

台新金融控股股份有限公司
九十一年度年報

中華民國九十二年五月刊印

壹、發言人

姓名：賴昭吟
職稱：財務長
電話：(02) 2565-4232

貳、金融控股公司及子公司：

台新金融控股股份有限公司

地址：台北市中山北路二段 44 號 2、9 樓
電話：(02)2536-6666

網址：<http://www.taishinholdings.com.tw/>

台新國際商業銀行股份有限公司

地址：台北市中山北路二段 44 號 2 樓
電話：(02)2568-3988

網址：<http://www.taishinbank.com.tw/>

台新資產管理股份有限公司

地址：台北市中山北路二段 46 號 6 樓
電話：(02)2571-5100

台新行銷顧問股份有限公司

地址：台北市長安東路一段 23 號 6 樓
電話：(02)2759-9958

台証綜合證券股份有限公司

地址：台北市南京東路二段 123 號 1 樓
電話：(02)2507-5000

網址：<http://www.tsc.com.tw/>

台新票券金融股份有限公司

地址：台北市松江路 162 號 9、10 樓
電話：(02)2562-3333

網址：<http://www.taishinbills.com.tw/>

參、辦理股票過戶機構

名稱：台証綜合證券股份有限公司
地址：台北市建國北路一段 96 號 B1
電話：(02) 2504-8125

肆、信用評等機構

名稱：穆迪台灣分公司
地址：台北市敦化北路 167 號 17 樓
電話：(02) 2717-1999

伍、最近年度財務報告簽證會計師

會計師姓名：蔡宏祥、郭榮芳
事務所名稱：眾信聯合會計師事務所
地址：台北市光復南路 102 號 7 樓（華視大樓）
電話：(02) 2741-0258

目錄

壹、致股東報告書.....	1
貳、公司概况.....	4
一、公司簡介.....	4
二、公司組織.....	4
1.組織系統圖.....	4
2.董事、監察人及主要經理人.....	7
3.金控及子公司之組織關係圖.....	10
三、資本及股份(含特別股)、公司債(含海外公司債)及參與發行海外 存託憑證之發行情形.....	11
參、營運概況.....	14
一、業務內容.....	14
二、市場及業務概況.....	20
三、從業員工.....	31
四、勞資關係.....	31
五、轉投資事業.....	32
六、風險管理.....	33
七、重要契約.....	34
八、訴訟或非訟事件.....	34
肆、營業及資金運用計劃.....	35
一、營業計劃.....	35
二、處分或取得不動產或長期投資計畫.....	46
三、研究與發展.....	46
四、資金運用計劃.....	47
伍、財務概況.....	48
一、簡明資產負債表及損益表.....	48
二、財務分析.....	49
三、最近二年度每股淨值、盈餘、股利及市價.....	51
四、監察人審查報告書.....	52
五、最近年度財務報表.....	53
六、母子公司合併財務報表.....	128
七、財務狀況及經營結果.....	132
陸、特別記載事項.....	136
一、關係企業相關資料.....	136
二、股利政策及執行狀況.....	147
三、內部控制制度執行狀況.....	148
四、最近二年度違法受處分及主要缺失與改善情形.....	149
五、重要決議.....	151

壹、致股東報告書

回顧 91 年之經濟發展，台灣金融業面臨了來自國內外不同的變動與衝擊；以國際情勢而言，美國因歷經企業會計假帳問題、美西罷工封港衝擊、恐怖主義肆虐及美伊戰爭開打之陰影，全球經濟前景不如預期樂觀，成長力道延緩，連帶影響全球各經濟體去年之表現，也同時衝擊台灣之股市、投資及消費者信心。

而國內之經濟成長，一方面在逐季攀升且國內需求呈現正向挹注的情況下，可謂歷經谷底、邁向復甦，全年經濟成長率約為 3.27%，但另一方面則因為國內失業率的增加及消費意願的下降，部分廠商營運欠佳、周轉困難，加上部分企業外移債留台灣的結果，使國內金融機構受到產業結構調整、股市、房市景氣持續不振的影響，金融體系逾放比率明顯升高。

為提升金融體系競爭力，財政部鼓勵金融機構積極轉銷呆帳，同時並推動多項降低逾放措施，包括：降低營業稅及降低存款準備率的資金，督促金融機構轉銷呆帳；推動設立資產管理公司及公正第三人機制，加速不良債權處理，至 91 年 12 月底止，本國銀行逾放比率由 90 年同期之 7.48% 降為 6.12%，而同時財政部亦對於逾放比高的銀行採取糾正措施，逾放比低的銀行給予獎勵，增加金融機構清理其不良資產的誘因。

展望今年，原預期會進一步成長的全球經濟，受到美伊戰爭開打、亞洲地區遭逢 SARS 不明疫情襲擊的負面影響，全球復甦力道趨緩，連帶使台灣經濟蒙上陰影，經濟成長率將有向下修正之可能。

91 年，我們面對復甦力道不足的全全球經濟，在國內金融業也正是金控元年，前後共有 14 家金控公司獲財政部核准成立，本公司也於 91 年 2 月 18 日由台新國際商業銀行股份有限公司合併大安商業銀行股份有限公司，以股份轉換的方式設立，並以投資及管理被投資事業為主要經營業務，且於同年 8 月時，100% 轉投資成立台新資產管理股份有限公司，11 月時納入台新行銷顧問股份有限公司，12 月

31 日再將台証綜合證券股份有限公司及台新票券金融股份有限公司納入成為子公司，至此，台新金控旗下控管 5 家子公司，並整合各子公司資源，以交叉銷售模式，提供全方位金融理財服務為營運目標。

而為因應國內金融市場快速變化所帶來的挑戰，台新金控經過半年的規劃，決定以開創性的思維，大幅調整經營策略與組織佈局，以高成長、高獲利來創造客戶、股東及員工的最大報酬，目標是成為台灣金融版圖中的領導者及最具成長力的金融集團。

為達成新的策略目標，在營運架構與組織佈局上，除了保留子公司之法人主體外，並將事業單位依照不同的顧客屬性分為財富管理、個人金融及法人金融 3 大事業群。策略的核心方向是從客戶的需求著眼，為客戶提供整體性金融服務，並針對不同之客戶群量身訂製金融商品，追求以『服務客戶、滿足客戶、為客戶創造價值』的市場策略，期成為國內最佳顧客服務的金融事業集團。

以下簡述 3 大事業群之策略定位及願景：

財富管理事業群由台証證券總經理林克孝博士領軍，將貴賓理財中心全面升級為財富管理銀行，提供客戶更貼心、更專業而且更具績效的財富管理服務(Wealth Management)，並結合子公司台証證券於金融投資領域的堅強研究團隊，透過一對一的個人理財規劃，來滿足客戶更深層的財務需求，協助客戶及其家庭實現健康、富裕人生的夢想。

個金事業群由台新銀行總經理蔡孟峯領導，以其創建領先信用卡業務的經驗，輔以新近投資建置的客戶關係管理(CRM)技術平台，為所有客戶提供更客製化的產品和服務，並於 92 年領先全亞洲，首度發行全球最頂級的無限卡(Infinite Card)，提供無限尊榮給頂尖的菁英客戶外，也持續推出創新的消費金融商品，服務大眾客群的客戶。

法金事業群由台新票券總經理蔡榮棟負責，他將充分發揮其過去在商業銀行、投資銀行領域豐富的經驗，並結金融與證券業務的優勢，針對台灣中小型企業發展出一套全新的整合金融服務，從諮詢服務、風險管理、放款到資本市場

取得資金等，為台灣快速成長的企業，提供一套整合性的解決方案。

在新營運架構及 3 大事業群的通力合作之下，台新金控 91 年稅後純益達新台幣 40 億元，每股稅後盈餘 1.98 元，全年度盈餘目標達成率 101.48%；展望 92 年，台新金控將以子公司間業務及營運面的整合，消費金融業務之拓展，資產規模之持續擴大，推出領先且創新的新種商品與業務，來發揮金控所揭示的提昇資本效率(Capital efficiency)、降低管理成本(Cost down)、交叉銷售(Cross selling)的三 C 綜效，使台新在面對台灣瞬息萬變的金融服務市場時，能以新營運架構作為整個集團積極成長的平台，並確保台新金控從金控市場的賽局中脫穎而出。

最後，要感謝各位股東對台新的一貫支持，同時也期望股東們能秉持以往對台新的愛護，繼續給予台新支持與指導，我們的經營團隊將會以顧客為導向，殫精竭智、再接再勵，以謀求股東、員工及顧客的長期最大利益而努力。

董事長



謹啟

92 年 5 月

貳、公司概況

一、公司簡介

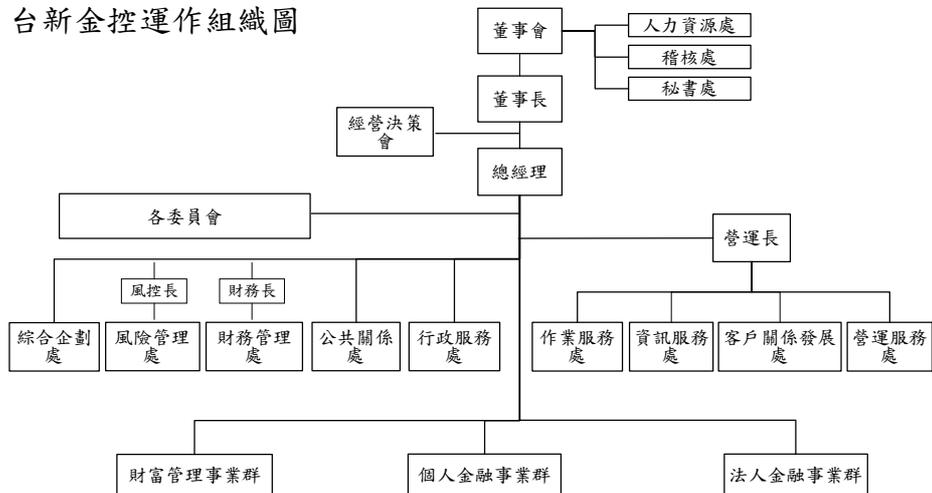
- (一) 設立日期及開業日期：民國 91 年 2 月 18 日
- (二) 地址：台北市中山北路二段 44 號 2、9 樓
- (三) 公司沿革：

自金融機構合併法及金融控股公司法通過後，金融機構整合金融商品跨業經營已成未來趨勢。台新國際商業銀行股份有限公司(以下簡稱台新銀行)、大安商業銀行股份有限公司(以下簡稱大安銀行)、台新票券金融股份有限公司(以下簡稱台新票券)及台証綜合證券股份有限公司(以下簡稱台証證券)在凝聚相同經營理念下，共同以股份轉換方式設立「台新金融控股股份有限公司」；採分階段方式設立，先由台新銀行與大安銀行合併並同時以股份轉換方式於民國 91 年 2 月 18 日共同設立台新金控；另預計於民國 91 年 12 月 31 日按 1:1.2 及 1:1.3 之換股比率，納入台証證券及台新票券為子公司。此外，為減輕國內金融機構的高逾放壓力暨有效活化不良資產之流動性，於 91 年 8 月中 100% 轉投資成立台新資產管理股份有限公司(以下簡稱台新資產管理)；另於同年 10 月底獲得財政部同意核准本公司納入台新行銷顧問股份有限公司(以下簡稱台新行銷)成為子公司，以達提昇銷售與降低行銷成本之效。

二、公司組織

(一) 組織系統圖

台新金控運作組織圖



主要部門業務：

- (1)人力資源處：規劃人事政策，掌理人事行政作業、人事考核、人才招募、人事調度、員工訓練。
- (2)稽核處：建立稽核制度，主管內部控制，執行內部查核評估與檢查。
- (3)秘書處：辦理股東會、董事會議案之撰擬彙整、編排會議日程、議事手冊之彙編，保管長官印信，處理股務相關事宜，長官之行程、會議安排及其他長官交辦之事項。
- (4)綜合企劃處：策略規劃，購併、策略聯盟、長期股權投資評估與管理、外部顧問與主管機關之協調與溝通。
- (5)風險管理處：監管金控暨子公司之信用風險、市場風險、作業風險。
- (6)財務管理處：掌理金控暨子公司之財務規劃、籌資、信評及財務管理會計，控管金控暨子公司之資產負債及資金流動。
- (7)公共關係處：掌管法人與媒體關係之維護。
- (8)行政服務處：負責印信管理、文書收發、繕校，以及總務、營繕等事項。
- (9)作業服務處：規劃金控暨子公司之作業流程及制度，推動作業整合、建立共用平台。
- (10)資訊服務處：執掌金融資訊功能之發展，金控整體資訊規劃、系統軟硬體之整合，以及各項金融業務於科技上之運用發展。
- (11)客戶關係發展處：掌管客戶資訊之分析與運用、資料倉儲系統之規劃與建置。
- (12)營運服務處：掌管營運規劃及考核，年度預算方針與原則之制定，各單位預算達成之追蹤，及跨子公司營運事項之協調。
- (13)財富管理事業群：財富管理業務推動與管理，財富管理銀行、證券經紀業務之推動，信託商品、投資性個人

金融商品之研發及國內外金融市場之研究。

(14)個人金融事業群：個人金融業務推動與管理，信用卡、消費性貸款、一般分行業務行銷，電話理財通路業務之推動，及個人金融授信管理。

(15)法人金融事業群：法人金融業務推動與管理，提供企業融資、籌資、公開發行、上市、購併財務規劃、外匯交易、理財、應收帳款等服務，固定收益商品、衍生性金融商品之研發。

(二)董事、監察人及主要經理人之姓名、主要學經歷、選(就)任日期、任期及股份

1.董事、監察人

基準日：92.4.8

職稱	姓名	主要經(學)歷	選任日期	任期	本人持有股份	
					股數	%
董事長	博瑞(股)公司 代表人：吳東亮	新光合纖公司董事長 美國加州大學洛杉磯分校企業管理碩士	90.12.07	三年	9,924,152	0.25%
董事	瑞新興業(股)公司 代表人：吳東昇	台証證券總裁 美國哈佛大學博士	90.12.07	三年	86,280,499	2.14%
董事	財團法人新光吳火獅先生救難急救基金會 代表人：林隆士	九如實業公司董事長 美國維吉尼亞州立大學化學博士	90.12.07	三年	15,471	0.00%
董事	東賢投資有限公司 代表人：孫若男	惠普企業公司監察人 淡江大學法文系	90.12.07	三年	56,697,145	1.41%
董事	金澄投資(股)公司 代表人：焦佑倫	華新麗華公司董事長 美國華盛頓大學工商管理學系	90.12.07	三年	4,084,125	0.10%
董事	朋城(股)公司 代表人：王自展	大台北瓦斯公司董事 高雄醫學院藥學系	90.12.07	三年	28,367,881	0.70%
董事	兆亨實業(股)公司 代表人：王文猷	台新金控公司總經理 台灣大學經濟系	90.12.07 (92.03.10) 改派代表人	三年	17,048,865	0.42%
監察人	名師企業管理顧問(股)公司 代表人：洪禎騰	台新銀行總稽核 台灣大學法學院政治學系	90.12.07 (92.10.22) 改派代表人	三年	1,363,456	0.03%
監察人	博瑞(股)公司 代表人：高志尚	義美公司董事長 美國舊金山大學公共行政碩士	90.12.07	三年	9,924,152	0.25%
監察人	合興石化工業(股)公司 代表人：吳澄清	台灣石化合成公司總經理 日本東京大學工學博士	90.12.07	三年	11,455,255	0.28%

註：一、本表之股份種類均為普通股。

二、本公司截至 92.03.31 總發行股數為 4,032,713,942 股。

2. 主要經理人

基準日：92.4.8

職 稱	姓 名	主要經(學)歷	就任日期	本人持有股份		配偶與未成年子女持有股份	
				股數	%	股數	%
總經理兼營運長	謝壽夫	台新銀行總經理 成功大學會統系	92.03.10	651,287	0.02%	5,285	0.00%
法金事業群總經理	蔡榮棟	台新銀行法金事業處資深 副總經理 美國印地安那州大學企 管所	91.11.07	0	0.00%	0	0.00%
個金事業群總經理	蔡孟峯	台新銀行總經理 交通大學海運管理系	91.11.07	251,495	0.01%	13,764	0.00%
財富管理事業群 總經理	林克孝	台証綜合證券總經理 美國華盛頓大學經濟博 士	91.11.07	1,039,991	0.03%	0	0.00%
總稽核	林碭力	大安銀行總稽核 文化大學經濟系	91.02.18	11,367	0.00%	329	0.00%
財務長兼公共關 係處處長	賴昭吟	台新銀行財務處副總經理 台灣大學商學系會計組	91.02.08	281,229	0.01%	0	0.00%
風控長兼風險管 理處處長	廖國棟	台新銀行執行副總經理 台灣大學商學系	91.11.07	0	0.00%	20,000	0.00%
資訊服務處副總 經理	何博仁	台新銀行資訊服務處副 總經理 空軍機械學校	91.11.07	53,213	0.00%	0	0.00%
作業服務處資深 副總經理	隋瑄玲	台新銀行作業服務處資深 副總經理 United States Intl. MS Organization Development & Management	91.11.07	0	0.00%	0	0.00%
營運服務處兼 客戶關係發展處 協理	張南星	台新銀行企劃室協理 東吳大學會計系	91.11.07	197,826	0.00%	0	0.00%

財務管理處協理	王博民	花旗銀行副總裁 University of Memphis MBA	91.08.02	0	0.00%	0	0.00%
綜合企劃處協理	周偉萱	花旗集團副總裁 美國達拉斯大學企研所	91.07.01	0	0.00%	0	0.00%
董事會秘書處暨 行政服務處協理	林明男	台新銀行秘書處協理 師範大學國文系	91.02.18	15,944	0.00%	346	0.00%
董事會人力資源處 協理	黃俊豪	台新銀行人力資源處協理 輔仁大學企管系	91.11.07	258,683	0.01%	0	0.00%

註：本表中持有股份種類除註明為特別股者外均為普通股。

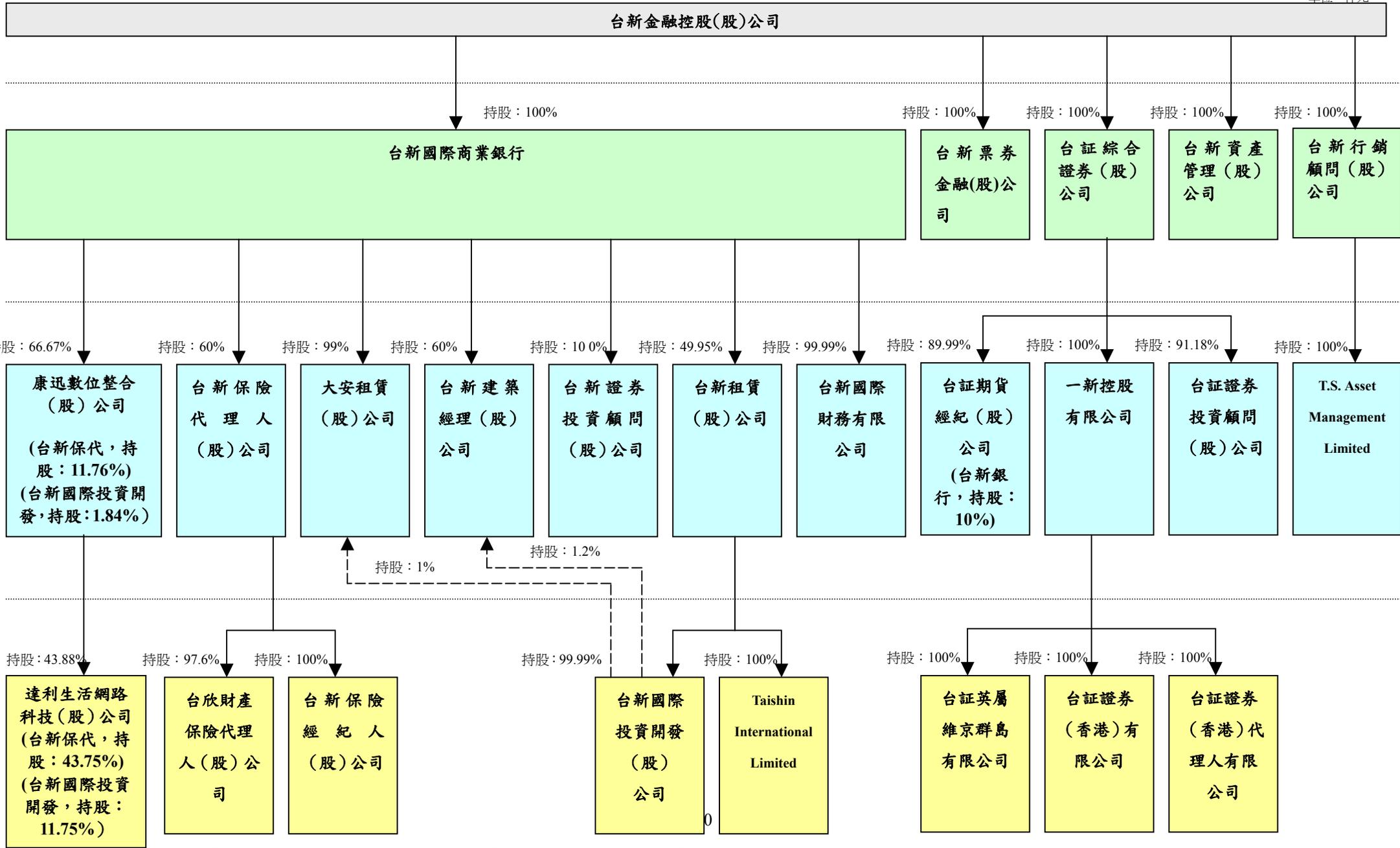
註：法人股東之股東股權比例達百分之十以上或股權比例占前十名之股東名稱

法人股東名稱	主要股東
博瑞股份有限公司	吳東亮、彭雪芬、吳東昇、何幸樺、吳統雄、陳麗鴻、張英楠、吳昕豪
瑞新興業股份有限公司	吳東亮、吳東進、吳東昇、進賢投資股份有限公司、許嫻嫻、吳東賢、孫若男、何幸樺、桂園投資有限公司
財團法人新光吳火獅先生救難急救基金會	非股份有限公司，故不適用
東賢投資有限公司	瑞新興業股份有限公司、吳桂蘭、吳東賢、吳東進、吳東亮、吳東昇、許嫻嫻、孫若男、何幸樺
金澄投資股份有限公司	華新麗華股份有限公司
兆亨實業股份有限公司	英屬維京群島商菲利股份有限公司、賴張育美、許淑惠、余東榮、余邱悅、王秀薇、張麗敏
朋城股份有限公司	明淵企業有限公司、鄭自忠、王自展
名師企業管理顧問股份有限公司	吳統雄、吳敏均、吳敏如、余東榮、賴張育美、許淑惠、吳敏弘、吳敏復
合興石化工業股份有限公司	台灣石化合成股份有限公司、中華開發股份有限公司、合豐投資實業股份有限公司、大展投資開發股份有限公司、交通銀行股份有限公司、台合實業投資股份有限公司

(三)台新金融控股股份有限公司關係企業組織圖

基準日：91/12/31

單位：仟元



三、公司資本及股份(含特別股)、公司債(含海外公司債)及參與發行海外存託憑證之發行情形(基準日：91.12.31)

股份種類	核定股本				
	已發行股份(仟股)			未發行股份 (仟股)	合計 (仟股)
	已上市	未上市	合計		
普通股	3,631,623	-	3,631,623	5,968,377	9,600,000
乙種特別股	-	400,000	400,000	-	400,000
合計	3,631,623	400,000	4,031,623	5,968,377	10,000,000

(一)資本及股份

1. 股份種類

2. 股本形成經過

單位：仟股、仟元

年 月	每股 面額	核定股本		實收股本		備註		
		股數	金額	股數	金額	股本 來源	以現金以 外之財產 抵充股款 者	其他
91.02	10	10,000,000	100,000,000	普通股 2,300,000 甲種特別股 300,000 乙種特別股 400,000	普通股 23,000,000 甲種特別股 3,000,000 乙種特別股 4,000,000	轉換 設立	無	台財融(二)字 第 0900015135 號函(註1)
91.09	10	10,000,000	100,000,000	甲種特別股 300,000	甲種特別股 3,000,000	到期 收回	無	台財融(二)字 第 0912001370 號函(註2)
91.12	10	10,000,000	100,000,000	普通股 3,631,623 乙種特別股 400,000	普通股 36,316,230 乙種特別股 4,000,000	股份 轉換	無	台財融(二)字 第 0910050394 號函(註3)

註：1、台新銀行與大安銀行共同以股份轉換方式設立「台新金控」，並於設立程序中同時進行合併，以台新銀行為合併後存續公司，大安銀行合併後為消滅公司。

2、本公司發行之甲種記名式特別股 3 億股於 91.09.20 到期，本公司依公司章程及發行辦法按每股面額新台幣壹拾元價格收回。

3、台証證券及台新票券以股份轉換方式轉換為本公司之子公司，以 1.2 股台証證券普通股轉換 1 股台新金控普通股及 1.3 股台新票券普通股轉換 1 股台新金控普通股，並於 91.12.31 為股份轉換基準日。

(二)特別股發行情形：

1、本公司申報以現金增資發行記名式乙種特別股股票 4 億股，每股面額 10 元，總額新台幣 40 億元乙案，業奉 財政部證券暨期貨管理委員會 89.5.25(八九)台財證(一)第四三四二四號函知自八十九年五月二十四日申報生效，並已於八十九年六月三十日募足股款。

2、本次發行之記名式乙種特別股，股息及紅利訂為年率百分之六·〇五，每年以現金一次發放。累積不參加，不得轉換為普通股，自發行日起滿六年到期，期滿由本公司按實際發行價格以盈餘或發行新股所得之股款收回之。

(三)公司債發行情形：

1.公司債辦理情形

公 司 債 種 類	九十一年度國內第一次無擔保轉換公司債	
發 行 日 期	91年9月13日	
面 額	新台幣十萬元整	
發行及交易地點	-	
發 行 價 格	依票面金額十足發行	
總 額	新台幣三十億元整	
利 率	年利率〇%	
期 限	五年期，到期日：96年9月12日	
保 證 機 構	無	
受 託 人	建華商業銀行股份有限公司信託部	
承 銷 機 構	永昌綜合證券股份有限公司	
簽 證 律 師	集英法律事務所 鄭洋一律師	
簽 證 會 計 師	眾信聯合會計師事務所 蔡宏祥、張敏玉會計師	
償 還 方 法	除依轉換辦法轉換或贖回外，餘到期以現金一次還本	
未 償 還 金 額	無	
贖 回 或 提 前 清 償 之 條 款	註	
限 制 條 款	註	
信用評等機構名稱、評等日期、 公司債評等結果	無	
附其他權利	已轉換(交換或認股)普通股、海外存託憑證或其他有價證券之金額	無
	發行及轉換(交換或認股)辦法	註

對股權可能稀釋情形及對現有股東權益影響	<p>一、本次發行之轉換公司債對原股東股權之最大稀釋比率為 5.06%，稀釋結果並不顯著。</p> <p>二、本次發行之轉換公司債全數轉換，則每股稅前盈餘由 1.98 元降至 1.92 元，每股淨值由 12.79 元增加為 12.93 元，對現有股東權益影響有限。</p>
交換標的委託保管機構名稱	無

註:參考 P.63~P.64 公司債之發行及轉換辦法

2. 公司債轉換資料

公司債種類		第一次無擔保轉換公司債
年度 項目		當年度截至 91 年 12 月 31 日
轉債市價 公司	最高	126.00
	最低	101.95
	平均	108.97
轉換價格		新台幣 15.5 元
發行日期及發行時轉換價格		91 年 9 月 13 日；新台幣 15.5 元
履行轉換義務方式		發行新股

參、營運概況

一、業務內容

1. 台新金融控股股份有限公司

業務範圍

本公司依金融控股公司法第 36 條規定，業務以投資及對被投資事業之管理為限。

(1) 本公司得投資下列事業：

- A. 銀行業
- B. 票券金融業
- C. 信用卡業
- D. 信託業
- E. 保險業
- F. 證券業
- G. 期貨業
- H. 創業投資事業
- I. 經主管機關核准轉投資之外國金融機構
- J. 其他經主管機關認定與金融業務相關之事業

(2) 對前款被投資事業之管理。

(3) 本公司得向主管機關申請核准投資第一款所列以外之其他事業。

2. 台新國際商業銀行股份有限公司

(1) 業務範圍

- 1. 收受支票存款。
- 2. 收受活期存款。
- 3. 收受定期存款。
- 4. 發行金融債券。
- 5. 辦理短期、中期及長期放款。
- 6. 辦理票據貼現。
- 7. 投資有價證券。

- 8.辦理國內匯兌。
- 9.辦理商業匯票之承兌。
- 10.簽發國內信用狀。
- 11.辦理國內保證業務。
- 12.代理收付款項。
- 13.承銷公債、國庫券、公司債券及公司股票。
- 14.買賣金塊、金幣、銀幣。
- 15.辦理信用卡業務。
- 16.辦理短期票券經紀、自營業務、簽證及承銷。
- 17.辦理保管及倉庫業務。
- 18.辦理出租保管箱業務。
- 19.辦理與營業執照上各款業務有關或經中央主管機關核准之代理服務業務。
- 20.辦理出口外匯、進口外匯、一般匯出及匯入匯款、外匯存款、外幣貸款及外幣擔保付款之保證業務。
- 21.辦理經中央主管機關核准辦理之衍生性金融商品交易業務。
- 22.辦理經中央主管機關核准辦理之應收帳款承購業務。
- 23.保證發行公司債券。
- 24.辦理依信託業法核定辦理之業務。
- 25.辦理政府債券自行買賣業務。

(2)營業比重

91年營業比重		
項目	金額(仟元)	百分比
利息收入	29,866,191	83.09%
手續費收入	4,010,693	11.16%
買賣票券利益	545,278	1.52%
其他	1,521,577	4.23%
營業收入總計	35,943,739	100.00%

(3)未來計劃開發之新金融商品與服務

- 1.開發資產負債管理商品及香港分行平台業務
- 2.開發綜合性之包括信託業務。
- 3.開發台新貨幣共同信託基金。
- 4.開發不動產信託及公益信託
- 5.開發金融資產證券化。
- 6.開發金錢信託業務下各類型集合管理運用帳戶。
- 7.開發信託資產運用平台。
- 8.研發辦理兩岸三地外匯交易管道與方式。
- 9.研發各項新種外匯金融商品，提供完整產品線。
- 10.開發中心廠供應商融資、貿易融資、應收帳款融資管理業務。

11.開發電子貨幣之應用，結合電子現金儲值功能的智慧型 IC 晶片卡。

3.台新資產管理股份有限公司

(1)業務範圍

台新資產管理主要營業項目包括金融機構金錢債權收買業務、辦理金融機構金錢債權之評價或拍賣業務、辦理金融機構金錢債權管理服務及逾期應收帳款管理服務業等業務。

(2)營業比重

台新資產管理 91 年度著重於辦理金融機構金錢債權收買及處理業務。

(3)未來計劃開發之新金融商品與服務

選案推動不良資產證券化業務：資產證券化為未來資產管理的重要方式之一，將可配合關係企業之資源合作推動資產證券化。

4.台新行銷顧問股份有限公司

(1)業務範圍

台新行銷主要業務項目為銷售台新銀行消費性金融商品，包括房貸、小額信貸、車貸及信用卡等，提供一般大眾理財規劃及全方位專業服務。

(2)營業比重

台新行銷 91 年度之營業收入著重於銷售台新銀行消費性金融商品。

(3)未來計劃開發之新金融商品與服務

未來計劃開發之新金融商品與服務，將以台新銀行新開發之消費性金融產品與服務之銷售為主。

5.台証綜合證券股份有限公司

(1)業務範圍

台証證券為一具備經紀通路、自營、承銷、債券及股務代理等業務之綜合券商，自 91 年 12 月 31 日起加入台新金控後，將以提供投資者全方位及多元化之金融理財服務為目標，台証證券營業項目簡介如下：

(A)經紀通路業務：

受託為投資人在證券交易市場買賣上市/櫃及興櫃等有價證券(含電子式交易)，並辦理交割等相關事宜；另為提昇金控綜效，將致力於交叉行銷各項金融商品，以提供投資人多樣化及一次購足之金融理財服務。

(B)信用交易業務：

提供投資者買賣有價證券之融資、融券業務。

(C)自營業務：

於證券市場自行買賣上市/櫃及興櫃等有價證券，負起調節市場供需機能，促進股市之穩定和成長。

(D)承銷業務：

輔導公開發行公司上市/櫃事宜，協助企業於資本市場籌募資金，並提供企業海內外投資、稅務規劃、公司重整…等專案諮詢服務。

(E)債券業務：

從事債券自營、受託買賣斷、附條件交易、公司債初級市場承銷、債券型基金代銷、CB Asset Swap 及新台幣利率交換等業務。並對客戶的長、短期資金作整體且多元化的規劃及投資組合建議。

(F)國際業務：

提供相關研究報告、經紀通路業務專業服務及相關金融商品諮詢予國外自然人和專業投資機構。

(G)股務代理業務：

為公開發行公司辦理股務相關事宜，協助企業召開股東會及提供股務相關法令之諮詢服務。

(H)衍生性商品業務：

從事認購(售)權證及國內可轉換公司債之套利、避險等衍生性商品相關業務。

(I)期貨業務：

經營證券相關期貨交易輔助業務及兼營證券相關期貨自營業務。

(2)營業比重

項目 \ 年度	91 年營業比重	
	金額(仟元)	百分比
經紀通路*	2,901,376	53%
自營**	1,415,439	26%
承銷	649,020	12%
股務代理	121,157	2%

其他	363,431	7%
合計	5,450,423	100%
*經紀通路內含國際業務之營收貢獻。		
**自營內含債券業務之營收貢獻。		

(3)未來計劃開發之新金融商品與服務

台証證券於 91 年 12 月 31 日正式加入台新金控，並積極開發各項金融服務介面與方式，讓客戶享受 one stop shopping 的便利，及全方位的理財服務，將提供客戶更多元化的商品與完善的服務；同時，因應法令已開放之認售權證發行與 OTC 即將開放之股權連結型商品，台証證券目前正積極進行認售權證發行之可行性評估與股權連結型商品之系統建置與申請資格作業，發展各項衍生性商品。在期貨市場方面，92 年 1 月率先同業推出期貨、證券二合一的網路下單平台，未來更計劃藉由系統的引導，將市場規則及下單策略簡單化，以方便投資人交易，並運用創意行銷策略為市場佔有率上升的絕對優勢條件。

6.台新票券金融股份有限公司

(1)業務範圍

- (A)短期票券之簽證、承銷業務
- (B)短期票券之經紀、自營業務
- (C)短期票券之保證、背書業務
- (D)擔任金融機構同業拆款經紀人
- (E)企業財務之諮詢服務業務
- (F)政府債券之經紀、自營業務
- (G)金融債券之簽證、承銷業務
- (H)金融債券之經紀、自營業務
- (I)經主管機關核准辦理之衍生性金融商品業務

(2)營業比重

項目	91 年營業比重	
	金額 (仟元)	百分比
利息收入	261,702	19.80%
手續費收入	178,383	13.50%
買賣票券及債券利益	881,347	66.70%
收入合計	1,321,432	100.00%

(3)未來計劃開發之新金融商品與服務

- 1.研究與開發貨幣型基金(Money Market Fund)業務。
- 2.研究與開發公司債簽證、承銷、經紀及自營業務。
- 3.研究與開發票券、債券網路報價下單業務。
- 4.研究與開發外幣票券業務。

二、市場及業務概況

1. 台新金融控股股份有限公司

(1) 市場概況

A. 大型金控公司之成立：

目前國際間金融業正朝合併整合(Consolidation)與全球化(Globalization)發展，透過整合以產生規模經濟、範疇經濟、業務多元化、分散風險等綜效，透過購併及策略聯盟，以達到產品多樣化及規模大型化之目標。整體而言，金控公司將透過跨業經營及整合旗下金融相關事業，提供更多元化的金融理財服務，以朝向大型化及全球化之發展目標。

B. 消費金融的抬頭：

在金融業自由化、國際化及政府法令的開放下，資本與貨幣市場日漸成熟，企業籌資管道日益多樣化，直接金融規模在資金市場的比率逐年升高，使得銀行利差逐漸縮小。銀行業者為使業務持續成長，莫不積極尋求各種獲利較佳的商品，因而具獲利性穩定、壞帳率低特性的消費性金融商品，如房屋貸款、信用卡貸款、汽車貸款等，便吸引了銀行經營者的目光。

C. 金融自動化的快速發展：

金融自動化係金融業務、作業及管理與電腦、通訊等科技結合之產物。金融全球化、證券化、機構化、電子化已蔚為潮流；國際金融報價、交易契約、證券交割及交易付款等均得依賴電腦通訊完成，方能大幅增加金融交易效率、流動性與安全性。另有關銀行業之內部控制、人事管理、會計作業、一般業務及其他末端與週邊設備等均亟須電腦化，以便提高經營效率，降低人工成本，加強自身之優勢競爭能力。

D. 發展投資銀行業務：

因應金融自由化、國際化，企業籌資管道多樣化所採取收益來源多樣化策略中，發展投資銀行業務係其中重要的一環，舉凡：為企業發行債券，協助其股票上市，協助企業的合併與收買，債權股權轉換

規劃，發行商業本票，利率交換，貸款轉讓，協助地方政府債券之發行，運用專業理財人員將各種金融商品配銷予客戶，接受客戶委託管理各類基金及資金之運用等業務，均可包括在投資銀行業務之中，國內之金融經營，隨著台商對外投資，國內外金融商品交流日盛，企業經營日趨國際化，以及國人財富累積迅速影響下，對於金融理財方面需求的多樣化與深度化，勢必日益升高。

(2)各種金融商品之發展趨勢

金融業未來競爭將日益激烈，在以使用者付費的顧客消費導向下，取而代之的將是以服務性為主的非利息收入業務，其所獲取利潤之比重將逐漸增加，其中開發新種金融商品以自國外引進居多，其市場將呈現多樣化，並以市場需求為導向。

金融自由化的競爭，在政府陸續放寬金融管制，擴大參與經營對象，並積極推動開放金融業民營化趨勢下，金融業之競爭除了價格因素之外，更加入了服務品質、人才培育及商品研發等競爭因素，使我國金融業發展更趨成熟穩健。

2.台新國際商業銀行股份有限公司

(1)市場分析

A、經濟分析

歷經 90 年大幅衰退後，回顧 91 年國際總體的經濟表現，已脫離景氣谷底，惟第 2 季以來企業會計醜聞接連爆發，加以獲利未如預期及恐怖攻擊陰影籠罩，衝擊全球投資與消費者信心，國際景氣復甦步調呈現持平緩和的狀態。92 年初，美國陸續公佈的製造業與非製造業指數、工廠訂單等經濟指標大多呈現正面的趨勢，顯示美國經濟仍持續呈現復甦的態勢；但美國對伊拉克發動戰爭，又使得全球市場籠罩戰後經濟的不確定陰影下，首當其衝便是消費嚴重緊縮的影響，且預期 92 年國際平均油價將較 91 年揚升，此舉也將拖累全球經濟的恢復，使得景氣復甦的時程將再行延後；加上科技大廠對 92 年整體科技支出呈現保守的立場，使得市場信心轉弱，因此，預計 92 年全球的景氣復甦力道有限。

就國內的景氣訊息而言，91 年的經濟重現生氣，總體經濟成長率為 3.27%。因我國經濟仰賴對外貿易，91 年對中國大陸輸出迅速增加，中國大陸已躍升為我國最大的出口市場；在中國大陸經濟持續

成長下，92 年我國的外貿可望延續擴張格局，但分析主要出口至中國大陸產品以零組件居多，組裝後之成品以銷售至美國為主，而此次美伊戰爭也嚴重影響到消費信心的下滑，使得美國本身的經濟成長再陷入疲弱狀態，因此，也將影響到我國經濟成長的表現。91 年全年工業生產增加 6.9%，製造業生產增加 8.1%，但由於美伊戰爭及 SARS 疫情擴散的影響下，國內主計處預計今(92)年經濟也將由原先預測的 3.68% 成長大幅下調至。

B、金融情勢

自 90 年美國聯邦準備銀行多次調降利率以來，國際間資金一直呈現寬鬆狀態，觀察 91 年整體經濟並未大幅回升，且 92 年之總體經濟預測為微幅成長，故對 92 年的利率走勢仍呈下降的預期，但受到美伊衝突以及恐怖攻擊等不確定因素影響，歐洲央行和美國聯準會均持觀望的立場，以避免戰爭的不確定性抵銷降息的影響力。國內利率水準亦隨美國降息的腳步來到歷史新低點，台灣銀行等大型行庫於春節前掀起降息風潮，由於市場利率全面下跌，央行面臨降息的壓力增加，應會反映市場利率水準，再度降低重貼現率。匯率方面，近期由於美伊戰爭的不確定性，國際美元呈現較大的劇烈區間震盪走勢；不過，在戰爭結束後，美元渴望有一段不錯的慶祝行情，屆時台幣將順勢貶值，但長期至 92 年底以前，美國經濟恐將疲弱不堪，加上美國財政及經常帳的嚴重赤字影響下，美元也將再度走弱，台幣將同步走強，但在官方屬意以貶值來促進出口成長，以利經濟表現下，雖然年底前台幣有升值的可能，但升值的空間也將相當有限。

(2)業務概況

A、存款業務

91 年底本行存款總餘額為新台幣 385,138 百萬元，較 90 年底增加 148,754 百萬元。存款總餘額中，一般台幣存款 300,531 百萬元，佔總存款 78.03%；外匯存款 30,331 百萬元，佔總存款 7.88%；同業存款 54,276 百萬元，佔總存款 14.09%。

再就存款結構分析（不含同業存款），支票存款為 3,524 百萬元，佔總存款 1.06%；活期存款為 25,150 百萬元，佔總存款 7.60%；活期儲蓄存款為 69,427 百萬元，佔總存款 20.98%；定期存款為 117,892 百萬元，佔總存款 35.64%，定期儲蓄存款為 114,869 百萬元，佔總存款 34.72%。全年度存款餘額目標達成率 89%。

B、放款業務

91 年底本行放款總餘額為 337,611 百萬元，較 90 年底增加 142,817 百萬元，成長率為 73.31%。91 年底的放款總餘額中，如以期限別分，短期性放款 99,242 百萬元，佔 29.39%，中期性放款 138,473

百萬元，佔 41.02%，長期性放款為 99,896 百萬元，佔 29.59%。全年度放款餘額目標達成率 84%。

C、保證業務

91 年底本行保證與承兌餘額為 27,625 百萬元，較 90 年底增加 4,402 百萬元，成長率為 18.96%。

D、外匯業務

91 年度外匯業務總實績為美金 10,219 百萬元，較前一年度成長 120%，主因 91 年與大安銀行合併後，各項外匯業務明顯增加，其中匯兌業務倍增達美金 8,391 百萬元，佔外匯實績 82.12%，進口業務為美金 767 百萬元，佔 7.51%，出口業務為美金 629 百萬元，佔 6.15%，外幣貸款及外幣保證為 432 百萬元，佔 4.23%。

E、買賣票券業務

91 年度本行買賣票券交易金額累計達 825,011 百萬元，較 90 年底增加 78,762 百萬元，成長率為 10.55%。若以標的區分，銀行承兌匯票交易金額為 391 百萬元，佔 0.04%，商業本票交易金額為 551,421 百萬元，佔 66.84%，可轉讓定期存單交易金額為 209,101 百萬元，佔 25.34%，國庫券交易金額為 64,098 百萬元，佔 7.78%。

F、信用卡業務

截至 91 年底，本行信用卡有效卡數達 3,368,862 張，較 90 年底增加 998,762 張，成長率為 42.14%，全年簽帳消費金額為 101,196 百萬元，較 89 年度增加 23,357 百萬元，成長 30.01%。

(3)營業目標

92 年營業目標		
年底餘額	金額(百萬元)	成長率 (%)
存款	435,000	13%
放款	390,350	16%
保證與承兌餘額	25,600	-8%

(4)發展遠景之有利與不利因素

A、有利因素

(1)台新金控公司的成立，將來結合銀行、證券及票券等使得產品組合更多樣化，能提供消費者一次購足的功能，本行也能有財務綜效，並朝向大型化、國際化及商品多元化發展，推廣客製化商品，取得較佳市場利基。

(2)「金融資產證券化條例」與「特殊目的公司」法令的頒布，金融機構可信託的對象將不再僅限於取得信託執照的業者，在雙軌並行下，能藉此增加發行設計的彈性，以活絡國內的金融資產證券化市場。若以國內現有 14 兆的放款及授信資產來推估，整體金融資產證券化的市場規模應可達十分之一，對銀行開拓獲利來源極有助益。

B、不利因素

- (1)根據中央銀行的統計資料顯示，截至 2002 年 4 月底為止，本國銀行的家數已達 52 家，整整較 1991 年底未開放前的 25 家成長了一倍以上，分支機構的數量更是大幅擴增了將近 2 倍，大量競爭者加入但整體市場規模卻無法等比例擴增，使產業陷入過度競爭的困境。
- (2)由於銀行屬於區域內需性的產業，在國內市場擴充幅度有其飽和度的限制，為了要搶佔市場，更是紛紛調降放款利率，使得銀行業利差逐漸縮小，導致獲利水準下滑。
- (3)近年來國內貨幣市場與資本市場呈現蓬勃發展的熱絡局面，企業籌措資金的管道可透過辦理現金增資、發行公司債、發行商業本票等直接金融的方式來取得資金，也使得直接金融的比重升高，造成以傳統間接金融市場為主的銀行經營壓力日益加重。

3.台新資產管理股份有限公司

(1)主要商品（服務）之銷售及（提供）地區

台新資產管理主要營業項目包括金融機構金錢債權收買業務、及辦理金融機構金錢債權之評價或拍賣業務、及管理服務業務、應收帳款收買業務、逾期應收帳款管理服務業等各項業務。目前主要營運方式為透過債權讓與或設定信託的方式，收受金融機構不良債權，加以管理及重整，並於合理的時間內作有效的處理，以獲得最大的回收價值為目標。

(2)市場未來之供需狀況

據估計，台灣的銀行業逾放比約 15%至 20%，金額約在 1.4 兆到 2.84 兆之間；依財政部規定銀行需在民國 92 年底降到 5%，未來一年銀行必須再打消約 2 兆元不良債權。雖台灣不良資產市場大，但國內競爭者也多。國外業者在台灣已成功標下數十億到數百億的銀行不良資產；國內業者亦成功標得 960 億元，國內的不良債權市場競爭愈來愈激烈。

(3)營業目標

近幾年來，政府對我國在金融機構經營體質健全之改革上，付出心力甚多。除藉由金融重建基金之運作，來協助基層金融機構解決高逾放之問題外，亦於金融機構合併法中賦予資產管理公司處理金融機構不良債權之法源依據，以期有效降低國內金融體系日益嚴重之逾放問題。

資產管理公司之產業體系雖剛開始在國內萌芽，不過以目前國內高達 2 兆元之不良資產金額來看，勢必吸引更多國內外專業機構進

入，為在此一市場中佔有一席之地，台新資產管理之短、中、長期營運目標，分別設定如下：

A、短期目標：

協助處理台新資產管理之關係企業如台新國際商業銀行(股)公司等之不良資產問題，縮短其自行處理所需花費之冗長重整及法院拍賣程序，讓其可提早回收現金，降低逾放金額，改善財務結構。

B、中期目標：

- i.協助政府解決國內整體金融產業環境所面臨的不良資產問題。
- ii.培養專業人才並與國際市場接軌。

C、長期目標：

- i.配合不良資產收購，開發其他營運項目，如開發鑑價服務及不動產投資顧問等。
- ii.成為台灣投資及管理不良資產之領導者。

(4)發展遠景之有利與不利因素

A、有利因素

金融機構積極打消呆帳，提供台新資產管理龐大之業務商機：金融機構對不良資產之處理，在資產管理公司設立前，均需透過法院冗長之裁決程序方能完成。現於政府積極處理金融機構不良債權之政策下，金融機構無不積極尋求其他管道處理不良債權，資產管理公司在法律權利之賦予下，可用更具效率之收購程序，來協助金融機構於短時間內有效改善逾放比之問題，因此資產管理公司將於未來之不良債權處理上扮演極重要之角色。

B、不利因素

競爭者持續增加掠奪不良資產處理之市場大餅：在政府強制要求金融機構降低逾放之策略下，各金融機構無不面臨嚴峻之處理考驗，資產管理公司以其有效之處理收購模式，吸引眾多金融機構透過此一管道出售不良債權，相對也引發國內外其他業者之覬覦，在此狀況下，同業之競爭者勢必增多，對台新資產管理未來之發展將形成競爭壓力。

4.台新行銷顧問股份有限公司

(1)主要商品（服務）之銷售及（提供）地區

台新行銷目前之營業場所，分為北區、中區及南區，主要營業據點如下：

- A、北區事業處(台北、雙和、板新、蘆洲、土城、竹生)
- B、中區事業處(苗栗、員林、斗六、豐原、台中)
- C、南區事業處(台南、楠梓、五福、鳳山、屏東)

(2)市場未來之供需狀況

金融業未來之競爭將日益激烈，在各家銀行積極推動消費性金融商品業務及消費者意識抬頭之情況下，將使銀行面臨價格競爭，利差逐漸縮小；且在使用者付費之顧客消費導向下，未來業務發展的重點將是以服務性為主的非利息收入之業務。

在以行銷高利差產品及提升手續費收入為主要營運目標的需求下，金融業以市場需求為導向，積極開發新種金融商品，市場呈現多樣化，其中現金卡將是 92 年各銀行積極推展的新產品。

(3)營業目標

配合台新銀行發展消費金融業務，核心重點業務為銷售個人貸款，並以二順位、融資車、信貸、予備金為重點銷售產品。

(4)發展遠景之有利與不利因素

A、有利因素：

在銀行營業據點受到限制，經營成本居高不下之情況，台新行銷之經營策略及目標市場即是發展直銷市場，此種經營策略具降低單位固定成本，擴大開發客戶層面之優勢。

B、不利因素：

各銀行積極推展消費金融業務及推出現金卡新產品。

5.台証綜合證券股份有限公司

(1)主要商品（服務）之銷售及（提供）地區

台証證券為一綜合證券商，目前經營之業務項目包含經紀通路、自營、承銷、債券、股務代理、信用交易、發行認購(售)權證等，提供投資人與資金需求者專業而完整的證券投資服務。

台証證券至 91 年底止於全省共有 44 個營業據點，主要客戶集中於大台北以及桃竹苗地區，據點數分別為 15 個與 12 個（共占 73%）。

(2)市場未來之供需狀況

A、供給面狀況：

由於面對多家金控成立後的環境變遷以及各項法令鬆綁的影響，證券商為了提昇競爭力並增加可用資源，不停地尋求購併或加入金控，面對整體市場競爭，除了提供一般金融商品服務外，與金控各子公司間的商品整合、交叉銷售都是加入金控後的券商目前所需面對的重要課題。此外，在經紀據點經營模式上，已蛻變成為一個整體通路行銷的概念，未來券商所提供的產品及服務，亦將朝向全方位的通路行銷及效率整合的目標邁進。

B、需求面狀況：

隨著資訊網路的日益發達，國民所得及教育水準的增加，投資大眾對於各項金融商品的需求與接受程度亦有明顯的提昇，多樣的商品

選擇與完善的理財服務儼然已成為消費者選擇時的重要指標。雖然經濟景氣並不明朗，但投資人更想在利率微薄的今日善用各項投資工具創造財富，因此，券商如何能提供切合消費者需求的理財商品與管道，正是券商的一項重要挑戰。

(3)營業目標

在面對購併整合與金控成立後的新市場環境，台証證券除了加入金控外，並持續整合各項資源、推廣新金融商品與發展電子商務計劃等目標；此外，更利用 6 Sigma 之科學方法，對於公司內部之成本控制、風險管理機制及管理流程標準化有極大之助益，台証證券將持續建立完整研究資訊及加速國際化策略佈局等目標，以期成為高品質、高效率及最具競爭力之綜合證券商。

(4)發展遠景之有利與不利因素

A、有利因素：

(A)證券相關單位包括證交所、集保公司與櫃買中心等同意調降證券商需繳交之各項資訊設備使用費率，櫃買中心已於 91 年 6 月宣佈調降證券商業務服務費與資訊設備使用費，並可追溯至同年 1 月一日，此舉將可為各證券商節省大筆費用，減輕其經營壓力，對於獲利能力的提昇也有明顯的助益。

(B)證期會於 91 年 10 月開放國內債券市場借券制度，從事債券交易不但可以作多，也能作空，此措施對從事債券交易的券商而言，交易風險大為降低，滿足其自行買賣發生錯誤、交易對手不履行給付結算、或自行買賣策略等多方面的需要。

(C)財政部於 91 年 10 月開放證券商可不受期貨交易法的限制，從事期貨店頭市場衍生性金融商品交易；這項禁令的解除後，大大提昇了券商的競爭力，不但可與金融機構搶食遠期債券等商品的市場大餅，使得券商與金融機構幾乎享有相同的市場利基，其前景與市場商機更將不可限量。

(D)主管機關擬於 92 年開放券商承作保本型商品，主要是以新台幣計價的債券，利息部分用以投資台股選擇權，並考慮大幅降低投資門檻以符合小額投資人之需求，此舉不但將為券商提供了新的業務發展空間，更為投資人帶來了一項新的投資管道。

(E)台証證券加入台新金融控股公司後，將可整合金融控股公司之資源，並可交叉行銷各類型金融商品，對於台証證券之業務發展及獲利成長將有極大之助益。

(F)結合國內外知名企業，進行異業結盟，例如與 YAHOO! 奇摩合作網路下單；與美國最大資產管理公司 Cerberus 合組資產管理公司，並於 91 年 3 月聯合標得第一銀行 130 億元不良債權，為國內

首家證券公司參與。

B、不利因素：

91 年台灣經濟表現仍處於疲弱的狀態，主要原因仍在於美國及全球經濟低迷的影響，再加上企業財報頻頻爆出造假虛增獲利事件，導致投資人卻步，市場因而更加清淡；而自 91 年開放成立金融控股公司後，不管是券商與券商間或券商與金融機構間都不斷在進行整合，但因國內市場需求有限且景氣不佳，證券商彼此間的競爭因而更加激烈，進一步壓縮了券商的獲利空間；在此種環境下，對於成本的規劃控管、風險管理機制的加強，及經營策略等諸多業務目標之考量，已成為重要的課題。台証證券面對挑戰，將加強內部風險管理機制，嚴格監控資產品質，並積極整合金控子公司間的各項資源，提供多元而完整的投資理財服務以分散風險，創造差異化的競爭力。

6. 台新票券金融股份有限公司

(1) 主要商品（服務）之銷售及（提供）地區

台新票券服務據點包括台北總公司、台南及台中分公司。

(2) 市場未來之供需狀況

歷經去(90)年經濟成長率大幅衰退，91 年景氣未見明顯復甦，金融業逾期放款金額與比率持續創新高，因為需求不振，企業投資意願降低，全體銀行放款及投資年增率持續下滑，對民間企業放款更是嚴重衰退。政府為改善金融機構體質，促請全體金融機構 2 年內，將逾放比率降到 5% 以下與資本適足率維持 8% 以上政策指導下，全體金融機構 91 年打消呆帳金額高達 4,138 億，逾期放款比率由前一年度 7.48% 降為 6.12%。

銀行為降低逾期放款比率，除積極打消呆帳外，就是增加放款餘額，但因景氣欠佳，在不願對企業新增放款下，紛紛將原保證業務轉做短期放款，使他保票源銳減；加上主管機關將票券金融公司保證額度，由原來佔淨值 12.5 倍縮減為 8 倍再縮減 5 倍，並準備逐步降低至零，將使票源更加減少。根據央行金融統計月報顯示，整體票券初級市場 91 年 12 月底發行餘額較 90 年同期減少 1,783 億，更較 90 年 2 月(即經濟學人報導台灣當年農曆年關將發生金融風暴)減少 5,608 億，票券來源明顯減少。

為提振低迷景氣，央行繼 90 年度 12 次的大幅降息後，91 年又分別在 6 月與 11 月調降重貼現率與擔保放款融通利率各一碼(0.25%)，貼放利率分別為 1.625% 與 2.0%，均創下歷史新低水準，央行為充分反應資金情勢，宣示短期利率不以重貼現利率為限，允許短期利率在重貼現率上下波動，短期票券與隔夜拆款利率分別下跌至 1.10% 與 1.15% 新

低價位。企業已有趁利率處於歷史低檔之際，發行公司債取代商業本票，逐漸將短期負債轉換成長期負債，預料票券供給將更行萎縮，加上部分票券同業利用稅賦優勢低價搶票使利潤縮減；大多數行庫因大幅打消呆帳造成虧損，也減少甚或完全捨棄買入分離課稅票券，改以拆出款或申購央行非分離稅定存單，使票券去化不易，不利企業利用發行票券籌措短期資金，也有礙票券業務正常發展。

債券業務方面，債券市場成交規模已逐漸凌駕股市，行庫因大幅打消呆帳，在資本適足率考量下紛紛發行次順位金融債券；大型企業因籌資管道暢通，或因趁利率低檔鎖住成本，或因改善財務結構紛紛發行公司債，公司債規模已逐漸擴大，在金融債與公司債交易稅取消後，次級交易市場也較以往更加活絡。相較於票券微薄利潤與授信高風險，債券業務不論在安全性與收益性皆相對較佳，已成為票券公司業主要獲利來源，加強債券業務比重應該是經營重心。此外主管機關開放票券業，可以以營業人身份承作新台幣利率交換(IRS)、新台幣遠期利率協定(FRA)與新台幣利率選擇權(IRO)等衍生性金融商品；為導正貨幣市場發展，除對債券型基金(Bond Fund)課以稅賦外，未來更將開放承作貨幣型基金(Money Market Fund)，票券業可以承作金融商品將趨於多樣化。

(3)營業目標

台新票券為因應市場競爭、推廣業務及強化組織，規劃短、中、長期業務發展計劃如下：

A、短期目標：

- 1.持續提昇服務品質與作業效率，建立良好口碑。
- 2.強化授信與嚴密徵信，落實風險控管。
- 3.深耕績優客戶，積極爭取優良客戶，增加業務往來深度。
- 4.加強員工教育訓練，培育金融專才，建立企業專業形象。

B、中期目標：

- 1.積極開辦新種業務，提供客戶更多樣化的金融服務。
- 2.確保各項交易資料安全與正確，嚴守保密規定，提高服務品質。
- 3.建立優良債信，參與信用評等並爭取良好信評等級。
- 4.落實目標管理制度，提昇管理與經營效率。

C、長期目標：

- 1.提昇經營團隊聲譽，導引市場良性競爭，增加對金融市場影響力。
- 2.強化資訊服務功能，提昇服務效率，以因應快速變化的金融環境。
- 3.積極研發並推動外幣票券債券及貨幣市場共同基金等金融商品。
- 4.運用金控集團資源，追求業績成長，創造合理利潤。

(4)發展遠景之有利與不利因素

A、有利因素：

- 1.經濟復甦延緩，中央銀行以「絕對寬鬆」定調貨幣政策，顯見未來資金環境依舊呈現平穩，大環境條件有利貨幣市場發展。
- 2.主管機關陸續開放多種新業務，使票券金融公司經營業務多樣性，台新票券積極參與新種業務開辦，將可提昇異業競爭力。
- 3.台新票券 91 年度獲國際信用機構惠譽 (Fitch Rating Ltd) 之信用評等，國際信評長期外幣評等為 BBB-，國內信評為 twnA-，於票券同業評等中屬優良，對公司形象及業務拓展具正面助益。
4. 成為台新金控成員，透過集團資源整合，有利於各項業務拓展，票券來源及資金來源皆可望增加。

B、不利因素：

- 1.景氣持續低迷，企業資金需求依舊未見提昇，票券市場發行量相對萎縮，票源短缺情形並未改變，票券業務開拓著實不易。
- 2.主管機關調降票券金融公司辦理短期票券保證、背書總餘額，承作上限由原來淨值 8 倍降為淨值 5 倍，將影響業務推展，使自保票源更加減少。
- 3.他保票源在同業競爭搶票及銀行要求客戶由其票券部門簽證承銷，發票量恐將下降。
- 4.短期利率走勢出現落底反轉跡象，將導致票券金融公司資金經營成本提高，公債殖利率受此影響有上揚壓力，原持有部位將因市場利率上揚造成損失。

三、從業員工

表一 近兩年員工人數；平均服務年資、平均年齡

年度		91	90
員工人數	職員	6,850	0
	工員	102	0
	合計	6,952	0
平均年資		3.6	
平均年齡		30.6	

表二 近兩年學歷分布比率

年度		91	90
碩士以上		6.7%	0
大專		78.3%	0
高中		14.8%	0
高中以下		0.2%	0

四、勞資關係

本公司勞資關係和諧，均無因勞資糾紛而遭受損失。

五、轉投資事業

基準日：91年12月

31日

企業名稱	所營事業	投資成本 (仟元)	帳面價值 (仟元)	持有股份 (仟股)	持股 比例	股權淨值 (仟元)	會計處理方 法	最近年度帳 列投資損益 (仟元)	配發之現金 股利 (仟元)	該轉投資事 業持有金控 之股份數額 (仟股)
台新國際商業 銀行(股)公司	銀行 業務	35,482,363	31,451,365	普通股 2,300,000 特別股 400,000	100%	35,338,928	權益法	4,162,240	989,500	290,478
台新資產管理 (股)公司	收買暨管理金 融機構金錢債 權	750,000	751,009	75,000	100%	751,009	權益法	1,009	無	0
台新行銷顧問 (股)公司	銀行消費性金 融商品之諮詢 與服務	2,000	2,105	100	100%	2,713	權益法	105	無	0
台証綜合證券 (股)公司	證券之經紀、自 營及承銷業務	14,400,824	12,539,417	1,123,487	100%	13,738,323	權益法	908	無	126,921
台新票券金融 (股)公司	票債券之簽 證、經紀、自營 承銷業務	6,371,010	6,433,967	514,000	100%	6,433,967	權益法	62,957	無	0

註：未註明者為持有普通股。

六、風險管理

金融控股公司及其子公司之風險管理政策，與評估控制風險之方法

金控旗下各子公司均從事金融相關事業，營運所面對的風險包括：“信用風險”、“市場風險”、及涵括其他作業面、法律面等風險統稱之“作業風險”；風險管理的層面較廣，包含了各子公司依個別業務特性所訂定及執行之制度、措施，以及金控層級整合性之風險管理政策、風險管理組織架構之建立，如此方能完整而有效地掌握集團營運之整體風險。

A. 信用風險管理—

1. 法金：

- 設定授信業務目標客戶，提升獲利性，及加強低風險業務項目之業績拓展，以提昇風險承擔能力並降低整體風險。
- 徵信分析內容及徵授信業務、審查相關人員訓練之強化。
- 內部信用評等機制之強化。
- 授信事後管理及覆審制度之持續加強。
- 有價證券承銷、投資部位個別風險評估及整體信用風險評估機制之建立。
- 授信及投資對象行業別風險承擔上限之訂定及控管。
- 授信及投資對象集團別風險承擔上限之訂定及控管。
- 特殊風險業務之個別控管措施（股票質押個股承做比例上限及融資總額之控管、股票維持率之追蹤、土地及建築融資承做及事後管理應注意事項等）。
- 異常戶預警制度及通報、管制系統之建立。
- 不良資產之專責績效管理。

2. 個金：

- 設定各項產品別之控管指標——獲利率、各天期別逾放比、預估呆帳、呆帳收回等。
- 評分系統之運用。
- 覆審制度之持續加強。
- 定期檢討授信條件之風險程度。
- 定期追蹤檢討逾催情形，及與設定指標之差異分析。
- 逾期或詐欺案件之檢視分析。
- 風險管理部門人員訓練之持續強化。
- 催收績效之加強。
- 加速處理承受擔保品。

B. 市場風險管理—

針對金控各子公司對各種金融商品所持有之投資組合及交易部位，為整合控管因利率、匯率等價格波動所產生之風險，以 VAR (Value at Risk) 值之計算嚴格控管市場風險；此外在衍生性金融商品方面，針對在未來交割日前，交易對手因遭受損失之履約信用風險，設定及控管相關之曝險限額，即 P S R，以將交易損失風險掌握在合理的範圍內。

C. 作業風險管理—

對於其他因作業疏漏而導致之損失，及法律或聲譽受損等風險，則透過作業服務集中化，標準化等，以提升效率並極小化疏失之可能，另亦須持續加強內控及稽核制度之效能及獨立性，以合理控管相關之作業風險。

七、重要契約

本公司目前並無有效存續及最近一年度到期之足以影響股東權益之重要契約。

八、訴訟或非訟事件

無

肆、營業及資金運用計劃

一、營業計劃

1. 台新金融控股股份有限公司

一、為推動各子公司之業務與資源整合，遂成立六委員會分別掌管各相關事務之協調與決策。

六委員會名稱及主要職掌如下：

1. 經營決策會：規劃本公司長期發展方向，並督導各事業單位發揮經營績效及策略執行。
2. 客戶關係發展委員會：發展及整合各子公司資料倉儲、客戶關係管理、資料採礦等技術及運用，以強化金控行銷效率。
3. 資產負債管理委員會：有效管理資金來源與運用，維持適當流動性，謀求長期穩定利益及適時調整經營策略。
4. 人力資源委員會：研議重大人力資源策略及推動重要人力資源專案。
5. 行政管理委員會：管理運用各子公司之行政資源，並提高行政效率及降低成本。
6. 資訊暨作業整合委員會：整合公司下各子公司資訊暨作業，並加強作業自動化及電子化功能，決議資訊暨作業整合之策略及營運方針。

二、為達成”客戶導向”的策略目標，在營運架構與組織佈局上，依照不同的顧客屬性，將其劃分為以下三個事業群，目標客戶以富裕客群、消費性貸款、分行營運、中型企業等為核心：

(1) 財富管理事業群

1. 下設有四個事業處：財富管理事業處、證券經紀處、證券投資處及研究處。
2. 推出結合台新銀行和台証證券專業優勢所特創的投資性產品，為富裕客群、個人和法人證券交易戶提供專業服務。
3. 所有優質的投資產品亦將由金控旗下各事業體的通路進行銷售，快速方便、精準的協助客戶達成財富管理目標。
4. 藉由全方位之服務及提供量身訂製的產品來提升客戶關係度，如透過發行無限卡來加深與富裕客群之關係。

(2) 個金事業群

1. 下設有六個事業處：分行營運管理事業處、信用卡事業處、消金事業處、商務金融處、個金行銷處及個金授管處。
2. 投資建置客戶關係管理（CRM）技術平台，確保持續為現有客戶及所有潛在客戶群，提供更客製化的產品，讓所有個人客戶能獲得便利、安全、低成本又貼心的金融服務。

(3) 法金事業群

1. 下設有六個事業處：法金業務處、法金管理處、資本市場處、財務處、海外分行事業處及法金資產管理處。
2. 結合法人金融與證券資本市場之服務，針對台灣中型企業發展出一套全新的整

合金融服務。

3. 事業群下新成立的法金業務處，將從諮詢服務、風險管理、放款到資本市場取得資金等，為台灣快速成長的企業提供整合性的解決方案。

三、重點營運計劃：為提升整合綜效、管理品質及降低成本，本年度積極推動以下計畫。

1. 建置客戶關係管理平台，運用資料採礦之技術，精確分析客戶之特性。
2. 強化MIS系統之精密性及正確性。
3. 建置交叉銷售之機制。
4. 整合各子公司之作業系統/流程，降低作業成本。
5. 資訊系統平台之整合及升級。

2.台新國際商業銀行股份有限公司

(1)組織發展計劃

1.營業單位

- (1) 91年度，本行營業單位數已達93個。
- (2) 預計於92年度增設1至5家分行。
- (3) 91年度個人理財中心共計86家。
- (4) 預計於92年度增設1至5家個人理財中心。
- (5) 91年度便利銀行通路達213家。
- (6) 預計於92年度將便利銀行數擴增至550家。
- (7) 92年度將原台新銀行貴賓理財中心升級為台新財富管理銀行，集中全省營業據點為8個示範中心、10個附屬中心及6個簡易中心，以更優質的服務內容服務全省貴賓客戶。

2.管理單位

(1) 91年度

- 1.成立分行營運事業處、消費金融事業處、信用卡事業處、企業金融事業處、財務處等五大事業處。
- 2.新增行政服務處，之下設有法制部、總務部及保全服務部。
- 3.企劃部更名為企劃室。
- 4.廣告行銷部更名為行銷業務部並與授信管理部改編入信用卡事業處。
- 5.資訊室更名為資訊部，並與作業服務部、核心系統專案組改編入作業暨資訊服務處。
- 6.電話理財中心更名為電話理財部，並改編入分行營管事業處。

(2) 92年度

- 1.成立個金事業群、法金事業群等共計21個處室一級單位。
- 2.法金事業群下設法金業務處、法金管理處、財務處、海外分行事業處、法金資產管理處。
- 3.個金事業群下設分行營運事業處、商務金融處、消金事業處、信用卡事業處、個金行銷處、個金授管處。
- 4.新增財富管理事業處，下設財富管理銀行、信託部。其中財富管理銀行於分行設立據點，服務本行財富管理客戶。
- 5.新增個金行銷處，下設廣告部、產品行銷一部、產品行銷二部、客戶關係發展部。
- 6.新增個金授管處，下設信用卡授管部、消金授管部、信用卡資管部、消金資管部、個授服務部。
- 7.作業服務處下設分行作業部、行政管理部、客戶服務部。預計將全行有關作業方面業務，作集中化統籌與管理。
- 8.原電話理財部之客戶服務改併客戶服務部，並改編至作業服務處。
- 9.授信管理部更名為個金授管處，商務金融部更名為商務金融處並改編入個金事業群，廣告行銷部更名為廣告部改編入個金行銷處。

(2)業務發展計劃

1.個金業務

A、存匯業務

- (1) 規劃設置 In-Store Branch 店內分行通路，增加通路運用及行銷效率。
- (2) 以客戶服務為中心整合資訊系統與資料庫建置，深耕目標客戶，增進作業效能。
- (3) 提昇專業管理效能，實施業務經理/作業經理專業分工。
- (4) 加強推廣客戶使用網路銀行、便利銀行等低交易成本之服務平台。
- (5) 培訓全方位理財專員，滿足客戶多重理財需求。
- (6) 強化業務人員及業務管理階層之銷售輔導及績效管理機制，激勵同仁提高貢獻度，創造更大銷售產能。
- (7) 有效運用金控資源，強化交叉行銷，推展與台証證券全面跨售計劃。
- (8) 規劃與異業結盟及複合式經營，提供單點購足式的金融百貨服務，創造利潤。

B、消金業務

- (1) 以高收益產品為主軸，擴大重點產品市佔率，提高資產報酬率。
- (2) 擴大及強化直銷業務人員。
- (3) 配合市場需求適時推出新產品，擴大銷售通路。
- (4) 與客戶維持長久關係為行銷目標。

C、信用卡業務

- (1) 維持卡數合理成長，刺激消費，增加每卡循環信用餘額。
- (2) 強化產品創新並提升信用卡附加價值，輔以CRM之運用以深耕國內市場。
- (3) 運用金控環境擴大客戶基數。
- (4) 透過交叉銷售提昇顧客關係度。

2.法金業務

A、法金授信

- (1) 以顧客為導向深耕關係，並以 RM/AO/PM 模式提供目標客戶完整金融解決方案及諮詢服務。
- (2) 大型企業透過 AO 採選擇性服務策略。
- (3) 小型企業以自償性交易融資服務為重點。
- (4) 落實信用評等制度及定期追蹤客戶營運狀況以降低授信風險。
- (5) 整合銀行、證券、票券資源，創新產品提供完整產品線以滿足客戶各方面需求。
- (6) 強化衍生性金融商品及貿易相關產品之行銷，以增加手續費收入。
- (7) 結合香港分行、台北境外金融分行提供海外台商財務金融服務。

B、外匯業務

- (1) 提供電子金融網路系統 (e-Business) 供客戶透過網際網路與本行進行外匯查詢、交易申請、付款轉帳等業務，例如 e-Trade 申辦進口、出口業務、e-Factoring 辦理應收帳款業務與 e-Payment 執行國外匯兌業務。

- (2) 改善外匯作業流程與增添先進設備，提昇外匯業務作業集中化效率與品質。
- (3) 持續引進各項新種外匯金融商品並推廣高收益產品，創造利基。
- (4) 與營業單位加強合作，共同推廣外匯業務及提供各單位與客戶高品質服務。
- (5) 積極協助本行香港辦事處升格為分行事宜。
- (6) 建立與大陸地區金融同業及外商銀行大陸分行之綿密通匯網路。
- (7) 配合國際金融業務分行與香港分行拓展兩岸金融業務與繼續申辦外匯指定銀行辦理兩岸金融業務往來許可。
- (8) 其他海外據點設立之評估及籌備。

3. 財富管理及信託業務

A、財富管理：

- (1) 推行客戶專屬的財富規劃服務，掌握貴賓客戶財務需求，深耕目標客戶，提高行銷效率。
- (2) 引進客戶資產配置系統，建置客戶管理系統及資料庫，提升工作效率，增進行銷效能。
- (3) 積極培育財富規劃理財專業人才，持續推行財務顧問認證制度。
- (4) 提昇專業管理效能，實施業務經理/區經理認證制度。

B、信託業務：

- (1) 持續推動連動債券新產品引進。
- (2) 增加指數股票式基金 (ETF, Exchange Traded Fund)，以充實產品線之完整性。
- (3) 推動投資型保單與信託投資平台結合。
- (4) 增設基金資訊，隨時補充最新市場資訊及產品報價，以加強客戶服務。
- (5) 掌握客戶特性，深耕目標客戶，運用各種通路，加強與客戶互動，以提供客戶最適合的產品。

4. 資產負債管理與資金營運

- (1) 建置資產負債管理系統，使資產負債管理更具成效。
- (2) 存款產品多元化，使資金來源能靈活支應業務發展。
- (3) 在法令許可的範圍下進行多元化投資，並進行適度的風險控管。
- (4) 持續充實衍生性商品，加強內部風險控管。
- (5) 提供競爭性報價，增加客戶成交量，並進一步擴大銀行間之交易量，提昇市場佔有率。
- (6) 新種金融商品多元化，擴大客戶層面。

5. 服務品質與人力資源

- (1) 透過 e-Learning 進行遠距教學，提供各營業單位作業與法金業務人員外匯專業訓練。
- (2) 積極培育國際金融作業與企劃人才。

3.台新資產管理股份有限公司

(1)台新資產管理未來的願景是成為最卓越且值得信賴的資產管理公司

目前台新資產管理雖然規模不大且短期目標只處理台新銀行之不良債權，但台新資產管理之經營管理將以成為最卓越且值得信賴的資產管理公司為職志。

(2)92 年度獲利目標以穩健經營為原則

(3)業務工作重點

- 1.繼續處理 91 年自台新銀行購得之 75 億元不良債權。
- 2.視台新銀行處理不良債權進度，採收購或受託處理模式。
- 3.代為處理台新相關企業催收業務（催收委外）。
- 4.爭取代為管理及處理已標得不良債權之資產管理公司之資產。
- 5.與其他（以外商為主）合作共同標購他行不良債權。
一方面增加業務來源，另一方面藉此了解同業評價模式、資產管理之專業知識及如何規劃回收計劃。
- 6.洽購他行部分不良債權：
視台新資產管財務狀況參與標購市場不良債權。
- 7.選案推動資產證券化業務：
資產證券化為未來資產管理的重要方式之一，將可配合台新金控相關單位的資源（如台証證券）合作推動資產證券化。

4.台新行銷顧問股份有限公司

(1)91 年度經營計劃

A、組織發展計劃

設立北、中、南區域性行銷管理中心，並依市場客戶需求就近設立行銷據點。

B、整合並持續拓展銷售通路

C、積極招募直銷業務專員，並培訓高階主管人才

D、發展核心重點業務

E、推展直銷方式的行銷手法

(2)92 年度經營計劃

A、組織發展計劃

(a)二級鄉鎮區設據點，深耕鄉鎮區客戶。

(b)建立派出所式組織：

專責業務人員服務，固定區域客戶。

(c)強化單位主管經營能力

加強單位主管經營能力，加強人才遴選經驗。

B、客戶再次銷售

C、異業結合銷售

D、網路系統管理，增加效率，降低成本

E、創新行銷方式，增加通路，擴大市場佔有率

5.台証綜合證券股份有限公司

(1) 91 年度經營成果

91 年整體經營績效面：

收入為 54.50 億元，稅前盈餘為 7.24 億元，稅後純益為 3.31 億元，稅後每股盈餘 0.32 元。

單位：仟元

項 目	金 額(仟元)	%
營業收入	5,086,992	93.33
營業支出	(4,424,368)	(81.17)
營業利益	662,624	12.16
營業外收入	363,431	6.67
營業外支出	(302,370)	(5.55)
稅前純益	723,685	13.28
所得稅	(392,445)	(7.20)
稅後純益	331,240	6.08
每股稅後純益(元)	0.32	

各項業務經營概況：

1.經紀業務方面：

經紀手續費收入 21.10 億元，全年市佔率已達 3.832%，較 90 年市佔率成長 12.71%，而第三季起，市佔率更維持在 4% 以上，在同業中排名第 6 名。

2.自營業務方面：

因 91 年度股市表現未如預期，自營證券出售虧損 3.26 億。

3.承銷業務方面：

承銷業務收入 1.68 億元，承銷證券出售利益 4.81 億元；全年累計主辦上市、櫃案件數共 14 件，現金增資及可轉債案件數共 13 件，同業排名第 3 名。

4.股務代理業務方面：

股務代理收入 1.21 億元，排名同業第 4 名，；代理家數至年底共 144 家。

5.債券業務方面：

至 91 年底 RP 餘額 233.26 億元，RS 餘額 70.73 億元，債券業務規模居同業券商第 3 名。

(2) 92 年經營計劃

1. 經紀業務方面：

持續加強全省佈局並擴充據點，同時積極尋找並評估適合或企業文化及背景相近之券商為合併之對象，以提昇市場佔有率及公司競爭力，使經紀業務市佔率達到 5%，成為排名前五大之券商。同時透過台新金控的資源整合，提供客戶更多元化之金融商品以達成獲利目標，並朝向國際化、大型化之目標邁進。

2. 自營業務方面：

受到全球政經情勢之動盪，使台証證券 91 年之自營業務表現不盡理想。未來台証證券將加強自營部門與研究部門之互動，同時研發投資模型，以更能及時反應市場走向，並採用更嚴格之風險控管系統，使獲利更為穩健。而在主管機關持續開放各項衍生性金融商品的同時，台証證券也將致力於開發新商品，積極的參與市場。

3. 承銷業務方面：

台証證券於台灣資本市場耕耘已久，歷年主辦承銷案不僅在數量上名列前茅，在品質上於各大券商中亦佔有領導之地位，在台灣資本市場中具有相當之知名度。未來台証證券將定位為著重於中小企業的投資銀行，除以專業輔導基本面佳之優質公司及具有利基產業之中小型企业上市櫃為主要經營策略外，並以提供中小企業全方位服務為主要業務發展方向，為客戶量身訂作合宜之財務規劃。同時不斷以教育訓練及研討會之方式，加強知識管理並提昇人員素質以維持台証證券於承銷界之競爭力。

4. 股務代理業務方面：

目前股務代理之市場已趨成熟，台証證券將持續善用承銷及金控之客戶資源，開拓股務代理之版圖，以代理家數成長 15%，服務股東增加 20 萬人為努力目標。

6. 台新票券金融股份有限公司

(1) 91 年度經營計劃

受全球景氣低迷影響，台灣整體經濟亦出現嚴重衰退，台新票券授信政策採「重質不重量」保守穩健原則，加強債券買賣斷及票券初、次級之交易。由於自保票源較少，因此加強客戶之開拓及深耕並擴大報價面，以增加他保票券發行情，另加強債信良好銀行 NCD 之買入與短期票券循環信用融資工具(NIF)之標購，以增加票源。

未來業務發展計畫如下：

1. 授信方面：
目標客戶以上市、上櫃及準上市上櫃之中大型優良企業為主，在產業分散、質重於量之授信政策下，避免單筆金額過大之授信，並加強徵信業務，以嚴控授信風險。
2. 交易方面：
加強票、債券交易與潛在客戶之開發與深耕，提高法人與自然人交易量與比重，不過分依賴行庫資金。與台新銀行策略聯盟，例如由其主辦 NIF 聯貸，由台新票券擔任簽證承銷機構，積極參與公債與國庫券投標；掌握政經情勢與股市、匯率之變動，正確研判利率走勢，作好資產負債管理，以有效控制風險部位。
3. 資訊方面：
授信與交易線上即時風險之監控，資金調度與選票功能之加強，推動電話語音與網路下單買賣票、債券以節省人力資源，建立自有之跨行匯款系統，開發客戶管理系統以提昇客戶之服務品質。
4. 管理方面：
精簡人事，定期輪調，加強員工之教育訓練；強化公文及行政程序電子化、無紙化以提升行政效率；加強與員工家屬互動以增進對公司向心力。
5. 其他：
提昇公司整體形象，建立經營團隊聲譽，樹立市場優良品牌地位，引導市場做良性競爭，以期在資產成長率、市場佔有率及股東與資本報酬率等各方面皆能穩定成長。

(2) 92 年度營業計劃

於 91 年底加入台新金控後，關係企業之產品交叉行銷及作業平台共用將提昇台新票券之競爭利基，而對客戶服務將更為多樣、效率化。台新票券授信政策將持續採取保守穩健策略，加強客戶徵授信追蹤及風險控管，交易面則以增加債券買賣斷、票券初/次級交易及推動新項業務為導向。未來業務發展計畫如下：

1. 授信方面：
目標客戶仍以上市、上櫃及準上市上櫃之中大型優良企業為主，在產業分散、質重於量之授信政策下，避免單筆金額過大之授信，並加強集團分析及徵信追蹤，以嚴控授信風險。
2. 交易方面：
強化票、債券交易與潛在客戶之開發與深耕，積極參與公債與國庫券投標，爭取擔任關係企業 NIF 管理銀行及簽證、承銷業務；結合新金融商品，擴大金融業務領域。針對貨幣市場票源逐年減少問題，除加強客戶之開拓與深耕並擴大報價面，以增加他保、

免保及固定利率票券發行量外，另加強債信良好銀行 NCD 之買入與短期票券循環信用融資工具(NIF)之標購，以增加票源。

3. 資訊方面：

加速金控資訊整合、開發集保交割清算系統、參與關係企業金融商品系統研發；授信與交易線上即時風險監控，強化資金調度與選票功能，推動電話語音與網路下單買賣票、債券，以節省人力資源，並開發客戶管理系統以提昇客戶之服務品質。

4. 管理方面：

加強員工專業及產品行銷訓練；強化公文及行政程序電子化、無紙化以提升行政效率；結合金控人力資源，發揮員工效益。

5. 其他：

樹立公司專業形象及團隊聲譽，建立市場優良品牌地位，引導市場做良性競爭，以期在資產成長率、市場佔有率及資本報酬率等各方面皆能穩定成長。

二、處分或取得不動產或長期投資計劃

本公司 92 年度預計對子公司台新銀行及台証證券辦理現金增資。

三、研究與發展

1. 台新國際商業銀行股份有限公司

(1) 研究與發展成果

1. 推出指數型房貸。
2. 推出 \$smart 信用貸款。
3. 推出 \$super 汽車貸款。
4. 開辦子女教育及創業信託。
5. 開辦保險金信託。
6. 開辦指定用途信託資金投資國內外基金網路交易業務。

(2) 研究與發展計畫

1. 開發資產負債管理商品及香港分行平台業務。
2. 開發綜合性之包括信託業務。
3. 開發台新貨幣共同信託基金。
4. 開發不動產信託及公益信託商品。
5. 開發金融資產證券化業務。
6. 開發金錢信託業務下各類型集合管理運用帳戶。
7. 開發信託資產運用平台。
8. 研發辦理兩岸三地外匯交易管道與方式。
9. 研發各項新種外匯金融商品。
10. 開發中心廠供應商融資、貿易融資、應收帳款融資管理業務。
11. 開發電子貨幣之應用，結合電子現金儲值功能的智慧型 IC 晶片卡。

2. 台証綜合證券股份有限公司

(1) 研究與發展成果

91 年 2 月取得 CB 資產交換業務之核准，4 月時取得新台幣利率交換業務之核准，未來將持續向主管機關申請新台幣利率交換—衍生性金融商品及其他新興金融商品。

(2) 研究與發展計畫

92 年 3 月取得新台幣利率衍生性商品交易資格，因應法令已開放之認售權證發行與 OTC 即將開放之股權連結型商品，台証證券目前正積極進行認售權證發行之可行性評估與股權連結型商品之系統建置與申請資格作業，發展各項衍生性商品。

台証證券為建立一縝密、完美、未來可無限擴充商品之交易平台以及整套完善交易架構之機制，一直戮力研究、開發各項主管機關開放之新金融商品，提供投資人多元化

的選擇與投資管道，未來將視主管機關開放新金融商品情形，取得相關證照並發行相關金融商品以服務並滿足客戶之需求。

3.台新票券金融股份有限公司

(1)研究與發展成果與未來計劃

1.開發固定利率商業本票(FRCP)簽證、承銷、經紀及自營業務：

本項業務已於91年12月經主管機關核備通過，並列為台新票券92年度重點開發業務；台新票券承作此項商品後，不只提供台新票券穩定票源且在手續費收入上也將固定挹注，增加長期固定的收益；並且台新票券將提供與競爭對手不同的差異化商品，藉以提高台新票券競爭的利基，使台新票券發展更為穩固。

2.開發新台幣利率交換(IRS)、遠期利率協定(FRA)及利率選擇權(IRO)等經紀及自營業務：

以營業人身份經營衍生性金融商品，已於92年1月經主管機關核准，使得台新票券不只可以以避險的身份承作衍生性金融商品，更可以以營業人的身份提供客戶承作衍生性金融商品，如此將可使台新票券的產品更加多元化，並透過產品的包裝來滿足客戶的需求，並藉以達到增加公司收益的目的。

3.開發金融債券簽證、承銷、經紀及自營業務：

此項業務已於91年7月經主管機關核准，並已承作數筆金融債之簽證業務，藉以習得未來承作公司債各項業務的經驗。

4.研究與開發貨幣型基金(Money Market Fund)業務。

5.研究與開發公司債簽證、承銷、經紀及自營業務。

6.研究與開發以公司債為主體之衍生性金融商品(Asset Swap)業務。

7.研究與開發票券、債券網路報價下單業務。

四、資金運用計劃

1.92年度擬併購其他金融機構或轉投資其他公司、擴建或新建固定資產之

計劃內容、資金來源、運用概算及可能產生之效益：(無)

2.前次現金增資計劃尚未完成及最近2年度資金運用計劃預計效益尚未顯現者之分析：(無)

伍、財務概況

一、簡明資產負債表及損益表資料

1. 資產負債表資料

單位：新台幣千元

項 目		年 度	當年度財務資 料 (註 1)
		91 年	
流 動 資 產			2,671,881
長 期 投 資			51,124,205
固 定 資 產			1,584
什 項 資 產			17,280
流 動 負 債	分 配 前		20,846
	分 配 後		(註 2)
長 期 負 債			3,026,877
其 他 負 債			2,882
股 本			40,316,236
資 本 公 積			12,455,489
保 留 盈 餘	分 配 前		4,044,359
	分 配 後		(註 2)
庫 藏 股 票			(6,041,231)
長 投 未 實 現 跌 價 損 失			(53,658)
累 積 換 算 調 整 數			43,150
資 產 總 額			53,814,950
負 債 總 額	分 配 前		3,050,605
	分 配 後		(註 2)
股 東 權 益 總 額	分 配 前		50,764,345
	分 配 後		(註 2)

註 1：本公司於 91 年 2 月 18 日設立，故僅有 91 年度(91 年 2 月 18 日至 12 月 31 日)之財務資料。

註 2：本年度盈餘分配案尚未召開股東會議決。

2.損益表資料

單位：新台幣千元

項 目	年 度	當年度財務資料
		91 年度
投 資 收 益		4,227,219
利 息 收 入		12,891
處 分 投 資 利 益		791
其 他 收 入		8
營 業 費 用		174,581
利 息 費 用		29,169
稅 前 利 益		4,037,159
稅 後 純 益		4,044,359
基 本 每 股 盈 餘 (元)		1.98
稀 釋 每 股 盈 餘 (元)		1.92

3.91年簽證會計師為眾信聯合會計師事務所蔡宏祥、郭榮芳會計師，出具「無保留意見」之查核報告。

二、財務比率分析

分析項目	年 (年 度)	當年度財務分析 (註 1)
		91 年
財 務 結 構	負債占資產比率(%)	5.67
	固定資產占淨值比率(%)	-
償 債 能 力	流動比率(%)	12,817.24
經 營 能 力	總資產週轉率(%)	7.88 (註 2)
	員工平均營業收入額(千元)	108,741
	員工平均獲利額(千元)	103,702
獲 利 能 力	資產報酬率(%)	7.56 (註 2)
	股東權益報酬率(%)	7.97 (註 2)
	純益率(%)	95.37
	基本每股盈餘(元)	1.98
	稀釋每股盈餘(元)	1.92
現 金	現金流量比率(%)	(717.61)
	現金流量允當比率(%)	(12.81) (註 2)

流	量	現金再投資比率(%)	(1.05)
槓 桿 度		營運槓桿度	1.04
		財務槓桿度	1.01
資本適足性		自有資本比率(%)	109.52

註 1：本公司於 91 年 2 月 18 日設立，故僅有當年度財務分析。

註 2：因本公司於 91 年 2 月 18 日設立，故以 91 年 12 月 31 日財務報表數字計算之。

計算公式：

1.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 ÷ 淨值

2.償債能力

流動比率 = 流動資產 ÷ 流動負債

3.經營能力

(1)總資產週轉率 = 營業收入總額 ÷ 平均總資產

(2)員工平均營業收入額 = 營業收入總額 ÷ 員工總人數

(3)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 = [稅後純益 + 利息費用 × (1 - 稅率)] ÷ 平均資產總額

(2)股東權益報酬率 = 稅後純益 ÷ 平均股東權益淨額

(3)純益率 = 稅後純益 ÷ 營業收入總額

(4)每股盈餘 = (稅後純益 - 特別股股利) ÷ 加權平均已發行股數

5.現金流量

(1)現金流量比率 = 營業活動淨現金流量 ÷ 流動負債

(2)現金流量允當比率 = 最近五年度營業活動淨現金流量 ÷ 最近五年度(資本支出 + 現金股利)

(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.槓桿度

(1)營運槓桿度 = (營業收入淨額 - 變動營業成本及費用) ÷ 營業利益

(2)財務槓桿度 = 營業利益 ÷ (營業利益 - 利息費用)

7.其他

流動資產 = 銀行存款 + 短期投資 + 應收款項

流動負債 = 應付費用

三、最近年度每股淨值、盈餘、股利及市價

1. 每股市價

單位：新台幣元

項目	91 年度			
	第一季	第二季	第三季	第四季
成交價格				
最高	15.40	20.50	18.30	18.90
最低	12.50	15.00	13.05	12.65

2. 每股股利

單位：新台幣元

項目	91 年度	
現金股利		1.0
無償配股		
盈餘配股		-----
資本公積配股		-----

註一：91 年度每股股利尚未經股東會決議分配。

註二：每股實際股利率會受庫藏股交易、可轉換公司債之轉換等影響，將以配股除權基準日實際在外流通股數，計算每股實際股利率。

3. 每股淨值及盈餘

單位：新台幣元

項目	91 年度	
每股淨值（普通股）		
分配前		12.88（註一）
分配後		-----
每股盈餘		
加權平均數		1,884,939,235（註二）
每股盈餘		1.98

註一：因本公司於 91 年 2 月 18 日設立，故以 91 年 12 月 31 日財務報表數字計算之。

註二：91 年度加權平均流通在外普通股數係以扣除子公司交叉持股及轉讓股份予員工而買回之庫藏股計算之。

四、監察人審查報告

台新金融控股股份有限公司監察人審查報告書

茲准

董事會造送本公司民國九十一年度營業報告書、財務報表暨合併財務報表及盈餘分配議案，其中財務報表暨合併財務報表業經眾信聯合會計師事務所蔡宏祥及郭榮芳會計師查核簽證完竣，提出查核報告書。上述決算書表經本監察人等審查認為尚無不合，爰依公司法第二百一十九條規定，繕具報告。敬請

鑒核。此上

台新金融控股股份有限公司九十二年股東常會

監 察 人：高 志 尚

監 察 人：吳 澄 清

監 察 人：洪 禎 騰

中 華 民 國 九 十 二 年 四 月 十 七 日

五、最近年度財務報表

會計師查核報告

台新金融控股股份有限公司 公鑒：

台新金融控股股份有限公司民國九十一年十二月三十一日之資產負債表，暨民國九十一年二月十八日(設立日)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「會計師查核簽證財務報表規則」暨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「金融控股公司財務報告編製準則」、「證券發行人財務報告編製準則」及一般公認會計原則編製，足以允當表達台新金融控股股份有限公司民國九十一年十二月三十一日之財務狀況，暨民國九十一年二月十八日(設立日)至十二月三十一日之經營成果與現金流量。

台新金融控股股份有限公司已編製民國九十一年二月十八日(設立日)至十二月三十一日合併財務報表，並經本會計師查核出具無保留意見之查核報告在案，備供參考。

眾 信 聯 合 會 計 師 事 務 所

核准文號：(86)台財證(六)第 22028 號

(90)台財證(六)第 150286 號

會 計 師：

會 計 師：

中 華 民 國 九 十 二 年 一 月 二 十 九 日

台新金融控股股份有限公司
資 產 負 債 表
民國 91 年 12 月 31 日

單位：新台幣千元

代 碼	資 產	附 註	金 額	%	代 碼	負 債 及 股 東 權 益	附 註	金 額	%
1102	銀 行 存 款	十五	\$ 1,684	-	2147	應 付 費 用		\$ 20,846	0.04
					25XX	應 付 公 司 債	二、五	3,000,000	5.57
113X	短 期 投 資	二、三、十二	2,663,217	4.95	2519	長 期 應 付 款	五	26,877	0.05
					2810	應 計 退 休 金 負 債	二、六	2,882	0.01
1441	長 期 股 權 投 資 - 淨 額	二、四、十	51,124,205	95.00	2XXX	負 債 合 計		3,050,605	5.67
					3XXX	股 東 權 益			
1854	遞 延 退 休 金 成 本	六	2,199	-	31XX	股 本	七		
					3101	普 通 股 股 本		36,316,236	67.48
1857	遞 延 所 得 稅 資 產	二、十一	8,238	0.02	3103	特 別 股 股 本		4,000,000	7.43
					32XX	資 本 公 積	八、十一	12,455,489	23.15
18XX	其 他 資 產	二、十五	15,407	0.03	33XX	保 留 盈 餘			
					3310	累 積 盈 餘	九、十一	4,044,359	7.52
					3401	長 期 股 權 投 資 未 實 現 跌 價 損 失	二、四	(53,658)	(0.10)
					3410	累 積 換 算 調 整 數		43,150	0.08
					3511	庫 藏 股 票	二、四、十	(6,041,231)	(11.23)
					3XXX	股 東 權 益 合 計		50,764,345	94.33
1XXX	資 產 總 計		\$ 53,814,950	100.00	XXXX	負 債 及 股 東 權 益 總 計		\$ 53,814,950	100.00

(請參閱後附財務報表附註)

負責人：

經理人：

主辦會計：

台新金融控股股份有限公司
損益表
民國91年2月18日(設立日)至12月31日

單位：新台幣千元
(除每股盈餘以元表示外)

代碼	項 目	附 註	金 額	%
4000	收 入			
4532	投 資 收 益	四	\$ 4,227,219	99.68
4901	利 息 收 入	十五	12,891	0.30
4905	處 分 投 資 利 益		791	0.02
4929	其 他 收 入		8	-
	收 入 合 計		<u>4,240,909</u>	<u>100.00</u>
5000	支 出			
58X	營 業 費 用	二、十五	(174,581)	(4.11)
X				
5901	利 息 費 用		(29,169)	(0.69)
	支 出 合 計		<u>(203,750)</u>	<u>(4.80)</u>
6300	稅 前 利 益		4,037,159	95.20
6400	預 計 所 得 稅 利 益	二、十一	7,200	0.17
6900	稅 後 純 益		<u>\$ 4,044,359</u>	<u>95.37</u>
7000	基本每股盈餘－稅前	十三	<u>\$1.98</u>	
	基本每股盈餘－稅後	十三	<u>\$1.98</u>	
	稀釋每股盈餘－稅前		<u>\$1.92</u>	
	稀釋每股盈餘－稅後		<u>\$1.92</u>	
	假設轉投資公司對本公司股票之投資不視為庫藏股票時之擬制資料：			
	基本每股盈餘－稅前		<u>\$1.62</u>	
	基本每股盈餘－稅後		<u>\$1.62</u>	
	稀釋每股盈餘－稅前		<u>\$1.58</u>	
	稀釋每股盈餘－稅後		<u>\$1.58</u>	

(請參閱後附財務報表附註)

負責人：

經理人：

主辦會計：

台新金融控股股份有限公司
股東權益變動表
民國 91 年 2 月 18 日(設立日)至 12 月 31 日

單位：新台幣千元

項 目	股 本		資 本 公 積	累 積 盈 餘	長 期 股 權 投 資 未 實 現 跌 價 損 失 調 整 數		庫 藏 股 票	合 計
	普 通 股	特 別 股			價 損 失	累 積 換 算		
民國 91 年 2 月 18 日(設立日)餘額	\$23,000,000	\$7,000,000	\$5,482,363	\$ -	\$(189,374)	\$ -	\$(248,239)	\$35,044,750
甲種特別股到期收回註銷		(3,000,000)						(3,000,000)
股份轉換納入台証證券及台新票券	13,316,236		7,412,448		(44)	43,150	(5,792,992)	14,978,798
特別股股息			(414,500)					(414,500)
子公司分配員工紅利及董監酬勞應調整數			(21,712)					(21,712)
長期股權投資未實現跌價損失迴轉數					135,760			135,760
股權淨值調整			(3,110)					(3,110)
91 年 2 月 18 日(設立日)至 12 月 31 日純益				4,044,359				4,044,359
民國 91 年 12 月 31 日餘額	\$ 36,316,236	\$ 4,000,000	\$ 12,455,489	\$ 4,044,359	\$ (53,658)	\$ 43,150	\$ (6,041,231)	\$ 50,764,345

(請參閱後附財務報表附註)

負責人：

經理人：

主辦會計：

台新金融控股股份有限公司
現金流量表
民國 91 年 2 月 18 日(設立日)至 12 月 31 日

單位：新台幣千元
金 額

營業活動之現金流量：	
本期純益	\$ 4,044,359
調整項目	
折舊費用	78
職員退休及離職金	683
遞延所得稅利益	(8,238)
權益法認列投資收益	(4,227,219)
其他應付款增加	40,743
淨調整數小計	<u>(4,193,953)</u>
營業活動之淨現金流出	<u>(149,594)</u>
投資活動之現金流量：	
短期投資淨增加數	(2,663,217)
購置固定資產	(1,662)
長期投資增加	(752,000)
子公司減資退回股款	3,000,000
取得清算股利	989,500
投資活動之淨現金流入	<u>572,621</u>
融資活動之現金流量：	
存出保證金增加	(1,415)
甲種特別股到期贖回	(3,000,000)
發行應付公司債	3,000,000
債券發行成本	(5,428)
支付特別股股利	(414,500)
融資活動之淨現金流出	<u>(421,343)</u>

(續次頁)

(承前頁)

本期現金及約當現金增加數	1,684
期初現金及約當現金餘額	-
期末現金及約當現金餘額	<u>\$ 1,684</u>

現金流量資訊之補充揭露：

本期支付利息	<u>\$ 2,292</u>
本期支付所得稅	<u>\$ 8,230</u>

不影響現金流量資訊之投資及融資活動：

以股份轉換方式取得之長期投資	<u>\$ 56,211,047</u>
庫藏股票	<u>\$ (6,041,231)</u>

(請參閱後附財務報表附註)

負責人：

經理人：

主辦會計：

台新金融控股股份有限公司

財務報表附註

民國 91 年 12 月 31 日

(除每股資料及其他另有註明外，金額均以新台幣千元為單位)

一、公司沿革及業務範圍

本公司係由台新國際商業銀行股份有限公司(以下簡稱台新銀行)及大安商業銀行股份有限公司(以下簡稱大安銀行)依金融控股公司法及其他有關法令規定，共同以股份轉換方式於民國91年2月18日設立，主要經營業務為金融控股公司業，以投資經主管機關核准之國內外金融相關事業及對被投資事業之管理為限。

依金融控股公司法第4條之規定，金融控股公司需同時對銀行、保險公司或證券商有控制性持股。本公司係以股份轉換方式設立，並採分階段方式為之，即先由台新銀行及大安銀行共同以股份轉換方式設立，並於籌設過程中同時進行合併(以台新銀行為合併後存續公司，大安銀行為合併後消滅公司)；民國91年6月25日並經股東會決議通過股份轉換契約同意將台証綜合證券股份有限公司(以下簡稱台証證券)及台新票券金融股份有限公司(以下簡稱台新票券)之普通股，分別按1.2：1及1.3：1之換股比率轉換為本公司之普通股，納入為本公司之子公司，是項股份轉換之基準日訂為民國91年12月31日。民國91年8月中，為解決國內金融機構高逾放之問題及處理不良債權，100%轉投資成立台新資產管理股份有限公司(以下簡稱台新資產管理)；另於民國91年11月底納入台新行銷顧問股份有限公司(以下簡稱台新行銷)為子公司，以達提昇銷售與降低成本之效。本公司整合目前之金融週邊事業，進行交叉行銷，俾能達成提供全方位金融理財服務之最終目標。

二、重要會計政策之彙總說明

本公司採行之主要會計政策如下：

(一)財務報表之編製基礎

本公司財務報表之編製為遵循財政部「金融控股公司財務報告編製準則」、「

證券發行人財務報告編製準則」及中華民國一般公認會計原則編製，管理階層需作一些合理的估計。惟此估計可能因經營狀況及假設的改變而與實際結果不同。

依「金融控股公司財務報告編製準則」規定，金融控股公司於編製年度及期中財務報表時，應加編合併財務報表；編製合併財務報表時，除銀行、保險及證券子公司均應編入外，對持有股權比例超過50%之子公司應依財務會計準則公報第7號「合併財務報表」之規定辦理，即當子公司之營業收入或資產總額均未達母公司各該項金額10%以上，且該等子公司合併之總資產或營業收入亦未達母公司各該項金額之30%以上時，得不將該等子公司納入編製合併財務報表。

(二)短期投資

係投資基金受益憑證、商業本票及政府公債等，以取得成本為入帳基礎，出售時其成本之決定採移動平均法，期末並按成本與市價孰低法評價。

(三)長期股權投資

長期股權投資以原始取得成本為入帳基礎，以股份轉換方式取得者，其原始取得成本為被投資公司資產帳面價值(若有資產減損，則以認列損失後之金額為基礎)減負債後之淨額。持有股權比例未達20%或無重大影響力者，以成本法評價；若被投資公司為上市(櫃)公司，期末並按成本與市價孰低法評價，其未實現跌價損失列為股東權益之減項，若被投資公司為非上市(櫃)公司，如有證據顯示投資之價值確已減損，則予提列跌價損失，並列為當期損失。持有股權比例達20%以上，或雖未達20%但具有重大影響力者，採權益法評價；投資成本與取得股權淨值之差額，如無法分析其產生原因者，則分十年平均攤銷，列為投資損益。

(四)應付公司債

本公司應付公司債按債券面額發行，附有贖回條款者，依贖回價格推算實質利率，逐期按利息法認列利息補償金。發行轉換公司債之直接且必要成本，列為「遞延公司債發行費用」，並按發行日至賣回權屆滿日之期間內攤銷之。具轉換權之公司債應債券持有人要求轉換時，將轉換價格高於普通股每股面額部份，列為「資本公積－股本溢價」科目。

(五)退 休 金

本公司退休辦法規定，每月應依薪資總額5.71%提撥退休及離職金，惟目前正向中央信託局申請專用帳戶中，故截至民國91年12月31日止，尚未實際提撥，亦

無實際支付退休金情事。本公司對於退休金費用之認列，係按精算法依財務會計準則公報第18號之規定攤提計算。

(六)庫藏股票

本公司買回公司股票時，以購買成本入帳，作為股東權益減項。註銷庫藏股票時，貸記「庫藏股票」科目，並按股權比例借記「資本公積－股票發行溢價」及「股本」。庫藏股票之帳面價值如高於面額與股票發行溢價之合計數時，其差額沖銷同種類庫藏股票所產生之資本公積，如有不足再借記保留盈餘；庫藏股票之帳面價值如低於面額與股票發行溢價之合計數時，其差額貸記同種類庫藏股票交易所產生之資本公積。

依金融控股公司法第38條規定，金融控股公司之子公司及子公司持有已發行有表決權股份總數20%以上或金融控股公司有控制性持股之被投資事業，除依同法第31條第2項規定，因轉換而持有金融控股公司之股份者外(惟須於三年內處分或轉讓，逾期視為金融控股公司未發行之股份，並應辦理變更登記)，不得持有金融控股公司之股份。前述控制性持股係指持有一銀行、保險公司或證券商已發行有表決權股份總數或資本額超過25%，或直接、間接選任或指派一銀行、保險公司或證券商過半數之董事。

子公司持有本公司股份者，依財務會計準則公報第30號「庫藏股票會計處理準則」之規定，本公司於認列該等子公司之投資損益及編製財務報表(含合併財務報表)時，應視同庫藏股票處理。

(七)所得稅

本公司之營利事業所得稅，係依財務會計準則公報第22號「所得稅之會計處理準則」規定，作跨期間所得稅分攤，即將暫時性差異、虧損扣抵及各項所得稅抵減所產生之所得稅影響數，認列為遞延所得稅資產或負債，遞延所得稅資產並評估其可實現性，提列適當之備抵評價金額。以前年度應付所得稅之調整數額，列為調整年度之所得稅費用。

依所得稅法規定，本公司當年度稅後盈餘於次年度股東會未決議分配者，該未分配盈餘應加徵之10%營利事業所得稅，列為股東會決議年度之所得稅費用。

(八)擬制性財務報表之編製

依「金融控股公司財務報告編製準則」規定，依金融控股公司法以營業讓與或股份轉讓方式成立金融控股公司者，應於轉讓年度及次一年度之財務報表附註中揭露擬制性比較財務報表之補充資訊。本公司民國91年度之擬制性比較財務報表請參閱附註十四。

三、短期投資

短期投資明細如下：

項	目	金	額
		(千元)	
基金	受益憑證	\$	500,000
公	債		2,163,217
合	計	\$	2,663,217

四、長期股權投資

(一)長期股權投資明細如下：

被投資公司	投資金額	帳面金額	持股%
	(千元)	(千元)	
台新國際商業銀行(股)公司	\$ 35,482,363	\$ 35,630,281	100.00
台新資產管理(股)公司	750,000	751,009	100.00
台新行銷顧問(股)公司	2,000	2,105	100.00
台証綜合證券(股)公司	14,400,824	14,401,732	100.00
台新票券金融(股)公司	6,371,010	6,433,967	100.00
減：備抵跌價損失		(53,658)	
庫藏股票		(6,041,231)	
長期股權投資淨額		\$ 51,124,205	

(二)本公司對持股100%之子公司長期股權投資本期變動明細如下：

項 目	台 新 銀 行	台 新 資 產 管 理	台 新 行 銷	台 証 證 券	台 新 票 券	合 計
	(千元)	(千元)	(千元)	(千元)	(千元)	(千元)
原始投資金額	\$35,482,363	\$750,000	\$2,000	\$14,400,824	\$6,371,010	\$57,006,197
加：投資收益	4,162,240	1,009	105	908	62,957	4,227,219
減：取得現金股利	(989,500)	-	-	-	-	(989,500)
減：子公司分配員工紅利 及董監酬勞	(21,712)	-	-	-	-	(21,712)
減：子公司及孫公司持有 本公司股票視同庫藏 股票處理	(4,178,916)	-	-	(1,862,315)	-	(6,041,231)
減：台灣銀行甲種普通股 到期收回	(3,000,000)	-	-	-	-	(3,000,000)
減：股權淨值調整	(3,110)	-	-	-	-	(3,110)
小 計	31,451,365	751,009	2,105	12,539,417	6,433,967	51,177,863
減：備抵跌價損失	(53,614)	-	-	(44)	-	(53,658)
合 計	<u>\$31,397,751</u>	<u>\$751,009</u>	<u>\$2,105</u>	<u>\$12,539,373</u>	<u>\$6,433,967</u>	<u>\$51,124,205</u>

- 1.投資台新銀行金額35,482,363千元係本公司於民國91年2月18日以股份轉換方式取得之台新銀行與大安銀行合併後資產帳面價值減除負債後之淨額。
- 2.本公司於民國91年8月14日轉投資設立台新資產管理，投資成本750,000千元，持股比例100%，。
- 3.本公司於民國91年11月22日以投資成本2,000千元購買台新行銷100%之股份。
- 4.投資台証證券14,400,824千元及台新票券6,371,010千元係本公司於民國91年12月31日以股份轉換方式取得其資產帳面價值減除負債後之淨額。
- 5.民國91年2月18日(設立日)至12月31日，本公司依據各子公司經會計師查核之同期財務報表，採權益法認列之投資收益計4,227,219千元。

- 6.本期取得子公司台新銀行發放之特別股股息414,500千元、普通股股利575,000千元及台新銀行發放之員工紅利與董監事酬勞21,712千元列為長期投資之減項。
- 7.子公司台新銀行、台証證券及台新銀行之子公司台新建築經理股份有限公司(以下簡稱台新建經)，於民國91年12月31日分別持有本公司股票290,478千股、126,921千股及1,310千股，帳面價值分別為4,168,416千元、1,862,315千元及17,500千元。本公司依財務會計準則公報第30號「庫藏股票會計處理準則」規定，將該三公司對本公司之持股視同本公司之庫藏股票處理。
- 8.股權淨值調整減少3,110千元，係子公司台新銀行採權益法評價之被投資公司台新票券(股份轉換前)於民國91年度辦理員工紅利轉增資，致台新銀行對台新票券之持股比例發生變動，並因而使台新銀行所投資之股權淨值減少3,110千元，本公司相應調整之金額。
- 9.民國91年12月31日台新銀行及台証證券帳列長期投資備抵跌價損失分別為53,614千元及44千元，本公司依持股比例相應提列備抵跌價損失計53,658千元。

五、應付公司債

本公司為轉投資台新資產管理及擴充營運資金，經財政部金融局及證期會核准，發行國內第一次無擔保轉換公司債，其發行情形如下：

- (一)發行總額：3,000,000千元
- (二)每張面額：100千元
- (三)發行日：民國91年9月13日
- (四)發行價格：按面額十足發行
- (五)發行期間：5年
- (六)票面利率：0%
- (七)轉換期間：本轉換公司債發行之日起滿120日後至到期日前10日止(依法暫停過戶期間除外)
- (八)轉換標的：本公司普通股
- (九)轉換價格及其調整：

本轉換公司債發行時之轉換價格訂定為每股新台幣15.5元，嗣後除本公司再發行具有普通股轉換權或認股權之各種有價證券而換發為普通股外，遇有本公司已發行普通股股份發生變動時(現金增資、盈餘轉增資、資本公積轉增資、員工紅利轉增資、股票分割及現金增資參與發行海外存託憑證等，但不包括本公司買回公司股份辦理銷除股份者)，得依既定計算公式調整轉換價格。

(十)債券持有人之賣回權：

於本轉換公司債發行滿2、3及4年，債券持有人得要求本公司以債券面額加計利息補償金，以現金贖回其所持有之本轉換公司債。

(十一)本公司之贖回權：

本轉換公司債發行滿2年之翌日起至發行期間屆滿前40日止，若本公司普通股在集中市場之收盤價格連續30個營業日超過當時轉換價格達50%，或本轉換公司債流通在外餘額低於原發行總額之5%時，本公司得提前向債券持有人以依債券贖回殖利率計算之收回價格，以現金收回全部債券。

上述本轉換公司債債券贖回殖利率，於發行滿2年之翌日起至發行滿3年之日止，為年利率2.50%；發行滿3年翌日起至發行滿4年之日止，為年利率3.00%；發行滿4年翌日起至本轉換債到期前40日止，贖回價格訂為本債券面額。

(十二)償還辦法：

除依提前轉換條款轉換為本公司普通股者，或由債券持有人提前賣回者外，到期時以現金一次還本。

(十三)公司債利息補償金：

本公司轉換公司債之利息補償金，係自發行日起，至債權人可行使請求賣回權日止之期間內，按利息法就3%作攤提。截至民國91年12月31日止，本轉換公司債之利息補償金餘額為26,877千元。

六、應計退休金負債

本公司對正式員工訂有退休辦法，依規定員工退休金係按服務年資及退休時之平均薪資計算。本公司每月應按薪資總額5.71%提撥退休及離職準備金，目前正向中央信託局申請專用帳戶中，尚未實際提撥，亦無支付退休金之情事。

本公司員工退休及離職金依精算法認列，其相關資訊揭露如下：

(一)退休基金提撥狀況與應計退休金負債之調節如下：

	<u>91年12月31日</u>
	(千元)
給付義務	
既得給付義務	\$ -
非既得給付義務	<u>(2,882)</u>

累積給付義務	(2,882)
未來薪資增加之影響數	(1,969)
預計給付義務	(4,851)
退休基金資產公平價值	-
提撥狀況	(4,851)
未認列過渡性淨給付義務	2,268
未認列退休金損失	1,900
遞延退休金成本	(2,199)
應計退休金負債	\$ (2,882)

91年12月31日
(千元)

(二)截至民國91年12月31日止，本公司職工退休辦法之既得給付

\$ -

(三)退休金給付義務之假設：

	91年12月31日
折現率	3.75%
長期平均調薪率	3.25%
退休基金資產之預期報酬率	3.75%

(四)淨退休金成本：

	91年度
	(千元)
服務成本	\$ 456
利息成本	114
退休基金資產預期報酬	-
未認列過渡性淨給付義務攤銷數	113
淨退休金成本合計	\$ 683

七、股本

(一)本公司民國91年12月31日實收資本額為新台幣40,316,236千元，分為普通股3,631,624千股及特別股400,000千股，每股面額10元，全額發行，股款來源明細如下：

項	目	普	通	股	特	別	股	合	計
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

	(千元)	(千元)	(千元)
第一次股份轉換	\$ 23,000,000	\$ 7,000,000	\$ 30,000,000
減：甲種特別股到期收回註銷	-	(3,000,000)	(3,000,000)
第二次股份轉換	13,316,236	-	13,316,236
合計	<u>\$ 36,316,236</u>	<u>\$ 4,000,000</u>	<u>\$ 40,316,236</u>

1. 本公司於民國91年2月18日以1：1之換股比例發行普通股2,300,000千股、甲種特別股300,000千股及乙種特別股400,000千股，交換合併後台新銀行普通股、甲種特別股及乙種特別股股東所持有之合併後台新銀行全部股份。
 2. 本公司於民國91年12月31日第二次股份轉換，分別以1.2：1及1.3：1之換股比例發行普通股1,331,624千股，交換台証證券及台新票券普通股股東所持有之台証證券及台新票券全部股份。
 3. 本公司民國91年度以合併基礎計算之集團資本適足性比率為109.52%。
- (二) 1. 甲種特別股3,000,000千元，其股息及紅利為年利率5.75%，累積不參加、不可轉換，其受配股息及紅利之權利優於乙種特別股及普通股，已於民國91年9月20日到期由本公司按每股面額10元收回，並經財政部金融局核准註銷，減資基準日為民國91年9月20日。
2. 甲種特別股民國91年度之股息，依公司法、本公司章程及發行辦法規定，須俟本公司決議民國91年度盈餘分配案時始予發放。
- (三) 乙種特別股4,000,000千元，股息及紅利為年利率6.05%，累積不參加、不可轉換，其受配股息及紅利之權利優於普通股而次於甲種特別股，於民國95年6月30日到期時由本公司按每股面額10元收回之。
- (四) 本公司依金融控股公司法第47條第5項規定，於民國91年5月30日經董事會決議分派特別股股息414,500千元，除息基準日為民國91年7月5日。

八、資本公積

本公司民國91年12月31日資本公積12,455,489千元，係於第一次股份轉換方式設立時，取得之長期股權投資原始成本超過該次所發行股份面額之部分5,482,363千元，減除分派特別股股息414,500千元、子公司台新銀行分派員工紅利與董監事酬勞21,712千

元及股權淨值減少調整3,110千元後，加計第二次股份轉換時取得長期股權原始成本超過該次所發行股份面額之部分7,412,448千元之餘額。依金融控股公司法第47條第4項規定，該資本公積中屬原被投資公司未分配盈餘部份計1,431,146千元，其分派不受公司法第241條第1項之限制。

九、盈餘分配及股利政策

本公司章程規定，年度決算如有盈餘，於依法完納一切稅捐及依財務會計準則調整後，應先彌補以往年度虧損。如尚有餘額，應先提10%為法定盈餘公積及依法令規定提列特別盈餘公積。其餘數應優先發放特別股之股息及紅利；再就剩餘數先提撥1%~8%為員工紅利，3%為董事、監察人酬勞，其餘由董事會擬具盈餘分派議案，提請股東會承認。每年現金盈餘分配，最高不得超過實收資本額15%，惟法定盈餘公積已達本公司實收資本總額時，得不受此規定之限制。集團資本適足率低於財政部規定(100%)時，盈餘不得以現金或其他財產分配。

本公司本年度並未發放員工紅利及董監事酬勞，故無須揭露相關資訊。

另依據證券交易法第28條之2規定，公司為轉讓股份予員工所買回之股份，於未轉讓前不得享有股東權利，民國91年12月31日本公司之子公司基於上述目的而買回之股票合計69,725千股，依法不得享有盈餘分配之權利。

十、庫藏股票

本公司之子公司台新銀行、台証證券及台新銀行之子公司台新建經於民國91年12月31日分別持有本公司股票290,478千股、126,921千股及1,310千股，皆係依金融控股公司法第31條第2項之規定因轉換而持有本公司之股份，轉換後每股持有成本分別為14.35元、14.67元及13.36元，民國91年12月本公司平均每股市價為17.28元。

上述台新銀行持有本公司股票290,478千股，係合併前大安銀行為轉讓股份予員工而買回之股票19,219千股及因第二次股份轉換而持有本公司股票271,259千股。台証證券持有本公司股票126,921千股係為轉讓股份予員工而買回之股票50,506千股、自營部門購入本公司股票56,684千股及原持有台新票券股票因轉換而持有本公司股票19,731千股。台新建經持有本公司股票1,310千股，係原持有台新銀行股票因轉換而持有本公司之股票。

十一、營利事業所得稅

(一)民國91年2月18日(設立日)至12月31日之所得稅費用估算如下：

項	目	金	額
			(千元)
稅前利益		\$	4,037,159
永久性差異：			
權益法認列投資收益			(4,227,219)
短票分離課稅利息收入			(5,188)
依免稅比率剔除營業費用			138,478
依免稅比率剔除利息費用			23,136
退休金費用剔除數			683
暫時性差異：			
開辦費財稅差			24,835
估計課稅所得額			(8,116)
稅 率			25%
按課稅所得計算之應納所得稅(約)			-
遞延所得稅利益			(8,238)
短票分離課稅利息收入稅款			1,038
所得稅利益(約)		\$	(7,200)

(二)本公司民國91年12月31日遞延所得稅資產明細如下：

項 目	金 額
	(千元)
開辦費遞延認列	\$ 6,209
虧損後抵	2,029
合 計	<u>\$ 8,238</u>

(三)股東可扣抵稅額相關資訊：

	91年12月31日
	(千元)
股東可扣抵稅額帳戶餘額	<u>\$ 184,948</u>
估計盈餘分配之稅額扣抵比率	<u>3.45%</u>

(四)未分配盈餘相關資訊：

	91年12月31日
	(千元)
87年度以後	<u>\$ 4,044,359</u>

依財政部(91)台財稅字第0910454466號函規定，金融控股公司於計算稅額扣抵比率時，其帳載累積未分配盈餘應包含資本公積中屬於來自金融機構轉換前之87年度或以後年度未分配盈餘部分。截至民國91年12月31日，本公司前述資本公積中屬於來自子公司轉換前之87(含)以後年度未分配盈餘計1,317,672千元。

十二、金融商品之公平價值

本公司估計金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

- (一)短期金融商品以其在資產負債表上之帳面價值估計其公平價值，因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。此方法應用於銀行存款、短期投資及其他應收款。
- (二)長期股權投資無市場價格可供參考，依財務或其他資訊估計公平價值。本公司長期股權投資之帳面價值與公平價值相同。

十三、每股盈餘

本公司損益表所列示之稅前及稅後每股盈餘，係以民國91年2月18日(設立日)至12月31日之稅前利益4,037,159千元及稅後純益4,044,359千元，減除特別股股利後，除以普通股加權平均流通在外股數(已減除子公司及其子公司持有本公司之股份)而得。

十四、擬制性財務報表

(一)擬制性資產負債表

民國 91 年 12 月 31 日

單位：新台幣千元

<u>資</u>	<u>產</u>	<u>擬制性金額</u>	<u>負債及股東權益</u>	<u>擬制性金額</u>
銀行存款		\$ 1,684	應付費用	\$ 20,846
短期投資		2,663,217	應付公司債	3,000,000
長期股權投資—淨額		51,029,390	長期應付款	26,877
遞延退休金成本		2,199	應計退休金負債	2,882
遞延所得稅資產		8,238	負債合計	<u>3,050,605</u>
其他資產		<u>15,407</u>	股東權益	
			股本	
			普通股股本	36,316,236
			特別股股本	4,000,000
			資本公積	12,046,783
			累積盈餘	4,358,250
			長期股權投資未實現跌價損失	(53,658)
			累積換算調整數	43,150
			庫藏股票	<u>(6,041,231)</u>
			股東權益合計	<u>50,669,530</u>
資產總計		<u>\$ 53,720,135</u>	負債及股東權益總計	<u>\$ 53,720,135</u>

(二)擬制性損益表

民國 91 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣千元
(除每股盈餘以元表示外)

項 目	擬 制 性 金 額
收 入	
投 資 收 益	\$ 4,541,110
利 息 收 入	12,891
處 分 投 資 利 益	791
其 他 收 入	8
收 入 合 計	<u>4,554,800</u>
支 出	
營 業 費 用	(174,581)
利 息 費 用	(29,169)
支 出 合 計	<u>(203,750)</u>
稅 前 利 益	4,351,050
預 計 所 得 稅 利 益	7,200
稅 後 純 益	<u>\$ 4,358,250</u>
基本每股盈餘－稅前	<u>\$2.14</u>
基本每股盈餘－稅後	<u>\$2.15</u>
稀釋每股盈餘－稅前	<u>\$2.08</u>
稀釋每股盈餘－稅前	<u>\$2.08</u>
假設轉投資公司對本公司股票之 投資不視為庫藏股票時之擬制 資料：	
基本每股盈餘－稅前	<u>\$1.75</u>
基本每股盈餘－稅後	<u>\$1.76</u>
稀釋每股盈餘－稅前	<u>\$1.71</u>
稀釋每股盈餘－稅後	<u>\$1.72</u>

十五、關係人交易事項

(一)關係人之名稱及關係

關係人名稱	與本公司之關係
台新國際商業銀行(股)公司	為本公司之子公司
台新票券金融(股)公司	為本公司之子公司
台証綜合證券(股)公司	為本公司之子公司

台新資產管理(股)公司	為本公司之子公司
台新租賃(股)公司	為台新銀行採權益法評價之被投資公司
新光人壽保險(股)公司	其董事長為本公司董事長之二親等

(二)與關係人間之重大交易事項彙總如下

項 目	關 係 人	金 額	佔該科目%	利 率(%)	利 息 收 入
		(千元)			(千元)
1.銀行存款	台 新 銀 行	1,597	98.00	0.47	49
2.其他應收款	台 新 銀 行	5,835	100.00	-	-
3.存出保證金	新 光 人 壽 (股) 公 司	1,415	100.00	-	-
4.債券發行成本	台 証 證 券	4,400	81.04	-	-
5.NCD利息收入	台 新 銀 行	2,317	55.73	-	-
6.租金支出	新 光 人 壽 (股) 公 司	3,096	71.73	-	-
"	台 新 銀 行	777	18.00	-	-

(三)子公司一億元以上之關係人交易資訊

1.台新銀行

(1)關係人名稱及關係

關係人之名稱	與本公司之關係
台証綜合證券股份有限公司	與本公司同為台新金控公司持股100%之子公司
台新票券金融股份有限公司	與本公司同為台新金控公司持股100%之子公司
台新資產管理股份有限公司	與本公司同為台新金控公司持股100%之子公司
台新租賃股份有限公司	採權益法評價之被投資公司
台新建築經理股份有限公司	採權益法評價之被投資公司
台新保險代理人股份有限公司	採權益法評價之被投資公司
新光合成纖維股份有限公司	本公司董事長為該公司董事長
新光吳火獅紀念醫院	其董事長為本公司董事長之二親等
新光證券投資信託股份有限公司	其董事長為本公司董事長之二親等
新光人壽保險股份有限公司	其董事長為本公司董事長之二親等
新光產物保險股份有限公司	其董事長為本公司董事長之二親等
大中票券金融股份有限公司	採權益法評價之被投資公司
台灣租賃股份有限公司	其董事長為本公司董事長之二親等
群合創業投資股份有限公司	其董事長為本公司董事長之二親等
泛亞聚酯工業股份有限公司	本公司董事長為該公司董事長
王田毛紡股份有限公司	其董事長為本公司董事長之二親等

台灣新光實業股份有限公司 本公司董事長為該公司董事
 新勝股份有限公司 其總經理為本公司董事長之二親等

(2)與關係人間之重大交易事項

資金融通及保證

項 目	91 年 度			
	期 末 餘 額 (千元)	年 度 最 高 金 額 (千元)	利、費 率 區 間 %	財 務 / 手 續 費 收 入 (支出) (千元)
<u>放 款</u>				
新勝(股)公司	\$ 1,500,000	\$ 1,500,000	4.250~5.000	\$ 50,141
新光合成纖維(股)公司	1,428,000	1,998,000	3.200~5.000	50,467
台灣新光實業(股)公司	600,000	600,000	2.700~5.000	2,179
王田毛紡(股)公司	560,000	560,000	3.700~5.000	13,802
台証綜合證券(股)公司	400,000	400,000	1.750~6.750	898
泛亞聚脂工業(股)公司	177,800	224,000	3.300~5.888	6,005
台灣租賃(股)公司	177,000	177,000	4.250~5.500	7,333
台新租賃(股)公司	100,000	200,000	2.600~4.000	1,039
其 他	205,129			15,193
合 計	\$ 5,147,929			\$ 147,057
<u>為關係人保證</u>				
新光合成纖維(股)公司	\$ 544,857	544,857	0.500~0.500	\$ 1,327
台証綜合證券(股)公司	250,000	300,000	0.750~0.750	405
其 他	91,562			9,610
合 計	\$ 886,419			\$ 11,342
<u>存 款</u>				
新光人壽保險(股)公司	\$ 5,706,813		0.000~5.300	\$ (199,835)
台新票券金融(股)公司	1,083,979		0.000~5.500	(23,279)
台証綜合證券(股)公司	512,331		0.000~5.300	(10,944)
台新保險代理人(股)公司	324,373		0.000~0.500	(1,163)
新光產物保險(股)公司	187,647		0.000~4.700	(3,912)
大中票券金融(股)公司	164,944		0.000~5.150	(39)
新光吳火獅紀念醫院	152,797		0.000~5.300	(428)
新光合成纖維(股)公司	138,192		0.000~4.000	(94)

群合創業投資(股)公司	124,319	0.500~2.250	(482)
新光證券投資信託(股)公司	114,535	0.000~5.050	(2,301)
王田毛紡(股)公司	110,927	0.000~2.800	(238)
其他	1,155,937		(15,968)
合計	<u>\$ 9,776,794</u>		<u>\$ (258,683)</u>

上項關係人交易條件與一般客戶並無重大差異。

拆放同業及同業拆款

91 年 度					
全年度最高					
關 係 人	項 目	期 末 餘 額	金 額	利 率 區 間 %	利 息
		(千元)	(千元)		(千元)
台新票券	拆放同業	\$ -	\$ 550,000	1.90~2.40	\$ 50
台新票券	同業拆款	300,000	300,000	1.30~2.28	(801)

上項關係人交易條件與一般客戶並無重大差異。

買賣票券交易

91 年 度						
關 係 人	購 買 票 債 券	出 售 票 債 券	出 售 附 買 回 之 票 債 券		購 入 附 賣 回 之 票 債 券	
	(緊縮交易額)	(緊縮交易額)	期 末 餘 額	利 率 區 間 %	期 末 餘 額	利 率 區 間 %
		(千元)	(千元)	(千元)	(千元)	(千元)
台証綜合證券	\$13,953,745	\$15,432,421	\$ 1,470,129	1.25~4.20	\$ 40,074	1.95~2.40
台 新 票 券	45,343,185	5,789,355	2,653,926	1.00~2.30	1,523,449	1.500~4.447
新 光 人 壽	-	1,735,699	2,155,226	1.375~2.350	-	-
新光產物保險	-	-	155,278	1.40~2.20	-	-
合 計	<u>\$59,296,930</u>	<u>\$22,957,475</u>	<u>\$ 6,434,559</u>		<u>\$ 1,563,523</u>	

債權讓與

台新銀行於91年度將部份授信債權售予台新建築經理(股)公司及台新資產管理(股)公司，內容如下：

關 係 人	債 權 金 額	帳 面 價 值	交 易 價 格	期 末 應 收 款
		(千元)	(千元)	(千元)
台新建築經理				
(股)公司	\$ 2,855,709	\$ 1,226,799	\$ 952,928	\$ 857,635
台新資產管理				
(股)公司	<u>7,524,413</u>	<u>3,732,552</u>	<u>1,913,129</u>	<u>1,767,389</u>
合 計	<u>\$ 10,380,122</u>	<u>\$ 4,959,351</u>	<u>\$ 2,866,057</u>	<u>\$ 2,625,024</u>

2. 台新票券

(1) 關係人名稱及關係

關係人名稱	與本公司之關係
台新銀行	與本公司同為台新金控公司持股 100%之子公司
台証證券	與本公司同為台新金控公司持股 100%之子公司
中央再保險(股)公司	其董事為本公司董事之二親等親屬(已於民國 91 年 12 月 31 日解任)
台新國際投資開發(股)公司	其董事長為台新金控公司董事長
華南商業銀行(股)公司	其董事為本公司董事之二親等親屬

(2) 與關係人間之重大交易事項

資金往來

本公司民國91年度與台新銀行間之資金往來情形如下：

項 目	91 年 度			
	期 末 餘 額 (千元)	最 高 餘 額 (千元)	利 率 區 間	利 息 (千元)
拆 放 銀 行	\$ 300,000	\$ 300,000	1.30%~2.28%	\$ 801
銀 行 同 業 存 款	-	550,000	1.90%~2.40%	(50)

存 款

本公司民國91年12月31日存放於台新銀行之存款明細如下：

項 目	91 年 12 月 31 日	
	金 額 (千元)	利 率
支 票 存 款	\$ 9,161	-
活 期 存 款	4,418	0.5%
定 期 存 款	1,070,000	1.90%~4.10%

民國91年度利息收入為23,279千元。

買賣票券及債券等交易

91 年 度

關 係 人	購買票券及債券	出售票券及債券	出售附買回條件之票、債券		購入附賣回條件之票、債券	
	(累積交易金額)	(累積交易金額)	期 末 餘 額	利 率 區 間	期 末 餘 額	利 率 區 間
	(千元)	(千元)	(千元)		(千元)	
台 新 銀 行	\$ 8,039,355	\$ 45,343,185	\$ 1,523,449	1.50%-4.447%	\$ 2,653,926	1.00%-2.30%
台 証 證 券	16,653,902	918,283	621,089	1.05%-1.50%	800,000	1.35%-1.40%
中央再保險(股) 公司	-	434,017	415,352	1.40%-2.40%	-	-
台新國際投資開 發(股)公司	414,338	-	-	-	-	-
華南商業銀行 (股)公司	200,000	3,189,533	-	-	-	-
其 他	13,890,204	18,282,316	1,611,146	1.30%-2.40%	-	-
合 計	\$ 39,197,799	\$ 68,167,334	\$ 4,171,036		\$ 3,453,926	

買入票券與其他流動資產

科 目	關 係 人	投 資 標 的	庫 存 面 額		成 本
			(千元)	(千元)	
買 入 票 券	台 新 銀 行	金融債券 91-2	\$ 50,000	\$ 50,000	
	"	可轉讓定期存單	\$ 400	\$ 400	
其 他 流 動 資 產—存出 保證品	"	金融債券 91-1	\$ 200,000	\$ 200,000	

3. 台証證券

(1) 關係人交易事項

關 係 人 名 稱	與 本 公 司 之 關 係
台証期貨經紀(股)公司	本公司持股 89.99%之被投資公司
新光人壽保險(股)公司	實質關係人
台新國際商業銀行(股)公司	同為台新金控(股)公司控制公司

(2) 與關係人之債權債務往來情形

項 目	關 係 人	91 年 12 月 31 日	
		金 額	佔 該 科目%
		(千元)	
附賣回債券投資	台新國際商業銀行(股)公司	1,470,129	20.78
其他流動資產—			
其他應收款	台証期貨經紀(股)公司	149,937	14.53
質押定存	台新國際商業銀行(股)公司	104,988	81.54
營業保證金	台新國際商業銀行(股)公司	200,000	18.96

(3) 與關係人資金融通情形

短期借款

關 係 人	91 年 度 (底)			
	最 高 餘 額	期 末 餘 額	利 率 %	利 息 費 用
	(千元)	(千元)		(千元)
台新國際商業銀行(股)公司	\$ 400,000	\$ 400,000	1.75	\$ 898
新光人壽保險(股)公司	294,000	294,000	5.25	15,435

4. 台新資產管理

(1) 關係人之名稱及其關係

關 係 人 名 稱	與 本 公 司 關 係
台新國際商業銀行(股)公司	本公司母公司持股 100%之子公司

(2) 與關係人之間重大交易事項

受讓債權

台新資產管理於民國91年9月以總價款1,963,765千元向台新銀行購買授信債權六十四戶，受讓債權總金額7,524,413千元，截至民國91年12月31日止計收回74,550千元之應收債權淨成本，並沖轉157,042千元之債權。

台新資產管理上開受讓債權之價款1,963,765千元，自簽約之日起至民國93年9月30日止分七期支付，經依支付條件及隱含利率折算其現值(應收債權成本)為1,913,128千元，其差額50,637千元列為未實現利息支出(應付債權讓與款減項)，並按利息法攤銷認列利息支出。截至民國91年12月31日止，是項交易內容如下：

	原 始 金 額	已 回 收 債 權	91年12月31日餘額
	(千元)	(千元)	(千元)
受讓債權總額	\$ 7,524,413	\$ (157,042)	\$ 7,367,371

	原 始 金 額	已 收 回 成 本	未實現應收債權跌價損失	91年12月31日餘額
	(千元)	(千元)	(千元)	(千元)
應收債權成本	\$ 1,913,128	\$ (74,550)	\$ -	\$ 1,838,578
備抵跌價損失	-	-	(8,855)	(8,855)
應收債權淨額	\$ 1,913,128	\$ (74,550)	\$ (8,855)	\$ 1,829,723

	原 始 金 額	已 付 款 金 額	91年12月31日餘額
	(千元)	(千元)	(千元)
應付債權讓與款總額	\$ 1,963,765	\$ (196,376)	\$ 1,767,389
(未)已實現利息支出	(50,637)	9,057	(41,580)
應付債權讓與款淨額	\$ 1,913,128		\$ 1,725,809

(4)民國91年12月31日應付債權讓與款餘額之到期情形如下：

	一年內到期 (千元)	一年以上到期 (千元)	合計 (千元)
應付總額	\$ 589,130	\$ 1,178,259	\$ 1,767,389
未實現利息支出	(5,844)	(35,736)	(41,580)
應付淨額	\$ 583,286	\$ 1,142,523	\$ 1,725,809

十六、重大期後事項：無。

十七、控制性持股子公司相關財務資訊

(一)子公司台新銀行

1.民國91年12月31日簡明資產負債表

	金額 (千元)
現金、存放央行及同業	\$ 30,390,271
買入票券－淨額	32,687,612
應收款項－淨額	45,228,369
預付款項	1,505,400
買匯貼現及放款－淨額	334,983,424
長期投資	8,913,906
固定資產	16,261,730
什項資產	27,730,913
資產總計	\$ 497,701,625
央行及同業存款	\$ 27,191,187
應付款項	34,201,182
預收款項	446,636
存款及匯款	383,279,204
撥入放款基金	171,336
其他負債	17,073,152
負債合計	462,362,697
普通股股本	23,000,000
特別股股本	4,000,000
資本公積	1,738,525

保 留 盈 餘	6,891,756
長期投資未實現跌價損失	(53,614)
庫 藏 股 票	(237,739)
股 東 權 益 合 計	<u>35,338,928</u>
負 債 及 股 東 權 益 總 計	<u>\$ 497,701,625</u>

2.民國91年1月1日至12月31日簡明損益表

	金 額
	(千元)
營 業 收 入	\$ 35,943,739
營 業 成 本	(20,913,551)
營 業 毛 利	<u>15,030,188</u>
營 業 費 用	(10,098,983)
營 業 利 益	<u>4,931,205</u>
非 營 業 收 入	787,940
非 營 業 支 出	(894,480)
稅 前 利 益	<u>4,824,665</u>
所 得 稅 費 用	(747,696)
稅 後 純 益	<u>\$ 4,076,969</u>
每 股 盈 餘 - 稅 前 (元)	<u>\$2.01</u>
每 股 盈 餘 - 稅 後 (元)	<u>\$1.67</u>

3. 重大承諾及或有負債

項 目	91年12月31日 (千元)
受託代收款	\$ 25,338,111
受託保管有價證券	87,082,363
受託代售旅行支票	284,331
承兌匯票	525,687
保證責任款項	27,625,481
開發信用狀餘額	3,387,749
出售附買回條件之票債券	27,539,620
購入附賣回條件之票債券	2,919,000
信託資產	50,521,604
工程及設備合約未付款	1,332,551
客戶尚未動用之放款承諾	57,033,675
遠期外匯買賣合約	149,771,159
與利率有關之衍生性金融商品	
名目本金契約餘額	32,484,000
與匯率有關之衍生性金融商品	
名目本金契約餘額	155,631,042
與權益證券及商品有關之衍生性 金融商品	674,300

4. 重要財務及業務概況

(1) 資本適足性(合格自有資本與風險性資產比率)

單位：%

項 目	91年12月31日
自 有 資 本 比 率	10.28
負 債 占 淨 值 比 率	1,308.37

(2)資產品質

單位：新台幣千元

項 目	91 年 12 月 31 日
逾 期 放 款	8,438,915
催 收 款 (註)	7,050,036
逾 放 比 率	2.45%
應 予 觀 察 放 款	2,004,326
應 予 觀 察 放 款 占 總 放 款 比 率	0.58%
帳 列 放 款 及 催 收 款 準 備	4,194,763

註：催收款已扣除財政部規定可免列逾催之金額。

(3)管理資訊

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，但有類似之地方區域和產業型態。台新銀行信用風險顯著集中之合約金額如下：

單位：新台幣千元

項 目	91 年 12 月 31 日	
對 利 害 關 係 人 授 信 金 額	15,856,000	
利 害 關 係 人 授 信 比 率	4.25%	
股 票 質 押 授 信 比 率	7.20%	
授 信 行 業 集 中 度	行 業 別 比 率 %	
	農 林 漁 牧 業	0.03
	礦 石 及 土 石 採 取 業	-
	製 造 業	12.59
	水 電 燃 氣 業	0.39
	營 造 業	3.64
	批 發 及 零 售 業	3.62
	住 宿 及 餐 飲 業	0.31
	運 輸 、 倉 儲 及 通 信 業	2.36
	金 融 及 保 險 業	5.61
	不 動 產 及 租 賃 業	2.97
	服 務 業	1.83
其 他	66.65	

轉投資事業概況：

民國 91 年 12 月 31 日

單位：新台幣千元，%

轉投資事業名稱	投資成本(帳面價值)	持 股 比 率
台新租賃(股)公司	918,927	49.95
台新建築經理(股)公司	47,717	60.00
台新國際財務有限公司	136,319	99.99
台新保險代理人(股)公司	183,377	60.00
台新證券投資顧問(股)公司	11,300	100.00
康迅數位整合(股)公司	33,705	66.67
大中票券金融(股)公司	989,389	18.80
大安租賃(股)公司	132,050	99.00
安信建築經理(股)公司	25,272	30.00
台新金融控股(股)公司	3,930,677	7.47
中怡創業投資(股)公司	30,000	5.00
台証期貨經紀(股)公司	40,000	10.00
漢新創投(股)公司	95,000	6.25
日盛創業投資(股)公司	30,000	5.00
聯安服務(股)公司	1,250	5.00
台新創業投資(股)公司	75,000	5.00

註：轉投資事業係指持股比例達百分之五以上者。

放款、催收款及投資損失準備提列政策：

備抵呆帳係就各項放款、催收款及應收款項等之期末餘額，依資產品質評估其收回可能性估計提列；買入票券採總額比較法按成本與市價孰低評價；採成本法評價之長期股權投資，若被投資公司為上市(櫃)公司，期末並按成本與市價孰低法評價，其未實現跌價損失則列為股東權益之減項；若被投資公司為非上市(櫃)公司，如有證據顯示投資之價值確已減損，則予提列跌價損失，並列為當期損失。

特殊記載事項

單位：新台幣千元

	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
最近一年度違反銀行法經處以罰鍰者	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五千萬元者	無
其 他	無

(4)獲利能力

項 目	91 年 度
資 產 報 酬 率	1.20%
淨 值 報 酬 率	15.23%
純 益 率	13.42%

註：各項報酬率依財政部 89.10.05 台財融第 89760330 號函規定係以稅前利益計算。

(5)流動性

資產及負債之到期分析

民國 91 年 12 月 31 日

單位：新台幣千元

	合 計	距 到 期 日 剩 餘 期 間 金 額				
		0 至 30 天	31 天至 90 天	90 天至 180 天	181 天至一年	一 年 以 上
資 產	519,854,000	161,269,000	38,456,000	29,103,000	86,510,000	204,516,000
負 債	483,699,000	110,331,000	77,029,000	88,040,000	160,290,000	48,009,000
缺 口	36,155,000	50,938,000	(38,573,000)	(58,937,000)	(73,780,000)	156,507,000
累積缺口	-	50,938,000	12,365,000	(46,572,000)	(120,352,000)	36,155,000

註：本表僅含總行及國內分支機構新台幣部分(不含外幣)之金額。

(6)市場風險敏感性

項 目	91 年 12 月 31 日
利率敏感性資產與負債比率	73.02%
利率敏感性缺口與淨值比率	(272.17%)

註：資產及負債係指一年內新台幣利率敏感性資產與利率敏感性負債。

5.衍生性金融商品

台新銀行持有或發行各式衍生性金融商品，如遠期外匯交易合約、換匯交易合約、換匯換利合約、利率交換合約及選擇權交易等，主要目的係因應客戶需求及台新銀行外匯資金調度與風險管理。

(1)以交易為目的之衍生性金融商品

合約金額或名目本金金額及信用風險

金 融 商 品	91年12月31日	
	(千元)	
	合 約 金 額	信 用 風 險
遠 期 外 匯 合 約	24,746,492	574,775
利 率 交 換	14,761,125	30,390

信用風險係指交易對象，到期無法按約定條件履約之風險。上列信用風險金額係以資產負債表日公平價值為正數之合約，代表若交易對象違約，經考慮未來潛在暴險權數及信用風險權數後，台新銀行將產生之損失。惟台新銀行與銀行同業間從事外匯換匯換利交易係依世界排名及信用評等授與交易額度，並於該額度內承作，故台新銀行認為合約相對人違約之可能性低。

市場價格風險

市場價格風險係指市場匯率、利率變動之風險，台新銀行係按遠期外匯等金融商品依各幣別之長短部位應計提之資本估算風險值，而風險值係表示當市場因素發生不利變動時，金融商品或投資組合在某特定期間和信賴水準之下的潛在損失。

匯 率 風 險 值	91年12月31日	
	(千元)	
匯 率 風 險 值	147,687	
利 率 風 險 值	458,290	

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

台新銀行從事以交易為目的之各項衍生性金融商品之預期現金流入如下：

金 融 商 品	期 間	金 額
		(千元)
遠期外匯合約	民國 92 年 1 月 1 日至 92 年 12 月 31 日	237,000
利率交換合約	民國 92 年 1 月 1 日至 92 年 12 月 31 日	48,000

上述預期現金流量係屬預測金額，且不確定性受匯率及利率之影響，其時間愈長者，不確定性愈高。

台新銀行從事之衍生性金融商品產生之現金流量，營運資金皆足以支應，故應無重大之額外現金需求。

台新銀行民國91年度，從事遠期外匯合約交易產生兌換利益876,707千元。

台新銀行民國91年度，從事利率交換產生淨損失38,587千元。

(2)非以交易為目的之衍生性金融商品
合約金額或名目本金及信用風險

金 融 商 品	91 年 12 月 31 日	
	合 約 金 額	信 用 風 險
換 匯	65,929,479	553,394
換 匯 換 利	19,409,583	265,263
利 率 交 換	17,722,875	85,039
匯 率 選 擇 權	45,545,488	1,198,341
權 益 證 券 選 擇 權	674,300	-

信用風險係指交易對象，到期無法按約定條件履約之風險。上列信用風險金額係以資產負債表日公平價值為正數之合約，代表若交易對象違約，經考慮未來潛在暴險權數及信用風險權數後，台新銀行將產生之損失。惟台新銀行與銀行同業間從事外匯換匯換利交易係依世界排名及信用評等

授與交易額度，並於該額度內承作，故台新銀行認為合約相對人違約之可能性低。

市場價格風險

係市場匯率及利率變動之風險，台新銀行從事上述各項衍生性金融商品交易，均同時透過與其他國外金融機構，進行相對交易，以達到鎖定風險之目的，故市場價格風險並不重大。

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

台新銀行從事非交易為目的之各項衍生性金融商品之預期現金流入(出)如下：

金 融 商 品 期	間	金 額
		(千元)
換 匯	民國 92 年 1 月 1 日至 92 年 12 月 31 日	6,000
換 匯 換 利	民國 92 年 1 月 1 日至 92 年 12 月 31 日	99,000
利 率 交 換	民國 92 年 1 月 1 日至 92 年 12 月 31 日	10,000
匯 率 選 擇 權	民國 92 年 1 月 1 日至 92 年 12 月 31 日	245,000
權 益 證 券 選 擇 權	民國 92 年 1 月 1 日至 92 年 12 月 31 日	20,000

上述預期現金流量係屬預測金額，且不確定性受匯率及利率之影響，其時間愈長者，不確定性愈高。

台新銀行從事之衍生性金融商品產生之現金流量，營運資金皆足以支應，故應無重大之額外現金需求。

衍生性金融商品於財務報表上之表達

A. 台新銀行從事外匯換匯合約、換匯換利合約及利率交換合約所產生之交易損益，主要帳列當期損益表之「利息收支」項下，民國91年度從事上述合約之交易(損)益，淨額列示如下：

<u>金 融 商 品</u>				<u>91 年 度</u>
				(千元)
換			匯	19,810
換	匯	換	利	(72,052)
利	率	交	換	78,983

B.台新銀行從事匯率及權益證券選擇權合約所產生之交易損益，主要帳列當期損益之“衍生性商品利益”，民國91年度從事匯率及權益證券選擇權之交易損失為134,704千元。

(二)子公司台新票券

1.民國91年12月31日簡明資產負債表

	<u>金</u>	<u>額</u>
	(千元)	
現金及銀行存款	\$	1,479,641
買入票券		5,269,651
應收款項		378,510
固定資產		468,574
非營業資產		6,590,579
資產總計	\$	<u>14,186,955</u>
銀行同業存款	\$	7,200,000
應付款項		35,801
其他負債		517,187
負債合計		<u>7,752,988</u>
普通股股本		5,140,000
保留盈餘		1,293,967
股東權益合計		<u>6,433,967</u>
負債及股東權益總計	\$	<u>14,186,955</u>

2.民國91年1月1日至12月31日簡明損益表

	<u>金</u>	<u>額</u>
	(千元)	
收入	\$	1,321,433
費用		<u>(450,327)</u>
稅前利益		871,106
所得稅費用		<u>(94,348)</u>
稅後純益	\$	<u>776,758</u>
每股盈餘－稅前(元)		<u>\$1.69</u>
每股盈餘－稅後(元)		<u>\$1.51</u>

3. 重大承諾事項及或有事項

項 目	91年12月31日 (千元)
出售附買回條件之票券及債券	\$ 52,647,834
購入附賣回條件之票券及債券	10,522,379
受託承銷有價證券	1,816,500
存入保證票據	279,634
保證款項	13,478,700
存入保證品	8,253,079

4. 重要財務及業務概況

(1) 資本適足性

單位：%

項 目	91年12月31日
自有資本比率	20.76
負債占淨值比率	120.50

(2) 資產品質

單位：新台幣千元；%

項 目	91年12月31日
逾期放款(含催收款)	-
催 收 款	-
逾 放 比 率	-
帳列催收款及應收帳款準備	-

(3)管理資訊

授信風險集中情形

單位：新台幣千元；%

項 目	91年12月31日	
對利害關係人授信金額	1,043,000	
利害關係人授信比率	7.74%	
股票質押授信比率	23.01%	
授 信 行 業 集 中 度	行 業 別	比 率 %
	金 融 保 險 業	54.54
	製 造 業	22.30
	批 發、零 售 及 餐 飲 業	12.70

轉投資事業概況：無。

催收款及投資損失準備提列政策：

台新票券係就應收款項、應收利息及對商業本票作保證餘額，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，台新票券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。

台新票券對確定無法收回之債權，經提報董事會核准後予以沖銷。

買賣債券損失準備係依「證券商管理規則」之規定，債券自營商按每月自行買賣公債淨收益百分之十提列買賣損失準備，但買賣債券損失準備餘額達2億元時不在此限，並於實際發生自行買賣公債淨損失之月份予以沖回。

特殊記載事項

民國 91 年 12 月 31 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
最近一年度違反銀行法經處以罰鍰者	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、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五千萬元者	無
其他	無

(4)獲利能力

單位：%

項 目	91 年度
資 產 報 酬 率	6.12
淨 值 報 酬 率	14.35
純 益 率	58.78

(5)流動性

民國91年12月31日

單位：新台幣千元

項目	期距	1 至 30 天	31 至 90 天	91 至 180 天	181 至 1 年	一年以上
	票 券		5,581,522	15,403,156	7,036,606	7,904,612
債 券		-	-	76,281	482,445	15,009,038
銀行存款		150,000	380,000	560,000	1,180,000	700,000
拆 出 款		500,000	-	-	-	-
R.S		10,199,658	322,721	-	-	-
合 計		16,431,180	16,105,877	7,672,887	9,567,057	16,019,038
資 借 入 款		7,200,000	-	-	-	-
R.P		50,325,496	2,159,799	151,395	11,163	-
來 自有資金		-	-	-	-	6,433,967
源 合 計		57,525,496	2,159,779	151,395	11,163	6,433,967
淨 流 量		(41,094,316)	13,946,098	7,521,492	9,555,894	9,585,071
累積淨流量		(41,094,316)	(27,148,218)	(19,626,726)	(10,070,832)	(485,761)

註 1：R.S 指票債券附賣回條件交易，R.P 指票債券附買回條件交易。

註 2：依財政部 89.10.5 台財融第 89760330 號函規定揭露。

(6)市場風險敏感性

單位：%

項 目	91 年 12 月 31 日
利率敏感性資產與負債比率	83.17
利率敏感性資產與淨值比率	156.53

5. 衍生性金融商品相關資訊

台新票券91年度及90年度未持有或發生任何衍生性金融商品，惟應依財務會計準則第二十七號公報規定揭露金融商品之公平價值列示如下：

	91年12月31日	
	(千元)	
	帳面價值	公平市價
<u>非衍生性金融商品</u>		
金融資產：		
公平價值與帳面價值相等之金融		
資 產	\$ 8,388,957	\$ 8,388,957
買 入 票 券	5,269,651	5,310,720
	<u>\$ 13,658,608</u>	<u>\$ 13,699,677</u>
金融負債：		
公平價值與帳面價值相等之金融		
負 債	\$ 7,235,801	\$ 7,235,801

台新票券估計金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

- (1)短期金融商品以其在資產負債表上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。此方法應用於現金及銀行存款、應收款項、受限制資產、存出保證金(品)、短期借款、應付費用、其他流動負債。
- (2)買入票券如有市場價格可循時，則以此市場價格為公平價值。若無市場價格可供參考時，則依財務或其他資訊估計公平價值。

(三)子公司台証證券

1.民國91年12月31日簡明資產負債表

	金 額
	(千元)
現金及約當現金	\$ 254,502
短期投資	716,717
營業證券	23,241,791
附賣回債券投資	7,073,206
應收證券融資款	9,150,747
其他流動資產	1,410,619
長期股權投資	1,557,561
固定資產	2,707,294
其他資產	2,687,044
資產總計	<u>\$ 48,799,481</u>
短期借款	\$ 3,844,000
應付商業本票	4,013,021
附買回債券負債	23,326,185
融券存入保證金	834,647
應付融券擔保價款	1,088,359
其他流動負債	1,135,195
銀行長期借款	150,000
其他負債	280,296
受託買賣貸項	389,455
負債合計	<u>35,061,158</u>
普通股股本	11,234,868
資本公積	841,566
保留盈餘	2,282,146
長期投資未實現跌價損失	(44)
累積換算調整數	43,150
庫藏股票	(663,363)
股東權益合計	<u>13,738,323</u>
負債及股東權益總計	<u>\$ 48,799,481</u>

2.民國91年1月1日至12月31日簡明損益表

	金 額
	(千元)
收 入	\$ 5,450,423
費 用	(4,726,738)
稅 前 純 益	723,685
所 得 稅 費 用	(392,445)
本 期 純 益	\$ 331,240
稅 前 基 本 每 股 盈 餘	<u>\$0.70</u>
稅 後 基 本 每 股 盈 餘	<u>\$0.32</u>
稅 前 稀 釋 每 股 盈 餘	<u>\$0.70</u>
稅 後 稀 釋 每 股 盈 餘	<u>\$0.32</u>

3資本適足性(合格自有資本與風險性資產比率)

單位：%

項 目	91年12月31日
自 有 資 本 比 率	315.79
負 債 占 淨 值 比 率	255.21

4.金融商品揭露

(1)合約金額及信用風險

金 融 商 品	91年12月31日	
	合 約 金 額 (千元)	信 用 風 險 (千元)
利 率 交 換	\$ 3,100,000	\$ -
台 灣 股 價 期 貨	80,366	-
認 購 權 證	691,200	-

因利率交換交易對象為信用良好之銀行，預期不致產生信用風險。

期貨商係透過台灣期貨交易所撮合期貨交易，且期貨交易人均須依合約之市場價格變動而維持適度之保證金，故交易相對人未履行合約規定而致企業發生損失之風險不大。

台証證券發行之認購權證已收足發行價款，故無信用風險。

(2)市場價格風險

係市場利率變動之風險。台証證券從事利率交換合約即在規避庫存債券部位之利率風險，因利率變動產生之損益大致會與被避險項目之損益相抵銷，故市場價格風險並不重大。

因目前國內期貨市場開放交易之標的物係屬台股指數期貨，該標的物之指數變動不大，故因未來市場價格變動而使金融商品價值波動之風險不大。

台証證券發行認購權證後，其持有部份為與投資人相反之認購權證空頭部份。由於此部份具有市場風險(即因標的證券公平價值變動而導致有人到期前履約之風險)，基於穩健經營原則，本公司透過Delta避險操作方式以規避市場風險。

權證發行者，在發行同時買入與權證相對比率(Delta)的標的證券來避險，且隨著Delta值變動，動態調整其標的證券部位，唯基於交易成本、標的證券流動性及避免買高賣低等因素考量，會授權避險交易員在一定額度內權衡性買進、賣出標的股票。

(3)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

台証證券從事之利率交換合約採固定利率交換方式，其因利率所產生之損益，就截至91年12月31日止，其現金流量之金額僅9,802千元，金額微小，不致有重大之現金流量風險。

台証證券期貨商營運資金充裕，故無法籌措資金以履行合約之風險不大；另期貨契約之交易均係透過期貨交易所撮合，且每項期貨契約均有公平之市價，故無法在市場上以公平價值迅速出售之風險不大。

台証證券從事之認購權證合約公司得於合約存續期間可隨市場行情而選擇以現金結算或以證券給付方式履約，故並無籌資風險及現金流量風險。

(4)持有衍生性金融商品之種類、目的及達成該目的之策略

台証證券因非交易目的而與銀行簽訂利率交換合約，主要係為規避庫存債券部位之利率風險，或改變公司債之現金流量以符合營運需求，俾利擴大債券業務之成長空間。因此台証證券之避險策略係以達成能夠規避大部分市場價格風險為目的。台証證券以與被避險項目公平價值變動呈高度負相關之衍生性金融商品作為避險工具，並作定期評估。

台証證券因非交易目的而簽訂台灣股價期貨合約，主要係規避自營商買賣股票之風險。避險策略係以達成能夠規避台灣股價指數期貨之風險為目的。台証證券係以被避險項目公平價值變動呈高度負相關之衍生性金融商品作為避險工具，並作定期評估。

台証證券之衍生性金融商品係交易目的而持有，而購買美式選擇權，主要係由於現今利率偏低，為避免貨幣購買力降低而從事較一般定期存款利率為高之報酬率投資。台証證券在從事該項投資，已先就現今國內資本市場及未來股市發展評估，選擇經營穩健、業績良好之公司為認購權證標的，使資金調度更加靈活，避免資金因物價膨脹、利率等因素影響下，造成實際購買力下降。

(5)衍生性金融商品於財務報表上之表達方法

利率交換簽約時，僅作備忘記錄，依約定期間結算之利息差額，作為當期損益，民國91年1~12月認列之交換損失56,226千元，帳列營業外支出。

台証證券從事台股指數期貨交易之保證金列於流動資產之期貨交易保證金—自有資金項下，平倉時結算差額列為當期損益，民國91年1月1日至12月31日認列之期貨契約利益為30,950千元(含未實現期貨契約損失9,018千元)，民國91年12月31日期貨交易保證金—自有資金餘額為149,937千元。

(6)金融商品之公平價值

台証證券估計金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

短期金融商品以其在資產負債表上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。此方法應用於現金及約當現金、長短期投資、營業證券、附賣回債券投資、應收證券融資款、應收款項、營業保證金、交割結算基金、存出保證金、短期借款、應付商業本票、附買回債券負債、融券存入保證金及融券擔保價款，前述金融商品於91年12月31日之帳面價值與公平價值相當。

有價證券如有市場價格可循時，則以此市場價格為公平價值。若無市場價格可供參考時，則依財務或其他資訊估計公平價值。

(四)子公司台証期貨經紀股份有限公司

依財政部證券暨期貨管理委員會發佈之期貨商財務報告編製準則之規定，為期充分揭露財務狀況、經營成果及現金流量之資訊，茲依期貨交易相關規定，列示台証期貨經紀股份有限公司91年12月31日之有關財務比率如下：

單位：新台幣千元

計 算 公 式	計 算 式	比 率	標 準
業主權益	496,088	6.56	≥ 1
負債總額－期貨交易人權益－買賣損失準備－違約損失準備	806,409－729,836－937		
流動資產	1,154,842	1.54	≥ 1
流動負債	748,065		
業主權益	496,088	124.02%	≥ 60%
最低實收資本額	400,000		
調整後淨資本額	476,077	530.27%	≥ 25%
期貨交易人未沖銷部位所需之客戶保證金總額	89,780		

(五)依金融控股公司法第四十六條規定揭露金融控股公司所有子公司對同一人、同一關係人或同一關係企業授信、背書或其他交易總額表

民國 91 年 12 月 31 日

單位：新台幣千元；%

姓 名 或 名 稱	身份證號碼／ 統一編號	註明關係情形	授信、背書或其他 交易之加計總額	占金融控股公司 之 淨 值 比 例
新光人壽等關係戶	03458902	同一關係企業	14,243,000	28.08%
中信銀證等關係戶	23416851	同一關係企業	7,648,000	15.08%
台灣塑膠工業等關係戶	75708007	同一關係企業	6,696,000	13.20%
台灣水泥等關係戶	11913502	同一關係企業	4,148,000	8.18%
統一企業等關係戶	73251209	同一關係企業	3,935,000	7.76%
長榮海運等關係戶	11337775	同一關係企業	3,740,000	7.37%
東元電機等關係戶	11332202	同一關係企業	3,731,000	7.36%
大陸工程等關係戶	33020007	同一關係企業	3,718,000	7.33%
勇 軒 等 關 係 戶	89245128	同一關係企業	2,826,000	5.57%
中華工程等關係戶	75094900	同一關係企業	2,770,000	5.46%
台灣大哥大等關係戶	97176270	同一關係企業	2,677,000	5.28%
潤祥實業等關係戶	23415797	同一關係企業	2,560,000	5.05%
遠東紡織等關係戶	03522600	同一關係企業	2,558,000	5.40%
合 計			61,250,000	

十八、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊：

本公司依照財政部證券暨期貨管理委員會(89)台財證(六)第04754號函規定揭露相關資訊如下：

編號	內 容	說 明
1	資金貸與他人。	無
2	為他人背書保證。	無
3	期末持有有價證券情形。	附表一
4.	累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額 20%以上。	附表二
5	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
6	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
7	與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額 20%以上。	無
8	應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額 20%以上。	無
9	從事衍生性商品交易。	無

(二)轉投資事業相關資訊：

編號	內 容	說 明
1	被投資公司名稱、所在地區.....等相關資訊。	附表三
2	資金貸與他人。	附表四(註1)
3	為他人背書保證。	附表五(註1)
4	期末持有有價證券情形。	附表六(註1)
5	累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額 20%以上。	附表七(註1)
6	取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額 20%以上。	附表八(註2)
7	處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額 20%以上。	註 2
8	與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額 20%以上。	註 2
9	應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額 20%以上。	附註十五
10	從事衍生性商品交易。	附註十七

註 1：被投資公司如屬金融業及證券業者，依台財證(六)第 03097 號函規定編號 2 至 5 項得免揭露。

註 2：無，或被投資公司之總資產或營業收入因未達本公司各該項金額百分之十，得免揭露。

(三)大陸投資資訊：無。

附表一 本公司民國 91 年 12 月 31 日期末持有有價證券情形：

單位：股；新台幣千元

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期 末				備 註
				單位數/股數/面額	帳 面 金 額	持 股 比 例	市 價	
本 公 司	基 金		短 期 投 資					
	新 光 吉 星			37,629,634	500,000	-	508,734	
	附賣回債券							
	公 債		"	1,415,400	2,163,217	-	2,163,217	
	小 計				2,663,217		2,671,951	
	股 票	該公司為本公司子公司	長 期 投 資					
	台新國際商業銀行(股)公司							
	— 普 通 股			2,300,000,000	27,451,365	100.00%	13.52	
	— 特 別 股			400,000,000	4,000,000	100.00%	10.61	
	台新資產管理(股)公司			"	75,000,000	751,009	100.00%	
	台新行銷顧問(股)公司			"	100,000	2,105	100.00%	
台証綜合證券(股)公司	"			1,123,486,810	12,539,417	100.00%		
台新票券金融(股)公司	"	514,000,000	6,433,967	100.00%				
小 計				51,177,863				

附表二 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：

單位：股；新台幣千元

買、賣之公司	有價證券 種類及名稱	帳列科目	交易對象	關係	期 初		買 入		賣 出				期 末	
					單位數 / 股數 / 面額	金 額	單位數 / 股數 / 面額	金 額	單位數 / 股數 / 面額	售 價	帳面成本	處分損益	單位數 / 股數 / 面額	金 額
本 公 司	基金													
	新光吉星	短期投資			-	-	37,629,634	500,000	-	-	-	-	37,629,634	500,000
	聯合債券	"			-	-	39,756,821	480,000	39,756,821	480,791	480,000	791	-	-
	附賣回票券													
	夏普光電	"			-	-	300,000	297,455	300,000	298,819	297,455	1,364	-	-
	日盛雙和	"			-	-	100,000	100,686	100,000	100,851	100,686	165	-	-
	附賣回債券													
	北債 89-2	"				-		552,218		552,997	552,218	779	-	-
	北債 87-1	"				-		141,498		94,427	94,282	145		47,216
	央債 89-1	"				-		268,328		268,696	268,328	368	-	-
	央 債	"				-		100,356		-	-	-		100,356
	89 - 13													
	央債 89-6	"				-		235,923		49,000	48,923	77		187,000
	央債 89-8	"				-		905,382		601,374	600,642	732		304,740
	央債 89-9	"				-		682,175		605,295	604,499	796		77,676
	央債 90-1	"				-		680,956		681,710	680,956	754		-
	央債 90-7	"				-		406,836		407,399	406,836	563		-
	央債 91-1	"				-		259,914		162,621	162,361	260		97,553
	央債 91-2	"				-		548,005		186,997	186,818	179		361,187

附表二 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：

第 二 頁

單位：股；新台幣千元

買、賣之公司	有價證券 種類及名稱	帳列科目	交易對象	關 係	期 初		買 入		賣 出				期 末	
					單位數／ 股數／面額	金 額	單位數／ 股數／面額	金 額	單位數／ 股數／面額	售 價	帳面成本	處分損益	單位數／ 股數／面額	金 額
	央債 91-6	"				-		228,625		94,851	94,737	114		133,888
	交建甲十	"				-		174,631		174,852	174,631	221		-
	交建甲四	"				-		623,983		-	-	-		623,983
	高建債 91-1	"				-		405,512		202,879	202,638	241		202,874
	可轉讓定期 存單													
	台新國際商 業銀行(股) 公 司	"			-	-	490,000	490,000	490,000	492,317	490,000	2,317	-	-
	商業本票 統一企業	"			-	-	500,000	499,640	500,000	500,009	499,640	369	-	-

附表三 被投資公司名稱、所在地區.....等相關資訊：

單位：新台幣千元

投資公司名稱	被投資公司名稱	所 在 地 區	主 要 營 業 項 目	原 始 投 資 金 額		期 末 持 有			被投資公司 本期損益	本期認列之 投資損益	備 註
				本期期末	上期期末	股 數	比 率	帳 面 金 額			
台新金融控股(股) 公司	台新國際商業銀行 (股)公司	台北市中山北路二段 44 號 1 樓	銀行法規定之商業銀行業 務及主管機關核准之信託 及票券業務	35,482,363	-	普通股 2,300,000,000 特別股 400,000,000	100.00%	27,451,365 4,000,000	4,076,969	4,162,240	子公司
	台新資產管理(股) 公司	台北市中山北路二段 46 號 3 樓	金融機構金錢債權收 買、評價、拍賣、管理服 務等業務	750,000	-	75,000,000	100.00%	751,009	1,009	1,009	子公司
	台新行銷顧問(股) 公司	台北市長安東路一段 23 號 6 樓	企業經營管理顧問、投資 顧問、仲介服務	2,000	-	100,000	100.00%	2,105	1,065	105	子公司
	台証綜合證券(股) 公司	台北市南京東路二段 123 號 1 樓	股務代理業務、承銷有價 證券、自行買賣及受託買 賣有價證券暨有價證券 買賣之融資融券業務	14,400,824	-	1,123,486,810	100.00%	12,539,417	331,240	908	子公司
	台新票券金融(股) 公司	台北市松江路 162 號 9-10 樓	短期票券之經紀、自營業 務、擔任本票之簽證人、 承銷人、背書或保證人等	6,370,010	-	514,000,000	100.00%	6,433,967	776,758	62,957	子公司

附表三 被投資公司名稱、所在地區.....等相關資訊：

單位：新台幣千元

投資公司名稱	被投資公司名稱	所 在 地 區	主 要 營 業 項 目	原 始 投 資 金 額		期 末 持 有			被投資公司 本期(損)益	本期認列之 投資(損)益	備 註
				本 期 期 末	上 期 期 末	股 數	比 率	帳 面 金 額			
台新國際商業銀行 (股)公司	台新租賃(股)公司	台北市中山北路2段46號10樓	機器設備租賃、工具、模 具等之經銷及租賃業務	999,000	999,000	99,900,000	49.95%	918,927	61,938	30,646	
	台新建築經理(股)公司	台北市中山北路2段46號3樓	興建計劃審查與諮詢、契 約鑑證、不動產評估及徵 信等	30,000	30,000	3,960,000	60.00%	47,717	9,737	5,842	子公司
	台新保險代理人 (股)公司	台北市長安東路1段23號6樓	人身保險代理人業務	1,500	1,500	3,600,000	60.00%	183,377	223,638	133,801	子公司
	台新證券投資顧問 (股)公司	台北市中華路一段41號1樓	證券投資顧問業務	10,000	9,500	1,000,000	100.00%	11,300	1,219	1,223	子公司
	台新國際財務(有) 公司	香港金鐘道89號力寶中心第二座 40樓4001B	進、出口外匯業務與其貿 易融資業務、授信、保證 及承兌業務等	127,314	127,314	29,999,700	99.99%	136,319	2,423	10,188	子公司
	康迅數位整合(股) 公司	台北市中山北路一段11號13樓	投資及企業經營管理顧 問業務、資訊軟體及資料 處理服務業務、廣告服 務、國際貿易、仲介服務 及網路認證服務等業務。	34,000	34,000	3,400,000	66.67%	33,705	34,244	22,829	子公司
	大中票券金融(股) 公司	台北市南京東路二段116號12樓	票券金融	691,611	691,611	78,252,139	18.80%	989,389	634,277	102,274	

附表三 被投資公司名稱、所在地區.....等相關資訊：

第三頁

單位：股；新台幣千元

投資公司名稱	被投資公司名稱	所 在 地 區	主 要 營 業 項 目	原 始 投 資 金 額		期 末 持 有			被投資公司 本期(損)益	本期認列之 投資(損)益	備 註
				本 期 期 末	上 期 期 末	股 數	比 率	帳 面 金 額			
台新租賃(股)公司	大安租賃(股)公司	台北市南京東路二段 222 號 3 樓	租賃、機械器具、精密儀器、汽車、航空器、船舶及其零件等之批發及零售	198,000	198,000	19,800,000	99.00%	132,050	(12,641)	(12,514)	子公司
	安信建築經理(股)公司	台北市安和路一段 27 號 14 樓	興建計劃審查與諮詢、契約鑑證不動產評估及徵信等	19,734	19,734	1,973,400	30.00%	25,272	19,247	5,774	
	大安人身保險代理人(股)公司	台北市南京東路二段 222 號 3 樓	人身保險代理人	1,940	1,940	-	-	-	(190)	(184)	子公司
	大安銀財產保險代理人(股)公司	台北市南京東路二段 222 號 3 樓	財產保險代理人	1,940	1,940	-	-	-	(261)	(253)	子公司
	台新國際投資開發(股)公司	台北市中山北路 2 段 46 號 10 樓	一般證券投資業務	499,940	499,940	49,994,000	99.99%	401,031	19,731	19,729	
	聯合證券投資信託(股)公司	台北市敦化南路 2 段 76 號 4 樓	發行受益憑證募集證券投資信託基金	99,000	99,000	6,000,000	20.00%	93,995	21,203	2,720	
	Taishin International Limited Co.	Wickhams Cay I, P.O. Box 362, Road Town, Tortola, British Virgin Islands	一般投資業務	311	311	10,000	100.00%	968	-	-	

附表三 被投資公司名稱、所在地區...等相關資訊

單位：新台幣千元

投資公司名稱	被投資公司名稱	所 在 地 區	主 要 營 業 項 目	原 始 投 資 金 額		期 末 持 有		被投資公司 本期(損)益	本期認列之投 資(損)益	備 註	
				本 期 期 末	上 期 期 末	股 數	比 率				帳 面 金 額
台証綜合證券(股)公司	一新控股有限公司	P.O.Box 957, Offshore Incorporations Centre, Road Town, Tortola, British Virgin Islands	統籌海外各地轉投資事業之財務管理	457,351	238,334	14,114,691	100.00%	519,765	9,756	9,756	子公司
"	台証期貨經紀(股)公司	台北市南京東路二段 123 號 2 樓	國內外期貨經紀業務	359,950	359,950	35,995,000	89.99%	446,417	38,939	35,040	子公司
"	台証證券投資顧問(股)公司	台北市南京東路二段 123 號 6 樓	主要業務係接受委任對證券投資有關事項提供研究分析、意見或建議事項等，發行有關證券投資之出版品，舉辦有關證券投資之講習，以及其他經證期會核准之有關證券投資顧問業務。	335,193	335,193	27,355,115	91.18%	358,039	8,838	7,440	子公司
一新控股有限公司	台証英屬維京群島有限公司	Omar Hodge Building, Wickhams Cay 1, P.O. Box 362, Road Town, Tortola, British Virgin Islands.	協助企業上市、包銷、代銷有價證券及諮詢顧問	-	-	10,000	100.00%	5,326	-	-	孫公司
"	台証綜合證券(香港)有限公司	香港金鐘道 89 號力寶中心第二座 40 樓	證券經紀、新股承銷及投資顧問等服務	-	-	108,600	100.00%	512,850	-	-	孫公司
"	台証綜合證券(香港)代理人有限公司	香港金鐘道 89 號力寶中心第二座 40 樓	客戶信託代理	-	-	3	100.00%	-	-	-	孫公司

註：一新控股有限公司認列之投資(損)益係包含台証英屬維京群島有限公司及台証綜合證券(香港)有限公司之投資損益。

附表四 民國 91 年 12 月 31 日轉投資公司資金貸與他人：

單位：新台幣千元

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來科目	本期最高餘額	期末餘額	利率區間	資金貸與性質	業務往來金額	有短期融通資金必要之原因	提列備抵呆帳金額	擔保品		對個別對象資金貸與限額	資金貸與總限額
											名稱	價值		
1	安信建築經理(股)公司	金釗建設開發(股)公司	其他應收款	10,000	10,000	10.74%	業務往來	952	-	-	土地及建築物	800,000	17,500	公司淨值百分之二十

附表五 民國 91 年 12 月 31 日轉投資公司爲他人背書保證：

單位：新台幣千元

編號	背書保證者 公司名稱	被背書保證對象		對單一企業 背書保證 限額	本期最高 背書保證 餘額	期 末 背書保證 餘額	以財產擔保 之背書保證 金額	背書保證金額 佔最近期財務報表 淨值之比率	背書保證 最高限額
		公司名稱	關係						
1	台新租賃(股)公司	台新國際投資開發(股)公司	本公司之子公司	-	500,000	500,000	-	28.86%	-

附表六 民國 91 年 12 月 31 日轉投資公司期末持有有價證券情形：

第一頁

單位：新台幣千元

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期 末				備 註
				股數或張數	帳面金額	持股比例	市 價	
台新租賃(股)公司	可轉換公司債							
	茂 矽 二		短期投資	40	4,787		3,840	
	漢 磊 三		"	152	17,456		12,247	
	訊 利 一		"	124	13,497		8,711	
	威 盛 一		"	65	6,730		7,287	
	陞 技 一		"	26	3,089		2,748	
	百 略 一		"	80	8,179		8,194	
	東 貿 一		"	166	18,695		18,371	
	台 哥 大 一		"	114	13,553		12,865	
	和 立 聯 合 二		"	70	7,000		6,421	
	毅 嘉 一		"	28	3,323		3,234	
	鼎 元 一		"	66	7,760		6,124	
	仲 琦 一		"	110	12,411		9,502	
	憾 訊 一		"	50	5,000		4,702	
	光 磊 二		"	450	46,142		43,875	
	天 揚 一		"	100	10,000		7,668	
	旺 宏 一		"	30	3,000		2,981	
	捷 泰 一		"	15	1,853		1,564	
	小 計				182,475		160,334	

附表六 民國 91 年 12 月 31 日轉投資公司期末持有有價證券情形：

第 二 頁

單位：新台幣千元

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期		末		備註
				股數或張數	帳面金額	持股比例	市價	
台新租賃(股)公司	受益憑證		短期投資	987,303	10,000		10,063	
	玉山新紀元基金							
	附賣回票券							
	台灣票券							
	減：備抵跌價損失			(22,078)				
	合計			190,430		190,430		
	股票							
	台新國際投資開發	本公司採權益法評價之被投資公司	長期股權投資	49,994,000	401,031	99.99%	401,031	
	聯合證券投資信託	"	"	6,000,000	93,995	20.00%	93,995	
	Taishin International Limited.	"	"	10,000	968	100.00%	968	
台新金融控股(股)公司	本公司實質關係人	"	109,964,417	2,001,724	0.30%	1,899,855		
華旅科技(原樂遊網科技)	該公司董事長與本公司董事長為同一人	"	500,000	5,000	8.33%	5,000		
台新創投	該公司副董事長為本公司董事長	"	19,000,000	190,000	12.67%	190,000		

附表六 民國 91 年 12 月 31 日轉投資公司期末持有有價證券情形：

第 三 頁
單位：新台幣千元

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期		末		備註
				股數或張數	帳面金額	持股比例	市價	
台新租賃(股)公司	大眾電信		長期股權投資	2,554,411	59,558	0.71%	59,558	
	誠瀚數位科技		"	1,250,000	15,545	3.13%	15,545	
	網路家庭		"	2,000,000	20,000	3.03%	20,000	
	喬周投資		"	722,353	7,224	3.42%	7,224	
	長生國際		"	2,600,000	2,600	1.00%	2,600	
	樂遊網旅行社		"	500,000	5,000	8.33%	5,000	
	勤茂資通科技		"	275,712	8,000	0.13%	8,000	
	新世紀資通		"	20,000,000	216,000	-	216,000	
	東元奈米應材		"	300,291	1,501	0.12%	1,501	
	第一生技		"	3,000,000	30,000	7.50%	30,000	
	啓奕資訊		"	100,000	2,000	0.45%	2,000	
	MetaEdge Co.		"	125,000	7,675	5.68%	7,675	
	JJ Mountain Inc.		"	114,286	-	-	-	
	台灣數位聯合(原 DUHL)		"	3,100,000	62,000	2.07%	62,000	
	Dynalab(原 The One. Com.)		"	154,822	9,221	-	9,221	
	Dynacomware		"	6,193	10	0.29%	10	
TOM.COM		"	149,320	7,289	-	1,823		
預付長期投資股款				14,149		14,149		
減：備抵跌價損失				(107,335)				
合計				222,420,805	3,053,155		3,053,155	

附表六 民國 91 年 12 月 31 日轉投資公司期末持有有價證券情形：

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期 末				備 註
				股 數	帳 面 金 額	持 股 比 例	市 價	
台新建築經理(股)公司	股票 台新金控普通股	台新建經為台新金控子公司台新銀行之子公司	長期投資	1,309,567	17,500	0.04%	22,629	
台新保險代理人(股)公司	股票 和信電訊	無	長期投資	300,000	7,950	0.02%	無	
	台欣財產保險代理人	母子公司	"	439,200	16,231	97.60%	"	
	錢隆科技	無	"	950,000	9,500	5.00%	"	
	康迅數位整合	無	"	600,000	6,000	11.76%	"	
	達利生活網路科技	以權益法認列之被投資公司	"	350,000	-	43.75%	"	
	台新保險經紀人	母子公司	"	200,000	933	100.00%		
康迅數位整合(股)公司	股票 達利生活網路科技(股)公司	以權益法評價之被投資公司	長期投資	351,000	-	43.88%	無	

附表六 民國 91 年 12 月 31 日轉投資公司期末持有有價證券情形：

單位：股；新台幣千元

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期 末				備 註
				股數或單位	帳面金額	持股比例	市 價	
大安租賃(股)公司	股 票							
	瀚宇彩晶		短期投資	2,988,000	44,671	0.09%	33,077	
	世正開發		長期投資	7,206,059	52,407	3.03%		
	太平洋證券		"	926,368	14,927	0.22%		
	展茂光電		"	1,300,000	13,000	0.02%		
	元太外匯經紀		"	600,000	6,000	5.00%		
	邦利國際(原昱山科技)		"	125,000	1,250	1.50%		
基 金								
新光吉星基金				1,114,173.02	15,000	-	15,063	
安信建築經理(股)公司	股 票							
	彩晶先進光學科技(股)公司	權益評價之被投資公司	長期投資	900	9,000	25.00%	9,000	
	債券基金							
	建弘台灣		短期投資	503,963.81	6,337		6,676	
	金亞太		"	928,046.98	11,001		11,127	
	金鼎		"	1,784,562.13	23,426		23,755	
	統一強棒		"	141,982.90	2,000		2,065	
	玉山登峰		"	200,000.00	2,000		1,660	
	國際萬華		"	564,916.43	7,500		7,670	
	復華		"	204,212.50	2,500		2,541	
新光台灣吉利		"	84,231.26	1,300		1,317		
玉山新紀元		"	101,372.43	1,027		1,033		

附表六 民國 91 年 12 月 31 日轉投資公司期末持有有價證券情形：

單位：新台幣千元

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期		末		備註
				股數或張數	帳面金額	持股比例	市價	
台新國際投資開發(股)公司	股票		長期投資					
	和信電訊		"	4,731,476	94,630	0.27%	94,630	
	東元奈米應材		"	5,453,000	19,324	2.26%	19,324	
	經貿聯網科技		"	1,500,000	42,982	29.61%	42,982	
	台新國際特股		"	10,900,000	109,000	-	109,000	
	康訊數位整合		"	94,000	564	1.84%	564	
	達利生活網路科技		"	94,000	-	-	-	
	台灣高速鐵路		"	17,400,000	54,080	0.35%	54,080	
	大安租賃		"	200,000	2,609	1.00%	2,609	
	台新建築經理		"	79,200	886	1.20%	886	
	小計				324,075		324,075	
	味王		短期投資	4,704,000	78,445		37,115	
	國聯		"	99,000	2,566		2,063	
	群益證		"	500,000	6,084		5,025	
	豐泰		"	50,000	1,572		1,426	
	小計				88,667		45,629	
可轉換公司債								
台哥大一			"	200	24,892		22,382	
光聯一			"	50	4,875		4,611	

附表六 民國 91 年 12 月 31 日轉投資公司期末持有有價證券情形：

第七頁

單位：新台幣千元

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期		末		備註	
				股數或張數	帳面金額	持股比例	市價		
台新國際投資開發(股)公司	漢磊二		短期投資	84	9,236		8,585		
	威盛一		"	37	4,583		4,135		
	台哥大二		"	180	18,664		18,632		
	天揚一		"	15	1,500		1,114		
	力山一		"	107	10,897		12,060		
	訊利一		"	8	722		557		
	強茂一		"	80	8,176		8,294		
	艾群一		"	130	12,960		10,920		
	聚碩一		"	80	8,000		9,152		
	鼎新一		"	100	11,110		10,576		
	大田一		"	140	16,614		16,638		
	光磊二		"	135	14,042		13,307		
	小計				146,271		140,963		
	海外可轉換公司債								
	旺宏		"	1,000	35,070		33,060		
	勝華		"	1,000	34,821		34,800		
瑞軒		"	600	20,485		21,506			
華宇		"	500	16,801		17,922			
矽統		"	500	17,783		17,922			
微星		"	500	17,280		17,748			
小計				142,240		142,958			

附表六 民國 91 年 12 月 31 日轉投資公司期末持有有價證券情形：

第 八 頁

單位：新台幣千元

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期		末		備註
				股數或張數	帳面金額	持股比例	市價	
台新國際投資開發(股)公司	附賣回票券		短期投資	-	5,040		5,040	
	中央票券		"	-	30,145		30,145	
	萬通票券		"		35,185		35,185	
	小計							
	受益憑證		"	3,927,922.62	56,000		56,043	
	國際萬寶		"	3,730,680.67	50,010		50,437	
	新光吉星		"	3,900,521.11	50,000		50,056	
	日盛債券		"	1,474,823.90	17,000		17,000	
	富邦如意三號		"	7,048,209.75	79,244		80,679	
	聯邦債券		"	4,424,348.10	50,081		50,661	
	傳山永利債券		"	4,264,547.53	43,000		43,466	
	玉山新紀元		"	3,634,222.70	50,000		50,021	
	元富債券		"	892,060.66	10,020		9,420	
	大華大華		"	1,623,376.60	10,020		9,464	
	建弘價值		"	1,049,317.90	10,020		8,835	
	倍力磐石		"	1,863,932.90	20,040		19,329	
	富達台灣成長		"	100,000.00	1,000		1,000	
倍力全球科技		"	927,213.70	20,040		18,452		
保誠高科技		"	1,347,708.90	10,020		8,922		
金復華金亞太		"		476,495		473,785		
小計								

附表六 民國 91 年 12 月 31 日轉投資公司期末持有有價證券情形：

第 九 頁

單位：新台幣千元

持有之公司	有價證券 種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期 末				備 註
				股數或張數	帳面金額	持股比例	市 價	
台新國際投資開發(股)公司	認購權證 工 銀 01 減：備抵跌價損失 短期投資合計		短期投資	150,000	897		835	
					(50,400)			
					839,355		839,355	
	總 計				1,163,430		1,163,430	

附表七 轉投資公司累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：

第一頁

單位：新台幣千元

買、賣之 公 司	有 價 證 券 種 類 及 名 稱	帳 列 科 目	交 易 對 象	關 係	期 初		買 入		賣 出				期 末	
					股 數 或 張 數	金 額	股 數 或 張 數	金 額	股 數 或 張 數	售 價	帳 面 成 本	處 分 (損) 益	股 數 或 張 數	金 額
台新租賃(股) 公司	可轉換公司債 力 山 一 基 金	短期投資			670	66,971	708	68,344	1,378	125,349	135,315	(9,966)	-	-
	新 光 吉 星	"			-	-	37,416,358.78	494,233	37,416,358.78	494,519	494,233	286	-	-
	日 盛 債 券	"			-	-	10,239,194.70	128,018	10,239,194.70	128,114	128,018	96	-	-
	荷銀台灣債券	"			-	-	29,844,015.79	300,000	29,844,015.79	300,501	300,000	501	-	-
	永昌鳳翔債券	"			-	-	16,905,935.50	233,240	16,905,935.50	233,561	233,240	321	-	-
	金融債券													
	F5871	"			-	-	-	5,141,479	-	5,141,479	5,141,479	-	-	-
	F4861	"			-	-	-	707,718	-	705,984	707,718	(1,734)	-	-
	F3893	"			-	-	-	2,258,541	-	2,261,749	2,258,541	3,208	-	-
	F3918	"			-	-	-	804,806	-	808,594	804,806	3,788	-	-
	公 債													
	央債 64102	"			-	-	-	412,157	-	413,701	412,157	1,544	-	-
	央債 65201	"			-	-	-	910,442	-	913,083	910,442	2,641	-	-
	央債 88101	"			-	-	-	2,127,576	-	2,128,285	2,127,576	709	-	-
	央債 90101	"			-	-	-	3,918,613	-	3,905,131	3,918,613	(13,482)	-	-
	央債 90104	"			-	-	-	362,416	-	363,337	362,416	921	-	-
	央債 90107	"			-	-	-	8,274,687	-	8,282,761	8,274,687	8,074	-	-
	央債 90108	"			-	-	-	290,368	-	290,263	290,368	(105)	-	-

附表七 轉投資公司累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：

第 二 頁

單位：新台幣千元

買、賣之 公 司	有 價 證 券 種 類 及 名 稱	帳 列 科 目	交 易 對 象	關 係	期 初		買 入		賣 出				期 末	
					股 數 或 張 數	金 額	股 數 或 張 數	金 額	股 數 或 張 數	售 價	帳 面 成 本	處 分 (損) 益	股 數 或 張 數	金 額
台新租賃(股) 公司	公 債 央債 903BN	短 期 投 資			-	-	-	604,494	-	606,719	604,494	2,225	-	-
	央債 903G8	"			-	-	-	601,351	-	602,013	601,351	662	-	-
	央債 91103	"			-	-	-	200,846	-	201,561	200,846	715	-	-
	央債 91104	"			-	-	-	675,562	-	674,977	675,562	(585)	-	-
	央債 91107	"			-	-	-	4,045,914	-	4,046,348	4,045,914	(434)	-	-
	央債 91108	"			-	-	-	405,160	-	405,581	405,160	421	-	-
	央債 94217	"			-	-	-	401,650	-	403,302	401,650	1,652	-	-
	央債 94220	"			-	-	-	401,656	-	403,314	401,656	1,658	-	-

附表七 轉投資公司累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：

第三頁

單位：新台幣千元

買、賣之 公 司	有 價 證 券 種 類 及 名 稱	帳 列 科 目	交 易 對 象	關 係	期 初		買 入		賣 出				期 末	
					股 數 或 張 數	金 額	股 數 或 張 數	金 額	股 數 或 張 數	售 價	帳 面 成 本	處 分 (損) 益	股 數 或 張 數	金 額
台新國際投資 開發(股)公司	可轉換公司債													
	力 山 一	"			136,000	12,851	1,220,000	112,384	1,249,000	117,570	114,338	3,232	107,000	10,897
	基 金													
	新 光 吉 星	"			7,669,306.20	99,948	25,258,529.99	336,000	29,197,155.52	387,391	385,937	1,454	3,730,680.67	50,010
	日 盛 債 券	"			-	-	20,443,159.53	258,000	16,542,638.42	208,295	208,000	295	3,900,521.11	50,000
	聯 邦 債 券	"			7,228,893.89	80,000	10,521,082.58	119,000	10,701,766.72	121,134	119,756	1,378	7,048,209.75	79,244
	寶 來 得 利	"			792,330.20	10,997	7,879,335.80	110,000	8,671,666.00	121,046	120,997	49	-	-
	大 華 債 券	"			4,223,686.40	50,000	6,732,005.30	81,000	10,955,691.70	131,370	131,000	370	-	-
	金融債券													
	F2871	"			-	-	-	1,391,381	-	1,392,098	1,391,381	717	-	-
	歐復投 F3893	"			-	-	-	4,900,774	-	4,868,489	4,900,774	(32,285)	-	-
	央債甲 893	"			-	-	-	119,335	-	119,340	119,335	5	-	-
	央債甲 89105	"			-	-	-	594,115	-	594,857	594,115	742	-	-
	央債 91108	"			-	-	-	567,463	-	566,228	567,463	(1,234)	-	-
	央債 A91105	"			-	-	-	1,023,498	-	1,023,498	1,023,498	-	-	-
央債 A91104	"			-	-	-	3,195,581	-	3,195,791	3,195,581	210	-	-	
央債 A91101	"			-	-	-	510,619	-	510,619	510,619	-	-	-	
央債 A88101	"			-	-	-	2,639,125	-	2,645,332	2,639,125	6,207	-	-	
央債 86104	"			-	-	-	542,177	-	538,905	542,177	(3,272)	-	-	
90 央債甲一	"			-	-	-	2,466,981	-	2,456,821	2,466,981	(10,160)	-	-	

附表七 轉投資公司累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：

第 四 頁

單位：新台幣千元

買、賣之 公 司	有 價 證 券 種 類 及 名 稱	帳 列 科 目	交 易 對 象	關 係	期 初		買 入		賣 出				期 末	
					股 數 或 張 數	金 額	股 數 或 張 數	金 額	股 數 或 張 數	售 價	帳 面 成 本	處 分 (損) 益	股 數 或 張 數	金 額
台新國際投資 開發(股)公司	90 央債甲三	"			-	-	-	227,209	-	227,211	227,209	2	-	-
	央債 A90107	"			-	-	-	7,867,692	-	7,882,288	7,867,692	14,597	-	-
	央債 A89104	"			-	-	-	249,321	-	249,327	249,321	6	-	-
	央債 A89113	"			-	-	-	126,536	-	126,537	126,536	1	-	-
	交建債 00751	"			-	-	-	126,071	-	126,073	126,071	2	-	-
	台電債 9030T	"			-	-	-	609,359	-	609,424	609,359	65	-	-
	86 央債甲 1	"			-	-	-	119,739	-	119,741	119,739	2	-	-
	86 央債甲 2	"			-	-	-	119,238	-	119,240	119,238	2	-	-
	89 央債甲 1	"			-	-	-	107,927	-	107,927	107,927	-	-	-
	91 央債甲 7	"			-	-	-	3,889,407	-	3,884,361	3,889,407	(5,046)	-	-
央債 A89102	"			-	-	-	116,553	-	116,556	116,553	3	-	-	

附表七 轉投資公司累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：

第五頁

單位：新台幣千元

買、賣之 公 司	有 價 證 券 種 類 及 名 稱	帳 列 科 目	交 易 對 象	關 係	期 初		買 入		賣 出				期 末	
					股 數 或 張 數	金 額	股 數 或 張 數	金 額	股 數 或 張 數	售 價	帳 面 成 本	處 分 (損) 益	股 數 或 張 數	金 額
安信建築經理 (股)公司	金鼎債券基金	短期投資	-	-	1,242,678	16,000	2,399,774	31,500	1,857,890	24,500	24,074	426	1,784,562	23,426
	建弘全家福基金	"	-	-	137,815	20,137	-	-	137,815	20,864	20,137	727	-	-

附表八 民國 91 年 12 月 31 日轉投資公司取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：

單位：新台幣千元

取得之公司	財產名稱	交易日或事實發生日	交易金額	價款支付情形	交易對象	關係	交易對象為關係人者，其前次移轉資料				價格決定之參考依據	取得目的及使用情形	其他約定事項
							所有人	與發行人之關係	移轉日期	金額			
台新國際商業銀行(股)公司	自用不動產	91.05.02	1,800,000		清水營造工程(股)公司	無	-	-	-	-	-	自用辦公場所	無
台証綜合證券(股)公司	敦化段土地	91.11.18	130,560	依不動產買賣契約書之約定	長億實業(股)公司	無	-	-	-	-	參考尚上不動產鑑定公司鑑價報告金額 203,972 千元	營業用	
	敦化段建物	91.11.18	73,440	同上	長億實業(股)公司	無	-	-	-	-			

附表八 民國 91 年 12 月 31 日轉投資公司取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：

單位：新台幣千元

取得之公司	財產名稱	交易日或事實發生日	交易金額	價款支付情形	交易對象	關係	交易對象為關係人者，其前次移轉資料				價格決定之參考依據	取得目的及使用情形	其他約定事項
							所有人	與發行人之關係	移轉日期	金額			
台新租賃(股)公司	出租資產－ 電信設備	91.09～ 91.12	437,450	其中 168,244 千 元尚未支付	UTStarcom, Inc.	無	-	-	-	-	-	營業租賃	無

六、母子公司合併財務報表

台新金融控股股份有限公司及其子公司
合併資產負債表
民國91年12月31日

				單位：新台幣千元					
代碼	資產	附註	金額	%	代碼	負債及股東權益	附註	金額	%
1100	現金及約當現金	三	\$ 5,519,213	0.99	2102	短期借款	十四	\$ 3,444,000	0.62
1110	存放銀行同業	四	1,208,398	0.22	2103	應付商業本票－淨額	十五	4,013,021	0.72
1120	存放央行	五	24,801,322	4.46	2105	附買回債券負債	二、十六	22,486,111	4.05
1130	短期投資－淨額	二、六	40,446,723	7.28	2120	銀行同業存款	十七	34,091,187	6.13
1200	營業證券－淨額	二、七、三十	22,042,839	3.97	2140	應付款項	二、十八	35,332,503	6.36
1169	應收證券融資金額	二、八	9,150,747	1.65	2370	金融債券	十九	14,750,000	2.66
1140	應收款項－淨額	二、九	46,633,631	8.39	23XX	存款及匯款	二十	381,801,639	68.70
13XX	買匯貼現及放款－淨額	二、十	334,583,424	60.21	2501	應付公司債	二、廿一	3,026,877	0.55
1440	長期投資－淨額	二、十一	7,283,404	1.31	2510	撥入放款基金		171,336	0.03
	固定資產	二、十二、三十			28XX	其他負債	二、廿二	5,842,132	1.05
1501	土地		10,403,534	1.87		負債合計		504,958,806	90.87
1521	房屋及建築		5,096,143	0.92		股東權益			
1531	機械設備		2,217,018	0.40		股本	廿三		
1541	交通及運輸設備		363,800	0.07	3101	普通股股本		36,316,236	6.53
1551	什項設備		975,695	0.18	3103	特別股股本		4,000,000	0.72
1591	租賃資產		834,383	0.15	32XX	資本公積	廿四	12,455,489	2.24
15X1	固定資產成本		19,890,573	3.59	33XX	保留盈餘	廿五、廿七	4,044,359	0.73
15X2	累計折舊		(2,973,256)	(0.54)	3401	長期股權投資未實現跌價損失	二、十一	(53,658)	(0.01)
1570	預付房地及設備款		2,521,865	0.45	3410	累積換算調整數	二	43,150	0.01
15XX	固定資產淨額		19,439,182	3.50	3510	庫藏股票	二、廿六	(6,041,231)	(1.09)
	其他資產				3XXX	股東權益合計		50,764,345	9.13
1821	存出保證品	三十	1,454,488	0.26					
1822	催收款－淨額	二、十	5,835,218	1.05					
1824	承受擔保品及殘餘物	二	1,247,228	0.22					
1826	存出保證品	三十	14,812,163	2.67					
1857	遞延所得稅資產	二、廿七	4,297,759	0.77	XXXX	負債及股東權益總計		\$ 555,723,151	100.00
1820	其他什項資產	二、十三、三十	16,967,412	3.05					
18XX	其他產合計		44,614,268	8.02					
1XXX			\$						
	資產總計		555,723,151	100.00					

負責人：

(請參閱後附合併財務報表附註)
經理人：

主辦會計：

台新金融控股股份有限公司及其子公司
合 併 損 益 表
民國 91 年 2 月 18 日(設立日)至 12 月 31 日

單位：新台幣千元
(除每股盈餘以元表示外)

代碼	項 目	附 註	金 額	%
4000	收 入			
4501	利 息 收 入	二	\$ 31,538,815	74.65
4516	手 續 費 收 入		6,580,859	15.57
4531	處分短期投資淨利益		1,633,995	3.87
4532	投 資 收 益	二	352,976	0.84
4609	其 他 收 入		2,143,756	5.07
	收 入 合 計		<u>42,250,401</u>	<u>100.00</u>
5000	支 出			
5501	利 息 費 用		(11,650,918)	(27.57)
5535	各 項 提 存	二	(7,352,277)	(17.40)
5516	手 續 費 用		(2,647,892)	(6.27)
5800	營 業 費 用		(13,252,369)	(31.37)
5929	其 他 支 出		(1,368,244)	(3.24)
	支 出 合 計		<u>(36,271,700)</u>	<u>(85.85)</u>
6300	稅 前 利 益		5,978,701	14.15
6400	所 得 稅 費 用	二、廿七	(1,227,289)	(2.90)
6900	稅 後 純 益		4,751,412	11.25
	減：子公司合併基準日前 純益		707,053	1.68
	合 併 淨 利		<u>\$ 4,044,359</u>	<u>9.57</u>
7000	基本每股盈餘－稅前	二、廿八	<u>\$3.01</u>	
	基本每股盈餘－稅後		<u>\$1.98</u>	
	稀釋每股盈餘－稅前		<u>\$2.91</u>	
	稀釋每股盈餘－稅後		<u>\$1.92</u>	
	假設轉投資公司對本公 司股票之投資不視為庫 藏股票時之擬制資料			
	基本每股盈餘－稅前		<u>\$2.46</u>	
	基本每股盈餘－稅後		<u>\$1.62</u>	
	稀釋每股盈餘－稅前		<u>\$2.40</u>	
	稀釋每股盈餘－稅後		<u>\$1.58</u>	

(請參閱後附合併財務報表附註)

負責人：

經理人：

主辦會計：

台新金融控股股份有限公司及其子公司
合併股東權益變動表
民國91年2月18日(設立日)至12月31日

單位：新台幣千元

項 目	股 本		長期股權投資未					
	普 通 股	特 別 股	資 本 公 積	累 積 盈 餘	實 現 跌 價 損 失	累 積 換 算 調 整 數	庫 藏 股 票	合 計
民國91年2月18日(設立日)餘額	\$ 23,000,000	\$ 7,000,000	\$ 5,482,363	\$ -	\$ (189,374)	\$ -	\$ (248,239)	\$ 35,044,750
甲種特別股到期收回註銷		(3,000,000)						(3,000,000)
股份轉換納入台証證券及台新票券 特別股股息	13,316,236		7,412,448		(44)	43,150	(5,792,992)	14,978,798
子公司分配員工紅利及董監酬勞應調 整數			(21,712)					(21,712)
長期投資未實現跌價損失迴轉數					135,760			135,760
股權淨值調整			(3,110)					(3,110)
91年2月18日(設立日)至12月31日 純益				4,044,359				4,044,359
民國91年12月31日餘額	\$ 36,316,236	\$ 4,000,000	\$ 12,455,489	\$ 4,044,359	\$ (53,658)	\$ 43,150	\$ (6,041,231)	\$ 50,764,345

(請參閱後附合併財務報表附註)

負責人：

經理人：

主辦會計：

台新金融控股股份有限公司及其子公司
合併現金流量表
民國91年2月18日(設立日)至12月31日

單位：新台幣千元

	金	額
營業活動之現金流量：		
本期純益	\$	4,044,359
調整項目：		
子公司合併基準日前純益		707,053
提列備抵呆帳		7,210,864
提列保證責任準備及買賣債券損失準備		131,132
買入票券跌價損失轉回		(237,712)
提列承受擔保品跌價損失		666,913
折舊費用及各項攤提		1,554,414
資產出售及報廢損失		54,144
權益法認列投資收益(淨額)		(244,866)
遞延所得稅費用		490,882
買入票券減少		1,036,670
因交易目的而持有之短期投資增加		(96,980)
營業證券增加		(8,344,958)
營業證券跌價損失		35,442
附買回債券投資減少		6,267,570
應收證券融資款增加		(1,314,828)
應收款項及預付款項增加		(8,964,984)
其他流動資產增加		(188,707)
其他資產(不含催收)減少		7,881,821
其他資產－存出保證品增加		(8,659,659)
其他資產－存出保證金減少		160,520
催收款增加		(575,991)
應付及預收款項增加		5,959,185
違約損失準備增加		48,181
退休金準備增加		12,159
受託買賣借(貸)項淨增加		437,964
附買回債券負債減少		(219,224)
融券存入保證金增加		56,347
應付融券擔保價款增加		99,998
其他流動負債增加		417,577
應付利息補償金增加		27,091
出售不良債權		215,045
其他負債增加		365,490
其他		35,107
淨調整數小計		5,023,660
營業活動之淨現金流入		9,068,019
(續次頁)		
(承前頁)		
投資活動之現金流量：		
存放央行準備金減少		648,854
短期投資－買入票券減少		17,325,017
買匯貼現及放款(含催收)增加		(7,119,018)

長期投資增加	(1,387,321)
長期投資清算價款	2,167
出售固定資產價款	6,644
購置固定資產	(4,881,662)
存出保證金增加	(85,454)
存出保證品增加	(958,710)
營業保證金增加	(50,000)
交割結算基金減少	3,199
受限制資產減少	9,220
其他	1,368
投資活動之淨現金流入	<u>3,514,304</u>
融資活動之現金流量：	
短期借款增加	674,000
應付商業本票增加	2,114,820
銀行長期借款減少	(144,000)
發行應付公司債	3,000,000
銀行同業存款及拆款增加	3,124,820
債券發行成本	(5,428)
發行金融債券	9,750,000
撥入放款基金增加	21,496
存款及匯款減少	(24,248,719)
存入保證金減少	(31,462)
存出保證金增加	(1,415)
甲種特別股到期贖回	(3,000,000)
發放董監酬勞及員工紅利	(70,206)
發放特別股股利	(414,500)
發放普通股股利	(289,931)
員工認購庫藏股	81,017
購入庫藏股	(843,074)
融資活動之淨現金流出	<u>(10,282,582)</u>
本期現金及存放同業增加數(未含存放央行準備金)	2,299,741
期初現金及存放同業餘額(未含存放央行準備金)	10,898,481
合併大安銀行之現金及存放同業餘額	6,321,371
期末現金及存放同業餘額(未含存放央行準備金)	<u>\$ 19,519,593</u>
現金流量資訊之補充揭露：	
本期支付利息	\$ 13,681,676
本期支付所得稅	\$ 482,149
不影響現金流量資訊之投資及融資活動：	
庫藏股票	<u>\$ (6,041,231)</u>

(請參閱後附合併財務報表附註)

負責人：

經理人：

主辦

會計：

七、財務狀況及經營結果之檢討與分析

一、財務狀況

(一)財務狀況分析表

單位：新台幣千元

項 目	年 度
	91 年 度
流 動 資 產	2,671,881

長期投資	51,124,205
固定資產	1,584
其他資產	17,280
資產總額	53,814,950
流動負債	20,846
長期負債	3,026,877
其他負債	2,882
負債總額	3,050,605
股本	40,316,236
資本公積	12,455,489
保留盈餘	4,044,359
庫藏股票	(6,041,231)
長投未實現跌價損失	(53,658)
累積換算調整數	43,150
股東權益總額	50,764,345

註：本公司於 91 年 2 月 18 日設立，僅有最近一年度財務狀況，故無法比較分析。

(二)重大資本支出之運用情形及資金來源：

單位：新台幣千元

計劃項目	實際或預期 資金來源	實際或 預期完 工日期	所需資 金總額	實際或預定資金運用情形	
				91年度	92年度
電腦設備	自有資金	91年度	634	634	-
		92年度	123	-	123
什項設備	自有資金	91年度	767	767	-
		92年度	190	-	190
租賃物改良	自有資金	91年度	261	261	-
		92年度	25	-	25
長期投資	自有資金	91年度	57,006,197	57,006,197	-
		92年度	8,500,000	-	8,500,000

(三)預計可增加之效益

項 目	實際或預定產生效益	
	91年度	92年度
長期投資收益	4,227,219	7,536,254

二、流動性分析

(一)最近二年度流動性分析

項 目	年 度	91年12月31日
現金流量比率(%)		(717.61%)
現金流量允當比率(%)		(12.81%)
現金再投資比率(%)		(1.05%)

註：本公司於91年2月18日設立，僅有最近一年度之流動性比率，故無法比較分析。

(二)未來一年現金流動性分析

單位：新台幣千元

期 初 現 金 餘 額 (1)	預計全年來 自營業活動 淨現金流量 (2)	預 計 全 年 現 金 流 出 量 (3)	預計現金剩 餘(不足)數 額 (1)+(2)-(3)	預計現金不足之補救 措施	
				投資計畫	融資計畫
1,684	2,323,554	11,074,661	(8,749,423)	無	預計於 92 年第 2 季 發行 ECB 美金 2.5 億 元

本公司預期未來一年內將擴充金融事業版圖，充實子公司股本以及提升資本適足率，預計以發行ECB支應。

三、經營結果分析

單位：新台幣千元

項 目	91 年 度	
	小 計	合 計
收 入		4,240,909
投資收益	4,227,219	
利息收入	12,891	
處分投資利益	791	
其他營業收入	8	
支 出		203,750
營業費用	174,581	
利息費用	29,169	
稅前利益		4,037,159
所得稅利益		7,200
稅後純益		4,044,359

註：本公司於 91 年 2 月 18 日設立，僅有最近一年度經營結果，故無法比較分析。

陸、特別記載事項

附表一：各關係企業基本資料

(編製基準日：91年12月31日) 單位：新台幣千元

企業名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業或生產項目
台新國際商業銀行(股)公司	81.02.25	台北市中山北路二段44號1樓	27,000,000	商業銀行之存放款、保證承兌、外匯、買賣票券與信用卡等業務。
台新資產管理(股)公司	91.08.19	台北市中山北路二段46號6樓	750,000	金融機構不良債權收買、評價、拍賣等業務。
台新行銷顧問(股)公司	87.11.20	台北市長安東路一段23號6樓	1,000	銀行消費性金融商品之諮詢與服務
台証綜合證券(股)公司	77.10.29	台北市南京東路二段123號1樓	11,234,868	證券之經紀通路、自營、承銷、債券及股務代理等業務
台新票券金融(股)公司	87.01.19	台北市松江路162號9、10樓	5,140,000	短期票券之經紀、自營、簽證、承銷、保證、背書業務，擔任金融機構同業拆款經紀人，企業財務之諮詢服務業務，政府債券之經紀、自營業務，金融債券之簽證、承銷、經紀、自營業務，經主管機關核准辦理之衍生性金融商品業務。
台新國際財務有限公司	88.01.06	香港金鐘道89號力寶中心第二座40樓4001B	133,680 (HK\$30,000 仟元)	<ol style="list-style-type: none"> 1. 出口外匯業務。 2. 進口外匯業務。 3. 進出口有關之貿易融資業務。 4. 一般匯出及匯入匯款。 5. 授信、保證及承兌業務。 6. 金融市場交易。 7. 貿易、投資之諮詢服務。
台新證券投資顧問(股)公司	86.12.04	台北市中山北路二段44號11樓	10,000	證券投資顧問業。
台新保險代理人(股)公司	85.09.19	台北市中山區長安東路一段23號6樓	60,000	人身保險代理人業。
台新建築經理(股)公司	84.08.17	台北市中山區中山北路二段46號3樓	66,000	受託從事下列事業：1.興建計劃審查與諮詢。2.契約鑑證。3.不動產評估及徵信。4.財務稽核。5.工程進度查核及營建管理。6.代辦履約保證手續。7.不動產買賣或其他清理處分事項。8.其他有關業務之諮詢及顧問事項。

企業名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業或生產項目
台新租賃 (股)公司	86.09.06	台北市中山北路 二段 46 號 10 樓	2,000,000	租賃業
康迅數位整合 科技(股)公司	89.04.27	台北市中山北路 一段 11 號 13 樓	51,000	1.投資顧問。2.企業經營管理顧問。3.資訊軟體服務。4.資料處理服務。5.電子資訊供應服務。6.一般廣告服務。7.一般百貨。8.仲介服務。9.網路認證服務
大安租賃 (股)公司	86.10.13	台北市南京東路 二段 222 號 3 樓	200,000	租賃業。
台欣財產保險代 理人(股)公司	88.01.26	台北市中山區長 安東路一段 23 號 6 樓	4,500	財產保險代理人業。
台新保險經紀人 (股)公司	91.07.24	台北市中山區長 安東路一段 23 號 6 樓	2,000	財產保險經紀人業。
台新國際投資開 發(股)公司	86.11.28	台北市中山區中 山北路二段 46 號 10 樓	500,000	一般投資業。
達利生活網路科 技(股)公司	89.05.01	台北市中山區中 山北路一段 11 號 13 樓	8,000	1.農產品零售業。2.畜產品零售業。3.水產品零售業。4.漁具零售業。5.花卉零售業。6.飼料零售業。7.食品、飲料零售業。8.菸酒零售業...等。
台証期貨經紀 (股)公司	86.09.01	台北市南京東路 二段 123 號 9 樓	400,000	國內外期貨經紀業務、期貨顧問事業
台証證券投資顧 問(股)公司	78.03.21	台北市建國北路 一段 96 號 11 樓	300,000	1.接受委任對證券投資有關事項提供研究分析意見或建議。 2.發行有關證券投資之出版品。 3.舉辦有關證券投資之講習。 4.其他經證期會核准之有關證券投資顧問業務。
一新控股有限公 司	85.11.06	P.O. Box 957, Offshore Incorporations Centre, Road Town, Tortola, British Virgin Islands	490,486 (US\$14,115 仟元)	統籌海外各地轉投資事業之財務管理
台証證券(香港) 有限公司	81.12.10	香港金鐘道 89 號 力寶中心第二座 40 樓	483,922 (HK\$108,600 仟元)	證券經紀、新股承銷及投資顧問等服務

企業名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業或生產項目
台証證券(香港)代理人有限公司	83.11.03	香港金鐘道 89 號 力寶中心第二座 40 樓	0.013 (HK\$3 元)	客戶信託代理
台証英屬維京群島有限公司	86.07.08	Omar Hodge Building, Wickhams Cay 1, P.O. Box 362, Road Town, Tortola, British Virgin Islands	348 (US\$10 仟元)	協助企業上市、包銷、代銷有價證券及諮詢顧問
Taishin International Limited	87.09.01	Wickhams Cay I, P.O. Box 362, Road Town, Tortola, British Virgin Islands	348 (US\$10 仟元)	一般投資業務
T.S. Asset Management Limited	90.08.10	Wickhams Cay I, P.O. Box 362, Road Town, Tortola, British Virgin Islands	348 (US\$10 仟元)	資產管理業務

註 1：兌換率(91.12.31)港幣：台幣=1：4.456、美元：台幣=1：34.75

註 2：本公司整體關係企業經營業務所涵蓋之行業，詳如本表主要營業或生產項目之說明。關係企業間係各自獨立經營業務。

附表二：推定為有控制與從屬關係者其相同股東資料：無。

附表三：台新金控子公司董事、監察人及總經理資料

(編製基準日：92.3.31)

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數(股)	持股比例(%)
台新國際商業銀行(股)公司	董事長	吳東亮	0	0
	副董事長	吳東昇	0	0
	董事	林隆士	0	0
	董事	孫若男	0	0
	董事	王自展	0	0
	董事	林國楷	0	0
	董事	王文猷	0	0
	監察人	洪禎騰	0	0
	監察人	高志尚	0	0
	監察人	吳上賓	0	0

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數(股)	持股比例(%)
台新資產管理 (股)公司	總經理	蔡孟峯	0	0
	董事長	吳光雄	0	0
	董事	吳東亮	0	0
	董事	陳龍政	0	0
	監察人	吳統雄	0	0
	總經理	陳龍政	0	0
台新行銷顧問 (股)公司	董事長	吳清文	0	0
	董事	蔡孟峯	0	0
	董事	崔宗興	0	0
	監察人	留玉雯	0	0
	總經理	呂忠達	0	0
台証綜合證券 (股)公司	董事長	李新一	0	0
	副董事長	何幸樺	0	0
	董事	楊志民	0	0
	董事	呂柏鏞	0	0
	董事	詹炳發	0	0
	監察人	陳鈺堤	0	0
	監察人	呂朝賜	0	0
	總經理	林克孝	0	0
台新票券金融 (股)公司	董事長	郭蕙玉	0	0
	董事	王文猷	0	0
	董事	林國楷	0	0
	董事	陳淮舟	0	0
	董事	顏惠重	0	0
	監察人	吳統雄	0	0
	監察人	賴昭吟	0	0
	總經理	蔡榮棟	0	0

註：以上皆為台新金融控股股份有限公司之代表人；5 家子公司皆為台新金控 100% 轉投資。

附表四：台新金控關係企業董監事、監察人及總經理資料

(編製基準日：91.12.31)

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數(股)	持股比例(%)
台新國際財務有限公司	董事	台新國際商業銀行股份有限公司	29,999,700	99.999
		(代表人)謝壽夫	0	0
	董事	台新國際商業銀行股份有限公司	29,999,700	99.999
		(代表人)蔡榮棟	0	0
	董事	台新國際商業銀行股份有限公司	29,999,700	99.999
		(代表人)林森根	0	0
	總經理	林森根	0	0
台新證券投資顧問(股)公司	董事長	台新國際商業銀行股份有限公司	1,000,000	100.00
		(代表人)蕭啟賢	0	0
	董事	台新國際商業銀行股份有限公司	1,000,000	100.00
		(代表人)黃以孟	0	0
	董事	台新國際商業銀行股份有限公司	1,000,000	100.00
		(代表人)周一誠	0	0
	監察人	台新國際商業銀行股份有限公司	1,000,000	100.00
	(代表人)曾培哲	0	0	
	總經理	蕭啟賢	0	0
台新保險代理人(股)公司	董事長	台新國際商業銀行股份有限公司	3,600,000	60.00
		(代表人)吳東亮	120,000	2.00
	董事	台新國際商業銀行股份有限公司	3,600,000	60.00
		(代表人)蕭啟賢	0	0.00
	董事	台新國際商業銀行股份有限公司	3,600,000	60.00
		(代表人)吳東昇	0	0.00
	董事	台新國際商業銀行股份有限公司	3,600,000	60.00
		(代表人)王文猷	0	0.00
	監察人	台新國際商業銀行股份有限公司	3,600,000	60.00
	(代表人)吳統雄	60,000	1.00	
	總經理	蘇晉川	0	0.00
台新建築經理(股)公司	董事長	台新國際商業銀行股份有限公司	3,960,000	60.00
		(代表人)莊亨岱	0	0.00
	副董事長	台新國際商業銀行股份有限公司	3,960,000	60.00
		(代表人)陳龍政	0	0.00
	常務董事	侯博文	66,000	1.00
	常務董事	恆昌開發股份有限公司	396,000	6.00
		王聖惠	0	0.00
	董事	台新國際商業銀行股份有限公司	3,960,000	60.00
		(代表人)吳東昇	0	0.00
	董事	吳東亮	330,000	5.00
董事	台新國際商業銀行股份有限公司	3,960,000	60.00	

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數(股)	持股比例(%)
		(代表人)謝壽夫	0	0.00
	董事	名師企業管理顧問股份有限公司	66,000	1.00
		(代表人)吳統雄	0	0.00
	董事	郭蕙玉	99,000	1.50
	董事	吳上賓	198,000	3.00
	董事	義安投資股份有限公司	198,000	3.00
		(代表人)劉大慶	0	0.00
	董事	台新國際商業銀行股份有限公司	3,960,000	60.00
		(代表人)王文猷	0	0.00
	董事	台新國際商業銀行股份有限公司	3,960,000	60.00
		(代表人)林國楷	0	0.00
	監察人	台新國際商業銀行股份有限公司	3,960,000	60.00
		(代表人)蕭啟賢	99,000	1.50
	監察人	台新國際商業銀行股份有限公司	3,960,000	60.00
		(代表人)陳國泰	0	0.00
	總經理	游月華	0	0.00
台新租賃(股)公司	董事長	台新國際商業銀行股份有限公司	99,900,000	49.95
		(代表人)吳統雄	1,000	0.00
	董事	台新國際商業銀行股份有限公司	99,900,000	49.95
		(代表人)吳東亮	96,000	0.05
	董事	台新國際商業銀行股份有限公司	99,900,000	49.95
		(代表人)陳國泰	0	0.00
	董事	台新國際商業銀行股份有限公司	99,900,000	49.95
		(代表人)王文猷	0	0.00
	董事	台新國際商業銀行股份有限公司	99,900,000	49.95
		(代表人)謝壽夫	0	0.00
	監察人	台新國際商業銀行股份有限公司	99,900,000	49.95
		(代表人)吳東昇	0	0.00
	監察人	台新國際商業銀行股份有限公司	99,900,000	49.95
	(代表人)簡展穎	0	0.00	
總經理	陳國泰	0	0.00	
康迅數位整合(股)公司	董事長	網路家庭國際資訊股份有限公司	651,000	12.76
		(代表人)詹宏志	0	0
	董事	台新國際商業銀行股份有限公司	3,400,000	66.67
		(代表人)王文猷	0	0
	董事	台新國際商業銀行股份有限公司	3,400,000	66.67
		(代表人)謝壽夫	0	0
	董事	台新國際商業銀行股份有限公司	3,400,000	66.67
	(代表人)蔡孟峯	0	0	
董事	吳東亮	1,000	0.02	

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數(股)	持股比例(%)
	董事	吳東昇	1,000	0.02
	監察人	台新國際投資開發股份有限公司	94,000	1.84
		(代表人)吳統雄	0	0
	監察人	台新國際商業銀行股份有限公司	3,400,000	66.67
		(代表人)陳國泰	0	0
	總經理	林坤正	0	0
大安租賃股份有限公司	董事長	台新國際商業銀行(股)公司	19,800,000	99.00
		(代表人)吳統雄	0	0.00
	董事	台新國際商業銀行(股)公司	19,800,000	99.00
		(代表人)吳東亮	0	0.00
	董事	台新國際商業銀行(股)公司	19,800,000	99.00
		(代表人)高志尚	0	0.00
	董事	台新國際商業銀行(股)公司	19,800,000	99.00
		(代表人)王文猷	0	0.00
	監察人	台新國際商業銀行(股)公司	19,800,000	99.00
	(代表人)吳邦治	0	0.00	
總經理	陳國泰	0	0.00	
台欣財產保險代理人(股)公司	董事長	台新保險代理人股份有限公司	439,200	97.60
		(代表人)吳東亮	1,800	0.40
	董事	台新保險代理人股份有限公司	439,200	97.60
		(代表人)蕭啟賢	0	0.00
	董事	台新保險代理人股份有限公司	439,200	97.60
		(代表人)吳東昇	0	0.00
	董事	台新保險代理人股份有限公司	439,200	97.60
		(代表人)王文猷	0	0.00
	監察人	台新保險代理人股份有限公司	439,200	97.60
	(代表人)吳統雄	1,800	0.40	
總經理	蘇晉川	0	0.00	
台新保險經紀人(股)公司	董事長	台新國際商業銀行股份有限公司	200,000	100.00
		(代表人)吳東亮	0	0.00
	董事	台新國際商業銀行股份有限公司	200,000	100.00
		(代表人)蕭啟賢	0	0.00
	董事	台新國際商業銀行股份有限公司	200,000	100.00
		(代表人)吳東昇	0	0.00
	董事	台新國際商業銀行股份有限公司	200,000	100.00
		(代表人)王文猷	0	0.00
	監察人	台新國際商業銀行股份有限公司	200,000	100.00
	(代表人)吳統雄	0	0.00	
總經理	蘇晉川	0	0.00	

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數(股)	持股比例(%)
台新國際投資開發(股)公司	董事長	台新租賃股份有限公司	49,994,000	99.988
		(代表人)吳東亮	1,000	0.002
	董事	台新租賃股份有限公司	49,994,000	99.988
		(代表人)陳國泰	0	0.000
	董事	台新租賃股份有限公司	49,994,000	99.988
		(代表人)簡展穎	0	0.000
	監察人	台新租賃股份有限公司	49,994,000	99.988
		(代表人)吳統雄	1,000	0.002
	總經理	吳東亮	1,000	0.002
達利生活網路科技(股)公司	董事長	吳東亮	1,000	0.13
	董事	吳東昇	1,000	0.13
	董事	康迅數位整合股份有限公司	351,000	43.88
		(代表人)謝壽夫	0	0.00
	監察人	台新投資開發股份有限公司	94,000	11.75
	(代表人)吳統雄	0	0.00	
T.S. Asset Management Limited	Director	Taishin Marketing Consultant Co., Ltd.	10,000	100.00
Taishin International Limited	Director	Taishin Leasing and Financing Co., Ltd.	10,000	100.00
台証期貨經紀(股)公司	董事長	台証綜合證券股份有限公司	35,995,000	89.99
		(代表人)張政文	0	0.00
	董事	台新國際商業銀行股份有限公司	4,000,000	10.00
		(代表人)陳國泰	0	0.00
	董事	台証綜合證券股份有限公司	35,995,000	89.99
		(代表人)張雅斐	0	0.00
	監察人	台証綜合證券股份有限公司	35,995,000	89.99
		(代表人)吳怡薇	0	0.00
	監察人	台証綜合證券股份有限公司	35,995,000	89.99
	(代表人)蔡泓翰	0	0.00	
	總經理	張雅斐	0	0.00
台証證券投資顧問(股)公司	董事長	台証綜合證券(股)公司	27,355,115	91.18
		(代表人)段樹仁	0	0.00
	董事	台証企業管理顧問(股)公司	3,000	0.01
		(代表人)王彥治	0	0.00
	董事	台創網路科技(股)公司	1,500	0.01
		(代表人)莊明書	0	0.00
	監察人	易達康投資(股)公司	1,500	0.01
		(代表人)賴曉雯	0	0.00
	總經理	段樹仁	0	0.00
一新控股有限公司	董事	台証綜合證券股份有限公司	14,114,691	100

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數(股)	持股比例(%)
		(代表人)吳東昇	0	0.00
台証證券(香港)有限公司	董事	一新控股有限公司	108,600	100
		(代表人)		
		李新一	0	0.00
		林克孝	0	0.00
		梁景森	0	0.00
		郭慶威	0	0.00
		何奇峰	0	0.00
		岑偉基	0	0.00
		蘇偉良	0	0.00
台証證券(香港)代理人有限公司	董事	一新控股有限公司	3	100
		(代表人) 何奇峰	0	0.00
台証英屬維京群島有限公司	董事	一新控股有限公司	10,000	100
		(代表人)		
		林克孝	0	0.00
		李新一	0	0.00

附表五：各關係企業營運概況

單位：新台幣千元

企業名稱	資本額	資產總值	負債總額	淨值	營業收入	營業利益	本期損益 (稅後)	每股盈餘 (稅後)(元)
台新國際商業 銀行(股)公司	27,000,000	497,701,625	462,362,697	35,338,928	35,943,739	4,931,205	4,076,969	1.67
台新資產管理 (股)公司	750,000	2,500,669	1,749,660	751,009	39,088	21,607	1,009	0.01
台新行銷顧問 (股)公司	1,000	21,120	18,407	2,713	188,712	2,937	1,065	-
台証綜合證券 (股)公司	11,234,868	48,799,481	35,061,158	13,738,323	5,086,992	662,624	331,240	0.32
台新票券金融 (股)公司	5,140,000	14,186,955	7,752,988	6,433,967	1,321,432	871,561	776,758	1.51
台新國際財 務有限公司	133,680	633,562	497,230	136,333	21,750	3,493	2,423	0.08
台新證券投 資顧問(股) 公司	10,000	12,622	1,322	11,300	17,437	1,380	1,219	1.22
台新保險代 理人 (股)公司	60,000	617,614	308,192	309,423	1,362,743	290,867	227,433	37.91
台新建築經 理 (股)公司	66,000	1,021,591	948,975	72,615	38,524	7,730	2,846	0.43
台新租賃 (股)公司	2,000,000	4,701,362	2,969,003	1,732,359	82,203	-41,165	61,938	0.31
康迅數位整 合科技(股) 公司	51,000	166,390	115,833	50,557	343,910	36,095	34,244	6.71
大安租賃 (股)公司	200,000	135,489	2,106	133,384	0	-375	-12,641	-0.63
台欣財產保 險代理人 (股)公司	4,500	41,659	25,029	16,630	66,470	15,528	11,639	25.86
台新保險經 紀人 (股)公司	2,000	1,050	117	933	108	-1,081	-1,067	-5.33

企業名稱	資本額	資產總值	負債總額	淨值	營業收入	營業利益	本期損益 (稅後)	每股盈餘 (稅後)(元)
台新國際投資開發(股)公司	500,000	1,284,077	882,998	401,079	75,881	15,747	19,731	0.39
達利生活網路科技(股)公司	8,000	1,689	30	1,659	74	-35	-26	-0.03
台証期貨經紀(股)公司	400,000	1,302,497	806,409	496,088	171,968	27,049	38,939	0.97
台証證券投資顧問(股)公司	300,000	400,059	5,442	394,617	70,928	6,081	8,838	0.29
一新控股有限公司	490,486	520,089	324	519,765	10,196	9,750	9,756	1.04
台証證券(香港)有限公司	483,922	869,833	356,989	512,844	145,572	9,887	4,806	44.25
台証證券(香港)代理人有限公司	0.013	--	--	--	--	--	--	--
台証英屬維京群島有限公司	348	296,834	291,507	5,326	16,841	10,921	5,390	538.97
Taishin International Limited	348	968	0	968	0	0	0	0
T.S. Asset Management Limited	348	111	0	111	0	-44	-44	-4.4

二、股利政策及執行狀況

(一) 股利政策

本公司年度決算如有盈餘，於依法完納一切稅捐及依財務會計準則調整後，應先彌補以往年度虧損。如尚有餘額，應先提百分之十為法定盈餘公積及依法令規定提列特別盈餘公積。其餘數，在甲種特別股發行各年度，應優先發放甲種特別股按每股面額新台幣 10 元價格以年率 5.75% 計算之當年度及以前各年度累積未分派之股息及紅利；在乙種特別股發行各年度，應次優先發放乙種特別股按每股面額新台幣 10 元價格以年率 6.05% 計算之當年度及以前各年度累積未分派之股息及紅利；並就發行期間屆滿收回後之各年度，依序優先分派以前各年度累積未分派之股息及紅利，以迄全數發放補足為止。再就剩餘數，先提撥 1% 至 8% 為員工紅利，3% 為董事、監察人酬勞，並得提撥保留盈餘，其餘併同期初保留盈餘作為普通股股東股息及紅利全部分派。

員工紅利分配辦法及在前項提撥範圍內實際分派之成數，授權由董事會訂定之。如屬股票紅利，其分配之對象得包括公司法所規定符合一定條件之從屬公司員工。

(二) 本公司本年度並無無償配股之情事，故毋需編製「本次無償配股對公司營業績效、每股盈餘及股東投資報酬率之影響」。

三、內部控制制度執行狀況

1.內部控制聲明書：

台新金融控股股份有限公司
內部控制制度聲明書

日期：92年02月18日

本公司民國九十一年二月十八日至九十一年十二月三十一日之內部控制制度，依據自行檢查的結果，謹聲明如下：

- 一、本公司確知建立、實施和維護內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的達成，提供合理的確保。
- 二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內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，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內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。
- 三、本公司係依據財政部證券暨期貨管理委員會訂頒「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」(以下簡稱「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。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內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，及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。
- 四、本公司業已採用上述內部控制制度判斷項目，檢查內部控制制度之設計及執行的有效性。
- 五、本公司基於前項檢查結果，認為本公司上開期間的內部控制制度(含對子公司之監理)，包括與營運之效果及效率、財務報導之可靠性及相關法令之遵循有關的內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。
- 六、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。
- 七、本聲明書業經本公司民國九十二年二月十三日第一屆第廿六次董事會通過，出席董事六人中，無人持反對意見，均同意本聲明書之內容，併此聲明。

台新金融控股股份有限公司

董事長：吳東亮

總經理：王文猷

2. 經主管機關要求公司需委託會計師專案審查內部控制制度者，應揭露會計師審查報告：(無)

四、最近兩年違法受處分及主要缺失與改善情形

	案由及金額
<p>(一) 最近二年度金融控股公司及其子公司負責人或職員因業務上犯罪經檢察官起訴者。</p> <p>(二) 最近二年度金融控股公司及其子公司違反金融法令經處以罰鍰者。</p> <p>(三) 最近二年度金融控股公司及其子公司缺失經主管機關嚴予糾正者。</p> <p>(四) 最近二年度金融控股公司及其子公司因人員舞弊、重大偶發案件(搶奪強盜、重大竊盜、火災、暴力等重大事件)或未切實依照金融機構安全維護注意要點之規定致發生安全事故等，其各年度個別或合計實際損失逾五千元者，應揭露其性質及損失金額。</p> <p>(五) 其他經主管機關指定應予揭露之事項。</p>	<p>無</p> <p>1. 台新銀行子公司 90 年度因違反銀行法第 35 條之 2 暨銀行負責人應具備資格條件準則第三條第一項第十三款之規定處以罰鍰新台幣參萬元整。</p> <p>2. 台新票券子公司因 89 年違反銀行法第四十七條之一授權訂定之「票券商管理辦法」第二十四條規定，經財政部 90.06.22 處罰鍰新台幣參萬元整。</p> <p>無</p> <p>無</p>
	<p>1. 台新銀行因疏於控管委外機構之作業，致有委外機構對外以台新銀行名義招攬汽車貸款業務，經財政部金融局 91.09.13 台財融(二)字第 0918011664 號函，依銀行法第 61 條之 1 規定，停止台新銀行辦理汽車貸款業務三個月之處分。該項處分嗣因台新銀行提出立即具體改善措施後，金融局業於 91.10.03 以台財融(二)字第 09146087 號函示恢復辦理汽車貸款業務。</p> <p>2. 台新銀行因內部作業疏失，資訊系統疏漏，致誤植客戶資料，損害消費者權益，經財政部金融局 91.09.11 台財融(二)字第 0912001354 號函，該項處分嗣因台新銀行提出說明及立即具體改善措施後，金融局業於 91.10.01 以台財融(二)字第 0910046086 號函示恢復辦理信用卡業務。</p>

五、重要決議

(一) 91 年股東臨時會

1. 日期:91 年 6 月 25 日

2. 重要決議事項:

(1)通過訂定本公司「背書保證作業處理程序」。

(2)通過本公司擬以股份轉換方式將台証綜合證券股份有限公司及台新票券金融股份有限公司納入成為本公司之子公司(換股比例分別為 1.2 股台証證券普通股轉換 1 股台新金控普通股及 1.3 股台新票券普通股轉換 1 股台新金控普通股)。

(3)通過許可本公司董事得為自己或他人為屬於本公司營業範圍內之行為且於上述董事連任時亦同。