股票代碼:2873

資訊觀測站:http//mops.tse.com.tw 本公司網址:http//www.dcbf.com.tw



大中票券金融股份有限公司 DAH CHUNG BILLS FINANCE CORP 刊印日期:104年3月31日

## 大中票券金融股份有限公司

網址: www. dcbf. com. tw

#### ■發言人

姓名:胡志宏

職稱:協理兼經理

聯絡電話:(02) 2778-6060

電子郵件: chihhung@dcbf. com. tw

代理發言人 姓名:金聖輝 職稱:總經理

聯絡電話:(02)8771-3636

電子郵件: credit@dcbf.com.tw

#### ■總分公司地址及電話

總 公 司:台北市敦化北路 88 號 4 樓 (02) 27785577
 桃園分公司:桃園市復興路 207 號 2 樓 (03) 3375677
 台中分公司:台中市文心路一段 324 號 5 樓之一 (04) 23286788
 高雄分公司:高雄市中正三路 2 號 9 樓 (07) 2382398

#### ■股務過戶機構

名稱:日盛證券股份有限公司股務代理部

地址:台北市南京東路二段85號7樓

網址: www. jihsun. com. tw 電話:(02) 2541-9977

#### ■信用評等機構

名稱:英商惠譽國際信用評等股份有限公司 (Fitch Ratings)

地址:台北市敦化北路 205 號 13 樓 1306 室

電話:(02) 2514-7164

#### ■最近年度財務報告簽證會計師

會計師姓名:林安惠會計師 陳清祥會計師 事務所名稱:勤業眾信聯合會計師事務所 地址:台北市民生東路三段 156 號 12 樓

網址: www. deloitte. com. tw

電話:(02)2545-9988

# 目 錄

- 1 致股東報告書
- 6 公司簡介
- 6 設立日期
- 6 設立宗旨
- 6 公司沿革
- 10 公司治理報告
- 10 組織系統
- 12 董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分公司主管資料
- 25 公司治理運作情形
- 38 會計師公費資訊
- 38 更換會計師資訊
- 38 票券金融公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人,最近一年內曾任職於簽證會 計師事務所或其關係企業
- 39 最近年度及截至年報刊印日止,董事、監察人、經理人及依票券金融管理法第十條規定應申報 股權者,其股權移轉及股權質押變動情形
- 40 持股比例占前十名之股東,其間互間為關係人或為配偶、二親等以內之親屬關之資訊
- 40 票券金融公司、票券金融公司之董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及各分公司 主管及票券金融公司直接或間接控制之事業對同一轉投資事業之持股數,並合併計算綜合持股 比例
- 40 票券金融公司如有訂定公司治理守則及相關規章者,應揭露其查詢方式

#### 41 募資情形

- 41 股份及股利事項
- 44 公司債、特別股、員工認股權憑證限制員工權利新股及併購或受讓其他金融機構
- 44 資金運用計劃及執行情形

#### 45 營運概況

- 45 業務內容
- 52 最近二年度及截至年報刊印日止從業員工資料
- 52 企業責任及道德行為
- 52 資訊設備
- 53 勞資關係
- 53 重要契約

#### 54 財務概況

- 54 最近五年度簡明資產負債表及損益表
- 57 最近五年度財務分析
- 60 監察人審查報告書
- 61 最近年度財務報告
- 115 最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表
- 115 票券金融公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止,發生財務週轉困難情事

#### 116 財務狀況及財務績效檢討分析與風險管理事項

- 116 財務狀況
- 117 財務績效
- 117 現金流量
- 118 最近年度重大資本支出
- 118 最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計劃及未來一年投資計劃
- 118 風險管理事項
- 124 危機處理應變機制
- 124 其它重要事項
- 125 特別記載事項

# 致股東報告書

# 壹、103年度營業報告

#### 一、103年度國內外金融環境

回顧 103 年,全球經濟雖多數呈現增長,但主要的經濟體發展有顯著的差異,美國 的復甦優於預期;但歐元區與日本的經濟表現則弱於預期。103 年中國大陸 GDP 年 成長率達 7.4%,雖小幅優於市場預期的 7.3%,但為 79 年以來最低的成長率。各主 要經濟體在 103 年因應各地區的情況,推出了相異的政策。美國方面,因就業市場 持續改善,經濟成長動能增強,聯準會穩步地逐月退出量化寬鬆政策,並開始討論 升息的時點。歐元地區,多數經濟體表現欠佳,且受通縮風險的威脅,歐洲央行的 寬鬆政策未曾熄火,即便已經啟動了負利率的貨幣政策。日本方面,在安倍的三箭 振興政策刺激下,面對消費稅的衝擊,仍令日本去年第三季經濟成長落入衰退。日 本央行再提出大規模的量化與質化寬鬆政策(quantitative and qualitative easing, qqe),不但印鈔也積極投入日本股市。中國人行去年11月降息,是逾兩年 來首次下調利率。台灣方面,主計處最新的估計,103年經濟成長達3.74%,較預 期略高,部分受惠於美國經濟成長,蘋果新產品帶動出口所致。然面對如此差異化 的國際情勢,美債10年期利率去年走勢呈現下跌,歐元區一線國家利率也呈下跌 走勢。台債利率在去年下半年,因為國際板債券籌碼吸金效應,利率一度大漲,但 在國際利率走勢偏下跌的情況下,台債利率也於去年第四季補跌。匯率方面,由於 日圓與韓圜走貶,相對於美國經濟的強勁成長,美元走強,台幣匯價也在央行引導 下於第三季末開始走貶,最低曾跌到一美元兌新台幣 32 元附近。整體而言,103 年金融市場較為震盪,國際經濟差異大,為充滿挑戰的一年。

#### 二、公司組織變革情形

本公司為強化法治觀念,並建立明確且暢通之法規諮詢、協調及溝通管道,已於 104.01.16依「金融控股公司及銀行業內部控制及稽核制度實施辦法」,增設隸屬 總經理之「法令遵循室」,並加強金融法令規章、道德規範之宣導及教育,以促使 每位員工均能熟悉與本身工作相關之各種法令規章及道德規範,從而促進本公司 健全經營。另債券部更名為資本市場部,並分設債券科及股權科,將股權商品交 易小組納入資本市場部。

## 三、營業計畫及經營策略實施成果

單位:新台幣佰萬元

項目	103 年度金額	102 年度金額
承銷暨買入各類票券	418, 273	363, 498
融資性商業本票發行金額	339, 310	321, 179
買賣各類票券	731, 038	739, 900
買賣各類債券	2, 568, 704	1, 400, 457
平均保證發行商業本票餘額	29, 460	28, 698
逾期授信金額	0	0
逾期授信比率(%)	0	0

# 四、預算達成情形

單位:新台幣佰萬元

項目	103 年度實際金額	103 年度預算數	達成率(%)
稅前淨利	475	351	135%

# 五、財務收支及獲利能力分析

單位:新台幣佰萬元

			1 1 1 1 - 1 - 1 1 1 1 1 1 -
項目	103 年度決算數	項目	103年度決算數
淨收益	807	每股稅後盈餘(元)	0.82
稅前淨利	475	資產報酬率(%)	0.74
稅後淨利	353	股東權益報酬率(%)	5. 40

# 六、研究發展狀況

- (一) 推展市庫券業務。
- (二) 推展境內外之外幣債券業務。
- (三) 規劃各項業務使用資本配置。
- (四) 持續強化各項業務風險管理機制。
- (五) 自行開發衍生性金融商品之作業評價系統。
- (六) 順利完成國際會計準則接軌計畫。
- (七) 建置完整的網路環境及相關應用系統之開發與整合。
- (八) 因應個資法,強化各項資訊管控,避免個資外洩情事發生。
- (九) 積極舉辦各項員工教育訓練及派員受訓。

# 貳、104年度營業計畫概要

#### 一、經營方針

#### 授信業務

- (一)開發優質客戶,擴大客戶基礎。
- (二)調整客戶結構,汰弱留強。
- (三)維持良好資產品質,保持零逾放。
- (四)維持穩定、高水平的保證業務量。
- (五)拉高整體平均報價,保持優於同業之利差水準。
- (六)提升客戶質與量,加強管理,有效掌控風險。

#### 票券業務

- (一)開發並深耕各類型投資客戶,擴大票券次級通路。
- (二)避免資金來源過度集中,並注意落點分散,以降低流動性風險。
- (三)有效掌控市場資訊,伺機調整拆款部位,以降低資金成本。
- (四)積極研發創新,掌握票券新種商品業務。

#### 債券業務

- (一)調整債券存續期間,降低利率風險。
- (二)篩選短年期優質債券,兼顧收益及養券需求。
- (三)以政府債券交易為中心,加強公債買賣斷利潤。
- (四)債券投資跨及外幣計價商品,提高整體收益率。

#### 股權商品投資業務

- (一)股權商品操作分長短期投資策略,篩選價值型及趨勢產業股票投資。
- (二)謹慎評估分析,選股兼重傳產與電子佈局。
- (三) 備供部位偏重價值與殖利率個股。
- (四)佈局優良並具收益率及成長性之可轉債投資。
- (五)慎選時點,於大盤或標的回檔之際布局,來回操作。

#### 新種商品業務

- (一)積極參與各項利率衍生性商品業務。
- (二)持續擴大外幣票債券業務經營範圍。

#### 公司治理

- (一)落實公司治理,建立制度。
- (二)強化內部自行查核及管理機制。
- (三)加強風險管理,完善風險控制程序。
- (四)舉辦員工教育訓練,提升專業素養。
- (五)建立法令遵循文化,維持有效的法令遵循制度。

#### 二、預期經營目標與其依據

單位:新台幣佰萬元

主要業務項目	104 年度預算數
承銷暨買入各類票券	439, 187
融資性商業本票發行金額	356, 276
買賣各類票券	767, 590
買賣各類債券	2, 594, 391
平均保證發行商業本票餘額	30, 000

依據:衡酌國內外經濟情勢、產業環境及本公司104年營運狀況預估。

#### 三、重要經營政策與未來發展策略

- (一)票券業務以開發優質客戶,擴大客戶基礎為主,另持續降低資金成本,有 效控管資產品質。
- (二)債券業務首重降低利率風險,兼以波段區間操作為主,搭配衍生性金融商品提升操作靈活度。並配合主管機關開放業務,研究各種利率商品業務, 積極參與市場操作。
- (三)股權與可轉債業務,以考量產業特性與標的公司成長性,搭配總體環境進行操作布局,波段操作。
- (四)徵授信業務,即時反應資金成本,並配合政府政策調升利差。持續改善授 信資產品質,汰弱留強。配合主管機關建議,調整客戶結構,開創穩定客 源。
- (五)逐步完成所有之交易商品資訊之整合。

## 四、受到外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響

展望 104 年,根據國際貨幣基金會(IMF)預測今年全球經濟將成長 3.5%比去年 10 月當時的預估值 3.8%為低,但仍比 103 年的 3.3%成長率為高,顯示今年全球經濟體大致上仍成長,只是展望較先前保守。美國基於經濟復甦更為穩固,有機會在下半年升息。而歐元區,高失業率抑制經濟成長的動能,持續通縮的威脅,促使歐洲央行推出更大規模的寬鬆政策;希臘政局改選,反撙節派獲勝,對其他二線國家是否有示範作用,令歐元區的穩定增添更多的風險。日本銀行預料仍維持寬鬆的基調,但面對第二次消費稅的上調,該國經濟是否已經準備好應對,仍需觀察。中國大陸正進行結構性改革,該國房地產市場泡沫與出口表現不振,將使中國今年的經濟力道呈現結構性放緩,人民銀行再度降息或降低存款準備率的可能性偏高。

國內方面,104年1月製造業採購經理人指數(PMI)已連續2個月呈現擴張,且1月指數續揚3.4個百分點至53.5%,主要因新增訂單與生產數量指數大幅攀升,但2月則萎縮至47.8,主要受到春節連續假期影響。不過去年12月景氣燈號綠燈轉黃藍燈,領先指標持續下跌,即便1月燈號有所好轉,仍顯示經濟風險猶存。整體而言,國發會認為104年國內經濟與103年大致情勢相當,前景展望審慎樂觀。物價方面,近來受惠於國際原油價格大幅下跌,通膨展望相當溫和;雙率方面,由於美國可能於下半年升息,台灣央行在考量周邊亞洲國家貨幣政策後,仍有可能跟隨美國升息步伐,但升息幅度相對小。新台幣之匯率在美元較為強勢的看法下,配合亞洲其他國家的貶值政策,今年台幣升值的

空間有限。綜合觀之,主計處估計今年台灣物價指數(CPI) 年增率為 0.26%,經濟成長率為 3.78%。

「永續經營」與「穩健獲利」是本公司一貫的政策目標。本公司今年的營運計劃,票券業務,以開發優質客戶,擴大客戶基礎為主,另持續降低資金成本,有效控管資產品質,以維持零逾放;債券業務,降低利率風險,波段區間操作為主,搭配衍生性金融商品提升操作靈活度。並配合主管機關開放業務,研究各種利率商品業務,積極參與市場操作;股權與可轉債業務,以考量產業特性與標的公司成長性,搭配總體經濟環境進行操作布局,波段操作;在法令遵循方面,持續落實公司治理,強化內部控制及管理,以維持有效的法令遵循制度。本公司樂觀期待新業務的開放,積極培訓人才,以期開展新業務機會。

# 參、最近一次信用評等結果及評等日期

信用評等機構	長期信用 評等等級	評等展望	短期信用 評等等級	公布日期	
惠譽信評公司	A(twn)	穩定	F1(twn)	2014. 08. 01	

# 肆、感謝與展望

大中票券自民國八十四年創立迄今已屆滿二十年,承蒙各位股東、董事以及監察 人長期給予的支持、肯定與愛護,致使本公司能在全球經濟瞬息萬變的局勢中及 台灣市場激烈的競爭環境下,始終站穩腳步,務實經營,一路走來,更顯茁壯。 展望新的一年,本公司全體員工仍將兼顧業務發展及風險控管,健全公司治理及 強化法令遵循,努力不懈,秉持「專業」、「誠信」、「穩健」及「踏實」的經營理 念,維持永續經營的承諾,為股東謀取最大利益,以回饋股東們的勉勵與支持。

最後,敬祝

各位股東女士、先生 身體健康,萬事如意!

董事長 体 私 或 题 题 總經理 五季獎 题

# 公司簡介

#### 一、設立日期

本公司奉財政部核准,於84年3月9日設立「大中票券金融股份有限公司」,為 政府開放票券業設立後,第一家成立之票券金融公司。

#### 二、設立宗旨

本公司設立的宗旨在配合政府活絡貨幣市場,促進合格票據及政府債券之流通, 便利工商企業短期資金調度與投資,並提供個人優先理財管道,以利各項經濟活動之推展與發展。

## 三、公司沿革

- 83 年度
- 10月20日 召開第一次發起人會議。
- 84 年度
- 03月09日 財政部核准本公司設立,本公司實收資本額為新台幣24億8仟萬元。
- 03月17日 召開第二次發起人會議暨第一次董事會,推舉陸潤康先生為董事 長、徐旭東先生為副董事長及陳再來先生為副董事長兼總經理。
- 03月25日 公司設立登記。
- 05月30日 改選王紹堉先生為董事長,並推舉陸潤康先生為名譽董事長、徐旭 東先生為名譽副董事長。
- 06月07日 正式開業,為19年來政府開放票券公司後第一家營業之新票券公司。
- 11月29日 台中分公司成立。
- 85 年度
- 01月19日 改選陳再來先生為本公司新任董事長,暨王滿洲先生接任本公司總經理。
- 04月08日 本公司加入「台北市票券金融商業同業公會」。
- 09月10日 關芳春先生接任本公司總經理。
- 86 年度
- 04月14日 改選王紹堉先生為本公司新任董事長。
- 05月05日 盈餘2億4仟8佰萬元轉增資,本公司額定資本額變更為新台幣27 億2仟8佰萬元。
- 08月18日 改選蔡茂昌先生為本公司新任董事長。
- 11月11日 奉財政部證券暨期貨管理委員會通過本公司新台幣 11 億元現金增資案。
- 87 年度
- 03月18日 本公司86年辦理現金增資案,業已辦妥變更登記,實收資本額增為 新台幣38億2仟8佰萬元。
- 05月19日 改選本公司第二屆董事、監察人,並順利產生董事 9 席、監察人 2 席,蔡茂昌先生連任本公司董事長。
- 07月16日 取得證券暨期貨管理委員會核准自行買賣政府債券業務。
- 08月15日 總公司開辦自行買賣政府債券業務。
- 09月29日 本公司申設桃園分公司業奉財政部核准。

09月30日 盈餘1億1仟4佰84萬元轉增資,本公司實收資本額增為新台幣39億4仟2佰84萬元。

88 年度

09月04日 本公司申設高雄分公司業奉財政部核准。

09月28日 桃園分公司開業。

10月04日 盈餘1億1仟8佰28萬元轉增資,本公司實收資本額增為新台幣40億6仟1佰12萬元。

10月28日 中央銀行核准同意本公司為中央公債交易商。

11月03日 台中分公司取得證券暨期貨管理委員會核准自行買賣政府債券業務。

89 年度

05月29日 召開股東會並補選董事一名。

08月03日 盈餘1億1佰52萬元轉增資,增資後本公司實收資本額增為新台幣 41億6仟2佰65萬元。

09月01日 高雄分公司開業。

90 年度

03月01日 改選陸潤康先生為本公司新任董事長。

04月11日 改選本公司第三屆董事、監察人,並順利選任董事九席、監察人二 席。

11月06日 高雄分公司取得證券暨期貨管理委員會核准自行買賣政府債券業務。

91 年度

10月30日 取得金融债券之簽證、承銷、經紀及自營業務。

92 年度

02月11日 財政部開放票券公司承作中央政府公債發行前交易。

05月07日 轉投資「短期票券集中保管結算機構」新台幣4仟萬元整。

08月26日 取得財政部核准辦理公司債之經紀、自營業務。

11月11日 取得財政部核准辦理新臺幣利率交換、新臺幣遠期利率協定及新臺 幣利率選擇權業務。

12月11日 取得財政部核准辦理債券遠期買賣斷交易業務及固定利率商業本票 業務。

93 年度

01月07日 為辦理衍生性金融商品交易業務需要,交易部增設交三科。

03月18日 以交易人身分開辦債券期貨交易業務。

04月01日 正式開辦公司債自營業務。

05月12日 改選本公司第四屆董事、監察人,並順利選任董事11席、監察人2 席,陸潤康先生連任本公司董事長。

05月31日 以交易人身分開辦票券期貨交易業務。

08月10日 盈餘1億6仟6佰51萬元轉增資,本公司實收資本額增為新台幣43億2仟9佰16萬元。

94 年度

01月12日 增設債券部。

02月23日 為健全統籌票債券前檯交易及後檯交割作業,將管理部作業科改隸 交易部。

03月09日 大中票券設立十週年。

為加強辦理衍生性金融商品業務的風險控管措施,建立中檯風險管理機制,原管理部企劃科裁撤,另成立風險管理科。

- 03月21日 惠譽國際信用評等公司公布93年度信用評等報告,授予本公司國內 長期評等為「A(twn)」, 長期評等展望為「穩定」。
- 09月07日 配合銀行局開放股權商品投資業務,成立投資評議委員會。
- 10月04日 取得金管會銀行局核准投資股票業務。
- 10月12日 為業務發展需要,於業務部下增設商務金融組。
- 10月14日 股權商品交易小組成立。
- 10月19日 惠譽國際信用評等公司評定本公司 94 年度信用評等國內長期評等 為 A (twn),評等展望為「穩定」。
- 95 年度
- 01月11日 本公司高雄分公司營業處所遷址。
- 11月09日 惠譽國際信用評等公司評定本公司95年度信用評等國內長期評等 為 A(twn),評等展望為「穩定」。
- 96 年度
- 01月01日 因勤業眾信會計師事務所內部作業調整需要,本公司簽證會計師變 更為張日炎會計師及林安惠會計師。
- 05月09日 改選本公司第五屆董事、監察人,並順利選任董事十一席(含三席 獨立董事)、監察人三席。
- 05月24日 取得金管會證期局核准辦理固定收益有價證券經紀、自營業務。
- 11月27日 英商惠譽國際信用評等公司評定本公司 96 年度信用評等國內長期 評等為 A(twn),評等展望為「穩定」。
- 97 年度
- 12月15日 法人董事遠東國際商業銀行改派改派周添財先生為股權代表人並接任董事職務。
- 12月15日 法人監察人遠銀資產管理(股)公司改派席家宜先生為股權代表人 並接任監察人職務。
- 98 年度
- 01月15日 英商惠譽國際信用評等公司評定本公司 97 年度信用評等國內長期 評等為 A (twn), 評等展望為「穩定」。
- 12月01日 施行單位內部自行查核作業。
- 99 年度
- 01月01日 施行單位內稽人員制度及隨隊查核制度。
- 03月09日 大中票券設立十五週年。
- 03月12日 英商惠譽國際信用評等公司評定本公司 98 年度信用評等國內長期 評等為 A (twn),展望為「穩定」。
- 05月11日 改選本公司第六屆董事、監察人,並順利選任董事十一席(含三席獨立董事)、監察人三席。
- 100 年度
- 02月22日 英商惠譽國際信用評等公司評定本公司 99 年度信用評等國內長期 評等為 A(twn),展望為「穩定」。
- 09月23日 英商惠譽國際信用評等公司評定本公司100年度信用評等國內長期評等為A(twn),展望為「穩定」。
- 12月30日 總公司遷址台北市松山區敦化北路88號4樓,101年1月2日起正式於新址營業。

- 101 年度
- 07月01日 稽核作業管理系統正式上線。
- 11月19日 英商惠譽國際信用評等公司評定本公司101年度信用評等國內長期 評等為A(twn),展望為「穩定」。
- 102 年度
- 02月20日 獲得外幣國際債券自營及投資業務許可,在新票券同業間率先開辦 外幣債券業務。
- 05月11日 改選第七屆董事、監察人,並順利選任董事十一席(含獨立董事三席)、監察人三席。並推選關芳春先生為本公司新任董事長。
- 06月13日 聘任陳龍政先生為本公司新任總經理。
- 08月08日 英商惠譽國際信用評等公司評定本公司102年度信用評等國內長期評等為A(twn),展望為「穩定」。
- 10月04日 獲得辦理外幣債券自營及投資業務許可。
- 103 年度
- 03月21日 關芳春先生因個人因素,請辭董事長及董事職務。
- 05月16日 董事會推選陳龍政先生為本公司新任董事長。
- 05月30日 聘請金聖輝先生為本公司新任總經理。
- 08月01日 英商惠譽國際信用評等公司評定本公司103年度信用評等國內長期評等為A(twn),展望為「穩定」。
- 104 年度
- 01月05日 內部電子公文系統正式上線。
- 01月16日 依「金融控股公司及銀行業內部控制及稽核制度實施辦法」,增設 隸屬總經理之「法令遵循室」。

債券部更名為資本市場部,並分設債券科及股權科,將股權商品交易小組納入資本市場部。

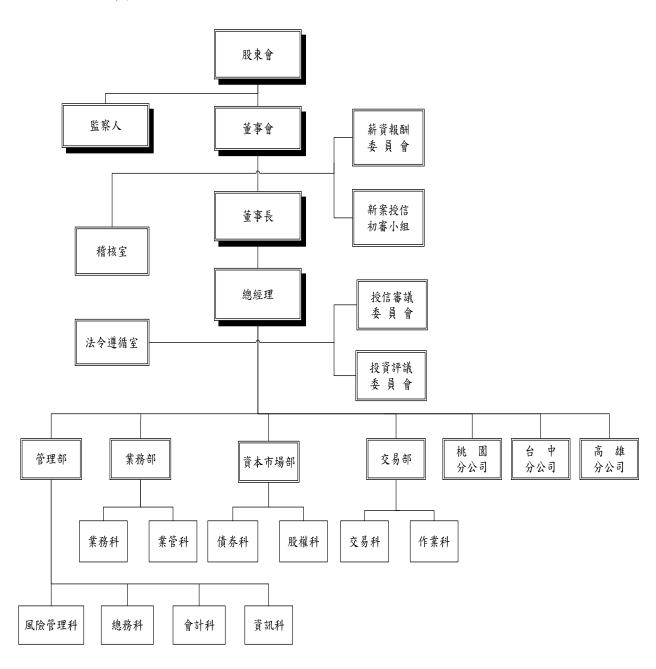
為業務需要,業務部增設業管科。

03月09日 大中票券設立二十週年。

# 公司治理報告

# 一、組織系統

1. 組織系統圖



#### 2. 各主要部門所營業務

#### 管理部:

掌理公司之所有人事、總務、會計、文書、股務、財產、稅務、法律、 資訊、風險管理、公共關係、福利、年度預算、決算及庶務等相關業務 之研擬、推動與非屬其他部、室業務之管理事務。

#### 業務部:

掌理公司之初級市場票券之簽證、承銷,產業調查,企業之徵信調查及 資料之蒐集,授信審查、財務分析,商業票據之保證、背書業務、訴訟 代理及可轉換公司債交易與研究等業務。

#### 資本市場部:

掌理政府公債標購,次級市場公債經紀、自營業務,金融債券之經紀、 自營、簽證及承銷業務,公司債之經紀、自營業務,外幣債券自營及投 資業務,由利率所衍生之遠期契約、選擇權契約、期貨契約、交換契約 及前述商品組合而成之複合式契約之衍生性金融商品業務、客戶理財諮 詢服務及主管機關核准之股票型商品,以及由股票商品所衍生之金融商 品交易、市況評估和避險操作。

#### 交易部:

掌理短期票券經紀、自營業務,央行存單、國庫券標購,商業本票利率期貨交易,可轉換公司債資產交換,金融機構同業拆款之經紀,貨幣市場業務之推廣,客戶理財諮詢服務,交易行情等報導事項及有關各種交易之交割作業。

#### 法令遵循室:

掌理法令遵循制度之規劃、管理及執行,建立法令遵循事宜之諮詢溝通 管道,確認各項作業規章配合相關法規更新,訂定法令遵循自評事項, 督導各單位執行自評作業,考核各單位自評作業成效,規劃法令遵循訓 練課程及擬訂法令遵循作業規範。

#### 稽核室:

掌理稽核類規章之擬訂,公司各項業務、作業流程、票債券庫存與各項保管品之稽核、追蹤考核及業務改進建議等事項。

#### 分公司:

辦理短期票券之保證、背書、簽證、承銷業務,企業財務之諮詢服務, 產業調查、企業之徵信調查及資料之蒐集。

二、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料 (一)董事及監察人資料

# 董事及監察人資料(一)

Я 31 в	·以內關 董事或	題為	I	f.	1	1
103年12	<b>炎二親等</b> 也主管、 監察人	姓名	I	f.	1	1
100	具配偶或二规等以內關 係之其他主管、董事或 監察人	職稱	I	1	I	1
	*************************************	<b>目則来任本公司及其他公司之職務</b>	大中票券金融(股)公司董事 捷邦管理顧問(股)公司監察人	大中票券金融(股)公司董事 遠東新世紀(股)公司董事長 亞泥(股)公司董事長 遠百(股)公司董事長 東聯化學(股)公司董事長 遠傳電信(股)公司董事長 該傳電信(股)公司董事長 容民航運(股)公司董事長 容處興業(股)公司董事長	大中票券金融(股)公司董事 遠銀董事及執行副總經理 遠銀人身保代董事長 遠銀財產保代董事長 亞遠銀資產管理董事 元太外匯(股)公司董事 鼎鼎聯合行銷(股)公司董事	大中票券金融(股)公司董事
`	習(會) 麥番 王	(三韓)	政治大學碩士 台新票券金融(股)公司總經理 台新金融控股(股)公司代理總 大中票券金融(股)公司董事 經理 台新資產管理(股)公司董事兼	美國崇敬聖母大學碩士遠東國際商業銀行副董事長	政治大學 遠東國際商業銀行董事 遠東國際商業銀行執行副總經 理	香港私立華商文商學院
-	为 人名 等 为 数 多 分 次	巷股 比率	I			1
K		股數	I	1	I	1
	配偶、未 成年子 女現在持 有股份	恭股 比率 %	I	ı	I	I
1	配方女者	級機	ı	- 20		I
+	有股數	本 比 %	0.05	22.06	22.06	0.05
	現在持有	股數	200, 000	95, 492, 515	95, 492, 515	76, 000
	.股份	恭 比率 %	0.05	22.06	22.06	0.02
	選任時持有股份	股數	200, 000	95, 492, 515	95, 492, 515	76, 000
	初次選任	(二 ]	102.05.11	84. 03. 17		86. 07. 15
	4 抽	(年)	33	3	3	3
	選(就)任		102. 05. 11	102.05.11	102. 05. 11	102.05.11
		<b>松</b>	凍龍政	徐旭東	周添財	徐之豊
	國 4	成 伸 注 地	中 氏華 國	中 氏華 國	中 氏華 國	希
			; <del> 中</del> 市区	名事 道際 長道 兼事	<del>/m</del>	争
		$\overline{}$	1781	<. ∠ Indi. 4.0ml	TIPT	TIPI

汉 油 西 東 淑 敬	原	I	I	I	I	ı	
具配偶或二親等以內關 係之其他主管、董事或 監察人	女名	1	ı	I	ı	ı	
具配偶 系令之其化	職	1	ı	1	I	ı	
# 1	<b>目則兼仕奉公司及其他公司之職務</b>	大中票券金融(股)公司董事 嘉裕(股)公司名譽董事長 嘉昌電子董事長 蘇松稅資董事 嘉裕線以董事長 嘉裕線球董事長 無緣湖嘉董事長 Philmosa Garments 董事長 Carniphil Industries 董事長 Carnival Holdings 董事長	美國康乃爾大學暨加州大學碩 士 中華化學纖維(股)公司副總經 中華化學纖維(股)公司總經理 理	大中票券金融(股)公司董事	大中票券金融(股)公司獨立董事福華電子獨立董事 福華電子獨立董事 泓格科技公司獨立董事 立錡科技監察人	大中票券金融(股)公司獨立董事	
主要經(學)歷	(三群)	杭州之江大學	美國康乃爾夫學暨加州大學碩士 士 中華化學纖維(股)公司副總經理	國防管理學院財管科 太中票券金融(股)公司監察人	路易斯安那州立大學財務博士元智大學主任秘書 元智大學主任秘書 管理學院 EMBA 執行長 管理研究所所長 財務金融學系主任 群聯電子監察人	台灣大學經濟条學士 西雅圖華盛頓大學 加州大學研究 台新銀行總經理 台新銀行董事 台新證券投資顧問公司董事長 台新票券金融公司獨立董事長	
本 人 本 名 数 級 級	排 比率 ≈%	1	I	I	I	I	
	改數	I	ı	1	I	ı	
配偶、未成年子女現在持 女現在持	井 出 衆 泰 %	l l	ı	I	I	l .	
严 女 //	改彰股數	- 2	-	- 6	I	l l	
股數	华形彩参	7.52	7.61	0.19	0	0	
現在持有股數	股數	32, 552, 889	32, 928, 341	820,000	0	0	
股份	井比 晚 率 %	7.52	6.91	0.19	0	0	
選任時持有股份	股數	32, 552, 889	29, 934, 681	820, 000	0	0	
初次選任	(主主)	84. 03. 17	84. 03. 17 96. 05. 09 96. 05. 09		101. 05. 08		
4 期	(4) 第 3		3	3	6	က	
選(就)任	選(就)任 日期 102.05.11		102. 05. 11	102.05.11	102. 05. 11	102. 05. 11	
3	<b>载</b> 名	楊筠連	薛昌煒	黄世字	沈布斌	蕭殷賢	
羅	以 市 活	中 氏 華 國	中区	中医難國	中 氏華 國	中 氏華 國	
		<del>[th</del> -	<del> 10  -</del> -	中	日钟	白事	
盤	عاال	<del>ं 1</del> व्या	挿	革里	獨 谨	領 漸	

·以內屬 董事或	影影	ı	1		I
具配偶或二親等以內 係之其他主管、董事 監察人	其名	I	ı		I
具配偶画像之其作	職稱	I	1		ı
1 1 2 2 3 4 4 4 4 4 4 7 7 7 7 7 7 7 7 7 7 7 7 7	<b>目別来任本公司及其他公司之職務</b>			大中票券金融(股)公司監察人台灣金聯資產管理(股)公司董事台灣創業投資(股)公司董事台灣創業投資(股)公司董事台新國際商業銀行(股)公司總經理	台北商專 中華化學纖維(股)公司財務經 中華化學纖維(股)公司財務經理 理
主要經(學)歷	(三韓)	紐約哥倫比亞大學碩士 亞洲信託公司副總經理 永安租賃公司總經理	東吳大學 遠東國際商業銀行協理兼國外 部 OBU 經理及香港辦事處代 表、香港分行總經理	台灣大學經濟研究所 大中票券金融(股)公司董事	台北商專 中華化學纖維(股)公司財務經 理
利 人 名 教 为 数 分 分 分 分 次 数 为 人 。	持股 比率 %	l	ı	ı	
	段 嶽	I	1	I	
配偶、未 成年子 女現在持 有股份	持股 比率 %	I	1	ĺ	
配 放 女現 力	股數	ı	I	I	
设数	巷股 比率 %	0	05.0	18.29	1. 25
現在持有股數	股數	0	2, 165, 000	79, 182, 224	5, 416, 000
股份	巷股 比率 %	0	0.50	18. 29	1. 25
選任時持有股份	股數	0	99.05.11 2,165,000	102. 05. 11 79, 182, 224	5, 416000
初次選任 日期 (註二)		96.05.09	99.05.11	102.05.11	3 102.05.11 5,416000
4 出	· (中)	3	3	3	33
選(就)任		沈大川 102.05.11	102.05.11	102. 05. 11	楊銘鎗 102.05.11
<b>型</b>			季其台	鍾隆毓	
图 3	馬 地	中医國	中区区区	中区國	中民華國
愚难		<b>慶</b> 連	監察人	監察人	監察人

註]:遠東國際商業銀行股份有限公司代表人:徐董事旭東、周董事添財。

中華化學纖維股份有限公司代表人:薛董事昌煒。 今日股份有限公司代表人:黄董事世字。

台新國際商業銀行股份有限公司代表人:鍾監察人隆毓。 註2:陳總經理龍政於103.03.21 代理董事長(關芳春先生於103.03.21 請辭董事長及董事職務),103.05.16 推選為新任董事長。

美心西餐廳股份有限公司代表人:徐董事之豐。 嘉裕股份有限公司代表人:楊董事炳連。 遠鼎投資股份有限公司代表人:李監察人其台。

# 表一:法人股東之主要股東

104年03月31日

104年03月31日
法人股東之主要股東(註二)
裕元投資股份有限公司(5.01%) 裕利投資股份有限公司(4.44%) 亞洲投資股份有限公司(4.07%) 德勤投資股份有限公司(3.94%) 該鼎投資股份有限公司(3.60%) 開元國際投資股份有限公司(3.25%) 鼎元國際投資股份有限公司(2.67%) 遠東新世紀股份有限公司(2.65%) 亞洲水泥股份有限公司(2.38%)
台新金融控股股份有限公司(100%)
蔣光霞(10%以上) 倪思為(10%以上) 凌興國(10%以上)
台文針織股份有限公司(11.94%) 富邦人壽保險股份有限公司(5.18%) 楊炳連(3.48%) 孫愛群(2.76%) 翔韋投資股份有限公司(2.03%) 文生投資股份有限公司(1.67%) 花旗(台灣)銀行託管次元新興市場評估專戶(1.55%) 楊詠嫻(1.51%) 孫重義(1.10%) 詠欣投資股份有限公司(1.04%)
薛昌煒(20.07%) 薛昌煥(17.11%) 陳惠如(16.88%) 財團法人薛伯輝基金會(13.28%) 蕭山投資股份有限公司(8.47%) 薛昌齡(7.93%) 英屬維京群島永晶投資股份有限公司(7.89%) 橡樹投資有限公司(4.83%) 陳海莉(2.4%) 王文宜(0.87%)
遠東新世紀股份有限公司(99.40%) 大聚化學纖維股份有限公司(0.3%) 安和製衣股份有限公司(0.3%)
第一華僑大飯店股份有限公司(10%以上) 萬華企業股份有限公司(10%以上)
陳惠如(36.54%) 薛昌煒(28.86%) 橡樹投資有限公司(22.62%) 薛昌龄(11.70%) 陳海莉(0.25%) 薛昌煥(0.03%)

註一:董事、監察人屬法人股東代表者,填寫該法人股東名稱。

註二:填寫該法人股東之主要股東名稱 (其持股比例占前十名)及其持股比例。若其主要股東為法人者,填列下表二。

# 表二:表一主要股東為法人者其主要股東

104年03月31日

	104年03月31日
法人股東名稱(註)	法人股東之主要股東
	亞洲水泥股份有限公司(29.92%)
	遠鼎股份有限公司(25.02%)
	遠鼎投資股份有限公司(18.96%)
裕元投資股份有限公司	裕民航運股份有限公司(17.66%)
	鼎慎投資股份有限公司(6.50%)
	裕通投資股份有限公司(1.84%)
	裕鼎實業股份有限公司(0.10%)
  裕利投資股份有限公司	裕民航運股份有限公司(68.18%)
	裕民航運(新加坡)私人有限公司(31.82%)
亞洲投資股份有限公司	亞洲水泥股份有限公司(100%)
德勤投資股份有限公司	亞洲水泥股份有限公司(99.99%)
	亞洲投資股份有限公司(0.00%)
裕通投資股份有限公司	裕民航運股份有限公司(73.54%) 松民公寓(新人)以上大明公司(96.46%)
	裕民航運(新加坡)私人有限公司(26.46%)
遠鼎投資股份有限公司	遠東新世紀股份有限公司(99.40%) 安和製衣股份有限公司(0.30%)
逐渐双负权仍有限公司	大聚化學纖維股份有限公司(0.3%)
開元國際投資股份有限公司	遠東新世紀股份有限公司(100%)
鼎元國際投資股份有限公司	遠東新世紀股份有限公司(100%)
	亞洲水泥股份有限公司(23.77%) 財團法人亞東技術學院(4.81%)
	醫療財團法人徐元智先生醫藥基金會(3.60%)
	財團法人徐元智先生紀念基金會(2.99%)
+ + + + 11 m 12 l m 2 m 2 m	財團法人元智大學(2.74%)
遠東新世紀股份有限公司	大通託管沙烏地阿拉伯央行外部摩根士丹利投資專戶(2.45%)
	中華郵政股份有限公司(2.01%)
	新光人壽保險股份有限公司(1.77%)
	南山人壽保險股份有限公司(1.73%)
	中國人壽保險股份有限公司(1.61%)
	遠東新世紀股份有限公司(22.33%)
	醫療財團法人徐元智先生醫藥基金會(5.40%)
	富邦人壽保險股份有限公司(3.35%)
	國泰人壽保險(股)公司(2.50%) 遠東百貨股份有限公司(1.81%)
亞洲水泥股份有限公司	逐来日頁版切有限公司(1.01%) 中國人壽保險股份有限公司(1.63%)
	新光人壽保險股份有限公司(1.50%)
	財團法人元智大學(1.41%)
	遠東新世紀股份有限公司職工退休基金管理委員會(1.40%)
	勞工保險基金(1.31%)
	台新租賃(股)公司(2.85%)
	國泰人壽保險(股)公司(2.71%)
	擎緯(股)公司(1.93%)
	英商渣打銀行託管梵加德集團公司經理之梵加德新興市場股票指數基金投
	資專戶(1.59%)
台新金融控股股份有限公司	台灣石化合成(股)公司(1.52%)
	花旗(台灣)商業銀行受託保管次元新興市場評估基金投資專戶(1.43%)
	朋城(股)公司(1.28%) 新光合成纖維(股)公司(1.19%)
	利 元合 放
	美商摩根大通銀行台北分行受託保管ABP退休基金投資專戶(1.10%)
	英屬維京群島商萬達公司(72.51%)
	台元紡織股份有限公司(21.97%)
	裕隆汽車製造股份有限公司(5.09%)
台文針織股份有限公司	財團法人吳舜文工商發展策進會(0.17%)
	樂文實業股份有限公司(0.13%)
	威文投資股份有限公司(0.13%)
	嚴凱泰(0.0005%)

法人股東名稱(註)	法人股東之主要股東
富邦人壽保險股份有限公司	富邦金融控股股份有限公司(100%)
花旗(台灣)銀行託管次元新興市場評估專戶	該公司未提供資料
翔韋投資股份有限公司	台元紡織股份有限公司(84.73%) 台文針織股份有限公司(15.27%)
文生投資股份有限公司	台元紡織股份有限公司(99.94%) 嚴凱泰(0.02%) 吳振家(0.01%) 威文投資股份有限公司(0.01%) 樂文實業股份有限公司(0.01%) 泛德投資股份有限公司(0.01%)
詠欣投資股份有限公司	楊詠薇(35%)、楊詠嫻(25%) 楊炳連(10%)、孫愛群(10%) 雷亨美(10%)、楊彥彬(10%)
蕭山投資有限公司	中華化學纖維股份有限公司(99.50%) 薛昌煒(0.10%) 陳惠如(0.08%) 薛昌煥(0.08%) 薛昌龄(0.08%) 陳海莉(0.08%) 王文宜(0.08%)
英屬維京群島商永晶投資有限公司	MARRY GREEN ASSETS LIMITED (100%)
橡樹投資有限公司	OUTSTANDING PRO LIMITED (100%)
大聚化學纖維股份有限公司	裕鼎實業股份有限公司(38.76%) 遠鼎投資股份有限公司(41.86%) 裕利投資股份有限公司(19.38%)
安和製衣股份有限公司	遠東新世紀股份有限公司(100%)
第一華僑大飯店股份有限公司	今武投資股份有限公司(19.8%) 萬華企業股份有限公司(19.8%) 文華投資股份有限公司(14.72%) 禪豐投資股份有限公司(8.15%) 僑信投資股份有限公司(3.53%) 今日股份有限公司(3.03%) 孫文雄(2.24%) 季玉萍(2.24%) 匯豐台灣託管荷蘭銀行代理人新加坡有限公司(1.64%) 巨發投資股份有限公司(1.02%)
萬華企業股份有限公司	今日股份有限公司(19.96%) 第一華僑大飯店股份有限公司(19.96%) 禪豐投資股份有限公司(11.61%) 利明投資股份有限公司(8.76%) 文華投資股份有限公司(4.82%) 豐年華投資股份有限公司(4.39%) 孫文雄(2.95%) 正利時投資股份有限公司(2.74%) 盛智投資股份有限公司(1.47%) 萬佳投資股份有限公司(0.88%)

註1:如上表一主要股東屬法人者,填寫該法人名稱。

註2:填寫該法人之主要股東名稱(其持股比例占前十名)及其持股比例。

#### 董事及監察人資料(二)

條件	是否具有五年	年以上工作經縣 資格	<b>金及下列專業</b>		符合獨立性情形(註2)						兼任其他 公開發行			
姓名 (註 1)	商律會司須系立校上務財業相之大講出之大講公務關公專師	法官會其司需考領之業人官、計他業之試有專及員檢師師與務國及證門技察、或公所家格書職術	商務、法 會計業 司第 領經驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	公司獨立董事家數
陳龍政			V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	0
徐旭東			V	V		V	V			V	V	V		0
周添財			V	V		V	V			V	V	V		0
徐之豐			V	V		V	V	V	V	V	V	V		0
楊炳連			V	V		V	V		V	V	V	V		0
薛昌煒			V	V		V	V	V		V	V	V		0
黄世宇			V	V		V	V	V	V	V	V	V		0
沈仰斌	V			V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	2
蕭啟賢			V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	0
沈大川			V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	0
李其台			V	V		V	V	V	V	V	V	V		0
鍾隆毓			V	V		V	V		V	V	V	V		0
楊銘鎗			V	V		V	V	V		V	V	V		0

- 註:各董事、監察人於選認前二年及任職期間符合下述各條件者,於各條件代號下方空格中以"V"表示。
- 1. 非為票券金融公司或其關係企業之受僱人。
- 2. 非票券金融公司或其關係企業之董事、監察人(但如為票券金融公司或其母公司、票券金融公司直接及間接持有表決權之股份 超過百分之五十之子公司獨立董事者,不在此限)。
- 3. 非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有票券金融公司已發行股份總額百分之一以上或持有前十名之自然人股東。
- 4. 非為前三款所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親親屬。
- 5. 非直接持有票券金融公司已發行股份總額百分之五以上法人股東之董事、監察人或受僱人,或持股前五名法人股東之董事、 監察人或受僱人。
- 6. 非與票券金融公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)、經理人或持股百分之五以上股東。
- 7. 非為票券金融公司或關係企業提供商務、法務、財務、會計等服務或諮詢之專業人士、獨資、合夥、公司或機構團體之企業 主、合夥人、董事(理事)、監察人(監事)、經理人及其配偶。
- 8. 未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。
- 9. 未有公司法第30條各款情事之一。
- 10. 未有公司法第27條規定以政府、法人或其代表人當選。

# (二)總經理、副總經理、協理、各部室暨各分公司主管資料

104年3月31日

職稱 (註1)	國籍	國籍 姓名	選(就) 任日期	持有股份		加供、未成任千		名 我 符 有 股 份		主要經(學)歷 (註2)	目兼其公前任他司	親等以內關係之經理人		
				股數	持股 比率 %	股數	持股 比率 %	股數	持股 比率 %		之職務	職稱	姓名	關係
總經理	中華民國	金聖輝	103. 05. 30	138, 275	0.03	-	-	ı	-	中原大學企研所碩士 中國租賃(股)公司		ı	ı	-
總稽核	中華民國	張淑媛	103. 08. 29	150, 681	0.03	-	-	-	-	輔仁大學金融所碩士 台北國際商業銀行	-	ı	-	-
協理兼經理	中華民國	胡志宏	103. 08. 29	307, 809	0.07	-	-	-	-	元智大學管理研究所碩士 世華聯合商業銀行	-	ı	ı	-
協理兼經理	中華民國	江宏真	92. 07. 01	237, 351	0.05	-	-	-	-	中央大學財務金融所碩士台北國際商業銀行	-	-	-	-
資 本市場部	中華民國	包偉康	104. 02. 13	21, 085	0.00	134	0.00	-	-	中央大學財務金融所碩士 大中票券金融(股)公司	-	ı	ı	1
一員令 等 兼 遵 主	中華民國	蔡雪華	104. 03. 20	2, 466	0.00	5, 040	0.00			中國海專航運管理科 大中票券金融(股)公司	-	-	-	-
分公司 經理人	中華民國	呂俊斌	103. 04. 01	5, 128	0.00	-	-	-	-	諾斯諾普大學電腦科學所 碩士 加州州立大學聖伯納汀諾 分校企研所碩士 大中票券金融(股)公司		-	-	-
分公司 經理人	中華民國	黄肇嘉	98. 07. 16	30,000	0.01	-	-	-	-	元智大學管理研究所碩士 中租迪和(股)公司	-	-	-	-
分公司 經理人	中華民國	岳宇翔	99. 03. 18	41, 308	0.01	-	-	-	-	大葉大學事業經營所碩士 大中票券金融(股)公司	-	-	-	_

註1: 不論職稱,凡職位相當於總經理、副總經理、協理或經理者,均予揭露。

註 2: 與擔任目前職位相關之經歷,如於前揭期間曾於查核簽證會計師事務所或關係企業任職,敘明其擔任之職稱及負責之職務。

#### (三)最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金及配發員工紅利情形

# 董事(含獨立董事)之酬金(一)

103 年度 單位:新台幣仟元

		董事酬金					#任員工領取相關酬金						利 古 帝 T	
職稱	姓名 (註1)	報酬(A) (註2)	退 職 退休金 (B)	盈餘分配之酬勞(C) (註3)	業務執 行費用 (D) (註 4)	A、B、C 及 D 額 稅後 之 比 例 (註 8)	薪資、獎 金及特支 費等( <u>E</u> ) (註5)		盈餘 員(G)( 現金利	分配 紅利 (註 6) 股票 紅利	員認權證認股(H)	取限員權新股	CEG項占純比、F等總稅益、及七額後之例	有取子以投業無來公外資酬
董事長	陳龍政								金額	金額	(11)		(註7)	
董事長	關芳春													
名譽董事長兼董事														
董事	遠東國際商業銀 行(股)公司 代表人:周添財													
董 事	美心西餐廳(股) 公司 代表人:徐之豐													
董 事	嘉裕(股)公司 代表人:楊炳連	7, 343	4, 985	5, 705	4, 739	6. 45	4, 575	-	728	-	-	=	7. 95	-
董 事	中華化學纖維 (股)公司 代表人:薛昌煒													
董 事	今日(股)公司 代表人:黃世宇													
獨 立 董 事	沈仰斌													
獨 立 董 事	沈大川													
獨 <b>立</b> 事	蕭啟賢													

註 1. 關芳春先生於 103.03.21 請辭董事長及董事職務。

註 2. 陳總經理龍政於 103. 03. 21 代理董事長, 103. 05. 16 推選為新任董事長。

#### 董事酬金級距表

	董事	姓名
給付本公司各個董事酬金級距	前四項酬金總額	前七項酬金總額
	(A+B+C+D)	(A+B+C+D+E+F+G)
低於 2,000,000 元	徐旭東 周添財 徐之豐 楊炳連 薛昌煒 黃世宇 沈仰斌 沈大川 蕭啟賢	徐旭東 周添財 徐之豐 楊炳連 薛昌煒 黃世宇 沈仰斌 沈大川 蕭啟賢
2,000,000 元(含)~5,000,000 元(不含)	-	-
5,000,000 元(含)~10,000,000 元(不含)	關芳春 陳龍政	關芳春
10,000,000 元(含)~15,000,000 元(不含)	-	陳龍政
15,000,000 元(含)~30,000,000 元(不含)	-	-
30,000,000 元(含)~50,000,000 元(不含)	-	-
50,000,000 元(含)~100,000,000 元(不含)	-	-
100,000,000 元以上	-	-

- 註1:董事姓名分別列示,各項給付金額以彙總方式揭露。
- 註2:最近年度董事之報酬(包括董事薪資、職務加給、退職退休金、離職金、各種獎金、獎勵金等)。
- 註 3:104 年股東會前經董事會通過擬議配發之董事酬勞金額。
- 註 4:103 年給付董事之相關執行費用(包括車馬費、特支費、各種津貼、配車等實物提供等),陳董事長龍政配有兼任司機一名,但不計入酬金。
- 註 5:最近年度董事兼任員工(包括兼任總經理、副總經理、其他經理人及員工)。所領取包括薪資、職務加給、 退職退休金、離職金、各種獎金、獎勵金、車馬費、特支費、各種津貼、配車等實物提供等等。陳董事長 龍政於兼任總經理時配有兼任司機一名,但不計入酬金。
- 註 6:最近年度董事兼任員工(包括兼任總經理、副總經理、其他經理人及員工)取得員工紅利(含股票紅利及現金紅利)者。
- 註7:稅後純益係指103年度之稅後純益。

#### 監察人之酬金(二)

103 年度 單位:新台幣仟元

			監察ノ	人酬金		A、B、C及	有無領
職稱	姓名 (註一)	報酬(A) (註2)	退 職 退休金 (B)	盈餘分配 之酬勞 (C)(註3)	業務執行 費用(D) (註 4)	D等四項總 額占之之 純益之比 例 (註5)	取子以投業酬自司轉事金
監察 人	遠鼎投資(股)公司 代表人:李其台						
監察 人	台新國際商業銀行 (股)公司 代表人:鍾隆毓	_	-	1, 711	1, 135	0.81	-
監察人	焕煒企業(股)公司 代表人:楊銘鎗						

#### 監察人酬金級距表

給付本公司各個監察人酬金級距	監察人姓名 前四項酬金總額 (A+B+C+D)
低於 2,000,000 元	李其台 鍾隆毓 楊銘鎗
2,000,000 元(含)~5,000,000 元(不含)	-
5,000,000 元(含)~10,000,000 元(不含)	-
10,000,000 元(含)~15,000,000 元(不含)	-
15,000,000 元(含)~30,000,000 元(不含)	_
30,000,000 元(含)~50,000,000 元(不含)	_
50,000,000 元(含)~100,000,000 元(不含)	_
100,000,000 元以上	-

註1: 監察人姓名分別列示,各項給付金額以彙總方式揭露。

註 2: 最近年度監察人之報酬(包括監察人薪資、職務加給、退職退休金、離職金、各種獎金、獎勵金等等)。

註 3:104 年度股東會前經董事會通過擬議配發之監察人酬勞金額。

註 4:103 年給付監察人之相關執行費用(包括車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供等等)。

註 5: 稅後純益係指 103 年度之稅後純益。

#### 總經理及副總經理之酬金(三)

103 年度 單位:新台幣仟元

職稱 (註1)	姓名	薪資(A) (註2)	退 職 退休金 (B)	獎金及 特支費 等(C) (註3)	盈餘分 工紅利: 現金 紅利 金額	A、B、C 及 D 等四項總 額占稅 純益之比 例 (%) (註5)	取得員 工認證 數額	取得限制員工權利數	有取子以投業無來公外資酬
總經理	陳龍政								
總經理	金聖輝	8, 776	-	11 044	4, 093	6. 77			
總稽核	張淑媛	0, 110		11,044	4,090	0.77	_	_	_
總稽核	胡志宏								

- 註:1. 陳總經理龍政於 103.03.21 代理董事長,103.05.16 推選為新任董事長。
  - 2. 金聖輝於 103. 05. 30 聘任為本公司總經理。
  - 3. 張淑媛原為副總經理兼管理部經理,於103.08.29 調動為稽核室總稽核、胡志宏調動為協理兼管理部經理。

#### 總經理及副總經理酬金級距表

給付本公司總經理及副總經理酬金級距	總經理及副總經理姓名
低於 2,000,000 元	-
2,000,000 元(含)~5,000,000 元(不含)	胡志宏
5,000,000 元(含)~10,000,000 元(不含)	陳龍政 金聖輝 張淑媛
10,000,000 元(含)~15,000,000 元(不含)	-
15,000,000 元(含)~30,000,000 元(不含)	-
30,000,000 元(含)~50,000,000 元(不含)	-
50,000,000 元(含)~100,000,000 元(不含)	-
100,000,000 元以上	-

- 註1:總經理及副總經理(含總稽核)以彙總方式揭露各項給付金額。
- 註 2:103 年度總經理及副總經理薪資、職務加給、退職退休金、離職金。
- 註 3:103 年度總經理及副總經理各種獎金、獎勵金、車馬費、特支費、各種津貼、配車等實物提供及其他報酬金額。總經理配有兼任司機一名,但不計入酬金。
- 註 4:104 年度盈餘分配議案股東會前經董事會通過擬議配發總經理及副總經理之員工紅利擬議數。
- 註 5: 稅後純益係指 103 年度之稅後純益。

# 配發員工紅利之經理人姓名及配發情形(四)

103 年度單位:新台幣仟元

	職稱 (註)	姓名 (註)	股票紅利金額	現金紅利金額	總計	總額占稅後純益之比例(%)
	總 經 理	陳 龍 政				
	總 經 理	金 聖 輝	_	6, 859		
	總 稽 核	張淑媛				
	協理兼經理	胡志宏				1.94
經	協理兼經理	江宏真				
理人	資本市場部 理 人	包律康			6, 859	
	一等專員兼法 令遵循室主管	蔡雪華				
	分公司經理人	呂俊斌				
	分公司經理人	黄 肇 嘉				
	分公司經理人	岳宇翔	( ) b la = 0 = 0			

註:1. 揭露個別姓名及職稱,但以彙總方式揭露分配情形。

<sup>2.</sup> 陳總經理龍政於 103.03.21 代理董事長,103.05.16 推選為新任董事長。

#### 三、公司治理運作情形

#### (一)董事會運作情形

最近年度董事會開會 12 次【A】,董事出席情形如下:

103 年度

		T			100 年及
職稱	姓名	實際出席次數B	委託出席次數	實際出席率 (%)【B/A】	備註
董事長	陳龍政	11	1	92	1.103.03.21 代理董事長 2.103.05.16 推選新 任董事長 3. 關芳春先生 103.03.21 請辭董 事長及董事 (出席2次)
董事	遠東國際商業銀行 代表人徐旭東	0	12	0	
董事	遠東國際商業銀行 代表人周添財	12	0	100	
董事	美心西餐廳(股)公司 代表人徐之豐	10	0	83	
董事	嘉裕(股)公司 代表人楊炳連	0	12	0	
董事	中華化學纖維(股)公司 代表人薛昌煒	11	1	92	
董事	今日(股)公司 代表人黃世宇	11	1	92	
獨立董事	沈仰斌	12	0	100	
獨立董事	蕭啟賢	10	2	83	
獨立董事	沈大川	11	1	92	

#### 其他應記載事項:

- 一、證交法第 14 條之 3 所列事項暨其他經獨立董事反對或保留意見且有紀錄或書面聲明之董事會議決事項,應敘明董事會日期、期別、議案內容、所有獨立董事意見及公司對獨立董事意見之處理:不適用。
- 二、當年度及最近年度加強董事會職能之目標(例如設立審計委員會、提昇資訊透明度等)與執行評估:為 因應公司法、證券交易法之修訂,已修訂本公司章程部分條文,增設獨立董事並採提名制度,並已依規 定選任獨立董事。

#### 董事對利害關係議案迴避之執行情形:

董事姓名	議案內容	應利益迴避原因	迴避執行情形	表決情形
遠東國際商業銀	裕元投資(股)	裕元投資公司主要	是次會議該案請	本案經主席徵詢全體出席
行代表人:徐董事	公司授信案	股東遠鼎投資公司	利害關係人徐旭	董事意見,除周董事添財
旭東		為本公司法人監察	東先生代理人周	之表決權及徐董事旭東之
		人	董事添財迴避	代理權不計入外,其餘董
		遠鼎投資公司負責		事無異議照案通過。
		人徐旭東先生為本		
		公司董事		
今日(股)公司代	今日(股)公司	黄董事世宇為今日	是次會議該案請	本案經主席徵詢全體出席
表人:黃董事世宇	授信案	股份有限公司代表	黄董事世宇迴避	董事意見,除黃董事世宇
		人		之表決權不計入外,其餘
				董事無異議照案通過。
今日(股)公司代	萬華企業(股)	黄董事世宇為萬華	是次會議該案請	本案經主席徵詢全體出席
表人: 黃董事世宇	公司授信案	企業(股)公司協理	黄董事世宇迴避	董事意見,除黃董事世宇
		該公司為持有本公		之表決權不計入外,其餘
		司股票 1%以上之大		董事無異議照案通過。
		股東		
美心西餐廳(股)	第一華僑大飯	第一華僑大飯店	是次會議該案請	經主席徵詢全體出席董事
公司代表人:徐董	店(股)公司授	(股)公司為本公司	徐董事之豐及黃	意見,除徐董事之豐及黃
事之豐	信案	持股 1%以上大股	董事世宇迴避	董事世宇之表決權不計入
		東,總經理為徐董事		外,其餘董事無異議照案
		之豐一等血親,黃董		通過。
		事世宇為該公司董		
		事		
陳龍政	新任董事長薪	陳董事長龍政為利	是次會議該案請	本案經主席徵詢全體出席
	資報酬案	害關係人	陳董事長龍政迴	董事意見,除陳董事長龍
			避並請周董事添	政之表決權不計入外,其
			財為本案代理主	餘董事無異議照案通過。
			席。	

#### (二)監察人參與董事會運作情形

最近年度董事會開會 12 次 (A), 監察人列席情形如下:

103 年度

職稱	姓名	實際列席次數(B)	實際列席率(%)(B/A)(註)	備註
監察人	遠鼎投資(股)公司 代表人李其台	9	75	
監察人	台新國際商業銀行 代表人鍾隆毓	6	50	
監察人	焕煒(股)公司 代表人楊銘鎗	7	58	

#### 其他應記載事項:

一、監察人與公司員工及股東之溝通情形:

監察人除列席本公司董事會,聆聽經理部門各項報告外,若仍有其他事宜,則會再與總經理或部門主管溝通,與公司員工及股東溝通管道都暢通。

- 二、監察人列席本公司董事會,有關財務報表、內部稽核報告及業務資料,除備有詳盡之書面資料外,亦 有口頭報告,監察人都能充分瞭解。
- 三、監察人列席董事會陳述意見及公司對監察人陳述意見之處理:無。

#### (三)審計委員會運作情形資訊:無。

# (四)本公司之公司治理運作情形及其與票券金融公司公司治理實務守則差異情形及原因

			運作情形	與票券金融公司
評估項目	是	否	摘要說明	公司治理實務守 則差異情形及原 因
一、票券金融公司股權結構及股東權益 (一)票券金融公司是否妥善處理股東建 議、疑義、糾紛及訴訟事宜等問 題? (二)票券金融公司是否掌握實際控制公 司之主要股東及主要股東之最終 控制者名單? (三)票券金融公司是否建立、執行與關 係企業間之風險控管機制及防火 牆機制?	v v		1.為確保股東權益,本公司股東會、董事會決議悉依法令、公司章程理股東權益,本公司章程理股東建議、疑義之事適當理股東建議、疑義之事項。 2.實際控制本公司之主要股東遠東集團、台新金控、日盛金控、嘉裕公公司等,最終控制者為各該集團之公司人全經營,本公司負責人、職員(含辦理授信業務者)有利害關係者為授信,均依	無差異
<ul><li>二、董事會之組成及職責</li><li>(一)票券金融公司是否設置獨立董事?</li><li>(二)票券金融公司是否定期評估簽證會計師獨立性?</li><li>三、票券金融公司是否建立與利害關係人</li></ul>	V V		銀行法、票券金融管理法及主管機關規定辦理  1. 依據證交法規定 96 年起公開發行公司依規需設立獨立董事,本公司已依規定,選任獨立董事。  2. 本公司選擇專業負責且具獨立性之勤業眾信會計師事務所,定期對財務、會計、資產狀況及內部控制進行查核。 本公司資訊公開並設有「股務」窗口,	無差異無差異
溝通管道? 四、資訊公開 (一)票券金融公司是否架設網站,揭露	V		由專人負責,隨時與股東、利害關係人 溝通。 1. 本公司已建立公開資訊之網路申報作 業系統,於公開資訊觀測站專人揭露	無差異
財務業務及本公司之公司治理資訊? (二)票券金融公司是否採行其他資訊揭露之方式(如架設英文網站、指定專人負責票券金融公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置票券金融公司網站等)?	V		財務業務及有關公司治理相關資訊,以利股東及利益相關者參考。 2. 本公司亦架設網站,揭露本公司組織 系統、業務成員、股權結構及財務業 務狀況,並有專人負責維護,資料異 動時即時更新。	
五、票券金融公司是否設置提名或其他各 類功能性委員會? 六、請敘明本公司之公司治理運作情形及	V H sta	「舐;	本公司依規將於105年股東會修章並設置審計委員會,目前設置「授信審議委員會」、「投資評議委員會」及「資產處理小組」。	分資產等重大財 務業務行資產 均需經資產 小組、授審會、 董事會通過

六、請敘明本公司之公司治理運作情形及其與「票券金融公司公司治理實務守則」之差異情形及原因詳見上表。

- 七、其他有助於瞭解本公司之公司治理運作情形之重要資訊(如員工權益、僱員關懷、投資者關係、利益相關者權益、董事及監察人進修之情形、董事出席及監察人列席董事會狀況、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、保護消費者或客戶政策之執行情形、票券金融公司為董事及監察人購買責任保險之情形及社會責任等):
  - 1、員工權益及僱員關懷詳見營運概況三及五(P.52~53)。
  - 2、投資者關係及利害關係人權益:本公司資訊公開並設有「股務」窗口,由專人負責,隨時與股東、利害關係人溝通,以維護股東或利害關係人之權益。
  - 3、董事出席及監察人列席董事會狀況:皆符合相關規定並達法定出席人數,詳見董事會運作情形及監察人參與董事會運作情形資訊。
  - 4、風險管理政策、風險衡量標準之執行情形,詳見(貳、風險管理)。
  - 5、本公司對於消費者或客戶於符合法令規定範圍內,提供充足之資訊,若其合法權益受到侵害時,亦秉誠信原則妥適處理,並於本公司網路設置客戶申訴窗口,以勇於負責之態度正面回應。
  - 6、董事對利害關係議案迴避之執行情形:本公司爰依據票券金融公司治理實務守則及本公司董事會議事規範並遵循相關規定,各董事皆秉持高度之自律精神,對董事會所列議案如涉有董事本身利害關係議案之虞時,即自行迴避,其表決權不予計入。
- 八、如有公司治理自評報告或委託其他專業機之公司治理評鑑報告者,應敘明其自評(或委外評鑑)結果、主要缺失(或建議)事項及改善情形:不適用。

#### (五)內部控制制度執行狀況

#### 1. 內部控制聲明書



謹代表大中票券金融公司聲明本公司於一○三年一月一日至一○三年十二月三十一日確實遵循「金融控股公司及銀行業內部控制及稽核制度實施辦法」,建立內部控制制度,實施風險管理,並由超然獨立之稽核部門執行查核,定期陳報董事會及監察人,兼營證券業務部分,並依據金融監督管理委員會證券期貨局訂頒「證券暨期貨市場各服務事業建立內部控制制度處理準則」規定之內部控制制度有效性之判斷項目,判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。經審慎評估,本年度各單位內部控制及法規遵循情形,除附表所列事項外,均能確實有效執行;本聲明書將成為本公司年報及公開說明書之主要內容,並對外公開。上述公開之內容如有虛偽、隱匿等不法情事,將涉及證券交易法第二十條、第三十二條、第一百七十一條及第一百七十四條等之法律責任。

# 謹 致 金融監督管理委員會

中 華 民 國一〇四年三月二十四日

2. 委託會計師專案審查內部控制制度:無

## (六)最近二年度違法受處分及主要缺失與改善情形

1. 內部控制制度違法受處分情形

案 由	說 明
負責人或職員因業務上犯罪經檢察官起訴者	無
違反法令經金融監督管理委員會處以罰鍰者	無
經金融監督管理委員會依票券金融管理法第 51 條規	執行股權商品投資標的之利害關係人查
定準用銀行法第61條之一規定處分事項	詢作業有欠問延缺失,核處應予糾正。
因人員舞弊、重大偶發事件(詐欺、偷竊、挪用及盜	
取資產、虛偽交易、偽造憑證及有價證券、收取回扣、	
天然災害損失、因外力造成之損失、駭客攻擊與竊取	
資料及洩露業務機密及客戶資料等重大事件)或未切	無
實安全維護工作致發生安全事故等,其各年度個別或	
合計實際損失逾五千萬元者,應揭露其性質及損失金	
額	
其他	無

# 2. 內部控制制度應加強事項及改善計畫

103年12月31日

應加強事項		改	善	措	施		完成改	<b>炎善時間</b>
執行股權商品投資標的之利害	1. 先利用	電腦系	統查	詢利害	關係人	, 確認	本改善	方案已於
關係人查詢作業有欠問延缺	非為和	害關係	人時	,再將	標的做	成投資	103. 6. 4	起全面開
失,依票券金融管理法第51條	評估報	设告。					始實施。	
準用銀行法第61條之第1項規	2. 電腦系	統列印	之查	詢是否	為關係	人報表		
定,核處應予糾正。	經兩人	、蓋章,	交叉	覆核,	確認非	為本公		
	司之關	<b>引係人始</b>	得為	本公司	之投資	標的。		
	3. 由股權	整小組後 おりゅうかい かいかい かいかい かいかい かいかん かいかん かいかん かいかん か	棒人	員針對	已經核	准的投		
	資報告	5,每月	20	日重新	<b>「查詢是</b>	否為關		
	係人,	查詢期	目間為:	投資報	告有效	日期區		
	間。							
	4. 當電腦	甾系 統有	利害	關係人	更新時	,交易		
	部經第	辦需通	知股:	權商品	占人員	重新查		
	詢,以	<b>人確認完</b>	全合	乎投資	規定。			

#### (七)薪資報酬委員會運作情形資訊

#### 1. 薪資報酬委員會成員資料

	條件	是否具有五年以上工作經驗 及下列專業資格				符合獨立性情形(註1)						兼任其		
身 份 別	姓名	務會業關 教公需之壽 關 教公需之事 以 本	家考試及格	法務、財 務、會計或 公司業務所 需之工作經	1	2	3	4	5	6	7	8	兼他發司報員員任公行薪酬會家 其開公資委成數	備註 (註2)
獨立董事	沈仰斌	V			V	V	V	V	V	V	V	V	2	無
獨立董事	沈大川			V	V		V	V	V	V	V	V	0	無
董 事	薛昌煒			V	V		V	V	V		V	V	0	無

- 註1:各成員於選任前二年及任職期間符合下述各條件者,於各條件代號下方空格中打 "v"。
- 1. 非為票券金融公司或其關係企業之受僱人。
- 非票券金融公司或其關係企業之董事、監察人。但如為票券金融公司或其母公司、票券金融公司) 直接及間接持有表決權之股份超過百分之五十之子公司之獨立董事者,不在此限。
- 3. 非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有票券金融公司已發行股份總額百分之一以上或持股前十名之自然人股東。
- 4. 非前三款所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親。
- 5. 非直接持有票券金融公司已發行股份總額百分之五以上法人股東之董事、監察人或受僱人,或持) 股前五名法人股東之董事、監察人或受僱人。
- 6. 非與票券金融公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)、經理人 或持股百分之五以上股東。
- 7. 非為票券金融公司或其關係企業提供商務、法務、財務、會計等服務或諮詢之專業人士、獨資、合 夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事(理事)、監察人(監事)、經理人及其配偶。
- 8. 未有公司法第30 條各款情事之一。
- 註 2:若成員身分別係為董事,請說明是否符合「股票上市或於證券商營業處所買賣公司薪資委員會設置及行使職權辦法」第6條第5項之規定。

#### 2. 薪資報酬委員會職責

薪資報酬委員會委員會應以善良管理人之注意,忠實履行下列職權,並將所提建議提 交董事會討論:

- 一、訂定並定期檢討董事、監察人及經理人績效評估與薪資報酬之政策、制度、標準 與結構。
- 二、定期評估並訂定董事、監察人及經理人之薪資報酬。

#### 本委員會履行前項職權時,應依下列原則為之:

- 一、董事、監察人及經理人之績效評估及薪資報酬應參考同業通常水準支給情形,並 考量與個人表現、公司經營績效及未來風險之關連合理性。
- 二、不應引導董事及經理人為追求薪資報酬而從事逾越公司風險胃納之行為。
- 三、針對董事及高階經理人短期績效發放紅利之比例及部分變動薪資報酬支付時間應 考量行業特性及公司業務性質予以決定。

#### 3. 薪資報酬委員會運作情形資訊

- 一、本公司之薪資報酬委員會委員計三人。
- 二、本屆委員任期: 102 年 6 月 21 日至 105 年 5 月 10 日,最近年度薪資報酬委員會開會 4 次(A),委員資格及出席情形如下:

103 年度

職稱	姓名	實際出席 次數(B)	委託出席 次數	實際出席率(%) (B/A)	備註
召集人	沈仰斌	4	0	100%	
委 員	沈大川	4	0	100%	
委 員	薛昌煒	4	0	100%	

#### 其他應記載事項:

- 一、董事會如不採納或修正薪資報酬委員會之建議,應敘明董事會日期、期別、議 案內容、董事會決議結果以及公司對薪資報酬委員會意見之處理(如董事會通過 之薪資報酬優於薪資報酬委員會之建議,應敘明其差異情形及原因):無。
- 二、薪資報酬委員會之議決事項,如成員有反對或保留意見且有紀錄或書面聲明 者,應敘明薪資報酬委員會日期、期別、議案內容、所有成員意見及對成員意 見之處理:無。

# (八)履行社會責任情形

	運作情形 與上市上櫃公司							
評估項目	是	否	摘要說明	企業社會責任實 務守則差異情形 及原因				
一((()) 一(())	V V V		1.本會報告報告 (1)					
公司節能減碳及溫室氣體減 量策略?			理,勵行節能減碳,減少地球暖化,倡 導節約用水、用電,午休時間關閉電源,拔除不用之電插頭。					
三、維護社會公益 (一)票券金融公司是否依照相關法 規及國際人權公約,制定相關 之管理政策與程序? (二)票券金融公司是否建置員工申 訴機制及管道,並妥適處理?	V V		<ol> <li>為規範員工權益,本公司制訂各項人事管理規章及辦法,作為員工依循準則。</li> <li>定期召開勞資會議,促進勞資雙方充份溝通、協調及密切合作。</li> </ol>	_				

			運作情形	與上市上櫃公司
評估項目			1	企業社會責任實
T 16 均 日	是	否	摘要説明	務守則差異情形
				及原因
(三) 票券金融公司是否提供員工安	V		3. 員工除每位投保勞保、健保外,本公司	_
全與健康之工作環境,並對員			另辦理員工團體保險,藉以維護員工暨	
工定期實施安全與健康教育?			其眷屬之健康及醫療。	
(四) 票券金融公司是否建立員工定	V		4. 設立安全衛生主管,舉辦員工健康檢	
期溝通之機制,並以及以合理			查、體格檢查及禁菸宣導,並派員參加	
方式通知對員工可能造成重大			勞工安全衛生講習訓練,健全員工身、	
影響之營運變動?			心、靈之發展。	
(五) 票券金融公司是否為員工建立	V		5. 本公司每年訂定「管理階層發展計劃」	
有效之職涯能力發展培訓計			及「教育訓練計劃」,並配合職務輪調,	
畫?			增進同仁工作歷練,核派業務相關主管	
(六)票券金融公司是否就研發、採	V		及同仁,參加國外訪廠及相關金融機構	
購、作業及服務流程等制定相			之觀摩參訪,以瞭解產業趨勢、強化實	
關保護消費者權益政策及申訴			務經驗,有效發展職涯培訓計劃。	
程序?			6. 本公司為妥善處理消費者權益相關問	
(七)對產品與服務之行銷及標示,	V		題,設置「金融消費者」、「交易糾紛」、	
票券金融公司是否遵循相關法			「不良債權售後申訴處理」及「個資處	
規及國際準則?			理」等申訴窗口,以保障客戶權益。	
(八) 票券金融公司與供應商來往	V		7. 本公司皆依法辦理票券金融公司之業	
前,是否評估供應商過去有無			務。	
影響環境與社會之紀錄?			8. 本公司採購時皆依「營繕工程及財務採	
(九)票券金融公司與其主要供應商	V		購作業辦法」辦理,應先查驗廠商有無	
之契約是否包含供應商如涉及			具備充份能力信用及合法之公司行	
違反其企業社會責任政策,且			號,得拒絕信譽欠佳之廠商。	
對環境與社會有顯著影響時,			W NATIONAL CARRIE	
得隨時終止或解除契約之條				
款?				
四、 加強資訊揭露			1. 本公司己建立公開資訊之網路申報作	_
票券金融公司是否於其網站及	v		業系統,於公開資訊觀測站專人揭露財	
公開資訊觀測站等處揭露具攸	•		務業務及有關公司治理相關資訊,以利	
關性及可靠性之企業社會責任			股東及相關者參考。	
相關資訊?			2. 本公司亦架設網站,揭露本公司組織系	
7日 1911 <b>只 51</b> 亿:			統、業務成員、股權結構及財務業務狀	
			況,並有專人負責維護,資料異動時即	
			一 · · · · · · · · · · · · · · · · · · ·	
			3. 本公司提供客戶申訴管道,於網頁設置	
			「交易糾紛申訴處理窗口」及「不良債	
			權售後申訴窗口」,藉以保障客戶權	
			益。	
工、要类人融入习如从按「上古上揮	八ヨ	<u> </u> 人坐-	<u> </u>	 
五、示分金融公司如依據 工业工個 明其運作與所訂守則之差異情形			上百只几月7万八八」 口为 47 4 4 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1	11.17.17.17.17.11.11.11.11.11.11.11.11.1

明其運作與所訂守則之差異情形:無。

六、其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊:運作詳見上表。

七、票券金融公司企業社會責任報告書如有通過相關驗證機構之查證標準,應加以敘明:無。

## (九)落實誠信經營情形

評估項目  一、訂定談信經營政策及方案 (一)票券金融明,以及營費。 (一)票券金融明,以及營費。 (一)票券金融明,以及營費。 (工)票券金融公司是實經營之。 (本述、	足 V	運作情形 摘要說明 1.配合政策,恪遵政府相關法令,訂定相關作業程序及行為指南,俾利董事、監察人、經理人、受僱人及實質控制者於執行業務遵循辦理。 2.落實執行個人資料保護法,注重客戶權益,保障客戶權益;遵守公平交易法,	誠信經營守則差 異情形及原因 一
(一) 票券金融公司是否於規章及對外文件中明示誠信經營與管理、 策、作法,極落實經營政策學與策之 不養養養養養養養養養養養養養養養養養養養養養養養養養養養養養養養養養養養養	V	<ol> <li>配合政策,恪遵政府相關法令,訂定相關作業程序及行為指南,俾利董事、監察人、經理人、受僱人及實質控制者於執行業務遵循辦理。</li> <li>落實執行個人資料保護法,注重客戶權益,保障客戶權益;遵守公平交易法,</li> </ol>	異情形及原因 一
(一) 票券金融公司是否於規章及對外文件中明示誠信經會與管理、 、作法,極落實經營政策等會政策之 、作法積極落實經營政策等。 、作法積極落實經營政策之 不 、於層承諾子 、一)票券金融公司是不 、 、 、 、 、 、 、 、 、 、 、 、 、 、 、 、 、 、 、		關作業程序及行為指南,俾利董事、 監察人、經理人、受僱人及實質控制 者於執行業務遵循辦理。 2. 落實執行個人資料保護法,注重客戶權 益,保障客戶權益;遵守公平交易法,	_
櫃公司誠信經營守則」第七條 第二項各款或其他營業範圍內 具較高不誠信行為風險之營業 活動,採行防範措施?	V	以公平交易的精神,進行業務推展, 維護市場機制。 3. 本公司遵循票券金融公司「公司治理實 務守則」,並訂定「同仁行為規範及 業道德準則專案小組作業辦法」及「申 報監理機關報表之標準作業程序」。 4. 本公司不定期舉辦內部教育訓練,傳輸 相關法令及主關機關之政令,以杜絕 及防範不誠信行為之情形發生, 及防範不誠信行為之情形發生 是 是 是 是 是 是 是 是 是 是 是 是 是 是 是 是 是 是 是	
二、落實誠信經營		慎或不當管理、僱傭、外派董事等責任等之行為,致生公司損害及抗辯等情事。 1.本公司依「金融控股公司及銀行業內部	_
(一) 票券金融公司是否評估往來對 象之誠信紀錄,並於其與往來 交易對象簽訂之契約中明訂誠 信行為條款? (二) 票券金融公司是否設置隸屬董	V	控制及稽核制度實施辦法」增設隸屬總 經理之「法令遵循室」,負責執行法令 遵循事宜,以確保遵守法令主管制度之 有效運行,並加強自律功能。 2. 本公司遵循「金融控股公司及銀行業內	
事會之推動企業誠信經營專 (兼)職單位,並定期向董事 會報告其執行情形? (三)票券金融公司是否制定防止利	V	部控制及稽核制度實施辦法」制定年度 內部控制制度之稽核規畫、管理及執 行。本公司內部稽核及會計師於103 年度查核各單位,均未發現違反有關法	
益衝突政策、提供適當陳述管 道,並落實執行? (四)票券金融公司是否為落實誠信 經營已建立有效的會計制度、 內部控制制度,並由內部稽核	V	令規章等規定,未造成公司任何風險, 亦不影響公司營運目標之達成。 3. 本公司資訊公開並設有「股務」窗口, 由專人負責,隨時與股東、利害關係人 溝通。	
內部控制制度,並由內部稽核 單位定期查核,或委託會計師 執行查核? (五)票券金融公司是否定期舉辦誠 信經營之內、外部之教育訓 練?	V	海迪。 4. 本公司配合主管機關規定,順利完成會計制度的轉換,自 2013 年起正式適用國際會計準則。 5. 本公司為保護客戶權益及隱私,恪遵「金融消費保護法」及「個人資料保護法」相關規定,落實執行。	

				與上市上櫃公司
評估項目		1	と TF II ル	誠信經營守則差
er in A	是	否	摘要說明	異情形及原因
三、票券金融公司檢舉制度之運作情			  1. 本公司訂定「同仁行為規範及執業道	——————————————————————————————————————
形			德準則,同仁若發現有違反法令或本	
(一) 票券金融公司是否訂定具體檢	V		準則之行為事實時,應檢據以書面具	
舉及獎勵制度,並建立便利檢	•		名方式陳報,公司交由專案小組審	
舉管道,及針對被檢舉對象指			理,審理時對檢舉事件及檢舉人應予	
派適當之受理專責人員?			保密,被檢舉人之隱私亦應受保護。	
(二) 票券金融公司是否訂定受理檢	V		2. 本公司訂定「與一般客戶發生衍生性	
舉事項之調查標準作業程序及			金融商品交易糾紛申訴處理作業要	
相關保密機制?			點」及「從事廣告業務招攬及營業促	
(三) 票券金融公司是否採取保護檢	V		銷活動管理作業要點」,以確保本公	
舉人不因檢舉而遭受不當處置			司之誠信經營。	
之措施?			3. 為建立申訴制度,本公司於網頁上設	
			有「申訴服務信箱」,提供投資人及員	
			工申訴;另設有「交易糾紛申訴處理	
			窗口」「金融消費者申訴窗口」及「不	
			良債權售後申訴處理窗口」提供客戶	
			交易及業務申訴及檢舉。	
四、加強資訊揭露			1. 本公司已建立公開資訊之網路申報作	_
票券金融公司是否於其網站及公	V		業系統,於公開資訊觀測站專人揭露	
開資訊觀測站,揭露其所訂誠信			財務業務及有關公司治理相關資訊,	
經營守則內容及推動成效?			以利股東及相關者參考。	
			2. 本公司亦架設網站,揭露本公司組織	
			系統、業務成員、股權結構及財務業	
			務狀況,並有專人負責維護,資料異	
			動時即時更新。	
			·	

五、票券金融公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」訂有本身之誠信經營守則者,請敘明其運作與所 訂守則之差異情形:不適用。

六、其他有助於瞭解票券金融公司誠信經營運作情形之重要資訊(如票券金融公司檢討修正其訂定之誠信經營守則等情形):詳見上表

### (十)最近年度及截至年報刊印日止,股東會及董事會之重要決議:

股東會重要決議摘錄

- 1. 本公司 102 年營業概況報告。
- 2. 監察人審查本公司 102 年度決算表冊報告。
- 3. 承認本公司 102 年度營業報告書及財務報表。
- 4. 承認本公司 102 年度盈餘分配案。

#### 董事會重要決議摘錄

- 1.103年2月21日第七屆第十二次董事會通過:
  - (1)本公司 103 年度股東常會開會日期及地點。
  - (2)本公司102年度營業報告書及財務報表。
  - (3)本公司102年度盈餘分配案。
- 2.103 年 3 月 21 日第七屆第十三次董事會通過: 前董事長關芳春先生因健康因素,請辭董事長暨董事職務,推選陳龍政董事總經 理代理董事長。
- 3.103年5月16日第七屆第十五次董事會通過:
  - (1)推選陳龍政董事為新任董事長,任期至第七屆董事任期屆滿為止。
  - (2)聘請金聖輝君為總經理,俟報請主管機關核准後生效,另董事會通過後由金君 暫代總經理一職。
- 4.103年12月29日第七屆第二十二次董事會通過: 本公司104年度營業預算案。
- 5.104年01月16日第七屆第二十三次董事會通過: 依「金融控股公司及銀行業內部控制及稽核制度實施辦法」第32條規定,增設隸屬總經理之「法令遵循室」。
- 6.104年02月13日第七屆第二十四次董事會通過:
  - (1)本公司 104 年度股東常會開會日期及地點。
  - (2)本公司103年度營業報告書及財務報表。
  - (3)本公司 103 年度盈餘分配案。
- (十一)最近年度及截至年報刊印日止,董事或監察人對董事會通過重要決議有不同意見 且有紀錄或書面聲明:無
- (十二)最近年度及截至年報刊印日止,與財務報告有關人士(包括董事長、總經理、會計 主管及內部稽核主管等)辭職解任情形:

104年3月31日

職稱	姓名	到任日期	解任日期	辭職或解任原因
董事長	關芳春	102. 05. 11	103. 03. 21	辭職
總經理	陳龍政	102. 06. 13	103. 05. 16	推選為董事長
財務主管 (主辦會計)	張淑媛	86. 04. 17	103. 08. 29	單位調動
總稽核	胡志宏	98. 08. 06	103. 08. 29	單位調動

## 四、會計師公費資訊

會計師事務所名稱	會計師姓名		查核期間	備註
勤業眾信聯合 會計師事務所	林安惠	陳清祥	一〇三年度	

單位:新臺幣仟元

金額	公費項目	審計公費	非審計公費	合 計
1	低於 2,000 千元			
2	2,000 千元 (含)~4,000 千元	1, 700	710	2, 410
3	4,000千元(含)~6,000千元			
4	6,000 千元 (含)~8,000 千元			
5	8,000 千元 (含)~10,000 千元			
6	10,000 千元 (含) 以上			

單位:新台幣仟元

會計師	會計師	審計		非	審計公	費		會計師	
事務所名稱	姓名	公費	制度設計	工商 登記	人力 資源	其他	小計	查核期間	備註
勤業眾信聯合 會計師事務所	林安惠陳清祥	1,700				710	710	103 年度	非審計公費- 其他:係審查 公業等 等,FATCA 導及 BIS 覆核 公費。

## 五、更換會計師資訊:無

六、票券金融公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人,最近一年內曾任 職於簽證會計師事務所或其關係企業:無

七、最近年度及截至年報刊印日止,董事、監察人、經理人及依票券金融管理法第十條規定應申報股權者,其股權移轉及股權質押變動情形。股權移轉或股權質押之相對人為關係人之姓名,與公司、董事、監察人、依本法第十條規定應申報股權者之關係及所取得或質押股數

		103	年度	截至104	年3月底
職稱	姓名	持有股數增(減)數	質押情形	持有股數 增(減)數	質押情形
董事長	陳龍政	-	-	-	-
董 事	遠東國際商業銀行代表人:徐旭東	-	-	-	-
董事	遠東國際商業銀行代表人:周添財	-	_	_	-
董事	美心西餐廳股份有限公司代表人:徐之豐	ı	-	-	-
董事	嘉裕股份有限公司代表人:楊炳連	ı	_	_	-
董事	中華化學纖維股份有限公司代表人:薛昌煒	-	-	-	-
董事	今日股份有限公司代表人:黃世宇	-	-	-	-
董事	沈仰斌	ı	ı	-	-
董事	蕭啟賢	-	_	_	-
董事	沈大川	ı	ı	-	-
監察人	遠鼎投資股份有限公司代表人: 李其台	ı	ı	-	-
監察人	台新國際商業銀行代表人:鍾隆毓	ı	-	-	-
監察人	焕煒企業股份有限公司代表人:楊銘鎗	ı	ı	-	-
總經理	金聖輝	-	_	_	-
總稽核	張淑媛	-	-	-	-
協 理 兼經理	胡志宏	-	-	-	-
協 理 兼經理	江宏真	-	-	-	-
資本市場部 經理人	包偉康	-	-	-	-
一等專員兼法令遵循室主管	蔡雪華	-	-	-	-
分公司經理人	呂俊斌	-	_	-	_
分公司經理人	黄肇嘉	-	_	-	-
分公司 經理人	岳宇翔	-	_	-	_

股權質押資訊:無

八、持股比例占前十名之股東,其間互為關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係之資訊

姓 名 (註1)	本人持有月		配偶、未成年 子女持有股份		人名義有股份	前十大股東相互間具 有財務會計準則公報 第六號關係人之關係 者,其名稱及關係		
(註1)	股數	持股 比率 (%)	股數	持股 比率 (%)	股數	持股 比率 (%)	名稱	關係
遠東國際商業銀行股份有限公司	95, 492, 515	22.06	_	_	_	-	_	-
台新國際商業銀行股份有限公司	79, 182, 224	18. 29	-	-	-	-	-	-
中華化學纖維股份有限公司	32, 928, 341	7. 61	-	-	-	-	-	-
日盛國際商業銀行股份有限公司	32, 552, 889	7. 52	-	-	-	-	-	-
嘉裕股份有限公司	32, 552, 889	7. 52	-	-	-	-	-	-
萬華企業股份有限公司	31, 938, 131	7. 38	-	_	_	-	第一華僑 大飯店 (股)公司	法人董事
第一華僑大飯店股份有限公司	30, 510, 012	7. 05	_	-	-	_	-	-
英屬維京群島商永晶投資有限公司	11, 393, 508	2.63	-	-	_	-	-	-
寶聚開發股份有限公司	11, 260, 000	2.60	-	-	-	-	-	-
泰隆開發投資股份有限公司	6, 339, 906	1.46	-	-	-	-	-	-

註1:股東姓名分別列示(法人股東將法人股東名稱及代表人分別列示)。

註 2: 持股比例之計算係指以自己名義、配偶、未成年子女或利用他人名義持有股份合計數。

九、票券金融公司、票券金融公司之董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及各分公司主管及票券金融公司直接或間接控制之事業對同一轉投資事業之持股數,並合併計算綜合持股比例

單位:股,%

轉投資事業	本公:	司投資	經理、協理、	、總經理、副總 各部門及分公司 融公司直接或間 投資	<b>经</b> A	投資
	股 數	持股比例	股 數	持股比例	股 數	持股比例
台灣集中保管結算所股 份有限公司	556, 814	0.17	_	-	556, 814	0.17

十、票券金融公司如有訂定公司治理守則及相關規章者,應揭露其查詢方式:無。

# 募資情形

## 一、股份及股利

## (一)股本來源

單位:仟股,仟元

年月	發行	核定	股本	實的	C 股 本	備註	
十万	價格	股 數	金額	股 數	金額	股本來源	其他
93.09	10	432, 916	4, 329, 159	432, 916	4, 329, 159	盈餘轉增資 166,506,130 元(930922 經授商字 第09301178870號)	

註:填列截至年報刊印日止之當年度資料。

單位:股

股份	核	定 股 本			備	註
種 類	流通在外股份(註)	未發行股份	合	計	1用	迁
普通股	432, 915, 946	_	432, 9	15, 946	公開發行未	上市上櫃

註:股份種類為「未上市及上櫃票券金融公司股票」。

## (二)股東結構

104年3月31日

股東結構數量	政府機構	金融機構	其他法人	個 人	外國機構 及外國人	合 計
人數	_	3	34	865	2	904
持有股數(仟股)	-	207, 228	170, 637	43, 103	11, 948	432, 916
持股比例(%)	-	47. 87	39. 42	9. 96	2. 75	100.00

## (三)股權分散情形

每股面額十元 104年3月31日

持股分級	股東人數	持有股數	持股比例%
1 至 999	84	29, 796	0.01%
1,000 至 5,000	105	249, 175	0.06%
5,001 至 10,000	130	967, 957	0.22%
10,001 至 15,000	106	1, 259, 793	0. 29%
15,001 至 20,000	96	1, 637, 596	0.38%
20,001 至 30,000	58	1, 424, 195	0.33%
30,001 至 40,000	72	2, 460, 685	0.57%
40,001 至 50,000	36	1, 673, 193	0.39%
50,001 至 100,000	85	6, 127, 516	1.42%
100,001 至 200,000	69	9, 623, 390	2. 22%
200,001 至 400,000	23	6, 356, 227	1.47%
400,001 至 600,000	12	5, 605, 751	1.29%
600,001 至 800,000	4	2, 643, 008	0.61%
800,001 至 1,000,000	3	2, 568, 557	0.59%
1,000,001 以上	21	390, 289, 107	90. 15%
合 計	904	432, 915, 946	100.00%

## (四)主要股東名單

股份主要股東名稱	持有股數	持股比例%
遠東國際商業銀行股份有限公司	95, 492, 515	22. 06%
台新國際商業銀行股份有限公司	79, 182, 224	18. 29%
中華化學纖維股份有限公司	32, 928, 341	7. 61%
日盛國際商業銀行股份有限公司	32, 552, 889	7. 52%
嘉裕股份有限公司	32, 552, 889	7. 52%
萬華企業股份有限公司	31, 938, 131	7. 38%
第一華僑大飯店股份有限公司	30, 510, 012	7. 05%
英屬維京群島商永晶投資有限公司	11, 393, 508	2.63%
寶聚開發股份有限公司	11, 260, 000	2. 60%
泰隆開發投資股份有限公司	6, 339, 906	1.46%

註:係列明股權比例達百分之一以上股東或股權比例占前十名之股東。

### (五) 最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利資料

單位:新台幣元,仟股

項目		年度	104年3月31日 (註1)	103 年	102 年
每股淨值	分配育	前	15. 64	15. 32	14.89
<b>母</b> 放净值	分配征	後(註2)	_	14. 74	14.37
台肌弱臥	股盈餘 每股盈餘		432, 916	432, 916	432, 916
母股盈餘			0. 22	0.82	0.78
	現金原	投利	_	0.58	0.52
每股股利	無償	盈餘配股	-		-
(註3)	配股	資本公積配股	_		_
	累積	未付股利	-	_	-

註 1:本104年3月31日資料,係以本公司暫結金額揭露,尚未經會計師簽證查核。

註 2:103 年度資料以本次股東會擬提議之盈餘分配金額揭露。

註 3:本公司股票尚未上市或上櫃,故相關市價資料並不適用。

#### (六)股利政策及執行狀況:

#### 1. 股利政策

本公司股利配發政策乃依據公司法及本公司章程規定,按穩定原則分派,兼採平衡股利政策,以確保本公司之正常營運暨保障股東之投資權益,未來分派股利原則上將依本公司資本及財務結構、營運狀況、累積盈餘及法定公積等因素決定,若有盈餘,每年之現金股利不低於當年度發放現金及股票股利合計數的百分之四十,並維持於相關業界之一般發放水準。

#### 2. 執行狀況

單位:新台幣仟元;每股/元

年度	一〇三年度		一〇二年度		
項目	盈餘分配	每股股利	盈餘分配	每股股利	
法定盈餘公積	105, 946	-	97, 070	-	
特別盈餘公積	0	_	0	_	
現金股利	251, 091	0. 58	225, 116	0. 52	

註:103年度資料為本次股東常會擬提議盈餘分配之金額。

#### (七)本次股東會擬議之無償配股對票券金融公司營業績效及每股盈餘之影響:無

#### (八)員工分紅及董事、監察人酬勞:

#### 1. 本公司章程規範略以:

年度決算後如有盈餘,於依法完納一切稅捐後,應先彌補以往年度虧損。如有餘額,先提百分之三十為法定盈餘公積,必要時得酌提特別盈餘公積,如尚有餘額,員工紅利按百分之六點五分派之,董事、監察人酬勞按百分之三分派之。

### 2. 執行狀況:

單位:新台幣仟元

	一〇三年度	一〇二年度
員工紅利	16, 068	14, 722
董監事酬勞	7, 416	6, 795

註:103年度之分配金額為本次股東常會擬提議之資料。若股東會決議金額仍有變動,則依會計估計變動處理,於股東會決議年度調整入帳。

### (九)買回公司股份情形:無

二、公司債、特別股、員工認股權憑證、限制員工權利新股及併購或受讓其 他金融機構:無

三、資金運用計劃及執行情形:無

## 營運概況

## 一、業務內容

### (一)各業務別經營之主要業務

- 1. 票券業務:
  - A. 短期票券之經紀、自營、簽證及承銷業務。
  - B. 短期票券之保證人或背書人。
  - C. 擔任金融機構同業拆款經紀人。
- 2. 債券業務:
  - A. 中央公債交易商。
  - B. 政府債券及公司債之經紀、自營。
  - C. 金融债券之經紀、自營、簽證及承銷業務。
  - D. 固定收益有價證券自營業務。
  - E. 外幣債券自營及投資業務。
- 3. 衍生性金融商品業務:
  - A. 利率交換。
  - B. 利率選擇權。
  - C. 利率期貨。
  - D. 固定利率商業本票。
  - E. 遠期利率協定。
  - F. 債券遠期買賣斷交易。
  - G. 資產交換。
  - H. 可轉換公司債。
- 4. 股權投資業務及其他:
  - A. 上市、上櫃公司之股票、現金增資公開發行新股之股票。
  - B. 證券投資信託事業發行之基金受益憑證。
  - C. 信託業發行之共同信託基金。
  - D. 認購(售)權證。
  - E. 其他經主管機關核准與股權相關之投資標的。

## (二)各業務收入占總收入之比重及成長與變化情形

單位:新台幣仟元

年度	103 年度		102 年度		
業務項目	金額	佔當年度總收入%	金額	佔當年度總收入%	
票券業務收益	599,994	55%	540,687	44%	
債券業務收益	357,027	33%	273,232	22%	
股權收益	40,317	4%	4,310	0%	
其他收益	83,468	8%	413,153	34%	
總收入	1,080,806	100%	1,231,382	100%	

### (三)本年度經營計畫

#### 票券業務:

回顧103年全球景氣溫和復甦,美國失業率降至5.5%,為近6年來最低水準;歐元區則因德國景氣優於預期,經濟有所改善;日本調升消費稅率之衝擊逐漸減輕,第4季起經濟擺脫衰退;惟中國大陸房市疲弱、出口成長減緩,景氣下滑;台灣去年經濟表現穩健,受出口成長明顯改善影響,全年經濟成長3.74%,為88年以來首度躍居四小龍之首。展望104年,受到油價下跌影響,美1月CPI下降0.7%,為連續第三個月下降,CPI年成長率則轉為下降0.1%,為自98年9月以來首度下降,聯準會於年中升息的預期是否延後,還有待觀察;而各國央行卻為刺激經濟,陸續採行降息等寬鬆貨幣政策。國內在受油價大跌及電價回饋等影響,1月CPI月跌1.24%,較去年同期下跌0.94%,創近62個月來最大跌幅;主計總處則預測今年第1、2季CPI年增率分別為-0.33%及-0.26%,之後逐季回升,全年為0.26%。預期中央銀行仍會持續關注國內外經濟金融情勢變化,採行妥適的貨幣政策。本公司在票券業務上,仍將嚴控風險並積極開發低風險高利基型客戶、擴大票券次級通路,以俾公司的獲利。

#### 債券業務:

金融市場普遍預期,美國聯準會在今(104)年 6 月以後可能升息,但年初的油價大跌,令美債 10 年期利率跌破 2.0%。另外,歐洲央行在三月起推動新的購債寬鬆計畫,日本也持續為對抗通縮而維持寬鬆;最顯著的轉變在於金融海嘯以來的經濟火車頭一中國,也啟動了調降存準率等的諸多貨幣寬鬆政策。丹麥及瑞士等則降息避免熱錢湧入。澳洲、加拿大因為大宗商品跌價而開始降息,全球貨幣戰爭已經展開序幕,連帶而來的貿易戰將讓全球經濟增添更多不確定風險。台灣主計處最新公布的 104 年經濟成長率小幅上調至 3.78%,但物價年增率則調降至 0.26%。總體觀之,雖然美國升息步伐即將展開,但台灣是否跟進升息,對債市的而言不如物價水準的影響,惟國際板債市籌碼吸金效應,令台債利率相對偏高,雖有養券空間,但在全球經濟政策不同步下,利率風險變高。本公司將以風險為首要操作考量,為努力達成預算目標,尋找存續期間短,利率較高之優質標的,以兼顧養券利差及利率風險。操作上,以波段區間操作為主,增加獲利機會。

#### 股權商品業務:

103年,全年共計上漲 695.75點,漲幅 8.08%,以 9307.26點收盤;展望 104年,美國經濟持續加溫,受惠 FED 短期不升息,而歐、陸、日本與印度等主要經濟體央行積極施行寬鬆貨幣政策刺激景氣下,應有助維繫台灣出口動能,使台股資金行情持續,不過,美國升息議題,恐使新興市場面臨資金撤出的壓力,成為全球最主要經濟風險,主計總處預估國內經濟成長率將在 3.78%,多數研究機構預估也在 3.5%到 4%之間;預期台股仍有上升動能,驅動力可望來自景氣轉強、資金持續流入股市、上市櫃公司現金股利殖利率優於亞太地區等。操作上,考量股市已來到相對高檔區,將嚴格篩選投資標的配合產業趨勢進行布局。

#### 可轉換公司債:

觀察全球三大區域二月份 PMI (製造業指數)表現,美國維持擴張、歐元區持平、中國微彈,PMI 雖因季節性因素短期會有微幅的上下波動,但趨勢皆處於50以上擴張水準,全球景氣動能表現持穩。此外,歐洲央行實施 QE 的規模不亞於美國,包括中國等諸多國家也陸續加入降息行列,全球資金動能強勁,有利股市多頭。

受惠於出口接單成長與內需回溫,今年台灣經濟成長率預估值可望從去年的3.74%,提升至3.78%,景氣對策信號趨勢保持震盪向上,消費者信心指數創新高,預期2015企業獲利在第一季因季節性效應出現下滑後,將在第二季恢復成長,全年企業獲利可望溫和成長10%以上。

可轉債操作策略將以初級市場認購產業前景無疑慮的標的以及買入已於市場上流通之產業前景佳亦或具有轉機題材與財務面穩健之標的保守操作。

#### 資產交換:

美國今年下半年可能重啟升息的腳步,不過中國、日本、澳洲、歐元區、南韓等全球各地央行紛紛推行貨幣寬鬆政策,國內的 CPI 目前也控制得宜,是否會跟隨美國的腳步仍有待觀察,但資產交換利率報價仍因競爭激烈而無法反應利率的上升及信用風險貼水,且今年在景氣回升下,下半年資金成本有可能增加,利差相較往年將更形減少,不過本公司在兼顧信用風險及收益考量下,仍會適時增加部位,以俾公司的獲利。

#### 衍生性金融商品及其它:

美國雖然穩站復甦的腳步,升息的時點也大約在今年6月。但其他主要經濟體仍處於降息的階段。因此利率相對去年更為震盪。債券選擇權方面,預料利率的波動度更大,操作上以從事雙向報價為主,另可搭配債券現貨部位用於調節操作,以提升債券操作靈活性;在利率交換上,主要以配合債券現貨部位為主,偏向避險交易操作。另在利率變化較大之際,酌量波段操作。

### (四)市場分析

#### 1. 區域特性:

104年桃園已升格成第6個直轄市,桃園人口已突破200萬人,且各項交通建設除了中山高、北二高、高鐵、五楊高架加上將於104年底通車的捷運機場線,雙北及桃園一日生活圈將更熱絡;此外航空城計畫也經內政部審議原則通過,是目前國內最大的都市開發計畫,而桃園航空城推動,不只帶動台灣產業提升的硬體建設,更包含軟體服務的提升及航空轉運的商機,桃園工業區密集,經濟發展熱絡,就業人口比起其他區域多,龐大人力帶來商業發展、政府稅收,也帶來居住需求。近年國內大型建設公司已在桃園陸續爭相購地及outlet商城的推動,將大大提升區域週邊產業及不動產市場,預計在桃園航空城、捷運機場線、火車鐵軌高架或地下化等各項開發加持下,桃園未來整體經濟發展將有持續成長空間。

大臺中位居臺灣地理樞紐,海陸空交通動線齊備,中彰投三縣市為創造優良的生活與就業環境,共同結為中臺灣產業聯盟,創造區域發展契機,其中大臺中積極發展基礎建設,持續推動包括捷運綠線、臺中都會區台鐵高架捷運化、快捷巴士BRT、74號快速道路延伸等重大交通建設,以改善交通負荷,促養臺中軟體園區、豐洲工業區二期、精密機械園區二期、中科五期等,促進經濟發展,另有大都會歌劇院、臺中國際會展中心、臺中州廳空間再利用、提上山自然公園等發展觀光、藝文類商業核心陸續形成。近年為擴大臺商回臺投資,臺中精密園區一、二期、中科后里、神岡豐洲、聚興機械、外埔工業區等相繼發展,逐步擴大企業規模,提升競爭力,發揮群聚經濟效應。目前中部企業最具特色的產業為光學元件、工具機、精密機械、機械設備、手工具、高鐵、車等,形成大臺中地區特有的區域性產業,大臺中擁有海(臺中港)、陸(高鐵、臺鐵、捷運)、空(清泉崗國際機場)優良動線,不但扮演中部地區核心,更是通往國際的重要門戶,在強化基礎建設下,廠商經濟活動持續成長,帶動就業人口,促進商業活動,未來經濟表現成長可期。

99 年底縣市合併改制後,高雄升格為人口近 280 萬、轄區面積超過 2,900 平方公里之大都會,憑藉位於亞太重要樞紐的港口及最佳航空貨運據點優勢, 自北至南由高雄科學園區、永安工業區、岡山本洲產業園區,楠梓加工出口區、 大發工業區,高雄、臨廣加工出口區,林園工業區、臨海工業區等 14 處專區 發展出成熟產業聚落,涵蓋鋼鐵、石化、金屬製品、機械、電子、造船、食品 與農漁業,以石化、金屬相關產業奠定深厚發展基礎,工業城市意象鮮明。歷 經過去十年軟體園區、高美館、農十六、漢神巨蛋、高雄捷運等重大建設開發, 近來光榮碼頭、駁二特區、衛武營藝術文化中心與重大市政建設-「亞洲新灣 區 | 計畫中高雄展覽館與圖書總館陸續完成,高雄雙港國際運籌機能獲得強 化,成功吸引企業集團陸續增加投資,房價翻揚,觀光旅遊欣欣向榮,影視、 數位內容、會展、文創與遊艇產業逐步推展,工業大城正在轉型。預計至 108 年,亞洲新灣區第二階段建設之流行音樂中心、港埠旅運中心、台灣第一條輕 軌,以及鐵路地下化、油槽遷移、國道七號等建設將陸續完成,結合和發、金 屬扣件、本洲、南星遊艇、仁武國七等五大新產業園區發展,高雄總體競爭力 將愈形強化,由數十年來的重工業大城,蛻變成製造、觀光旅遊及服務業並重 之嶄新都市。

#### 2. 市場現況:

104年桃園升格為直轄市後,桃園身為北臺樞紐,以北臺做為發展後盾,將與台北及新北兩大都會區緊密連結,發展航空城及台北港「雙港」優勢,產業方面則利用廣闊腹地、快速通關之利基吸引產業群聚發展,並結合海運經濟性與空運迅速性發展最佳化運輸體系。桃園境內共有29處工業區,是電子30產業、精密機械、化工、食品、紡織等主要製造中心,重要性不可言喻。桃園未來發展模式為,北端桃園市、八德市、龜山鄉為北政經科教都心;南端中壢市、平鎮市、楊梅市為南政經科教都心;東側大溪鎮、龍潭鄉、復興鄉為生態休閒都心;西側大園鄉、蘆竹鄉、觀音鄉、新屋鄉為航空物產都心。桃園未來將利用、捷運及航空城兩大新星,串聯桃園、中壢、航空城三大核心,四大區域平衡發展,並以五鐵—高鐵、台鐵、機場捷運、航空城捷運及捷運棕線串聯。因此不動產方面,桃園縣包括青埔特區、藝文特區、中壢、南崁與八德市等地,三年來房價大幅攀升,且經國、中路重劃區已陸續釋出,成屋量體攀升。另外

房屋價格比北部雙都低,可吸引更多年輕首購族群來桃園市置產,對桃園市未來的發展將是一大利多。分公司未來營運策略將持續調整客戶結構,提高舊客戶動用率,新客戶則朝擴增產業廣度以分散授信風險,增加分公司的收益。

中部地區為國內精密機械及工具母機生產重鎮,大肚山下 60 公里黃金縱谷有多家旗艦級機械廠,工具機廠群雄競逐,中衛體系完整,103 年受惠美國經濟好轉、中國大陸自動化設備需求上升、全球汽車產業呈現榮景以及國內投資復甦,機械業接單順暢,產銷量均顯著成長,在訂單增加及因應未來成長需求,陸續擴大資本支出,預估 104 年美國及中國大陸自動化設備需求仍殷,產業景氣可望延續榮景。另 103 年台中房地產景氣呈現價穩格局,台中為中彰投就業就學首選,具有人口磁吸效應,除了原有西屯中科、七期、八期外,單元二、東區台糖湖濱公園成為推案新亮點地區,台中在 34 項重大建設持續推動下,重點地區房價仍有機會向上攻堅,而整體區域房價則維持穩定盤整,整體而言,台中房地產處於緩步增溫,但量能能否有所突破,市場後續需持續關注,不動產承作將趨於審慎保守。另中部業務採穩健原則,積極拓展製造業及非不動產承作將趨於審慎保守。另中部業務採穩健原則,積極拓展製造業及非不動產業之開發,並調高利差以增加收益。

南部地區產業結構目前仍以生產事業為大宗,為金屬相關、電子零組件及石化產業重鎮。近來,受強勢美元、國際油價重挫與中國大陸產能過剩等多重因素影響,鋼鐵行情低迷,石化上游產業獲利多不樂觀,且景氣能否復甦仍未明朗,即使成本下滑同步挹注鋼鐵與石化中下游廠商原料跌價利益,恐壓抑二產業產值成長,103年7月高雄氣爆事件衍生之高雄石化工業遷徙政策亦恐對部分廠商未來營運造成影響。反觀電子零組件產業,受全球景氣復甦,終端產品需求轉強,蘋果新機 iphone 6 Plus 持續熱賣,訂單及生產動能明顯提升,僅中國大陸本土供應鏈及 8 代面板廠量產在即,須注意伴隨之排擠效應。不動產方面,氣爆事件撼動高雄房地產市場,歷經重建及管線整頓後已逐步回歸基本面,且重大公共建設帶動下,區域核心逐步由過去北高雄美術館、農十六區開始轉向南高雄亞洲新灣區周邊;惟近年房價漲幅已高,市場長期超額供給與政府持續打房,已使房市去化速度趨緩。面對目前產業環境、高雄分公司將致力於調高利差、嚴控授信風險,並本著保守穩健原則持續拓展非不動產客源,嚴選不動產承作案件,以兼顧風險分散、掌控與獲利創造。

#### 3. 發展策略:

鑑於票券業授信業務受限於只能承作保證發行一年內短期商業本票,加上銀行降低利差競爭下,新客戶開發將相對困難,因此本公司對授信業務隨時不斷創新及朝利基型客戶方向發展,才能提高獲利來源,未來將持續加強對各產業中優秀客戶的開發,並對企業進行新種產品的開發與包裝,如聯貸案、過渡型融資及土地開發案案件承作,加強與票券及金融同業的合作機會將市場擴大,增加收益,及持續加強落實顧客關係管理(CRM)深耕顧客,以確保營業獲利。

4. 競爭利基及發展遠景之有利、不利因素與因應對策:

#### 競爭利基:

- (1)學經歷及人脈豐富之經營團隊,並積極提升員工專業技能與儲備人力資源。
- (2) 創新求變,主動積極,提升競爭優勢。
- (3) 確實有效執行內控內稽制度,成效頗佳。
- (4) 推動成本利潤中心制度,強調績效考核。
- (5) 靈活資產負債管理,降低經營風險,提升經營效益。
- (6) 針對授信客戶,按利基性之差異,作市場差異化,以提高利差。
- (7) 加強客戶關係管理,授信保證餘額穩定成長。
- (8) 穩健嚴謹的授信管理,良好的資產品質。
- (9) 積極研發產品創新與產品包裝。
- (10) 落實內部管理與建立風險控管機制。

#### 有利因素:

- (1) 金融商品隨著政府持續開放,產品可望多元化,增加獲利來源。
- (2)嚴格零逾放授信政策,資產品質佳,買賣票券利益及手續費為本公司營 運穩定收入來源。
- (3)貨幣市場利率維持低檔,養券利差仍維持一定水準,養券利益挹注盈餘。
- (4) 兩岸金融穩定交流及發展,對金融業是一項利多。

#### 不利因素:

- (1) 金融市場殺價競爭激烈,獲利更壓縮。
- (2) 金控公司整合行銷,較具規模經濟。
- (3) 法令限制業務範圍,商品目標受限。
- (4) 利率相關商品的避險管道不足。
- (5)保證倍數受限。

#### 因應策略:

- (1)積極開拓業務廣度及深度,適度增加保證業務量及穩定利差,以確保營業獲利。
- (2)深入瞭解全球經濟變化,精準掌控利率走勢。
- (3) 研發新利基型業務,增加獲利來源。
- (4) 透過新金融商品穩健操作強化票券商避險機制。
- (5) 人民幣業務的逐步開放將可增加獲利來源。
- (6) 透過公會向主管機關爭取提高保證倍數上限。

### (五)金融商品研究與業務發展概況

- 1. 最近兩年內主要金融商品及增設之業務部門與截至年報刊印日前之規模及損益情形:
  - (1)最近兩年內增設之業務部門:無。
  - (2)最近兩年及截至年報刊印日前主要金融商品之規模及損益:

單位:新台幣仟元

項目	年度	截至104年3月31日	103 年度	102 年度
票券	部位	26, 239, 699	23,608,074	24,953,238
示分	損益	148, 361	599,994	540,687
債券 -	部位	19, 394, 530	17,778,078	22,401,316
	損益	69, 567	357,027	273,232

#### 2. 最近二年度研究發展支出及其成果:

102 年度及 103 年度研究發展支出為新台幣 1,150 仟元,主要係運用於員工教育訓練,藉由教育訓練提高同仁專業素養及公司經營績效。未來本公司將持續投入資金和人才培訓與開發新金融商品,以貫徹本公司永續經營、穩健發展之原則。

## (六)長短期業務發展計劃

有鑑於國內金融市場競爭激烈,票券利差雖日漸壓縮,本公司仍持續汰弱留強,嚴格篩選高利差低風險客戶。短期業務發展來看,仍依業務經營策略,由「票券業務」、「債券業務」及「外幣國際債券業務」、「徵授信業務」、「衍生性商品業務」、「可轉換公司債業務」、「股票投資業務」等,尋找利基型商品,創造績效。長期目標來看,因應主管機關陸續開放並擴大票券業經營範圍,本公司除加強與股東銀行聯合行銷及策略聯盟外,亦將在主管機關准許下,逐步擴展投資其他金融週邊事業,實現全方位金融事業之理想。

## 二、最近二年度及截至年報刊印日止從業員工資料

年		度	截至104年3月31日	103 年度	102 年度
員	職	員	71	73	79
工人	聘	任	0	0	0
數	合	計	71	73	79
귀	2 均 年	· 歲	39. 35	39. 85	39. 65
平	均服務	年資	12. 13	12. 14	11.44
學	碩	士	31	33	38
歷分	大	專	39	38	39
布	高	中	2	2	2
持	票券其	業務員	63	66	71
有	高級美	業務員	43	45	50
證	業者	务 員	27	27	27
照	其	它	165	168	173

三、企業責任及道德行為:詳見履行社會責任情形 (p. 33~p. 34)

## 四、資訊設備

## (一) 主要資訊系統

本公司業已建置完整的網路環境,並不斷配合業務之推動,進行相關應用系統之開發與整合,目前已可因應不同幣別建置對應之應用系統,並將匯率轉換予以自動化,提供更快捷方便之帳務處理。

103 年度已完成徵授信系統之轉換作業及衍生性商品之交易系統,未來將進一步整合所有相關資料,104 年度將建置完整之風險管理系統,取代目前部分仰賴人工管控之情況,以期協助業務單位能全力衝刺業績,完善中檯管理。

另依照主管機關規定,本公司組織架構變更,成立法令遵循室,本公司將配合 建立法令遵循資訊系統,以更強化內控內稽之資訊防線。

### (二)緊急備援與安全防護措施

持續強化本公司之備援機制,以因應緊急狀況發生,在最短的時間內恢復運作, 確保營運不中斷。

本年度將建置 VM 虛擬化主機環境,將各運轉率較低之主機予以虛擬化,集中管理,如此一來,可節省機房空間、增加未來主機數量之擴充性、方便主機管控、健全備援機制及簡化備份流程;並將全面檢視公司整體備份機制,朝向完整化、簡單化的方向規劃。

本公司已完成個人資料保護法之相關資訊作業,在設備使用方面,已完成外接 式儲存設備及光碟燒錄機之管制;在應用系統方面,將敏感性資料予以隱碼處 理,並針對查詢敏感資料之行為,予以完整記錄並管控,以避免客戶資料之外 洩情事發生;在電子郵件使用方面,禁止使用外部郵件信箱收發郵件,而透過 公司郵件伺服器發送之電子郵件,予以紀錄管控。

## 五、勞資關係

- (一) 職工福利相關事項:詳見履行社會責任情形 (P. 33~P. 34)
- (二)最近年度及截至年報刊印止,因勞資糾紛遭受之損失:無。
- (三)揭露目前與未來可能發生之估計金額及因應措施:無。

六、重要契約:無。

# 財務概況

## 一、最近五年度簡明資產負債表及損益表

簡明資產負債表-國際財務報導準則

單位:新台幣仟元

間明貝座貝们	頁表—國際財務報等準則		單位:新台幣仟元
項目	年度	最近五年度財務	
		103 年	102 年
	金、存放央行及拆放銀行暨同業	145, 244	153, 458
	允價值衡量之金融資產	24, 279, 121	27, 073, 195
備供出售金融	資產	17, 107, 820	19, 918, 878
避險之衍生金融	融資產	_	-
附賣回票券及作	<b></b>	-	-
医收款項-淨額		171, 340	207, 618
當期所得稅資	產	64, 377	91, 353
待出售資產-淨	領	-	-
持有至到期日金	金融資產	_	-
採用權益法之才	投資-淨額	-	-
受限制資產		_	-
其他金融資產-	- 淨額	2, 459, 975	2, 670, 733
不動產及設備-		24, 260	26, 885
投資性不動產-		_	
無形資產-淨額		_	
遞延所得稅資	1	26, 337	14, 204
其他資產	<u> </u>	398, 121	422, 262
資產總額		44, 676, 595	50, 578, 586
銀行暨同業拆付	<b>生 乃 添 古</b>	5, 1000, 000	8, 910, 000
應付商業本票-		5, 1000, 000	0, 510, 000
	允價值衡量之金融負債	14, 947	24, 398
避險之衍生金融		14, 541	24, 000
附買回票券及作		31, 566, 309	33, 019, 466
	貝 仓 貝 頂	237, 542	936, 578
應付款項	·±	251, 342	950, 370
當期所得稅負付			
	直接相關之負債		-
應付公司債			
特別股負債		_	
其他金融負債		-	_
負債準備		799, 952	767, 614
遞延所得稅負付	<b>青</b>	3, 725	650
其他負債		320, 834	473, 309
負債總額	分配前	38, 043, 309	44, 132, 015
	分配後	38, 294, 400	44, 357, 131
歸屬於母公司	業主之權益	-	-
股 本		4, 329, 159	4, 329, 159
資本公積		-	
12 67 13 14 14	分配前	2, 243, 206	2, 110, 803
保留盈餘	分配後	1, 992, 115	1, 885, 687
其他權益		60, 921	6, 609
庫藏股票		-	_
非控制權益		_	_
	分配前	6, 633, 286	6, 446, 571
權益總額	分配後	6, 382, 195	6, 221, 455
į.	/* ··= i A	5, 552, 155	-,,

- 註:1. 各年度資料均經會計師查核簽證。
  - 2. 本公司自 102 年度起,採用國際財務報導準則。
  - 3.103 年度各項分配後資料,係依本次股東常會擬提議盈餘分配之金額計算。

## 簡明資產負債表-我國財務會計準則

單位:新台幣仟元

-T-3		取 i	<u></u>	注)
項目	年度	101 年	100年	99 年
現金及約當現金、	存放央行及拆放銀行暨同業	1, 011, 079	488, 621	857, 562
公平價值變動列入	損益之金融資產	23, 016, 330	20, 103, 137	19, 984, 661
附賣回票券及債券	投資	1, 254, 256	3, 207, 101	0
備供出售金融資產		12, 822, 113	18, 072, 148	17, 939, 217
應收款項		237, 659	313, 310	321, 990
持有至到期日之金	融資產	0	0	0
採權益法之股權投	資	0	0	0
固定資產		29, 051	22, 971	17, 041
無形資產		0	0	0
其他金融資產		2, 184, 912	2, 187, 704	2, 190, 759
其他資產		420, 683	417, 593	426, 014
資產總額		40, 976, 083	44, 812, 585	41, 737, 244
銀行暨同業拆借及	透支	2, 500, 000	1, 525, 000	840, 000
應付商業本票		0	0	0
公平價值變動列入損益之金融負債		140, 434	61, 454	30, 433
附買回票券及债券負债		30, 859, 012	36, 200, 918	33, 345, 281
特別股負債		0	0	0
應付款項		102, 995	116, 184	149, 589
應付公司債		0	0	0
其他金融負債		0	0	0
應計退休金負債		56, 267	52, 480	48, 839
其他負債		897, 892	443, 545	913, 182
負債總額	分配前	34, 556, 600	38, 399, 581	35, 327, 324
只 頂 心 研	分配後	34, 786, 045	38, 663, 660	35, 656, 340
股本		4, 329, 159	4, 329, 159	4, 329, 159
資本公積		0	0	0
保留盈餘	分配前	2, 016, 793	1, 953, 598	1, 884, 019
10. 田 亚 W	分配後	1, 787, 348	1, 689, 519	1, 555, 003
金融商品之未實現損益		73, 531	130, 247	196, 742
累積換算調整數		0	0	0
股東權益其他項目		0	0	0
股東權益總額	分配前	6, 419, 483	6, 413, 004	6, 409, 920
ハヘ 八、丁臣 並 や心 ヤ只	分配後	6, 190, 038	6, 148, 925	6, 080, 904

註:1. 各年度資料均經會計師查核簽證。

<sup>2.</sup> 本公司自 102 年度起,採用國際財務報導準則。

## 簡明損益表-國際財務報導準則

單位:新台幣仟元

年度	最近五年度則	才務資料(註)
項目	103 年	102 年
利息收入	654, 454	531, 203
減:利息費用	263, 468	227, 377
利息淨收益	390, 986	303, 826
利息以外淨收益	415, 615	693, 294
淨收益	806, 601	997, 120
各項提存	(43, 577)	(325, 259)
營業費用	(287, 656)	(259, 951)
繼續營業單位稅前淨利	475, 368	411, 910
所得稅(費用)利益	(122, 215)	(73,000)
繼續營業單位本期淨利	353, 153	338, 910
停業單位損益	0	0
本期淨利(淨損)	353, 153	338, 910
本期其他綜合損益(稅後淨額)	58, 678	(65, 732)
本期綜合損益總額	411, 831	273, 178
每股盈餘	0.82	0. 78

註:本公司自102年度起,適用國際財務報導準則。

## 簡明損益表-我國財務會計準則

單位:新台幣仟元

項目年度	最近五年度財務資料(註)					
項目年度	101 年	100 年	99 年			
利息淨收益	279, 028	306, 993	509, 846			
利息以外淨收益	297, 782	214, 869	433, 024			
各項提存(轉回)	(48, 785)	(156, 107)	125, 378			
營業費用	242, 821	222, 021	237, 443			
繼續營業部門稅前損益	382, 774	455, 948	580, 049			
繼續營業部門稅後損益	327,274	377, 948	469, 711			
本期損益	327, 274	377, 948	469, 711			
每股盈餘	0. 76	0.87	1.08			

註:1. 各年度資料均經會計師查核簽證。

## 最近五年簽證會計師姓名及查核意見

年度	項目	會計師姓名	報告意見
103	勤業眾信聯合會計師事務所	林安惠、陳清祥	無保留意見
102	勤業眾信聯合會計師事務所	林安惠、陳清祥	無保留意見
101	勤業眾信聯合會計師事務所	林安惠、陳清祥	無保留意見
100	勤業眾信聯合會計師事務所	林安惠、張日炎	無保留意見
99	勤業眾信聯合會計師事務所	林安惠、張日炎	無保留意見

<sup>2.</sup> 本公司自 102 年度起,採用國際財務報導準則。

## 二、最近五年度財務分析

### 國際財務報導準則

單位:新台幣仟元,%

				· 柳日 申 11 70,70
年度(	(註1)	最近五年度	<b>E</b> 財務分析	備註
	[目(註3)	103 年	102 年	
	平均持有票、債券日數	5. 59	6.64	
經	逾期授信比率	0.00	0.00	
誉 能	總資產週轉率(次)	0.02	0.02	
力	員工平均收益額	11, 049	12, 464	
	員工平均獲利額	4, 838	4, 236	
獲	資產報酬率 (%)	0.74	0.74	
利	權益報酬率 (%	5. 40	5. 27	
能	純益率 (%)	43. 78	33. 99	說明 1
力	每股盈餘 (元)	0.82	0.78	
財務	負債占總資產比率	83. 51	85. 89	
結構	不動產及設備占權益比率	0. 37	0.42	
成長	資產成長率	-11. 67	23. 43	說明 2
率	獲利成長率	15. 41	7. 61	說明 1
現金	現金流量比率(%)	9. 40	說明 4	
流量	現金流量允當比率(%)	說明 4	說明 4	
利害關	係人擔保授信總餘額	80,000	200, 000	
利害關 比率	係人擔保授信總餘額占授信總餘額之	0.27	0.70	說明 5
	資產市占率	6. 72	5. 67	
營	淨值市占率	5. 94	5. 93	
運規	保證及背書票券市占率	6. 60	7. 05	
模	各類票、債券發行及首次買入市占率	5. 33	5. 33	
	各類票、債券交易市占率	7. 83	5. 24	說明3
資	資本適足率	14. 21	14.06	
本	合格自有資本	7, 028, 337	6, 844, 008	
適口	風險性資產總額	49, 465, 257	48, 677, 485	
足 性	第一類資本占風險加權風險性資產之 比率	13. 24	13. 21	

#### 說明:

- 1. 主要業務表現較前一年度佳,故各項財務比率上升。
- 2. 調整金融資產部位結構,故資產總額減少,致使資產成長率下降。
- 3. 債券業務交易量較前一年度增加,故各類票、債券交易市占率上升。
- 4. 現金流量相關比率係為「負數」,故不列示。
- 5. 受關係人之資金調度影響,相關資金之動用減少。

單位:新台幣仟元,%

	年度(註1)	最近五	<b>正年度財務</b>		備註
分析項	頁目(註3)	101 年	100年	99 年	
	平均持有票、債券日數	5. 65	5. 33	5. 15	
經	逾期授信比率	0.00	0.00	0.00	
營 能	總資產週轉率(次)	0.01	0.01	0.02	
力	員工平均收益額	7, 121	6, 523	11, 640	
	員工平均獲利額	4, 040	4, 724	5, 799	
獲	資產報酬率 (%)	0. 76	0.87	1.11	
<b>我</b>	股東權益報酬率 (%	5. 10	5. 89	7. 36	
能	純益率(%)	56. 74	72. 42	48. 82	
力	每股盈餘 (元)	0. 76	0.87	1.08	
財務	負債占總資產比率	83. 43	84. 76	83. 15	
結構	固定資產占股東權益比率	0.45	0.36	0. 27	
成長	資產成長率	-8. 56	7. 37	-3. 18	
率	獲利成長率	-16.05	-21.39	27. 37	
現金	現金流量比率(%)	說明 4	說明 4	4. 27	
流量	現金流量允當比率(%)	299. 42	357.67	482. 20	
利害屬	<b>褟係人擔保授信總餘額</b>	211,000	196, 000	284, 800	
利害 餘額之	關係人擔保授信總餘額占授信總 C比率	0.74	0.70	1.16	
	資產市占率	6.09	5. 87	5. 97	
營	淨值市占率	5. 94	6.10	5. 75	
運	保證及背書票券市占率	7. 53	7. 61	6. 70	
規模	各類票、債券發行及首次買入 市占率	5. 76	5. 36	4. 39	
	各類票、債券交易市占率	6. 19	5. 64	5. 86	
資	資本適足率	14. 83	14. 65	15. 51	
本	合格自有資本	6, 425, 496	6, 328, 397	6, 213, 478	
適足	風險性資產總額	43, 324, 863	43, 190, 224	40, 051, 061	
性	第一類資本占風險加權風險性 資產之比率	14. 54	14. 36	14. 89	

- 註1:未經會計師杳核簽證之年度,應予註明。
- 註 2:上市或股票已在證券商營業處所買賣之票券金融公司並應將截至年報刊印日之前一季止之當年度財務 資料併入分析。
- 註 3: 年報本表末端,應列示如下之計算公式:
- 1. 經營能力
  - (1)平均持有票、債券日數=365/票、債券週轉率。(註4)
  - (2)逾期授信比率=逾期授信(含催收款)/授信總額(含催收款)。
  - (3)總資產週轉率=收益額(註5)/平均資產總額。
  - (4)員工平均收益額=收益額(註5)/員工總人數。
  - (5)員工平均獲利額=稅後純益/員工總人數。
- 2. 獲利能力
  - (1)資產報酬率=稅後損益/平均資產總額。
  - (2)權益報酬率=稅後損益/平均權益淨額。 股東權益報酬率=稅後損益/平均股東權益淨額。
  - (3)純益率=稅後損益/收益額(註5)
  - (4)每股盈餘=(稅後淨利-特別股股利)/加權平均已發行股數。(註6)
- 3. 財務結構
  - (1)負債占資產比率=負債總額(註7)/資產總額。
  - (2)不動產及設備占權益比率=固定資產淨額/權益淨額。 固定資產占股東權益比率=固定資產淨額/股東權益淨額。
- 4. 成長率
  - (1)資產成長率=(當年度資產總額-前一年度資產總額)/前一年度資產總額。
  - (2)獲利成長率=(當年度稅前損益-前一年度稅前損益)/前一年度稅前損益。
- 5. 現金流量 (註8)
  - (1)現金流量比率=營業活動淨現金流量/(銀行暨同業拆借及透支+應付商業本票+公平價值變動列入 損益之金融負債+附買回票券及債券負債+到期日在一年以內之應付款項)。
  - (2)現金流量允當比率=最近五年度營業活動淨現金流量/最近五年度(資本支出+現金股利)。
- 6. 營運規模
  - (1)資產市占率=資產總額/全體票券金融公司資產總額。
  - (2)淨值市占率=淨值/全體票券金融公司股東權益淨額總額。
  - (3)保證及背書票券市占率=保證及背書票券餘額/全體票券金融公司辦理保證及背書票券總餘額。
  - (4)各類票、債券發行及首次買入市占率=各類票、債券發行及首次買入金額/全體票券金融公司各類票、債券發行及首次買入總金額
  - (5)各類票、債券交易市占率=各類票、債券交易金額/全體票券金融公司各類票、債券交易總金額。
- 7. 資本適足性
  - (1)合格自有資本=第一類資本+合格第二類資本+合格且使用第三類資本。
  - (2)風險性資產總額=信用風險加權風險性資產+(作業風險之資本計提+市場風險之資本計提)×12.5。
  - (3)資本適足率=合格自有資本/風險性資產總額。
  - (4)第一類資本占風險性資產之比率=第一類資本/風險性資產總額。
- 註4:票、債券週轉率=各類票、債券交易金額/各期平均票、債券餘額。
- 註5:收益額指利息收益額與非利息收益額合計數。
- 註6:前項每股盈餘之計算公式,在衡量時應特別注意下列事項:
- 1. 以加權平均普通股股數為準,而非以年底已發行股數為基礎。
- 2. 凡有現金增資或庫藏股交易者,應考慮其流通期間,計算加權平均股數。
- 3. 凡有盈餘轉增資或資本公積轉增資者,在計算以往年度及半年度之每股盈餘時,應按增資比例追溯調整, 無庸考慮該增資之發行期間。
- 4. 若特別股為不可轉換之累積特別股,其當年度股利(不論是否發放)應自稅後淨利減除或增加稅後淨損。
- 5. 特別股若為非累積性質,在有稅後淨利之情況,特別股股利應自稅後淨利減除:如為虧損,則不必調整。 註7:負債總額係扣除保證責任準備及買賣證券損失準備。
- 註8:現金流量分析在衡量時應特別注意下列事項:
- 1. 營業活動淨現金流量係指現金流量表中營業活動淨現金流入數。
- 2. 資本支出係指每年資本投資之現金流出數。
- 3. 現金股利包括普通股及特別股之現金股利。

### 三、監察人審查報告書

## 監察人審查報告書

本公司董事會造送一〇三年度營業報告書、盈餘分配案及 業經勤業眾信聯合會計師事務所林安惠與陳清祥二位會計師查核簽 證之一〇三年度財務報表,復經本監察人審查,認為尚無不符, 爰依公司法第二百一十九條之規定報告如上。

此 致

本公司一〇四年股東常會

大中票券金融股份有限公司

監察人:李 其 台

李龙

監察人:鍾隆 毓

有智能

監察人:楊 銘 鎗

格兹旅

中華民國一〇四年二月十三日

# **Deloitte.** 勤業眾信

勤業眾信聯合會計師事務所 10596 台北市民生東路三段156號12樓

Deloitte & Touche 12th Floor, Hung Tai Financial Plaza 156 Min Sheng East Road, Sec. 3 Taipei 10596, Taiwan, ROC

Tel :+886 (2) 2545-9988 Fax:+886 (2) 2545-9966 www.deloitte.com.tw

## 會計師查核報告

大中票券金融股份有限公司 公鑒:

大中票券金融股份有限公司民國 103 年及 102 年 12 月 31 日之資產負債表,暨民國 103 年及 102 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之綜合損益表、權益變動表與現金流量表,業經本會計師查核竣事。上開財務報表之編製係管理階層之責任,本會計師之責任則為根據查核結果對上開財務報表表示意見。

本會計師係依照會計師查核簽證金融業財務報表規則及一般公認審計準則規劃並執行查核工作,以合理確信財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計,暨評估財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見,第一段所述財務報表在所有重大方面係依照公開發行票券金融公司財務報告編製準則、證券商財務報告編製準則、經金融監督管理委員會認可之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製,足以允當表達大中票券金融股份有限公司民國 103 年及 102 年 12 月 31 日之財務狀況,暨民國 103 年及 102 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之財務績效及現金流量。

大中票券金融股份有限公司民國 103 年度財務報告重要會計項目明細表,主要係供補充分析之用,亦經本會計師採用第二段所述之查核程序予以查核。據本會計師之意見,該等明細表在所有重大方面與第一段所述財務報表相關資訊一致。

勤業眾信聯合會計師事務所 會 計 師 林 安 惠

林安惠



財政部證券暨期貨管理委員會核准文號 台財證 六字第 0920123784 號

會計師 陳 清 祥

陈清祥



財政部證券暨期貨管理委員會核准文號 台財證 六字第 0920123784 號

中 華 民 國 104 年 2 月 13 日



單位:新台幣仟元

		103年12月31	日	102年12月31	日
代 碼	資產	金額	%	金 額	%
11000	現金及約當現金(附註四、六及二八)	\$ 144,107	-	\$ 151,546	-
11500	存放央行 (附註七)	1,137	-	1,912	-
12000	透過損益按公允價值衡量之金融資產(附註四、八及二八)	24,279,121	54	27,073,195	54
14000	備供出售金融資產 (附註四及九)	17,107,820	38	19,918,878	39
13000	應收款項(附註四、十及十四)	171,340	1	207,618	1
13200	當期所得稅資產(附註四及二五)	64,377	-	91,353	-
15500	其他金融資產 (附註四、十一及二八)	2,459,975	6	2,670,733	5
18500	不動產及設備-淨額 (附註四及十二)	24,260	-	26,885	-
19300	遞延所得稅資產 (附註四、五及二五)	26,337	-	14,204	-
19500	其他資產 (附註十三)	<u>398,121</u>	1	422,262	1
10000	資產總計	\$ 44,676,59 <u>5</u>	100	<u>\$ 50,578,586</u>	100
代 碼	負 債 及 權 益				
21003	銀行暨同業拆借(附註十五及二八)	\$ 5,100,000	11	\$ 8,910,000	18
22000	透過損益按公允價值衡量之金融負債(附註四、八及二八)	14,947	-	24,398	-
22500	附買回票券及債券負債(附註四、八、十六及二八)	31,566,309	71	33,019,466	65
23000	應付款項(附註四、十七及二五)	237,542	-	936,578	2
25600	負債準備(附註四及十九)	799,952	2	767,614	1
29300	遞延所得稅負債 (附註四及二五)	3,725	-	650	-
29500	其他負債 (附註十八)	320,834	1	473,309	1
20000	負債總計	38,043,309	<u>85</u>	44,132,015	_87
	權益(附註四及二一)				
31101	普通股股本保留盈餘	4,329,159	10	4,329,159	9
32001	法定盈餘公積	1,862,470	4	1,765,400	3
32003	特別盈餘公積	20,647	-	20,647	-
32011	未分配盈餘	360,089	1	324,756	1
32000	保留盈餘總計	<u>2,243,206</u>	5	2,110,803	$\underline{4}$
32500 30000	其他權益 權益總計	60,921 6,633,286	15	6,609 6,446,571	13
50000	7年 皿 かど ロ	0,000,200			
	負債及權益總計	<u>\$ 44,676,595</u>	100	<u>\$ 50,578,586</u>	100

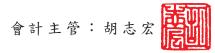
後附之附註係本財務報告之一部分。

董事長:陳龍政



經理人: 金聖輝







單位:新台幣仟元,惟每股盈餘為新台幣元

			103年度			102年度	
代 碼		金	額	%	金	額	%
41000	利息收入(附註四及二八)	\$ 65	54,454	81	\$	531,203	53
51000	減:利息費用(附註四及二 八)	(	63,468)	(_33)	(	227,377)	(_23)
49010	利息淨收益	39	90,986	48		303,826	30
49100 49200	利息以外淨收益 手續費淨收益(附註四 及二二) 透過損益按公允價值衡 量之金融資產及負債 損益(附註四、八及	13	34,911	17		127,048	13
49300	二八)  備供出售金融資產之已	20	04,388	25		168,633	17
48023	實現利益(附註四及 二一) 處分承受擔保品利益 (附註十四)	<u>4</u>	46,139 -	6		15,738 382,574	2 38
49899	其他利息以外淨(損) 益	3	<u>30,177</u>	4	(	699)	<del>_</del>
4xxxx	淨 收 益	80	06,601	100		997,120	100
58291	其他各項提存(附註四及十 九)	(	1 <u>3,577</u> )	(5)	(	325,259)	( <u>33</u> )
58500 59000 59500 58400	營業費用(附註二三及二四) 員工福利費用 折舊費用 其他業務及管理費用 小 計	( ( <u>8</u>	94,614) 3,549) 39,493) 37,656)	( 24) ( 1) ( 11) ( 36)	( (	157,651) 3,510) 98,790) 259,951)	( 16) - ( <u>10</u> ) ( <u>26</u> )

## (接次頁)

## (承前頁)

			103年度			102年度	
代 碼		金	額	%	金	額	%
61001	稅前淨利	\$	475,368	59	\$	411,910	41
61003	所得稅費用(附註四、五及 二五)	(	122,215)	(15)	(	73,000)	(7)
64000	本期稅後淨利		353,153	44	_	338,910	_34
65011	其他綜合損益 備供出售金融資產之未 實現評價利益(損失)		54.040	5	,	(( 000)	( 7)
65031	(附註四及二一) 確定福利計畫精算損益		54,312	7	(	66,922)	( 7)
65091	(附註二十) 與其他綜合損益組成部 分相關之所得稅(費		5,260	-		1,434	-
65000	用)利益(附註二五) 本期其他綜合(損) 益(稅後淨額)	(	894) 58,678	<del>-</del> 7	(	<u>244</u> )	<del>-</del>
((001	, , , , , , , , , , , , , , , , , , ,	_		·	(_	65,732)	(7)
66001	本期綜合損益總額	<u>\$</u>	411,831	<u>51</u>	<u>\$</u>	273,178	<u>27</u>
67501	每股盈餘(附註二六) 基 本	<u>\$</u>	0.82		<u>\$</u>	0.78	

後附之附註係本財務報告之一部分。







單位:新台幣仟元

會計主管:胡志宏

後附之附註係本財務報表之一部分

	權益總額	- 200 446)	( 77,440 )	338,910	(65,732)	273,178	6,446,571	. ( 225,116)	353,153	58,678	411,831	\$ 6,633,286
其他權益項目備供出售金融資產未實現(損)益	(附註四及二一) \$ 73,531	1	1	•	(66,922)	(66,922)	609′9	1 1	•	54,312	54,312	\$ 60,921
× ×	未分配盈餘 312,284	( 98,182)	( 77,440 )	338,910	1,190	340,100	324,756	( 97,070) ( 225,116)	353,153	4,366	357,519	\$ 360,089
四群組)	特別盈餘公積 \$ 20,647	1	1	•			20,647	1 1	•	1		\$ 20,647
金田田田	法定盈餘公積 \$1,667,218	98,182	1	•			1,765,400	97,070	ı			\$ 1,862,470
*	金 額 8 4,329,159	ı	ı	1			4,329,159	1 1	1			\$ 4,329,159
股	股數(仟股) 432,916	ı	1	1		'	432,916	1 1	•		'	432,916

經理人: 金聖輝

董事長:陳龍政

<u>B</u>3 D

102 年度綜合(損)益總額

102 年度其他綜合(損)益

102 年度淨利

DI

普通股現金股利一每股 0.53 元

101 年度盈餘指撥及分配

102年1月1日餘額

代碼 A5

提列法定盈餘公積

B1 B5

提列法定盈餘公積 普通股現金股利一每股 0.52 元

B1 B5

102 年度盈餘指撥及分配

102 年 12 月 31 日餘額

 $Z_1$ 

103 年度其他綜合(損)益

D3

103 年度淨利

DI

103 年度綜合 (損) 益總額

D2

103 年 12 月 31 日餘額

 $Z_1$ 



單位:新台幣仟元

代 碼			103年度		102年度
	營業活動之現金流量				
A10000	本期稅前淨利	\$	475,368	\$	411,910
A20010	不影響現金流量之收益費損項目				
A20400	透過損益按公允價值衡量之金				
	融資產及負債評價(利益)				
	損失	(	28,410)		8,601
A20100	折舊費用		3,549		3,510
A21200	利息收入	(	654,454)	(	531,203)
A20900	利息費用		263,468		227,377
A21700	保證責任準備淨變動		40,921		322,603
A21800	其他各項負債準備淨變動	(	3,323)		3,992
A22500	處分及報廢不動產及設備損失		11		7
A24400	處分承受擔保品利益		-	(	382,574)
A22900	處分其他資產利益	(	2,860)		-
A20300	提列備抵呆帳損失		2,656		2,656
	與營業活動相關之資產/負債變動				
	數				
A41120	透過損益按公允價值衡量之金				
	融資產		2,813,256	(	4,133,986)
A41150	應收款項		17,796		196,149
A41170	備供出售金融資產		2,466,738	(	6,870,405)
A41990	其他資產	(	83)		128
A42120	透過損益按公允價值衡量之金				
	融負債		-	(	249,867)
A42140	附買回票券及債券負債	(	1,453,157)		2,160,454
A42150	應付款項	(	678,227)		802,225
A42990	其他負債		2,219		357
A33100	收取之利息		670,280		489,466
A33300	支付之利息	(	264,612)	(	227,631)
A33500	支付之所得稅	(	124,856)	(_	59,45 <u>5</u> )
AAAA	營業活動之淨現金流入(出)		3,546,280	(_	7,825,686)

(接次頁)

## (承前頁)

代 碼		103年度	102年度
	投資活動之現金流量		
B06500	其他金融資產增加	\$ -	(\$ 400,001)
B06600	其他金融資產減少	610,399	_
B04700	處分承受擔保品價款	-	377,263
B03800	存出保證金減少	25,852	609
B02700	購置不動產及設備	( 937)	( 1,352)
B02800	出售不動產及設備	2	1
BBBB	投資活動之淨現金流入(出)	635,316	(23,480)
	籌資活動之現金流量		
C00300	銀行暨同業拆借增加(減少)	( 3,810,000)	6,410,000
C04400	存入保證金返還	( 154,694)	( 55,165)
C04500	發放現金股利	(225,116)	( <u>229,446</u> )
CCCC	籌資活動之淨現金流入(出)	(_4,189,810)	6,125,389
EEEE	本期現金及約當現金減少數	( 8,214)	( 1,723,777)
E00100	年初初現金及約當現金餘額	153,458	1,877,235
E00200	年底現金及約當現金餘額	<u>\$ 145,244</u>	<u>\$ 153,458</u>
年底現	金及約當現金之調節		
代 碼		103年12月31日	102年12月31日
E00210	資產負債表列示之現金及約當現金	\$ 144,107	\$ 151,546
E00220	符合國際會計準則第七號現金及約當現		
	金定義之存放央行及拆放銀行同業	1,137	1,912
E00200	現金及約當現金餘額	\$ 145,244	<u>\$ 153,458</u>

後附之附註係本財務報告之一部分。

董事長:陳龍政







#### 大中票券金融股份有限公司

#### 財務報表附註

民國 103 年及 102 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

(除另予註明者外,金額係以新台幣仟元為單位)

### 一、公司沿革

本公司係依公司法、銀行法、票券金融管理法及其他有關法令,於84年3月25日取得公司執照,並於84年6月7日開始營業,係一公開發行公司。

本公司之業務範圍包括:(一)短期票券之經紀、自營、簽證及承銷業務;(二)金融債券之經紀、自營、簽證及承銷業務;(三)短期票券之保證人或背書人;(四)政府債券及公司債之經紀、自營業務;(五)擔任金融機構同業拆款經紀人;(六)企業財務之諮詢服務業務;(七)中央公債交易商;及(八)經主管機關核准辦理之衍生性金融商品業務。

本公司於 103 年及 102 年 12 月 31 日, 員工人數分別為 74 人及 81 人。

本財務報告係以本公司之功能性貨幣新台幣表達。

二、通過財務報告之日期及程序

本財務報告於104年2月13日經董事會通過。

- 三、新發布及修訂準則及解釋之適用
  - (一)尚未生效之證券發行人財務報告編製準則及經金管會認可之 2013 年版國際財務報導準則 (IFRS)、國際會計準則 (IAS)、解釋 (IFRIC)及解釋公告 (SIC)

依據金融監督管理委員會(以下稱「金管會」)發布之金管證審字第 1030029342 號及金管證審字第 1030010325 號函,本公司應自 104 年起開始適用業經國際會計準則理事會(IASB)發布且經金管會認可之 2013 年版 IFRS、IAS、IFRIC 及 SIC(以下稱「IFRSs」)及相關證券發行人財務報告編製準則修正規定。

新發布/修正/修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日(註)
IFRSs 之修正「IFRSs 之改善一對 IAS 39 之修正	2009年1月1日或 2010
(2009年)」	年1月1日
IAS 39 之修正「嵌入式衍生工具」	於 2009 年 6 月 30 日以後
	結束之年度期間生效
「IFRSs 之改善(2010年)」	2010年7月1日或2011
	年1月1日
「2009-2011 週期之年度改善」	2013年1月1日
IFRS 1之修正「IFRS 7之比較揭露對首次採用者	2010年7月1日
之有限度豁免」	
IFRS 1 之修正「嚴重高度通貨膨脹及首次採用者	2011年7月1日
固定日期之移除」	
IFRS1之修正「政府貸款」	2013年1月1日
IFRS7之修正「揭露一金融資產及金融負債互抵」	2013年1月1日
IFRS7之修正「揭露一金融資產之移轉」	2011年7月1日
IFRS 10「合併財務報表」	2013年1月1日
IFRS 11「聯合協議」	2013年1月1日
IFRS 12「對其他個體權益之揭露」	2013年1月1日
IFRS 10、IFRS 11 及 IFRS 12 之修正「合併財務報	2013年1月1日
表、聯合協議及對其他個體權益之揭露:過渡	
指引」	
IFRS 10、IFRS 12 及 IAS 27 之修正「投資個體」	2014年1月1日
IFRS 13「公允價值衡量」	2013年1月1日
IAS1之修正「其他綜合損益項目之表達」	2012年7月1日
IAS 12 之修正「遞延所得稅:標的資產之回收」	2012年1月1日
IAS 19 之修訂「員工福利」	2013年1月1日
IAS 27 之修訂「單獨財務報表」	2013年1月1日
IAS 28 之修訂「投資關聯企業及合資」	2013年1月1日
IAS 32 之修正「金融資產及金融負債互抵」	2014年1月1日
IFRIC 20「露天礦場於生產階段之剝除成本」	2013年1月1日

註1:除另註明外,上述新發布/修正/修訂準則或解釋係於各該 日期以後開始之年度期間生效。

除下列說明外,適用上述 2013 年版 IFRSs 及相關證券發行人財務報告編製準則修正規定將不致造成本公司會計政策之重大變動:

#### 1. IFRS 13「公允價值衡量」

IFRS 13 提供公允價值衡量指引,該準則定義公允價值、建立衡量公允價值之架構,並規定公允價值衡量之揭露。此外,該準則規定之揭露內容較現行準則更為廣泛,例如,現行準則僅要求以公允價值衡量之金融工具須按公允價值三層級揭露,而依照 IFRS 13 規定,適用該準則之所有資產及負債皆須提供前述揭露。

IFRS 13 之衡量規定係自 104 年起推延適用。

## 2. IAS 1 之修正「其他綜合損益項目之表達」

依修正之準則規定,其他綜合損益項目須按性質分類且分組為(1)不重分類至損益之項目及(2)後續可能重分類至損益之項目。相關所得稅亦按相同基礎分組。適用該修正規定前,並無上述分組之強制規定。

本公司將於 104 年追溯適用上述修正規定,不重分類至損益之項目預計將包含確定福利計畫再衡量數。後續可能重分類至損益之項目預計將包含備供出售金融資產未實現利益(損失)。惟適用上述修正並不影響本年度淨利、本年度稅後其他綜合損益及本年度綜合損益總額。

## 3. IAS 19「員工福利」

該修訂準則規定確定福利義務變動及計畫資產公允價值變動係於發生時認列,因而排除過去得按「緩衝區法」處理之選擇,並加速前期服務成本之認列。該修訂規定所有確定福利計畫再衡量數將立即認列於其他綜合損益,俾使已認列之淨退休金資產或負債反映計畫短絀或剩餘之整體價值。

該修訂準則規定「淨利息」將取代適用修訂準則前之利息成本及計畫資產之預期報酬,並以淨確定福利負債(資產)乘以折現率決定淨利息。修訂後 IAS 19 除了改變確定福利成本之表達,並規定更廣泛之揭露。

104年首次適用修訂後 IAS 19之影響預計使 103年度認列之退休金費用及確定福利精算利益分別減少/增加 2,003 仟元 38仟元。

### 4.「2009-2011週期之年度改善」

2009-2011 週期之年度改善修正 IAS 1「財務報表之表達」、IAS 16「不動產、廠房及設備」、IAS 32「金融工具:表達」及IAS 34「期中財務報導」等準則。

IAS 1 之修正係闡明,於追溯適用會計政策、追溯重編財務報表之項目,或重分類其財務報表之項目,且前述事項對前一期期初之資產負債表資訊具重大影響時,本公司應列報前一期期初之資產負債表,但無須提供前一期期初之附註資訊。

IAS 16之修正係闡明,符合不動產、廠房及設備定義之備用零件、備用設備及維修設備應依 IAS 16 認列,其餘不符合不動產、廠房及設備定義者,係認列為存貨。

IAS 32 之修正闡明,分配予業主及權益交易之交易成本之相關所得稅係按 IAS 12「所得稅」處理。

IAS 34之修正闡明,若部門負債總額之衡量金額係定期提供予本公司主要營運決策者且前一年度財務報表對該應報導部門揭露之金額間存有重大變動,應於期中財務報告揭露該衡量金額。

## (二) IASB 已發布但尚未經金管會認可之 IFRSs

本公司未適用下列業經 IASB 發布但未經金管會認可之 IFRSs。截至本財務報告通過發布日止,金管會尚未發布生效日。

新發布/修正/修訂準則及解釋	IASB發布之生效日(註1)
「2010-2012 週期之年度改善」	2014年7月1日(註2)
「2011-2013 週期之年度改善」	2014年7月1日
「2012-2014 週期之年度改善」	2016年1月1日(註4)
IFRS 9「金融工具」	2018年1月1日
IFRS 9 及 IFRS 7 之修正「強制生效日及過渡揭露」	2018年1月1日
IFRS 10 及 IAS 28 之修正「投資者與其關聯企業或	2016年1月1日(註3)
合資間之資產出售或投入」	
IFRS 10、IFRS 12 及 IAS 28 之修正「投資個體:	2016年1月1日
合併報表例外規定之適用」	
IFRS 11 之修正「聯合營運權益之取得」	2016年1月1日
IFRS 14「管制遞延帳戶」	2016年1月1日
IFRS 15「來自客戶合約之收入」	2017年1月1日
IAS1之修正「揭露計畫」	2016年1月1日
IAS 16 及 IAS 38 之修正「可接受之折舊及攤銷方	2016年1月1日
法之闡釋」	
IAS 16 及 IAS 41 之修正「農業:生產性植物」	2016年1月1日
IAS 19 之修正「確定福利計畫:員工提撥金」	2014年7月1日
IAS 27 之修正「單獨財務報表中之權益法」	2016年1月1日
IAS 36 之修正「非金融資產可回收金額之揭露」	2014年1月1日
IAS 39 之修正「衍生工具之合約更替及避險會計	2014年1月1日
之繼續」	
IFRIC 21「公課」	2014年1月1日

- 註1:除另註明外,上述新發布/修正/修訂準則或解釋係於各該 日期以後開始之年度期間生效。
- 註 2: 給與日於 2014 年 7 月 1 日以後之股份基礎給付交易開始適用 IFRS 2 之修正;收購日於 2014 年 7 月 1 日以後之企業合併開 始適用 IFRS 3 之修正; IFRS 13 於修正時即生效。其餘修正 係適用於 2014 年 7 月 1 日以後開始之年度期間。
- 註3:推延適用於2016年1月1日以後開始之年度期間所發生之交易。
- 註 4:除 IFRS 5之修正推延適用於 2016年1月1日以後開始之年 度期間外,其餘修正係追溯適用於 2016年1月1日以後開始 之年度期間。

除下列說明外,適用上述新發布/修正/修訂準則或解釋將不致造成本公司會計政策之重大變動:

1. IFRS 9「金融工具」

## 金融資產之認列及衡量

就金融資產方面,所有原屬於 IAS 39「金融工具:認列與衡量」範圍內之金融資產後續衡量係以攤銷後成本衡量或以公允價值衡量。IFRS 9 對金融資產之分類規定如下。

本公司投資之債務工具,若其合約現金流量完全為支付本金及流通在外本金金額之利息,分類及衡量如下:

- (1) 以收取合約現金流量為目的之經營模式而持有該金融資產,則該金融資產係以攤銷後成本衡量。此類金融資產後續係按有效利率認列利息收入於損益,並持續評估減損,減損損益認列於損益。
- (2) 藉由收取合約現金流量與出售金融資產而達成目的之經營模式而持有該金融資產,則該金融資產係以透過其他綜合損益按公允價值衡量。此類金融資產後續係按有效利率認列利息收入於損益,並持續評估減損,減損損益與兌換損益亦認列於損益,其他公允價值變動則認列於其他綜合損益。於該金融資產除列或重分類時,原先累積於其他綜合損益之公允價值變動應重分類至損益。

本公司投資非屬前述條件之金融資產,係以公允價值衡量,公允價值變動認列於損益。惟本公司得選擇於原始認列時,將非持有供交易之權益投資指定為透過其他綜合損益按公允價值衡量。此類金融資產除股利收益認列於損益外,其他相關利益及損失係認列於其他綜合損益,後續無須評估減損,累積於其他綜合損益之公允價值變動亦不重分類至損益。

#### 金融資產之減損

IFRS 9 改採用「預期信用損失模式」認列金融資產之減損。 以攤銷後成本衡量之金融資產、強制透過其他綜合損益按公允 價值衡量之金融資產、IFRS 15「來自客戶合約之收入」產生之 合約資產或放款承諾及財務保證合約,係認列備抵信用損失失 若前述金融資產之信用風險自原始認列後並未顯著增加,其 備抵信用損失係按未來 12 個月之預期信用損失衡量。若前述金融資產之信用風險自原始認列後已顯著增加且非低信用風險自原始認列後已顯著增加且非低信用風險,則其備抵信用損失係接剩餘存續期間之預期信用損失衡量 則其備抵信用損失係被剩餘存續期間之預期信用損失衡 制其份据值用損失係。

此外,原始認列時已有信用減損之金融資產,本公司考量 原始認列時之預期信用損失以計算信用調整後之有效利率,後 續備抵信用損失則按後續預期信用損失累積變動數衡量。

2. IAS36 之修正「非金融資產可回收金額之揭露」

IASB於發布 IFRS 13「公允價值衡量」時,同時修正 IAS 36 「資產減損」之揭露規定,導致本公司須於每一報導期間增加 揭露資產或現金產生單位之可回收金額。本次 IAS 36 之修正係 釐清本公司僅須於認列或迴轉減損損失當期揭露該等可回收金額。此外,若可回收金額係以現值法計算之公允價值減處分成本衡量,本公司須增加揭露所採用之折現率。

3. IFRS 15「來自客戶合約之收入」

IFRS 15 係規範來自客戶合約之收入認列原則,該準則將取代 IAS 18「收入」、IAS 11「建造合約」及相關解釋。

本公司於適用 IFRS 15 時,係以下列步驟認列收入:

- (1) 辨認客戶合約;
- (2) 辨認合約中之履約義務;
- (3) 決定交易價格;
- (4) 將交易價格分攤至合約中之履約義務;及
- (5) 於滿足履約義務時認列收入。

IFRS 15 生效時,本公司得選擇追溯適用至比較期間或將首次適用之累積影響數認列於首次適用日。

4. 2010-2012 週期之年度改善

2010-2012 週期之年度改善修正 IFRS 8「營運部門」等若干準則。

IFRS 8 之修正係釐清若本公司將具有相似經濟特性之營運部門彙總揭露,應於財務報告揭露管理階層於運用彙總基準時所作之判斷。此外,該修正亦釐清本公司僅於部門資產定期提供予主要營運決策者時,始應揭露應報導部門資產總額至企業資產總額之調節資訊。

IFRS 13 之修正係釐清適用 IFRS 13 後,無設定利率之短期應收款及應付款,若折現之影響不重大,仍得按原始發票金額衡量。

IAS 24「關係人揭露」之修正係釐清,為本公司提供主要管理階層服務之管理個體係屬本公司之關係人,應揭露管理個體提供主要管理階層服務而致報導個體發生之已支付或應支付金額,惟無須揭露該等薪酬之組成類別。

5. 2011-2013 週期之年度改善

2011-2013 週期之年度改善修正 IFRS 13 等若干準則。

IFRS 13 之修正係對適用以淨額基礎衡量金融資產及金融負債群組公允價值之例外(即「組合例外」)進行修正,以釐清該例外範圍包括 IAS 39或 IFRS 9適用範圍內並依其規定處理之所有合約,即使該合約不符合 IAS 32「金融工具:表達」對金融資產或金融負債之定義亦然。

6. 2012-2014 週期之年度改善

2012-2014 週期之年度改善修正 IFRS 7、IAS 19 及 IAS 34 等若干準則。

IFRS 7之修正提供額外指引,以闡明服務合約是否屬對已 移轉金融資產之持續參與。

IAS 19 之修正闡明,於決定用以估計退職後福利折現率之高品質公司債是否具深度市場時,應以本公司支付福利之相同

貨幣計價之公司債市場評估,亦即應以貨幣層級(而非國家或區域層級)進行評估。

## 7. IAS 1 之修正「揭露計畫」

該修正闡明,財務報告旨在揭露重大資訊,不同性質或功能之重要項目應予分別揭露,且不得與非重要項目彙總揭露, 俾使財務報告提升可了解性。

此外,該修正闡明本公司應考量財務報告之可了解性及可 比性來決定一套有系統之方式編製附註。

除上述影響外,截至本財務報告通過發布日止,本公司仍持續 評估其他準則及解釋之修正對財務狀況與財務績效之影響,相關影響待評估完成時予以揭露。

## 四、重大會計政策之彙總說明

### (一) 遵循聲明

本財務報告係依照「公開發行票券金融公司財務報告編製準則」、有關法令及經金管會認可之 IFRSs 編製

## (二) 編製基礎

除按公允價值衡量之金融工具外,本財務報告係依歷史成本基礎編製。歷史成本通常係依取得資產所支付對價之公允價值決定。

## (三) 資產與負債區分流動與非流動之標準

因票券業之經營特性,其營業週轉期較難確定,故未將資產及 負債科目區分為流動或非流動,惟已依其性質分類,按相對流動性 之順序排列。

#### (四)外幣

編製本財務報告時,以本公司功能性貨幣以外之貨幣 (外幣) 交易者,依交易日匯率換算為功能性貨幣記錄。

外幣貨幣性項目於每一資產負債表日以收盤匯率換算。因交割貨幣性項目或換算貨幣性項目產生之兌換差額,於發生當期認列於損益。

以公允價值衡量之外幣非貨幣性項目係以決定公允價值當日之 匯率換算,所產生之兌換差額列為當期損益,惟屬公允價值變動認 列於其他綜合損益者,其產生之兌換差額列於其他綜合損益。

以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目係以交易日之匯率換算, 不再重新換算。

#### (五) 現金及約當現金

本公司資產負債表中「現金及約當現金」項目包含庫存現金、 活期存款及支票存款。就現金流量表而言,現金及約當現金係指資 產負債表中之現金及約當現金、符合經金管會認可之 IAS 7「現金及 約當現金」定義之存放央行及拆借銀行同業與附賣回票券及債券投 資。約當現金包括自取得日起 3 個月內,高度流動性,可隨時轉換 成定額現金且價值變動風險甚小之定期存款,係用於滿足短期現金 承諾。

#### (六) 附條件交易之票券及債券

附賣回票券及債券投資係從事票券及債券附賣回條件交易時, 向交易對手實際支付之金額; 附買回票券及債券負債係從事票券及 債券附買回條件交易時,向交易對手實際取得之金額。相關利息收 入或支出按權責發生基礎認列。

若以附賣回公債再行賣斷,於賣斷時帳列交易目的之金融負債 一附賣回債券融券,以公允價值衡量且公允價值變動認列為當期損益;融券回補時,則於當期認列處分損益。

### (七) 金融工具

金融資產與金融負債於本公司成為該工具合約條款之一方時認列於資產負債表。

原始認列金融資產與金融負債時,若金融資產或金融負債非屬透過損益按公允價值衡量者,係按公允價值加計直接可歸屬於取得或發行金融資產或金融負債之交易成本衡量。直接可歸屬於取得或發行透過損益按公允價值衡量之金融資產或金融負債之交易成本,則立即認列為損益。

## 1. 金融資產

金融資產之慣例交易係採交易日會計認列及除列。

#### (1) 衡量種類

本公司所持有之金融資產種類為透過損益按公允價值衡量之金融資產、備供出售金融資產與放款及應收款。

A.透過損益按公允價值衡量之金融資產

透過損益按公允價值衡量之金融資產包括持有供交易及指定為透過損益按公允價值衡量之金融資產。

本公司於下列情況下,係將金融資產於原始認列時 指定為透過損益按公允價值衡量:

- a.該指定可消除或重大減少衡量或認列不一致;或
- b. 一組金融資產、金融負債或兩者,依書面之風險管理 或投資策略,以公允價值基礎管理並評估其績效,且 本公司內部提供予管理階層之該投資組合資訊,亦以 公允價值為基礎;或
- c. 將包含一個或多個嵌入式衍生工具之混合 (結合) 合 約整體進行指定。

透過損益按公允價值衡量之金融資產係按公允價值衡量,其再衡量產生之利益或損失(包含該金融資產所產生之任何股利或利息)係認列於損益。公允價值之決定方式請參閱附註三二。

#### B. 備供出售金融資產

備供出售金融資產係非衍生金融資產被指定為備供出售,或未被分類為放款及應收款、持有至到期日投資或透過損益按公允價值衡量之金融資產。

備供出售金融資產係按公允價值衡量,備供出售貨幣性金融資產帳面金額之變動中屬外幣兌換損益與以有效利息法計算之利息收入,以及備供出售權益投資之股利,係認列於損益。其餘備供出售金融資產帳面金額之變動係認列於其他綜合損益,於投資處分或確定減損時重分類為損益。

備供出售權益投資之股利於本公司收款之權利確定 時認列。

備供出售金融資產若屬於活絡市場無市場報價且公 允價值無法可靠衡量之權益工具投資,及與此種無報價 權益工具連結且須以交付該等權益工具交割之衍生工 具,後續係以成本減除減損損失後之金額衡量,並單獨 列為「以成本衡量之金融資產」。該等金融資產於後續能 可靠衡量公允價值時,係按公允價值再衡量,其帳面金 額與公允價值間之差額認列其他綜合損益,若有減損 時,則認列於損益。

#### C. 放款及應收款

放款及應收款(包括現金及約當現金、存放央行、 應收款項、質抵押定期存單、質抵押政府公債、原始到 期日超過 3 個月之定期存款、以備供出售債券投資抵繳 之保證金、以現金或銀行定存單抵繳之存出保證金及其 他存出保證金等)係採用有效利息法按攤銷後成本減除 減損損失後之金額衡量,惟短期應收款項之利息認列不 具重大性之情況除外。

## (2) 金融資產之減損

除透過損益按公允價值衡量之金融資產外,本公司係 於每一資產負債表日評估其他金融資產是否有減損客觀證 據,當有客觀證據顯示,因金融資產原始認列後發生之單 一或多項事項,致使金融資產之估計未來現金流量受損失 者,該金融資產即已發生減損。

按攤銷後成本列報之金融資產,如放款及應收款,該資產若經個別評估未有客觀減損證據後,另再以集體評估減損。應收款集體存在之客觀減損證據可能包含本公司過去收款經驗、集團之延遲付款增加情況,以及與該金融資產違約有關之可觀察全國性或區域性經濟情勢變化。

按攤銷後成本列報之金融資產之減損損失金額係該資 產帳面金額與估計未來現金流量(已反映擔保品或保證之 影響)按該金融資產原始有效利率折現之現值間之差額。

按攤銷後成本列報之金融資產於後續期間減損損失金額減少,且經客觀判斷該減少與認列減損後發生之事項有關,則先前認列之減損損失直接或藉由調整備抵帳戶予以迴轉認列於損益,惟該迴轉不得使金融資產帳面金額超過若未認列減損情況下於迴轉日應有之攤銷後成本。

當備供出售權益投資之公允價值低於成本且發生大幅或持久性下跌時,係為客觀減損證據。

其他金融資產客觀減損證據包含發行人或債務人之重 大財務困難、違約 (例如利息或本金支付之延滯或不償 付)、債務人將進入破產或其他財務重整之可能性大增或由 於財務困難而使金融資產之活絡市場消失。 當備供出售金融資產發生減損時,原先已認列於其他綜合損益之累計損失金額將重分類至損益。

備供出售權益工具投資已認列於損益之減損損失不得 透過損益迴轉。任何認列減損損失後之公允價值回升金額 係認列於其他綜合損益。備供出售債務工具之公允價值若 於後續期間增加,而該增加能客觀地連結至減損損失認列 於損益後發生之事項,則減損損失予以迴轉並認列於損益。

以成本衡量之金融資產之減損損失金額係該資產帳面金額與估計未來現金流量按類似金融資產之現時市場報酬率折現之現值間之差額。此種減損損失於後續期間不得迴轉。

所有金融資產之減損損失係直接自金融資產之帳面金額中扣除,惟應收帳款係藉由備抵帳戶調降其帳面金額。當判斷應收帳款無法收回時,係沖銷備抵帳戶。原先已沖銷而後續收回之款項則貸記備抵帳戶。除因應收帳款及無法收回而沖銷備抵帳戶外,備抵帳戶帳面金額之變動認列於損益。

#### (3) 金融資產之除列

本公司僅於對來自金融資產現金流量之合約權利失效,或已移轉金融資產且該資產所有權之幾乎所有風險及報酬已移轉予其他企業時,始將金融資產除列。

於一金融資產整體除列時,其帳面金額與所收取對價 加計已認列於其他綜合損益之任何累計利益或損失之總和 間之差額係認列於損益。

### 2. 金融負債

#### (1) 後續衡量

除下列情況外,所有金融負債係以有效利息法按攤銷 後成本衡量:

A.透過損益按公允價值衡量之金融負債

透過損益按公允價值衡量之金融負債包含持有供交易及指定為透過損益按公允價值衡量。

透過損益按公允價值衡量之金融負債係按公允價值衡量,其再衡量產生之利益或損失(包含該金融負債所支付之任何股利或利息)係認列於損益。公允價值之決定方式請參閱附註三二。

#### B.財務保證合約

本公司於保證提供日依財務保證合約之公允價值原始認列。本公司之財務保證合約,皆於合約簽訂時即收取符合常規交易之手續費,故財務保證合約簽約日之公允價值為收取之手續費收入。預收之手續費收入認列為遞延項目,並於合約期間依直線法攤銷認列損益。

本公司後續按下列孰高者衡量財務保證合約:

a.依 IAS 37「負債準備、或有負債及或有資產」決定之 金額;及 b. 原始認列金額減除依收入會計政策認列之適當累計攤 銷數後之餘額。

財務保證合約負債準備金額之最佳估計方式係根據類似交易之經驗及歷史損失數據,並加上管理階層之判斷。因財務保證合約所認列之負債準備增加數,認列於各項提存項目下。

本公司另依「票券金融公司資產評估損失準備提列 及逾期授信催收款呆帳處理辦法」等相關法令規定,對 資產負債表表內及表外之授信資產評估可能之損失,並 提足保證責任準備。

#### (2) 金融負債之除列

除列金融負債時,其帳面金額與所支付對價(包含任何所移轉之非現金資產或承擔之負債)間之差額認列為損益。

#### 3. 衍生工具

本公司簽訂之衍生工具包括利率交換合約、資產交換及固 定利率商業本票,用以管理本公司之利率風險。

衍生工具於簽訂衍生工具合約時,原始以公允價值認列, 後續於資產負債表日按公允價值再衡量,後續衡量產生之利益 或損失直接列入損益。當衍生工具之公允價值為正值時,列為 金融資產;公允價值為負值時,列為金融負債。

嵌入式衍生工具之風險及特性與主契約之風險及特性並非緊密關聯,且主契約非屬透過損益按公允價值衡量之金融資產或金融負債時,該衍生工具係視為單獨衍生工具。

#### (八)催收款項

根據金管會「票券金融公司資產評估損失準備提列及逾期放款 催收款呆帳處理辦法」之規定,應收款項、積欠保證、背書授信應 於清償期屆滿6個月內,轉列催收款項。

#### (九) 不動產及設備

不動產及設備係用於勞務之提供或供管理目的而持有且預期使 用超過一期之有形項目,於符合未來經濟效益很有可能流入本公司 以及成本能可靠衡量之條件時,以成本衡量認列。

土地不提列折舊,不動產及設備採直線基礎提列折舊,即於資產預計耐用年限內平均分攤資產成本減除殘值後之餘額,並且至少於每一年度結束日對估計耐用年限、殘值及折舊方法進行檢視。會計估計變動之影響係依據 IAS 8「會計政策、會計估計變動及錯誤」以推延方式處理。

於處分或預期無法由使用或處分產生未來經濟效益時,將不動產及設備除列。除列不動產及設備所產生之利益或損失金額,係淨處分價款與該資產帳面金額間之差額,並且認列於當期損益。

#### (十) 有形及無形資產(商譽除外)之減損

本公司於每一資產負債表日評估是否有減損跡象顯示有形及無形資產(商譽除外)已發生減損。若有任一減損跡象存在時,則估計該資產之可回收金額。

可回收金額為公允價值減出售成本與其使用價值之較高者。個 別資產或現金產生單位之可回收金額若低於其帳面金額時,將該資 產或現金產生單位之帳面金額調減至其可回收金額。

當減損損失於後續迴轉時,該資產或現金產生單位之帳面金額 調增至修訂後之可回收金額,惟增加後之帳面金額以不超過該資產 或現金產生單位若未於以前年度認列減損損失時所決定之帳面金額 (減除攤銷或折舊)。減損損失之迴轉係認列於損益。

#### (十一) 承受擔保品

承受擔保品,皆屬未上市(櫃)股票,係按承受價格入帳並以 原始認列之成本衡量。若有減損之客觀證據,則認列減損損失,此 減損金額不予迴轉。

### (十二) 負債準備

本公司因過去事件負有現時義務(法定或推定義務),且很有可能須清償該義務,並對該義務之金額能可靠估計時,認列負債準備。

認列為負債準備之金額係考量義務之風險及不確定性,而為資產負債表日清償義務所需支出之最佳估計。負債準備係以清償義務之估計現金流量現值衡量。

## (十三) 收入之認列

收入於獲利過程大部分已完成,且已實現或可實現時認列。利息收入係按應計基礎估列;惟因未獲清償而轉列應收款項者,自轉列之日起對內停止計息,俟收現時始予認列收入。手續費收入係於收現或獲利過程大部分完成時認列。

投資所產生之股利收入係於股東收款之權利確定時認列,惟前提係與交易有關之經濟效益很有可能流入本公司,且收入金額能可靠衡量。

金融資產之利息收入係於經濟效益很有可能流入本公司,且收入金額能可靠衡量時認列。利息收入係依時間之經過按流通在外本金與所適用之有效利率採應計基礎認列。

## (十四)租賃

當租賃條款係移轉附屬於資產所有權之幾乎所有風險與報酬予承租人,則將其分類為融資租賃。所有其他租賃則分類為營業租賃。

本公司為承租人,營業租賃給付係按直線基礎於租賃期間內認 列為費用。營業租賃下,或有租金於發生當期認列為費用。

## (十五) 員工福利

#### 1. 短期員工福利

本公司於員工提供勞務期間,對未來需支付短期非折現之 福利金額認列為當期費用。

## 2. 退職後福利

屬確定提撥退休計畫之退休金,係於員工提供服務之期間,將應提撥之退休金數額認列為當期費用。

屬確定福利退休計畫之退休金,提供福利之成本係使用預計單位福利法進行精算評價。確定福利義務產生之所有精算損益於發生期間立即認列於其他綜合損益。前期服務成本於福利

已既得之範圍內立即認列,非屬已既得之部分則於福利成為既得前之平均期間內,以直線基礎攤銷。

應計退休金負債係代表確定福利義務之現值及調整未認列前期服務成本,並減除計畫資產公允價值後之金額。任何依此方式計算所產生之資產,不得超過累積未認列前期服務成本,加上該計畫之可得退還資金及可減少未來提撥金之現值。

確定福利退休計畫發生縮減或清償時,認列縮減或清償之損益。

#### (十六) 所得稅

所得稅費用係當期所得稅及遞延所得稅之總和。

#### 1. 當期所得稅

依所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵 10%所得稅列為股 東會決議年度之所得稅費用。

以前年度應付所得稅之調整,列入當期所得稅。

#### 2. 遞延所得稅

遞延所得稅係依本財務報表帳載資產及負債帳面金額與計算課稅所得之課稅基礎二者所產生之暫時性差異予以認列。遞延所得稅負債一般係就所有應課稅暫時性差異予以認列,而遞延所得稅資產則於很有可能有課稅所得以供可減除暫時性差異所產生之所得稅抵減使用時認列。

遞延所得稅資產之帳面金額於每一資產負債表日予以重新檢視,並針對已不再很有可能有足夠之課稅所得以供其回收所有或部分資產者,調減帳面金額。原未認列為遞延所得稅資產者,亦於每一資產負債表日予以重新檢視,並在未來很有可能產生課稅所得以供其回收所有或部分資產者,調增帳面金額。

遞延所得稅資產及負債係以預期負債清償或資產實現當期之稅率衡量,該稅率係以資產負債表日已立法或已實質性立法之稅率及稅法為基礎。遞延所得稅負債及資產之衡量係反映企業於資產負債表日預期回收或清償其資產及負債帳面金額之方式所產生之租稅後果。

#### 3. 本年度之當期及遞延所得稅

當期及遞延所得稅係認列於損益,惟與認列於其他綜合損益或直接計入權益之項目相關之當期及遞延所得稅係分別認列於其他綜合損益或直接計入權益。

## 五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

本公司於採用會計政策時,對於不易自其他來源取得相關資訊者,管理階層必須基於歷史經驗及其他攸關之因素作出相關之判斷、估計及假設。實際結果可能與估計有所不同。

管理階層將持續檢視估計與基本假設。若估計之修正僅影響當期,則於修正當期認列。若會計估計之修正同時影響當期及未來期間,則於修正當期及未來期間認列。

### (一) 金融資產減損損失及保證責任準備評估

本公司於決定是否認列金融資產減損損失及評估保證責任準備之適當性時,主要係判斷減損及保證責任準備是否很有可能發生及

其可能產生之現金流量。判斷之證據可能包含可觀察資料指出債務 人付款狀態之不利變動,或與債務拖欠有關之產業經濟狀況等訊 息。分析預期現金流量時,管理階層之估計係基於具類似信用風險 特徵資產之過去損失經驗。本公司定期複核預期現金流量金額與時 點之方法與假設,以減少預估與實際損失金額之差異。

## (二) 金融工具之公允價值

如附註三二所述,本公司管理階層運用判斷以選定用以估計於無市場報價金融工具之適當評價技術。本公司係採用市場參與者所通用之評價技術。對衍生金融工具之假設係基於市場價格或利率並依該工具之特性予以調整。債務工具係採用現金流量折現方式估計,而所使用假設係基於可觀察之市場價格或利率(若可行)。評價技術所使用之詳細假設係揭露於附註三二。本公司管理階層認為所選定之評價技術及假設可適當用以決定金融工具之公允價值。

## (三) 所得稅

截至 103 年及 102 年 12 月 31 日止,與未使用課稅損失有關之遞延所得稅資產帳面金額分別為 86,019 仟元及 83,222 仟元。由於未來獲利之不可預測性,本公司於 103 年及 102 年 12 月 31 日止分別尚有 59,682 仟元及 69,018 仟元之課稅損失並未認列為遞延所得稅資產。遞延所得稅資產之可實現性主要視未來能否有足夠之獲利或應課稅暫時性差異而定。若未來實際產生之獲利少於預期,可能會產生重大遞延所得稅資產之迴轉,該等迴轉係於發生期間認列為損益。

## 六、現金及約當現金

	103年12月31日	102年12月31日
庫存現金及週轉金	\$ 1,050	\$ 1,050
銀行支票及活期存款	129,794	150,496
約當現金		
原始到期日在3個月以內之		
定期存款	13,263	
	<u>\$144,107</u>	<u>\$151,546</u>

103年及102年12月31日現金流量表現金及約當現金餘額與資產 負債表相關項目之調節請參閱現金流量表。 七、存放央行

存放央行103年12月31日102年12月31日\$ 1,137\$ 1,912

## 八、 透過損益按公允價值衡量之金融工具

	103年12月31日	102年12月31日
指定透過損益按公允價值衡量		
之金融資產		
可轉換公司債嵌入資產交換合		
約	\$ 1,016,986	\$ 894,403
國內債券投資-可轉換公司債	19,114	20,751
小 計	1,036,100	915,154
持有供交易之金融資產		
衍生工具		
利率交换合約	15,086	22,142
固定利率商業本票	5,179	-
非衍生金融資產		
票券投資	22,818,741	23,756,463
國內債券投資一政府公債	201,824	2,261,246
國內上市(櫃)股票	115,056	118,190
基金受益憑證	87,135	
小 計	23,243,021	26,158,041
透過損益按公允價值衡量之金		
融資產	<u>\$24,279,121</u>	<u>\$27,073,195</u>
持有供交易之金融負債		
衍生工具		
利率交换合約	<u>\$ 14,947</u>	<u>\$ 24,398</u>

- (一)指定透過損益公允價值衡量之金融資產係嵌入衍生性商品之混合商品契約,因嵌入衍生性商品之經濟特性及風險與主契約並非緊密關聯,惟不擬將主契約與嵌入之衍生性商品分別認列,因是將該混合商品於原始認列時指定為透過損益公允價值衡量之金融資產。
- (二)於資產負債表日尚未到期之衍生性商品合約金額(名目本金)如下:

	103年12月31日	102年12月31日
利率交换合約	\$ 8,300,000	\$ 8,900,000
資產交換合約	1,013,000	891,800
固定利率商業本票	500,000	-

截至 103 年及 102 年 12 月 31 日止,尚未到期之利率交换合约如下:

## 103 年 12 月 31 日

合約金額(仟元)到期期間支付利率區間收取利率區間\$ 8,300,000104.01.12-108.01.170.975%~1.800%1.010%~1.880%

## 102年12月31日

- (三)本公司 103 年及 102 年 12 月 31 日透過損益按公允價值衡量之金融資產及備供出售金融資產已供作附買回條件交易之面額分別為31,314,960 仟元及 32,437,896 仟元。
- (四) 本公司 103 及 102 年度之金融資產及負債損益彙總如下:

	103年度	102年度
指定透過損益按公允價值衡		
量之金融資產		
已實現利益(含利息收入)	\$ 18,833	\$ 10,955
評價利益	1,347	9,939
	<u>\$ 20,180</u>	<u>\$ 20,894</u>
透過持有供交易目的之金融		
資產及負債		
已實現利益(含利息收入)	\$503,506	\$460,456
評價(損)益	27,063	$(\underline{18,540})$
	<u>\$530,569</u>	<u>\$441,916</u>

## 九、 備供出售金融資產

	103年12月31日	102年12月31日
國內投資		
政府公債	\$ 8,033,547	\$ 11,826,875
公司債券	8,057,365	6,785,123
金融債券	640,672	839,083
國內上市(櫃)股票	62,081	19,622
基金受益憑證	56,149	
22,62.6	16,849,814	19,470,703
國外投資		
公司債券	151,265	97,532
金融債券	729,661	574,931
	880,926	672,463
減:列為其他金融資產—債券投		
資一政府公債(附註十		
<b>-</b> )	( 399,864)	-
列為存出保證金-債券投	,	
資-政府公債 ( 附註十		
三)	(223,056)	(224,288)
	\$17,107,820	\$19,918,878
十、應收款項一淨額		
	103年12月31日	_102年12月31日
應收利息	\$161,327	\$177,153
應收出售金融商品款	9,997	27,798
其 他	<u> </u>	2,667
	<u>\$171,340</u>	<u>\$207,618</u>
十一、其他金融資產		
	103年12月31日	102年12月31日
質抵押定期存單(附註二九)	\$ 1,859,429	\$ 2,270,051
質抵押政府公債(附註九及二		
九)	399,864	-
以成本衡量之金融資產-台灣		
集中保管結算所	12,582	12,582
集中保管結算所 原始到期日超過3個月之定期存	12,582	12,582
20.1.1.1	12,582 	12,582 <u>388,100</u>
原始到期日超過3個月之定期存	·	

截至 103 年及 102 年 12 月 31 日止,原始到期日超過 3 個月之定期存款利率區間分別為  $0.85\%\sim1.345\%$ 及  $0.8\%\sim1.345\%$ 。

本公司 103 年及 102 年 12 月 31 日提供票券投資—央行可轉讓定期存單面額分別為 800,000 仟元及 1,200,000 仟元作為申請拆款額度而繳存於銀行之擔保品。

本公司所持有之上述未上市(櫃)股票投資,於資產負債表日係按成本減除減損損失衡量,因其公允價值合理估計數之區間重大且無法合理評估各種估計之機率,致本公司管理階層認為其公允價值無法可靠衡量。

## 十二、不動產及設備-淨額

	土 地	房屋及建築	電腦設備	其他設備	租賃改良	合 計
成本						
102年1月1日餘額	\$ 3,829	\$ 11,379	\$ 5,800	\$ 2,994	\$ 12,563	\$ 36,565
增添	-	-	690	662	-	1,352
處 分			(539)	(278)		(817)
102年12月31日餘額	3,829	11,379	5,951	3,378	12,563	37,100
累計折舊						
102年1月1日餘額	\$ -	\$ 2,764	\$ 2,486	\$ 1,008	\$ 1,256	\$ 7,514
處 分	-	-	( 539)	( 270)	-	( 809)
折舊費用		257	1,492	505	1,256	3,510
102年12月31日餘額	_	3,021	3,439	1,243	2,512	10,215
102年12月31日淨額	\$ 3,829	\$ 8,358	\$ 2,512	\$ 2,135	\$ 10,051	\$ 26,885
成本						
103 年 1 月 1 日 餘額	\$ 3,829	\$ 11,379	\$ 5,951	\$ 3,378	\$ 12,563	\$ 37,100
增添	_	-	679	258	_	937
處 分	_	-	( 2,277)	(144)	-	(2,421)
103年12月31日餘額	3,829	11,379	4,353	3,492	12,563	35,616
, , , , , , , , , , , , , , , , , , , ,						
累計折舊						
103年1月1日餘額	\$ -	\$ 3,021	\$ 3,439	\$ 1,243	\$ 2,512	\$ 10,215
處 分	_	_	( 2,277)	( 131)	_	( 2,408)
折舊費用	_	257	1,454	581	1,257	3,549
103年12月31日餘額		3,278	2,616	1,693	3,769	11,356
1= /1 01 H WAY						
103 年 12 月 31 日淨額	\$ 3,829	\$ 8,101	\$ 1,737	\$ 1,799	\$ 8,794	\$ 24,260
=== /1 == /1 =/	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>

於 103 及 102 年度均無任何減損跡象,故本公司並未進行減損評估。

不動產及設備係以直線基礎按下列耐用年數計提折舊:

房屋及建築	44 年
電腦設備	3 年
其他設備	5 年
租賃改良	10 年

本公司並無提供不動產及設備作為保證、抵押或設定典權等情事。

## 十三、其他資產

	103年12月31日	102年12月31日
存出保證金	\$397,185	\$421,409
預 付 款	<u>936</u>	853
	<u>\$398,121</u>	<u>\$422,262</u>

本公司 103 年及 102 年 12 月 31 日之存出保證金明細如下:

	103年12月31日	102年12月31日
以備供出售債券投資抵繳之保證		
金(附註九及二九)		
票券商營業保證金	<u>\$223,056</u>	\$224,288
以現金或銀行定存單抵繳之保證		
金(附註二九)		
櫃檯買賣中心營業保證金	49,500	49,500
债券經紀商營業保證金	59,400	59,400
债券自營商營業保證金	40,000	40,000
櫃檯買賣中心交割結算基金	10,744	30,614
小 計	159,644	<u>179,514</u>
其 他		
高爾夫球證	\$ 8,200	\$ 10,400
其 他	6,285	<u>7,207</u>
小 計	14,485	<u> 17,607</u>
	<u>\$397,185</u>	<u>\$421,409</u>

依票券商管理辦法及證券商管理規則等規定,本公司繳存於中央銀行暨指定銀行作為票券商營業保證金及債券營業保證金之備供出售金融資產—國內政府債券,103年及102年12月31日之票面金額皆為216,500仟元,年利率皆為2%。

## 十四、承受擔保品-淨額

本公司所持有之承受擔保品係亞洲信託投資股份有限公司之股權,因該公司營運不善而被中央存保接管並於102年12月完成剩餘財產處分,本公司獲配382,574仟元,帳列處分承受擔保品利益,其中5,311仟元尚未收款,帳列應收款項。

## 十五、銀行暨同業拆借

本公司 103 年及 102 年 12 月 31 日銀行暨同業拆借之金額分別為 5,100,000 仟元及 8,910,000 仟元,年利率分別為 0.60%-0.66%及 0.43%-0.45%,最後到期日分別為 104 年 1 月 13 日及 103 年 1 月 8 日。

103 年及 102 年 12 月 31 日之銀行拆借及透支之信用額度分別計 33,866,000 仟元及 31,349,250 仟元。

## 十六、附買回票券及債券負債

	103年12月31日	102年12月31日
附買回票券負債	\$15,759,447	\$12,411,293
附買回債券負債	15,806,862	20,608,173
	\$31,566,309	\$ 33,019,466

上述附買回票券及債券依約定應分別於 104 年 6 月 24 日及 103 年 4 月 1 日前以 31,583,703 仟元及 33,037,584 仟元買回。

## 十七、應付款項

	103年12月31日	102年12月31日
應付薪資及獎金	\$ 91,891	\$ 63,001
應付代收買賣債券稅款	14,098	15,674
應付利息	9,718	10,862
應付保管款	27,463	26,084
應付待交割債券款	50,485	746,062
應付待交割股票款	9,311	34,786
其 他	34,576	40,109
	<u>\$237,542</u>	<u>\$936,578</u>

## 十八、其他負債

	103年12月31日	102年12月31日
存入保證金	\$313,779	\$468,473
其 他	<u>7,055</u>	4,836
	<u>\$320,834</u>	<u>\$473,309</u>

存入保證金主要係授信戶為能機動續發商業本票及塗銷擔保品, 故將現金存入本公司做為擔保品之用。

## 十九、負債準備

	103年12月31日	102年12月31日
保證責任準備	\$733,299	\$692,378
員工福利負債準備(附註二十)	66,653	75,236
	<u>\$799,952</u>	<u>\$767,614</u>

## 二十、退職後福利計畫

## (一) 確定提撥計畫

本公司所適用「勞工退休金條例」之退休金制度,係屬政府管理之確定提撥退休計畫,依員工每月薪資 6%提撥退休金至勞工保險局之個人專戶。

本公司於 103 及 102 年度依照確定提撥計畫中明定比例應提撥之金額已於綜合損益表認列費用總額分別為 2,636 仟元及 2,743 仟元。

## (二) 確定福利計畫

本公司所適用我國「勞動基準法」之退休金制度,係屬確定福利退休計畫。員工退休金之支付,係根據服務年資及核准退休日前6個月平均工資計算。本公司按員工每月薪資總額4%提撥員工退休基金,交由勞工退休準備金監督委員會以該委員會名義存入台灣銀行之專戶。勞動部勞動基金運用局透過自行運用及委託經營方式,將計畫資產投資於國內(外)權益證券與債務證券及銀行存款等標的,惟依勞工退休基金收支保管及運用辦法規定,勞工退休基金之運用,其每年決算分配之最低收益不得低於當地銀行2年定期存款利率計算之收益。

本公司之計畫資產及確定福利義務現值,係由合格精算師進行 精算。精算評價於衡量日之主要假設列示如下:

	103年12月31日	102年12月31日
折 現 率	1.875%	1.875%
計畫資產之預期報酬率	2.00%	2.00%
薪資預期增加率	2.00%	2.00%

計畫資產之整體資產預期報酬率係根據歷史報酬趨勢以及精算 師對於相關義務存續期間內,該資產所處市場之預測,並考量前述 計畫資產之運用及最低收益之影響所作之估計。

有關確定福利計畫所認列之損益金額列示如下:

	103年度	102年度			
當期服務成本	\$ 4,656	\$ 5,039			
利息成本	1,959	1,732			
計畫資產預期報酬	(612)	(656)			
	<u>\$ 6,003</u>	<u>\$ 6,115</u>			
依功能別彙總					
營業費用	<u>\$ 6,003</u>	<u>\$ 6,115</u>			

於 103 及 102 年度,本公司分別認列 4,366 仟元及 1,190 仟元精算利益於其他綜合損益。截至 103 年及 102 年 12 月 31 日止,精算損益認列於其他綜合損益之累積金額分別為 1,589 仟元及(2,777)仟元。

本公司因確定福利計畫所產生之義務列入資產負債表之金額列示如下:

	103年12月31日	102年12月31日
已提撥確定福利義務之現值	\$ 90,697	\$104,472
計畫資產之公允價值	( <u>26,085</u> ) 64,612	( <u>29,236</u> ) 75,236
未認列前期服務成本	2,041	-
應計退休金負債	\$ 66,653	\$ 75,236

## 確定福利義務現值之變動列示如下:

	103年度	102年度					
年初確定福利義務	\$104,472	\$106,676					
當期服務成本	4,656	5,039					
利息成本	1,959	1,732					
前期服務成本	( 2,041)	-					
精算(利益)損失	( 5,161)	( 1,678)					
福利支付數	( <u>13,188</u> )	( <u>7,297</u> )					
年底確定福利義務	<u>\$ 90,697</u>	<u>\$104,472</u>					

## 計畫資產現值之變動列示如下:

	103年度	102年度					
年初計畫資產公允價值	\$ 29,236	\$ 33,998					
計畫資產預期報酬	612	656					
精算利益(損失)	99	(244)					
雇主提撥數	1,755	2,123					
福利支付數	(5,617)	(7,297)					
年底計畫資產公允價值	<u>\$ 26,085</u>	<u>\$ 29,236</u>					

於 103 及 102 年度,計畫資產實際報酬分別為 711 仟元及 412 仟元。

計畫資產之主要類別於資產負債表日公允價值之百分比列示如下:

	103年12月31日	102年12月31日
現金	18.82	22.17
短期票券	2.50	4.34
債 券	11.53	9.83
固定收益額	14.68	19.11
權益證券	48.46	43.64
其 他	4.01	0.91
	<u> 100.00</u>	<u> 100.00</u>

本公司選擇以轉換至 IFRSs 日(101年1月1日) 起各個會計期間推延決定之金額,揭露經驗調整之歷史資訊:

	103年12月31日	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
確定福利義務現值	\$ 90,697	\$ 104,472	<u>\$ 106,676</u>	\$ 95,799
計畫資產公允價值	<u>\$ 26,085</u>	<u>\$ 29,236</u>	<u>\$ 33,998</u>	\$ 31,635
提撥短絀	\$ 64,612	<u>\$ 75,236</u>	<u>\$ 72,678</u>	\$ 64,164
計畫負債之經驗調整	( <u>\$ 5,161</u> )	( <u>\$ 1,678</u> )	\$ 4,444	<u>\$</u>
計畫資產之經驗調整	<u>\$ 99</u>	( <u>\$ 244</u> )	( <u>\$ 336</u> )	<u>\$</u>

本公司預期於 103 及 102 年度以後一年內對確定福利計畫提撥分別為 1,678 仟元及 2,706 仟元。

## 二一、權 益

	103年12月31日	102年12月31日
普通股股本	\$ 4,329,159	\$ 4,329,159
保留盈餘	2,243,206	2,110,803
其他權益項目	60,921	6,609
	<u>\$ 6,633,286</u>	<u>\$ 6,446,571</u>
(一) 普通股股本		
	103年12月31日	102年12月31日
額定股數 (仟股)	432,916	432,916

額定股數 (仟股)432,916432,916額定股本\$4,329,159\$4,329,159已發行且已收足股款之股數432,916432,916已發行股本\$4,329,159\$4,329,159

已發行之普通股面額 10 元,每股享有一表決權及收取股利之權利。

## (二) 保留盈餘及股利政策

依本公司章程規定,年度決算如有盈餘,應先繳納所得稅及彌補以前年度虧損,並提撥百分之三十為法定盈餘公積,必要時得再酌提特別盈餘公積,如尚有盈餘,再作如後分配:

- 1. 股東紅利百分之十。
- 2. 董監事酬勞百分之三。
- 3. 員工紅利百分之六至九。
- 4. 其餘盈餘由董事會作成分配案送請股東會同意後分配之。

103 及 102 年度對於應付員工紅利及董監酬勞之估列金額合計分別為 23,485 仟元及 21,517 仟元,係依過去經驗以可能發放之金額為基礎,按上述比例估列之。年度終了後,董事會決議之發放金額有重大變動時,該變動調整原提列年度費用,於股東會決議日時,若金額仍有變動,則依會計估計變動處理,於股東會決議年度調整入帳。

本公司股東常會決議股利配發政策乃依據公司法及公司章程規定,按穩定原則分派,兼採平衡股利政策,以確保公司之正常營運暨保障股東之投資權益,未來分派股利原則上將依公司資本及財務結構、營運狀況、累積盈餘及法定盈餘公積等因素決定,若有盈餘,每年之現金股利不低於當年度發放現金股利及股票股利合計數的百分之四十,並維持於相關業界之一般發放水準。

本公司依金管證發字第 1010012865 號函、金管證發字第 1010047490 號函及「採用國際財務報導準則 (IFRSs)後,提列特別盈餘公積之適用疑義問答」規定提列及迴轉特別盈餘公積。嗣後其他股東權益減項餘額有迴轉時,得就迴轉部分分派盈餘。

法定盈餘公積應提撥至其餘額達公司實收股本總額時為止。法 定盈餘公積得用以彌補虧損。公司無虧損時,法定盈餘公積超過實 收股本總額25%之部分除得撥充股本外,尚得以現金分配。

分配未分配盈餘時,除屬非中華民國境內居住者之股東外,其餘股東可獲配按股利分配日之稅額扣抵比率計算之股東可扣抵稅額。

本公司分別於103年5月6日及102年5月7日舉行股東常會, 決議通過102及101年度盈餘分配案、員工紅利及董監事酬勞如下:

	盈	餘	分	-	配	案	每	股 股	利	(	元 )	
	102年度		101年度			102年度			101年度			
法定盈餘公積	\$	97,070		\$	98,1	82						
現金股利		225,116			229,4	46	\$	0.52		\$	0.53	

		102年度				101年度				
	現	金	紅	利		現	金	紅	利	
員工紅利		\$ 14,722				\$ 17,182				
董監酬勞		6,795					6	5,873		

101年度之盈餘分配案、員工紅利及董監事酬勞係按本公司依據修訂前證券發行人財務報告編製準則及中華民國一般公認會計原則所編製之 101年度財務報表並參考本公司依據修訂後證券發行人財務報告編製準則及 IFRSs 所編製之 101年 12月 31日資產負債表作為盈餘分配案之基礎。

103年5月6日及102年5月7日股東常會決議配發之員工紅利及董監事酬勞與102及101年度財務報告認列之員工分紅及董監事酬勞金額並無差異。

本公司 104 年 2 月 13 日董事會擬議 103 年度盈餘分配案及每股 股利如下:

盈餘分配案每股股利(元)法定盈餘公積\$ 105,946現金股利251,091\$ 0.58

有關 103 年度之盈餘分配案、員工分紅及董監酬勞尚待預計於 104 年 5 月 5 日召開之股東常會決議。

有關本公司董事會通過擬議及股東會決議之員工紅利及董監酬 勞資訊,請至台灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

## (三)特別盈餘公積

因首次採用 IFRSs 對本公司保留盈餘造成減少,故未予提列特別盈餘公積。

## (四) 其他權益項目

備供出售金融資產未實現損益

	103年度	102年度
年初餘額	\$ 6,609	\$ 73,531
備供出售金融資產未實現		
(損)益	100,451	( 51,184)
處分備供出售金融資產累計		
損益重分類至損益	$(\underline{46,139})$	( <u>15,738</u> )
年底餘額	\$ 60,921	\$ 6,609

備供出售金融資產未實現損益係備供出售金融資產按公允價值 衡量所產生之累計利益及損失,其認列於其他綜合損益,並減除當 該等資產處分或減損而重分類至損益之金額。

## 二二、手續費淨收益

	103年度	102年度
手續費收入		
保證手續費收入	\$ 86,941	\$ 79,640
承銷手續費收入	47,182	44,543
簽證手續費收入	10,065	9,083
其 他	1,461	667
	145,649	133,933
手續費費用		
其 他	( <u>10,738</u> )	$(\underline{6,885})$
	<u>\$134,911</u>	<u>\$127,048</u>

# 二三、<u>折舊及員工福利費用</u>

# (一) 折 舊

( ) VI = E		
	103年度	102年度
不動產及設備	<u>\$ 3,549</u>	<u>\$ 3,510</u>
依功能別彙總		
· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·	<b>A. 2.7</b> 40	<b>A. 0.7</b> 10
營業費用	<u>\$ 3,549</u>	\$ 3,510
(一) 早 一 与 11		
(二) 員工福利費用		
	103年度	102年度
短期員工福利	\$185,975	\$148,793
退職後福利(附註二十)		
確定提撥計畫	2,636	2,743
確定福利計畫	6,003	6,115
員工福利費用合計	194,614	157,651
依功能別彙總		
營業費用	<u>\$194,614</u>	<u>\$157,651</u>
二四、其他業務及管理費用		
	103年度	102年度
租金支出	\$ 28,085	\$ 28,601
稅 捐	20,986	13,883
郵 電 費	6,343	7,012
勞 務 費	4,487	3,960
業務推廣費	2,650	4,776
會費	1,734	1,832
其 他	25,208	38,726
合 計	<u>\$ 89,493</u>	\$ 98,790

## 二五、 所得稅

## (一) 認列於損益之所得稅

所得稅費用之主要組成項目如下:

// 17 / / / / / / / / / / / / / / / / /	4 1	
	103年度	102年度
當期所得稅	_	
當期產生者	\$107,573	\$ 83,840
未分配盈餘加徵	127	-
以前年度之調整	24,467	$(\underline{7,140})$
	132,167	76,700
遞延所得稅		
當期產生者	( <u>9,952</u> )	$(\underline{3,700})$
認列於損益之所得稅費用	<u>\$122,215</u>	<u>\$ 73,000</u>
會計所得與當期所得稅費	用之調節如下:	

	103年度	102年度
稅前淨利	<u>\$475,368</u>	<u>\$411,910</u>
税前淨利按法定稅率計算之		
所得稅費用(17%)	\$ 80,813	\$ 70,025
稅上不可減除之費損	11,633	10,292
免稅所得	( 14,357)	( 9,596)
未認列之可減除暫時性差異	19,532	9,419
未分配盈餘加徵	127	-
以前年度之當期所得稅費用		
於本期之調整	24,467	$(\underline{7,140})$
認列於損益之所得稅費用	<u>\$122,215</u>	<u>\$ 73,000</u>

## (二) 當期所得稅資產與負債

	_ 103年12月31日	102年12月31日		
當期所得稅資產應收退稅款	<u>\$ 64,377</u>	\$ 91,353		
當期所得稅負債 (帳列應付款項)				
應付所得稅	\$ 4,720	\$ 24,385		

## (三) 遞延所得稅資產與負債

## 103 年度

	年初餘額	認列於損益	認列於其他 綜 合 損 益	年底餘額
遞延所得稅資產 暫時性差異				
員工福利負債準備	\$ 11,433	(\$ 564)	\$ -	\$ 10,869
確定福利退休計畫	569	-	( 569)	-
應付休假給付	619	-	-	619
備抵呆帳 2018年 1218年	903	( 903)	-	-
保證責任準備	-	14,849	-	14,849
其 他	\$ 14,204	( <u>680</u> ) <u>\$ 12,702</u>	$(\frac{5}{569})$	\$ 26,337
遞延所得稅負債				
暫時性差異				
透過損益按公允價				
值衡量之金融資	ф <b>(Г</b> 0	ф <b>2.7</b> ГО	φ.	ф <b>2</b> 400
產欢空泊利用什計畫	\$ 650	\$ 2,750	\$ -	\$ 3,400
確定福利退休計畫	\$ 650	\$ 2,750	325 \$ 325	325 \$ 3,725
	<u>ψ 000</u>	<u>Ψ 2,7 30</u>	<u>Ψ 323</u>	<u>ψ 3,123</u>
100 左立				
102 年度				
102 年度			認列於其他	
102 年度	年初餘額	認列於損益		年底餘額
近延所得稅資產 暫時性差異	年初餘額	認列於損益		年底餘額
遞延所得稅資產	年初餘額 \$ 10,755	認列於損益		年底餘額
遞延所得稅資產 暫時性差異			綜合損益	
遞延所得稅資產 暫時性差異 負債準備	\$ 10,755		綜合損益 \$ -	\$ 11,433
遞 延 所 得 稅 資 產 暫時性差異 負債準備 確定福利退休計畫 應付休假給付 備抵呆帳	\$ 10,755 813	\$ 678 - - \$ 903	綜合損益 \$ -	\$ 11,433 569 619 \$ 903
遞 延 所 得 稅 資 產 暫時性差異 負債準備 確定福利退休計畫 應付休假給付	\$ 10,755 813 619 \$ -	\$ 678 - - \$ 903 680	綜合損益 \$ - ( 244) - \$	\$ 11,433 569 619 \$ 903 680
遞 延 所 得 稅 資 產 暫時性差異 負債準備 確定福利退休計畫 應付休假給付 備抵呆帳	\$ 10,755 813 619	\$ 678 - - \$ 903	綜合損益 \$ - ( 244) -	\$ 11,433 569 619 \$ 903
遞 延 所 得 稅 資 產 暫時性差異 負債準備 確定福利退休計畫 應付休假給付 備抵呆帳 其	\$ 10,755 813 619 \$ -	\$ 678 - - \$ 903 680	綜合損益 \$ - ( 244) - \$	\$ 11,433 569 619 \$ 903 680
遞延所得稅資產 暫時性差異 負債準備 確定福利退休計畫 應付休假給付 備抵呆帳 其 他	\$ 10,755 813 619 \$ -	\$ 678 - - \$ 903 680	綜合損益 \$ - ( 244) - \$	\$ 11,433 569 619 \$ 903 680
遞延所得稅資產 暫時性差異 負債準備 確定福利退休計畫 應付休假給付 備抵呆帳 其 他  遞延所得稅負債	\$ 10,755 813 619 \$ -	\$ 678 - - \$ 903 680	綜合損益 \$ - ( 244) - \$	\$ 11,433 569 619 \$ 903 680
遞延所得稅資產 暫時性差異 負債準備 確定福利退休計畫 應付休假給付 備抵呆帳 其 他	\$ 10,755 813 619 \$ -	\$ 678 - - \$ 903 680	綜合損益 \$ - ( 244) - \$	\$ 11,433 569 619 \$ 903 680

## (四) 未於資產負債表中認列遞延所得稅資產之可減除暫時性差異

	103年12月31日	102年12月31日			
可減除暫時性差異					
保證責任準備	<u>\$ 59,682</u>	<u>\$ 69,018</u>			

## (五) 兩稅合一相關資訊

	103年12月31日	102年12月31日		
未分配盈餘 86年度以前	\$ -	\$ 89		
87年度以後	360,089 \$360,089	324,667 \$324,756		
股東可扣抵稅額帳戶餘額	\$134,55 <u>1</u>	\$ 64,037		

103及102年度盈餘分配適用之稅額扣抵比率分別為20.58%(預計)及19.71%。

依所得稅法規定,本公司分配屬於87年度(含)以後之盈餘時,本國股東可按股利分配日之稅額扣抵比率計算可獲配之股東可扣抵稅額。由於實際分配予股東之可扣抵稅額,應以股利分配日之股東可扣抵稅額帳戶餘額為準,因此本公司預計103年度盈餘分配之稅額扣抵比率可能與將來實際分配予股東時所適用之稅額扣抵比率有所差異。

## (六) 所得稅核定情形

本公司之營利事業所得稅申報除 99 年外,截至 101 年度以前之申報案件業經稅捐稽徵機關核定。

## 二六、每股盈餘

計算基本每股盈餘之分子及分母揭露如下:

	金額 (分子)	股數 (分母)	
	稅後	(仟股)	每 股 盈 餘
103 年度 基本每股盈餘			
本期淨利	<u>\$ 353,153</u>	432,916	\$ 0.82
<u>102 年度</u> 基本每股盈餘			
本期淨利	\$ 338,910	432,916	<u>\$ 0.78</u>

## 二七、營業租賃協議

本公司與其他公司簽訂辦公室等租賃合約,租金按月支付,租期 陸續於105年12月31日前到期。

不可取消營業租賃之未來最低租賃給付總額如下:

	103年12月31日	102年12月31日
不超過1年	\$ 24,272	\$ 24,272
1~5 年	23,913	47,948
	\$ 48,185	\$ 72,220

## 二八、關係人交易

## (一) 關係人之名稱及其關係

駶	係	人	名	稱	與	本	公	司	之	關	係
台新國	際商業銀行	股份有限分	公司(台部	<b>f銀行</b> )	本公	い司は	こ監察	<b></b>			
遠東國	際商業銀行	股份有限分	公司(遠東	(銀行)	本公	い司は	乙董ミ	<b>F</b>			
日盛國	際商業銀行	股份有限分	公司(日盛	銀行)	實質	關係	系人				
中華化	學纖維股份	有限公司	(中華化纖	į)	本な	い司之	2董	<b>F</b>			
美心西	餐廳股份有	限公司(	美心西餐廳	; ;	本公	(司之	乙董	<b>F</b>			
嘉裕股	份有限公司	(嘉裕公)	司)		本公	い司之	乙董	F			
今日股	份有限公司	(今日公司	司)		本公	(司之	2董	<b>퇃</b> (自	102	45	5 月
					走	巴就作	Ŧ)				
遠鼎投	資股份有限	公司(遠片	鼎投資)		本公	い司は	こ監察	<b>  </b>	(自:	102 -	年 5
					F	<b>月起</b> 京	光任)	)			
焕煒企	業股份有限	公司(煥炸	韋企業)		本公	い司之	こ監察	<b>                      </b>			
其	他				本包	(司)	經理	人暨	董事	及監	主察
					J	之色	记偶	、二新	規等」	血親	等

## (二) 與關係人間之重大交易事項

本公司與關係人間之重大交易事項如下:

## 1. 現 金

	期	末	餘	額	利	率	品	間	利	息	收	入
103年12月31日	,											
遠東銀行	Ç	\$ 2	2,998	}	(	0%-0	.15%			\$	-	-
台新銀行		3	1,974	:	(	0%-0	.17%				2,695	5
日盛銀行	_	4.	1,585	<u>,</u>	(	0%-0	.16%				380	<u>)</u>
	5	5 70	6 <b>,</b> 557	<b>,</b> =						\$	3,075	5
102年12月31日												
遠東銀行	Ç	5 12	2,005	,	(	0%-0	.15%			\$	-	-
台新銀行		20	6,337	7	(	0%-0	.17%				2,692	2
日盛銀行	_	60	0,480	<u>)</u>	(	0%-0	.16%				380	<u>)</u>
	6	98	8,822	) <b>:</b>						\$	3,072	) =

2. 帳列其他金融資產一質抵押定期存單

2. 帳列其他金融資產-	- 貝抵押及期行	半	
	期末餘額	利率區間	利息收入
103年12月31日			
台新銀行	\$ 400,000	0.85%	\$ 605
遠東銀行	158,300	1.345%	1,030
日盛銀行	200,000	0.35%-1.34%	1,310
	\$ 758,300		\$ 2,945
	<u>\$ 700,000</u>		<u>φ <b>2</b></u> />10
102年12月31日			
台新銀行	\$ 400,000	0.82%	\$ 584
遠東銀行	168,700	1.345%	1,545
- '	,		
日盛銀行	200,000 768,700	0.35%-1.34%	1,310
	<u>\$ 768,700</u>		<u>\$ 3,439</u>
3. 帳列其他金融資產-	-原始到期日3	個月以上定存	
	期末餘額	利率區間	利息收入
103年12月31日			
遠東銀行	\$ 188,100	0.85%	\$ 2,179
	<del></del> -		<del></del>
102年12月31日			
· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·	\$ 188,100	1.345%	\$ 3.191
遠東銀行	<u>\$ 188,100</u>	1.345%	<u>\$ 3,191</u>
遠東銀行			\$ 3,191
· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·	 交易(係全年度	累積交易金額)	<u>\$ 3,191</u>
遠東銀行	 交易(係全年度		\$ 3,191
遠東銀行	交易(係全年度 向關係人購買	累積交易金額)	
遠東銀行	交易(係全年度 向關係人購買 票券及債券	累積交易金額) 出售票券及債	透過損益按
遠東銀行	交易(係全年度 向關係人購買 票券及債券 透過損益按	累積交易金額) 出售票券及債 券 予 關 係 人	透過損益按公允價值衡量
遠東銀行	交易 (係全年度) 一条 人人	累積交易金額) 出售票券及債 券予關係人 透過損益按	透過損益按公允價值衡量
遠東銀行 4. 買賣票券及債券等3	交易 (係全年度) 一条 人人	累積交易金額) 出售票券及债 券予關係人 透過損益安 公允價值衡量	透過損益按公允價值衡量之金融資產及
遠東銀行 4. 買賣票券及債券等3 103 年度	交易(係全年) 人人 人人 人名	累積交易金額) 出售票券及 券 强	透過損益按公允價值衡資產之金融債損 損
遠東銀行  4. 買賣票券及債券等  103 年度 台新銀行	交易(係全年度 向關係及債券 透過損益 透允價值資 之金融資產 \$ 1,646,010	累積交易金額) 出售票券及債 券予關係人 透過損益質量 之金融資產 \$3,706,560	透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債損益
遠東銀行 4. 買賣票券及債券等3 103 年度	交易(係全年度 向關係人購 票券及債券 透允價值資 公之金融資 \$ 1,646,010 	累積交易金額) 出售票券及債 券予關係 透過損益 公允價值資 之金融資產 \$3,706,560 1,194,033	透過損益按公允價值衡量之金融資產人量負債損益 \$ 3,543
遠東銀行  4. 買賣票券及債券等  103 年度 台新銀行	交易(係全年度 向關係及債券 透過損益 透允價值資 之金融資產 \$ 1,646,010	累積交易金額) 出售票券及債 券予關係人 透過損益質量 之金融資產 \$3,706,560	透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債損益
遠東銀行  4. 買賣票券及債券等至   103 年度   台新銀行   遠東銀行	交易(係全年度 向關係人購 票券及債券 透允價值資 公之金融資 \$ 1,646,010 	累積交易金額) 出售票券及債 券予關係 透過損益 公允價值資 之金融資產 \$3,706,560 1,194,033	透過損益按公允價值衡量之金融資產人量負債損益 \$ 3,543
遠東銀行 4. 買賣票券及債券等3 103 年度 台新銀行 遠東銀行	交易(係全年度 一	累積交易金額) 出售票券及債 券予關係人 透過損益質 之金融資 \$ 3,706,560 1,194,033 \$ 4,900,593	透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債損益  \$ 3,543
遠東銀行 4. 買賣票券及債券等3 103年度 台新銀行 遠東銀行	交易(係全年度 一個係人 一個係人 一個所 一個所 一個所 一個所 一個所 一個所 一個所 一個所	累積交易金額) 出售票券及債 券予關係人 透過損益衡 公允價值資 \$ 3,706,560 1,194,033 \$ 4,900,593	透過損益按 公允價值衡 之金融資產益 \$ 3,543 
遠東銀行 4. 買賣票券及債券等3 103 年度 台新銀行 遠東銀行	交易(係全年度 一次 一次 一	累積交易金額) 出售票券及債 券予關係人 透過損益質 之金融資 \$ 3,706,560 1,194,033 \$ 4,900,593	透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債損益  \$ 3,543
遠東銀行 4. 買賣票券及債券等3 103年度 台新銀行 遠東銀行	交易(係全年度 一次 一次 一次 一次 一次 一次 一次 一次 一次 一次	累積交易金額) 出售票券及债 券予關係益額 透允價值資 之金融資 \$ 3,706,560 1,194,033 \$ 4,900,593 \$ 1,441,457 1,553,061	透過損益按 公允價值資產 多債損 \$ 3,543 201 \$ 3,744 \$ 907 786
遠東銀行 4. 買賣票券及債券等3 103 年度 台新銀行 遠東銀行	交易(係全年度 一次 一次 一	累積交易金額) 出售票券及債 券予關係人 透過損益衡 公允價值資 \$ 3,706,560 1,194,033 \$ 4,900,593	透過損益按 公允價值衡 之金融資產益 \$ 3,543 

5.	附買回票債券交	易(係全年度累積 出售附買回 條件之票債券		
		交易	利率區間	利息費用
	103 年度 遠東銀行 台新銀行	\$ 376,497,725	0.38%-0.6%	\$ 22,799 215 \$ 23,014
	<u>102 年度</u> 遠東銀行 台新銀行	\$117,043,558 339,991 \$117,383,549	0.10%-0.75% 0.12%	\$ 7,040 \( \frac{-}{\\$ 7,040} \)
6.	附賣回票債券交	易(係全年度累積 購買附賣回 條件之票債券		
		交 易	利率區間	利息收入
	<u>103 年度</u> 遠東銀行	<u>\$ 209,202</u>	0.4%-0.57%	<u>\$ 3</u>
7.	可轉換公司債一資產)	資產交換(帳列透	适過損益按公允價	值衡量之金融
		交 易 金 額 (名目本金)		已實現衍生性 金融商品利益 - 淨 額
	<u>103 年度</u> 遠東銀行	\$ 390,000	1.5%-3.75%	\$ 6,045
	<u>102 年度</u> 遠東銀行	<u>\$ 348,000</u>	1.40%-3.25%	<u>\$ 4,980</u>
8.	利率交換(帳列	透過損益按公允價	值衡量之金融商	品 ) 已實現衍生性
	103 年度       台新銀行       遠東銀行	金融 未到期合約 第 1,800,000 300,000 \$ 2,100,000 \$	資產金融額     金融額     負金額       4,812     \$ 3,37       1,062     \$ 3,37       5,874     \$ 3,37	債金融商品額       利益一淨額       5 \$ 790       - 1,200
	102 年度 台新銀行 遠東銀行	\$ 1,800,000 \$     300,000 \$ 2,1000,00 \$	6,823 \$ 4,81 - 75 6,823 \$ 5,57	9

## 9. 銀行暨同業拆借

	最	高	餘	額	期	末	餘	額	利	率	品	間	利	息	費	用
<u>103 年度</u>																
遠東銀行	\$	1,80	0,00	00	\$	90	0,00	00	0.3	9%.	-0.65	5%	\$		1,18	33
日盛銀行		9(	0,00	00				-	0.3	9%.	-0.42	2%			30	00
台新銀行	_	4(	0,00	00	_			_	0.4	0%	-0.42	2%			4	<u> 10</u>
	\$	3,10	0,00	00	\$	90	0,00	00					\$		1,52	23
<u>102 年度</u>																
遠東銀行	\$	1,20	0,00	00	\$	70	0,00	00	0.3	<b>39</b> %.	-0.55	5%	\$		92	22
台新銀行		1,00	0,00	00				-		0.4	0%				13	32
日盛銀行	_	1,00	0,00	00				<u>-</u>	0.3	9%.	-0.4	1%			55	<u>50</u>
	\$	3,20	0,00	00	\$	70	0,00	00					\$		1,60	<u>)4</u>

## 10. 商業本票保證

			本期最高動	保 證		
	核貸金額	期末餘額	用金額	手續費收入	契約期間	擔 保 品
103年度						
今日公司	\$ 400,000	\$ -	\$ -	\$ -	103.10.7-	股 票
					104.10.6	
焕煒企業	210,000	-	-	-	103.1.9-	股票及不動產
	<del> </del>	<del></del>		<del></del>	104.1.8	
	<u>\$ 610,000</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$</u>	<u>\$ -</u>		
100 5 5						
102年度	ф. <b>2</b> 00 000	Φ.	ф	<b>A</b>	100.11	+
中華化纖	\$ 300,000	\$ -	\$ -	\$ -	102.4.1-	不動產
佐伍人业	210 000		11 000	77	102.10.18	on あ刀 ナシ さ
焕煒企業	210,000	-	11,000	77	101.12.7- 102.12.6	股票及不動產
	\$ 510,000	<u> </u>	\$ 11,000	\$ 77	102.12.0	
	<u>\$ 310,000</u>	<u> </u>	<u>\$ 11,000</u>	<u> </u>		

上述關係人交易之條件與非關係人相當。

## (二) 對主要管理階層之獎酬

對董事及其他主要管理階層之薪酬總額如下:

	103年度	102年度
短期員工福利	\$ 44,867	\$ 51,791
離職福利	4,985	7,838
	<u>\$ 49,852</u>	<u>\$ 59,629</u>

董事及其他主要管理階層之薪酬係由薪酬委員會依照個人績效及市場趨勢決定。

## 二九、質抵押之資產

下列資產業已提供作為向銀行及同業拆借、中央銀行拆借、銀行 透支抵用額度、衍生性金融商品交易額度、票券商營業保證金、櫃檯 買賣中心結算保證金及債券營業保證金:

	103年12月31日	102年12月31日
質抵押定期存單 (帳列其他金融		
資產)	\$ 1,859,429	\$ 2,270,051
以現金或銀行定存單抵繳之保		
證金(帳列存出保證金)	159,644	179,514
政府公債(係採備供出售金融資		
產處理並帳列其他金融資產		
及存出保證金)	622,920	224,288
	<u>\$ 2,641,993</u>	<u>\$ 2,673,853</u>

## 三十、 重大或有事項及未認列之合約承諾

截至 103 年及 102 年 12 月 31 日止,本公司因業務經營而產生之重大承諾及或有事項如下:

	103年12月31日	102年12月31日
出售並承諾附買回之短期票券		
及債券(買回價格)	\$31,583,703	\$ 33,037,584
保證商業本票	29,488,200	28,639,000
固定指標利率商業本票承諾協		
議	4,249,000	4,900,000

## 三一、資本風險管理

#### (一) 概 述

本公司之合格自有資本應足以因應法令資本需求,且達到最低法定資本適足率,此為本公司資本管理之基本目標。有關合格自有資本及法定資本之計提計算方式係依主管機關規定辦理。為使本公司擁有充足之資本以承擔各種風險,應就本公司所面對之風險組合及其風險特性予以評估所需資本,藉由資本分配進行風險管理,實現資源配置最適化。

#### (二)資本管理程序

董事會為本公司資本管理之最高決策機構,資本管理則由風險管理部門進行監督、分配及計算,主係是根據「票券金融公司資本適足性管理辦法」之規定辦理,以維持資本適足率符合主管機關之規定,並每季申報主管機關。本公司內部訂定 13%為資本適足率為警示標準,並訂定 12%為資本適足率管理下限,資本適足率低於警示標準時,將限制部分業務承作,調整資產配置。

## (三) 資本適足性

單位:新台幣仟元,%

		1 1—	70 D 10 11 70 70
分析項1	年 度	103年12月31日	102年12月31日
	第一類資本	\$ 6,550,830	\$ 6,429,218
合格自	第二類資本	438,417	405,988
有資本	第三類資本	39,090	8,802
	合格自有資本	7,028,337	6,844,008
1 145	信用風險	29,596,256	29,699,480
加權	作業風險	1,245,738	1,063,088
風險性 資產	市場風險	18,623,263	17,914,917
月 生	加權風險性資產總額	49,465,257	48,677,485
資本適用	足率	14.21%	14.06%
第一類	資本占風險性資產之比率	13.24%	13.21%
第二類	資本占風險性資產之比率	0.89%	0.83%
第三類	資本占風險性資產之比率	0.08%	0.02%
普通股用	股本占總資產比率	9.69%	8.56%

註一:1.資本適足率=合格自有資本÷加權風險性資產總額。

- 2. 總資產係指資產負債表之資產總計金額。
- 3. 本表合格自有資本及與加權風險性資產總額應依「票券金融公司資本適足性管理辦法」及「票券金融公司自有資本與風險性資產之計算方法說明及表格」之規定計算並填列。

## 三二、金融工具

## (一) 公允價值之資訊

本公司管理階層認為非按公允價值衡量之金融資產及金融負債之帳面金額趨近其公允價值或其公允價值無法可靠衡量。

#### (二) 本公司衡量公允價值所採用之評價技術及假設:

金融工具如有活絡市場公開報價時,則以此市場價格為公允價值。若無市場價格可供參考時,則採用評價方法估計。本公司採用評價方法所使用之估計及假設,與市場參與者於金融商品訂價時用以作為估計及假設之資訊一致,該資訊為本公司可取得者。

本公司衍生性工具若有活絡市場公開報價時,則以此市場價格為公允價值。如無活絡市場價格可供參考時,利率交換合約採用現金流量折現法,選擇權採用 Black (1976)模型計算契約理論價值。

# (三) 以公允價值衡量之金融工具之等級資訊

以公允價值衡量之金融工具項目	103年12月31日												
以公儿俱值供重之金融工具項目	合	計	第	一 層	級	第	=	層	級	第	Ξ	層	級
非衍生性金融工具													
資 產													
透過損益按公允價值衡量之													
金融資產													
持有供交易之金融資產													
票券投資	\$	22,818,741	\$		-	\$	22,8	818,7	41	\$			-
股票投資		115,056		115	,056				-				-
基金受益憑證		87,135		87	,135				-				-
債券投資		201,824			-		2	201,8	324				-
指定透過損益按公允價													
值衡量之金融資產		19,114			-			19,1	.14				-
備供出售金融資產													
股票投資		62,081		62	,081				-				-
基金受益憑證		56,149		56	,149				-				-
債券投資		16,989,590		50	,376		16,9	939,2	214				-
衍生性金融工具													
資 產													
透過損益按公允價值衡量之													
金融資產													
持有供交易之金融資產		20,265			-			20,2	265				-
指定透過損益按公允價													
值衡量之金融資產		1,016,986			-				-		1,	016,9	86
負 債													
透過損益按公允價值衡量之													
金融負債		14,947			-			14,9	947				-
合 計	\$	41,401,888	\$	370	,797	\$	40,0	014,1	.05	\$	1,	016,9	86

以 / / / / / / / / / / / / / / / / / / /				102年	12月	31日						
以公允價值衡量之金融工具項目	合	計	第	一層約	級第	=	層	級	第	Ξ	層	級
非衍生性金融工具												
資 產												
透過損益按公允價值衡量之												
金融資產												
持有供交易之金融資產												
票券投資	\$	23,756,463	\$	-	. \$	23,	,756,4	63	\$			-
股票投資		118,190		118,190	)			-				-
债券投資		2,261,246		1,106,846	,	1,	,154,4	00				-
指定透過損益按公允價												
值衡量之金融資產		20,751		-	.		20,7	51				-
備供出售金融資產												
股票投資		19,622		19,622	2			-				-
債券投資		19,899,256		2,616,182	2	17,	,283,0	74				-
衍生性金融工具												
資產												
透過損益按公允價值衡量之												
金融資產												
持有供交易之金融資產		22,142		-	.		22,1	42				-
指定透過損益按公允價												
值衡量之金融資產		894,403		-	.			-			894,4	03
負 債												
透過損益按公允價值衡量之												
金融負債		24,398		_	.		24,3	98				-
合 計	\$	47,016,471	\$	3,860,840	\$	42,	,261,2	28	\$		894,4	03

- 1. 第一級層級係指金融商品於活絡市場中,相同金融商品之公開報價,活絡市場係指符合下列所有條件之市場: (1)在市場交易之商品具有同質性; (2)隨時可於市場中尋得具意願之買賣雙方; (3)價格資訊可為大眾為取得。
- 2. 第二級層級係指除第一級之公開報價外以屬於該資產或負債直接(亦即價格)或間接(亦即由價格推導而來)可觀察之輸入值推導公允價值。
- 3. 第三級層級係指評價技術係非以可觀察市場資料為基礎之資產或負債之輸入值(不可觀察之輸入值)推導公允價值。

本公司 103 及 102 年度無第一級與第二級公允價值衡量間移轉 之情形。

(四) 本公司 103 及 102 年度公允價值衡量歸類至第三層級之金融資產如下:

## 103 年度

/_								
		列入参加品	列入甘仙	本 期	-	本 期	減 少	
名 稱	期初餘額	列入當期損	列 八 兵 他	買進或發行	轉 入	賣出、處分	自第三層	期末餘額
		並 之 並 領		貝進以被们	第三層級	或 交 割	級 轉 出	
衍生性金融工具								
透過損益按公允價值								
衡量之金融資產	\$ 894,403	\$ 1,383	\$ -	\$ 661,000	\$ -	\$ 539,800	\$ -	\$1,016,986

## 102 年度

		列》崇加县	51 à 甘 4h	本 期	增 加	本 期	減 少	
名 稱	期初餘額	列入當期損	<b></b>	罗海北路石	轉 入	賣出、處分	自第三層	期末餘額
		益 ~ 並 額	5 行 很 鱼	貝進以發行	第三層級	或 交 割	級 轉 出	
衍生性金融工具								
透過損益按公允價值								
衡量之金融資產	\$1,065,714	(\$ 3,011)	\$ -	\$ 897,200	\$ -	\$1,065,500	\$ -	\$ 894,403

- (五)本公司於103及102年度因以評價方法估計之公允價值變動而認列 為當期損益之金額分別為淨利益16,070仟元及4,264仟元。
- (六) 金融工具之種類

	103年12月31日	102年12月31日
金融資產		
透過損益按公允價值衡量		
持有供交易	\$ 23,243,021	\$ 26,158,041
指定為透過損益按公允		
價值衡量	1,036,100	915,154
放款及應收款(註1)	3,161,162	3,440,636
備供出售金融資產(註2)	17,730,740	20,143,166
金融負債		
透過損益按公允價值衡量	14,947	24,398
以攤銷後成本衡量(註3)	36,903,851	42,866,044
保證責任準備	733,299	692,378

註1:餘額係包含現金及約當現金、存放央行、應收款項、質抵押定期存單、質抵押政府公債、原始到期日超過3個月之定期

存款、以現金或銀行定存單抵繳之存出保證金及其他存出保證金等以攤銷後成本衡量之放款及應收款。

註 2: 餘額係包含分類為備供出售之質抵押政府公債及存出保證

註3: 餘額係包含銀行暨同業拆借、附買回票券及債券負債及應付款項。

## 三三、財務風險管理資訊

本公司風險管理目的,除遵循法令外,主要係在公司可承受最大風險範圍內進行各項風險性資產及負債管理,以系統化、制度化的支援。與稅人司,避免財務危機成本,追求公司永續的發展。爲達此以上目標,本公司的風險管理機制將持續透過制度及文化的建立,由公司之董事會、高階管理人員及各單位員工共同參與推動,並經經由上下共守的程序,從公司整體的角度,協助其規劃制定,利用對潛在風險之辨識、衡量、監控、回應及報告等程序性的活動,有效對營運相關業務所可能遭遇的風險進行控管與揭露。

本公司董事會為風險架構決策之最高決策單位,並監督風險管理衡量之實施。管理階層執行董事會核定之政策,以辨識、衡量、監督及控制各類風險之程序並定期提報董事會。本公司設有稽核室及管理部風險管理科,對於所營業務之各項風險理分別查核,監督,許估及控管,另為強化風險管理,本公司成立「授信審議委員會」負責保證業務之信用風險控管。另設立「投資評議委員會」負責監督股權相關商品之投資運作情形。

本公司之風險管理流程架構:可區分為風險政策的制定,以及風險管理執行的過程,執行的過程包括:風險辨識、衡量、監控及呈報四個階段進行。由董事會核定各項風險控管政策,再透過各單位針對各類型的風險進行界定,利用各種質或量的方式,進行控管衡量,並呈報管理階層,作為相關決策之參考。

#### (一) 市場風險

市場風險中包括因利率、價格波動的風險。本公司衡量利率風險的方法主要應用敏感度分析:包括如存續期間、PVBP(Price Value of a Basis Point,或稱 DV01、PV01)及 Greek值,以判斷市場利率每上升 0.01%,將使得利率相關商品部位之公允價值下降多少。市場利率每上升 0.01%,對利率敏感性商品部位之敏感度分析如下(新台幣仟元):

			103年12月31日							
						平均存續期間			每變動	0.01%對
金融	由商品	占別	總	面	額	(	年	)	公允價	值的影響
票	券		\$	\$ 23,640,927		0.0976			\$ 230	
債	券			17,660,15	57		3.3025			5,867

價格波動之衡量則透過損益分析,分別針對商品特性進行損益 評價,若該商品有集中市場交易則採市價評估法,如可轉換公司債、 及股票等;若無則採理論價評價,如利率交換、資產交換及債券選 擇權等,並每日觀察其損益變化情況。未來將朝向風險值等系統模型進行開發與建置工作。

#### (二)信用風險

本公司所持有之金融商品,可能因交易對方或他方未能履行合約義務而導致本公司發生損失。本公司在提供商業本票發行保證時,均需作嚴謹之信用評估,必要時,並要求客戶提供適當之擔保品。103年及102年12月31日具有擔保品之保證所占比率分別約為55.77%及49.81%。擔保品通常為現金、不動產、有價證券或其他財產等。當交易對方或他方違約時,本公司視情況需要而強制執行其擔保品或其他擔保之權利,能有效降低本公司之信用風險,惟於揭露最大信用暴險金額時,不考量擔保品之公允價值。

本公司帳列各類金融資產之最大信用風險暴險金額,係資產負債表日該項資產之帳面價值,請參閱資產負債表及財務報表附註之各項說明。

本公司 103 年及 102 年 12 月 31 日具資產負債表外信用風險之商業本票保證之合約金額分別為 61,339 佰萬元及 60,195 佰萬元(已動用餘額分別為 29,488 佰萬元及 28,639 佰萬元)。由於此等保證僅在商業本票發票人到期未予兌償時,本公司始需代為墊付,因此該合約金額並不代表未來現金流出數,亦即未來現金需求金額低於合約金額。假設保證額度已用罄且擔保品或其他擔保完全失去其價值時,信用風險金額與合約金額相符,亦即此為其可能發生之最大信用暴險金額。

上列所述信用風險金額係以資產負債表日公允價值為正數及表外承諾及保證之合約為評估對象。當金融商品交易相對人顯著集中於一人,或金融商品交易相對人雖有若干,但大多從事類似之商對人雖有若干,但大多從事類似之活動,且具有類似之經濟特質,使其履行合約之能力受到經濟或其他狀況之影響亦相類似時,則發生信用風險顯著集中之情況。產生信用風險顯著集中之特徵,包含債務人所從事營業活動之性質。本公司未顯著集中與單一客戶或單一交易相對人進行交易。

惟本公司 103 年及 102 年 12 月 31 日承作商業本票之保證發行業務, 信用風險顯著集中之產業如下(單位:新台幣佰萬元):

103호	£12	月31	H
100-	12	, , ,	_

產業	型	態	保	證	金	額	最大信用暴險金額
不動產業				\$ 8	,644		\$ 8,644
金融及保險業				9	,004		9,004
製造業				5	,668		5,668
其 他				6	,172		6,172
總 計				\$ 29	<u>,488</u>		<u>\$ 29,488</u>

#### 102年12月31日

產	業	型	態	保	證	金	額	最大信用暴險金額
不動產	產業				\$ 8	,804		\$ 8,804
金融及	及保險業				7	,549		7,549
製造	業				5	,878		5,878
其	他				6	,408		6,408
×	息 計				\$ 28	,639		\$ 28,639

若交易相對人未能履約,且其提供之擔保品或其他擔保品完全 失去價值時,所可能發生之損失金額與保證餘額相符。

#### (三) 流動性風險

本公司資本及營運資金足以支應履行所有合約義務,故未有因無法籌措資金以履行合約義務之流動性風險。本公司所持有之衍生性金融商品除具有槓桿倍數效果之利率交換合約外,無法於市場上以合理價格出售之可能性極小,故變現流動風險甚低。

就資產及負債作到期日及利率之配合,並控管未配合之缺口,係為本公司之經營管理基本政策,由於交易條件之不確定及種類之不同,故資產及負債之到期日及利率通常無法完全配合,此種缺口可能產生潛在之利益,或亦可能產生損失。本公司依資產及負債之性質採用適當之分組方式作到期分析以評估本公司之流動能力,茲列示到期分析:

單位:新台幣仟元

				103年12月31日			
	1 - 3 0 天	31-90 天	91-180 天	181-365 天	1 年 - 7 年	7 年 以 上	<u></u> 숨 : 함
產							
見金及約當現金	\$ 144,107	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 144,107
F放央行	1,137	-	-	-	-	-	1,137
這過損益按公允價值衡量							
之金融資產	13,213,172	9,621,225	251,486	146,320	945,399	101,519	24,279,121
<b>请供出售金融資產</b>	100,023	_	50,157	399,601	14,304,029	2,254,010	17,107,820
收款項	_	_	_	171,340	_	-	171,340
期所得稅資產	-	_	-	64,377	-	-	64,377
他金融資產	988,129	650,000	_	409,400	399,864	12,582	2,459,975
出保證金	108,900	· -	_	40,000	248,285	· -	397,185
資產合計	14,555,468	10,271,225	301.643	1,231,038	15,897,577	2,368,111	44,625,062
債							
	5,100,000	_	_	_	_	_	5,100,000
過損益按公允價值衡量	0,100,000						3,100,000
之金融負債	682	622	_	670	12,973	_	14,947
D 显然	29,769,986	1,604,384	191,939	-	12,775		31,566,309
付款項	29,709,900	1,004,304	191,939	237,542	-	-	237,542
八	-	-	-	313,779	-	-	313,779
負債合計	34.870.668	1.05.000	101 020		12,973		
		1,605,006	191,939	551,991	12,973	-	37,232,577
7			¢ 100.704	¢ (70.047	£ 15 004 CO4	¢ 2.269.111	£ 7.202.40E
	( <u>\$ 20,315,200</u> )	\$ 8,666,219	\$ 109,704	\$ 679,047	<u>\$ 15,884,604</u>	\$ 2,368,111	\$ 7,392,485
,,,,,,	( <u>\$ 20,315,200</u> )	\$ 8,666,219	· · · · · ·	102年12月31日		· · · ·	
<b>充動缺口</b>			\$ 109,704 91-180 <del>X</del>		<u>\$ 15,884,604</u> <u>1 年 - 7 年</u>	\$ 2,368,111 7 年 以上	\$_7,392,485 合 計
<b>企</b>	( <u>\$ 20,315,200</u> ) 1 - 3 0 夫	<u>\$ 8,666,219</u> 3 1 - 9 0 天	91-180 天	102年12月31日 181-365 天	1 年 - 7 年	7 年 以 上	<u>合</u> 計
<u>産</u> 産 産 産 及 約 當 現 金	( <u>\$ 20,315,200</u> ) 1 - 3 0 天 \$ 151,546	\$ 8,666,219	· · · · · ·	102年12月31日		· · · ·	송 하 \$ 151,546
在動缺口 <u>產</u> 企及約當現金 女央行	( <u>\$ 20,315,200</u> ) 1 - 3 0 夫	<u>\$ 8,666,219</u> 3 1 - 9 0 天	91-180 天	102年12月31日 181-365 天	1 年 - 7 年	7 年 以 上	<u>合</u> 計
在勤缺口 產 企及約當現金 文央行	( <u>\$ 20,315,200</u> ) 1 - 3 0 天 \$ 151,546	<u>\$ 8,666,219</u> 3 1 - 9 0 天	91-180 天	102年12月31日 181-365 天	1 年 - 7 年	7 年 以 上	송 하 \$ 151,546
<u>產</u> <b>全</b> <b>全</b> <b>及</b> 約當現金 <b>放</b> 央行 <b>過</b> 損益按公允價值衡量	( <u>\$ 20,315,200</u> ) 1 - 3 0 天 \$ 151,546	<u>\$ 8,666,219</u> 3 1 - 9 0 天	91-180 天	102年12月31日 181-365 天	1 年 - 7 年	7 年 以 上	송 하 \$ 151,546
在動缺口 <u>產</u> 金及於 當現金  放央打  放央打  之金融資產	( <u>\$ 20,315,200</u> ) 1 - 3 0 夫 \$ 151,546 1,912	\$ 8,666,219 3 1 - 9 0 天 \$ -	91-180 天 \$ -	102年12月31日 181-365 天 \$ -	<u>1年-7年</u> \$-	7 年 以 上 \$ -	會 計 \$ 151,546 1,912
流動缺口 <u>產</u> 金及約當現金 放央損益按公允價值衛量 之金融資產 供出售金融資產	( <u>\$ 20,315,200</u> ) 1 - 3 0 夫 \$ 151,546 1,912	\$ 8,666,219 3 1 - 9 0 天 \$ -	91-180 夫 \$ - 3,079,431	102年12月31日 181-365 夫 \$ - 141,260	1 年 - 7 年 \$ - 1,824,305	7 年 以 上 \$ - 1,106,846	\$ 151,546 1,912 27,073,195
產 金及約章現金 放央行 投公允價值衡量 之金融資產 使出售金融資產 收款項	( <u>\$ 20,315,200</u> ) 1 - 3 0 夫 \$ 151,546 1,912	\$ 8,666,219 3 1 - 9 0 天 \$ -	91-180 夫 \$ - 3,079,431	102年12月31日 181-365 天 \$ - 141,260 404,095	1 年 - 7 年 \$ - 1,824,305	7 年 以 上 \$ - 1,106,846	令 計 \$ 151,546 1,912 27,073,195 19,918,878
產 金及約當 電 金及約 過損益按公允價值衡量 之金融資產 收款項 收款項 期所得稅資產	( <u>\$ 20,315,200</u> ) 1 - 3 0 夫 \$ 151,546 1,912	\$ 8,666,219 3 1 - 9 0 天 \$ -	91-180 夫 \$ - 3,079,431	102年12月31日 181-365 天 \$ - 141,260 404,095 207,618	1 年 - 7 年 \$ - 1,824,305	7 年 以 上 \$ - 1,106,846	令 計 \$ 151,546 1,912 27,073,195 19,918,878 207,618
在動缺口 <u>產</u> 一  全  在  在  在  在  在  在  在  在  在  在  在  在	( <u>\$ 20,315,200</u> )  1 - 3 0 夫  \$ 151,546 1,912 13,908,244 -	\$ 8,666,219 3 1 - 9 0 天 \$ - 7,013,109 -	9 1 - 1 8 0 天 \$ - 3,079,431 150,537	102年12月31日 181-365 美 \$ - 141,260 404,095 207,618 91,353	1 年 - 7 年 \$ - 1,824,305	7 年 以 上 \$ - 1,106,846 3,262,924	\$ 151,546 1,912 27,073,195 19,918,878 207,618 91,353 2,670,733
在動缺口 <u>產</u> 一  全  在  在  在  在  在  在  在  在  在  在  在  在	( <u>\$ 20,315,200</u> )  1 - 3 0 天  \$ 151,546	\$ 8,666,219 3 1 - 9 0 天 \$ - 7,013,109 -	91-180 天 \$ - 3,079,431 150,537 - 100,047	102年12月31日 181-365 夫 \$ - 141,260 404,095 207,618 91,353 419,800	1 年 - 7 年 \$ - 1,824,305 16,101,322	7 年 以 上 \$ - 1,106,846 3,262,924	\$ 151,546 1,912 27,073,195 19,918,878 207,618 91,353
流動缺口 <u>產</u> 一  一  一  一  一  一  一  一  一  一  一  一  一	(\$\frac{\sum 20,315,200}{\sum 20,315,200})  \begin{array}{cccccccccccccccccccccccccccccccccccc	\$ 8,666,219 3 1 - 9 0 天 \$ - 7,013,109 - 1,350,155	9 1 - 1 8 0 天 \$ - 3,079,431 150,537	102年12月31日 181-365 夫 \$ - 141,260 404,095 207,618 91,353 419,800 40,000	1 年 - 7 年 \$ - 1,824,305 16,101,322 - - 272,509	7 年 以 上 \$ - 1,106,846 3,262,924 - 12,582	\$ 151,546 1,912 27,073,195 19,918,878 207,618 91,353 2,670,733 421,409
流動缺口  產	1 - 3 0 夫 \$ 151,546 1,912 13,908,244 	\$ 8,666,219 3 1 - 9 0 天 \$ - 7,013,109 - 1,350,155	91-180 天 \$ - 3,079,431 150,537 - 100,047	102年12月31日 181-365 夫 \$ - 141,260 404,095 207,618 91,353 419,800 40,000	1 年 - 7 年 \$ - 1,824,305 16,101,322 - - 272,509	7 年 以 上 \$ - 1,106,846 3,262,924 - 12,582	\$ 151,546 1,912 27,073,195 19,918,878 207,618 91,353 2,670,733 421,409 50,536,644
流動缺口	(\$\frac{\sum 20,315,200}{\sum 20,315,200})  \begin{array}{cccccccccccccccccccccccccccccccccccc	\$ 8,666,219 3 1 - 9 0 天 \$ - 7,013,109 - 1,350,155	91-180 天 \$ - 3,079,431 150,537 - 100,047	102年12月31日 181-365 夫 \$ - 141,260 404,095 207,618 91,353 419,800 40,000	1 年 - 7 年 \$ - 1,824,305 16,101,322 - - 272,509	7 年 以 上 \$ - 1,106,846 3,262,924 - 12,582	\$ 151,546 1,912 27,073,195 19,918,878 207,618 91,353 2,670,733 421,409
流動缺口 產	1 - 3 0 夫 \$ 151,546 1,912 13,908,244 	\$ 8,666,219 3 1 - 9 0 天 \$ - 7,013,109 - 1,350,155	9 1 - 1 8 0 夫 \$ - 3,079,431 150,537 - 100,047 - 3,330,015	102年12月31日 181-365 夫 \$ - 141,260 404,095 207,618 91,353 419,800 40,000	1 年 - 7 年 \$ - 1,824,305 16,101,322 - 272,509 18,198,136	7 年 以 上 \$ - 1,106,846 3,262,924 - 12,582	\$ 151,546 1,912 27,073,195 19,918,878 207,618 91,353 2,670,733 421,409 50,536,644 8,910,000
流動缺口  產	1 - 3 0 夫 \$ 151,546 1,912 13,908,244 - - - - - - - - - - - - -	\$ 8,666,219 3 1 - 9 0 天 \$ - 7,013,109 - 1,350,155 - 8,363,264	91-180 天 \$ - 3,079,431 150,537 - 100,047 - 3,330,015	102年12月31日 181-365 夫 \$ - 141,260 404,095 207,618 91,353 419,800 40,000	1 年 - 7 年 \$ - 1,824,305 16,101,322 - - 272,509	7 年 以 上 \$ - 1,106,846 3,262,924 - 12,582	\$ 151,546 1,912 27,073,195 19,918,878 207,618 91,353 2,670,733 421,409 50,536,644 8,910,000 24,398
流動缺口 產 查 我妈全 在 我 母 全 在 我 母 全 在 我 母 全 在 我 母 全 在 我 母 全 在 我 母 全 在 我 哥 產 在 我 哥 產 在 我 哥 產 在 我 哥 產 在 我 哥 產 在 我 哥 產 在 我 哥 產 在 我 哥 產 在 看 看 是 哥 是 一 要 是 一 要 是 一 要 是 一 要 是 一 要 是 一 要 是 一 要 是 一 要 是 一 要 是 一 要 是 一 要 是 一 要 是 一 要 是 一 更 是 一 是 是 一 是 一	1 - 3 0 夫 \$ 151,546 1,912 13,908,244 	\$ 8,666,219 3 1 - 9 0 天 \$ - 7,013,109 - 1,350,155	9 1 - 1 8 0 夫 \$ - 3,079,431 150,537 - 100,047 - 3,330,015	102年12月31日 181-365 美 \$ - 141,260 404,095 207,618 91,353 419,800 40,000 1,304,126	1 年 - 7 年 \$ - 1,824,305 16,101,322 - 272,509 18,198,136	7 年 以 上 \$ - 1,106,846 3,262,924 - 12,582	\$ 151,546 1,912 27,073,195 19,918,878 207,618 91,353 2,670,733 421,409 50,536,644 8,910,000 24,398 33,019,466
產 全 在 在 及 為 会 会 会 会 会 会 会 会 会 会 会 会 会	1 - 3 0 夫 \$ 151,546 1,912 13,908,244 - - - - - - - - - - - - -	\$ 8,666,219 3 1 - 9 0 天 \$ - 7,013,109 - 1,350,155 - 8,363,264	91-180 天 \$ - 3,079,431 150,537 - 100,047 - 3,330,015	102年12月31日 181-365 夫 \$ - 141,260 404,095 207,618 91,353 419,800 40,000	1 年 - 7 年 \$ - 1.824,305 16,101,322 - 272,509 18,198,136	7 年 以 上 \$ - 1,106,846 3,262,924 - 12,582	\$ 151,546 1,912 27,073,195 19,918,878 207,618 91,353 2,670,733 421,409 50,536,644 8,910,000 24,398 33,019,466 936,578
流動缺口	( <u>\$ 20,315,200</u> )  1 - 3 0 天  \$ 151,546 1,912 13,908,244	\$ 8,666,219  \$ - 7,013,109 - 1,350,155 - 8,363,264 - 4,280,382	9 1 - 1 8 0 夫 \$ - 3,079,431 150,537 - 100,047 - 3,330,015	102年12月31日 181-365 夫 \$ - 141,260 404,095 207,618 91,353 419,800 40,000 1,304,126	1 年 - 7 年 \$ - 1.824,305 16,101,322 - 272,509 18,198,136 - 24,101 - 26,085 468,473	7 年 以 上 \$ - 1,106,846 3,262,924 - 12,582	\$ 151,546 1,912 27,073,195 19,918,878 207,618 91,353 2,670,733 421,409 50,536,644 8,910,000 24,398 33,019,466 936,578 468,473
流動缺口 <u>產</u> 金及約行  當現金  放現過程  全全人的價值衡量  之供收款項  我有 我有 我有 之。 是 此數項 我有 養 之。 此數項 我有 養 之。 此數項 我有 養 之。 此數項 我有 養 之。 此數有 表 於 有 之 。 。 。 。 。 。 。 。 。 。 。 。 。	1 - 3 0 夫 \$ 151,546 1,912 13,908,244 - - - - - - - - - - - - -	\$ 8,666,219 3 1 - 9 0 天 \$ - 7,013,109 - 1,350,155 - 8,363,264	91-180 天 \$ - 3,079,431 150,537 - 100,047 - 3,330,015	102年12月31日 181-365 美 \$ - 141,260 404,095 207,618 91,353 419,800 40,000 1,304,126	1 年 - 7 年 \$ - 1.824,305 16,101,322 - 272,509 18,198,136	7 年 以 上 \$ - 1,106,846 3,262,924 - 12,582	\$ 151,546 1,912 27,073,195 19,918,878 207,618 91,353 2,670,733 421,409 50,536,644 8,910,000 24,398 33,019,466 936,578

#### (四) 利率變動之現金流量風險及利率變動之公允價值風險

本公司所持有之浮動利率資產及所承擔之浮動利率債務,可能因市場利率變動使該資產及負債之未來現金流量產生波動,並導致風險,本公司評估該風險可能重大,惟已訂有相關風險管理程序控管。另有關本公司有效利率之相關資訊,請參閱附註三四。

#### (五) 本公司具重大影響之外幣資產如下:

	103年12月31日						
	外	幣 匯	率	新	台	幣	
金融資產							
人民幣	\$172,088		5.010		\$862,161		
美 金	1,018		31.60		32,169		
金融負債							
人民幣	292		5.010		1,463		
美 金	817		31.60		25,817		

102年12月31日

		1 / 1	
	外幣	匯 率	新 台 幣
金融資產			
人民幣	\$139,129	4.938	\$687,019
金融負債			
人民幣	274	4.938	1,353

三四、信用風險、市場風險、流動性風險、作業風險及法律風險之管理政策 與實務,以及主要風險之曝險情形

#### (一) 信用風險

1. 資產品質

單位:新台幣仟元,%

年 度 項 目	103年12月31日	102年12月31日
積欠保證、背書授信餘額未超過清		
償日3個月者	\$ -	\$ -
逾期授信(含轉列催收款部分)	-	-
應予觀察授信	-	-
催收款項	1	-
逾期授信比率	0%	0%
逾期授信比率加計應予觀察授信比		
率	0%	0%
依規定應提列之備抵呆帳及保證責		
任準備	\$294,882	\$286,390
實際提列之備抵呆帳及保證責任準		
備	733,299	692,378

註一:各項目係依「票券金融公司資產評估損失準備提列及逾

期授信催收款呆帳處理辦法」相關規定填列。

註二: 逾放授信比率 = 逾期授信款(含帳列催收款、應收帳款 及應收票據者):(應收保證及背書票據+逾期授信款)

#### 2. 主要業務概況

單位:新台幣仟元

	•	
年 度 項 目	103年12月31日	102年12月31日
保證及背書票券總餘額	\$ 29,488,200	\$ 28,639,000
保證及背書票券占上年度決算分配		
後淨值之倍數(註)	4.74 倍	4.64 倍
短期票券及债券附買回條件交易總		
餘額	31,566,309	33,019,466
短期票券及债券附買回條件交易總		
餘額占上年度決算分配後淨值之		
倍數 (註)	5.08 倍	5.35 倍

註:淨值係依據上年度決算分配後淨值減除經主管機關核准投資其他企業金額後之淨額計算,依現行規定票券金融公司保證及背書票券總餘額、短期票券附買回條件總餘額、向其他金融機構辦理拆款及融資及發行公司債總餘額合計數不得超過淨值之十二倍,本公司從事上述業務均符合規定。

#### 3. 授信風險集中情形

單位:新台幣仟元

年 度 項 目	10	3年2	12月3	1日		10	)2年	-12月3	1日
對利害關係人授信餘額		\$	80,00	0			\$	200,00	00
利害關係人授信比率			0.279	%				0.709	%
股票質押授信比率		-	13.929	%				13.519	%
特定行業授信集中度	行	業	別	比	率	行	業	別	比 率
(該等行業授信餘額	不動產	業		29	.31%	不動產	業		30.74%
占總授信餘額比率之	金融及	保险	食業	30	.53%	金融及	保	險業	26.36%
前三者)	製造	業		19	.22%	製造	業		20.53%

- 註:1.利害關係人授信比率=對利害關係人授信餘額÷授信餘額。
  - 2. 股票質押授信比率 = 承作以股票為擔保品之授信餘額÷ 授信餘額。
  - 3. 授信餘額包括應收保證及背書票券及逾期授信墊款(含帳列催收款、應收帳款及應收票據者)。
- 4. 損失準備之提列政策及變動情形:
  - 請參閱附註四及十九有關金融資產之減損及負債準備項下說明。
- 5. 資產、負債及資產負債表外項目之信用風險顯著集中之資訊 當金融工具交易相對人顯著集中於一人,或金融工具交易 相對人雖有若干,但大多從事類似之商業活動,且具有類似之

經濟特質,使其履行合約之能力受到經濟或其他狀況之影響亦相類似時,則發生信用風險顯著集中之情況。本公司未顯著集中與單一客戶或單一交易相對人進行交易,但有類似之產業型態。本公司信用風險顯著集中之授信餘額,請參閱附註三三(二)信用風險項下之說明。

#### (二) 市場風險

孳息資產與付息負債之平均值及當期平均利率:
 平均值係按孳息資產與付息負債之日平均值計算。

	103年12月31日					
	平	均	值	平均利率%		
孳息資產						
現金一定期存單	Ç	5 1,527,024		0.72		
拆放銀行暨同業		1,942		0.40		
透過損益按公允價值衡量之金融資						
產一票券、債券及資產交換		30,216,366		1.21		
附賣回債券投資		47,078		0.37		
備供出售之金融資產—債券		22,154,134		1.33		
付息負債						
銀行暨同業拆借		9,030,108		0.43		
附買回票券及债券負債		37,562,332		0.60		
		102年	12月3	1日		
	平	均	值	平均利率%		
孳息資產						
現金-定期存單	Ç	5 1,606,881		0.84		
拆放銀行暨同業		538		0.40		
法归归公山八人俩什加目上人司次		550		0.40		
透過損益按公允價值衡量之金融資		330		0.40		
透過損益按公允負值衡重之金融資 產—票券、債券及資產交換		24,706,470		1.27		
產一票券、債券及資產交換		24,706,470		1.27		
產一票券、債券及資產交換 附賣回債券投資		24,706,470 1,244,371		1.27 0.34		
產一票券、債券及資產交換 附賣回債券投資 備供出售之金融資產—債券		24,706,470 1,244,371		1.27 0.34		

#### 2. 利率敏感性資訊:

# 利率敏感性資產負債分析表 103年12月31日

單位:新臺幣仟元、%

					<u> </u>
項目	1 至 90 天 ( 含 )	91 至 180 天 ( 含 )	181天至1年 (含)	1 年 以 上	合 計
利率敏感性資產	\$ 22,897,641	\$ 301,643	\$ 545,921	\$ 17,486,726	\$ 41,231,931
利率敏感性負債	36,475,674	191,939	670	12,973	36,681,256
利率敏感性缺口	( 13,578,033)	109,704	545,251	17,473,753	4,550,675
淨 值					6,633,286
利率敏感性資產與	具負債比率				112.41%
利率敏感性缺口與	<b>浮值比率</b>				68.60%

#### 102年12月31日

單位:新臺幣仟元、%

項目	1 至 90 天 ( 含 )	91 至 180 天 ( 含 )	181天至1年	1 年 以 上	合 計
利率敏感性資產	\$ 20,886,888	\$ 3,229,968	\$ 545,355	\$ 22,275,775	\$ 46,937,986
利率敏感性負債	41,809,160	120,603	-	24,101	41,953,864
利率敏感性缺口	( 20,922,272)	3,109,365	545,355	22,251,674	4,984,122
淨 值					6,446,571
利率敏感性資產與	111.88%				
利率敏感性缺口與	與淨值比率				77.31%

註一:利率敏感性資產及負債係指其收益或成本受利率變動影響之生利資產及付息負債。

註二:利率敏感性資產與負債比率=利率敏感性資產÷利率敏 感性負債。

註三:利率敏感性缺口=利率敏感性資產-利率敏感性負債。

#### (三)流動性風險:

## 資金來源運用表 103年12月31日

單位:新台幣佰萬元

項	目	期距	1 至	30	天	31	天至 90 天	91 天	至180天	181	天至1年	1 年	以	上
	票 考	<u> </u>	\$	12,99	93	\$	9,621	\$	205	\$	-	\$		-
資	債	关		1.	18		-		51		400		16,6	41
金	銀行存款	次		14	<b>4</b> 5		-		-		-			-
運	拆出幕	次			-		-		-		-			-
用	附賣回多	を 易餘額			-		-		-		-			-
	合	計		13,25	56		9,621		256		400		16,6	41
資	借入非	次		5,10	00		_		_		-			-
金	其 作	也			-		_		_		-			-
來	附買回る	を 易餘額		29,77	70		1,604		192		-			-
源	自有資金	Ē.			-		_		_		-		4,32	29
1/1/	合	計		34,87	70		1,604		192		-		4,32	29
淨	流	量	(	21,63	14)		8,017		64		400		12,3	12
累	積 淨	流量	(	21,63	14)	(	13,597)	(	13,533)	(	13,133)	(	82	21)

# 102年12月31日

單位:新台幣佰萬元

		_	期	距 1	<b></b>	3.0	ェ	21	天至 90 天	01 I	- z 100 z	1 Q 1	工 云 1 年	1 年	- 以	上
項	目			1	王	30	^	31	入主 30 人	)1 <i>)</i>	(王100人	101	入王1十	1 4	· 以	上
	票	券			\$	13,70	09	\$	6,997	\$	3,050	\$	-	\$		-
資	債	券					-		-		150		404		21,6	27
金	銀行石	字款				15	53		-		-		-			-
運	拆 出	款					-		-		-		-			-
用	附賣口	可交	易餘額	ĺ			-		-		-		-			-
	\f	}	計			13,80	62		6,997		3,200		404		21,6	27
資	借入	款				8,91	10		-		-		-			-
金	其	他					-		-		-		-			-
來	附買口	可交	易餘額	ĺ		28,63	19		4,280		120		-			-
源	自有貢	貧金					-		-		-		-		4,3	29
1/15	\f	}	計			37,52	29		4,280		120		-		4,3	29
淨		流		量 (		23,60	67)		2,717		3,080		404		17,2	98
累	積	淨	流	量 (		23,60	67)	(	20,950)	(	17,870)	(	17,466)	(	1	68)

# (四) 作業風險及法律風險:

特殊記載事項

	103年12月31日	102年12月31日
最近 1 年度負責人或職員因業務上違反 法令經檢察官起訴者	無	無
最近 1 年度違反票券金融管理法或其他 法令經處以罰鍰者	無	無
最近 1 年度缺失經行政院金融監督管理 委員會嚴予糾正者	執行股權之查問人 欠依 共 實 用 與 人 欠 依 法 銀 年 第 61 條 核 展 第 51 法 項 是 第 61 條 核 縣 縣 縣 縣 縣 縣 縣 縣 縣 縣 縣 縣 縣 縣 縣 縣 縣 縣	谦
最近 1 年度因人員舞弊、重大偶發案件 或未切實依「金融機構安全維護注意 要點」之規定致發生安全事故,其年 度個別或合計實際損失逾五仟萬元者	無	無
其 他	無	無

註一:最近1年度係指自揭露當季往前推算1年。

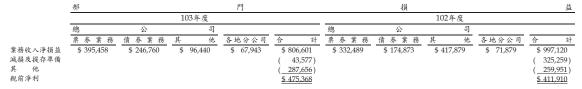
#### 三五、重大交易事項及轉投資事業相關資訊

- (一) 重大交易事項及(二)轉投資事業相關資訊:
  - 1. 累積買進或賣出同一轉投資事業股票之金額達新台幣 1 億元或實收資本額 20%以上:無此情事。
  - 2. 取得不動產之金額達新台幣 1 億元或實收資本額 20%以上:無此情事。
  - 3. 處分不動產之金額達新台幣 1 億元或實收資本額 20%以上:無此情事。
  - 4. 與關係人交易之手續費折讓合計達新台幣 5 百萬元以上:無此情事。
  - 5. 應收關係人款項達新台幣 1 億元或實收資本額 20%以上:無此情事。
  - 6. 出售不良債權達新台幣 30 億元以上者:無此情事。
  - 依金融資產證券化條例或不動產證券化條例申請核准辦理之證券化商品類型及相關資訊:無此情事。
  - 8. 母子公司間及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額:無此情事。
- 其他足以影響財務報表使用者決策之重大交易事項:無此情事。
   大陸投資資訊:無此情事。

#### 三六、營運部門財務資訊

提供給主要營運決策者用以分配資源及評量部門績效之資訊,著 重於每一交付或提供之產品或勞務之種類。依財務會計準則公報第四 十一號「營運部門資訊之揭露」之規定,本公司之應報導部門如下:

本公司繼續營業單位之部門損益應報導部門分析如下:



部門損益係指各個部門所賺取之利潤,此衡量金額係提供予主要營運決策者,用以分配資源予部門及評量其績效。各地分公司係包括 桃園、台中及高雄三家分公司,因具有類似經濟特性,故彙總為單一營運部門。

部門資產103年12月31日102年12月31日總公司\$44,404,686\$50,293,666各地分公司271,909284,920總資產\$44,676,595\$50,578,586

五、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表:不適用。

六、票券金融公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止,發生財 務週轉困難情事:無。

# 財務狀況及財務績效檢討分析與風險管理事項評估

# 一、財務狀況

單位:新台幣仟元

年度	○一年座	- ○ - 左 垚	差異				
項目	一○三年度	一〇二年度	金額	%			
現金及約當現金	144, 107	151, 546	-7, 439	-4. 91			
存放央行	1, 137	1, 912	-775	-40.53			
透過損益按公允價值衡量之金融資產	24, 279, 121	27, 073, 195	-2, 794, 074	-10.32			
附賣回債券投資	0	0	0	0.00			
應收款項	171, 340	207, 618	-36, 278	-17.47			
當期所得稅資產	64, 377	91, 353	-26,976	-29. 53			
備供出售金融資產	17, 107, 820	19, 918, 878	-2, 811, 058	-14.11			
其他金融資產	2, 459, 975	2, 670, 733	-210, 758	-7.89			
不動產及設備-淨額	24, 260	26, 885	-2,625	-9. 76			
遞延所得稅資產	26, 337	14, 204	12, 133	85. 42			
其他資產	398, 121	422, 262	-24, 141	-5. 72			
資產總計	44, 676, 595	50, 578, 586	-5, 901, 991	-11.67			
銀行暨同業拆借	5, 100, 000	8, 910, 000	-3, 810, 000	-42. 76			
透過損益按公允價值衡量之金融負債	14, 947	24, 398	-9,451	-38. 74			
附買回票券及债券負債	31, 566, 309	33, 019, 466	-1, 453, 157	-4.40			
應付款項	237, 542	936, 578	-699,036	-74.64			
負債準備	799, 952	767, 614	32, 338	4. 21			
遞延所得稅負債	3, 725	650	3, 075	473.08			
其他負債	320, 834	473, 309	-152, 475	-32. 21			
負 債 總 計	38, 043, 309	44, 132, 015	-6, 088, 706	-13.80			
普通股股本	4, 329, 159	4, 329, 159	0	0.00			
保留盈餘總計	2, 243, 206	2, 110, 803	132, 403	6. 27			
其他權益	60, 921	6, 609	54, 312	821. 79			
權 益 總 計	6, 633, 286	6, 446, 571	186, 715	2. 90			

#### 說明:

- 1. 存放央行、銀行拆借、應付款項,主要因調整資產配置及資金運用方式,故年底餘額均較前一年度減少。
- 2. 當期所得稅資產、遞延所得稅資產、遞延所得稅負債依各年度營利事業所得稅申報及核定結果,帳列金額 互有增減。
- 3. 其他權益金額增加,係因金融商品未實現利益增加所致。

#### 二、財務績效

單位:新台幣仟元

年度			增(減)變動				
項目	一○三年度	一〇二年度	金額	%			
淨收益	806, 601	997, 120	(190, 519)	-19. 11			
其他各項(提存)迴轉	(43, 577)	(325, 259)	281, 682	-86. 60			
營業費用	(287, 656)	(259, 951)	(27,705)	10.66			
稅前淨利	475, 368	411, 910	63, 458	15. 41			
所得稅費用	(122, 215)	(73,000)	(49, 215)	67. 42			
本期稅後淨利	353, 153	338, 910	14, 243	4. 20			

#### 增減比例變動分析說明:

- 1. 本年度主要業務表現穩定,因前一年度認列處分承受擔保品利益,故淨收益減少。
- 2. 本年度依預算計畫提列各項準備,因前一年度各項準備重新評估調整,故其他各項提存減少。
- 3. 本年度所得稅費用增加,係因相關費用依營所稅申報結果調整,故較前一年度增加。

## 三、現金流量

#### 1. 最近二年度流動性分析

年 度 項 目	一〇三年度	一〇二年度	增(減)比例 (%)
現金流量比率(%)	9. 40	不適用	不適用
現金流量允當比率(%)	不適用	不適用	不適用

#### 增減比例變動分析說明:

現金流量相關比率為負數,故不適用流動性分析。

#### 2. 未來一年現金流動性分析

單位:新台幣仟元

年初現金 餘額	預計全年來自 營業活動淨	預計全年現金 流出量	預計現金剩餘 (不足)數額		子	頁計 之		<b>金不</b> 炎措		湏	
际积	現金流量②	加山里	(1) + (2) - (3)	投	資	計	劃	理	財	計	劃
145, 244	306, 200	214, 340	237, 104		-	-				-	·

#### 本年度現金變動情形分析:

營業活動:營業活動現金流入量主要係預計未來一年年度獲利。

投資活動:投資活動現金流出量主要係預計未來一年年度資本支出。

融資活動:融資活動現金流出量主要係預計盈餘分配之現金股利。

預計現金不足額之補救措施及流動性分析:不適用。

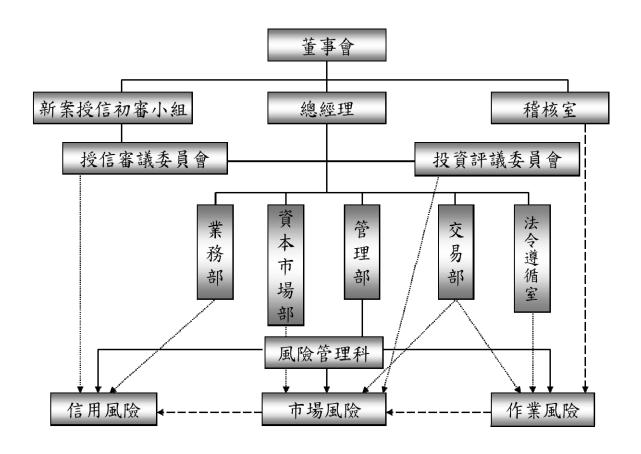
四、最近年度重大資本支出:無。

五、最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計劃及未來 一年投資計劃:無。

## 六、風險管理事項

#### (一) 風險管理組織架構及政策

1. 風險管理組織架構



#### 2. 風險管理政策

本公司依據「票券金融管理法」、「票券金融公司從事衍生性金融商品交易管理辦法」、「票券公司對同一企業風險總額規定」、「公開發行公司取得或處份資產處理準則」及「票券金融公司投資債券及股權管理辦法」制訂內部業務手冊,明訂各類業務風險管理政策準則,作為各項業務風險管理依循之標準及規範,以建立本公司風險管理制度,確保各項營運風險控制在可容忍範圍內,及維持健全之資本適足率。

# (二)各類風險之定性及定量資訊:

#### 1.信用風險

信用風險管理制度(103年度)

項目	內容
1. 信用風險策略、目	以授信政策及授信業務手冊作為辦理授信業務之準則,並據以
標、政策與流程	訂定授信風險管理,明訂行業別授信上限比率、特定擔保條件
	授信上限比率及授信風險承擔限額之管理,且為加強授信案件
	事後管理,訂有辦理授信覆審作業注意事項,及授信資產評估
	損失準備提列作業規則,以提高授信品質。
2. 信用風險管理組織	本公司保證業務及各項金融商品之信用風險,由授信審議委員
與架構	會及投資評議委員會審查並提報董事會通過,分由業務部、資
	本市場部、交易部及各分公司為執行單位。
3. 信用風險報告與衡	本公司設置「風險管理科」監控各項營運風險,各項業務營運
量系統之範圍與特	風險由相關單位依部門職掌辦理:
點	(1)對授信戶定期辦理覆審,以隨時掌握客戶動態
	(2)經濟情勢及利率走勢研判
	(3)風險部位操作及損益情形
	(4)資金成本及配置情形
	(5)避險策略及執行情形
	(6)人力資源管理及緊急事故危機處理情形
	(7)訂定與監控各項業務風險管理目標
	前項書面報告,依主管機關規定提報董事會備查。
4. 信用風險避險或風	本公司均依規辦理徵、授信作業,並訂有「本公司授信覆審辦
<b>險抵減之政策,以</b>	理準則」,加強授信管理。
及監控規避與風險	
抵減工具持續有效	
性之策略與流程	
5. 法定資本計提所採	本公司目前採標準法計算信用風險。
行之方法	

# 信用風險之應計提資本與風險性資產額(標準法)

103年12月31日,單位:新台幣仟元

暴險類型	應計提資本	風險性資產額
主權國家	ı	_
非中央政府公共部門	I	_
銀行(含多邊開發銀行)	105, 040	1, 312, 995
企業(含證券及保險公司)	2, 208, 872	27, 610, 905
零售債權	6, 564	82, 047
權益證券投資	4, 026	50, 328
對母公司或子公司辦理之		
授信及以母公司或子公司 發行之有價證券為擔保之	_	-
授信		
其他資產	43, 198	539, 981
合計	2, 367, 700	29, 596, 256

2. 證券化風險:無。

# 3. 作業風險

# 作業風險管理制度(103年度)

項目	內容
1. 作業風險管理策略與流程	建立嚴謹之作業管理制度並透過內部稽核及法令遵循制度,減少作業風險發生之機率。各交易及作業人員依循相關內部控制制度及業務規章等規定執行各自獨立之作業流程並按月辦理自行查核,以落實作業風險管理。
2. 作業風險管理組織與架構	董事會為本公司風險管理最高決策單位,管理階層執行董事會核定之政策,以辨識、衡量、監督及控制各類風險之程序並定期提報董事會。本公司設有稽核室及風險管理科;對於所營業務之各項風險管理分別查核、監督、評估及控管,亦依照主管機關風險管理事項之規定監督與執行。
3. 作業風險報告與衡量系統之範圍與特點	評量範圍包括前檯交易、中檯風控及後檯結算交割 等職務,是否已考量專業分工與權責制衡。為有效控 管作業風險,營業單位按月辦理自行查核並陳報稽核 室,另由稽核室至各營業單位進行實地查核並追蹤控 管應改進事項。
4. 作業風險避險或風險抵減之 政策,以及監控規避與風險 抵減工具持續有效性之策略 與流程	加強員工訓練使員工明瞭作業面可能發生的損失及影響。強化作業流程與管理,提升資訊系統,依據每日之控管報表檢視各項部位是否逾限,於警戒比率時提出預警,以利管理階層採行措施,以降低作業風險發生之機率。
5. 法定資本計提所採行之方法	本公司目前採基本指標法計算作業風險。

# 作業風險之應計提資本與風險性資產額(基本指標法)

103年12月31日,單位:新台幣仟元

年 度	營業毛利	應計提資本	風險性資產額
101年度	576, 624		
102年度	614, 167	99, 659	1, 245, 738
103年度	802, 395		
合 計	1, 993, 186	99, 659	1, 245, 738

## 4. 市場風險

# 市場風險管理制度(103 年度)

項目	內容
1. 市場風險管理策略與流程	為建立市場風險管理機制,以控管市場價格變動可能造成之損失,本公司訂有各項業務管理規章,以分層負責及逐級控管為交易管理原則,並訂定各層級交易額度及授權利率、總部位或單一部位限額及設定損失限額,每日以市價評估未實現損益,以掌握持有部位承擔之市場風險。
2. 市場風險管理組織與架構	董事會為本公司風險管理最高決策單位,由管理 階層負責執行董事會核定之政策;本公司並於管 理部下設風險管理科,負責控管各項市場風險限額。另為強化風險管理,本公司亦成立「投資評 議委員會」,負責監督股權相關商品之投資運作情形。
3. 市場風險報告與衡量系統之範圍與特點	由交易單位報告經濟情勢及利率股市走勢研判、各項商品風險部位操作情形;風險管理科則負責報告各項市場風險限額監控情形。各項金融商品損益情形除按日呈至總經理核閱外,亦視相關規定定期提報風險報告至董事會。
4. 市場風險避險或風險抵減之 政策,以及監控規避與風險抵 減工具持續有效性之策略與 流程	本公司係利用衍生性金融商品交易規避價格波動風險,除定期辦理評價作業外,並訂有「從事衍生性 金融商品交易處理程序」以資遵循。
5. 法定資本計提所採行之方法	本公司目前採標準法計算市場風險。

# 市場風險之應計提資本與風險性資產額(標準法)

103年12月31日,單位:新台幣仟元

	1 11 11 11		
風險別	應計提資本	風險性資產額	
利率風險	1, 364, 922	17, 061, 525	
權益證券風險	54, 326	679, 075	
外匯風險	70, 613	882, 663	
商品風險	_	_	
選擇權採敏感性分析法處理	_	_	
合計	1, 489, 861	18, 623, 263	

#### 5. 流動性風險

#### 資產及負債之到期分析—台幣

103年12月31日,單位:新台幣百萬元

		合計	距到期日剩餘期間金額				
			1至30天	31 天至 90 天	91 天至 180 天	181 天至一年	一年以上
資	產	44, 625	14, 555	10, 271	302	1, 231	18, 266
負	債	37, 233	34, 871	1,605	192	552	13
缺	口	7, 392	-20, 316	8, 666	110	679	18, 253
累積	缺口	7, 392	-20, 316	-11,650	-11, 540	-10, 861	7, 392

資產流動性與資金缺口流動性之管理方法

為有效控管流動性風險,提昇資金管理效率,本公司訂定「資金籌措暨流動性風險 管理要點」,每日針對資產、負債各期距現金流量缺口上限控管,並按季提報董事會 備查。

#### (三)國內外重要政策及法律變動對公司財務業務之影響及因應措施

1. 美國聯準會(Fed)104 年 3 月貨幣政策會議,對升息時機仍曖昧不明,但強調:「只有在就業市場持續改善、通膨率能在中期回升至目標 2%的情況下,調升聯邦基金基準利率才妥當。」,市場分析在今年九月升息的機會大過六月,但對 Fed 六年來的初次升息,已更近了一步。

我國央行 104 年 3 月理監事聯席會議,決議重貼現率、擔保放款融通利率及短期融通利率分別維持年息 1.875%、2.25%及 4.125%,為連續 15 季維持利率不變,追平史上最長利率不變紀錄。考量全球景氣復甦仍具不確定性,在國內經濟穩健成長、通膨低緩與通膨預期下降屬暫時性現象下,政策利率維持不變,將有助物價與金融穩定,並促進經濟成長。

由於全球經濟連動密切,本公司將持續密切注意國內外經濟金融情勢及貨幣政策變化,適時採行妥適之營運對策。

2. 金管會 103 年 7 月 18 日鑒於適度放寬票券金融公司辦理保證背書業務倍數,將有助於提昇票券金融公司資產配置彈性,增加初級市場短期票券發行之保證量及次級市場交易籌碼。修正「票券金融公司辦理短期票券之保證背書總餘額規定」。放寬票券金融公司自有資本與風險性資產比率在百分之十三以上者,其辦理保證背書倍數上限為不得超過淨值五點五倍,並修正自有資本與風險性資產比率在百分之十二以上未達百分之十三者,其辦理保證背書倍數上限為不得超過淨值五倍之規定。

放寬自有資本比率在百分之十三以上,保證背書倍數可達五點五倍,將有助本公司業務擴張,在維持健全之資本適足率及風險考量下將適時評估調整營運策略。

3. 金管會 103 年 6 月 27 日為規範銀行對利害關係人之擔保授信,依據銀行法 第三十三條第二項授權,並參照財政部台財融字第八二一一五三八五九號函 規定,訂定「銀行法第三十三條授權規定事項辦法」。明定銀行對利害關係 人授信累計金額達新臺幣一億元或該銀行淨值百分之一者,應提董事會重度 決議,並明定銀行對利害關係人之授信限額、授信總餘額、授信條件及同類 授信對象規定,及淨值之計算方法。本公司將依規辦理。 4. 金管會為提高金融控股公司及銀行業對法令遵循制度的重視,強化法令遵循 主管之專業訓練及其角色功能,及為強化我國防制洗錢與打擊資助恐怖主義 機制,修正「金融控股公司及銀行業內部控制及稽核制度實施辦法」部分條 文。

本公司已配合本次條文修正設置獨立並直屬總經理之法令遵循室,及建置完整法令遵循制度及教育訓練機制。

5. 美國「外國帳戶稅收遵從法」(FATCA)法案係規定外國金融機構應與美國國內稅務局(IRS)簽署 FFI 協訂,履行辨識客戶身分、提報美國客戶帳戶資料,並對不合作帳戶與未簽定之外國金融機構(FFI)其美國來源所得扣繳30%。該法案已於民國102年1月1日生效,於103年7月1日正式實施。本公司評估為維持業務競爭力,已簽署成為遵循之外國金融機構並由勤業會計師事務所輔導,配合該法案規定修訂相關文件及作業流程。

#### (四)科技改變及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施

- 1. 隨著主管機關逐步開放新種業務予票券金融公司承作,本公司除積極爭取承 作資格,以增加業務收入外,亦會持續培訓內部人才及運用各項財務工程技 術,以有效控管相關之交易風險。
- 2. 任何產業脈動的變化,攸關著本公司的授信風險,本公司除隨時追蹤個別產業之景氣變化外,亦會定期開會研討並落實覆審制度,以達汰弱留強及維護優良授信品質之目的。
- (五)公司形象改變對公司之影響及因應措施

金融業首重商譽及誠信,本公司股東結構堅實、經理人團結、勇於接受挑戰, 秉公守法、以穩健原則服務客戶,並建立良好企業形象。

- (六)進行併購之預期效益及可能風險:無。
- (七) 擴充營業據點之預期效益及可能風險及因應措施:無。
- (八)業務集中所面臨之風險及因應措施
  - 1. 票券金融公司因業務特性,持有利率敏感性資產部位較高,需承受相當之利率波動風險,本公司從事票、債券、衍生性商品相關業務,係依據整體經濟情勢與業務發展需要,訂有資金配置及風險管理目標,加強風險部位及風險年限之控管,以有效掌握市場風險。
  - 2. 在授信保證業務方面,則面臨保證對象及行業別集中度偏高之風險,故本公司對集團無擔保及各行業授信業務,除強化各項授審管理機制外,加強對其授信覆審作業外,亦分別設定承作限額及比率,以提高授信品質。
- (九)經營權之改變對公司之影響及風險及因應措施

本公司為公開發行公司,分由遠東銀行、台新銀行及其它資金雄厚之大股東, 持續增加持股,股權相當穩定,落實所有權與經營權分離,已建立良好運作基 礎及制度,經營權如有改變不會對本公司造成影響及風險。

- (十)董事、監察人或持股超過百分之一之大股東,股權之大量移轉或更換對公司之 影響及風險及因應措施:無。
- (十一)訴訟或非訟事件:監察人李其台君未擔任本公司監察人前,於2005年任職遠 銀國外部經理時,因招標事遭其系統供應商於2013年12月舉發「偽造文書」 審理中。
- (十二) 其他重要風險及因應措施:無。

# 七、危機處理應變機制

為因應各項緊急事件發生,落實金融機構營運不中斷之原則,已成立緊急事件 危機處理小組。由總經理擔任召集人建立指揮中心,監測各種可能狀況並向董 事長報告處理情形。包括颱風損害之遞延作業處理、清算交割服務、火災電話 斷線及電腦當機停電無法立即修復、金融政治緊急事件及資訊系統異地備援措 施、成立客訴協助窗口、其它特殊事件如 SARS 危機處理及禽流感疫情應變機制 等均妥善規劃。

八、其他重要事項:無。

# 特別記載事項

- 一、關係企業相關事項:無
- 二、私募有價證券:無
- 三、子公司持有或處分本公司股票:無
- 四、前一年度及截至年報刊印日止,如發生證券交易法第三十六條第二項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項:無
- 五、其它必要補充說明事項:無



負責人: 陳龍政

供秘政



# 專業 真誠 (2) 穩健 踏實

# 大中票券金融股份有限公司 DAH CHUNG BILLS FINANCE CORP.

總公司 台北市敦化北路 88 號 4 樓 TEL. 02-27785577 FAX. 02-27783322 桃園分公司 桃園市復興路 207 號 2 樓 TEL. 03-3375677 FAX. 03-3375679 台中分公司 台中市文心路一段 324 號 5 樓之一 TEL. 04-23286788 FAX. 04-23286766 高雄分公司 高雄市中正三路 2 號 9 樓 TEL. 07-2382398 FAX. 07-2361655