發明專利說明書

（本說明書格式、順序及粗體字，請勿任意更動，※記號部分請勿填寫）

※ 申請案號：94114377

※ 申請日期：94.5.4　　※IPC 分類：G06Q 20/00 (2006.01)

一、發明名稱：（中文/英文）資金借貸雙方之同時競標平台

二、申請人：（共 1 人）

姓名或名稱：（中文/英文）李文福

代表人：（中文/英文）

住居所或營業所地址：（中文/英文）台北市光復南路 262 號 11 樓

國　籍：（中文/英文）中華民國

三、發明人：（共 1 人）

姓　名：（中文/英文）李文福

國　籍：（中文/英文）中華民國

四、聲明事項：

☐ 主張專利法第二十二條第二項☐第一款或☐第二款規定之事實，其事實發生日期為：　年　月　日。

☐ 申請前已向下列國家（地區）申請專利：

【格式請依：受理國家（地區）、申請日、申請案號　順序註記】

☐ 有主張專利法第二十七條第一項國際優先權：

☐ 無主張專利法第二十七條第一項國際優先權：

☐ 主張專利法第二十九條第一項國內優先權：

【格式請依：申請日、申請案號　順序註記】

☐ 主張專利法第三十條生物材料：

☐ 須寄存生物材料者：

國內生物材料　【格式請依：寄存機構、日期、號碼　順序註記】

國外生物材料　【格式請依：寄存國家、機構、日期、號碼　順序註記】

☐ 不須寄存生物材料者：

所屬技術領域中具有通常知識者易於獲得時，不須寄存。

九、發明說明：

【發明所屬之技術領域】

本發明係關於一種資金借貸雙方之同時競標平台，尤指可使欲借款者獲得較銀行更低的利息，以及使欲投資者獲得較銀行更高的利益之競標平台。

【先前技術】

根據行政院主計處所編訂的「中華民國行職業標準分類」的定義，凡以經營收受存款、受託經理信託資金、辦理放款、票據貼現、票據承兌、保證、郵政儲金匯兌、買賣金銀及外國貨幣、匯兌、投資證券、投資及買賣短期票券暨代理收付款項等業務之行業均屬金融業。故金融業即包括了中央銀行、本國銀行、外國銀行業、郵政儲金匯兌業、信用合作社業、農漁會信用部、信託投資業、典當業、證券業、融資租賃等其它業務。

上述金融業中，銀行是在法律特許下扮演間接融通功能的傳統金融單位。銀行為了能夠持續營運下去，存放款業務之間必然要有相當的利差，以吸收作業成本、倒帳損失及催收費用。存放款間之利差降低資金供給者之利息收入，提高資金需求者之利息支出，而銀行未貸放出去的數目代表未投入應用的社會閒置資金。

銀行必須維持相當資本及準備，以隨時準備彌補放款被倒帳後所產生的損失，或是因經營失敗所產生的損失。依據國際銀行協會的規定，銀行放款

需要放款金額百分之八的自有資本作準備，如果是擔保放款則只要以其半數計算自有資本準備。因此，對高度風險趨避的存款人而言，銀行承作低擔保比率〈如僅100%〉放款只準備了放款百分之四的資本以彌補倒帳損失可能是不夠的。

雖然，銀行賺取利差以持續營運下去，從銀行業者來說是合理，但對有能力提供高額擔保、信用良好的借款人而言，雖然可以獲得銀行所制定的較優惠的借款利率。但是，這仍然是由銀行單方面所決定的，而非由競標這種市場自由定價所決定的。另外，對存款戶而言，僅能從銀行那獲利微薄的利息錢更是不合理。因此，傳統上由銀行依據其人為制定的存放款利率，而藉著接收存款戶低廉的資金來源，再放款給欲借款者，不論是對存款戶或是借款者來說，均是不合理的。

目前並無技術可用以撮合一筆資金，可以像銀行一樣分散的直接放款；此放款取得比一般銀行擔保放款高的擔保率；當放款被倒帳時有一筆高於百分之四的資本較自己先吸收損失，以獲得比銀行存款較高的安全保障。另一方面，也可以在一樣高的擔保率、一樣的分散放款下，讓願意承擔較高風險的資金投資並獲取較高報酬。這樣的技術使資金不需支付銀行中介成本，以比銀行放款利率更低的利率直接貸放給能提供較高擔保物權的資金需求者。

只是，對銀行來說在法律保護下已經習慣獲得巨大利益下，是不太可能改由存款戶和借款者各自透過競標這種市場自由定價機制，來決定出合理的存放款利率。不過，由於信託業者是可以在法律允許下分別接受存款戶和

借款者的信託，而讓雙方藉由競標定出雙方能接受的利率。

信託業法第16條規定信託業經營之業務項目中包含金錢債權及其擔保物權之信託。該法第17條則針對信託業經營之附屬業務做了詳細定義：（一）財產之取得、管理、處分及租賃。（二）財產之清理及清算。（三）債權之收取。（四）債務之履行。依此，這筆資金不僅較銀行存款安全，並且是由一個政府監管的，具備法律、徵信、金融專業能力，依法負擔高標準專業義務，當發生違失時依法負賠償責任的信託業者管理。

信託法第37條則規定信託行為訂定對於受益權得發行有價證券者，受託人得依有關法律之規定，發行有價證券。依此，這筆資金以有價證券型式，分散、小額在資本市場上交易。

而信託業者只是從交易中收取平台的服務費，及其受託費用，不需支應銀行般大量的人事、行銷、徵信、系統成本，及高額的資本金報酬。因此其費用將遠低於利率差價。

【發明內容】

本發明之主要目的在提供一種資金借貸雙方之同時競標平台，藉著如網際網路等的通訊管道，分別接受欲借款者和欲投資者的標單後，藉著如電腦伺服器將借款標單中利率高者與投資標單中利率低者撮合後，而同時決定出借款得標者、分屬於不同風險等級的投資得標者，以及借款得標者實際借得的借款金額、實際支付的借款利率，與投資得標者實際投入的投資金額、實際收取的投資利率。

本發明之次要目的在提供一種資金借貸雙方之同時競標平台，藉著要求參與競標者事先簽署競標契約以及提供履約保證，以維持競標秩序。

本發明之次要目的在提供一種資金借貸雙方之同時競標平台，基於權利義務不等者於組內競標原則下，各組均以同一名目(利息)及同一單位(利率)競標，並欲借款者之間以利率高者勝出，欲投資者之間以利率低者勝出。

基於上述目的，提供本創作資金借貸雙方之同時競標平台。此同時競標平台包含資金借款模組、資金投資模組和撮合模組。資金借款模組係接收複數筆借款標單。借款標單至少包含借款金額和借款利率。資金投資模組係接收複數筆投資標單。投資標單至少包含風險等級、投入金額和投資利率。風險等級由低至高至少分為最低風險和較高風險。撮合模組係依據得標規則，而依序將屬於最高借款利率的借款標單，與分屬於最低風險和較高風險且於該風險等級中依序最低投資利率的投資標單進行撮合，並陸續決定出屬於借款得標者的借款標單，以及屬於投資得標者的投資標單。

關於本發明之優點與精神可以藉由以下的發明詳述及所附圖式得到進一步的瞭解。

【實施方式】

本發明資金借貸雙方之同時競標平台其本質上雖然為商業方法，但事實上由於本發明平台的運作細節十分繁雜，絕對不是人工計算能夠完成的，因此本發明是一種藉由電腦等裝置運作的商業方法，而為專利法上所規定的適格標的。

在參與本發明資金借貸雙方之同時競標平台所提供的競標活動前後，為維護本平台的交易秩序，借貸雙方依據事先簽訂的競標契約，單一該借款得標者依競標結果對全部該投資得標者依其資金比率履行競標契約，而接受全部投資得標者所事先共同指定之信託業者之金錢債權及其擔保物權之信託，對信託業者履行債務。

本發明資金借貸雙方之同時競標平台，在電腦上所進行的商業方法，主要是以合理的利益交換方式劃分出不同風險等級的投資者，將希望較低風險要求較低報酬的投資者和要求較高報酬也願意承擔較高風險的投資者組合，進而與願意提供能滿足此投資者組合報酬率的借款者加以撮合，然後同時決定出借款得標者、分屬於不同風險等級的投資得標者，以及借款得標者實際借得的借款金額、實際支付的借款利率，與投資得標者實際投入的投資金額、實際收取的投資利率。底下，首先說明如何劃分出風險等級、如何產生出上述競標結果，然後在詳細說明關於本發明平台的競標契約與信託行為。

請參閱第 1 圖，第 1 圖為對本發明資金借貸雙方之同時競標平台投遞標單的示意圖。如第 1 圖所示，本發明資金借貸雙方之同時競標平台 10 可經由網際網路或是通訊網路的通訊管道，接收投資者 14a、14c、14e 以及借款者 14b、14d 分別透過電子裝置 12c~12e 所投遞的投資標單 16a、16c、16e 以及借款標單 16b、16d。須特別注意的是，本發明平台在數量上並沒僅限於上述投標者，更沒有限制通訊管道的類型。

請參閱第 2 圖，第 2 圖為本發明資金借貸雙方之同時競標平台的示意圖。

如第 2 圖所示，本發明資金借貸雙方之同時競標平台 10 包含資金借款模組 20、資金投資模組 22 和撮合模組 24。資金借款模組 20 主要是用來接收複數筆借款標單(如借款標單 16b、16d)，而資金投資模組 22 主要是接收複數筆投資標單(16a、16c、16e)。當資金借款模組 20、資金投資模組 22 在特定時間內截止接收標單後，撮合模組 24 會依據得標規則陸續決定出屬於借款得標者的借款標單，以及屬於投資得標者的投資標單。須特別注意的是，參與投標者在事先簽署競標契約以及其他相關保證行為後，本發明平台維護廠商可以分別提供給這些參與者專屬的帳號、密碼，並在資金借款模組 20、資金投資模組 22 驗證通後過，才允許投資者 14a、14c、14e 以及借款者 14b、14d 進行投標程序。

請參閱第 3 圖，第 3 圖為本發明標單之示意圖。如第 3 圖所示，投資標單 16a、16c、16e 至少包含風險等級、投入金額和投資利率，而借款標單 16b、16d 則包含借款金額、借款利率。

一般而言，投標者所填寫的投資利率和借款利率均會參考銀行的存放款利率，或是本平台上一次競標結果。但是，可以確信的是，由於投資者不可能願意接收比銀行存款利率還低的利率，因此投資利率不可能低於存款利率。同樣的道理，借款者不可能接受比銀行放款利率還高的利率，所以借款利率也不可能高於放款利率。由於，本平台主要是撮合雙方所投標的利率，因此競標結果應該會落在存放款利率之間。由於，必須基於借款者 14b、14d 所提供的擔保品而加以審核其借款額度，所以借款標單 16b、16d 的借款金額則必須在此額度內。為將該次借款風險標準化以利投資人評估，在

競標公告及契約上均規定合格的擔保物，及不同擔保物權與競標金額之最低比率，如居住用不動產需為競標金額之二倍。

投資標單16a、16c、16e的風險等級是本發明平台特有的設計，有了風險等級設計則可以達到願意承擔較高風險者享有較高的報酬率，而不願承擔太多風險者則將部分報酬(或稱為優先權溢價)轉交給願意承擔較高風險者。具體而言，風險等級為若借款得標者不按競標契約支付借款利率並清償借款金額本金時，投資得標者按照不同風險等級，收取清償之優先順位。如此一來，則可以藉此吸引各種風險喜好的投資者。

由於投資標單16a的擁有者投資者16a不願承擔太高的風險，因此，除了在投資標單16a上除了填寫希望投資的投入金額為1,000,000以及投資利率為3.5%以外，將風險等級設定為最低風險。而投資標單16c的擁有者投資者16c希望能夠藉著承擔較高的風險獲得較高的報酬，而將風險等級設定成較高風險。至於借款者14b、14d則因不須考慮風險，而僅能填寫希望取得的借款金額和借款利率。

請參閱第4圖，第4圖為本發明處理標單之示意圖。如第4圖所示，藉由本發明資金借款模組20、資金投資模組22所接收的標單後，撮合模組24在實際進行撮合程序前，會分別按照投資利率和借款利率排序，但也可以累積相同利率的標單的總額。如第4圖所示，雖然投資標單16a、16e的投標順序不同，但由於投資利率均為3.5%，所以仍被列在一起。至於借款標單16b、16d則因為借款利率不同，而沒有被列在一起。須特別注意的是，雖然在此範例中風險等級僅分成最低風險和較高風險兩個等級，但事實上

較高風險仍可再細分成數個級數。

由於，撮合模組 24 是依序將屬於最高借款利率的借款標單，與分屬於最低風險和較高風險且於風險等級中依序最低投資利率的投資標單進行撮合。因此，從第 4 圖中發覺最高借款利率的借款標單為借款標單 16b，而最低風險且最低投資利率者有投資標單 16a、16e，而較高風險且最低投資利率者有投資標單 16c。除了投資標單 16c 以外，其他投資標單 16a、16e、借款標單 16b 均僅佔其所屬利率的部分金額。其餘金額可能屬於其他較晚完成投標的標單，因此暫時不列入撮合。當然，選擇投資標單 16a、16e、16c 和借款標單 16b 可以優先被撮合，不見得非得按照投標時間順序。總之，由於投資標單 16a、16e、16c 和借款標單 16b，符合撮合模組 24 優先撮合投資標單中較低利率以及借款標單中較高利率的規則，因此先進行撮合程序。

請參閱第 5A~5B 圖，第 5A~5B 圖為本發明撮合程序之示意圖。由於借款得標者實際借得的借款金額，是由分屬於不同風險等級的投資得標者按出資比率提供之，且借款金額乘上其出資比率，則為其實際投入的投資金額。因此，如第 5A 圖所示，撮合模組 24 在進行初步撮合前，會先按照如第 4 圖所示之出資比例要求分屬於不同風險等級的投資標單 16a、16e 以及 16c 分別提供 90%和 10%的資金，亦即借款標單 16b 所需的借款金額為 2,000,000 時，最低風險的投資標單 16a、16e 必須共同提供 1,800,000(2,000,000X0.9)，而較高風險的投資標單 16c 則只須負擔 200,000(2,000,000 X0.1)。只是由於時間上較優先的投資標單 16a 的

1,000,000 的投入資金可以優先全額投資，但不足的 800,000 則由時間上較晚的投資標單 16e 部分投資。由於較高風險者僅需提供 200,000，因此在此風險等級中時間最早的投資標單 16c 可獨自部分投資 200,000，而不須其他時間較晚者共同提供。。所以，投資標單 16a、16e、16c 實際投入的投資金額分別為 1,000,000、800,000、200,000，而借款標單 16b 實際借得的借款金額則為其所事先填寫的借款金額。借款標單 16b 之所以其實際借得的借款金額為其所事先填寫的借款金額，主要是因為借款者 14b 所提供的擔保品一般來說是不可以分割的，因此必須完全滿足其所需的借款金額，而不可僅部分撮合成功。

如此一來，撮合模組 24 將因為分屬於不同風險等級的依序最低投資利率且尚未被撮合的投資標單(亦即投資標單 16a、16e、16c)，且又能共同提供借款標單 16b 所需的借款金額，而初步撮合投資標單 16a、16e、16c 和借款標單 16b。在確定在資金上能夠滿足借款者 14b 所需的借款金額後，還須考慮利率是否能夠滿足借款、投資雙方的要求，亦即基於底下方程式：

初步撮合該借款競標標單利率 >=Σ(各初步撮合投資標單之撮合金額 x 該標單競標利率) / 該筆撮合金額

舉例而言，如第 5B 圖所示，由於最高風險和較低風險中最低投標利率的投資標單 16a、16e 以及 16c，其出資比率分別為 90%、10%，所以上述能共同提供借款金額(亦即借款標單 16b 所需的借款金額)的投資標單 16a、16e、16c 之加權標單平均利率為 3.75%(90%X3.5%+10%X6.0%)。因此，能共同提供借款金額投資標單 16a、16e、16c 的加權標單平均利率並沒有高於借款

標單 16b 所希望的借款利率 3.9%，因此撮合模組 24 會判定，投資標單 16a、16e、16c 的擁有者投資者 14a、14e、16c 列為對借款標單 16b 之投資得標者，而借款標單 16b 的擁有者則為借款得標者。

此外，於初步撮合中，分屬於不同風險等級且於等級中最低投資利率的投資標單 16a、16e、16c 所能共同提供的資金，因超過屬於最高借款利率的借款標單 16b 所需的借款金額，此未能完全或部分被撮合的投資標單 16e，可優先參予與下一輪撮合。於初步撮合中，分屬於不同風險等級且於等級中最低投資利率的投資標單所能共同提供的資金，仍無法足額滿足屬於最高借款利率的借款標單所需的借款金額時，由相同風險等級且次低的投資利率的投資標單補足之。在完成借款者與投資者的撮合後，尚須決定實際支付的借款利率和實際收取的投資利率。

由於，決定借款得標者和投資得標者所簽定的信託契約中的利率(亦即借款得標者實際支付的借款利率，與投資得標者實際收取的投資利率)，可採各得標者實際契約利率等於其競標利率，或是等於該組邊際得標利率。當契約利率等於競標利率時，借款利息大於投資利息，利息收付之差額歸平台經營者所有。如果契約利率等於該組邊際得標利率，最後撮合成功的借款得標標單其競標利率適用於該次競標所有借款得標標單，並且，利息收付數目相同。

當競標規則規定借款利息支出 = 投資資金利息收入，也就是平台經營者不賺取利率價差時，各組契約利率決定方法如下：

A. 以最後一筆撮合得標借款標單之競標利率為全部借款標單之得標利率。

B. 除最高風險等級外，以最後一筆得標低風險投資標單之競標利率為全部該風險等級投資標單之得標利率。

C. 最高風險等級資金利息收入 = （借款標單應付之利息）-（其他等級資金獲取之利息收入）。

D. 最高風險等級資金得標利率 = 最高風險等級資金利息收入 / 最高風險等級資金金額

接著，詳細論述關於風險等級的利益交換行為。為了達成使願意承擔較高風險者享有較高的報酬率，而不願承擔太多風險者則將部分報酬(或稱為優先權溢價)轉交給願意承擔較高風險者，而在實際分配從借款者 14b 所獲得的利息錢時，投資標單 16a、16e、16c 中，承受較低風險者之投資標單 16a、16e，須其所獲得的利益已需扣除優先權溢價，並將優先權溢價轉加給承受較高風險者之屬於較高風險的投資標單 16c。若用方程式可表達成：

總利息收入 = 投資標單 16a、16e 的收入 + 投資標單 16c 的收入

= 投資標單 16a、16e 實際投入的投資金額 x 0.9 X（競標決定的借款利率 - 優先權溢價）+投資標單 16c 實際投入的投資金額 x 0.1 X（競標決定的借款利率 + 優先權溢價 X0.1/(1+0.1))

以上範例採用固定利率為競標之標的，如果將競標之標的改為指標利率〈如一年期定期存款利率〉之加碼數目，則競標撮合以該加碼數為之，其經濟效用為借貸雙方均無債權存續期間內利率變動產生之風險，期間之內實際收付的利息依當時指標利率而調整。

如果競標之標的改為指標利率〈如基本放款利率〉之減碼數目，則競標撮

合改以指標利率減碼後餘數為之，其經濟效用如前段所述。

綜上所述，本發明資金借貸雙方之同時競標平台 10，基於權利義務不等者於組內競標原則下，各組均以同一名目(利息)及同一單位(利率)競標，並欲借款者之間以利率高者勝出，欲投資者之間以利率低者勝出，且藉著如第 1 圖所示之網際網路等的通訊管道，分別接受欲借款者和欲投資者的標單後，藉著如電腦伺服器將借款標單中利率高者與投資標單中利率低者撮合後，而同時決定出借款得標者、分屬於不同風險等級的投資得標者，以及借款得標者實際借得的借款金額、實際支付的借款利率，與投資得標者實際投入的投資金額、實際收取的投資利率。並且，也藉著要求參與競標者事先簽署競標契約以及提供履約保證，以維持競標秩序。

最後撮合成功的低風險得標標單其競標利率適用於該次競標最高風險等級以外所有風險等級得標標單，再計算利率差額分配給最高風險等級全體得標標單適用此利率。

若借款得標者和投資得標者均履約時，基於投資得標者所擁有的投資標單的投入金額，佔相同風險等級中每一投資標單的總額之比例，投資得標者提供其實際投入的投資金額予每一借款得標者，並與其他履約之投資得標者對借款得標者依比率為共同債權人，而借款得標者憑借款契約及其擔保物權生效，而取得實際借得的借款金額。因此，如第 5A 圖所示，單一投資標單 16a 與其他得標投資標單共同取得對全部借款者之債權及全部借款者所提供的擔保物權。

對資金借款模組 20 傳遞借款標單前，借款標單的擁有者必須提供經鑑價而

確認足以清償借款金額的擔保物權。投資標單之擁有人同意當信託業者收取債權時，同一清償期收取之債權應依事先約定之風險等級優先清償予最低風險者，且如某一清償期收取之債權如不足支付最低風險的投資標單之擁有者之本金及利息債權時，較高風險的投資標單之擁有者不負連帶清償責任，但後續清償期收取之債權應優先清償積欠最低風險的投資標單之擁有者之債權並加計利息。

對資金投資標單模組 22 傳遞投資標單前，信託業者與個別投資標單之擁有者簽訂信託契約，且信託業者如申請政府核准後得以共同信託基金方式與投資標單之擁有者簽訂信託契約以集合管理。若有契約無效、不能履行或競標人違約等競標結果未全部履約情事，依競標契約約定得處分其履約保證時，依序賠償給遞補的投標得標者或因此未能履約之得標者。

單一該投資得標者係對全部借款得標者分配資金，履行競標契約，並將履行競標契約所產生之金錢債權及其擔保物權信託予信託業者，並委託其為債權之收取。

借款得標者雖依法可以提前清償負債，但仍需依競標契約訂定之借款契約支付提前解約罰款，並依比率分配予全部投資得標者。

資金借貸雙方之同時競標平台 10 進一步提供查詢擔保物權標準、查詢風險等級約定辦法、查詢前期競標結果、潛在資金競標人登錄機制、合格競標人登錄機制、標單受理機制、競標期限前之警示通知、競標結果個別通知以及競標結果公告及當事人線上查詢機制。

藉由以上較佳具體實施例之詳述，係希望能更加清楚描述本發明之特徵與

精神，而並非以上述所揭露的較佳具體實施例來對本發明之範疇加以限制。相反地，其目的是希望能涵蓋各種改變及具相等性的安排於本發明所欲申請之專利範圍的範疇內。

【圖式簡單說明】

第1圖為對本發明資金借貸雙方之同時競標平台投遞標單的示意圖。

第2圖為本發明資金借貸雙方之同時競標平台的示意圖。

第3圖為本發明標單之示意圖。

第4圖為本發明處理標單之示意圖。

第5A~5B圖為本發明撮合程序之示意圖。

【主要元件符號說明】

10 資金借貸雙方之同時競標平台

12a~12e 電子裝置

14a、14c、14e 投資者

14b、14d 借款者

16a、16c、16e 投資標單

16b、16d 借款標單

20 資金借款模組

22 資金投資模組

24 攝合模組

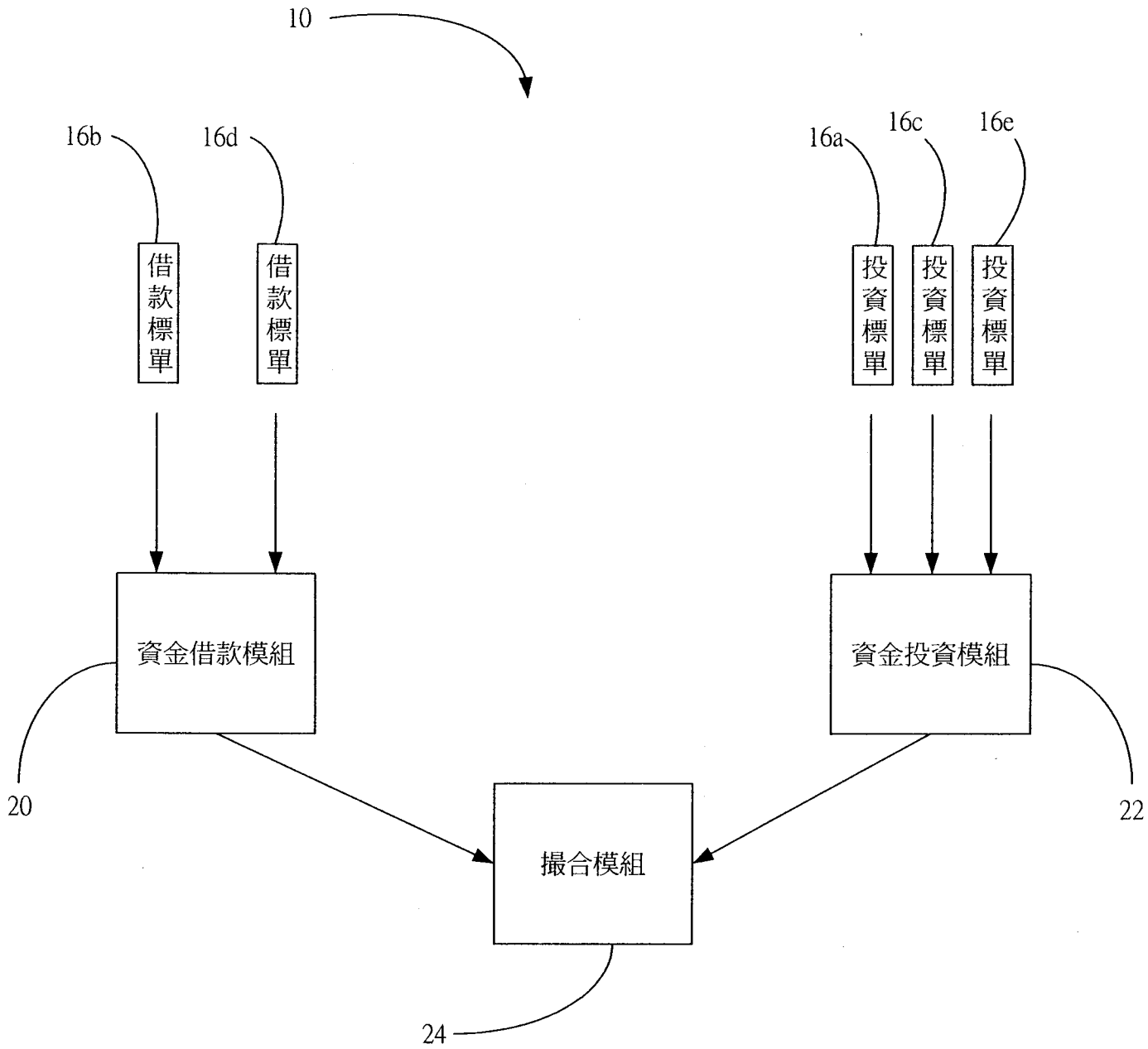
五、中文發明摘要：

本發明為一種資金借貸雙方之同時競標平台。此競標平台中的撮合模組，能將借款標單中利率高者與投資標單中利率低者撮合，並同時決定出借款得標者、金額及其應支付利率，與不同風險等級投資之得標者、金額及其應收取之利率。在產生出撮合結果後，借貸雙方依據事先簽訂的競標契約，單一借款競標之得標人依競標結果對全部資金競標得標人依其資金比率履行競標契約。接受全部資金競標得標人所事先共同指定之信託業者之金錢債權及其擔保物權之信託，對該信託業者履行債務。

六、英文發明摘要：

資金借貸雙方之同時競標平台
10
網際網路
投資標單
借款標單
電子裝置
投資者
借款者
12a
12b
12c
12d
12e
14a
14b
14c
14d
14e
16a
16b
16c
16d
16e

第1圖


10
16b
16d
16a
16c
16e
借款標單
借款標單
投資標單
投資標單
投資標單
資金借款模組
資金投資模組
20
22
撮合模組
24

第2圖

投資標單 16a		
風險等級	投入金額	投資利率
最低風險	1,000,000	3.5%

投資標單 16c		
風險等級	投入金額	投資利率
較高風險	1,072,000	6%

投資標單 16e		
風險等級	投入金額	投資利率
最低風險	2,000,000	3.5%

借款標單 16b	
借款金額	借款利率
2,000,000	3.9%

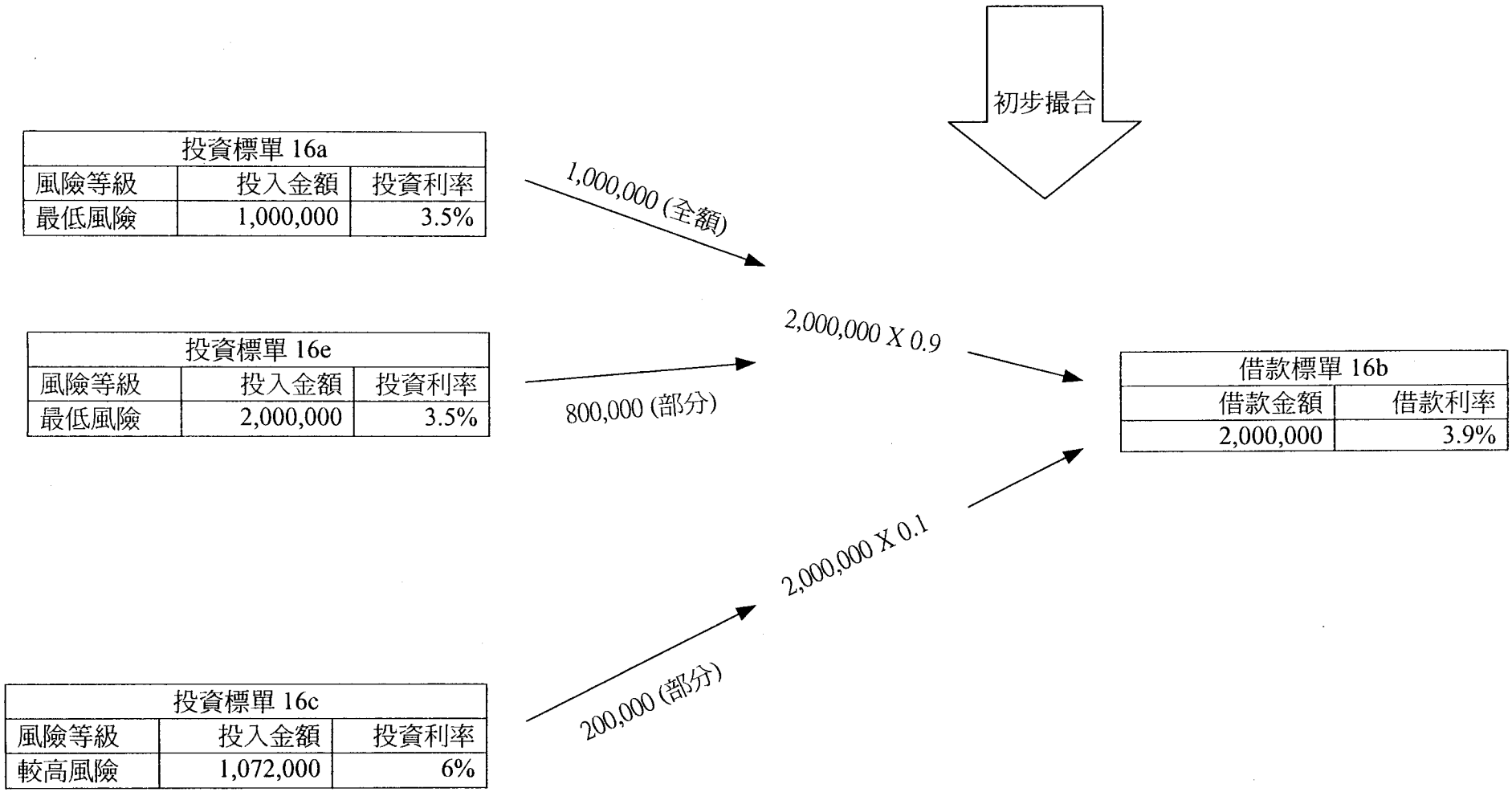
借款標單 16d	
借款金額	借款利率
3,000,000	3.8%

第3圖

投資利率	出資比率	90%	10%
	風險等級	最低風險	較高風險
6.6%	各投資利率的標單所累積金額		33,628,000
6.5%			15,408,000
6.4%			11,652,000
6.3%			5,703,000
6.2%			2,609,500
6.1%			1,308,000
6.0%			1,072,000 (含投資標單 16c)
4.0%		70,567,000	
3.9%		55,321,000	
3.8%		37,090,300	
3.7%		18,067,400	
3.6%		11,089,600	
3.5%		7,000,000 (含投資標單 16a、16e)	

借款利率	累積金額
4.0%	
3.9%	6,034,760(含借款標單 16b)
3.8%	8,123,650(含借款標單 16d)
3.7%	15,964,000
3.6%	23,056,300
3.5%	43,086,340

第4圖


初步撮合
投資標單 16a
風險等級 投入金額 投資利率
最低風險 1,000,000 3.5%
1,000,000 (全額)
投資標單 16e
風險等級 投入金額 投資利率
最低風險 2,000,000 3.5%
800,000 (部分)
2,000,000 X 0.9
借款標單 16b
借款金額 借款利率
2,000,000 3.9%
2,000,000 X 0.1
投資標單 16c
風險等級 投入金額 投資利率
較高風險 1,072,000 6%
200,000 (部分)

第5A圖

投資利率	出資比率	90%	10%
	風險等級	最低風險	較高風險
6.6%	各投資利率的標單所累積金額		33,628,000
6.5%			15,408,000
6.4%			11,652,000
6.3%			5,703,000
6.2%			2,609,500
6.1%			1,308,000
6.0%			1,072,000 (含投資標單 16c)
4.0%		70,567,000	
3.9%		55,321,000	
3.8%		37,090,300	
3.7%		18,067,400	
3.6%		11,089,600	
3.5%		7,000,500 (含投資標單 16a、16e)	

借款利率	累積金額
4.0%	
3.9%	6,034,760(含借款標單 16b)
3.8%	8,123,650(含借款標單 16d)
3.7%	15,964,000
3.6%	23,056,300
3.5%	43,086,340

借款者14b(借款得標者)

投資者14c(投資得標者)

投資者14a(投資得標者)

投資者14e(投資得標者)

90% X 3.5%

10% X 6.0%

3.75%(加權標單平均利率)

第5B圖

七、指定代表圖：

(一)本案指定代表圖為：第（ 2 ）圖。

(二)本代表圖之元件符號簡單說明：

16a、16c、16e 投資標單

16b、16d 借款標單

20 資金借款模組

22 資金投資模組

24 撮合模組

八、本案若有化學式時，請揭示最能顯示發明特徵的化學式：

年 月 日修(更)正替換頁
95 12. -6

十、申請專利範圍：

1. 一種資金借貸雙方之同時競標平台，係用以同時決定出一借款得標者、分屬於不同一風險等級的一投資得標者，以及該借款得標者實際借得的一借款金額、實際支付的一借款利率，與該投資得標者實際投入的該投資金額、實際收取的一投資利率，該同時競標平台包含：

一資金借款模組，該資金借款模組係透過網際網路接收複數筆借款標單，該借款標單至少包含該借款金額和該借款利率；

一資金投資模組，該資金投資模組係透過網際網路接收複數筆投資標單，該投資標單至少包含該風險等級、該投入金額和該投資利率，該風險等級由低至高至少分為一最低風險和一較高風險；

一撮合模組，該撮合模組係利用電腦所提供的運算資源依據一得標規則，而依序將屬於最高該借款利率的該借款標單，與分屬於該最低風險和該較高風險且於該風險等級中依序最低該投資利率的該投資標單進行撮合，並陸續決定出屬於該借款得標者的該借款標單，以及屬於該投資得標者的該投資標單。

2. 如申請專利範圍第1項所述之資金借貸雙方之同時競標平

台，其中該借款得標者實際借得的該借款金額，是由分屬於不同該風險等級的該投資得標者按一出資比率提供之，且該借款金額乘上其該出資比率，則為其實際投入的該投資金額。

3. 如申請專利範圍第1項所述之資金借貸雙方之同時競標平台，其中該風險等級係指，若該借款得標者不按競標契約支付該借款利息並清償該借款金額時，該投資得標者按照不同該風險等級，收取清償之優先順位。

4. 如申請專利範圍第1項所述之資金借貸雙方之同時競標平台，其中該撮合模組所依據的該得標規則係，依序基於屬於最高該借款利率的該借款標單之該借款金額，而初步撮合分屬於不同該風險等級的依序最低該投資利率且尚未被撮合的該投資標單，且又能共同提供該借款金額，然後若該借款標單的該借款利率高於或等於，能共同提供該借款金額的該投資標單之一加權標單平均利率時，則能共同提供該借款金額的該投資標單之每個擁有者，列為對該借款標單之該投資得標者，而該借款標單的擁有者則為該借款得標者。

5. 如申請專利範圍第4項所述之資金借貸雙方之同時競標平台，其中同屬於相同該利率的該借款標單或該投資標單

中，較早投標的該借款標單或該投資標單優先被初步撮合。

6. 如申請專利範圍第4項所述之資金借貸雙方之同時競標平台，其中對該投資得標者共同提供該借款金額之該投資標單中，承受較低風險者之屬於該最低風險的該投資標單，其所獲得的利益已扣除一優先權溢價，並將該優先權溢價轉加給承受較高風險者之屬於該較高風險的該投資標單。

7. 如申請專利範圍第4項所述之資金借貸雙方之同時競標平台，其中於初步撮合中，分屬於不同該風險等級且於該等級中最低該投資利率的該投資標單所能共同提供的資金，因超過屬於最高該借款利率的該借款標單所需的該借款金額，此未能完全或部分被撮合的該投資標單，可優先參與下一輪撮合。

8. 如申請專利範圍第4項所述之資金借貸雙方之同時競標平台，其中於初步撮合中，分屬於不同該風險等級且於該等級中最低該投資利率的該投資標單所能共同提供的資金，仍無法足額滿足屬於最高該借款利率的該借款標單所需的該借款金額時，由相同該風險等級且次低的該投資利率的該投資標單補足之。

9. 如申請專利範圍第4項所述之資金借貸雙方之同時競標平

94.6.30

台，其中最後撮合成功的借款得標標單其競標利率適用於該次競標所有借款得標標單；最後撮合成功的低風險得標標單其競標利率適用於該次競標所有該風險等級得標標單，再計算利率差額分配給最高風險等級全體得標標單適用此利率。

10. 如申請專利範圍第2項所述之資金借貸雙方之同時競標平台，其中若該借款得標者和該投資得標者均履約時，基於該投資得標者所擁有的該投資標單的該投入金額，佔全部該投資得標標單的總額之比例，該投資得標者提供其實際投入的該投資金額予每一該借款得標者，並與其他履約之該投資得標者對該借款得標者依該比例為共同債權人，而該借款得標者憑借款契約及其擔保物權生效，而取得實際借得的該借款金額，且彙總全部借款組成借款投資組合，每一借款人成為該投資組合其指定風險等級之投資人。

11. 如申請專利範圍第1項所述之資金借貸雙方之同時競標平台，其中對該資金借款模組傳遞該借款標單前，該借款標單的擁有者必須於競標契約中承諾提供單一標準經鑑價而確認足以清償該借款金額的擔保物權。

12. 如申請專利範圍第1項所述之資金借貸雙方之同時競

標平台，其中對該投資標單模組傳遞該投資標單前，該投資標單之擁有人同意當信託業者收取債權時，同一清償期收取之債權應依事先約定之該風險等級優先清償予該最低風險者，且如某一清償期收取之債權如不足支付該最低風險的該投資標單之擁有者所投入的資金時，該較高風險的該投資標單之擁有者不負連帶清償責任，但後續清償期收取之債權應優先清償積欠該最低風險的該投資標單之擁有者並加計利息。

13. 如申請專利範圍第1項所述之資金借貸雙方之同時競標平台，其中對該投資標單模組傳遞該投資標單前，信託業者與個別該投資標單之擁有者簽訂信託契約，將各債權人對同一債務人的共同債權集合管理，並將對所有債務人之債權組合，作為風險分配之基礎，且信託業者如申請政府核准後得與該投資標單之擁有者簽訂具備可轉讓特質之共同信託基金信託契約。

14. 如申請專利範圍第1項所述之資金借貸雙方之同時競標平台，其中在決標之後，有契約無效、不能履行或競標人違約情事，依競標契約約定得處分其履約保證時，賠償給遞補的該投標得標者或因此未能履約之得標者。

15. 如申請專利範圍第1項所述之資金借貸雙方之同時競

標平台，其中在該撮合模組決定出該借款得標者、分屬於不同該風險等級的該投資得標者，以及該借款得標者實際借得的該借款金額、實際支付的該借款利率，與該投資得標者實際投入的該投資金額、實際收取的該投資利率後，借貸雙方依據事先簽訂的競標契約，單一該借款得標者依競標結果對全部該投資得標者依其資金比率履行競標契約，而接受全部該投資得標者所事先共同指定之信託業者之金錢債權及其擔保物權之信託，對該信託業者履行債務。

16. 如申請專利範圍第14項所述之資金借貸雙方之同時競標平台，其中單一該投資得標者係對全部該借款得標者分配資金，履行競標契約，並將履行競標契約所產生之金錢債權及其擔保物權信託予該信託業者，並委託其為債權之收取。

17. 如申請專利範圍第14項所述之資金借貸雙方之同時競標平台，其中該借款得標者雖依法可以提前清償負債，但仍需依競標契約訂定之借款契約支付提前解約罰款，並依比率分配予全部該投資得標者。

18. 如申請專利範圍第14項所述之資金借貸雙方之同時競標平台，其中該資金借貸雙方之同時競標平台進一步包

含：

查詢擔保物權標準；

查詢風險等級約定辦法；

查詢前期競標結果；

潛在資金競標人登錄機制；

合格競標人登錄機制；

標單受理機制；

競標期限前之警示通知；

競標結果個別通知；以及

競標結果公告及當事人線上查詢機制。

19. 如申請專利範圍第1項所述之資金借貸雙方之同時競標平台，其中該投資標單之擁有者，藉著一電子裝置透過一通訊管道對該資金投資模組投遞該投資標單，而該借款標單之擁有者，藉著該電子裝置透過該通訊管道對該資金借款模組投遞該借款標單。

20. 如申請專利範圍第19項所述之資金借貸雙方之同時競標平台，其中該電子裝置可為PDA、一行動電話、一電腦或其他具有運算及連接該通訊管道能力之電子裝置。

21. 如申請專利範圍第19項所述之資金借貸雙方之同時競標

平台，其中該通訊管道可為一網際網路或一通訊網路。