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

目録 Contents

網址

www.dcbf.com.tw

■發言人

姓名:張淑媛

職稱:協理

聯絡電話: (02) 2562-2549

電子郵件: sychang@dcbf.com.tw

代理發言人

姓名:金聖輝

職稱:協理

聯絡電話: (02) 2562-3869 電子郵件: credit@dcbf.com.tw

■總分公司地址及電話

總公司:台北市南京東路二段116號12樓(02)2562-3577 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

名稱: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:張日炎會計師 林安惠會計師 事務所名稱:勤業衆信會計師事務所 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

4公司簡介

- .=n.→ □ +r
- 4設立日期 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、各部門及分支機構主管資料
 - 20公司治理運作情形
 - 24會計師公費資訊
 - 24更換會計師資訊
 - 25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
 - 26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
 - 27 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
 - **27**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

28募資情形

- 28股份及股利事項
- 30公司債、特別股、員工認股權憑證及併購辦理情形
- 30資金運用計劃及執行情形

31 營運概況

- 31業務内容
- 35員工資料
- 35企業責任及道德行為
- 36資訊設備
- 36勞資關係
- 36重要契約

37財務概況

- 37最近五年度簡明資產負債表及損益表
- 39最近五年度財務分析
- 41 最近年度財務報告之監察人審查報告
- 42最近年度財務報表及會計師查核報告
- 82 最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表
- 82 有無財務週轉困難情事

84 財務狀況及經營結果之檢討分析與風險管理事項

- 84財務狀況
- 85經營結果
- 85 現金流量
- 85 最近年度重大資本支出對財務業務之影響
- 85 最近年度轉投資政策及未來一年投資計畫
- 86風險管理
- 90危機處理應變機制
- 90其它重要事項

92特別記載事項



致股東報告書

Message to Shareholders Shareholder

各位股東女士、先生 您好:

堅持永續經營理念,追求業務繼續進步發展,以謀求股東最大利益,是大中票券經營的核心價值。感謝全體股東的支持、鼓勵與愛護,本公司經營團隊將繼續秉持此一理念,竭盡所能, 矢志恪忠,為締造更美好,更璀燦的佳績,全力以赴,以期無負我全體股東的愛護與期許。

回顧2007年,石油價格,自年初不斷攀升;美國次級房貸風暴對國際經濟的衝擊面的擴大; 全球氣候異常,風災頻繁,致供需失衡,使得國際農工原物料與農產品價格出現歷年罕見的大幅上揚走勢。下半年囿於金融市場的不穩定伴隨供給面干擾,使得國際經濟的走勢更加顚跛。 然而由於新興國家經濟環境改善,美國製造業部門的穩健發展,又聯準會為提振經濟,抑制通 貨膨脹,數度調降存款準備率,抵銷部份負面衝擊,爰使得去年全球經濟成長得以差強人意。

票券金融業去年亦遭遇許多挑戰。首先,受市場利率上揚的影響,導致獲利欠佳;又多家金控透過併購策略,提升經濟規模效益,擠壓沒有特殊利基之金融公司之業務與獲利。儘管面臨如此惡劣環境衝擊,大中票券仍藉由本身獲利結構的適時轉變,得以因應艱困的經營環境。上半年本公司又受惠於股市榮景,使得可轉換公司債獲利能順利達成預期目標,為整體獲利帶來一定的貢獻;故當國内大部份的票券金融公司受到債券殖利率劇升而影響獲利之際,本公司則因大幅降低債券投資部位,使整體獲利表現未有太大影響。此外,在受美國次級房貸風暴以及經濟衰退的危機襲擊下,本公司經理部門仍齊力打拼,積極開發不動產業務,審慎操作股權商品業務交易,獲取穩定獲利。九十六年上半年資本適足率18.6%為同業之最高水準,英商惠譽國際信用評等公司於2007年11月27日評定本公司國内長期信用評等為A(twn)級,評等展望為穩定,尚屬不易。

本公司近年來致力於獲利結構的調整,以建立穩固之經營基礎。去年度更針對不良擔保品全額提足跌價損失,積極處理帳列不良放款,使逾放比率降至零。九十六年度本公司決算稅前盈餘原為300,944仟元,年度決算結果調降為新台幣134,089仟元整。稅後盈餘為130,838仟元整,每股稅前盈餘為0.31元,每股稅後盈餘為0.30元。整體而言,獲利表現雖然不若以往亮麗,但我們努力打拼,未來仍將以更穩健的步伐完成股東的託付。

展望2008年,美國次級房貸風暴尚未平息,全球仍面臨經濟衰退的危機,而我國經濟情勢,隨著國際經濟成長趨緩,出口的擴張將受到壓抑,且內需的支撐又無法完全替代出口,必須仰賴政府推動的都市更新及重大公共建設等作為今年往經濟成長的動能;因此,未年一年,台灣整體經濟的表現,勢將出現回軟的修正。明年台灣經濟成長率主計處預測由4.53%微幅下修至4.32%,屬於溫和成長格局;而中研院則較保守估計為4.31%。值得注意的是,美國次級房貸後續衝擊,國際農工原料與原油價格居高不下,物價上漲壓力大,上半年國內物價漲幅會維持在3%以上高檔。另國際情勢演變,兩岸政經局勢發展與互動等不確定性因素,都會顯著影響我國未來經濟動向。

本公司未來營運目標及方針,除落實健 全公司治理,並已導入公平價值衡量金融商 品的會計原則,確實表達經營績效,真實反 映資產價值外:另將持續控管資產品質,提 升授信保證餘額:拉大票券買賣利差,穩定 獲利來源:研發新種商品,擴充營運規模: 積極操作票債券交易及各項金融商品,並配 合固定收益有價證券經紀自營業務,擴大次 級市場規模,強化市場之深度及廣度,以期 九十七年度的業績,能有較佳的表現。

最後,再次感謝各位股東的支持、鼓勵 與愛護及全體董事、監察人的督導,本公司 全體員工將繼續秉持「專業」、「真誠」、 「穩健」及「踏實」的團隊精神,兢兢業業, 穩健發展公司業務,並為謀求股東最大利益 而努力,至盼惠加鼓勵,多賜鞭策,以期來 年能更創佳績。



徐名譽董事長 旭東



陸董事長 潤康



總經理 閏 券 基





關總經理 芳春



公司簡介 Corporate Profile te 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、公司沿革

年	日	期	公司簡介與沿革
83	10	20	召開第一次發起人會議。
	3	9	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。
	3	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。
84	3	25	公司設立登記。
	5	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。
	6	7	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。
	П	29	台中分公司成立。
	I	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。
85	4	8	本公司加入「台北市票券金融商業同業公會」。
	9	10	關芳春先生接任本公司總經理。
	4	14	改選王紹堉先生為本公司新任董事長。
86	5	5	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。
00	8	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。
	3	18	本公司86年辦理現金增資案,業已辦安變更登記,實收資本額增為新台幣38億2仟8佰萬元。
	5	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。
87	7	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。
0,	8	15	總公司開辦自行買賣政府債券業務。
	9	29	本公司申設桃園分公司業奉財政部核准。
	9	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。
	9	4	本公司申設高雄分公司業奉財政部核准。
	9	28	桃園分公司開業。
88	10	4	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。
	П	3	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。
	5	29	召開股東會並補選董事一名。
89	8	3	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。
	9	- 1	高雄分公司開業。

年	日	期	公司簡介與沿革
	3	- 1	改選陸潤康先生為本公司新任董事長。
90	4	П	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	6	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。
	2	11	財政部開放票券公司承作中央政府公債發行前交易。
	5	7	轉投資「短期票券集中保管結算機構」新台幣4仟萬元整。
92	8	26	取得財政部核准辦理公司債之經紀、自營業務。
	П	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。
	12	П	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。
	I	7	為辦理衍生性金融商品交易業務需要,交易部增設交三科。
	3	18	以交易人身分開辦債券期貨交易業務。
93	4	I	正式開辦公司債自營業務。
/3	5	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。
	5	31	以交易人身分開辦票券期貨交易業務。
	8	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。
	- 1	12	增設債券部。
	2	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。
	3	9	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。
94	3	21	惠譽國際信用評等公司公布93年度信用評等報告,授予本公司國内長期評等為A(twn),評等展望為「穩定」。
77	4	8	大中票券開業十週年。
	9	7	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	4	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。
	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年度信用評等國内長期評等為 A(twn),評等展望為「穩定」。
95	- 1	П	本公司高雄分公司營業處所遷址。
	П	9	惠譽國際信用評等公司評定本公司95年度信用評等國内長期評等為A(twn),評等展望為「穩定」。
	I	I	因勤業衆信會計師事務所内部作業調整需要,本公司簽證會計師變更為張日炎會計師及林安惠會計師。
	5	9	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。
96	5	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。
	П	27	英商惠譽國際信用評等公司評定本公司96年度信用評等國内長期評等為A(twn),評等展望為「穩定」。

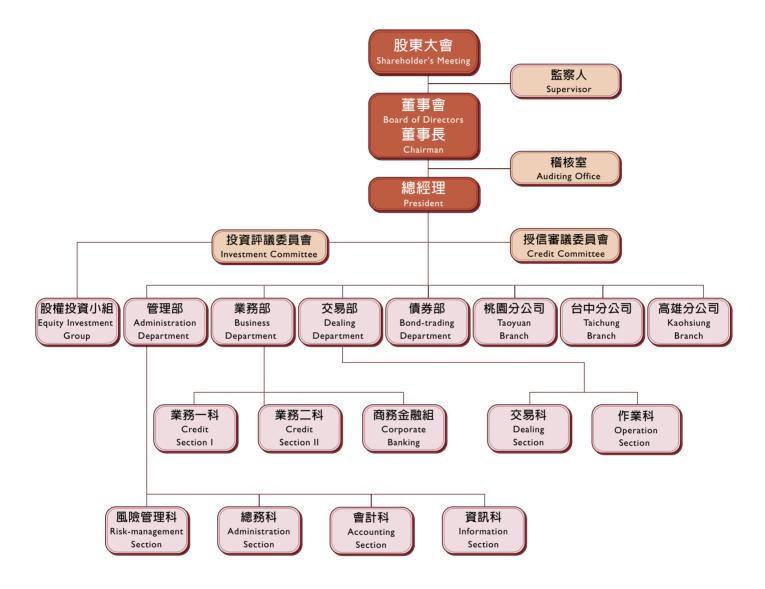


公司治理報告

Corporate Governance Governance

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規定襄助總經理

2. 各主要部門所營業務

●管理部:

掌理公司之所有人事、總務、文書、股務、財產、會計、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。

●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)

重事及置	<u> </u>	<u> </u>	_							
Uth 1275			/T to		選任時持有	股份	現在持有	股數	配偶、未成 女現在持有	
職 稱 (註一)	姓 名	選(就)任日 期	任期(年)	初次選任日 期(註二) 	股數	持股 比率 %	股數	持股 比率 %	股數	持股 比率 %
董事長	陸潤康	96.05.09.	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	96.05.09.	3	84.03.17.	95,492,515	22.06	95,492,515	22.06	-	-
董事	席家宜	96.05.09.	3	84.03.17.	95,492,515	22.06	95,492,515	22.06	-	-
董事	郭炯烈	96.05.09.	3	92.04.09.	79,182,224	18.29	79,182,224	18.29	-	-
董事	徐之豐	96.05.09.	3	86.07.15.	181,165	0.04	181,165	0.04	-	-
董事	楊炳連	96.05.09.	3	84.03.17.	32,552,889	7.52	32,552,889	7.52	-	-
董事	薛昌煒	96.05.09.	3	93.06.21.	10,034,681	2.32	10,034,681	2.32	-	-
獨立董事	沈仰斌	96.05.09.	3	96.05.09.	-	-	-	-	-	-
獨立董事	趙元旗	96.05.09.	3	96.05.09.	-	-	-	-	1,134,000	0.26
獨立董事	沈大川	96.05.09.	3	96.05.09.	-	-	-	-	-	-
董事	關芳春	96.05.09.	3	89.05.29.	1,129,898	0.26	1,129,898	0.26	41,600	0.01
監察人	周添財	96.05.09.	3	96.05.09.	2,165,000	0.50	2,165,000	0.50	-	-
監察人	陳龍政	96.05.09.	3	96.05.09.	2,200,000	0.51	2,200,000	0.51	-	-
監察人	黃世宇	96.05.09.	3	96.05.09.	848,557	0.20	848,557	0.20	-	-

註一:遠東國際商業銀行股份有限公司代表人:徐董事旭東、席董事家宜。

台新國際商業銀行股份有限公司代表人:郭董事炯烈。

利明投資公司代表人:徐董事之豐。

嘉裕股份有限公司代表人:楊董事炳連。

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。

遠銀資產管理股份有限公司代表人:周監察人添財。

台新資產管理股份有限公司代表人:陳監察人龍政。

正利時投資股份有限公司代表人:黃監察人世宇。

利用低義持有	也人名 有股份	主要經(學)歷	ロガギバナハヨネせルハ	具配偶或二: 管、董事或!	親等以内關係 監察人	泛其他主
股數	持股 比率 %	主安程(字)歷 (註三)	目前兼任本公司及其他公司之職務 同之職務	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	大中票券金融公司董事長	-	-	-
-	-	美國崇敬聖母大學碩士 遠東國際商業銀行董事長	遠東國際商業銀行董事長	董事	席家宜	二等姻親
-	-	美國哥倫比亞大學碩士 遠東國際商業銀行副董事長、董事	遠東紡織副董事長	董事	徐旭東	二等姻親
-	-	美國加州州立大學碩士 台新國際商業銀行資深副總經理	台新國際商業銀行資深副總經理	-	-	-
-	-	香港私立華商文商學院 第一華僑大飯店名譽董事長	大中票券金融公司董事	-	-	-
-	-	杭州之江大學 嘉裕股份有限公司董事長、名譽董事長	嘉裕股份有限公司名譽董事長	-	-	-
-	-	美國康乃爾大學暨加州大學碩士 中華化學纖維公司副總經理	中華化學纖維公司副總經理	-	-	-
-	-	路易斯安那州立大學財務博士 元智大學管理研究所所長、財務金融學 系主任	福華電子公司及泓格科技公司 獨立董事、群聯電子公司及立 錡科技公司獨立監察人	-	-	-
-	-	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	漢誠財務管理公司董事長、漢 友投資顧問公董事	-	-	-
-	-	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	台灣隔熱公司副董事長	-	-	-
-	-	美國南加大、政大碩士 菲律賓首都銀行執行副總經理	大中票券金融公司總經理	-	-	-
-	-	政治大學 遠東國際商業銀行董事、執行副總經理	遠東國際商業銀行董事、執行 副總經理	-	-	-
-	-	政治大學碩士 台新票券總經理台新國際商業銀行副總經理	台新資產管理公司總經理	-	-	-
-	-	國防管理學院財管科 萬華企業股份有限公司財務經理	萬華企業股份有限公司財務經理	-	-	-

表一:法人股東之主要股東

96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(7.04 %)、裕利投資股份有限公司(6.51 %)、鼎元國際投資股份有限公司(3.92 %)、遠東紡織股份有限公司(3.88 %)、東聯化學股份有限公司(2.58 %)、亞洲水泥股份有限公司(2.58 %)、誠靜投資股份有限公司(2.49 %)、王島島(1.7 %)、德勤投資股份有限公司(1.67 %)、亞洲投資股份有限公司(1.37 %)							
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%)							
利明投資股份有限公司	該公司未提供資料							
嘉裕股份有限公司	台文針織股份有限公司(11.94%)、翔韋投資股份有限公司(3.79%)、文生投資股份有限公司(4.03%)、詠欣投資股份有限公司(1.04%)、楊炳連(3.52%)、孫愛群(2.76%)、楊詠嫻(1.46%)、孫重義(1.21%)、江萬石(1.13%)、林俊文(1.05%)							
中華化學纖維股份有限公司	薛伯輝(32.84%)、陳惠如(16.38%)、薛昌煒(12.62%)、薛昌煥(12.28%)、蕭山 投資股份有限公司(8.47%)、英屬維京群島永晶投資股份有限公司(7.89%)、薛昌齡(5.51%)、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%)							
遠銀資產管理股份有限公司	遠東國際商業銀行股份有限公司(100%)							
台新資產管理股份有限公司	台新金融控股股份有限公司(100%)							
正利時投資股份有限公司	該公司未提供資料							

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

96年12月31日

24 1 1 1 1 2 1 2 1 2 1 2 1 2 1 2 1 2 1 2	40412/31A
法人股東名稱(註一)	法 人 股 東 之 主 要 股 東
裕元投資股份有限公司	遠鼎股份有限公司(25.02%)、亞洲水泥股份有限公司(36.42%)、裕民航運股份有限公司(17.66%)、遠鼎投資股份有限公司(19.05%)、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(100%)
鼎元國際投資股份有限公司	遠東紡織股份有限公司(100%)
遠東紡織股份有限公司	亞洲水泥股份有限公司(22.25%)、財團法人亞東技術學院(4.81%)、財團法人徐元智先生醫藥基金會(3.49%)、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(1.52%)、德勤投資股份有限公司(1.41%)、存託憑證持有人共同代表人美國紐約銀行(1.38%)、徐旭東(1.13%)、徐旭平(0.97%)
東聯化學股份有限公司	遠東紡織股份有限公司(9.19%)、遠鼎投資股份有限公司(9.13%)、亞洲水泥股份有限公司(7.22%)、裕元投資股份有限公司(3.75%)、台灣郵政股份有限公司(3.64%)、開元國際投資股份有限公司(3.17%)、東富投資股份有限公司(1.56%)、勞委會全權委託投資帳戶(1.54%)、公務人員退休撫卹基金管委會全權委託投資戶(1.50%)、匯豐銀行託管瑞銀有限公司戶(1.40%)
亞洲水泥股份有限公司	遠東紡織股份有限公司(24.05%)、財團法人徐元智先生醫藥基金會(5.30%)、裕元投資股份有限公司(5.06%)、美國紐約銀行亞泥海外存託憑證專戶(2.06%)、百鼎投資股份有限公司(1.95%)、遠東百貨股份有限公司(1.82%)、財團法人元智大學(1.41%)、遠東紡織股份有限公司職工退休基金管理委員會(1.13%)、宇昌投資股份有限公司(1.04%)、亞洲水泥公司勞工退休準備金監督委員會(0.92%)
誠靜投資股粉有限公司	徐旭東 (99.97%)
德勤投資股份有限公司	亞洲水泥股份有限公司(99.97%)
亞洲投資股份有限公司	亞洲水泥股份有限公司(100%)
台新金融控股股份有限公司	馬來西亞商TPG NEWBRIDGE TAISHIN HOLDINGS I,LTD (7.18%) 馬來西亞商TPG NEWBRIDGE TAISHIN HOLDINGS I,LTD (4.79%) 馬來西亞商 QE INTERNQTIONAL (L) LIMITED (3.82%) 新加坡商野村亞 洲投資(台灣)股份有限公司 (3.18%)台新租賃股份有限公司 (2.58%)、美商摩根大通銀行台北 分行受託保管特寶豐基金公司之系列基金特保豐外國基金投資專戶 (2.42%) 馬來西亞商 TAISHIN CO-INVESTOR HOLDINGS1 I,LTD (2.36%)、台灣人壽保險股份有限公司 (1.98%)、馬來西亞商 TAISHIN CO-INVESTOR HOLDINGS1 I,LTD (1.57%)、勞工保險局 (1.52%)、
台文針織股份有限公司	吳舜文 (0.17%) 、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%) 、樂文實業股份有限公司 (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%)、楊彦彬(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%)
英屬維京群島永晶投資股份 有限公司	外國公司

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。

董事及監察人資料(二)

	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)									
條件 姓名 (註一)	商務、法律 、財務、司 計或公司相關 科系之公相關 立大專院 講師以上	法官會他務家領專技官、計學所考有問題,建師公需試證職人檢師或司之及書業國格之及察、其業國格之及	商務、法律 、財務、司 計或公司業 務所須之工 作經驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	兼他發司董數任公行獨事				
陸潤康			•			•	•	•	•		•	•		0				
徐旭東			•	•		•				•		•		0				
席家宜			•	•		•		•	•	•		•		0				
郭炯烈			•			•	•			•	•	•		0				
徐之豐			•	•		•	•	•	•	•	•	•		0				
楊炳連			•	•		•	•		•	•	•	•		0				
薛昌煒			•	•		•	•	•		•	•	•		0				
沈仰斌	•			•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	2				
趙元旗			•	•		•	•	•	•	•	•	•	•	1				
沈大川			•	•		•	•	•	•	•	•	•	•	0				
關芳春			•			•	•	•	•	•	•	•	•	0				
周添財			•	•		•	•			•	•	•		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,請於各條件代號下方空格中打"•"。
 - 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矮分之五十 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内直系親屬。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、二親等以内親屬或五親等以内直系血親親屬。
 - 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

96年12月31日

() / / / / / / / / / / / / / / / / / /	だ 注 、	的视光空	E、咖啡)		EED	JAL	公司土官貝科			9	b年12月	101	
職稱	姓 名	選(就)	持有服	殳 份	配偶、 年子女 股(持有	利用低義持有		主要經 (學)歷	目前兼 任其他		禺或二 關係之 人	
(註1)	×1 11	任日期	股數	持股 比率 %	股數	持股 比率 %	股數	持股 比率 %	(註2)	公司之 職務	職稱	姓名	關係
總經理	關芳春	85.09.10	1,129,898	0.26	41,600	0.01	-	-	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	蔡佳晉	90.03.16	209,712	0.05	-	-	-	-	政治大學商學院 經營管理碩士 美商羅盛豐期貨 公司 三陽證券	聯茂電子 (股)公司 獨立董事	-	-	-
總稽核	陳中和	87.11.01	168,381	0.04	-	-	-	-	美國丹佛大學企 研所碩士 大中票券	-	-	-	-
協理	張淑媛	92.07.01	150,681	0.03	-	-	-	-	輔仁大學金融所碩士 台北國際商業銀行	-	-	-	-
協理	金聖輝	92.07.01	138,275	0.03	-	-	-	-	中原大學企研所 碩士 中國租賃(股)公 司	-	-	-	-
研究委員(協理級)	方長治	96.07.12	83,031	0.02	-	-	-	-	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	-	-	-	-
經理	胡志宏	88.08.16	7,809	0.00	÷	-	-	-	元智大學管理研 究所碩士 世華聯合商業銀 行	÷	-	-	-
經理	張國偉	93.07.08	10,000	0.00	-	-	-	-	中山大學資管所碩士 台灣工業銀行	-	-	-	-

註一:不論職稱,凡職位相當於總經理、副總經理或協理者,均予揭露。

註二: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報酬

董事(含獨立董事)之報酬(一)

				董事	酬金			A . DE	&C等三
		報酬 (註	(A) E2)	酬勞	分配之 (B) ∃3)	費用	執行 (C) (4)	項總額占稅後 純益之比例% (註9)	
職稱	姓名 (註1)	本公司	合併報 表内所 有公司 (註8)	本 公 司	合併報 表内所 有公司 (註8)	本公司	合併報 表内所 有公司 (註8)	本 公 司	合併報 表内所 有公司 (註8)
董事長	陸潤康								
名譽董事長 兼 董 事	徐旭東								
董事	席家宜								
董事	郭炯烈								
董事	徐之豐					5.138			
董事	楊炳連	6,907	6,907	-	-		5.138	9.21	9.21
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								

96年度 單位:新台幣仟元

	—————————————————————————————————————	·員工領	if⊽和國	酬学					91	6年度 單位:新台幣仟元
	:及特支費等 (註5)	盈餘分配員工紅利 (E) (註6)				憑證? 股數	忍股權 寻認購 (F) E7)	A、B、C、D) 額占稅後納 〔註	益之比例%	有無領取來自子
本 公 司	合併報 表内所 有公司	2	公 所		服表内 公司 [8)	本公	合併 報表 内所 有公	本 公	合併報 表内所 有公司	公司以外 轉投資事業酬金 (註10)
-3	(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	司	司 (註 8)	司	(註8)	
7,609	7,609	-	-	-	-	-	-	15.02	15.02	無

董事酬金級距表

至		董事	姓名			
	前三項酬金總	翮(A+B+C)	前五項酬金總額(A+B+C+D+E)			
給付本公司各個董事酬金級距	本公司	合併報表内所 有公司(註8)G	本公司	合併報表内所 有公司(註8)H		
低於2,000,000元	徐旭東 席家宜 郭炯烈 徐之豐 楊炳連 薛昌煒 關芳春 沈仰斌 趙元旗 沈大川	徐旭東 席家宜 郭炯烈 徐之豐 楊炳連 薛昌煒 關芳春 沈仰斌 趙元旗 沈大川	徐旭東 席家宜 郭炯烈 徐之豐 楊炳連 薛昌煒 沈仰斌 趙元旗 沈大川	徐旭東 席家宜 郭炯烈 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	-	-	-	-		
5,000,000元(含)~10,000,000元	陸潤康	陸潤康	陸潤康 關芳春	陸潤康 關芳春		
10,000,000元(含)~15,000,000元	-	-	-	-		
15,000,000元(含)~30,000,000元	-	-	-	-		
30,000,000元(含)~50,000,000元	-	-	-	-		
50,000,000元(含)~100,000,000元	-	-	-	-		
100,000,000元以上	-	-	-	-		
総言十	日人	日人	日人	日人		

- 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註一。
- 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:最近年度盈餘分配議案股東會前經董事會通過擬議配發之董事酬勞金額。
- 註4:最近年度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),陸董事長潤康及關董事兼總經理芳春各配有 兼任司機各一名,但不計入酬金。
- 註5:96年董事兼任員工(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。關董事兼總經理芳春配有兼任司機各一名,但不計入酬金。
- 註6:96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:揭露合併報表内所有公司(包括本公司)給付本公司董事各項酬金之總額。
- 註9:稅後純益係指最近年度之稅後純益。
- 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。

監察人之報酬(二)

單位:新台幣仟元

				A 丶B及	有無領					
職稱	姓名	報酬(A) (註2)		盈餘分配之 酬勞(B)(註3)		業務 費用(C	執行)(註4)	項總額d 益之比例	取來自子公司以外轉	
	(註1)	本 公 司	合併報 表内所 有公司 (註5)	本 公 司	合併報 表内所 有公司 (註5)	本 公 司	合併報 表内所 有公司 (註5)	本 公 司	合併報 表内所 有公司 (註5)	投資事 業酬金 (註7)
監察人	周添財									
監察人	陳龍政	-	-	-	-	730	730	0.56	0.56	無
監察人	黃世宇									

監察人酬金級距表

	監察人姓名					
給付本公司各個監察人酬金級距	前三項酬金總額(A+B+C)					
	本公司	合併報表内所有公司				
低於2,000,000元	周添財 陳龍政 黃世宇	周添財 陳龍政 黃世宇				
2,000,000元(含)~5,000,000元	-	-				
5,000,000元(含)~10,000,000元	-	-				
10,000,000元(含)~15,000,000元	-	-				
15,000,000元(含)~30,000,000元	-	-				
30,000,000元(含)~50,000,000元	-	-				
50,000,000元(含)~100,000,000元	-	-				
100,000,000元以上	-	-				
總計	3人	3人				

- 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註一。
- 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:最近年度盈餘分配議案股東會前經董事會通過擬議配發之監察人酬勞金額。
- 註4:最近年度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:揭露合併報表内所有公司(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。

總經理及副總經理之報酬(三)

		薪資(註	(A) E2)	獎金及特支費 (B) (註3)		盈餘分配之員工紅利金額 (C) (註4)			
職稱	姓名 (註1)	本	合併 報表 内所	本	合併 報表 内所	本公	· 2 司		内所有公司 E5)
		公 1	有公 司 (註5)	公 司	公 右小	現金 紅利	股票紅利 (註4)	現金 紅利	股票紅利 (註4)
總經理	關芳春								
副總經理	蔡佳晉	8,577	8,577	7,253	7,253	-	-	-	-
總稽核	陳中和								

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	總經理及副總經理姓名					
級距	本公司	合併報表内所有公司				
低於2,000,000元	-	-				
2,000,000元(含)~5,000,000元	蔡佳晉 陳中和	蔡佳晉 陳中和				
5,000,000元(含)~10,000,000元	關芳春	關芳春				
10,000,000元(含)~15,000,000元	-	-				
15,000,000元(含)~30,000,000元	-	-				
30,000,000元(含)~50,000,000元	-	-				
50,000,000元(含)~100,000,000元	-	-				
100,000,000元以上	-	-				
總計	3人	3人				

- 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。董事兼任總經理填列本表及上表。
- 註2:最近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:最近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。另關董事兼總經理芳春配有兼任司機各一名,但不計入酬金。
- 註4:最近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金額(含股票紅利及現金紅利),若無法預估者則按去年實際配發比例計算今年擬議配發數。
- 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:稅後純益係指最近年度之稅後純益。
- 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

前三項總額		總額占稅後純益之比例(%) (註6)				1		
本公司	合併 報表 内所 有司 (註5)	本公司	合併報 表内所 有公司 (註5)	本公司	合併報 表内所 有公司 (註5)	有無領取來自子公司以外投資事業酬金 (註7)		
15,830	15,830	12.1	12.1	-	-	- - -		

配發員工紅利之經理人姓名及配發情形(四)

96年12月31日 單位:新台幣仟元

	職稱	姓名		股票紅利		現金紅利		總額占稅後
	(註1)	(註1)	股數	市價 (註2)	金額	金額	總計	純益之比例 (%)
	總 經 理	關芳春						
	副總經理	蔡佳晉						
	總稽核	陳中和						
經	協理	張淑媛						
理	協理	金聖輝	_	_	_	_	_	_
人	研究委員 (協理級)	方長治						
	經 理	江宏真						
	經 理	胡志宏						
	經 理	張國偉						

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:「市價」係採用會計期間最末一個月之平均收盤價計算。

三、公司治理運作情形

(一) 最近年度董事會開會 14 [A] 次,董事監察人出席情形

() 400		(/// / == 3	血のジン(田川)に	>	
職稱	姓名	實際出(列) 席次數〔B〕	委託出席次數	實際出(列) 席率%【B/A】	備註
董事長	德潤投資有限公司 代表人陸潤康	14	0	100	
董事	遠東國際商業銀行 代表人徐旭東	0	14	0	
董事	遠東國際商業銀行 代表人席家宜	I	13	7	
董事	遠東國際商業銀行 代表人周添財	4	2	68	96.5.9改選卸任 (在職期間董事會開會6次)
董事	台新國際商業銀行 代表人郭炯烈	12	2	86	
董事	台新國際商業銀行 代表人陳龍政	5	I	83	96.5.9改選卸任 (在職期間董事會開會6次)
董事	利明投資(股)公司 代表人徐之豐	9	3	64	
董事	沈瑞瑾	6	0	100	96.5.9改選卸任 (在職期間董事會開會6次)
獨立董事	沈仰斌	8	0	100	96.5.9改選當選 (在職期間董事會開會8次)
獨立董事	趙元旗	7	0	88	96.5.9改選當選 (在職期間董事會開會8次)
獨立董事	沈大川	7	0	88	96.5.9改選當選 (在職期間董事會開會8次)
董事	嘉裕(股)公司 代表人楊炳連	13	I	93	
董事	中華化學纖維(股)公司 代表人醉昌煒	13	0	93	
董事	關芳春	14	0	100	
監察人	遠東國際商業銀行 代表人陸鵬程	4	0	67	96.5.9改選卸任 (在職期間董事會開會6次)
監察人	台新國際商業銀行 代表人鍾隆毓	6	0	100	96.5.9改選卸任 (在職期間董事會開會6次)
監察人	遠銀資產管理(股)公司 代表人周添財	7	0	88	96.5.9改選當選 (在職期間董事會開會8次)
監察人	台新資產管理(股)公司 代表人陳龍政	8	0	100	96.5.9改選當選 (在職期間董事會開會8次)
監察人	正利時投資有限公司 代表人黃世宇	8	0	100	96.5.9改選當選 (在職期間董事會開會8次)

其他記載事項:

- 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,敘明董事會日期、期別、議案内容、所有獨立董事意見及公司對獨立董事意見之處理。
- 二、董事對利害關係議案迴避之執行情形,應敘明董事姓名、議案内容、應利益迴避原因及其參與表決之情形 (詳見P 21)。
- 三、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,修訂本公司章程部分條文,增設獨立董事並採提名制度,依規定已於改選第五屆董事時選任三位獨立董事。

董事對利害關係議案迴避之執行情形

全部:100日期/N网.不足型人为101日/1/								
董事姓名	議案内容	利益迴避原因	執行情形	表決情形				
台新國際商業銀行 代表人:郭炯烈	台新租賃(股)公司授信案	台新租賃為台新銀行轉投資持股超過3%公司	是次會議該案郭炯烈董 事迴避	除郭炯烈董事表決權不 計入外,其餘出席董事 無異議照案通過				
中華化學纖維 (股)公司代表人:	中華化學纖維(股)公司授信案	中華化學纖維(股)公司為本公司主要股東及 法人董事	是次會議該案薛昌煒董事迴避	除醉昌煒董事表決權不 計入外,其餘出席董事 無異議照案通過				
薛昌煒	煥煒企業(股)公司授 信案	薛昌煒董事為煥煒企業 (股)公司負責人	是次會議該案薛昌煒董事迴避	除薛昌煒董事表決權不 計入外,其餘出席董事 無異議照案通過				
利明投資(股)公	萬華企業(股)公司授信案	利明投資(股)公司負責人為萬華企業(股)公司之監察人	是次會議徐之豐董事請假	經主席徵詢全體出席董 事意見,無異議照案通 過				
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) 公司為本公司主要股東	是次會議徐之豐董事請 假	經主席徵詢全體出席董 事意見,無異議照案通 過				

(二)審計委員會運作情形:無

(三)公司治理實務:參閱網址 www.dcbf.com.tw

(四)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 	 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、疑義之爭議事項。 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、第一華僑飯店集團、中華化纖集團、台灣苯乙烯公司等,最終控制者為本公司法人董事遠東國際商業銀行、台新國際商業銀行等。 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	 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人數不得少於二人且不得少於董事席次五分之一,本公司依規辦理,選任3席獨立董事。 本公司選擇專業負責且具獨立性之勤業衆信會計師定期對財務、會計、資產狀況及內部控制進行查核。 	無差異
三、監察人之組成及職責 (一)票券金融公司設置獨立監察人之情形 (二)監察人與票券金融公司之員工及股東 溝通之情形	 本公司未設置獨立監察人,選任3席監察人,具備專業知識 暨熟稔有關法令。 監察人充分瞭解票券金融公司各部門之職掌分工與作業内 容並經常列席董事會監督運作情形且適時陳述意見。 	無差異
四、建立與利害關係人溝通管道之情形	本公司資訊公開,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
五、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)	 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。 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
六、票券金融公司設置審計委員會等功能 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

- 七、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
- 八、本公司對社會責任(如人權、員工權益、環保、社區參與、供應商關係、監督及利害關係權利等)所採行之制度及履行社會責任。
 - (一) 人權及員工權益: 有關員工權益本公司悉依勞基法及勞工安全衛生管理辦法規定處理。
 - (二) 社區參與及環保:推廣辦公室無紙化作業,並要求員工紙張回收使用。
 - (三)供應商關係、監督及利害關係權利:與供應商往來之採購及付款,悉依公司內部相關規定辦理,並特別注意供應商是否具有關係人身分,以避免違反規定。
- 九、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):
 - 1、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。
 - 2、風險管理政策、風險衡量標準之執行情形,詳見(貳、風險管理)。
 - 3、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,亦秉持誠信原則妥適處理,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。
 - 4、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。

(五)内部控制制度執行狀況

- 1.内部控制聲明書(詳見P91)
- 2.委託會計師專案審查内部控制制度:無
- (六)最近二年度違法受處分及主要缺失與改善情形

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	無
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 法第61條之一規定處分事項	銀行無無
因人員舞弊、重大偶發事件(詐欺、偷竊、挪用及盜取資產、虚易、偽造憑證及有價證券、收取回扣、天然災害損失、因外力造損失、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	成之 件) 無
其他	無

(七)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:

96年股東會重要決議摘錄如下:

- 1、報告本公司95年營業概況。
- 2、監察人審查本公司95年度決算表冊。
- 3、承認本公司95年度營業報告書及財務報表。
- 4、承認本公司95年度盈餘分配案。
- 5、選任本公司第五屆董事十一席(含獨立董事三席)、監察人三席。
- 6、通過解除本公司第五屆董事及其法人董事代表人競業禁止之限制。
- 7、通過修定本公司「取得或處份資產處理規則」部份條文。

96年董事會重要決議摘錄如下:

- 1、通過本公司95年度營業報告書及財務報表
- 2、通過本公司95年度盈餘分配案
- 3、通過訂定本公司除息基準日。
- 4、通過本公司96年上半年度經會計師查核後之財務報表。
- 5、通過向金管會申請固定收益有價證券經紀、自營業務執照。
- 6、通過本公司97年度營業預算。
- (八)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
- (九)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

											- ANI ELISITI > B
事務所	會計師	審計公		身	丰審計公費	.		l	師之查核 蓋完整會		· 備註
名稱	姓名	費	制度 設計	工商 登記	人力 資源	其他 (註2)	小計	是	否 (註1)	查核 期間	7用6主
勤業衆信 會計師事 務所	張日炎 林安惠	1,480				775	775	٧		九十六 年度	非費指案費覆數 審具内審、核 大學 大學 大學 大學 大學 大學 大學 大學 大學 大學 大學 大學 大學

五、更換會計師資訊

(一)、關於前任會計師者

	2 1 3 1 1 1							
更換日期	民國九十六年七月							
更換原因及說明	勤業衆信會計師事務所内部工作調度與安排,原陳清祥會計師改由林安惠會計師繼任。							
說明係委任或會計師終止或不接受委任	情況 當事人 主動終止委任	會計師 V	委任人					
最近兩年簽發無保留 意以外之查核報告書 意見及原因	不再接受(繼續)委任 無 無							
與本公司意見有無不 同意見	有		會計原則或實務 財務報告之揭露 查核範圍或步驟 其他					
	無	\	/					
	說明							
其他揭露事項(本準 則第十條第五款第一 目第四點應加以揭露 者)	無							

(二)、關於繼任會計師者

事務所名稱	勤業衆信會計師事務所
會計師姓名	林安惠會計師
委任之日期	民國九十六年七月
委任前就特定交易之會計處理方法或會計原則及對財務報 告可能簽發之意見諮詢事項及結果	不適用
繼任會計師對前任會計師不同意見事項之書面意見	不適用

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

		96年	F度	截至97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	德潤投資有限公司 代表人:陸潤康	1,594,327 -	0	1,594,327 -	0
董事	遠東國際商業銀行 代表人:徐旭東	95,492,515	0	95,492,515 -	0
董事	遠東國際商業銀行 代表人:席家宜	95,492,515	0	95,492,515 -	0
董事	台新國際商業銀行 代表人:郭炯烈	79,182,224	0	79,182,224 -	0
董事	利明投資股份有限公司 代表人:徐之豐	181,165	0	181,165 -	0
董事	嘉裕股份有限公司 代表人:楊炳連	32,552,889	0	32,552,889 -	0
董事	中華化學纖維股份有限公司 代表人:薛昌煒	10,034,681	0	10,034,681	0
董事	沈仰斌	0 -	0	0 -	0
董事	趙元旗	0	0	0 -	0
董事	沈大川	0	0	0	0
董事兼 總經理	關芳春	1,129,898	1,032,239	1,129,898	1,032,239
監察人	遠銀資產管理股份有限公司 代表人:周添財	2,165,000	0	2,165,000	0
監察人	台新資產管理股份有限公司 代表人:陳龍政	2,200,000	0	2,200,000	0
監察人	正利時投資股份有限公司 代表人:黃世宇	848,557 -	0	848,557 -	0
副總經理	蔡佳晉	209,712	0	209,712	0
總稽核	陳中和	168,381	0	168,381	0
協理	張淑媛	150,681	0	150,681	0
協理	金聖輝	138,275	0	138,275	0
研究委員 (協理級)	方長治	83,03 I -	0	83,03 I -	0
經理人	胡志宏	7,809	0	7,809 -	0
經理人	江宏真	237,351	0	237,351	0
經理	張國偉	10,000	0	10,000	0

股權移轉資訊 單位:股數,新台幣元

姓 名	股權移轉 原因	交易日期	交易相對人	交易相對人與票券金融公司、董 事、監察人及依本法第十條規 定應申報股權者之關係	股 數	交易價格
遠東國際 商業銀行	處分	96.3.9		遠銀資產管理股份有限公司為遠東國 際商業銀行轉投資公司	2,165,000	@13.14
台新國際商業銀行	處分	96.3.9		台新資產管理股份有限公司為台新國際商業銀行轉投資公司	2,200,000	@13.13

股權質押資訊

單位:股數,新台幣仟元

姓 名	質押變動 原因	變動日期	交易相對人	交易相對人與票券金融公司、 董事、監察人及依本法第十條 規定應申報股權者之關係	股 數	質借 (贖回) 金額
關芳春			日盛國際 商業銀行	日盛國際商業銀行為本公司主要股東	1,032,239	

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		備註
	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	-	-	-	-	-	-	
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	25,241,682	5.83	-	-	-	-	-	-	
第一華僑大飯店股份有 限公司	21,161,557	4.89	-	-	-	-	-	-	
台灣苯乙稀工業股份有 限公司	13,600,000	3.14	-	-	-	-	-	-	
英屬維京群島永晶投資 股份有限公司	11,393,508	2.63	-	-	-	-	-	-	
寶聚開發股份有限公司	11,260,000	2.60	-	-	-	-	-	-	
陳惠如	10,526,722	2.43	-	-	-	-	-	-	

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 (註)	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	459,520	0.17	-	-	459,520	0.17



募資情形

Information on Implementation of the Coporate Funds Utilization Plans —、股份及股利 Funds Utilization Plans

(一)股本來源

單位:仟股,仟元

年月	發行	核定股 發行		實!	收股本	備	註
平月	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1: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,以顯著方式標示。

註4:屬私募者,以顯著方式標示。

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)用 高土
Ī	普通股	432,915,946	-		432,915,946	

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

96年12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 及外人	合 計
人數	-	3	28	874	I	906
持有股數(仟股)	-	211,592	143,619	66,310	11,394	432,915
持股比例(%)	-	48.88	33.17	15.32	2.63	100.00

(三)股權分散情形

每股面額十元 96年12月31日

持股分級	股東人數	持 有 股 數	持股比例%
I至999	82	29,896	0.01
1,000至5,000	103	236,285	0.05
5,001至10,000	128	944,336	0.22
10,001至15,000	110	1,311,022	0.30
15,001至20,000	96	1,619,045	0.37
20,001至30,000	50	1,220,345	0.28
30,001至50,000	115	4,403,982	1.02
50,001至100,000	84	5,859,320	1.35
100,001至200,000	75	10,503,545	2.43
200,001至400,000	19	5,099,245	1.18
400,001至600,000	10	4,643,658	1.07
600,001至800,000	7	4,927,419	1.14
800,001至1,000,000	I	848,557	0.20
I,000,00I以上自行 視實際情況分級	26	391,269,291	90.38
合 計	906	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
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	25,241,682	5.83
第一華僑大飯店股份有限公司	21,161,557	4.89
台灣苯乙稀工業股份有限公司	13,600,000	3.14
英屬維京群島永晶投資股份有限公司	11,393,508	2.63
寶聚開發股份有限公司	11,260,000	2.60
陳惠如	10,526,722	2.43

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)每股市價、淨值、盈餘及股利資料

單位:新台幣元,仟股

 項目		年 度	96年	95年
每股	分	配前	12.75	13.13
淨值	分	配後	12.75	12.78
每股	加權	平均股數	432,916	432,916
盈餘	每服	设盈餘	0.30	0.55
		竞股 利	-	0.32
每股	無償	盈餘配股	-	-
股利	配股	資本公積配股	-	-
	累積	未付股利	-	-

註1:96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

	九十万	行年度	九十五年度		
	盈餘分配	每股股利	盈餘分配	每股股利	
法定盈餘公積	39,251	-	71,409	-	
特別盈餘公積	95,313	-	28,042	-	
現金股利	-	-	138,533	0.32	

註:96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 百分之六至九分派之,董事、監察人酬勞按百分之三分派

2.執行狀況:

單位:新台幣仟元;每股/元

	九十六年度(註1)	九十五年度(註2)	
員工紅利	0	8,315	
董監事酬勞	0	4,157	

註:1.96年度之分配金額為本次股東常會擬提議之資料。

2.95年度之分配金額與原董事會通過之擬配發金額一致。

(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



營運槪況

Business Operation Operation

一、業務内容

(一)各業務別經營之主要業務

●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。

●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、自營簽證及承銷業務。
- ▶固定收益有價證券經紀、自營業務。
- ▶中央公債交易商。

●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

●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

	各業務收入占總收入之比重及成長與變化情形				
業務項目	96年度		95年度		
	金額	占當年度總收入%	金額	占當年度總收入%	
票券業務收益	643,906	62	498,834	49	
債券業務収益	167,212	16	267,864	26	
股權收益	91,309	9	103,885	10	
其他收益	133,588	13	157,144	15	
總收入	1,036,015	100	1,027,727	100	

(三)本年度經營計畫

1. 票券業務:

鑑於國內金融業市場狹小且多數業者以低利率爭取客戶,造成國內金融環境競爭更加激烈,本公司在票券初級市場自保業務,除繼續汰弱留強,降低授信風險外,並將以利基型金融商品為主,擴大利差,增加獲利。在次級市場方面,將積極開拓法人買票客戶,降低資金借貸成本。由於貨幣市場易受短期利率波動影響,本公司隨時掌控利率的走勢,嚴格控管發行天期,避免市場利率波動,影響獲利。未來本公司仍將繼續擴大初、次級市場利差以增加獲利。

雖然美國已數次降息,但在通膨增溫下,市場預期央行仍有微幅調整利率的空間,本公司中長期策略仍將遵守穩健原則、控制發行天期,並積極加強客戶行業別的分散性。而在次級市場方面,仍將積極開拓新的法人買票客戶以降低資金成本,調整對金融業資金依賴的比重並提高票券獲利。

2. 債券業務:

預期2008年國內受到通膨上漲的影響,殖利率曲線後端有上揚的壓力,在買賣斷方面操作難度升高。本公司將把握波段區間操作為主,增加獲利機會。在養券收入方面則繼續回補短期之公債及公司債,以增加本公司之利息收入。另外對於主管機關即將開放的外幣債券業務,也會積極投入參與,以提高債券業務的獲利績效。

3.股權商品業務:

本公司股權商品投資業務,根據國際總體經濟情勢、國內產業發展趨勢、個股財務狀況及證券流動性等因素評估,嚴格篩選優質投資標的。於公司淨值15%內投資國內上市櫃股票、認購(售)權證、股票型受益憑證或期貨避險等商品,靈活資產配置,以期為公司創造最大利潤。

4.可轉換公司債業務:

可轉換公司債業務,營運目標以求穩健為主,97年度預估股市前景動盪不安,經濟成長已呈現放緩態勢,股市走勢將較去年劇烈震盪,操作策略以保守為原則,透過資產結構的配置、潛力股及市場資金流向分析研究,使持股能持續在良性循環架構下,提高獲利績效。

5. 衍生性金融商品及其它:

債券選擇權方面,因可提供債券避險管道,將使債券操作更為靈活,有助於規避債券操作之風險並增加獲利來源;在利率交換部份,搭配公司部位做投資組合管理。另基於本公司信用風險管理之長項,擴大資產交換之部位,以增加固定收益。針對主管機關開放「固定收益有價證券經紀及自營」,致力於開發業務並選取優良標的投資。

(四)市場分析

1. 區域特性:

●北部地區向為台灣經濟及工商業之重心,中大型集團企業總部多數位於此區域內,區域內各類產業遍佈,其中尤以科技產業為發展重心,金融活動比重幾佔全國三分之二,桃園、新竹為北部主要的製造業重鎮,而新竹地區亦為全球資訊科技主要之生產基地,產業變化速度快速,企業活動與競爭一向引領全台風潮之先。

- ●中部地區向為台灣工具機、手工具、光學元件之生產重鎮,精密機械業的蓬勃發展,形成該區域中小企業林立的特性,再加以近年來中部科學園區與機械園區之先後設立,中部之工商活動已有逐漸回春之現象,區域之經濟活動趨勢也朝向正向發展。
- ●南部地區為傳統製造業重鎭,其中高雄地區以鋼鐵、塑化、營造及加工區內產業聚落為主:台南地區 則以食品、紡織、汽機車零組件及其他中小型製造業為大宗,尤以台南科學園區成立後帶動面板產業 群聚效果,台南科技工業園區太陽能能源科技產業為主要產業發展動態。囿於長期缺乏外來人口的刺 激,高雄、台南等地總人口數始終未見成長,人口結構又多以勞動階層居多,實質購買力有限:另企 業大多以廠設南部,總管理單位設北部為營運模式:再者,過去數年經濟不振,政策搖擺不定,造成 產業大量外移,更導致南部地區始終陷入低迷狀態。

2. 市場現況:

- ●北部地區向為企業財務資金調度中心,企業資金需求量大,但多以中長期資金與外幣需求為主,對台幣營運週轉資金需求,因製造基地前移海外,相對需求較低,同時因金融同業家數過多現象並未明顯改善,惡性價格競爭態勢仍然持續,必須朝利基型市場發展才有獲利的空間。
- ●中部地區因中部科學園區與機械園區的進駐,帶動附近區域的經濟發展,尤其以房地產直接受惠最為 顯著,中科帶來住屋需求,重大建設先後啓動,活絡台中經濟,中部工業區廠商進駐情形異常熱絡, 去年整體經濟表現,出現慢火加溫的局面,整體市場不容看淡,應審慎樂觀看待前景。
- ●南部地區受惠於鋼鐵產業明顯復甦,面板、液晶電視與太陽能產業蓬勃發展,及政府重要基礎建設陸續完工,產業似有破繭而出之勢。二次政黨輪替所帶來的新契機,更讓苦悶已久的南部企業主喜出望外。邇來,陸續傳出企業已增加資本性支出;而塵封已久,乏人問津的工業區,更是捎來台商回台設廠的好消息,如鴻海集團投資高雄軟體工業園區的評估案,更被視為啓動南高雄產業繁榮發展的重要里程碑。未來新政府若能落實增加二岸交流,並以高雄港及小港國際機場為關鍵樞紐,輔以台南科學園區、路竹科學園區、楠梓加工區的產業聚落,厚實製造業基礎,南部地區的未來前景仍然深具發展潛力。

3. 發展策略

目前票券業授信業務發展較不利的因素為:只能承作短期週轉金,尚無法承作外幣票券交易及中長期授信,產品受限能承作的項目較少,與銀行競爭相對困難,應持續加強對內需型產業客戶的開發,如不動產業及一般中小型企業客戶的開發及新種產品的開發與包裝,如聯貸案及過度型融資案件的承作,增加與票券及銀行同業的合作機會將市場擴大,另開拓可能的手續費收入的業務機會,增加收益。採「百分之80的利潤來自百分之20的顧客」的市場法則,並持續加強落實顧客關係管理(CRM)深耕顧客,以有效提升獲利。

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) 確實有效執行内控内稽制度,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) 落實内部管理與建立風險控管機制。

●有利因素:

- (1) 金融商品隨著政府開放腳步,爭取開放基金及理財商品等,產品可望多元化並可增加手續費收入。
- (2) 積極進行股權,可轉債相關商品投資增加獲利。
- (3) 票券結算交割新制有助貨幣市場發展。
- (4) 透過新金融商品操作強化票券商避險機制。
- (5) 開放外幣債券投資債券,固定收益證券,外幣票券交易,有利交易市場規模擴大。

●不利因素:

- (1) 金融市場競爭激烈,獲利壓縮。
- (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) 景氣持續升息壓力,操作難度增加。

●因應策略:

- (1) 積極開拓授信業務,提高發行利差保證餘額。
- (2) 加強總體經濟研究,精準掌控利率走勢。
- (3) 研發新種商品業務,增加獲利來源。

(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之規模及損益情形:

配合主管機關開放票券金融公司承作股權商品,本公司於94年10月中旬增設股權商品交易小組,統籌股權商品交易業務,未來將視主管機關開放新金融商品業務情形及衡酌本公司業務需求,增設相關部門。95、96年及截至97年2月底止,本公司從事衍生性金融商品業務,包括利率交換(IRS)、債券選擇權(Bond Option)及資產交換-固定收益買方(Assets Swap)等,名目本金總額分別為新台幣11,730.1佰萬元、11,732.5佰萬元及10,697.5佰萬元,已實現損益則分別為新台幣42.23佰萬元、35.96佰萬元及4.42佰萬元;股權商品交易部位金額分別為新台幣445.45佰萬元、740.28佰萬元及746.39佰萬元,已實現損益則分別為新台幣101.44佰萬元、91.31佰萬元及(5.71)佰萬元。

2. 最近二年度研究發展支出及其成果:

95年度及96年度研究發展支出分別為新台幣535仟元及1,194仟元,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,另於92年度及93年度間與精誠資訊公司合作開發之資

訊系統,已逐漸顯現效益。未來本公司將持續投入資金和人力研究與開發新金融商品,包括資產基礎短期票券(ABCP)、一年以上之資產基礎證券(ABS)及受益證券、國際金融組織發行債券、美元票券、外幣債券及信用衍生性商品等,同時導入各項財務工程技術,監控風險性資產之暴險,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,票券利差日漸壓縮,本公司應汰弱留強,嚴格篩選有利差、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」及「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

97年3月31日

年		度	96年度	95年度	截至 97年3月31日
員	職	員	80	76	79
I	聘	任	2	2	2
人數	合	計	82	78	81
3	平均	年 歳	35.33	35.53	35.72
	平	均 年 資	7.35	6.98	7.55
	博	士	-	-	-
學 歷	碩	士	31	29	31
分	大	專	47	46	46
布 比 率	高	中	4	3	4
	高「	中以下	-	-	-
持有票券業務員證照人數		證照人數	62	59	62
持有高級業務員證照人數		證照人數	33	33	33
持有業務員證照人數		照人數	5	5	5

三、企業責任及道德行為

- (一)為期同仁於執行職務時,能秉持誠實信用之原則及遵守專業標準之行為,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。
- (二) 秉持對社會公益、法律、學術文化及兩岸交流等活動之貢獻, 創造股東價值, 回饋社會。

四、資訊設備

- (一)主要資訊系統硬體,軟體之配置及維護及未來開發或購置計畫,汰換現有IBM RS/6000主機及現有之 徵授信,票債券交易系統,改以與精誠資訊合作開發之新交易平台取代,採Delphi程式語言搭配資 料庫SOL Server將操作介面圖形化。
- (二)緊急備援與安全防護措施異地作業及新作業空間的建置,指派人員負責聯繫,備品之取得、軟硬體及 實體設施採購暨建置等事宜。

五、勞資關係

(一) 職工福利相關事項

- ●成立「職工福利委員會」及「退休準備金監督委員會」以維護員工權益。
- ●訂定「工作規則」、「員工退休、資遣、撫恤規則」及「員工因公受傷、死亡處理規則」等,管理制 度相當健全。
- ●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。
- ●提倡員工正當休閒娛樂,定期舉辦國内旅遊,制定「社團管理及補助標準」、「旅遊活動補助」,並 訂定「同仁婚喪喜慶慰問金補助」。
- ●設立安全衛生主管,舉辦員工健康檢查及體格檢查,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。
- (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

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

間列東注英原				最近五年度財務資料	(S)	华世•利口市1176
	度					
項目		96年	95年	94年	93年	92年
現金及約當現金、 行及拆放銀行暨同	業	1,622,247	2,312,636	2,586,678	120,715	352,680
公平價值變動列入 金融資產	損益之	28,559,043	17,996,779	15,938,991	16,849,013	6,095,392
附賣回票券及債券	投資	0	1,194,951	1,698,235	1,779,895	0
備供出售金融資產		6,020,488	8,296,604	11,207,041	8,239,794	1,573,098
應收款項		340,066	254,776	350,751	229,360	233,106
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		23,526	26,928	31,759	34,419	33,724
無形資產		0	0	0	0	0
其他金融資產		1,998,279	2,272,890	2,005,715	2,699,617	1,020,100
其他資產		636,731	968,094	913,385	230,010	624,685
資產總額		39,200,380	33,323,658	34,732,555	30,182,823	9,932,785
銀行暨同業拆借及	透支	6,210,000	6,080,000	6,605,000	2,645,000	3,600,000
應付商業本票		0	0	0	0	0
公平價值變動列入 金融負債	損益之	43,521	22,386	1,097,163	0	0
附買回票券及債券	負債	26,875,118	19,581,374	20,546,222	21,183,090	0
特別股負債		0	0	0	0	0
應付款項		183,427	1,046,427	131,608	72,290	68,448
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		369,977	908,137	615,185	567,502	686,554
負債總額	分配前	33,682,043	27,638,324	28,995,178	24,467,882	4,355,002
	分配後	33,682,043	27,487,318	29,257,210	24,825,259	4,736,721
股本		4,329,159	4,329,159	4,329,159	4,329,159	4,162,653
資本公積		0	0	0	0	0
保留盈餘	分配前	1,364,050	1,384,217	1,408,218	1,385,782	1,415,130
	分配後	0	0	1,146,186	1,028,405	866,905
金融商品之未實現	金融商品之未實現損益		-28,042	0	0	0
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	5,518,337	5,685,334	5,737,377	5,714,941	5,577,783
	分配後	5,518,337	5,534,328	5,475,345	5,357,564	5,196,064

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

年度		最近五年度財務資料					
項目	96年	95年	94年	93年	92年		
利息淨收益	-315,853	-176,691	-29,210	103,653	55,958		
利息以外淨收益	612,963	765,949	520,359	735,966	1,026,784		
各項提存(轉回)	-30,019	170,865	-170,994	29,808	51,613		
營業費用	193,040	193,131	204,228	227,027	198,287		
繼續營業部門稅前損益	134,089	225,262	457,915	582,784	832,842		
繼續營業部門稅後損益	130,838	177,773	379,813	518,877	773,132		
停業部門損益(稅後損益)	-	-	-	-	-		
非常損益(稅後淨額)	-	-	-	-	-		
會計原則變動之累積影響 數(稅後淨額)	-	60,258	-	-	-		
本期損益	130,838	238,031	379,813	518,877	773,132		
每股盈餘 (元)	0.30	0.55	0.88	1.20	1.79		

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
96	勤業衆信會計師事務所	林安惠、張日炎	無保留意見
95	勤業衆信會計師事務所	張日炎、陳清祥	修正式無保留意見
94	勤業衆信會計師事務所	林安惠、陳清祥	修正式無保留意見
93	勤業衆信會計師事務所	林安惠、陳清祥	修正式無保留意見
92	勤業會計師事務所	王金山、林安惠	無保留意見

二.最近五年度財務分析

單位:新台幣仟元,%

年度			最近	5 年度財務	8分析	單位:新台幣行	F/L ' %
分析	頃目	96年	95年	94年	93年	92年	備註
	平均持有票、債券日數	3.60	2.18	1.33	0.73	0.77	
4 777 WW	逾期授信比率	0.00	0.86	0.30	0.00	0.00	
經營 能力	總資產週轉率(次)	0.01	0.02	0.01	0.04	0.11	
日ピノコ	員工平均收益額	3,580	7,459	6,064	14,132	14,712	
	員工平均獲利額	1,576	3,013	4,689	6,739	10,041	
	資產報酬率(%)	0.36	0.70	1.17	2.59	8.27	
獲利	股東權益報酬率(%)	2.34	4.17	6.63	9.19	14.26	
能力	純益率(%)	44.04	40.40	38.62	47.68	68.25	
	每股盈餘 (元)	0.30	0.55	0.88	1.20	1.86	
財務	負債占總資產比率	85.31	82.12	82.52	79.30	37.22	
結構	固定資產占股東權益比率	0.43	0.47	0.55	0.60	0.58	
成長	資產成長率	17.64	-4.06	15.07	2.04	0.13	
率	獲利成長率	-53.38	-37.18	-21.43	-30.02	23.28	
現金	現金流量比率(%)	-	1.14	-	4.55	-	
流量	現金流量允當比率(%)	-	-	-	-	87.76	
	關係人擔保授信總餘額	51,000	185,000	354,000	746,000	1,488,000	
利害國 之比 3	閣僚人擔保授信總餘額占授信總餘額 率	0.28	1.00	1.72	3.44	7.46	
	資產市占率	3.27	2.75	3.00	3.07	3.41	
	淨值市占率	4.89	4.48	4.17	4.11	4.11	
營運	保證及背書票券市占率	5.05	4.18	4.31	4.36	4.06	
規模	各類票、債券發行及首次買入市 占率	3.31	2.46	2.52	2.87	2.56	
	各類票、債券交易市占率	3.47	3.55	3.56	2.90	3.63	
	資本適足率	16.91	17.22	16.06	17.38	21.14	
	自有資本淨額	5,716,222	5,534,995	5,614,461	5,523,480	5,432,047	
資本	風險性資產總額	33,801,162	32,148,707	34,958,817	31,785,308	25,693,210	
適足 性	第一類資本占風險加權風險性資產之比率	16.33	17.68	16.41	17.98	21.71	
	第一類資本及第二類資本占風險 加權風險性資產之比率	16.95	18.52	17.34	18.64	22.70	
	槓桿比率	15.22	16.71	17.68	28.49	59.63	

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)

- 1.96年度因調整金融資產部位結構,擴大養券部位,故平均持有票債券日數及資產成長率均增加。
- 2. 因市場競爭激烈,各項業務獲利不易,96年度為穩健經營,提列承受擔保品減損損失,影響年度獲利表現,故各項財務比率下降。
- 3. 雖票券業之整體票券保證金額下降,但大中票券之票券保證金額仍維持去年水準,故各項營運規模比率上升。

註1:各項財務比率之計算公式如下:

- 1.經營能力
- (1) 平均持有票、債券日數=365/票、債券週轉率。
- (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/資產總額。
- (4)員工平均收益額=收益額/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) 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
- (4) 每股盈餘 = (稅後淨利 特別股股利) / 加權平均已發行股數。
- 3. 財務結構
- (1) 負債占資產比率=負債總額/資產總額。
- (2) 固定資產占淨值比率=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
 - (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+到期日在一年以内之應付款項)。
 - (2) 淨現金流量允當比率=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)。
- 7.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)股東權益淨額市占率=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。
- 6.自有資本占風險性資產比率
- (1) 資本適足率=自有資本淨額 / 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=信用風險加權風險性資產+市場風險之資本計提×12.5。
- (6) 第一類資本占風險加權風險性資產之比率=第一類資本/風險加權風險性資產。
- (7)第一類資本及第二類資本占風險加權風險性資產之比率=(第一類資本+第二類資本)/風險加權風險性資產。
- (8) 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「商譽」項目)。

監察人審查報告書

本公司董事會造送九十六年度營業報告書、盈餘分配案,及業經勤業衆信會計師事務 所張日炎與林安惠二位會計師查核簽證之九十六年度財務報表,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

本公司九十七年度股東常會

大中票券金融股份有限公司

監察人:

用涉外

監察人

旅龍政

監察人

THE STATE OF THE S

中華民國九十七年四月七日

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九十六年及九十五年十二月三十一日之資產負債表, 暨民國九十六年及九十五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、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九十六年及九十五年十二月三十一日之財務狀況,暨民國九十六年及九十五年一月一日至十二月三十一日之經營成果與現金流量。

如財務報表附註三所述,大中票券金融股份有限公司自民國九十五年一月一日起採用 新發布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」及第三十六號「金融 商品之表達與揭露」,以及其他相關公報配合新修訂之條文。

大中票券金融股份有限公司民國九十六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。

勤業衆信會計師事務所會計師事務所會計師本校惠 財政部證券暨期賃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



中華民國九十七年二月一日

單位:新台幣仟元,惟每股面額為新台幣元

		九十六年十二		九十五年十二	每股面額為新台幣元
 代碼	 資產	金額	-/ <u>ј</u> — // — // — // — // — // — // — // —	金額	_/ <u>ј_ </u>
1 6 1140		亚铅	/0	亚铝	/0
11000	流動資產	¢1 / 17 /7F		¢2 200 220	7
11000	現金(附註四及二十三)	\$1,617,475	4	\$2,308,330	7
11500	存放央行(附註五)	4,772	-	4,306	-
12000	公平價值變動列入損益之金融資產(附註二、三、六及二十三)	28,559,043	73	18,002,134	54
12500	附賣回債券投資(附註二、六、七及二十三)	-	-	1,194,951	3
13000	應收款項(附註二、八及二十七)	340,066	1	249,421	1
14000	備供出售金融資産(附註二、三、九及十三)	6,020,488	15	8,296,604	25
15597	其他金融資產(附註二、十、二十三及二十四)	1,998,279	5	2,272,890	7
	固定資產-淨額(附註二及十一)				
	成 本				
18501	土 地	3,829	-	3,829	-
18521	房屋及建築	11,379	-	11,379	-
18531	電腦設備	14,163	-	10,672	-
18541	交通設備	-	•	989	-
18551	其他設備	5,251		<u>9,562</u>	=
	成本合計	34,622	-	36,431	-
	滅: 累計折 舊	<u>11,096</u>	-	15,803	=
		23,526	-	20,628	-
	預付設備款	-		6,300	=
18500	固定資產-淨額合計	<u>23,526</u>		26,928	=
	其他資產				
19601	存出保證金(附註十二及二十四)	469,331	I	650,706	2
19623	承受擔保品-淨額(附註二及十三)	35,120	-	235,162	1
19665	遞延所得稅資產 (附註二及二十一)	119,899	I	68,813	-
19669	其 他	12,381		13,413	
19500	其他資產合計	636,731	2	968,094	3
10000	資 產 總 計	<u>\$39,200,380</u>	100	<u>\$33,323,658</u>	100
代碼	負債及股東權益				
21013	銀行暨同業拆借(附註十四及二十三)	\$6,210,000	16	\$6,080,000	18
22000	公平價值變動列入損益之金融負債(附註二、三、六及二十三)	43,521	-	22,386	-
22501	附買回票券及債券負債 (附註二、十五及二十三)	26,875,118	69	19,581,374	59
23000	應付款項 (附註十六)	183,427	-	1,046,427	3
25000	應計退休金負債(附註二及十八)	45,054	-	41,863	-
	其他負債				
29537	保證責任準備(附註二及二十七)	229,922	I	190,267	1
29531	買賣證券損失準備(附註二及二十七)	9,345	-	84,119	-
29601	存入保證金(附註十七)	<u>85,656</u>		591,888	2
29500	其他負債合計	369,977	1	908,137	3
20000	負債合計	33,682,043	86	27,638,324	83
	股東權益				
31001	股本-每股面額10元,額定及發行:432,916仟股	4,329,159		4,329,159	13
	保留盈餘				
32001	法定盈餘公積	1,201,443	3	1,130,034	3
32003	特別盈餘公積	28,042		-,	
32011	未分配盈餘	134,565		254,183	1
32000	保留盈餘合計	1,364,050	3	1,384,217	4
3230	股東權益其他項目	1,551,550	<u>-</u>	1,001,217	
32523	金融商品未實現損益	(174,872)	-	(28,042)	
30000	股東權益合計				-
30000	負債及股東權益合計	<u>5,518,337</u> <u>\$39,200,380</u>	100	<u>5,685,334</u> <u>\$33,323,658</u>	100
	スススス不住血目目	\$37,£00,300	100	\$33,3£3,036	100

後附之附註及附表係本財務報表之一部分。(請參閱勤業衆信會計師事務所民國九十七年二月一日查核報告)

董事長:



經理人:



會計主管:





單位:新台幣仟元,惟每股盈餘為新台幣元

		九十六年	度	九十五年度		
代碼		金額	%	金額	%	
41000	利息收入(附註二及二十三)	\$249,965	84	\$236,864	40	
51000	利息費用(附註二十三)	565,818	<u> </u>	413,555	70	
	利息淨損失	(315,853)	<u>(106)</u>	(<u>176,691</u>)	(30)	
	利息以外淨收益					
49100	手續費淨收益	107,205	36	119,484	20	
49200	公平價值變動列入損益之金融資產 及負債損益 (附註六及二十三)	581,776	196	500,747	85	
49300	備供出售金融資產之已實現損益 (附註二十三)	86,108	29	157,311	27	
49700	資產減損損失 (附註二及十二)	(160,416)	(54)	(26,000)	(4)	
49800	其他非利息淨益	<u>(1,710)</u>	<u>(1)</u>	14,407	2	
	利息以外淨收益合計	612,963	<u>206</u>	765,949	<u> 130</u>	
	淨收益	297,110	100	<u>589,258</u>	100	
51500	各項提存(轉回)(附註二及二十七)	<u>(30,019)</u>	<u>(10)</u>	<u> 170,865</u>	<u>29</u>	
	營業費用(附註二十二)					
58500	用人費用	118,768	40	114,009	19	
59000	折舊及攤銷費用	8,340	3	6,113	l	
59500	其他業務及管理費用	65,932	22	73,009	13	
	營業費用合計	193,040	<u>65</u>	<u> 193,131</u>	33	
61001	列計所得稅及會計原則變動累積影 響數前之稅前淨利	\$134,089	45	225,262	38	
61003	所得稅(附註二及二十一)	<u>3,251</u>	<u>I</u>	47,489	8	
61000	列計會計原則變動之累積影響數前 之淨利	130,838	44	177,773	30	
63500	會計原則變動累積影響數(減除所 得稅2,149仟元)	=		60,258	10	
69000	淨利	<u>\$130,181</u>	44	<u>\$238,031</u>	<u>40</u>	
		稅前	稅後	稅前	稅後	
69500	每股盈餘(附註二十)					
69501	繼續營業部門淨利	\$0.31	\$0.30	\$0.52	\$0.41	
69507	會計原則變動之累積影響稅後淨額	_		<u>\$0.14</u>	<u>\$0.14</u>	
	每股盈餘	<u>\$0.31</u>	<u>\$0.30</u>	<u>\$0.66</u>	<u>\$0.55</u>	

後附之附註及附表係本財務報表之一部分。

(請參閱勤業衆信會計師事務所民國九十七年二月一日查核報告)

董事長:



經理人:



會計主管:



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	保留盈餘(附註二及十九)			金融商品	nn+-1## 44
	股數 (仟股)	金額	法定公積	特別盈餘 公積	未分配 盈餘	合計	未實現損 益 (附註二及 三)	股東權益 合計
九十五年一月一日餘額	432,916	\$4,329,159	\$1,016,090	\$ -	\$392,128	\$1,408,218	\$ -	\$5,737,377
首次適用新發布及修訂 財務會計準則公報所產 生之股東權益調整	-	-	-	-	-	-	8,501	8,501
九十四年度盈餘分配								
法定盈餘公積	-	-	113,944	-	(113,944)	-	-	-
現金股利-每股0.55元	-	-	-	-	(238,104)	(238,104)	-	(238,104)
員工紅利	-	-	-	-	(15,952)	(15,952)	-	(15,952)
董監事酬勞	-	-	-	-	(7,976)	(7,976)	-	(7,976)
九十五年度淨利					238,031	238,031	-	238,031
備供出售金融資產未實 現損益之變動							(36,543)	(36,543)
九十五年十二月三十一 日餘額	432,916	4,329,159	1,130,034		254,183	1,384,217	(28,042)	5,685,334
九十五年度盈餘分配								
法定盈餘公積	-	-	71,409	-	(71,409)	-	-	-
特別盈餘公積				28,042	(28,042)	-	-	-
現金股利-每股0.32元	-	-	-	-	(138,533)	(138,533)	-	(138,533)
員工紅利	-	-	-	-	(8,315)	(8,315)	-	(8,315)
董監事酬勞	-	-	-	-	(4,157)	(4,157)	-	(4,157)
九十六年度淨利	-	-	-	-	130,838	130,838	-	130,838
備供出售金融資產未實 現損益之變動							_(146,830)	_(146,830)
九十六年十二月三十一 日餘額	432,916	\$4,329,159	<u>\$1,201,443</u>	\$28,042	\$134,565	\$1,364,050	(\$174,872)	\$5,518,337

後附之附註及附表係本財務報表之一部分。

(請參閱勤業衆信會計師事務所民國九十七年二月一日查核報告)

董事長:



經理人:



會計主管:





單位:新台幣仟元

	d. 1 de 60 m²	
VIII 10 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1	九十六年度	九十五年度
營業活動之現金流量		
本年度淨利	\$130,838	\$238,03 I
會計原則變動累積影響數		(<u>60,258</u>)
列計會計原則變動累積影響數前之淨利	130,838	177,773
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	8,340	6,113
提列退休金準備	3,191	3,380
提列(轉回)保證責任準備	44,755	160,554
提列(轉回)買賣損失準備	(74,774)	10,311
資產減損損失	160,416	26,000
金融商品評價損失(利益)	126,385	(44,653)
遞延所得稅	(51,086)	(38,531)
處分承受擔保品損失(利益)	2,146	(1,543)
處分以成本衡量之金融資產利益	· -	(3,305)
處分固定資產淨益	(367)	(340)
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	(10,663,305)	(1,949,009)
附賣回債券投資減少	Ì,194,95Î	503,284
備供出售金融資產減少	2,129,022	2,883,355
應收款項減少(增加)	65,055	(288,398)
其他資產-其他增加	(1,891)	(927)
營業負債淨變動	, ,	,
公平價值變動列入損益之金融負債減少	-	(1,087,046)
附買回票券及債券負債增加(減少)	7,293,744	(964,848)
應付款項增加(減少)	<u>(863,000)</u>	914,819
營業活動之淨現金流入(出)	<u>(495,580)</u>	306,989
投資活動之現金流量	· /	
存放央行增加	(\$466)	(\$2,812)
購置固定資產	(2,217)	(846)
處分承受擔保品價款	37,480	77,606
處分固定資產價款	569	650
處分以成本衡量之金融資產價款	-	30,723
其他金融資產減少(增加)	114,957	(130,748)
存出保證金減少(增加)	<u> 181,639</u>	(119,019)
投資活動之淨現金流入(出)	<u>331,962</u>	(114,446)
融資活動之現金流量		
銀行暨同業拆借增加(減少)	130,000	(525,000)
發放現金股利	(138,533)	(238,104)
發放董監事酬勞	(4,157)	(7,976)
發放員工紅利	(8,315)	(15,952)
存入保證金減少(增加)	<u>(506,232)</u>	<u>347,635</u>
融資活動之淨現金流出	<u>(527,237)</u>	(439,397)
本年度現金淨減少數	(690,855)	(276,854)
年初現金餘額	<u>2,308,330</u>	<u>2,585,184</u>
年底現金餘額	<u>\$1,617,475</u>	<u>\$2,308,330</u>
現金流量資訊之補充揭露		
支付利息	<u>\$ 560,286</u>	<u>\$ 400,989</u>
支付所得稅	<u>\$ 84.365</u>	<u>\$ 71,022</u>
不影響現金流量之投資活動		
交易目的金融資產轉列催收款項	<u>\$</u>	<u>\$ 160,800</u>
催收款轉列應收款項	<u>\$ 160,800</u>	<u>\$</u>
	<u></u>	

後附之附註係本財務報表之一部分。(請參閱勤業衆信會計師事務所民國九十七年二月一日查核報告)



大中票券金融股份有限公司 財務報表附註

民國九十六及九十五年度

(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。

本公司於九十六年及九十五年底,員工人數分別為83人及79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。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、買賣損失準備及保證責任準備等之提列,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。

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,並列於附註二十七流動性風險項下之到期分析。

重要會計政策彙總說明如下:

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。

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。原始認列時,係以公平價值衡量, 交易成本列為當年度費用,續後評價時,以公平價值衡量且公平價值變動認列為當年度損益。投資後所收到之現金股利(含投資年度收到者)列為當年度收益。依慣例交易購買或出售金融資產時,除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:短期票券依路透社之參考價,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。

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。

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;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時,列入當年度損益。依慣例交易購買或出售金融資產時,除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。

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,採用利息法攤鎖之利息,認列為當年度損益。

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年度損益。

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。

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 年度費用。

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:交通設備,五年: 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,依其性質列為當年度之其他非利息淨損益。

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-股票,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。

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,自轉列之日起對内停止計息,俟收現時始予認列收入。因紓困及協議展期 而同意記帳之利息收入,依財政部規定自九十年度起,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。

買賣證券損失準備

本公司經營債券自營業務,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。

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年度費用。

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年度之淨退休金成本。

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。

短期票券已分離課稅,列為當年度所得稅費用。

以前年度應付所得稅之調整,列入當年度所得稅。

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。

重分類

本公司為配合九十六年度財務報表之表達,而將九十五年度財務報表若干項目予以重分類。

三、會計變動之理由及其影響

本公司自九十五年一月一日起,採用新發布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」及第三十六號「金融商品之表達與揭露」,以及各號公報配合新修訂之條文。 首次適用前述新公報及相關公報修訂條文時,本公司將金融資產及金融負債(含衍生性商品)予以適當分類,原始帳列金額之調整,屬以公平價值衡量且公平價值變動認列為損益之金融商品者,列為會計原則變動累積影響數:屬備供出售金融商品以公平價值衡量,或現金流量避險關係中之衍生性商品者,列為股東權益調整項目。

首次適用上述公報之影響數如下:

	列為會計原則變動 累積影響數(稅後)	列為股東權益 調整項目(稅後)
公平價值變動列入損益之金融資產	\$ 60,258	\$ -
備供出售金融資產		<u>8,501</u>
	\$ 60,258	\$ 8,501

四、現 金

	九十六年 十二月三十一日	九十五年 十二月三十一日
零用金及庫存現金	\$ 1,050	\$ 1,050
活期存款	19,812	10,367
支票存款	77,913	69,013
定期存款-年利率九十六年 2.43-2.60%,九十五年1.26-2.21%	1,518,700	2,227,900
	<u>\$1,617,475</u>	<u>\$2,308,330</u>

於九十六年及九十五年十二月三十一日,到期日在一年以後之銀行定期存款分別為117,000仟元及 253,000仟元。

於九十六及九十五年十二月三十一日,無國外之銀行存款。

五、存放央行

	九十六年 十二月三十一日	九十五年 十二月三十一日
存放中央銀行	<u>\$ 4,772</u>	<u>\$ 4,306</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:

	九十六年 十二月三十一日	九十五年 十二月三十一日
交易目的之金融資產		
票券投資	\$18,434,695	\$12,523,250
國内債券投資-政府公債	4,869,222	-
國内債券投資-金融債	344,745	-
國内債券投資-公司債	687,429	400,000
利率交換合約	<u>27,279</u>	<u> 16,391</u>
	<u>\$24,363,370</u>	<u>\$12,939,641</u>
交易目的之金融負債		
利率交換合約	<u>\$ 43,521</u>	<u>\$ 22,386</u>

本公司九十六及九十五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,與加強金融資產負債之 現金流量管理。

於九十六及九十五年度,交易目的之金融資產及金融負債分別產生淨利益459,114仟元及356,582仟元。

(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:

	九十六年 十二月三十一日	九十五年 十二月三十一日
指定以公平價值變動列入損益之金融資		
國内債券投資-可轉換公司債	\$1,533,597	\$2,194,861
可轉換公司債嵌入資產交換合約	1,514,005	2,110,455
國内債券投資-結構式公司債	803,371	503,509
國内債券投資-結構式金融債	<u>344,700</u>	<u>253,668</u>
	<u>\$ 4,195,673</u>	<u>\$ 5,062,493</u>

本公司九十六年及九十五年底所持有之結構式金融債券及公司債券係投資於金融機構及上市公司發行以新台幣計價之五年及七年期型浮動及反浮動利率組合式商品,每半年計收利息。按合約所述,該商品在持有至到期日之先決條件下,提供到期收回投資本金之保障,惟當投資人提前解約時,則可能無法收回全額本金。

於九十六及九十五年度,指定以公平價值變動列入損益之金融資產產生之淨利益分別為122,662仟元 及144,165仟元。 本公司九十六年及九十五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		
	九十六年 九十五年 十二月三十一日 十二月三十一日		
資產交換合約	\$1,507,500	\$2,105,100	
利率交換合約	10,225,000	9,625,000	

本公司九十六年及九十五年度公平價值變動列入損益之金融資產、附賣回債券投資暨備供出售金融 資產已供作附買回條件交易之面額分別為26,991,796仟元及19,494,342仟元。

七、附賣回債券投資

	九十六年 十二月三十一日	九十五年 十二月三十一日
附賣回債券投資	<u>\$ -</u>	<u>\$1,194,951</u>

上述附賣回債券投資,依約定應陸續九十六年一月八日前以1,195,579仟元賣回。

八、應收款項

	九十六年 十二月三十一日	九十五年 十二月三十一日
應收帳款	\$190,568	\$ 773
應收利息	103,016	\$127,788
應收出售金融商品款項	33,530	57,392
應收退稅款	10,456	57,777
應收收益	1,176	5,611
其 他	1,320	80
	<u>\$ 340,066</u>	<u>\$ 249,421</u>

九十六年底之應收帳款係本公司對中友百貨股份有限公司之逾期放款本金及延滯息,惟本公司已對該公司提供予本公司授信擔保之抵押品聲請法院強制執行,本公司經由法院拍賣以193,600仟元取得該筆抵押品,於九十六年十二月十四日取具法院所發給之不動產權利移轉證書,且於九十七年一月十四日完成過戶手續。上述應收帳款經評估應可全數收回。

九、備供出售金融資產

	九十六年 十二月三十一日	九十五年 十二月三十一日
國内債券投資-政府公債	\$2,731,446	\$5,702,237
國内債券投資-公司債	1,728,246	899,530
結構式定期存款	1,148,949	1,507,157
國内上市(櫃)股票	642,096	409,100
國内債券投資-金融債	_	201,701
	6,250,737	8,719,725
減:列為存出保證金-債券投資-政 府債券(附註十二)	230,249	423,121
	<u>\$6,020,488</u>	<u>\$8,296,604</u>

上述結構式定期存款本公司可提前解約,惟若提前解約應賠償銀行因此所產生之一切損失及費用,即有可能無法取回全額之定存本金及利息而造成損失。本公司九十六年及九十五年十二月三十一日之結構式定存其本金總額分別為1,200,000仟元及1,500,000仟元,有效利率區間分別為0.998%-1.468%及1.7100%-2.1274%,最後到期日均為九十九年六月三日。

十、其他金融資產

	九十六年 十二月三十一日	九十五年 十二月三十一日
質抵押定期存單(附註二十四)	\$1,873,990	\$1,511,845
受限制銀行存款-備償戶	111,707	587,663
以成本衡量之金融資產	12,582	12,582
催收款項	_	160,800
	<u>\$1,998,279</u>	<u>\$2,272,890</u>

以成本衡量之金融資產明細如下:

	九十六年 十二月三十一日	九十五年 十二月三十一日
未上市櫃股票-台灣集中保管結算所公司	<u>\$ 12,582</u>	<u>\$ 12,582</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。

十一、固定資產

				九十六年度			
	土地	房屋及建築	電腦設備	交通設備	其他設備	預付設備款	合 計
成 本							
年初餘額	\$3,829	\$11,379	\$10,672	\$989	\$9,562	\$6,300	\$42,731
本年度增加(轉列)	-	-	1,955	-	262	-	2,217
本年度處分	-	-	(4,764)	(989)	(4,573)	-	(10,326)
重分類		-	6,300	_		_(6,300)	
年底餘額	3,829	11,379	<u> 14,163</u>	-	5,251	-	34,622
累計折舊							
年初餘額	-	1,221	7,305	783	6,494	-	15,803
本年度增加	-	257	3,994	14	1,152	-	5,417
本年度處分		-	_(4,764)	<u>(797)</u>	<u>(4,563)</u>	<u>\$ -</u>	(10,124)
年底餘額		<u> </u>	<u>6,535</u>	-	3,083	-	<u>11,096</u>
年底淨額	\$ 3,829	<u>\$ 9,901</u>	<u>\$ 7,628</u>	<u>\$</u>	<u>\$ 2,168</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 23,526</u>

固定資產

				九十六年度			
	土地	房屋及建築	電腦設備	交通設備	其他設備	預付設備款	合 計
成本							
年初餘額	\$3,829	\$11,593	\$11,493	\$3,272	\$11,362	\$6,300	\$47,849
本年度增加	-	-	64	-	782	-	846
本年度減少	-	<u>(214)</u>	<u>(885)</u>	(2,283)	(2,582)	-	_(5,964)
年底餘額	3,829	11,379	10,672	989	9,562	<u>6,300</u>	42,731
累計折舊							
年初餘額	-	964	5,409	2,634	7,083	-	16,090
本年度增加	-	257	2,781	432	1,897	-	5,367
本年度減少			<u>(885)</u>	(2,283)	_(2,486)	-	_(5,654)
年底餘額	<u>-</u>	<u> 1,221</u>	<u>7,305</u>	<u>783</u>	<u>6,494</u>		15,803
年底淨額	<u>\$ 3,829</u>	<u>\$10,158</u>	<u>\$ 3,367</u>	<u>\$ 206</u>	<u>\$ 3,068</u>	<u>\$ 6,300</u>	<u>\$26,928</u>

十二、存出保證金

	九十六年 十二月三十一日	九十五年 十二月三十一日
以備供出售債券投資抵繳之保證金 (附註九及二十四)		
票券商營業保證金	\$218,176	\$218,258
央行透支額度保證金	-	201,160
法院假扣押保證金	<u> 12,073</u>	3,703
	230,249	<u>423,121</u>
以現金或銀行定存單抵繳之保證金 (附註二十四)		
櫃檯買賣中心結算保證金	69,400	115,000
債券經紀商營業保證金	59,400	59,400
法院拍定保證金	58,080	-
債券自營商營業保證金	40,000	40,000
高爾夫球證	10,400	10,400
其 他	1,802	<u>2,785</u>
	239,082	<u>227,585</u>
	<u>\$469,331</u>	<u>\$650,706</u>

十三、承受擔保品-淨額

	九十六年 十二月三十一日	九十五年 十二月三十一日
承受擔保品		
土 地	\$ 3,294	\$ 13,000
房屋及建築	10,941	43,959
有價證券	236,695	236,695
	250,930	293,654
減:累計減損	215,810	<u> 58,492</u>
	<u>\$ 35,120</u>	<u>\$235,162</u>

本公司上開承受擔保品,經評估九十六年及九十五年底可能無法如數收回,並認列減損損失之金額分別為160,416仟元及26,000仟元。

依票券金融管理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,九十六年及九十五年十二月三十一日年利率分別為為1.50-7.10%及2.10-7.10%。

十四、銀行暨同業拆借

	九十六年 十二月三十一日	九十五年 十二月三十一日
銀行暨同業拆借	<u>\$6,210,000</u>	<u>\$6,080,000</u>

九十六年及九十五年十二月三十一日銀行暨同業拆借之年利率分別為2.04-2.10%及1.67-1.74%,已分 別於九十七年一月八日及九十六年一月二十六日前到期。

九十六年及九十五年十二月三十一日之銀行拆借及透支之信用額度分別計32,600,000仟元及35,700,000仟元。依據票券金融管理法之規定,票券金融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十四倍。

十五、附買回票券及債券負債

	九十六年 十二月三十一日	九十五年 十二月三十一日
附買回票券負債	\$15,438,578	\$11,485,749
附買回債券負債	11,436,540	8,095,625
	<u>\$26,875,118</u>	<u>\$19,581,374</u>

上述附買回票券及債券負債依約定應分別於九十七年三月十七日及九十六年三月二十八日前以26,903,759仟元及19,598,972仟元買回。

十六、應付款項

	九十六年 十二月三十一日	九十五年 十二月三十一日
應付買入金融商品款項	\$ 82,686	\$ 878,967
應付保管款	41,810	77,063
應付費用	27,542	30,194
應付利息	17,117	11,585
應付代收買賣債券稅款	10,068	-
應付稅款	2,101	46,811
其 他	<u>2,103</u>	1,807
	<u>\$ 183,427</u>	<u>\$1,046,427</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,故將現金入本公司做為擔保品之用。

十八、員工退休金

「勞工退休金條例」自九十四年七月一日起施行,九十四年六月三十日以前受聘僱之員工且於七月一日在職者得選擇繼續適用「勞動基準法」有關之退休金規定,或適用該條例之退休金制度並保留適用該條例前之工作年資。九十四年七月一日以後新進之員工只適用「勞工退休金條例」之退休制度。

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,本公司九十六年度及九十五年度認列之退休金成本分 別為1.729仟元及2.037仟元。

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(原中央信託局於九十六年間併入台灣銀行)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:

	九十六年度	九十五年度
服務成本	\$4,007	\$4,215
利息成本	1,567	1,682
退休基金資產之預期報酬	(566)	(601)
過渡性淨給付義務攤銷數	303	303
退休金損(益)攤銷數	(()
淨退休金成本	<u>\$5,300</u>	<u>\$5,588</u>

(二)退休基金提撥狀況與帳載應計退休金負債之調節:

	九十六年 十二月三十一日	九十五年 十二月三十一日
給付義務		
既得給付義務	\$11,222	\$10,242
非既得給付義務	39,714	30,516
累積給付義務	50,936	40,758
未來薪資增加之影響數	<u> 18,225</u>	<u> 16,214</u>
預計給付義務	69,161	56,972
退休基金資產公平價值	<u>(22,172)</u>	(19,479)
提撥狀況	46,989	37,475
未認列退休金損失(利益)	(721)	5,904
未認列過渡性淨給付義務	<u>(1,214)</u>	_(1,516)
應計退休金負債	<u>\$45,054</u>	<u>\$41,863</u>
既得給付	<u>\$12,898</u>	<u>\$11,911</u>

(三)退休金給付義務之假設:

	九十六年度	九十五年度
折現率	2.75%	2.75%
未來薪資水準增加率	2.50%	2.50%
退休基金資產預期投資報酬率	2.75%	2.75%
(四)提撥至退休基金金額	<u>\$2,109</u>	<u>\$2,208</u>

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。

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。

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;當其餘額已達實收股本百分之五十,在公司無盈餘時,得以其超過部分派充股息及紅利,或在公司無虧損時,得保留法定盈餘公積達實收股本百分之五十之半數,其餘部分得以撥充資本。

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。

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,除屬非中華民國境内居住者之股東外,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九十六年五月九日及九十五年五月十一日通過董事會擬訂之九十五及 九十四年度盈餘分配案及每股股利如下:

	盈餘分配案		每股股利(元)	
	九十五年度	九十四年度	九十五年度	九十四年度
法定盈餘公積	\$71,409	\$113,944		
特別盈餘公積	28,042	-		
股東紅利-現金	138,533	238,104	\$0.32	\$0.55
員工紅利	8,315	15,952		
董監事酬勞	4,157	<u>7,976</u>		
	<u>\$250,456</u>	<u>\$375,976</u>		

如前述員工紅利及董監酬勞全部以現金發放且列為九十五及九十四年度費用,則本公司九十五及 九十四年度稅後基本每股盈餘將分別由0.55元降為0.52元及0.88元降為0.82元。

本公司九十六年度盈餘分配議案截至會計師查核報告出具日止,尚未經董事會通過,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。

金融商品未實現損益

本公司九十六及九十五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:

	九十六年度	九十五年度
年初餘額	(\$ 28,042)	\$ -
首次適用新發布及修訂財務會計準則 公報之影響數	-	8,501
直接認列為股東權益調整項目	<u>(84,476)</u>	120,768
自股東權益調整項目中扣除並列入當 年度損益	<u>(62,354)</u>	<u>(157,311)</u>
年底餘額	<u>(\$174,872)</u>	<u>(\$28,042)</u>

二十、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)	每股盈飽	余(元)
	稅前	稅後	(仟股)	稅前	稅後
九十六年度					
基本每股盈餘					
本年度淨利	<u>\$134,089</u>	\$130,838	432,916	<u>\$ 0.31</u>	<u>\$ 0.30</u>
九十五年度					
基本每股盈餘					
繼續營業部門淨利	\$225,262	\$177,773	432,916	\$ 0.52	\$ 0.41
會計原則變動累積影響數	62,407	60,258	432,916	0.14	0.14
本年度淨利	<u>\$287,669</u>	<u>\$238,031</u>		<u>\$ 0.66</u>	<u>\$ 0.55</u>

二十一、所得稅

「所得基本稅額條例」自九十五年一月一日開始施行,其計算基礎係依所得稅法規定計算之課稅所得額,再加計所得稅法及其他法律所享有之租稅減免,按行政院訂定之稅率(百分之十)計算基本稅額,該 基本稅額與按所得稅法規定計算之稅額相較,擇其高者,繳納當年度之所得稅,本公司已將其影響考量 於當年度所得稅中。

(一)帳列稅前利益按法定稅率(25%)計算之所得稅費用與當期所得稅費用之調節如下:

	九十六年度	九十五年度
稅前利益按法定稅率計算之所得稅費 用	\$ 33,522	\$ 56,306
調節項目之所得稅影響數		
永久性差異	(84,531)	(57,589)
暫時性差異	(15,981)	46,654
虧損扣抵	66,990	
當年度所得稅費用	<u>\$</u>	<u>\$ 45,371</u>

(二)所得稅費用構成項目如下:

	九十六年度	九十五年度
當年度應納所得稅	\$ -	\$ 45,371
短期票券分離課稅	41,997	37,276
遞延所得稅費用	(51,086)	(38,531)
以前年度所得稅調整	<u>12,340</u>	3,373
	<u>\$ 3,251</u>	<u>\$ 47,489</u>

(三)遞延所得稅資產之明細如下:

	九十六年 十二月三十一日	九十五年 十二月三十一日
虧損扣抵	\$ 66,990	\$ -
承受擔保品減損損失	29,117	-
保證責任準備	11,125	58,585
應付退休金負債	10,105	9,307
衍生性商品未實現損益	<u>2,562</u>	921
淨額	<u>\$119,899</u>	<u>\$ 68,813</u>

(四)本公司截至九十四年度止之所得稅結算申報案件,業經稅捐稽徵機關核定。

財政部台北市國稅局業於九十二年十一月發函予中華民國票券金融商業同業公會,請其轉知各票券金融公司,就九十一年度(含)以前營利事業所得稅中有關債券前手息之行政救濟案件,同意與國稅局協談者,得按國稅局核准認列之前手息相對扣繳稅額之百分之六十辦理退抵稅。另國稅局亦同意就未核定所得稅之年度,其債券前手息之相關扣繳稅款得比照以百分之六十抵繳本公司之應納稅額。本公司已原則同意接受上述退稅比率並陸續向國稅局提出和解申請書並認列相關之費用,惟嗣後票券業經准予認列較高之退(抵)稅率時,本公司仍保留申請退回之權利。

九十六年及九十五年度未能退回之百分之四十債券前手息扣繳稅款金額分別計3,060仟元及6,711仟元,帳列其他費損項下。

另台北市國稅局認定本公司九十一年度無法退回之前手息扣繳稅額20,526仟元,應自該年度之股東可扣抵稅額帳戶中減除,因此造成九十二及九十三年度原盈餘分配採用之稅額扣抵比率計算之應分配股東可扣抵稅額較國稅局重新核定分配予股東之可扣抵稅額超分配7,835仟元及12,361仟元,本公司不服其認定,已於法定期限內進行行政救濟程序,其中九十二年度稅額扣抵比率計算已與國稅局達成和解,維持本公司原盈餘分配所採用之計算比率,另有關九十三年度之爭訟結果因尚難判斷,本公司業已就前述超額分配之稅額於計算九十五年度稅額扣抵比率予以調整,並已於九十六年度自行估列入帳相關所得稅費用。

(五)兩稅合一相關資訊如下:

	九十六年 十二月三十一日	九十五年 十二月三十一日
股東可扣抵稅額帳戶餘額	<u>\$35,381</u>	<u>\$21,359</u>
八十六年度以前未分配盈餘	<u>\$ 3,727</u>	<u>\$ 6,478</u>

本公司預計分配九十六年度盈餘分配之稅額扣抵比率為27.04%,實際分配九十五年度盈餘之稅額扣 抵比率為18.18%。

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,因此本公司預計九十六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)虧損扣抵相關資訊如下:

虧損年度	可抵減稅額	尚未抵減稅額	最後抵減年度
九十六年度	<u>\$66,990</u>	<u>\$66,990</u>	一百零一年

二十二、用人、折舊及攤銷費用

	九十六年度	九十五年度
用人費用		
薪資費用	\$102,708	\$ 98,092
勞健保費用	4,458	4,618
退休金費用	7,029	7,625
其他用人費用	<u>4,573</u>	<u>3,674</u>
用人費用合計	118,768	114,009
折舊費用	5,417	5,367
攤銷費用	<u>2,923</u>	<u>746</u>
	<u>\$127,108</u>	<u>\$120,122</u>

二十三、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
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
利明投資股份有限公司(利明投資)	本公司之董事
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
煥煒企業股份有限公司(煥煒企業)	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.銀行存款

	年底餘額	利率區間	利息收入
九十六年度			
遠東銀行	<u>\$419,488</u>	0.15-2.54%	\$11,002
台新銀行	105,943	0.15-2.66%	2,110
	<u>\$525,431</u>		<u>\$ 13,112</u>
九十五年度			
遠東銀行	\$787,484	0.15-2.23%	\$ 15,649
台新銀行	99,563	0.15-2.20%	<u> </u>
	<u>\$887,047</u>		<u>\$ 17,437</u>

2.帳列其他金融資產

	年底餘額	利率區間(%)	利息收入
九十六年度			
台新銀行-質押定存	\$400,000	2.45%	\$ 3,276
遠東銀行-質押定存	<u> 168,700</u>	2.47-2.55%	<u>2,740</u>
	<u>\$568,700</u>		<u>\$ 6,016</u>
九十五年度			
台新銀行	\$400,000	1.81%	\$ 1,577
遠東銀行	_118,800	2.10%	2,359
	<u>\$518,800</u>		<u>\$ 3,936</u>

3. 買賣票券及債券等交易

	向關係人購買	買票券及債券	出售票券及個	責券予關係人		
	公平價值變動 列入損益之 金融資產	備供出售 金融資產	公平價值變動 列入損益之 金融資產	備供出售 金融資產	公平價值列入 損益之金融資 產及負債損益	備供出售金融 資產已實現(損)益
九十六年度						
台新銀行	\$14,727,056	\$ -	\$14,457,485	\$ -	\$ 696	\$ -
遠東銀行	2,175,946	-	1,988,804	-	112	-
煥煒企業	444,859	-	-	-	-	-
中華化纖	63,759					_
	<u>\$17,411,656</u>	<u>\$</u>	<u>\$16,446,289</u>	<u>\$</u>	<u>\$ 808</u>	<u>\$</u>
九十五年度						
台新銀行	\$ 1,577,492	\$ -	\$ 5,307,115	\$ 109,027	\$ 7,095	(\$ 1,426)
遠東銀行	2,293,912	101,446	2,635,821	-	270	-
中華化纖	621,535	-	-	-	-	-
煥煒企業	596,841					
	\$ 5,089,780	<u>\$ 101,446</u>	<u>\$ 7,942,936</u>	<u>\$ 109,027</u>	<u>\$ 7,365</u>	(<u>\$ 1,426</u>)

4.附買回/附賣回票債券交易

附買回票債券交易

	年底餘額	利率區間	利息費用
九十六年度			
利明投資	\$5,464	1.700-2.900%	\$ 130
台新銀行	-	-9.315-1.80%	44
亞東百貨	_	1.615-1.930%	<u>61</u>
	<u>\$5,464</u>		<u>\$ 235</u>
九十五年度			
利明投資	\$4,978	1.66%	\$7
亞東百貨	_	1.455-1.60%	43
	<u>\$4,978</u>		<u>\$ 50</u>

附賣回票債券交易

	年底餘額	利率區間	利息費用
九十六年度			
台新銀行	<u>\$</u>	1.605-1.765%	<u>\$ 7</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	利率區間	已實現衍生性金融商品利益 -淨額
九十六年度			
遠東銀行	<u>\$ 770,000</u>	2.50%-4.25%	<u>\$ 18,467</u>
九十五年度			
台新銀行	\$ 171,000	2.4-2.75%	\$ 1,142
遠東銀行	<u>763,000</u>	2.5-3.25%	5,471
	<u>\$ 934,000</u>		<u>\$ 6,613</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-淨額
九十六年度				
台新銀行	<u>\$2,100,000</u>	<u>\$ 4,266</u>	<u>\$ 13,417</u>	<u>(\$ 6,471)</u>
九十五年度				
台新銀行	\$2,100,000	<u>\$ 4,453</u>	<u>\$ 6,432</u>	<u>\$ 2,159</u>

7. 結構式金融債券(帳列公平價值變動列入損益之金融商品)

	標的名稱	年底餘額	利率區間	評價損益
九十五年度				
台新銀行	91台新1G	<u>\$ 205,317</u>	9%-2×90天期CP%	<u>\$ 5,317</u>

8.銀行暨同業拆借

	最高餘額	年底餘額	利率區間	利息費用
九十六年度				
遠東銀行	\$1,835,000	\$1,500,000	1.68-5.00%	\$ 25,253
台新銀行	200,000		1.98%	<u> </u>
	<u>\$2,035,000</u>	<u>\$1,500,000</u>		<u>\$ 25,264</u>
九十五年度				
遠東銀行	\$1,750,000	\$1,100,000	1.445%-1.695%	\$ 16,458
台新銀行	500,000		1.45%-1.55%	563
	<u>\$2,250,000</u>	<u>\$1,100,000</u>		<u>\$ 17,021</u>

9. 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
九十六年度						
煥煒企業	\$ 210,000	\$ 51,000	\$ 65,000	\$ 181	96.09.19-97.09.18	股票及不動產
中華化纖	300,000		35,000	46	96.01.03-97.01.02	不動產
	\$ 510,000	\$ 510,000	<u>\$ 100,000</u>	<u>\$ 227</u>		
九十五年度						
煥煒企業	\$ 210,000	\$ 70,000	\$ 80,000	\$ 220	95.10.03-96.10.02	股票及不動產
中華化纖	300,000	55,000	125,000	<u>396</u>	95.01.06-96.01.05	不動產
	\$ 510,000	\$ 125,000	\$ 205,000	<u>\$ 616</u>		

上述關係人交易之條件與非關係人相當。

二十四、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:

	九十六年 十二月三十一日	九十五年 十二月三十一日
質押定存單(帳列其他金融資產)	\$1,873,990	\$1,511,845
以現金或銀行定存單抵繳之保證金(帳列 存出保證金)	226,880	214,400
政府公債(帳列存出保證金)	230,249	<u>423,121</u>
	<u>\$2,331,119</u>	<u>\$2,149,366</u>

二十五、重大承諾及或有事項

(一)截至九十六年十二月三十一日止,本公司之重大承諾事項如下:

本公司與其他公司簽訂辦公室等租賃合約,租金按月支付,租期陸續於一〇〇年二月底前到期,九十六年度租金費用約9,961仟元。

未來年度需支付之租金彙總如下:

年度	金額
九十七年	\$10,366
九十八年	7,154
九十九年	791
一〇〇年上半年度	132

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241仟元,另支付押金(帳列存出保 證金)624仟元。

(二)截至九十六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:

	九十六年 十二月三十一日
出售並承諾附買回之短期票券及債券	\$26,903,759
保證商業本票	18,541,900

二十六金融商品相關資訊

(一)公平價值之資訊

	九十六年十二月三十一日		九十五年十二月三十一日	
	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	\$28,559,043	\$28,559,043	\$18,002,134	\$18,002,134
備供出售金融資產	6,020,488	6,020,488	8,296,604	8,296,604
以成本衡量之金融資產	12,582	-	12,582	-
承受擔保品-股票	20,885	-	178,203	-
存出保證金-債券	230,249	230,249	423,121	423,121
金融負債				
公平價值變動列入損益 之金融負債	43,521	43,521	22,386	22,386

本公司於九十五年一月一日採用財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」,因是,部分衍生性金融商品因適用新公報所產生會計變動累積影響數及股東權益調整項目之相關說明請參見附註三。

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、質押定期存款、受限制銀行存款、催收款、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 市或未於櫃買中心櫃檯買賣之股票,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	
	九十六年 十二月三十一日	九十五年 十二月三十一日	九十六年 十二月三十一日	九十五年 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	\$25,869,688	\$15,118,111	\$2,689,355	\$2,884,023
備供出售金融資產	4,871,539	6,587,746	1,148,949	1,708,858
存出保證金-債券	230,249	423,121	-	-
金融負債				
公平價值變動列入損 益之金融負債	-	-	43,521	22,386

(四)本公司於九十六及九十五年度因以評價方法估計之公平價值變動而認列為當年度損益之金額分別為淨損失10,248仟元及8,779仟元。

(五)本公司利率變動之公平價值風險之金融資產及金融負債如下:

	九十六年十二月三十一日		九十五年十二月三十一日	
利率變動風險	金融資產	金融負債	金融資產	金融負債
公平價值風險	\$31,843,385	\$33,085,118	\$23,026,733	\$25,661,374
現金流量風險	5,848,508	43,521	6,822,936	22,386
	<u>\$37,691,893</u>	\$33,128,639	<u>\$29,849,669</u>	<u>\$25,683,760</u>

(六)本公司九十六及九十五年度非以公平價值衡量且公平價值變動認列損益之金融資產或金融負債,其利息收入總額分別為184,906仟元及213,851仟元,利息費用總額分別為565,818仟元及413,555仟元。

(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、基金受益憑證及股票;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。九十六年及九十五年十二月三十一日具有擔保品之保證所占比率分別約為73.97%及71.93%。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。

本公司九十六年及九十五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48,176佰萬元及43,825佰萬元(已動用餘額分別為18,542佰萬元及18,486佰萬元)。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, 目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。

惟本公司九十六及九十五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):

	九十六年十二	二月三十一日	九十五年十二月三十一日		
產業型態	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	\$ 9,097	\$ 9,097	\$ 8,572	\$ 8,572	
金融保險業	4,022	4,022	4,155	4,155	
製造業	1,934	1,934	2,182	_2,182	
總計	<u>\$15,053</u>	<u>\$15,053</u>	<u>\$14,909</u>	<u>\$14,909</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

	九十六年十二月三十一日						
	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)	合計
<u>資 産</u>							
現 金	\$ 483,175	\$ 226,500	\$ 9,900	\$ 780,900	\$ 117,000	\$ -	\$ 1,617,475
存放央行	4,772	-	-	-	-	-	4,772
公平價值變動 列入損益之金 融資產	11,338,317	6,619,391	852,232	999,545	4,286,748	4,462,810	28,559,043
應收款項總額	-	-	-	340,066	-	-	340,066
備供出售金融 資產	361,310	-	-	181,791	4,834,404	642,983	6,020,488
其他金融資產	1,115,897	250,000	200,000	419,800	-	12,582	1,998,279
存出保證金					469,331		469,331
資產合計	13,303,471	7,095,891	1,062,132	2,722,102	9,707,483	_5,118,375	39,009,454
負 債							
銀行暨同業拆借	6,210,000	-	-	-	-	-	6,210,000
公平價值變動 列入損益之金 融負債	-	718	509	1,160	41,134	-	43,521
附買回票券及 債券負債	25,902,448	972,670	-	-	-	-	26,875,118
應付款項	-	-	-	141,617	41,810	-	183,427
存入保證金				<u>85,656</u>			<u>85,656</u>
負債合計	32,112,448	973,388	509	228,443	82,994		33,397,722
淨流動缺口	(\$18,808,977)	\$ 6,122,503	\$1,061,623	\$ 2,493,669	\$ 9,624,539	\$5,118,375	\$ 5,611,732

單位:新台幣仟元

	九十五年十二月三十一日						
	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)	合計
<u>資</u> 產							
現 金	\$1,083,831	\$ 27,000	\$ 476,000	\$ 468,499	\$ 253,000	\$ -	\$2,308,330
存放央行	4,306	-	-		-	-	4,306
公平價值變動 列入損益之金 融資產	4,119,176	8,516,382	1,992,792	212,596	3,161,188	-	18,002,134
附賣回票券及 債券投資	1,194,951	-	-	-	-	-	1,194,951
應收款項總額	69,211	-	127,788	52,422		-	249,421
備供出售金融 資產	1,898,130	1,005	252,493	-	5,735,876	409,100	8,296,604
其他金融資產	1,649,508	450,000			160,800	12,582	2,272,890
存出保證金	63,104			145,000	442,602		650,706
資產合計	10,082,217	<u>8,994,387</u>	2,849,073	878,517	9,753,466	421,682	32,979,342
<u>負</u> 債							
銀行暨同業拆借	5,670,000	410,000	-	-	-	-	6,080,000
公平價值變動 列入損益之金 融負債	-	-	-	193	22,193	-	22,386
附買回票券及 債券負債	17,894,674	1,686,700	-	-	-	-	19,581,374
應付款項	892,359	30,194	-	46,811	-	77,063	1,046,427
存入保證金	<u>-</u>		591,888	<u>-</u>			591,888
負債合計	24,457,033	2,126,894	591,888	47,004	22,193	<u>77,063</u>	27,322,075
淨流動缺口	(<u>\$ 14,374,816</u>)	<u>\$6,867,493</u>	<u>\$2,257,185</u>	<u>\$ 831,513</u>	<u>\$9,731,273</u>	<u>\$ 344,619</u>	<u>\$5,657,267</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。

二十七、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

年 度 項 目	九十六年 十二月三十一日	九十五年 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)	-	160,800
應予觀察授信	52,200	52,200
催收款	-	160,800
逾期授信比率	0%	0.86%
逾期授信比率加計應予觀察授信比率	0.28%	1.14%
依規定應提列之備抵呆帳及保證責任準備	209,023	186,951
實際提列之備抵呆帳及保證責任準備	229,922	190,267

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.主要業務槪況

單位:新台幣仟元

年 度 項 目	九十六年 十二月三十一日	九十五年 十二月三十一日
保證及背書票券總餘額	18,541,900	18,485,700
保證及背書票券占上年度決算分配後淨值之倍數 (註)	3.36倍	3.40倍
短期票券及債券附買回條件交易總餘額	26,875,118	19,581,374
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)	4.87倍	3.60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十四倍,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	度 九十六年 十二月三十一日		九十:十二月三	
對利害關係人授信金額	51,0	000	185,000	
利害關係人授信比率	0.2	18%	1.00%	
股票質押授信比率	15	.1%	14.3%	
	行業別	比率	行業別	比率
特定行業授信集中度(該等行業授信金額占總授	金融保險及不動 產業	70.75%	金融保險及不動 產業	68.85%
信金額比率之前三者)	製造業	10.43%	製造業	11.80%
	批發零售餐飲業	8.52%	批發零售餐飲業	7.28%

- 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)。

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

依證券商管理規則之規定,債券自營商應按每月自行買賣政府債券淨收益百分之十提列買賣損失準 備,除彌補買賣損失超過買賣利益之差額外,不得使用之。

5. 備抵呆帳及保證責任準備之變動情形:

	九十六年度	九十五年度
年初餘額	\$190,267	\$258,641
本年度提列	44,755	160,554
本年度收回	(5,100)	(228,928)
年底餘額	<u>\$229,922</u>	<u>\$190,267</u>

6. 買賣損失準備之變動情形:

	九十六年度	九十五年度
年初餘額	\$84,119	\$73,808
本年度提列	11,094	10,311
本年度回轉	(85,868)	
年底餘額	<u>\$ 9,345</u>	<u>\$84,119</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,請參閱附註二十六(七)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

	九十万	行年度	九十五年度		
	平均値	平均 利率%	平均値	平均 利率%	
孳息資產					
現金-定期存單	\$2,405,118	0.02	\$3,076,604	1.98	
拆放銀行暨同業	59,921	2.00	50,639	1.57	
公平價值列入損益之金融資產 — 票券、債券及資產交換	24,096,158	2.65	18,089,604	1.84	
附賣回票券及債券投資	676,462	1.12	986,512	1.41	
備供出售之金融資產-債券及結 構式定期存款	5,499,467	2.06	9,673,619	1.98	
付息負債					
銀行暨同業拆借	\$6,558,115	1.91	\$6,712,775	1.57	
附買回票券及債券負債	22,928,338	1.92	20,164,518	1.52	

2.利率敏感性資訊:

利率敏感性資產負債分析表

民國九十六年十二月三十一日

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	\$20,482,032	\$1,062,132	\$2,641,846	\$12,198,416	\$36,384,426
利率敏感性負債	31,795,118	1,250	3,604	44,551	31,844,523
利率敏感性缺口	(11,313,086)	1,060,882	2,638,242	12,153,865	4,539,903
淨值	5,518,337				
利率敏感性資產與負	114.26%				
利率敏感性缺口與淨	82.27%				

利率敏感性資產負債分析表

民國九十五年十二月三十一日

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	\$21,948,195	\$937,659	\$563,000	\$6,400,815	\$29,849,669
利率敏感性負債	25,660,741	\$633	-	22,386	25,683,760
利率敏感性缺口	(3,712,546)	937,026	563,000	6,378,429	4,165,909
淨值	5,685,334				
利率敏感性資產與負	116.22%				
利率敏感性缺口與淨	73.27%				

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

民國九十六年十二月三十一日

單位:新台幣佰萬元

項	期距目	1至30天	31天至90天	91天至180天	181天至一年	一年以上
	票券	\$11,101	\$6,599	\$439	\$295	\$-
	債 券	361	20	227	527	11,677
資金	銀行存款	483	226	10	781	117
運	拆 出 款	-	-	-	-	-
用	附賣回交易 餘額	-	-	-	-	-
	合 計	11,945	6,845	676	1,603	11,794
	借入款	6,210	-	-	-	-
資	其 他	-	-	1	I	41
金來	附買回交易 餘額	25,902	973	-	-	-
源	自有資金	-	-	-	-	4,329
	合 計	32,112	973	I	I	4,370
淨流	量	(20,167)	5,872	675	1,602	7,424
累積	淨流量	(20,167)	(14,295)	(13,620)	(12,018)	(4,594)

資金來源運用表 民國九十五年十二月三十一日

單位:新台幣佰萬元

項	期距目	1至30天	31天至90天	91天至180天	181天至一年	一年以上
	票券	\$13,339	\$18	\$9	\$-	\$-
	債 券	3,059	I	252	2	6,841
資金	銀行存款	1,954	277	676	563	1,811
運	拆 出 款	-	-	-	-	-
用	附賣回交易 餘額	1,195	-	-	-	-
	合 計	19,547	296	937	565	8,652
	借入款	5,670	410	-	-	-
資 金 來	附買回交易 餘額	17,895	1,686	l	-	-
源	自有資金	-	-	-	-	4,329
	合 計	23,565	2,096	I	-	4,329
淨流	量	(4,018)	(1,800)	936	565	4,323
累積	淨流量	(4,018)	(5,818)	(4,882)	(4,317)	6

(四)作業風險及法律風險:

特殊記載事項

民國九十六及九十五年十二月三十一日

	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經處以罰鍰者	無
最近一年度缺失經財政部嚴予糾正者	無
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	無
其 他	無

註:最近一年度係指自揭露當期往前推算一年。

二十八、資本適足性

單位:新台幣仟元、%

年 度 項 目	九十六年 十二月三十一日	九十五年 十二月三十一日
合格自有資本淨額	5,716,222	5,534,995
風險性資產總額	33,801,162	32,148,707
資本適足比率	16.91%	17.22%
第一類資本占風險性資產總額之比率	16.33%	17.68%
第二類資本占風險性資產總額之比率	0.62%	0.84%
第三類資本占風險性資產總額之比率	-	-
普通股權益占總資產比率	14.08%	17.06%

註一:資本適足率=合格自有資本淨額÷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。

二十九、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:附表一。
- 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、部門別財務資訊

本公司係經營「票券金融管理法」所規定之業務,尚無經營其他產業,因是無需揭露產業別財務資訊。 、又本公司尚無國外營運部門,故無需揭露地區別財務資訊。 附表一

大中票券金融股份有限公司

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百分之二十以上 民國九十六年一月一日至十二月三十一日

有價證券	#E ZHIZA CO	六日业各	88 <i>17</i> 7	期	初
種類及名稱	帳列科目	交易對象	關係	股數	原始成本
上市股票					
大立光	備供出售金融資產	-	-	92,050	\$60,213
可成	備供出售金融資產	-	-	302	86
宏達電	備供出售金融資產	-	-	249,200	192,390
矽 品	備供出售金融資產	-	-	90,747	4,414
南電	備供出售金融資產	-	-	-	-
茂迪	備供出售金融資產	-	-	93,000	38,330
國泰金	備供出售金融資產	-	-	-	-
華碩	備供出售金融資產	-	-	310,000	27,602
聯 發 科	備供出售金融資產	-	-	-	-
聯詠	備供出售金融資產	-	-	230,965	35,643
鴻海	備供出售金融資產	-	-	-	-
鴻準	備供出售金融資產	-	-	-	-

三、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表:無

四、最近年度及截至年報刊印日止,如有財務週轉困年情事,應列明其對本公司財務狀況之影響:無 □財務狀況之影響:無

單位:新台幣仟元

買入			出		期	末	
股數	原始成本	股數	售價	原始成本	處分損益	股數	原始成本
723,021	\$281,050	749,000	\$298,882	\$312,819	(\$13,937)	66,071	\$28,444
1,275,000	329,795	974,302	280,821	265,103	15,718	301,000	64,778
378,760	182,876	477,000	282,208	277,175	5,032	150,960	98,091
5,017,823	338,878	3,623,570	243,864	240,349	3,515	1,485,000	102,943
663,000	145,302	663,000	143,866	145,302	(1,436)	-	-
700,388	265,551	772,388	310,601	297,631	12,970	21,000	6,250
1,965,000	156,916	1,965,000	159,225	156,916	2,309	-	-
1,550,000	140,796	1,560,000	141,439	138,623	2,816	300,000	29,775
743,850	351,349	651,850	323,515	311,920	11,595	92,000	39,429
1,125,000	169,266	955,965	150,315	145,848	4,467	400,000	59,061
662,200	161,916	662,000	165,855	161,867	3,988	200	49
858,150	312,107	773,000	291,676	286,024	5,652	85,150	26,083



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 Analysis of Financial Status and Operating Results, and Risk Management Results, and Risk Management

一.財務狀況

單位:新台幣仟元

	九十六年度	九十五年度	差	異
	がリハー反	7011114102	金額	%
現金	1,617,475	2,308,330	-690,855	-29.93
存放央行	4,772	4,306	466	10.82
公平價值變動列入損 益之金融資產	28,559,043	18,002,134	10,556,909	58.64
附賣回債券投資	0	1,194,951	-1,194,951	-100.00
應收款項	340,066	249,421	90,645	36.34
備供出售金融資產	6,020,488	8,296,604	-2,276,116	-27.43
其他金融資產	1,998,279	2,272,890	-274,611	-12.08
固定資產淨額	23,526	26,928	-3,402	-12.63
其他資產	636,731	968,094	-331,363	-34.23
資產總額	39,200,380	33,323,658	5,876,722	17.64
銀行暨同業拆借	6,210,000	6,080,000	130,000	2.14
公平價值變動列入損 益之金融負債	43,521	22,386	21,135	94.41
附買回票券及債券負 債	26,875,118	19,581,374	7,293,744	37.25
應付款項	183,427	1,046,427	-863,000	-82.47
其他負債	369,977	908,137	-538,160	-59.26
負債總額	33,682,043	27,638,324	6,043,719	21.87
股 本	4,329,159	4,329,159	0	0.00
保留盈餘	1,364,050	1,384,217	-20,167	-1.46
其他調整項目	-174,872	-28,042	-146,830	-523.6
股東權益總額	5,518,337	5,685,334	-166,997	-2.94

說明:

- 1. 現金、金融資產、附買回負債、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. 應收款項增加係承受授信客戶法院拍賣之不動產,已取得移轉證明,故暫列應收款項所致。
- 3.其他資產金額減少主要係因認列資產減損及營業存出保證金減少所致。
- 4. 應付款項金額減少主要係因交易之應付各類交割款減少所致。
- 5. 其他負債金額減少主要係因授信客戶年底存入保證金金額減少所致。
- 6.其他調整項目係因備供出售金融資產之末實現損失。

1.經營結果

單位:新台幣仟元

年度	九十六年度	九十五年度	增(減	增(減)變動	
項目	九十八平反	九十五平反	金額	(%)	
淨收益	\$297,110	\$589,258	\$-292,148	-49.58	
各項提存〔轉回〕	-30,019	170,865	-200,884	-117.57	
營業費用	193,040	193,131	-91	-0.05	
稅前淨利	134,089	225,262	-91,173	-40.47	
所得稅	3,251	47,489	-44,238	-93.15	
會計原則變動 累積影響稅後淨額數 (稅後)	-	60,258	-60,258	-	
本期淨利	\$130,838	\$238,031	-107,193	-45.03	

增減比例變動分析說明:

- 1. 淨收益減少主要係因利率上升致利息費用增加及認列資產減損所致。
- 2. 各項提存轉回係依法令規定辦理。
- 3. 所得稅費用減少主要係認列承受擔保品股票之減損損失。

三.現金流量

1. 最近二年度流動性分析

年 度 項 目	九十六年度	九十五年度	增(減)比例(%)
現金流量比率(%)	-	1.14	-
現金流量允當比率(%)	-	-	-
增減比例變動分析說	8月:		

因調整資產配置策略,增加部份金融商品之持有,故96年度營業活動現金流量為負。

2.未來一年現金流動性分析

單位:新台幣仟元

年初現金	預計全年來自 預計全年 預計現金剩餘		預計現金剩餘	預計現金不足額之補救措施	
餘額	營業活動 淨現金流量	現金流出量	(不足)數額 + -	投資計劃	理財計劃
1,617,475	327,000	2,000	1,942,475	-	-

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九十七年度獲利。

投資活動:投資活動現金流出量主要係預計九十七年度資本支出。

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、董監事酬勞及員工紅利等。

預計現金不足額之補救措施及流動性分析:不適用。

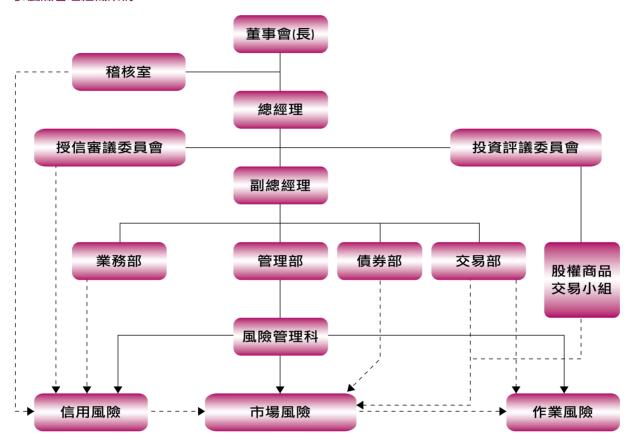
四.最近年度重大資本支出:無

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
- ▶定期評估票、債券及衍生件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惑性分析。

(3)作業風險

主要控管措施包括:

- ▶健全作業程序控制與内部稽核功能
- ▶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及投資評議委員會審查並提報董事會通過,分由業務部、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、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 青督導。

●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:

- ▶授信業務操作情形
- ▶經濟情勢及利率走勢研判
- ▶風險部位操作及損益情形
- ▶資金成本及配置情形
- ▶避險策略及執行情形
- ▶人力資源管理及緊急事故危機處理情形
- ▶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

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)表内項目一信用風險風險性資產額

96年12 月31日單位:新台幣仟元(註1)

項目	適用之風險權數	風險性資產額
-	0%	-
-	10%	-
本國銀行及其保證之債權一銀行存款	20%	323,495
其他債權及資產一質押資產、存出保證金及其他資產等	100%	1,864,163
減除項目		(28,800)
合 計		2,158,858

註1:依最近一期向金管會申報之資料填寫。

(2) RP、RS與表外項目一信用風險風險性資產額

96年12月31日單位:新台幣仟元(註1)

項 目	風 險 性 資 產 額
票債券附買回約定負債(RP)	24,068
票債券附賣回約定投資(RS)	-
一般表外交易	17,709,200
衍生性金融商品	36,531
合 計	17,769,799

註1:依最近一期向金管會申報之資料填寫。

(3)本公司從事資產證券化情形(擔任創始機構):無。

3. 市場風險資本計提及風險性資產額

96年12月31日單位:新台幣仟元(註1)

風 險 別	應計提資本	風險性資產額(註2)
利率風險	1,007,066	12,588,325
權益證券風險	102,735	1,284,188
選擇權採敏感性分析法處理	-	-
合 計	1,109,801	13,872,513

註1:依最近一期向金管會由報之資料值寫。

註2:係鷹計提資本乘以12.5倍。

4. 流動性風險

(1) 資產及負債之到期分析-台幣

96年12月31日單位:新台幣百萬元

	合計	距到期曰剩餘期間金額				
		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	39,009	13,303	7,096	1,062	2,722	14,826
負債	33,397	32,112	973	1	228	83
缺口	5,612	(18,809)	6,123	1,061	2,494	14,743
累積缺口	5,612	(18,809)	(12,686)	(11,625)	(9,131)	5,612

(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)國内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. 美國聯邦準備體系 (Fed) 鑑於次級房貸問題及金融市場流動性趨緊,為避免金融市場動盪對經濟之衝擊,去年9月以來連續調降聯邦資金利率至2.25%。而我國央行鑑於全球能源等原物料及商品價格漲升,國內通膨風險升高,為維持物價穩定及兼顧經濟成長,於97年3月27日央行理監事會議決議再度升息,本公司將持續掌握各項經濟金融資訊,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.主管機關於96年10月18決議通過「票券金融公司辦理外幣債券經紀自營及投資管理辦法」,對促進票券金融公司業務多元化發展、分散業務風險,並擴展外幣債券交易規模,具正面助益,本公司亦積極向主管機關申請承作該項業務中,期拓展更多的獲利來源。
- 3. 為強化本國銀行之風險管理能力,使其資本適足性規範與國際接軌,金管會前已於96年1月4日修正發布「銀行資本適足性管理辦法」暨相關計算方法說明,並於96年起正式實施新巴塞爾資本協定。新巴塞爾資本協定實施一年多來,各銀行均已依修正後規定計算並申報資本適足率,另為落實新巴塞爾資本協定第二支柱及第三支柱,本國銀行亦將自97年起依各銀行自定之時程向金管會申報其資本適足性評估相關資料,並於銀行網站設置專區,揭露資本及風險管理之定性定量資料。而票券金融公司實施新巴塞爾資本協定之時程,目前尚待主管機關進一步公布,本公司將配合及早因應準備。

(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

大中票券金融股份有限公司 内部控制制度執行情形聲明書

謹代表大中票券金融公司聲明本公司於九十六年一月一日至九十六年十二月三十一日均確 實遵循「票券商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 行政院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,均能確實有效執行;本聲 明書將成為本票券金融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。

瞽 明 人

謹致

行政院金融監督管理委員會

中

民



特別記載事項

Special Miscellaneous scellaneous

- 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,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