

六、經理國庫

本行經理國庫及中央政府債券業務，包括辦理國庫收付、收受中央政府機關存款等中央政府出納業務，以及政府公債及國庫券之發行、登記及還本付息等業務。

(一) 國庫收付

1. 國庫業務代辦機構之設置

本行經理國庫，係透過本行國庫局及委託其他金融機構代辦之代庫體系辦理。本行除受財政部委託，代理國庫總庫外，另委託13家金融機構，共設置357處國庫經辦行（包括美國紐約、洛杉磯及法國巴黎等3處海外經辦行），代辦各地國庫事務；此外，委託各金融機構設置之國稅款經收處共4,795處，代收國稅收入。代辦機構遍及全國各地及國外主要地區，為各政府機關及民眾提供便捷之服務。

2. 國庫款收付

本行經理國庫收付，103年共經收庫款3兆1,567億元，較上年增加693億元或2.24%；經付庫款3兆1,700億元，亦增加800億元或2.59%。全年國庫存款日平均餘額為511億元，較上年增加25億元或5.14%；年底餘額為100億元，較上年減少133億元或57.08%，主因國庫資金操作需要所致。

3. 控管代辦金融機構信用風險

為有效控管代辦金融機構之信用風險，對於未達規定財務標準之金融機構，要求其提供擔保品及設定最高限額質權予本行，並按月評估擔保品額度，使風險能足額擔保。未依規定提供擔保品或情節嚴重者，則終止委託，以確保庫款安全。

(二) 中央政府機關存款之收管

103年底本行收受中央政府機關專戶存款餘額為1,161億元，較上年減少84億元或6.75%；代辦金融機構收受中央政府機關專戶存款餘額為4,556億元，較上年增加308億元或7.25%。依規定，代辦金融機構收受國庫機關專戶存款，除應計付利息者及保留備付金外，其餘應轉存本行集中管理；當年底代辦金融機構轉存款為101億元，較上年減少43億元或29.86%。

(三) 中央政府債券之經理

1. 中央政府公債之經理

本行經理中央政府公債（簡稱中央公債）之發售，係透過所委託之61家中央公債交易商（其中銀行業27家、證券公司20家、票券金融公司8家、中華郵政公司1家及保險業5家）公開標售。年內發行登錄公債（即無實體公債⁸）共20期，計6,753億元，各期最高得標利

⁸ 無實體公債於86年9月首次發行。

103年中央公債標售概況

單位：新台幣億元；%

期別	年期	發行日	到期日	發行額	票面利率 (%)	最低得標 利率 (%)	最高得標 利率 (%)	加權平均 利率 (%)
103 甲 1	2	103.01.17	105.01.17	350	0.625	0.550	0.658	0.617
103 甲 2	5	103.01.20	108.01.20	351	1.125	1.000	1.140	1.095
103 甲 3	20	103.01.29	123.01.29	300	2.000	1.220	2.070	2.027
103 甲 4	5	103.02.14	108.02.14	400	1.000	0.980	1.080	1.041
103 甲 5	30	103.02.26	133.02.26	300	2.125	2.150	2.230	2.213
103 甲 6	10	103.03.03	113.03.03	400	1.500	1.000	1.583	1.543
103 甲 7	20	103.04.25	123.04.25	350	1.875	1.860	1.928	1.903
※ 103 甲 6	10	103.05.14	113.03.03	300	1.500	0.540	1.532	1.485
103 甲 8	30	103.05.28	133.05.28	300	2.000	1.900	2.039	2.011
※ 103 甲 6	10	103.06.18	113.03.03	400	1.500	1.000	1.553	1.518
103 甲 9	5	103.06.27	108.06.27	329	1.125	1.000	1.200	1.145
103 甲 10	5	103.07.18	108.07.18	400	1.125	1.000	1.227	1.186
103 甲 11	20	103.07.31	123.07.31	300	2.125	1.950	2.150	2.080
103 甲 12	30	103.08.04	133.08.04	350	2.250	2.200	2.300	2.264
103 甲 13	10	103.09.26	113.09.26	400	1.625	1.600	1.725	1.695
103 甲 14	20	103.10.02	123.10.02	300	2.250	2.000	2.265	2.221
△ 103 甲 15	5	103.10.15	108.10.15	344	1.250	1.000	1.245	1.190
※ 103 甲 13	10	103.11.07	113.09.26	350	1.625	1.450	1.658	1.611
103 甲 16	30	103.11.26	133.11.26	229	2.250	2.200	2.360	2.305
※ 103 甲 13	10	103.12.04	113.09.26	300	1.625	1.400	1.590	1.540
合 計				6,753				

註：(1) ※為增額公債；△為可分割公債。

(2) 103 甲 2、103 甲 9、△103 甲 15、103 甲 16 等 4 期公債不足額標售。

資料來源：本行國庫局。

率介於0.658%至2.360%之間。

至於中央公債之還本付息，在實體公債部分，係透過本行所委託之14家承轉行及其891家分支機構辦理；登錄公債部分，則係透過中央登錄債券系統，於本息開付時，自動撥付至清算銀行（現有16家清算銀行，共設置1,707處經辦行參與營運），由其轉存公債持有人存款帳戶。年內本行經付各種中央公債本金共計4,050億元，經付利息共計1,157億元。年底中央公債未償餘額為5兆3,385億元。

2. 國庫券之經理

本行經理國庫券之發售，係公開接受銀

行、保險業、證券商、票券金融公司及中華郵政公司等金融機構參加投標。年內發行登錄國庫券（即無實體國庫券⁹）共10期，計2,449億元，各期最高得標利率介於0.319%至0.580%之間。登錄國庫券到期還本業務，係透過中央登錄債券系統辦理，年內共經付到期國庫券本息3,294億元。年底國庫券未償餘額為1,300億元。

3. 政府債券幾近全面無實體化

年底登錄債券經辦行計有1,707處，便利投資人辦理無實體債券登記移轉事宜。無實體公債流通總額5兆3,385億元，中央政府債券幾

⁹ 無實體國庫券於90年10月首次發行。

103年國庫券標售概況

單位：新台幣億元；%

期別	天期	發行日	到期日	發行額	最低得標利率(%)	最高得標利率(%)	加權平均利率(%)
財103- 1	91	103.01.02	103.04.03	204	0.220	0.580	0.434
財103- 2	182	103.01.14	103.07.15	250	0.409	0.497	0.462
財103- 3	273	103.02.24	103.11.24	250	0.200	0.449	0.347
財103- 4	364	103.03.27	104.03.26	250	0.330	0.500	0.398
財103- 5	91	103.04.01	103.07.01	200	0.250	0.388	0.287
財103- 6	28	103.05.09	103.06.06	245	0.170	0.319	0.245
財103- 7	273	103.07.14	104.04.13	200	0.330	0.423	0.390
財103- 8	182	103.08.14	104.02.12	200	0.200	0.410	0.376
財103- 9	91	103.12.25	104.03.26	300	0.200	0.500	0.415
財103-10	182	103.12.29	104.06.29	350	0.300	0.530	0.429
合 計				2,449			

註：財 103-1、財 103-6 等 2 期國庫券不足額標售。
資料來源：本行國庫局。

已全面無實體化；至於次級市場交易，中央政府公債仍為債券市場交易重心，占整體債券市場交易量之70.63%。

(四) 國庫業務改進

1. 為引導中央公債交易商積極參與競標，避免投標利率偏離市場行情，修正「中央公債經售及買回作業處理要點」第 30 點規定之交易商公債業務績效評分表扣分項目第七項，將偏離得標加權平均利率之基準，由 2 個百分點修正為 1 個百分點，超過基準之扣減分數，由 2 分修正為 4 分，自 1 月 22 日起實施。
2. 為利國庫存款撥匯作業，財政部授權本行於

每日庫款撥匯作業前，依撥匯基金額度 30 億元，自國庫存款戶撥轉至本行業務局跨行業務結算擔保專戶，並於日終回撥，自 9 月 1 日起實施。

(五) 國庫財物保管

103年底本行受中央政府各機關委託保管之財物，包括有價證券67萬2,914張，面額為新台幣1兆497億元及外幣6億5,000餘萬美元（含送存集保之中央機關自有股票66萬9,887張，面額計新台幣1兆411億元）；另財產契據等原封保管品2,380件，提供中央政府機關安全方便之財物保管服務。