

■ 網址
www.dcbf.com.tw

■ 發言人
姓名：蔡佳晉
職稱：副總經理
聯絡電話：(02)2562-2548 (02)2562-2499
電子郵件：norman@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

■ 最進年度財務報告簽證會計師
會計師姓名：林安惠會計師 陳清祥會計師
事務所名稱：勤業眾信會計師事務所
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 | |
| 3 | 公司概況 | |
| 03 | 公司簡介與沿革 | 05 公司組織 |
| 14 | 股份及股利 | 17 公司債辦理情形 |
| 17 | 特別股發行情形 | 17 認股數前十大 |
| 17 | 員工認股權證及併購之辦理情形 | 17 併購或受讓其他金融機構 |
| 18 | 營運概況 | |
| 18 | 業務內容 | 18 業務概況 |
| 21 | 本年度經營計畫 | 22 市場分析 |
| 23 | 金融商品研究與業務發展概況 | 23 長短期業務發展計畫 |
| 24 | 企業責任及道德行為 | 24 資訊設備 |
| 24 | 勞資關係 | 24 重要契約 |
| 25 | 資金運用計畫執行情形 | |
| 25 | 計畫內容 | 25 執行情形 |
| 26 | 財務概況 | |
| 26 | 最近五年度簡明資產負債表及損益表 | 28 最近五年度財務分析 |
| 30 | 最近年度財務報告之監察人審查報告書 | 31 會計師查核報告 |
| 32 | 資產負債表 | 33 損益表 |
| 34 | 股東權益變動表 | 35 現金流量表 |
| 36 | 財務報表附註及附表 | |
| 59 | 財務狀況及經營結果之檢討分析與風險管理事項評估 | |
| 59 | 財務狀況 | 60 經營結果 |
| 61 | 現金流量 | 61 最近年度重大資本支出 |
| 61 | 最近年度轉投資政策其獲利或虧損之主要原因、改善計畫及未來一年投資計畫 | |
| 62 | 風險管理事項 | 66 危機處理應變機制 |
| 66 | 其他重要事項 | |
| 67 | 公司治理運作情形 | |
| 68 | 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：

大中票券開業迄今已逾十載，十年來國內外經濟、金融環境迭有波動，然而大中票券全體同仁，追求發展，追求公司最大利潤，為股東謀求最大權益的決心從不動搖。股東的鼓勵、支持與董監事的監督與指導，更是大中票券得以在競爭激烈的環境中奠定穩定發展根基的最大力量。

回顧2005年全球經濟景氣，主要國家均呈現榮景；但在美國聯邦準備理事會連續八次調升聯邦基金利率（Fed Funds Rate）至4.25%的情形下，各國多相繼跟進，向上調升，對金融業造成衝擊。去年我國民間投資大幅滑落、資本設備進口負成長，經濟景氣趨緩，經濟成長率為4.09%，消費者物價年增率（CPI）略升至2.3%，失業率略降至4.13%，股匯市穩定。但票券業為維持穩健授信品質，長期在低利差環境下，獲利空間嚴重壓縮。又債券市場因國內資金供過於求，利率長期低檔整理、殖利率曲線過於平坦，操作難度較往年提高，衍生性商品及股權投資因考量風險因素，又不能不審慎操作，創造盈餘不易，幸我全體同仁一本初衷，盡心盡力，始能維持幾乎達成預算之業績。

2005年財務決算，稅前盈餘為NT\$457,915千元，預算達成率為96%。稅後盈餘為NT\$379,813千元，每股稅前盈餘為1.06元，稅後盈餘為0.88元。2005年10月19日獲得英商惠譽國際信用評等公司評定國內長期信用評等維持為A(twn)級，展望穩定。為業務發展需要，因應日趨艱困之經營環境，本公司組織調整，成立債券部、投資評議委員會與股權商品交易小組，並在業務部下增設商務金融組；為統籌票債券前臺交易及後臺交割作業，將管理部作業科改隸至交易部；為加強衍生性金融商品業務的風險控管，建立中臺風險管理機制，將管理部企劃科裁撤另成立風險管理科。由於今年整體金融環境並未改變，持續有升息隱憂，票券業仍須面對嚴峻挑戰。本公司訂定之營業預算目標亦參考部份同業較去年略為調降。本年度之營運策略以提高授信保證餘額為目標，積極開發中小企業自保客戶、加強開拓重型營業性車輛之業務、增加債券獲利及其他固定利息收入並加強衍生性商品交易及提高股權投資收益，以期順利達成或超越今年預定之營運目標。

展望2006年，全球經濟可望在美國和亞洲經濟帶動下持續穩步盤堅，主計處預估國內今年經濟成長率為4.25%。金融監督管理委員會陸續研擬開放票券業承作新金融商品，屆時本公司將可提供更多元化產品服務，並以創新思維改造金融商品策略，達成或超越預算之目標可期。最後，再次感謝股東的支持與鼓勵，本公司全體同仁將秉持“專業、真誠、穩健、踏實”之經營理念，更努力，更積極的發揮團隊合作精神，努力創造佳績，無負股東的愛護。

董事長

陸潤康



總經理

閔芳表





公司概況

Corporate Profile

1. 公司簡介與沿革

| 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。 |
| | 11 29 | 台中分公司成立。 |
| | 1 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。 |
| | 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，業已辦妥變更登記，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。 |
| | 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。 |
| | 11 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。 |
| | 3 1 | 改選陸潤康先生為本公司新任董事長。 |
| 90 | 4 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 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。 |

| | | | |
|----|----|--|---|
| 92 | 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。 |
| | 8 | 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。 |
| | 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。 |
| 93 | 1 | 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。 |
| | 4 | 1 | 正式開辦公司債自營業務。 |
| | 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。 |
| 94 | 1 | 12 | 增設債券部。 |
| | 2 | 23 | 為健全統籌票債券前臺交易及後臺交割作業，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，建立中臺風險管理機制，原管理部企劃科裁撤，另成立風險管理科。 |
| | 3 | 21 | 惠譽國際信用評等公司公布93年度信用評等報告，授予本公司國內長期評等為A (twn)，評等展望為「穩定」。 |
| | 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年度信用評等國內長期評等為A (twn)，評等展望為「穩定」。 | |

2. 公司組織

(1) 組織系統圖



(2) 各主要部門所營業務

- 管理部

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

- 業務部

掌理公司客戶之徵信調查及資料之蒐集，授信審查、財務分析、產業調查，商業票據之保證、背書業務及訴訟代理等。

- 交易部

掌理公司之初級市場票券簽證、承銷及政府公債標購，次級市場票、債券經紀、自營、金融債券之簽證、承銷、經紀及自營業務、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，金融機構同業拆款之經紀及貨幣市場業務之推廣，客戶理財諮詢服務，交易行情報導等事項及有關各種交易之交割作業。

- 股權商品交易小組

掌理各類基金及各項股權商品及價值由股價或股價指數所衍生之交易契約之交易操作、市況評估與避險操作。

- 稽核室

掌理業務、帳務、財務及票債券庫存與各項保管品之稽核、追蹤考核等事項。

- 分公司

營業執照所載之各項業務及總公司指示事項。

(3) 董事及監察人資料-1

| 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 | |
|--------------|-----|------------|----------|----------------|------------|----------|------------|----------|--------------------|----------|
| | | | | | 股數 | 持股 比率 | 股數 | 持股 比率 | 股數 | 持股 比率 |
| 董事長 | 陸潤康 | 93.05.12 | 3 | 84.03.17 | 1,533,007 | 0.37 | 1,594,327 | 0.37 | 104,000 | 0.02 |
| 名譽董事長 兼董事 | 徐旭東 | 93.05.12 | 3 | 84.03.17 | 93,901,457 | 22.56 | 97,657,515 | 22.56 | - | - |
| 董 事 | 席家宜 | 93.05.12 | 3 | 84.03.17 | 93,901,457 | 22.56 | 97,657,515 | 22.56 | - | - |
| 董 事 | 周添財 | 93.05.12 | 3 | 93.05.12 | 93,901,457 | 22.56 | 97,657,515 | 22.56 | - | - |
| 董 事 | 郭炯烈 | 93.05.12 | 3 | 92.04.09 | 78,252,139 | 18.80 | 81,382,224 | 18.80 | - | - |
| 董 事 | 林景聰 | 93.09.27 | 3 | 93.09.27 | 78,252,139 | 18.80 | 81,382,224 | 18.80 | - | - |
| 董 事 | 徐之豐 | 93.05.12 | 3 | 86.07.15 | 174,198 | 0.04 | 181,165 | 0.04 | - | - |
| 董 事 | 沈瑞瑾 | 93.05.12 | 3 | 86.09.15 | 5,954,359 | 1.43 | 6,192,533 | 1.43 | 208,000 | 0.05 |
| 董 事 | 楊炳連 | 93.05.12 | 3 | 84.03.17 | 31,300,855 | 7.52 | 32,552,889 | 7.52 | - | - |
| 董 事 | 薛昌煒 | 93.06.21 | 3 | 93.06.21 | 8,549,918 | 2.05 | 8,891,914 | 2.05 | - | - |
| 董 事 | 關芳春 | 93.05.12 | 3 | 89.05.29 | 1,086,441 | 0.26 | 1,129,898 | 0.26 | 41,600 | 0.01 |
| 監察人 | 陸鵬程 | 93.05.12 | 3 | 91.07.04 | 93,901,457 | 22.56 | 97,657,515 | 22.56 | - | - |
| 監察人 | 鍾隆毓 | 93.05.12 | 3 | 91.04.01 | 78,252,139 | 18.80 | 81,382,224 | 18.80 | - | - |

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、周董事添財、陸監察人鵬程。

台新國際商業銀行股份有限公司代表人：郭董事炯烈、林董事景聰、鍾監察人隆毓。

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。

| 利用他人名義持有股份 | | 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 | | |
|------------|------|---|-----------------------|-------------------------|----|----|
| 股數 | 持股比率 | | | 職稱 | 姓名 | 關係 |
| - | - | 美國南美以美大學碩士、財政部部長 中央銀行常務理事、中央信託局局長 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 | - | - | - |
| - | - | 美國哥倫比亞大學碩士 遠東國際商業銀行副董事長、董事 | 遠東國際商業銀行董事 | - | - | - |
| - | - | 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 | - | - | - |
| - | - | 美國加州州立大學碩士 台新國際商業銀行副總經理 | 台新國際商業銀行副總經理 | - | - | - |
| - | - | 美國華盛頓大學碩士 台新金控公司風控長 | 台新金控公司風控長 | - | - | - |
| - | - | 香港私立華商文商學院 第一華僑大飯店名譽董事長 | 第一華僑大飯店名譽董事長 | - | - | - |
| - | - | 聖母護理學校 中安企業公司董事長 | 中安企業公司董事長 | - | - | - |
| - | - | 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 | - | - | - |
| - | - | 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 | - | - | - |
| - | - | 政治大學碩士 遠東國際商業銀行協理 | 遠東國際商業銀行協理 | - | - | - |
| - | - | 台灣大學碩士 台新國際商業銀行副總經理 | 台新國際商業銀行副總經理 | - | - | - |

註二：填列首次擔任票券金融公司董事或監察人之時間，如有中斷情事，應附註說明。

1. 董事徐之豐先生首次擔任董事為第一華僑大飯店股份有限公司代表人，該公司於87.07.18辭董事職務；90.04.11再以法人董事利明投資公司代表人擔任董事迄今。
2. 董事沈瑞瑾女士於90.04.11董事解任；沈董事於93.5.12再當選自然人董事迄今。
3. 董事楊炳連先生首次擔任董事為嘉裕股份有限公司代表人，該公司於86.07改派代表人，90.04.11再以法人董事嘉裕股份有限公司代表人擔任董事迄今。
4. 董事關芳春先生首次擔任董事為德潤投資有限公司代表人，該公司於90.11.7改派代表人，關董事於93.5.12再當選自然人董事迄今。

註三：與擔任目前職位相關之經歷，如於前期期間曾於查核簽證會計師事務所或關係企業任職，應敘明其擔任之職稱及負責之職務。

董事及監察人資料-2

| 姓名 註1 | 具有五年以上商務、法律、財務或銀行、票券金融公司業務所須之工作經驗。 | 非為票券金融公司之受僱人或其關係企業之董事、監察人或受僱人。 | 非直接或間接持有票券金融公司已發行股份總額百分之一以上或持股前十名之自然人股東。 | 非為前二類之人之配偶或其二親等以內直系親屬。 | 非直接或間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、受僱人或持股前五名法人股東之董事、監察人、受僱人。 | 非與票券金融公司有財務、業務往來之特定公司或機構之董事、監察人、經理人或持股百分之五以上股東 | 非為最近一年內提供票券金融公司或關係企業財務、商務、法律等服務、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、監察人、經理人及其配偶。 | 備註 |
|----------|------------------------------------|--------------------------------|--|------------------------|--|--|---|----|
| 陸潤康 | ● | ● | ● | ● | ● | ● | ● | |
| 徐旭東 | ● | ● | | ● | | | ● | |
| 席家宜 | ● | ● | | ● | | | ● | |
| 周添財 | ● | ● | | ● | | | ● | |
| 郭炯烈 | ● | ● | | ● | | | ● | |
| 林景聰 | ● | ● | | ● | | | ● | |
| 徐之豐 | ● | ● | | ● | ● | | ● | |
| 沈瑞瑾 | ● | ● | | ● | ● | ● | ● | |
| 楊炳連 | ● | ● | | ● | | ● | ● | |
| 薛昌煒 | ● | ● | | ● | | | ● | |
| 關芳春 | ● | | ● | ● | ● | ● | ● | |
| 陸鵬程 | ● | ● | | ● | | | ● | |
| 鍾隆毓 | ● | ● | | ● | | | ● | |

註：各董事、監察人符合上述各條件者，請於各條件下方空格中打“●”。

表一：法人股東之主要股東

94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 | |
| 台新國際商業銀行股份有限公司 | 台新金控 |
| 利明投資股份有限公司 | 徐明豐、徐明年、徐小華、億發公司 |
| 嘉裕股份有限公司 | 台文針織 |
| 中華化學纖維股份有限公司 | 陳惠如、薛昌煒、薛昌煥 |
| 德潤投資有限公司 | 陸林德瑩 |

註1：董事、監察人屬法人股東代表者，應填寫該法人股東名稱。

註2：填寫該法人股東之主要股東名稱（其股權比例超過百分之十），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

94年12月31日

| 法人股東名稱 (註) | 法人股東之主要股東 |
|------------|------------------|
| 台文針織股份有限公司 | 英屬維京群島商萬達公司、台元紡織 |

註1：如上表一主要股東屬法人者，應填寫該法人名稱。

註2：填寫該法人之主要股東名稱（其股權比例超過百分之十）

(4) 總經理、副總經理、協理、各部門及分公司主管資料

94年12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 | 1,129,898 | 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 | - | - | - | - |
| 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1：不論職稱，凡職位相當於總經理、副總經理或協理者，均應予揭露。

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，應敘明其擔任之職稱及負責之職務。

(5) 最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之報酬

●董事之報酬

94年12月31日 單位：新台幣仟元

| 職稱 (註1) | 姓名 (註1) | 車馬費 及報酬 | 盈餘分 配之董 事酬勞 | 盈餘分配之員工紅利金額 (註2) | | | 前三項 總額 | 總額占稅 後純益之 比例% | 取得員工 認股權憑 證數額 (註3) | 其他 報酬 (註4) | |
|--------------|------------|------------|-------------------|------------------|------|----|-----------|---------------------|-----------------------------|------------------|-------|
| | | | | 現金 紅利 | 股票紅利 | | | | | | |
| | | | | | 股數 | 市價 | | | | | 金額 |
| 董事長 | 陸潤康 | 4,020 | 9,221 | - | - | - | - | 17,605 | 4.64 | - | 1,634 |
| 名譽董事長 兼董事 | 徐旭東 | | | | | | | | | | |
| 董事 | 席家宜 | | | | | | | | | | |
| 董事 | 周添財 | | | | | | | | | | |
| 董事 | 郭炯烈 | | | | | | | | | | |
| 董事 | 林景聰 | | | | | | | | | | |
| 董事 | 徐之豐 | | | | | | | | | | |
| 董事 | 沈瑞瑾 | | | | | | | | | | |
| 董事 | 楊炳連 | | | | | | | | | | |
| 董事 | 薛昌煒 | | | | | | | | | | |
| 董事 | 關芳春 | | | | | | | | | | |

註1：董事姓名應分別列示，但得以彙總方式揭露其車馬費、盈餘分配之董事酬勞及其他報酬情形。若董事兼任總經理或副總經理者，其報酬應分別按其身分揭露。屬董事報酬部分揭露於本表；屬總經理及副總經理之報酬部分揭露於下表。

註2：若董事兼任員工（或經理人）取得員工紅利（含股票紅利及現金紅利）者，應填列員工紅利金額，其股票紅利之「市價」，係採用會計期間最末一個月之平均收盤價計算之。

註3：若董事兼任員工領取員工認股權憑證者，應填列本表。

註4：如提供汽車、房屋及其他專屬個人之支出時，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及其他給付。

●監察人之報酬

單位：新台幣仟元

| 職稱 (註1) | 姓名 (註1) | 車馬費 及報酬 | 盈餘分配之 監察人酬勞 | 前二項總額 | 總額占稅後純益 之比例% | 其他報酬 (註2) |
|------------|------------|------------|----------------|-------|-----------------|--------------|
| 監察人 | 陸鵬程 | 620 | 1,676 | 2,296 | 0.60 | - |
| 監察人 | 鍾隆毓 | | | | | |

註1：監察人姓名應分別列示，但得以彙總方式揭露其車馬費、盈餘分配之監察人酬勞及其他報酬情形

註2：如提供汽車、房屋及其他專屬個人之支出時，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及其他給付。

● 總經理及副總經理之報酬

單位：新台幣仟元

| 職稱 (註1) | 姓名 (註1) | 薪資 | 獎金 特支費 | 盈餘分配之員工紅利金額 (註2) | | | 前三項 總額 | 總額占稅 後純益之 比例 (%) | 取得員工 認股權憑 證數額 (註3) | 其他 報酬 (註4) | |
|------------|------------|-------|-----------|------------------|------|----|-----------|------------------------|-----------------------------|------------------|-------|
| | | | | 現金紅利 | 股票紅利 | | | | | | |
| | | | | | 股數 | 市價 | | | | | 金額 |
| 總經理 | 關芳春 | | | | | | | | | | |
| 副總經理 | 蔡佳晉 | 8,513 | 5,036 | 7,593 | - | - | - | 21,142 | 5.57 | - | 1,283 |
| 總稽核 | 陳中和 | | | | | | | | | | |

註1：總經理及副總經理（含總稽核）姓名應分別列示，但得以彙總方式揭露其薪資、獎金、特支費、員工紅利及員工認股權憑證情形。

註2：總經理及副總經理領取員工紅利（含股票紅利及現金紅利）者，應填列本表及表（四），其股票紅利之「市價」，係採用會計期間最末一個月之平均收盤價計算之。

註3：如提供汽車、房屋及其他專屬個人之支出時，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及其他給付。

● 配發員工紅利之經理人姓名及配發情形

94年12月31日 單位：新台幣仟元

| | 職稱 (註1) | 姓名 (註1) | 股票紅利 | | | 現金紅利 | 總計 | 總額占稅後純益之比例 (%) |
|-------------|---------|------------|------|---------|----|--------|--------|-------------------|
| | | | 股數 | 市價 (註2) | 金額 | 金額 | | |
| 經 理 人 | 總經理 | 關芳春 | | | | | | |
| | 副總經理 | 蔡佳晉 | | | | | | |
| | 總稽核 | 陳中和 | | | | | | |
| | 協理 | 張淑媛 | | | | | | |
| | 協理 | 金聖輝 | - | - | - | 10,484 | 10,484 | 2.76 |
| | 經理 | 江宏真 | | | | | | |
| | 經理 | 胡志宏 | | | | | | |
| | 經理 | 張國偉 | | | | | | |

註1：應揭露個別姓名及職稱，但得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。

(6)最近年度董事、監察人、經理人股權變動情形

| 職稱 (註1) | 姓名 | 94年度 | | 95年截至2月28日止(註3) | |
|------------|--------------|---------------|---------------|-----------------|---------------|
| | | 持有股數 增(減)數 | 質押股數 增(減)數 | 持有股數 增(減)數 | 質押股數 增(減)數 |
| 董 事 | 德潤投資有限公司 | - | - | - | - |
| 董 事 | 遠東國際商業銀行 | - | - | - | - |
| 董 事 | 台新國際商業銀行 | - | - | - | - |
| 董 事 | 利明投資股份有限公司 | - | - | - | - |
| 董 事 | 沈瑞瑾 | - | - | - | - |
| 董 事 | 嘉裕股份有限公司 | - | - | - | - |
| 董 事 | 中華化學纖維股份有限公司 | - | - | - | - |
| 董 事 | 關芳春 | - | - | - | - |
| 監察人 | 遠東國際商業銀行 | - | - | - | - |
| 監察人 | 台新國際商業銀行 | - | - | - | - |
| 總經理 | 關芳春 | - | - | - | - |
| 副總經理 | 蔡佳晉 | - | - | - | - |
| 總稽核 | 陳中和 | - | - | - | - |
| 協 理 | 張淑媛 | - | - | - | - |
| 協 理 | 金聖輝 | - | - | - | - |
| 經 理 | 江宏真 | - | - | - | - |
| 經 理 | 胡志宏 | - | - | - | - |
| 經 理 | 張國偉 | 10,000 | - | - | - |

註1：依本表填寫之上開人員，如屬持有票券金融公司股份總額超過百分之一股東應註明為主要股東，並分別列示。

註2：股權移轉或股權質押之相對人為關係人者，尚應填列下表。

註3：應填列截至年報刊印日止。

股權移轉資訊：無

股權質押資訊：無

(7)董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部室暨各分公司主管及本公司直接或間接控制之事業對同一轉投資事業之持股數及持股比例

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、各部門以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 |

註：係依本法第四十條第一項所為之投資

3. 股份及股利

(1) 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 | 公開募集 | (註3) |

註：93.9盈餘轉增資166,506,130元，核准文號930922經授商字第0930117887號

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 | |

(2) 股東結構

94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 | 877 | 1 | 909 |
| 持有股數(仟股) | - | 211,593 | 142,559 | 67,371 | 11,393 | 432,916 |
| 持股比例% | - | 48.88 | 32.93 | 15.56 | 2.63 | 100.00 |

(3) 股權分散情形：

每股面額十元 94年12月31日

| 持股分級 | 股東人數 | 持有股數 | 持股比例% |
|----------------------|------|-------------|--------|
| 1至999 | 70 | 24,490 | 0.01 |
| 1,000至5,000 | 101 | 232,928 | 0.05 |
| 5,001至10,000 | 124 | 903,415 | 0.21 |
| 10,001至15,000 | 116 | 1,379,948 | 0.32 |
| 15,001至20,000 | 98 | 1,651,479 | 0.38 |
| 20,001至30,000 | 53 | 1,290,804 | 0.30 |
| 30,001至50,000 | 119 | 4,542,001 | 1.05 |
| 50,001至100,000 | 84 | 5,820,366 | 1.34 |
| 100,001至200,000 | 80 | 11,207,609 | 2.59 |
| 200,001至400,000 | 24 | 6,389,805 | 1.48 |
| 400,001至600,000 | 10 | 4,678,619 | 1.08 |
| 600,001至800,000 | 5 | 3,367,419 | 0.78 |
| 800,001至1,000,000 | 1 | 848,557 | 0.20 |
| 1,000,001以上自行視實際情況分級 | 24 | 390,578,506 | 90.21 |
| 合計 | 909 | 432,915,946 | 100.00 |

(4) 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 | | 97,657,515 | 22.56 |
| 台新國際商業銀行股份有限公司 | | 81,382,224 | 18.80 |
| 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 | | 20,043,539 | 4.63 |
| 裕捷投資股份有限公司 | | 16,276,443 | 3.76 |
| 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：股權比例占前十名之股東

(5) 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 | 94年 | 93年 | 當年度截至 95年2月28日 (註8) |
|-----------|--------------|--------|---------|---------|------------------------|
| 每股市價 (註1) | 最高 | | - | - | - |
| | 最低 | | - | - | - |
| | 平均 | | - | - | - |
| 每股淨值 (註2) | 分配前 | | 13.25 | 13.20 | - |
| | 分配後 | | - | 12.38 | - |
| 每股盈餘 | 加權平均股數 | | 432,916 | 432,916 | - |
| | 每股盈餘 (註3) | | 0.88 | 1.20 | - |
| 每股股利 | 現金股利 | | (註9) | 0.75 | - |
| | 無償配股 | 盈餘配股 | (註9) | - | - |
| | | 資本公積配股 | (註9) | - | - |
| | 累積未付股利 (註4) | | - | - | - |
| 投資報酬分析 | 本益比 (註5) | | - | - | - |
| | 本利比 (註6) | | - | - | - |
| | 現金股利殖利率 (註7) | | - | - | - |

註1：列示各年度最高及最低市價，並按各年度成交值與成交量計算各年度平均市價。

註2：請以年底已發行之股數為準並依據次年度股東會決議分配之情形填列。

註3：如有因無償配股等情形而須追溯調整者，應列示調整前及調整後之每股盈餘。

註4：權益證券發行條件如有規定當年度未發放之股利得累積至有盈餘年度發放者，應分別揭露截至當年度止累積未付之股利。

註5：本益比 = 當年度每股平均收盤價 / 每股盈餘。

註6：本利比 = 當年度每股平均收盤價 / 每股現金股利。

註7：現金股利殖利率 = 每股現金股利 / 當年度每股平均收盤價。

註8：應填列截至年報刊印日止之當年度資料。

註9：94年度盈餘將於95年度股東常會決算後分配之。

(6) 股利政策及執行狀況：

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。

(7) 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

(8) 員工分紅及董事、監察人酬勞：

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，依下列百分比分派之：股東紅利百分之十，董監酬勞百分之

三，員工紅利百分之六至九，其餘盈餘由董事會作成分配案送請股東會同意後分配之。

九十四年度稅後盈餘，依規定提撥百分之三十法定盈餘公積113,943,751元後，加計前期末分配盈餘12,315,201元，共計278,183,953元，擬議分配：股東紅利238,103,770元，董事監察人酬勞金7,976,063元及員工紅利15,952,125元。分配後之本期末分配盈餘為16,151,995元。九十四年若按擬議配發數以費用出帳，則設算基本每股盈餘將由0.88元減少為0.82元。

九十三年度稅後盈餘，依規定提撥百分之三十法定盈餘公積155,663,065元後，加計前期末分配盈餘6,477,586元，共計369,691,405元，實際分配：股東紅利324,686,960元，董事監察人酬勞金10,896,415元及員工紅利21,792,829元。與原擬議配發無異。

(9) 買回公司股份情形：無

4. 公司債辦理情形：無

5. 特別股發行情形：無

6. 員工認股權憑證辦理情形：無

7. 取得員工認股權憑證之經理人及取得認股權憑證可認股數前十大且得認購金額達新臺幣三千萬元以上員工之姓名、取得及認購情形：無

8. 併購或受讓其他金融機構：無



營運概況

Business Operations

1. 業務內容

(1) 各業務別經營之主要業務

• 票券業務：

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

• 債券業務：

- A. 金融債券之經紀、自營、簽證及承銷業務。
- B. 政府債券及公司債之經紀、自營業務。
- C. 中央公債交易商。

• 衍生性商品業務：

經主管機關核准辦理之衍生性金融商品業務及其他有關業務，係指其價值由利率、匯率、股價、指數、商品或其他利益及其組合等，所衍生之交易契約。如：遠期（Forward）契約、期貨（Futures）契約、交換（Swap）契約及選擇權（Option）契約。

• 股權投資業務及其他：

係指投資公開上市、上櫃公司股票、新股權利證書、上市與上櫃公司辦理現金增資發行新股提撥以時價對外公開發行之股票以及與櫃股票公司辦理現金發行新股作為初次上市、上櫃公開銷售之股票、認購（售）權證及其他經主管機關核准之投資標的。

(2) 各業務收入占總收入之比重及成長與變化情形

| 營業項目 | 94年度 | | | 93年度 | | |
|-----------|---------|-----------|----------|---------|-----------|----------|
| | 金額 | 佔當年度總收入 % | 成長率 | 金額 | 佔當年度總收入 % | 成長率 |
| 票券業務利益 | 368,383 | 37.46 | -6.34 % | 393,305 | 36.14 | 100.00 % |
| 債券業務利益 | 226,975 | 23.08 | -58.76 % | 550,365 | 50.58 | 100.00 % |
| 衍生性商品利益 | 73,812 | 7.51 | 139.35 % | 30,838 | 2.83 | 100.00 % |
| 股權投資業務及其他 | 71,116 | 7.23 | 160.40 % | 27,310 | 2.51 | 100.00 % |

• 票券業務：

因景氣回溫的腳步不若預期，無法帶動相關保證業務之發展，故手續費及票券獲利均受影響。較前一年度小幅減少6.34%。

• 債券業務：

因景氣復甦，債券市場殖利率長線走揚的趨勢，因此債券操作轉趨保守以避免未來潛在風險，債券獲利表現較去年衰退56.76%。

- 衍生性商品利益：

由於新增結構式存款業務，獲利較前一年度成長139.35%。

- 股權投資業務及其他：

由於94年度新增股權投資業務，故本項收入獲利成長160.40%。

2. 業務概況

94年度本公司辦理各項票債券之簽證、承銷、保證、買賣及經紀等業務情形如下：

(1) 商業本票之承銷與簽證：

單位：新台幣億元

| 項目 | 年度 | 九十四年度 | | 九十三年度 | |
|--------|----|-------|-----|-------|-----|
| | | 金額 | 比率% | 金額 | 比率% |
| 簽證承銷金額 | | 1,480 | | 1,624 | |
| 簽證承銷筆數 | | 3,281 | | 2,799 | |

(2) 商業本票之保證機構：

單位：新台幣億元

| 保證機構 | 年度 | 九十四年度 | | 九十三年度 | |
|--------|----|-------|--------|----------|--------|
| | | 金額 | 比率% | 金額 | 比率% |
| 本公司保證 | | 1,410 | 95.27 | 1,518.75 | 93.52 |
| 銀行 | | - | - | 5.50 | 0.34 |
| 其他金融機構 | | 4 | 0.27 | 0.35 | 0.02 |
| 免保 | | 66 | 4.46 | 99.40 | 6.12 |
| 合計 | | 1,480 | 100.00 | 1,624 | 100.00 |

(3) 商業本票按發行天期區分：

單位：新台幣億元

| 天期 | 年度 | 九十四年度 | | 九十三年度 | |
|-----------|----|-------|--------|-------|--------|
| | | 金額 | 比率% | 金額 | 比率% |
| 30天以內 | | 566 | 38.24 | 613 | 37.75 |
| 30天至90天 | | 822 | 55.54 | 909 | 55.97 |
| 91天至180天 | | 41 | 2.77 | 101 | 6.22 |
| 181天至360天 | | 51 | 3.45 | 1 | 0.06 |
| 合計 | | 1,480 | 100.00 | 1,624 | 100.00 |

(4) 買賣票券交易總額：

單位：新台幣億元

| 交易工具 | 年度 | 九十四年度 | | 九十三年度 | |
|---------|----|-------|--------|-------|--------|
| | | 金額 | 比率% | 金額 | 比率% |
| 商業本票 | | 2,955 | 89.08 | 4,435 | 96.75 |
| 銀行承兌匯票 | | 3 | 0.09 | 3 | 0.07 |
| 銀行可轉讓存單 | | 249 | 7.51 | 117 | 2.55 |
| 國庫券 | | 110 | 3.32 | 29 | 0.63 |
| 合計 | | 3,317 | 100.00 | 4,584 | 100.00 |

(5) 票券交易對象：

單位：新台幣億元

| 交易工具 | 年度 | 九十四年度 | | 九十三年度 | |
|------|----|-------|--------|-------|--------|
| | | 金額 | 比率% | 金額 | 比率% |
| 民營企業 | | 835 | 25.17 | 2,246 | 49.00 |
| 銀行業 | | 2,015 | 60.75 | 1,993 | 43.48 |
| 保險公司 | | 147 | 4.43 | 70 | 1.53 |
| 信託公司 | | - | - | - | - |
| 信合社 | | 145 | 4.37 | 54 | 1.18 |
| 個人 | | 1 | 0.03 | 2 | 0.04 |
| 其他 | | 174 | 5.25 | 219 | 4.77 |
| 合計 | | 3,317 | 100.00 | 4,584 | 100.00 |

(6) 買賣債券交易總額及交易對象：

單位：新台幣億元

| 交易工具 | 年度 | 九十四年度 | | 九十三年度 | |
|------|----|--------|--------|--------|--------|
| | | 金額 | 比率% | 金額 | 比率% |
| 民營企業 | | 18,495 | 40.01 | 6,957 | 33.62 |
| 銀行業 | | 10,503 | 22.72 | 279 | 1.35 |
| 保險公司 | | 159 | 0.34 | 308 | 1.49 |
| 投資信託 | | 17 | 0.04 | - | - |
| 信合社 | | 45 | 0.10 | 175 | 0.85 |
| 個人 | | 184 | 0.40 | 522 | 2.52 |
| 其他 | | 16,824 | 36.39 | 12,453 | 60.17 |
| 合計 | | 46,227 | 100.00 | 20,694 | 100.00 |

3. 本年度經營計畫

(1) 票券業務：

營運目標擴大票券保證餘額之規模，加強營業性車輛租賃之業務開發及中小企業客戶之融資賺取合理之利差。在票券發行方面，嚴格執行利率加強政策以規避利率風險，並將發行天期調整短天期以內。由於市場普遍預期聯邦基金會議後利率政策向上調整，都將顯示對於經濟樂觀看法，又目前通膨預期受到控制，利率持續看漲，本公司中長期策略仍遵守穩健原則、縮短發行天期，並在景氣緩步復甦之際，加強新客戶之開拓以增加票源。而在次級市場方面，將積極開拓新的買票客戶以降低資金成本，提高票券獲利。

(2) 債券業務：

由於預期未來公債市場處於空頭走勢，但仍有獲利機會，本公司將以小波段區間操作為主，並無異於去年之策略。在買賣斷方面，除緊密觀察經濟走勢，嚴設價格波動區間外，附條件交易宜增加附賣回交易量以提高公司獲利，提升對景氣與利率水準的專業判斷實力，以及對買賣時點掌握的功力。在債券選擇權方面，因市場活絡，可提供債券避險管道，亦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。自本公司取得公司債自營執照後，因判斷景氣將緩步成長，故積極建立可轉換公司債之部位，並配合主管機關開放之業務，將投資重心由以往與景氣負相關之公債轉向與景氣正相關之股權連動商品。未來將以逐步回補短期之公債及公司債，以增加本公司之利息收入。

(3) 股權商品業務：

本公司自2005年10月中旬開始承作股權商品投資業務，本公司依證券市場總體經濟情勢、產業發展趨勢、個股財務狀況、流動性等因素考量篩選投資標的。將可承作股權商品，舉凡上市櫃股票、現增股票、認購（售）權證、股票之避險部位或股票基金等都可承作，但仍限於淨值的15%內承作，而本公司目前已組成「股權商品交易小組」，對上述各項商品做合理之資產配置，以期能替公司創造最大利潤。

(4) 衍生性商品及其它：

積極向交易對手爭取交易額度參與市場報價，在利率交換部份，搭配公司部份做投資組合管理及在妥善控管信用風險之利基下，擴大資產交換之部位，以增加固定收益。

4. 市場分析

(1) 區域特性：

- 台北市以中大型集團企業、金融服務業為主，規模較大，各類產業遍佈，桃園、新竹為北部主要的工商重鎮，而新竹地區亦為資訊科技主要之生產基地，產業變化速度相當快。
- 台中為工具機、手工具、光學元件生產重鎮，形成特有區域性產業，目前積極挑選各產品類別之優良廠商做為業務推廣對象。房地產亦為台中主要重點營運業務。
- 高雄產業分佈，包括面板、封測、電子、不動產、油品、鋼鐵、紡織、航運…等，產業相當豐富多樣，並摒除企業對票券金融公司保證業務單一產品的刻板印象。

(2) 市場現況：

- 台北地區為企業財務資金調度總部，企業資金需求量大，以中長期資金為主，惟金融同業家數過多且競爭激烈。桃園因產業外移，對台幣資金需求相對較低，多需外幣資金導入。
- 台中地區主要營運重點包括房地產，去年整體房地產市場表現，出現「成屋價穩量增，預售個案表現」的局面，其主要係因利率維持低點，購屋壓力減輕。中科帶來住屋需求，重大建設啟動，活絡台中經濟，再加上政府優惠房貸政策，整體市場仍不容看淡。
- 高雄為我國第二大直轄市，以往因受產業外移、資本性支出減少等因素影響，景氣較為低迷，但幾項重大基礎建設的陸續完成及南科園區的成功掘起，大高雄市場仍深具發展潛力。

(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，無法承作外幣授信及中長期授信，產品項目較少，與銀行競爭困難，應持續加強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，及導入顧客關係管理(CRM)的意念，深耕顧客。

(4) 競爭利基及發展遠景之有利不利因素與因應對策：

- 有利因素：
 - 開放新種業務，有助提升經營績效及票券業務拓展。
 - 開放股權投資業務，增加獲利來源。
 - 開放外幣債券投資，債券交易市場規模擴大。
 - 可承作衍生性商品增加避險管道。
- 不利因素：
 - 國內金融市場競爭激烈，獲利壓縮。
 - 金控公司整合性服務，對業務規模較單純之票券業將有影響。
 - 景氣轉佳，升息壓力增高。
- 因應策略：
 - 積極開拓授信業務，提高發行利差保證餘額。
 - 加強總體經濟研究，精準掌控利率走勢。
 - 研發新種商品，增加獲利來源。

5. 金融商品研究與業務發展概況

最近二年因行政院金融監督管理委員會陸續開放票券業承作新金融商品業務，增加票券業之業務種類及獲利來源。本公司除債券利率期貨由債券交易員操作外，於交易部增設交易三科，負責衍生性金融商品業務，包括利率交換交易協定（IRS）、債券選擇權（Bond Option）、資產交換交易買方、固定利率商業本票，2005年底名目本金總額NT\$81.64億元，開辦以來總損益為NT\$ 67,540仟元。

2005年10月中旬本公司增設股權商品交易小組，負責買賣股權商品業務，至該年底，股權商品業務已實現淨獲利為NT\$66,950仟元，投資報酬率為19.13%。

研究與發展：

積極與金融同業簽訂ISDA合約，從事衍生性金融商品。加強商品評價及交易策略研擬及未來經濟基本面研究，以VaR值為基礎，建立風控系統機制及績效衡量之參考。

6. 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，依「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，分組競賽，分散獲利來源，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策略外，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。

最近二年度從業員工資料

94年12月31日 單位：人

| 年度 | | 94年度 | 93年度 | 截至95年2月28日 註1 |
|----------------------------|------|-------|-------|---------------|
| 員 工 人 數 | 職員 | 80 | 74 | 80 |
| | 聘任 | 1 | 3 | 1 |
| | 合計 | 81 | 77 | 82 |
| 平均年歲 | | 34.41 | 34.15 | 34.87 |
| 平均服務年資 | | 6.14 | 6.03 | 6.22 |
| 學 歷 分 布 比 率 | 博士 | - | - | - |
| | 碩士 | 32 | 30 | 32 |
| | 大專 | 47 | 45 | 47 |
| | 高中 | 2 | 2 | 2 |
| | 高中以下 | - | - | - |
| 持有票券業務員證照人數 | | 65 | 56 | 65 |
| 持有高級業務員證照人數 | | 33 | 29 | 33 |
| 持有業務員證照人數 | | 7 | 8 | 7 |

註1：應填列截至年報刊印日止之當年度資料。

註2：請至少填列員工持有之票券業務人員專業證照及公司兼營業務員工需持有之專業證照統計資料。

7. 企業責任及道德行為

本公司秉持對社會公益、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，例如：贊助東吳大學之文化刊物、台北金融研究發展基金會、中華金融業務研究發展協會、中國憲法學會、中國行政學會、南亞海嘯賑災、上海復旦大學一百週年校慶、兩岸金融學術研討等。

8. 資訊設備

(1) 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SQL Server將操作介面圖形化。

(2) 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。

9. 勞資關係

(1) 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。
- 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。
- 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。
- 提倡員工正當休閒娛樂，定期舉辦國內旅遊，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」。

(2) 最近年度及截至年報刊印止，因勞資糾紛遭受之損失：無。

揭露目前與未來可能發生之估計金額及因應措施：無。

10. 重要契約

| 契約性質 | 當事人 | 契約起訖日期 | 主要內容 | 限制條款 |
|----------------------|--------|-------------|--------------------|------|
| 票、債券交易前後臺管理系統程式設計與開發 | 精誠資訊公司 | 92.04.28~迄今 | 票、債券交易前後臺系統程式設計與開發 | 合作開發 |



資金運用計劃執行情形

Capital Projection

1. 計劃內容：無

2. 執行情形：無



財務概況

Financial Statements

1. 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 (註1) | | | | |
|-------------------|-----|----------------|------------|-----------|-----------|-----------|
| | | 94年 | 93年 | 92年 | 91年 | 90年 |
| 現金及約當現金、存放央行及銀行同業 | | 2,586,678 | 120,715 | 352,680 | 547,145 | 1,362,998 |
| 買入票券及證券 | | 23,547,381 | 23,953,807 | 6,621,647 | 4,658,620 | 3,537,738 |
| 應收款項 | | 315,594 | 229,360 | 233,106 | 173,934 | 157,937 |
| 長期投資 | | 40,000 | 440,000 | 1,086,843 | 1,060,960 | - |
| 固定資產 註2 | | 31,759 | 34,419 | 33,724 | 30,388 | 17,393 |
| 其他資產 | | 909,881 | 824,495 | 555,860 | 649,544 | 523,209 |
| 流動負債 | 分配前 | 28,379,993 | 23,896,435 | 3,668,448 | 2,861,883 | 2,322,672 |
| | 分配後 | - | 24,253,812 | 4,050,167 | 3,320,328 | 2,781,284 |
| 長期負債 | | - | - | - | - | - |
| 其他負債 | | 615,185 | 571,447 | 686,554 | 649,255 | 580,544 |
| 股本 | | 4,329,159 | 4,329,159 | 4,162,653 | 4,162,653 | 4,162,653 |
| 資本公積 | | | | | 124 | 124 |
| 保留盈餘 | 分配前 | 1,408,218 | 1,385,782 | 1,415,130 | 1,100,319 | 924,654 |
| | 分配後 | - | 1,028,405 | 866,905 | 641,874 | 466,042 |
| 股東權益其他項目 | | - | - | - | - | - |
| 資產總額 | | 34,732,555 | 30,182,823 | 9,932,785 | 8,774,234 | 7,990,647 |
| 負債總額 | 分配前 | 28,995,178 | 24,467,882 | 4,355,002 | 3,511,138 | 2,903,216 |
| | 分配後 | - | 24,825,259 | 4,736,721 | 3,969,583 | 3,361,828 |
| 股東權益總額 | 分配前 | 5,737,377 | 5,714,941 | 5,577,783 | 5,263,096 | 5,087,431 |
| | 分配後 | - | 5,357,564 | 5,196,064 | 4,804,651 | 4,628,819 |

註：1. 凡未經會計師查核簽證之年度，應予註明。

2. 當年度曾辦理資產重估價者，應予列註辦理日期及重估增值金額。

3. 上稱分配後數字，請依據次年度股東會決議之情形填列。

4. 財務資料經本會通知應自行更正或重編者，應以更正或重編後之數字列編，並註明調整理由、項目及金額。

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（註1） | | | | |
|--------------|----|---------------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| | | 94年 | 93年 | 92年 | 91年 | 90年 |
| 營業收入 | | 983,364 | 1,088,177 | 1,132,857 | 1,132,880 | 1,811,490 |
| 營業支出 | | 525,449 | 505,393 | 300,015 | 457,313 | 906,311 |
| 營業損益 | | 457,915 | 582,784 | 832,842 | 675,567 | 905,179 |
| 營業外損益 | | - | - | - | - | - |
| 繼續營業部門稅前損益 | | 457,915 | 582,784 | 832,842 | 675,567 | 905,179 |
| 繼續營業部門損益 | | 379,813 | 518,877 | 773,132 | 634,277 | 636,782 |
| 停業部門損益 | | - | - | - | - | - |
| 非常損益 | | - | - | - | - | - |
| 會計原則變動之累積影響數 | | - | - | - | - | - |
| 本期損益 | | 379,813 | 518,877 | 773,132 | 634,277 | 636,782 |
| 每股盈餘（元） | | 0.88 | 1.20 | 1.79 | 1.47 | 1.47 |

註：1. 凡未經會計師查核簽證之年度，應予註明。

2. 上市或股票已在證券商營業處所買賣之票券金融公司並應列示截至年報刊印日之前一季止，另財務資料是否經會計師簽證、核閱或兩者皆否，應予註明。

3. 停業部門損益、非常損益及會計原則變動之累積影響數以減除所得稅後之淨額列示。

4. 財務資料經本會通知應自行更正或重編者，應以更正或重編後之數字列編，並註明其情形及理由。

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 |
|----|------------|---------|----------|
| 90 | 勤業會計師事務所 | 王金山、林安惠 | 無保留意見 |
| 91 | 勤業會計師事務所 | 王金山、林安惠 | 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 |
| 93 | 勤業眾信會計師事務所 | 林安惠、陳清祥 | 修正式無保留意見 |
| 94 | 勤業眾信會計師事務所 | 林安惠、陳清祥 | 修正式無保留意見 |

2. 最近五年度財務分析

單位：新台幣仟元；%

| 分析項目 註3 | 年度 註1 | 最近五年度財務分析 | | | | |
|-----------------------|--------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| | | 94年 | 93年 | 92年 | 91年 | 90年 |
| 財務結構 | 負債占資產比率 | 82.52 | 79.30 | 37.22 | 32.90 | 29.07 |
| | 固定資產占淨值比率 | 0.01 | 0.01 | 0.01 | 0.01 | - |
| 償債能力 | 流動比率 | 118.93 | 120.87 | 223.30 | 245.76 | 320.75 |
| 經營能力 | 逾期授信比率 | 0.30 | - | - | 0.09 | 0.13 |
| | 逾期授信加計應予觀察授信比率 | - | - | - | - | - |
| | 總資產週轉率(次) | 0.03 | 0.04 | 0.11 | 0.13 | 0.23 |
| | 員工平均營業收入 | 12,140 | 14,132 | 14,712 | 14,713 | 22,365 |
| | 員工平均獲利額 | 4,689 | 6,739 | 10,041 | 8,237 | 7,862 |
| 獲利能力 | 資產報酬率% | 1.86 | 3.52 | 8.60 | 8.59 | 10.33 |
| | 股東權益報酬率% | 6.63 | 9.19 | 14.26 | 12.26 | 12.82 |
| | 純益率% | 38.62 | 47.68 | 68.25 | 55.99 | 35.15 |
| | 每股盈餘(元) | 0.88 | 1.20 | 1.79 | 1.47 | 1.47 |
| 現金流量 | 現金流量比率% | - | 4.55 | - | - | 49.75 |
| | 現金流量允當比率% | 159.69 | - | 87.72 | 9.16 | 132.47 |
| | 現金再投資比率% | - | 11.97 | - | - | 13.74 |
| 自有資本占風險性資產比率 | 資本適足率 | 16.06 | 17.38 | 21.14 | 22.16 | 21.18 |
| | 自有資本淨額(仟元) | 5,614,461 | 5,523,480 | 5,432,047 | 5,153,858 | 5,609,798 |
| | 風險性資產總額(仟元) | 34,958,817 | 31,785,308 | 25,693,210 | 23,260,963 | 26,490,648 |
| | 第一類資本占風險加權風險性資產之比率 | 16.41 | 17.98 | 21.71 | 22.63 | 19.20 |
| | 第一類資本及第二類資本占風險加權風險性資產之比率 | 17.34 | 18.64 | 22.70 | 23.88 | 20.25 |
| | 槓桿比率 | 17.68 | 28.49 | 59.63 | 62.79 | 69.00 |
| | 普通股權益占總資產比率 | 12.46 | 14.34 | 41.91 | 47.44 | 52.09 |
| 利害關係人擔保授信總餘額 | | 354,000 | 746,000 | 1,488,000 | 597,000 | 339,000 |
| 利害關係人擔保授信總餘額占授信總餘額之比率 | | 1.72 | 3.44 | 7.46 | 3.43 | 1.64 |
| 營運規模 | 資產市占率 | 3.00 | 3.07 | 3.41 | 3.21 | 3.18 |
| | 淨值市占率 | 4.17 | 4.11 | 4.11 | 4.24 | 4.01 |

註1：未經會計師查核簽證之年度，應予註明。

註2：上市或股票已在證券商營業處所買賣之票券金融公司並應將截至年報刊印日之前一季止之當年度財務資料併入分析。

註3：年報本表末端，應列示如下之計算公式：

1. 財務結構

(1) 負債占資產比率 = 負債總額 (註4) / 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。

2. 償債能力

流動比率 = 流動資產 / 流動負債

3. 經營能力

(1) 逾期授信比率 = 逾期授信 (含催收款) / 授信總額 (含催收款)

(2) 逾期授信加計應予觀察授信比率 = (逾期授信 (含催收款) + 應予觀察授信) / 授信總額 (含催收款)

(3) 總資產週轉率 = 營業收益淨額 / 資產總額

(4) 員工平均營業收入 = 營業收入 / 員工總人數

(5) 員工平均獲利額 = 稅後純益 / 員工總人數

4. 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 / 營業收益淨額
- (4) 每股盈餘 = (稅後淨利 - 特別股股利) / 加權平均已發行股數。(註5)

5. 現金流量 (註6)

- (1) 現金流量比率 = 營業活動淨現金流量 / 流動負債。
- (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)。
- (3) 現金再投資比率 = (營業活動淨現金流量 - 現金股利) / (固定資產毛額 + 長期投資 + 其他資產 + 營運資金)。

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 $\times 12.5$
- (4) 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
- (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 = (第一類資本 + 第二類資本) / 風險加權風險性資產
- (6) 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)
- (7) 普通股權益占總資產比率 = 普通股權益 / 總資產

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) 淨值市占率 = 淨值 / 全體票券金融公司淨值總額

註4：負債總額係扣除保證責任準備及買賣證券損失準備。

註5：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6：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。

3. 最近年度財務報告之監察人審查報告書

本公司董事會所造送之九十四年度營業報告書、盈餘分配案，及業經勤業眾信會計師事務所林安惠與陳清祥二位會計師查核簽證之九十四年度財務報表，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

本公司九十五年度股東常會

大中票券金融股份有限公司

監察人：陸鵬程

監察人：薛隆毓

中 華 民 國 九 十 五 年 四 月 七 日

4. 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九十四年及九十三年十二月三十一日之資產負債表，暨民國九十四年及九十三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及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九十四年及九十三年十二月三十一日之財務狀況，暨民國九十四及九十三年度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債票券附條件交易原係以買賣斷法處理，惟自民國九十三年一月一日起依「公開發行票券金融公司財務報告編製準則」之規定，變更為以融資法處理。

大中票券金融股份有限公司民國九十四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 陳清祥



財政部證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第0920123784號

中 華 民 國 九 十 五 年 一 月 二 十 日

資產負債表

民國九十四年及九十五年十二月三十一日

5. 資產負債表

單位：新台幣仟元，惟每股面額為新台幣元

| 代碼 | 資產 | 九十四年十二月三十一日 | | 九十三年十二月三十一日 | |
|--------|----------------------------|---------------------|------------|---------------------|------------|
| | | 金額 | % | 金額 | % |
| | 流動資產 | | | | |
| 1100 | 現金-註4、25 | \$2,586,678 | 7 | \$120,715 | |
| 1200 | 營業票券及債券-註2、5、25、26 | 23,547,381 | 68 | 23,953,807 | 79 |
| 1220 | 附賣回票券及債券投資-註2、3、6、27 | 1,698,235 | 5 | 1,779,895 | 6 |
| 1131 | 短期投資-淨額-註2、7 | 327,091 | 1 | 735,000 | 2 |
| 1138 | 質押定存單-註8、25、26 | 1,808,400 | 5 | 750,000 | 3 |
| 1140 | 應收款項-註2、9 | 315,594 | 1 | 229,360 | 1 |
| 1198 | 遞延所得稅資產-流動-註2、22 | 601 | - | 16,769 | - |
| 1260 | 其他金融資產-流動-註2、10、25、27 | 3,428,875 | 10 | 1,085,122 | 4 |
| 1250 | 預付款項及其他流動資產-註2、11 | 38,060 | - | 213,241 | 1 |
| 11XX | 流動資產合計 | 33,750,915 | 97 | 28,883,909 | 96 |
| | 長期投資-註2、12 | | | | |
| 144102 | 採成本計價法之長期股權投資 | 40,000 | - | 40,000 | - |
| 1444 | 長期債券投資 | - | - | 400,000 | 1 |
| 14XX | 長期投資合計 | 40,000 | - | 440,000 | 1 |
| | 固定資產-註2、13 | | | | |
| | 成本 | - | - | - | - |
| 1501 | 土地 | 3,829 | - | 3,829 | - |
| 1521 | 房屋及建築 | 11,593 | - | 11,593 | - |
| 1533 | 電腦設備 | 11,493 | - | 12,947 | - |
| 1541 | 交通設備 | 3,272 | - | 3,322 | - |
| 1551 | 其他設備 | 11,362 | - | 11,491 | - |
| 15X1 | 成本合計 | 41,549 | - | 43,182 | - |
| 15X2 | 減：累計折舊 | 16,090 | - | 13,713 | - |
| | | 25,459 | - | 29,469 | - |
| 1577 | 預付設備款 | 6,300 | - | 4,950 | - |
| 15XX | 固定資產淨額 | 31,759 | - | 34,419 | - |
| | 其他資產 | | | | |
| 1824 | 承受擔保品-淨額-註2、14 | 337,225 | 1 | 337,225 | 1 |
| 1821 | 存出保證金-註15、26 | 542,647 | 2 | 444,695 | 2 |
| 1857 | 遞延所得稅資產-非流動-註2、22 | 29,681 | - | 42,060 | - |
| 1899 | 其他 | 328 | - | 515 | - |
| 18XX | 其他資產合計 | 909,881 | 3 | 824,495 | 3 |
| 1XXX | 資產總計 | \$34,732,555 | 100 | \$30,182,823 | 100 |
| 代碼 | 負債及股東權益 | | | | |
| | 流動負債 | | | | |
| 2105 | 附賣回票券及債券負債-註2、5、16、25、27 | \$20,546,222 | 59 | \$21,183,090 | 70 |
| 2123 | 銀行暨同業拆借-註8、17、25、26 | 6,605,000 | 19 | 2,645,000 | 9 |
| 2143 | 應付款項 | 131,608 | - | 68,345 | - |
| 2162 | 應付債券-註2 | 1,087,591 | 3 | - | - |
| 2193 | 其他金融負債-流動-註2、25 | 9,572 | - | - | - |
| 21XX | 流動負債合計 | 28,379,993 | 81 | 23,896,435 | 79 |
| | 其他負債 | | | | |
| 2803 | 保證責任準備-註2、32 | 258,641 | 1 | 364,783 | 1 |
| 2806 | 買賣證券損失準備 註18、32 | 73,808 | - | 168,876 | 1 |
| 2818 | 應計退休金負債-註2、23 | 38,483 | - | 33,843 | - |
| 2821 | 存入保證金-註19 | 244,253 | 1 | 3,945 | - |
| 28XX | 其他負債合計 | 615,185 | 2 | 571,447 | 2 |
| 2XXX | 負債合計 | 28,995,178 | 83 | 24,467,882 | 81 |
| | 股東權益 | | | | |
| 3101 | 股本-每股面額10元，額定及發行：432,916仟股 | 4,329,159 | 13 | 4,329,159 | 14 |
| 3301 | 法定公積 | 1,016,090 | 3 | 860,427 | 3 |
| 3311 | 未分配盈餘 | 392,128 | 1 | 525,355 | 2 |
| 33XX | 保留盈餘合計 | 1,408,218 | 4 | 1,385,782 | 5 |
| 3XXX | 股東權益合計 | 5,737,377 | 17 | 5,714,941 | 19 |
| | 負債及股東權益合計 | \$34,732,555 | 100 | \$30,182,823 | 100 |

後附之附註係本財務報表之一部分。(請參閱動業眾信會計師事務所民國九十五年一月二十日查核報告)

董事長：



經理人：



會計主管：



6. 損益表

| 代碼 | 收益 | 九十四年度 | | 九十三年度 | |
|------|-----------------------|-----------|--------|-----------|--------|
| | | 金額 | % | 金額 | % |
| 4531 | 買賣票券及證券淨益-註2、25 | \$323,676 | 33 | \$510,769 | 47 |
| 4501 | 利息收入-註2、25 | 305,667 | 31 | 352,211 | 32 |
| 4515 | 收回提存-註32 | 170,993 | 17 | - | - |
| 4516 | 手續費收入-註2、25 | 123,833 | 13 | 119,343 | 11 |
| 4523 | 衍生性金融商品利益-淨額-註2、25、28 | 36,120 | 4 | 30,838 | 3 |
| 4914 | 呆帳收回 | 15,283 | 1 | 69,403 | 6 |
| 4929 | 其他收益 | 7,792 | 1 | 5,613 | 1 |
| 4100 | 收益合計 | 983,364 | 100 | 1,088,177 | 100 |
| 代碼 | 費損 | | | | |
| 5501 | 利息費用-註25 | 297,185 | 30 | 248,558 | 23 |
| 5800 | 業務及管理費用-註24 | 201,161 | 20 | 206,708 | 19 |
| 5535 | 各項提存-註2、32 | - | - | 29,808 | 2 |
| 5929 | 其他費損-註2、22 | 27,103 | 3 | 20,319 | 2 |
| 5100 | 費損合計 | 525,449 | 53 | 505,393 | 46 |
| 6300 | 稅前利益 | 457,915 | 47 | 582,784 | 54 |
| 6400 | 所得稅-註2、22 | 78,102 | 8 | 63,907 | 6 |
| 6900 | 純益 | \$379,813 | 39 | \$518,877 | 48 |
| 7000 | 每股盈餘-註21 | 稅前 | 稅後 | 稅前 | 稅後 |
| | 基本每股盈餘 | \$1.06 | \$0.88 | \$1.35 | \$1.20 |

後附之附註係本財務報表之一部分。
 (請參閱勤業眾信會計師事務所民國九十五年一月二十日查核報告)

董事長：



經理人：



會計主管：



股東權益變動表

民國九十四年及九十三年一月一日至十二月三十一日

7. 股東權益變動表

單位：除每股股利為新台幣元外，餘係仟元

| | 股本 | | 保留盈餘（附註二及二十） | | | 股東權益合計 |
|---------------|----------------|--------------------|--------------------|------------------|--------------------|--------------------|
| | 股數（仟股） | 金額 | 法定公積 | 未分配盈餘 | 合計 | |
| 九十三年一月一日餘額 | 416,265 | \$4,162,653 | \$628,487 | \$786,643 | \$1,415,130 | \$5,577,783 |
| 九十二年度盈餘分配 | | | | | | |
| 法定公積 | - | - | 231,940 | (231,940) | - | - |
| 現金股利－每股0.8元 | - | - | - | (333,012) | (333,012) | (333,012) |
| 股票股利－4% | 16,651 | 166,506 | - | (166,506) | (166,506) | - |
| 員工紅利 | - | - | - | (32,471) | (32,471) | (32,471) |
| 董監事酬勞 | - | - | - | (16,236) | (16,236) | (16,236) |
| 九十三年度純益 | - | - | - | 518,877 | 518,877 | 518,877 |
| 九十三年十二月三十一日餘額 | 432,916 | 4,329,159 | 860,427 | 525,355 | 1,385,782 | 5,714,941 |
| 九十三年度盈餘分配 | | | | | | |
| 法定公積 | - | - | 155,663 | (155,663) | - | - |
| 現金股利－每股0.75元 | - | - | - | (324,687) | (324,687) | (324,687) |
| 員工紅利 | - | - | - | (21,793) | (21,793) | (21,793) |
| 董監事酬勞 | - | - | - | (10,897) | (10,897) | (10,897) |
| 九十四年度純益 | - | - | - | 379,813 | 379,813 | 379,813 |
| 九十四年十二月三十一日餘額 | <u>432,916</u> | <u>\$4,329,159</u> | <u>\$1,016,090</u> | <u>\$392,128</u> | <u>\$1,408,218</u> | <u>\$5,737,377</u> |

後附之附註係本財務報表之一部分。

（請參閱勤業眾信會計師事務所民國九十五年一月二十日查核報告）

董事長：



經理人：



會計主管：



現金流量表

民國九十四年及九十五年一月六日至十二月三十一日

8. 現金流量表

單位：新台幣仟元

| | 九十四年度 | 九十三年度 |
|----------------------|--------------|--------------|
| 營業活動之現金流量 | | |
| 純 益 | \$379,813 | \$518,877 |
| (收回) 提列各項提存 | (170,993) | 29,808 |
| 遞延所得稅 | 28,547 | 42,851 |
| 提列短期投資跌價損失 | 11,515 | - |
| 折舊及攤銷 | 6,415 | 7,536 |
| 提列退休金準備 | 4,640 | 4,988 |
| 衍生性金融商品交易未實現損失 | 2,394 | - |
| 長期債券投資溢價攤銷 | - | 26,843 |
| 處分固定資產淨益 | - | (184) |
| 處分承受擔保品損失 | - | 136 |
| 資產及負債之淨變動 | | |
| 營業票券及債券 | 806,426 | (17,332,160) |
| 附賣回票券及債券投資 | 81,660 | (1,779,895) |
| 應收款項 | (116,451) | (533,999) |
| 其他金融資產 - 流動 | (2,346,147) | (1,044,617) |
| 預付款項及其他流動資產 | 175,181 | (40,532) |
| 附賣回票券及債券負債 | (636,868) | 21,183,090 |
| 應付款項 | 63,263 | (103) |
| 應付借券 | 1,087,591 | - |
| 其他金融負債 - 流動 | 9,572 | - |
| 營業活動之淨現金流入(出) | (613,442) | 1,082,639 |
| 投資活動之現金流量 | | |
| 短期投資(增加)減少 | 396,394 | (735,000) |
| 質押定存單(增加)減少 | (1,058,400) | 230,100 |
| 長期債券投資減少 | - | 620,000 |
| 購置固定資產 | (3,214) | (7,469) |
| 處分固定資產價款 | 11 | 290 |
| 處分承受擔保品價款 | - | 3,622 |
| 存出保證金增加 | (97,952) | (93,373) |
| 其他資產增加 | (365) | - |
| 投資活動之淨現金流入(出) | (763,526) | 18,170 |
| 融資活動之現金流量 | | |
| 銀行及同業拆借增加(減少) | 3,960,000 | (955,000) |
| 存入保證金增加 | 240,308 | 3,945 |
| 現金股利 | (324,687) | (333,012) |
| 員工紅利 | (21,793) | (32,471) |
| 董監事酬勞 | (10,897) | (16,236) |
| 融資活動之淨現金流入(出) | 3,842,931 | (1,332,774) |
| 現金淨增加(減少) | 2,465,963 | (231,965) |
| 年初現金餘額 | 120,715 | 352,680 |
| 年底現金餘額 | \$2,586,678 | \$ 120,715 |
| 現金流量資訊之補充揭露 | | |
| 支付利息 | \$ 282,984 | \$ 239,809 |
| 支付所得稅 | \$ 74,439 | \$ 78,329 |
| 部分影響現金流量之投資活動 | | |
| 承受擔保品增加所支付之現金 | | |
| 承受擔保品增加 | \$ - | \$ 215,321 |
| 應收款項 - 代墊款減少 | - | (369,169) |
| 沖銷保證責任準備 | - | 153,848 |
| 支付現金 | \$ - | \$ - |

後附之附註係本財務報表之一部分。(請參閱動業眾信會計師事務所民國九十五年一月二十日查核報告)

董事長：



經理人：



會計主管：



9. 財務報表附註及附表

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

本公司於九十四年及九十三年底，員工人數分別為81人及77人。

(2) 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及一般公認會計原則編製。依照前述準則及原則編製財務報表時，本公司對於備抵呆帳、固定資產折舊、資產減損、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，因估計通常係在不確定情況下作成之判斷，因此可能與將來實際結果有所差異。重要會計政策彙總說明如下：

• 資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括用途未受限制之現金或約當現金，以及預期於一年內變現或耗用之資產，固定資產及其他不屬於流動資產者為非流動資產。流動負債為將於一年內清償之負債，負債不屬於流動負債者為非流動負債。

• 營業票券及債券

本公司營業票券及債券係指買入短期票券、政府債券、金融債券及公司債券等，以取得成本入帳，年底應按成本與市價孰低者評價，若總市價低於總成本時，產生之未實現跌價損失列為買賣票券及債券損失，並設置評價科目，市價回升時，應在貸方餘額之範圍內沖減之。出售時，成本係按移動平均法計算，其售價淨額與成本之差額以買賣票券及債券利益或損失列帳。

債券市價係於會計期間依證券櫃檯買賣中心之各期次債券最後一次成交價格計價。

• 附買回及附賣回短期票券與債券

九十二年度以前，短期票券及債券採附買回（附賣回）條件交易時，視為買賣行為，並就該等附條件交易之附買回（附賣回）金額於承作日以備忘分錄列帳，至約定買回（賣回）日時回轉。惟採附買回條件交易時，出售成本為賣出價格，暫不認列損益，直至賣斷時始予認列；附賣回條件交易，於買入時按成本入帳，賣回時作賣斷處理認列損益。

自九十三年度起，依新頒布之「公開發行票券金融公司財務報告編製準則」之規定，改以融資法處理。從事附賣回條件交易時，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時，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」，其差價則分別認列為利息收入及利息費用（參閱附註三）。

- **短期投資**

短期投資主要係投資國內上市櫃公司股票及開放型債券基金受益憑證，以成本與市價孰低為評價基礎，跌價損失列入當年度損益。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。現金股利除投資年度列為投資成本之收回外，係列為當年度之投資收益。

成本與市價比較時，按總成本與總市價比較，並設置備抵投資跌價損失之評價科目處理之；市價回升時，在貸方餘額範圍內沖減評價科目。出售時，上市櫃公司股票係採用移動平均法，開放型債券基金受益憑證係採用個別辨認法。市價基礎：上市櫃證券係會計期間最末一個月之平均收盤價格，開放型債券基金受益憑證係期末淨資產價值。

- **結構式定期存款**

利率連動結構式定期存款以成本計價，其利息收入則依合約約定之利率按應計基礎入帳。

- **長期投資**

持有被投資公司有表決權股份未達百分之二十且不具重大影響力者，採用成本法評價；若有證據顯示投資之價值確已減損，且回復之機會甚小時，則列為當年度損失，並以承認損失後之該投資帳面價值作為新成本。收到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；現金股利除投資年度列為投資成本之收回外，係列為投資收益。出售或移轉時之成本採用加權平均法計價。

長期債券投資係到期日在一年以上之金融債券，以成本加減折溢價攤銷後之淨額計價，溢折價按剩餘期間以直線法攤銷，作為利息收入之調整項目，到期或出售時成本係按移動平均法計算。

- **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。折舊係以直線法按下列耐用年數提列：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。耐用年限屆滿繼續使用者，依原折舊方法按估計可繼續使用年數計提折舊。

固定資產處分時，除沖銷其相關成本及累計折舊外，所發生之損益列為當年度損失或利益。

- **承受擔保品**

承受擔保品按承受價格入帳，年底按成本與淨變現淨值孰低計價。

- **資產減損**

倘固定資產及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。嗣後若資產可回收金額增加時，將減損損失之迴轉認列為利益，惟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，減除應提列攤銷後之帳面價值。

- **備抵呆帳及保證責任準備**

本公司係就應收帳款、應收利息、催收款項及對商業本票所作保證餘額，評估可收回性，以提列備抵呆帳及保證責任準備。

參照財政部「票券金融公司資產評估損失準備提列及逾期放款催收款呆帳處理辦法」之規定，本公司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。

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。

- **應付債券**

本公司以交易為目的而借入債券，於出售日按當天之市價帳列應付債券，年底時按成本與市價孰高法評價，若市價高於成本，認列損失並調整應付債券，債券返還時，返還之成本與應付債券差異，認列為買賣票券及證券利益或損失。

- **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，將應提撥之退休基金數額認列為當年度費用。

- **資本支出與收益支出之劃分**

凡支出之效益及於以後各期且金額重大者列為資產，其餘列為費用或損失。

- **利息收入及手續費收入**

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。因紓困及協議展期而同意以「暫記帳」方式處理之應收未收利息，依財政部規定自九十年度起，借貸雙方均應以資產負債表內之會計科目列帳。因是，本公司依規定借記應收利息－記帳息，貸記未實現利息收入，於資產負債表上，則將未實現利息收入列為應收利息－記帳息之減項（附註九），俟收現時始予認列利息收入。

手續費收入係於收現或獲利過程大部分完成時認列。

- **所得稅**

所得稅係作同期間及跨期間之所得稅分攤，即可減除暫時性差異、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；而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。

短期票券之利息收入已分離課徵所得稅，其稅款包含於各該年度之所得稅。

以前年度應付所得稅之調整，包含於當年度所得稅中。

未分配盈餘加徵百分之十之所得稅，於股東會決議年度認列為費用。

- 衍生性金融商品

- 資產交換交易

以交易為目的之資產交換交易係以可轉換公司債券為標的，於該債券流通期間，以固定利率與交易相對人就票面利率、可轉換債券之選擇權及債券到期贖回價差作交換，本公司於約定結算日及資產負債表日就結算應收取之固定利息，帳列於衍生性金融商品利益－淨額項下。

- 期貨交易

以交易為目的購入或出售之期貨合約所繳納之保證金列為資產，於資產負債表日以台灣期貨交易所公告結算價計算所產生之未平倉損益及合約到期交割或提前平倉時所產生之損益，認列為當年度損益，帳列衍生性金融商品損益項下，並調整保證金之帳載金額。

- 利率交換合約

非以交易為目的之利率交換合約係以某一特定債券為標的，於該債券流通期間以其票面固定利率與交易相對人就市場浮動利率作交換，因無本金之實際移轉，本公司簽約時僅作備忘分錄，於收取或給付就票面固定利率與市場浮動利率所計算之利息差額時，作為該債券利息收入之調整。

以交易為目的之利率交換合約與發行對象約定以固定利率到期續發方式循環發行商業本票，因無本金之實際移轉，本公司簽約時僅作備忘分錄，買入該特定商業本票時，以成本入帳，帳列營業票券及債券，於實際賣斷或到期兌償時，認列買賣票券及證券淨益。

以交易為目的之利率交換合約於收付息日、軋平部位或到期日時，就換入及換出利率所計算之利息差額，認列衍生性金融商品損益。因無本金之實際移轉，簽約時僅作備忘記錄。資產負債表日就未到期之利率交換合約，以合約期間預期未來全部應收付利息之現金流量，按市價法評價，並分別認列衍生性金融商品重評價資產（負債）及未實現利益或損失，帳列其他金融資產（負債）－流動及衍生性金融商品損益項下。

- 債券選擇權合約

以交易為目的之債券選擇權合約，因賣出選擇權收取之權利金列為負債；買入選擇權支付之權利金則列為資產。履約時，將權利金沖轉，並與因履約而產生之損失或利益，列為當年度損失或利益。選擇權合約於資產負債表日尚未到期或履約者，則依期末合約市價予以評估，並認列未實現利益或損失，帳列衍生性金融商品損益項下。

- 重分類

本公司為配合九十四年度財務報表之表達，而將九十三年度財務報表若干項目予以重分類。

(3) 會計變動之理由及其影響

本公司對於票債券以附買回或附賣回為條件之交易，原以買賣斷法處理，惟自九十三年一月一日起依「公開發行票券金融公司財務報告編製準則」之規定，變更為以融資法處理。是項會計變動對本公司九十四及九十三年度影響為稅前利益分別增加179,443千元及164,972千元。

由於本公司已開業多年，且票債券附條件交易係屬日常資金調度之業務活動，交易量龐大，歷史交易資料追溯不易，致計算上述會計變動對以前年度之影響數顯有實務上之困難，因是本公司無法計算是項會計原則變動對九十三年度期初保留盈餘所產生之累積影響數，亦無法揭露其對九十二年度損益影響之相關擬制性之資訊。

(4) 現金

| | 94年12月31日 | 93年12月31日 |
|---------------------|---------------------|-------------------|
| 需用金及庫存現金 | \$ 1,050 | \$ 450 |
| 活期存款 | 41,969 | 18,820 |
| 支票存款 | 85,159 | 101,445 |
| 定期存款－年利率0.945-2.00% | <u>2,458,500</u> | <u>-</u> |
| | <u>\$ 2,586,678</u> | <u>\$ 120,715</u> |

(5) 營業票券及債券

| | 94年12月31日 | 93年12月31日 |
|---------|----------------------|----------------------|
| 商業本票 | \$ 11,043,139 | \$ 13,112,362 |
| 政府公債 | 7,497,237 | 5,671,468 |
| 公司債 | 3,779,129 | 3,357,326 |
| 可轉讓定期存單 | 810,043 | 1,600,000 |
| 金融債 | 406,425 | - |
| 銀行承兌匯票 | 11,408 | 15,084 |
| 國庫券 | <u>-</u> | <u>197,567</u> |
| | <u>\$ 23,547,381</u> | <u>\$ 23,953,807</u> |

本公司九十四年及九十三年十二月三十一日營業票券及債券面額計20,098,941仟元及19,079,386仟元，業已作為附買回條件交易之標的。

(6) 附賣回票券及債券投資

| | 94年12月31日 | 93年12月31日 |
|---------|---------------------|---------------------|
| 附賣回債券投資 | <u>\$ 1,698,235</u> | <u>\$ 1,779,895</u> |

上述附賣回債券投資，依約定應分別於九十五年一月十二日及九十四年一月二十四日前以1,698,831仟元及1,780,815仟元賣回。

(7) 短期投資－淨額

| | 94年12月31日 | 93年12月31日 |
|------------|-------------------|-------------------|
| 國內上市櫃股票 | \$ 323,606 | \$ - |
| 債券型基金受益憑證 | <u>15,000</u> | <u>735,000</u> |
| | 338,606 | 735,000 |
| 減：備抵投資跌價損失 | <u>11,515</u> | <u>-</u> |
| | <u>\$ 327,091</u> | <u>\$ 735,000</u> |

(8) 質押定存單

係本公司為申請銀行透支及拆款額度提供之擔保品，九十四及九十三年十二月三十一日之年利率分別為0.945-3.000%及0.65-1.35%。

(9) 應收款項

| | 94年12月31日 | 93年12月31日 |
|--------------|-------------------|-------------------|
| 應收利息－淨額（附註2） | \$ 223,243 | \$ 222,417 |
| 應收帳款 | 81,259 | 3,771 |
| 應收收益 | 11,092 | 3,028 |
| 其 他 | <u>-</u> | <u>144</u> |
| | <u>\$ 315,594</u> | <u>\$ 229,360</u> |

(10) 其他金融資產－流動

| | 94年12月31日 | 93年12月31日 |
|-------------------|--------------------|--------------------|
| 可轉換公司債－資產交換（附註25） | \$1,764,300 | \$989,000 |
| 結構式定期存款 | 1,500,000 | - |
| 受限制銀行存款－客戶備償戶 | 157,315 | 34,322 |
| 衍生性金融商品重評價資產 | 7,260 | - |
| 預付款項－可轉換公司債交易認購款 | <u>-</u> | <u>61,800</u> |
| | <u>\$3,428,875</u> | <u>\$1,085,122</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所生利息，因而造成損失。

(11) 預付款項及其他流動資產

| | 94年12月31日 | 93年12月31日 |
|-------|------------------|-------------------|
| 應收退稅款 | \$ 33,738 | \$ 208,848 |
| 預付費用 | 1,273 | 2,513 |
| 其 他 | <u>3,049</u> | <u>1,880</u> |
| | <u>\$ 38,060</u> | <u>\$ 213,241</u> |

(12) 長期投資

| 被投資公司 | 94年12月31日 | | 93年12月31日 | |
|---------------|-----------------|-----|------------------|-----|
| | 金額 | 持股% | 金額 | 持股% |
| 按成本法計價之長期股權投資 | | | | |
| 台灣票券集中保管公司 | \$40,000 | - | \$ 40,000 | - |
| 長期債券投資 | | | | |
| 金融債券 | <u>-</u> | | <u>400,000</u> | |
| | <u>\$40,000</u> | | <u>\$440,000</u> | |

上述按成本法計價之長期股權投資，九十四年十二月三十一日按本公司持股比例計算之股權淨值計約41,333仟元。上述金融債券到期日均在一年以上，九十三年底利率為4.100-7.142%。

(13) 固定資產

| | 94年12月31日 | 93年12月31日 |
|-------|------------------|------------------|
| 累積折舊 | | |
| 房屋及建築 | \$ 964 | \$ 708 |
| 電腦設備 | 5,409 | 4,891 |
| 交通設備 | 2,634 | 2,138 |
| 其他設備 | <u>7,083</u> | <u>5,976</u> |
| | <u>\$ 16,090</u> | <u>\$ 13,713</u> |

九十四及九十三年度之折舊費用分別為5,863仟元及6,668仟元。固定資產於九十四年底投保金額計約57,439仟元。

(14) 承受擔保品－淨額

| | 94年12月31日 | 93年12月31日 |
|----------|------------------|-------------------|
| 承受擔保品 | | |
| 有價證券 | \$236,695 | \$236,695 |
| 房屋及建築 | 103,907 | 103,907 |
| 土地 | <u>29,115</u> | <u>29,115</u> |
| | 369,717 | 369,717 |
| 減：備抵跌價損失 | <u>32,492</u> | <u>32,492</u> |
| | <u>\$337,225</u> | <u>\$ 337,225</u> |

上述承受之不動產中133,022仟元係暫出租予他人做為辦公處所使用，每年租金約6,514仟元，預計未來五年之租金收入為32,570仟元。承受擔保品於九十四年十二月三十一日投保金額計約59,550仟元。

(15) 存出保證金

| | 94年12月31日 | 93年12月31日 |
|-------------------|-------------------|-------------------|
| 票券商營業保證金 | \$ 279,827 | \$ 224,357 |
| 繳存櫃檯買賣中心線上交易保證金 | 114,400 | 66,313 |
| 證券自營營業保證金 | 90,000 | 90,000 |
| 法院假扣押保證金 | 35,117 | - |
| 繳存國稅局營利事業所得稅訴願保證金 | - | 41,420 |
| 其他 | <u>23,303</u> | <u>22,605</u> |
| | <u>\$ 542,647</u> | <u>\$ 444,695</u> |

主要係依票券金融管理法及證券商管理規則之規定，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自營保證金之國庫券、公司債、定期存單及政府債券，年利率九十四及九十三年十二月三十一日分別為1.82-7.10%及1.20-7.10%。

(16) 附買回票券及債券負債

| | 94年12月31日 | 93年12月31日 |
|---------|---------------------|---------------------|
| 附買回票券負債 | \$10,277,015 | \$11,951,089 |
| 附買回債券負債 | <u>10,269,207</u> | <u>9,232,001</u> |
| | <u>\$20,546,222</u> | <u>\$21,183,090</u> |

上述附買回票券及債券負債依約定應分別於九十五年三月二十三日及九十四年六月二十一日前20,561,125仟元及21,196,483仟元買回。

(17) 銀行暨同業拆借

九十四及九十三年十二月三十一日銀行及同業拆借之年利率分別為1.415-1.52%及1.15-1.200%，分別於九十五年一月十八日及九十四年二月二十一日前陸續到期。

截至九十四年十二月三十一日止，本公司尚未動用之銀行拆借信用額度為30,345,000仟元。

(18) 買賣證券損失準備

買賣證券損失準備係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。

(19) 存入保證金

| | 94年12月31日 | 93年12月31日 |
|-----------|------------------|----------------|
| 存入保證金－授信戶 | \$243,231 | \$2,753 |
| 存入保證金－其他 | <u>1,022</u> | <u>1,192</u> |
| | <u>\$244,253</u> | <u>\$3,945</u> |

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之用。

(20) 股東權益

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，必要時得再酌提特別盈餘公積，如尚有盈餘，再作如後分配：

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

上述盈餘分配，應於翌年股東常會予以決議承認，並列於盈餘分配年度之財務報表內。

本公司股東常會決議股利配發之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。

依公司法規定，法定盈餘公積應繼續提撥至其餘額達股本總額時為止。法定盈餘公積得用以彌補虧損，且當該項公積已達實收資本百分之五十時，並得以其半數撥充股本。

本公司股東常會分別於九十四年五月十一日及九十三年五月十二日通過董事會擬訂之九十三及九十二年度盈餘分配案及每股股利如下：

| | 盈餘分配案 | | 每股股利（元） | |
|---------|------------------|------------------|---------|-------|
| | 九十三年度 | 九十二年度 | 九十三年度 | 九十二年度 |
| 法定公積 | \$155,663 | \$231,940 | - | - |
| 股東紅利－現金 | 324,687 | 333,012 | \$0.75 | \$0.8 |
| 股東紅利－股票 | - | 166,506 | - | 0.4 |
| 員工紅利 | 21,793 | 32,471 | | |
| 董監事酬勞 | <u>10,897</u> | <u>16,236</u> | | |
| | <u>\$513,040</u> | <u>\$780,165</u> | | |

若上述配發員工紅利及董監事酬勞係分別於九十三及九十二年度以費用入帳，則九十三及九十二年度基本稅後每股盈餘將分別由1.20元減少為1.12元及由1.79元減少為1.74元。

本公司九十四年度盈餘分配議案，截至會計師查核報告書出具日止，尚未經董事會通過，有關董事會通過擬議及股東會決議盈餘分派情形，請至臺灣證券交易所之「公開資訊觀測站」查詢。

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，則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。

(21) 每股盈餘

計算基本每股盈餘之分子及分母揭露如下：

| 九十四年度 | 金額（分子） | | 股數（分母） （仟股） | 每股盈餘（元） | |
|--------|------------------|------------------|----------------|---------------|---------------|
| | 稅前 | 稅後 | | 稅前 | 稅後 |
| 基本每股盈餘 | <u>\$457,915</u> | <u>\$379,813</u> | <u>432,916</u> | <u>\$1.06</u> | <u>\$0.88</u> |
| 九十三年度 | 金額（分子） | | 股數（分母） （仟股） | 每股盈餘（元） | |
| | 稅前 | 稅後 | | 稅前 | 稅後 |
| 基本每股盈餘 | <u>\$582,784</u> | <u>\$518,877</u> | <u>432,916</u> | <u>\$1.35</u> | <u>\$1.20</u> |

(22) 所得稅

• 帳列稅前利益按法定稅率計算之所得稅與估計應負擔稅額之調節如下：

| | 九十四年度 | 九十三年度 |
|-----------------|-----------------|-------------|
| 按法定稅率（25%）計算之稅額 | \$114,469 | \$145,696 |
| 永久性差異 | | |
| 買賣債券淨損（益） | 12,010 | (78,513) |
| 買賣票券利益 | (27,936) | (36,230) |
| 轉回買賣損失準備 | (23,767) | (7,781) |
| 買賣短期投資淨損（益） | (17,723) | 2,302 |
| 其 他 | 5,434 | 786 |
| 暫時性差異 | | |
| 退休金超限 | 1,160 | 1,247 |
| 保證責任準備轉回 | (23,820) | (27,493) |
| 虧損扣抵 | (15,886) | (14) |
| 其 他 | <u>601</u> | <u>-</u> |
| 當年度應負擔所得稅 | <u>\$24,542</u> | <u>\$ -</u> |

• 所得稅費用構成項目如下：

| | 九十四年度 | 九十三年度 |
|-----------|-----------------|-----------------|
| 當年度應負擔所得稅 | \$24,542 | \$ - |
| 短期票券分離課稅 | 27,936 | 28,984 |
| 遞延所得稅 | 28,547 | 42,851 |
| 以前年度所得稅調整 | (2,923) | (12,519) |
| 未分配盈餘加徵 | - | 4,591 |
| 所得稅 | <u>\$78,102</u> | <u>\$63,907</u> |

• 淨遞延所得稅資產之明細如下：

| | 94年12月31日 | 93年12月31日 |
|--------------|-----------------|-----------------|
| 流動 | | |
| 衍生性商品未實現損益 | \$ 599 | \$ - |
| 固定資產未達耐用年限報廢 | 2 | - |
| 虧損扣抵 | - | 16,769 |
| | <u>\$ 601</u> | <u>\$16,769</u> |
| 非流動 | | |
| 保證責任準備超限 | \$13,095 | \$36,915 |
| 承受擔保品未實現跌價損失 | 8,123 | 8,123 |
| 退休金超限 | 8,463 | 7,303 |
| | 29,681 | 52,341 |
| 減：備抵評價 | - | 10,281 |
| 淨額 | <u>\$29,681</u> | <u>\$42,060</u> |

• 兩稅合一相關資訊：

九十四及九十三年十二月三十一日可扣抵稅額帳戶餘額分別為44,949仟元及2,835仟元。

九十四及九十三年十二月三十一日中屬八十六年度（含）以前之未分配盈餘均為6,478仟元。

本公司預計分配九十四年度盈餘之稅額扣抵比率為11.66%，實際分配九十三年度盈餘之稅額扣抵比率為1.80%。

由於本公司得分配予股票之可扣抵稅額，應以股利盈餘分配日之股東可扣抵稅額帳戶之餘額為計算基礎，因是九十四年十二月三十一日預計盈餘分配之稅額扣抵比率可能會因本公司依所得稅法規定預計可能產生之各項可扣抵稅額與實際不同而須調整。

• 所得稅核定情形：

截至九十二年度止之所得稅申報案件，業經稅捐稽徵機關核定。

惟八十四至九十二年度本公司申報抵繳應納稅額之債券前手息之扣繳稅款經稅捐機關核定不得抵繳，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。

本公司於九十三年十二月同意就上述前手息相對扣繳稅額之百分之六十辦理退抵稅。截至九十四年十二月三十一日止，本公司八十四至九十二年度之前手息扣繳稅款業經財政部台北市國稅局重新核定退稅，另估計九十三及九十四年度依上開協商之方式，得退抵之前手息相對扣繳稅款為52,210仟元。未能退回之百分之四十債券前手息扣繳稅款，本公司均已自行估列入帳，九十四年度依未能退回之百分之四十債券前手息扣繳稅款計14,500仟元帳列其他費損項下。

(23) 員工退休金

「勞工退休金條例」自九十四年七月一日起施行，六月三十日以前受聘雇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」之退休金制度。

本公司依「勞工退休金條例」訂定之員工退休辦法，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。本公司九十四年下半年度認列之退休金成本為768仟元。

本公司依「勞動基準法」訂定之員工退休辦法，係屬確定給付退休辦法。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中央信託局之專戶。九十四及九十三年度提撥金額分別為1,855仟元及2,341仟元，九十四及九十三年十二月三十一日專戶餘額分別為16,844仟元及14,761仟元。

本公司於九十四及九十三年度有關退休金資訊揭露如下：

• 淨退休金成本之組成項目如下：

| | 九十四年度 | 九十三年度 |
|----------|----------------|----------------|
| 服務成本 | \$5,088 | \$5,846 |
| 利息成本 | 1,623 | 1,653 |
| 基金資產預期報酬 | (\$518) | (\$473) |
| 攤銷數 | 303 | 303 |
| 淨退休金成本 | <u>\$6,496</u> | <u>\$7,329</u> |

● 退休基金提撥狀況與帳載應計退休金負債之調節如下：

| | 94年12月31日 | 93年12月31日 |
|-------------|------------------|------------------|
| 給付義務 | | |
| 既得給付義務 | \$ 11,226 | \$ 9,897 |
| 非既得給付義務 | <u>25,650</u> | <u>25,324</u> |
| 累積給付義務 | 36,876 | 35,221 |
| 未來薪資增加之影響數 | <u>14,872</u> | <u>14,704</u> |
| 預計給付義務 | 51,748 | 49,925 |
| 退休基金資產公平價值 | <u>(16,844)</u> | <u>(14,761)</u> |
| 提撥狀況 | 34,904 | 35,164 |
| 未認列退休金損失 | 5,399 | 802 |
| 未認列過渡性淨給付義務 | <u>(1,820)</u> | <u>(2,123)</u> |
| 應計退休金負債 | <u>\$ 38,483</u> | <u>\$ 33,843</u> |

● 既得給付：

| | 94年12月31日 | 93年12月31日 |
|------|------------------|------------------|
| 既得給付 | <u>\$ 14,056</u> | <u>\$ 12,297</u> |

● 退休金給付義務之假設為：

| | 94年12月31日 | 93年12月31日 |
|-------------|-----------|-----------|
| 折現率 | 3.25% | 3.25% |
| 未來薪資水準增加率 | 2.50% | 2.50% |
| 退休基金預期投資報酬率 | 3.25% | 3.25% |

(24) 用人、折舊、折耗及攤銷費用

| | 九十四年度 | 九十三年度 |
|--------|------------------|------------------|
| 用人費用 | | |
| 薪資費用 | \$105,605 | \$101,936 |
| 勞健保費用 | 4,331 | 3,787 |
| 退休金費用 | 7,264 | 7,329 |
| 其他用人費用 | <u>2,537</u> | <u>5,682</u> |
| 用人費用合計 | 119,737 | 118,734 |
| 折舊費用 | 5,863 | 6,668 |
| 攤銷費用 | <u>552</u> | <u>868</u> |
| | <u>\$126,152</u> | <u>\$126,270</u> |

(25) 關係人交易

• 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 |
| 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 |

• 與關係人間之重大交易事項

銀行存款及質押定存單

| 九十四年度 | 年底餘額 | 利率區間 | 利息收入 |
|-------|------------------|------------|------------------|
| 遠東銀行 | \$807,456 | 0.15-1.82% | \$ 10,549 |
| 台新銀行 | <u>118,431</u> | 0.15-1.95% | <u>4,688</u> |
| | <u>\$925,887</u> | | <u>\$ 15,237</u> |
| 九十三年度 | 年底餘額 | 利率區間 | 利息收入 |
| 遠東銀行 | \$ 93,381 | 0.40-1.45% | \$ 1,263 |
| 台新銀行 | <u>23,926</u> | 0.15% | <u>587</u> |
| | <u>\$117,307</u> | | <u>\$ 1,850</u> |

買賣票券及債券等交易

| 九十四年度 | 向關係人購買票券及債券 | 出售票券及債券予關係人 | 出售予關係人附買回條件之票券及債券 | 買賣有價證券淨益 |
|-------|------------------|--------------------|-------------------|-----------------|
| 台新銀行 | \$ - | \$3,077,324 | \$ - | \$ 4,116 |
| 遠東銀行 | <u>675,548</u> | <u>533,943</u> | <u>-</u> | <u>9,269</u> |
| | <u>\$675,548</u> | <u>\$3,611,267</u> | <u>-</u> | <u>\$13,385</u> |
| 九十三年度 | 向關係人購買票券及債券 | 出售票券及債券予關係人 | 出售予關係人附買回條件之票券及債券 | 買賣有價證券淨益 |
| 台新銀行 | \$ - | \$ 330,065 | \$149,432 | \$ 401 |
| 利明投資 | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>2,095</u> | <u>-</u> |
| | <u>\$ -</u> | <u>\$ 330,065</u> | <u>\$151,527</u> | <u>\$ 401</u> |

可轉換公司債 – 資產交換（帳列其他金融資產 – 流動）

| 九十四年度 | 交易金額（名目本金） | 利率區間 | 衍生性金融商品利益 – 淨額 | 應收利息 |
|-------|--------------------|------------|-------------------|--------------|
| 台新銀行 | \$ 100,000 | 2.8-3% | \$ 826 | \$ 86 |
| 遠東銀行 | <u>1,608,000</u> | 1.90-4.25% | <u>3,036</u> | <u>389</u> |
| | <u>\$1,708,000</u> | | <u>\$3,862</u> | <u>\$475</u> |
| 九十三年度 | 交易金額（名目本金） | 利率區間 | 衍生性金融商品利益 – 淨額 | 應收利息 |
| 台新銀行 | <u>\$ 50,000</u> | 3% | <u>\$ 4</u> | <u>\$ 4</u> |

利率交換 – 交易目的

| 九十四年度 | 未到期之合約金額 | 已實現利益（帳列衍生性金融商品利益 – 淨額） | 衍生性金融商品重評價資產（帳列其他金融資產 – 流動） | 衍生性金融商品重評價負債（帳列其他金融負債 – 流動） |
|-------|--------------------|-------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| 台新銀行 | <u>\$2,100,000</u> | <u>\$1,823</u> | <u>\$4,122</u> | <u>\$6,922</u> |

結構式定期存款（帳列質押定存單）

| 九十四年度 | 年底餘額 | 利率區間% | 利息收入 | 應收利息 |
|-------|-------------------|----------|----------------|---------------|
| 台新銀行 | <u>\$ 500,000</u> | 1.9-3.0% | <u>\$8,042</u> | <u>\$ 963</u> |

發行商業本票

| 九十三年度 | 最高餘額 | 年底餘額 | 利率區間 | 手續費收入 |
|-------|-------------------|-------------------|------------|-----------------|
| 中華化纖 | <u>\$ 276,000</u> | <u>\$ 222,000</u> | 0.97-1.15% | <u>\$ 2,258</u> |

銀行暨同業拆借

| 九十四年度 | 最高餘額 | 年底餘額 | 利率區間 | 利息費用 |
|-------|--------------------|--------------------|-------------|------------------|
| 遠東銀行 | \$1,750,000 | \$ 1,100,00 | 1.19%-1.50% | \$ 15,397 |
| 台新銀行 | <u>200,000</u> | <u>15,000</u> | 1.33%-1.52% | <u>136</u> |
| | <u>\$1,950,000</u> | <u>\$1,115,000</u> | | <u>\$ 15,533</u> |
| 九十三年度 | 最高餘額 | 年底餘額 | 利率區間 | 利息費用 |
| 遠東銀行 | <u>\$1,780,000</u> | <u>\$875,000</u> | 0.85-1.20% | <u>\$ 7,372</u> |

上述交易均係按照一般正常交易條件為之。

(26) 質抵押資產

下列資產業已提供作為向銀行及同業拆借暨融資額度之擔保品、票券商營業保證金、櫃檯買賣中心線上交易保證金、證券自營商營業保證金、向法院申請假扣押之保證金及繳存國稅局營利事業所得稅訴願保證金：

| | 94年12月31日 | 93年12月31日 |
|---------|--------------------|--------------------|
| 質押定存單 | \$1,808,400 | \$ 750,000 |
| 存出保證金 | 519,344 | 422,090 |
| 營業票券及債券 | <u>56,000</u> | <u>1,710,481</u> |
| | <u>\$2,383,744</u> | <u>\$2,882,571</u> |

(27) 重大承諾及或有事項

截至九十四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：

| | 94年12月31日 |
|------------------------|--------------|
| 出售並承諾附買回之短期票券及債券(買回價格) | \$20,561,125 |
| 購入並承諾附賣回之短期票券及債券(賣回價格) | 1,698,831 |
| 保證商業本票 | 20,626,000 |
| 受託代收款 | 885,778 |
| 可轉換公司債－資產交換 | 1,764,300 |
| 利率交換－避險目的 | 500,000 |
| 利率交換－非避險目的 | 5,700,000 |
| 利率交換－買入固定利率商業本票 | 100,000 |
| 買入債券選擇權 | 200,000 |

(28) 衍生性金融商品

• 持有目的

本公司因非交易目的而訂定之利率交換合約，主要係為規避本公司持有之營業票券及債券－公司債因利率變動所產生之風險。

本公司因以交易為目的從事衍生性金融商品交易，主要在於增加本公司金融商品操作靈活度，提升對客戶之服務品質，進而提升本公司之資產報酬。

• 合約金額或名目本金及信用風險

| 金融商品 | 94年12月31日 | | 93年12月31日 | |
|----------------------------|----------------|-------------|----------------|-------------|
| | 合約金額 (名目本金) | 信用風險 | 合約金額 (名目本金) | 信用風險 |
| 可轉換公司債資產交換 | \$1,764,300 | \$1,823,952 | \$989,000 | \$1,048,700 |
| 利率交換－非交易目的 | 500,000 | 3,416 | 500,000 | 1,697 |
| 利率交換－交易目的 | 5,700,000 | - | - | - |
| 利率交換－非交易目的 (買入固定利率商業本票) | 100,000 | 100,000 | 100,000 | 100,000 |
| 買入債券選擇權 | 200,000 | - | - | - |

信用風險係交易對象到期無法按約定條件履約之風險。上表列示之信用風險金額係以資產負債表日公平價值為正數之合約，經考慮淨額交割總約定之互抵效果後仍為正數之合計數，代表若交易對象違約，則本公司將產生之損失。因本公司之交易對象均為信用良好之金融機構或信用評等一定等級以上之公司，並於額度內承作，預期不致實際產生重大信用風險。

• 市場價格風險

本公司從事利率期貨交易已建立相關風險控管機制及設立停損點措施，隨時監控所持有部位及價格變動，當價格巨幅波動造成保證金餘額低於維持保證金時，強制以市價停損反向平倉或補繳保證金，來管理所面臨市場價格風險。

本公司從事資產交換交易，係在承作日時雙方簽訂之交易契約中，以固定利率與交易相對人就票面利率、可轉換債券之選擇權及債券到期贖回價差作交換，故無重大市場價格風險。

本公司從事交易及非交易目的利率交換交易，係在承作日時雙方簽訂之交易契約中，以其市場浮動利率與合約約定利率作交換，故無重大市場價格風險。

本公司從事債券選擇權交易，係在選擇權到期時淨額履約，且均為承作短天期之選擇權交易，市場利率波動不大，故無重大市場價格風險。

• 流動性風險、現金流量風險及未來現金需求之金額、期間、不確定性

本公司從事之許多衍生性金融商品交易，其合約之名目本金通常僅係用以計算交易雙方應收付金額之基礎，因是名目本金並非實際交付之金額，亦非本公司之現金需求。由於本公司所持有之衍生性金融商品，無法於市場以合理價格出售之可能性極小，故預計合約到期時不致有重大之流動性風險。

本公司所持有之衍生性金融商品，整體而言並無重大額外之現金需求，本公司之營運資金皆足以支應。

• 從事衍生性金融商品交易於財務報表上之表達

本公司九十四及九十三年度從事之衍生性金融商品交易已實現及未實現損益明細如下：

| 以交易為目的 | 九十四年度 | 九十三年度 |
|-------------------|-----------------|-----------------|
| 利率期貨合約 | \$ - | \$12,593 |
| 轉換公司債資產交換 | 41,817 | 18,556 |
| 利率交換合約 – 已實現 | (758) | - |
| 利率交換合約 – 未實現 | (2,312) | - |
| 債券選擇權 – 已實現 | (2,545) | (311) |
| 債券選擇權 – 未實現 | (82) | - |
| | <u>\$36,120</u> | <u>\$30,838</u> |
| 利率交換 – 買入固定利率商業本票 | <u>\$ 1,500</u> | <u>\$ 1,500</u> |
| 非以交易為目的 | 九十四年度 | 九十三年度 |
| 利率交換合約 | <u>(\$ 374)</u> | <u>(\$ 453)</u> |

(29) 金融商品之公平價值

| 非衍生性金融商品 | 94年12月31日 | | 93年12月31日 | |
|------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| | 帳面價值 | 公平價值 | 帳面價值 | 公平價值 |
| 金融資產 | | | | |
| 公平價值與帳面價值相等之金融資產 | \$6,408,907 | \$6,408,907 | \$2,879,970 | \$2,879,970 |
| 營業票券及債券 | 23,547,381 | 23,913,937 | 23,953,807 | 24,097,783 |
| 短期投資 | 327,091 | 327,091 | 735,000 | 735,166 |
| 其他金融資產 – 流動 | 1,657,315 | 1,657,315 | 96,122 | 96,122 |
| 長期投資 | 40,000 | 41,333 | 440,000 | 440,109 |
| 存出保證金 | 542,647 | 542,231 | 444,695 | 445,768 |
| 金融負債 | | | | |
| 公平價值與帳面價值相等之金融負債 | 28,370,421 | 28,365,997 | 23,896,435 | 23,896,435 |
| 衍生性金融商品 | | | | |
| 以交易為目的 | | | | |
| 可轉換公司債資產交換 | 1,764,300 | 1,823,952 | 989,000 | 1,048,700 |
| 利率交換合約 | (2,312) | (2,312) | - | - |
| 非以交易為目的 | | | | |
| 利率交換合約 | - | 3,416 | - | 1,697 |

本公司估計金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

部分金融商品以其在資產負債表之帳面價值估計其公平價值，因為此類商品到期日甚近，其帳面價值應屬估計公平價值之合理基礎。此方法應用於現金、附賣回票券及債券投資、質押定存單、應收款項、銀行暨同業拆借、附買回票券及債券負債、應付款項、應付借券及其他負債。

營業票券及債券、短期投資、其他金融資產－流動、長期投資及其他金融負債－流動等如有市場價格可循時，係以此市場價格為公平價值，若無市場價格可供參考時，則以帳面金額估計公平價值。

存出保證金以公債抵繳者，以公債之市價為其公平價值，其餘存出保證金及存入保證金因無確定之收付期間，以帳面價值為其公平價值。

衍生性金融商品之公平價值，係假設本公司若依約在報表日終止合約，預計所能取得或必須支付之金額，一般均包括當年度未結清合約之未實現損益。

(30) 具有資產負債表外信用風險之金融商品

本公司主要業務之一為提供商業本票發行之保證，此等保證協議通常為一年期，商業本票發行之期間均在一百八十天以內，其到期日並未集中在一特定期間。本公司之保證手續費率九十四及九十三年度均為0.1-0.7%，九十四年及九十三年底商業本票保證餘額（授信餘額）分別為20,626,000千元及21,712,100千元。

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，因此該授信餘額並不代表未來現金流出數，亦即未來現金需求金額應低於授信餘額。假設授信額度已用罄且擔保品或其他擔保完全失去其價值時，信用風險金額與授信餘額相等，亦即此為其可能發生之最大損失。

本公司在提供商業本票保證時，皆作嚴格的信用評估。另本公司之策略為核准授信額度之動用予某些特定客戶前，均要求提供適當的擔保品。九十四年及九十三年底具有擔保品的保證款項占保證款項總金額比率分別為62.70%及59.51%。本公司所要求提供之擔保品通常為具流通性的有價證券或其他財產等。當客戶違約時，本公司會強制執行其擔保品或其他擔保之權利。

(31) 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（單位：新台幣百萬元）如下：

| 保證商業本票依產業型態分 | 94年12月31日 | 93年12月31日 |
|--------------|-----------|-----------|
| 製造業 | \$ 2,308 | \$ 3,612 |
| 商業 | 2,799 | 3,226 |
| 投資業 | 5,660 | 1,010 |
| 不動產業 | 8,292 | 7,158 |
| 金融業 | 679 | 5,103 |
| 其他 | 888 | 1,603 |
| 總計 | \$20,626 | \$21,712 |

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授信餘額相符。

(32) 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

• 信用風險

資產品質

單位：新台幣仟元，%

| 項目 | 年度 | 94年12月31日 | 93年12月31日 |
|-----------------|----|-----------|-----------|
| 逾期授信墊款 | | 62,647 | - |
| 催收款 | | - | - |
| 逾放授信墊款比率 | | 0.3 | - |
| 帳列催收款及應收帳款之備抵呆帳 | | - | - |

註：1. 逾放授信墊款比率 = 逾期授信墊款（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+逾期授信墊款）

2. 本筆保證墊款，已於九十四年十一月三日與授信客戶簽訂協議分期償還契約，至查核報告日止，均按期清償。本公司管理當局評估該筆保證墊款應可全數收回。

主要業務概況

單位：新台幣仟元

| 項目 | 年度 | 94年12月31日 | 93年12月31日 |
|------------------------------------|----|------------|------------|
| 保證及背書票券總餘額 | | 20,626,000 | 21,712,000 |
| 保證及背書票券占上年度決算分配後淨值之倍數（註） | | 3.88 | 4.21 |
| 短期票券及債券附買回條件交易總餘額 | | 20,546,222 | 21,183,090 |
| 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） | | 3.86 | 4.11 |

註：淨值係依據上年度決算分配後淨值扣除長期股權投資後之淨額計算，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。

授信風險集中情形

單位：新台幣仟元，%

| 項目 | 年度 | 94年12月31日 | 93年12月31日 | |
|-----------------------------------|-----------|-----------|-----------|-------|
| 對利害關係人授信金額 | | 354,000 | 746,000 | |
| 利害關係人授信比率 | | 1.72 | 3.44 | |
| 股票質押授信比率 | | 17.21 | 18.16 | |
| 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 |
| | 金融保險及不動產業 | 64.99 | 金融保險及不動產業 | 61.12 |
| | 製造業 | 11.52 | 製造業 | 16.64 |
| | 批發零售餐飲業 | 13.80 | 批發零售餐飲業 | 10.81 |

註：1. 授信總額包括買匯、進出口押匯、放款及貼現、應收承兌票款及應收保證款項。

2. 對利害關係人授信金額係銀行法所定義之對利害關係人授信金額。

3. 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。

4. 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。

5. 授信行業集中情形係依填報中央銀行「放款對象別及用途別分析表」行業別揭露公營及民營合計之農林漁牧業、礦業及土石採取業、製造業、水電燃氣業、營造業、批發零售餐飲業、運輸倉儲通信業、金融保險不動產業、工商社會個人服務業及其他占總放款比率。

● 市場風險

孳息資產與付息負債之平均值及當期平均利率：

平均值係按孳息資產與付息負債之日平均值計算。

| 孳息資產 | 九十四年度 | | 九十三年度 | |
|--------------|-------------|-------|------------|-------|
| | 平均值 | 平均利率% | 平均值 | 平均利率% |
| 現金及約當現金－定期存單 | \$3,243,318 | 1.50 | \$994,906 | 1.10 |
| 拆放銀行暨同業 | - | - | 2,767 | 1.16 |
| 營業票券及債券 | 20,405,630 | 1.93 | 25,822,153 | 2.00 |
| 附賣回票券及債券投資 | 1,161,689 | 1.21 | 3,497,479 | 0.86 |
| 長期債券投資 | 66,667 | 5.16 | 519,177 | 5.17 |
| 付息負債 | | | | |
| 銀行暨同業拆借 | 5,054,167 | 1.27 | 3,129,083 | 0.89 |
| 附買回票券及債券負債 | 17,429,251 | 1.17 | 23,468,204 | 0.83 |

利率敏感性資訊：

單位：%

| 項目 | 年度 | 94年12月31日 | 93年12月31日 |
|--------------|----|-----------|-----------|
| 利率敏感性資產與負債比率 | | 67.26 | 70.22 |
| 利率敏感性缺口與淨值比率 | | (161.19) | (146.69) |

註1：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2：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（指一年內新台幣利率敏感性資產與利率敏感性負債）

註3：利率敏感性缺口 = 利率敏感性資產 - 利率敏感性負債

備抵呆帳及保證責任準備之變動情形：

| | 九十四年度 | 九十三年度 |
|-------|------------------|------------------|
| 年初餘額 | \$364,783 | \$457,698 |
| 本年度提列 | - | 60,933 |
| 本年度收回 | (75,925) | - |
| 沖銷呆帳 | <u>(30,217)</u> | <u>(153,848)</u> |
| 年底餘額 | <u>\$258,641</u> | <u>\$364,783</u> |

買賣損失準備之變動情形：

| | 九十四年度 | 九十三年度 |
|-------|-----------------|------------------|
| 年初餘額 | \$168,876 | \$200,001 |
| 本年度收回 | <u>(95,068)</u> | <u>(31,125)</u> |
| 年底餘額 | <u>\$73,808</u> | <u>\$168,876</u> |

• 流動性風險：

資金來源運用表

民國九十四年十二月三十一日

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 | \$2,968 | \$7,164 | \$1,741 | \$ - | \$ - |
| | 債券 | - | - | 504 | 1,093 | 12,175 |
| | 銀行存款 | 2,292 | 450 | 678 | 415 | 2,417 |
| | 拆出款 | - | - | - | - | - |
| | 附賣回交易餘額 | 1,699 | - | - | - | - |
| | 合計 | 6,959 | 7,614 | 2,923 | 1,508 | 14,592 |
| 資金來源 | 借入款 | 6,605 | - | - | - | - |
| | 附買回交易餘額 | 19,255 | 1,306 | - | - | - |
| | 自有資金 | - | - | - | - | - |
| | 其他 | 1,088 | - | - | - | - |
| | 合計 | 26,948 | 1,306 | - | - | 4,329 |
| 淨流量 | (19,989) | 6,308 | 2,923 | 1,508 | 10,263 | |
| 累積淨流量 | (19,989) | (13,681) | (10,758) | (9,250) | 1,013 | |

• 作業風險及法律風險：

民國九十四年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

| | 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。

(33) 資本適足性

單位：%

| 項 目 | 年 度 | 94年12月31日 | 93年12月31日 |
|---------|-----|-----------|-----------|
| | | | |
| 自有資本比率 | | 16.06 | 17.38 |
| 負債占淨值比率 | | 505.37 | 428.14 |

註：自有資本比率 = 自有資本 ÷ 風險性資產。

(34) 附註揭露事項

重大交易事項如下：

- 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。
- 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。
- 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。
- 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額20%以上：無。
- 出售不良債權達新台幣三十億元以上者：無。
- 其他足以影響財務報表使用者決策之重大交易事項：無。
- 轉投資相關資訊：無。
- 大陸投資資訊：無。

附表一

民國九十四年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

| 有價證券種類及名稱 | 帳列科目 | 交易對象 | 關係 | 年初 | | 買入 | | 賣出 | | | | 年底 | |
|-----------|------|------|----|----|------|-----------|-----------|---------|---------------|-----------|----------|-----------|----------|
| | | | | 股數 | 金額 | 股數 | 金額 | 股數 | 售價 | 帳面成本 | 處分損益 | 股數 | 金額 |
| 上市股票 | | | | | | | | | | | | | |
| 聯發科 | 短期投資 | - | - | - | \$ - | 815,000 | \$266,318 | 705,000 | \$ 238,103 | \$226,680 | \$11,423 | 110,000 | \$39,638 |
| 宏達電 | 短期投資 | - | - | - | - | 550,000 | 242,033 | 535,000 | 256,813 | 234,218 | 22,595 | 15,000 | 7,815 |
| 台灣大 | 短期投資 | - | - | - | - | 4,828,793 | 160,029 | - | 45,461 (註) | 45,461 | - | 4,828,793 | 114,568 |

註：係取得投資年度發放之現金股利，帳列投資成本之減項。

(35) 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。

最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表：無

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 Results, and Risk Management

1. 財務狀況

單位：新台幣仟元

| 項目 | 年度 | 九十四年度 | 九十三年度 | 差異 | |
|--------|----|--------------|--------------|-------------|------|
| | | | | 金額 | % |
| 流動資產 | | \$33,750,915 | \$28,883,909 | \$4,867,006 | 17 |
| 固定資產 | | 31,759 | 34,419 | (2,660) | (8) |
| 其他資產 | | 909,881 | 824,495 | 85,386 | 10 |
| 資產總額 | | 34,732,555 | 30,182,823 | 4,549,732 | 15 |
| 流動負債 | | 28,379,993 | 23,896,435 | 4,483,558 | 19 |
| 其他負債 | | 615,185 | 571,447 | 43,738 | 8 |
| 負債總額 | | 28,995,178 | 24,467,882 | 4,527,296 | 19 |
| 股本 | | 4,329,159 | 4,329,159 | - | - |
| 保留盈餘 | | 1,408,218 | 1,385,782 | 22,436 | 2 |
| 股東權益總額 | | 5,737,377 | 5,714,941 | 22,436 | - |

說明：

1. 流動資產及流動負債增加，主要係調整資產配置及資產運用方式，增加投資定期存款、結構式存款及銀行拆借，故流動資產與流動負債同時增加。
2. 其他資產增加，主要係為增加票債券交易操作額度，故增加票券商營業保證金及櫃檯買賣中心線上交易保證金，致存出保證金增加所致。

2. 經營結果

單位：新台幣仟元

| 年 度 項 目 | 九十四年度 | | 九十三年度 | | 增（減）變動 | |
|--------------|------------|------------|------------|--------------|--------------|--------|
| | 小計 | 合計 | 小計 | 合計 | 金額 | (%) |
| 收 益 | | \$ 983,364 | | \$ 1,088,177 | (\$ 104,813) | (10) |
| 買賣票券及證券淨益 | \$ 323,676 | | \$ 510,769 | | (187,093) | (37) |
| 利息收入 | 305,667 | | 352,211 | | (46,544) | (13) |
| 收回提存 | 170,993 | | - | | 170,993 | 100 |
| 手續費收入 | 123,833 | | 119,343 | | 4,490 | 4 |
| 衍生性金融商品利益－淨額 | 36,120 | | 30,838 | | 5,282 | 17 |
| 呆帳收回 | 15,283 | | 69,403 | | (54,120) | (78) |
| 其他收益 | 7,792 | | 5,613 | | 2,179 | 39 |
| 費 損 | | 525,449 | | 505,393 | 20,056 | 4 |
| 利息費用 | 297,185 | | 248,558 | | 48,627 | 20 |
| 業務及管理費用 | 201,161 | | 206,708 | | (5,547) | (3) |
| 各項提存 | - | | 29,808 | | (29,808) | (100) |
| 其他費損 | 27,103 | | 20,319 | | (6,784) | (33) |
| 稅前利益 | | 457,915 | | 582,784 | (124,869) | (21) |
| 所 得 稅 | | 78,102 | | 63,907 | 14,195 | 22 |
| 純 益 | | \$ 379,813 | | \$ 518,877 | (139,064) | (27) |

增減比例變動分析說明：

1. 買賣票券及證券淨益減少，主要係因預期未來利率上升，故降低營業票債券部位，買賣淨益減少所致。
2. 呆帳收回減少，主要係本年度收回以往年度轉銷之呆帳金額減少所致。
3. 收回提存增加及各項提存減少，主要係將買賣證券損失準備彌補買賣損失超過利益之差額，故沖轉買賣證券損失準備，及評估保證任準備應有餘額後，收回部分準備所致。
4. 其他費損增加，主要係本年度取得債券前手息之扣繳稅款增加，致提列不可退回扣繳稅款增加所致。
5. 利息費用增加，主要係因本年度增加可轉換公司債及結構式定期存款等固定收益之投資，故增加銀行拆借平均動用餘額所致。
6. 所得稅費用增加，主要係因本年度遞延所得稅資產減少所致。

3. 現金流量

(1) 最近二年度流動性分析

| 項 目 | 年 度 | | 增（減）比例（%） |
|-------------|--------|-------|-----------|
| | 九十四年度 | 九十三年度 | |
| 現金流量比率（%） | - | 4.55 | - |
| 現金流量允當比率（%） | 159.69 | - | - |
| 現金再投資比率（%） | - | 11.97 | - |

增減比例變動分析說明：

1. 現金流量比率及現金再投資比率下降，主要係因調整資產配置策略，增加穩定收益商品之投資，致營業活動現金淨流出。
2. 現金流量允當比率增加主要係因本年度淨現金流量增加所致。

(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 |
| 2,586,678 | 459,163 | 1,259,163 | 1,786,678 | - | - |

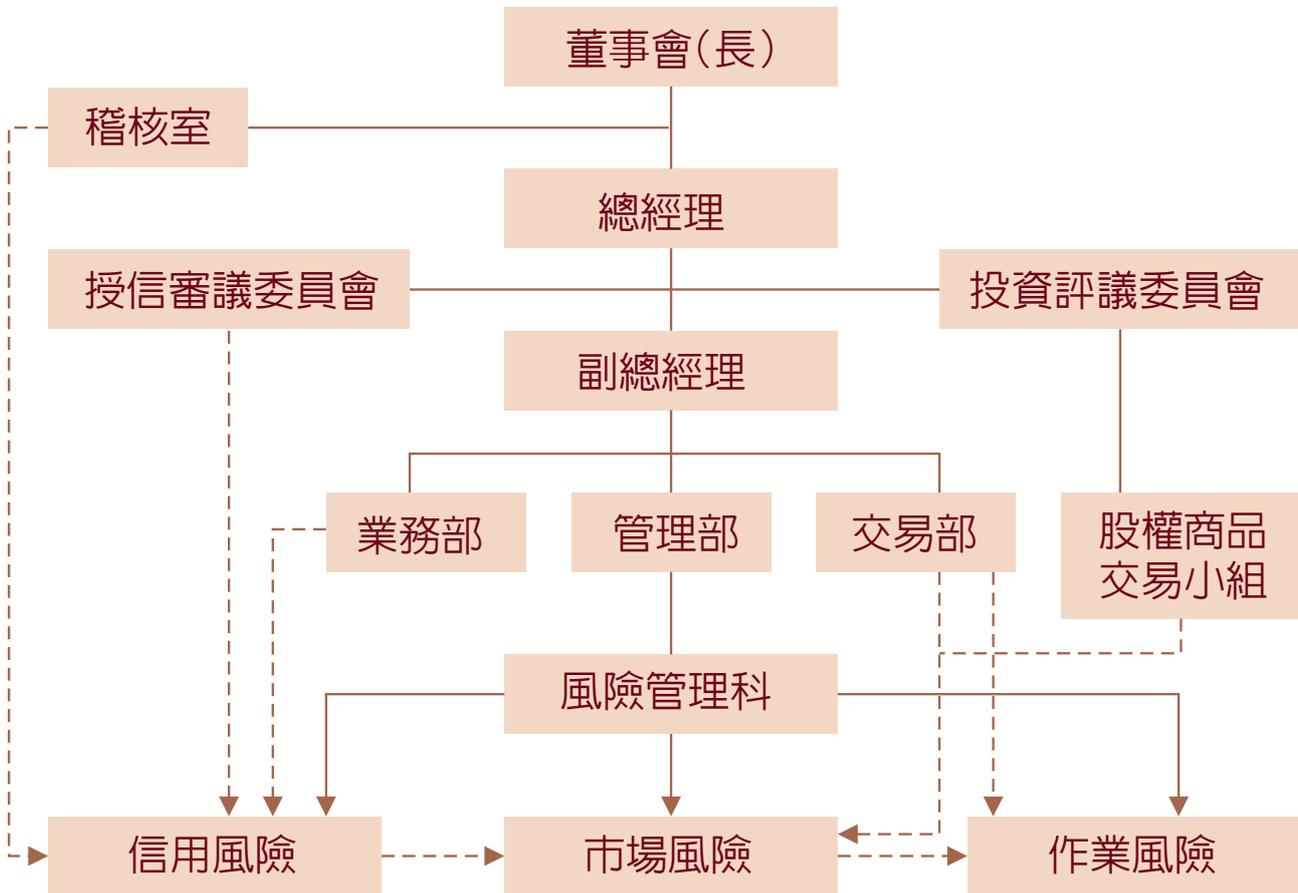
4. 最近年度重大資本支出：無

5. 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

6. 風險管理事項

(1) 風險管理組織架構及政策

- 風險管理組織架構



- 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。

(2) 衡量與控管各風險之方法及暴險量化資訊

• 一般定性揭露

策略及流程

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。

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：

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

作業風險

主要控管措施包括：

1. 健全作業程序控制與內部稽核功能
2. 建立法令遵循主管制度
3. 落實會計制度勾稽覆核功能
4. 分層負責權責劃分明確
5. 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

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、交易部、股權商品交易小組及各分公司為執行單位。

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。

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

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。

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。

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。

• 信用風險應揭露項目

表內項目—信用風險風險性資產額 94年12月31日 單位：新台幣仟元（註1）

| 項 目（註2） | 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—銀行存款 | 20% | 517,336 |
| 其他債權及資產—質押資產、存出保證金及其他資產等 | 100% | 3,159,295 |
| 減除項目 | | (215,200) |
| 合 計 | | 3,461,431 |

註1：請依最近一期向本會申報之資料填寫。

註2：請填寫適用該等級風險權數最主要之表內資產項目名稱，並標示主要債權對象

（如中央政府、地方政府、銀行及一般企業）或係以住宅為擔保之債權，以利瞭解其適用該風險權數之原因。

RP、RS與表外項目—信用風險風險性資產額 94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） | 80,811 |
| 票債券附賣回約定投資（RS） | 6,196 |
| 一般表外交易 | 20,132,400 |
| 衍生性金融商品 | 24,394 |
| 合 計 | 20,243,801 |

註1：請依最近一期向本會申報之資料填寫。

本公司從事資產證券化情形（擔任創始機構）：無。

● 市場風險資本計提及風險性資產額（標準法） 94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 | 843,079 | 10,538,488 |
| 權益證券風險 | 57,208 | 715,100 |
| 選擇權採簡易法處理（註3） | - | - |
| 合 計 | 900,287 | 11,253,588 |

註1：請依最近一期向本會申報之資料填寫。

註2：係應計提資本乘以12.5倍。

註3：請填寫公司係採用何種方法計提。

● 流動性風險

資產及負債之到期分析—台幣 94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 | 34,383 | 6,949 | 7,947 | 2,582 | 1,507 | 15,398 |
| 負債 | 27,517 | 25,902 | 1,249 | 0 | 0 | 366 |
| 缺口 | 6,866 | (18,953) | 6,698 | 2,582 | 1,507 | 15,032 |
| 累積缺口 | 6,866 | (18,953) | (12,255) | (9,673) | (8,166) | 6,866 |

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。

(3) 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

- 美國聯準會為抑制通膨持續升息國內央行行為避免國內外利差持續擴大亦跟進升息策略在利率走升的趨勢下票券金融公司營運較為艱困。
- 主管機關修訂「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」，對本公司並無負面影響、修訂「票券金融公司投資債券及股權商品管理辦法」，票券金融得以承作股權商品，不僅擴大業務範圍且增加獲利對本公司公司具相當正面之影響、「三十四號會計公報」將於95年實施，持有之金融資產將以公平價值基礎評估績效，具有正面意義。

(4) 科技改變及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施

票券金融公司因「票券集中保管結算制度」之實施，提升款券交割安全及效率，產業變化速度快，對產業授信應隨時追蹤個別產業之景氣變化、定期開會研討落實覆審制度、汰弱留強以維護優良之授信品質。

(5) 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。

(6) 進行併購之預期效益及可能風險：無。

(7) 擴充營業據點之預期效益及可能風險：無。

(8) 業務集中所面臨之風險

票券公司因業務特性，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；另在授信保證業務方面，如面臨保證對象集中度偏高之風險時，本公司對集團無擔保授信業務，除強化各項授審管理機制外，亦加強對其授信覆審作業，以提高授信品質。

(9) 經營權之改變對公司之影響及風險

本公司為公開發行公司，分由遠東銀行（22.56%）台新銀行（18.8%）及其它資金雄厚之大股東，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。

(10) 訴訟或非訟事件：無。

(11) 其他重要風險：無。

7. 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。

8. 其他重要事項：無



公司治理運作情形

Corporate Governance

| 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 <ul style="list-style-type: none"> 票券金融公司處理股東建議或糾紛等問題之方式 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 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、疑義之爭議事項。 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 |
| 二、董事會之組成及職責 <ul style="list-style-type: none"> 票券金融公司設置獨立董事之情形 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。 2. 本公司選擇專業負責且具獨立性之勤業會計師對定期對財務狀況及內部控制查核並已依規更換會計師。 | 無 |
| 三、監察人之組成及職責 <ul style="list-style-type: none"> 票券金融公司設置獨立監察人之情形 監察人與票券金融公司之員工及股東溝通之情形 | 1. 本公司因規模及業務需要，選任2席監察人，具備專業知識暨熟稔有關法令。 2. 監察人充分瞭解票券金融公司各部門之職掌分工與作業內容並經常列席董事會監督運作情形且適時陳述意見 | 無 |
| 四、建立與利害關係人溝通管道之情形 | 本公司設有「股務」窗口，由專人負責，隨時與股東、利害關係人溝通 | 無 |
| 五、資訊公開 <ul style="list-style-type: none"> 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 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，並已建立人制度，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 |
| 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，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，作業嚴謹。 |
| 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：詳見上表說明六 | | |
| 八、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)： <ol style="list-style-type: none"> 風險管理政策、風險衡量標準之執行情形，詳見：貳、風險管理。 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。 | | |

註一：董事及監察人進修情形，參考臺灣證券交易所股份有限公司發布之「上市上櫃公司董事、監察人進修推行要點參考範例」之規定。

註二：應敘明風險管理政策、風險衡量標準及保護消費者或客戶政策之公司治理執行情形。



特別記載事項

Special Miscellaneous

1. 關係企業相關事項：無

2. 內部控制制度執行狀況

- (1) 內部控制制度聲明書（詳P69）
- (2) 內部控制制度執行情形聲明書（詳P70）
- (3) 會計師查核報告書（詳P31）

3. 董事或監察人對董事會通過重要決議有不同意見之紀錄或書面聲明：無

4. 私募有價證券：無

5. 子公司持有或處分本公司股票：無

6. 最近二年度股東會及董事會之重要決議

(1) 93年度股東會選任本公司第四屆董事、監察人

本公司第三屆董事、監察人任期於93年4月10日屆滿，依章程規定，選出第四屆董事11人、監察人2人，並由陸潤康先生連任本公司董事長，新任董事、監察人職務自選任後即予生效。

(2) 93年度股東會通過辦理盈餘轉增資

本公司通過以盈餘NT\$166,506,130元轉增資發行新股，每股面額NT\$10元。

7. 最近二年度違法受處分及主要缺失與改善情形

| 案 由 | 說 明 |
|--|-----|
| 最近二年度負責人或職員因業務上違反法令經檢察官起訴者 | 無 |
| 最近二年度違反銀行法經處以罰鍰者 | 無 |
| 最近二年度缺失經財政部嚴予糾正者 | 無 |
| 最近二年度因人員舞弊、重大偶發事件或未切實依「金融機構安全維護注意要點」之規定致發生安全事故，其年度個別或合計實際損失逾五仟萬元 | 無 |
| 其 他 | 無 |

8. 其它必要補充說明事項：無

大中票券金融股份有限公司
内部控制制度聲明書

民國九十五年三月八日

本公司民國94年1月1日至94年12月31日之内部控制制度，依據自行檢查的結果，謹聲明如下：

1. 本公司確知建立、實施和維護内部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率(含獲利、績效及保障資產安全等)、財務報導之可靠性及相關法令之遵循等目標之達成，提供合理的確保。
2. 内部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之内部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，内部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之内部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。
3. 本公司係依據「證券暨期貨市場各服務事業建立内部控制制度處理準則」（以下簡稱「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。該「處理準則」所採用之内部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將内部控制制度劃分為五個組成要素：
 - (1) 控制環境
 - (2) 風險評估
 - (3) 控制作業
 - (4) 資訊及溝通
 - (5) 監督每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。
4. 本公司業已採用上述内部控制制度判斷項目，檢查内部控制制度之設計及執行的有效性。
5. 本公司基於前項檢查結果，認為本公司上開期間的内部控制制度，包括知悉營運之效果及效率目標達成之程度、財務報導之可靠性及相關法令之遵循有關的内部控制制度等之設計及執行係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。
6. 本聲明書將成為本公司年報及公開說明書之主要內容，並對外公開。上述公開之內容如有虛偽、隱匿等不法情事，將涉及證券交易法第二十條、第三十二條、第一百七十一條及第一百七十四條等之法律責任。
7. 本聲明書業經本公司民國95年3月8日董事會全體通過，併此聲明。

大中票券金融股份有限公司

董事長：陸潤康  簽章

總經理：閔芳春  簽章

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九十四年一月一日至九十四年十二月三十一日確實遵循「票券商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。經審慎評估，本年度各單位内部控制及法規遵循情形，均能確實有效執行。特此聲明。

謹致

行政院金融監督管理委員會

聲明人：

總經理

閔芳表



總稽核

陳中和



總公司遵守法令主管

蔡佳音





大中證券股份有限公司

負責人：陸潤康

陸 潤 康



