

中華民國 99 年 10 月 20 日

立法院財政委員會會議

中央銀行業務報告
暨 100 年度中央政府總預算案
行政院歲入預算有關
中央銀行股息紅利繳庫部分之說明

中央銀行總裁 彭淮南

目 次

第一部分：本行業務報告

壹、前言	1
貳、經濟金融情勢	2
參、貨幣政策	13
肆、外匯政策	20
伍、結語	25
附錄：本行業務概況	26

第二部分：100 年度行政院歲入預算有關 中央銀行股息紅利繳庫部分	36
--------------------------------------	----

第一部分：本行業務報告

壹、前言

主席、各位委員、各位女士、先生：

今天承邀前來 貴委員會報告本行業務，至感榮幸。

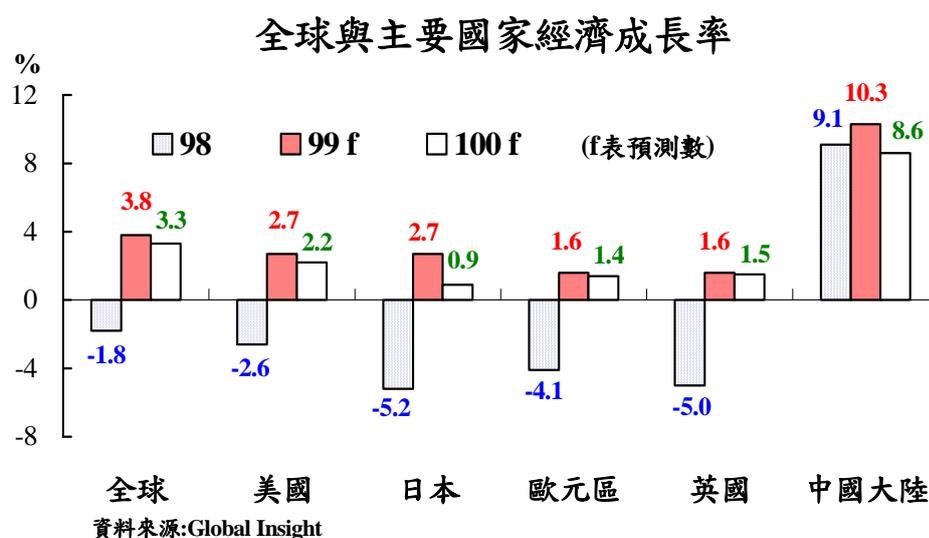
以下謹就當前經濟金融情勢，以及 大院上一會期以來本行貨幣、外匯政策執行情形，提出簡要報告，敬請 惠賜指教。

貳、經濟金融情勢

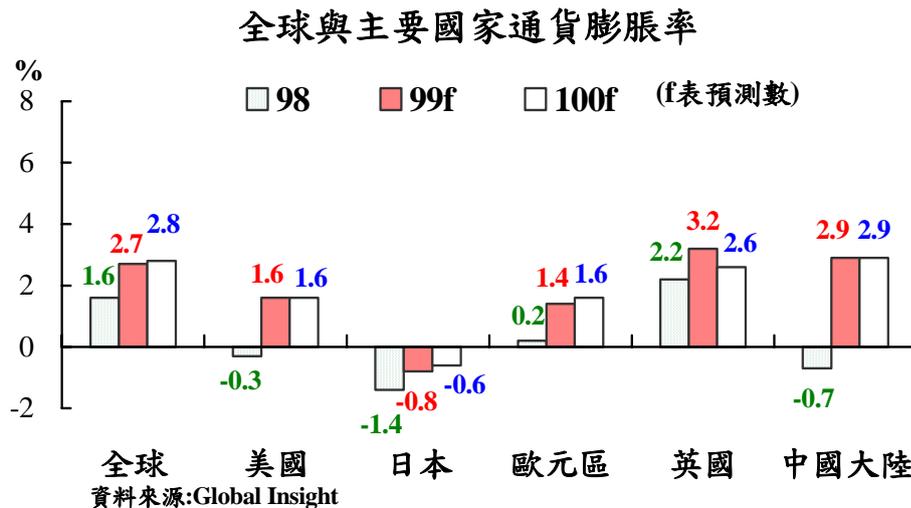
一、國際經濟情勢概述

(一)全球景氣復甦力道放緩、通膨溫和

本(99)年年中以來，由於歐洲主權債信危機未除，加以企業重建庫存接近完成等影響，全球景氣復甦力道轉趨緩和。國際貨幣基金(IMF) 10月預測本年及明(100)年全球經濟成長率分別為 4.8%及 4.2%；Global Insight 10月的預測值則分別為 3.8%及 3.3%。



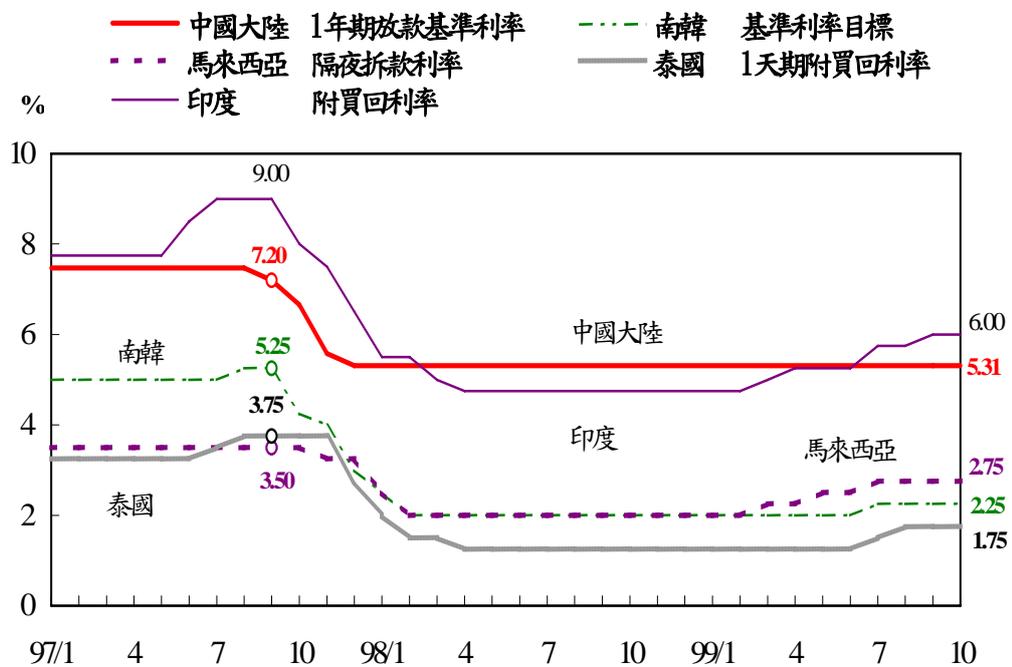
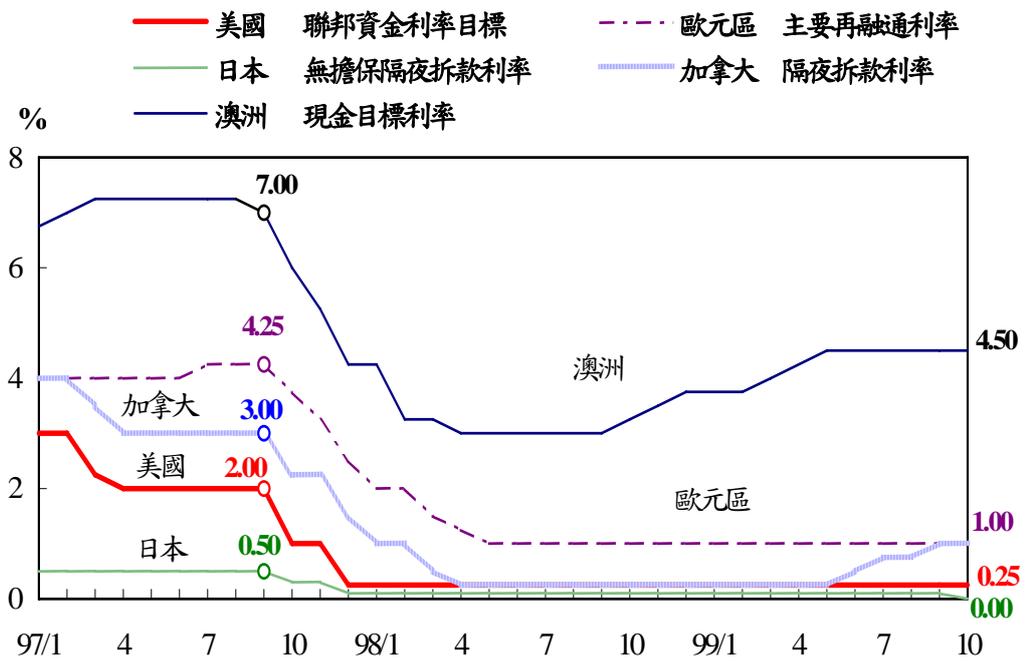
國際物價方面，由於新興市場需求升溫，原物料行情上揚，帶動多數國家躉售物價指數(WPI)及消費者物價指數(CPI)年增率溫和回升。IMF 預測本年及明年全球通膨率分別為 3.7%及 3.1%；Global Insight 的預測值則分別為 2.7%及 2.8%。



(二)部分國家陸續升息或暫持觀望立場

部分國家因景氣穩步復甦或通膨升溫，逐步調整寬鬆貨幣政策。其中澳洲鑑於經濟衰退之風險消退，率先於上(98)年10月升息，至本年5月共六度調升政策利率1.5個百分點至4.5%。加拿大於本年6月至9月，三度調升隔夜拆款利率共0.75個百分點至1.0%。同時，馬來西亞、印度、泰國及南韓等亞洲新興國家亦陸續調升官方利率。惟日本央行擔憂強勢日圓影響脆弱的經濟復甦，並為對抗通貨緊縮，於本年10月5日決議實施零利率及擴大量化寬鬆貨幣政策。

此外，中國大陸鑑於放款擴增過速及房市過熱，本年以來三度調高金融機構存款準備率共1.5個百分點，並多次進行公開市場操作，積極收縮市場流動性。

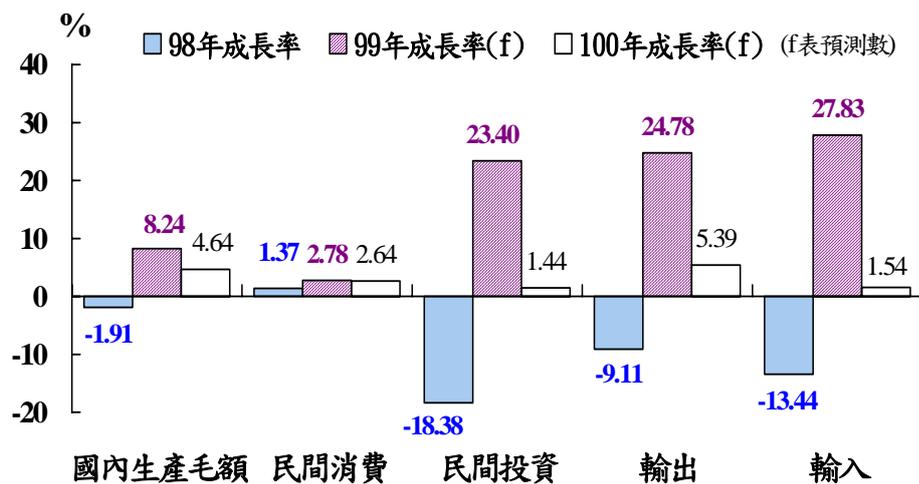


二、國內經濟情勢

(一)經濟大幅成長

本年以來，受惠於全球重建庫存、中國大陸等新興國家經濟強勁成長，加上科技產品推陳出新激勵，需求持續湧現，以及比較基期偏低影響，出口及民間投資均大幅成長，民間消費亦溫和成長，第1季國內生產毛額(GDP)成長率躍升為13.71%，第2季仍達12.53%，合計上半年GDP成長率為13.10%。

在全球經濟景氣趨緩及比較基期墊高下，行政院主計處(以下簡稱主計處)預測本年下半年GDP成長率降為4.03%，全年為8.24%；明年則為4.64%。



(二)民間消費溫和成長

由於景氣穩步復甦，民眾消費意願增強，零售

業及餐飲業營業額穩定成長，信用卡簽帳金額與自用小客車新增掛牌數增加，第 1 季民間消費成長率為 3.06%，第 2 季升為 4.41%，合計上半年民間消費成長率為 3.73%。

下半年起，國內景氣持續復甦，預期民間消費溫和成長。主計處預測本年下半年民間消費成長率為 1.88%，全年為 2.78%；明年則為 2.64%。

(三)民間投資勁升

由於國外需求快速回升，製造業產能利用率提高，加上部分國際電子大廠擴大委外代工及釋放訂單予國內業者，帶動高科技廠商積極擴充設備及提升製程，益以比較基期偏低影響，上半年民間投資成長率升達 39.33%。

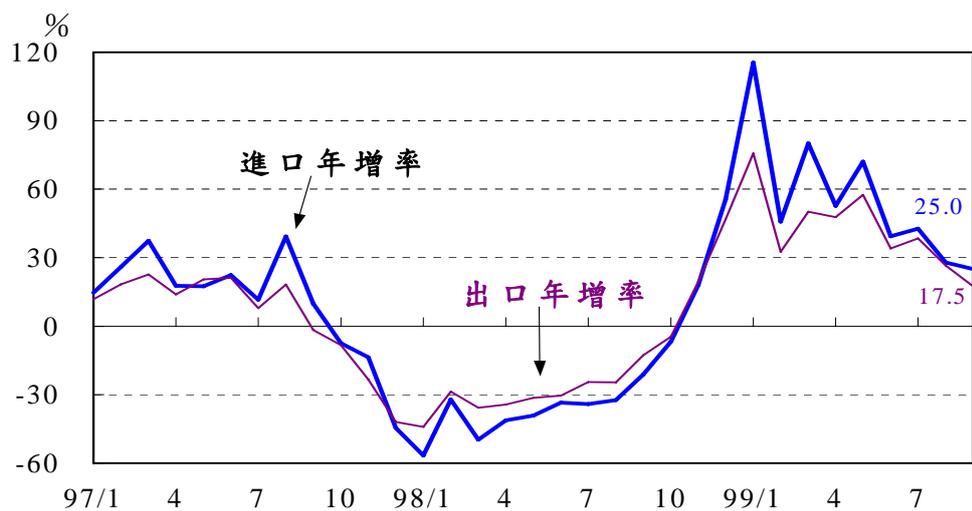
由於全球景氣復甦力道轉趨緩和，加上比較基期較高，主計處預測本年下半年民間投資成長率為 10.80%，全年為 23.40%；明年則因比較基期已高，將降為 1.44%。

(四)進出口大幅成長

本年以來，由於全球景氣回溫，尤其新興國家經濟強勁成長帶動下，海關統計出口、進口年增率明顯上升，至 9 月分別為 17.5%、25.0%；1 至 9 月平均則分別為 40.6%、51.4%。1 至 9 月累計貿易出

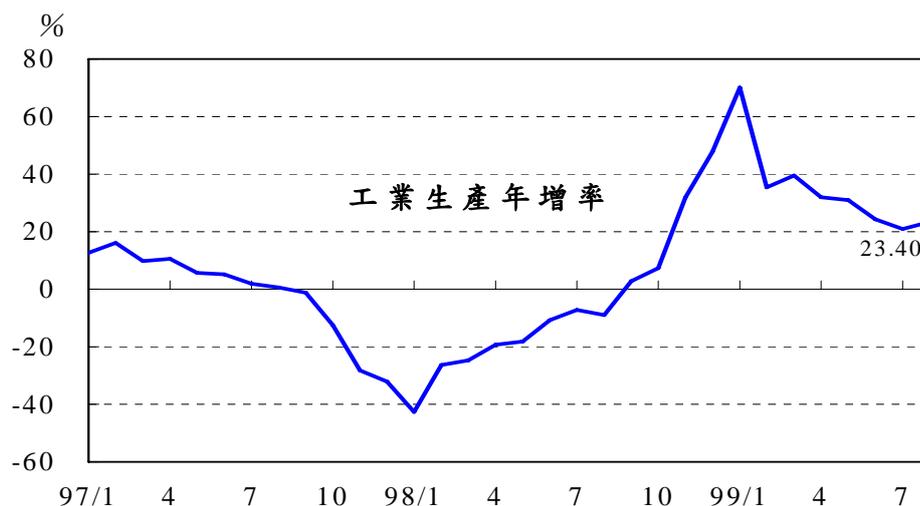
超 182.5 億美元，較上年同期減少 17.9%。同時，外銷訂單亦大幅成長，至 8 月年增率為 23.30%；1 至 8 月平均年增率則為 33.49%。

本年第 1 季輸出、輸入(含商品及服務)成長率分別躍升為 41.41%與 48.83%，第 2 季則仍分別達 34.27%與 34.35%。隨全球景氣趨緩，主計處預測本年下半年輸出、輸入成長率分別為 14.77%及 17.44%，明年則分別為 5.39%及 1.54%。



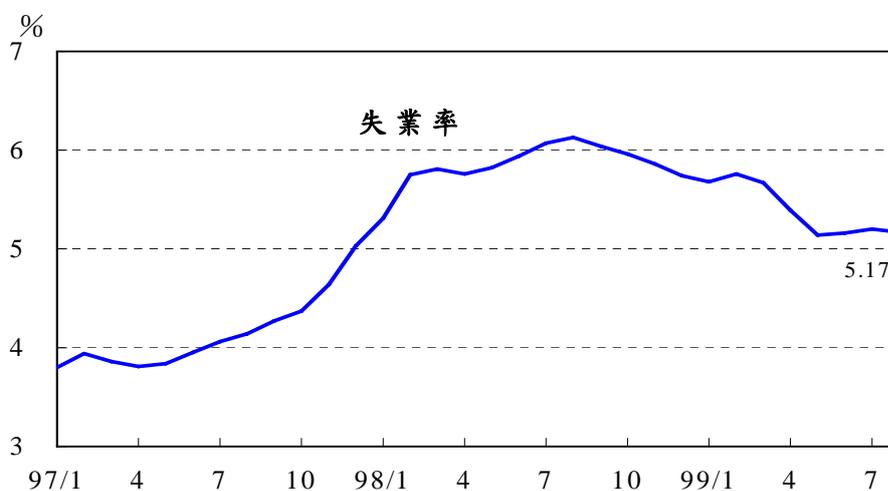
(五)工業生產持續大增

本年初以來，全球景氣回溫，加以上年比較基期偏低影響，工業生產指數持續大幅成長，至 8 月年增率為 23.40%；1 至 8 月平均年增率為 32.70%，其中製造業年增率為 34.95%，又以資訊電子工業增產 51.62%最為顯著，而民生工業增產 11.53%幅度最小。



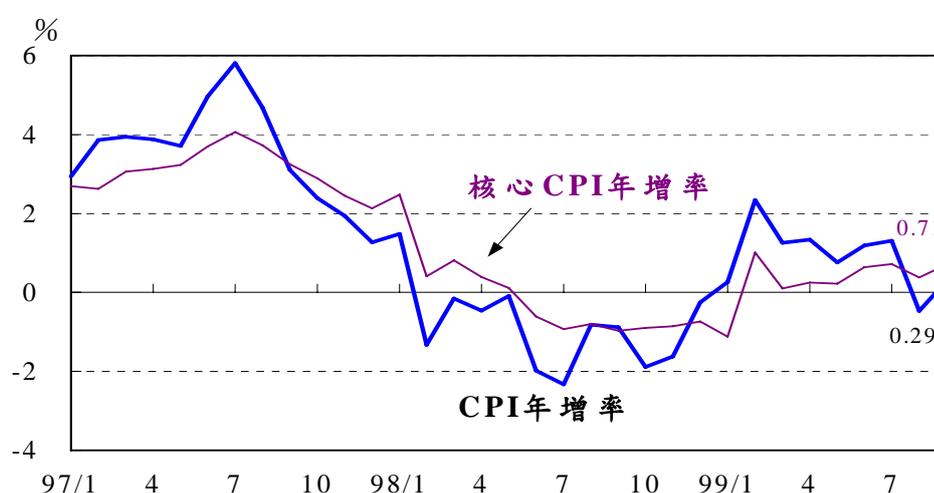
(六)失業率回降

由於景氣復甦，企業人力需求增加，加以政府積極推動多項促進就業措施，失業率持續下降，至本年5月為5.14%。其後受畢業生及暑期工讀生投入職場尋職影響，失業率略微回升，至7月為5.20%；但8月迅速回降為5.17%，係81年以來同月首次回降，較上年同月亦降0.96個百分點。1至8月平均失業率為5.40%，較上年同期下降0.42個百分點。



(七)消費者物價漲幅溫和

本年以來，國內油氣價格受上年同期國際油氣進口成本較低影響而大幅上漲，加以上年6月菸品健康捐調高之遞延效應，1至9月平均CPI年增率為0.91%；不包括蔬果、水產及能源之CPI(即核心CPI)年增率則為0.32%，仍屬平穩。主計處預測本年全年CPI年增率為1.23%。



影響本年1至9月平均CPI變動主要項目

項目	權數(千分比)	年變動率(%)	對CPI年增率之影響 (百分點)
CPI	1000	0.91	0.91
油料費	33	13.58	0.42
香菸及檳榔	15	* 14.17	0.23
燃氣	10	13.63	0.14
教養娛樂服務費	130	1.05	0.14
水產品	17	6.52	0.13
交通設備	28	3.37	0.08
成衣	27	2.82	0.07
合計			1.21
耐久性消費品	75	-1.35	-0.09
蔬菜	25	-1.71	-0.04
水果	28	-1.38	-0.04
合計			-0.17
其他			-0.13

*主因上年6月起菸品健康捐調高。

展望明年，由於國際穀物等原物料成本攀高，將逐漸反映到相關零售商品價格，主計處預測 CPI 年增率略升為 1.43%。

三、國內金融情勢

(一)利率緩步回升

本年以來，為因應景氣復甦，本行彈性調整貨幣政策，積極發行長、短天期存單，收回銀行體系餘裕資金，並於 6 月及 10 月二度調升貼放利率各 0.125 個百分點，隔夜拆款利率緩步走升，至 10 月 15 日為 0.227%。



6 月底及 10 月初台銀、合庫銀、土銀、華銀及一銀(本國五大銀行)因應本行貼放利率調升，陸續調整 1 年期定存(固定)牌告利率，由 0.89% 回升，

至 10 月 6 日為 1.13% 後，維持不變。五大銀行新承作放款平均利率則變動不大，至 8 月為 1.42%。

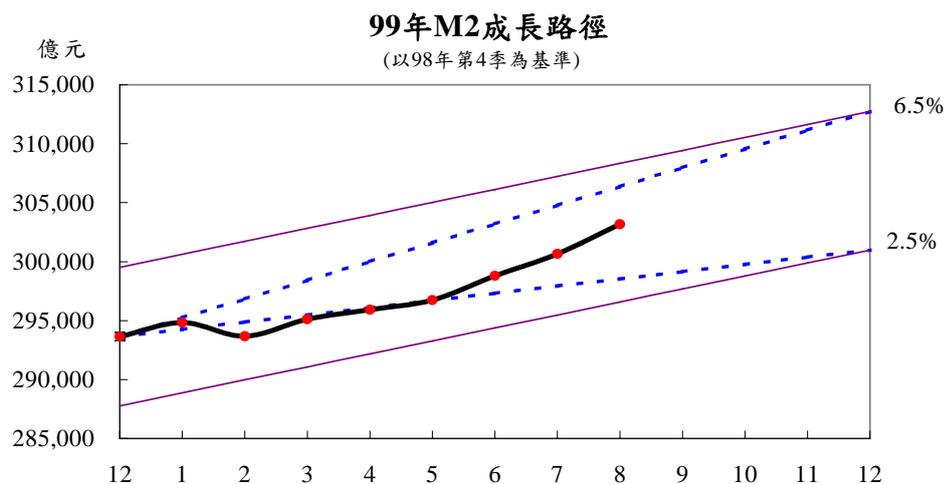
(二) 銀行放款與投資逐漸回升

本年初以來，由於景氣升溫，民間投資大幅成長，資金需求回升，銀行對民間部門債權增加，致主要金融機構放款與投資年增率持續上年 10 月以來之上升趨勢，至 8 月底為 5.69%。

8 月底主要金融機構放款與投資加計人壽保險公司之放款與投資、主要金融機構轉列之催收款、轉銷呆帳金額，以及直接金融，則全體非金融部門取得資金總額年增率為 5.17%。

(三) 貨幣總計數溫和成長

本年初以來，日平均貨幣總計數 M2 數量維持上升趨勢，惟年增率受上年同期比較基期較高影響，呈現下滑走勢；6 月起，則因放款與投資持續成長，轉呈上升，至 8 月為 4.60%。1 至 8 月平均 M2 年增率則為 4.41%，落在本年貨幣成長目標區 (2.5%~6.5%) 中線值附近，持續充分供應經濟復甦所需資金。



註一: M2為經過季節調整後的數字。

註二: 貨幣成長目標上下限的推估係以98年第四季之數值(經季節調整)為基準。

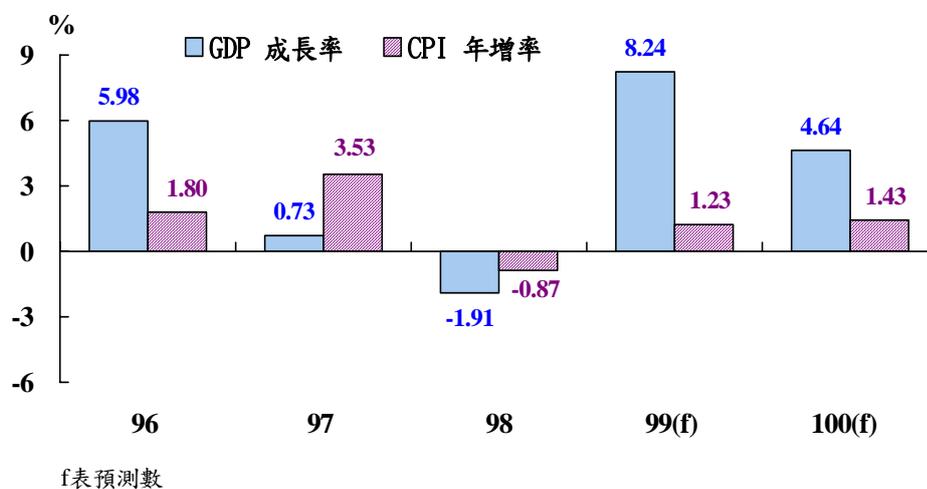
(四)房地產市場交易降溫

由於國內景氣升溫，兩岸關係改善、都更議題炒作、台北捷運延伸等影響，房市價量俱揚，本年第二季成屋(信義房價指數)與新推案(國泰房價指數)價格均創歷史新高。

惟隨本行自本年4月起採行一系列強化銀行不動產貸款風險管理措施，以及調升政策利率，並對台北市及台北縣10個縣轄市購屋貸款加以規範，致近期房市議價空間擴大，交易轉緩。自6月起全台建物買賣移轉棟數轉呈負成長，8月年增率續降為-23%，其中台北縣、市年增率分別降為-35%與-39%。

參、貨幣政策

一、經濟穩定復甦，失業情勢改善，物價漲幅溫和



本年上半年，由於全球經濟明顯增溫，加上比較基數較低，GDP 成長率達 13.10%；GDP 水準值(季調後)已高於 97 年上半年之水準。主計處預測本年全年 GDP 成長率為 8.24%；明年續成長 4.64%。

隨景氣升溫，企業僱用增加，加以政府積極推動促進就業措施，本年 8 月就業人數為 10,570 千人，已超過 97 年 8 月之水準(10,464 千人)。失業率亦由上年 8 月最高峰之 6.13% 降至本年 8 月之 5.17%。

同時，因國際原物料行情走高，國際主要預測機構預測本年全球通膨率明顯回升；明年則維持溫和。目前主要機構預測我國本年及明年 CPI 年增率平均在 1.5% 以下(詳參下表)。

主要機構對本年及明年 CPI 年增率預測數

單位：%

預測機構 (發布日期)	主計處 (99/8)	中研院 (99/7)	中經院 (99/10)	台經院 (99/7)	寶華經研院 (99/9)	Global Insight (99/10)	平均值
99年	1.23	1.45	1.08	1.65	1.09	0.93	1.24
100年	1.43	-	0.93	-	1.65	1.63	1.41

雖然近年主要國家物價波動幅度頗大，惟我國物價則相對穩定(詳參下表)。

主要國家 CPI 年增率

單位：%

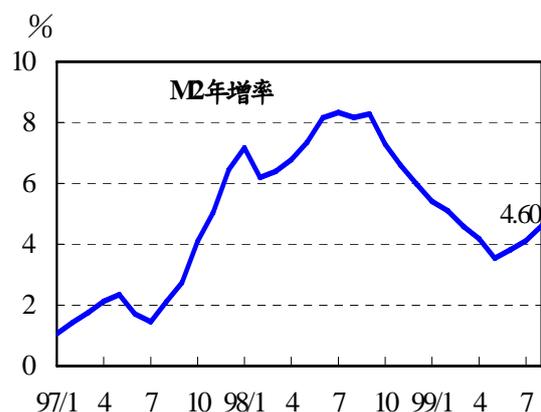
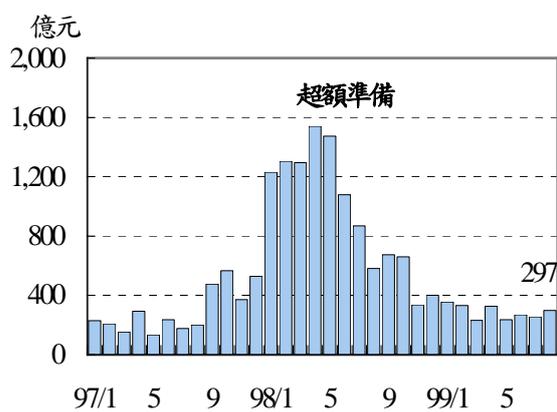
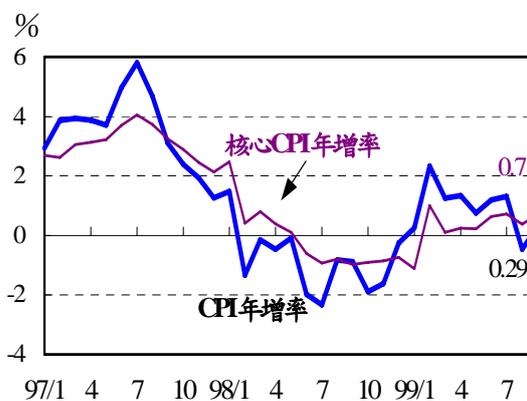
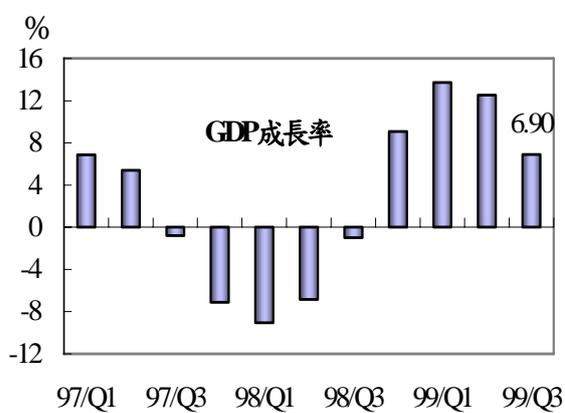
	中華民國	南韓	香港	新加坡	印尼	泰國	馬來西亞	菲律賓	中國大陸	越南	美國	日本	歐元區
97	3.5(3.1)	4.7	4.3	6.5	10.3	5.5	5.4	9.3	5.9	23.0	3.8(2.3)	1.4	3.3
98	-0.9(-0.1)	2.8	0.5	0.2	4.9	-0.8	0.6	3.4	-0.7	7.0	-0.4(1.7)	-1.4	0.3
99/1-9	0.9(0.3)	2.8	*2.2	*2.3	4.7	3.4	*1.6	4.1	*2.8	8.6	*1.8(1.1)	*-1.0	*1.4
99/9	0.3(0.7)	3.6	*3.0	*3.3	5.8	3.0	*2.1	3.5	*3.5	8.9	*1.1(0.9)	*-0.9	*1.6

註：*表示係為 99/8 或 99/1-8 月之統計資料。我國與美國之()內數字係為核心 CPI 年增率；美國核心 CPI 之定義為剔除食物及能源之 CPI，我國則為剔除蔬果、水產及能源之 CPI。

二、本行彈性調整貨幣政策因應景氣變動

在景氣大幅衰退期間，本行採行量化寬鬆貨幣政策，超額準備大幅增加。隨景氣回升，本行適時進行公開市場操作收回資金，調整貨幣政策回歸正常。

本行彈性調整貨幣政策因應景氣變動



(一)調升本行貼放利率，引導市場利率逐漸回復正常水準

鑑於經濟穩定復甦，市場利率反映走高，失業情勢改善，以及物價溫和上升，本行理事會彈性調整貨幣政策，陸續於本年 6 至 10 月間，二度調升本行貼放利率各 0.125 個百分點，重貼現率由 1.25% 升為 1.50%，循序引導市場利率逐漸回復正常水準，以達成維持物價穩定與金融穩定之經營目標。

(二)積極調節市場資金，維持 M2 成長率於目標區內

為加強調節銀行資金，本行除繼續發行 30 天、91 天、182 天期定存單之外，本年 4 月以來，每月並標售 364 天期定存單，迄今共發行 7,000 億元，其效果相當於調高存款準備率 2.72 個百分點。影響所及，銀行淨超額準備漸次下降，貨幣總計數 M2 成長率維持於目標區內，金融業隔夜拆款利率亦緩步上升。

三、本行房貸風險控管措施已見成效

(一)密切關注資產價格變化，維持金融穩定

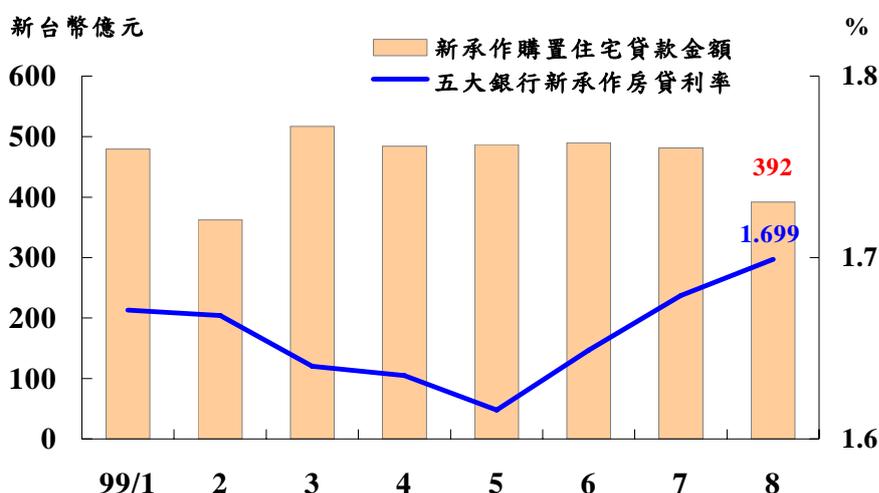
本年 1 月函請銀行公會提醒借款戶注意優惠貸款寬限期屆滿後還款增加，以及利率變動風險等問題。

依據中央銀行法第 28、29、31 條及銀行法第 37 條第 2 項、第 40 條之規定，訂定「中央銀行對金融機構辦理特定地區購屋貸款業務規定」，並自 6 月 25 日起施行。主要係針對台北市及台北縣 10 個縣轄市，就金融機構新承作個人購屋貸款，加以規範，以加強銀行授信風險控管，促進金融穩定。

7 月間致函各金融機構負責人，籲請密切防範投機申借資金炒作房市；促請銀行對高價標購土地之大額融資案件，設定審慎的貸款條件，以及覈實評估建商土地開發計畫與擔保品鑑估值，以有效控管風險，俾利房市之健全發展。

(二)購屋貸款之撥款金額及貸款成數下降，貸款利率則上升，放款集中度有所改善

1、本年 6 月起新承作購屋貸款減少，對受限戶之貸款成數均低於七成，貸款利率約 2%。



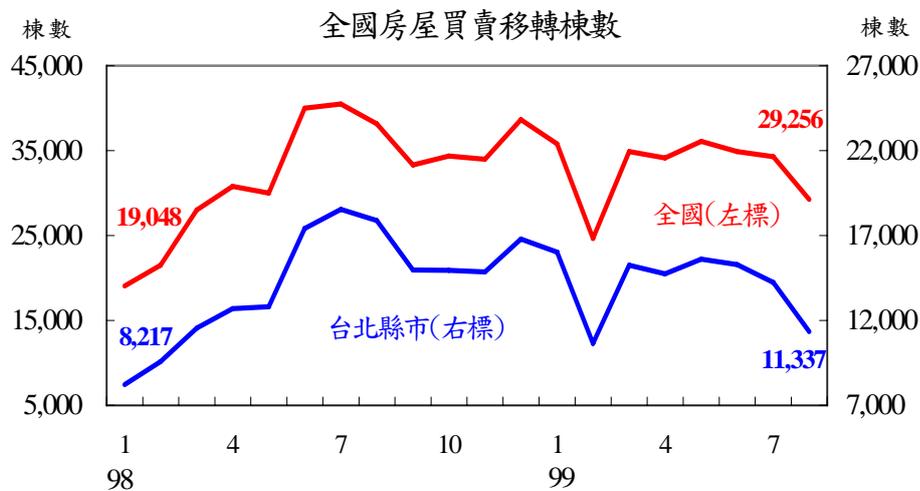
2、銀行不動產貸款餘額占總放款比重下降，由3月之38.69%降至8月之38.05%，對特定地區新承作購置住宅放款比重亦由6月之59%降至52%，不動產放款集中度已有改善。

全體銀行不動產放款占總放款比重

單位：%

	不動產貸款 (1)+(2)+(3)	購置住宅貸款 (1)	房屋修繕貸款 (2)	建築貸款 (3)
99/1	38.33	27.97	4.44	5.92
2	38.39	27.99	4.41	5.99
3	38.69	28.17	4.38	6.14
4	38.64	28.14	4.30	6.20
5	38.33	27.95	4.22	6.16
6	38.42	27.99	4.16	6.27
7	38.29	27.91	4.06	6.32
8	38.05 ↓	27.68 ↓	3.96 ↓	6.41 ↑

3、本年6月起，全國建物買賣移轉棟數持續減少，8月較6月減少5,637棟；其中台北縣市減少3,954棟，年增率則降為-36.59%。



(三)本行以道德勸說方式，促請銀行審慎承做空地抵押貸款

銀行辦理建商土地及建築融資雖均訂定內部授信規範，但多未落實執行。

鑑於銀行資金主要來自社會大眾，為避免流供建商養地套利，本行理監事會 9 月 30 日決議，促請銀行對空地抵押貸款訂定妥適規範，徵取具體詳實之興建計畫，並訂定合理的貸款成數及利率，以加強控管土地融資風險。

為配合本項道德勸說，近來本行已促請 16 家主要公民營銀行(市占率 85%)訂定明確規範，並落實執行。

四、本行針對性審慎措施係落實政府「健全房屋市場方案」中有關「不動產貸款風險控管面」之因應做法；惟健全房屋市場發展，仍有賴各部會相關政策之配合，方能達成政策目標。

肆、外匯政策

一、新台幣匯率採管理浮動制度

由於資本帳的開放及全球化的結果，目前全球每日外匯交易量高達 3 兆 9,810 億美元¹，其中僅 688 億美元或 1.73% 與進出口貿易有關。

目前投資台灣股市的外資約 6,000 戶，其中僅 20 戶，其資金進出占全體外資資金進出的比率約達 40%。全體外資進出金額占台北銀行間外匯交易之比率更高達 63%。

從上述數據可知，資本移動已成決定匯率的主要因素，惟大量且進出頻繁之短期資金，常會干擾國內經濟(特別是小型開放經濟)及金融之穩定。在此情況下，具有彈性的匯率機制較能減輕外來的衝擊。

我國採行的管理浮動匯率制度，即具有彈性。新台幣匯率原則上由外匯市場供需決定，惟若有不規則因素(如短期資金大量進出)及季節因素，導致匯率過度波動(overshooting)與失序變化，不利經濟與金融穩定時，本行將維持外匯市場秩序。

二、新台幣匯率維持動態穩定，有助經濟金融穩定

(一)新台幣匯率維持動態穩定

¹ 根據本年 9 月國際清算銀行(BIS)的統計。

1、近年來新台幣對美元匯率升值

本年以來新台幣對美元匯率呈升值走勢，至10月15日為30.793元。較上年底、上年同日及上年3月2日分別升值4.02%、4.63%及14.23%。



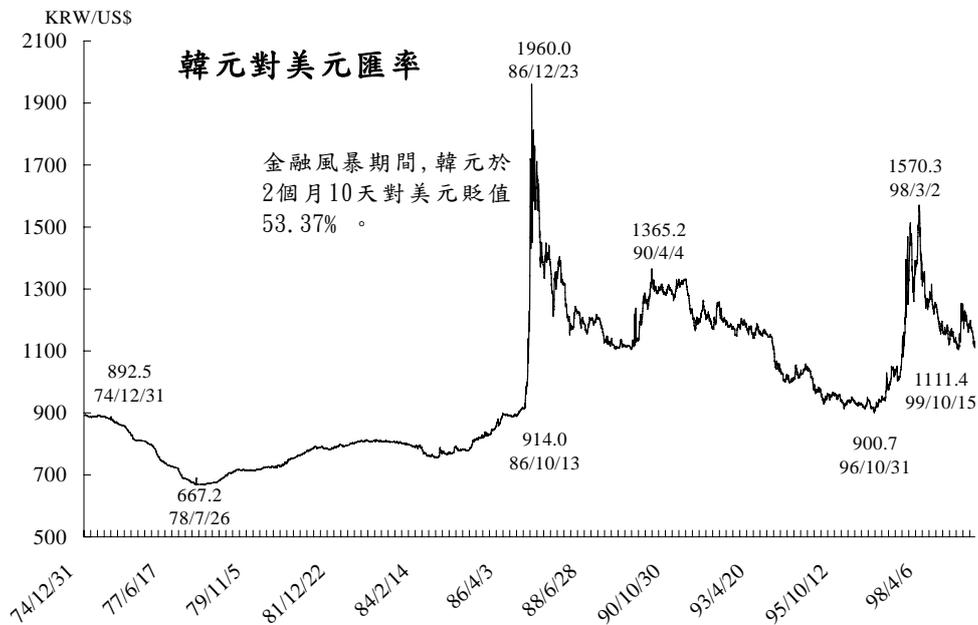
日期	99/10/15	98/3/2	98/10/15	98/12/31
匯率	30.793	35.174	32.218	32.030
升貶幅		14.23%	4.63%	4.02%

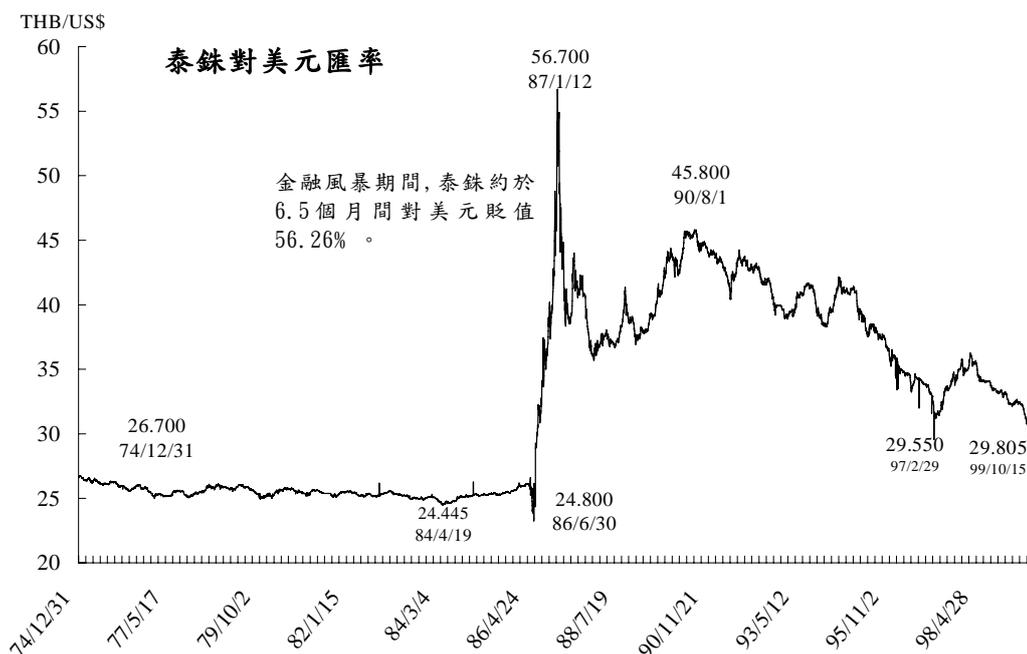
2、美國次貸危機以來，新台幣對主要貨幣升值

本年10月15日與96年底比較，新台幣對美元、歐元及韓元分別升值5.36%、10.19%及25.09%。

3、廣場協定(Plaza Accord)以來，新台幣對主要貨幣大幅升值

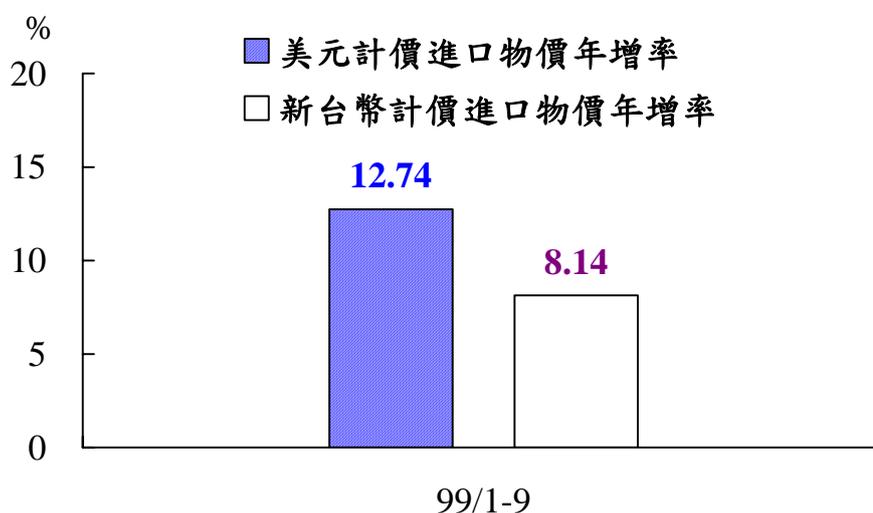
本年 10 月 15 日與 74(1985)年底比較，新台幣對美元、泰銖及韓元分別升值 29.41%、44.46% 及 61.15%。





(二) 新台幣升值有助減緩進口物價上漲壓力

本年1至9月平均，以新台幣計價之進口物價年增率，較美元計價之進口物價年增率減少4.60個百分點，即是反映同期間新台幣對美元升值幅度，亦有助減輕國際原物料進口成本之上升壓力。



(三)新台幣匯率走勢有助總體經濟穩定

根據本行實證分析結果顯示，當通貨膨脹率高於其目標值時，新台幣名目有效匯率指數(NEER)上升(即新台幣升值)，有助物價穩定；當實際產出低於潛在產出時，新台幣 NEER 下降(即新台幣貶值)，有助於實際產出之增加。

伍、結語

以上謹就當前經濟金融情勢與本行貨幣、外匯政策執行情形，提出簡要報告。至於本行調節金融、通貨發行、外匯管理及經理國庫等業務概況則置於附錄，敬請 卓參。

本行業務素承 各位委員鼎助與支持，謹藉此機會表達衷心感謝之意，今後仍請各位委員隨時指教。謝謝！

附錄：本行業務概況

壹、調節金融

一、調整本行各項融通利率

鑑於國內經濟加速復甦，銀行放款與投資持續成長，市場利率漸次走高，益以房地產價格攀升以及物價上升，為循序引導市場利率逐漸回復正常水準，達成維持物價穩定與金融穩定之經營目標，本行於本年6月25日及10月1日兩度調升貼放利率共0.25個百分點，調升後之重貼現率、擔保放款融通利率及短期融通利率分別為1.50%、1.875%及3.75%。

二、訂定特定地區購屋貸款業務規定

鑑於金融機構資金主要來自社會大眾，為保障民眾權益及避免借款戶承受過高風險，並督促金融機構控制房貸授信風險，以促進金融穩定，本行理監事會於本年6月24日決議訂定「中央銀行對金融機構辦理特定地區購屋貸款業務規定」，並於次日生效，針對台北市及台北縣10個縣轄市(板橋市、三重市、中和市、永和市、新莊市、新店市、土城市、蘆洲市、樹林市及汐止市)新承作之個人購屋貸款，且借款人已有1戶以上(含1戶)房屋抵押擔保放款者，限制貸款成數最高7成並取消寬限期。

另為避免銀行資金流供土地炒作，本年9月30日本行理監事會決議「應續促請銀行對空地抵押貸款訂

定妥適規範，徵取具體詳實之興建計畫，並訂定合理的貸款成數及利率，以加強控管土地融資風險」。依據前開決議，本行於 10 月函請本國銀行及外國銀行在台分行按月填報「銀行辦理空地抵押貸款及興建房屋貸款統計表」，以利本行掌握相關資訊，以為未來決策參考。

三、積極實施公開市場操作調節金融

本行因應經濟金融情勢，實施公開市場操作調節金融，透過發行或標售本行定期存單，以維持準備貨幣及金融業隔夜拆款利率於適中水準。

本行於本年 1 月 1 日至 10 月 14 日共計發行定期存單 48 兆 9,173 億元，到期兌償 48 兆 1,848 億元，10 月 14 日未到期餘額為 6 兆 6,610 億元。其中 4 至 10 月以標售方式發行 364 天期存單 7,000 億元，其效果相當於調升存款準備率 2.72 個百分點。

配合 6 月 25 日與 10 月 1 日本行各項貼放利率調升，本行 30 天、91 天及 182 天期定期存單發行利率，累計分別調升 0.12 個百分點；調升後，存單發行利率分別為 0.69%、0.73% 及 0.83%。

四、調整存款準備金乙戶利率

為合理反映銀行存款資金成本，本行於本年 6 月 30 日調升金融機構存放本行之存款準備金乙戶利率；

源自活期性存款部分為年息 0.178%(調整前為 0.165%)，源自定期性存款部分為年息 0.855%(調整前為 0.767%)。

10 月 15 日再度調升金融機構存放本行之存款準備金乙戶利率，目前源自活期性存款部分為年息 0.193%，源自定期性存款部分為年息 0.934%。

五、收存銀行業轉存款

(一)郵政儲金轉存款

截至本年 9 月底止，中華郵政公司郵政儲金轉存本行餘額為 1 兆 6,083 億元。

(二)其他銀行轉存款

截至本年 9 月底止，各銀行轉存本行餘額為 5,473 億元。

六、收存與查核存款準備金

本年 8 月全體收受存款機構應提法定準備金為 1 兆 4,039 億元，實提準備 1 兆 4,335 億元。

七、督促金融支付系統審慎因應民國 100 年年序問題

為使金融支付系統在進入民國 100 年時能順利運作，本行於本年 8 月 12 日邀集金管會及農委會農金局等，召開因應 100 年年序問題之處理進度會議，瞭解各機構之因應進度，並促請各主管機關督促未完成測試之機構如期完成。

貳、通貨發行

一、發行狀況

(一)本年 2 月適逢農曆春節，新台幣發行額急遽增加，農曆春節前一個營業日(2 月 12 日)發行額攀升至 1 兆 5,052 億元，較上年底增加 3,824 億元或 34.06%。春節過後，發行額逐漸回降，至 9 月底為 1 兆 1,689 億元，較上年同期增加 973 億元或 9.08%。

(二)本年 9 月底各類鈔券流通情形：貳仟元券占鈔券總發行額 4.49%，壹仟元券占 83.92%，伍佰元券占 4.83%，貳佰元券占 0.18%，壹佰元券占 6.04%，伍拾元以下小面額鈔券及外島地名券等合占 0.54%。

(三)本年 1 月 21 日發行「庚寅虎年生肖紀念套幣」。

(四)本年 4 月 27 日發行「蔣故總統經國先生百年誕辰紀念流通幣」。

(五)本年 8 月 5 日發行「蔣渭水先生紀念流通幣」。

二、發行準備及庫存券幣之檢查

新台幣發行準備由本行以黃金、外匯等折值十足抵充，專案保管。依中央銀行法第 8 條規定，由本行監事會執行貨幣發行準備與發行數額之查核，並依中央銀行法第 17 條規定公告之，以昭幣信。本年 1 至 9 月查核台銀發庫共 28 處，帳載與庫存數相符。

參、外匯管理

一、外匯存底及黃金

截至本年 9 月底止，本行持有外匯存底 3,805.05 億美元²。

本年 9 月底本行持有黃金 13.62 百萬盎司(折合 423.6 公噸)，主要作為新台幣之發行準備。9 月底倫敦黃金市價每盎司約 1,307 美元，遠高於本行之持有成本。

二、增加外匯指定銀行家數

截至本年 9 月底止，核准之外匯指定銀行家數計 1,602 家，可增加外匯市場的參與者，並提高外匯指定銀行之競爭力及服務品質。

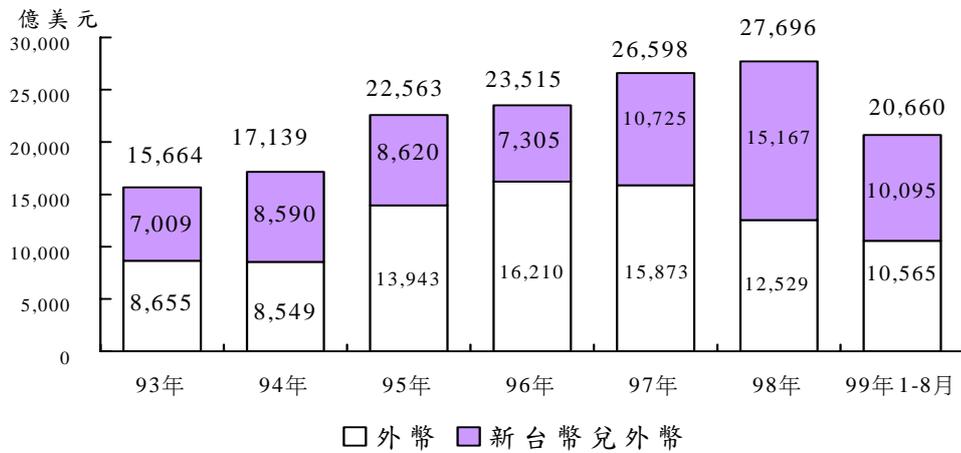
三、金融商品多元化

(一)陸續許可證券投資信託公司、投資顧問公司及證券公司提供境內及境外金融商品業務，以提高金融服務業層面，滿足客戶避險與理財需求，以及擴展外匯市場交易項目。

(二)近年來新種金融商品市場不斷擴大，迄今已開放 23 項純外幣新金融商品及 5 項涉及新台幣匯率之新金融商品，本年 1 至 8 月新金融商品交易量計 2 兆 660 億美元。

² 截至本年 10 月 12 日，外資投資國內上市櫃股票金額達 1,850 億美元，占全體市值之 25.13%。連同投資公債及新台幣存款，合計 2,017 億美元。

新金融商品交易量



四、擴大外幣拆款及換匯市場

- (一)持續以外幣拆款及換匯交易方式充分融通銀行，提供廠商營運所需之外幣資金，有效維持國內銀行體系外幣資金流動性。
- (二)本年1至9月台北外幣拆款交易量為1兆2,178億美元，9月底拆款交易餘額為184億美元。

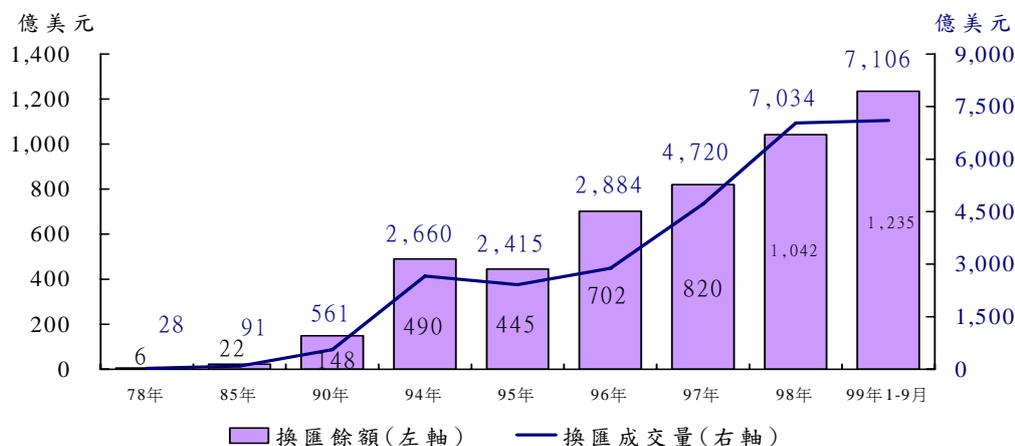
拆款市場成交量與餘額



- (三)本年1至9月台北換匯市場新台幣與外幣間換匯交易量為7,106億美元，9月底換匯交易餘額

為 1,235 億美元。

換匯市場成交量與餘額



五、兩岸金融及國際金融業務分行(OBU)業務

(一)推動 OBU 成為海外資金調度及資產管理中心

1、OBU 本年 8 月辦理兩岸匯款合計 209.02 億美元，較 90 年 6 月(開放前之間接匯款)增加 205.55 億美元或 59 倍。全體 OBU 非金融機構存款餘額亦呈成長趨勢，至本年 8 月底達 328.78 億美元，較 90 年 6 月底增加 214.30 億美元或 187.20%，顯示 OBU 已成為海外資金調度中心。

2、OBU 辦理人民幣以外之外幣支票存款業務，截至本年 8 月底計有台銀、一銀、花旗(台灣)銀行、華銀、兆豐銀行、玉山銀行、高雄銀行、德意志銀行等 8 家銀行辦理；自開放以來累計開戶數 180 戶，累計付款金額計 3,878 萬美元。

(二)金融機構辦理人民幣現鈔買賣業務

自97年6月30日開辦至本年10月4日止，本行已核准46家金融機構共3,176家總分支機構辦理人民幣現鈔買賣業務。另經委託台灣銀行許可辦理人民幣現鈔收兌業務之外幣收兌處達169家。人民幣現鈔買賣之金額分別累計達9,283百萬人民幣及12,256百萬人民幣。

(三)兩岸金融合作

- 1、依據海協會與海基會於上年4月26日簽署之「海峽兩岸金融合作協議」，其「貨幣管理」項下，已將現鈔兌換、供應等，列入開展合作之議題，並將逐步建立兩岸貨幣清算機制，加強兩岸貨幣管理合作。
- 2、經本行多次與中國人民銀行協商後，同意由本行核准台灣銀行及兆豐銀行之總行，透過其香港分行與中國人民銀行授權之中國銀行香港子行辦理人民幣現鈔供應與回流事宜，以降低人民幣現鈔成本及取得新鈔。

肆、經理國庫

一、國庫收付業務

(一)經收國庫收入

本年1至9月(以下稱本期間)全體國庫機構經收之國庫收入共計2兆3,267億元，較上年同期增加453億元或1.99%。

(二)經付國庫支出

本期間全體國庫機構經付之國庫支出共計2兆2,782億元，較上年同期增加481億元或2.16%。

(三)國庫存款餘額

本年9月底經理國庫存款餘額為839億元，較上年9月底減少83億元或9.00%。

二、公債及國庫券之發售與還本付息

(一)公債

1、發行標售

本期間標售12期中央登錄公債，合計4,600億元，較上年同期增加1,300億元或39.39%。

2、還本付息

本期間經付公債到期還本2,099億元，到期利息995億元，經付本息合計3,094億元，較上年同期增加408億元或15.19%。

3、未償餘額

本年9月底中央公債未償總餘額為4兆796億元，較上年9月底增加3,111億元或8.25%。

(二)國庫券

1、發行標售

本期間共標售9期國庫券，合計2,350億元，較上年同期減少250億元或9.62%。

2、未償餘額

本年9月底登錄國庫券未償總餘額為1,700億元，較上年9月底減少50億元或2.86%。

第二部分：100 年度行政院歲入預算有關 中央銀行股息紅利繳庫部分

本行 100 年度預算繳交國庫官息紅利，全數列為行政院歲入預算，計新台幣 1,800 億元，與 99 年度預算繳庫數相當。

以上簡要報告，敬請 各位委員先進多予支持，謝謝大家。