

三、外匯管理

(一) 外匯市場管理

1. 執行彈性匯率政策

本行採行「管理式浮動匯率制」(managed float)，新台幣匯率原則上由外匯市場供需決定；惟如因季節性或偶發因素干擾外匯市場正常運作時，本行將適時調節，以維持外匯市場秩序。

2. 維持匯市秩序，促進匯市健全發展

- (1)藉由大額交易即時通報制度，掌握最新匯市交易資訊。
- (2)加強遠匯實需原則查核，以遏止外匯投機行為。
- (3)督促指定銀行加強匯率風險管理，降低個別銀行暴險及整體市場系統性風險。
- (4)加強外匯業務專案檢查，以維護匯市紀律。

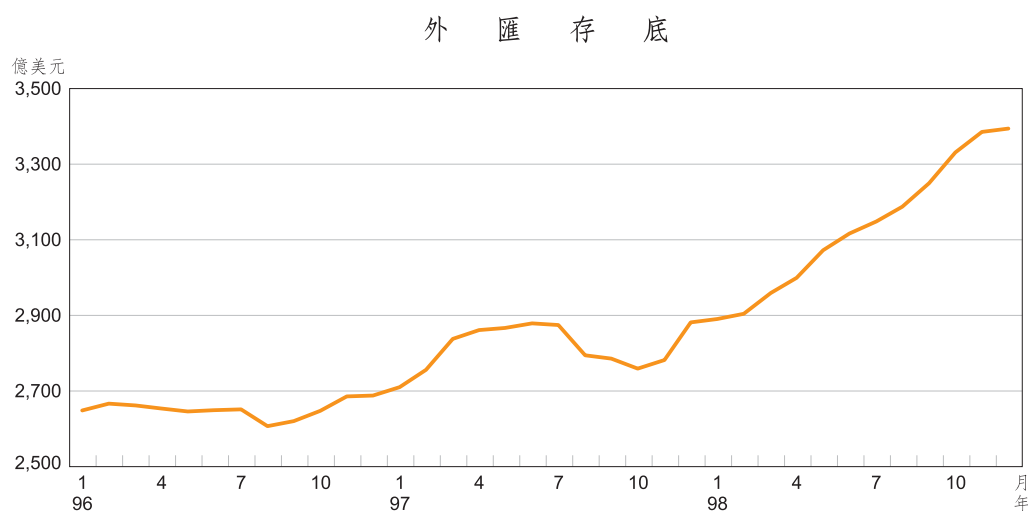
(二) 辦理換匯交易及外幣拆款業務

1. 為充分供應金融體系之外幣資金需求，協助廠商拓展海外市場，本行提供台北外幣拆款市場之種籽資金額度分別為 200 億美元、10 億歐元及 800 億日圓。
2. 持續以換匯交易及外幣拆款方式，融通我國銀行所需之外幣資金，以維持國內銀行體系外幣資金流動性。
3. 本年台北外幣拆款交易量為 14,730.11 億美元，年底拆款交易餘額為 216.80 億美元；換匯市場新台幣與外幣間換匯交易量為 7,034.03 億美元，年底換匯交易餘額為 1,041.79 億美元。

(三) 外匯資產營運

1. 外匯收支

本年本行外匯收入計 8,258 億美元，外



匯支出計7,693億美元，收支相抵後呈淨收入565億美元，較上年增加351億美元。

2. 外匯存底增加

本年底本行持有外匯存底 3,482 億美元，較上年底增加 565 億美元，主因為外匯存底投資運用收益增加，加以歐元、英鎊等主要貨幣對美元升值所致。

（四）資金移動管理

本行外匯管理主要係依市場機能運作，對於資金進出已幾無限制。目前，對於不涉及新台幣兌換之外幣資金進出完全自由；而涉及新臺幣兌換之外幣資金進出方面，有關商品、勞務之外匯收支及經主管機關核准之資本交易（包括直接投資與證券投資）均已完全自由，僅對短期資金進出管理如下：

1. 公司、行號及團體、個人每年累積結匯金額未超過5千萬美元及5百萬美元者，得逕行向銀行業辦理結匯；超過上述金額者，得經由銀行業向本行申請後辦理結匯。
2. 非居民每筆結匯金額未超過10萬美元者，得逕行向銀行業辦理結匯；超過上述金額者，得經由銀行業向本行申請後辦理結匯。

本年採取之外匯管理措施如下：

1. 與主管機關金管會協商同意放寬外資投資國內有價證券範圍

(1)本年 6 月 9 日同意外資得投資期貨信託基金受益憑證。

(2)本年 9 月 10 日為因應開放上市（櫃）、興櫃股票公司發行國內附認股權公司債（特別股）得將認股權與公司債（特別股）分離發行，開放外資得投資前述分離後之認股權證。

2. 推動資本市場國際化

(1)同意緯創等 11 家公司發行海外存託憑證計 29.4 億美元，綠能科技等 6 家公司發行海外可轉換公司債計 14.25 億美元。

(2)同意英屬蓋曼群島商康師傅控股公司等 18 家外國公司在台發行台灣存託憑證（TDR），募集資金合計新台幣 339.73 億元。

(3)同意法國巴黎銀行及德意志銀行分別來台募集與發行 10 億美元（或其他等值外幣）之外幣計價普通公司債，金額合計 20 億美元。

(4)本年 6 月 30 日同意寶來投信募集「寶來標智滬深 300 證券投資信託基金」新台幣 100 億元，投資香港證券交易所掛牌之「標智滬深 300 中國指數基金 (ETF)」，以連結基金方式來台上市；7 月 10 日同意寶來投信經理之「寶來台灣卓越 50 證券投資信託基金」以連接基金方式赴香港證券交易所上市，發行金額新台幣 100 億元。

3. 同意增加國人投資國外有價證券

本年計同意：

- (1)日盛證券投資信託公司等在国内募集 37 支證券投資信託基金投資國外有價證券，金額新台幣 3,150 億元。
- (2)永豐證券投資信託公司等在国内私募 15 支證券投資信託基金投資國外有價證券，金額新台幣 166 億元。
- (3)寶來證券投資信託公司等在国内募集 2 支期貨信託基金投資國外期貨及有價證券，金額新台幣 120 億元。
- (4)壽險業者自行投資國外有價證券金額計 9.8 億美元、經營投資型保險業務透過金融機構辦理特定金錢信託等方式投資國外有價證券金額計 23.87 億美元。
- (5)退撫基金等四大基金投資國外有價證券金額合計 22 億美元。

4. 適時檢討放寬相關結匯規定

- (1)為便利私立就業服務機構代辦外勞結匯，本年 5 月 25 日通函外匯指定銀行，自 6 月 1 日起，銀行業受理私立就業服務機構代外籍勞工辦理薪資結匯申報案件，於確認業者檢附之相關文件無誤後辦理結匯；私立就業服務機構無須事前向本行申請核發代外籍勞工向銀行業辦理薪資結匯申報同意函。
- (2)本年 6 月 15 日通函各承辦特定金錢信託投資國外有價證券業務之金融機構，自 6 月 17 日起，金融機構辦理「特定金錢信託投資國外有價證券之種類與範圍」依

金管會規定辦理，本行 94 年 9 月 19 日發布有關前述投資之通函停止適用。

- (3)配合兩岸政策的開放，金管會於本年 6 月 30 日修正「台灣地區與大陸地區金融業務往來許可辦法」第 5 條條文，有關對大陸地區匯出款項目，由正面表列改採負面表列方式規範，本行亦於 6 月 29 日通函銀行業修訂「銀行業受理對大陸地區匯出匯款及匯入匯款案件應確認事項」，規定自 6 月 30 日起銀行業受理對大陸地區匯出匯款及匯入匯款案件應確認之文件。
- (4)本年 8 月 17 日通函銀行業受理國外匯入莫拉克颱風捐助款項之結匯，不計入申報義務人當年累積結匯金額。

(五) 金融機構及其他事業辦理外匯業務之管理

1. 指定銀行

本行依「中央銀行法」及「管理外匯條例」規定，掌理指定銀行辦理外匯業務並予督導。本年持續核准銀行分行為指定辦理外匯業務銀行，並接受指定銀行申請或報備開辦衍生性金融商品業務。

- (1)本年底止，共有外匯指定銀行 1,478 家，其中本國銀行總行 36 家，分行 1,346 家，32 家外國銀行在台設立之分行 96 家，另外幣收兌處、郵局及辦理簡易外匯金融機構共 2,558 家。

(2)為提高銀行服務層面，本年本行核備銀行業開辦衍生性外匯商品共 20 件；惟基於對投資人之保護，本年 3 月通函各銀行，重申辦理外幣保證金交易及組合式產品等業務，應制定與落實瞭解客戶（Know Your Customer, KYC）原則，並充分揭露相關風險，不得有誤導客戶之情事。

2. 保險業

為使保險業辦理外匯業務有所遵循，本行於民國 96 年 4 月 23 日公布實施「保險業辦理外匯業務管理辦法」。本年底止，已許可南山人壽等 15 家保險公司辦理外幣投資型保險業務，以及國泰人壽等 9 家保險公司辦理外幣傳統型保單。

3. 證券商

本年計許可寶來證券與未經登記投資

國內證券之華僑與外國人（Non-FINI）從事以外幣計價涉及台股之衍生性商品，以及匯豐中華證券投資信託公司申請擔任恆生指數股票型基金及恆生 H 股指數股票型基金之總代理人，於國內募集及銷售。

4. 開放台灣地區金融機構辦理人民幣現鈔買賣業務

隨陸客來台人數持續增加，本年人民幣現鈔買賣業務呈現穩定成長。截至本年底止，已核准 44 家金融機構共 3,103 家分支機構辦理，外幣收兌處共 156 家，共計買入人民幣 57 億 605 萬元，賣出人民幣 70 億 8,419 萬元。

5. 國際金融業務分行（OBU）辦理兩岸金融業務往來成效

自民國 90 年 6 月開放 OBU 辦理兩岸直接通匯以來，匯款業務持續穩定發展，

全體 OBU 辦理兩岸匯款業務量



資料來源：本行外匯局。

OBU逐漸成為海外台商資金調度中心。本年受全球金融海嘯影響，OBU辦理兩岸匯

款業務量降為 1,852 億美元，較上年減少 339億美元或15.5%。