

# 壹、調查結果分析

## 摘要

### 公營事業

106年底各家公營事業資產總額較上(105)年底增減互異。整體而言，全體公營事業資產總額增至5.04兆元，較上年底增加0.83%，主因台北自來水公司、台鐵公司及台灣自來水公司之土地重估增值、土地改良物增加及新購設備；而全體公營事業負債總額為3.09兆元，微幅成長0.19%，主要係台電公司因核電除役增提責任及損失準備所致。由於中油公司及台北自來水公司盈餘增加及部分公營事業增資，全體公營事業權益總額擴增至1.95兆元，較上年底增加1.87%。

### 民營企業

106年全球景氣穩健擴張及國際原油等商品價格上揚，帶動我國出口成長，加以民間消費溫和增加，國內經濟成長率為3.08%。隨企業產銷活動增強，106年底全體民營企業資產總額為56.13兆元，較上年底成長5.04%；負債總額為29.04兆元，較上年底成長3.65%；權益總額為27.09兆元，較上年底成長6.58%。

#### (一) 全體民營企業之資產、負債及權益概況

106年底全體民營企業資產總額為56.13兆元，較上年底成長5.04%。而金融性資產為32.95兆元，較上年底成長6.04%，其中，隨企業產銷活動增溫，最大宗之商業授信增加9.17%；其次，國內有價證券及投資與國外投資分別成長5.74%及4.84%，主因民營企業國內策略轉投資及海外布局增加所致。至於非金融性資產總額為23.18兆元，較上年底成長3.65%；其中，存貨增加9.29%，係企業積極備貨，以因應市場需求擴增所致；另不動產、廠房及設備淨額亦成長2.96%。資產結構方面，金融性資產占資產總額比重自上年之

58.15%略升至58.71%，非金融性資產比重則由41.85%略降至41.29%。

負債方面，106年底全體民營企業負債總額為29.04兆元，較上年底成長3.65%。其中，隨企業產銷活動增溫，融資需求上揚，致融資性負債年增5.74%，交易性負債（商業受信）增長1.40%。負債結構方面，仍以融資性負債及交易性負債為主，合計比重達98%。另因106年底全體民營企業資產增幅略高於負債，使負債比率由上年底之52.44%略降至51.74%。

權益方面，106年底全體民營企業之權益總額為27.09兆元，較上年底小幅成長6.58%。其中，由於企業增資意願不高，實收資本僅小幅增加1.78%；資本公積、保留盈餘及其他權益因企業獲利增加，較上年底成長11.65%。實收資本在股權分配上，仍以個人及非營利團體持股為主，企業投資居次。

## （二）各業別之資產、負債及權益概況

106年底各業之資產、負債及權益規模，以製造業居冠，其次為批發及零售業與不動產業。各業資產、負債及權益成長率消長互見，其中，製造業因出口擴張及原物料價格上揚，帶動電子業、石化業、金屬製造業及機械業營運擴張及獲利增加，致資產、負債及權益均較上年底增加；批發零售業因進出口貿易暢旺及民間消費擴增，資產、負債及權益俱增；不動產業因建商推出新案，並加強促銷餘屋，帶動獲利成長，資產及權益均增加，惟負債因商業受信減少而下滑。

負債比率方面，以電力及燃氣供應業之37.29%為最低，其餘各業則均超過40%，其中，以不動產業之64.80%最高。

## （三）大、中、小型企業<sup>1</sup>之資產、負債、權益與行業結構概況

106年底大型企業資產、負債及權益占全體民營企業比重均約8成左

<sup>1</sup> 本調查之大、中、小型企業，係按調查回收樣本之資產總額進行區分，106年大型企業之資產總額在3億元以上，中型企業為介於2,500萬元到3億元，小型企業則小於2,500萬元。

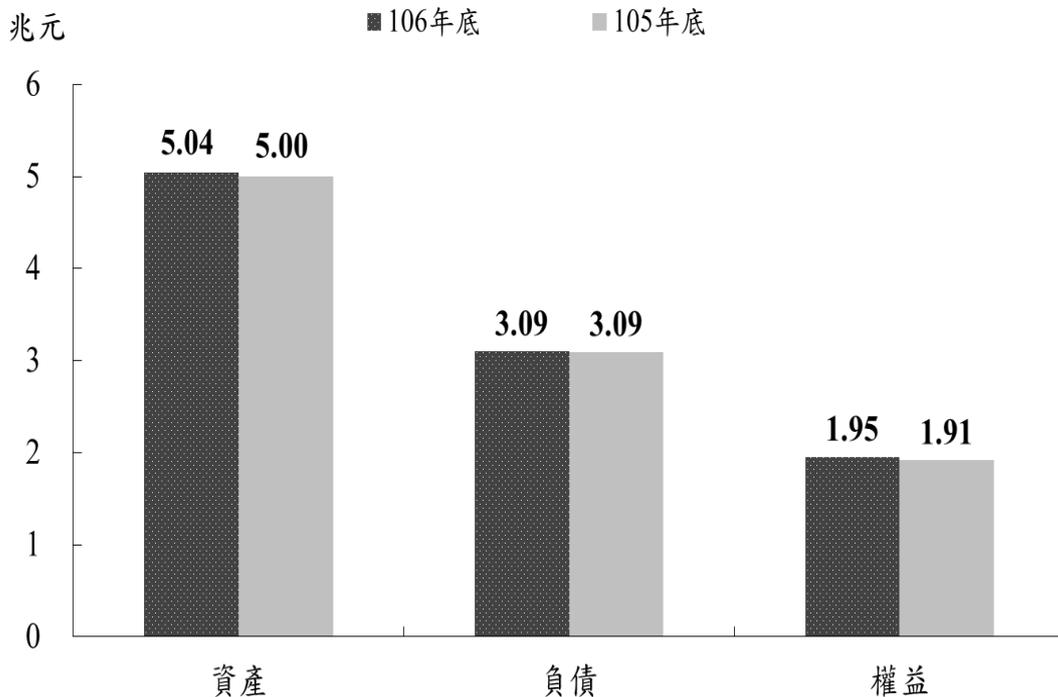
右，中型企業大抵占1至2成，小型企業約占3%。大、中、小型企業之資產、負債及權益多較上年底擴增。負債比率，則以中型企業之69.65%最高，其次為小型企業之56.92%，大型企業之負債比率相對較低，為48.76%。

以106年底資產總額觀察行業結構，大型企業以製造業占64.17%為主；中型企業，以批發及零售業、製造業並重，分別占35.06%及30.56%；小型企業則偏重批發及零售業，比重達51.39%。

## 一、公營事業

106年全體公營事業調查家數略減1家，為24家<sup>2</sup>，年底資產總額略升至5.04兆元，較上(105)年底增加0.83%，主要係台北自來水公司、台鐵公司及台灣自來水公司之不動產、廠房及設備大幅增加所致。雖然中油公司及台電公司之短期票券到期償還，惟台電公司因核電除役增提責任與損失準備，致106年底全體公營事業負債總額為3.09兆元，較上年微增0.19%。雖然台電公司累積虧損擴大，惟中油公司及台北自來水公司盈餘增加，加以部分公營事業增資，致106年全體公營事業權益合計增至1.95兆元，年增率為1.87%。

全體公營事業之資產、負債及權益比較



<sup>2</sup> 106年調查家數較105年減少1家，係因桃園機場保全股份有限公司於106年5月22日董事會決議解散，並於106年8月31日完成清算。

## 全體公營事業資產、負債與權益概況

單位：新台幣億元，%

項 目	106 年 底		105 年 底		變 動 數	
	金額	比重	金額	比重	金額	成長率
資 產 合 計	50,407	100.00	49,991	100.00	416	0.83
一、金融性資產	7,530	14.94	7,548	15.10	-18	-0.24
1.庫存現金及零用金	6	0.01	5	0.01	1	20.00
2.國內金融機構存款	1,303	2.58	1,194	2.39	109	9.13
3.附賣回票債券投資	3	0.01	35	0.07	-32	-91.43
4.融通	20	0.04	0	0.00	20	-
5.商業授信	5,123	10.16	5,205	10.41	-82	-1.58
6.國內有價證券及投資	925	1.84	981	1.96	-56	-5.71
7.國外投資	149	0.30	128	0.26	21	16.41
二、非金融性資產	42,877	85.06	42,443	84.90	434	1.02
1.國內投資性不動產及閒置資產	4,020	7.97	4,010	8.02	10	0.25
2.不動產、廠房及設備淨額	36,310	72.03	35,950	71.91	360	1.00
3.存貨淨額	1,755	3.48	1,580	3.16	175	11.08
4.無形資產、生物資產、遞延資產及用品盤存	792	1.57	903	1.81	-111	-12.29
負 債 合 計	30,930	100.00	30,871	100.00	59	0.19
一、融資性負債	15,358	49.65	15,693	50.83	-335	-2.13
(一) 借款	7,202	23.28	7,201	23.33	1	0.01
1.國內金融機構	5,395	17.44	5,391	17.46	4	0.07
2.政府、企業及個人	1,807	5.84	1,810	5.86	-3	-0.17
3.國外	—	—	—	—	—	—
(二) 附買回票債券負債	—	—	—	—	—	—
(三) 票券及債券發行	8,156	26.37	8,492	27.51	-336	-3.96
1.應付票券	2,743	8.87	3,198	10.36	-455	-14.23
2.應付國內公司債	5,413	17.50	5,294	17.15	119	2.25
3.應付國外有價證券	—	—	—	—	—	—
二、交易性負債--商業受信	4,257	13.76	4,616	14.95	-359	-7.78
三、準備性負債	9,147	29.58	8,505	27.55	642	7.55
1.責任及損失準備	5,289	17.10	4,653	15.07	636	13.67
2.員工退休金及福利負債準備	482	1.56	471	1.53	11	2.34
3.土地增值稅準備	3,376	10.92	3,381	10.95	-5	-0.15
四、資產證券化商品負債	—	—	—	—	—	—
五、遞延負債	2,168	7.01	2,057	6.66	111	5.40
六、透過損益按公允價值衡量之金融負債	—	—	—	—	—	—
七、避險之衍生金融負債	—	—	—	—	—	—
八、以成本衡量之金融負債	—	—	—	—	—	—
九、特別股負債	—	—	—	—	—	—
十、其他金融負債	—	—	—	—	—	—
權 益 合 計	19,477	100.00	19,120	100.00	357	1.87
一、實收資本	10,378	53.28	10,307	53.91	71	0.69
1.政府	10,107	51.89	10,050	52.56	57	0.57
2.金融機構	214	1.10	196	1.03	18	9.18
3.公營事業	19	0.10	24	0.13	-5	-20.83
4.民營企業	2	0.01	2	0.01	0	0.00
5.個人及非營利團體	35	0.18	35	0.18	0	0.00
6.國外	—	—	—	—	—	—
二、資本公積、保留盈餘及其他權益	9,099	46.72	8,813	46.09	286	3.25

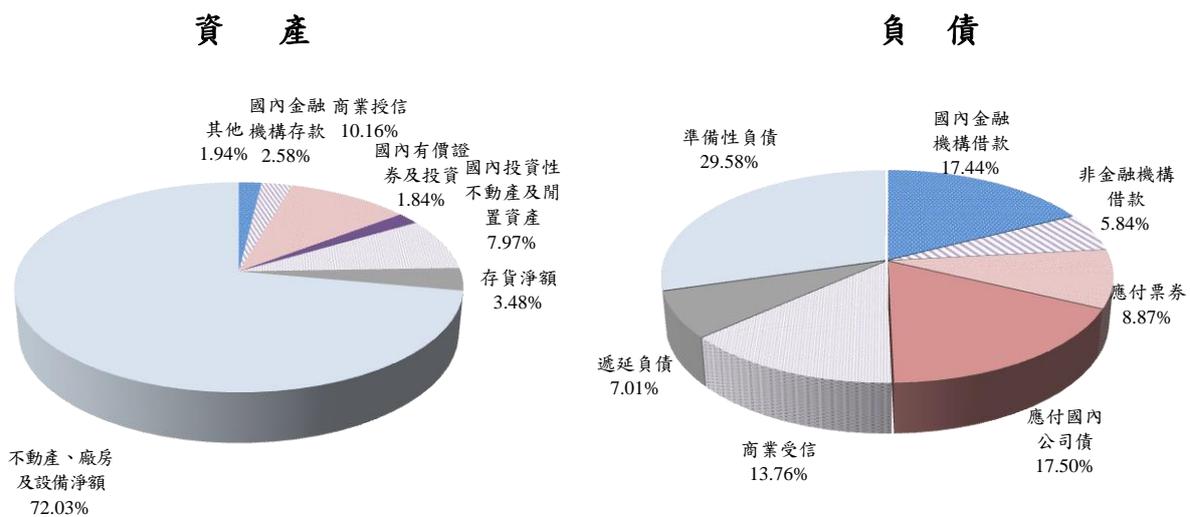
註：各表細項加總因四捨五入，或與總數未盡相符。

## (一) 資產

106年底全體公營事業資產總額為5.04兆元，較上(105)年底增加0.83%；其中，非金融性資產增加1.02%，主要係台北自來水公司土地重估增值、台鐵公司電氣化工程完工及台灣自來水公司新購設備，致不動產、廠房及設備淨額大幅增加，加以中油公司存貨淨額大幅成長所致。雖台灣菸酒公司及台糖公司之國內金融機構存款較上年底大幅增加，惟台電公司之商業授信減少及台灣菸酒公司對國內有價證券及投資減少，致金融性資產較上年底小幅減少0.24%。

資產結構方面，由於公營事業多屬水、電、燃油供應及交通運輸等公用事業，營運上的資產配置以不動產、廠房及設備為主<sup>3</sup>，106年底非金融性資產占資產總額比重高達85.06%，其中不動產、廠房及設備淨額占資產總額之72.03%；而金融性資產比重為14.94%，以商業授信及國內金融機構存款為主，分別占資產總額之10.16%及2.58%。

### 106年底全體公營事業資產及負債結構



<sup>3</sup> 台糖、中油及台鐵擁有龐大土地；台電及台水則倚重生產設備。

## （二）負債

106年底全體公營事業負債總額為3.09兆元，較上年微幅增加0.19%。其中，融資性負債減少2.13%，主因中油公司及台電公司短期票券到期償還所致；商業受信亦減少7.78%，主因台電公司之應付及預收款減少所致；準備性負債增加7.55%，係台電公司因核電除役增提責任及損失準備所致；此外，台鐵公司因攤提設備費用，使遞延負債增加5.40%。

負債結構方面，106年底公營事業仍以融資性負債為主，與上年底比較，占負債總額比重降為49.65%；其中，以票券及債券發行占負債總額之26.37%為最大宗，其次為國內金融機構借款占17.44%。準備性負債因台電公司增提責任及損失準備，比重上升2個百分點至29.58%居次；商業受信略降至13.76%。

## （三）權益

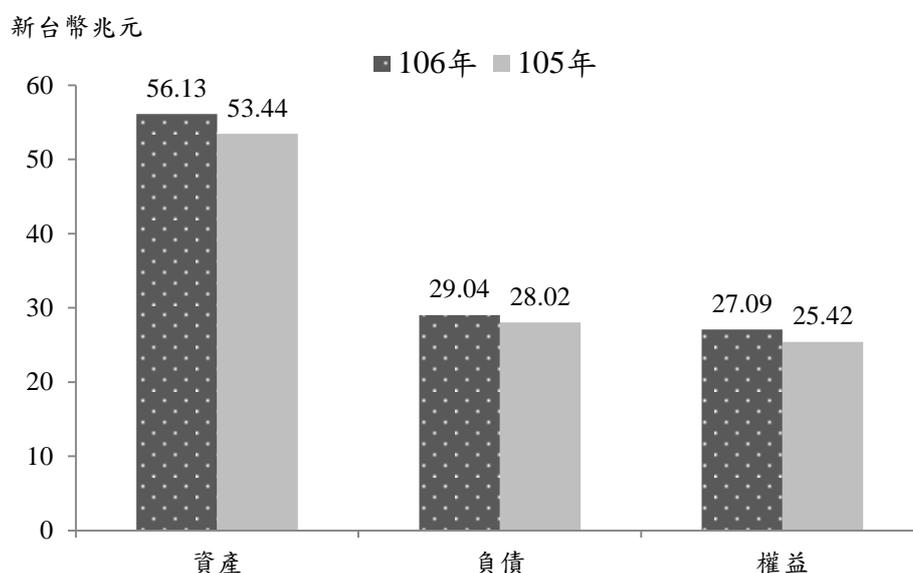
106年底全體公營事業權益總額為1.95兆元，較上年底增加1.87%，其中，實收資本較上年底增加0.69%，係因台鐵公司、台灣自來水公司及桃園機場股份有限公司增資所致。雖台電累積虧損擴大，惟中油公司受惠國際燃料成本仍低而盈餘成長及台北自來水公司因土地重估增值盈餘增加，致資本公積、保留盈餘及其他權益增加3.25%。

權益結構方面，106年底公營事業實收資本占權益總額比重略降至53.28%，資本公積、保留盈餘與其他權益則略上揚至46.72%。公營事業大多由政府獨資，全體公營事業之資本中，97.39%來自政府，其次為金融機構之2.06%。

## 二、民營企業

106年由於全球景氣穩健擴張及國際原油等商品價格上揚，帶動我國出口成長，加以民間消費溫和增長，致企業產銷活動活絡，106年底全體民營企業資產總額為56.13兆元，較上年底成長5.04%；負債總額為29.04兆元，較上年底成長3.65%；權益總額為27.09兆元，較上年底成長6.58%。

### 全體民營企業之資產、負債及權益比較



#### (一) 全體民營企業之資產、負債及權益概況

##### 1. 資產

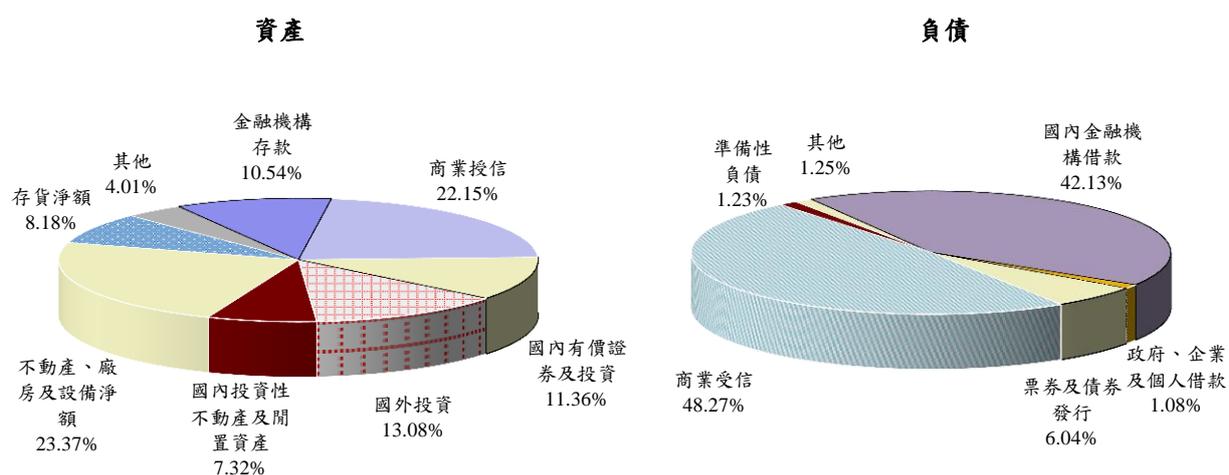
106年底全體民營企業資產總額為56.13兆元，較上年底成長5.04%。其中，金融性資產為32.95兆元，較上年底成長6.04%，最大宗之商業授信隨企業產銷活動增溫，增加9.17%；國內有價證券及投資與國外投資因民營企業國內策略轉投資及海外布局增加，亦分別成長5.74%及4.84%。

非金融性資產總額為23.18兆元，較上年底成長3.65%。其中，企業因應市場需求擴增而積極備貨，致存貨增加9.29%，另不動產、廠房及設備淨額

亦成長2.96%。

資產結構方面，金融性資產占資產總額比重自上年之58.15%微升至58.71%；其中，以商業授信占22.15%最大，其次為國外投資與國內有價證券及投資，分別占13.08%及11.36%。非金融性資產比重為41.29%，集中於不動產、廠房及設備淨額占23.37%，其次為存貨淨額占8.18%，以及國內投資性不動產及閒置資產占7.32%。

### 106年底全體民營企業資產及負債結構



## 全體民營企業資產、負債與權益概況

單位：新台幣億元，%

項 目	106年底		105年底		變動數	
	金 額	比 重	金 額	比 重	金 額	成 長 率
資 產 合 計	561,291	100.00	534,350	100.00	26,940	5.04
一、金融性資產	329,527	58.71	310,751	58.15	18,776	6.04
1. 庫存現金及零用金	2,143	0.38	2,216	0.41	- 73	- 3.30
2. 國內金融機構存款	59,138	10.54	57,060	10.68	2,077	3.64
3. 附賣回票債券投資	1,078	0.19	1,260	0.24	- 182	- 14.42
4. 融通	5,687	1.01	6,031	1.13	- 343	- 5.69
5. 商業授信	124,315	22.15	113,868	21.31	10,447	9.17
6. 國內有價證券及投資	63,744	11.36	60,286	11.28	3,459	5.74
7. 國外投資	73,422	13.08	70,031	13.11	3,391	4.84
二、非金融性資產	231,764	41.29	223,600	41.85	8,164	3.65
1. 國內投資性不動產及閒置資產	41,114	7.32	40,361	7.55	753	1.86
2. 不動產、廠房及設備淨額	131,180	23.37	127,410	23.84	3,770	2.96
3. 存貨淨額	45,890	8.18	41,987	7.86	3,903	9.29
4. 無形資產、生物資產、遞延資產及用品盤存	13,580	2.42	13,841	2.59	- 262	- 1.89
負 債 合 計	290,428	100.00	280,205	100.00	10,223	3.65
一、融資性負債	144,410	49.72	136,574	48.74	7,836	5.74
(一) 借款	126,878	43.69	119,579	42.68	7,300	6.10
1. 國內金融機構	122,359	42.13	114,748	40.95	7,611	6.63
2. 政府、企業及個人	3,131	1.08	3,321	1.19	- 190	- 5.73
3. 國外	1,388	0.48	1,510	0.54	- 121	- 8.04
(二) 附買回債券負債	--	--	--	--	--	--
(三) 票券及債券發行	17,532	6.04	16,995	6.07	536	3.15
1. 應付票券	6,563	2.26	5,731	2.05	832	14.52
2. 應付國內公司債	10,337	3.56	10,627	3.79	- 290	- 2.73
3. 應付國外有價證券	632	0.22	638	0.23	- 6	- 0.97
二、交易性負債--商業受信	140,188	48.27	138,254	49.34	1,935	1.40
三、準備性負債	3,558	1.23	3,535	1.26	23	0.65
1. 責任及損失準備	1,730	0.60	1,816	0.65	- 86	- 4.74
2. 人事及退休金準備	478	0.16	457	0.16	21	4.59
3. 土地增值稅準備	1,350	0.46	1,262	0.45	88	6.96
四、資產證券化商品負債	--	--	--	--	--	--
五、遞延負債	1,584	0.55	1,365	0.49	218	16.00
六、透過損益按公允價值衡量之金融負債	235	0.08	221	0.08	14	6.41
七、避險之衍生金融負債	29	0.01	33	0.01	- 4	- 10.80
八、以成本衡量之金融負債	81	0.03	11	0.00	70	635.45
九、特別股負債	105	0.04	79	0.03	25	32.11
十、其他金融負債	239	0.08	133	0.05	106	79.61
權 益 合 計	270,862	100.00	254,145	100.00	16,717	6.58
一、實收資本	132,882	49.06	130,562	51.37	2,319	1.78
1. 政府	2,019	0.75	2,113	0.83	- 94	- 4.46
2. 金融機構	10,213	3.77	10,655	4.19	- 442	- 4.15
3. 企業	33,966	12.54	33,798	13.30	168	0.50
4. 個人及非營利團體	68,813	25.41	66,910	26.33	1,903	2.84
5. 國外	17,871	6.60	17,086	6.72	785	4.59
二、資本公積、保留盈餘及其他權益	137,980	50.94	123,583	48.63	14,397	11.65

註：各表細項加總因四捨五入，或與總數未盡相符。

## 2. 負債

106年底全體民營企業負債總額為29.04兆元，較上年底成長3.65%。其中，隨企業產銷活動增溫，融資需求上揚，致融資性負債成長5.74%，交易性負債（商業受信）成長1.40%。融資性負債中，企業主要仰賴國內金融機構借款，較上年底增長6.10%；此外，因票券市場利率維持低檔，企業亦增加商業本票籌資，致票券發行較上年增加14.52%。

負債結構方面，仍以融資性負債及交易性負債為主，106年底占負債總額比重分別達49.72%及48.27%。融資性負債中，以金融機構借款比重占42.13%最大，其次為票券及債券發行占6.04%。另外，因106年底全體民營企業資產增幅略高於負債，使負債比率由上年底之52.44%略降至51.74%。

## 3. 權益

106年底全體民營企業之權益總額為27.09兆元，較上年底成長6.58%。其中，由於企業增資意願不高，實收資本僅小幅增加1.78%；資本公積、保留盈餘及其他權益因企業獲利增加，增幅達11.65%。

權益結構方面，實收資本額占權益之49.06%，其中，以個人及非營利團體持股占25.41%最大，其次為企業投資占12.54%，而來自國外、金融機構及政府則分別占6.60%、3.77%及0.75%；資本公積、保留盈餘及其他權益則占權益之50.94%。

### （二）各業別之資產、負債及權益概況

就各業別之資產、負債及權益規模觀察，106年底民營企業仍以製造業居冠，其資產、負債及權益占全體民營企業比重分別為58.09%、51.08%及65.60%，其次為批發及零售業約占1~2成，不動產業約占1成，其餘各業比

重則多在5%以下。

106年底各業別資產、負債及權益成長率消長互見。其中，製造業因原物料價格上揚及出口回溫，帶動電子業、石化業、金屬製造及機械業營運擴張並獲利，資產、負債及權益均較上年底增加；批發零售業因進出口貿易暢旺及民間消費擴增，資產、負債及權益俱增；不動產業因建商推出新案，並加強促銷餘屋，帶動獲利成長，資產及權益均增加，惟負債因商業受信減少而下滑。

### 106年底各行業之資產、負債及權益

單位：新台幣億元，%

項目	合計	礦業及 土石採取業	製造業	電力及 燃氣供應業	用水供應 及污染整 治業	營建工 程業	批發及 零售業	運輸及 倉儲業	住宿及 餐飲業	出版、影音 製作、傳播 及資通訊服 務業	不動產業	其他 服務業
金額												
資產	561,291	447	326,051	3,282	1,151	19,210	85,603	22,467	8,796	19,544	57,781	16,957
負債	290,428	207	148,357	1,224	588	11,743	53,497	14,038	5,132	7,887	37,444	10,311
權益	270,862	240	177,694	2,058	564	7,467	32,106	8,428	3,664	11,658	20,337	6,646
比重												
資產	100.00	0.08	58.09	0.58	0.21	3.42	15.25	4.00	1.57	3.48	10.29	3.02
負債	100.00	0.07	51.08	0.42	0.20	4.04	18.42	4.83	1.77	2.72	12.89	3.55
權益	100.00	0.09	65.60	0.76	0.21	2.76	11.85	3.11	1.35	4.30	7.51	2.45
成長率												
資產	5.04	52.29	5.23	-1.43	15.58	11.59	5.57	-3.26	0.44	10.10	2.38	10.01
負債	3.65	150.53	3.99	0.28	20.36	8.27	5.24	-4.60	-3.13	11.79	-2.42	19.44
權益	6.58	13.79	6.29	-2.43	10.98	17.24	6.12	-0.95	5.90	8.98	12.58	-1.99
負債比率	51.74	46.32	45.50	37.29	51.03	61.13	62.49	62.49	58.34	40.35	64.80	60.81

註：1.負債比率=負債總額 / 資產總額\*100

2.各表細項加總因四捨五入，或與總數未盡相符。

3.其他服務業包含主計總處行業分類之M專業、科學及技術服務業、N支援服務業、R藝術、娛樂及休閒服務業和S其他服務業。

負債比率方面，以電力及燃氣供應業之37.29%為最低，出版、影音製作、傳播及資通訊服務業40.35%，製造業45.50%，礦業及土石採取業46.32%；其餘各業則均超過50%，其中，以不動產業之64.80%最高。

### 1.資產

就各業之資產結構觀察，106年底各業金融性資產占資產總額比重，以礦業及土石採取業、營建工程業及製造業較高，均逾6成。其中，礦業及土石採取業為掌握國外礦源，國外投資比重高達72.48%，明顯高於其他各業；

營建工程業因在建工程及履約保證金需求較高，商業授信比重達45.53%，遠高於各業；製造業因產業布局，國內有價證券及投資與國外投資比重合計約3成；出版、影音製作、傳播及資通訊服務業因國內電信業轉投資普遍，致其國內有價證券及投資比重達18.43%，居各業之冠。

非金融性資產方面，以不動產業及住宿及餐飲業比重較高，均超過6成。不動產業（以建設公司為主）之國內投資性不動產及閒置資產比重達51.47%，明顯高於其他行業；住宿及餐飲業因經營上需要較大規模的固定資產，不動產、廠房及設備淨額比重達51.53%。存貨方面，則以批發及零售業最高，約占18.33%。無形資產方面，運輸及倉儲業、出版、影音製作、傳播及資通訊服務業因特許權金額較大，致比重高達20.58%及18.03%。

### 106年底各行業之資產結構

項目	單位：%											
	合計	礦業及土石採取業	製造業	電力及燃氣供應業	用水供應及污染整治業	營建工程業	批發及零售業	運輸及倉儲業	住宿及餐飲業	出版、影音製作、傳播及資通訊服務業	不動產業	其他服務業
一、金融性資產	58.71	85.32	65.73	53.09	50.79	73.96	55.90	45.41	37.93	48.71	31.40	54.49
1.庫存現金及零用金	0.38	1.28	0.08	0.05	1.69	1.04	0.99	0.80	2.49	0.18	0.14	1.65
2.國內金融機構存款	10.54	6.72	10.27	8.74	16.33	16.52	13.68	9.00	8.67	9.30	5.83	13.57
3.附賣回票債券投資	0.19	0.05	0.21	0.40	0.04	0.09	0.09	1.00	0.06	0.07	0.02	0.08
4.融通	1.01	--	0.73	18.91	0.33	0.79	0.89	0.53	1.34	1.35	1.35	2.89
5.商業授信	22.15	4.70	22.54	11.74	22.03	45.53	28.45	16.53	12.88	17.40	9.11	20.89
6.國內有價證券及投資	11.36	0.09	12.03	9.69	8.31	8.14	6.97	7.83	11.00	18.43	13.71	13.64
7.國外投資	13.08	72.48	19.86	3.55	2.06	1.85	4.83	9.73	1.48	1.98	1.25	1.76
二、非金融性資產	41.29	14.68	34.27	46.91	49.21	26.04	44.10	54.59	62.07	51.29	68.60	45.51
1.國內投資性不動產及閒置資產	7.32	0.02	1.59	0.81	0.15	7.90	2.60	2.40	5.50	2.35	51.47	5.46
2.不動產、廠房及設備淨額	23.37	9.25	23.99	39.51	37.67	11.05	22.05	30.44	51.53	27.96	13.35	33.22
3.存貨淨額	8.18	4.57	7.86	2.39	7.08	6.16	18.33	1.16	2.05	2.95	2.71	3.71
4.無形資產、生物資產、遞延資產及用品盤存	2.42	0.84	0.83	4.20	4.31	0.93	1.11	20.58	2.99	18.03	1.07	3.11
資產合計	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00

註:1.各表細項加總因四捨五入，或與總數未盡相符。

2.其他服務業包含主計總處行業分類之M專業、科學及技術服務業、N支援服務業、R藝術、娛樂及休閒服務業和S其他服務業。

## 2.負債

106年底各業之負債集中於融資性負債及交易性負債（商業受信）。其中，營建工程業因預收工程款較多，交易性負債比重達61.95%；製造業、出版、影音製作、傳播及資通訊服務業基於其經營特性，有較多預收或應

付款項，交易性負債比重大致占5成，高於融資性負債；其餘產業則以融資性負債為主，以籌資轉投資海外之礦業及土石採取業的81.86%為最高，其次為需大量購買或租賃運輸設備之運輸及倉儲業的65.75%。

融資性負債中，各業均以國內金融機構借款為主，其占負債總額比重，以礦業及土石採取業的81.36%最高，其次為住宿及餐飲業的56.45%，以及不動產業之53.39%。票券及債券發行方面，由於運輸及倉儲業、製造業及出版、影音製作、傳播及資通訊服務業因大型企業較多，較易自資本市場籌資，票券及債券發行比重較其他行業為高，分別為11.14%、7.55%及7.02%；其中，票券及國內公司債發行方面，均以運輸及倉儲業居冠，比重分別為5.06%及6.09%。

### 106年底各行業之負債結構

項目	單位：%											
	合計	礦業及土石採取業	製造業	電力及燃氣供應業	用水供應及污染整治業	營建工程業	批發及零售業	運輸及倉儲業	住宿及餐飲業	出版、影音製作、傳播及資通訊服務業	不動產業	其他服務業
一、融資性負債	49.72	81.86	44.44	49.18	51.52	37.19	53.34	65.75	60.51	45.92	61.77	52.48
(一)借款	43.69	81.86	36.90	44.70	50.11	35.25	51.60	54.61	57.56	38.90	55.42	47.95
1.國內金融機構	42.13	81.36	35.36	41.65	48.58	34.83	50.93	51.93	56.45	34.72	53.39	45.41
2.政府、企業及個人	1.08	0.50	0.91	2.73	1.53	0.42	0.61	1.31	1.08	3.74	1.59	2.28
3.國外	0.48	0.00	0.63	0.32	--	--	0.06	1.38	0.04	0.44	0.43	0.25
(二)附買回票債券負債	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
(三)票券及債券發行	6.04	--	7.55	4.47	1.41	1.94	1.74	11.14	2.94	7.02	6.35	4.54
1.應付票券	2.26	--	1.67	3.43	1.41	1.64	1.58	5.06	2.64	1.24	4.38	4.04
2.應付國內公司債	3.56	--	5.45	1.04	--	0.30	0.16	6.09	0.30	5.78	1.97	0.49
3.應付國外有價證券	0.22	--	0.43	--	--	--	--	--	--	--	--	--
二、交易性負債--商業受信	48.27	18.11	53.48	42.39	48.16	61.95	45.65	25.20	38.51	51.37	37.22	46.55
三、準備性負債	1.23	0.03	1.39	0.38	0.27	0.78	0.71	3.41	0.92	1.98	0.77	0.44
1.責任及損失準備	0.60	--	0.65	0.26	0.23	0.67	0.40	2.35	0.10	0.68	0.16	0.21
2.人事及退休金準備	0.16	--	0.14	0.01	0.03	0.10	0.19	0.64	0.19	0.59	0.01	0.13
3.土地增值稅準備	0.46	0.03	0.60	0.12	0.01	0.01	0.13	0.42	0.63	0.72	0.61	0.11
四、資產證券化商品負債	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
五、遞延負債	0.55	--	0.30	7.98	0.05	0.05	0.17	5.58	0.05	0.66	0.16	0.45
六、透過損益按公允價值衡量之金融負債	0.08	--	0.14	0.00	0.01	0.03	0.04	0.01	0.00	0.01	0.00	0.00
七、避險之衍生金融負債	0.01	--	0.01	0.07	--	0.00	0.00	0.03	0.00	0.00	0.00	--
八、以成本衡量之金融負債	0.03	--	0.05	--	--	--	--	0.00	--	--	--	0.00
九、特別股負債	0.04	--	0.03	--	--	--	0.06	--	--	--	0.06	--
十、其他金融負債	0.08	--	0.14	--	--	0.00	0.03	0.00	--	0.05	0.00	0.06
負債合計	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00

註1.各表細項加總因四捨五入，或與總數未盡相符。

2.其他服務業包含主計總處行業分類之M專業、科學及技術服務業、N支援服務業、R藝術、娛樂及休閒服務業和S其他服務業。

### 3.權益

實收資本結構部分，106年底礦業及土石採取業、電力及燃氣供應業、出版、影音製作、傳播及資通訊服務以企業出資為主，均占實收資本4成以上；其餘各業則多來自個人及非營利團體。外資投資則偏重製造業，持股比例達19.30%。

#### 106年底各行業之實收資本結構

單位：%

項目	合計	礦業及土石採取業	製造業	電力及燃氣供應業	用水供應及污染整治業	營建工程業	批發及零售業	運輸及倉儲業	住宿及餐飲業	出版、影音製作、傳播及資通訊服務業	不動產業	其他服務業
(一) 政府	1.52	--	1.45	6.26	0.79	0.22	0.06	7.07	0.32	6.32	0.10	0.08
(二) 金融機構	7.69	--	8.15	15.24	3.68	5.28	5.80	4.87	5.41	12.20	9.68	4.77
(三) 企業	25.56	91.14	23.13	53.42	17.87	13.92	22.27	28.58	30.00	45.56	35.73	21.35
(四) 個人及非營利團體	51.79	8.86	47.97	16.43	74.83	77.56	65.68	49.45	61.07	27.56	46.68	70.59
(五) 國外	13.45	--	19.30	8.66	2.83	3.03	6.18	10.03	3.20	8.36	7.81	3.21
實收資本	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00

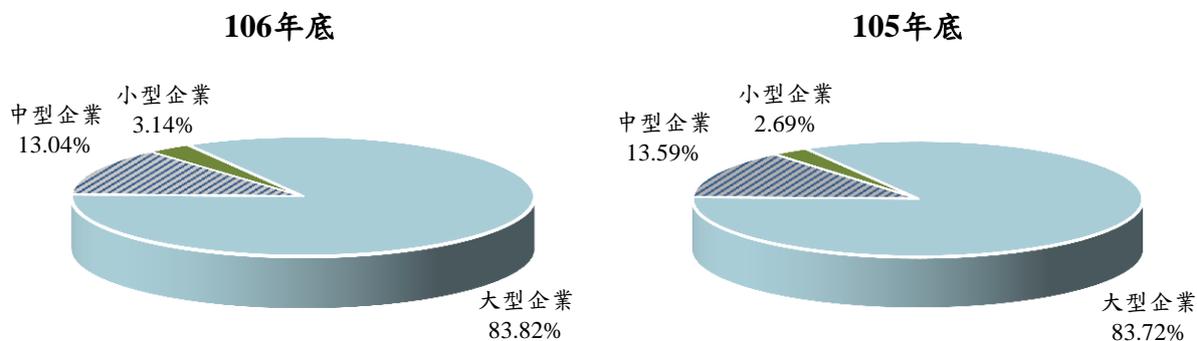
註:1.各表細項加總因四捨五入，或與總數未盡相符。

2.其他服務業包含主計總處行業分類之M專業、科學及技術服務業、N支援服務業、R藝術、娛樂及休閒服務業和S其他服務業。

#### (三) 大、中、小型企業<sup>4</sup>之資產、負債與權益概況

如按資產規模將民營企業分為大、中、小型企業，106年底仍以大型企業為主，其資產占全體民營企業資產比重達83.82%，較上年底微增；中型比重為13.04%，則較上年底略降；小型企業比重為3.14%，較上年底略增。

#### 大、中、小型企業資產占全體資產比重變化



<sup>4</sup> 本調查之大、中、小型企業，係按調查回收樣本之資產總額進行區分，106年大型企業之資產總額在3億元以上，中型企業為介於2,500萬元到3億元，小型企業則小於2,500萬元。

106年底大、中、小型企業之資產、負債及權益，多較上年底成長。負債比率方面，則以中型企業之69.65%最高，其次為小型企業之56.92%，大型企業之負債比率相對較低，為48.76%。

### 106年底大、中、小型企業之資產、負債及權益

單位：新台幣億元,%

項目		合計	大型企業	中型企業	小型企業
金額	資產	561,291	470,453	73,172	17,665
	負債	290,428	229,407	50,966	10,056
	權益	270,862	241,046	22,207	7,610
比重	資產	100.00	83.82	13.04	3.14
	負債	100.00	78.99	17.55	3.46
	權益	100.00	88.99	8.20	2.81
成長率	資產	5.04	5.17	0.75	22.74
	負債	3.65	3.39	1.64	22.87
	權益	6.58	6.92	-1.23	22.57
負債比率		51.74	48.76	69.65	56.92

以106年底資產總額觀察行業結構，大型企業以製造業占64.17%為主，其次為批發及零售業及不動產業，均占約1成；中型企業以批發及零售業、製造業並重，分別占35.06%及30.56%；小型企業則偏重批發及零售業，比重達51.39%，其次為製造業之10.21%。

### 106年底大、中、小型企業行業結構

單位：新台幣億元,%

大業別	全體民營企業		大型企業		中型企業		小型企業	
	資產總額	比重	資產總額	比重	資產總額	比重	資產總額	比重
礦業及土石採取業	447	0.08	359	0.08	75	0.10	13	0.07
製造業	326,051	58.09	301,886	64.17	22,361	30.56	1,804	10.21
電力及燃氣供應業	3,282	0.58	3,124	0.66	143	0.20	15	0.08
用水供應及污染整治業	1,151	0.21	641	0.14	359	0.49	151	0.85
營建工程業	19,210	3.42	12,553	2.67	5,220	7.13	1,437	8.13
批發及零售業	85,603	15.25	50,873	10.81	25,651	35.06	9,079	51.39
運輸及倉儲業	22,467	4.00	18,914	4.02	2,831	3.87	721	4.08
住宿及餐飲業	8,796	1.57	5,435	1.16	2,010	2.75	1,350	7.64
出版、影音製作、傳播及資訊服務業	19,544	3.48	17,691	3.76	1,635	2.23	219	1.24
不動產業	57,781	10.29	49,091	10.43	8,563	11.70	127	0.72
專業、科學及技術服務業	6,528	1.16	3,904	0.83	1,731	2.37	893	5.06
支援服務業	5,255	0.94	3,244	0.69	1,317	1.80	694	3.93
藝術、娛樂及休閒服務業	2,054	0.37	1,539	0.33	351	0.48	165	0.93
其他服務業	3,120	0.56	1,198	0.25	924	1.26	998	5.65
總計	561,291	100.00	470,453	100.00	73,172	100.00	17,665	100.00

註：各表細項加總因四捨五入，或與總數未盡相符。

## 1. 資產

資產結構上，金融性資產中，大、中、小型企業主要均為商業授信，其次，大型企業因全球布局，國內有價證券及投資與國外投資比重合計達28.72%，明顯高於中、小型企業；而中、小型企業金融資產配置則相對保守，國內金融機構存款比重較高，分別為14.52%及16.88%。在非金融資產方面，大、中、小型企業均以不動產、廠房及設備淨額比重最高。

### 106年底大、中、小型企業之資產結構

單位：新台幣億元,%

項目	大型企業			中型企業			小型企業		
	金額	比重	成長率	金額	比重	成長率	金額	比重	成長率
資產合計	470,453	100.00	5.17	73,172	100.00	0.75	17,665	100.00	22.74
一、金融性資產									
1. 庫存現金及零用金	382	0.08	54.79	563	0.77	-41.73	1,198	6.78	19.40
2. 國內金融機構存款	45,534	9.68	3.70	10,622	14.52	4.24	2,982	16.88	0.68
3. 附賣回票債券投資	1,062	0.23	-15.13	16	0.02	88.88	0	0.00	-76.32
4. 融通	5,454	1.16	-3.67	188	0.26	-45.51	46	0.26	93.94
5. 商業授信	98,921	21.03	10.19	19,230	26.28	-1.83	6,165	34.90	36.76
6. 國內有價證券及投資	62,018	13.18	6.02	1,629	2.23	-1.39	97	0.55	-29.84
7. 國外投資	73,112	15.54	4.95	236	0.32	-28.05	74	0.42	81.77
二、非金融性資產									
1. 國內投資性不動產投資及閒置資產	36,735	7.81	-1.74	4,360	5.96	23.60	19	0.11	25.07
2. 存貨淨額	32,040	6.81	14.56	10,565	14.44	-3.91	3,285	18.60	8.65
3. 不動產、廠房及設備淨額	102,575	21.80	2.25	24,991	34.15	1.06	3,614	20.46	53.18
4. 無形資產、生物資產、遞延資產及用品盤存	12,621	2.68	-0.31	772	1.06	-19.38	187	1.06	-16.31

註：各表細項加總因四捨五入，或與總數未盡相符。

## 2. 負債及權益

在負債結構上，106年底大、中、小型企業均集中於國內金融機構借款及商業受信，兩者合計占負債總額比重，中、小型企業在98%以上，而大型企業為88.15%，餘則運用票券及公司債籌資。

權益結構方面，106年底大型企業之資本公積、保留盈餘與其他權益占權益總額比重達57.22%，明顯較中、小型企業為高，顯示其財務體質較為健全。

## 106年底大、中、小型企業之負債與權益結構

單位：新台幣億元,%

項 目	大型企業			中型企業			小型企業		
	金額	比重	成長率	金額	比重	成長率	金額	比重	成長率
負債合計	229,407	100.00	3.39	50,966	100.00	1.64	10,056	100.00	22.87
1.金融機構借款	88,637	38.64	3.41	27,261	53.49	9.53	6,461	64.25	55.75
2.政府借款	48	0.02	- 47.84	6	0.01	- 67.04	0	0.00	- 81.96
3.企業及個人借款	2,682	1.17	0.11	346	0.68	- 26.00	48	0.48	- 23.41
4.國外借款	1,371	0.60	- 4.86	17	0.03	- 70.29	0	0.00	- 95.91
5.附買回票債券負債	--	--	--	--	--	--	--	--	--
6.應付票券	6,530	2.85	15.02	33	0.06	- 38.00	--	--	- 100.00
7.應付國內公司債	10,337	4.51	- 2.73	--	--	--	--	--	- 100.00
8.應付國外有價證券	632	0.28	- 0.97	--	--	--	--	--	--
9.商業受信	113,584	49.51	3.42	23,070	45.27	- 5.72	3,534	35.15	- 10.67
10.各項準備及其他	5,586	2.43	7.69	233	0.46	24.64	12	0.12	258.04
權益合計	241,046	100.00	6.92	22,207	100.00	- 1.23	7,610	100.00	22.57
1.實收資本	103,129	42.78	1.54	22,183	99.89	- 1.38	7,570	99.48	16.40
2.資本公積、保留盈餘及其他權益	137,917	57.22	11.33	24	0.11	--	39	0.52	--

註：各表細項加總因四捨五入，或與總數未盡相符。