業，協助其具備回應永續相關風險與機會的策略能力。

作為永續相關風險與機會管理的最高監督單位，董事會負責核定永續發展相關政策並監督永續相關風險與機會，確認最終核定行動方案及確保風險管理機制有效運作，且每月至少召開 1 次會議。

永續發展委員會

集保結算所設有永續發展委員會，由董事長擔任召集人，全體成員均由董事會之董事及監察人擔任委員，負責審定集保結算所永續發展政策、制度或相關管理方針與具體推動計畫，並納入氣候治理相關議題，每年至少進行兩次會議，並向董事會報告永續相關風險與機會之進程。

風險控管委員會

集保結算所不斷強化作業風險管理機制，於董事會下設置風險控管委員會，持續統籌辦理業務流程、電腦系統作業制度、及與參加入間作業流程之風險控管審查，每年至少進行兩次會議，並向董事會報告執行進度，檢視運作情形及風險控管成效。

研究發展及費率審議

為促進本公司業務發展，爰設置研究發展及費率審議委員會，底下分設權益證券商品組及固定收益商品組，每半年定期召開會議一次。

基金市場研究發展諮詢委員會

為促進基金市場發展及推動本公司基金業務需要，審議相關單位有關產品設計、市場行銷、後台作業等規劃，提供整體性之諮詢意見，爰設置基金市場研究發展諮詢委員會，每半年定期召開會議一次。

綜上所述，集保結算所在永續相關議題的治理，透過董事會的最高監督職能，結合永續發展委員會、風險控管委員會、研究發展及費率審議委員會與基金市場研究發展諮詢委員會的專業審議與管理機制，定期對因應策略、管理流程與目標績效進行監督，以確保永續相關風險與機會獲得適當的監控與應對。透過明確的治理架構與運作機制，集保結算所不僅落實企業永續發展承諾，也持續強化對永續風險與機會的應變能力，進一步提升企業韌性與長期穩健經營之基礎。

2.1.2 管理架構與職責

資訊安全

為確保資訊安全與關鍵基礎設施營運持續的穩定性，集保結算所於 2023 年設立數位暨資安部，作為資安專責單位，並依據 ISO 27001:2022 資訊安全管理系統（Information Security Management Systems, ISMS）及營運持續管理系統（Business Continuity Management System, BCMS），結合國家層級資安風險評估機制、行政院國土安全辦公室政策等指引，確保本公司在面對資安威脅與營運持續挑戰時，能夠有效應對與管理。

集保結算所建構了權責分明的資安管理體系，由上而下建立跨部門的三層級會議機制，包含「資通安全會報」、「資通安全會議」及「資安業務會報」，確保資安策略能橫向整合並由上而下全面落實。

資訊安全議題之最高層級為資通安全會報，由董事長擔任召集人召開會議，每季召開一次，依公司業務發展、國內外資安新技術與資安事件、及主管機關資安要求，訂定本公司資通安全策略方向。資通安全會議由總經理擔任召集人，每兩個月召開一次，負責確認資通安全管理的策略方向，確保資安防護機制與風險管理作業的適切性，並提升資訊安全管理系統（ISMS）及營運持續管理系統（BCMS）的有效運作。其職掌包括審議年度資通安全與營運持續目標，評估過去一年的資安與營運持續指標趨勢及目標達成情形，並依據法規變動、業務需求及內外部議題調整相關程序文件。此外，會議亦負責監控並強化整體資通安全防護機制，每年至少一次審議風險評鑑結果及前一年度的風險處理措施，確保其效率與有效性，並檢視營運持續風險評鑑結果，確認內外部稽核作業報告與改善情形，以及重大資安事件的應對與調查結果。

資安業務會報則由負責督導資通安全的副總經理（兼任資訊安全長）擔任，每月召開一次，主要職責為審議與追蹤資通安全與營運持續指標的執行狀況，監督資安防護機制、營運中斷議題及風險管理作業。其會議內容包括追蹤資通安全防護機制與風險管理作業，檢討重大資安事件的因應與改善措施，並確認主管機關相關資安決議的落實情形。此外，資安業務會報負責討論次年度資安與營運持續目標及指標草案，經會議審議後提交資通安全會議審查，以確保決策的一致性與有效性。同時，會報亦檢視內外部利害關係人清冊，評估新技術或新產品在資通安全與營運持續管理中的應用，並關注利害關係團體的需求與期望，以確保集保結算所在資通安全領域的治理能力與持續精進。

客戶關係與權益保障

集保結算所致力於建立透明、公正且穩健的客戶關係，確保所有客戶均能獲得高品質的服務與公平對待，並透過多元機制維護其權益。秉持「以客戶需求為核心」的原則，建立完善的客戶溝通管道，包括專線服務及定期滿意度調查等。目前係由本公司指定專責部室擔任統籌單位，負責客戶關係與權益保障議題的管理工作，並透過各部室業務範疇檢視客戶滿意度調查議題，以共同制定年度顧客滿意度調查主題，確保能即時回應客戶需求，並持續優化服務品質。問卷調查完成後，公司將對所得數據進行分析，編製調查報告並提交總經理審閱。

針對顧客不滿意的部分，依總經理決策交由相關單位進行原因分析並提出矯正措施；對於滿意度較高的項目，則由相關部室持續維持或進一步優化，作為未來年度服務目標訂定的依據，確保公司客戶關係管理機制能夠持續精進並符合市場需求。

針對客戶權益保障，集保結算所設有申訴與爭議處理機制，確保客戶意見能獲得即時回應與適當解決，並透過定期審視與改善流程，提升整體服務體驗。此外，為確保客戶資訊安全與交易透明，本公司採取嚴格的內部控制與資安管理機制，並依循相關法規，落實個資保護與風險管理政策。透過這些措施，公司不僅強化與客戶的信任關係，也確保在永續經營的同時，持續提升客戶滿意度與市場競爭力。

因應氣候變遷之措施

為有效因應氣候變遷對集保結算所的影響，集保結算所在永續發展委員會設立「環境永續組」，該工作小組的核心職能包括：

1 辦理碳盤查

2 能源效率管理

3 研擬減碳計畫

透過環境永續組的運作，集保結算所將持續強化氣候風險管理，提升對極端氣候事件與法規變遷的韌性，推動低碳轉型，確保企業永續經營與環境責任的落實。

2.2 管理方針及控制措施

2.2.1 確保有效監督與管理之措施

為確保公司在資訊安全、客戶關係與權益保障、以及氣候變遷應對等關鍵議題上的治理效能，集保結算所已建立完善的監督與管理機制，透過董事會的決策監督、專責委員會的執行管理、以及內部稽核與定期審查，確保相關政策與措施得以落實。各業務領域皆已納入系統化的風險管理架構，並定期檢視與調整，以提升治理透明度與應變能力。

資訊安全

集保結算所訂定「資通安全政策」，依據組織發展需要，並考量資訊資產風險，建立一個完整、可行、有效的資訊安全管理系統，以為本公司資通安全提供最佳之保障。此政策經董事會通過後正式施行，並由管理階層於資通安全會議上定期審查與評估，每年至少檢討一次，以確保作業規範、技術應用、業務需求及法規要求均能反應最新狀況，提升資訊安全作業的可用性、安全性與有效性，進一步強化資安管理的適切性與應變能力。

為確保資通安全管理機制的落實，集保結算所每年 1 月底前，訂定次一年度資通安全維護計畫；數位暨資安部於每年 3 月底前彙整相關部室前一年度維護計畫的執行情形，並針對資通安全事件進行完整紀錄，包括發生原因、影響範圍及改善措施等。此外，由內部查核室負責提供前一年度資通安全內部及外部稽核結果，包含所發現的缺失事項及其改善情形，並將相關報告提交資通安全會議，以評估前一年資訊安全整體執行狀況，以利出具內部控制制度聲明書，並提報董事會，確保資訊安全管理的透明度與合規性，持續提升資安治理效能。

客戶關係與權益保障

集保結算所致力於建立透明、公正且穩健的客戶關係，確保所有客戶均能獲得高品質的服務與公平對待，並透過多元機制維護其權益。為確保客戶溝通的即時性與有效性，公司建立了完善的客戶服務管道，包括專線服務及定期滿意度調查，確保客戶意見能被迅速回應，並據此持續優化服務品質。此外，為保障客戶權益，公司設立申訴與爭議處理機制，並定期檢視相關流程，確保客戶能夠獲得公平合理的處理結果。

因應氣候變遷之措施

為有效監督氣候變遷帶來的風險與機會，集保結算所透過董事會作為最高監督單位，確保決策過程充分考

量利害關係人的意見及永續營運的影響。本公司透過永續發展委員會定期彙報氣候治理相關議題及專案執行情形，落實永續政策與氣候承諾，並針對法規、成本與效益分析提供決策依據。此外，永續發展委員會環境永續組負責評估並推動氣候變遷因應策略，如 2030 年淨零路徑的規劃與落實，確保公司在氣候治理上的前瞻性與執行力。

此外，永續發展委員會負責統籌氣候風險與機會的辨識與管理，透過建立風險評估機制、數據監測與報告制度，確保氣候風險管理的透明度與有效性。本公司亦定期進行氣候風險情境分析，並據此調整業務策略，以減少氣候變遷可能帶來的衝擊，提升企業營運韌性，並積極推動低碳轉型，落實永續發展目標。

2.2.2 永續資訊內部控制

集保結算所的內部控制制度涵蓋資訊安全控管、客戶關係管理（如參加人帳務管理與客戶申訴處理）、永續資訊管理等程序。有關「永續資訊管理」作業項目，已將永續報告書及溫室氣體盤查報告書之編製、查證或確信等作業納入標準作業程序與控制重點，以確保永續相關資訊的管理與透明度。

3. 策略

3.1 永續風險與機會

3.1.1 永續風險與機會鑑別流程

永續風險與機會辨認

本公司（含子公司）依循 IFRS S1 對具有潛在影響的永續風險與機會進行考量，亦參考 IFRS S2 的氣候主題，以及適用於自身行業特性之 SASB 永續會計準則主題的適用性，以進行永續風險與機會之辨認。

由於集保結算所主要提供有價證券與短期票券的集中保管及帳簿劃撥交割服務，子公司基富通則經營線上基金銷售與理財平台，經辨識尚無永續會計準則理事會（SASB）明確定義的適用行業別。因此本公司參考國外集保機構及母公司證券交易所之作法，採用「證券及商品交易」SASB 行業準則。此外，本公司亦進一步參考重要投資人、同業，以及本公司過往關注之國內、外永續議題與趨勢。經公司內部討論後，歸納出相關潛在永續風險與機會，進一步進行鑑別。

項次	永續主題	考量之永續風險	考量之永續機會
1	公司治理與誠信經營	治理結構失靈與商業誠信敗壞	建立誠信文化及落實公司治理
2	政策與法規遵循	違反政策及法令	有效的合規管理
3	風險管理與溝通	未鑑別潛在風險或缺乏控管機制	因應措施改善與最小化風險損失
4	因應氣候變遷之措施	氣候變遷災害影響日常營運與業務穩定性	氣候變遷趨勢帶動綠色金融市場商機
5	資訊安全	資料外洩與系統中斷	強化資安提升系統可信賴度
6	客戶關係與權益保障	客戶流失與忠誠度降低	吸引新客群並提升客戶黏著度
7	人才培育與發展	人才發展限制和工作品質下降	提升員工專業職能及工作績效
8	人才吸引與留任	招聘困難與高流動率	吸引人才及促進留任率
9	產品創新與開發	永續性長期發展能力受阻與業務機會流失	掌握永續金融市場新興商機
10	社區及社會影響力	社區衝突與社會輿論壓力	提升企業社會形象與影響力
11	提倡透明與有效率的資本市場	市場操控與不公平競爭	推動透明高效的市場及避免交易環境動盪

表 3 已辨認之永續風險與機會議題

永續相關風險與機會評估及排序：

本公司透過問卷調查，邀請各部室及子公司評估前述永續風險與機會的未來發生可能性，以及其對公司整體財務與營運的潛在衝擊。其中，對未來發生可能性的評估，係綜合考量風險與機會事件的發生頻率、可能性及現況發展趨勢；而對財務與營運衝擊的評估，則涵蓋營運成本、收入創造能力、商譽、營運中斷、作業效率及公司重大事件等面向。此外，鑒於風險與機會往往具有一體兩面的特性，本公司在評估過程中亦同步考量兩者之間的相互關係，確保所有潛在影響皆能被適切權衡，並強化評估結果與策略性決策及實際營運情況之連結。

綜合分析財務衝擊及發生可能性等關鍵因子後，本公司及子公司鑑別出三項可能對未來展望造成較大幅度財務影響的永續風險與機會，評估結果依序如下：

項次	永續主題	重大永續相關風險	重大永續相關機會
1	資訊安全	資料外洩與系統中斷	強化資安提升系統可信賴度
2	客戶關係與權益保障	客戶流失與忠誠度降低	吸引新客群並提升客戶黏著度
3	因應氣候變遷之措施	氣候變遷災害影響日常營運與業務穩定性	氣候變遷趨勢帶動綠色金融市場商機

表 4 已鑑別之重大永續風險與機會議題

風險與機會監控及管理：

前述已鑑別出的「資訊安全」、「客戶關係與權益保障」以及「因應氣候變遷之措施」等永續主題，皆已納入日常作業流程，並透過既定的管理機制進行風險與機會的鑑別、評估以及管理。各權責單位亦會依據國內外趨勢變動，持續分析各主題下的子風險議題，並透過定期追蹤與改善機制，確保風險管理措施的有效性。

此外針對具有潛在衝擊的風險，本公司及子公司也運用情境分析模擬其影響程度，作為決策與管理目標設定的依據，確保風險應對策略能夠適時調整並有效執行。（各項主題對應風險與機會的實際管理狀況，以及情境分析說明請參閱 Ch3.4 風險韌性章節，以及 Ch4 風險管理章節）。

3.2 永續相關風險與機會之影響與因應策略

本公司已充分考量質性與量化因素，包括永續相關風險與機會對本公司之影響程度與性質、對未來營運成本與收入創造能力的潛在影響，以及影響發生的時點與其不確定性等。

為協助一般用途財務報告使用者充分了解永續風險與機會對本公司財務狀況、財務績效及現金流量之潛在影響，本公司針對前述可能對未來展望造成較大幅度財務影響的永續風險與機會，進一步分析其對價值鏈、營運活動及資產所可能造成的影響，並識別報導年度內已實際發生之衝擊，以據此規劃相應的因應措施與策略行動。

本次評估涵蓋整體價值鏈，包括上游的硬體設備與軟體服務供應商、中游的集保結算所及基富通自身營運，以及下游的金融機構、投資人與上市櫃公司。

在時間區間的設定上，則參考國際永續資訊揭露與報導準則，並結合本公司及子公司行業特性及永續發展策略進行界定，區分為短期（1-3 年）、中期（3-5 年）及長期（5 年以上），相關的目標與策略亦依此時間區間進行擬定，以確保應對措施能夠有效管理風險並掌握潛在機會。

鑒於風險與機會具有一體兩面的特性，因此在規劃因應策略時，本公司亦同步評估相關作法對風險與機會的雙向影響。藉由權衡風險與機會管理措施，確保在推動行動方案的同時，能夠兼顧風險控管與策略發展，不僅避免加劇潛在風險，也能有效掌握潛在機會。

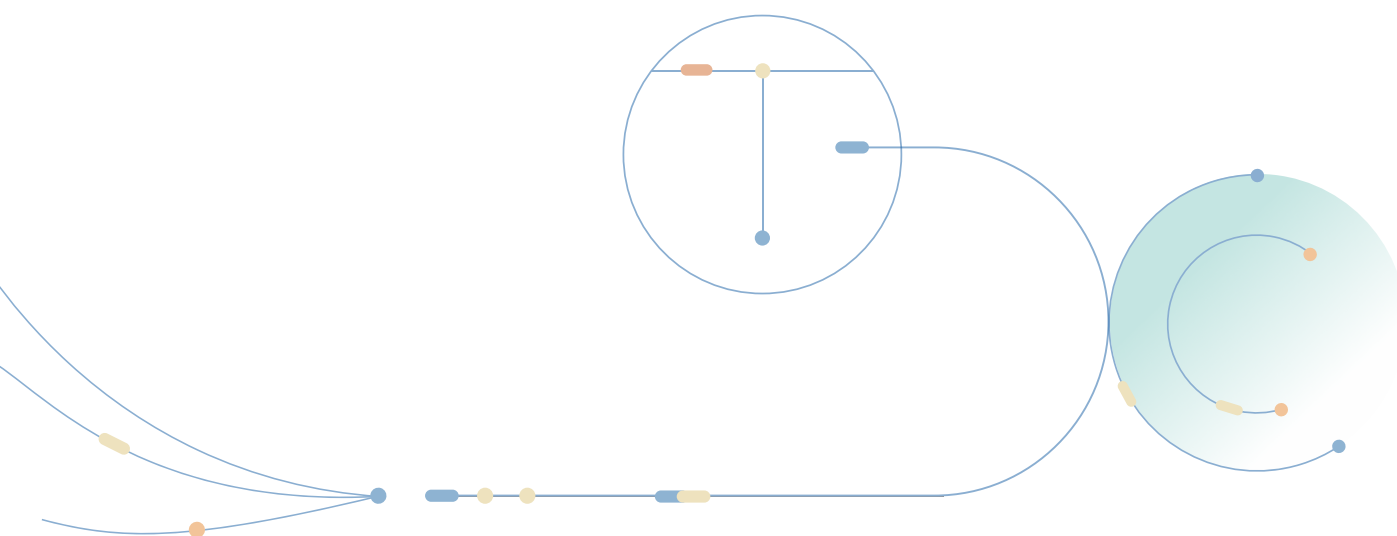
3.2.1 資訊安全

永續相關風險：資訊外洩與系統中斷

- **風險情境與描述：**集保結算所及基富通的日常營運依賴資訊科技，但隨著網路攻擊頻率的增加，安全漏洞或技術錯誤可能導致敏感數據洩漏或系統遭到破壞。如果集保結算所未能加強資訊安全管理，可能會導致個資隱私外洩，或因資安威脅與系統穩定性不足，造成服務中斷。不僅可能引發投資人的擔憂，影響市場聲譽，更可能對國內的證券、期貨、基金及債券市場帶來嚴重衝擊
- **影響時間：**短期（1-3 年）
- **影響的事業體：**集保結算所及基富通
- **影響的價值鏈：**中游（集保結算所與基富通自身營運範圍）、下游（金融機構、投資人、上市櫃公司）
- **影響資產與區域：**辦公場所及機房
- **對經營模式的影響：**
 - ・目前影響：本公司為避免資訊外洩與系統中斷風險，已於 2025 年投入許多資源優化資安防護韌性，另子公司於 2025 年因資安管理作業缺失遭受罰鍰，相關查核缺失已於 2025 年底前改善完成
 - ・預期影響：若發生個資外洩、重大資安事件，或再度發生資安作業缺失導致裁罰，可能進一步降低客戶的信賴程度
- **對價值鏈的影響：**
 - ・目前影響：2025 年度未發生系統中斷使交易延遲或業務中斷，導致須進行調查之情事，無直接性的影響。
 - ・預期影響：系統中斷導致業務或客戶端使用中斷，可能發生短時間的營運中斷

永續相關機會：強化資安提升系統可信賴度

- **機會描述：**集保結算所作為資本與貨幣市場的後台單位，是關鍵基礎設施的提供者。基富通則為國內最大的專營網路基金交易平台，日常營運亦仰賴穩固的資訊安全體系。因此若能持續強化資安管理系統及應用技術，將能提升設施的防護韌性，達成保護使用者個資、強化系統穩定性、有效防範網路攻擊等目標。避免因資安防護漏洞影響日常的業務運作，或對投資人的個資隱私形成潛在威脅。同時也確保相關作業系統面臨資安攻擊時，可即時抵禦與快速恢復運作
- **影響時間：**短期（1-3 年）
- **影響的事業體：**集保結算所及基富通
- **影響的價值鏈：**中游（集保結算所與基富通自身營運範圍）、下游（金融機構、投資人、上市櫃公司）
- **影響資產與區域：**辦公場所及機房
- **對經營模式的影響：**
 - ・目前影響：2025 年度持續透過強化資訊安全系統，並導入智能資安協作自動化應變 (SOAR) 系統優化現有資安控管能力
 - ・預期影響：有效降低系統中斷或安全事件的風險發生可能性，可提升日常營運穩定性，進一步提升市場商譽
- **對價值鏈的影響：**
 - ・目前影響：2025 年度持續強化資安事件通報程序與溝通協定等作業演練，並落實員工教育訓練，有助於強化與供應商的資安協防能力，以及服務的穩定性與安全性，並有效保障客戶的資料財產
 - ・預期影響：增強系統穩定性及服務連續性，可有效提高客戶信賴程度



因應策略與行動措施：

目前進展 (2025)	預期計畫 (2026 及以後)
本公司執行項目如下： 1.執行員工資訊安全訓練：包含全體員工年度資訊安全訓練、資安專業部室派訓等。 2.強化管理系統：相關措施包含聘僱資訊資安顧問、採購資安監測系統和防禦設備，以及持續驗證 ISO 27001 資訊安全管理標準、TIIPAS 個資管理驗證與 CBPR 跨境隱私規則等。 3.辦理電子郵件社交工程演練。 4.導入源始碼檢測平台。 另子公司亦有辦理：全體員工年度資訊安全訓練、資安專業部室派訓、驗證 ISO 27001 資訊安全管理標準、辦理電子郵件社交工程演練及導入源始碼檢測平台。	本公司未來將延續現行策略，持續推動員工資訊安全訓練、加強管理系統並進行驗證。此外，亦規劃增加資安專業人才的招募，進一步提升資訊安全管理能力，以有效控制並降低資訊外洩或系統中斷事件發生。另子公司規劃於 2026 年安排開發人員學習「安全系統發展生命週期」(Secure Software Development Life Cycle, SSDLC) 之課程，系統性加強開發人員之安全開發原則。

3.2.2 客戶關係與權益保障

永續相關風險：客戶流失與忠誠度降低

- **風險情境與描述：**集保結算所的服務往來對象包括政府機關及法人機構，提供的集中保管與帳簿劃撥服務功能，攸關金融市場運作之安全及投資人權益之維護，另子公司為廣大投資群眾提供線上基金交易平台服務。因此客戶關係管理是集保結算所與基富通經營的核心關鍵，若未能妥善處理客戶關係或保障其權益，可能面臨主管機關的懲處或引發投資人不滿，對金融市場的穩定性帶來負面影響
- **影響時間：**短期 (1-3 年)
- **影響的事業體：**集保結算所及基富通
- **影響的價值鏈：**中游 (集保結算所與基富通自身營運範圍)、下游 (金融機構、投資人、上市櫃公司)
- **影響資產與區域：**辦公場所
- **對經營模式的影響：**
 - 目前影響：2025 年度無重大客訴事件或相關裁罰案件發生，當期無直接性的影響
 - 預期影響：主要服務對象包含法人機構與一般投資者，且以提供金融市場支援性服務為主，若發生客戶爭議事件，使客戶忠誠度降低，若情節嚴重將可能收到裁罰，使得市場公信力下降，將對集保結算所與基富通聲譽產生負面影響
- **對價值鏈的影響：**
 - 目前影響：當期無直接性的影響
 - 預期影響：若未能妥善處理客戶關係，使客戶權益受損，亦可能導致客戶滿意度的降低，客戶信賴程度下降

永續相關機會：吸引新客群並提升客戶黏著度

- **機會描述：**建立良好的客戶關係可以使集保結算所與基富通更深入了解主管機關或金融市場參與者的需求與服務缺口，並透過其意見回饋精進服務內容、提高服務品質。此外若能與金融市場參與者建立雙向互動的正向關係，也能提升集保結算所與基富通的服務滿意度及信賴度，促進交易市場的穩定進行
- **影響時間：**短期至中期 (1-5 年)
- **影響的事業體：**集保結算所及基富通
- **影響的價值鏈：**中游 (集保結算所與基富通自身營運範圍)、下游 (金融機構、投資人、上市櫃公司)
- **影響資產與區域：**辦公場所
- **對經營模式的影響：**
 - 目前影響：2025 年度的客戶滿意度與新客數量無顯著成長，當期無直接性的影響
 - 預期影響：若持續吸引新客群，將有助於擴大客戶基礎、帶動交易量提升，並提升市場聲譽
- **對價值鏈的影響：**
 - 目前影響：當期無直接性的影響
 - 預期影響：若持續吸引新客群與提升客戶黏著度，可能獲得更多用戶端建議，對業務開發產生良性循環，並推出更符合客戶需求的服務型態

因應策略與行動措施：

目前進展 (2025)	預期計畫 (2026 及以後)
本公司執行項目如下： 1. 落實客戶關係管理：包含實施客服教育訓練、委託專業市調公司進行客戶滿意度調查、辦理業務交流會議等。 2. 業務推廣與客群分析：委託行銷公司進行平面媒體、電視廣告投放與網紅行銷。 3. 獎勵回饋機制：為鼓勵及肯定參加人積極配合辦理本公司業務，訂定各項獎勵回饋方案，俾利本公司業務順利推動。 另子公司亦有辦理：實施客服教育訓練及進行客群貼標與客戶數據分析。	本公司及子公司未來將延續現行策略，針對重點發展服務或新產品，深化服務滿意度調查，並持續規劃相關業務行銷活動。

3.2.3 因應氣候變遷之措施

為因應氣候變遷風險並掌握相關機會，本公司積極推動低碳轉型計畫，透過增加再生能源採購、購置節能設備及鼓勵員工落實節能行動，促進營運的綠色轉型。此外，本公司已設定 RE100 能源轉型目標，並參考 SBT 淨零路徑，訂定至 2030 年將類別一與類別二溫室氣體排放量減少 98.35% 的目標。各項行動措施與目標的進展皆由永續發展委員會負責年度追蹤與管理，以確保轉型策略有效執行（請參閱 5.1.3 因應氣候變遷之措施）。

此外為掌握氣候變遷之影響，提前規劃因應措施與應對方案，本公司已綜合考量國際集保相關機構、期貨交易所、證券櫃檯買賣中心與大型金融機構之關注氣候議題，並研擬相關氣候風險與機會進行綜合性的評估。其中風險評估項目包含氣候轉型風險、氣候實體風險、政策法規風險、聲譽風險、市場風險，以及技術風險等。機會評估項目則包含市場機會、產品與服務機會、韌性機會，以及能源使用效率機會等。（請參閱集保結算所 2024 年 TCFD 報告書）。

經鑑別後，「轉型風險 - 能源供應不穩定且價格上漲」與「實體風險 - 颱風影響頻率增加」為重大氣候風險，而「市場機會 - 商譽提升」則為重大氣候機會。基於財務影響程度考量，本公司將颱風實體風險及市場機會列為管理重點，並針對風險與機會的直接衝擊以及相關因應策略進行評估，詳細說明如下：

- **風險情境與描述：**此項風險屬於氣候實體風險，若氣候變遷加劇，自然災害的頻率與強度可能增加，對集保結算所及基富通的日常運作構成衝擊。例如全球升溫可能導致能源價格上漲或供應不穩，使營運成本提升，甚至造成數據後台服務中斷。或當強烈颱風等急性災害來襲時，主管機關可能發布停班通知，使交易市場同步休市，造成交割與結算業務順延，延誤清算時間並影響金融市場穩定
- **影響時間：**短期至長期（至少影響 1-5 年，且可能超過 5 年以上）
- **影響的事業體：**集保結算所及基富通
- **影響的價值鏈：**中游（集保結算所與基富通自身營運範圍）
- **影響資產與區域：**辦公場所及機房
- **對經營模式的影響：**
 - ・ 目前影響：2025 年度因颱風災害襲擊，使金融市場休市，對本公司的營運造成直接影響
 - ・ 預期影響：若發生氣候變遷災害相關事件，對於集保結算所與基富通皆有所影響，威脅公司自身與相關資訊機房的營運穩定性
- **對價值鏈的影響：**無直接影響

因應策略與行動措施：

目前進展 (2025)	預期計畫 (2026 及以後)
本公司執行項目如下： 1. 進行 ISO 22301 的持續驗證，以確保災後可持續性。 2. 辦理關鍵基礎設施業務永續管理（BCM）演練。 3. 定期辦理防災應變演練。 另子公司亦有辦理：關鍵基礎設施業務永續管理（BCM）演練及定期辦理防災應變演練。	本公司及子公司未來將延續現行策略，持續辦理災防演習及 BCM 演練，藉由風險模擬和強化營運持續管理，將災害時的應變措施與合作機制內化到組織文化。確保於風險事件發生時快速因應氣候災害造成的衝擊，並恢復營運作業。

永續相關機會：氣候變遷趨勢帶動綠色金融市場商機

- **機會描述：**隨著綠色金融、轉型金融與永續金融市場的擴展，企業對碳排放、環境影響、氣候變遷風險分析及其他永續數據的需求日益增加。集保結算所可憑藉數據管理優勢，整合公開資訊，或與其他資訊業者合作，共同開發更具針對性的氣候數據服務與分析平台。在協助企業實現永續目標的同時，為集保結算所創造新的收益來源
- **影響時間：**短期至長期（至少影響 1-5 年，且可能超過 5 年以上）
- **影響的事業體：**集保結算所
- **影響的價值鏈：**中游（集保結算所自身營運範圍）、下游（證券商、銀行、保險公司等金融機構）
- **影響資產與區域：**辦公場所
- **對經營模式的影響：**
 - 目前影響：2025 年度與氣候 / 永續資訊相關之平台服務收益無大幅成長，當期無直接影響
 - 預期影響：若持續開發永續相關創新金融服務，將有助於提升市場聲譽
- **對價值鏈的影響：**
 - 目前影響：服務使用者（例如機構投資人）運用本公司提供的數據分析工具，節省溫室氣體盤查所需相關數據蒐集、篩選、處理等之作業時程及人力成本
 - 預期影響：永續相關創新金融工具的開發，將有助於提升國內企業永續資訊揭露品質，促進金融市場的健全發展，為參加人與投資人創造更具一致性、可比性、透明度及信任度的交易環境

因應策略與行動措施：

目前進展 (2025)

1. 開發金融業財務碳盤查工具，使企業可透過平台工具計算投融資排放量，進而針對各資產部位規劃減量計畫與檢視每年度間接溫室氣體排放情形。
2. 持續維運與開發永續資訊揭露相關的平台工具（例如 ESG IR 平台）
3. 開發數位化服務，透過電子化傳輸方式取代傳統紙本股利通知書或股務事務申請作業所需之紙張耗用、印刷、配送等過程，創造溫室氣體排放減量效益，並持續擴大提供服務的種類及數量。
4. 與國際重要公司治理組織、ESG 評等機構、永續相關倡議合作舉辦大型研討會，就公司治理、永續資訊揭露、永續評等趨勢及綠色金融等議題，邀集國內外機構代表、上市櫃公司及證券暨期貨周邊單位等參與交流討論。
5. 配合票券商公會建立永續發展票券制度，提供永續發展票券服務，引導企業透過短期票券投入永續項目，並使投資人落實責任投資，推動票券市場的永續發展。

預期計畫 (2026 及以後)

未來將延續現行策略，發展與永續資訊揭露、金融業財務碳盤查相關之支援性金融服務，協力主管機關促進我國上市櫃企業資訊揭露的透明度，確保投資人可便利檢視與取得投資企業的永續資訊。並且進一步掌握市場動能，迎接永續金融市場商機。

3.3 財務狀況、財務績效及現金流量之影響

本節揭露與重大永續風險及機會相關之財務資訊，旨在使一般用途財務報告之主要使用者了解可合理預期影響公司展望之重大永續相關風險與機會的衝擊，以及本公司及子公司因應實施之策略措施，將對財務狀況、財務績效及現金流量造成何種程度之影響。以下段落將各別就重大的永續風險與永續機會進行說明。

3.3.1 資訊安全

資訊安全是金融服務與交易市場穩健發展的基石，為提供金融市場安全、高效以及穩定之資訊服務，本公司已建立完整的資安發展策略、技術及管理制度。並將資安相關作業規範，從資訊單位推廣至各部室與子公司落實遵循。

2025 年本公司及子公司持續致力於資訊安全管理，透過升級和導入資安監測系統與防禦設備，強化資安防禦體系。同時本公司也延續通過 ISO 27001：2022 資訊安全管理系統之驗證以及轉版，並完成 ISO 22301：2019 營運持續管理系統、臺灣個人資料保護與管理制度（TPIPAS）及跨境隱私規則（CBPR）之驗證。經由外部單位的驗證，確保資訊系統機密性、完整性及可用性無虞。

除了委託外部機構定期驗證資安制度外，本公司也每年辦理資安演練與檢測作業，並且落實員工資訊安全訓練。透過日常作業的預防與檢測措施，以及全體員工資安意識的提升，維護系統和營運環境的資訊安全。

2025 年已執行之資訊安全相關行動措施

資安相關系統驗證	資安演練	資安檢測作業	員工資訊安全訓練
- ISO 27001：2022 - ISO 22301：2019 - TPIPAS - CBPR	- 資訊系統異地備援測試作業 - 關鍵基礎設施安全防護計畫演練 - 電子郵件社交工程演練 - 分散式阻斷服務攻擊演練 - 資安事件通報演練	- 資安健診 - 滲透測試 - 系統弱點掃描 - 網頁弱點掃描 - 源碼檢測 - 行動應用 APP 基本資安檢測	- 每位資訊人員接受至少 3 小時之資通安全專業課程訓練 - 每位資通安全人員接受至少 15 小時之資通安全專業課程訓練 - 全體同仁接受 3 小時資通安全通識教育訓練

▶ 除 ISO 22301：2019、TPIPAS、CBPR 及關鍵基礎設施安全防護計畫演練為集保結算所執行外，其餘皆為集保結算所及基富通執行項目。

透過這些資訊安全強化措施與穩健的資安管理系統，本公司得以保護使用者個資、確保市場參與者的資訊安全，並有效防範網路攻擊，避免資安漏洞對日常營運及投資人隱私造成影響，2025 年度本公司無發生任何資訊外洩或系統中斷事件。

目前及預期財務影響（2025 年及 2026 年）

為推動資訊安全行動措施，本公司及子公司於 2025 年投入相關策略資金，涵蓋資安管理系統驗證費用、委請外部單位進行教育訓練之勞務費、資安系統檢測作業與演練費用等。

2026 年的預期財務影響均為 2025 年策略行動所延續產生的可合理預期金額。此外，根據現有資訊評估，2025 年度的資訊安全風險衝擊預計不會對 2026 年的資產與負債帳面價值產生重大調整影響。對財務狀況、財務績效及現金流量的影響金額彙整如下：

單位：新臺幣 仟元

綜合損益表	2025 年	2026 年
營業費用	86,134	198,545
營業外支出	300	500
資產負債表	2025 年	2026 年
不動產及設備	81,715	207,683
無形資產	29,850	33,234
其它流動資產	69,989	1,600
應付費用	744	-
現金流量表	2025 年	2026 年
營業活動流出	49,690	83,833
投資活動流出	115,061	244,365

註 1：「營業費用」項目涵蓋因應資訊安全強化而投入的員工訓練費用、專業資安顧問諮詢，以及資訊安全軟硬體設備所產生的折舊與攤銷費用。

註 2：「營業外支出」項目包含資安作業缺失產生之行政罰鍰。

註 3：「不動產及設備」及「無形資產」項目為購置資訊安全設備及資訊安全軟體資本支出。

財務影響總結與說明：

▶ 資訊安全風險與機會對短、中、長期財務狀況、財務績效及現金流量之影響

- **短期（1-3 年）**：2025 年子公司因資安作業缺失被處以行政罰鍰。相關金額直接計入當期營業外費用，影響當期淨利，並且使營業活動現金流出增加。惟相關金額經評估對子公司之影響極小，不會對短期財務狀況、財務績效及現金流量造成嚴峻衝擊。
- **中期（3-5 年）**：本公司及子公司將持續投入相關軟硬體設備以減少資訊安全風險，惟相關金額對整體財務影響有限。

- **長期（5年以上）**：本公司識別出的資安風險與機會主要集中於短、中期內發生，對長期（超過5年）產生持續性影響較小。此外，由於資安威脅的類型與攻擊手法不斷演變，難以準確評估現行措施對長期財務績效的實際影響，且相關評估結果的參考價值可能有所限制。

► 相關因應策略對短、中、長期財務狀況、財務績效及現金流量之影響

- **短期（1-3年）**：為因應資安風險與機會，本公司及子公司已採取多項行動措施，並以自有資金支應相關支出，包括顧問費用、ISO 27001 與 TPIPAS 驗證維護費用、資安軟硬體採購等。相關費用雖導致現金流出增加，對公司淨利產生微幅影響，金額約僅佔稅前淨利之 0.87%，預計不會對財務資源的可得性造成影響。
- **中期（3-5年）**：因應機房搬遷計畫，預期將投入較大規模之資安硬體與基礎設施（如入侵防禦系統、資料備援機制與防火牆設備等），以符合資安管理需求。該等投資計畫將以自有資金支應，將列入資產負債表之不動產及設備項目，對中期財務狀況產生可見影響，惟無新增借貸需求，故財務結構仍維持穩定。雖然該項投資計畫可能在短期內導致投資活動現金流出增加，但相關支出為一次性，並且資金投入有助於提升資安風險管理能力，避免潛在的高額損失風險。
- **長期（5年以上）**：本公司及子公司將延續短期與中期的資訊安全因應策略。由於資安設備與軟體需持續升級與維護，未來仍將投入適當資源進行更新與驗證維護，相關支出將列入獨立的資安預算，對財務狀況、財務績效及現金流量的影響具可控性。並且隨著資安管理能力提升，未來若因合規或市場需求取得政府補助或客戶信任回饋，亦可能帶來額外的營收或成本節約，進一步強化企業的財務穩健度。

3.3.2 客戶關係與權益保障

本公司與子公司皆高度重視客戶關係管理，並採取一致的待客原則，視其為業務發展的核心。秉持以顧客需求為導向的精神，致力保障客戶權益，優化服務體驗與產品功能，進而拓展客戶基礎、維持高滿意度，並降低客訴爭議與客戶流失風險。本公司與子公司採行雙向的客戶關係管理策略，對內藉由電話客服教育訓練與客戶意見改善會議，不斷優化服務機制。更提供多元申訴與諮詢管道，如人員專線等，確保能即時回應客戶需求。同時建立線上數位平台，提供最新資訊及便捷的資料下載服務，給予客戶最新的金融產品資訊。對外則透過滿意度調查、客群分析、獎勵回饋機制及多樣化的行銷措施，深入了解客戶需求與偏好，增強產品吸引力，以提升客戶黏著度，有效拓展新客源。

2025 年，本公司及子公司已舉辦多場業務交流會，並透過平面媒體、電視廣告及網紅合作專案進行宣傳。此外本公司也持續鼓勵及肯定參加人積極配合辦理本公司業務，訂定各項回饋獎勵方案，藉此提升客戶忠誠度。同時委託市調機構，針對「股務事務電子通知服務 (eNotice)」、「參加人債票券交割訊息動態查詢平台 (甘丹查) 服務」及「參加人辦理處置證券預收款券彈性措施之作業」等三項服務進行滿意度調查。根據調查結果，客戶普遍給予正向評價，全體用戶問卷回收率達 100%，各項服務指標平均滿意度達 96.59 分，展現本公司在客戶關係管理上的成效與市場認可度。

單位：新臺幣 仟元

綜合損益表	2025 年	2026 年
營業收入	(334,593)	(225,383)
營業費用	184,928	288,360
資產負債表	2025 年	2026 年
無形資產	58,839	89,167
其他流動資產	34,194	4,800
現金流量表	2025 年	2026 年
營業活動流出	491,321	464,695
投資活動流出	46,167	53,795

註 1：「營業收入」項目係為鼓勵參加人參與市場所支付之回饋金，作為服務收入之減項。

註 2：「營業費用」項目包含委託行銷公司執行客戶滿意度調查、廣告行銷、辦理業務會議，以及相關軟硬體設備所產生的折舊與攤銷費用。

註 3：「不動產及設備」及「無形資產」項目為因應客戶意見調整產品功能所產生之軟硬體採購。

財務影響總結與說明：

▶ 客戶關係與權益保障風險與機會對短、中、長期財務狀況、財務績效及現金流量之影響

- **短期（1-3 年）**：2025 年本公司及子公司皆未發生嚴重客訴，亦未發生因客戶數量與滿意度大幅變化，導致營收提升或降低，因此短期財務狀況、財務績效及現金流量未受到重大衝擊。
- **中期（3-5 年）**：集保結算所作為我國金融市場的唯一後台機構，基富通於近年度建立起高度市場獨特性，客戶基礎相對穩定，受外部環境變化影響較小，因此預期中期內財務狀況、財務績效及現金流量不會受到顯著衝擊。
- **長期（5 年以上）**：長期影響與中期類似，但若本公司及子公司持續強化數位服務並深化客戶互動，可進一步提升客戶滿意度與忠誠度，對財務穩健度產生正向影響。然而在金融市場需求與環境變動下，客戶行為與偏好仍具不確定性，因此相關風險與機會對財務狀況、財務績效及現金流量的影響程度將取決於市場發展與客戶需求的變化。

▶ 相關因應策略對短、中、長期財務狀況、財務績效及現金流量之影響

- **短期（1-3 年）**：持續投入客戶關係管理措施，包括市場調查、行銷推廣、客戶滿意度提升計畫等，並以自有資金支應。相關費用雖導致現金流出增加，對公司淨利產生微幅影響，金額約僅佔稅前淨利之 5.20%，預計不會對財務資源的可得性造成影響。
- **中期（3-5 年）**：客戶關係管理策略預期將維持現行方針，並持續優化數位平台與行銷方案，以提升服務體驗與黏著度。由於無大型設備更新計畫，中期內的資本支出預期對財務狀況、財務績效及現金流量的影響與短期相似。
- **長期（5 年以上）**：隨著市場競爭與客戶需求變化，本公司及子公司將持續強化客戶關係管理策略，以提升服務品質，確保市場競爭力。雖持續性行銷支出將造成現金流出，但長期而言穩健的客戶關係管理有助於降低客戶流失率，提升品牌忠誠度，進一步強化營收穩定性。

3.3.3 因應氣候變遷之措施

▶ 氣候風險 - 氣候變遷災害影響日常營運與業務穩定性

金融市場的營運持續性對於維持穩定交易環境及促進國家經濟發展至關重要。對本公司而言，氣候變遷帶來的最直接衝擊來自颱風等天災的強度加劇，可能導致股市休市，進而影響結算交割作業的正常運作。

作為國家關鍵基礎設施金融領域的重要單位，集保結算所致力於確保證券、期貨、基金及債票券市場的重要業務在突發事故發生時能迅速啟動復原機制，維持運作不中斷。為此本公司於 2020 年通過英國標準協會（BSI）驗證，正式取得 ISO 22301:2019 營運持續管理系統認證。並以此作為營運持續管理的基礎，依據標準管理架構制定「業務永續運作計畫（BCP）」，與實施「國家關鍵基礎設施防護（CIP）」演習。

近年本公司進一步擴大風險識別範圍，除既有的地震、雷擊外，更將颱風、水災與乾旱等極端氣候災害納入演練情境，以強化天災對營運作業的影響評估。透過模擬各類災害場景預先規劃應變措施，並強化同仁危機處理機制及維持主要業務營運的能力。確保危機發生時能迅速啟動通報機制與採取適當應對行動，降低損害的同時儘速恢復業務正常運作。

2025 年本公司持續通過 ISO 22301:2019 營運持續管理系統的年度審查，並辦理「營運持續管理演練（BCM）」及「天災逃生演練」。藉由演練計畫的實施，控管威脅營運的風險，進而強化基礎設施及核心功能耐災能力，並加快災難復原速度。為我國證券、期貨、基金及債票券市場正常運作提供最佳保障。

目前及預期財務影響（2025 年及 2026 年）

為推動上述措施，本公司及子公司於 2025 年投入相關策略資金，涵蓋實施營運持續管理、防災演練等計畫衍生之費用及第三方驗證之勞務費用等。

2026 年的預期財務影響均為 2025 年策略行動所延續產生的可合理預期金額。此外，根據現有資訊判斷，2025 年度的氣候風險衝擊預計不會對 2026 年的資產與負債帳面價值產生重大調整影響。對財務狀況、財務績效及現金流量的影響金額彙整如下：

單位：新臺幣 仟元

綜合損益表	2025 年	2026 年
營業費用	6,070	10,353
資產負債表	2025 年	2026 年
	無影響	
現金流量表	2025 年	2026 年
營業活動流出	6,070	10,353

註 1：「營業費用」項目為辦理業務永續計畫 (BCP) 加班費及委託第三方公司進行溫室氣體與 ISO 22301 驗證之費用、委託永續顧問之費用等。
 註 2：ISO 22301 管理系統涵蓋資訊安全風險與自然災害風險的管理流程，因不易將該影響數區分，本處影響金額的部分內容可能與資訊安全風險有所重疊。

財務影響總結與說明：

► 氣候風險對短、中、長期財務狀況、財務績效及現金流量之影響

- **短期（1-3 年）**：2025 年因辦理業務永續計畫 (BCP) 加班費、永續相關顧問與驗證費用及 ISO 22301 營運持續管理系統之驗證服務費用，使營業活動現金流出增加。惟相關金額經評估對本公司之影響極小，不會對短期財務狀況、財務績效及現金流量造成嚴峻衝擊。
- **中期（3-5 年）**：上述支出為年度定期支出且金額不重大，對於本公司中期財務狀況、財務績效及現金流量不構成持續性影響。然而氣候變遷導致的極端颱風災害可能持續影響營運穩定性，因此未來若發生類似情況，本公司將依據實際需求調整人力資源配置，以降低突發事件對財務的影響。
- **長期（5 年以上）**：未來颱風災害可能呈現頻率降低但強度增加的趨勢，國內仍可能因強颱侵襲而發布颱風假，導致股市休市。此外隨著國內金融商品單日交易量持續成長，若因颱風影響造成交易休市，可能需投入更多人力成本以應對加班需求。然而經評估，相關金額對本公司影響仍相對較小，預計不會對財務狀況、財務績效及現金流量造成重大衝擊。

► 相關因應策略對短、中、長期財務狀況、財務績效及現金流量之影響

- **短期（1-3 年）**：本公司因應氣候風險的策略包括推動營運持續管理計畫、業務永續管理 (BCM) 演練，及災害演練等，相關支出主要以自有資金支應。前述費用雖導致現金流出增加，對公司淨利產生微幅影響，金額約僅佔稅前淨利之 0.06%，預計不會對財務資源的可得性造成影響。同時透過氣候風險因應策略的持續實施及災害演練之推行，可有效提升本公司整體防災與應變能力，降低營運中斷風險。
- **中期（3-5 年）**：本公司的氣候風險與機會行動方針多為延續性措施，並且現階段並無大型防災設備建置需求。故可保守推估相關措施的支出規模，以及對財務狀況、財務績效及現金流量的影響與短期相近。
- **長期（5 年以上）**：本公司將延續短、中期的氣候風險管理策略，並可能進一步強化機房的防災設施。然而，長期氣候風險的影響具高度不確定性，未來颱風災害的發生頻率與強度均可能影響因應策略的調整幅度與資金投入規模。因此現階段難以精確評估長期財務影響，未來本公司將持續關注氣候變遷趨勢，並適時調整相關資源配置，以確保財務穩定性。

● 氣候機會 - 氣候變遷趨勢帶動綠色金融市場商機

本公司致力於提供投資人更便捷的數位體驗，近年配合國內永續金融服務的需求，以及金管會的政策推動，以「創新」與「永續」兩大主題做為發展主軸。期許擴大低碳、永續相關的產品與服務，以因應氣候變遷帶來的金融市場變革。透過永續金融「4C 服務」：氣候 (Climate)、ESG 評等與規範 (Code)、盡職治理與遵循 (Compliance) 及公司治理 (Corporate Governance)，為市場提供多元的金融科技解決方案，達成「共推金融市場永續發展」之願景。

近年發展的服務項目中，包含「股東 e 服務」平台，以及「集保 e 手掌握」等多樣的數位化應用。其中「股東 e 服務」平台整合包含電子投票 (eVoting)、股東會視訊會議 (eMeeting)、股務事務電子通知 (eNotice) 及股務事務 e 櫃台 (eCounter) 等服務。為發行公司與股東間搭建數位化橋梁，同時降低因實體作業產生之碳排放。

除了持續推出數位化產品，本公司亦積極探索新興服務機會。鑑於各國政府與機構投資人對企業 ESG 表現的關注日益提升，本公司於 2020 年推出「公司投資人關係整合平台」（ESG IR Platform），並導入 ESG 評等查詢服務。後續本公司不僅發布國內首份「ESG 評等機構行為準則」，也陸續提供全球五大 ESG 評等機構與我國三項評等資訊予市場參與者無償參考，以強化企業永續資訊的透明度與可得性。

此外集保結算所於 2024 年下旬推出國內第一套無償使用的標準化金融業範疇三類別十五財務碳排放計算試算工具，並於 2025 年彙整國內機構的反饋建議，完成內容更新，並正式對外發布上線。盼能持續扮演我國市場參與者的堅強後盾，協助機構投資人簡化溫室氣體盤查、強化永續資訊揭露及追蹤減碳目標成果，以鼓勵企業實踐氣候變遷風險管理。

另集保結算所於 2025 年與中華民國票券金融商業同業公會共同推出永續發展票券制度，該制度配合短期票券之特性，使企業可於同一計畫書下辦理循環發行，以達成長期永續目標，為企業的永續轉型提供支持，並鼓勵企業、票券商及投資人透過綠色轉型，實踐永續未來。

目前及預期財務影響（2025 年及 2026 年）

為推動上述措施，本公司於 2025 年投入相關資金，涵蓋開發數位平台服務與金融業範疇三分析工具之費用。此外透過數位服務亦創造相應收益。

2026 年的預期財務影響均為 2025 年策略行動所延續產生的可合理預期金額。此外，根據現有資訊判斷，2025 年度的氣候機會衝擊預計不會對 2026 年的資產與負債帳面價值產生重大調整影響。對財務狀況、財務績效及現金流量的影響金額彙整如下：

單位：新臺幣 仟元

綜合損益表	2025 年	2026 年
營業收入	172,254	159,300
營業費用	18,461	36,043
資產負債表	2025 年	2026 年
無形資產	406	162
現金流量表	2025 年	2026 年
營業活動流入	154,036	123,500

註 1：「營業收入」項目為電子投票、股東會視訊及股務事務電子通知等電子化服務收入；「營業費用」項目為委託系統開發公司協助服務平台功能建置產生之攤銷費用、提升或維護相關電子化平台費用及電子通知作業處理費。

註 2：「無形資產」項目為平台服務開發過程產生之軟體購買費。

財務影響總結與說明：

▶ 氣候機會對短、中、長期財務狀況、財務績效及現金流量之影響

- **短期（1-3 年）**：本公司持續推動數位金融低碳服務，使電子化服務收入提升，相關收入約占稅前淨利之 1.72%，並且使當期淨利與營業活動現金流入增加。為公司財務績效帶來正向影響。
- **中期（3-5 年）**：配合主管機關近年的永續金融發展政策，數位化低碳服務以及永續金融相關服務工具的業務預期將持續成長並對財務狀況、財務績效與現金流量帶來正向影響。
- **長期（5 年以上）**：隨著企業對 ESG 及數位金融服務需求增加，本公司預計數位化業務收入將持續成長，並帶動現金流入穩定提升。

▶ 相關因應策略對短、中、長期財務狀況、財務績效及現金流量之影響

- **短期（1-3 年）**：為掌握氣候機會，本公司持續投入數位平台以及永續金融服務工具的開發。相關研發費用雖導致現金流出增加，對公司淨利產生微幅影響，金額約僅佔稅前淨利之 0.18%，預計不會對短期財務狀況造成重大壓力。此外數位平台系統與軟體之投資將使總資產增加，惟因無須借貸，負債金額維持不變。
- **中期（3-5 年）**：本公司將延續短期策略，並且現階段的數位平台或永續產品開發計畫中尚無大規模軟體採購需求。故可保守推估相關措施的支出金額，以及對財務狀況、財務績效及現金流量的影響與短期相近。
- **長期（5 年以上）**：本公司將持續投入低碳與永續產品的開發，可能擴大投資規模，進一步影響無形資產價值。然而數位科技的長期發展趨勢及研發成本較具不確定性，未來技術創新需求及市場環境的變化可能影響因應策略的調整幅度與資金投入規模，因此現階段難以精確評估長期財務影響。本公司將持續關注數位金融與永續發展趨勢，並適時調整資源配置，以確保財務狀況、財務績效與現金流量之穩定。

3.4 風險韌性

本公司及子公司已針對鑑別出的三大永續風險進行韌性評估，以確保營運穩定並強化風險應對能力。

針對「資訊安全」主題相關的風險，本公司透過營運持續管理（BCM）演練、電子郵件社交工程演練及分散式阻斷服務攻擊（DDoS）演練等多項資安演練，模擬潛在衝擊，並依據結果改善資安架構與應變機制。經演練結果分析，營運持續計畫已符合本公司訂定的最大可容忍中斷時間目標，而資訊系統中可能存在具威脅風險之弱點也已即時修正。此外本公司已建立核心異地備援機制，確保備援機房具備獨立供電、不斷電系統（UPS）及至少 72 小時的自主運作能力。同時依循《資通系統籌獲各階段資安強化措施》，每年編列資安預算，以應對突發資安事件或設備故障帶來的資產調度需求，確保財務資源充足並具備靈活運用空間，有效因應風險衝擊。

在「客戶關係與權益保障」相關風險的韌性評估上，本公司透過年度滿意度調查與客戶意見回饋進行監測與分析。並由總經理裁決後續改善措施，責成相關單位針對不滿意的客戶意見類型，進行原因分析或矯正。根據客戶滿意度調查結果，現行的客戶關係管理策略已充分規劃溝通與管理機制，並透過多樣化行銷策略維繫客戶關係，可確保財務可得性與資產調度能力不受影響。

而與「因應氣候變遷之措施」相關的風險，本公司則透過情境分析進行韌性評估，詳見本公司官網 -> 永續發展 -> 集保永續發展 -> 報告書 -> 氣候相關財務揭露報告書 -> 章節 2-2 重大氣候風險情境分析。

4. 風險管理

4.1 永續相關風險與機會的管理流程

本公司各相關部室已具備完整的永續風險與機會管理流程，且將其納入日常營運與內部管理機制，確保在資訊安全、客戶關係與權益保障、以及氣候變遷因應等三大議題上，皆能透過業務運作辨認與因應各項永續風險與機會。各部室於其管理範疇內，已系統性地執行辨認、評估、排序並監控其風險，並從風險管理的流程中，可有效鑑別出不同議題的永續機會，確保永續風險與機會能夠有效地被納入管理範疇。惟考量不同風險間之特性，依照不同風險建立差異化之管理流程。本公司將持續優化風險管理流程，以強化企業韌性、提升市場競爭力，確保公司長期穩健發展。

4.1.1 資訊安全

為確保資訊安全與關鍵基礎設施營運持續的穩定性，集保結算所於數位暨資安部下設資安治理組與資安防禦組，專職辦理資通安全業務，並依據 ISO 27001:2022 資訊安全管理系統（ISMS）及營運持續管理系統（BCMS），建立風險與機會辨認、評估、排序與監控流程，確保企業在面對資安威脅與營運持續挑戰時，能夠有效應對與管理。

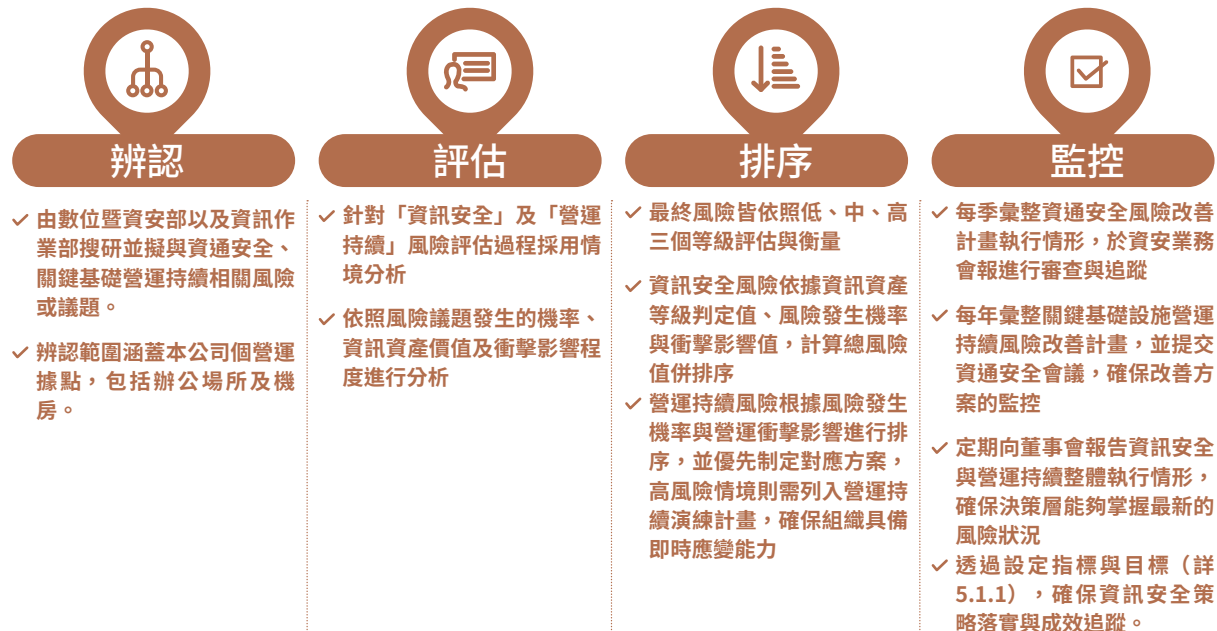


圖 1 資訊安全：風險與機會辨認、評估、排序與監控流程

4.1.2 客戶關係與權益保障

目前與客戶關係管理相關之風險與機會主要與客戶滿意度或服務體驗相關，因此集保結算所係透過定期顧客滿意度調查及顧客即時應對機制作為核心管理架構，與風險與機會辨認、評估、排序和監控相關的管理流程，已落實於各部室的日常業務運作中，確保其風險應對與機會辨認能夠持續進行。



圖 2 客戶關係與權益保障：風險與機會辨認、評估、排序與監控流程

4.1.3 因應氣候變遷之措施

為有效管理氣候變遷風險與機會，集保結算所已參考 TCFD（氣候相關財務揭露工作小組）框架，建立風險與機會鑑別、評估、排序與監控流程，確保營運活動與供應鏈能夠適應氣候變遷帶來的挑戰與機會。透過科學數據支持的情境分析與財務影響評估，持續優化氣候風險管理策略，確保長期營運穩定性與永續發展。

有關本公司因應氣候變遷之風險管理措施請參考本公司官網 -> 永續發展 -> 集保永續發展 -> 報告書 -> 氣候相關財務揭露報告書 -> 章節 3-1 風險與機會鑑別流程。



圖 3 因應氣候變遷之措施：風險與機會辨認、評估、排序與監控流程

5. 指標與目標

5.1 永續相關風險與機會之指標與目標

5.1.1 資訊安全

對應之風險 / 機會	指標項目	2025 年度目標	2025 年度達成情形	與前一年度之目標達成狀況比較
風險 - 資訊外洩與系統中斷	- 關鍵基礎設施未發生中斷，或發生中斷事件但於最大可容忍中斷時間內，恢復至最小可接受服務水準 - 全年發生關鍵基礎設施中斷事件，依規定通報主管機關 - 誤觸電子郵件社交工程演練信件，將導致電腦病毒、勒索軟體或惡意程式感染等風險之比率	- 未發生設施中斷，或有於容忍時間恢復服務 - 未發生異常狀況，或發生異常但通報比率達成 100% - 該比率需 ≤ 3%	- 已達成 - 已達成 - 已達成	- 無差異，皆達成無關鍵基礎設施中斷事件 - 無差異，皆未發生作業異常 - 無差異，皆保持該比率 ≤ 3%
機會 - 強化資安系統提升系統可信賴度	- 每半年定期針對資訊設備、系統、伺服器、雲端服務、物聯網設備、廠商人員使用者帳號執行檢視作業 - 定期檢視未符合密碼原則或未納入系統控管者之帳號密碼規則與系統控管改善作業 - 全年度經稽核發現，應用系統或設備帳號權限，未依「帳號管理程序書」規定辦理之次數	- 各部室上下半年之檢視作業完成 - 完成年度資訊系統及設備等未符合密碼原則相關檢視作業 - 量測結果須符合全年度目標值 - 完成 ISO/IEC 27001:2022 續審 - 上下半年各辦理一次 1.5 小時教育訓練 - 指派資安專責人員 3 員及資安主管 1 員，於年底前完成 15 小時以上資安專業訓練	- 已達成 - 已達成 - 已達成	- 無差異，皆如期完成上下半年檢視作業 - 無差異，皆完成未符合密碼原則檢視作業 (達成) - 無差異，量測結果皆符合目標值要求
機會 - 強化資安系統提升系統可信賴度 (基富通)	- 持續取得資訊安全國際標準 ISO 27001 認證 - 每年舉行 3 小時以上資安教育訓練，另針對資訊安全專責人員 15 小時以上的教育訓練	- 完成 ISO/IEC 27001:2022 續審 - 上下半年各辦理一次 1.5 小時教育訓練 - 指派資安專責人員 3 員及資安主管 1 員，於年底前完成 15 小時以上資安專業訓練	- 已達成 - 已達成 - 已達成	- 無差異，皆如期完成 ISO 27001 認證 - 無差異，皆如期完成 3 小時資安教育訓練 - 無差異，皆如期皆完成 15 小時資安專業訓練

註 1：資訊安全之控管目標內容皆為年度維持性作業目標，故短期目標（2026-2028）、中期目標（2028-2030）與長期目標（2030~）皆適用一致性性控管目標，以有效完成目標內容與符合法規所要求之事項為主要設定

註 2：資訊外洩與系統中斷相關指標係依據「國家關鍵基礎設施安全防護指導綱要」之要求進行設定

註 3：資訊安全相關指標未經第三方驗證，2025 年目標與往年相比沒有調整

5.1.2 客戶關係與權益保障

對應之風險 / 機會	指標項目	2025 年度目標	2025 年度達成情形	與前一年度之目標達成狀況比較
風險 - 客戶流失與忠誠度降低	- 顧客滿意度問卷調查結果 - 核心業務是否營運穩定，不發生重大缺失 - 內部客服教育訓練課程完訓率	- 定期辦理顧客滿意度問卷調查，平均 80 分以上 - 核心業務營運穩定，未發生重大缺失 - 完訓率達 100%	- 已達成 - 已達成 - 已達成	- 無差異，皆達成滿意度目標，不滿意與建議改善項目皆已改善且無須再追蹤 - 無差異，皆保持無重大缺失，且客戶意見即時處理及回復 - 無差異，完訓率皆達 100%
機會 - 吸引新客群並提升客戶黏著度	- E 化服務 (包含 e 手掌握、股東 e 服務及甘丹查等業務) 使用人數及家數 - 辦理業務宣導說明會	- 使用人數與家數皆正成長，且不發生顯著衰退情形 - 辦理多場業務宣導說明會	- 已達成 - 已達成	- 每年 E 化服務使用人數或家數持續成長，拓展服務範疇及市場滲透率 - 每年即使無新種業務需要，亦持續辦理業務宣導說明會，俾與客戶保持聯繫並協助其熟悉市場作業。
機會 - 吸引新客群並提升客戶黏著度 (基富通)	- 打造數位金融科技應用環境推展核心業務創新服務 - 推動理財、金融知識普及計畫	- 提升基富通證券 APP 使用用戶數 - 至少每季更新一次 ESG 投資相關文章及內容 - 與不同管道合作，舉辦金融教育專案或線上課程及實體金融知識與投資趨勢講座	- 已達成 - 已達成 - 已達成	- 每年基富通證券 APP 使用用戶數持續成長，拓展服務範疇及市場滲透率 - 與基金業者合作，每季至少更新一次有關 ESG 投資的市場觀點 - 與基金公司合作在 Youtube 上推出 8 集理財及金融教育課程，並與親子天下合作辦理 3 場親子理財講座。對軍職、消防局、縣市政府等單位辦理金融知識的推廣宣導約 40 場

註 1：控管目標內容為年度維持性作業目標，故短期目標（2026-2028）、中期目標（2028-2030）與長期目標（2030~）皆適用一致性之控管目標

5.1.3 因應氣候變遷之措施

對應之風險 / 機會	指標項目	2025 年度目標	2025 年度達成情形	與前一年度之目標達成狀況比較
風險 - 氣候變遷災害影響日常營運與業務穩定性	配合國際整體溫室氣體減量策略及淨零排放目標，積極規劃達成碳中和，實踐淨零排放承諾。	- 再生能源使用比例 - 遵循 ISO 14068-1 規定達成落實減碳路徑	- 已達成 - 已達成	- 無差異，皆達成再生能源目標使用比例 - 無差異，皆落實減量目標
機會 - 氣候變遷趨勢帶動綠色金融市場商機	配合國內永續金融服務的需求，以及金管會的政策推動，以「創新」與「永續」兩大主題做為發展主軸，擴大低碳、永續相關的產品與服務。	永續金融相關服務與產品使用人次正成長	已達成	無差異，持續完善 ESG IR 平台及完成金融機構範疇三計算工具

註 1：控管目標內容為年度維持性作業目標，故短期目標（2026-2028）、中期目標（2028-2030）與長期目標（2030~）皆適用一致性之控管目標

溫室氣體排放量相關指標

本公司及子公司範疇一與範疇二溫室氣體排放量

本公司及子公司依據產業盤查現況，每年依據 ISO-14064-1：2018 溫室氣體盤查標準進行溫室氣體盤查作業，因採用營運控制法，故盤查範圍除了涵蓋集保結算所與基富通之外，並無計算其他關聯企業之溫室氣體排放量。另外，集保結算所使用之再生能源，係向天能綠電股份有限公司採購，並經台電之電網進行轉供。

溫室氣體範疇	排放量（公噸 CO ₂ e）
範疇一	32.9087
範疇二（地區基礎）	2,138.3035
範疇二（市場基礎）	1,854.9778

註 1：全球暖化潛勢（GWP）依據 IPCC 第六次評估報告（2023）

註 2：溫室氣體排放係數方面，能源署尚未公告 2025 年度排放係數，故 2025 年度採用 2024 年係數 0.474kgCO₂e/度計算。

註 3：溫室氣體排放量未及於年報刊印日取得確信意見，完整確信資訊將於永續報告書揭露。

本公司及子公司範疇三溫室氣體排放量

範疇三類別	排放量（公噸 CO ₂ e）
類別 2：資本財	6,675.1517
類別 3：與燃料和能源有關的活動	424.9342
類別 6：商務差旅	66.8001
類別 7：員工通勤	236.0838
類別 8：上游租賃資產溫室氣體	332.8741
類別 15：投融資	68,940.85

註 1：本表僅呈現本公司及子公司目前有盤查之範疇三類別。

氣候相關風險與機會

氣候相關風險與機會	易受氣候相關轉型 / 實體風險或機會影響之資產或經營活動	分子數額	分母數額	百分比
轉型風險	綠電占總用電量之比例	617,514 度	5,191,323 度	11.90%
實體風險	受颱風影響導致停班天數與全年總工作天數之比例	0 天	246 天	0.00%

註 1：本公司的氣候相關機會主要係透過持續透過大數據、區塊鏈、雲服務等新興科技技術，開發更有利資本市場與貨幣市場運作的工具，減少過去為傳遞資訊進而產生的紙張、運輸等服務的溫室氣體排放，並對於新興服務亦持續進行開發為主。經評估相關推動已涵蓋於作業流程中，故無針對氣候相關機會特定管控目標。

註 2：本公司及子公司目前尚未採用內部碳定價制定相關決策，亦未將氣候相關考量列入高階主管薪酬，後續將持續考量具體可行性。

註 3：在氣候相關風險與機會的辨識與目標設定考量上，對應之產業尚無《國際財務報導準則第 S2 號之行業基礎施行指引》，本公司仍依據永續會計準則委員會發布之準則作為參考。

溫室氣體減量策略性目標及轉型計畫

本公司回應巴黎協定與臺灣之減碳目標，積極投入溫室氣體減量並提出承諾。自 2023 年開始，依 ISO 14068-1：2023 碳中和國際標準實施碳中和，2025 年 7 月再次經第三方查證機構英國標準協會（BSI）查證通過，將辦公場所及機房的類別 1 至類別 4 排放量予以抵換。本公司之碳中和目標依據短、中與長期區分，分別為短期目標至 2026 年類別 1 至類別 4 減量 31.15% 溫室氣體排放；中期目標至 2028 年減量 65.27%；長期目標（Near-term）至 2030 年減量 96.14%，並實現類別 1、2 淨零排放目標。有關本公司碳中和執行情形請見本公司官網 -> 永續發展 -> 集保永續發展 -> 報告書 -> 碳中和報告書 -> 第三章 碳中和管理計畫。

IFRS S1&S2 對照表

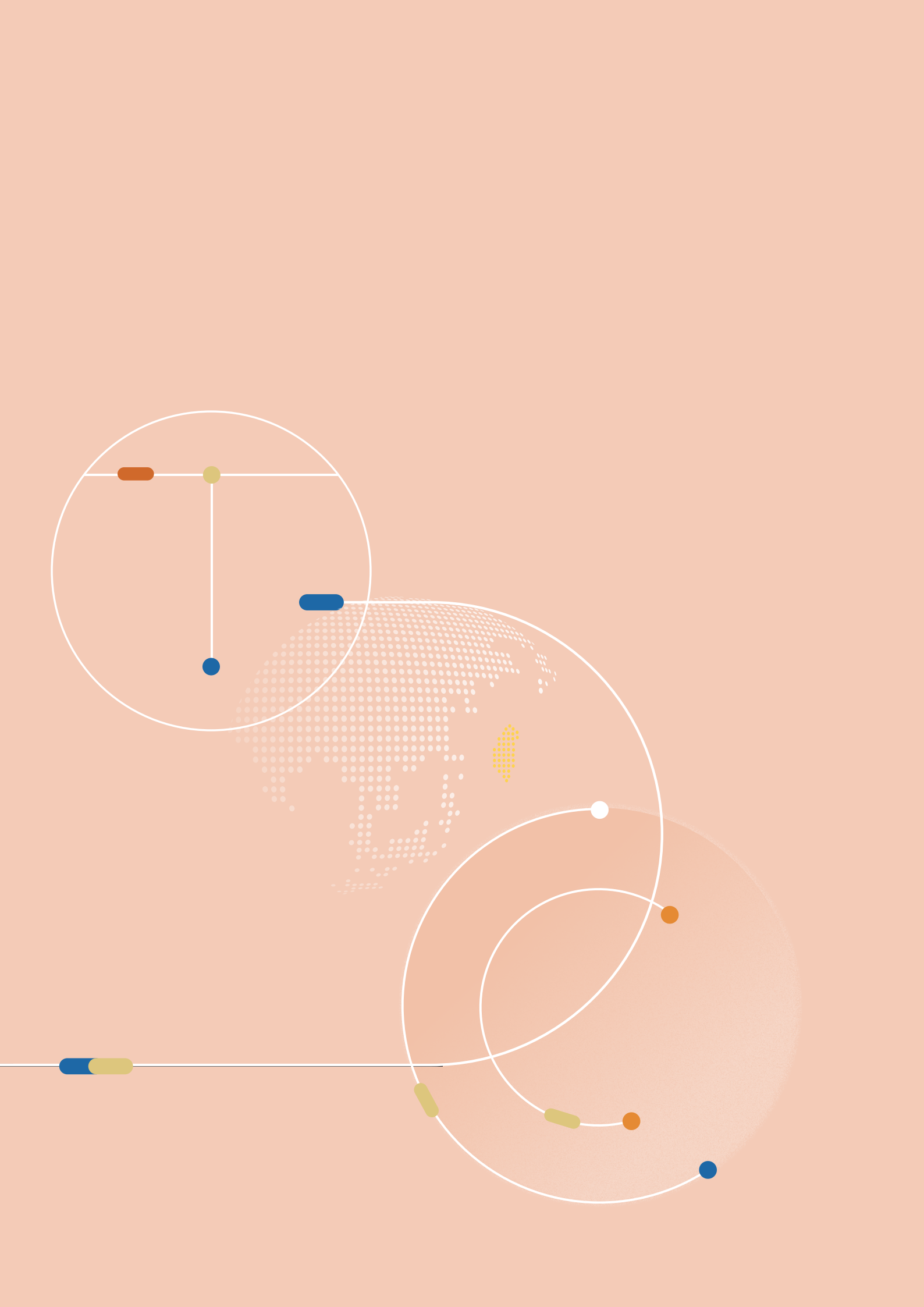
IFRS S1

架構	條文	章節	頁碼
治理	IFRS S1.26	2.1 永續相關風險與機會之治理	p.66 - p.69
	IFRS S1.27	2.2 管理方針及控制措施	
策略	IFRS S1.28	CH3 策略章節	p.69- p.80
	IFRS S1.29		
	永續相關風險與機會		p.70- p.74
	IFRS S1.30	3.2 永續相關風險與機會之影響與因應策略	
	IFRS S1.31		
	經營模式及價值鏈		p.70- p.74
	IFRS S1.32	3.2 永續相關風險與機會之影響與因應策略	
	策略及決策		
	IFRS S1.33	3.1 永續風險與機會	p.69 - p.74
		3.2 永續相關風險與機會之影響與因應策略	
	財務狀況、財務績效及現金流量		p.70 - p.79
	IFRS S1.34		
	IFRS S1.35		
	IFRS S1.36	3.2 永續相關風險與機會之影響與因應策略	
	IFRS S1.37		
	IFRS S1.38	3.3 財務狀況、財務績效及現金流量之影響	
	IFRS S1.39		
IFRS S1.40			
韌性		p.80	
IFRS S1.41	3.4 風險韌性		
IFRS S1.42			
風險管理	IFRS S1.43	4.1 永續相關風險與機會的管理流程	p.80 - p.81
	IFRS S1.44		
指標與目標	IFRS S1.45	5.1 永續相關風險與機會之指標與目標	p.82 - p.84
	IFRS S1.46		
	IFRS S1.47		
	IFRS S1.48		
	IFRS S1.49		
	IFRS S1.50		
	IFRS S1.51		
IFRS S1.52			
IFRS S1.53			

IFRS S2

架構	條文	章節	頁碼
策略	IFRS S2.5	2.1 永續相關風險與機會之治理	p.66 - p.69
	IFRS S2.6	2.2 管理方針及控制措施	
	IFRS S2.7	CH3 策略章節	p.69- p.80
	IFRS S2.8		
	IFRS S2.9	氣候相關風險與機會	p.70- p.74
	IFRS S2.10		
	IFRS S2.11	3.2 永續相關風險與機會之影響與因應策略	p.70- p.74
	IFRS S2.12	經營模式及價值鏈	
	IFRS S2.13	3.2 永續相關風險與機會之影響與因應策略	p.70- p.74
	策略及決策		

架構	條文	章節	頁碼
策略	IFRS S2.14	3.2 永續相關風險與機會之影響與因應策略 5.1 永續相關風險與機會之指標與目標	p.70- p.74 、p.82 - p.84
	財務狀況、財務績效及現金流量		
	IFRS S2.15		
	IFRS S2.16		
	IFRS S2.17		
	IFRS S2.18	3.3 財務狀況、財務績效及現金流量之影響	p.74 - p.79
	IFRS S2.19		
	IFRS S2.20		
	IFRS S2.21		
	氣候韌性		
風險管理	IFRS S2.22	3.4 風險韌性	p.80
	IFRS S2.23		p.80
	IFRS S2.24		
	IFRS S2.25	4.1 永續相關風險與機會的管理流程	p.80 - P.81
指標與目標	IFRS S2.26		
	IFRS S2.27	5.1 永續相關風險與機會之指標與目標	p.82 - p.84
	IFRS S2.28		
	氣候相關指標		
	IFRS S2.29		
	IFRS S2.30	5.1 永續相關風險與機會之指標與目標	p.82 - p.84
	IFRS S2.31	(無適用之行業基礎實施指引)	
	IFRS S2.32		
	氣候相關目標		
	IFRS S2.33		
	IFRS S2.34		
	IFRS S2.35	5.1 永續相關風險與機會之指標與目標	p.82 - p.84
	IFRS S2.36		
	IFRS S2.37		



發行人：林丙輝

發行者：臺灣集中保管結算所股份有限公司

地址：台北市復興北路 363 號 11 樓

TEL：（02） 2719-5805

FAX：（02） 2719-5403

中華民國 115 年 5 月編印

<https://www.tdcc.com.tw>



台北市復興北路363號11樓
11F., No. 363, Fuxing N. Rd., Taipei, Taiwan R.O.C.
Tel: 02-2719-5805 Fax: 02-2719-5403
<https://www.tdcc.com.tw>