

分析及說明：

壹、事業概況：

中央信託局成立於民國二十四年，為一兼營金融、貿易及保險之綜合性事業機構。創辦初期，以代理政府採購物資、推行國民儲蓄、經營信託存款、辦理產物保險及人身保險等業務為主。三十八年隨政府遷臺，三十九年代辦軍人保險業務，四十七年政府指定該局開辦公務人員保險業務，以保障公務人員生活，俾提高其工作效率，而後陸續擴大辦理公務人員眷屬、退休公務人員及其配偶、私立學校教職員及其配偶暨私立學校教職員子女等疾病保險，並成立聯合門診中心。五十七年由另行成立之中央再保險公司接辦再保險業務。六十一年原產物保險處併入中國產物保險公司經營。七十五年配合勞動基準法之實施，辦理勞工退休基金之收支、保管及運用。七十六年及七十七年分別開辦金幣及黃金條塊買賣業務。八十四年三月一日起配合政府實施全民健康保險，除繼續辦理公務人員保險、退休人員保險及私立學校教職員保險等之現金給付業務外，原有醫療給付業務及相關人員移撥中央健康保險局辦理。

本次（八十八年下半年及八十九年度）預算該局業務計畫，在銀行信託方面，積極爭攬低利率存款及代理業務，以降低資金成本；加強辦理消費者貸款及政策性放款業務，以嘉惠民眾及企業；配合政府推行勞工福利政策，妥善辦理勞工退休基金保管及運用；研發新種國際金融業務，提供多元化之投資管道；積極參與國際聯貸及國際債券市場，以拓展境外國際金融業務。在購料方面，代辦政府機關及公、民營事業機構國內外採購業務，以協助國家經建發展。在貿易方面，除辦理政策性及一般性進出口業務外，並辦理黃金業務，提供黃金業者及一般民眾投資及避險管道。在人壽保險方面，開發切合社會需要之新種保險，並積極培訓人才，強化行銷管道，增進營運效能。在公務人員保險方面，加強輔導要保機關，妥善辦理承保及現金給付業務，以保障被保險人權益。茲就該局本次預算編列情形擇要分述如下：

一、資本總額：

該局資本額為 100 億元，較上年度預算數 80 億元，增加 20 億元，係以該局以前年度提列之資本公積轉帳增資。全部由中央政府投資。

二、員工人數：

該局預算員額核定為 1,680 人，與上年度預算數相同。其中業務部門 1,385 人，占 82.44%；管理部門 295 人，占 17.56%。

三、最近五年主要營運項目及其消長趨勢：(以下各表中85年度決算數環比之計算皆以84年度決算數為100)

(一)營運量(值)：

營運項目	單位	85 年度決算數		86 年度決算數		87 年度決算數		88 年度預算數		本次(88 年下半年及 89 年度)預算數	
		營運量 (*營運值)	環比	營運量 (*營運值)	環比	營運量 (*營運值)	環比	營運量 (*營運值)	環比	營運量 (*營運值)	環比
放款	新臺幣百萬元 (平均餘額)	104,193	111.75	116,517	111.83	147,970	126.99	131,257	88.71	157,000	119.61
存款	新臺幣百萬元 (平均餘額)	84,118	119.64	92,868	110.40	111,366	119.92	96,620	86.76	115,000	119.02
貿易	新臺幣百萬元	10,073	127.06	10,123	100.50	8,539	84.35	6,391	74.84	9,087	142.18
購料	新臺幣百萬元	18,457	76.53	26,246	142.20	31,430	119.75	22,587	71.86	34,896	154.50
人壽保險	新臺幣百萬元	*6,943	114.44	*8,059	116.07	*9,199	114.15	*8,541	92.85	*14,602	170.96
公務人員保險	新臺幣百萬元	*8,675	36.67	*9,500	109.51	*12,126	127.64	*13,439	110.83	*20,368	151.56

(二)平均利(費)率：

營運項目	85 年度決算數		86 年度決算數		87 年度決算數		88 年度預算數		本次(88 年下半年及 89 年度)預算數	
	平均%	環比	平均%	環比	平均%	環比	平均%	環比	平均%	環比
放款利率	8.25	97.52	7.73	93.70	7.66	99.09	7.48	97.65	7.63	102.01
存款利率	6.47	94.87	5.89	91.04	5.72	97.11	5.67	99.13	5.95	104.94
貿易手續費率	0.60	109.09	0.45	75.00	0.49	108.89	0.70	142.86	0.67	95.71
購料手續費率	0.71	118.33	0.58	81.69	0.65	112.07	0.79	121.54	0.79	100.00

表中利(費)率之計算，係採加權平均法。本次預算放款平均利率，以中期放款 8.27% 為最高，其次為短期放款及透支 8.09%，而以長期放款 7.26% 為最低。存款平均利率，除無息之支票存款外，以儲蓄存款 6.47% 為最高，其次為定期存款 6.30%，而以活期存款 2.07% 為最低。貿易平均手續費率，其外銷生產事業產品為 1.96%，代處理物資為 0.48%。購料平均手續費率為 0.79%。

貳、本次(88 年下半年及 89 年度)預算主要內容：

一、營業收支及損益之預計：

(一)營業收入 926 億 7,051 萬 5,000 元，較上年度預算數 558 億 5,106 萬 8,000 元，計增加 368 億 1,944 萬 7,000 元，約 65.92%，較前年度決算數 597 億 5,946 萬元，計增加 329 億 1,105 萬 5,000 元，約 55.07%。

(二)營業成本 843 億 1,013 萬 5,000 元，較上年度預算數 506 億 3,194 萬 3,000 元，計增加 336 億 7,819 萬 2,000 元，約 66.52%，較前年度決算數 551 億 5,909 萬 1,000 元，計增加 291 億 5,104 萬 4,000 元，約 52.85%。

(三)營業費用 65 億 5,830 萬 1,000 元，較上年度預算數 40 億 6,854 萬 2,000 元，計增加 24 億 8,975 萬 9,000 元，約 61.20%，較前年度決算數 35 億 9,082 萬 3,000 元，計增加 29 億 6,747 萬 8,000 元，約 82.64%。

(四)營業收支相抵後，獲營業利益 18 億 0,207 萬 9,000 元，較上年度預算數 11 億 5,058 萬 3,000 元，計增加 6 億 5,149 萬 6,000 元，約 56.62%，較前年度決算數 10 億 0,954 萬 6,000 元，計增加 7 億 9,253 萬 3,000 元，

約 78.50%。

(五)營業外收入 1 億 1,893 萬 2,000 元，較上年度預算數 1,564 萬 9,000 元，計增加 1 億 0,328 萬 3,000 元，約 660.00%，較前年度決算數 4 億 6,504 萬 2,000 元，計減少 3 億 4,611 萬元，約 74.43%。

(六)營業外費用 1 億 0,964 萬 8,000 元，較上年度預算數 7,073 萬 7,000 元，計增加 3,891 萬 1,000 元，約 55.01%，較前年度決算數 6,272 萬 8,000 元，計增加 4,692 萬元，約 74.80%。

(七)營業及營業外收支相抵後，獲稅前純益 18 億 1,136 萬 3,000 元，較上年度預算數 10 億 9,549 萬 5,000 元，計增加 7 億 1,586 萬 8,000 元，約 65.35%，較前年度決算數 14 億 1,186 萬元，計增加 3 億 9,950 萬 3,000 元，約 28.30%。

(八)所得稅費用 3 億 5,158 萬 8,000 元，較上年度預算數 2 億 1,090 萬元，計增加 1 億 4,068 萬 8,000 元，約 66.71%，較前年度決算數 2 億 4,771 萬 7,000 元，計增加 1 億 0,387 萬 1,000 元，約 41.93%。

(九)稅前純益扣除所得稅費用後，獲純益 14 億 5,977 萬 5,000 元，較上年度預算數 8 億 8,459 萬 5,000 元，計增加 5 億 7,518 萬元，約 65.02%，較前年度決算數 11 億 6,414 萬 3,000 元，計增加 2 億 9,563 萬 2,000 元，約 25.39%。

二、盈虧撥補之預計：

(一)本次預算純益為 14 億 5,977 萬 5,000 元，依序分配如下：

1. 資本公積：按出售固定資產盈餘之稅後餘額提列，計 2,005 萬元。

2. 法定公積：按純益扣除資本公積後之餘額提列 40%，計 5 億 7,589 萬元。

3. 官息紅利：本次純益，經以上 1. 至 2. 項分配後，尚餘 8 億 6,383 萬 5,000 元，全數分配為中央政府官息紅利。

(二)本次預算繳庫官息紅利 8 億 6,383 萬 5,000 元，較上年度預算數 5 億 2,184 萬 7,000 元，計增加 3 億 4,198 萬 8,000 元。

(三)本次預算繳庫官息紅利占中央政府投資額 100 億元之 8.64%，即國庫每百元之投資，預計可獲官息紅利 8.64 元。

三、資金運用（現金流量）之預計：

(一)營業活動之淨現金流入 49 億 8,466 萬 7,000 元。

(二)投資活動之現金流量：

1. 投資活動之淨現金流出 90 億 6,310 萬 5,000 元，其中現金流入 13 億 6,145 萬 9,000 元，包括減少長期投資 7 億 0,727 萬 3,000 元，減少固定資產 1 億 7,211 萬 5,000 元，無形資產及其他資產淨減 4 億 8,207 萬 1,000 元；現金流出 104 億 2,456 萬 4,000 元，包括存放央行淨增 9,145 萬 4,000 元，短期投資淨增 20 億 4,375 萬元，買匯貼現及放款淨增 78 億 9,563 萬 2,000 元，增加長期投資 4,550 萬元，增加固定資產 3 億 4,822 萬 8,000 元。

2. 上述增加固定資產 3 億 4,822 萬 8,000 元，係本次非計畫型固定資產建設改良擴充之數，包括土地 2,661 萬 3,000 元，土地改良物 430 萬元，房屋及建築 1,360 萬 6,000 元，機械及設備 2 億 5,447 萬 1,000 元，交通及運輸設備 878 萬 8,000 元，什項設備 2,081 萬 5,000 元，租賃權益改良 1,963 萬 5,000 元。

(三)理財活動之淨現金流入 47 億 1,336 萬 1,000 元，其中現金流入 91 億 4,471 萬 2,000 元，係為存匯款淨增之數；現金流出 44 億 3,135 萬 1,000 元，包括央行及同業融資淨增 20 億 9,430 萬 6,000 元，其他負債淨減 15 億 0,023 萬 2,000 元，發放現金股利 8 億 3,681 萬 3,000 元。

(四)匯率影響現金流入 1 億 2,227 萬 6,000 元。

(五)現金及約當現金之淨增 7 億 5,719 萬 9,000 元，係期末現金及約當現金 271 億 8,817 萬 4,000 元，較期初現金及約當現金 264 億 3,097 萬 5,000 元增加之數，包括增加現金 1 億 2,292 萬元，存放銀行同業 3 億 2,941 萬 4,000 元，可自由動用之存放央行 1,504 萬 3,000 元及自投資日起三個月內到期之買入票券 2 億 8,982 萬 2,000 元。