

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>

20Y
1.73

30Y
1.87

100大中年報

2011 ANNUAL REPORT

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

刊印日期:101年4月6日

■ 網址

www.dcbf.com.tw

■ 發言人

姓名:張淑媛

職稱:副總經理

聯絡電話: (02) 2731-6565

電子郵件:sychang@dcbf.com.tw

代理發言人

姓名:金聖輝

職稱:副總經理

聯絡電話: (02) 2731-1010

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) 2778-5577

桃園分公司:桃園市復興路207號2樓 (03) 337-5677

台中分公司:台中市文心路一段324號5樓之一

(04) 2328-6788

高雄分公司:高雄市中正三路2號9樓 (07) 238-2398

■ 股務過戶機構

日盛證券股份有限公司股務代理部

地址:台北市重慶南路一段10號11樓

網址:www.jihsun.com.tw

電話: (02) 2382-6789

■ 信用評等機構

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 張日炎會計師

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

2致股東報告書

4公司簡介

4 設立日期

4 設立宗旨

4 公司沿革

6公司治理報告

6 公司組織

8 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

20 公司治理運作情形

22 審計委員會資訊

28 會計師公費資訊

28 更換會計師資訊

28 董事長、總經理及財會經理人任職簽證會計師事務所或其關係事業資料

29 董事、監察人、經理人及依票券金融管理辦法第十條者股權移轉質押資料

30 持股比例占前十大股東間互為財務會計準則公報第六號關係人關係之資訊

30 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資料

31募資情形

31 股份及股利事項

34 公司債、特別股、員工認股權憑證及併購之辦理情形

34 資金運用計劃及執行情形

35營運概況

35 業務內容

41 員工資料

41 企業責任及道德行為

41 資訊設備

41 勞資關係

41 重要契約

42財務概況

42 最近五年度簡明資產負債表及損益表

44 最近五年度財務分析

46 最近年度財務報告之監察人審查報告

47 最近年度財務報表及會計師查核報告

48 最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表

90財務狀況及經營結果之檢討分析與風險管理事項

90 財務狀況

91 經營結果

91 現金流量

92 最近年度重大資本支出對財務業務之影響

92 最近年度轉投資政策及未來一年投資計畫

92 風險管理

98 危機處理應變機制

98 其它重要事項

99特別記載事項



致股東報告書

Message to Shareholders

各位股東女士、先生 您好：

大中票券自民國八十四年創立至今已屆滿十七年，承蒙各位股東、董事以及監察人長期給予的支持與肯定，使本公司能在競爭激烈的環境中，仍能有穩健成長的表現。為持續拓展業務與加強客戶服務，本公司已於今年元月正式喬遷至台北市中心樞紐之台北金融中心大樓，未來全體同仁將能在更好的工作環境下，秉持一貫的「專業、真誠、穩健、踏實」精神，為謀求股東最大的利益努力打拼，力求創造優於同業的營運績效。

回顧過去一年，國際經濟及金融環境丕變，年初延續2010年成長動能，民間消費投資持續擴張，然而日本發生強震，引發福島核災；中國因應通膨壓力，緊縮貨幣供給；歐洲債信引發債務危機；美國也因國債問題，標準普爾(S&P)、穆迪(Moody's)等信評機構調降長期主權信用評級展望由「穩定」下調至「負面」之衝擊，震撼及拖累全球金融市場。我國受到嚴峻的外在經濟環境影響，國內景氣趨緩跡象明顯，經建會景氣對策信號由年初黃紅燈轉為藍燈，主要貿易國需求減弱，導致出口成長減緩，民間投資銳減；在資本市場上，股市因歐美經濟體陷入衰退，投資人信心不足，大盤跌幅達21.18%；而貨幣外匯市場，我國央行於上半年透過調高重貼現率及公開市場操作，使得隔夜拆款利率微幅上揚，但下半年美國持續量化寬鬆政策(QE2)及受國際金融情勢震盪、原物料價格大跌，物價上漲壓力減輕，爰暫停升息動作，使資金環境寬鬆，雙率得以保持穩定格局。由於利率持續處於低檔，利差大幅縮水，儘管在如此惡劣的金融環境下，在公司經營團隊努力打拼之下，仍能運用均衡策略，精準掌握產業脈動及競爭優勢，保持優良業務品質，2011年度獲利仍能超越預算目標，資本適足率(BIS ratio)達到14.65%，決算稅前盈餘為455,948千元，稅後盈餘為377,948千元，每股稅前盈餘為1.05元，每股稅後盈餘為0.87元。惠譽國際信用評等公司(Fitch Rating)於2011年9月8日發布本公司信用評等結果，國內長期債信評等為A(twn)等級，評等展望穩定。

展望2012年，整體而言，國際大環境仍未見明朗，美國失業情況雖有改善，但復甦力道仍顯薄弱；又中國公布最新經濟成長率不克保八的下滑現象；歐債問題能否妥善解決，亦仍為全球景氣動向的關鍵因素。由於短期內國際經濟情勢不確定性仍高，全球經濟預測看法趨於保守，環球透視機構(Global Insight)預測全球經濟成長率為3%。根據我國行政院主計總處預測，今年經濟成長率(GDP)將由為3.85%下修到3.55%，物價年增率(CPI)為1.46%，失業率則將控制在4%以下。目前因油價及原物料蠢蠢欲動，為維持經濟情勢穩定，央行仍將維持目前寬鬆貨幣政策。本公司今年度營業預算，仍以超越2011年稅前獲利為目標。

本公司未來的營運方針，將一貫繼續秉持穩健獲利，永續經營的理念，以固定收益商品為主要核心業務，輔以衍生性金融商品業務，持續操作票債券交易。在票券交易上，將更積極拓展各類短期票券業務，以增加票源；開拓附條件買賣客源，降低利息成本；適度提列保證責任準備並維持零逾放的資產品質；債券操作方面，則視利率變化趨勢調整部位，伺機建立養券部位，以增加養券收益；在行政管理方面，將配合主管機關規定，完成現行會計政策及首次改採國際會計準則公報

(IFRS)之差異分析及適用，本公司目前正進行資訊系統及內部控制制度之調整，預計2013年如期施行。此外，為了永續經營，強化競爭能力，我們將持續加強員工在職訓練，培訓具備品德專業之接班人，並持續強化風險管理和內控查核。行政管理之革新，亦所以支持業務之發展也。最後，深誠期盼各位股東能繼續給予支持與鼓勵，全體同仁當不負各位股東托付，全力以赴，續創佳績回饋股東。



徐名譽董事長 旭東



陸董事長 潤康



關總經理 芳春

董事長

陸潤康



總經理

閔芳春





公司簡介

Corporate Profile

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

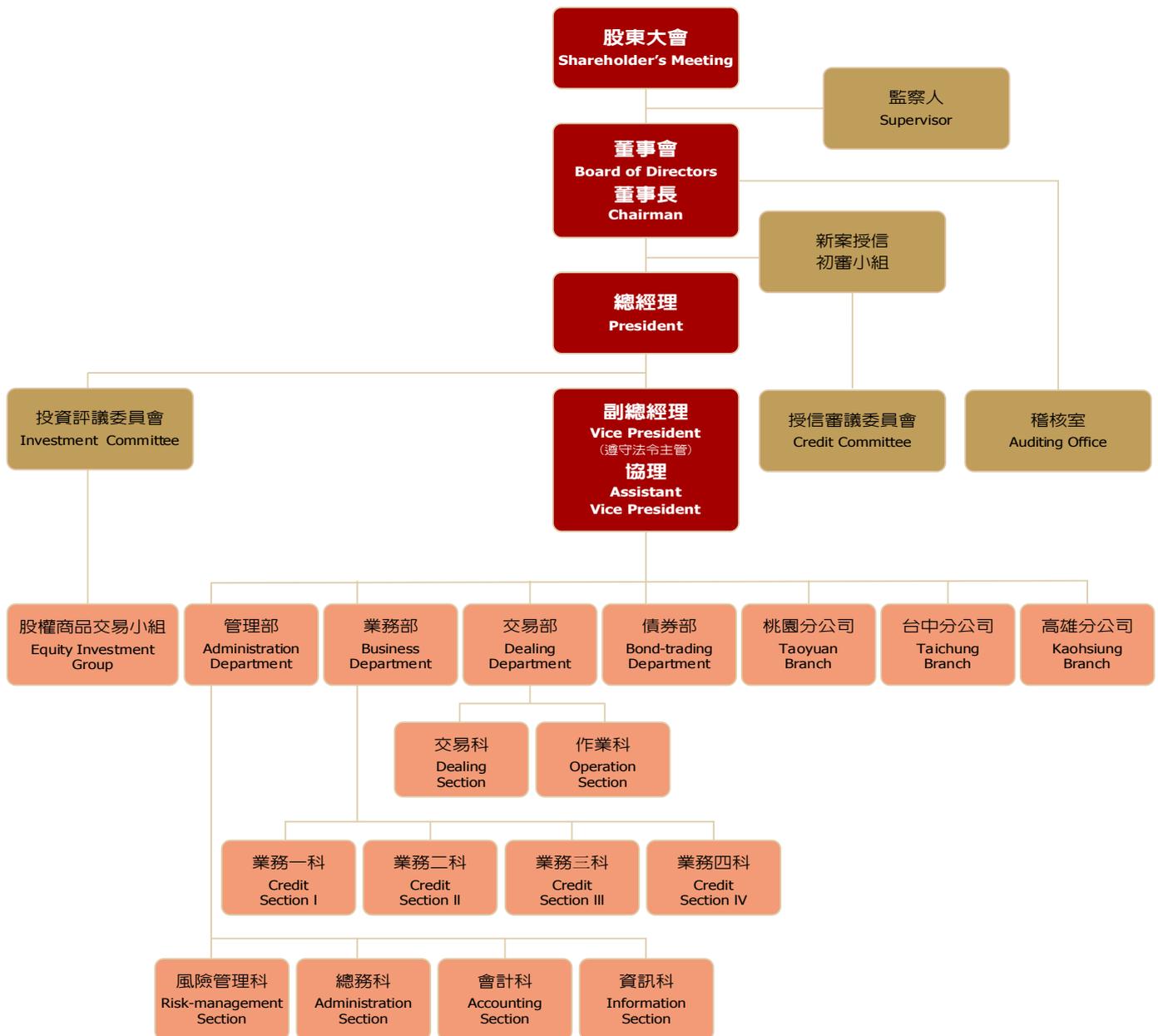
年	月	日	公司簡介與沿革
83	10	20	召開第一次發起人會議。
84	03	09	財政部核准本公司設立，本公司實收資本額為新台幣24億8仟萬元。
	03	17	召開第二次發起人會議暨第一次董事會，推舉陸潤康先生為董事長、徐旭東先生為副董事長及陳再來先生為副董事長兼總經理。
	03	25	公司設立登記。
	05	30	改選王紹堉先生為董事長，並推舉陸潤康先生為名譽董事長、徐旭東先生為名譽副董事長。
	06	07	正式開業，為19年來政府開放票券公司後第一家營業之新票券公司。
	11	29	台中分公司成立。
85	01	19	改選陳再來先生為本公司新任董事長，暨王滿洲先生接任本公司總經理。
	04	08	本公司加入「台北市票券金融商業同業公會」。
	09	10	關芳春先生接任本公司總經理。
86	04	14	改選王紹堉先生為本公司新任董事長。
	05	05	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	18	改選蔡茂昌先生為本公司新任董事長。
	11	11	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	03	18	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	19	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	16	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	15	總公司開辦自行買賣政府債券業務。
	09	29	本公司申設桃園分公司業奉財政部核准。
	09	30	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	09	04	本公司申設高雄分公司業奉財政部核准。
	09	28	桃園分公司開業。
	10	04	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	28	中央銀行核准同意本公司為中央公債交易商。
	11	03	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	05	29	召開股東會並補選董事一名。
	08	03	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	01	高雄分公司開業。

年	月	日	公司簡介與沿革
90	03	01	改選陸潤康先生為本公司新任董事長。
	04	11	改選本公司第三屆董事、監察人，並順利產生董事九席、監察人二席。
	11	06	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	10	30	取得金融債券之簽證、承銷、經紀及自營業務。
92	02	11	財政部開放票券公司承作中央政府公債發行前交易。
	05	07	轉投資「短期票券集中保管結算機構」新台幣4仟萬元整。
	08	26	取得財政部核准辦理公司債之經紀、自營業務。
	11	11	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。
93	12	11	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。
	01	07	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	18	以交易人身分開辦債券期貨交易業務。
	04	01	正式開辦公司債自營業務。
	05	12	改選本公司第四屆董事、監察人，並順利產生董事11席、監察人2席，陸潤康先生連任本公司董事長。
94	05	31	以交易人身分開辦票券期貨交易業務。
	08	10	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。
	01	12	增設債券部。
	02	23	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	09	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	21	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」。
	04	08	大中票券開業十週年。
	09	07	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	04	取得金管會銀行局核准投資股票業務。
	10	12	為業務發展需要，於業務部下增設商務金融組。
95	10	14	股權商品交易小組成立。
	10	19	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」。
96	01	11	本公司高雄分公司營業處所遷址。
	11	09	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」。
	01	01	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。
97	05	09	改選本公司第五屆董事、監察人，並順利產生董事十一席（含三席獨立董事）、監察人三席。
	05	24	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	27	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」。
98	12	15	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	15	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。
99	01	15	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	01	施行單位內部自行查核作業。
100	01	01	施行單位內稽人員制度及隨隊查核制度。
	03	12	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)，評等展望為「穩定」。
	04	08	大中票券開業十五週年。
	12	06	擴充業務項目，承作美元票券。
100	02	22	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	23	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	30	總公司遷址台北市松山區敦化北路88號，101年1月2日起正式於新址營業。



一、組織系統

1. 組織系統圖



註：副總經理及協理依公司章程及組織規程授權襄助總經理。

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、背書業務及訴訟代理等業務。

債券部：

掌理政府公債標購，可轉換公司債交易，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，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及客戶理財諮詢服務。

交易部：

掌理短期票券經紀、自營業務，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。

股權商品交易小組：

掌理主管機關核准之股票型商品交易與研究業務，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。

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。



公司治理報告

Corporate Governance

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)

職稱 (註一)	姓名	選(就)任 日期	任期 (年)	初次選任 日期 (註二)	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子 女現在持有股份		利用他人名 義持有股份	
					股數	持股 比率 %	股數	持股 比率 %	股數	持股 比率 %	股數	持股 比率 %
董事長	陸潤康	99.05.11	3	84.03.17	1,594,327	0.37	1,594,327	0.37	104,000	0.02	-	-
名譽董事長 兼董事	徐旭東	99.05.11	3	84.03.17	95,492,515	22.06	95,492,515	22.06	-	-	-	-
董事	周添財	99.05.11	3	84.03.17	95,492,515	22.06	95,492,515	22.06	-	-	-	-
董事	鍾隆毓	99.05.11	3	84.03.17	79,182,224	18.29	79,182,224	18.29	-	-	-	-
董事	徐之豐	99.05.11	3	86.07.15	26,000	0.01	76,000	0.02	-	-	-	-
董事	楊炳連	99.05.11	3	84.03.17	32,552,889	7.52	32,552,889	7.52	-	-	-	-
董事	薛昌煒	99.05.11	3	84.03.17	10,034,681	2.32	29,934,681	6.91	-	-	-	-
董事	關芳春	99.05.11	3	89.05.29	1,129,898	0.26	1,964,898	0.45	741,600	0.17	-	-
董事	沈仰斌	99.05.11	3	96.05.09	0	0	0	0	-	-	-	-
董事	趙元旗	99.05.11	3	96.05.09	0	0	0	0	1,134,000	0.26	-	-
董事	沈大川	99.05.11	3	96.05.09	0	0	0	0	-	-	-	-
監察人	李其台	99.05.11	3	99.05.11	2,165,000	0.50	2,165,000	0.50	-	-	-	-
監察人	陳龍政	99.05.11	3	99.05.11	0	0	200,000	0	-	-	-	-
監察人	黃世宇	99.05.11	3	96.05.09	520,000	0.12	820,000	0.19	-	-	-	-

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。
台新國際商業銀行股份有限公司代表人：鍾董事隆毓。

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。

101年3月31日

	主要經(學)歷 (註三)	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之 其他主管、董事或監察人		
			職稱	姓名	關係
	美國南美以美大學碩士 大安銀行創辦人、董事長、名譽董事長	大中票券金融(股)公司董事長、台橡(股)公司董事	-	-	-
	美國聖母大學碩士 遠東國際商業銀行副董事長	大中票券金融(股)公司董事、遠銀副董事長、 遠東新世紀.亞泥.遠百.東聯化學.遠傳電信及裕民航 運董事長、宏遠興業董事	-	-	-
	政治大學 遠東國際商業銀行董事、執行副總經理	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.遠銀財產保代董事長、遠銀資產.遠 龍不鏽鋼.遠智證券.元太外匯及鼎鼎聯合行銷董事	-	-	-
	台灣大學碩士 台新國際商業銀行法金授信管理處處長	大中票券金融(股)公司董事、 台新國際商業銀行總經理	-	-	-
	香港私立華商文商學院	大中票券金融(股)公司董事	-	-	-
	杭州之江大學 嘉裕股份有限公司董事長、名譽董事長	大中票券金融(股)公司董事、嘉裕(股)公司名譽董事 長、嘉晶電子.嘉裕國際.嘉裕海外.嘉裕環球.無錫湖 嘉.嘉元投資.Philmosa Garments.Carniphil Industries 及Carnival Holdings董事長、詠欣投資董事	-	-	-
	美國康乃爾大學暨加州大學碩士 中華化學纖維(股)公司副總經理	大中票券金融(股)公司董事、中華化學纖維(股)公司 總經理	-	-	-
	美國南加大、政大碩士 菲律賓首都銀行執行副總經理	大中票券金融(股)公司董事兼總經理、 台灣集中保管結算所(股)公司董事	-	-	-
	路易斯安那州立大學財務博士 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	大中票券金融(股)公司獨立董事、福華電子及泓格科 技公司獨立董事、群聯電子及立錡科技獨立監察人	-	-	-
	紐約大學企業管理碩士 第一金控公司代理董事長兼總經理	大中票券金融(股)公司獨立董事、漢誠財務管理 公司董事長、漢友投資顧問公司董事	-	-	-
	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	大中票券金融(股)公司獨立董事、台灣隔熱材料工業 (股)公司副董事長	-	-	-
	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	大中票券金融(股)公司監察人	-	-	-
	政治大學碩士 台新票券金融(股)公司總經理 台新國際商業銀行副總經理	大中票券金融(股)公司監察人、台新資產管理公司執 行董事、台新建築經理公司董事長	-	-	-
	國防管理學院財管科	大中票券金融(股)公司監察人	-	-	-

中華化學纖維股份有限公司代表人：薛董事昌煒。
德潤投資有限公司代表人：陸董事長潤康。

遠鼎投資股份有限公司代表人：李監察人其台。
今日股份有限公司代表人：黃監察人世宇。

趙董事元旗 100.09.15請辭。
陳監察人龍政 100.09.15請辭。



公司治理報告

Corporate Governance

表一：法人股東之主要股東

100年12月31日

法人股東名稱（註一）	法人股東之主要股東（註二）
遠東國際商業銀行股份有限公司	裕元投資股份有限公司(5.86%)、裕利投資股份有限公司(5.19%)、亞洲投資股份有限公司(4.76%)、德勤投資股份有限公司(4.76%)、裕通投資股份有限公司(4.60%)、遠鼎投資股份有限公司(4.21%)、開元國際投資股份有限公司(3.80%)、鼎元國際投資股份有限公司(3.13%)、遠東新世紀股份有限公司(3.09%)、亞洲水泥股份有限公司(2.78%)
台新國際商業銀行股份有限公司	台新金融控股股份有限公司（100%）
美心西餐廳股份有限公司	蔣光霞（10%以上）、倪思為（10%以上）、凌興國（10%以上）
嘉裕股份有限公司	台文針織股份有限公司(11.94%)、富邦人壽保險股份有限公司(4.76%)、楊炳連(3.48%)、孫愛群(2.76%)、翔韋投資股份有限公司(2.06%)、文生投資股份有限公司(1.68%)、楊詠嫻(1.51%)、孫重義(1.14%)、詠欣投資股份有限公司(1.04%)、花旗(台灣)銀行託管次元新興市場評估專戶(1.04%)
中華化學纖維股份有限公司	薛昌煒(17.45%)、薛昌煥(17.11%)、陳惠如(16.38%)、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有限公司(7.89%)、陳海莉(2.4%)、王文宜(0.87%)、張和富(0.31%)
德潤投資有限公司	陸林德瑩(75%)、陸潤康(15%)、陸大為(2.5%)、陸嚴凱琳(2.5%)、陸大文(2.5%)、陸唐基明(2.5%)
遠鼎投資股份有限公司	遠東新世紀股份有限公司（99.70%）
今日股份有限公司	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)

註一：董事、監察人屬法人股東代表者，應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

100年12月31日

法人股東名稱（註）	法人股東之主要股東
裕元投資股份有限公司	亞洲水泥股份有限公司(36.42%)、遠鼎股份有限公司(25.02%)、遠鼎投資股份有限公司(19.05%)、裕民航運股份有限公司(17.66%)、裕通投資股份有限公司(1.84%)
裕利投資股份有限公司	裕民航運股份有限公司(68.00%)、裕民航運(新加坡)私人有限公司(32.00%)
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%)
裕通投資股份有限公司	裕民航運股份有限公司(73.54%)、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(99.70%)、安和製衣股份有限公司(0.30%)
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%)
遠東新世紀股份有限公司	亞洲水泥股份有限公司(22.31%)、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(3.59%)、財團法人徐元智先生紀念基金會(2.99%)、財團法人元智大學(2.74%)、中國信託商銀受亞洲水泥股份有限公司信託財產專戶(1.46%)、德勤投資股份有限公司(1.44%)、大通託管沙烏地阿拉伯央行外部摩根士丹利投資專戶(1.39%)、中華郵政股份有限公司(1.17%)、徐旭東(1.14%)
亞洲水泥股份有限公司	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%)、裕元投資股份有限公司(5.32%)、公務人員退休撫卹基金管理委員會(1.92%)、遠東百貨股份有限公司(1.82%)、百鼎投資股份有限公司(1.61%)、財團法人元智大學(1.41%)、遠東新世紀公司職工退休基金管理委員會(1.24%)、富邦人壽保險股份有限公司(1.14%)、宇昌投資股份有限公司(1.04%)
台新金融控股股份有限公司	馬來西亞商TPG NEWBRIDGE TAISHIN HOLDINGS II,LTD(6.23%)、馬來西亞商TPG NEWBRIDGE TAISHIN HOLDINGS I ,LTD(4.93%)、台新租賃股份有限公司(2.65%)、馬來西亞商 TAISHIN CO-INVESTOR HOLDINGS1 II ,LTD(2.04%)、台灣人壽保險股份有限公司(1.78%)、馬來西亞商 TAISHIN CO-INVESTOR HOLDINGS1 ,LTD(1.62%)、馬來西亞商 QE INTERNATIONAL(L)LIMITED(1.48%)、擎緯股份有限公司(1.38%)、新加坡商野村亞洲投資(台灣)股份有限公司(1.17%)、臺銀人壽保險有限公司(1.14%)
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
台元紡織股份有限公司	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%)、吳舜文(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%)
翔韋投資股份有限公司	台元紡織股份有限公司(99.995%)、文生投資股份有限公司(0.001%)、力大投資股份有限公司(0.001%)、裕泓投資股份有限公司(0.001%)、裕景實業投資股份有限公司(0.001%)、裕朋實業投資股份有限公司(0.001%)
文生投資股份有限公司	台元紡織股份有限公司(99.94%)、吳舜文(0.01%)、吳振家(0.01%)、嚴凱泰(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%)、薛昌齡(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	外國公司
第一華僑大飯店股份有限公司	該公司未提供資料
萬華企業股份有限公司	該公司未提供資料

註一：如上表一主要股東屬法人者，應填寫該法人名稱。

註二：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。



公司治理報告

Corporate Governance

董事及監察人資料 (二)

姓名 (註1)	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2)										兼任其他公開發行公司獨立董事家數
	商務、法律、財務、會計或公司業務所須相關科系之公立大專院校講師以上	法官、檢察官、律師、會計師或其他與公司業務所需之國家考試及格領有證書之專門職業及技術人員	商務、法律、財務、會計或公司業務所須之工作經驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	
陸潤康			√			√	√	√	√		√	√		0
徐旭東			√	√		√	√			√	√	√		0
周添財			√	√		√	√			√	√	√		0
鍾隆毓			√	√		√	√			√	√	√		0
徐之豐			√	√		√	√	√	√	√	√	√		0
楊炳連			√	√		√	√		√	√	√	√		0
薛昌煒			√	√		√	√	√		√	√	√		0
關芳春			√			√	√	√	√	√	√	√	√	0
沈仰斌	√			√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	2
趙元旗			√	√		√	√	√	√	√	√	√	√	0
沈大川			√	√		√	√	√	√	√	√	√	√	0
李其台			√	√		√		√	√	√	√	√		0
陳龍政			√	√		√	√	√	√	√	√	√	√	0
黃世宇			√	√		√	√	√	√	√	√	√		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“√”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總分之五十之子公司獨立董事者，不在此現)。
3. 非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義為前二類之人之配偶或其二親等以內直系親屬。持有票券金融公司已發行股份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、二親等以內親屬或五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。
11. 趙董事元旗100.09.15請辭，陳監察人龍政100.09.15請辭。

(二) 總經理、副總經理、協理、各部室暨各分公司主管資料

101年3月31日

職稱 (註1)	姓名	選(就)任 日期	持有股份		配偶、未成年 子女持有股份		利用他人名 義持有股份		主要經(學) 歷 (註2)	目前兼 任其他 公司之 職務	具配偶或 二親等以 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 %			職 稱	姓 名	關 係
總經理	關芳春	85.09.10	1,964,898	0.45	741,600	0.17	-	-	政治大學公行所碩士 美國南加大企研所碩士 台北銀行經理 首都銀行執行副總經理	-	-	-	-
副總經理	張淑媛	99.08.01	150,681	0.03	-	-	-	-	輔仁大學金融所碩士 台北國際商業銀行	-	-	-	-
副總經理	金聖輝	99.08.01	138,275	0.03	-	-	-	-	中原大學企研所碩士 中國租賃(股)公司	-	-	-	-
總稽核	胡志宏	88.08.16	307,809	0.07	-	-	-	-	元智大學管理研究所碩士 世華聯合商業銀行	-	-	-	-
協理 兼經理	方長治	99.08.01	483,031	0.11	-	-	-	-	美國達拉斯大學企管碩士 遠東銀行市場金融部經理	-	-	-	-
經理	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	-	-	-	-
研究委員 兼分公 司經理	張國偉	93.07.08	100,000	0.02	-	-	-	-	中山大學資管所碩士 台灣工業銀行	-	-	-	-
分公 司經 理	黃肇嘉	98.07.16	30,000	0.01	-	-	-	-	元智大學管理研究所研究 輔仁大學企業管理學士 中國租賃(股)公司	-	-	-	-
分公 司經 理	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	-	-	-	-
分公 司經 理	呂俊斌	100.01.01	0	0.00	-	-	-	-	諾斯諾普大學電腦碩士 加州州立大學聖伯納汀諾 分校企管碩士 大中票券金融(股)公司	-	-	-	-
代理經 理 職務	包偉康	100.02.11	21,085	0.00	134	-	-	-	中央大學財務金融所碩士 大中票券金融(股)公司	-	-	-	-
代理經 理 職務	何國生	100.06.07	93,091	0.02	100,000	0.02	-	-	輔仁大學國貿系學士 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。



公司治理報告

Corporate Governance

(三) 最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金

董事(含獨立董事)之酬金(一)

職稱 (註1)	姓名	董事酬金								A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例 (註11)	
		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)		本公司	合併報表內所有公司 (註8)
		本公司	合併報表內所有公司 (註8)	本公司	合併報表內所有公司 (註8)	本公司	合併報表內所有公司 (註8)	本公司	合併報表內所有公司 (註8)		
董事長	陸潤康										
名譽董事長兼董事	徐旭東										
董事	周添財										
董事	鍾隆毓										
董事	徐之豐										
董事	楊炳連										
董事	薛昌煒										
董事兼總經理	關芳春										
獨立董事	沈仰斌										
獨立董事	趙元旗										
獨立董事	沈大川	8,983	8,983	-	-	6,336	6,336	4,195	4,195	5.16	5.16

100年度 單位：新台幣仟元

兼任員工領取相關酬金												A、B、C、D、 E、F及G等七項總 額占稅後純益之 比例(註9)	有無領 取來自 子公司 以外轉 投資事 業酬金 (註10)
薪資、獎金及特 支費等(E) (註5)		退職退休金(F)		盈餘分配員工紅利(G) (註6)				員工認股權憑證 得認購股數(H) (註7)					
本 公 司	合 併 報 表 內 所 有 公 司 (註8)	本 公 司	合 併 報 表 內 所 有 公 司 (註8)	本 公 司		合 併 報 表 內 所 有 公 司 (註8)		本 公 司	合 併 報 表 內 所 有 公 司 (註8)	本 公 司	合 併 報 表 內 所 有 公 司 (註8)		
				現 金 紅 利 金 額	股 票 紅 利 金 額	現 金 紅 利 金 額	股 票 紅 利 金 額						
11,999	11,999	-	-	1,865	-	1,865	-	-	-	8.83	8.83	-	



公司治理報告

Corporate Governance

董事酬金級距表

給付本公司各個董事酬金級距	董事姓名			
	前四項酬金總額 (A+B+C+D)		前七項酬金總額 (A+B+C+D+E+F+G)	
	本公司	合併報表內所有公司(註8)	本公司	合併報表內所有公司(註8)
低於2,000,000元	徐旭東 周添財 鍾隆毓 徐之豐 楊炳連 薛昌煒 關芳春 沈仰斌 趙元旗 沈大川	徐旭東 周添財 鍾隆毓 徐之豐 楊炳連 薛昌煒 關芳春 沈仰斌 趙元旗 沈大川	徐旭東 周添財 鍾隆毓 徐之豐 楊炳連 薛昌煒 沈仰斌 趙元旗 沈大川	徐旭東 周添財 鍾隆毓 徐之豐 楊炳連 薛昌煒 沈仰斌 趙元旗 沈大川
2,000,000元 (含) ~5,000,000元 (不含)	-	-	-	-
5,000,000元 (含) ~10,000,000元 (不含)	陸潤康	陸潤康	-	-
10,000,000元 (含) ~15,000,000元 (不含)	-	-	陸潤康 關芳春	陸潤康 關芳春
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：董事各項給付金額以彙總方式揭露，董事兼任總經理者填列本表及下表（三），法人股東名稱及代表人詳P.8註。

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3：101年股東會前經董事會通過擬議配發之董事酬勞金額。

註4：100年給付董事之相關執行費用(包括車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供等)，陸董事長配有專任司機一名，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、宿舍、配車等實物提供等等。如提供房屋、汽車及其它交通工具或專屬個人之支出時，應揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價設算之租金、油資及其他給付。關董事兼總經理芳春配有兼任司機一名，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：截至年報刊印日止董事兼任員工（包括兼任總經理、副總經理、其他經理人及員工）取得員工認股權憑證得認購股數（不包括已執行部分）。

註8：揭露合併報表內所有公司（包括本公司）給付本公司董事各項酬金之總額。

註9：稅後純益係指100年度之稅後純益。

註10：酬金係指本公司董事擔任子公司以外轉投資事業之董事、監察人或經理人等身分所領取之報酬、酬勞、員工紅利及業務執行費用等相關酬金。

註11：本公司總經理及顧問，其薪給數額由董事會議決，董事長薪資報酬比照總經理薪資報酬加10%，另總經理及副總經理之獎金，須簽報董事長核定，且應將所有分配後之獎金，列表報經董事長批示同意後發給。

註12：董事兼總經理99年員工紅利擬議數，原以平均數乘以月薪津估列，擬議數與實際數之差異金額，係因年度績效良好，由董事長核定發給。

監察人之酬金(二)

100年度;單位：新台幣仟元

職稱	姓名	監察人酬金								A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例(註6)		有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金(註7)
		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)		本公司	合併報表內所有公司(註5)	
		本公司	合併報表內所有公司(註5)	本公司	合併報表內所有公司(註5)	本公司	合併報表內所有公司(註5)	本公司	合併報表內所有公司(註5)			
監察人	邵瑞蕙											
監察人	李其台											
監察人	陳龍政											
監察人	黃世宇	-	-	-	-	1,601	1,601	990	990	0.69	0.69	-

註：邵監察人瑞蕙於100.03.03改派卸任，陳監察人龍政於100.09.15改派卸任。

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)	
	本公司	合併報表內所有公司
低於2,000,000元	邵瑞蕙 李其台 陳龍政 黃世宇	邵瑞蕙 李其台 陳龍政 黃世宇
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：監察人各項給付金額以彙總方式揭露，法人股東名稱及代表人詳P.8註。

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3：101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4：100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：揭露合併報表內所有公司(包括本公司)給付本公司監察人各項酬金之總額。

註6：稅後純益係指最近年度之稅後純益。

註7：酬金係指本公司監察人擔任子公司以外轉投資事業之董事、監察人或經理人等身分所領取之報酬、酬勞、員工紅利及業務執行費用等相關酬金。



公司治理報告

Corporate Governance

總經理及副總經理之酬金(三)

職稱 (註1)	姓名	薪資(A) (註2)		退職退休金(B)		獎金及 特支費等等(C) (註3)	
		本公司	合併報表 內所有公司 (註5)	本公司	合併報表內所 有公司 (註5)	本公司	合併報表內所 有公司 (註5)
總經理	關芳春						
副總經理	張淑媛						
副總經理	金聖輝						
總稽核	胡志宏	11,483	11,483	-	-	15,448	15,448

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	
	本公司	合併報表內所有公司
低於2,000,000元	-	-
2,000,000元(含)~5,000,000元(不含)	胡志宏	胡志宏
5,000,000元(含)~10,000,000元(不含)	張淑媛 金聖輝	張淑媛 金聖輝
10,000,000元(含)~15,000,000元(不含)	關芳春	關芳春
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2：100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3：100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、宿舍、配車等實物提供及其他報酬金額。如提供汽車、房屋及其他專屬個人之支出時，揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價設算之租金、油資及其他給付。總經理配有兼任司機一名，但不計入酬金。

註4：101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(含股票紅利及現金紅利)。

註5：合併報表內所有公司(包括本公司)給付本公司總經理及副總經理各項酬金之總額。

註6：稅後純益係指100年度之稅後純益。

註7：酬金係指本公司總經理及副總經理擔任子公司以外轉投資事業之董事、監察人或經理人等身分所領取之報酬、酬勞、員工紅利及業務執行費用等相關酬金。

註8：本公司總經理及顧問，其薪給數額由董事會議決，董事長薪資報酬比照總經理薪資報酬加10%，另總經理及副總經理之獎金，須簽報董事長核定，且應將所有分配後之獎金，列表報經董事長批示同意後發給。

單位：新台幣仟元

盈餘分配之員工紅利金額(D) (註4)				A、B、C及D等四項總額 占稅後純益之比例(%) (註6)		取得員工認股權憑證數額		有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金 (註7)
本公司		合併報表內所有公司 (註5)		本公司	合併報表內 所有公司 (註5)	本公司	合併報表內 所有公司 (註5)	
現金 紅利金額	股票 紅利金額	現金 紅利金額	股票 紅利金額					
4,396	-	4,396	-	8.29	8.29	-	-	-

配發員工紅利之經理人姓名及配發情形 (四)

101年3月31日 單位：新台幣仟元

	職稱 (註1)	姓名 (註2)	股票紅利金額	現金紅利金額	總計	總額占稅後純益之 比例(%)
經 理 人	總經理	關芳春				
	副總經理	張淑媛				
	副總經理	金聖輝				
	總稽核	胡志宏				
	協理兼經理	方長治				
	經理	江宏真				
	研究委員 兼 分公司經理	張國偉				
	分公司經理	黃肇嘉				
	分公司經理	岳宇翔				
	分公司經理	呂俊斌				
	代理 經理職務	包偉康				
	代理 經理職務	何國生	-	7,680	7,680	2.03

註1：揭露個別姓名及職稱，但以彙總方式揭露盈餘分配情形。

註2：呂俊斌於100年1月1日至100年5月31日調任高雄分公司經理，包偉康於100年2月11日至100年5月10日調任債券部代理經理職務，何國生100年6月7日至100年9月7日調任交易部代理經理職務。



公司治理報告

Corporate Governance

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（含臨時董事會）【A】，董事出席情形如下： 100年12月31日

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	德潤投資有限公司 代表人陸潤康	12	0	100	
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	10	2	83	
董事	台新國際商業銀行 代表人鍾隆毓	11	1	92	
董事	美心西餐廳（股）公司 代表人徐之豐	10	2	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	關芳春	12	0	100	
獨立董事	沈仰斌	11	1	92	
獨立董事	趙元旗	8	1	89	100.09.15辭任
獨立董事	沈大川	12	0	100	

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
中華化學纖維(股)公司 公司代表人：薛昌煒	煥燁企業(股)公司授 信案	薛董事昌煒為煥燁企 業(股)公司負責人	是次會議該案薛董事 昌煒迴避	經主席徵詢全體出席 董事意見，除薛董事 昌煒表決權不計入 外，其餘董事無異議 照案通過
趙元旗	榮剛材料(股)公司承 銷案	榮剛材料(股)公司徐 獨立董事為趙董事元 旗之三等血親	是次會議該案趙董事 元旗迴避	經主席徵詢全體出席 董事意見，除趙董事 元旗表決權不計入 外，其餘董事無異議 照案通過
遠東國際商業銀行代 表人：周添財	統一企業(股)公司承 銷案	統一企業(股)公司侯 董事為遠東國際商業 銀行董事長之三等血 親	是次會議該案周董事 添財迴避	經主席徵詢全體出席 董事意見，除周董事 添財之表決權及徐董 事旭東之代理權不計 入外，其餘董事無異 議照案通過
遠東國際商業銀行代 表人：周添財	遠東新世紀(股)公司 承銷案	遠東新世紀(股)公司 負責人徐旭東先生為 本公司及遠東銀行董 事	是次會議該案周董事 添財迴避	經主席徵詢全體出席 董事意見，除周董事 添財之表決權及徐董 事旭東之代理權不計 入外，其餘董事無異 議照案通過
遠東國際商業銀行代 表人：周添財	裕元投資(股)公司授 信案	裕元投資(股)公司其 主要股東遠鼎投資 (股)公司為本公司法 人監察人，其負責人 徐旭東先生為本公司 董事	是次會議該案周董事 添財迴避	經主席徵詢全體出席 董事意見，除周董事 添財之表決權及徐董 事旭東之代理權不計 入外，其餘董事無異 議照案通過
美心西餐廳(股)公司 代表人：徐之豐	第一華僑大飯店(股) 公司授信案	第一華僑大飯店(股) 公司為本公司持股1% 以上大股東，總經理 為徐董事之豐一等血 親	是次會議該案徐董事 之豐迴避	經主席徵詢全體出席 董事意見，除徐董事 之豐之表決權及楊董 事炳連之代理權不計 入外，其餘董事無異 議照案通過



公司治理報告

Corporate Governance

(二) 監察人參與董事會運作情形

最近年度董事會開會12次（含臨時董事會）（A），列席情形如下：

100年12月31日

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 代表人邵瑞蕙	0	0	100.03.03改派卸任 應出席次數2次
監察人	遠鼎投資(股)公司 代表人李其台	5	50	100.03.03改派就任 應出席次數10次
監察人	陳龍政	8	89	100.09.15辭任 應出席次數9次
監察人	今日(股)公司 代表人黃世宇	12	100	-

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

項目	運作情形	與票券金融公司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) 票券金融公司處理股東建議或糾紛等問題之方式 (二) 票券金融公司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之情形 (三) 票券金融公司建立與關係企業風險控管機制及防火牆之方式	1、為確保股東權益，本公司股東會、董事會決議悉依法令、公司章程之規定辦理，並建立溝通窗口妥善處理股東建議、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、嘉裕公司、第一華僑大飯店、中華化學纖維公司等，最終控制者為本公司全體董事及監察人。 3、為避免損害股東權益及影響公司健全經營，本公司對主要股東及其投資之企業或本公司負責人、職員(含辦理授信業務者)有利害關係者為授信，均依銀行法、票券金融管理法及主管機關規定辦理	無差異
二、董事會之組成及職責 (一) 票券金融公司設置獨立董事之情形 (二) 定期評估簽證會計師獨立性之情形	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。	無差異
三、建立與利害關係人溝通管道之情形	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。	無差異
四、資訊公開 (一) 票券金融公司架設網站，揭露財務業務及本公司之公司治理資訊之情形 (二) 票券金融公司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)	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。	無差異
五、票券金融公司設置提名、薪酬或其它各類功能性委員會之運作情形	本公司因組織規模考量，尚未設置審計委員會，惟設置「授信審議委員會」、「投資評議委員會」及「資產處理小組」。	本公司取得或處分資產等重大財務業務行為時，均需經資產處理小組、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、利害關係人之權益、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、董事對利害關係議案迴避之執行情形、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)： <ol style="list-style-type: none"> 1、員工權益及僱員關懷詳見營運概況三及五(P.26)。 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) 内部控制制度執行狀況

1. 内部控制聲明書

大中票券金融公司内部控制制度聲明書

謹代表大中票券金融公司聲明本公司於一〇〇年一月一日至一〇〇年十二月三十一日確實遵循「金融控股公司及銀行業内部控制及稽核制度實施辦法」，建立内部控制制度，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内部控制制度處理準則」規定之内部控制制度有效性之判斷項目，判斷内部控制制度之設計及執行是否有效。經審慎評估，本年度各單位内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

行政院金融監督管理委員會

聲明人

董事長：

陸潤康 

總經理：

閔芳春 

總稽核：

胡宏宏 

總機構遵守法令主管：

李承輝 

中 華 民 國 一 〇 一 年 二 月 二 十 三 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
違反銀行法經處以罰鍰者	無
缺失經行政院金融監督管理委員會嚴予糾正者	債券部買賣債券、可轉債等有未定期提出檢討報告或間未出具投資該標的之評估報告及簽呈情事。有未取得高級業務員資格，而執行債券業務之情事，核已違反證券管理法令，應予糾正。 獨立董事有未親自出席且未委由其他獨立董事代理出席之情事及未出席董事會時所出具之委託書，未列舉召集事由之授權範圍，核有違反公開發行公司董事會議事辦法，應予糾正。
經行政院金融監督管理委員會依票券金融管理法第51條規定準用銀行法第61條之一規定處分事項	無
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）或未切實依「金融機構安全維護注意要點」之規定致發生安全事故等，其年度個別或合計實際損失逾五仟萬元者	無
其他	無

2. 內部控制制度應加強事項及改善計畫

100年12月31日

應加強事項	改善措施	完成改善時間
無	-	-



公司治理報告

Corporate Governance

(七) 履行社會責任情形：

項目	運作情形	與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
一、落實推動公司治理 (一) 公司訂定企業社會責任政策或制度，以及檢討實施成效之情形。 (二) 票券金融公司設置推動企業社會責任專(兼)職單位之運作情形。 (三) 票券金融公司定期舉辦董事、監察人與員工之企業倫理教育訓練及宣導事項，並將其與員工績效考核系統結合，設立明確有效之獎勵及懲戒制度之情形。	1、為期同仁執行職務時，能秉持誠實信用原則及遵守專業標準行為，本公司訂定「同仁行為規範及執業道德準則」供同仁共同遵循，使同仁能有道德標準之共識及建立與提升同仁執業道德。 2、本公司善盡企業社會責任，除以「專業」、「真誠」、「穩健」及「踏實」的團隊為股東創造最大利益外，更積極培訓員工，實施在職教育訓練，提升專業技能並宣導政令。 3、本公司訂定「職員考績規則」、「薪給獎金核發辦法」及「獎懲辦法」並將員工績效考核連結，以達客觀、公正、公平原則。	-
二、發展永續環境 (一) 票券金融公司致力於提升各項資源之利用效率，並使用對環境負荷衝擊低之再生物料之情形。 (二) 票券金融公司依其產業特性建立合適之環境管理制度之情形。 (三) 設立環境管理專責單位或人員，以維護環境之情形。 (四) 票券金融公司注意氣候變遷對營運活動之影響，制定公司節能減碳及溫室氣體減量策略之情形。	1、本公司管理部總務科負責督導環境管理，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。 2、推行辦公室無紙化，並落實垃圾分類與回收紙及回收信封再利用。 3、落實環保政策，宣導環境維護，提倡環保意識，率領員工及眷屬舉辦「海岸淨灘」活動，一起動手清除垃圾、飄流木等廢棄物。	-
三、維護社會公益 (一) 票券金融公司遵守相關勞動法規，保障員工之合法權益，建立適當之管理方法與程序之情形。 (二) 票券金融公司提供員工安全與健康之工作環境，並對員工定期實施安全與健康教育之情形。 (三) 票券金融公司制定並公開其消費者權益政策，以及對其產品與服務提供透明且有效之消費者申訴程序之情形。 (四) 票券金融公司與供應商合作，共同致力提升企業社會責任之情形。 (五) 票券金融公司藉由商業活動、實物捐贈、企業志工服務或其他免費專業服務，參與社區發展及慈善公益團體相關活動之情形。	1、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。 2、定期召開勞資會議，促進勞資雙方充分溝通、協調及密切合作。 3、員工除每位投保勞保、健保外，本公司另辦理員工團體保險，藉以維護員工暨其眷屬之健康及醫療。 4、設立安全衛生主管，舉辦員工健康檢查、體格檢查及禁菸宣導，並派員參加勞工安全衛生講習訓練，以健全員工身、心、靈之發展。 5、提倡正當休閒娛樂，定期舉辦國內旅遊、慶生會...等聯誼活動。 6、為紓緩工作壓力，本公司訂有「休假辦法」、「社團管理及補助標準」及「旅遊活動補助」。 7、贊助企業重建基金、政大等學術機構團體與亞太地區企業重建國際研討。	-
四、加強資訊揭露 (一) 公司揭露具關性及可靠性之企業社會責任相關資訊之方式。 (二) 公司編製企業社會責任報告書，揭露推動企業社會責任之情形。	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、公司如依據「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」訂有本身之企業社會責任守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形：不適用。		
六、其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊(如公司對環保、社區參與、社會貢獻、社會服務、社會公益、消費者權益、人權、安全衛生與其他社會責任活動所採行之制度與措施及履行情形)：詳見上表。		
七、票券金融公司產品或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。		

(八) 票券金融公司履行誠信經營情形及採行措施：

本公司公開發行之票券金融公司。為期永續經營，覆行誠信經營原則，茲臚列於后：

1. 配合政策，恪遵政府相關法令。
2. 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。
3. 落實執行個人資料保護法，注重客戶權益，保障客戶權益。
4. 遵守公平交易法，以公平交易的精神，進行業務推展，維護市場機制。
5. 遵循票券金融公司「公司治理守則」，董事、監察人及經理人之利益衝突議案迴避政策。
6. 建立有效會計度及內部控制制度，內部稽核人員亦應定期查核其遵循情形。

(九) 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99年營業概況報告。
- 2、監察人審查本公司99年度決算表冊報告。
- 3、承認本公司99年度營業報告書及財務報表。
- 4、承認本公司99年度盈餘分配案。

董事會重要決議摘錄

- 1、100年1月19日第六屆第十次董事會通過本公司於南京敦北商圈另覓台北營業處所。
- 2、100年2月23日第六屆第十一次董事會通過
 - (1) 本公司100年度股東常會開會日期及地點。
 - (2) 本公司99年度營業報告書及財務報表。
 - (3) 本公司99年度盈餘分配案。
- 3、100年8月17日第六屆第十七次董事會通過本公司100年上半年度經會計師查核後之財務報表及為董事、監察人購買責任保險。
- 4、100年12月14日第六屆第二十一一次董事會通過本公司101年度營業預算案。
- 5、101年2月17日第六屆第二十三次董事會通過
 - (1) 本公司101年度股東常會開會日期及地點。
 - (2) 本公司100年度營業報告書及財務報表。
 - (3) 本公司100年度盈餘分配案。
 - (4) 修訂本公司章程部份條文。
 - (5) 補選獨立董事及監察人各一席。

(十) 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) 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)辭職解任情形之彙總：無**



四、會計師公費資訊

單位：新台幣仟元

會計師事務所 名稱	會計師 姓名	審計 公費	非審計公費					會計師 查核期間	備註
			制度 設計	工商 登記	人力 資源	其他	小計		
勤業眾信聯合 會計師事務所	林安惠	1,700	-	-	-	600	600		非審計公費-其他係指 內控專案審查公費及 IFRS輔導公費等
	張日炎								

會計師公費資訊級距表

金額級距	公費項目	審計公費	非審計公費	合計
低於2,000千元				
2,000千元(含)~4,000千元		1,700	600	2,300
4,000千元(含)~6,000千元				
6,000千元(含)~8,000千元				
8,000千元(含)~10,000千元				
10,000千元(含)以上				

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、經理人及依本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

職稱	姓名	100年度		截至101年3月底	
		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	德潤投資有限公司代表人：陸潤康	-	-	-	-
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	台新國際商業銀行代表人：鍾隆毓	-	-	-	-
董事	美心西餐廳股份有限公司代表人：徐之豐	-	-	-	-
董事	嘉裕股份有限公司代表人：楊炳連	-	-	-	-
董事	中華化學纖維股份有限公司代表人：薛昌煒	8,400,000	-	11,500,000	-
董事	沈仰斌	-	-	-	-
董事	趙元旗(100.09.15辭任)	-	-	-	-
董事	沈大川	-	-	-	-
董事兼 總經理	關芳春	-	-	335,000	-
監察人	遠鼎投資股份有限公司代表人：李其台	-	-	-	-
監察人	陳龍政(100.09.15辭任)	-	-	-	-
監察人	今日股份有限公司代表人：黃世宇	-	-	-	-
副總經理	張淑媛	-	-	-	-
副總經理	金聖輝	-	-	-	-
總稽核	胡志宏	-	-	100,000	-
協理兼 經理	方長治	-	-	100,000	-
經理	江宏真	-	-	-	-
研究委員 兼分公 司經理	張國偉	-	-	90,000	-
分公 司經 理	黃肇嘉	-	-	30,000	-
分公 司經 理	岳宇翔	-	-	30,000	-
分公 司經 理	呂俊斌(100.06.01解任)	-	-	-	-
代 理 經 理 職 務	包偉康(100.06.01解任)	-	-	20,000	-
代 理 經 理 職 務	何國生(100.09.08解任)	-	-	50,000	-

股權質押資訊：無



公司治理報告

Corporate Governance

八、持股比例占前十大股東間互為財務會計準則公報第六號關係人關係之資訊

姓名 (註1)	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		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	
	股數	持股比例(%)	股數	持股比例(%)	股數	持股比例(%)	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	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-	-
中華化學纖維股份有限公司	29,934,681	6.91	-	-	-	-	-	-
萬華企業股份有限公司	25,529,125	5.90	-	-	-	-	-	-
第一華僑大飯店股份有限公司	21,656,557	5.00	-	-	-	-	-	-
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		董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分公司主管及票券金融公司直接或間接控制事業之投資		綜合投資	
	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	519,594	0.17	-	-	519,594	0.17

一、股份及股利

(一) 股本來源

單位：仟股，仟元

年月	發行價格	核定股本		實收股本		備註	
		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1：應填列截至年報刊印日止之當年度資料。
 註2：增資部分應加註生效(核准)日期與文號。
 註3：以低於票面金額發行股票者，應以顯著方式標示。
 註4：屬私募者，應以顯著方式標示。

單位：股

股份種類	核定股本			備註
	流通在外股份(註)	未發行股份	合計	
普通股	432,915,946	-	432,915,946	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

101年3月31日

數量	股東結構	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	35	880	2	920
持有股數(仟股)		-	207,228	153,982	59,758	11,948	432,916
持股比例(%)		-	47.87	35.57	13.80	2.76	100.00



募資情形

Information on Implementation of the Corporate Funds Utilization Plans

(三) 股權分散情形

每股面額十元 101年3月31日

持股分級	股東人數	持有股數	持股比例%
1至999	83	31,534	0.01%
1,000至5,000	106	242,392	0.06%
5,001至10,000	128	944,771	0.22%
10,001至15,000	107	1,271,436	0.29%
15,001至20,000	96	1,630,824	0.38%
20,001至30,000	57	1,397,857	0.32%
30,001至40,000	75	2,565,080	0.59%
40,001至50,000	36	1,673,193	0.39%
50,001至100,000	87	6,325,680	1.46%
100,001至200,000	74	10,420,318	2.41%
200,001至400,000	23	6,213,483	1.43%
400,001至600,000	14	6,484,922	1.50%
600,001至800,000	5	3,384,608	0.78%
800,001至1,000,000	3	2,568,557	0.59%
1,000,001以上	26	387,761,291	89.57%
合 計	920	432,915,946	100.00%

(四) 主要股東名單

主要股東名稱	股份	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%
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%
中華化學纖維股份有限公司		29,934,681	6.91%
萬華企業股份有限公司		25,529,125	5.90%
第一華僑大飯店股份有限公司		21,656,557	5.00%
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	100年	99年
每股淨值	分 配 前		14.81	14.81
	分 配 後(註1)		14.20	14.05
每股盈餘	加權平均股數		432,916	432,916
	每 股 盈 餘		0.87	1.08
每股股利 (註1)	現金股利		0.61	0.76
	無償配股	盈餘配股	-	-
		資本公積配股	-	-
	累積未付股利		-	-

註 1：100年度資料以本次股東會擬提議之盈餘分配金額揭露。

註 2：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

	一〇〇年度		九十九年度	
	盈餘分配	每股股利	盈餘分配	每股股利
法定盈餘公積	113,385	-	140,913	-
特別盈餘公積	0	-	0	-
現金股利	264,079	0.61	329,016	0.76

註：100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



募資情形

Information on Implementation of the Corporate Funds Utilization Plans

(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至九分派之，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

	一〇〇年度	九十九年度
員工紅利	19,842	24,660
董監事酬勞	7,937	9,864

註：100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

一、業務內容

(一) 各業務別經營之主要業務

1. 票券業務：

- ▶ 短期票券之經紀、自營、簽證及承銷業務。
- ▶ 短期票券之保證人或背書人。
- ▶ 擔任金融機構同業拆款經紀人。

2. 債券業務：

- ▶ 金融債券之經紀、自營、簽證及承銷業務。
- ▶ 政府債券及公司債之經紀、自營。
- ▶ 固定收益有價證券自營業務。
- ▶ 中央公債交易商。

3. 衍生性金融商品業務：

- ▶ 利率交換。
- ▶ 利率選擇權。
- ▶ 利率期貨。
- ▶ 固定利率商業本票。
- ▶ 遠期利率協定。
- ▶ 債券遠期買賣斷交易。
- ▶ 資產交換。
- ▶ 可轉換公司債。

4. 股權投資業務及其他：

- ▶ 證券投資信託事業發行之基金受益憑證。
- ▶ 信託業發行之共同信託基金。
- ▶ 上市、上櫃公司之股票、現金增資公開發行新股之股票。
- ▶ 認購(售)權證。
- ▶ 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

業務項目	100年度		99年度	
	金額	佔當年度總收入%	金額	佔當年度總收入%
票券業務收益	444,290	58%	441,806	41%
債券業務收益	346,353	45%	519,352	49%
股權收益	(71,639)	(9%)	21,975	2%
其他收益	48,154	6%	86,859	8%
總收入	767,158	100%	1,069,992	100%



營運概況

Business Operation

(三)、本年度經營計畫

1. 票券業務：

經歷國際金融海嘯衝擊後，2010年國內經濟成長率10.88%，為1987年以來新高，2011年第1季仍然延續此一成長動能，經濟成長率達6.16%。惟第2季起發生日本強震及歐洲債信事件，全球經濟走勢不確定性開始升高，加上中國為壓抑通膨壓力而逐步緊縮貨幣供給，致其經濟擴張速度呈現趨緩現象，致我國第2季經濟成長率降為5.02%，較第一季降低1.14個百分點。而2011年第三季，首先在7月美國國債問題爆發震撼全球金融市場，8月美國主權債信又遭逢標準普爾信評機構調降評等，導致美股重挫，進而拖累全球股市包含台股表現，造成民衆財富縮減，使得民間消費擴張受到限制，加上全球經濟不確定性升高，廠商投資意願轉趨保守。

展望2012年，美國經濟復甦情況尚未明朗、歐債問題仍影響全球經濟，以及中國金融緊縮等不利因素影響，使得國際經濟情勢已進入短期修正甚至景氣收縮格局，因此對2012年全球經濟預測看法較為保守。在未來不確定因素下，對票券授信業務將嚴控風險並積極汰弱留強，開發利基型客戶，增加獲利來源。

2. 債券業務：

2011年來，美國經濟呈現緩慢的成長，雖然勞動市場有所改善，不過失業率仍維持在相對高檔。歐洲方面，主權債務危機加劇了市場的動盪，使得歐元區國家經濟成長受到拖累。台灣央行則在2011年第三季停止升息。今年以來，歐洲主權債務問題雖然有所進展，但後續仍需緊密觀察。美國聯準會在近期會議中聲明將維持低利率至2014年底，以刺激經濟成長並降低失業率。另外，伊朗問題使得油價來到近月來的高點，也推升了對通膨的疑慮。雖然我國利率水準偏低，但預料央行今年仍視國際情況而定，暫時維持利率不變。本公司將以波段區間操作為主，增加獲利機會，並尋找存續期間短，利率較高之優質標的，以兼顧養券利差及利率風險。

3. 股權商品業務(含可轉換公司債)：

今年對多方是具正向挑戰發展的一年，主計處公布台灣GDP從3.91%下修至3.85%，主要是全球經濟成長放緩、民間投資、出口內需均下滑，不過今年經濟成長率逐季復甦，去年Q4是谷底，最壞的情況過去，今年預估成長率：Q1 1.19%，Q2 3.52%，Q3 4.48%，Q4 5.97%；統計台股21年來約介於4000-10000點的區間發展，2011年Q1下跌3.22%，Q2下跌0.35%，Q3下跌16.49%，Q4下跌1.12%，全年共下跌21.18%，跌點1900點，收7072.08點，外資2011年全年賣超2,776億，資金嚴重流出，此數值創近五年新高，統計自1996年來，未見台灣連四季下跌的現象，由於選舉行情陷入緊繃，台灣股市去年成為全球主要悲情市場，展望今年2012年，考量全球成長率3%以下，美國低於2%，歐元區-0.3%，而由於中國最大出口區是歐元區，因此中國出口動能與企業獲利成長放緩，本身正處於結構性調整期，在外部變數仍多下，投資氣氛雖因資金面與籌碼面的因素轉為謹慎樂觀，但本公司在股票操作上，選股將避開受歐美景氣影響類股，操作策略以小部位操作控制風險，逢低佈局財務結構佳、業績成長的個股；而在可轉換公司債的操作，由於台

灣近期外銷接單動能，似乎有止穩向上跡象，雖然GDP下修至3.85%，但從資金面與籌碼面的改善，基本面曙光出現，短線上操作仍以上漲減碼為主，但中長線上將漸改以逢低布局，區間操作為基調。

4. 衍生性金融商品及其它：

由於歐洲債務危機，影響全球消費需求，預估央行2012年仍將維持利率不變，未來則視全球景氣變化及通膨情形而定。債券選擇權方面，在適當的風險範圍內，積極參與市場交易，並從事雙向報價。亦可搭配債券現貨部位用於調節操作，以提升債券操作之靈活性；在利率交換上，密切觀察國際資金情勢與追蹤歐債問題發展，以波段操作為主，另可適時配合債券現貨部位，進行套利或避險交易；在資產交換方面，由於市場高收益產品不多且競爭者眾，預期資產交換利率報價恐因競爭激烈無法完全反應信用風險貼水，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。

(四)、市場分析

1. 區域特性：

- 1、北部地區為台灣政治、經濟、文化之發展重心，其中大台北都會區內企業營運總部林立，已發展為商業金融及交通運輸樞紐中心。近年，在面對全球經濟區域整合的趨勢下，北部地區結合其產業優勢，將逐步增強未來產業經濟發展實力。另一方面，全球科技重鎮新竹科學園區內產業群聚效應明顯，產業分工網絡極為完整綿密，透過彈性生產的運作模式，成功帶動國內產業升級及經濟發展。在擁有大都會區都市化經濟的優勢下，北部地區儼然已成為台灣最具實力的經濟發展基地。展望未來發展，桃園機場捷運線將於2012年底通車，增加交通之便利性，擴大台北生活圈。並吸引大批建商爭相購地，將提升捷運線週邊產業及不動產市場成長。另五楊高架的加持下房地產亦隨之水漲船高。且交通便利性、桃園房價遠低於台北房價，使誘發台北產業及置產客層分流至桃園地區，預期未來桃園經濟活動亦將為持續成長。
- 2、中部地區位居北部技術產業密集區和南部資源密集區的接合地理位置，擁有傳統製造業和農業、觀光產業優勢，與彰化、南投結合，發揮中部產業聯盟潛移默化效應。近年中科及精密園區(中科后里、神岡豐洲、聚興機械、舊社、外埔工業區)相繼發展，大型企業集團陸續引進，中部企業逐步擴大企業規模，如友達、台積電、大立光、上銀等，提升競爭力。目前中部企業仍以工具機、機械設備、精密機械產業為主，另外成衣、紡織、製鞋及自行車等傳統產業，也奠定發展基礎，衛星體系建構性完整。大中地區經升格直轄市後，帶來吸磁效果，資源整合，人口持續成長，將有利於經濟發展。此外，中部位於台灣中樞位置，海(臺中港)、陸(高鐵、臺鐵、捷運)、空(清泉崗國際機場)動線齊備，交通發達，結合新市政中心、經貿園區，形成具發展性與競爭力的地區。



營運概況

Business Operation

3、蛻變的高雄，陽光的港都，揹負台灣數十年重工業重鎮的南台灣正一點一滴的搖身幻化中。義大世界跨年的絢麗煙火驚豔全台，夢時代的高雄之眼轉動了新希望，頓時，港都熱情的陽光與濃濃的人情味都成了電影痞子英雄的重要元素，高雄，不思議了！

漢神巨蛋成功點亮了北高雄，農十六、美術館相互揮映，衛武營國家文化藝術園區更要在不久的將來加入妝點高雄的行列！捷運列車悸動了高雄的心，也悸動了高雄人的生活習慣，鐵路地下化的工程正如火如荼的展開，城市建築師的企業家們更是滴下了額頭上汗水，努力的打造著這個被遺忘已久的城市，不動產動了，傳統產業動了，蟄伏已久的高雄終於動起來了。

1.市場概況：

1、100年上半年全球景氣尚為熱絡，惟下半年由於歐債危機擴大蔓延影響，減緩全球經濟景氣成長。國內對外貿易增幅持續縮小，工業生產第4季轉為負成長；100年國內經濟受全球景氣持續走弱影響，金融面、貿易面、生產面、消費面指標相應轉緩。但由於歐債危機降溫，加上國內景氣微幅復甦，主計處預估經濟成長將在101年首季落底，透露景氣將慢慢回溫可能。桃園地區，隨桃園機場捷運、五楊高架等重大交通建設已接近完工，提升桃園區房產價格，藝文特區、捷運海華特區及機場捷運沿線交易熱絡。多處重劃區新建工程此起彼落。桃園區整體投資亦隨桃園航空城逐步發展，長期而言亦可吸引更多之投資及就業機會，未來由準直轄市升格後整體生活圈及經濟產值應可呈現穩定成長之走勢。

2、中部地區為精密機械發展重鎮，100年歷經日本大地震對機械關鍵零組件的衝擊效應在第二季浮現，下半年機械產值成長幅度走緩，但在中國、亞洲市場需求殷切及兩岸簽訂ECFA生效下，整體表現仍較99年同期成長16%。下半年歐債危機影響，歐美外銷訂單減弱，整體產業表現呈現走緩趨勢。另央行100年上半年歷經五度升息、不動產貸放實施控管，中部房價呈現價格鬆動量縮格局，並在資金調度成本提高下，利差逐漸縮小。惟下半年全球經濟不確定因素浮現，央行停止升息，但開發業務已日趨保守，目前中部業務以維護利差為原則，穩建擴展業務。

3、雖說大高雄地區正在蛻變當中，但南部地區仍為全國企業金融利差最低的區域卻是不爭的事實，選擇性信用管制下各行庫多出來的剩餘資金無不向中鋼、日月光、統一等大型集團招手，就連中型企業的借款利率也應聲下滑，籌資天堂利益企業，卻苦了以授信為本業的金融業者。接連二次的金融風暴非但沒有擊垮南部廠商，反而讓他們進一步練就了因應市場丕變的能力。南部重點產業鋼鐵業雖因全球景氣成長趨緩而受經枯，但半導體封測產業卻是蒸蒸日上，資本性支出不斷，塑化產業則向來穩定，汽機車零組件業訂單能見度佳，不動產業亦推案不斷，新屋售價上揚，其他產業亦相對穩定，整體而言，市況穩定成長，但利差仍受嚴重擠壓。

3.發展策略：

鑑於票券業授信業務受限於只能承作短期借款，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、過渡型融資及不動產信託質權設定等案件承作，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：

1.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。

2.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。

3.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。

4.因應策略：

- (1) 積極開拓授信業務，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) 研發新種商品業務，增加獲利來源。
- (4) 研發新利基型業務，增加獲利來源。
- (5) 透過新金融商品穩健操作強化票券商避險機制。



營運概況

Business Operation

(五)、金融商品研究與業務發展概況

1.最近二年内主要金融商品及增設之業務部門與截至年報刊印日前規模及損益情形：

(1) 最近兩年增設之業務部門：無。

(2) 最近二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	100年度	99年度	截至101年3月31日
票券	部位		19,488,081	18,361,748	22,974,737
	損益		444,290	441,806	127,322
債券	部位		18,818,446	19,926,017	17,885,838
	損益		346,353	519,352	103,153

2.最近二年度研究發展支出及其成果：

99年度及100年度研究發展支出為新台幣1,410仟元，主要係運用於員工教育訓練上，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

國內金融市場競爭激烈，票券利差雖日漸壓縮，但本公司應持續汰弱留強，嚴格篩選具收益性有利差、低風險客戶，適度合理增加保證業務量，並積極參與金融同業之間的聯貸與開發績優客戶之免保業務。短期業務發展來看，仍依業務經營策略，由「票券交易業務」、「債券現貨業務」及「期貨業務」、「徵授信業務」、「衍生性商品業務」、「可轉債公司債業務」、「股票投資業務」等，導向成本利潤中心，創造績效，達成或超越今年度預算目標。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		100年度	99年度	截至101年3月31日
員 工 人 數	職 員	81	81	81
	聘 任	0	0	0
	合 計	81	81	81
平均年歲		37.9	36.89	38.9
平均服務年資		9.47	9.17	10.47
學 歷 分 布	碩 士	35	32	35
	大 專	44	47	44
	高 中	2	2	2
持 有 證 照	票券業務員	72	73	72
	高級業務員	47	45	47
	業 務 員	27	29	27
	其 它	164	166	164

三、企業責任及道德行為：詳見履行社會責任情形(p.26)

四、資訊設備

(一) 主要資訊系統

配合中央銀行，建置WEB版央行資金調撥系統。公司搬遷，重新建置網路基礎工程，提供更快速穩定之網路環境。逐步汰換更新資訊及網路設備。

(二) 緊急備援與安全防護措施

建立央行資金調撥系統之備援機制，將備援機制完整化。更新公司內部防火牆，加強安全防護機制。新機房建立環境監控系統，確保機房設備安全。

五、勞資關係

(一) 職工福利相關事項：詳見履行社會責任情形一及三 (P.26)

(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

Financial Statements

一、最近五年度簡明資產負債表及損益表

簡明資產負債表

單位:新台幣仟元

項目	年度	最近五年度財務資料				
		100年	99年	98年	97年	96年
現金及約當現金、存放央行及拆放銀行暨同業		488,621	857,562	1,093,051	1,577,531	1,733,954
公平價值變動列入損益之金融資產		20,103,137	19,984,661	19,699,671	25,177,018	28,559,043
附買回票券及債券投資		3,207,101	0	0	0	0
備供出售金融資產		18,072,148	17,939,217	19,693,778	16,341,416	6,020,488
應收款項		313,310	321,990	278,094	384,112	340,066
持有至到期日之金融資產		0	0	0	0	0
採權益法之股權投資		0	0	0	0	0
固定資產		22,971	17,041	17,682	19,783	23,526
無形資產		0	0	0	0	0
其他金融資產		2,187,704	2,190,759	1,691,727	1,683,815	1,886,572
其他資產		417,593	426,014	633,658	740,500	636,731
資產總額		44,812,585	41,737,244	43,107,661	45,924,175	39,200,380
銀行暨同業拆借及透支		1,525,000	840,000	2,100,000	2,705,000	6,210,000
應付商業本票		0	0	0	0	0
公平價值變動列入損益之金融負債		61,454	30,433	50,808	119,391	43,521
附買回票券及債券負債		36,200,918	33,345,281	33,847,748	36,494,527	26,875,118
特別股負債		0	0	0	0	0
應付款項		116,184	149,589	194,983	131,419	183,427
應付公司債		0	0	0	0	0
其他金融負債		0	0	0	0	0
其他負債		496,025	962,021	565,216	391,975	369,977
負債總額	分配前	38,399,581	35,327,324	36,758,755	39,842,312	33,682,043
	分配後		35,656,340	37,087,771	40,037,124	33,682,043
股本		4,329,159	4,329,159	4,329,159	4,329,159	4,329,159
資本公積		0	0	0	0	0
保留盈餘	分配前	1,953,598	1,884,019	1,743,324	1,572,338	1,364,050
	分配後		1,555,003	1,414,308	1,377,526	1,364,050
金融商品之未實現損益		130,247	196,742	276,423	180,366	-174,872
累積換算調整數		0	0	0	0	0
股東權益其他項目		0	0	0	0	0
股東權益總額	分配前	6,413,004	6,409,920	6,348,906	6,081,863	5,518,337
	分配後		6,080,904	6,019,890	5,887,051	5,518,337

註:各年度之資料均經會計師查核簽證。

簡明損益表

單位:新台幣仟元

項目	年度	最近五年度財務資料				
		100年	99年	98年	97年	96年
利息淨(損)益		306,993	509,846	383,214	-261,863	-315,853
利息以外淨		214,869	433,024	612,175	801,870	612,963
各項提存(轉回)		-156,107	125,378	302,098	62,755	-30,019
營業費用		222,021	237,443	237,901	215,061	193,040
繼續營業部門稅前(損)益		455,948	580,049	455,390	262,191	134,089
繼續營業部門稅後(損)益		377,948	469,711	365,799	208,288	130,838
停業部門損益(稅後損益)		0	0	0	0	0
非常損益(稅後淨額)		0	0	0	0	0
會計原則變動之累積影響數(稅後淨額)		0	0	0	0	0
本期損益		377,948	469,711	365,799	208,288	130,838
每股盈餘		0.87	1.08	0.84	0.48	0.30

註:各年度之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
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
98	勤業眾信聯合會計師事務所	林安惠、張日炎	無保留意見
97	勤業眾信會計師事務所	林安惠、張日炎	無保留意見
96	勤業眾信會計師事務所	林安惠、張日炎	無保留意見



財務概況

Financial Statements

二、最近五年度財務分析

單位:新台幣仟元,%

分析項目(見註)	年度	最近五年度財務分析					備註
		100年	99年	98年	97年	96年	
經營能力	平均持有票、債券日數	5.33	5.15	6.35	9.20	3.6	
	逾期授信比率	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
	總資產週轉率(次)	0.01	0.02	0.02	0.01	0.01	說明1
	員工平均收益額	6,523	11,640	11,942	6,750	3,580	說明1
	員工平均獲利額	4,724	5,799	4,572	2,604	1,576	
獲利能力	資產報酬率(%)	0.87	1.11	0.82	0.49	0.36	說明1
	股東權益報酬率(%)	5.89	7.36	5.89	3.59	2.34	
	純益率(%)	72.42	49.82	36.75	38.57	44.04	說明1
	每股盈餘(元)	0.87	1.08	0.84	0.48	0.30	
財務結構	負債占總資產比率	84.76	83.15	84.11	86.14	85.31	
	固定資產占股東權益比率	0.36	0.27	0.28	0.33	0.43	說明2
成長率	資產成長率	7.37	-3.18	-6.13	17.15	17.64	說明3
	獲利成長率	-21.39	27.37	73.69	95.52	-53.38	說明1
現金流量	現金流量比率(%)	說明4	4.27	說明4	7.92	說明4	說明4
	現金流量允當比率(%)	357.67	482.20	253.78	324.78	說明4	說明3
利害關係人擔保授信總餘額		196,000	284,800	133,600	132,000	51,000	說明5
利害關係人擔保授信總餘額占授信總餘額之比率		0.70	1.16	0.60	0.70	0.28	說明5
營運規模	資產市占率	5.87	5.97	5.65	4.72	3.27	
	淨值市占率	6.10	5.75	5.39	5.20	4.89	
	保證及背書票券市占率	7.61	6.70	6.18	5.36	5.05	
	各類票、債券發行及首次買入市占率	5.36	4.39	4.06	3.33	3.31	說明6
	各類票、債券交易市占率	5.64	5.86	4.94	2.55	3.47	
資本適足性	資本適足率	14.65	15.51	16.19	13.88	16.91	
	自有資本淨額	6,328,397	6,213,478	6,125,031	5,699,479	5,716,222	
	風險性資產總額	43,190,224	40,051,061	37,828,435	41,060,773	33,801,162	
	第一類資本占風險加權風險性資產之比率	14.36	14.89	16.05	14.37	16.33	
	第一類資本及第二類資本占風險加權風險性資產之比率	14.51	15.24	17.29	14.89	16.95	
	槓桿比率	14.36	14.13	13.65	13.87	15.22	

請說明最近二年各項財務比率變動原因。(增減變動未達20%者可免分析)

1. 主要業務表現穩定，惟受利率走勢影響，金融商品利差縮小，票券業獲利表現不若去年，各項財務比率隨之下降。
2. 因應辦公室搬遷計畫，增購各項設備，故固定資產所佔比率提高。
3. 調整金融資產部位結構，故資產總額增加影響各項比率變化。
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，相關授信額度之動用減少。
6. 交易策略因應市場調整，故因交易量增加影響各項比率變化。

註：計算公式如下：

1. 經營能力

- (1) 平均持有票、債券日數 = $365 / \text{票、債券週轉率}$ 。(註4)
- (2) 逾期授信比率 = $\text{逾期授信(含催收款)} / \text{授信總額(含催收款)}$ 。
- (3) 總資產週轉率 = $\text{收益額(註5)} / \text{資產總額}$ 。
- (4) 員工平均收益額 = $\text{收益額(註5)} / \text{員工總人數}$ 。
- (5) 員工平均獲利額 = $\text{稅後純益} / \text{員工總人數}$ 。

2. 獲利能力

- (1) 資產報酬率 = $\text{稅後損益} / \text{平均資產總額}$ 。
- (2) 股東權益報酬率 = $\text{稅後損益} / \text{平均股東權益淨額}$ 。
- (3) 純益率 = $\text{稅後損益} / \text{收益額(註5)}$ 。
- (4) 每股盈餘 = $(\text{稅後淨利} - \text{特別股股利}) / \text{加權平均已發行股數}$ 。(註6)

3. 財務結構

- (1) 負債占資產比率 = $\text{負債總額(註7)} / \text{資產總額}$ 。
- (2) 固定資產占淨值比率 = $\text{固定資產淨額} / \text{股東權益淨額}$ 。

4. 成長率

- (1) 資產成長率 = $(\text{當年度資產總額} - \text{前一年度資產總額}) / \text{前一年度資產總額}$ 。
- (2) 獲利成長率 = $(\text{當年度稅前損益} - \text{前一年度稅前損益}) / \text{前一年度稅前損益}$ 。

5. 現金流量 (註8)

- (1) 現金流量比率 = $\text{營業活動淨現金流量} / (\text{銀行暨同業拆借及透支} + \text{應付商業本票} + \text{公平價值變動列入損益之金融負債} + \text{附買回票券及債券負債} + \text{到期日在一年以內之應付款項})$ 。
- (2) 淨現金流量允當比率 = $\text{最近五年度營業活動淨現金流量} / \text{最近五年度(資本支出} + \text{現金股利)}$ 。

6. 營運規模

- (1) 資產市占率 = $\text{資產總額} / \text{全體票券金融公司資產總額}$ 。
- (2) 股東權益淨額市占率 = $\text{淨值} / \text{全體票券金融公司股東權益淨額總額}$ 。
- (3) 保證及背書票券市占率 = $\text{保證及背書票券總額} / \text{全體票券金融公司辦理保證及背書票券總額}$ 。
- (4) 各類票、債券發行及首次買入市占率 = $\text{各類票、債券發行及首次買入金額} / \text{全體票券金融公司各類票、債券發行及首次買入總金額}$ 。
- (5) 各類票、債券交易市占率 = $\text{各類票、債券交易金額} / \text{全體票券金融公司各類票、債券交易總金額}$ 。

7. 自有資本占風險性資產比率

- (1) 資本適足率 = $\text{自有資本淨額} / \text{風險性資產總額}$ 。
- (2) 自有資本淨額 = 第一類資本 + 第二類資本 + 第三類資本 - 資本減除項目。
- (3) 風險性資產總額 = $\text{信用風險加權風險性資產} + \text{市場風險之資本計提} \times 12.5$ 。
- (4) 第一類資本占風險加權風險性資產之比率 = $\text{第一類資本} / \text{風險加權風險性資產}$ 。
- (5) 第一類資本及第二類資本占風險加權風險性資產之比率 = $(\text{第一類資本} + \text{第二類資本}) / \text{風險加權風險性資產}$ 。
- (6) 槓桿比率 = $\text{第一類資本} / \text{調整後平均資產(平均資產扣除第一類資本「商譽」項目)}$ 。

註4：票、債券週轉率 = $\text{各類票、債券交易金額} / \text{各期平均票、債券餘額}$ 。

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。
4. 固定資產毛額係指扣除累計折舊前固定資產總額。



監察人審查報告書

本公司董事會造送一百年度營業報告書、盈餘分配案，及業經勤業眾信聯合會計師事務所林安惠與張日炎二位會計師查核簽證之一百年度財務報表，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

本公司一〇一年股東常會

大中票券金融股份有限公司

監察人：

監察人：

中 華 民 國 一 〇 一 年 三 月 十 六 日

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一〇〇年及九十九年十二月三十一日之資產負債表，暨民國一〇〇年及九十九年一月一日至十二月三十一日之損益表、股東權益變動表及現金流量表，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、商業會計法、商業會計處理準則中與財務會計準則相關之規定暨一般公認會計原則編製，足以允當表達大中票券金融股份有限公司民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日之財務狀況，暨民國一〇〇年及九十九年一月一日至十二月三十一日之經營成果與現金流量。

大中票券金融股份有限公司民國一〇〇年度財務報表重要會計科目明細表，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，該等科目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

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 張日炎

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 一 〇 一 年 二 月 十 七 日



財務概況

Financial Statements



大中票券金融股份有限公司

資產負債表

民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日

單位：新台幣仟元，惟每股面額為新台幣元

代碼	一〇〇年十二月三十一日		九十九年十二月三十一日		代碼	一〇〇年十二月三十一日		九十九年十二月三十一日			
	金額	%	金額	%		金額	%	金額	%		
11000	現金 (附註四及二三)	\$ 487,264	1	\$ 855,592	2	21013	銀行暨同業拆借 (十四、二三及二四)	\$ 1,525,000	4	\$ 840,000	2
11500	存放央行 (附註五)	1,357	-	1,970	-						
						22000	公平價值變動列入損益之金融負債 (附註二、六及二三)	61,454	-	30,433	-
12000	公平價值變動列入損益之金融資產 (附註二、六及二三)	20,103,137	45	19,984,661	48						
12501	附買回債券投資 (附註二及七)	3,207,101	7			22501	附買回票券及債券負債 (附註二、十五及二三)	36,200,918	81	33,345,281	80
13000	應收款項 (附註二、八及二六)	313,310	1	321,990	1						
14000	備供出售金融資產 (附註二、九、十二及二四)	18,072,148	40	17,939,217	43	23000	應付款項 (附註十六)	116,184	-	149,589	1
							其他負債				
15597	其他金融資產 (附註二、十、二三及二四)	2,187,704	5	2,190,759	5	25000	應計退休金負債 (附註二及十八)	52,480	-	48,839	-
						29503	預收收入	5,629	-		
						29531	保證責任準備 (附註二及二六)	418,560	1	595,677	1
						29537	買賣證券損失準備 (附註二及二六)	-	-	26,709	-
	固定資產-淨額 (附註二及十一)					29601	存入保證金 (附註十七)	19,356	-	290,796	1
	成 本						其他負債合計	496,025	1	962,021	2
18501	土 地	3,829	-	3,829	-	29500	負債合計	38,399,581	86	35,327,324	85
18521	房屋及建築	11,379	-	11,379	-						
18531	電腦設備	4,817	-	4,964	-						
18551	其他設備	2,211	-	2,794	-						
	成本合計	22,236	-	22,966	-		股東權益 (附註二及十九)				
	減：累計折舊	5,100	-	5,925	-	31001	股本-每股面額10元，額定及發行：				
		17,136	-	17,041	-		432,916仟股	4,329,159	10	4,329,159	10
	預付設備款	5,835	-	-	-		保留盈餘				
18500	固定資產-淨額合計	22,971	-	17,041	-	32001	法定盈餘公積	1,553,833	3	1,412,920	4
						32003	特別盈餘公積	20,647	-	-	-
	其他資產					32011	未分配盈餘	379,118	1	471,099	1
19601	存出保證金 (附註十二及二四)	410,920	1	403,262	1	32000	保留盈餘合計	1,953,598	4	1,884,019	5
							股東權益其他項目				
19665	遞延所得稅資產 (附註二及二十)	5,330	-	21,352	-	32523	金融商品未實現損益	130,247	-	196,742	-
19669	其 他	1,343	-	1,400	-	30000	股東權益合計	6,413,004	14	6,409,920	15
19500	其他資產合計	417,593	1	426,014	1						
10000	資 產 總 計	\$44,812,585	100	\$41,737,244	100		負債及股東權益合計	\$44,812,585	100	\$41,737,244	100

後附之附註及附表係本財務報表之一部分。

董事長：陸潤康



經理人：關芳春



會計主管：張淑媛



大中票據金融股份有限公司

損益表

民國一〇〇年及九十九年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元，惟每股盈餘為新台幣元

代碼		一〇〇年度		九十九年度	
		金額	%	金額	%
41000	利息收入（附註二及二三）	\$546,591	105	\$ 630,035	67
51000	減：利息費用（附註二三）	(239,598)	(46)	(120,189)	(13)
	利息淨收益	306,993	59	509,846	54
	利息以外淨收益				
49100	手續費淨收益（附註二三）	117,236	22	126,076	13
49200	公平價值變動列入損益之金融資產及負債利益（附註六及二三）	3,576	1	147,398	16
49300	備供出售金融資產之已實現利益	60,442	12	124,644	13
49800	其他非利息淨利益	33,615	6	34,906	4
	利息以外淨收益合計	214,869	41	433,024	46
	淨收益	521,862	100	942,870	100
51500	迴轉（提列）各項提存（附註二及二六）	156,107	30	(125,378)	(13)
	營業費用（附註二一）				
58500	用人費用	163,578	31	175,812	19
59000	折舊及攤銷費用	2,308	1	3,826	-
59500	其他業務及管理費用	56,135	11	57,805	6
	營業費用合計	222,021	43	237,443	25
61001	稅前淨利	\$455,948	87	580,049	62
61003	所得稅費用（附註二及二十）	78,000	15	110,338	12
69000	本年度淨利	\$377,948	72	\$ 469,711	50
	稅前		稅後	稅前	稅後
69500	每股盈餘（附註二及二十）				
69501	基本每股盈餘	\$ 1.05	\$0.87	\$ 1.34	\$1.08

後附之附註及附表係本財務報表之一部分。

董事長：陸潤康



經理人：關芳春



會計主管：張淑媛





財務概況

Financial Statements



大中票券金融信託有限公司

股東權益變動表

民國一〇〇年及九十九年一月一日至十二月三十一日

單位：除每股現金股利為新台幣元外，餘係新台幣仟元

	股本		保留盈餘（附註二及十九）				金融商品 未實現損益 （附註二） （附註十九）	股東權益 合計
	股數 （仟股）	金額	法定盈餘 公積	特別盈餘 公積	未分配 盈餘	合計		
九十九年一月一日 餘額	432,916	\$4,329,159	\$1,303,180	\$ 74,256	\$ 365,888	\$1,743,324	\$276,423	\$6,348,906
特別盈餘公積轉回	-	-	-	(74,256)	74,256	-	-	-
九十八年度盈餘分 配								
法定盈餘公積	-	-	109,740	-	(109,740)	-	-	-
現金股利－每股 0.76元	-	-	-	-	(329,016)	(329,016)	-	(329,016)
九十九年度淨利	-	-	-	-	469,711	469,711	-	469,711
備供出售金融資產 未實現損益之變動	-	-	-	-	-	-	(79,681)	(79,681)
九十九年十二月 三十一日餘額	432,916	4,329,159	1,412,920	-	471,099	1,884,019	196,742	6,409,920
九十九年度盈餘分 配								
法定盈餘公積	-	-	140,913	-	(140,913)	-	-	-
現金股利－每股 0.76元	-	-	-	-	(329,016)	(329,016)	-	(329,016)
買賣損失準備轉列 特別盈餘公積	-	-	-	20,647	-	20,647	-	20,647
一〇〇年度淨利	-	-	-	-	377,948	377,948	-	377,948
備供出售金融資產 未實現損益之變動	-	-	-	-	-	-	(66,495)	(66,495)
一〇〇年十二月 三十一日餘額	<u>432,916</u>	<u>\$4,329,159</u>	<u>\$1,553,833</u>	<u>\$ 20,647</u>	<u>\$ 379,118</u>	<u>\$1,953,598</u>	<u>\$130,247</u>	<u>\$6,413,004</u>

後附之附註及附表係本財務報表之一部分。

董事長：陸潤康



經理人：關芳春



會計主管：張淑媛



大中票券金融股份有限公司

現金流量表

民國一〇〇年及九十九年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

	一〇〇年度	九十九年度
營業活動之現金流量		
本年度淨利	\$ 377,948	\$ 469,711
調整項目		
不影響現金流量之損益項目及其他調整項目		
折舊及攤銷	2,308	3,826
提列退休金準備	3,641	3,268
提列(迴轉)各項準備	(156,107)	125,378
金融商品評價淨損(益)	87,768	(25,080)
處分承受擔保品淨益	(32,371)	(19,955)
處分固定資產淨損(益)	-	(110)
遞延所得稅	16,022	105,255
營業資產之淨變動		
公平價值變動列入損益之金融資產增加	(202,610)	(285,264)
備供出售金融資產減少(增加)	(198,525)	1,696,806
附賣回票券及債券投資	(3,207,101)	-
應收款項減少(增加)	8,680	(43,896)
其他資產-其他增加	(270)	(276)
營業負債淨變動		
公平價值變動列入損益之金融負債增加(減少)	111	(27)
附賣回票券及債券負債增加(減少)	2,855,637	(502,467)
應付款項減少	(33,405)	(45,394)
預收收入增加(減少)	5,629	(13,177)
營業活動之淨現金流入(出)	(472,645)	1,468,598
投資活動之現金流量		
存放央行減少(增加)	613	(860)
購置固定資產	(7,910)	(2,512)
處分固定資產價款	-	110
處分承受擔保品價款	32,371	100,764
其他金融資產減少(增加)	2,250	(500,000)
存出保證金減少(增加)	(7,551)	31
投資活動之淨現金流入(出)	19,773	(402,467)
融資活動之現金流量		
銀行暨同業拆借增加(減少)	685,000	(1,260,000)
存入保證金增加(減少)	(271,440)	286,536
發放現金股利	(329,016)	(329,016)
融資活動之淨現金流入(出)	84,544	(1,302,480)
本年度現金淨減少數	(368,328)	(236,349)
年初現金餘額	855,592	1,091,941
年底現金餘額	\$ 487,264	\$ 855,592
現金流量資訊之補充揭露		
支付利息	\$ 235,991	\$ 70,837
支付所得稅	\$ 65,931	\$ 112,606

後附之附註係本財務報表之一部分。

董事長：陸潤康



經理人：關芳春



會計主管：張淑媛





財務概況

Financial Statements

大中票券金融股份有限公司

財務報表附註

民國一〇〇及九十九年度

除另予註明者外，金額係以新台幣仟元為單位

一、公司組織及沿革

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，於八十四年三月二十五日取得公司執照，並於八十四年六月七日開始營業，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。

本公司於一〇〇年及九十九年底，員工人數皆為81人。

二、重要會計政策之彙總說明

本財務報表係依照公開發行票券金融公司財務報告編製準則、商業會計法、商業會計處理準則及一般公認會計原則編製。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，並列於附註二六流動性風險項下之到期分析。重要會計政策彙總說明如下：

(一) 會計估計

依照前述準則、法令及原則編製財務報表時，本公司對於備抵呆帳、部分金融商品評價、固定資產折舊、退休金、未決訟案損失、資產減損損失、買賣損失準備、保證責任準備、所得稅以及員工分紅及董監酬勞費用等之提列，必須使用合理之估計金額，因估計涉及判斷，實際結果可能有所差異。

(二) 慣例交易會計處理

本公司依慣例交易購買或出售金融資產時，若採用交割日會計處理，於交割日認列取得之資產或除列處分資產，並認列處分損益。資產負債表日就取得資產尚未交割之部分，交易日及交割日間公平價值之變動依資產認列時之類別分別作以下會計處理：屬分類為公平價值變動列入損益之金融資產者，公平價值之變動數認列為當期損益；屬分類為備供出售金融資產者，公平價值之變動數則認列為股東權益項下之評價調整項目。

(三) 公平價值變動列入損益之金融商品

公平價值變動列入損益之金融商品包括交易目的之金融資產或金融負債，以及於原始認列時，指定以公平價值衡量且公平價值變動認列為損益之金融資產或金融負債。本公司成為金融商品合約之一方時，認列金融資產或金融負債；於合約權利喪失控制時，除列金融資產；於合約規定之義務解除、取消或到期而使金融負債消滅時，除列金融負債。

原始認列時，係以公平價值衡量，交易成本列為當期費用，續後評價時，以公平價值衡量且公平價值變動認列為當期損益。投資後所收到之現金股利（含投資年度收到者）列為當期收益。依慣例交易購買或出售金融資產時，除可轉換公司債以外之債券採用交割日會計處理外，其餘金融商品係皆採用交易日會計處理。

衍生性商品未能符合避險會計者，係分類為交易目的之金融資產或金融負債。公平價值為正值時，列為金融資產；公平價值為負值時，列為金融負債。

公平價值之基礎：短期票券依台灣集中保管結算所之參考價，上市（櫃）證券係資產負債表日之收盤價，開放型基金受益憑證係以資產負債表日之淨資產價值，債券係財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心資產負債表日之參考價；無活絡市場之金融商品，以評價方法估計公平價值。

指定公平價值變動列入損益之金融資產或金融負債係混合商品，於原始認列時指定公平價值變動列入損益。

(四) 附買回及附賣回短期票券與債券

從事附條件票券及債券交易視為融資交易，附賣回條件交易係以實際支付予交易對手之金額，帳列「附賣回票券及債券投資」，從事附買回條件交易，係以向交易對手實際取得之金額，帳列「附買回票券及債券負債」，相關利息收入或支出按權責發生基礎認列。

(五) 備供出售金融資產

備供出售金融資產於原始認列時，以公平價值衡量，並加計取得之交易成本；後續評價以公平價值衡量，且其價值變動列為股東權益調整項目，累積之利益或損失於金融資產除列或提列減損時，列入當期損益。依慣例交易購買或出售金融資產時，除可轉換公司債以外之債券係採用交割日會計處理外，其餘金融商品係採用交易日會計處理。

備供出售金融資產之認列或除列時點，以及公平價值之基礎，均與公平價值變動列入損益之金融商品相同。

現金股利於除息日認列收益，但依據投資前淨利宣告之部分，係自投資成本減除。股票股利不列為投資收益，僅註記股數增加，並按增加後之總股數重新計算每股成本。債務商品原始認列金額與到期金額間之差額，採用利息法攤銷之利息，認列為當期損益。



財務概況

Financial Statements

若有減損之客觀證據，則認列減損損失。若後續期間減損金額減少，備供出售權益商品之減損減少金額認列為股東權益調整項目；備供出售債務商品之減損減少金額若明顯與認列減損後發生之事件有關，則予以迴轉並認列為當期損益。

(六) 以成本衡量之金融資產

無法可靠衡量公平價值之權益商品投資，包括未上市（櫃）股票及興櫃股票等，以原始認列之成本衡量。股利之會計處理，與備供出售金融資產相似。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。

(七) 固定資產

固定資產係以成本減累計折舊計價。重大更新及改良，作為資本支出；修理及維護支出，則作為當期費用。

倘固定資產以其相關可回收金額衡量帳面價值有重大減損時，就其減損部分認列損失。嗣後若固定資產可回收金額增加時，將減損損失之迴轉認列為利益，惟固定資產於減損損失迴轉後之帳面價值，不得超過該項資產在未認列減損損失之情況下，減除應提列折舊後之帳面價值。

折舊採用直線法依下列耐用年限計提：房屋及建築，四十四年；電腦設備，三年；其他設備，五年。耐用年限屆滿仍繼續使用者，則就其殘值按重行估計可使用年數繼續提列折舊。

固定資產出售或報廢時，其相關成本及累計折舊均自帳上減除。處分固定資產之利益或損失，依其性質列為當期之其他非利息淨損益。

(八) 承受擔保品

承受擔保品－不動產，按承受價格入帳，倘承受擔保品以其相關可回收金額衡量帳面價值有重大減損時，就其減損部分認列損失。嗣後若承受擔保品可回收金額增加時，將減損損失之迴轉認列為利益，惟承受擔保品於減損損失迴轉後之帳面價值，不得超過該項資產在未認列減損損失之情況下之帳面價值。

承受擔保品－有價證券，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。

(九) 收入認列、備抵呆帳及保證責任準備

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；惟因逾期未獲清償而轉列催收款項者，自轉列之日起對內停止計息，俟收現時始予認列收入。因紆困及協議展期而同意記帳之利息收入，依財政部規定自九十年起，列為遞延收益，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。

本公司就應收帳款、應收利息、催收款項及對商業本票所作保證餘額，按授信戶之財務狀況、過去之往來交易經驗、本息償付是否有延滯情形等，並評估擔保品價值後，評估授信資產之可收回性，以提列備抵呆帳及保證責任準備。

本公司對不良債權之評估係參照財政部「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」之規定，將應予注意、可望收回、收回困難及收回無望之不良授信資產，分別以債權餘額之百分之二、百分之十、百分之五十及百分之百之合計，為備抵呆帳及保證責任準備之最低提列標準。

本公司對確定無法收回之債權，經提報董事會核准後予以沖銷。

(十) 買賣損失準備

本公司於一〇〇年前經營債券自營業務時，依照證券商管理規則之規定，當自行買賣有價證券之利益超過損失時，按月就超過部分提列百分之十之買賣損失準備，惟該項準備累積達二億元時，得免繼續提列。該項準備除彌補買賣損失超過利益之差額外，不得使用之。自一〇〇年起，依行政院金融監督管理委員會命令，將買賣有價證券之買賣損失準備轉列特別盈餘公積，轉列後除填補公司虧損，或特別盈餘公積已達實收資本額百分之五十，待以其半數撥充資本額外，不得使用之。

(十一) 退休金

屬確定給付退休辦法之退休金，係按精算結果認列。屬確定提撥退休辦法之退休金，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。

確定給付退休辦法發生縮減或清償時，將縮減或清償損益列入當期之淨退休金成本。

(十二) 所得稅

所得稅作跨期間及同期間之分攤，可減除暫時性差異、未使用以前年度虧損扣抵及未使用投資抵減之所得稅影響數認列為遞延所得稅資產，並評估其可實現性，認列相關備抵評價金額；應課稅暫時性差異之所得稅影響數則認列為遞延所得稅負債。遞延所得稅資產或負債依其相關資產或負債之分類劃分為流動或非流動項目，無相關之資產或負債者，依預期迴轉期間之長短劃分為流動或非流動項目。

以前年度應付所得稅之調整，列入當期所得稅。

依所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵百分之十所得稅列為股東會決議年度之所得稅費用。

(十三) 外幣交易之會計處理

非衍生性商品之外幣交易所產生之各項外幣資產、負債、收入或費用，按交易日之即期匯率折算新台幣金額入帳。外幣資產及負債實際收付結清時所產生之兌換差額，作為當期損益。

資產負債表日之外幣貨幣性資產或負債，按該日即期匯率予以調整，兌換差額列為當期損益。



財務概況

Financial Statements

資產負債表日之外幣非貨幣性資產或負債，依公平價值衡量者，按該日即期匯率調整，所產生之兌換差額，屬公平價值變動認列為股東權益調整項目者，列為股東權益調整項目；屬公平價值變動認列為當期損益者，列為當期損益。以成本衡量者，則按交易日之歷史匯率衡量。

三、會計變動之理由及其影響

金融商品之會計處理

本公司自一〇〇年一月一日起採用新修訂之財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」。主要之修訂包括(一)將應收租賃款之減損納入公報適用範圍；(二)修訂保險相關合約之會計準則適用規範；(三)將原始產生之放款及應收款納入公報適用範圍；(四)增訂以攤銷後成本衡量之金融資產於債務困難修改條款時之減損規範；及(五)債務條款修改時債務人之會計處理。此項會計變動對本公司一〇〇年度之財務報表無重大影響。

營運部門資訊之揭露

本公司自一〇〇年一月一日起，採用新發布之財務會計準則公報第四十一號「營運部門資訊之揭露」。該公報之規定係以管理階層制定營運事項決策時所使用之企業組成部分相關資訊為基礎，營運部門之辨識則以主要營運決策者定期複核用以分配資源予部門與評量績效之內部報告為基礎。該公報係取代財務會計準則公報第二十號「部門別財務資訊之揭露」，採用該公報僅對本公司部門別資訊之報導方式產生改變，本公司亦配合重編九十九年度之部門資訊。

四、現金

	一〇〇年 十二月三十一日	九十九年 十二月三十一日
零用金及庫存現金	\$ 1,050	\$ 1,050
活期存款	32,426	292,884
支票存款	65,688	77,558
定期存款－年利率一〇〇年0.35%-1.34%，九十九年0.735%-1.125%	<u>388,100</u>	<u>484,100</u>
	<u>\$487,264</u>	<u>\$855,592</u>

於一〇〇及九十九年十二月三十一日，均無國外之銀行存款及到期日在一年以後之銀行定期存款。

五、存放央行

	一〇〇年 十二月三十一日	九十九年 十二月三十一日
存放中央銀行	<u>\$1,357</u>	<u>\$1,970</u>

六、公平價值變動列入損益之金融商品

本公司所持有之公平價值變動列入損益之金融商品包括以交易為目的之金融商品及指定以公平價值變動列入損益之金融商品二大類，就其相關內容分述如下：

(一)本公司分類為交易目的之金融商品相關資訊如下：

	一〇〇年 十二月三十一日	九十九年 十二月三十一日
交易目的之金融資產		
票券投資	\$ 18,694,986	\$17,568,852
利率交換合約	70,436	57,934
國內債券投資－政府公債	50,195	1,251,862
國內上市（櫃）股票	34,283	286,294
基金受益憑證	-	8,005
	<u>\$ 18,849,900</u>	<u>\$19,172,947</u>
交易目的之金融負債		
利率交換合約	\$ 61,386	\$ 30,433
賣出選擇權合約	68	-
	<u>\$ 61,454</u>	<u>\$ 30,433</u>

本公司一〇〇及九十九年度從事非避險性之衍生性金融商品交易目的，主要係賺取因預期利率變動所產生之利差利益，及有效控管持有資產負債或明確預期交易之利率風險部位，與加強金融資產及負債之現金流量管理。

於一〇〇及九十九年度，交易目的之金融資產及金融負債分別產生淨益238,283千元及375,525千元。

(二)本公司指定以公平價值變動列入損益之金融商品相關資訊如下：

	一〇〇年 十二月三十一日	九十九年 十二月三十一日
指定以公平價值變動列入損益之金融資產		
可轉換公司債嵌入資產交換合約	\$ 979,294	\$ 387,324
國內債券投資－可轉換公司債	273,943	424,390
	<u>\$1,253,237</u>	<u>\$811,714</u>

於一〇〇及九十九年度，指定以公平價值變動列入損益之金融資產分別產生之淨利益10,104千元及51,061千元。



財務概況

Financial Statements

本公司一〇〇年及九十九年十二月三十一日尚未到期之衍生性商品合約金額（名目本金）如下：

	合約金額	
	一〇〇年 十二月三十一日	九十九年 十二月三十一日
利率交換合約	\$8,100,000	\$5,700,000
賣出公債選擇權	1,000,000	-
資產交換合約	978,900	385,000

截至一〇〇年及九十九年十二月三十一日止，尚未到期之利率交換合約如下：

一〇〇年十二月三十一日				
合約金額（仟元）	支付利率區間	收取利率區間	結算方式	到期日
\$8,100,000	0.980%-2.545%	1.010%-2.805%	三個月一次	101.10.19-106.01.03
九十九年十二月三十一日				
合約金額（仟元）	支付利率區間	收取利率區間	結算方式	到期日
\$5,700,000	1.230%-2.545%	1.370%-2.805%	三個月一次	100.01.03-104.11.11

本公司一〇〇年及九十九年度公平價值變動列入損益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35,128,187仟元及32,724,174仟元。

七、附賣回債券投資

	一〇〇年 十二月三十一日	九十九年 十二月三十一日
附賣回債券投資	<u>\$3,207,101</u>	<u>\$ -</u>

上述附賣回債券投資，依約定應分別於一〇一年二月六日以3,207,814仟元賣出。

八、應收款項

	一〇〇年 十二月三十一日	九十九年 十二月三十一日
應收利息－淨額	\$220,417	\$228,850
應收退稅款	81,402	77,449
應收出售金融商品款項	<u>11,491</u>	<u>15,691</u>
	<u>\$313,310</u>	<u>\$321,990</u>

九、備供出售金融資產

	一〇〇年 十二月三十一日	九十九年 十二月三十一日
國內債券投資－政府公債	\$12,449,939	\$13,065,737
國內債券投資－公司債	5,937,099	5,392,447
國內債券投資－金融債券	203,175	-
	18,590,213	18,458,184
減：列為其他金融資產－債券投資－政府公債（附註十）	(305,095)	(308,354)
減：列為存出保證金－債券投資－政府公債（附註十二）	<u>(212,970)</u>	<u>(210,613)</u>
	<u>\$18,072,148</u>	<u>\$17,939,217</u>

十、其他金融資產

	一〇〇年 十二月三十一日	九十九年 十二月三十一日
質抵押定期存單（附註二四）	\$1,870,027	\$1,869,823
質抵押政府公債（附註九）	305,095	308,354
以成本衡量之金融資產－台灣集中保管結算所公司	<u>12,582</u>	<u>12,582</u>
	<u>\$2,187,704</u>	<u>\$2,190,759</u>

本公司所持有之上述股票投資，因無活絡市場公開報價且其公平價值無法可靠衡量，故以成本衡量。



財務概況

Financial Statements

十一、固定資產

一〇〇年度						
	土地	房屋及建築	電腦設備	其他設備	預付設備款	合計
成本						
年初餘額	\$3,829	\$11,379	\$ 4,964	\$ 2,794	\$ -	\$22,966
本年度增加	-	-	1,808	267	5,835	7,910
本年度處分	-	-	(1,955)	(850)	-	(2,805)
本年度重分類	-	-	-	-	-	-
年底餘額	<u>3,829</u>	<u>11,379</u>	<u>4,817</u>	<u>2,211</u>	<u>5,835</u>	<u>28,071</u>
累計折舊						
年初餘額	-	2,250	1,972	1,703	-	5,925
本年度增加	-	257	1,303	420	-	1,980
本年度處分	-	-	(1,955)	(850)	-	(2,805)
年底餘額	-	<u>2,507</u>	<u>1,320</u>	<u>1,273</u>	-	<u>5,100</u>
年底淨額	<u>\$3,829</u>	<u>\$ 8,872</u>	<u>\$ 3,497</u>	<u>\$ 938</u>	<u>\$ 5,835</u>	<u>\$22,971</u>
九十九年度						
成本						
年初餘額	\$3,829	\$11,379	\$ 9,042	\$ 3,643	\$ 75	\$27,968
本年度增加	-	-	860	300	1,352	2,512
本年度處分	-	-	(6,365)	(1,149)	-	(7,514)
本年度重分類	-	-	<u>1,427</u>	-	<u>(1,427)</u>	-
年底餘額	<u>3,829</u>	<u>11,379</u>	<u>4,964</u>	<u>2,794</u>	-	<u>22,966</u>
累計折舊						
年初餘額	-	1,993	5,989	2,304	-	10,286
本年度增加	-	257	2,348	548	-	3,153
本年度處分	-	-	(6,365)	(1,149)	-	(7,514)
年底餘額	-	<u>2,250</u>	<u>1,972</u>	<u>1,703</u>	-	<u>5,925</u>
年底淨額	<u>\$3,829</u>	<u>\$9,129</u>	<u>\$2,992</u>	<u>\$ 1,091</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$17,041</u>

十二、存出保證金

	一〇〇年 十二月三十一日	九十九年 十二月三十一日
以備供出售債券投資抵繳之保證金（附註九及二四）		
票券商營業保證金	\$212,970	\$210,613
以現金或銀行定存單抵繳之保證金（附註二四）		
債券經紀商營業保證金	59,400	59,400
櫃檯買賣中心營業保證金	49,500	49,500
債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	30,700	30,700
高爾夫球證	10,400	10,400
其他	7,950	2,649
	197,950	192,649
	\$410,920	\$403,262

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－國內政府債券及定期存單，一〇〇年及九十九年十二月三十一日年之票面金額皆為216,500仟元，票面利率皆為0%-7.10%。

十三、承受擔保品－淨額

	一〇〇年 十二月三十一日	九十九年 十二月三十一日
承受擔保品		
有價證券	\$ 215,322	\$ 236,695
減：累計減損	(215,322)	(236,695)
	\$ -	\$ -

十四、銀行暨同業拆借

	一〇〇年 十二月三十一日	九十九年 十二月三十一日
銀行暨同業拆借	\$1,525,000	\$840,000

一〇〇年及九十九年十二月三十一日銀行暨同業拆借之年利率分別為0.72%-0.80%及0.42%-0.495%，最後到期日分別為一〇一年一月五日及一〇〇年一月七日前到期。

一〇〇年及九十九年十二月三十一日之銀行拆借及透支之信用額度分別計25,000,000仟元及26,700,000仟元。依據「票券商主要負債總額及辦理附條件交易限額規定」之規定，本公司向其他金融機構辦理拆款及融資之餘額加計附買回條件方式辦理之交易餘額及發行公司債及商業本票之餘額，合計不得超過淨值之十倍。



財務概況

Financial Statements

十五、附買回票券及債券負債

	一〇〇年 十二月三十一日	九十九年 十二月三十一日
附買回票券負債	\$14,258,216	\$14,156,895
附買回債券負債	<u>21,942,702</u>	<u>19,188,386</u>
	<u>\$36,200,918</u>	<u>\$33,345,281</u>

上述附買回票券及債券負債依約定應分別於一〇一年三月三十日及一〇〇年二月十八日前以36,219,742仟元及33,354,412仟元買回。

十六、應付款項

	一〇〇年 十二月三十一日	九十九年 十二月三十一日
應付薪資及年終獎金	\$ 67,001	\$ 81,593
應付代收買賣債券稅款	19,977	21,401
應付保管款	10,198	11,349
應付利息	8,766	5,159
應付買入金融商品款項	-	23,220
其 他	<u>10,242</u>	<u>6,867</u>
	<u>\$116,184</u>	<u>\$149,589</u>

十七、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。

十八、員工退休金

適用「勞工退休金條例」之退休金制度，係屬確定提撥退休辦法，自九十四年七月一日起依員工每月薪資百分之六提撥至勞工保險局之個人退休金專戶，本公司一〇〇年度及九十九年度認列之退休金成本分別為2,080仟元及1,787仟元。

適用「勞動基準法」之退休金制度，係屬確定給付退休辦法。每位員工退休金之支付，係根據服務年資及退休時之薪資計算。本公司按員工每月薪資總額百分之四提撥員工退休基金，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。

本公司屬確定給付退休辦法之退休金相關資訊揭露如下：

(一)淨退休金成本組成項目：

	一〇〇年度	九十九年度
服務成本	\$4,271	\$4,046
利息成本	1,645	1,368
退休基金資產之預期報酬	(614)	(560)
過渡性淨給付義務攤銷數	<u>303</u>	<u>303</u>
淨退休金成本	<u>\$5,605</u>	<u>\$5,157</u>

(二)退休基金提撥狀況與帳載應計退休金負債之調節：

	一〇〇年十二月三十一日	九十九年十二月三十一日
給付義務		
既得給付義務	\$ 36,954	\$ 28,317
非既得給付義務	<u>35,957</u>	<u>35,703</u>
累積給付義務	72,911	64,020
未來薪資增加之影響數	<u>19,854</u>	<u>18,220</u>
預計給付義務	92,765	82,240
退休基金資產公平價值	(31,635)	(29,311)
提撥狀況	61,130	52,929
未認列退休金(損)益	(8,648)	(3,785)
未認列過渡性淨給付義務	(2)	(305)
應計退休金負債	<u>\$ 52,480</u>	<u>\$ 48,839</u>
既得給付	<u>\$ 50,147</u>	<u>\$ 37,638</u>

(三)退休金給付義務之假設：

	一〇〇年度	九十九年度
折現率	2.00%	2.00%
未來薪資水準增加率	2.00%	2.00%
退休基金資產預期投資報酬率	2.00%	2.00%

(四)提撥至退休基金金額 \$1,964 \$1,889

(五)由退休基金支付金額 \$ - \$ -



財務概況

Financial Statements

十九、股東權益

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時，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。

一〇〇及九十九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27,779仟元及34,524仟元，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。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。

本公司分配盈餘時，必須依法令規定就股東權益減項（包括金融商品未實現損益）餘額提列特別盈餘公積。依前項提列特別盈餘公積後之餘額始得作分配。嗣後股東權益減項數額有迴轉時，得就迴轉金額分配盈餘。

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。依據於一〇一年一月四日公布之公司法修訂條文，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。

上述盈餘分配案，於翌年股東常會承認通過後，列入盈餘分配年度之財務報表。本公司若分配屬於八十六年度（含）以前未分配盈餘時，股東將不會獲配股東可扣抵稅額。若分配屬於八十七年度（含）以後未分配盈餘時，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。

本公司股東常會分別於一〇〇年五月十日及九十九年五月十一日通過董事會擬訂之九十九及九十八年度盈餘分配案及每股股利如下：

	盈餘分配案		每股股利（元）	
	九十九年度	九十八年度	九十九年度	九十八年度
法定盈餘公積	\$140,913	\$109,740		
股東紅利－現金	329,016	329,016	\$0.76	\$0.76
	<u>\$469,929</u>	<u>\$438,756</u>		

本公司分別於一〇〇年五月十日及九十九年五月三十一日之股東會決議配發九十九及九十八年度員工紅利及董監事酬勞如下：

	九十九年度		九十八年度	
	員工現金紅利	董監事酬勞	員工現金紅利	董監事酬勞
股東會決議配發金額	\$24,660	\$9,864	\$24,780	\$9,912
各年度財務報表認列金額	<u>24,660</u>	<u>9,864</u>	<u>24,780</u>	<u>9,912</u>
	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -

本公司一〇一年二月十七日董事會擬議一〇〇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	\$113,385	
現金股利	<u>264,079</u>	\$0.61
	<u>\$377,464</u>	

有關一〇〇年度之盈餘分配案、員工分紅及董監酬勞尚待預計於一〇一年五月八日召開之股東會決議。

本公司盈餘分配議案有關董事會通過擬議及股東會決議分配情形，請至台灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

本公司依金管證券字第09900738571號函規定，將九十九年十二月底已提列之買賣證券損失準備20,647仟元，予以轉列特別盈餘公積，轉列後除填補公司虧損，或特別盈餘公積已達實收資本額百分之五十，得以撥充資本外，不得使用之。

金融商品未實現損益

本公司一〇〇及九十九年度自備供出售金融資產當年度直接認列為股東權益項目之變動如下：

	一〇〇年度	九十九年度
年初餘額	\$196,742	\$ 276,423
直接認列為股東權益調整項目	(6,053)	44,963
自股東權益調整項目中扣除並列入當年度損益	(60,442)	(124,644)
年底餘額	<u>\$130,247</u>	<u>\$ 196,742</u>



財務概況

Financial Statements

二十、所得稅

(一)帳列稅前利益按法定稅率(17%)計算之所得稅費用與當年度所得稅費用之調節如下：

	一〇〇年度	九十九年度
稅前利益按法定稅率計算之所得稅費用	\$ 77,511	\$ 98,608
調節項目之所得稅影響數		
永久性差異	15,398	(29,615)
暫時性差異	(35,706)	11,260
虧損扣抵	(951)	(80,253)
基本稅額應納差額	-	6,995
當年度所得稅費用	<u>\$ 56,252</u>	<u>\$ 6,995</u>

(二)所得稅費用構成項目如下：

	一〇〇年度	九十九年度
當年度所得稅費用	\$ 56,252	\$ 6,995
短期票券分離課稅	-	6,733
以前年度所得稅調整	19,968	(6,538)
遞延所得稅		
暫時性差異	37,521	84,157
因稅法改變產生之變動影響數	-	18,991
其他備抵評價調整	(35,741)	-
	<u>\$ 78,000</u>	<u>\$110,338</u>

立法院於九十九年度間陸續修正及通過下列法規：

- 1.九十八年三月修正所得稅法第二十四條條文，營利事業持有之短期票券發票日在中華民國九十九年一月一日以後者，其利息所得應計入營利事業所得額課稅，不再適用分離課稅之規定。
- 2.九十九年五月修正所得稅法第五條條文，將營利事業所得稅稅率由百分之二十調降為百分之十七，並自九十九年度施行。本公司業已依上述修正條文重新計算遞延所得稅資產或負債，並將所產生之差額列為遞延所得稅利益及費用。

(三)遞延所得稅資產之明細如下：

	一〇〇年 十二月三十一日	九十九年 十二月三十一日
保證責任準備	\$ 23,654	\$ 59,396
應計退休金負債	8,155	7,515
衍生性商品未實現損(益)	(1,613)	(5,070)
票券未實現評價損(益)	(1,212)	(1,211)
虧損扣抵	-	16,146
承受擔保品減損損失	-	3,633
其他	-	339
合計	28,984	80,748
減：備抵評價	(23,654)	(59,396)
淨額	\$ 5,330	\$ 21,352

(四)本公司九十八年度及截至九十六年度之所得稅結算申報案件，業經稅捐稽徵機關核定。

(五)兩稅合一相關資訊如下：

	一〇〇年 十二月三十一日	九十九年 十二月三十一日
股東可扣抵稅額帳戶餘額	\$ 57,804	\$ 14,586
八十六年度以前未分配盈餘	\$ 89	\$ 89
八十七年度以後未分配盈餘	\$379,029	\$471,010

本公司預計分配一〇〇年度盈餘分配之稅額扣抵比率為15.25%，實際分配九十九年度盈餘之稅額扣抵比率為3.10%。

依所得稅法規定，本公司分配屬於八十七年度(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，因此本公司預計一〇〇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。



財務概況

Financial Statements

二一、用人、折舊及攤銷費用

	一〇〇年度	九十九年度
用人費用		
薪資費用	\$145,652	\$157,749
員工保險費用	6,346	5,678
退休金費用	7,685	6,944
其他用人費用	<u>3,895</u>	<u>5,441</u>
用人費用合計	163,578	175,812
折舊費用	1,980	3,153
攤銷費用	<u>328</u>	<u>673</u>
	<u>\$165,886</u>	<u>\$179,638</u>

二二、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) (仟股)	每股盈餘(元)	
	稅前	稅後		稅前	稅後
一〇〇年度					
基本每股盈餘					
本年度淨利	<u>\$455,948</u>	<u>\$377,948</u>	432,916	<u>\$1.05</u>	<u>\$0.87</u>
九十九年度					
基本每股盈餘					
本年度淨利	<u>\$580,049</u>	<u>\$469,711</u>	432,916	<u>\$1.34</u>	<u>\$1.08</u>

二三、關係人交易

(一)關係人之名稱及其關係

關係人名稱	與本公司之關係
台新商業銀行股份有限公司（台新銀行）	本公司之董事
遠東國際商業銀行股份有限公司（遠東銀行）	本公司之董事
日盛國際商業銀行股份有限公司（日盛銀行）	實質關係人
美心西餐廳股份有限公司（美心西餐廳）	本公司之董事（自九十九年五月繼任）
利明投資股份有限公司（利明投資）	本公司之董事（自九十九年五月卸任）
中華化學纖維股份有限公司（中華化纖）	本公司之董事
嘉裕股份有限公司（嘉裕公司）	本公司之董事
德潤投資有限公司（德潤投資）	本公司之董事
亞東百貨股份有限公司（亞東百貨）	該公司董事長為本公司董事
煥燁企業股份有限公司（煥燁企業）	該公司董事長為本公司董事
其 他	本公司經理人暨董事及監察人之配偶、二親等血親等

(二)與關係人間之重大交易事項

1.現金

	年底餘額	利率區間	利息收入
一〇〇年度			
遠東銀行	\$190,653	0%-1.25%	\$2,746
台新銀行	22,151	0%-1.00%	2,382
日盛銀行	<u>14,965</u>	0%-1.18%	<u>105</u>
	<u>\$227,769</u>		<u>\$5,233</u>
九十九年度			
遠東銀行	\$190,150	0%-1.02%	\$2,236
台新銀行	61,024	0%-0.60%	1,191
日盛銀行	<u>192,500</u>	0%-0.87%	<u>650</u>
	<u>\$443,674</u>		<u>\$4,077</u>



財務概況

Financial Statements

2. 帳列其他金融資產－質抵押定期存單

	年底餘額	利率區間 (%)	利息收入
一〇〇年度			
台新銀行	\$400,000	1.00%	\$712
遠東銀行	168,700	1.25%	1,414
日盛銀行	<u>200,000</u>	0.35%-1.34%	<u>1,310</u>
	<u>\$768,700</u>		<u>\$3,436</u>
九十九年度			
台新銀行	\$400,000	0.60%	\$427
遠東銀行	168,700	1.02%	1,117
日盛銀行	<u>200,000</u>	0.35%-0.88%	<u>402</u>
	<u>\$768,700</u>		<u>\$1,946</u>

3. 買賣票券及債券等交易

	向關係人購買票券及債券 公平價值變動列入損益之 金融資產	出售票券及債券予關係人 公平價值變動列入損益之 金融資產	公平價值列入損益之金融資產及負 債損益
一〇〇年度			
台新銀行	\$1,005,359	\$ 798,635	\$ 215
遠東銀行	348,125	398,930	56
煥燁企業	<u>148,833</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>\$1,502,317</u>	<u>\$1,197,565</u>	<u>\$ 271</u>
九十九年度			
台新銀行	\$3,948,025	\$3,271,966	\$ 211
遠東銀行	250,780	402,891	(116)
煥燁企業	<u>252,871</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>\$4,451,676</u>	<u>\$3,674,857</u>	<u>\$ 95</u>

4. 附買回票債券交易（係全年度累積交易金額）

附買回票債券交易

	出售附買回條件 之票債券交易	利率區間	利息費用 (收入)
一〇〇年度			
遠東銀行	\$ 1,100,156	0.47%-0.86%	\$ 46
亞東百貨	455,108	0.40%-0.68%	95
	<u>\$ 1,555,264</u>		<u>\$141</u>
九十九年度			
遠東銀行	\$12,923,078	0.16%-0.43%	\$391
台新銀行	149,938	0.04%-0.33%	2
亞東百貨	89,008	0.175%-0.38%	8
	<u>\$13,162,024</u>		<u>\$401</u>

5. 可轉換公司債－資產交換（帳列公平價值變動列入損益之金融資產－淨額）

	交易金額 (名目本金)	利率區間	已實現衍生性金融商 品利益－淨額
一〇〇年度			
遠東銀行	<u>\$372,000</u>	1.70%-3.75%	<u>\$6,019</u>
九十九年度			
遠東銀行	<u>\$205,000</u>	1.50%-3.75%	<u>\$8,075</u>

6. 利率交換（帳列公平價值變動列入損益之金融商品）

	未到期合約	金融資產 年底餘額	金融負債 年底餘額	已實現衍生性金融商品 利益（損失） －淨額
一〇〇年度				
台新銀行	<u>\$1,500,000</u>	<u>\$18,701</u>	<u>\$9,062</u>	<u>\$ 6,147</u>
九十九年度				
台新銀行	<u>\$ 600,000</u>	<u>\$11,896</u>	<u>\$ 914</u>	<u>\$ 4,645</u>



財務概況

Financial Statements

7. 銀行暨同業拆借

	最高餘額	年底餘額	利率區間	利息費用
一〇〇年度				
遠東銀行	\$1,005,000	\$ 425,000	0.40%-0.78%	\$1,263
日盛銀行	570,000	<u>100,000</u>	0.43%-0.81%	<u>677</u>
		<u>\$ 525,000</u>		<u>\$1,940</u>
九十九年度				
遠東銀行	\$1,220,000	\$ -	0.11%-0.41%	\$ 897
台新銀行	500,000	-	0.21%	14
日盛銀行	650,000	<u>40,000</u>	0.11%-0.43%	<u>305</u>
		<u>\$ 40,000</u>		<u>\$1,216</u>

8. 商業本票保證

	核貸金額	年底餘額	本年度最高動用金額	保證手續費收入	契約期間	擔保品
一〇〇年度						
中華化纖	\$300,000	\$ -	\$ -	\$ -	100.04.06-101.04.05	不動產
煥燁企業	<u>210,000</u>	<u>16,000</u>	<u>26,000</u>	<u>260</u>	100.12.09-101.12.08	股票及不動產
	<u>\$510,000</u>	<u>\$16,000</u>	<u>\$26,000</u>	<u>260</u>		
九十九年度						
中華化纖	\$300,000	\$ -	\$ -	\$ -	99.03.11-100.03.10	不動產
煥燁企業	<u>210,000</u>	<u>2,600</u>	<u>36,000</u>	<u>446</u>	99.11.15-100.11.14	股票及不動產
	<u>\$510,000</u>	<u>\$ 2,600</u>	<u>\$36,000</u>	<u>446</u>		

(三) 董事、監察人及管理階層薪酬資訊：

	一〇〇年度	九十九年度
薪 資	\$16,154	\$12,009
紅 利	12,333	14,696
特 支 費	8,262	7,371
獎 金	<u>17,781</u>	<u>17,609</u>
	<u>\$54,530</u>	<u>\$51,685</u>

二四、質抵押資產

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、債券營業保證金及向法院聲請假扣押之保證金：

	一〇〇年 十二月三十一日	九十九年 十二月三十一日
質押定存單（其他金融資產）	\$1,870,027	\$1,869,823
以現金或銀行定存單抵繳之保證金(帳列存出保證金)	179,600	179,600
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)	518,065	518,967
	<u>\$2,567,692</u>	<u>\$2,568,390</u>

二五、重大承諾及或有事項

截至一〇〇年十二月三十一日止，本公司之重大承諾事項如下：

(一)本公司與其他公司簽訂辦公室等租賃合約，租金按月支付，租期陸續於一〇五年十二月底前到期，一〇〇年度租金費用約10,502仟元。

未來年度需支付之租金彙總如下：

年 度	金 額
一〇一年	\$23,377
一〇二年	23,377
一〇三年	22,774
一〇四年	22,578
一〇五年	23,092

本公司就上述各期應付租金簽發未到期票據存於出租人之金額為731仟元，另支付押金（帳列存出保證金）6,588仟元。



財務概況

Financial Statements

(二)截至一〇〇年十二月三十一日止，本公司因業務經營而產生之重大承諾及或有事項如下：

	一〇〇年十二月三十一日
出售並承諾附買回之短期票券及債券	\$36,219,742
購入並承諾附賣回之短期債券	3,207,814
保證商業本票	27,980,800
固定利率商業本票承諾協議	3,500,000

二六、金融商品相關資訊

(一)公平價值之資訊

	一〇〇年十二月三十一日		九十九年十二月三十一日	
	帳面價值	公平價值	帳面價值	公平價值
金融資產				
公平價值變動列入損益之金融資產	\$20,103,137	\$20,103,137	\$19,984,661	\$19,984,661
備供出售金融資產	18,072,148	18,072,148	17,939,217	17,939,217
以成本衡量之金融資產	12,582	-	12,582	-
存出保證金－債券	212,970	212,970	210,613	210,613
其他金融資產-質抵押債券	305,095	305,095	308,354	308,354
金融負債				
公平價值變動列入損益之金融負債	61,454	61,454	30,433	30,433

上述金融商品不包括現金、存放央行、附賣回債券投資、應收款項、質押定期存單、非以政府公債抵繳之存出保證金、銀行暨同業拆借、附買回票券及債券負債、應付款項及存入保證金等。此類金融商品之到期日甚近，其帳面價值應屬估計公平價值之合理基礎。

(二)本公司決定金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

1. 公平價值變動列入損益之金融商品、備供出售金融資產及以政府公債抵繳之存出保證金，如有活絡市場公開報價時，則以此市場價格為公平價值。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。
2. 以成本衡量之金融資產（帳列於其他金融資產項下）及承受擔保品—股票，係持有未於證券交易所上市或未於櫃檯買賣之股票，因無活絡市場公開報價且實務上須以超過合理成本之金額方能取得可驗證公平價值，因此公平價值無法可靠衡量。

(三)本公司金融資產及金融負債之公平價值，以活絡市場之公開報價直接決定者，及以評價方法估計者分別為：

	公開報價決定之金額		評價方法估計之金額	
	一〇〇年 十二月三十一日	九十九年 十二月三十一日	一〇〇年 十二月三十一日	九十九年 十二月三十一日
金融資產				
公平價值變動列入損益之金融資產	\$84,478	\$1,546,161	\$20,018,659	\$18,438,500
備供出售金融資產	-	-	18,072,148	17,939,217
存出保證金－債券	-	-	212,970	210,613
其他金融資產-質抵押債券	-	-	305,095	308,354
金融負債				
公平價值變動列入損益之金融負債	-	-	61,454	30,433

(四)金融商品公平價值之層級資訊

以公平價值衡量之金融商品項目	一〇〇年十二月三十一日			
	合計	第一層級	第二層級	第三層級
非衍生性金融商品				
資產				
公平價值變動列入損益之金融資產				
交易目的金融資產				
票券投資	\$18,694,986	\$ -	\$18,694,986	\$ -
股票投資	34,283	34,283	-	-
債券投資	50,195	50,195	-	-
原始認列時被指定以公平價值衡量者	1,253,237	-	273,943	979,294
備供出售金融資產				
債券投資	18,072,148	-	18,072,148	-
衍生性金融商品				
資產				
公平價值變動列入損益之金融資產	70,436	-	70,436	-
負債				
公平價值變動列入損益之金融負債	61,454	-	61,386	68
合計	38,236,739	84,478	37,172,899	979,362

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，活絡市場之定義依據財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」規定，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。



財務概況

Financial Statements

2.第二級層級係指除活絡市場公開報價以外之可觀察價格，包括直接（如價格）或間接（如自價格推導而來）自活絡市場取得之可觀察投入參數。

3.第三級層級係指衡量公平價值之投入參數並非根據市場可取得之資料。

公平價值衡量歸類至第三類層級之金融資產變動明細表

單位：新台幣仟元

名稱	期初餘額	評價損益列入當期損益或股東權益之金額	本期增加		本期減少		期末餘額
			買進或發行	轉入第三層級	賣出、處分或交割	自第三層級轉出	
公平價值變動列入損益之金融資產	\$387,324	(\$1,930)	\$966,900	\$ -	\$373,000	\$ -	\$979,294
原始認列時被指定以公平價值衡量者							

公平價值衡量歸類至第三類層級之金融負債變動明細表

單位：新台幣仟元

名稱	期初餘額	評價損益列入當期損益或股東權益之金額	本期增加		本期減少		期末餘額
			買進或發行	轉入第三層級	賣出、處分或交割	自第三層級轉出	
公平價值變動列入損益之金融負債	\$ -	(\$44)	\$112	\$ -	\$ -	\$ -	\$68
原始認列時被指定以公平價值衡量者							

(五)本公司於一〇〇及九十九年度因以評價方法估計之公平價值變動而認列為當年度淨（損）益之金額分別為(33,567)仟元及21,622仟元。

(六)本公司具利率變動風險之金融資產及金融負債如下：

利率變動風險	一〇〇年十二月三十一日		九十九年十二月三十一日	
	金融資產	金融負債	金融資產	金融負債
公平價值風險	\$ 42,718,840	\$37,725,918	\$38,962,244	\$34,185,280
現金流量風險	<u>1,313,887</u>	<u>61,454</u>	<u>1,558,668</u>	<u>30,433</u>
	<u>\$ 44,032,727</u>	<u>\$37,787,372</u>	<u>\$40,520,912</u>	<u>\$34,215,713</u>

(七)財務風險資訊

1.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1%，將使得利率相關商品部位之公平價值下降多少；而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，如政府公債、金融債、普通公司債、可轉換公司債、及股票；若無則採理論價評價，如結構式定期存款、結構式債券、利率交換、資產交換及債券選擇權，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。

2.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，均作嚴謹之信用評估，必要時，並要求客戶提供適當之擔保品。一〇〇年及九十九年十二月三十一日具有擔保品之保證所占比率分別約為53.05%及54.17%。擔保品通常為現金、不動產、有價證券或其他財產等。當交易對手或他方違約時，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，不考量擔保品之公平價值。

本公司所持有之金融商品，其最大信用暴險金額（不含擔保品之公平價值）與其帳面價值相同。

本公司一〇〇年及九十九年十二月三十一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55,872佰萬元及52,599佰萬元（已動用餘額分別為27,981佰萬元及24,629佰萬元）。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平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。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。



惟本公司一〇〇及九十九年度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）：

產業型態	一〇〇年十二月三十一日		九十九年十二月三十一日	
	保證金額	最大信用暴險金額	保證金額	最大信用暴險金額
不動產業	\$ 8,450	\$ 8,450	\$ 8,398	\$ 8,398
金融保險業	6,999	6,999	7,008	7,008
製造業	6,104	6,104	3,667	3,667
總計	<u>\$21,553</u>	<u>\$21,553</u>	<u>\$19,073</u>	<u>\$19,073</u>

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。

3. 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

	一〇〇年十二月三十一日						合計
	未超過一個月期限者	超過一個月至三個月期限者	超過三個月至六個月期限者	超過六個月至一年期限者	超過一年至七年期限者	超過七年期限者(註)	
資 產							
現 金	\$ 287,264	\$ -	\$ 200,000	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 487,264
存放央行	1,357	-	-	-	-	-	1,357
公平價值變動列入損益之金融資產	11,023,872	7,398,158	467,128	336,229	827,555	50,195	20,103,137
附買回票券及債券投資	3,072,094	135,007	-	-	-	-	3,207,101
應收款項淨額	-	-	-	313,310	-	-	313,310
備供出售金融資產	-	-	201,083	1,258,099	16,307,205	305,761	18,072,148
其他金融資產	200,008	750,026	500,192	419,800	305,096	12,582	2,187,704
存出保證金	108,900	-	-	-	302,020	-	410,920
資產合計	14,693,495	8,283,191	1,368,403	2,327,438	17,741,876	368,538	44,782,941
負 債							
銀行暨同業拆借	1,525,000	-	-	-	-	-	1,525,000
公平價值變動列入損益之金融負債	68	-	-	993	60,393	-	61,454
附買回票券及債券負債	31,040,446	5,160,472	-	-	-	-	36,200,918
應付款項	-	-	-	105,986	10,198	-	116,184
存入保證金	-	-	-	19,356	-	-	19,356
負債合計	32,565,514	5,160,472	-	126,335	70,591	-	37,922,912
淨流動缺口	(\$17,872,019)	\$3,122,719	\$1,368,403	\$2,201,103	\$ 17,671,285	\$368,538	\$6,860,029



財務概況

Financial Statements

單位：新台幣仟元

	九十九年十二月三十一日						合計
	未超過一個月期限者	超過一個月至三個月期限者	超過三個月至六個月期限者	超過六個月至一年期限者	超過一年至七年期限者	超過七年期限者(註)	
資 產							
現 金	\$ 559,592	\$ -	\$296,000	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 855,592
存放央行	1,970	-	-	-	-	-	1,970
公平價值變動列入損益之金融資產	13,701,256	4,088,028	220,154	100,734	1,874,129	-	19,984,661
應收款項淨額	-	-	-	321,990	-	-	321,990
備供出售金融資產	499,942	-	-	1,134,294	16,304,981	-	17,939,217
其他金融資產	800,023	1,050,000	-	328,154	-	12,582	2,190,759
存出保證金	108,900	-	-	49,368	244,994	-	403,262
資產合計	<u>15,671,683</u>	<u>5,138,028</u>	<u>516,514</u>	<u>1,934,540</u>	<u>18,424,104</u>	<u>12,582</u>	<u>41,697,451</u>
負 債							
銀行暨同業拆借	840,000	-	-	-	-	-	840,000
公平價值變動列入損益之金融負債	-	2,210	-	-	28,223	-	30,433
附買回票券及債券負債	32,036,199	1,309,082	-	-	-	-	33,345,281
應付款項	2,768	-	-	135,472	11,349	-	149,589
存入保證金	-	-	-	290,796	-	-	290,796
負債合計	<u>32,878,967</u>	<u>1,311,292</u>	<u>-</u>	<u>426,268</u>	<u>39,572</u>	<u>-</u>	<u>31,656,099</u>
淨流動缺口	<u>(\$17,207,284)</u>	<u>\$3,826,736</u>	<u>\$516,514</u>	<u>\$1,508,272</u>	<u>\$ 18,384,532</u>	<u>\$12,582</u>	<u>\$7,041,352</u>

(註) 係包括無到期期限之項目。

4. 利率變動之現金流量風險及利率變動之公平價值風險

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。

二七、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

項目	年度	一〇〇年 十二月三十一日	九十九年 十二月三十一日
積欠保證、背書授信餘額未超過清償日三個月者		-	-
逾期授信（含轉列催收部分）		-	-
應予觀察授信		-	27,000
催收款		-	-
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%	0.11%
依規定應提列之備抵呆帳及保證責任準備		279,808	273,019
實際提列之備抵呆帳及保證責任準備		418,560	595,677

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：逾期授信比率 = 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

項目	年度	一〇〇年 十二月三十一日	九十九年 十二月三十一日
保證及背書票券總餘額		27,980,800	24,628,900
保證及背書票券占上年度決算分配後淨值之倍數（註）		4.61倍	4.10倍
短期票券及債券附買回條件交易總餘額		36,200,918	33,345,281
短期票券及債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）		5.97倍	5.55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放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

項目	年度	一〇〇年 十二月三十一日	九十九年 十二月三十一日	
對利害關係人授信金額		196,000	284,800	
利害關係人授信比率		0.70%	1.16%	
股票質押授信比率		15.42%	15.59%	
特定行業授信集中度（該等行業授信金額占總授信金額比率之前三者）	行業別	比率	行業別	比率
	不動產業	30.20%	不動產業	34.09%
	金融及保險業	25.01%	金融及保險業	28.45%
	製造業	21.81%	製造業	14.89%

註：1. 利害關係人授信比率 = 銀行法所定義之對利害關係人授信金額 ÷ 授信總額。

2. 股票質押授信比率 = 承作以股票為擔保品之授信金額 ÷ 授信總額。

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）。



財務概況

Financial Statements

4. 損失準備之提列政策：

備抵呆帳及背書保證責任準備

請參閱附註二有關備抵呆帳及保證費責任準備項下說明。

買賣損失準備

請參閱附註二有關買賣損失準備項下之說明。

5. 保證責任準備之變動情形：

	一〇〇年度	九十九年度
年初餘額	\$ 26,709	\$482,789
本年度提列	(150,045)	118,088
本年度沖銷	(27,072)	(5,200)
年底餘額	<u>\$ 418,560</u>	<u>\$595,677</u>

6. 買賣損失準備之變動情形：

	一〇〇年度	九十九年度
年初餘額	\$ 26,709	\$19,419
本年度提列(迴轉)	(6,062)	7,290
本年度轉列特別盈餘公積	(20,647)	-
年底餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$26,709</u>

7. 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，請參閱附註二六(八)財務風險資訊2.信用風險項下之說明。

(二)市場風險

1. 孳息資產與付息負債之平均值及當年度平均利率：
平均值係按孳息資產與付息負債之日平均值計算。

	一〇〇年度		九十九年度	
	平均值	平均利率%	平均值	平均利率%
孳息資產				
現金－定期存單	\$1,654,561	0.80	\$1,846,734	0.56
拆放銀行暨同業	356	0.46	13,374	0.21
公平價值列入損益之金融資產－ 票券、債券及資產交換	21,057,241	0.38	21,644,242	0.42
附賣回票券及債券投資	2,359,699	0.68	429,109	0.25
備供出售之金融資產－債券	17,158,637	1.59	19,847,586	1.71
付息負債				
銀行暨同業拆借	1,442,526	0.66	1,781,350	0.32
附賣回票券及債券負債	34,326,104	0.66	36,013,893	0.32

2. 利率敏感性資訊：

利率敏感性資產負債分析表

民國一〇〇年十二月三十一日

單位：新臺幣仟元、%

項目	1至90天(含)	91至180天(含)	181天至1年(含)	1年以上	合計
利率敏感性資產	\$22,875,360	\$1,368,403	\$1,956,615	\$17,832,349	\$44,032,727
利率敏感性負債	37,725,986	-	993	60,393	37,787,372
利率敏感性缺口	(14,850,626)	1,368,403	1,955,622	17,771,956	6,245,355
淨 值					6,413,004
利率敏感性資產與負債比率					116.53%
利率敏感性缺口與淨值比率					97.39%



財務概況

Financial Statements

利率敏感性資產負債分析表

民國九十九年十二月三十一日

單位：新臺幣仟元、%

項目	1至90天(含)	91至180天(含)	181天至1年(含)	1年以上	合計
利率敏感性資產	\$20,435,884	\$516,514	\$1,612,550	\$17,955,964	\$40,520,912
利率敏感性負債	34,187,490	-	-	28,223	34,215,713
利率敏感性缺口	(13,751,606)	516,514	1,612,550	17,927,741	6,305,199
淨 值					6,409,920
利率敏感性資產與負債比率					118.43%
利率敏感性缺口與淨值比率					98.37%

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

民國一〇〇年十二月三十一日

單位：新台幣佰萬元

項目	期 距	期 距				
		1至30天	31天至90天	91天至180天	181天至一年	一年以上
資金運用	票 券	\$10,990	\$ 7,398	\$ 307	\$ -	\$ -
	債 券	-	-	201	1,356	16,840
	銀行存款	289	-	200	-	-
	拆出款	-	-	-	-	-
	附賣回交易 餘額	3,072	135	-	-	-
	合 計	14,351	7,533	708	1,356	16,840
資金來源	借入款	1,525	-	-	-	-
	其 他	-	-	-	-	-
	附買回交易 餘額	31,040	5,160	-	-	-
	自有資金	-	-	-	-	4,329
	合 計	32,565	5,160	-	-	4,329
淨流量	(18,214)	2,373	708	1,356	12,511	
累積淨流量	(18,214)	(15,841)	(15,133)	(13,777)	(1,266)	

資金來源運用表

民國九十九年十二月三十一日

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天至一年	一年以上
資金運用	票 券		\$ 13,406	\$ 4,073	\$ 90	\$ -	\$ -
	債 券		500	-	-	1,134	17,981
	銀行存款		562	-	296	-	-
	拆出款		-	-	-	-	-
	附賣回交易餘額		-	-	-	-	-
	合 計		14,468	4,073	386	1,134	17,981
資金來源	借入款		840	-	-	-	-
	其 他		-	-	-	-	-
	附買回交易餘額		32,036	1,309	-	-	-
	自有資金		-	-	-	-	4,329
	合 計		32,876	1,309	-	-	4,329
淨流量			(18,408)	2,764	386	1,134	13,652
累積淨流量			(18,408)	(15,644)	(15,258)	(14,124)	(472)

(四) 作業風險及法律風險：

特殊記載事項

民國一〇〇年十二月三十一日

	案由及金額
最近一年度負責人或職員因業務上違反法令經檢察官起訴者	無
最近一年度違反票券金融管理法或其他法令經處以罰鍰者	無
最近一年度缺失經行政院金融監督管理委員會應予糾正者	債券部買賣債券、可轉債等有未定期提出檢討報告或未出具投資該標的之評估報告及簽呈情事。有未取得高級業務員資格，而執行債券業務之情事，核已違反證券管理法，應予糾正。 獨立董事有未親自出席且未委由其他獨立董事代理出席之情事及董事委託其他董事代理出席董事會時出具之委託書，未依公開發行公司董事會議事辦法列舉召集事由之授權範圍，應予糾正。 台中分公司經理人長期由副總經理兼任，未適時指派分公司經理人，有礙公司健全經營之虞，依票券金融管理法第51條準用銀行法第61條之第1項規定，核處應予糾正。
最近一年度因人員舞弊、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
其 他	無

註：最近一年度係指自揭露當期往前推算一年。



財務概況

Financial Statements

二八、資本適足性

單位：新台幣仟元，%

分析項目		年度	一〇〇年 十二月三十一日	九十九年 十二月三十一日
合格自有資本	第一類資本		\$6,203,433	\$5,965,304
	第二類資本		63,919	139,198
	第三類資本		61,045	108,976
	合格自有資本總額		6,328,397	6,213,478
加權風險性資產總額	信用風險		28,979,411	26,218,761
	作業風險		1,544,688	1,590,288
	市場風險		12,666,125	12,242,013
	加權風險性資產總額		43,190,224	40,051,062
資本適足率			14.65%	15.51%
第一類資本占風險性資產之比率			14.36%	14.89%
第二類資本占風險性資產之比率			0.15%	0.35%
第三類資本占風險性資產之比率			0.14%	0.27%
普通股股本占總資產比率			9.66%	10.37%
槓桿比率			14.36%	14.13%

註一：資本適足率=合格自有資本+加權風險性資產總額。

註二：總資產係指資產負債表之資產總計金額。

註三：該項比率於每年六月底及十二月底各計算一次，第一季或第三季則揭露最近一期（六月底或十二月底）之數據。

註四：若有編製合併報表者，應併揭露合併資本適足率。

註五：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。

註六：槓桿比率=第一類資本/調整後平均資產（平均資產扣除第一類資本減項「商譽」、「出售不良債權未攤銷損失」及依「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」所規定應自第一類資本扣除之金額）。

二九、重大交易事項及轉投資相關事項

(一)重大交易事項如下：

1. 累積買進或賣出同一轉投資事業股票之金額達新台幣一億元或實收資本額20%以上：無。
2. 取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額20%以上：無。
3. 處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額20%以上：無。
4. 與關係人交易之手續費折讓合計達五百萬元以上：無。
5. 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額20%以上：無。
6. 出售不良債權達新台幣三十億元以上者：無。
7. 其他足以影響財務報表使用者決策之重大交易事項：無。

(二)轉投資相關資訊：無。

(三)大陸投資資訊：無。

三十、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				
	一〇〇年度				
	總公司			各地分公司	合計
	票券業務	債券業務	其他		
業務收入淨損益	\$208,939	\$230,138	(\$13,869)	\$96,654	\$ 521,862
迴轉各項提存	-	-	-	-	156,107
其他	-	-	-	-	(222,021)
稅前淨利					<u>\$ 455,948</u>

	部門損益				
	九十九年度				
	總公司			各地分公司	合計
	票券業務	債券業務	其他		
業務收入淨損益	\$263,533	\$414,671	\$153,650	\$111,016	\$ 942,870
減損及提存準備	-	-	-	-	(125,378)
其他	-	-	-	-	(237,443)
稅前淨利					<u>\$ 580,049</u>



財務概況

Financial Statements

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	
	一〇〇年度	九十九年度
總公司	\$44,624,600	\$41,397,126
各地分公司	187,985	340,118
總資產	\$44,812,585	\$41,737,244

三一、事先揭露採用國際會計準則相關事項

本公司依據行政院金融監督管理委員會（以下稱「金管會」）九十九年二月二日發布之金管證審字第〇九九〇〇〇四九四三號函令之規定，於一〇〇年度財務報表附註事先揭露採用國際會計準則（以下稱「IFRSs」）之情形如下：

（一）金管會於九十八年五月十四日宣布之「我國企業採用國際會計準則推動架構」，金管會主管之票券業應自一〇二年起依公開發行票券金融公司財務報告編製準則及財團法人中華民國會計研究發展基金會翻譯並由金管會發布之國際財務報導準則、國際會計準則及解釋函暨相關指引編製財務報告，為因應上開修正，本公司業已成立專案小組，並訂定採用IFRSs之計畫，該計畫係由張淑媛副總統籌負責，謹將該計畫之重要內容、預計完成時程及目前執行情形說明如下：

計畫內容	主要執行單位（或負責人員）	目前執行情形
評估階段： 九十九年一月一日至一〇〇年十二月三十一日 1. 訂定採用IFRSs計畫及成立專案小組； 2. 進行第一階段之員工內部訓練； 3. 比較分析現行會計政策與IFRSs之差異； 4. 評估現行會計政策應作之調整； 5. 評估「首次採用國際會計準則」公報之適用； 6. 評估相關資訊系統及內部控制應作之調整。	會計部門 人事部門 會計部門 會計部門 會計部門 內部控制部門、資訊部門	已完成 已完成 已完成 已完成 已完成 已完成
準備階段： 一〇〇年一月一日至一〇一年十二月三十一日 1. 決定如何依IFRSs調整現行會計政策； 2. 決定如何適用「首次採用國際會計準則」公報； 3. 調整相關資訊系統及內部控制； 4. 進行第二階段之員工內部訓練。	會計部門 會計部門 內部控制部門、資訊部門 人事部門	已完成 已完成 積極進行中 積極進行中
實施階段： 一〇一年一月一日至一〇二年十二月三十一日 1. 測試相關資訊系統之運作情形； 2. 蒐集資料準備依IFRSs編製開帳日資產負債表及比較財務報表； 3. 依IFRSs編製財務報表。	資訊部門 會計部門 會計部門	積極進行中 積極進行中 積極進行中

(二)截至一〇〇年十二月底，本公司評估現行會計政策與未來依IFRSs編製財務報表所採用之會計政策二者間可能存在之重大差異說明如下：

會計議題	差異說明
員工福利	<ol style="list-style-type: none"> 1.我國一般公認會計原則下，精算損益係採走廊法計算認列；轉換至IFRSs後，精算損益應於當年度立即認列於其他綜合損益項下。 2.我國一般公認會計原則下，依精算結果認列最低退休金成本金額（帳列遞延退休金成本）；轉換至IFRSs後，無認列最低退休金成本之規定，故該項金額不得認列為資產。 3.我國一般公認會計原則下，未認列過渡性淨給付義務係採直線法攤銷，並列入淨退休金成本中；轉換至IFRSs後，首次適用我國十八號公報產生未認列過度性給付義務不再存在。 4.我國一般公認會計原則下，係於實際發生年度認列員工休假補償；轉換至IFRSs後，可累積員工休假補償係短期酬勞成本之一種，應於員工服務期間內估計入帳。
所得稅	我國一般公認會計原則下，如有證據顯示遞延所得稅資產之一部分或全部有百分之五十以上之機率不會實現時，則該部分或全部應全數列入備抵評價科目，以減少遞延所得稅資產；轉換至IFRSs後，並不使用備抵評價科目，係僅於所得稅利益很可能實現時，認列遞延所得稅資產。
金融工具	我國一般公認會計原則下，可依金融資產類別，或按金融商品別採用交易日會計或交割日會計，惟須一致採用；轉換至IFRSs後，相同分類之金融資產應採用一致之慣例交易。
現金流量表	我國一般公認會計原則下，可隨時解約且不損及本金之定期存款，列於現金項下；轉換至IFRSs後，存款期間超過三個月以上者不列為現金及約當現金，應予分類為金融資產。

(三)本公司係以財團法人中華民國會計研究發展基金會已翻譯並經金管會發布之二〇一〇年IFRSs版本以及金管會於一〇〇年十二月二十六日修正發布之公開發行票券金融公司財務報告編製準則作為上開評估之依據。惟查國際會計準則委員會刻正研修之準則，IFRS 9金融工具其內容與現行金融商品之分類及評價方式有所不同，以及未來主管機關可能發布函令規範我國金管會主管之金融業配合採用IFRSs之相關事項，故本公司上述之評估結果，可能受前開已發布或研修中IFRSs及國內法令規定所影響，而與未來採用IFRSs所產生之會計政策實際差異有所不同。



財務狀況及經營結果檢討分析與風險管理事項評估

Analysis of Financial Status and Operating Results, and Risk Management

一、財務狀況

單位：新台幣仟元

項目	年度	一〇〇年度	九十九年度	差異	
				金額	%
現金		487,264	855,592	-368,328	-43.05
存放央行		1,357	1,970	-613	-31.12
公平價值變動列入損益之金融資產		20,103,137	19,984,661	118,476	0.59
附賣回債券投資		3,207,101	0	3,207,101	-
應收款項		313,310	321,990	-8,680	-2.70
備供出售金融資產		18,072,148	17,939,217	132,931	0.74
其他金融資產		2,187,704	2,190,759	-3,055	-0.14
固定資產淨額		22,971	17,041	5,930	34.80
其他資產		417,593	426,014	-8,421	-1.98
資產總額		44,812,585	41,737,244	3,075,341	7.37
銀行暨同業拆借		1,525,000	840,000	685,000	81.55
公平價值變動列入損益之金融負債		61,454	30,433	31,021	101.93
附買回票券及債券負債		36,200,918	33,345,281	2,855,637	8.56
應付款項		116,184	149,589	-33,405	-22.33
其他負債		496,025	962,021	-465,996	-48.44
負債總額		38,399,581	35,327,324	3,072,257	8.70
股本		4,329,159	4,329,159	0	0.00
保留盈餘		1,953,598	1,884,019	69,579	3.69
其他調整項目		130,247	196,742	-66,495	-33.80
股東權益總額		6,413,004	6,409,920	3,084	0.05

說明：

- 1.現金、存放央行、金融資產、附賣回債券投資、銀行拆借、金融負債，主要因調整資產配置及資金運用方式，故金額互有增減。
- 2.應付款項減少，主要係因應付買入金融商品款項減少所致。
- 3.固定資產淨額增加，係因辦公室搬遷，預付各項設備款所致。
- 4.其他負債減少，係因授信客戶存入保證金額減少，及各項準備重新評估調整所致。
- 5.股東權益項下其他調整項目金額減少，主要係因實現部位獲利致使備供出售金融資產之未實現評價減少所致。

最近二年度之資產負債及股東權益之變化，對本公司營運並無重大影響。

二、經營結果

單位：新台幣仟元

項目	年度	一〇〇年度	九十九年度	增(減)變動	
				金額	%
淨收益		521,862	942,870	(421,008)	-44.65
各項提存(轉回)		(156,107)	125,378	(281,485)	-224.51
營業費用		222,021	237,443	(15,422)	-6.50
稅前淨利		455,948	580,049	(124,101)	-21.39
所得稅		78,000	110,338	(32,338)	-29.31
會計原則變動累積影響數(稅後)		0	0	0	-
本期淨利		377,948	469,711	(91,763)	-19.54

增減比例變動分析說明：

- 1.100年度主要業務表現穩定，惟受利率走勢影響，金融部位利差縮小，故淨收益減少。
- 2.因應國際會計準則施行，重新評估各項準備提列，相關影響數認列各項提存轉回。
- 3.100年度所得稅費用減少，除因獲利較前年度減少所致，另99年度因應營利事業所得稅率調降，重新計算遞延所得稅資產，並認列所得稅費用。

三、現金流量

1.最近二年度流動性分析

項目	年度	一〇〇年度	九十九年度	增(減)比例(%)
現金流量比率(%)		不適用	4.27	不適用
現金流量允當比率(%)		357.67	482.20	-25.83%

增減比例變動分析說明：

現金流量比率變動主要係因營業活動之現金流量減少所致。

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現金流量	預計全年現金流出量	預計現金剩餘(不足)數額+-	預計現金不足額之補救措施	
				投資計劃	理財計劃
487,264	287,800	265,289	509,775	-	-

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。



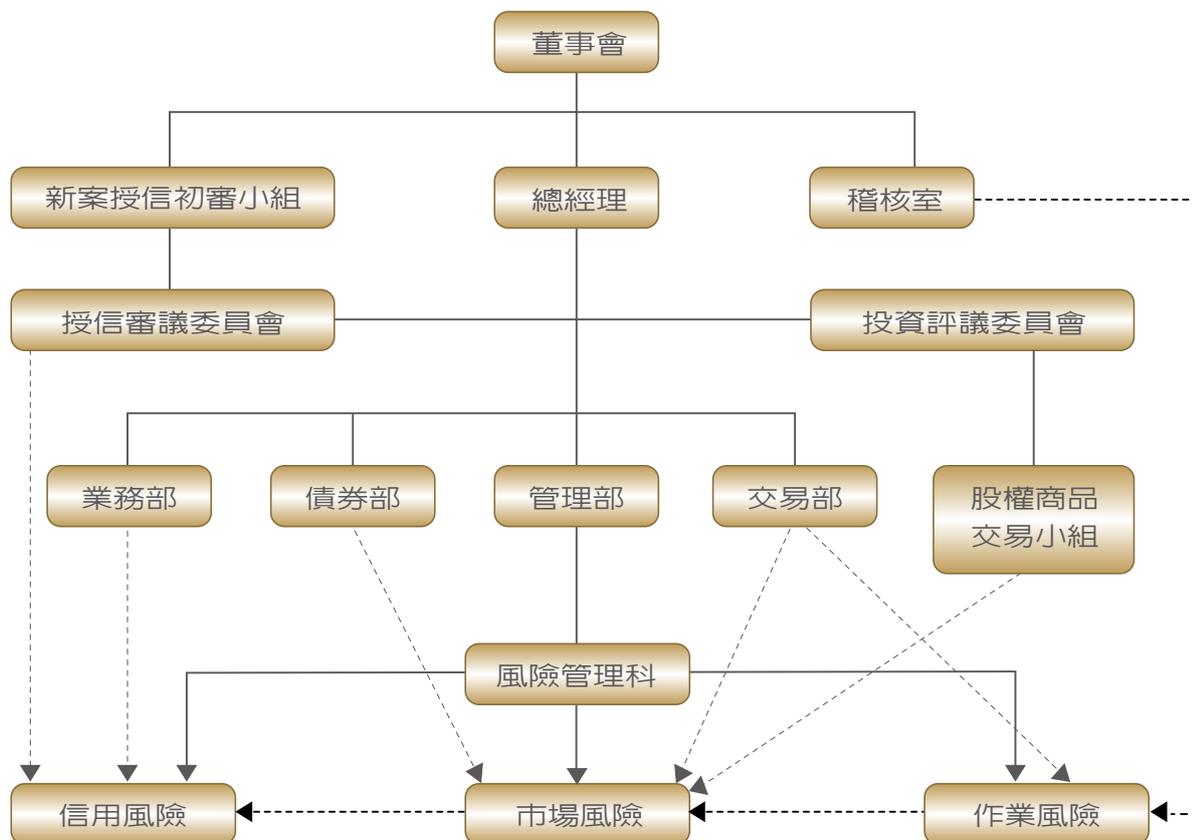
四、最近年度重大資本支出：無

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。

(二) 衡量與控管各風險之方法及暴險量化資訊

1. 一般定性揭露

● 策略及流程

(1) 信用風險

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) 市場風險

主要係為票、債券、衍生性金融商品、股權商品等價格變化，主要控管措施包括：

- ▶ 設定債券買賣斷、股權停損標準
- ▶ 每日控管票、債券每筆交易加減碼幅度
- ▶ 每日評估票、債券、股權商品及衍生性金融商品未實現損益，以匡計部位承擔風險程度
- ▶ 定期辦理票債券部位利率敏感性分析

(3) 作業風險

主要控管措施包括：

- ▶ 健全作業程序控制與內部稽核功能
- ▶ 建立法令遵循主管制度
- ▶ 落實會計制度勾稽覆核功能
- ▶ 分層負責權責劃分明確
- ▶ 成立業務緊急事件處理及通報體系

● 相關風險管理系統之組織與架構

(1) 信用風險

本公司保證業務及各項金融商品之信用風險，由授信審議委員會及投資評議委員會審查並提報董事會通過，分由業務部、債券部、交易部、股權商品交易小組及各分公司為執行單位。



(2)市場風險

本公司票券、債券、股權及衍生性商品之市場風險，由各相關交易單位主管及投資評議委員會審議，分由業務部、債券部、交易部、股權商品交易小組及各分公司為執行單位。

(3)作業風險

本公司作業風險之控管，係遵循本公司訂定之作業手冊，分由各單位落實執行，並由稽核室負責督導。

● 風險報告及衡量系統之範圍與特點

本公司設置「風險管理科」監控各項營運風險，各項業務營運風險由相關單位依部門職掌辦理：

- (1)授信業務操作情形
 - (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。

● 避險政策及監測避險持續有效性之策略與流程

(1)信用風險

本公司均依規辦理徵、授信作業，並訂有「本公司授信覆審辦理準則」，加強授信管理。

(2)市場風險

本公司係利用衍生性金融商品交易規避價格波動風險，並定期辦理評價作業。

(3)作業風險

本公司依據主管機關規定及內部管理規章建立預警制度並每日檢視，於將逾越限額時提出警示，並請業務執行單位依規調整。

2.信用風險應揭露項目

(1) 表內項目—信用風險風險性資產額

100年12月31日 單位：新台幣仟元

項目	適用之風險權數	風險性資產額
主權國家	0%	0
銀行（含多邊開發銀行）	50%	744,621
	100%	216,251
企業（含證券及保險公司）	100%	47,502
權益證券投資	400%	50,328
其他資產	100%	173,506
合計		1,232,208

註1：依最近一期向金管會申報之資料填寫。

(2) RP、RS與表外項目—信用風險風險性資產額

100年12月31日 單位：新台幣仟元

項目	風險性資產額
票債券附買回約定負債（RP）	956,114
票債券附賣回約定投資（RS）	13,267
一般表外交易	26,679,179
衍生性金融商品	98,643
合計	27,747,203

註1：依最近一期向金管會申報之資料填寫。

(3) 本公司擔任資產證券化創始機構及持有證券化商品情形：無。

3.市場風險資本計提及風險性資產額

100年12月31日 單位：新台幣仟元

風險別	應計提資本	風險性資產額（註2）
利率風險	927,129	11,589,113
權益證券風險	44,741	559,263
選擇權採敏感性分析法處理	41,420	517,750
合計	1,013,290	12,666,126

註1：依最近一期向金管會申報之資料填寫。

註2：係應計提資本乘以12.5倍。



財務狀況及經營結果檢討分析與風險管理事項評估

Analysis of Financial Status and Operating Results, and Risk Management

4. 流動性風險

(1) 資產及負債之到期分析—台幣

100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				
		0至30天	31天至90天	91天至180天	181天至一年	一年以上
資 產	44,781	14,693	8,283	1,368	2,327	18,110
負 債	37,923	32,409	4,966	351	126	71
缺 口	6,858	(17,716)	3,317	1,017	2,201	18,039
累 積 缺 口	6,858	(17,716)	(14,399)	(13,382)	(11,181)	6,858

(2) 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)本(101)年1月政策會議後，宣布維持基準利率不變，此項利率自98年3月決議定在0%至0.25%以來，均未調整過。有鑑於美國經濟展望不佳，聯準會主席柏南克表示，將把趨近於零的利率政策至少延長至2014年底，並考慮啟動第三輪量化寬鬆措施(QE3)，以提振經濟成長。而我國央行於本(101)年03月22日理監事聯席會議決議，將重貼現率、擔保放款融通利率及短期融通利率維持在1.875%、2.25%及4.125%不變，主要考量因素為：近半年來，歐債危機影響全球經濟成長與金融穩定，近期歐盟及歐洲央行已積極採取因應措施，惟歐洲經濟仍有衰退之虞，全球經濟下滑風險仍高，以及全球經濟雖存在不確定性，惟國內經濟溫和成長，加上未來物價走勢乃須密切關注，央行理事會認為維持現行政策低利率水準，有助物價及金融穩定，並協助經濟成長。本公司將持續掌握各項經濟金融情勢，密切注意未來國內外主要國家貨幣政策走勢，採行適當之因應對策。
2. 為配合票券金融公司將自102年起開始直接採用國際會計準則(IFRS)編製財務報告，金管會於100年8月19日發布修正「公開發行票券金融公司財務報告編製準則」。修正要點為：明定一般公認會計原則係指經主管機關認可之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告等，以及配合票券金融公司將自102年起採用國際會計準則編製財務報告，明定本修正條文自102年1月1日施行。惟國際會計準則理事會(IASB)於100年11月7日討論確定，將國際財務報導準則第9號「金融工具：分類與衡量」(IFRS 9)延後至104年生效，於IFRS 9生效前，金融工具之會計處理應依98年版之國際會計準則第39號「金融工具：認列與衡量」(IAS 39)辦理，金管會爰於100年12月26日再次修正本準則中有關適用IFRS 9金融資產之相關會計處理。此項會計準則之變革是前所未有的經驗，為成功導入IFRS，本公司已進行詳盡及妥善的事前溝通及規畫，並擬定因應和執行計畫，以期在整個導入IFRS的過程中更為順利。
3. 為適度放寬票券金融公司資金用途，金管會於94年8月12日修正「票券金融公司投資債券及

股權商品管理辦法」，開放票券金融公司投資股權相關商品。茲為進一步放寬票券金融公司資金運用管道，金管會於101年3月21日修正本辦法部分條文，開放票券金融公司投資第一上市(櫃)公司發行在中華民國上市與上櫃交易之股票和在中華民國上市與上櫃交易之台灣存託憑證及境外指數股票型基金。該修正辦法放寬票券金融公司投資股權相關商品之種類，將使本公司得以更有效運用及配置資金。

- 4.為配合實務運作等需求，金管會於101年2月13日修正「公開發行公司取得或處分資產處理準則」部分條文。修正要點為：考量金融保險業之公開發行公司取得或處分資產，各業別法規若有規定者從其規定，惟各業別法規有以命令訂定相關規範之情形，爰修正為「其他法令另有規定者，從其規定」；為強化公開發行公司對關係人交易之管理，爰將「向關係人取得不動產」修正為「關係人交易」，將向關係人取得或處分除不動產外之其他資產納入規範，向關係人取得或處分不動產不論金額大小，及與關係人取得或處分除不動產外之其他資產交易金額達重大性標準者，需將相關資料提交董事會及監察人承認，關係人交易金額達公司總資產百分之十者亦應取得外部專家意見。配合此項修正，本公司已提報董事會修訂內部之取得或處分資產處理規則，本公司於進行相關交易時，將落實注意遵守規定，避免觸犯法規。

(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（22.06 %）、台新銀行（18.29%）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) 訴訟或非訟事件：無。

(十一) 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

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

大中票券金融股份有限公司



負責人：陸潤康

陸潤康



日期\天期	30	60	90
2011/01/31	0.5597	0.6019	0.6425
2011/01/28	0.5597	0.6016	0.6425
2011/01/27	0.5597	0.6016	0.6425
2011/01/26	0.5597	0.6016	0.6425
2011/01/25	0.5566	0.5991	0.6406
2011/01/24	0.5566	0.5991	0.6406
2011/01/21	0.5566	0.5984	0.6397
2011/01/20	0.5566	0.5981	0.6394
2011/01/19	0.5566	0.5981	0.6394
2011/01/18	0.5566	0.5981	0.6394
2011/01/17	0.5566	0.5981	0.6394
2011/01/14	0.5566	0.5981	0.6394
2011/01/13	0.5566	0.5977	0.6391

TAIBIR

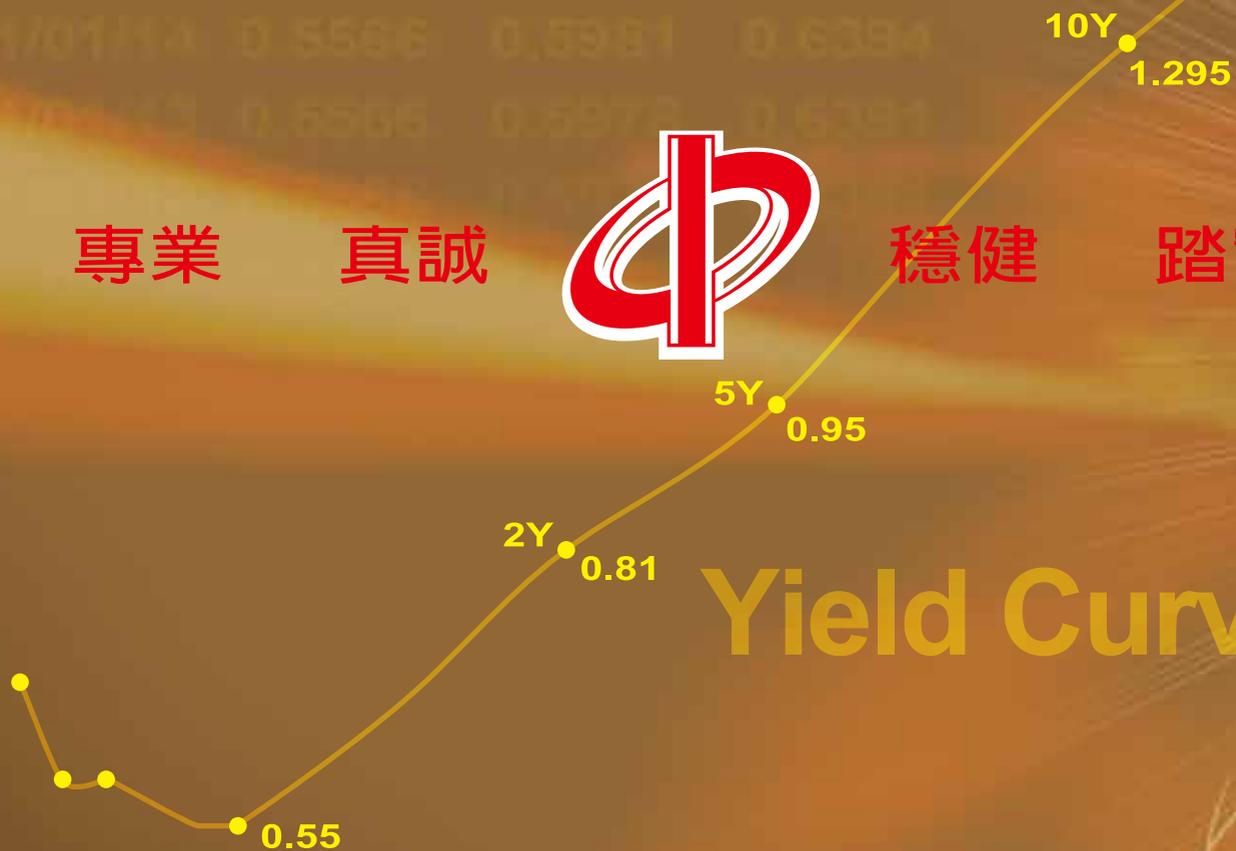
專業

真誠



穩健

踏實



Yield Curve

大中票券金融股份有限公司 DAH CHUNG BILLS FINANCE CORPORATION

總公司 台北市敦化北路88號4樓
 桃園分公司 桃園市復興路207號2樓
 台中分公司 台中市文心路一段324號5樓之一
 高雄分公司 高雄市中正三路2號9樓

TEL:02-27785577 FAX:02-27783322
 TEL:03-3375677 FAX:03-3375679
 TEL:04-23286788 FAX:04-23286766
 TEL:07-2382398 FAX:07-2361655