

股票代碼：2887

中華民國九十四年五月刊印

台新金控網址：<http://www.taishinholdings.com.tw>

公開資訊觀測站網址：<http://newmops.tse.com.tw>

智 慧 好 夥 伴



九十三年度・年報



台新金融控股股份有限公司



台新金控

Taishin Holdings

壹、發言人及代理發言人

發言人：賴昭吟
職稱：財務長
聯絡電話：886-2-2565-4232

代理發言人：李竝光
職稱：公關處經理
聯絡電話：886-2-2565-4767

貳、金融控股公司及其子公司：

台新金融控股股份有限公司
地址：台北市中山北路2段44號2、9樓
電話：886-2-2536-6666
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2段44號1樓
電話：886-2-2568-3988
網址：<http://www.taishinbank.com.tw>

台証綜合證券股份有限公司
地址：台北市南京東路2段123號1樓
電話：886-2-2507-5000
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號
電話：886-2-2562-3333
網址：<http://www.taishinbills.com.tw>

台新資產管理股份有限公司
地址：台北市中山北路2段46號6樓
電話：886-2-2571-5100

台新行銷顧問股份有限公司
地址：台北市八德路4段135號6樓
電話：886-2-2748-6886

台欣創業投資股份有限公司
地址：台北市中山北路2段46號10樓
電話：886-2-2531-8678

參、股票過戶機構之名稱、地址、網址及電話

名稱：台証綜合證券股份有限公司
地址：台北市建國北路1段96號B1
網址：<http://www.tsc.com.tw>
電話：886-2-2504-8125

肆、信用評等機構

名稱：穆迪信用評等股份有限公司
地址：台北市敦化北路167號17樓
電話：886-2-2717-1999

名稱：英商惠譽國際信用評等股份有限公司台灣分公司
地址：台北市敦化北路205號13樓1306室
電話：886-2-2514-7146

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：勤業眾信會計師事務所
地址：台北市民生東路三段156號12樓
電話：886-2-2545-9988
網址：<http://www.deloitte.com.tw>

九十三年度：年報



Contents 目錄 >>

壹	致股東報告書	03
貳	公司概況	07
參	營運概況	19
肆	資金運用計畫執行情形	45
伍	財務概況	49
陸	特別記載事項	103



Taishin Holdings





壹、致股東報告書

知心貼心的夥伴

照顧你是我的快樂，
你讓我享受那付出的驕傲。

2004
Annual Report

壹、致股東報告書

93年是國內經濟觸底翻昇後展現溫和成長的一年，金融業在政府積極推動第二次金融改革的催化下，展現積極的生機與活力，一掃上一波經歷景氣低迷的陰霾。

不論處於何種情況，台新金控都秉持著創新領導者的角色自我期許，93年不僅持續自體性高度成長，在購併新竹第十信用合作社後，更使得銀行分行通路一舉突破100家。台証證券營業據點亦增至60家，並邁開步伐向區域金融的目標前進。除了香港分行、台証證券香港分公司之外，台新銀行越南辦事處也獲准設立，加上功能性的大陸工作小組，將連結成台商跨國資金運籌服務平台，朝區域金融網絡服務邁進。顯示台新不僅在國內及大中華區紮根布局的雄心，更為長期穩健的業務成長積極深耕。

台新金控93年度稅後盈餘達113億元，每股稅後盈餘2.80元，在國內金控同業中排名第二，也是連續第三年超越財測目標。台新銀行更以稅後盈餘104.8億元、每股稅後盈餘創下3.97元之新高，勇奪國內銀行獲利冠軍寶座，台証證券亦以創新高之獲利能力居同業第二名。

在追求成長與獲利的同時，台新金控更重視各項風險管理，配合95年12月底新版巴賽爾資本協定之實施，在作業風險方面，領先與國外專業顧問公司合作，進行Basel II作業風險管理(ORM)之建置；在信用風險管理上，根據Basel II內建模型法(IRB)規範，建立內部信用評等系統，更加精密的管理信用風險；在市場風險方面，已導入整合性的金融交易系統，可即時控管部位及損益。

由於風險控管得宜，我們不但獲得亞洲風險管理大獎，在各項管理績效上，台新金控堪稱同業之佼佼者，93年廣義逾放比僅1.18%，備抵呆帳準備覆蓋率達68%，股東權益報酬率達17.92%等。

在信用評等方面，Fitch及Moody's國際信評公司亦相繼調高台新金控集團之信用評等。Fitch對台新金控的國際長期評等調升為BBB，國際評等展望為穩定，國內長期評等調升為A+(twn)；對台新銀行國際長期評等調升為BBB+，國內評等調升為AA-(twn)；對台証證券國際長期評等調升為BBB-，國內評等調升為A(twn)；對台新票券國際長期評等調升為BBB，國內評等調升為A+(twn)。

Moody's對台新金控及台新銀行的國際長期評等維持Baa3及Baa2，國際評等展望為穩定；但對台新金控之國內評等調升為A2.tw，對台新銀行調升為A1.tw。

93年也是台新金控榮獲多項國際金融大獎，備受國際專業機構肯定的一年。Asiamoney雜誌評選台新金控為台灣區年度「整體最佳公司管理」及「台灣區整體管理措施最佳進步獎」，我本人與我們優秀的經理人也獲頒「最佳執行長」、「最佳財務長」、及「最佳投資人關係」等殊榮。此外，台新金控也獲頒Euromoney國內「最佳公司治理標竿企業」之一，以及Asia Risk之「亞洲區年度最佳風險管理獎」等大獎。在國際舞台上，台新金控已躋身成為台灣的標竿企業，但我們絕不因此而滿足。聚集眾人期許的目光後，我們會更加戰戰兢兢，腳踏實地的做出最好的成績，以實現「台灣金融業第一品牌」的願景。



在三大功能性事業群的架構下，各都開創業務的一片天，為金控整體發展帶來希望。

財富管理事業群

透過財富管理各項創新產品及尊貴服務，為客戶規劃實現健康、富裕人生的夢想。一方面結合Mega Center、銀行、證券的廣大通路與客戶基礎，迅速累積資產管理規模(AUM)；另一方面積極提昇產品與服務，除創新領先推出多項信託相關商品，並在台証成立「VIP Club」，對金字塔頂端客戶提供客製化優質服務。

93年台証經紀市佔率由4.4%提升至5.1%，與承銷、自營、權證等獲利均晉升同業前三名，居業界領導地位。未來財富管理事業群將藉由併購等方式，持續擴張通路規模，並發展證券投資信託業務，強化理財之產品線，以保持市場領先地位、與客戶共創雙贏。

個人金融事業群

以其創建領先信用卡業務的經驗，輔以先進的客戶關係管理(CRM)技術平台，為客戶提供客製化的產品和服務。個金事業群向來以創新領導者地位自居，其優秀的經營績效，為台新金控貢獻超過一半之獲利。購併新竹十信後，由通路規模產生之綜效，使獲利潛力更為壯大。

個金事業群於多項重點業務享有業界龍頭地位，包括汽車貸款蟬連業界冠軍寶座，信用卡、現金卡居業界第二名，首創依自己喜愛自由設計之「imake信用卡」、「Story簽帳現金卡」等，無限卡亦榮獲The Asia Banker「卓越消費金融產品服務獎」，並在全亞洲首推結合保險的房貸產品。這些都是我們努力的成果，未來將持續推出各種創新消費金融商品，以追求客戶滿意度倍增的目標。

法人金融事業群

其團隊正以豐富之經驗，結合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性金融服務，從顧問諮詢、風險管理、放款到資本市場取得資金等，並擴大至因應台商跨國營運之需求，建立兩岸三地資金運籌服務網絡，為台灣快速成長的企業，提供完整的解決方案。

93年法金事業群有出色表現，包括應收帳款業務成長超過100%，穩居市場第二位，台新票券FRCP承銷量居市場龍頭地位，IPO/SPO承銷案件數排名第二，公司債及金融債券承銷排名第三，外匯衍生性商品交易量躋升前五大匯銀，並成功發行首宗私募不動產資產證券化等。法金事業群未來將深入發展整合行銷，並擴大服務海外及兩岸三地台商企業，以穩健的步伐向前邁進。

展望未來，台新金控將朝持續自體性高成長、強化資產品質、提升組織效率、推動ISO品質管理、持續建置市場與信用風險管理系統、以CRM創造客戶價值增進綜效，並提供客戶「用心、細心、貼心、真心、熱心」之「五心級服務」，在產品、服務、管理、獲利等各方面抱持精益求精之精神，與客戶共創雙贏，俾於激烈競爭的市場賽局中保持領先。

此外，在政府推動二次金融改革的浪潮下，台新金控過去三年每年都交出亮麗的併購成績，未來也一定不會缺席。台新金控將以銀行為主體出發，先求通路據點之擴張，壯大業務之市佔率，再強化如保險、證券投資信託等重要產品線，使得資產及客戶規模持續穩健成長。最終目標則是發展台新金控為國內金融業領導品牌，不負客戶及股東對我們的厚望。

最後，要感謝各位股東對台新金控的一貫支持，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、再接再厲，以謀求股東、顧客及員工的長期最大利益而努力。

董事長



謹啟

94年5月



Taishin Holdings





貳、公司概況

誠摯忠實的夥伴

不管你在那裡，面對困境或快樂，
我一定都在你身邊守候相隨。

2004
Annual Report

貳、公司概況

一、金融控股公司簡介：

(一)設立日期：民國91年02月18日

(二)金融控股公司沿革：

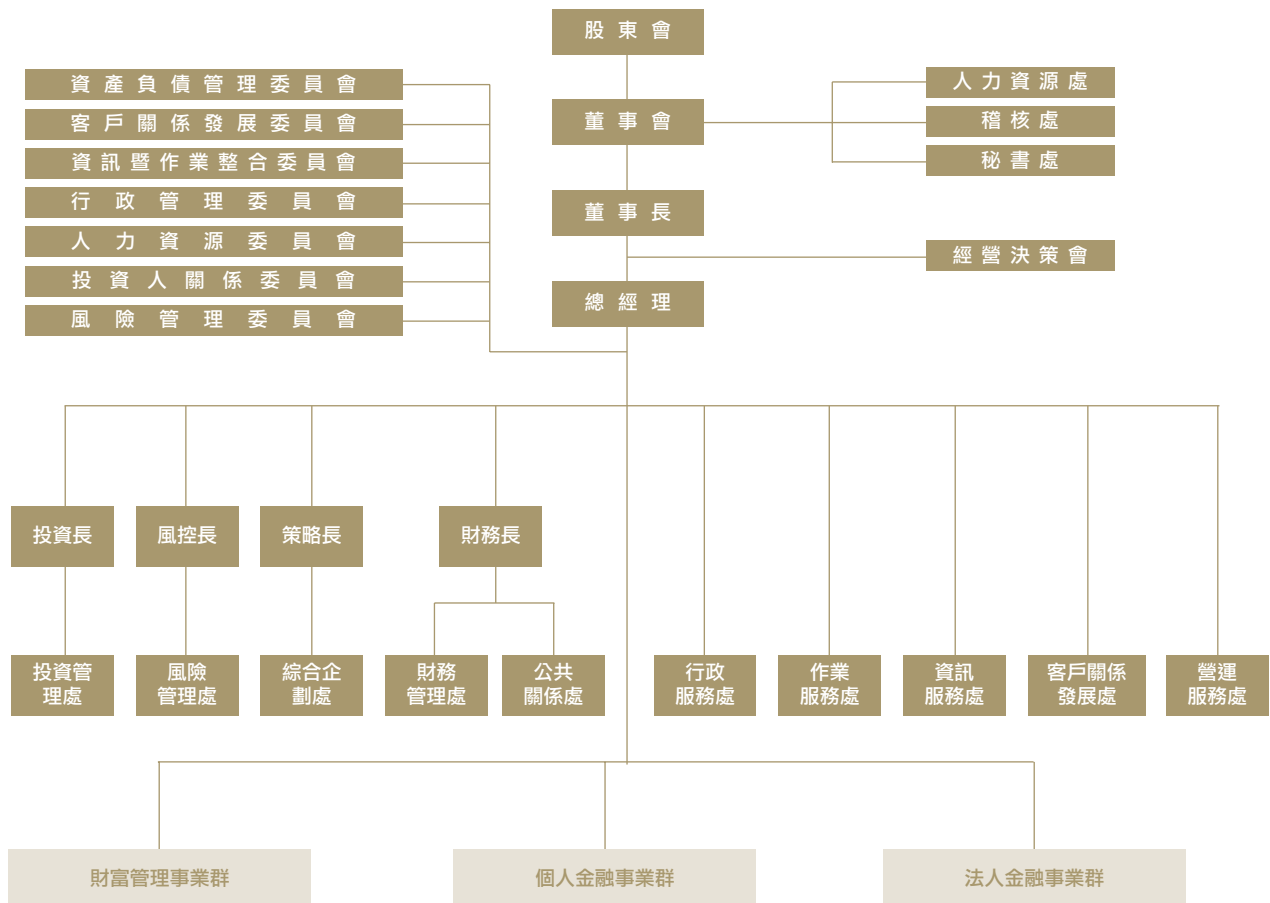
自金融機構合併法及金融控股公司法通過後，金融機構整合金融商品跨業經營已成未來趨勢。台新國際商業銀行股份有限公司(以下簡稱台新銀行)、大安商業銀行股份有限公司(以下簡稱大安銀行)、台新票券金融股份有限公司(以下簡稱台新票券)及台証綜合證券股份有限公司(以下簡稱台証證券)在凝聚相同經營理念下，共同以股份轉換方式設立「台新金融控股股份有限公司」(以下簡稱台新金控)；採分階段方式設立，先由台新銀行與大安銀行合併並同時以股份轉換方式於民國91年02月18日共同設立台新金控；另於民國91年12月31日按1:1.2及1:1.3之換股比率，納入台証證券及台新票券為子公司。

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08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；而為使金控架構更趨完整，台新金控於92年09月投資設立台欣創業投資股份有限公司(以下簡稱台欣創投)，藉此提供客戶更多元之產品線，並豐富本公司同仁產業知識的深度與廣度，以創造更顯著之績效表現。

民國93年10月18日，台新金控子公司台新銀行概括承受有限責任新竹第十信用合作社，進一步地擴大了台新金控之據點配置與營運規模，以期能夠在市場上取得優勢位置，提升獲利，創造股東、客戶及員工之最大福祉。

二、金融控股公司組織：

(一)金控組織圖：



主要部門執掌：

本公司設下列委員會及各處級單位，辦理各該規定事項：

1. 委員會

- (1)經營決策會：負責審議公司之營運策略，以及集團整體之經營方向。
- (2)客戶關係發展委員會：負責集團資料倉儲及客戶關係發展專案之建置、控管與協調。
- (3)資產負債管理委員會：負責審議集團整體資產負債管理政策，以及各子公司資產負債管理之監督與控管。
- (4)人力資源委員會：負責審議集團重大人資策略及重要人資專案。
- (5)行政管理委員會：負責審議集團整體重大行政管理策略及重要行政管理專案。
- (6)資訊暨作業整合委員會：負責審議集團整體作業暨資訊整合政策，及各子公司作業及資訊整合平台之建立。
- (7)投資人關係委員會：負責審議集團與國內外投資法人關係發展策略以及重要關係維護專案。
- (8)風險管理委員會：掌控及規劃金控及各子公司之整體市場風險及交易信用風險，以提升風險管理品質並及時控管風險。

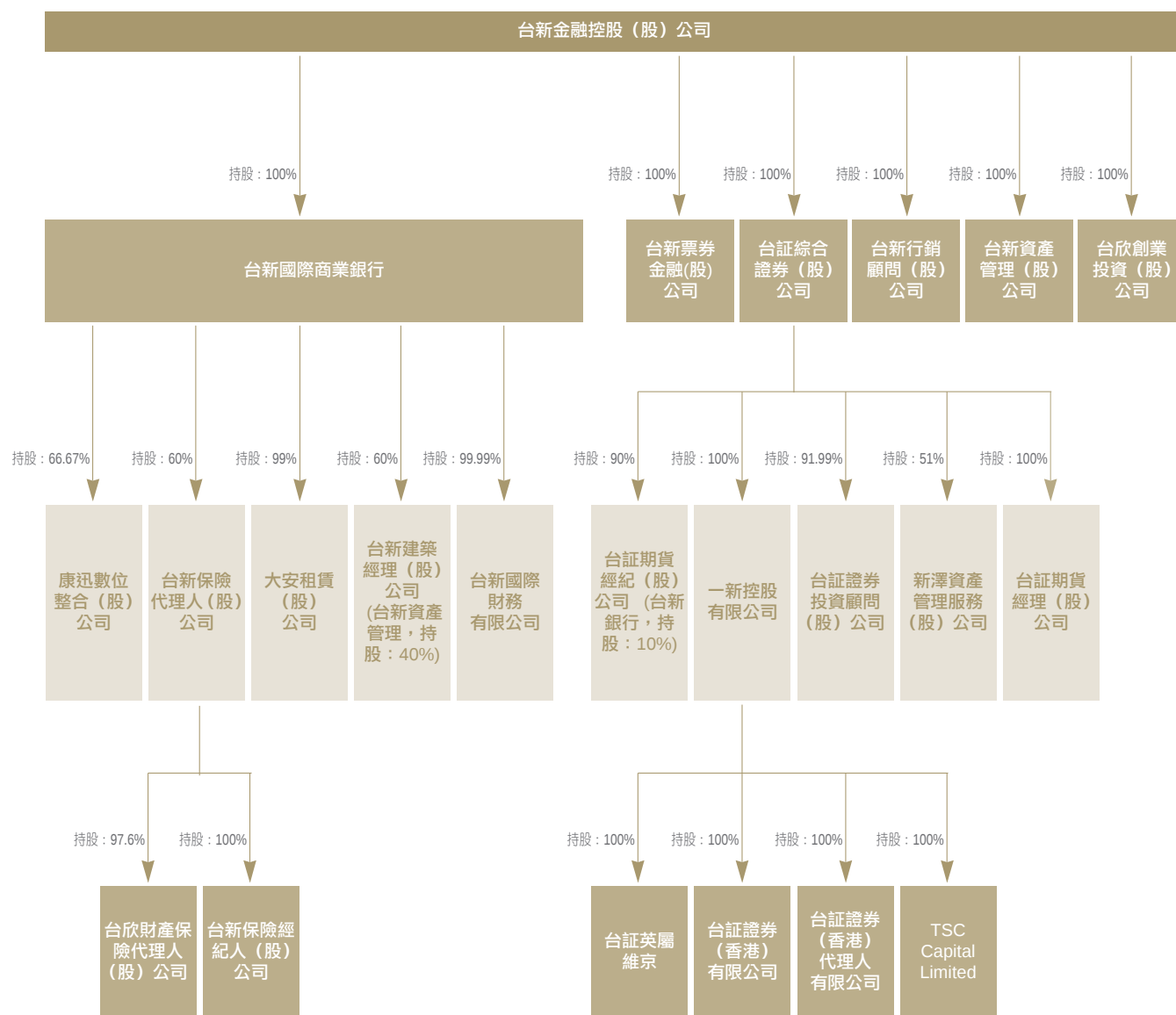
2. 管理單位

- (1)綜合企劃處：策略規劃，長期投資業務之規劃與管理，與主管機關之協調與溝通，重大策略面專案執行及外部顧問協調。
- (2)投資管理處：對各子公司短期性證券及基金投資業務之規劃與管理，短期性證券市場動態資料之蒐集與分析，主管機關相關規定之研究。
- (3)風險管理處：信用風險、市場風險及作業風險之統籌規劃與管理。
- (4)財務管理處：資產負債與流動性風險管理，資本規劃，資本適足率與信用評等之分析與管理，MIS報表彙編，合併報表之編製，集團預算之合併彙編，金控及各子公司財務會計之管理。
- (5)公共關係處：公共關係、法人關係之維護與管理，以及公司對內之溝通，企業形象之規劃。
- (6)行政服務處：文書收發與繕校、總務、營繕及法制事務等事項。
- (7)營運服務處：營運規劃與管理，營運策略之擬定，年度預算編列之指導方針及預算目標之訂定，MIS管理資訊系統之規劃，內部計價制度之設計與評量，預算追蹤及目標達成之考核，跨事業子公司事項協調與跨事業體營運面專案，集團企業識別系統及品牌經營。
- (8)作業服務處：作業流程之制度化與自動化，集團之作業整合及共用平台之建立。
- (9)資訊服務處：資訊系統規劃、管理與建置，透過資訊暨作業整合委員會執行集團資訊科技之發展與運用，集團整體資訊規劃、系統軟體之整合。
- (10)客戶關係發展處：客戶關係規劃、維護與管理，資料倉儲系統之建置，客戶資訊之管理與運用。

貳、公司概況

(二) 金融控股公司與其子公司之組織關係圖：

基準日：93/12/31





董事長 吳東亮
董事長 吳東亮



總經理 陳淮舟
總經理 陳淮舟



貳、公司概況

(三)董事、監察人及主要總經理人之姓名、主要學經歷：

1.董事及監察人

基準日：93年12月31日

職 稱	姓 名	主要經（學）歷
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
董事	台合實業投資（股）公司 代表人：吳澄清	中國化學會理事長 日本東京大學工學博士
董事	台新租賃（股）公司 代表人：吳光雄	台灣證券交易所總經理、顧問 政治大學企管研究所碩士
董事	朋城（股）公司 代表人：王自展	新光投信董事 高雄醫學院藥學系
董事	焦佑倫	大安銀行監察人 美國華盛頓大學工商管理學系
董事	東賢投資有限公司 代表人：郭吳如月	台灣大學社會學系
董事	博瑞（股）公司 代表人：林隆士	台灣大學生研所副教授 美國維吉尼亞州立大學化學博士
常 駐 監察人	名師企業管理顧問（股）公司 代表人：吳統雄	眾信聯合會計師事務所資深合夥人 國立政治大學會統系
監察人	名皇投資（股）公司 代表人：高志尚	大安銀行董事長 美國舊金山大學碩士
監察人	博瑞（股）公司 代表人：王文猷	台新金控、台新銀行、台新票券總經理 台灣大學經濟系

2.主要經理人

基準日：93年12月31日

職 稱	姓 名	主要經（學）歷
總經理	陳淮舟	台新銀行副董事長 紐約市立大學高階財經碩士
法人金融事業群總經理	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
個人金融事業群總經理	蔡孟峯	台新銀行總經理 交通大學海運管理系
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學博士
總稽核	林碣力	大安銀行總稽核 文化大學經濟系
財務長兼公共關係處兼財務管理處 資深副總經理	賴昭吟	台新銀行財務處副總經理 台灣大學商學系
風控長	林景聰	美商加州聯合銀行台北分行總經理 美國華盛頓大學MBA
策略長	吳一揆	中國信託(資本)證券市場事業處副總經理 University of Rochester MBA
投資長	林維俊	香港商荷銀證券亞洲有限公司台北分公司總經理 UCLA企研所
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
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 國立政治大學資訊管理碩士
營運服務處兼客戶關係發展處協理	任正龍	花旗銀行副總裁 美國波士頓大學企管碩士
風險管理處協理	王博民	台新金控財務管理處協理 University of Memphis MBA
綜合企劃處協理	張德偉	台新銀行秘書處資深副理 中興大學企管碩士
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
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

貳、公司概況

三、公司資本及股份、公司債及參與發行海為存託憑證之發行情形：

(一)股本來源：

基準日：94年2月

單位：仟股；仟元

年 / 月	發行 價格	核定股本		實收股本		備註	
		股 數	金 額	股 數	金 額	股本來源	其 他
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	90.12.31台財融（二）字 第0900015135號函（註一）
91.09	10	10,000,000	100,000,000	普通股2,300,000 乙種特別股400,000	普通股23,000,000 乙種特別股4,000,000	甲種特別股 到期收回	91.10.11台財融（二）字 第0912001370號函（註二）
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36,316,236 乙種特別股4,000,000	股份轉換	91.11.07台財融（二）字 第0910050394號函（註三）
92.05	10	10,000,000	100,000,000	普通股3,632,713 乙種特別股400,000	普通股36,327,139 乙種特別股4,000,000	92年第一季可轉債 發行新股	92.05.07經授商字 第09201133710號函（註四）
92.07	10	10,000,000	100,000,000	普通股3,687,739 乙種特別股400,000	普通股36,877,397 乙種特別股4,000,000	92年第二季可轉債 發行新股	92.07.30經授商字 第09201228300號函（註五）
92.10	10	10,000,000	100,000,000	普通股3,668,520 乙種特別股400,000	普通股36,685,207 乙種特別股4,000,000	庫藏股消除減資	92.10.08台財融（二）字 第0920045919號函（註六）
92.10	10	10,000,000	100,000,000	普通股3,676,978 乙種特別股400,000	普通股36,769,788 乙種特別股4,000,000	92年第三季可轉債 發行新股	92.10.27經授商字 第09201297690號函（註七）
93.02	10	10,000,000	100,000,000	普通股3,756,113 乙種特別股400,000	普通股37,561,132 乙種特別股4,000,000	92第四季可轉債發 行新股	93.02.02經授商字 第09301012440號函（註八）
93.04	10	10,000,000	100,000,000	普通股3,957,779 乙種特別股400,000	普通股39,577,790 乙種特別股4,000,000	93年第一季可轉債 發行新股	93.04.28經授商字 第09301069080號函（註九）
93.07	10	10,000,000	100,000,000	普通股4,015,045 乙種特別股400,000	普通股40,150,457 乙種特別股4,000,000	93年第二季可轉債 發行新股	93.07.26經授商字 第09301138150號函（註十）
93.08	10	10,000,000	100,000,000	普通股4,277,063 乙種特別股400,000	普通股42,770,639 乙種特別股4,000,000	盈餘、資本公積及 可轉債發行新股	93.08.19經授商字 第09301156500號函（註十一）
93.10	10	10,000,000	100,000,000	普通股4,298,768 乙種特別股400,000	普通股42,987,687 乙種特別股4,000,000	93年第三季可轉債 發行新股	93.10.27經授商字 第09301198370號函（註十二）
94.01	10	10,000,000	100,000,000	普通股4,407,292 乙種特別股400,000	普通股44,072,921 乙種特別股4,000,000	93年第四季可轉債 發行新股	94.01.27經授商字 第09401015750號函（註十三）

註：（一）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。

（二）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。

（三）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，計發行普通股新股1,331,623,623股與台証證券普通股1,123,486,810股及台新票券普通股514,000,000股為股份轉換，並以91.12.31為股份轉換基準日。

（四）92年第一季CB共計有169張申請轉換，計新台幣16,900,000元，轉換普通股1,090,319股。

（五）92年第二季CB共計有8,529張申請轉換，計新台幣852,900,000元，轉換普通股55,025,801股。

（六）本公司庫藏股消除股份普通股19,219,000股。

（七）92年第三季CB共計有1,311張申請轉換，計新台幣131,100,000元，轉換普通股8,458,064股。

（八）92年第四季CB共計有5,302張申請轉換，計新台幣530,200,000元，轉換普通股34,206,310股，ECB共計有26,007張申請轉換，計26,007,000美元，轉換普通股44,928,160股。

（九）93年第一季CB共計有8,523張申請轉換，計新台幣852,300,000元，轉換普通股54,987,065股，ECB共計有84,906張申請轉換，計84,906,000美元，轉換普通股146,678,712股。

（十）93年第二季CB共計有4,226張申請轉換，計新台幣422,600,000元，轉換普通股27,264,511股，ECB共計有17,367張申請轉換，計17,367,000美元，轉換普通股30,002,227股。

（十一）本公司盈餘、資本公積撥充資本發行新股261,413,500股及ECB共計有350張申請轉換，計350,000美元，轉換普通股604,639股。

（十二）93年第三季CB共計有1,267張申請轉換，計新台幣126,700,000元，轉換普通股8,737,913股，ECB共計有6,720張申請轉換，計6,720,000美元，轉換普通股12,966,912股。

（十三）93年第四季CB共計有673張申請轉換，計新台幣67,300,000元，轉換普通股4,641,367股，ECB共計有53,836張申請轉換，計53,836,000美元，轉換普通股103,881,984股。

(二)股份種類

股 份	核 定 股 本			備 註
種 類	流通在外股份	未 發 行 股 份	合 計	
普通股	4,407,292,107股	5,192,707,893股	9,600,000,000股	上市股票
特別股	400,000,000股	0股	400,000,000股	

(三)公司債辦理情形：

1.普通公司債

公司債種類		92年度國內 第1次(期)無擔保 次順位公司債	93年度國內 第1次(期)無擔保 次順位公司債	93年度國內 第2次(期)無擔保 次順位公司債
發行(辦理)日期		92年12月12日至92年12月29日	93年5月21日	93年6月21日
面額		新台幣1千萬及5千萬	新台幣1千萬	新台幣1千萬
發行及交易地點		臺灣，OTC	臺灣，OTC	臺灣，OTC
發行價格		依債券面額十足發行	依債券面額十足發行	依債券面額十足發行
總額		新台幣80億元	新台幣20億元	新台幣50億元
利率		甲類券年利率3.5% 乙類券5.7%減去「浮動利率乙」 (註1)	年利率2.9%	年利率3.5%
期限		7年期；到期日： 99年12月12日至99年12月29日	7年期；到期日：100年5月21日	7年期；到期日：100年6月21日
受償順位		次順位	次順位	次順位
保證機構		無	無	無
受託人		建華商業銀行股份有限公司	建華商業銀行股份有限公司	建華商業銀行股份有限公司
承銷機構		無	無	無
簽證律師		現代法律事務所 郭惠吉律師	現代法律事務所 郭惠吉律師	現代法律事務所 郭惠吉律師
簽證會計師		勤業眾信會計師事務所 蔡宏祥、郭榮芳會計師	勤業眾信會計師事務所 蔡宏祥、郭榮芳會計師	勤業眾信會計師事務所 蔡宏祥、郭榮芳會計師
償還方法		自發行日起滿7年到期一次償還	自發行日起滿7年到期一次償還	自發行日起滿7年到期一次償還
未償還本金		新台幣80億元	新台幣20億元	新台幣50億元
贖回或提前清償之條款		無	無	無
限制條款		無	無	無
是否計入合格資本		是	是	是
信用評等機構名稱、評等日期、公司債評等結果		穆迪信用評等(股)公司 92年11月17日 Baa2.tw	惠譽國際信用評等公司台灣分公司 93年5月4日 BBB+(twn)	惠譽國際信用評等公司台灣分公司 93年6月2日 BBB+(twn)
附其他權利	截至年報刊印日止已轉換(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	無	無
	發行辦法	註2	註2	註2
發行及轉換、交換或認股辦法、發行條件對股權可能稀釋情形及對現有股東權益影響		無	無	無
交換標的委託保管機構名稱		無	無	無

註1：「浮動利率乙」係以計息定價日台北時間上午11時香港商德勤財富資訊(Moneyline Telerate) 6165頁畫面90天商業本票次級市場之報價均價(Fixing Rate)

註2：參考P.65~P70 公司債之發行及轉換辦法

貳、公司概況

2.轉換公司債

公司債種類		91年度國內第1次 無擔保轉換公司債	92年度海外第1次 無擔保轉換公司債	93年度海外第1次 無擔保轉換公司債
發行（辦理）日期		91年09月13日	92年04月17日	93年4月28日
面額		新台幣10萬元整	美金1千元整	美金1千元整
發行及交易地點		臺灣，OTC	盧森堡證券交易所	盧森堡證券交易所
發行價格		依債券面額十足發行	依債券面額十足發行，增加發行部分依債券面額101%發行	依債券面額十足發行
總額		新台幣30億元	美金2.2億元整(含增加發行之2千萬元)	美金2.25億元
利率		年利率0%	年利率0%	年利率0%
期限		5年期；到期日：96年09月13日	5年期；到期日：97年04月17日	1.5年期；到期日：94年10月28日
受償順位		次順位	次順位	次順位
保證機構		無	無	無
受託人		建華商業銀行股份有限公司	Citibank, N.A.	DB Trustees(Hong Kong) Limited
承銷機構		永昌綜合證券股份有限公司	Citigroup Global Markets	Deutsche Bank
簽證律師		集英法律事務所 鄭洋一律師	—	—
簽證會計師		勤業眾信會計師事務所 蔡宏祥、郭榮芳會計師	勤業眾信會計師事務所 蔡宏祥、郭榮芳會計師	勤業眾信會計師事務所 蔡宏祥、郭榮芳會計師
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	除依轉換辦法轉換或贖回外，餘到期以現金一次還本	除依轉換辦法轉換或贖回外，餘到期以現金一次還本
未償還本金		0	截至93年底止，美金30.814百萬元	截至93年底止，美金2.25億元
贖回或提前清償之條款		註1	註1	註1
限制條款		註1	註1	註1
是否計入合格資本		否	否	否
信用評等機構名稱、評等日期、公司債評等結果		無	Moody's Investors Service, Inc. 92年4月10日Baa3	無
附其他權利	截至年報刊印日止已轉換(交換或認股)普通股、海外存託憑證或其他有價證券之金額	新台幣30億元整	截至94年3月23日止，已轉換金額為美金202.95百萬元	0
	發行及轉換（交換或認股）辦法	註1	註1	註1
發行及轉換、交換或認股辦法、發行條件對股權可能稀釋情形及對現有股東權益影響		無	無	無
交換標的委託保管機構名稱		無	無	無

註1：參考P65～P70 公司債之發行及轉換辦法

3.轉換公司債資料

公 司 債 種 類		91年度國內第1次 無擔保轉換公司債	92年度海外第1次 無擔保轉換公司債	93年度海外第1次 無擔保轉換公司債
項目	年度	93年度	93年度	93年度
	最 高	214.00	176.50	109.15
轉換公司債市價	最 低	148.40	111.38	99.00
	平 均	186.78	148.10	101.97
轉 換 價 格		新台幣14.5	新台幣18.04元	新台幣32.94元
發 行（ 辦 理 ） 日 期 及 發 行 時 轉 換 價 格		91年9月12日； 新台幣15.5元	92年4月17日； 新台幣21.33元	93年4月28日； 新台幣36.80元
履 行 轉 換 義 務 方 式		發行新股	發行新股	已發行股份

4.特別股辦理情形

發行（辦理）日期			89 年 6 月30 日
項 目			
面 額			新台幣10元
發 行 價 格			依面額十足發行
股 數			4億股
總 額			新台幣40億元
權利義務事項	股息及紅利之分派		年息6.05%
	剩餘財產之分派		優先於普通股
	表決權之行使		無表決權及選舉權，但有被選舉權
	其 他		同普通股具現金增資認股權
流通在外特別股	收回或轉換數額		無
	未收回或轉換餘額		無
	收回或轉換條款		無
每股市價	年	最 高	-
		最 低	-
		平 均	-
附其他權利	截至年報刊印日止已轉換或認股金額		無。不得轉換。
	發行及轉換或認股辦法		無
發行條件對特別股股東權益影響、股權可能稀釋情形及對現有股東權益影響			-



Taishin Holdings





參、營運概況



學習成長的夥伴

認知學習沒有型式的區隔，
向上的心，成就自我優勢與長處。

2004
Annual Report

參、營運概況

一、業務內容：

(一)台新金融控股股份有限公司

1.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.本年度經營計畫：

台新的經營策略如后：

A.善用通路資源：

金控的據點較非金控多且廣，挾此優勢，金控公司可以為客戶爭取到較為優厚的價格條件，以較低的營運成本亦可回饋給消費者。

此外，發展異業合作的模式，逐步擴張集團收益來源。目前網路發達、便利超商林立，中小型金控若善用虛擬通路或與其他金融機構策略聯盟，也可達到增加通路的目的與效益。

B.由具競爭利基業務帶動其他業務：

個人金融由信用卡、現金卡、存款、證券經紀產品為火車頭，繼而跨售客戶財富管理、保險、基金、結構型商品等服務，深耕客戶關係。

法人金融則專注於中型企業，建立跨證券、銀行、票券之全才RM團隊，結合資本市場、企業融資、Treasury、應收帳款、企業理財等服務，提供企業整體財務方案，滿足企業客戶各階段之需求。

C.尋求合併的契機，擴大經濟規模：

為能與大型金控競爭，以取得一席之地，除追求自發性的成長外，台新金控也不放棄與其他金融同業合併的機會，以期資產規模與市場佔有率能在短時間內倍數成長，強化整體競爭力。最近台新即藉由合併新竹十信擴充規模及服務產品。

台新在合併的過程中不見得非要是存續公司，而以對股東、客戶和員工有利的為優先考量，最重要的是合併要能產生綜效。

D. 目標客戶明確：

目標客戶將以富裕客群、消費性貸款、分行營運、中型企業等為核心，事業單位則改為依照不同的顧客屬性，將其劃分為財富管理事業群、個金事業群及法金事業群等三個事業群。

E. 金融產品創新，貼近客戶需求：

台新金的目標在於快速迎合客戶的需求即能創造市場。以台新業務舉例而言，無論在衍生性金融商品的研發，信託產品的銷售及拓展，抵利型房貸或信用卡的紅利點數可折抵加油費等，都是以貼近客戶需求而設計，業績自然隨之而來。

3. 產業概況：

(1) 市場概況

A. 金控公司之整併為大勢所趨：

政府宣示第二階段金改目標，希望以鼓勵合併方式，使95年底前國內14家金控公司家數減半，以強化競爭力。金管會擬定的金控併購可能出現的三大模式，即將以民營化官股金融機構互相合併、民營化官股與民營金融機構合併，或與民營化官股金控、純民營金控、加上外資共同合併。金管會訂出的National Champion的競爭力指標，分別為：資產市占率逾10%；ROE在15%到20%、ROA大於1%、資本適足率大於10%、廣義逾放低於2.5%、呆帳覆蓋率在60%以上、成本率低於40%。

B. 擴展市場通路據點為要務：

為發展消費金融及財富管理業務，最適分行規模至少須達150家以上，已是金控旗下銀行追求的目標。在主管機關凍結分行執照，且允許被併金融機構部分分行據點可作大幅度遷移後，在過去一年，高企、鳳信及中興銀行等標售案，甚至是台開據點的讓售，均吸引諸多買家競標；同時在銀行購併信合社方面，亦持續有成功案例。在證券公司方面，擬藉由購併以增加營業據點，從而提升市占率，亦如火如荼。總之，在能發揮購併綜效且價格合理的前提下，擴展市場通路據點，以達最適規模，為市場共識。

C. 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。

D. 財富管理業務蔚為趨勢：

隨著景氣邁向復甦，金融商品日趨多樣化與國際化，富裕客群對資產管理的需求日漸增加，尤其台灣客戶及海外台商已形成潛力極大的需求客群。金控業者以其雄厚資本與龐大資源優勢，莫不以更尊貴之商品與服務，積極拓展財富管理業務。不僅富裕客群之需求獲得滿足，金控亦累積廣大之資產管理規模，增加其手續費等穩定之收入來源。

E. 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購，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。

參、營運概況

(二)台新國際商業銀行股份有限公司

1.業務範圍：

- | | |
|--------------|--|
| A. 收受支票存款 | O. 辦理保管及倉庫業務 |
| B. 收受活期存款 | P. 辦理出租保管箱業務 |
| C. 收受定期存款 | Q. 買賣金塊、金幣、銀幣 |
| D. 發行金融債券 | R. 辦理短期、中期及長期放款 |
| E. 辦理票據貼現 | S. 辦理政府債券自行買賣業務 |
| F. 投資有價證券 | T. 辦理依信託業法核定辦理之業務 |
| G. 辦理國內匯兌 | U. 承銷公債、國庫券、公司債券及公司股票 |
| H. 代理收付款項 | V. 辦理短期票券經紀、自營業務、簽證及承銷 |
| I. 簽發國內信用狀 | W. 辦理經中央主管機關核准辦理之應收帳款承購業務 |
| J. 辦理現金卡業務 | X. 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 |
| K. 辦理信用卡業務 | Y. 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 |
| L. 辦理國內保證業務 | Z. 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 |
| M. 保證發行公司債券 | |
| N. 辦理商業匯票之承兌 | |

2.未來計劃開發之新金融商品與服務：

(1) 個人金融業務

- A. 加強信用卡付費權益推廣，信用卡權益DIY
- B. 積極參與各項交通票證相關專案，如FETC、台灣高鐵、台北票證公司等；期藉由交通票證結合小額消費之現金儲值卡功能提供一般大眾使用上的便利
- C. 開發ATM申請現金卡管道
- D. 持續推出證券化產品

(2) 法人金融業務

- A. 與外商銀行建立策略聯盟合作關係，提供兩岸三地應收帳款專案服務，為大陸台商提供多元化融資解決方案
- B. 研擬以應收帳款為基礎之新金融商品如整批無追索承購專案，或協助客戶完成應收帳款證券化之相關配套作業
- C. 因應金融產品多元化發展，結合新金融商品導向結構型融資，以進一步滿足客戶需求
- D. 因應全球化趨勢，擴增境外金融及海外據點服務，以滿足台商全球佈局之資金需求

(3) 財富管理業務

- A. 發展新型金錢信託業務
- B. 研發退休金信託業務
- C. 持續推動REIT及REAT業務
- D. 開發投資商品電子對帳單

3. 本年度經營計畫：

(1) 個人金融業務

A. 現金卡

- 1. 作業及系統再造
- 2. 強化申請通路
- 3. 提供多元還款機制
- 4. 監控資產品質

B. 信用卡

- 1. 大幅成長有效卡數及簽帳金額，鞏固市場優勢地位
- 2. 依客戶價值經營管理，增進客戶對台新信用卡認同感及滿意度
- 3. 建立風險與利潤最適模型，以達營運目標

C. 其他消費金融產品

- 1. 發展客戶區隔經營策略
- 2. 發展新產品、新專案、新功能
- 3. 成立專責客戶關係組，建立本行與客戶長期往來關係

(2) 法人金融業務

- A. 積極爭取下列目標客戶群：Key A/C、Mid-Corp、中小企業及以貿易交易為主之貿易融資企業
- B. 推廣應收帳款承購/信用狀買斷業務：積極開發授信戶(含其境內外公司)，配合客戶實質貿易基礎來辦理應收帳款收買、信用狀買斷等相關業務
- C. 專案推廣具交易自償性的貿易融資業務：為爭取具自償性之貿易相關金融業務及兩岸三地貿易融資商機，以持續增加本行外匯收益及實績。94年將修訂貿易融資專案業務辦法，期藉設計出一標準化風險組合與風險性質，搭配事先設定的客戶篩選標準，將貿易融資業務發展為標準化產品導向之授信業務
- D. 持續創新產品架構，滿足客戶中大型聯貸或專案融資需求
- E. 結合銀行及金控資源，如財務處、台証等，提供完整財務方案
- F. 與策略聯盟(友行)擴大服務範圍與產品結構
- G. 結合海外據點增加服務彈性(包括香港分行及越南代表人辦事處)，擴大對大陸及東南亞地區之台商服務網，提供完整產品

參、營運概況

(3) 財富管理業務

A. 財富管理

1. 持續深耕財務規劃業務模式，強調「一對一智慧理財」的客戶導向之經營理念
2. 增強財務顧問服務高資產客戶之業務能力
3. 積極延攬有經驗的優秀理財專員加入，並強化其業務能力以提高生產力
4. 大幅提高專員管理客戶受託資產餘額

B. 信託業務

1. 持續推展子女教育及創業信託業務，保持市場領先地位並擴大市佔率
2. 配合稅規調整有價證券信託業務，積極提昇市佔率以取得市場領先地位
3. 主動爭取大型法人金錢信託業務
4. 發展新種信託業務
5. 加強信託顧問業務推展績效
6. 發展並精耕有效通路
7. 積極推動不動產信託業務

C. 信託運用業務

1. 建構多元化之有價證券類產品
2. 拓展集合/單獨帳戶產品線，藉以擴充產品線的廣度
3. 鞏固有價證券類產品銷售領先地位
4. 開發新商品以區隔市場

4. 產業概況：

(1) 總體經濟環境

全球經濟自92年下半年開始呈現顯著復甦，93年上半年延續此一成長動力，全球經濟成長力道強勁，但93年下半年在原油價格持續向上攀升、工業國家勞動市場疲弱、主要國家利率上揚、擴張性財政政策效果逐漸淡化下，全球經濟成長力道趨緩，但整體而言，全球經濟復甦趨勢已然確立；根據OECD於94年2月17日公布之報告指出，93年全球經濟成長率為3.6%。在國內方面，受國際經濟的影響，國內在93年上半年表現相當亮麗，下半年起則受到國際油價向上攀升、主要國家升息、中國大陸宏觀調控等因素影響，景氣擴張腳步趨緩，根據行政院主計處之預估，93年國內經濟成長率為5.71%。

就國內金融產業來看，因1997~2000年間，受到亞洲金融風暴、國內政治情勢不穩定、全球經濟衰退等各項因素影響，國內金融危機一觸即發，政府開始積極推動金融改革，為配合金融改革之推動，陳總統於91年8月間喊出「二五八金改計畫」，要求二年內逐步把金融機構逾放比率降至5%以下，資本適足率提升至8%以上。「二五八金改計畫」經過兩年來政府與業者的努力，2004年8月本銀行之平均逾放比率已降至5%以下，而平均資本適足率也超過10%之政策目標。此外，為統合銀行、證券、期貨及保險業之監理事權，提升金融業監理品質，加速我國金融監理體制與國際接軌，2004年7月1日行政院金融監督管理委員會亦正式掛牌運作。

雖然第一次金融改革已有顯著成效，但目前國內金融機構仍存在家數眾多，競爭激烈，規模較小、國際競爭力不足等問題，故陳水扁總統於2004年10月20日聽取經濟顧問小組建議後裁示，立即推動第二階段金融改革。第一階段金融改革係以「除弊」為重點，第二階段金融改革則以進一步提升我國金融服務業的國際競爭力為施政重點，主軸在於「興利」，其以建構與國際接軌的金融環境與法制、推動台灣成為區域金融服務中心，作為第二階段金改的目標。

(2) 營運概況

經濟景氣回溫帶動民間投資增加，金融機構之放款餘額年增率延續2003年的回升趨勢，達到8.27%；而籌資管道的多元化，使得銀行放款重心移往消費金融業務；活期存款亦隨著景氣狀況上揚，2004年6月底之活動存款餘額較2003年同期成長達31.13%，同期之本國銀行消費性貸款亦較2003年同期成長18.12%，其中以購屋住宅貸款，較2003年同期成長15.37%，成長最

多；為搶攻市場，相關產品在2004年不斷推陳出新，尤以個人消費性貸款為最。信用卡流通卡量持續下滑，市場已趨飽和，因此2004年發卡行均以提升簽帳金額為標的，產品亦逐步走向『個人化』的趨勢。

多家銀行將重點業務移向財富管理事業，使得存放利差雖然縮小，但因財管業務佣金及手續費收入的貢獻度提高，各大銀行的盈餘卻大幅提高，總計2004年1~6月本國銀行稅前盈餘合計較2003年同期大幅增加29.67%。

5. 研究與發展：

(1) 近二年研究發展成果

最近二年內忠誠度專案及晶片金融卡轉換專案成果：

- 93/6 具晶片紅利功能的HOLA聯名卡正式上市
截至 94/2/15 已發行 62,000 張HOLA晶片聯名卡
- 93/9 晶片紅利系統暨收單上線
截至 94/2/15 已安裝64台具晶片紅利功能的刷卡機
- 93/9 正式開始轉換晶片金融卡
截至 94/2/15 已完成換發晶片金融卡數約 78萬張

(2) 未來研究發展計畫

A. 消費金融業務

1. 開發ATM申請現金卡管道
2. 發展非接觸式支付工具
3. 積極參與各項交通票證相關的專案，包含FETC、台灣高鐵、台北票證公司等，將在原有交通票證功能外，將加上小額消費之現金儲值卡功能，供一般小額消費使用，藉由交通票證的力量來帶動現金儲值卡的發展

B. 法人金融業務

1. 與外商銀行建立策略聯盟合作關係，提供兩岸三地應收帳款專案服務，為大陸台商提供多元化融資解決方案
2. 研擬以應收帳款為基礎之新金融商品如整批無追索承購專案，或協助客戶完成應收帳款證券化之相關配套作業
3. 因應金融產品多元化發展，結合新金融商品導向結構型融資，以進一步滿足客戶需求
4. 因應全球化趨勢，擴增境外金融及海外據點服務，以滿足台商全球佈局之資金需求

6. 長、短期業務發展計畫

(1) 個人金融業務

A. 短期業務發展計畫

1. 全方位的理財服務，建立『專業理財，好便利』銀行形象規劃行銷活動以強化品牌知名度
2. 產品及服務的區隔化，以大眾客群行銷活動為主體平台，但強化高貢獻客戶身分差異
3. 提高新客戶接觸率及市場佔有率，開發年輕族群及有效客戶
4. 開發新產品、增加新通路(如: ATM、分行、網銀)之市佔率及普及率
5. 擴大低風險客戶放款金額
 - i. 放款結合存款理財帳戶之設計與推廣
 - ii. 提升催收能力，提昇還款率，維持利潤率
6. 加強風險控管及分析能力，以建立客戶風險等級，並制定風險定價標準
7. 對於領先業務，拉大與競爭對手之差距，保持絕對之市佔率優勢
8. 對於落後業務，急速縮短與領先競爭對手之差距

參、營運概況

B. 長期業務發展計劃

1. 深耕現有通路關係，開發多元化合作機會
2. ATM由交易『服務』導向提升為商品『銷售』導向
3. 提高自動化交易比率，有效降低營運成本
4. 充分運用客戶關係管理之技術，深耕客戶之關係指標
5. 強化客戶需求之分析，發展「客戶區隔」經營策略，增加行銷效益
6. 提供具競爭力之利率報價，持續成長業務量，建立本行與客戶長期往來關係
7. 增加附加價值及服務功能，形成領導創新之品牌
8. 依客戶價值經營管理
9. 建立利潤與風險最適模型

(2) 法人金融業務

A. 短期業務發展計劃

1. 強化國內外聯貸融資及專案諮詢服務，拓大企業聯貸市場
2. 持續引進或發展新種衍生性商品，滿足客戶避險理財需求
3. 透過法金存款產品經理，規劃法金存款產品及行銷策略
4. 整合金融同業、債券資本市場及票券金融商品部，開發國內金融同業衍生性商品及資產管理商機
5. 成立法人信託部，爭取資產證券化及其他法人信託商機
6. 設立胡志明辦事處，以境外金融中心提供越南台商融資或諮詢服務
7. 參與國際專業雜誌論壇，提升台新法金市場知名度
8. 完成 BASEL II 及 SUNGARD 風險管理系統建置，有效控管授信及交易市場風險

B. 長期業務發展計劃

1. 以整合行銷及深耕服務贏取中大企業之信賴，提昇大型及中型客戶之貢獻度
2. 持續檢視各種法金產品之標準作業流程，降低作業風險
3. 加強推廣應收帳款業務及現金管理產品，提供台商兩岸三地融資及資金調度服務

(3) 信託業務

A. 短期業務發展計劃

1. 積極爭取國內基金保管業務，創造長久永續之基金保管費收入
2. 積極爭取表現優異之新系列基金，以求產品線之完整度及投資人最大潛在獲利
3. 與合作基金公司積極爭取較好之分潤條件
4. 建構多元化之有價證券類產品
5. 分散客戶資產配置，增加資產類別
6. 繼續提供固定收益產品
7. 提供委託人購買次級市場產品的機會
8. 拓展集合/單獨帳戶產品線/平台的廣度以增加產品多樣化
9. 搭配行銷獎金與客戶回饋以提高產品銷售量
10. 爭取通路端策略性支持，建立信託銷售平台，增加媒體曝光機會
11. 申請新種信託業務

B. 長期業務發展計劃

1. 以資產配置的觀念，提供豐富之基金產品線，持續引進績效表現佳之國內/外優秀基金商品
2. 維持基金總受託資產之穩定成長，創造穩定之經理費收入
3. 建置境內外租稅規劃人員，建立策略聯盟

(4) 服務品質與人力資源

A. 短期業務發展計劃

1. 推動ISO品質管理，持續流程改善以達到流程最適化
2. 提昇組織效能及員工生產力
3. 加強員工技能，提高生產力並降低員工流動率
4. 推動五心級服務專案，以提升服務品質並塑造優質服務文化

B. 長期業務發展計劃

1. 持續發掘、評估、訓練人才以蓄積人才為企業永續發展之基礎
2. 強化績效管理，兼顧績效評量面與未來發展面
3. 員工職能發展計劃

(三) 台証綜合證券股份有限公司

1. 業務範圍

台証證券為一大型綜合券商，具備經紀通路、自營、承銷、債券及股務代理等業務，以提供投資者全方位及多元化之金融理財服務為目標，營業項目簡介如下：

A. 經紀通路業務：

提供上市/櫃及興櫃等有價證券(含電子式交易)之受託買賣，為投資人辦理證券交割相關事宜；並於金控體系下進行各式金融商品之交叉銷售推介，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：

買賣有價證券融資、融券業務之提供。

C. 自營業務：

為調節市場供需、促進股市穩定和成長，於證券市場自行買賣上市/櫃及興櫃等有價證券。

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、資產證券化服務、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、債券選擇權交易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. 票券業務：

提供商業本票、國庫券、NCD、ABCP、FRCP等票券經紀、自營業務服務。

G. 國際業務：

提供研究報告、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。

H. 股務代理業務：

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

I. 衍生性商品業務：

從事股權連結型商品、認購(售)權證及國內可轉換公司債之避險、套利等衍生性商品相關業務。

J. 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。

參、營運概況

2.未來計劃開發之新金融商品與服務

台証仍秉持提供客戶多元化商品與全方位理財服務之目標，積極開發各項衍生性商品與拓展新金融市場，提供客戶更多投資的選擇。台証已具備多項金融商品之發行資格，除上市權證之發行外，也相繼推出結構型商品、上櫃權證。而兼營票券業務與債券選擇權業務也於2004年通過核准。未來更將持續配合主管機關政策與法令開放的腳步，台証將在商品與服務上不斷推陳出新，提供客戶全方位的投資理財服務。

3.本年度經營計畫：

各項業務經營計劃：

(1)經紀業務方面：

本公司於2004年透過業務規模之擴展，經紀業務市佔率已達5.10%，市場地位亦晉升至第三名。2005年除持續加強全省佈局、提昇市場佔有率及公司競爭力。並與投信、保代異業結盟，提供基金、保險商品等投資工具，同時透過台新金控的資源整合，滿足顧客一次購足之需求。

(2)自營業務方面：

研判2005上半年將延續2004下半年景氣復甦的多頭行情，本公司期許透過資金之妥適運用，以把握獲利契機。同時嚴格執行風險控管，使獲利於穩定中成長。另外將加強與研究部及金控操作部門間之交流，以有效整合操作平台並提升操作品質。

(3)承銷業務方面：

本公司於台灣資本市場，歷年主辦承銷案於各大券商中在質與量上皆佔有領導之地位。未來本公司除繼續定位為著重於中小企業的投資銀行，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業上市櫃，和提供其量身訂作合宜之財務規劃外，另將整合金控資源開發大型籌資案件，並成為集團企業之合作夥伴。此外，為繼續於市場上居於領導地位，在產品開發上，將因應市場潮流，開發資產證券化相關產品，以期增加產品的深度，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本公司於承銷界之競爭力。

(4)股務代理業務方面：

股務代理業務之市場雖日趨成熟且競爭激烈，但本公司積極整合承銷部門及台新銀行法金事業群之資源，藉綜合性服務之利基爭取客戶，以達成增加股務代理家數及股東人數之目標。

4.產業概況：

國內證券業發展至今四十幾年，券商家數從初期不到十家，歷經1980-1990股市大榮景以及金控整併風潮後，目前僅存綜合券商(不含外資券商)約60家左右以及一些地區性專營券商。展望2005年，金控之整併風潮仍將持續，證券市場制度將持續與國際接軌，面對今年三十五號公報的實施、承銷新制的改革、漲跌幅限制的放寬以及MSCI調高台股權重等事件，可以預期的是，未來市場競爭勢必更加激烈。券商面對嚴峻的考驗，必須深思如何因應產業資金外流及非理性之價格競爭等挑戰，除加入金控或自組策略聯盟外，券商仍需發展各自特色與利基，並持續朝國際化券商方向發展，才可以在未來競爭市場上永續經營。

5.研究與發展：

(1)研究與發展成果

2004年已取得期貨自營以及兼營票券業務之執照，並持續發行股權連結型商品、認購權證等各式衍生性商品，回顧2004年，本公司權證共發行43檔，已實現獲利合計8.47億元，研究發展成果已充份顯現。

(2)研究與發展計畫

2004年主管機關已開放申請結構型商品海外標的連結發行資格，台証將計畫取得發行資格，以全方位的金融規劃及縝密專業的態度，不斷推陳出新，提供投資人員適當風險控制與需求考量的金融商品，以因應多元理財時代的來臨。

6. 長、短期業務發展計畫：

(1)短期業務發展計畫

A.經紀業務：對於2005年之業務發展計畫，有下列幾點發展目標及方向：

- 1.對於各項業務市佔率方面，2005年亦將持續加強全省佈局提升經營績效及獲利，以提昇市場佔有率及公司競爭力
- 2.與投信、保代異業合作，提供基金、保險商品之理財服務
- 3.透過台新金控的資源整合，將提供客戶更多元化之金融商品理財服務

B.自營業務：積極整合金控操作平台，加強作戰能力，並達成預算目標。

C.承銷業務：短期內以整合金控資源、承作大型承銷案件，並持續開發新商品、從事金融資產證券化業務為目標。

D.股代業務：整合集團內資源，以綜合性服務之利基爭取客戶，達成大幅增加股務代理家數及股東人數之目標。

(2)長期業務發展計畫

A.經紀業務：未來之業務發展計畫，有以下幾個發展方向：

- 1.規模大型化：持續擴展營業據點，以增加各項業務之市佔率
- 2.發展電子式交易：提升電子式交易之功能，以提供客戶更便利與完善之下單交易系統
- 3.強化通路行銷之縱效：培養全方位金融理財人員，強化營業單位之多元化商品行銷功能，並加強異業策略聯盟
- 4.資源有效整合：有效整合金控資源、結合金控集團內各種金融商品作組合銷售，以提供客戶全方位之服務

B.自營業務：加強與海外市場之接觸並從事相關研究，進而擬定海外證券市場之投資計畫

C.承銷業務：除強調大型化策略外，未來將擴建海內外配銷通路，並發展跨國性併購、財務顧問事業

D.股代業務：加強員工專業知識及實務演練，以提供客戶最佳的服務，並建立客戶與金控之往來關係，以收資源整合之綜效

(四)台新票券金融股份有限公司

1.業務範圍：

- (1)短期票券之簽證、承銷業務
- (2)短期票券之經紀、自營業務
- (3)短期票券之保證、背書業務
- (4)擔任金融機構同業拆款經紀人
- (5)企業財務之諮詢服務業務
- (6)政府債券之經紀、自營業務
- (7)金融債券之簽證、承銷業務
- (8)金融債券之經紀、自營業務
- (9)公司債經紀、自營業務
- (10)經主管機關核准辦理之衍生性金融商品業務

2.本年度經營計畫：

受全球景氣谷底翻揚，台灣整體經濟亦出現緩步上升的局勢，本公司授信政策採「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之量，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。

參、營運概況

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，由本公司擔任簽證承銷機構，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)新金融商品：

主管機關大幅開放票券業新種業務，包含多項衍生性金融商品，如固定利率商業本票、票債券期貨、利率交換、債券選擇權、資產交換與公司債自營經紀等業務，本公司無論現在或未來皆秉持領先同業，積極參與產品和市場之開拓的精神。

(6)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。

3. 產業概況：

(1)國際及國內經濟情勢回顧

受惠於低利率環境及擴張性的財政政策，93年上半年全球景氣延續92年觸底反彈走勢，在主要工業先進國家與亞洲新興國家經濟擴張的帶動下強勁復甦；惟年中後國際農工原物料及原油價格持續攀高、美國升息帶動全球利率調升及中國大陸宏觀調控經濟降溫等因素影響，全球經濟成長步調趨緩。國內經濟隨此步調，在貿易及製造方面成長較顯著，此外房地產等資產價格回升、勞動市場、消費與投資均獲得改善，因此雖有總統、立委大選及兩岸情勢等非經濟因素影響成長力道，全年經濟成長率仍創四年來新高達5.71%。

(2)金融市場回顧

隨著復甦，包括英、澳、ECB等央行為抑制過熱房地產市場及預防通膨，於2003年11月起開始先後升息；2004年上半年美國聯準會（Fed）之貨幣政策由「寬鬆」改為「中性」，並自6月底至2005年2月六度調升利率，將Fed Fund Rate由歷史低點1%拉升至2.5%。

我國央行鑑於景氣甫自谷底翻揚，復甦力道和緩及通膨尚溫和情形下，僅分別於9月及12月底央行理監事會議決議調升重貼現率、擔保放款融通及短期融通利率各調升一碼及半碼，並透過沖銷利率引導貨幣市場短期利率自第一季低點0.8%逐季向上，到年底拉升至1.2%，升息步調約落後一季且幅度減半。2004年中強勢美元政策在美國雙赤字問題下已悄然轉變，在歐元及亞洲各國貨幣升值趨勢下，新台幣匯價亦於第三季末明顯升值。在股市投資信心不足下，貨幣市場熱錢流竄、短期資金更形浮濫，同時在「升值代替升息」聲浪下，暫時解除急速升息壓力。

(3)市場概述

在上述環境下，公債市場多頭遂挾籌碼優勢，在利率看升壓力下維持殖利率區間低檔整理走勢，但短率墊高、長率持穩，養券利差已遭到壓縮。而貨幣市場方面因長期資金成本受惠資金浮濫並未上揚，無論金融業或企業均可從容因應，相對短期資金需求更顯薄弱，在過多資金追逐不足票源下，發行利率因票券商競價而未能反應資金成本升幅，使93下半年起初、級次級利差明顯縮減。展望94年，至2月底央行未到期存單餘額高達3.7兆，在行庫升息預期下，資金安排多從短，一個月內到期金額達1.81兆，上述狀況恐仍延續至第二季。

自93年6月爆發博達案後，可轉債賣壓沉重，撼動原已因反浮動債券、升息疑慮而不安的債券型基金結構，7月聯合投信事件，整體債券型基金大失血，資金大量直接進入市場買短票；投信為增強投資人信心，積極拉高流動部位，調節手上公司債金融債，使成交利率一度攀升，直至整體規模回穩後才回落，對於債市、貨幣市場下半年影響深遠。

4.研究與發展：

開發資產擔保商業本票(ABCP)簽證、承銷、經紀與自營業務，透過此項業務除了開拓公司穩定票源以增加公司之收益來源外，並可協助企業籌資管道更加靈活，並擴大貨幣市場之參與者，提供客戶全方位之服務。

- (1)配合主管機關推動成立美元計價貨幣市場，本公司將協助美元計價貨幣市場發展之可行性研究評估，以期將來能協助客戶更靈活調度資金、促進市場活絡及擴大參與貨幣市場之投資人。
- (2)研究與開發承作以股權為主體之金融商品，使公司可承作商品更加多元化，並分散票券公司只能承作利率相關商品之風險，藉以達到增加公司收益之目的。
- (3)研究與開發承作以信用為主之金融商品，除了加強徵信、分散授信、限制個別授信額以做好事前控管外，並可藉由信用衍生性金融商品以規避公司之授信風險。

5.長、短期業務發展計畫：

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

(1) 短期目標：

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

(2) 中期目標：

- A. 積極開辦新種業務，提供客戶更多樣化的金融服務。
- B. 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。
- C. 建立優良債信，參與信用評等並爭取良好信評等級。
- D. 落實目標管理制度，提昇管理與經營效率。

(3) 長期目標：

- A. 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。
- B. 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。
- C. 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。
- D. 運用金控集團資源，追求業績成長，創造合理利潤。

參、營運概況

(五)台新資產管理股份有限公司

1.業務範圍：

(1)業務內容：

本公司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：

本公司著重於辦理金融機構金錢債權收買及處理業務。

(3)未來計畫開發之新金融商品與服務：

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選案推動不動產證券化業務；另，針對以大台北地區建地為擔保之NPL為標購標的，透過債權整理，拓展土地開發業務。

2.本年度經營計畫：

(1)本公司的願景是成為最卓越且值得信賴的資產管理公司：

目前本公司雖然規模不大且短期目標以處理台新銀行之不良債權為主要業務，但本公司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)本年度獲利將以台新金控其他子公司的獲利水準為目標。

(3)業務工作重點：

- A. 繼續處理購自台新銀行之不良債權。
- B. 繼續代為處理台新銀行催收業務。
- C. 個案議價購買。
- D. 代為管理及處理已標得不良債權之資產管理公司之資產。

3.產業概況：

國內的不良債權市場，就量的部分而言，91年度及92年度NPL標售金額分別為2,000億元及2,600億元，93年度NPL標售金額約在1,500億元。在質的部分，逐漸由企業債權轉為聯貸債權與消金債權為主體。

93年12月本國銀行逾放比降至為2.78%，逾期放款金額為4,327億元，提前達成政府二年內整體金融機構逾放比率降至5%以下之目標，且國內企業債權已釋出的差不多，為因應市場變化，資產管理業者將積極標購消費金融之不良債權；另外資產管理公司可運用其充裕的資金及人才，介入企業重整的工作，進一步發揮更積極的功能，有助於國內金融及企業的改革。

4.長、短期業務發展計畫：

(1)94年度業務發展計畫：

A. 不良債權標購：

- 1.繼續處理自台新銀行購得之不良債權。
- 2.與同業合作標購不良債權。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know-how及如何規劃回收計劃。
- 3.個案議價購買。與民間AMC業者針對個案合作，藉由選案參與，對本公司資金規劃、風險評估及投資效益較易掌控。
- 4.成立小組，針對以大台北地區建地為擔保之NPL為標購標的，透過債權整理，拓展土地開發業務。

B. 代管業務：

- 1.繼續代為處理台新銀行不良資產。
- 2.代為處理台新銀行閒置資產。
- 3.代為處理台新金控公司相關企業不良資產之催收業務。
- 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。

(2)長期業務發展計畫：

配合不良資產收購，開發其他營運項目，如開發鑑價服務、不動產投資顧問、租賃業務及土地開發業務等。

(六)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及提供仲介服務等，銷售商品有一順位房貸、二順位房貸、信貸、車貸、預備金、信用卡等，提供一般大眾理財規劃及資金需求者全方位專業服務。

2.本年度經營計畫：

- (1)組織發展計畫：二級鄉鎮區設據點，深耕鄉鎮區客戶
- (2)創新行銷方式，增加通路，擴大市場佔有率

3.產業概況：

現有銀行營業據點，具有銀行品牌之優勢，因此以服務現有客戶及通路銷售為主。台新行銷公司將推展直銷方式的行銷手法，此種經營策略具降低單位固定成本，擴大開發客戶層面優勢。

4.長、短期業務發展計畫：

(1)短期發展計畫：

台新行銷公司於經濟繁榮的二級城鎮設立營業據點，並於適當地點結合ATM自動化服務區營運，此種經營策略具降低單位固定成本，擴大開發客戶層面優勢，以及增加產品市佔率。

(2)長期發展計畫：

可擴大建立並整合市場銷售網，於市場潛力地點，由台新行銷公司先設營業據點開發市場，具經營規模再申請設立分行服務消費大眾。

(七)台欣創業投資股份有限公司

1.業務範圍：

台欣創投將遵循「創業投資事業範圍與輔導辦法」進行創投資務。該辦法中規範，創業投資事業得投資之產業範圍係以科技事業、其他創業投資事業、一般製造業及服務業為限。

其中所指科技事業之範圍定義如下：

- A. 通訊、資訊、消費性電子、半導體、精密器械與自動化、航太、高級材料、特用化學品與製藥、醫療保健、污染防治、生物科技、科技服務、資源及資源開發及高級感測等產業。
- B. 符合科學工業園區設置管理條例第三條所稱之科學工業。
- C. 符合促進產業升級條例第八條所稱之新興重要策略性產業。
- D. 其他經財政部會同主管機關認定或公告之科技事業。

另政府鑒於運用知識經濟提供服務之各類服務業，已為未來產業發展不可或缺之一環，故於93年初放寬創業投資事業之投資範圍，擴增得投資於服務業，並明確定義服務業範疇包括：研發及技術服務業；資訊服務業；流通運輸服務業；醫療、健康及照顧服務業；觀光、旅遊及休閒服務業；文化創意服務業；金融服務業；通訊媒體服務業；人力培育訓練及人力資源派遣服務業；工程顧問服務業；環境保護服務業及產品設計服務業。

參、營運概況

未來計劃開發之新金融商品與服務：

創投可謂企業金融業務之先鋒，先由創投公司發現具潛力的新創公司，再由商業銀行給予資金融通，接下來由證券承銷商輔導公司上市櫃，替金控帶來更大之整合效益。另外待政府開放創投投資範圍後積極發掘台灣已上市櫃公司股價被低估及營運前景佳之個股進行投資以增加獲利機會。

2.本年度經營計畫：

本公司於92年9月底完成設立，初期資本額新台幣十億元，計劃於成立後三年內完成投資組合，依經營團隊規劃92年投資新台幣6億元，93年度投資新台幣2億元，94年度再投資新台幣2億元。

本公司94年度仍將繼續投資於國內外之科技事業及創業投資事業以完成投資組合整體而言，本創投基金按區域別之投資比重規劃為國內產業佔80%及國外地區佔20%。

3.產業概況：

以全球整體產業之發展趨勢來看，高科技產業仍是未來產業發展之主流，但過去幾年市場低迷的狀況，導致許多擁有高成長潛力的企業價值被低估，唯有長期佈局方式的創投才可以充分掌握產業和地區長期成長的契機。

除此之外，在台灣之群聚效應可提升整體企業之競爭力，投資於台灣或海外華人之相關公司，並促使其在台灣成長發展，將具有可觀之回報。本創投公司擬設置之創投事業的投資領域主要以高科技產業為主，投資台灣之高科技產業佔整體投資組合之八成。

4.研究與發展：

台欣創投將遵循「創業投資事業範圍與輔導辦法」進行創投業務。該辦法中規範，創業投資事業得投資之產業範疇係以科技事業、其他創業投資事業、一般製造業及服務業為限。因此本公司之研究發展範圍僅限於上述之產業及公司個案，研究產業與公司經營可能風險後提出投資之可行性後再進行投資。

創投可謂企業金融業務之先鋒，先由創投公司發現具潛力的新創公司，再由商業銀行給予資金融通，接下來由證券承銷商輔導公司上市櫃，替金控帶來更大之整合效益。過去五年由於全球產業生產過剩且科技事業股票本益比偏低，全球創業者均尋找新產業方向，台灣業者已透過創投公會多次與政府管理機關溝通創投投資業務限制，待政府開放創投投資範圍後將積極發掘台灣已上市櫃公司股價被低估及營運前景佳之個股進行投資以增加獲利機會。

5.長、短期業務發展計畫：

短期業務發展持續以台新金控法金事業群合作增加投資案源之篩選及投資現金收益高大於12%之公司以增加本公司年度現金流量。另外待政府開放創業投資範圍後將積極發掘台灣已上市櫃公司股價被低估及營運前景佳之個股進行投資以增加獲利機會。

長期業務發展若以全球整體產業之發展趨勢來看，高科技產業仍是未來產業發展之主流，但過去幾年市場低迷的狀況，導致許多擁有高成長潛力的企業價值被低估，唯有長期佈局方式的創投才可以充分掌握產業和地區長期成長的契機。

以國內目前創業投資產業之發展來看，民國93年因國內外科技產業景氣不佳，整體投資意願低落，投資金額及件數均少，但94年度，在預期未來景氣持續復甦之狀況下，對以中長期投資為主之創業者而言，可說是最好的投資時點，未來幾年將有相對豐碩之投資報酬。

二、市場及業務概況：

(一)台新金融控股股份有限公司

1.市場分析

(1)市場的質變

跨業經營理念下設立的金融控股公司，預期將發揮集團資源及服務整合的機制，使原先的金融市場產生相當的質變。此一質變的內涵包括個別市場的界線因跨業經營而漸失明顯的區隔、市場競爭者對服務的思考從產品導向轉為客戶導向、既有市場因新的金控公司的加入，產生新的整合性服務並帶來新的業務競爭及市場規模的擴大機會。

(2)國內外市場主要競爭者

國內目前成立的金融控股公司計有14家，主要的競爭者中，各有其經營特色：有以人壽保險為主體的，如國泰金控，其壽險保戶逾6百萬，市場佔有率逾30%；有以銀行、證券、產險、壽險共同組成者，如富邦金控，個別事業體之績效均佳，產品線亦相對齊全；有以商業銀行為主體者，如中國信託金控、第一金控、華南金控，其中，中國信託金控在消費金融業務及行銷通路具有相當之競爭優勢。

國外主要競爭者，主要以歐美系銀行為主，如花旗、匯豐等。日本雖然亦通過金融控股法等相關法案，繼而成立數家大型金控公司，惟受限不良債權等經營上的牽累，對國內的市場尚未構成立即威脅。歐美系的金控公司，以其相對成熟的營運模式及產品線與行銷的優勢，在加入WTO後，對國內的金控業者將帶來較大的經營挑戰。

2.競爭策略

(1)擴建版圖，創造綜效：

透過購併或異業結盟：1.擴大營運領域，開創商機；2.跨業經營提升資產管理能力、獲利能力與報酬率；3.創造業務整合，提升市場行銷效率；4.建立營運經濟規模，降低作業單位固定成本。

(2)健全經營，嚴控風險：

加強風險管理，維護資產品質，落實資產負債管理，控管流動性風險，有效運用短期資金，加強長期投資之評估與管理，提高資金收益，落實執行稽核暨內控制度。

(3)強化產品、全面服務：

建立全方位金融業務，包括銀行、票券、證券、保險、資產管理等，同時爭取個人、法人金融商機，並且落實交叉銷售與作業平台整合。

(4)客群導向、專業分工：

深入管理客戶資料，區分客群屬性，以客群需求為導向，研發符合個別客群之整體配套商品，針對不同客群建立專屬業務團隊，訓練業務人員完整商品知識，提供客戶一次購足之金融服務。

(5)強化人資、培育人才：

實施在職訓練、工作輪調，提高人力素質、培育人才，另加速推廣各項自動化設備使用率，節省人力成本。提昇本行形象，培育、吸引一流國際金融人才。

3.競爭利基

(1)通路的整合

台新金融控股公司旗下之子公司包括台新國際商業銀行、台証綜合證券、台新票券等。依子公司的屬性不同，所擁有的通路均不相似；在銷售通路的整合下將可網羅不同族群的客戶，有更多的服務據點提供金融相關諮詢。

(2)提供多元化的產品

客戶於不同時期所需之產品的差異性也使產品的多元化成為不可或缺的要素之一。Customer centric 一直以來都是本公司訴求的目標；產品的re-bundle及one-stop-shopping均是節省客戶時間同時滿足需求的高服務品質。進而將現有的客戶加予區隔，提供更貼切的金融產品，達成交叉銷售的目標。

(3)文化上的融合

文化上的差異可以激發出更大的power。本公司將秉持以客戶為中心一貫的服務態度提供客戶親切、專業的諮詢服務。

參、營運概況

4.未來發展願景

(1)有利因素：

- A. 台新金控涵蓋銀行、證券、票券，產品線齊全。
- B. 台証證券在國內資本市場擁有極佳口碑。
- C. 台新銀行市場形象佳，客戶群完整。
- D. 在國內金融業合併整合已成趨勢，客戶希望有長期合作夥伴的需求下，台新金控可提供客戶滿意的服務。

(2)不利因素：

- A. 國內金控公司計有14家之多，業務競爭激烈，產品之開發及包裝有同質性過高之虞。
- B. 金控公司旗下各子公司間之行銷文化尚需進一步整合。

(3)因應對策：

- A. 專注於客戶深耕關係，創新產品滿足客戶全面需求。
- B. 加強以顧客為導向的專業分工，俾提供顧客更好的服務。

(二)台新國際商業銀行股份有限公司

1.市場供需狀況與成長性

94年國內外經濟受到利率走升、中國大陸宏觀調控、油價維持在較高水準、恐怖攻擊事件仍可能發生等因素影響，成長力道預期不若93年般強勁；加上34、35號會計公報於94年開始實施，使企業在投資、避險等行為將趨於謹慎；此外，國內聯貸市場在晶圓廠、TFT-LCD相關產業之投資已於93告一段落後，94年之市場亦將較為萎縮，故整體金融市場之成長力道可能呈現趨緩。

2.競爭利基

- (1) 台新銀行之資產品質優良，風險控管得宜。
- (2) 早期切入消費金融業務，產品線完整。
- (3) 銷售團隊績效高，行銷活動企劃能力領先同業。
- (4) 品牌形象佳，客戶群完整。

3.發展遠景之有利與不利因素

(1) 有利因素

- A. 法令限制放寬－為全力推動台灣成為區域金融服務中心，政府相關單位對於各項金融相關法令之限制逐漸放寬，除有利於金融業者業務拓展外，更有助於健全總體金融環境。
- B. 金融體質逐漸改善－自政府91年實施金融改革以來，除國內金融機構之體質與績效均有顯著的提升外，部份體質不良之金融業亦已逐漸退出市場，為第二次金融改革奠定良好之基礎。

(2) 不利因素

- A. 經濟成長力道趨緩－94年國內外經濟受到利率走升、中國大陸宏觀調控、油價維持在較高水準等因素影響，成長力道不若93年般強勁。
- B. 市場競爭激烈－消金產品競爭激烈且易於模仿，產品利差逐漸縮小。

(三)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

台証加入金控後，積極拓展通路並進行資源整合，營業項目包含經紀通路、自營、承銷、債券、股務代理、信用交易、發行認購(售)權證等，定位為全方位理財服務之投資機構。本公司主要且穩定之收入來源為經紀收入，故市佔率相形重要，在具備經濟規模之情況下，獲利相對增加；而自營業務之投資買賣，則無服務對象與服務區域之分；承銷與股代之服務對象為公開發行公司與投資人，服務區域遍及全省。

至2004年底止，全省營業據點59個，大台北及桃竹苗地區為主要客戶來源，據點數分為24個與13個。

2.市場未來之供需狀況

- (1)供給面狀況：2005年各大券商仍將持續整併動作，但為求提昇市場競爭力、增加可用資源及拓展業務層面，未來在經紀據點經營模式上，除了持續拓展通路據點外，應強調新金融商品的推廣、產品的客製化，以加強差異化的經營能力，才能於規模化競爭中嶄露頭角。
- (2)需求面狀況：回顧2004年因總統大選紛爭及大陸宏觀調控衝擊，整體景氣產生反轉疑慮，面對不確定的2005年，多元化投資工具更顯重要，兼具避險功能的新金融商品將成為主流趨勢，因此，券商如何提供切合消費者需求的全方位理財與多元化商品管道，將是未來發展最主要之重點。

3.營業目標

展望2005年，與金控間資源整合仍為首要目標，台証除持續購併、受讓其它券商，以期增加市場佔有率外，將繼續與銀行通路合作，發揮交叉銷售之極大效益，並積極研發新產品，以滿足客戶多元化需求。此外，台証已於2004年成立期貨自營業務並取得票券相關執照，可執行業務將更為廣泛。而承銷業務上，除繼續輔導中小型企業上市櫃外，將積極整合金控資源，開發大型籌資案件，並成為集團企業之合作夥伴。而於自營業務上，除嚴格風險控管外，將加強與研究部門及金控操作部門間之交流，以有效整合操作平台，並提升操作績效。綜合上述論點，深信台証於2005年將可持續成長茁壯。

4.發展遠景之有利與不利因素

(1)有利因素：

- A. 市場開拓層面：金管會證期局已放寬對外資可投資業務、投資上限以及開放各項新金融商品之規定，MSCI更將於2005年5月份調升台股權重，因此未來無論對需求擴大的外資市場，或是國內金融產業不斷擴充的新金融商品市場，皆有新的開拓空間，此外，2005年台灣金融市場將加速整併，而本公司在開拓市場方面，多了與金控產生之綜效，提前以具規模化、完整性的服務優勢佔領市場，未來持續強化之交叉銷售勢必對本公司獲利有相當助益與提昇。
- B. 業務發展層面：台証除於2004年4月21日正式成立期貨經理子公司外，更於2004年5月4日成為首批獲財政部核准經營票券業務之證券商，經營業務更趨多元化，相信在未來證券市場之競爭上，唯有多元化業務經營，方能滿足客戶需求，台証已確實擁有競爭上之優勢。
- C. 多元商品層面：本公司除於2004年9月完成首宗私募不動產資產信託受益證券「美孚時代通商大樓」外，將於2005年規劃量身訂做之結構型商品、及持續申請發行各項新金融商品。本公司於此部份之規劃與推動，將可滿足客戶多元化投資及市場需求。
- D. 信用評等：由於具備適中的資本結構及允當的資本水準，加上在風險管理機制上的精進，以及持續成長的經紀據點和加入金控後的效益，2005年2月Fitch Rating調升台証信用評等等級為A(twn)。此對本公司資金籌措與金融商品申請及發行上，除降低資金成本外，更擴展了未來整體營運與發展空間。

參、營運概況

(2)不利因素：

- A. 經濟因素：受到大陸宏觀調控、2004年3月總統大選紛爭影響，2004年台灣股市明顯回溫，市場資金由積極開始轉為觀望。展望2005年的到來，國際股市面臨石油價格攀升、美元貶值、以及大陸升息等變數問題，未來經濟是否軟著陸，或能持續向上成長，皆產生不確定性。於證券市場上，唯有持續發行新商品，增加收入之來源，才能於不確定性的環境下，擁有經營之靈活度。
- B. 法規影響：2005年會計35號公報開始施行，公報規定企業若有資產減損必須揭露於財報中，此公報帶來之影響，長期間雖增加財務揭露之透明度，但短期是否帶來地雷效應，將為證券市場投入不確定因素。

(四)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

本公司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

在主管機關及業者對新商品創新推動下，92年已核准新台幣利率交換（IRS）、新台幣利率選擇權（IRO）、利率期貨等已臻成熟。93年初，財政部發布「票券金融公司從事衍生性金融商品交易管理辦法」，對於票券公司從事衍生性商品之資格放寬。其中，以交易人身分辦理利率衍生性金融商品交易，不再限於避險性交易，而得視市場變化，藉由利率衍生性金融商品靈活調整資產與負債；另外，以營業人身分經營衍生性金融商品業務，得改採負面表列及事後備查方式，並於辦理後十五日內報財政部備查。此一措施，對於業務範圍一向侷限於現貨市場，以及商業本票保證業務之票券商而言，將有助其另闢獲利來源。

此外資產證券化商品挾其稅負優勢，吸引投資買盤目光，首創以資產擔保商業本票（ABCP）形式發行之證券化商品，「世平興業公司應收帳款證券化短期受益證券」，將於2004年11月12日正式發行，而後續商機有待持續耕耘。

3.營業目標

因應政府促進國家經濟金融發展及國內證券化市場之開放，將致力發展各項金融商品業務之推展；致力爭取資產擔保商業本票（ABCP）簽證承銷業務以拓展公司票源及收益；並評估公司承作以股權及信用為主體之衍生性金融商品可行性，以期能將降低公司信用及市場風險，並增加公司獲利之來源。

二月底主計處公佈預估2005年消費者物價年增率1.67%，通膨壓力雖已較先前預估緩和，但與一年期定存相較，實質利率仍有負值疑慮，因此央行再漸次升息是可以預見的。至於升息步調應持續觀察CPI成長幅度，適時微調部位以因應之。

而升息對票券業者有較負面影響，由於利差縮小、養券收益減少；且銀行因資金浮濫，低利率促銷放款，排擠對短期票券發行需求，手續費收入亦可能縮水，整體穩定獲利遭侵蝕，需以其他資本利得彌補。

在景氣溫和轉佳，政治干擾降低，及資金行情下，股市年初緩步上攻，投資信心可望提振，在可轉債投資可適度擴大部位操作，獲取較佳資本利得；相對而言於固定收益率長債投資，需審慎觀察籌碼流向，波段操作以控制風險。

4.發展遠景之有利與不利因素

(1)有利因素：

- A. 經濟復甦力道較去年減緩，中央銀行寬鬆貨幣政策仍未明顯轉調，未來資金環境依舊維持一段期間之平穩，有利貨幣市場發展。
- B. 主管機關陸續開放多種新業務，使票券金融公司可經營業務多樣性增加，本公司積極參與新種業務開辦，將可提昇異業競爭力。
- C. 本公司93年度獲國際信用機構惠譽(Fitch Rating)調升信用評等，國際信評長期外幣評等為BBB，國內信評為twA，於票券同業評等中表現優異，對公司形象及業務拓展具正面助益。
- D. 透過台新金控集團資源整合，有利於各項業務拓展，票券來源及資金來源皆可望增加。

(2) 不利因素：

- A. 行庫資金過剩，企業資金需求依舊未見明顯提昇，票券市場發行量相對萎縮，票源短缺情形並未改變，票券業務開拓不易。
- B. 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。
- C. 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。

(五)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**

本公司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

為解決金融體系長期積弊，政府提出「二五八金融改革方案」，以2年為期，將整體金融機構逾放比率降至5%以下之目標，在本國金融機構持續不斷努力與積極清理逾期放款下，93年12月本國銀行逾放比降至為2.78%，逾期放款金額為4,327億元；但隨著金融機構合併法給予不良資產轉售後損失分五年攤銷的期間，將於94年年中結束，預期資本適足率仍偏低的銀行，將在期限內盡快將手中的不良債權進行標售。

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。

本公司之短、中、長期營運目標，分別設定如下：

(1)短期目標：

協助處理本公司之關係企業台新國際商業銀行(股)公司之不良資產問題，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。

(2)中期目標：

- A. 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。
- B. 培養專業人才並與國際市場接軌。

(3)長期目標：

- A. 配合不良資產收購，開發其他營運項目，如開發鑑價服務、不動產投資顧問、租賃業務等。
- B. 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**(1)有利因素：**

金融機構積極打消呆帳，提供本公司龐大之業務商機：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。

資產管理公司可進一步發揮更積極的功能，對於有經營價值之企業，提供資金援助，介入企業重整，有助於國內金融及企業的改革。

參、營運概況

(2)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，對本公司未來之發展將形成競爭壓力。

不過以本公司專業之經營團隊，及對國內市場之了解，應可在日益競爭之產業環境中，保有良好之營運表現。

(六)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

本公司目前之營業場所，分為北區、中區及南區，主要營業據點如下：

- (1) 北區事業處(江翠、八德、羅東、北桃園、中壢)
- (2) 中區事業處 (頭份、斗六、南屯、北港、雲林、竹科、沙鹿、員林)
- (3) 南區事業處 (潮州、苓雅、北嘉義、嘉義)

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。

在以銷售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，以因應市場多樣化的虛求，也需加強提昇客戶服務的品質。

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、信用卡為重點銷售產品。

4.發展遠景之有利與不利因素

(1)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，台新行銷公司經營策略是於經濟繁榮的二級城鎮設立營業據點，並於適當地點結合ATM自動化服務區營運，此種經營策略具降低單位固定成本，擴大開發客戶層面優勢，以及增加產品市佔率。

(B)不利因素：

地區遠離都會區，優秀人員招訓及養成不易。

直效行銷制度，底薪較低，人員流動率較高。

(七)台欣創業投資股份有限公司

1.主要商品（服務）之銷售及（提供）地區

本創投基金之運用，若以投資區域分，將以台灣地區為主，而以與台灣產業有策略聯盟機會及經濟效益之美國、歐洲或其他亞洲地區為輔。整體而言，本創投基金按區域別之投資比重規劃為國內產業佔80%及國外地區佔20%。

2.市場未來之供需狀況

以國內目前創業投資產業之發展來看，民國91年因國內外景氣不佳，整體投資意願低落，投資金額及件數均少，但92年度，在預期未來景氣持續復甦之狀況下，對以中長期投資為主之創業者而言，可說是最好的投資時點，未來幾年亦有相對豐碩之投資報酬。

3.營業目標

在整體創投基金之投資運用規劃上，本創業投資基金預計30%資金投資於創建期之產業、20%資金投資於擴充期、50%資金用於投資成熟期之產業(含上市櫃公司股價被低估及營運前景佳之個股)；於產業上，則著重投資於通訊或其他IT產業、IC產業、光電產業、及軟體及生化產業等四大科技產業，並以台灣未上市（櫃）公司、美國或台灣初創期公司及成長期公司為投資標的，且採用將歐美新創公司或團隊引介回台發展之模式，結合台灣廠商發展新科技事業，預計投資台灣之比例將佔整體投資金額80%。

4.發展遠景之有利與不利因素

(1)有利因素：

台灣創投業已發展到成熟階段，為求創業投資產業的持續壯大，政府已擴大創業投資事業的資金來源，放寬現行保險業、銀行業及證券公司對創業投資公司的投資比例限制，將創投事業之投資產業限制取消，擴增創投資金之來源，進一步輔助其成長與發展。同時在科技產業仍為全球產業發展重心之情況下，創業投資事業所扮演之資金提供角色，亦為不可或缺之一環，展望未來全球景氣逐步復甦、資本支出增加之情形下，國內創業投資事業將有另一波之擴張與成長。

(2)不利因素：

- A. 台灣經濟下滑，投資意願低：影響投資金額的主要因素以景氣為主，景氣好時，股市表現佳，比較容易募到資金，創投資金也會大有回收，反之，不景氣時投資利得減少，也不易募到資金。所以值此全球經濟景氣下滑時，高科技產品需求降低，企業增資擴充緩慢，產業界對投資態度趨於保守。同時，中國大陸對各產業提供租稅優惠，部分企業外移中國大陸等，此都影響產業界在台灣之投資及經營意願。
- B. 創業投資之租稅優惠取消：創投事業原本可以享有的租稅優惠，政府當局基於租稅及其他因素的考量，在民國89年「促進產業升級條例」修訂後，取消原賦予創業投資股東的投資抵減優惠。

參、營運概況

三、從業員工：

93年12月31日

年 度		93 年 度	92 年 度
員 工 人 數	職員	—	8508
	工員	—	138
	合計	10,291	8,646
平 均 年 歲		31	30.8
平 均 服 務 年 資		3.2	3.2
學 歷 分 布 比 率	博士	0.03%	0.03%
	碩士	7.52%	6.91%
	大專	80.84%	80.35%
	高中	11.45%	13.61%
	高中以下	0.16%	0.18%

四、企業責任及道德行為：

台新金控在金融本業的經營上，不僅強調經營績效，更無時不忘「取之社會、用之社會」的社會責任與使命認知。不論在人文藝術、社會公益、或是環境保護等提升全人類生活品質與生命延續攸關的活動中，我們不但積極參與付出，而且更強調用創意、創新的角度，讓社會回饋更加發光；讓社會回饋的價值無限延伸。換言之，台新金控而不僅是「捐錢」，更是「捐心」。

具體的作為，舉其一二：

1. 2001年成立台新銀行文化藝術基金會，同時創辦年度「台新藝術獎」，從本土的視覺與表演藝術兩個領域，給予最高的獎勵與榮耀，為台灣當代藝術記錄歷史，建立恆久的歷史地位。
 2. 贊助各種高水準的藝術表演活動，包括：維也納愛樂交響樂在台演出。
 3. 贊助合辦各類金融、商管學術研討會的舉行，例如2004台大國際財務金融研討會、2004台灣/亞洲/美國財務學會聯合國際研討會…贊助邀請國際級管理大師來台分享前端的企業管理論作：包括『第五項修練學習型組織』--哈佛教授彼得·聖吉（Peter M. Senge）、『企業品德管理』紐約大學Lou Marinoff教授、『創新者的解答』--哈佛教授創新大師克里斯汀生（Clayton E. Christensen），引起社會廣大迴響。
 4. 贊助法國名攝影家--楊雅祖貝童（Yann Arthus-Bertrand）『從空中看地球』全國巡迴展，喚起國人對土地與環境的愛惜。
 5. 與關係企業--康訊數位整合公司（Payeasy.com）協力，針對九二一災區展開「關懷台灣系列活動」，運用企業網路資源以及愛心，成功幫忙重建區內的居民，建立自主存活的在地產業，從南投中寮鄉的醃漬梅、植物染、柳丁樹、龍眼乾，到魚池鄉的阿薩姆紅茶……。台新將e-Commerce 轉換成e-Charity。「關懷台灣系列」是台新對台灣這塊土地的承諾，也將持續下去。
 6. 災難捐助：93年『72水災』、南亞大海嘯，台新金控對前者捐款1,000萬元，後者捐贈520萬元，這都是愛心人道的具體行動之一。台新金控及旗下子公司對全體客戶，我們承諾將持續推動高品質的服務，台新銀行今（94）年通過ISO 9001的品管系統認證，全力推動後台作業集中化及流程改造，台証證券全面施行六個標準差（6σ），這些都是具體的行動展現，也是實現我們對客戶「追求品質、持續改善」的承諾。
- 台新金控遵循『以客戶為中心』的業務核心導向，我們所有的金融服務與金融商品都是以客戶的需求為出發點，思考如何能滿足客戶的需求，創造客戶的價值；對股東來說，我們則以創造股東最大投資報酬為目標，我們深知作為股東的代理人，這是責無旁貸使命。



Taishin Holdings





肆、營業及資金運用計畫

全心信賴的夥伴

心意相通的默契，
它可以用各種方式表達，甚至不必用說的。

2004
Annual Report

肆、資金運用計畫執行情形

(一)台新國際商業銀行股份有限公司

1.計畫內容

(1)發行金融債

A.本行於92年5月申請發行金融債券額度共新台幣150億元，至額度到期日止尚餘新台幣49億元未發行。

B.本行於93年11月經主管機關核准次順位金融債券發行額度新台幣200億元，並於94年11月額度到期。至93年底業已發行新台幣50億元，尚餘額度新台幣150億元。

(2)現金增資

為充實營運資金，提高自有資本，並強化財務結構。

2.執行情形

(1)金融債

前各次發行金融債券執行情形：本行90年度發行次順位金融債券共新台幣50億元、91年度分次發行次順位金融債券共新台幣100億元、92年度分次發行金融債券共新台幣101億元、93年度發行次順位金融債券共新台幣50億元均依計劃將所募得之價款全數用於充實營運貸放資金。

(2)現金增資

已於本行於民國93年8月9日進行115億15元之現金增資，並由母公司台新金控公司全數認購。

(二)台証綜合證券股份有限公司

1.計畫內容

本公司最近三年內，除2003年七月經董事會決議辦理現金增資外，並無其他尚未完成或已完成且計劃效益尚未顯著之現金增資或發行公司債計劃，茲就前述現金增資案列示相關資料。

(1)輸入股市觀測站或網際網路日期：2003.08.07。

(2)資金來源：辦理私募現金增資，以每股價格新台幣17元發行，共176,470,589股，總計募集新台幣3,000,000,013元。

(3)預定資金運用計畫：用以改善公司財務結構。

(4)預計可能效益：健全公司財務體制。

2.執行情形

本次以私募方式向母公司台新金控募集新台幣3,000,000,013元，其主要目的在於改善本公司整體財務結構，故全數資金已於2003年七月底之前用以償還本公司之短期負債。



Taishin Holdings





伍、財務狀況

親密無間的夥伴

我了解你的願望，你了解我的想法，
彼此鼓勵，美夢必定成真。

2004
Annual Report

伍、財務概況

簡明資產負債表及損益表資料

資產負債表資料

單位：新台幣仟元

年 度		最 近 年 度 財 務 資 料 (註1)		
項 目		九十三年	九十二年	九十一年
流 動 資 產		14,552,269	10,444,979	2,671,881
長 期 投 資		84,377,046	63,356,109	51,124,205
固 定 資 產		7,467	2,799	1,584
什 項 資 產		78,148	86,373	17,280
流動負債	分配前	9,063,680	1,571,579	20,846
	分配後	(註2)	6,875,342	4,135,680
長 期 負 債		16,037,956	14,776,564	3,026,877
其 他 負 債		3,830	2,869	2,882
股本	分配前	48,072,921	41,561,133	40,316,236
	分配後	(註2)	44,175,268	40,316,236
資本公積	分配前	16,664,660	13,519,209	12,455,489
	分配後	(註2)	11,935,683	11,970,070
保留盈餘	分配前	12,680,273	7,710,083	4,044,359
	分配後	(註2)	1,375,711	414,944
庫 藏 股 票		(3,467,857)	(5,284,890)	(6,041,231)
長 投 未 實 現 跌 價 損 失		(44)	(44)	(53,658)
累 積 換 算 調 整 數		(40,489)	33,757	43,150
資 產 總 額		99,014,930	73,890,260	53,814,950
負債總額	分配前	25,105,466	16,351,012	3,050,605
	分配後	(註2)	21,654,775	7,165,439
股東權益總額	分配前	73,909,464	57,539,248	50,764,345
	分配後	(註2)	52,235,485	46,649,511

註：1.本公司於九十一年二月十八日設立，故僅有九十三年及九十二年一月一日至十二月三十一日及九十一年二月十八日至十二月三十一日之財務資料。

註：2.九十三年度盈餘分配案尚未召開股東會議決。

損益表資料

單位：新台幣仟元

項 目 \ 年 度	最 近 年 度 財 務 資 料		
	九十三年度	九十二年度	九十一年度
營 業 收 入	11,584,563	7,599,461	4,227,219
營 業 支 出	270,006	161,852	174,581
營 業 利 益	11,314,557	7,437,609	4,052,638
利 息 收 入	290,625	83,198	12,891
利 息 費 用	585,216	258,149	29,169
稅 前 利 益	11,016,071	7,275,065	4,037,159
稅 後 純 益	11,304,562	7,295,139	4,044,359
基 本 每 股 盈 餘 (元)	2.80	2.03	1.85
稀 釋 每 股 盈 餘 (元)	2.58	1.86	1.80

重要財務比率分析

財務比率分析

分 析 項 目 \ 年 度		最 近 年 度 財 務 分 析		
		九十三年	九十二年	九十一年（註）
財務結構	負債占資產比率（%）	25.36	22.13	5.67
	固定資產占淨值比率（%）	0.01	-	-
償債能力	流動比率（%）	160.56	664.62	12,817.24
經營能力	總資產週轉率（%）	13.40	11.90	7.86
	員工平均營業收入額（仟元）	263,286	217,127	162,585
	員工平均獲利額（仟元）	256,922	208,433	155,552
獲利能力	資產報酬率（%）	13.75	11.83	7.57
	普通股股東權益報酬率（%）	17.92	14.06	7.98
	純益率（%）	97.58	96.00	95.67
	基本每股盈餘（元）	2.80	2.03	1.85
	稀釋每股盈餘（元）	2.58	1.86	1.80
現金流量	現金流量比率（%）	(65.75)	280.44	(13,519.33)
	現金流量允當比率（%）	(15.72)	14.11	(241.25)
	現金再投資比率（%）	(12.23)	0.58	(6.01)
槓桿度	營運槓桿度	1.02	1.02	1.04
	財務槓桿度	1.05	1.04	1.01
資本適足性	集團資本適足率（%）	127.13	128.28	109.52

註：因本公司於九十一年二月十八日設立，於計算九十一年財務比率時，僅依九十一年十二月三十一日（或九十一年度）財務報表所列數字計算之

伍、財務概況

計算公式：

財務結構

負債占資產比率＝負債總額÷資產總額

固定資產占淨值比率＝固定資產淨額÷淨值

償債能力

流動比率＝流動資產÷流動負債

經營能力

總資產週轉率＝營業收入總額÷平均總資產

員工平均營業收入額＝營業收入總額÷員工總人數

員工平均獲利額＝稅後純益÷員工總人數

獲利能力

資產報酬率＝〔稅後純益＋利息費用×（1－稅率）〕÷平均資產總額

普通股股東權益報酬率＝（稅後純益－特別股股利）÷平均普通股股東權益淨額

純益率＝稅後純益÷營業收入總額

每股盈餘＝（稅後純益－特別股股利）÷加權平均已發行股數

現金流量

現金流量比率＝營業活動淨現金流量÷流動負債

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）

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）

槓桿度

營運槓桿度＝（營業收入淨額－變動營業成本及費用）÷營業利益

財務槓桿度＝營業利益÷（營業利益－利息費用）

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九十三年及九十二年十二月三十一日之資產負債表，暨民國九十三年及九十二年一月一日至十二月三十一日之損益表、股東權益變動表及現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開財務報表表示意見。

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

依本會計師之意見，第一段所述財務報表在所有重大方面係依照「金融控股公司財務報告編製準則」及一般公認會計原則編製，足以允當表達台新金融控股股份有限公司民國九十三年及九十二年十二月三十一日之財務狀況，暨民國九十三年及九十二年一月一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民國九十三年度財務報表重要會計科目明細表，主要係供補充分析之用，亦經本會計師採用第二段所述之查核程序予以查核。據本會計師之意見，該等科目明細表在所有重大方面與第一段所述財務報表相關資訊一致。

台新金融控股股份有限公司已編製民國九十三年及九十二年一月一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修正式無保留意見之查核報告在案，備供參考。

勤業眾信會計師事務所

會計師

葉家祥



財政部證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第0920123784號

會計師

郭筆芳



財政部證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第0920123784號

中 華 民 國 九 十 四 年 二 月 五 日

伍、財務概況

台新金融控股股份有限公司

資產負債表

民國九十三年及九十二年十二月三十一日

資產負債表

代碼	資產	九十二年十二月三十一日		九十三年十二月三十一日	
		金額	%	金額	%
	流動資產				
1100	現金及約當現金（附註二及三）	\$ 1,081,438	1	\$ 9,669,668	13
1178	其他應收款（附註四及十四）	2,058,587	2	34,754	-
1190	受限制資產（附註五及七）	7,145,418	7	-	-
1220	附賣回債券投資（附註二）	4,266,826	5	740,557	1
11XX	流動資產合計	14,552,269	15	10,444,979	14
	長期股權投資（附註二及六）				
144101	採權益法之長期股權投資	84,272,090	85	63,251,153	86
144102	採成本法之長期股權投資	105,000	-	105,000	-
1442	備抵長期股權投資損失	(44)	-	(44)	-
1440	長期股權投資－淨額	84,377,046	85	63,356,109	86
15XX	固定資產－淨額（附註二）	7,467	-	2,799	-
	非營業資產			1821	
	存出保證金	1,698	-	1,419	-
1838	其他什項資產（附註二）	73,252	-	80,250	-
1856	遞延所得稅資產－非流動（附註二及十四）	3,198	-	4,704	-
18XX	非營業資產合計	78,148	-	86,373	-
1XXX	資產總計	\$ 99,014,930	100	\$ 73,890,260	100

單位：新台幣仟元

代碼	負債及股東權益	九十三十二月三十一日		九十二十二月三十一日	
		金額	%	金額	%
	流動負債				
2106	一年或一營業週期內到期長期負債（附註七）	7,181,325	7	1,526,247	2
2147	應付費用	171,604	-	44,023	-
2178	其他應付款項（附註十四）	1,710,751	2	1,309	-
21XX	流動負債合計	9,063,680	9	1,571,579	2
2501	應付公司債（附註二及七）	16,026,930	16	14,709,786	20
2519	長期應付款	11,026	-	66,778	-
2517	應計退休金負債（附註二及八）	3,830	-	2,869	-
2XXX	負債合計	25,105,466	25	16,351,012	22
	股東權益				
3101	普通股股本（附註九）	44,072,921	45	37,561,133	51
3103	特別股股本（附註九）	4,000,000	4	4,000,000	5
	資本公積（附註十及十四）				
3201	股本溢價	14,607,925	15	12,943,198	17
3207	庫藏股票交易（附註九）	2,056,735	2	576,011	1
3200	資本公積合計	16,664,660	17	13,519,209	18
	保留盈餘（附註十一及十四）				
3301	法定盈餘公積	1,133,950	1	404,436	1
3302	特別盈餘公積	10,508	-	10,508	-
3311	未分配盈餘	11,535,815	12	7,295,139	10
33XX	保留盈餘合計	12,680,273	13	7,710,083	11
	權益調整				
3401	長期股權投資未實現跌價損失（附註二及六）	(44)	-	(44)	-
3410	累積換算調整數（附註六）	(40,489)	-	33,757	-
3510	庫藏股票（附註二、六及十二）	(3,467,857)	(4)	(5,284,890)	(7)
3XXX	股東權益合計	73,909,464	75	57,539,248	78
	負債及股東權益總計	\$ 99,014,930	100	\$ 73,890,260	100

後附之附註係本財務報表之一部分。

負責人：



經理人：



主辦會計：



伍、財務概況

台新金融控股股份有限公司

損益表

民國九十三年及九十二年一月一日至十二月三十一日

損益表

代碼	項目	九十三年度		九十二年度	
		金額	%	金額	%
	營業收入				
4532	權益法認列之投資收益（附註六）	\$ 11,342,563	98	\$ 7,233,166	95
4609	股利收入	242,000	2	366,295	5
4000	營業收入合計	11,584,563	100	7,599,461	100
	營業支出				
5532	權益法認列之投資損失（附註六）	(38,251)	-	(8,389)	-
5800	營業費用（附註十三）	(231,755)	(2)	(153,463)	(2)
5000	營業支出合計	(270,006)	(2)	(161,852)	(2)
6100	營業利益	11,314,557	98	7,437,609	98
	營業外收入及利益				
4901	利息收入	290,625	2	83,198	1
4905	處分投資利益	-	-	10,939	-
4929	什項收入	-	-	1,800	-
4999	營業外收入及利益合計	290,625	2	95,937	1
	營業外費用及損失				
5901	利息費用				
5929	什項費用	(585,216)	(5)	(258,149)	(3)
5999	營業外費用及損失	(3,895)	-	(332)	-
	合計	(589,111)	(5)	(258,481)	(3)
6300	稅前利益	11,016,071	95	7,275,065	96
6400	預計所得稅利益（附註二及十四）	288,491	3	20,074	-
6900	稅後純益	\$ 11,304,562	98	\$ 7,295,139	96

單位：新台幣仟元，惟每股盈餘為元

代碼	項目	九十三年度		九十二年度	
		稅前	稅後	稅前	稅後
7000	每股盈餘（附註十七）				
	基本每股盈餘	\$ 2.73	\$ 2.80	\$ 2.02	\$ 2.03
	稀釋每股盈餘	\$ 2.51	\$ 2.58	\$ 1.85	\$ 1.86
	假設轉投資公司對本公司股票之投資不視為庫藏股票而作為投資時之擬制資料：				
	基本每股盈餘	\$ 2.53	\$ 2.60	\$ 1.80	\$ 1.80
	稀釋每股盈餘	\$ 2.34	\$ 2.41	\$ 1.67	\$ 1.67

後附之附註係本財務報表之一部分。

負責人：



經理人：



主辦會計：



伍、財務概況

台新金融控股股份有限公司

股東權益變動表

民國九十三年及九十二年一月一日至十二月三十一日

股東權益變動表

	股本		資本公積	
	普通股	特別股	股本溢價	庫藏股票交易
九十二年一月一日餘額	\$ 36,316,236	\$ 4,000,000	\$ 12,455,489	\$ -
可轉換公司債轉換普通股	1,437,087	-	1,037,083	-
對子公司持股比例增加	-	-	-	-
子公司註銷庫藏股	(192,190)	-	(63,955)	18,406
子公司轉讓庫藏股	-	-	-	(13,062)
子公司處分本公司股票	-	-	-	225,125
子公司獲配本公司現金股利	-	-	-	345,542
九十一年度盈餘分配				
提列法定盈餘公積	-	-	-	-
提列特別盈餘公積	-	-	-	-
特別股息－甲種－5.75%	-	-	-	-
特別股息－乙種－6.05%	-	-	-	-
員工紅利	-	-	-	-
董監事酬勞	-	-	-	-
現金股利－每股1元	-	-	(485,419)	-
長期股權投資未實現跌價損失轉回	-	-	-	-
累積換算調整數	-	-	-	-
九十二年度稅後純益	-	-	-	-
九十二年十二月三十一日餘額	37,561,133	4,000,000	12,943,198	576,011
可轉換公司債轉換普通股	3,897,653	-	3,248,253	-
子公司轉讓庫藏股	-	-	-	229,587
子公司處分本公司股票	-	-	-	926,368
子公司獲配本公司現金股利	-	-	-	324,769
九十二年度盈餘分配				
提列法定盈餘公積	-	-	-	-
特別股息－乙種－6.05%	-	-	-	-
員工紅利	113,830	-	-	-
董監事酬勞	-	-	-	-
股票股利－6%	2,500,305	-	(1,583,526)	-
現金股利－每股1.2元	-	-	-	-
累積換算調整數	-	-	-	-
九十三年度稅後純益	-	-	-	-
九十三年十二月三十一日餘額	\$ 44,072,921	\$ 4,000,000	\$ 14,607,925	\$ 2,056,735

單位：新台幣仟元

保留盈餘			權益調整		庫藏股票	股東權益合計
法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘	長期股權投資 未實現跌價損失	累積換算調整數		
\$ -	\$ -	\$ 4,044,359	(\$ 53,658)	\$ 43,150	(\$ 6,041,231)	\$ 50,764,345
-	-	-	-	-	-	2,474,170
-	-	-	-	-	(7,000)	(7,000)
-	-	-	-	-	237,739	-
-	-	-	-	-	110,729	97,667
-	-	-	-	-	414,873	639,998
-	-	-	-	-	-	345,542
404,436	-	(404,436)	-	-	-	-
-	10,508	(10,508)	-	-	-	-
-	-	(124,294)	-	-	-	(124,294)
-	-	(242,000)	-	-	-	(242,000)
-	-	(32,631)	-	-	-	(32,631)
-	-	(97,894)	-	-	-	(97,894)
-	-	(3,132,596)	-	-	-	(3,618,015)
-	-	-	53,614	-	-	53,614
-	-	-	-	(9,393)	-	(9,393)
-	-	7,295,139	-	-	-	7,295,139
404,436	10,508	7,295,139	(44)	33,757	(5,284,890)	57,539,248
-	-	-	-	-	-	7,145,906
-	-	-	-	-	842,466	1,072,053
-	-	-	-	-	974,567	1,900,935
-	-	-	-	-	-	324,769
729,514	-	(729,514)	-	-	-	-
-	-	(242,000)	-	-	-	(242,000)
-	-	(189,709)	-	-	-	(75,879)
-	-	(189,709)	-	-	-	(189,709)
-	-	(916,779)	-	-	-	-
-	-	(4,796,175)	-	-	-	(4,796,175)
-	-	-	-	(74,246)	-	(74,246)
-	-	11,304,562	-	-	-	11,304,562
\$ 1,133,950	\$ 10,508	\$ 11,535,815	(\$ 44)	(\$ 40,489)	(\$ 3,467,857)	\$ 73,909,464

後附之附註係本財務報表之一部分。

負責人：



經理人：



主辦會計：



伍、財務概況

台新金融控股股份有限公司

現金流量表

民國九十三年及九十二年一月一日至十二月三十一日

現金流量表

	九十三年度	九十二年度
營業活動之現金流量		
純益	\$ 11,304,562	\$ 7,295,139
各項折舊	1,288	659
應付公司債溢價攤銷	(426)	(661)
債券發行成本攤銷數	55,429	23,617
權益法認列投資淨收益	(11,304,312)	(7,224,777)
收到現金股利	5,006,887	2,218,300
遞延所得稅費用	237	3,534
連結稅制所得稅利益	(297,823)	(24,227)
利息補償金	90,941	198,981
營業資產及負債之淨變動		
附賣回票債券投資	(3,526,269)	1,922,660
受限制資產	(7,145,418)	-
其他應收款	(15,928)	(3,547)
其他流動負債	128,190	24,486
長期應付款	(55,752)	66,778
應計退休金負債	(684)	1,806
其 他	(200,495)	(95,446)
營業活動之淨現金流（出）入	(5,959,573)	4,407,302
投資活動之現金流量		
購置固定資產	(5,956)	(1,874)
長期投資增加	(11,500,000)	(6,105,000)
存出保證金增加	(279)	(3)
投資活動之淨現金流出	(11,506,235)	(6,106,877)
融資活動之現金流量		
發放董監酬勞及員工紅利	(265,570)	(130,525)
發行海外可轉換公司債	7,181,325	7,482,396
可轉換公司債畸零股款	(2)	(3)
發行次順位公司債	7,000,000	8,000,000
支付現金股利	(5,038,175)	(3,984,309)
融資活動之淨現金流入	8,877,578	11,367,559

單位：新台幣仟元

	九十三年度	九十二年度
本期現金及約當現金（減少）增加數	(\$ 8,588,230)	\$ 9,667,984
期初現金及約當現金	9,669,668	1,684
期末現金及約當現金	\$ 1,081,438	\$ 9,669,668
現金流量資訊之補充揭露		
本期支付利息	\$ 395,365	\$ 1,897
本期支付所得稅	\$ 9,096	\$ 619
不影響現金流量之投資及融資活動		
可轉換公司債轉換普通股（含應付利息補償金）	\$ 7,145,906	\$ 2,474,170
應付公司債及利息補償金轉列流動負債	\$ -	\$ 1,526,247
庫藏股票	\$ 1,817,033	\$ 756,341

後附之附註係本財務報表之一部分。

負責人：



經理人：



主辦會計：



伍、財務概況

台新金融控股股份有限公司
財務報表附註
民國九十三年及九十二年度

財務報表附註

(金額除另有註明者外，係以新台幣仟元為單位)

一、公司沿革

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，先由台新銀行及大安銀行於九十一年二月十八日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)；九十一年十二月三十一日再以股份轉換方式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)納入為本公司之子公司。本公司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。

本公司九十三年及九十二年十二月三十一日員工人數分別為47人及35人。

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：

財務報表之編製基礎

本公司財務報表係依照「金融控股公司財務報告編製準則」及中華民國一般公認會計原則編製。本公司管理階層於編製財務報表時業作一些合理的估計，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%之子公司則依財務會計準則公報第七號「合併財務報表」之規定，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。

流動與非流動之區分

屬正常營業週期構成之一部份者、預期於資產負債表日後十二個月內將變現、或正常營業過程中將變現、備供出售或消耗者列為流動資產；須於資產負債表日後十二個月內清償、或因營業而發生之債務、預期將於企業營業週期之正常營業過程中清償者列為流動負債。不屬於流動資產(負債)者為非流動資產(負債)。

現金及約當現金

現金及約當現金包括現金、用途不受限制之銀行存款及自投資日起三個月內到期或清償之國庫券、商業本票及銀行承兌匯票等。

附賣回債券投資

若票債券交易附有賣回條件時，其交易實質經判斷後顯示報酬或風險歸屬賣方，則視附賣回交易為一融資行為，於附賣回交易發生時，設立「附賣回債券投資」科目，其買賣價差認列為利息收入。

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。

本公司對有控制性持股之銀行、保險及證券子公司，或持有股權比例超過百分之五十之子公司，除按權益法評價外，並依「金融控股公司財務報告編製準則」及財務會計準則公報第七號「合併財務報表」之規定編製年度及期中合併財務報表。

固定資產

固定資產均按照取得之成本入帳。資本支出及收益支出之劃分，以能否延長資產之耐用年數為準。報廢或處分時沖轉有關帳列成本及累計折舊科目，如有出售利益，列為當期營業外收益；若發生損失，則列為當期營業外費損。

固定資產之折舊係按其成本，參酌行政院頒布之「固定資產耐用年數表」規定之年限或租賃期間，採平均法計算提列。

應付公司債

本公司應付公司債部份按債券面額發行，部份則採溢價發行，並採利息法攤銷溢價；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。發行公司債之直接且必要成本，列為「遞延公司債發行成本」，並於發行日至到期日或賣回權屆滿日之期間內平均攤銷之。轉換公司債債券持有人行使轉換權利時，按帳面價值法處理。

退休金

本公司退休金費用係依財務會計準則公報第十八號「退休金會計處理」之規定，按精算結果認列。

本公司自九十三年三月起依薪資總額6.23%提撥勞工退休準備金，並以勞工退休準備金監督委員會名義存放中央信託局保管運用生息，九十三年十二月三十一日退休準備金專戶餘額為3,005仟元。

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。處分庫藏股票時，若處分價格高於帳面價值，其差額貸記「資本公積－庫藏股票交易」；若處分價格低於帳面價值，其差額先沖抵同種類庫藏股票之交易所產生之資本公積，如有不足，則借記「保留盈餘」。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。

子公司持有本公司股份者，依財務會計準則公報第三十號「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。

衍生性金融商品

換利合約係指依名目本金計算之浮動利率及固定利率間不同計息方式之利息交換合約。非以交易為目的之換利合約，其換入及換出之利息，依權責發生制認列為當期損益。

非以交易為目的之換匯換利合約，其本金部份以訂約日約定匯率入帳，合約期間換入及換出之利息，依權責發生制認列為當期損益。

外幣交易事項

本公司之外幣交易，均按交易日之即期匯率所換算之新台幣金額入帳，結清外幣資產或負債所產生之兌換差額列為當期損益，期末外幣資產及負債改按資產負債表日即期匯率予以調整，因調整而產生之兌換差額亦列為當期損益。

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二十二號「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。

本公司與子公司採行連結稅制合併結算申報所得稅之會計處理，係將合併基礎之當期及遞延所得稅與各公司個別之當期及遞延所得稅彙總金額之差額，於本公司合併調整，相關之撥補及撥付金額以應收款項或應付款項科目列帳。

會計科目重分類

為配合九十三年度財務報表之表達，業將九十二年度財務報表部份科目重分類。

伍、財務概況

三、現金及約當現金

	九十三年十二月三十一日	九十二年十二月三十一日
零用金	\$ 50	\$ 50
支票存款	-	72,055
活期存款	602,633	151,232
定期存款	478,755	9,446,331
	<u>\$ 1,081,438</u>	<u>\$ 9,669,668</u>

四、其他應收款

	九十三年十二月三十一日	九十二年十二月三十一日
應收退稅款	\$ 303,395	\$ 4,335
應收子公司連結稅制撥補款	1,740,391	24,227
其 他	14,801	6,192
	<u>\$ 2,058,587</u>	<u>\$ 34,754</u>

五、受限制資產

九十三年十二月三十一日受限制資產7,145,418仟元係本公司為處理子公司持有本公司股票，而於九十三年四月發行海外第二次無擔保可轉換公司債所募集之美元資金，於該可轉換債持有人請求轉換為本公司股票時，方可專案向主管機關申請結售成新台幣，並以此資金向子公司購入本公司股票以交付於可轉換債持有人。

六、長期股權投資

(一) 長期股權投資明細如下：

被 投 資 公 司	九十三年十二月三十一日		九十二年十二月三十一日	
	金額	持股 %	金額	持股 %
權益法評價				
台新銀行	\$ 59,617,267	100	\$ 41,949,394	100
台証證券	19,460,923	100	18,127,190	100
台新票券	6,718,792	100	6,598,907	100
台新資產管理股份有限公司	984,689	100	865,482	100
台新行銷顧問股份有限公司	4,916	100	3,459	100
台欣創業投資股份有限公司	953,360	100	991,611	100
成本法評價				
台灣票券集中保管結算股份有限公司	100,000	5	100,000	5
廣電人市場研究股份有限公司	5,000	1	5,000	1
減：備抵跌價損失	(44)		(44)	
庫藏股票	(3,467,857)		(5,284,890)	
	<u>\$ 84,377,046</u>		<u>\$ 63,356,109</u>	

(二) 本公司長期股權投資變動明細如下：

	台新銀行	台証證券	台新票券	其他	合計
九十三年一月一日餘額	\$ 41,949,394	\$ 18,127,190	\$ 6,598,907	\$ 1,965,552	\$ 68,641,043
減：子公司轉讓庫藏股	-	(7,137)	-	-	(7,137)
加：現金增資	11,500,000	-	-	-	11,500,000
加：權益法認列之淨投資收益	9,113,805	1,407,741	633,885	148,881	11,304,312
加：子公司出售本公司股票利益	682,545	480,548	-	-	1,163,093
加：子公司獲配現金股利	286,373	37,768	-	628	324,769
減：子公司發放普通股現金股利	(3,914,850)	(510,941)	(514,000)	(67,096)	(5,006,887)
減：累積換算調整數	-	(74,246)	-	-	(74,246)
九十三年十二月三十一日餘額	59,617,267	19,460,923	6,718,792	2,047,965	87,844,947
減：子公司及孫公司持有本公司股票					
視同庫藏股票處理	(3,070,534)	(390,323)	-	(7,000)	(3,467,857)
減：備抵跌價損失	-	(44)	-	-	(44)
九十三年十二月三十一日帳面金額	\$ 56,546,733	\$ 19,070,556	\$ 6,718,792	\$ 2,040,965	\$ 84,377,046

本公司九十三及九十二年度按權益法認列之投資收益分別為11,342,563仟元及7,233,166仟元，按權益法認列之投資損失分別為38,251仟元及8,389仟元，均係依據各子公司同期間經會計師查核之財務報表認列。另子公司台新銀行及台新票券自九十三年度起，分別依新頒佈之「公開發行銀行財務報告編製準則」及「公開發行票券金融公司財務報告編製準則」之規定，將票券及債券之附條件交易改以融資法處理，是項會計原則變動，使台新銀行及台新票券九十三年度之純益分別增加487,806仟元及524,732仟元。

子公司九十三年度出售本公司股票利益計1,163,093仟元，本公司於認列子公司之投資收益時，業已調整減少同額投資收益並轉列資本公積。

本公司以私募方式全額認購子公司台新銀行之現金增資款11,500,000仟元，增資基準日為九十三年八月九日。

上列所持有被投資公司股權達50%以上之台新資產管理股份有限公司、台新行銷顧問股份有限公司及台欣創業投資股份有限公司，因其營業收入或資產總額均未達本公司各該項金額10%以上，且該等子公司合併之總資產或營業收入亦未達本公司各該項金額30%以上，故未予納入編製合併報表。

七、應付公司債

	九十三年十二月三十一日	九十二年十二月三十一日
國內無擔保可轉換公司債－面額	\$ -	\$ 1,468,900
海外無擔保可轉換公司債－面額	8,164,816	6,591,882
國內無擔保次順位公司債－面額	15,000,000	8,000,000
海外無擔保可轉換公司債－溢價	2,105	5,446
加：應付利息補償金－國內無擔保可轉換公司債	-	57,347
應付利息補償金－海外無擔保可轉換公司債	41,334	112,458
	23,208,255	16,236,033
減：轉列一年或一營業週期內到期長期負債	(7,181,325)	(1,526,247)
	\$ 16,026,930	\$ 14,709,786

伍、財務概況

本公司為擴充營運資金及增加轉投資業務之收益，分別於九十一年九月發行國內第一次無擔保可轉換公司債，九十二年四月及九十三年四月發行海外第一次及第二次無擔保可轉換公司債，並於九十二年十二月、九十三年五月及九十三年六月發行國內無擔保次順位公司債，其發行情形如下：

（一）國內無擔保可轉換公司債：

發行總額：3,000,000仟元

每張面額：100仟元

發行日：九十一年九月十三日

發行價格：按面額十足發行

發行期間：5年

票面利率：0%

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）

轉換標的：本公司普通股

轉換價格及其調整：

本轉換公司債發行時之轉換價格訂為每股新台幣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；自九十三年八月十二日起，其轉換價格業經董事會決議依既定計算公式調整為14.5元。

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。

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年翌日起至本轉換公司債到期前40日止，贖回價格訂為本轉換公司債債券面額。

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。

公司債利息補償金：

本轉換公司債之利息補償金，係自發行日起至債券持有人可行使請求賣回權日止之期間內，按利息法就3%作攤提。截至九十二年十二月三十一日止，本轉換公司債之利息補償金餘額為57,347仟元，累計已行使轉換權利之公司債金額計1,531,100仟元，剩餘未轉換公司債餘額為1,468,900仟元；因持有人自九十三年九月十三日起得行使賣回權，故將其餘額及其應付利息補償金轉列流動負債。截至九十三年十二月三十一日止，本轉換公司債已全數行使轉換權利。

（二）海外第一次無擔保可轉換公司債

發行總額：美金220,000仟元（含增加發行之20,000仟元）

每張面額：美金1仟元

發行日：九十二年四月十七日

發行價格：依債券面額十足發行，增加發行部份依債券面額101%溢價發行

發行期間：5年

票面利率：0%

其轉換辦法：

轉換標的：本公司普通股

轉換期間：除本轉換公司債已被贖回、賣回或轉換，或於閉鎖期間外，自本轉換公司債發行滿90日起至到期日前30日止。

轉換價格及其調整：

本轉換公司債發行時之轉換價格訂為每股新台幣21.33元（以定價日當日美金對新台幣之匯率1：34.81計算），嗣後本公司如遇有依受託契約規定調整之情事，將調整其轉換價格；自九十三年八月十二日起，其轉換價格業經董事會決議依受託契約規定調整為18.04元。

債券持有人之賣回權：

本轉換公司債發行滿三年時，

本公司普通股股票有停止交易或下市之情事，

本公司發生受託契約所定義之控制權變動之情事。

債券持有人得要求本公司以債券面額加計年利率2.40%按複利每半年計算之利息補償金將債券全部或一部贖回。

到期贖回：

本轉換公司債發行期限為五年，除於到期日前已贖回、轉換、或買回註銷者，本公司債將於到期日以面額之112.69%贖回。

提前贖回：

本公司於下列情況得提前以面額加計年利率2.40%按複利每半年計算之利息補償金向債權人將本公司債債券全部或一部贖回：

本轉換公司債發行滿三年後，本公司普通股在台灣證券交易所連續30個交易日之平均收盤價（以當時匯率計算之美金價格）均達當時轉換價格（以定價日匯率計算之美金價格）130%以上。

尚未轉換之本轉換公司債金額低於原始發行總額之5%。

若因中華民國或其他本公司受其管轄地區之法令變更，致本公司應負擔與本轉換公司債有關之賦稅增加時。

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。

公司債利息補償金：

本轉換公司債之利息補償金，逐期按利息法就2.40%作攤提。截至九十三年及九十二年十二月三十一日止，本轉換公司債之利息補償金餘額分別為41,334仟元及112,458仟元。

截至九十三年及九十二年十二月三十一日止，本轉換公司債累計已行使轉換權利之公司債金額分別計美金189,186仟元及26,007仟元。

交易地點：盧森堡證券交易所

伍、財務概況

（三）海外第二次無擔保可轉換公司債

發行總額：美金225,000仟元整（含增加發行之25,000仟元）

每張面額：美金1仟元

發行日：九十三年四月二十八日

發行價格：依債券面額十足發行

發行期間：1.5年

票面利率：0%

其轉換辦法：

轉換標的：子公司台新銀行所持有之本公司普通股

轉換期間：除本公司債已被贖回、賣回或轉換，或於閉鎖期間外，債券持有人得於發行滿30日起至本公司債到期日前10日，向本公司請求轉換。

轉換價格及其調整：

發行時之轉換價格為每股新台幣36.80元（以定價日當日美金對新台幣匯率1:33.093計算），嗣後本公司如遇有依受託契約規定調整之事項，將調整其轉換價格；自九十三年八月十二日起，其轉換價格業經董事會決議依受託契約規定調整為32.94元。

債券持有人之賣回權：

如本公司之普通股股票有於台灣交易所停止交易或下市之情事。

如本公司有受託契約所定義之控制權變動之情事（包括但不限於超過二分之一之董事變動）。

債權人得要求本公司以面額將債券全部或一部贖回。

本公司之贖回權：

本公司於下列情況得提前以面額向債權人將本公司債債券全部或一部贖回：

本公司債發行滿1年後，本公司普通股在台灣證券交易所連續20個交易日之平均收盤價（以當時匯率計算之美金價格）均達當時轉換價格（以訂價日匯率計算之美金價格）130%以上。

尚未轉換之本公司債金額低於本公司債發行總額之5%。

當中華民國稅法變更，就源扣繳稅率(withholding tax)高於現行稅率，致使本公司將負擔之稅負增加時，本公司有權按面額之100%贖回全部債券。

前述贖回不得於中華民國法令規定之暫停過戶期間內為之。

償還辦法：

除依轉換條款轉換為本公司普通股、債券持有人提前賣回及本公司提前贖回者外，到期時依面額98.88%以現金一次還本。

交易地點：盧森堡證券交易所

截至九十三年十二月三十一日止，本轉換公司債尚未有持有人請求行使轉換權；因本轉換公司債將於九十四年十月到期，故將其餘額轉列流動負債。

（四）九十二年國內無擔保次順位公司債

九十二年十二月發行無擔保次順位公司債80億元，其明細如下：

項 目 \ 券 別	甲A券	甲B券	甲C券	甲D券	甲E券	甲F券	甲G券	甲H券	甲I券	甲J券	甲K券	甲L券	乙A券
發 行 總 額	45億	5億	5億	2億	3億	3億	2億	4.5億	2億	2億	2億	2億	2.5億
票 面 金 額	5仟萬及1仟萬兩種												1仟萬
發 行 價 格	依票面金額十足發行												
期 限	92.12.12 ~ 99.12.12	92.12.15 ~ 99.12.15	92.12.16 ~ 99.12.16	92.12.17 ~ 99.12.17	92.12.18 ~ 99.12.18	92.12.19 ~ 99.12.19	92.12.22 ~ 99.12.22	92.12.23 ~ 99.12.23	92.12.24 ~ 99.12.24	92.12.25 ~ 99.12.25	92.12.26 ~ 99.12.26	92.12.29 ~ 99.12.29	92.12.12 ~ 99.12.12
付 息 方 式	自發行之日起依票面利率每年單利付息一次												自發行之日起依票面利率每年單利付息一次
計 息 方 式	自發行日起依票面利率每年單利計息一次												首次計息定價日為發行日前二個營業日，各期計息定價日為自發行日起，每屆滿六個月之計息基準日之前二個營業日按票面利率重新調整並且票面利率不得低於0%。票面利率按實際天數計息。
票 面 利 率	3.5%												5.7%減去「浮動利率乙」
還 本 方 式	自發行日起滿七年到期一次還本												
其 他 約 定 事 項	利息金額以本公司計得者為準。 本債券為無記名式，但應承購人或持有人要求得改為記名式。 如果因本公司債的付息或還本使本公司合併資本適足率低於最低要求時，本公司債應暫停利息及本金之支付，待前述比率符合主管機關規定時方支付本金或利息（利息部分可累計，本金展期部分以票面利率計息）。												

註：「浮動利率乙」係以計息定價日台北時間上午11時，依香港商德勤財富資訊（Moneyline Telerate）6165頁畫面90天商業本票次級市場報價均價（Fixing Rate）為依據。

（五）九十三年第一次無擔保次順位公司債

發行總額：新台幣20億元整

每張面額：每張1仟萬元

發行日：九十三年五月二十一日

發行價格：依債券面額十足發行

發行期間：7年

票面利率：2.9%

計、付息方式：自發行日起每年單利計、付息一次

還本方式：自發行日起滿七年到期一次還本。

其他事項：如果因本公司債的付息或還本使本公司集團資本適足率低於最低要求（100%）時，本公司債應暫停利息及本金之支付，待前述比率符合主管機關規定時方支付本金或利息（利息部分可累計，本金展期部分以票面利率計息）。

伍、財務概況

（六）九十三年第二次無擔保次順位公司債

發行總額：新台幣50億元整

每張面額：每張1仟萬元

發行日：九十三年六月二十一日

發行價格：依債券面額十足發行

發行期間：7年

票面利率：3.5%

計、付息方式：自發行日起每年單利計、付息一次

還本方式：自發行日起滿七年期一次還本

其他事項：如果因本公司債的付息或還本使本公司集團資本適足率低於最低要求（100%）時，本公司債應暫停利息及本金之支付，待前述比率符合主管機關規定時方支付本金或利息（利息部分可累計，本金展期部分以票面利率計息）。

八、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6.23%提撥退休及離職準備金。

（一）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：

	九十三年十二月三十一日	九十二年十二月三十一日
給付義務		
既得給付義務	\$ -	\$ -
非既得給付義務	(6,835)	(2,869)
累積給付義務	(6,835)	(2,869)
未來薪資增加之影響數	(4,868)	(2,245)
預計給付義務	(11,703)	(5,114)
退休基金資產公平價值	3,005	-
提撥狀況	(8,698)	(5,114)
未認列過渡性淨給付義務	2,041	2,155
未認列退休金損失	4,851	470
遞延退休金成本	(2,024)	(380)
應計退休金負債	(\$ 3,830)	(\$ 2,869)

（二）截至九十三年及九十二年十二月三十一日止，本公司職工退休辦法之既得給付

九十三年十二月三十一日	九十二年十二月三十一日
\$ -	\$ -

（三）退休金給付義務之假設：

	九十三年度	九十二年度
折現率	3.25%	3.25%
長期平均調薪率	3.25%	3.25%
退休基金資產之預期報酬率	3.25%	3.25%

(四) 淨退休金成本：

	九十三年度	九十二年度
服務成本	\$ 2,029	\$ 1,432
利息成本	166	182
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	113
未認列退休金損失攤銷數	-	79
淨退休金成本合計	\$ 2,308	\$ 1,806

(五) 員工退休金之提撥及支付情形如下：

	九十三年度	九十二年度
期初餘額	\$ -	\$ -
本期提撥	2,992	-
本期支付	-	-
本期孳息	13	-
	\$ 3,005	\$ -

九、股本

本公司九十三年十二月三十一日額定資本額為新台幣100,000,000仟元，每股面額十元，額定股數10,000,000仟股，實在資本額為新台幣48,072,921仟元，分為普通股4,407,292仟股及特別股400,000仟股，股款來源明細如下：

項目	普通股	特別股	合計
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
加：可轉換公司債轉換為普通股	5,334,740	-	5,334,740
盈餘及員工紅利轉增資	2,614,135	-	2,614,135
減：註銷庫藏股票	(192,190)	-	(192,190)
	\$ 44,072,921	\$ 4,000,000	\$ 48,072,921

本公司於九十一年二月十八日以1：1之換股比例發行普通股2,300,000仟股、甲種特別股300,000仟股及乙種特別股400,000仟股，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。

本公司於九十一年十二月三十一日第二次股份轉換，分別以1：1.2及1：1.3之換股比例合計發行普通股1,331,624仟股，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。

本公司於九十二年九月二十二日依金融控股公司法第31條規定註銷子公司台新銀行持有本公司之股票19,219仟股。

本公司於九十三年十二月三十一日之集團資本適足性比率為127.13%。

甲種特別股已於九十一年九月二十日到期由本公司按每股面額10元收回註銷，減資基準日為九十一年九月二十日。

乙種特別股4,000,000仟元，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，於九十五年六月三十日到期時由本公司按每股面額10元收回之。

伍、財務概況

十、資本公積

本公司九十三年十二月三十一日資本公積16,664,660仟元，其中屬原被投資公司未分配盈餘部份計1,178,201仟元，依金融控股公司法第47條第4項規定其分派不受公司法第241條第1項之限制。

十一、盈餘分配及股利政策

本公司依公司法及公司章程規定，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。每年現金股利分配，最高不得超過實收資本額15%，惟法定盈餘公積累積已達本公司實收資本總額50%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。

本公司九十二年度盈餘分配議案業經股東會於九十三年六月十一日決議通過，並經董事會決議以九十三年八月十二日為除權、除息基準日，配發普通股現金股利每股1.2元、股票股利2,500,305仟元、特別股股息242,000仟元、員工現金紅利75,879仟元、員工股票紅利113,830仟元（11,383仟股）及董監事酬勞189,709仟元，該年度未經追溯調整之稅後基本每股盈餘為2.16元，如將員工紅利及董監事酬勞視為該年度費用之擬制性稅後基本每股盈餘為2.07元。

本公司九十三年度盈餘分配議案，截至會計師查核報告書出具日止，尚未經董事會通過，有關董事會通過擬議及股東會決議盈餘分派情形，請至臺灣證券交易所之「公開資訊觀測站」查詢。

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不得質押，於未轉讓前不得享有股東權利，九十三年十二月三十一日本公司之子公司基於上述目的而買回之股票合計14,065仟股；另依金融控股公司法第31條規定，子公司原因投資而持有本公司之股份，除分派盈餘、法定盈餘公積或資本公積撥充資本外，不得享有其他股東權利。

十二、庫藏股票

因子公司持有本公司股票而自長期投資轉列庫藏股票之變動情形如下：

	期初股數	本期增加	本期減少	期末股數
九十三年度	364,715	16,931	128,404	253,242
九十二年度	418,709	-	53,994	364,715

單位：仟股

上述九十三年十二月三十一日庫藏股票253,242仟股（含本公司九十三年度分配之股票股利16,931仟股）皆係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業經理股份有限公司依金融控股公司法第31條第2項之規定因轉換而分別持有之本公司股份224,386仟股、27,465仟股及1,391仟股，每股持有成本分別為13.64元、14.21元及12.58元，九十三年十二月本公司平均每股市價為29.17元。

依財務會計準則公報第三十號之規定，本公司對上述各子公司及其子公司所持有之本公司股份視同庫藏股票處理。

子公司台新銀行及台証證券為符合金融控股公司法第31條子公司持有金控母公司股權等相關規定，分別於九十二年十月二十一日及九十二年十月二十七日經其董事會決議通過釋出其持有本公司之股票。

子公司台新銀行已提存本公司股票202,335仟股，供本公司於九十三年四月二十八日發行之海外第二次無擔保可轉換公司債轉換之用。

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。

十三、本期發生之用人、折舊、折耗及攤銷費用

本期發生之用人、折舊、折耗及攤銷費用依其功能別彙總如下：

功能別 性質別	九 十 三 年 度		九 十 二 年 度	
	屬於營業成本者	屬於營業費用者	屬於營業成本者	屬於營業費用者
用人費用				
薪資費用	-	90,257	-	71,026
勞健保費用	-	2,453	-	2,189
退休金費用	-	2,308	-	1,806
其他用人費用	-	2,100	-	3,000
折舊費用	-	1,288	-	659
各項耗竭及攤提	-	55,429	-	23,617

十四、營利事業所得稅

本公司自九十二年度起，與子公司台新銀行、台証證券、台新票券、台新資產管理股份有限公司及台新行銷顧問股份有限公司採行連結稅制合併申報所得稅，並自九十三年度起，納入台欣創業投資股份有限公司為合併申報成員。

(一) 所得稅費用估算如下：

	九十三年度	九十二年度
稅前利益	\$ 11,016,071	\$ 7,275,065
永久性差異：		
權益法認列投資淨收益	(11,304,312)	(7,224,777)
有價證券處分利益	-	(10,939)
特別股股利收入	(242,000)	(366,295)
短票分離課稅利息收入	(41,646)	(3,290)
退休金費用（迴轉）剔除數	(684)	1,806
利息費用剔除數	-	28,155
乘人小客車超限	40	-
罰鍰剔除數	2,005	-
暫時性差異：		
開辦費財稅差	(6,020)	(6,020)
未實現兌換損失	6,560	-
估計課稅所得額	(569,986)	(306,295)
稅 率	25%	25%
按課稅所得計算之應納所得稅（約）	-	-
遞延所得稅資產減少數	(237)	(3,534)
分離課稅稅款	(9,096)	(619)
所得稅利益－連結稅制	297,823	24,227
前期所得稅高估	1	-
預計所得稅利益	\$ 288,491	\$ 20,074

伍、財務概況

(二) 本公司九十三年及九十二年十二月三十一日遞延所得稅資產明細如下：

	九十三年十二月三十一日	九十二年十二月三十一日
流動：		
未實現兌換損失	\$ 1,268	\$ -
非流動：		
開辦費遞延認列	\$ 3,198	\$ 4,704

(三) 本公司與子公司採行連結稅制合併結算申報所估列之應收（付）連結稅制撥補款明細如下：

	九十三十二月三十一日
應收子公司連結稅制撥補款	\$ 1,740,391
應付子公司連結稅制撥補款	(\$ 163,409)

(四) 股東可扣抵稅額相關資訊：

	九十三十二月三十一日	九十二年十二月三十一日
股東可扣抵稅額帳戶餘額	\$ 294,459	\$ 134,302
預計（實際）盈餘分配稅額扣抵比率	2.33%	4.68%

(五) 未分配盈餘相關資訊：

	九十三十二月三十一日	九十二年十二月三十一日
八十七年度以後	\$ 11,535,815	\$ 7,295,139

依財政部 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於應包函資本公積中屬於來自金融機構轉換前之八十七年度或以後年度未分配盈餘部分。截至九十三年十二月三十一日，本公司前述資本公積中屬於來自子公司轉換前之八十七（含）以後年度之未分配盈餘計1,085,666仟元。

本公司九十一及九十二年度之營利事業所得稅尚未經稅捐稽徵機關核定。

十五、衍生性金融商品

(一) 本公司持有換匯換利合約及利率交換合約，主要目的係因應本公司外幣資金風險管理，非以交易為目的。

1. 合約金額或名目本金及信用風險

金融商品	九十三十二月三十一日		九十二年十二月三十一日	
	合約金額	信用風險	合約金額	信用風險
換匯換利	\$ -	\$ -	\$ 4,941,938	\$ -
利率交換	10,000,000	-	250,000	-

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，經考慮未來暴險權數及信用風險權數後，本公司將產生之損失。惟本公司換匯換利交易及利率交換交易之對象為本公司持股100%之子公司台新銀行，故預期不致產生信用風險。

2.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，本公司係按上述利率交換等金融商品之幣別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。

	九十三年十二月三十一日	九十二年十二月三十一日
利率風險值	\$ 106,300	\$ 88,451

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

本公司從事非交易為目的之各項衍生性金融商品之預期現金淨流入如下：

金融商品	九十三年十二月三十一日期間	金額
利率交換	九十三年十二月三十一日至九十四年十二月三十一日	\$ 39,781

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。

本公司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。

4.衍生性金融商品於財務報表上之表達

本公司從事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，九十三及九十二年度從事上述合約之交易（損）益，淨額分別列示如下：

金融商品	九十三年度	九十二年度
換匯換利	(\$ 1,989)	\$ 1,314
利率交換	39,710	182

（二）金融商品之公平價值

金融資產	九十三年十二月三十一日		九十二年十二月三十一日	
	帳面價值	公平價值	帳面價值	公平價值
公平價值與帳面價值相等之金融資產	\$ 98,924,090	\$ 98,924,090	\$ 73,801,035	\$ 73,801,035
非以交易為目的之金融資產	5,655	5,655	182	182
	<u>\$ 98,929,745</u>	<u>\$ 98,929,745</u>	<u>\$ 73,801,217</u>	<u>\$ 73,801,217</u>
公平價值與帳面價值相等之金融負債	\$ 25,105,466	\$ 25,105,466	\$ 16,312,388	\$ 16,312,388
非以交易為目的之金融負債	-	-	37,334	37,334
	<u>\$ 25,105,466</u>	<u>\$ 25,105,466</u>	<u>\$ 16,349,722</u>	<u>\$ 16,349,722</u>

本公司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、短期投資、其他應收款及存出保證金。

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。

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

伍、財務概況

十六、股票酬勞計劃

本公司於九十三年八月十九日實施酬勞性員工認股選擇權計畫，並依內含價值法認列所給與之酬勞成本，截至九十三年十二月三十一日止帳上認列之酬勞成本為0元。依計畫，本公司共計需給與符合資格之員工77,549單位之員工認股權憑證，每單位可認購本公司普通股1,000股，認購行使價格等於給與日本公司普通股股票於台灣證券交易所之收盤價格。

上述員工認股選擇權計畫之行使價格遇有無償配股之情形時，將依照本公司員工認股權憑證發行及認股辦法調整。

(一) 本計畫之認股權憑證存續期間為五年，憑證持有人得於給與日屆滿兩年之日起行使認購權，每年得行使比例如下：

員工認股權憑證授予期間	可行使認股比例	累積最高可行使認股比例
屆滿二年，未滿三年	50%	50%
屆滿三年，未滿四年	25%	75%
屆滿四年至五年	25%	100%

(二) 員工認股權憑證之數量及加權平均行使價格之相關資訊揭露如下：

員工認股權憑證授予期間	九十三年度	
	數量(單位)	加權平均行使價格(元)
期初流通在外餘額	-	\$ -
本期給與	77,549	24.4
本期行使	-	-
本期沒收	433	24.4
期末流通在外餘額	77,116	
期末可行使餘額	-	

(三) 員工認股權憑證之流通在外資訊揭露如下：

九十三年十二月三十一日					
行使價格範圍(元)	流通在外之數量	加權平均預期剩餘存續期間	加權平均行使價格(元)	可行使之數量	加權平均行使價格(元)
\$ 24.4	77,116	4.63年	\$ 24.4	-	\$ -

(四) 截至九十三年十二月三十一日止，本公司若採公平價值法認列前述員工認股選擇權計畫之酬勞成本，其相關之方法、假設及財務報表之擬制淨利與每股盈餘資訊如下：

評價模型	二項式	
假設	股利率	15%
	預期價格波動性	39.39%
	無風險利率	2.36%
	預期存續期間	4.63年
淨利(仟元)	報表認列之淨利	\$ 11,304,562
	擬制淨利	11,256,036
基本每股盈餘(元)	報表認列之淨利	\$ 2.80
	擬制淨利	2.79
稀釋每股盈餘(元)	報表認列之淨利	\$ 2.58
	擬制淨利	2.57
本期給與之認股權憑證每單位加權公平市價(仟元)		\$ 5.49

十七、每股盈餘

	九十三年度							
	金 額 (分 子)		股 數 (分母；仟股)		每 股 盈 餘 (元)			
			考慮子公司 庫藏股	不考慮子公司 庫藏股	考慮子公司庫藏股		不考慮子公司庫藏股	
	稅前	稅後			稅前	稅後	稅前	稅後
純 益	\$ 11,016,071	\$ 11,304,562						
減：特別股股利	(242,000)	(242,000)						
基本每股盈餘								
屬於普通股股東之本期純益	10,774,071	11,062,562	3,947,664	4,253,426	\$ 2.73	\$ 2.80	\$ 2.53	\$ 2.60
具稀釋作用之可轉換公司債								
潛在普通股之影響數	77,266	77,266	371,261	371,261				
具稀釋作用之員工認股權								
潛在普通股之影響數	-	-	3,644	3,644				
稀釋每股盈餘								
屬於普通股股東之本期純益								
加潛在普通股之影響數	\$ 10,851,337	\$ 11,139,828	4,322,569	4,628,331	\$ 2.51	\$ 2.58	\$ 2.34	\$ 2.41

	九十二年度							
	金 額 (分 子)		股 數 (分母；仟股)		每 股 盈 餘 (元)			
			考慮子公司 庫藏股	不考慮子公司 庫藏股	考慮子公司庫藏股		不考慮子公司庫藏股	
	稅前	稅後			稅前	稅後	稅前	稅後
純 益	\$ 7,275,065	\$ 7,295,139						
減：特別股股利	(242,000)	(242,000)						
基本每股盈餘								
屬於普通股股東之本期純益	7,033,065	7,053,139	3,476,061	3,908,547	\$ 2.02	\$ 2.03	\$ 1.80	\$ 1.80
具稀釋作用之可轉換公司債								
潛在普通股之影響數	227,135	227,135	448,2704	48,270				
稀釋每股盈餘								
屬於普通股股東之本期純益								
加潛在普通股之影響數	\$ 7,260,200	\$ 7,280,274	3,924,331	4,356,817	\$ 1.85	\$ 1.86	\$ 1.67	\$ 1.67

本公司九十三年度之盈餘轉增資及員工紅利轉增資，業經追溯調整九十二年度每股盈餘。

伍、財務概況

十八、關係人交易

(一) 關係人之名稱及關係

關係人名稱	與本公司之關係
台新銀行	為本公司之子公司
台新票券	為本公司之子公司
台証證券	為本公司之子公司
台新資產管理股份有限公司	為本公司之子公司
台新行銷顧問股份有限公司	為本公司之子公司
台欣創業投資股份有限公司	為本公司之子公司
台新建築經理股份有限公司	子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	子公司採權益法評價之被投資公司
康迅數位整合股份有限公司	子公司採權益法評價之被投資公司
台新國際財務有限公司	子公司採權益法評價之被投資公司
大安租賃股份有限公司	子公司採權益法評價之被投資公司
安信建築經理股份有限公司	子公司採權益法評價之被投資公司
台証期貨經紀股份有限公司	子公司採權益法評價之被投資公司
台新創業投資股份有限公司	子公司採權益法評價之被投資公司
台証證券投資顧問股份有限公司	子公司採權益法評價之被投資公司
新澤資產管理服務股份有限公司	子公司採權益法評價之被投資公司
台証期貨經理股份有限公司	子公司採權益法評價之被投資公司
台新證券投資信託股份有限公司	子公司採權益法評價之被投資公司
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
新光合成纖維股份有限公司	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
新光金融控股股份有限公司	其董事長為本公司董事長之二親等
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	其董事長為本公司董事長之二親等
新勝股份有限公司	其董事長為本公司董事長之二親等
台新國際投資開發股份有限公司	實質關係人
新壽公寓大廈管理維護股份有限公司	實質關係人
富美股份有限公司	實質關係人
名皇投資股份有限公司	實質關係人

(二) 與關係人間之重大交易事項

本公司與關係人間之重大交易事項彙總如下：

1. 資金往來

九十三年度					
關係人	金額	佔該科目%	利率 (%)	利息收入	
銀行存款	台新銀行	\$ 1,081,351	100	0~3.10	\$ 9,410
受限制資產 (定存)	台新銀行	7,145,418	100	0.55~3.10	82,047

九十二年度					
關係人	金額	佔該科目%	利率 (%)	利息收入	
銀行存款	台新銀行	\$ 9,669,581	99	0~1.03	\$ 47,328

2.買賣票券及債券等交易

	九十三年度					
	購買票券及債券 (累積交易金額)	出售票券及債券 (累積交易金額)	出售附買回條件之票、債券		購入附買回條件之票、債券	
			期末餘額	利率區間 %	期末餘額	利率區間 %
台新銀行	\$ -	\$ -	\$ -	-	\$ 735,679	0.83~1.00
台新票券	1,385,458	-	-	-	-	-
	<u>\$ 1,385,458</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>		<u>\$ 735,679</u>	

(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

關係人名稱	與本公司之關係
台新金融控股股份有限公司	持有台新銀行股權100%之母公司
台証證券	與台新銀行同為本公司持股100%之子公司
台新票券	與台新銀行同為本公司持股100%之子公司
台新資產管理股份有限公司	與台新銀行同為本公司持股100%之子公司
台新行銷顧問股份有限公司	與台新銀行同為本公司持股100%之子公司
台欣創業投資股份有限公司	與台新銀行同為本公司持股100%之子公司
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
台新建築經理股份有限公司	採權益法評價之被投資公司
康迅數位整合股份有限公司	採權益法評價之被投資公司
台新國際財務有限公司	採權益法評價之被投資公司
大安租賃股份有限公司	採權益法評價之被投資公司
安信建築經理股份有限公司	採權益法評價之被投資公司
台証期貨經紀股份有限公司	採權益法評價之被投資公司
台新創業投資股份有限公司	採權益法評價之被投資公司
台欣財產保險代理人股份有限公司	台新銀行董事長為該公司董事長
台新保險經紀人股份有限公司	台新銀行董事長為該公司董事長
泛亞聚酯工業股份有限公司	台新銀行董事長為該公司董事長
新光合成纖維股份有限公司	其董事長為台新銀行董事長之二親等
新光人壽保險股份有限公司	其董事長為台新銀行董事長之二親等
新光產物保險股份有限公司	其董事長為台新銀行董事長之二親等
新光金融控股股份有限公司	其董事長為台新銀行董事長之二親等
王田毛紡股份有限公司	其董事長為台新銀行董事長之二親等
台灣新光實業股份有限公司	其董事長為台新銀行董事長之二親等
新勝股份有限公司	其董事長為台新銀行董事長之二親等
大仁創業投資股份有限公司	其董事長為台新銀行董事長之二親等
大友創業投資股份有限公司	其董事長為台新銀行董事長之二親等
台新證券投資信託股份有限公司	其董事長為台新銀行董事長之二親等
新澤資產管理股份有限公司	其董事長為台新銀行董事長之二親等
新壽公寓大廈管理維護股份有限公司	實質關係人
一新控股股份有限公司	實質關係人
台証期貨經理股份有限公司	實質關係人
名皇投資股份有限公司	實質關係人
富美股份有限公司	實質關係人
台証證券投資顧問股份有限公司	實質關係人
台灣新光保全股份有限公司	實質關係人
台新租賃股份有限公司	實質關係人

伍、財務概況

(2)與關係人間之重大交易事項

a資金融通及保證

	九十三年度			
	期末餘額	年度最高金額	利、費率區間%	財務 / 手續費 收入 (支出)
放 款				
台灣新光實業股份有限公司	\$ 550,000	\$ 550,000	1.40~1.55	\$ 3,251
新勝股份有限公司	1,425,000	1,425,000	0.60~2.95	53,415
新光合成纖維股份有限公司	1,163,846	1,403,077	3.70~3.86	22,604
王田毛紡股份有限公司	250,000	580,000	3.00~3.20	11,036
泛亞聚酯工業股份有限公司	200,000	514,700	1.60~3.75	5,156
台新票券	1,800,000	1,800,000	1.25~1.365	490
台証證券	500,000	800,000	1.30~1.42	1,445
名皇投資股份有限公司	160,000	160,000	2.45~2.62	3,918
富美股份有限公司	213,000	223,994	2.20~2.40	4,809
台灣新光保全股份有限公司	100,000	290,000	1.70~2.45	4,825
其 他	420,962			12,156
	<u>\$ 6,782,808</u>			<u>\$ 123,105</u>
為關係人保證				
新光合成纖維股份有限公司	\$ 21,166	\$ 908,052	0.50~0.60	\$ 4,447
其 他	1,564			3,647
	<u>\$ 22,730</u>			<u>\$ 8,094</u>
存 款				
新光人壽保險股份有限公司	\$ 941,866		0~2.15	(\$ 14,047)
台新金融控股股份有限公司	8,237,609		0~3.10	(113,969)
台証證券	526,016		0~1.45	(1,317)
台新保險代理人股份有限公司	433,091		0~0.15	(467)
台新票券	5,668,452		0~1.85	(87,012)
台証期貨經紀股份有限公司	1,546,315		0~1.30	(4,611)
大仁創業投資股份有限公司	132,924		0~1.35	(1,104)
大友創業投資股份有限公司	151,094		0~1.35	(1,225)
新光合成纖維股份有限公司	199,948		0~0.65	(2,241)
台新證券投資信託股份有限公司	198,286		0~1.40	(1,075)
大安租賃股份有限公司	165,152		0~0.15	(95)
其 他	1,903,736			(8,948)
	<u>\$ 20,104,489</u>			<u>(\$ 236,111)</u>

九十二年 度				
	期 末 餘 額	年 度 最 高 金 額	利、費 率 區 間 %	財 務 / 手 續 費 收 入 (支 出)
放 款				
新勝股份有限公司	\$ 1,425,000	\$ 1,500,000	3.75~4.25	\$ 57,083
新光合成纖維股份有限公司	1,380,769	1,868,000	1.55~3.90	38,661
王田毛紡股份有限公司	580,000	800,000	3.00~4.30	21,812
台灣新光實業股份有限公司	550,000	600,000	1.55~2.70	736
台新票券	1,300,000	1,300,000	1.30~1.50	605
泛亞聚酯工業股份有限公司	354,600	424,200	1.60~6.34	7,350
台灣租賃股份有限公司	110,000	180,000	2.80~4.25	4,995
台証證券	800,000	1,000,000	1.30~2.65	763
其 他	219,914			7,055
	\$ 6,720,283			\$ 139,060
為關係人保證				
新光合成纖維股份有限公司	\$ 603,422	\$ 1,044,857	0.50~0.60	\$ 2,732
其 他	1,563			4,222
	\$ 604,985			\$ 6,954
存 款				
新光人壽保險股份有限公司	\$ 4,261,795		0~4.90	(\$ 60,534)
台新金融控股股份有限公司	9,673,771		0~1.03	(47,210)
台証證券	315,512		0~5.30	(2,365)
新光產物保險股份有限公司	223,658		0~4.00	(2,025)
新澤資產管理服務股份有限公司	135,190		0~0.35	(147)
台新保險代理人股份有限公司	250,242		0~2.30	(508)
台新票券	6,817,406		0~4.10	(22,409)
友輝光電股份有限公司籌備處	120,004		0.15	(3,748)
大仁創業投資股份有限公司	138,802		0.15~1.05	(356)
大友創業投資股份有限公司	137,378		0~1.85	(550)
台証期貨經紀股份有限公司	145,120		0~1.20	(872)
其 他	91,387			(5,723)
	\$ 22,310,265			(\$ 146,447)

上項關係人交易條件與一般客戶並無重大差異。

伍、財務概況

b 拆放同業及同業拆放

九十三年度					
	項目	期末餘額	全年度最高金額	利率區間%	利息收入（支出）
台新票券	拆放同業	\$ -	\$ 1,000,000	0.875~1.165	\$ 134
台新票券	同業拆款	300,000	300,000	0.875~1.185	(58)

九十二年度					
	項目	期末餘額	全年度最高金額	利率區間%	利息收入（支出）
台新票券	拆放同業	\$ -	\$ 50,000	0.90~1.18	\$ 5
台新票券	同業拆款	300,000	300,000	0.75~1.40	(217)

上項關係人交易條件與一般客戶並無重大差異。

c 買賣票券交易

九十三年度						
	購買票債券 (累積交易金額)	出售票債券 (累積交易金額)	出售附買回之票債券		購入附賣回之票債券	
			期末餘額	利率區間%	期末餘額	利率區間%
台証證券	\$ 113,578,441	\$ 116,065,436	\$ 7,734	0.68~1.00	\$ -	-
台新票券	38,277,134	18,909,203	499,623	0.70~1.185	1,081,375	0.875~1.210
新光人壽保險股份有限公司	454,060	3,799,277	2,873,410	0.88~1.150	-	-
新光金融控股股份有限公司	-	-	501,712	0.83~1.140	-	-
台新金融控股股份有限公司	-	-	735,679	0.83~1.00	-	-
其 他	197,550	194,944	-	-	-	-
	<u>\$ 152,507,185</u>	<u>\$ 138,968,860</u>	<u>\$ 4,618,158</u>		<u>\$ 1,081,375</u>	

九十二年度						
	購買票債券 (累積交易金額)	出售票債券 (累積交易金額)	出售附買回之票債券		購入附賣回之票債券	
			期末餘額	利率區間%	期末餘額	利率區間%
台証證券	\$ 23,408,616	\$ 22,889,658	\$ 67,295	0.750~2.450	\$ -	-
台新票券	99,670,549	90,580,507	-	0.650~1.300	638,704	0.690~1.500
新光人壽保險股份有限公司	-	-	1,250,963	0.650~1.375	-	-
新光產物保險股份有限公司	-	-	426,372	0.675~1.300	-	-
	<u>\$ 123,079,165</u>	<u>\$ 113,470,165</u>	<u>\$ 1,744,630</u>		<u>\$ 638,704</u>	

d 租金支出與存出保證金

	租賃標的物	租賃期間	租金支出		存出保證金	
			九十三年度	九十二年度	九十三年十二月三十一日	九十二年十二月三十一日
新光人壽保險股份有限公司	總行及其他分行等	90.09.01 ~ 95.09.30	\$ 78,511	\$ 67,341	\$ 20,124	\$ 16,698
其 他			36,965	36,065	6,232	6,924

上述關係人之租賃交易條件與一般市場行情無重大差異，其租金之收取依租賃契約辦理。

e 債權讓與

本公司於九十一年底將部分授信債權售予台新建築經理股份有限公司及台新資產管理股份有限公司，內容如下：

	原始債權金額	交易價格	期末應收款	
			九十三年十二月三十一日	九十二年十二月三十一日
台新建築經理股份有限公司	\$ 2,855,709	\$ 952,929	\$ -	\$ 571,757
台新資產管理股份有限公司	7,524,413	1,913,128	-	1,178,259
	\$ 10,380,122	\$ 2,866,057	\$ -	\$ 1,750,016

f 金融債券

	標的	九十三年度十二月三十一日		九十二年度十二月三十一日	
		金額	占各該科目%	金額	占各該科目%
台新票券	金融債券91-1	\$ 200,000	1	\$ 200,000	1
台新票券	金融債券91-2	50,000	-	50,000	-

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
台新金融控股股份有限公司	持有台新票券股權100%之母公司
台新銀行	與台新票券同為本公司持股100%之子公司
台証證券	與台新票券同為本公司持股100%之子公司

伍、財務概況

(2)與關係人間之重大交易事項

a資金往來

台新票券九十三及九十二年度與台新銀行間之資金往來情形如下：

	九十三年度			
	期末餘額	最高餘額	利率區間%	利息
拆放銀行	\$ 300,000	\$ 300,000	0.875~1.185	\$ 39
銀行暨同業拆借	-	1,000,000	0.875~1.165	(134)
短期借款	1,800,000	1,800,000	1.250~1.365	(482)

	九十二年度			
	期末餘額	最高餘額	利率區間%	利息
放銀行	\$ 300,000	\$ 300,000	0.75~1.40	\$ 219
銀行暨同業拆借	-	50,000	0.90~1.18	(5)
短期借款	1,300,000	1,300,000	1.30~1.50	(559)

b存款

台新票券九十三年及九十二年十二月三十一日存放於台新銀行之存款明細如下：

	九十三年十二月三十一日		九十二年十二月三十一日	
	金額	利率%	金額	利率%
支票存款	\$ 4,808	-	\$ 5,389	-
活期存款	3,527	0.15	2,812	0.15
定期存款（含質押定存）	3,159,000	0.15~1.85	3,309,000	0.85~4.10

九十三年及九十二年度利息收入分別為88,344仟元及18,612仟元。

c買賣票券及債券等交易

關係人	九十三年度					
	購買票債券 (累積交易金額)	出售票債券 (累積交易金額)	出售附買回之票債券		購入附賣回之票債券	
			期末餘額	利率區間%	期末餘額	利率區間%
台新銀行	\$ 23,409,203	\$ 38,277,134	\$ 1,081,375	0.875~1.21	\$ 499,623	0.70~1.185
台証證券	34,597,611	29,773,413	72,923	0.68~1.075	-	-
台新金控	-	1,385,458	-	-	-	-
	<u>\$ 58,006,814</u>	<u>\$ 69,436,005</u>	<u>\$ 1,154,298</u>		<u>\$ 499,623</u>	

關係人	九十二年度					
	購買票債券 (累積交易金額)	出售票債券 (累積交易金額)	出售附買回之票債券		購入附賣回之票債券	
			期末餘額	利率區間%	期末餘額	利率區間%
台新銀行	\$ 95,080,507	\$ 99,670,549	\$ 638,704	0.69~1.50	\$ -	-
台証證券	26,492,887	15,630,114	527,412	0.68~1.15	-	-
	<u>\$ 121,573,394</u>	<u>\$ 115,300,663</u>	<u>\$ 1,166,116</u>		<u>\$ -</u>	

d 營業票券與及債券

科目	關係人	投資標的	九十三十二月三十一日		九十二年十二月三十一日	
			庫存面額	成本	庫存面額	成本
營業票券及債券	台新銀行	金融債券91-2	\$ 50,000	\$ 49,997	\$ 50,000	\$ 49,997
"	"	金融債券91-1	200,000	199,969	200,000	199,969
"	"	可轉讓定存單	2,500,000	2,500,137	-	-

3. 台証證券

(1) 關係人之名稱及關係

關係人名稱	與台証證券之關係
台新金融控股股份有限公司	持有台証證券股權100%之母公司
台新銀行	與台証證券同為本公司持股100%之子公司
台新票券	與台証證券同為本公司持股100%之子公司
台証期貨經理股份有限公司	台証證券持股100%之被投資公司
台証期貨經紀股份有限公司	台証證券持股90%之被投資公司
台証證券投資顧問股份有限公司	台証證券持股92%之被投資公司
新澤資產管理服務股份有限公司	台証證券持股51%之被投資公司
台新證券投資信託股份有限公司	台証證券持股45%之被投資公司
台証證券（香港）有限公司	台証證券間接持股100%之被投資公司
大台北瓦斯股份有限公司	實質關係人
新光人壽保險股份有限公司	實質關係人
新光紡織股份有限公司	實質關係人
新光合成纖維股份有限公司	實質關係人
台新國際投資開發股份有限公司	實質關係人
台灣新光保全股份有限公司	實質關係人
台新租賃股份有限公司	實質關係人
新壽公寓大廈管理維護股份有限公司	實質關係人

(2) 與關係人間之重大交易事項及債權債務往來情形

項目	關係人	九十三十二月三十一日		九十二年十二月三十一日	
		金額	佔各該科目%	金額	佔各該科目%
銀行存款	台新國際商業銀行股份有限公司	\$ 283,051	41	\$ 63,167	22
附賣回債券投資	台新國際投資開發股份有限公司	788,350	5	1,268,595	15
	台新租賃股份有限公司	1,056,614	6	763,419	9
	台新票券金融股份有限公司	72,923	1	527,412	6

伍、財務概況

(3)與關係人資金融通情形

a短期借款

關係人	九十三年度			
	最高餘額	期末餘額	利率%	利息費用
台新銀行	\$ 800,000	\$ 500,000	1.30~1.42	\$ 1,445

關係人	九十二年度			
	最高餘額	期末餘額	利率%	利息費用
台新銀行	\$ 1,000,000	\$ 800,000	1.3~1.4	\$ 596
新光人壽保險股份有限公司	294,000	-	-	3,859

b應付商業本票

關係人	九十三年度			
	最高餘額	期末餘額	利率%	利息費用
台新票券	\$ 1,000,000	\$ 600,000	1.05~1.1	\$ 4,725

關係人	九十二年度			
	最高餘額	期末餘額	利率%	利息費用
台新票券	\$ 300,000	\$ 300,000	1.05	\$ 8,657
台新銀行	300,000	-	-	-

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
台新銀行	與台新資產管理股份有限公司同為本公司持股100%之子公司

(2)與關係人之間重大交易事項

a受讓債權

台新資產管理股份有限公司於九十一年九月以總價款1,963,765仟元向台新銀行購買授信債權六十四戶，受讓債權總金額7,524,413仟元，九十三及九十二年度分別收回343,697仟元及677,335仟元之應收債權成本，並沖轉570,712仟元及2,413,178仟元之債權。

台新資產管理股份有限公司上開受讓債權之價款1,963,765仟元，自簽約之日起至九十三年十二月三十一日止分七期支付，經依支付條件及隱含利率折算其現值（應收債權成本）為1,913,128仟元，其差額50,637仟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。九十三及九十二年度交易內容說明如下：

	九十三年度			九十二年度		
	期初餘額	已收回債權	期末餘額	期初餘額	已收回債權	期末餘額
受讓債權總額	\$ 4,954,193	(\$ 570,712)	\$ 4,383,481	\$ 7,367,371	(\$ 2,413,178)	\$ 4,954,193

	九十三年度				九十二年度			
	期初餘額	已收回成本	呆帳損失	期末餘額	期初餘額	已收回成本	呆帳損失	期末餘額
應收債權成本	\$ 1,161,243	(\$ 343,697)	\$ -	\$ 817,546	\$ 1,838,579	(\$ 677,335)	\$ -	\$ 1,161,244
備抵呆帳	(121,930)	-	(144,341)	(266,271)	(8,855)	-	(113,075)	(121,930)
應收債權淨額	\$ 1,039,313	(\$ 343,697)	(\$ 144,341)	\$ 551,275	\$ 1,829,724	(\$ 677,335)	(\$ 113,075)	\$ 1,039,314

	九十三年度			九十二年度		
	期初餘額	已付款金額	期末餘額	期初餘額	已付款金額	期末餘額
應付債權讓與款淨額	\$ 1,178,259	(\$ 1,178,259)	\$ -	\$ 1,767,389	(\$ 589,130)	\$ 1,178,259
(未)已實現利息支出	(12,675)	12,675	-	(41,580)	28,905	(12,675)
應付債權讓與款淨額	\$ 1,165,584		\$ -	\$ 1,725,809		\$ 1,165,584

b九十三及九十二年十二月三十一日應付債權讓與款餘額之到期情形如下：

	九十三十二月三十一日			九十二年十二月三十一日		
	一年內到期	一年以上到期	合計	一年內到期	一年以上到期	合計
應付債權讓與款淨額	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1,178,259	\$ -	\$ 1,178,259
未實現利息支出	-	-	-	(12,675)	-	(12,675)
應付債權讓與款淨額	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1,165,584	\$ -	\$ 1,165,584

伍、財務概況

十九、控制性持股子公司相關財務資訊

(一) 子公司台新銀行

1. 九十三年十二月三十一日九十二年十二月三十一日簡明資產負債表

	九十三年十二月三十一日	九十二年十二月三十一日
資產		
現金、存放央行及同業	\$ 30,926,122	\$ 30,338,334
買入票券－淨額	84,513,696	47,760,113
買匯、貼現及放款－淨額	478,213,701	364,346,423
基金及長期投資	8,106,442	8,628,817
固定資產淨額	17,642,245	16,381,254
應收及預付款項	104,344,189	75,974,457
其他資產	19,161,813	19,199,365
資產合計	\$ 742,908,208	\$ 562,628,763
負債		
銀行同業存款	\$ 24,675,417	\$ 45,795,387
存款及匯款	560,977,028	433,112,146
金融債券	30,100,000	19,000,000
應付及預收款項	31,770,896	19,697,091
其他負債	35,727,589	3,074,745
負債合計	683,250,930	520,679,369
淨值		
資本	31,753,524	28,467,810
資本公積	11,314,079	3,099,793
保留盈餘	16,589,675	10,381,791
淨值合計	59,657,278	41,949,394
負債及淨值合計	\$ 742,908,208	\$ 562,628,763

2. 九十三及九十二年度簡明損益表

	九十三年度	九十二年度
營業收入	\$ 49,370,695	\$ 38,219,530
營業成本及費用	(36,275,875)	(30,535,203)
營業利益	13,094,820	7,684,327
營業外收入及利益	284,381	253,065
營業外費用及損失	(163,019)	(168,710)
稅前利益	13,216,182	7,768,682
預計所得稅費用	(2,738,475)	(1,602,455)
稅後純益	\$ 10,477,707	\$ 6,166,227

	稅前	稅後	稅前	稅後
3. 基本每股盈餘	\$ 5.03	\$ 3.97	\$ 3.14	\$ 2.47

4.重要財務及業務概況

(1)放款資產品質

	九十三年十二月三十一日	九十二年十二月三十一日
逾期放款（含催收款）	4,959,693	6,395,498
催收款	3,147,055	4,596,856
逾放比率	1.03	1.59
應予觀察放款	716,104	757,778
應予觀察放款占總放款比率	0.15	0.19
帳列放款及催收款準備	3,227,391	3,113,470
呆帳轉銷金額	8,650,459	9,143,270

註：1.逾期放款係依財政部83.02.16台財融第832292834號函及財政部86.12.01台財融第86656564號函規定之列報逾期放款金額。

2.逾放比率=逾期放款（含催收款）÷放款總額+催收款。

3.應予觀察放款係中長期分期償還放款逾三個月但未滿六個月、其他放款本金未逾期三個月而利息未按期繳納逾三個月但未滿六個月、已達列報逾放而准免列報者（包括協議分期償還放款、已獲信保基金理賠及有足額存單或存款備償放款、九二一震災經合意展延者、擔保品已拍定待分配款及其他經專案准免列報者）。

5.呆帳轉銷金額=當年一月一日起至揭露當期期末之累積呆帳轉銷金額。

6.九十二年十二月三十一日所計算之基礎係包含「應收帳款—信用卡循環信用」金額。

(2)資本適足性

	九十三年十二月三十一日	九十二年十二月三十一日
1第一類資本	53,674,909	35,530,300
2第二類資本	21,014,042	18,266,334
3第三類資本	-	-
4資本減除項目	8,106,442	8,328,817
自有資本淨額（1+2+3-4）	66,582,509	45,467,817
風險性資產總額	575,370,862	449,486,303
自有資本比率	11.57%	10.12%
負債占淨值比率	1,145.29%	1,241.21%

(二) 子公司台新票券

1.九十二年十二月三十一日及九十二年十二月三十一日簡明資產負債表

	九十三年十二月三十一日	九十二年十二月三十一日
現金及銀行存款	\$ 2,010,835	\$ 1,312,445
拆放銀行同業	425,000	1,850,000
營業票券及債券	53,840,446	6,114,737
附賣回票券及債券投資	984,514	-
其他流動資產	1,538,473	747,698
固定資產	462,973	465,770
其他資產	8,073,774	9,126,969
資產總計	\$ 67,336,015	\$ 19,617,619
應付短期票券	\$ -	\$ 249,564
附買回票券及債券負債	48,113,417	-
短期借款暨銀行同業拆借	6,890,000	7,310,000
其他流動負債	134,450	65,748
應付公司債	5,000,000	5,000,000
其他負債	479,357	393,401
負債合計	60,617,224	13,018,713
普通股股本	5,140,000	5,140,000
保留盈餘	1,578,791	1,458,906
股東權益合計	6,718,791	6,598,906
負債及股東權益總計	\$ 67,336,015	\$ 19,617,619

伍、財務概況

2. 九十三及九十二年度簡明損益表

	九十三十二月三十一日	九十二年十二月三十一日
收 入	\$ 1,829,715	\$ 1,246,051
費 用	(997,322)	(346,533)
稅前利益	832,393	899,518
所得稅費用	(176,978)	(181,856)
稅後純益	\$ 655,415	\$ 717,662

3. 基本每股盈餘

	稅前	稅後	稅前	稅後
\$	1.62	1.28	1.75	1.40

4. 重要財務及業務概況

(1) 資本適足性

單位：%

	九十三十二月三十一日	九十二年十二月三十一日
自有資本比率	15.47	18.03
負債占淨值比率	902.20	197.29

註：自有資本比率=自有資本÷風險性資產，該項比率於每年六月三十日及十二月三十一日各計算一次，上半年度或第三季則揭露最近一期（六月三十日或十二月三十一日）之數據。

(2) 資產品質

單位：新台幣仟元；%

年 度	九十三十二月三十一日	九十二年十二月三十一日
項 目		
逾期授信墊款	-	-
催 收 款	-	-
逾期授信墊款比率	-	-
帳列催收款及應收帳款準備	-	-

註：逾期授信墊款比率=逾期授信墊款（含帳列催收款、應收帳款及應收票據者）÷（應收保證及背書票據+逾期授信墊款）。

（三）子公司台証證券

1. 九十三及九十二年度簡明資產負債表

	九十三十二月三十一日	九十二年十二月三十一日
現金及約當現金	\$ 697,225	\$ 289,706
短期投資	1,329,837	361,140
附賣回債券投資	16,482,681	8,229,174
營業證券	18,535,491	13,133,315
應收證券融資金	15,306,766	13,843,656
其他流動資產	1,357,169	1,230,651
長期股權投資	2,721,987	1,759,110
固定資產	3,026,582	2,980,133
其他資產	2,869,535	2,757,740
受託買賣借項—淨額	28,180	147,380
資產總計	\$ 62,355,453	\$ 44,732,005

	九十三年十二月三十一日	九十二年十二月三十一日
短期借款	\$ 3,310,000	\$ 5,501,000
應付商業本票	9,053,196	6,230,823
附買回債券負債	22,678,382	11,283,788
發行認購權證負債	217,222	180,456
融券存入保證金	2,134,995	905,177
應付融券擔保價款	2,550,131	1,162,572
其他流動負債	2,103,355	976,028
長期負債	499,826	498,011
其他負債	533,172	411,734
負債合計	43,080,279	27,149,589
普通股股本	13,255,044	12,999,574
資本公積	2,076,860	2,076,860
保留盈餘	4,176,269	3,024,903
長期投資未實現跌價損失	(44)	(44)
累積換算調整數	(40,489)	33,757
庫藏股票	(192,466)	(552,634)
股東權益合計	19,275,174	17,582,416
負債及股東權益總計	\$ 62,355,453	\$ 44,732,005

2. 九十三及九十二年度簡明損益表

	九十三年度	九十二年度
收 入	\$ 9,198,010	\$ 6,635,715
費 用	(6,370,834)	(5,093,258)
稅前淨益	2,827,176	1,542,457
所得稅費用	(862,261)	(241,257)
本期純益	\$ 1,964,915	\$ 1,301,200

3. 每股盈餘

基本每股純益

稅前	稅後	稅前	稅後
\$ 2.22	\$ 1.54	\$ 1.31	\$ 1.11

4. 資本適足性（合格自有資本與風險性資產比率）

單位：%

	九十三年十二月三十一日	九十二年十二月三十一日
自有資本比率	279.04	368.25

伍、財務概況

二十、被投資公司名稱、所在地區……等相關資訊：

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目
台新金融控股股份有限公司	台新國際商業銀行股份有限公司	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
	台新資產管理股份有限公司	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
	台新行銷顧問股份有限公司	台北市八德路四段135號6樓	企業經營管理顧問、投資顧問、仲介服務
	台証綜合證券股份有限公司	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
台新資產管理股份有限公司	台新票券金融股份有限公司	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
	台欣創業投資股份有限公司	台北市中山北路二段6號10樓	創業投資業務
	台新建業經理股份有限公司	台北市中山北路二段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
	群昌開發股份有限公司	台北市南京東路三段21號4樓	不動產開發租售建築經理及大樓管理顧問等
台新國際商業銀行股份有限公司	台新建業經理股份有限公司	台北市中山北路二段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
	台新保險代理人股份有限公司	台北市長安東路一段23號6樓	人身保險代理人業務
	台新國際財務有限公司	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
	康迅數位整合股份有限公司	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
台新保險代理人股份有限公司	大安租賃股份有限公司	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
	台新創業投資股份有限公司	台北市中山北路二段46號10樓	創業投資業務
	安信建築經理股份有限公司	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
	台証期貨經紀股份有限公司	台北市南京東路二段123號5樓	國內外期貨經紀業務
安信建築經理股份有限公司	台欣財產保險代理人股份有限公司	台北市長安東路一段23號6樓	財產保險代理人業務
	台新保險經紀人股份有限公司	台北市長安東路一段23號6樓	保險經紀人業務
	義創資產管理服務股份有限公司 (原寶島資產管理服務股份有限公司)	台北市敦化南路二段97號10樓	金融機構債權收買、評價及拍賣業務
	義富資產管理服務股份有限公司	台北市敦化南路二段97號10樓	金融機構債權收買、評價及拍賣業務
台新創業投資股份有限公司	HD, Strategic Partner Co.	P.O. BOX 957, Offshore Incorporations Centre, Road Town, Tortola, British Virgin Islands.	從事一般投資業務
台証綜合證券股份有限公司	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
	台証期貨經紀股份有限公司	台北市南京東路二段123號2樓	國內外期貨經紀業務
	台証證券投資顧問股份有限公司	台北市建國北路一段90號5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。
	新潭資產管理服務股份有限公司	台北市民生東路三段100號4樓	主要業務為辦理金融機構金錢債權之評價及不良債權之拍賣及提供企業經營管理顧問服務。
一新控股有限公司	台証期貨經理股份有限公司	台北市南京東路二段123號9樓	期貨經理業務
	台新證券投資信託股份有限公司	台北市建國北路一段96號11樓	發行受益憑證募集證券投資信託基金、運用證券投資信託基金從事證券及其相關商品之投資。
	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
	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
	TSC Capital Limited	香港金鐘道89號力寶中心第二座40樓	諮詢顧問
	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

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、台証綜合證券（香港）有限公司及TSC Capital Limited之投資損益。

單位：新台幣仟元；外幣仟元

	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			
	48,982,363	37,482,363	普通股2,775,352,429 特別股 400,000,000	100.00	52,546,733 4,000,000	10,477,708	9,113,805	子公司
	750,000	750,000	75,000,000	100.00	977,689	187,056	185,675	子公司
	2,000	2,000	100,000	100.00	4,916	1,457	1,457	子公司
	17,400,824	17,400,824	1,325,504,447	100.00	19,070,556	1,964,915	1,407,741	子公司
	6,371,010	6,371,010	514,000,000	100.00	6,718,792	655,415	633,885	子公司
	1,000,000	1,000,000	100,000,000	100.00	953,360	(38,251)	(38,251)	子公司
	39,600	39,600	2,640,000	40.00	53,323	44,778	16,035	
	27,000	27,000	2,700,000	45.00	128,040	225,275	101,374	
	30,000	30,000	3,960,000	60.00	71,012	44,778	26,743	子公司
	1,500	1,500	19,800,000	60.00	507,309	443,147	264,240	子公司
	127,314	127,314	29,999,700	99.99	198,979	51,715	49,686	子公司
	34,000	34,000	4,522,000	66.67	67,948	30,128	18,500	子公司
	198,000	198,000	19,800,000	99.00	199,144	72,148	71,427	子公司
	45,000	60,000	4,500,000	5.00	34,749	(137,868)	(6,893)	對其具重大影響力之被投資公司
	15,000	15,000	2,100,000	30.00	29,968	24,121	7,139	對其具重大影響力之被投資公司
	40,000	40,000	4,000,000	10.00	49,160	47,452	18,160	對其具重大影響力之被投資公司
	2,440	2,440	439,200	97.60	29,296	20,970	20,217	子公司
	2,000	2,000	417,366	100.00	30,855	26,437	26,415	子公司
	5,500	5,500	550,000	55.00	10,424	8,633	4,737	子公司
	7,000	-	700,000	70.00	6,809	(273)	(191)	子公司
	76,201	76,201	4,420,000	30.93	76,201	-	-	台新創業投資股份有限公司對其具重大影響力之被投資公司
	1,310,540	457,351	39,894,691	100	1,420,156	25,814	25,814	子公司
	360,020	359,950	36,000,000	90	442,442	47,452	42,704	子公司
	338,529	335,270	27,599,513	92	331,013	1,568	2,088	子公司
	25,500	25,500	2,550,000	51	81,990	37,975	18,480	子公司
	200,000	-	20,000,000	100	187,398	(12,601)	(12,601)	子公司
	135,000	-	13,500,000	45	135,250	553	249	
	USD 10	USD 10	10,000	100	61,450	(3,200)	(3,200)	子公司
	HKD 288,600	HKD 108,600	288,600	100	1,275,640	29,241	29,241	子公司
	HKD 20,000	-	20,000	100	82,267	161	161	子公司
	-	-	-	100	-	-	-	

伍、財務概況

台新金融控股股份有限公司

合併資產負債表

民國九十三年及九十二年十二月三十一日

合併資產負債表

代碼	資產	九十二年十二月三十一日		九十三年十二月三十一日	
		金額	%	金額	%
1100	現金及約當現金（附註二及四）	\$ 12,756,402	1	\$ 10,099,055	2
1113	拆放銀行同業	4,298,347	-	5,164,980	1
1120	存放央行（附註五）	15,673,291	2	17,889,809	3
1130	短期投資－淨額（附註二、六及三十五）	134,084,685	16	54,385,990	9
1200	營業證券－淨額（附註二、七及三十五）	18,337,634	2	12,349,238	2
1220	附賣回票債券投資（附註二、三及八）	23,065,981	3	8,969,731	2
1144	應收款項－淨額（附註二及九）	105,206,915	12	75,139,806	12
1169	應收證券融資金－淨額（附註二及十）	15,306,766	2	13,843,656	2
1250	預付款項	1,119,265	-	1,902,455	-
13XX	買匯貼現及放款－淨額（附註二、十一及三十四）	475,913,701	55	362,246,423	59
	長期投資（附註二及十二）				
	長期股權投資				
144101	採權益法評價之長期股權投資	5,642,016	1	4,144,279	-
144102	採成本法評價之長期股權投資	3,777,366	-	4,261,067	1
1441	長期股權投資小計	9,419,382	1	8,405,346	1
1442	備抵長期股權投資跌價損失	(44)	-	(44)	-
1457	其他長期投資	339,512	-	-	-
1440	長期投資－淨額	9,758,850	1	8,405,302	1
1470	其他金融資產（附註二、十三及三十五）	22,993,315	3	21,314,763	3
	固定資產（附註二、十四及三十五）				
	成本				
1501	土地	11,832,465	1	11,688,361	2
1521	房屋及建築	5,606,975	1	5,696,280	1
1531	機械設備	3,753,398	1	3,038,144	1
1541	交通及運輸設備	362,738	-	348,759	-
1551	什項設備	544,283	-	546,161	-
1591	租賃資產	984,610	-	940,902	-
15X1	固定資產成本合計	23,084,469	3	22,258,607	4
15X2	累計折舊	(3,495,577)	(1)	(3,128,149)	(1)
1570	預付房地及設備款	1,550,375	-	699,498	-
15XX	固定資產淨額	21,139,267	2	19,829,956	3
1820	什項資產（附註二、十五及三十一）	5,100,609	1	7,637,497	1
1XXX	資產總計	\$ 864,755,028	100	\$ 619,178,661	100

單位：新台幣仟元

代碼	負債及股東權益	九十三年十二月三十一日		九十二年十二月三十一日	
		金額	%	金額	%
2102	短期借款（附註十六）	\$ 2,810,000	-	\$ 4,701,000	1
2103	應付商業本票－淨額（附註十七）	9,053,196	1	6,480,387	1
2105	附買回票債券負債（附註二及十八）	96,608,002	11	11,283,788	2
2106	一年內到期長期負債（附註二及二十三）	7,181,325	1	1,526,247	-
2120	銀行同業存款（附註十九）	29,465,417	3	51,805,387	9
2140	應付款項（附註二及二十）	33,579,564	4	19,978,124	3
2250	預收款項	544,442	-	664,359	-
2300	存款及匯款（附註二十一及三十四）	546,703,441	63	419,955,248	68
2370	金融債券（附註二十二）	29,850,000	4	18,750,000	3
2501	應付公司債（附註二及二十三）	21,026,930	2	19,709,786	3
2510	撥入放款基金	164,340	-	250,416	-
2519	長期負債（附註二十四）	499,826	-	498,011	-
28XX	其他負債（附註二及二十五）	13,359,081	2	6,036,660	1
2XXX	負債合計	790,845,564	91	561,639,413	91
	股東權益				
3101	普通股股本（附註二十六）	44,072,921	5	37,561,133	6
3103	特別股股本（附註二十六）	4,000,000	-	4,000,000	1
	資本公積（附註二十七及二十九）				
3201	股本溢價	14,607,925	2	12,943,198	2
3207	庫藏股票	2,056,735	-	576,011	-
	保留盈餘（附註二十八及三十一）				
3301	法定盈餘公積	1,133,950	-	404,436	-
3302	特別盈餘公積	10,508	-	10,508	-
3310	未分配盈餘	11,535,815	2	7,295,139	1
	權益調整				
3401	長期股權投資未實現跌價損失（附註二及十二）	(44)	-	(44)	-
3410	累積換算調整數	(40,489)	-	33,757	-
3510	庫藏股票（附註二、十二及二十九）	(3,467,857)	-	(5,284,890)	(1)
3XXX	股東權益合計	73,909,464	9	57,539,248	9
	負債及股東權益總計	\$ 864,755,028	100	\$ 619,178,661	100

後附之附註係本合併財務報表之一部分。
（請參閱勤業眾信會計師事務所民國九十四年二月五日查核報告）

負責人：



經理人：



主辦會計：



伍、財務概況

台新金融控股股份有限公司

合併損益表

民國九十三年及九十二年一月一日至十二月三十一日

合併損益表

代碼	項目	九十三年度		九十二年度	
		金額	%	金額	%
	營業收入				
4501	利息收入（附註二）	\$ 38,382,435	65	\$ 30,856,813	68
4516	手續費收入（附註三）	11,436,393	20	8,102,602	18
4531	處分短期投資淨利益	2,371,401	4	3,001,778	7
4532	權益法認列投資收益（附註二及十二）	510,953	1	529,493	1
4609	其他營業收入	6,107,719	10	2,879,527	6
4000	營業收入合計	58,808,901	100	45,370,213	100
	營業成本				
5501	利息費用	(9,014,216)	(15)	(8,063,903)	(18)
5516	手續費用	(6,295,193)	(11)	(4,181,357)	(9)
5531	處分短期投資損失	(454,022)	(1)	(22,661)	-
5532	權益法認列投資損失（附註二及十二）	(50,852)	-	(8,389)	-
5535	各項提存（附註二）	(6,850,400)	(11)	(6,160,466)	(14)
5609	其他營業成本	(1,044,650)	(2)	(1,015,347)	(2)
5000	營業成本合計	(23,709,333)	(40)	(19,452,123)	(43)
6000	營業毛利	35,099,568	60	25,918,090	57
5800	營業費用（附註三十）	(20,366,489)	(35)	(16,709,007)	(37)
6100	營業利益	14,733,079	25	9,209,083	20
4999	營業外收入及利益	428,322	1	416,235	1
5999	營業外費用及損失	(367,617)	(1)	(324,685)	(1)
6300	稅前利益	14,793,784	25	9,300,633	20
6400	所得稅費用（附註二及三十一）	(3,489,222)	(6)	(2,005,494)	(4)
6900	合併淨利	\$ 11,304,562	19	\$ 7,295,139	16

單位：新台幣仟元，惟每股盈餘為元

代碼	項目	九十三年度		九十二年度	
		稅前	稅後	稅前	稅後
7000	每股盈餘（附註二及三十三）				
	基本每股盈餘	\$ 3.69	\$ 2.80	\$ 2.61	\$ 2.03
	稀釋每股盈餘	\$ 3.38	\$ 2.58	\$ 2.37	\$ 1.86
	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	\$ 3.42	\$ 2.60	\$ 2.32	\$ 1.80
	稀釋每股盈餘	\$ 3.16	\$ 2.41	\$ 2.13	\$ 1.67

後附之附註係本合併財務報表之一部分。
（請參閱勤業眾信會計師事務所民國九十四年二月五日查核報告）

負責人：



經理人：



主辦會計：



伍、財務概況

台新金融控股股份有限公司

合併股東權益變動表

民國九十三年及九十二年一月一日至十二月三十一日

合併股東權益變動表

	股本		資本公積	
	普通股	特別股	股本溢價	庫藏股票交易
九十二年一月一日餘額	\$ 36,316,236	\$ 4,000,000	\$ 12,455,489	\$ -
可轉換公司債轉換普通股	1,437,087	-	1,037,083	-
對子公司持股比例增加	-	-	-	-
子公司註銷庫藏股	(192,190)	-	(63,955)	18,406
子公司轉讓庫藏股	-	-	-	(13,062)
子公司處分本公司股票	-	-	-	225,125
子公司獲配本公司現金股利	-	-	-	345,542
九十一年度盈餘分配				
提列法定盈餘公積	-	-	-	-
提列特別盈餘公積	-	-	-	-
特別股股息－甲種－5.75%	-	-	-	-
特別股股息－乙種－6.05%	-	-	-	-
員工紅利	-	-	-	-
董監事酬勞	-	-	-	-
現金股利－每股1元	-	-	(485,419)	-
長期股權投資未實現跌價損失轉回	-	-	-	-
累積換算調整數	-	-	-	-
九十二年度稅後純益	-	-	-	-
九十二年十二月三十一日餘額	37,561,133	4,000,000	12,943,198	576,011
可轉換公司債轉換普通股	3,897,653	-	3,248,253	-
子公司轉讓庫藏股	-	-	-	229,587
子公司處分本公司股票	-	-	-	926,368
子公司獲配本公司現金股利	-	-	-	324,769
九十二年度盈餘分配				
提列法定盈餘公積	-	-	-	-
特別股股息－乙種－6.05%	-	-	-	-
員工紅利	113,830	-	-	-
董監事酬勞	-	-	-	-
股票股利－6%	2,500,305	-	(1,583,526)	-
現金股利－每股1.2元	-	-	-	-
累積換算調整數	-	-	-	-
九十三年度稅後純益	-	-	-	-
九十三年十二月三十一日餘額	\$ 44,072,921	\$ 4,000,000	\$ 14,607,925	\$ 2,056,735

單位：新台幣仟元

保留盈餘			權益調整		庫藏股票	股東權益合計
法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘	長期股權投資 未實現跌價損失	累積換算調整數		
\$ -	\$ -	\$ 4,044,359	(\$ 53,658)	\$ 43,150	(\$ 6,041,231)	\$ 50,764,345
-	-	-	-	-	-	2,474,170
-	-	-	-	-	(7,000)	(7,000)
-	-	-	-	-	237,739	-
-	-	-	-	-	110,729	97,667
-	-	-	-	-	414,873	639,998
-	-	-	-	-	-	345,542
404,436	-	(404,436)	-	-	-	-
-	10,508	(10,508)	-	-	-	-
-	-	(124,294)	-	-	-	(124,294)
-	-	(242,000)	-	-	-	(242,000)
-	-	(32,631)	-	-	-	(32,631)
-	-	(97,894)	-	-	-	(97,894)
-	-	(3,132,596)	-	-	-	(3,618,015)
-	-	-	53,614	-	-	53,614
-	-	-	-	(9,393)	-	(9,393)
-	-	7,295,139	-	-	-	7,295,139
404,436	10,508	7,295,139	(44)	33,757	(5,284,890)	57,539,248
-	-	-	-	-	-	7,145,906
-	-	-	-	-	842,466	1,072,053
-	-	-	-	-	974,567	1,900,935
-	-	-	-	-	-	324,769
729,514	-	(729,514)	-	-	-	-
-	-	(242,000)	-	-	-	(242,000)
-	-	(189,709)	-	-	-	(75,879)
-	-	(189,709)	-	-	-	(189,709)
-	-	(916,779)	-	-	-	-
-	-	(4,796,175)	-	-	-	(4,796,175)
-	-	-	-	(74,246)	-	(74,246)
-	-	11,304,562	-	-	-	11,304,562
\$ 1,133,950	\$ 10,508	\$ 11,535,815	(\$ 44)	(\$ 40,489)	(\$ 3,467,857)	\$ 73,909,464

後附之附註係本財務報表之一部分。

負責人：



經理人：



主辦會計：



伍、財務概況

台新金融控股股份有限公司

合併現金流量表

民國九十三年及九十二年一月一日至十二月三十一日

合併現金流量表

	九十三年度	九十二年度
營業活動之現金流量		
合併淨利	\$ 11,304,562	\$ 7,295,139
各項提存及準備	6,961,338	6,088,462
迴轉承受擔保品跌價損失	(49,536)	(779,323)
(迴轉)提列買入票券跌價損失	(13,512)	13,512
收回轉銷之備抵呆帳	2,521,027	2,125,116
折舊費用及各項攤提	2,319,295	1,966,399
資產出售及報廢損失	67,259	67,579
按權益法認列之淨投資收益	(634,606)	(643,987)
獲配按權益法評價之被投資公司現金股利	235,768	205,259
處分長期投資(利益)損失	(627,904)	176,107
處分固定資產損失	11,682	36,648
遞延所得稅費用	2,056,167	1,680,886
長期投資永久性跌價損失	90,201	202,730
利息補償金	90,941	198,981
營業資產及負債之淨變動		
買入票券	(44,975,709)	(1,735,560)
因交易目的而持有之短期投資	(1,698,697)	205,577
營業證券	(5,992,727)	9,712,203
附賣回票債券投資	(10,366,956)	766,692
應收證券融資款	(1,463,110)	(4,692,909)
應收款項及預付款項	13,183,449	(23,715,368)
其他金融資產	103,827	(1,206,441)
什項資產	(1,733,779)	976,500
存出保證品	(1,393,984)	2,617,226
存出保證金	(688,569)	(1,334,635)
應付及預收款項	(28,634,241)	8,707,155
長期應付款	(55,752)	66,778
受託買賣借(貸)項	119,200	(536,835)
附買回票債券負債	58,353,713	(11,202,323)
融券存入保證金	1,229,818	70,530
應付融券擔保價款	1,387,559	74,213
其他流動負債	128,190	(2,150,559)
其他負債	4,175,751	850,128
其他	(169,766)	(77,747)
營業活動之淨現金流入(出)	5,840,899	(3,971,867)
投資活動之現金流量		
存放央行減少	2,216,518	6,911,513
拆放銀行同業減少(增加)	866,633	(4,660,531)
短期投資－買入票券增加	(36,740,071)	(15,386,013)
買匯貼現及放款(含催收款)增加	(123,092,953)	(57,071,989)
長期投資增加	(275,018)	(718,577)
出售固定資產價款	651,038	72,107
購置固定資產及遞延資產	(2,470,152)	(1,401,460)

單位：新台幣仟元

	九十三年度	九十二年度
存出保證金（增加）減少	(2,047)	4,056
存出保證品減少（增加）	752,800	(943,719)
營業保證金增加	(390,000)	(345,000)
交割結算基金減少（增加）	9,141	(86,947)
其 他	-	26,830
投資活動之淨現金流出	(158,474,111)	(73,599,730)
融資活動之現金流量		
短期借款（減少）增加	(1,891,000)	1,257,000
應付商業本票增加	2,572,809	2,467,366
長期負債減少	-	(150,000)
同業存款及拆款（減少）增加	(22,339,970)	17,714,200
發行普通公司債	-	5,000,000
發行海外可轉換公司債	7,181,325	7,482,396
發行次順位公司債	7,000,000	8,000,000
發行金融債券	11,100,000	4,000,000
撥入放款基金（減少）增加	(86,076)	79,080
存款及匯款增加	126,748,193	38,153,609
存入保證金（減少）增加	(4,418)	17,980
長期應付商業本票增加	1,815	498,011
附買回票債券負債增加	26,970,501	-
發放董監酬勞及員工紅利	(265,570)	(130,525)
發放現金股利	(4,710,034)	(3,639,290)
出售庫藏股	3,012,986	697,666
其他	(2)	(3)
融資活動之淨現金流入	155,290,559	81,447,490
本期現金及約當現金增加數	2,657,347	3,875,893
期初現金及約當現金餘額	10,099,055	6,223,162
期末現金及約當現金餘額	\$ 12,756,402	\$ 10,099,055
現金流量資訊之補充揭露		
本期支付利息	\$ 8,687,331	\$ 8,456,224
本期支付所得稅	\$ 370,821	\$ 605,679
不影響現金流量之投資及融資活動		
可轉換公司債轉換普通股（含應付利息補償金）	\$ 7,145,906	\$ 2,474,170
應付公司債及利息補償金轉列流動負債	\$ -	\$ 1,526,247
庫藏股票	\$ 1,817,033	\$ 756,341

後附之附註係本合併財務報表之一部分。
（請參閱勤業眾信會計師事務所民國九十四年二月五日查核報告）

負責人：



經理人：



主辦會計：





Taishin Holdings





陸、特別記載事項

體貼照顧的夥伴

邁向未來的旅程，
你的支持，會是我前進的力量泉源。

2004
Annual Report

陸、特別記載事項

各關係企業基本資料

(基準日：93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	31,753,524	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
台証綜合證券(股)公司	77.10.29	台北市南京東路二段123號1樓	13,255,044	證券經紀、自營、承銷等業務
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	(一)短期票券之簽證、承銷業務。(二)短期票券之經紀、自營業務。(三)短期票券之保證、背書業務。(四)擔任金融機構同業拆款經紀人(五)企業財務之諮詢服務業務。(六)政府債券之經紀、自營業務。(七)金融債券之簽證、承銷業務。(八)金融債券之經紀、自營業務。(九)經主管機關核准辦理之衍生性金融商品業務。(十)公司債之經紀、自營業務。
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	台北市八德路四段135號6樓	1,000	銀行消費性金融商品之諮詢與服務。
台欣創業投資(股)公司	92.09.25	台北市中山北路二段46號10樓	1,000,000	創業投資事業。
康迅數位整合(股)公司	89.04.27	台北市中山北路一段11號13樓	67,830	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
台新保險代理人(股)公司	85.09.19	台北市長安東路一段23號6樓	330,000	人身保險代理人業務
台欣財產保險代理人(股)公司	88.01.26	台北市長安東路一段23號6樓	4,500	財產保險代理人業務
台新保險經紀人(股)公司	91.07.24	台北市長安東路一段23號6樓	4,173.66	保險經紀人業務
大安租賃(股)公司	86.06.31	台北市南京東路二段222號3樓	200,000	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
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	港幣 30,000千元	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
台新建業經理(股)公司	84.08.10	台北市中山北路2段46號3樓	66,000	興建計劃審查與諮詢、契約鑑證、不動產評估及徵信等
台証期貨經紀(股)公司	86.09.01	台北市南京東路二段123號4樓	400,000	1.國內外期貨經紀業務 2.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90號5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
台証期貨經理(股)公司	93.02.27	台北市南京東路2段123號9樓	200,000	客戶委託期貨代操
一新控股有限公司	85.11.06	P.O. Box 957, Offshore Incorporations Centre, Road Town, Tortola, British Virgin Islands	美元39,894千元	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	Rm4001-3, 40/F, Tower Two, Lippo Centre, 89 Queensway, Central, Hong Kong	港幣288,600千元	於海外市場之證券經紀、新股承銷及投資顧問等服務
台証證券(香港)代理有限公司	83.07.19	Rm4001-3, 40/F, Tower Two, Lippo Centre, 89 Queensway, Central, Hong Kong	港幣3元	接受客戶於海外市場之信託代理
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	美元10千元	協助企業上市、包銷、代銷有價證券及諮詢顧問
TSC Capital Limited	93.04.01	Room 4001, 40/F., Tower Two, Lippo Centre, 89 Queensway, Central, Hong Kong	港幣20,000千元	財務顧問、財務融資、承銷等相關業務。
新澤資產管理服務股份有限公司	92.02.13	台北市民生東路三段100號4樓	50,000	1.辦理金融機構之金錢債權評價 2.管理服務及不良債權之拍賣業務 3.提供企業經營管理顧問服務

金融控股公司內部控制制度聲明書

謹代表台新金融控股公司聲明本公司於九十三年一月一日至九十三年十二月三十一日確實遵循「金融控股公司內部控制及稽核制度實施辦法」，建立內部控制制度，實施風險管理，並由超然獨立之稽核部門執行查核，定期陳報董事會及監察人。經審慎評估，本年度各單位內部控制及法規遵循情形，除附表所列事項外，均能確實有效執行；本聲明書將成為本公司年報及公開說明書之主要內容，並對外公開。上述公開之內容如有虛偽、隱匿等不法情事，將涉及證券交易法第二十條、第三十二條、第一百七十一條及第一百七十四條等之法律責任。

謹 致

金融監督管理委員會

聲明人

董事長：

吳東亮



（簽章）

總經理：

陳淮舟



（簽章）

總稽核：

林珮力



（簽章）

遵守法令主管：

黃志偉



（簽章）

中 華 民 國 九 十 四 年 三 月 二 十 四 日

台新金融控股股份有限公司



董事長

吳東亮





台新金控

台北市中山北路二段44號
[http : //www.taishinholdings.com.tw](http://www.taishinholdings.com.tw)