

股票代號：2872

本公司網址：<http://www.etfc.com.tw>

公開資訊觀測站：<http://mops.twse.com.tw>

台灣票券金融股份有限公司

113 年度年報

中華民國 114 年 3 月 31 日刊印

■ 總公司

地 址：台北市南京西路 62 號 5 樓
電 話：(02)2516-7968
傳 真：(02)2504-3544
網 址：<http://www.etfc.com.tw>

■ 高雄分公司

地 址：高雄市中華三路 108 號 10 樓
電 話：(07)251-5288
傳 真：(07)251-3031

■ 辦理股票過戶機構—國票綜合證券股份有限公司股務代理部

地 址：台北市南京東路 5 段 188 號 15 樓
電 話：(02)2528-8988
網 址：<http://www.ibfs.com.tw>

■ 最近年度財務報告簽證會計師

姓 名：紀淑梅、郭柏如
事務所：資誠聯合會計師事務所
地 址：台北市基隆路 1 段 333 號國際貿易大樓 27 樓
電 話：(02)2729-6666
網 址：<http://www.pwc.com/tw>

■ 最近年度信用評等機構

名 稱：澳洲商惠譽國際信用評等股份有限公司台灣分公司
地 址：台北市忠孝東路五段 68 號 23 樓 A2 室
電 話：(02)8175-7600

■ 本公司發言人

姓 名：陳健民
職 稱：總經理
電 話：(02)2516-7968
信 箱：jack1102@etfc.com.tw

■ 本公司代理發言人

姓 名：黃天佑
職 稱：資深協理
電 話：(02)2516-7968
信 箱：htylin@etfc.com.tw

目 錄

壹、致股東報告書.....	1
貳、公司治理報告.....	5
一、董事、監察人及經理人資料	5
二、最近年度給付董事、監察人、總經理及副總經理之報酬	11
三、公司治理運作情形	15
四、簽證會計師公費資訊	33
五、更換會計師資訊	33
六、董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內任職 於簽證會計師所屬事務所或其關係企業	34
七、內部人股權移轉及股權質押變動情形	34
八、持股比例占前十名之股東，其相互間之關係資料	34
九、公司及內部人對同一轉投資事業之持股數，及合併綜合持股比例	34
參、募資情形.....	35
一、公司資本及股份	35
二、公司債、特別股、員工認股權憑證、限制員工權利新股及併購之辦 理情形	36
三、資金運用計劃執行情形	36
肆、營運概況.....	37
一、業務內容	37
二、從業員工	43
三、企業責任及道德行為	44
四、非擔任主管職務之全時員工	44
五、資訊設備	44
六、資通安全管理	45
七、勞資關係	46
八、重要契約	47
伍、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險管理事項.....	48
一、財務狀況	48
二、財務績效	49
三、現金流量	49
四、最近年度重大資本支出對財務、業務之影響	50
五、最近年度轉投資政策	50

六、風險管理	50
七、危機處理應變機制	55
八、其他重要事項	56
陸、特別記載事項.....	57
一、關係企業相關資料	57
二、私募有價證券辦理情形	57
三、其他必要補充說明事項	57
四、對股東權益或證券價格有重大影響之事項	57



壹、致股東報告書

一、113 年度營業報告

(一)113 年度國內外經濟環境

113年全球經濟發展溫和放緩，通膨壓力下降，美國與新興市場經濟成長預測值上調，歐元區及發展中國家受區域衝突及地緣政治影響削弱經濟成長力道。在成長動能方面，全球非製造業PMI指數改善、國際終端市場回溫，對AI需求強勁，推動企業增加投資與貿易活動，但受限於氣候變遷與人口老化等結構性問題制約，S&P Global估計113年及114年全球經濟成長率分別為2.71%及2.51%，全球通貨膨脹率持續下降，由113年4.51%降至114年3.41%。

我國受惠於國際終端市場回溫與AI應用、高速運算及雲端資料服務需求擴增，相關半導體業供應鏈出口成長，並持續進行擴廠與低碳轉型，民間投資增溫；內需方面，隨景氣回溫，就業市場穩健與實質薪資上升，以及股市上漲之財富效果，消費者信心增加，消費成長動能持續，惟受到美國對全球發起的關稅政策影響，增加114年度經濟發展的不確定性，主計總處於2月份概估113全年度經濟成長率為4.59%、並預測114年經濟成長率為3.14%。

展望未來，在持續的地緣政治衝突及貿易保護下，各國央行是否能將通膨順利控制於目標範圍仍存在不確定性，也造成各國貨幣政策分歧。美、中的政經情勢為牽動未來全球經濟發展的關鍵因素，由於中國在全球市場重要性提高，惟近期內需市場疲弱，供需失衡，通縮風險上升，商品轉為對外傾銷，可能衝擊全球經貿發展；除此之外，美國川普政府重啟關稅壁壘與保護主義政策，加劇貿易緊張，引發全球經濟碎片化與供應鏈重組，近期台積電宣布對美擴大投資，進一步改變台、美、中未來的經貿關係，全球及我國經濟發展將進入波動變局之中。

(二)本公司組織變動情形:無

(三)營業計劃及經營策略實施成果

本公司113年度營業報告如下：

1. 買賣商業本票：

(1) 買入各類商業本票1,282,474佰萬元，較112年度增加21.47%。

(2) 賣出各類商業本票1,284,112佰萬元，較112年度增加21.99%。

2. 買賣可轉讓銀行定期存單：

(1) 買入可轉讓銀行定期存單139,400佰萬元，較112年度增加127.93%。

(2) 賣出可轉讓銀行定期存單140,468佰萬元，較112年度增加126.31%。

3. 買賣債券：

(1) 買入各類債券295,288佰萬元，較112年度增加14.59%。

(2) 賣出各類債券294,992佰萬元，較112年度增加15.07%。

4. 承銷商業本票：受託承銷商業本票741,777佰萬元，較112年度增加16.03%。

5. 保證商業本票：保證商業本票289,585佰萬元，較112年度增加12.94%。

(四)預算執行情形、財務收支及獲利能力分析

本公司113年度淨收益為465,995仟元，稅前利益計294,079仟元、達預算數280,000仟元之105.03%，稅後純益計237,186仟元、達預算數225,000仟元之105.42%。

(五)研究發展狀況:無

二、113 年度營業計劃概要

(一)經營方針

1. 本公司將持續秉持穩健經營策略，建構良好資產品質。
2. 深耕客戶往來關係，審慎擴大自保餘額及增加他保、免保承銷比重，期能創造穩定獲利。
3. 掌握國內、外經濟情勢的變化，透過各項數據分析，注意資金流動情況與市場反轉訊號，彈性調配票債券商品部位，並穩健審慎操作股權及可轉債資產交換商品，創造穩定業務收入。
4. 強化公司治理，健全各項業務管理機制，有效控管各類風險。

(二)預期營業目標與其依據

單位：新台幣仟元

項目	114 年度預算數
保證商業本票餘額	32,000,000
承銷商業本票餘額	97,000,000
買賣各類票券交易量	2,619,588,000
買賣各類債券交易量	592,866,000

依據：衡量目前市場環境及董事會賦予目標訂定

(三)重要經營政策及未來發展策略

1. 本公司經營政策以維護股東、客戶及員工權益為原則，配合主管機關施政方向，關注永續發展議題及企業社會責任，實踐公司治理。
2. 本公司遵循「票券金融公司公司治理實務守則」，制定道德行為準則，恪守誠信經營原則，由董事會監督執行。
3. 以穩健的風險控管為前提，推動初級市場業務，增加自保餘額、免保及他保業務量，提升獲利能力並維持授信資產品質。
4. 密切關注經濟情勢及產業變化，積極拓展次級市場業務，掌握市場動向，加強商品的操作彈性，並適時調整資產配置，以提高資金運用效益。
5. 未來中長期發展策略，以落實法令遵循與維持內部控制品質，在嚴謹的風險控制基礎下，適度增加業務多元性及獲利性，降低營運風險。
6. 配合綠色金融行動方案3.0規劃，透過對投融資部位之盤查、風險評估及策略規劃，驅動企業低碳轉型、揭露氣候風險相關資訊，以達到減碳及淨零排放的具體目標。



三、受到外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響

外部競爭及總體經營環境方面：

由於各國經濟與結構差異導致全球主要央行的貨幣政策分歧，多數國家的貨幣政策逐漸放寬，有助於維持短期金融市場穩定性，但長期來看，政府債務惡化、市場間的套利活絡促使金融商品價格波動加劇，加深未來金融市場的脆弱性，對金融環境有潛在不利影響，地緣政治風險上升與中國房地產危機的外溢效應也放大金融市場的不確定性。

受到市場潛在不確定性影響，加上美國川普政府擴大關稅計畫，全球貿易戰進一步升級，引發金融市場震盪。目前國際債券殖利率因預期心理而下降，債券價值回升；而國內債券因央行貨幣政策以調升準備率代替升息，債券殖利率非但未隨國際債市下降，資金成本反卻上升。整體而言，票券金融公司利差雖然逐漸改善，但仍面臨資金成本上揚的壓力，增加營運上的挑戰性。

本公司為維持穩健經營目標，積極爭取優質授信客戶、審慎評估嚴控授信信用風險，強化各項授信審查管理機制，密切控管集團授信及無擔保授信業務，持續加強授信貸放後管理及覆審作業。在次級市場方面，增加交易操作彈性，以穩健的風險管理政策為前提，慎選投資標的，適度增加部位建置，掌握趨勢變化順勢操作。

法規環境層面方面：

主管機關以維持國內金融穩定為主要施政目標，持續強化監理力道並與國際接軌。金管會為推動金融業永續發展及強化因應氣候變遷風險之韌性，發布「我國接軌IFRS永續揭露準則藍圖」，並分階段施行。

另外，主管機關要求規範金融機構免保證商業本票業務對單一產業設限；中央銀行為加強金融穩定及健全銀行業務，於113年9月實施第七波選擇性信用管制，以防範投機性的資金並健全貸放結構。

四、最近一次之信用評等結果及評等日期

本公司113年委請澳洲商惠譽國際信用評等公司台灣分公司辦理信用評等，因本公司實施嚴謹的風險管理政策，持續保持良好的資產品質，具有穩健的資本結構，及在主要股東的支持下，於113年11月15日授予本公司的評等結果為：

國內長期評等	A(twn)
國內長期評等展望	穩定
國內短期評等	F1(twn)
國際長期外幣發行人違約評等	BBB-
國際長期外幣發行人違約評等展望	穩定
國際短期外幣發行人違約評等	F3
個別實力評等	bbb-
股東支援評等	bbb-

五、展望

過去一年，本公司在全體同仁戮力拓展業務及董事、獨立董事之指導協助下，各項業務得以持續穩定發展。

展望未來，本公司仍將秉持穩健經營的原則，持續強化內部控制及法令遵循，並密切注意國際經濟及貨幣政策動向，適時調整票、債券資產組合，期能兼顧獲利提升與風險控管，奠立永續經營基礎，希不負各位股東的支持與期盼！

敬祈 各位股東一本過去愛護本公司立場，繼續鼎力給予支持與鼓勵！

謹 祝

身心健康 萬事如意

董事長

邱彥郎



總經理

陳健民



貳、公司治理報告

一、董事、監察人及經理人資料

(一)董事及監察人

1. 董事及監察人資料(一)

114年3月31日

職稱	國籍或註冊地	姓 名	性別 年齡	選(就) 任日期	任 期	初次 選任 日期	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人			備註
							股數(股)	持 股 比 率 (%)	股數(股)	持 股 比 率 (%)	股數(股)	持 股 比 率 (%)	股數(股)	持 股 比 率 (%)			職 稱	姓 名	關 係	
董事長	中華民國	邱彥郎(註1) (代表財團法人國票社會福利慈善基金會)	男 69歲	113.9.18	3年 115.6.26	88.10.12	100,000	0.02	100,000	0.02	—	—	—	—	政治大學銀行系 國際票券總經理		無		無	無
董 事	中華民國	李偉正 (代表國泰世華銀行)	男 60歲	112.6.27	3年 115.6.26	88.2.5	126,813,700	24.57	126,813,700	24.57	—	—	—	—	臺灣大學商學所碩士 國泰世華銀行資深副總經理	國泰世華銀行總經理	無		無	無
董 事	中華民國	周衛華 (代表國泰世華銀行)	男 60歲	112.6.27	3年 115.6.26	88.2.5	126,813,700	24.57	126,813,700	24.57	—	—	—	—	政治大學財政學碩士 國泰世華銀行資深副總經理/ 行政長	國泰世華銀行董事/資深 副總經理 國泰世華銀行(中國)有限 公司董事長	無		無	無
董 事	中華民國	陳建中 (代表兆豐商銀)	男 63歲	112.6.27	3年 115.6.26	88.2.5	126,713,700	24.55	126,713,700	24.55	—	—	—	—	中山大學企業管理研究所碩士 兆豐商銀中區營運中心營運長	兆豐商銀副總經理	無		無	無
董 事	中華民國	高麗文 (代表兆豐商銀)	女 57歲	113.1.4	3年 115.6.26	88.2.5	126,713,700	24.55	126,713,700	24.55	—	—	—	—	臺灣大學商學研究所商學碩士 兆豐商銀海外業務處處長	兆豐商銀財務處處長	無		無	無
董 事	中華民國	徐啟誠(註2) (代表國際票券)	男 62歲	113.9.18	3年 115.6.26	88.2.5	126,716,200	24.55	126,716,200	24.55	—	—	—	—	美國長島大學商學碩士 國際票券副總經理	國際票券總經理	無		無	無
董 事	中華民國	郭進一 (代表上海商銀)	男 66歲	112.6.27	3年 115.6.26	88.2.5	59,434,560	11.51	59,434,560	11.51	—	—	—	—	中興大學統計學系 上海商銀執行副總經理兼通路 管理部主管	上海商銀總經理	無		無	無
董 事	中華民國	徐翠梅 (代表高雄銀行)	女 65歲	112.6.27	3年 115.6.26	103.6.20	51,616,500	10.00	51,616,500	10.00	—	—	—	—	中山大學管理學碩士 高雄銀行副總經理兼任董事會 秘書處主任秘書	高雄銀行總經理	無		無	無
獨立 董事	中華民國	周建亨	男 66歲	112.6.27	3年 115.6.26	109.6.19	0	0	0	0	—	—	—	—	中國文化大學國際企業管理研 究所博士 文化大學專任教授 臺灣大學兼任教授	中國文化大學國際企業管 理學系專任教授兼所長 臺灣大學國際企業學系 兼任教授	無		無	無
獨立 董事	中華民國	楊俊偉	男 71歲	112.6.27	3年 115.6.26	111.9.1	0	0	0	0	—	—	—	—	政治大學法律學系 國泰世華銀行個金執行長 國泰世華銀行董事		無		無	無
獨立 董事	中華民國	沈玫君	女 59歲	112.10.19	3年 115.6.26	112.10.19	0	0	0	0	—	—	—	—	臺灣大學工商管理學系 中山大學企業管理研究所碩士 合作金庫人壽保險股份有限公 司總經理		無		無	無

註1：邱彥郎於113年9月18日接替林曉民當選為董事長。

註2：徐啟誠於113年9月18日接替邱彥郎派任為董事。



2. 法人股東之主要股東

113年12月31日

法人股東名稱(註1)	法人股東之主要股東(註2)
財團法人國票社會福利慈善基金會	國際票券金融股份有限公司(100%捐助成立)
兆豐國際商業銀行股份有限公司	兆豐金融控股股份有限公司(100%)
國泰世華商業銀行股份有限公司	國泰金融控股股份有限公司(100%)
國際票券金融股份有限公司	國票金融控股股份有限公司(100%)
上海商業儲蓄銀行股份有限公司	TASSBURY INVESTMENTS CO. S. A. (4.67%) BRIGHT HONEST INVESTMENT LIMITED(3.82%) TILSBURY INVESTMENTS INC. (3.53%) 台新銀行股份有限公司託管國泰台灣傘型證券(3.40%) SHEEN PERFECT ENTERPRISES LIMITED(2.66%) MAGNETIC HOLDINGS LIMITED(2.65%) LOGAN INVESTMENTS ENTERPRISES LTD. (2.47%) 富邦人壽保險股份有限公司(2.43%) 鴻大投資股份有限公司(1.39%) 大通託管先進星光先進總合國際股票指數基金投資專戶(1.07%)
高雄銀行股份有限公司	高雄市政府(40.33%) 晉禾企業股份有限公司(14.63%) 財團法人陳啟川先生文教基金會(2.60%) 財團法人高雄市晉禾社會福利慈善基金會(2.89%) 施純津(1.49%) 德商德意志銀行台北分行受託保管 ISHARES 核心 MSCI 新興市場ETF 投資專戶(1.46%) 余美園(1.22%) 新旺投資股份有限公司(0.59%) 美商摩根大通銀行台北分行受託保管先進星光基金公司之系列基金先進總合國際股票指數基金投資專戶(0.53%) 川圖投資控股股份有限公司(0.52%)

註：1. 董事、監察人屬法人股東代表者，應填寫該法人股東名稱。

2. 填寫該法人股東之主要股東名稱(其持股比率占前十名)及其持股比率。若其主要股東為法人者，應再填列下表。

上海商業儲蓄銀行股東股權資料係該公司最近一次停止過戶資料(113.7.19)。

高雄銀行股東股權資料係該公司最近一次停止過戶資料(113.8.20)。



3. 主要股東為法人者其主要股東

113年12月31日

法 人 名 稱 (註1)	法 人 之 主 要 股 東 (註2)
兆豐金融控股股份有限公司	財政部(8.20%) 行政院國家發展基金管理會(6.19%) 中華郵政股份有限公司(3.59%) 臺灣銀行股份有限公司(2.62%) 國泰人壽保險股份有限公司(2.46%) 台灣人壽保險股份有限公司(2.18%) 新制勞工退休基金 100 年第 1 次全權委託復華投資專戶(1.89%) 花旗(台灣)商業銀行受託保管新加坡政府投資專戶(1.78%) 台新國際商業銀行股份有限公司受託保管國泰台灣高股息傘型證券投資信託基金之台灣 ESG 永續高股息 ETF 投資信託基金專戶(1.76%) 元大台灣高股息基金專戶(1.6%)
國泰金融控股股份有限公司	萬寶開發股份有限公司(15.68%) 霖園投資股份有限公司(13.88%) 新制勞工退休基金(2.75%) 新光人壽保險股份有限公司(1.80%) 勞工保險基金(1.36%) 百星投資股份有限公司(1.21%) 全球人壽保險股份有限公司(1.13%) 萬達投資股份有限公司(1.12%) 花旗(台灣)託管新加坡政府投資專戶(1.10%) 長庚醫療財團法人(1.09%)
國票金融控股股份有限公司	諾威斯股份有限公司(8.05%) 群益台灣精選高息 ETF 基金專戶(4.21%) 耐斯資融股份有限公司(4.07%) 美麗華大飯店股份有限公司(3.79%) 耐斯投資開發股份有限公司(3.21%) 第一商業銀行股份有限公司(3.16%) 合作金庫商業銀行股份有限公司(2.12%) 人旺股份有限公司(1.93%) 臺灣銀行股份有限公司(1.60%) 台灣產物保險股份有限公司(1.38%)

註：1. 如上表主要股東屬法人者，應填寫該法人名稱。

2. 填寫該法人之主要股東名稱(其持股比率占前十名)及其持股比率。

國泰金控股東股權資料係該公司 113.4.16 之資料。

國票金控股東股權資料係該公司最近一次停止過戶資料(113.7.16)。

4. 董事及監察人資料(二)

(1) 董事及監察人專業資格及獨立董事獨立性資訊揭露：

姓名	條件 專業資格與經驗 (註1)	獨立性情形 (註2)						兼任其他公開 發行公司獨立 董事家數
		1	2	3	4	5	6	
邱彥郎	曾任國際票券金融公司總經理，現任本公司董事長，具備金融、會計及財務等專業							0
李偉正	現任國泰世華銀行總經理，具備金融、會計及財務等專業							0
周衛華	現任國泰世華銀行董事、資深副總經理、國泰世華銀行(中國)有限公司董事長，具備金融、會計及財務等專業							0
陳建中	現任兆豐商業銀行副總經理，具備金融、會計及財務等專業							0
高麗文	現任兆豐商業銀行財務處處長，具備金融、會計及財務等專業							0
徐啟誠	現任國際票券金融公司總經理，具備金融、會計及財務等專業							0
郭進一	現任上海商業儲蓄銀行總經理，具備金融、會計及財務等專業							0
徐翠梅	現任高雄銀行總經理，具備金融、會計及財務等專業							0
周建亨	現任中國文化大學國際企業管理學系專任教授兼所長、臺灣大學國際企業學系兼任教授，為具備商學及管理專長之大學教授	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0
楊俊偉	歷任國泰世華銀行個金執行長、國泰世華銀行董事，具備金融、會計及財務等專業	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0
沈政君	曾任澳盛銀行(台灣)股份有限公司信用卡暨個人信貸處處長、花旗銀行(中國)有限公司保險主管(高級副總監)、合作金庫人壽保險股份有限公司總經理，具備金融、會計及財務等專業	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0

註：1. 各董事皆未有公司法第 30 條各款情事之一。

2. 獨立董事符合獨立性情形打“✓”

- (1) 本人、配偶、二親等以內親屬未擔任本公司之董事或受僱人。
- (2) 本人、配偶、二親等以內親屬(或利用他人名義)未持有公司股份。
- (3) 未擔任直接持有本公司已發行股份總數百分之五以上、持股前五名或依公司法第二十七條第一項或第二項指派代表人擔任公司董事之法人股東之董事、監察人或受僱人。
- (4) 未擔任與本公司之董事長、總經理或相當職務者互為同一人或配偶之他公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)或受僱人。
- (5) 未擔任與本公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)、經理人或持股百分之五以上股東。
- (6) 最近 2 年未提供本公司商務、法務、財務、會計等服務取得報酬金額。



(2)董事會多元化及獨立性：

①董事會多元化：

本公司尊重並執行董事多元化政策，為強化公司治理並促進董事會組成與結構之健全發展，董事會多元化方針有助提升公司整體表現。董事會成員之選任均以用人唯才為原則，具備金融、會計及財務等專業與學界研究理論之互補功能。本公司董事選舉辦法第 3 條即明定董事會成員應普遍具備執行職務所必須之知識、技能及素養，整體應具備之能力如下：營運判斷能力、會計及財務分析能力、經營管理能力、風險管理能力、危機處理能力、產業知識、國際市場觀、領導能力及決策能力，並符合票券商負責人及業務人員管理規則之規定。

本公司現任董事會成員 11 人，多元化政策及落實情形如下：性別方面，女性董事 3 人、男性董事 8 人；年齡方面，50 歲~59 歲/2 人、60 歲~69 歲/8 人、70 歲~79 歲/1 人；專業方面，董事長之外，有 3 位銀行總經理、1 位票券金融公司總經理及 3 位銀行副總經理(處長)；獨立董事有 1 位大學教授、1 位曾歷任銀行個金執行長及該行董事、1 位曾歷任銀行高階主管及壽險公司總經理資歷；全體具備本公司所需之營業判斷、經營管理、領導決策與危機處理等能力。

未來視董事會運作、營運型態及發展需求適時增修多元化政策，包括但不限於基本條件與價值、專業知識與技能等二大面向之標準，以確保董事會成員應普遍具備執行職務所必須之知識、技能及素養。本公司董事係由持股共 95.2%之五大主要股東銀行推派後選任，目前女性董事達全體董事 27.3%，將積極向股東銀行宣導推派女性為董事。

②董事會獨立性：

本公司董事 11 人，其中獨立董事 3 人，佔董事席次五分之一以上。法人董事指派之代表人 8 人自身及獨立董事 3 人於本公司皆無持股，對本公司之營運獲利非實質受益人，獨立董事 3 人並符合公開發行公司獨立董事設置及應遵循事項辦法第 3 條之規定，本公司並獲得每位獨立董事的書面聲明，確認本身及其直系親屬相對於公司的獨立性。11 位董事間也無證券交易法第 26 條之 3 規定第 3 項及第 4 項規定情事，不具有配偶及二親等以內親屬關係之情形。因此，本公司董事會具有獨立性，並持續維持獨立性。

(二)總經理、副總經理、協理、各部門及分公司主管

114年3月31日

職稱	國籍	姓名	性別	選(就)任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人			備註
					股數 (股)	持股比率 (%)	股數 (股)	持股比率 (%)	股數 (股)	持股比率 (%)			職稱	姓名	關係	
總經理	中華民國	陳健民	男	111.4.7	7,650	0.0015	—	—	—	—	逢甲大學經濟系 本公司高雄分公司、業務部、交易部經理，協理，總稽核，資深副總經理	無	無	無	無	無
總稽核 兼稽核室經理	中華民國	明庭光	男	113.10.29	1,000	0.0002	1,000	0.0002	—	—	政治大學經營管理碩士 本公司交易部副經理，業務部經理，總稽核兼稽核室經理	無	無	無	無	無
資深協理 兼交易部經理	中華民國	張進益	男	107.2.1	20,000	0.004	—	—	—	—	淡江大學會計系 本公司管理部副經理、經理，交易部經理	無	無	無	無	無
資深協理 兼管理部經理	中華民國	黃天佑	男	111.4.1	5,000	0.001	—	—	—	—	臺北科技大學管理學碩士 本公司管理部副經理、經理，會計主管、公司治理主管	無	無	無	無	無
資深協理 兼高雄分公司經理	中華民國	王威能	男	107.2.1	—	—	1,500	0.0003	—	—	高雄應用科技大學金融系商學碩士 本公司高雄分公司副經理、經理	無	無	無	無	無
業務部 資深經理	中華民國	徐貴洪	女	111.6.22	5,000	0.001	—	—	—	—	東吳大學經濟學碩士 本公司業務部襄理、副經理	無	無	無	無	無
法令遵循室兼 風險管理室經理	中華民國	許瑜庭	女	113.6.18	5,000	0.001	—	—	—	—	中國文化大學國際企業管理學系 本公司業務部襄理、副經理，風險管理室資深副理	無	無	無	無	無

二、最近年度給付董事、監察人、總經理及副總經理之報酬

(一)一般董事及獨立董事之酬金

113 年 12 月 31 日

單位：仟元

職稱		姓名	董事酬金				A、B、C 及 D 等四項總額 及占稅後純 益之比例	兼任員工領取相關酬金				A、B、C、D、E、 F 及 G 等七項總 額及占稅後純 益之比例	領取來自子 公司以外轉 投資事業或 母公司酬金
			報酬(A) (註 1)	退職退休金 (B)	董事酬勞 (C)(註 2)	業務執行費 用(D)(註 3)		薪資、獎 金及特支 費等(E)	退職 退休 金(F)	員工酬勞(G)			
										現金 金額	股票 金額		
一般 董事	董事長	林曉民 (代表財團法人國票社會福 利慈善基金會)(註 4)	6, 716	14, 235	4, 138	2, 948	總額:28, 037 比例:11. 82%	無	無	無	無	總額:28, 037 比例:11. 82%	無
	董事長	邱彥郎 (代表財團法人國票社會福 利慈善基金會)(註 4)											
	董事	李偉正 (代表國泰世華銀行)											
	董事	周衛華 (代表國泰世華銀行)											
	董事	陳建中 (代表兆豐商銀)											
	董事	高麗文 (代表兆豐商銀) (113. 1. 4 改派新任)											
	董事	吳秀齡 (代表兆豐商銀) (113. 1. 4 改派卸任)											
	董事	徐啟誠 (代表國際票券) (113. 9. 18 改派新任)											
	董事	邱彥郎 (代表國際票券) (113. 9. 18 改派卸任)											
	董事	郭進一 (代表上海商銀)											
	董事	徐翠梅 (代表高雄銀行)											
獨立 董事	董事	周建亨	1, 800	無	無	1, 320	總額:3, 120 比例:1. 32%	無	無	無	無	總額:3, 120 比例:1. 32%	無
	董事	楊俊偉											
	董事	沈政君											

註：請敘明獨立董事酬金給付政策、制度、標準與結構，並依所擔負之職責、風險、投入時間等因素敘明與給付酬金數額之關聯性：

獨立董事酬金內容包括每月董事報酬、車馬費及出席費。本公司每月召開董事會，每季至少召開一次審計委員會，每次出席會議給予出席費，每月給予獨立董事董事報酬及車馬費。董事報酬係董事會依其對公司營運參與程度及貢獻價值暨同業通常支給水準議定，但考量其設立目的與職掌功能，認以不參與董事酬勞之分派為宜。



酬金級距表

給付本公司各個董事酬金級距	董事姓名	
	前四項酬金總額 (A+B+C+D)	前七項酬金總額 (A+B+C+D+E+F+G)
低於1,000,000元	李偉正、周衛華、陳建中、高麗文、吳秀齡、徐啟誠、郭進一、徐翠梅、國際票券、上海商銀、高雄銀行、財團法人國票社會福利慈善基金會	李偉正、周衛華、陳建中、高麗文、吳秀齡、徐啟誠、郭進一、徐翠梅、國際票券、上海商銀、高雄銀行、財團法人國票社會福利慈善基金會
1,000,000元(含)~2,000,000元(不含)	邱彥郎、周建亨、楊俊偉、沈玫君、國泰世華、兆豐商銀	邱彥郎、周建亨、楊俊偉、沈玫君、國泰世華、兆豐商銀
2,000,000元(含)~3,500,000元(不含)		
3,500,000元(含)~5,000,000元(不含)		
5,000,000元(含)~10,000,000元(不含)		
10,000,000元(含)~15,000,000元(不含)		
15,000,000元(含)~30,000,000元(不含)	林曉民	林曉民
30,000,000元(含)~50,000,000元(不含)		
50,000,000元(含)~100,000,000元(不含)		
100,000,000元以上		
總計	19人	19人

- 註：1. 係指113年度董事之報酬(包括董事薪資、職務加給、各種獎金、獎勵金等)。
 2. 係填列經董事會通過擬議分派之113年度董事酬勞金額。
 3. 係指113年度董事之相關業務執行費用(包括車馬費、出席費、各種津貼、配車等實物提供等)。本公司配有公務車司機乙名，依董事長、總經理及公司公務所需調配，支領薪資及獎金之報酬約600-650仟元，未計入酬金；113年度提供總經理宿舍租金金額為276仟元。
 4. 董事長林曉民於113年9月18日自請退休，本公司法人董事財團法人國票社會福利慈善基金會於113年9月18日改派邱彥郎先生為董事代表人，補足原董事任期。113年9月18日第11屆董事會第16次會議選任邱董事彥郎為本公司董事長。
 5. 本表所揭露酬金內容與所得稅法之所得概念不同，故本表目的係作為資訊揭露，不作課稅之用。

(二)監察人之酬金(無)

本公司103年6月20日成立審計委員會取代監察人。

(三)總經理及副總經理之酬金

113年12月31日

單位：仟元

職稱	姓名	薪資(A) (註1)	退職退休金(B)	獎金及特支費等(C) (註2)	員工酬勞金額(D) (註3)		A、B、C及D等四項總額及占稅後純益之比例(%)	領取來自子公司以外轉投資事業或母公司酬金
					現金金額	股票金額		
總經理	陳健民	4,638	無	3,273	755	無	總額:8,666 比例:3.65%	無
總稽核	明庭光							



酬金級距表

給付本公司各個總經理及副總經理酬金級距	總經理及副總經理姓名
低於 1,000,000 元	
1,000,000 元(含)~2,000,000 元(不含)	
2,000,000 元(含)~3,500,000 元(不含)	明庭光
3,500,000 元(含)~5,000,000 元(不含)	
5,000,000 元(含)~10,000,000 元(不含)	陳健民
10,000,000 元(含)~15,000,000 元(不含)	
15,000,000 元(含)~30,000,000 元(不含)	
30,000,000 元(含)~50,000,000 元(不含)	
50,000,000 元(含)~100,000,000 元(不含)	
100,000,000 元以上	
總計	2 人

註：1. 係填列 113 年度總經理及副總經理薪資、職務加給。

2. 係填列 113 年度總經理及副總經理各種獎金、獎勵金、車馬費、各種津貼、房屋租金、配車等實物提供及其他報酬金額。本公司配有公務車司機乙名，依董事長、總經理及公司公務所需調配，支領薪資及獎金之報酬約 600~650 仟元，未計入酬金。113 年度提供總經理宿舍租金金額為 276 仟元。

3. 係填列經董事會通過擬議分派 113 年度總經理及副總經理之員工酬勞金額。

4. 本表所揭露酬金內容與所得稅法之所得概念不同，故本表目的係作為資訊揭露，不作課稅之用。

(四)分派員工酬勞之經理人姓名及分派情形

113 年 12 月 31 日

單位：仟元

	職稱	姓名	股票金額	現金金額	總計	總額占稅後純益之比例(%)
經理人	總經理	陳健民	無	2,416	2,416	1.01%
	總稽核	明庭光				
	資深協理	張進益				
	資深協理	王威能				
	資深協理	黃天佑				
	資深經理	徐貴洪				
	經理	許瑜庭				
	協理	林志亮 (113.6.17退休)				
	資深經理	黃瑞敏 (113.10.28退休)				

註：係填列經董事會通過擬議分派 113 年度經理人之員工酬勞金額。

(五)退休之董事長及總經理回任顧問資訊

職稱	國籍	姓名	性別	退休前職務		擔任顧問日期	聘用目的	權責劃分	酬金	酬金占稅後純益之比例
				機構及職稱	退休日期					
顧問	中華民國	林曉民	男	台灣票券董事長	113.9.18	113.9.18~114.9.17	為公司業務之專業諮詢	依顧問聘用辦法第5條規定辦理	無	0

(六)最近二年度支付董事、監察人、總經理及副總經理酬金之分析

1. 酬金總額占稅後純益比例之分析

112 年度支付董事、總經理及副總經理酬金總額占稅後純益比例為 14.38%。113 年度支付董事、總經理及副總經理酬金總額占稅後純益比例為 16.79%，增加係因 113 年度支付董事長退休金增加所致。

2. 給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序及與經營績效及未來風險之關聯性

本公司董事及員工酬勞依公司法及本公司章程訂定分派比例，每年依獲利情況提報董事會核議通過發放，另董事及經理人薪酬亦依本公司「公司章程」及董事會通過之內部相關規定辦理。



三、公司治理運作情形

(一)董事會運作情形

113 年度董事會開會共計 13 次，董事出席情形如下：

職稱	姓 名	實際出席次數	委託出席次數	實際出席率(%)	備 註
董事長	林曉民 (代表財團法人國票社會福利慈善基金會)	8	0	100	113.9.18 改派代表人—舊任 任職期間董事會開會 8 次
董事長	邱彥郎 (代表財團法人國票社會福利慈善基金會)	5	0	100	113.9.18 改派代表人—新任 任職期間董事會開會 5 次
董事	李偉正 (代表國泰世華銀行)	5	8	38	
董事	周衛華 (代表國泰世華銀行)	13	0	100	
董事	陳建中 (代表兆豐商銀)	12	1	92	
董事	高麗文 (代表兆豐商銀)	13	0	100	113.1.4 改派代表人—新任 任職期間董事會開會 13 次
董事	邱彥郎 (代表國際票券)	8	0	100	113.9.18 改派代表人—舊任 任職期間董事會開會 8 次
董事	徐啟誠 (代表國際票券)	5	0	100	113.9.18 改派代表人—新任 任職期間董事會開會 5 次
董事	郭進一 (代表上海商銀)	13	0	100	
董事	徐翠梅 (代表高雄銀行)	13	0	100	
獨立董事	周建亨	13	0	100	
獨立董事	楊俊偉	13	0	100	
獨立董事	沈玫君	13	0	100	

其他應記載事項：

一、董事會之運作：

(一)證券交易法第 14 條之 3 所列事項如下，所有獨立董事皆無反對或保留意見，無異議照案通過。

1.113 年 1 月 16 日第 11 屆第 8 次董事會討論通過修正本公司「債券自營商櫃檯買賣業務內部控制制度暨內部稽核制度標準規範」。

2.113 年 2 月 27 日第 11 屆第 9 次董事會：

(1)決議 112 年度董事酬勞及員工酬勞分派案。

(2)決議擬解除本公司董事競業禁止之限制案。

3.113 年 5 月 21 日第 11 屆第 12 次董事會：

(1)決議會計師事務所自 113 年起變更本公司財務簽證會計師，並定期評估聘任會計師之獨立性情形。

(2)決議會計師查核簽證 113 年度暨上半年度財務簽證、自有資本適足率複核及 113 年度稅務簽證、其他資訊之閱讀與考量、內部控制制度協議程序，併同防制洗錢及打擊資恐機制專案查核查核公費。

4. 113 年 6 月 18 日第 11 屆第 13 次董事會討論通過修正本公司「債券自營商櫃檯買賣業務內部控制制度暨內部稽核制度標準規範」。

5. 113 年 9 月 18 日第 11 屆第 16 次董事會決議新任董事長之薪俸及獎金報酬支給事宜。

6. 113 年 9 月 24 日第 11 屆第 17 次董事會決議通過調整稽核室主管職務。

7. 113 年 12 月 17 日第 11 屆第 20 次董事會決議董監事暨重要職員責任保險續保事宜。

8. 114 年 1 月 21 日第 11 屆第 21 次董事會決議 113 年度董事酬勞及員工酬勞分派案。

9. 114 年 2 月 25 日第 11 屆第 22 次董事會：

(1)決議擬解除本公司董事競業禁止之限制案。

(2)決議以議價方式向中菲電腦公司採購「次世代票債券帳務管理系統」相關軟硬體。

(二)除前開事項外，其他經獨立董事反對或保留意見且有紀錄或書面聲明之董事會議決事項：無。

二、董事對利害關係議案迴避之執行情形：

(一)113 年 2 月 27 日第 11 屆第 9 次董事會討論董事競業禁止之限制案，因涉及董事及其所代表法人有利害關係，討論及表決時陳建中、高麗文及郭進一董事迴避。全案經主席徵詢全體出席董事(不含迴避之董事)無異議照案通過。

(二)113 年 9 月 18 日第 11 屆第 16 次董事會決議新任董事長之薪俸及獎金報酬支給事宜，因涉及新任董事長邱彥郎自身利害關係，主席邱董事彥郎指定周董事建亨為代理主席，邱董事彥郎迴避。經代理主席徵詢全體出席董事(不含迴避之董事)無異議照案通過。

(三)113 年 12 月 17 日第 11 屆第 20 次董事會討論董監事暨重要職員責任保險續保事宜，兆豐產物保險股份有限公司雖非本公司利害關係人，惟兆豐國際商業銀行法人董事代表人陳建中及高麗文董事仍主動離席離線迴避。全案經主席徵詢全體出席董事(不含迴避之董事)無異議照案通過。

(四)114 年 2 月 25 日第 11 屆第 22 次董事會討論董事競業禁止之限制案，因涉及董事及其所代表法人有利害關係，討論及表決時陳建中、徐啟誠及郭進一董事迴避。全案經主席徵詢全體出席董事(不含迴避之董事)無異議照案通過。

三、當年度及最近年度加強董事會職能之目標（例如設立審計委員會、提昇資訊透明度等）與執行情形評估：本公司隨時注意主管機關的法規變動，適時檢討「董事會議事規範」、「獨立董事之職責範疇規則」及「審計委員會組織規程」，並確實依已修訂之法規執行，力求提昇資訊透明度，執行情形良好。



(二)審計委員會運作情形

1. 本公司103年6月20日成立審計委員會取代監察人。

2. 113年度審計委員會開會共計7次，獨立董事出席情形如下：

職稱	姓 名	實際出席 次數	委託出席 次數	實際出席率 (%)	備 註
獨立董事	周建亨	7	0	100	
獨立董事	楊俊偉	7	0	100	
獨立董事	沈玫君	7	0	100	

其他應記載事項：

一、審計委員會之運作：

(一)證券交易法第14條之5所列事項如下，審計委員會決議均無異議照案通過。

1. 113年1月16日第11屆第8次董事會討論通過修正本公司「債券自營商櫃檯買賣業務內部控制制度暨內部稽核制度標準規範」。

2. 113年2月27日第11屆第9次董事會：

(1)決議112年度董事酬勞及員工酬勞分派案。

(2)決議112年度財務決算報告書表。

(3)決議擬解除本公司董事競業禁止之限制案。

(4)決議112年度「防制洗錢及打擊資恐內部控制制度聲明書」及「內部控制制度聲明書」。

3. 113年5月21日第11屆第12次董事會：

(1)決議會計師事務所自113年起變更本公司財務簽證會計師，並定期評估聘任會計師之獨立性情形。

(2)決議會計師查核簽證113年度暨上半年度財務簽證、自有資本適足率複核及113年度稅務簽證、其他資訊之閱讀與考量、內部控制制度協議程序，併同防制洗錢及打擊資恐機制專案查核查核公費。

4. 113年6月18日第11屆第13次董事會討論通過修正本公司「債券自營商櫃檯買賣業務內部控制制度暨內部稽核制度標準規範」。

5. 113年8月20日第11屆第15次董事會決議113年上半年度財務報表。

6. 113年9月18日第11屆第16次董事會決議新任董事長之薪俸及獎金報酬支給事宜。

7. 113年9月24日第11屆第17次董事會決議通過調整稽核室主管職務。

8. 113年12月17日第11屆第20次董事會決議董監事暨重要職員責任保險續保事宜。

9. 114年1月21日第11屆第21次董事會決議113年度董事酬勞及員工酬勞分派案。

10. 114年2月25日第11屆第22次董事會：

(1)決議113年度財務決算報告書表。

(2)決議擬解除本公司董事競業禁止之限制案。

(3)決議113年度「防制洗錢及打擊資恐內部控制制度聲明書」及「內部控制制度聲明書」。

(4)決議以議價方式向中菲電腦公司採購「次世代票債券帳務管理系統」相關軟體。

(二)除前開事項外，其他未經審計委員會通過，而經全體董事三分之二以上同意之議決事項：無。

二、獨立董事對利害關係議案迴避之執行情形：無

三、獨立董事與內部稽核主管及會計師之溝通情形（例如就公司財務、業務狀況進行溝通之事項、方式及結果等）：獨立董事平時可透過出席董事會瞭解本公司財務、業務狀況；稽核室定期將稽核報告送審計委員會備查，每年並固定召開內部控制制度缺失檢討座談會；於審核年度財務報表時，會計師會先與獨立董事書面溝通，獨立董事如對會計師查核報告有疑問，亦隨時與會計師電話連繫，財報編製方式如有特別說明的需要時，會計師再與董事召開溝通座談會。

(三)依票券金融公司公司治理實務守則規定揭露之項目

本公司公司治理實務已揭露於本公司網站網址 <http://www.etfc.com.tw>。

(四)本公司公司治理運作情形及其與票券金融公司公司治理實務守則差異情形及原因

評估項目	運作情形			與票券金融公司公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、票券金融公司股權結構及股東權益				無重大差異
(一)票券金融公司是否訂定內部作業程序處理股東建議、疑義、糾紛及訴訟事宜，並依程序實施？	☐	☒	(一)本公司雖未特別訂定處理股東事宜的內部作業程序，惟為確保股東權益，有由管理部指定專人依法負責處理股東建議或糾紛等問題。	
(二)票券金融公司是否掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單？	☒	☐	(二)每月掌握主要股東股權異動情形，並依規定公告。	
(三)票券金融公司是否建立、執行與關係企業間之風險控管及防火牆機制？	☒	☐	(三)本公司為建立與關係企業間之風險控管及防火牆機制，訂有「利害關係人授信處理要點」及「與利害關係人進行債票券交易處理辦法」，業務處理均依票券金融管理法、銀行法等相關規定辦理。	
二、董事會之組成及職責				無重大差異
(一)董事會是否擬訂多元化政策、具體管理目標？	☒	☐	(一)董事會通過董事選舉辦法，明定董事會成員整體應具備多元化之知識、技能及素養。法人董事指派代表人或董事會提名獨立董事時，會注意實務	



評估項目	運作情形			與票券金融公司 公司治理實務守則差 異情形及原因
	是	否	摘要說明	
(二)票券金融公司除依法設置薪資報酬委員會及審計委員會外，是否自願設置其他各類功能性委員會？	☐	☒	與學界、性別及年齡等之比例。 (二)本公司未上市櫃，毋庸設置薪資報酬委員會，已於103.6.20改選第8屆董事時依主管機關的規定成立審計委員會取代監察人制度。由於董事會運作順暢，功能有效發揮，目前暫無設置其他各類功能性委員會的需要。	
(三)上市上櫃票券金融公司是否訂定董事會績效評估辦法及其評估方式，每年並定期進行績效評估，且將績效評估之結果提報董事會，並運用於個別董事薪資報酬及提名續任之參考？	☐	☒	(三)本公司非屬上市上櫃公司，故毋需訂定董事會績效評估辦法。	
(四)票券金融公司是否定期評估簽證會計師獨立性？	☒	☐	(四)本公司每年由會計師出具獨立聲明書提報董事會核議，定期評估簽證會計師之獨立性。	
三、票券金融公司是否配置適任及適當人數之公司治理人員，並指定公司治理主管，負責公司治理相關事務(包括但不限於提供董事、監察人執行業務所需資料、協助董事、監察人遵循法令、依法辦理董事會及股東會之會議相關事宜、製作董事會及股東會議事錄等)？	☒	☐	本公司有設置公司治理主管，由管理部經理兼任(管理部係掌理依法辦理董事會及股東會之會議相關事宜)，同時指派專人協助有關公司治理事項。	無重大差異
四、票券金融公司是否建立與利害關係人(包括但不限於股東、員工、客戶及供應商等)溝通管道，及於公司網站設置利害關係人專區，並妥適回應利害關係人所關切之重要企業社會責任議題？	☒	☐	有於本公司網站設置企業申訴窗口/利害關係人專區，提供不同申訴案件之窗口負責人及審計委員會召集人之聯絡方式，利害關係人得視需要隨時連繫以回應關切訊息。	無重大差異

評估項目	運作情形			與票券金融公司公 司治理實務守則差 異情形及原因
	是	否	摘要說明	
五、資訊公開 (一)票券金融公司是否架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊？ (二)票券金融公司是否採行其他資訊揭露之方式（如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等）？ (三)票券金融公司是否於會計年度終了後依票券金融管理法及證券交易法相關規定於期限內公告並申報年度財務報告，及於規定期限前提早公告並申報第一、二、三季財務報告與各月份營運情形？	☒	☐	(一)本公司已架設網站，揭露財務業務及公司治理等資訊，可於本公司網站首頁點選「認識台票」進入查詢。 (二)本公司業務財務及重大訊息，均依規定於公開資訊觀測站或本公司網站公告週知股東及社會大眾。並設有發言人及代理發言人，訂有「發言人統一發言程序」，以落實發言人制度。 (三)本公司未上市櫃，有依規定於期限內公告並申報年度財務報告及半年報、各月份營運情形，但毋需申報第一、三季財務報告。	無重大差異
六、其他有助於瞭解本公司之公司治理運作情形之重要資訊（如員工權益、僱員關懷、投資者關係、利益相關者權益、董事及監察人進修之情形、董事出席及監察人列席董事會狀況、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、保護消費者或客戶政策之執行情形、票券金融公司為董事及監察人購買責任保險之情形等）：	☒	☐	(一)員工權益及僱員關懷：詳見肆之七。 (二)投資者關係及利益相關者權益：本公司資訊公開，股東及利害關係人得隨時透過電話、信件、電子郵件或申訴管道與本公司溝通，亦可直接與審計委員會召集人連繫。 (三)董事進修之情形：本公司董事皆具有執行職務所需之專業知識素養，且持續進修(註)。 (四)董事出席董事會狀況：詳見貳之三(一)、(二)。 (五)風險管理政策及風險衡量標準之執行情形：詳見伍之六。 (六)保護消費者或客戶政策之執行情形：本公司對消費者或客戶提出之意見，皆妥善即時處理，為使處理程序更完善，已訂定「消費者保護方針」、「消費爭議處理制度實施辦法」、	無重大差異



評估項目	運作情形			與票券金融公司 公司治理實務守則差 異情形及原因
	是	否	摘要說明	
			「公平待客原則政策」及「公平待客原則策略」等以茲遵循。 (七)為董事及監察人購買責任保險之情形：自97年2月1日起，每年為董事及監察人購買責任保險。	

註：113年度董事進修情形略述如下：

<

(五)薪酬委員會設置情形（無）

(六)提名委員會設置情形（無）

(七)推動永續發展執行情形及與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因：

推動項目	執行情形			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、票券金融公司是否依重大性原則，進行與公司營運相關之環境、社會及公司治理議題之風險評估，並訂定相關風險管理政策或策略？ （票券金融公司應填報執行情形，非屬遵循或解釋）	☒	☐	本公司對於環境、社會及公司治理議題之風險評估，自111年度起逐步規劃整合導入既有風險管理流程，訂定相關風險管理政策或策略(包括能源管理、資訊安全管理及法令遵循等)，定期提報董事會溫室氣體盤查及查證時程。	本公司雖未上市、上櫃，仍依「上市上櫃公司永續發展實務守則」參照辦理
二、票券金融公司是否建立推動永續發展之治理架構，且設置推動永續發展專（兼）職單位，並由董事會授權高階管理階層處理，及董事會督導情形？ （票券金融公司應填報執行情形，非屬遵循或解釋）	☒	☐	本公司於112年成立「永續發展推動小組」，由總經理召集，風險管理室統籌，管理部協辦，推動本公司永續發展事宜，執行相關公司治理規範、人事制度規劃、社會公益活動參與、制定環保節能措施，協調各部室依其職責共同貫徹永續經營理念與落實企業社會責任。	本公司雖未上市、上櫃，仍依「上市上櫃公司永續發展實務守則」參照辦理
三、環境議題 (一)票券金融公司是否依其產業特性建立合適之環境管理制度？ (二)票券金融公司是否致力於提升能源使用效率及使用對環境負荷衝擊低之再生物料？	☒ ☒	☐ ☐	(一)本公司為金融服務業，營業活動對環境之影響，資源耗用方面為紙張，能源耗用方面為用水及用電，已訂定各項節約管理政策。 (二)主要政策如下： 1. 本公司推動文書電子化並善加利用回收紙及印表機汰舊換新以減少紙張使用、設置廢棄物回收分類桶，確實將垃圾分類、減少員工加班及值班情形，以節約水電。 2. 本公司使用經認證標章之綠建材進行裝修、定期更換空氣清淨機濾網以降低對環境負荷衝擊。	本公司未上市、上櫃



推動項目	執行情形			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
(三)票券金融公司是否評估氣候變遷對企業現在及未來的潛在風險與機會，並採取相關之因應措施？	☒	☐	(三)本公司致力推動及維護相關環境管理制度及具體行動方案，在氣候變遷的潛在風險方面，包含實體風險及轉型風險，前者本公司已設置災害應變小組並辦理教育訓練與演練，另為避免授信客戶因氣候變遷導致供應鏈中斷或獲利能力降低而影響還款能力，間接造成本公司資產受損，本公司已將氣候變遷風險整合納入授信客戶評估政策；後者為降低轉型過程中客戶相關營運成本提高、還款能力受影響，造成本公司信用損失增加風險，本公司在徵授信案件中納入評估該項風險之影響，並追蹤其後續變化，減少承作高碳排產業；另在投資前審慎評估產業變遷風險，並持續追蹤後續風險變化，以作為投資決策上的因應措施。	
(四)票券金融公司是否統計過去兩年溫室氣體排放量、用水量及廢棄物總重量，並制定溫室氣體減量、減少用水或其他廢棄物管理之政策？	☒	☐	(四)本公司已有統計過去兩年度水電使用量及碳排放量等，並推動節能減碳及溫室氣體減量等策略，包括辦公室之空調設定在恆溫26度，員工於午休及下班時間隨手關閉電腦、空調與照明電源，於112年12月16日汰換總公司辦公室舊式T5燈具(日光燈)為LED平板燈等，以節省電力使用，給水裝置自動化，降低水資源浪費，廢棄物委託合格清潔公司清運，並確實執行回收管理與資源分類。	

推動項目	執行情形			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
四、社會議題				本公司未上市、上櫃
(一)票券金融公司是否依照相關法規及國際人權公約，制定相關之管理政策與程序？	☒	☐	(一)本公司依勞動基準法、性別平等工作法等相關法令制定管理政策與程序，訂有員工工作規則及相關人事規章，以確保勞動人權原則及保障員工合法權益。	
(二)票券金融公司是否訂定及實施合理員工福利措施（包括薪酬、休假及其他福利等），並將經營績效或成果適當反映於員工薪酬？	☒	☐	(二)本公司員工薪酬悉依本公司訂定之「員工任用辦法」、「工資支給辦法」、「考績辦法」及「獎金核發辦法」等辦理，每年視營運狀況及經營成果回饋給員工。	
(三)票券金融公司是否提供員工安全與健康之工作環境，並對員工定期實施安全與健康教育？	☒	☐	(三)本公司為員工提供安全健康之工作環境，包括投保辦公處所意外責任險、定期安排消防安全相關講習及災害防護演練，並辦理員工健康檢查及健康講座。	
(四)票券金融公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？	☒	☐	(四)本公司重視員工的職能與潛力開發，鼓勵同仁考取金融相關專業證照，公司內部定期舉辦教育訓練，並積極鼓勵員工至台灣金融研訓院或其他金融相關機構上課及參與講座。	
(五)針對產品與服務之顧客健康與安全、客戶隱私、行銷及標示等議題，票券金融公司是否遵循相關法規及國際準則，並制定相關保護消費者或客戶權益政策及申訴程序？	☒	☐	(五)本公司為高度金融監理行業，對產品或服務行銷之標示皆遵循相關法規及準則規定。訂有「消費者保護方針」、「消費爭議處理制度實施辦法」、「公平待客原則政策」及「公平待客原則策略」等，以保護消費者權益，並於公司對外網站設有企業申訴案件窗口，指派高階主管為連絡人。	



推動項目	執行情形			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
(六)票券金融公司是否訂定供應商管理政策，要求供應商在環保、職業安全衛生或勞動人權等議題遵循相關規範，及其實施情形？	☐	☒	(六)本公司未特別訂定供應商管理政策，然與供應商簽訂採購合約時，明確將環保及職業安全衛生或勞動人權等議題列入，要求供應商恪守。	
五、票券金融公司是否參考國際通用之報告書編製準則或指引，編製永續報告書等揭露票券金融公司非財務資訊之報告書？前揭報告書是否取得第三方驗證單位之確信或保證意見？	☐	☒	本公司未上市櫃，毋庸編製永續報告書。	本公司未上市、上櫃
六、票券金融公司如依據「上市上櫃公司永續發展實務守則」定有本身之永續發展守則者，請敘明其運作與所定守則之差異情形： 本公司依據「上市上櫃公司永續發展實務守則」訂定「永續發展工作要點」，均依循訂定要點運作。				
七、其他有助於瞭解推動永續發展執行情形之重要資訊：本公司努力經營本業，提供員工穩定及優質之就業環境，為股東創造最大效益，並積極參與社會慈善活動，增加捐款對象及金額，實踐企業社會責任，以符合平衡環境、社會及公司治理發展之國際趨勢。				

(八)氣候相關資訊

1 氣候相關資訊執行情形

項 目	執 行 情 形
1. 敘明董事會與管理階層對於氣候相關風險與機會之監督及治理。	本公司於111年9月20日董事會完成溫室氣體盤查及查證時程之規劃，前揭規劃時程實際進度已提報113年12月17日董事會控管。 本公司非屬上市上櫃公司，依據金融監督管理委員會111年3月3日發布「上市櫃公司永續發展路徑圖」時程辦理溫室氣體盤查及查證。票券金融公司應自113年起揭露氣候相關資訊。 本公司為實收資本額達新臺幣50億元以上且未達100億元之母公司個體，有關溫室氣體部分，按階段應自114年起完成盤查資訊揭露，116年起完成確信資訊揭露，另有關減碳目標、策略及具體行動計畫部分，按階段應自115年起完成揭露。
2. 敘明所辨識之氣候風險與機會如何影響票券金融公司之業務、策略及財務(短期、中期、長期)。	
3. 敘明極端氣候事件及轉型行動對財務之影響。	
4. 敘明氣候風險之辨識、評估及管理流程如何整合於整體風險管理制度。	
5. 若使用情境分析評估面對氣候變遷風險之韌性，應說明所使用之情境、參數、假設、分析因子及主要財務影響。	
6. 若有因應管理氣候相關風險之轉型計畫，說明該計畫內容，及用於辨識及管理實體風險及轉型風險之指標與目標。	
7. 若使用內部碳定價作為規劃工具，應說明價格制定基礎。	
8. 若有設定氣候相關目標，應說明所涵蓋之活動、溫室氣體排放範疇、規劃期程，每年達成進度等資訊；若使用碳抵換或再生能源憑證(RECs)以達成相關目標，應說明所抵換之減碳額度來源及數量或再生能源憑證(RECs)數量。	
9. 溫室氣體盤查及確信情形(另填於 1-1)。	



1-1 最近二年度公司溫室氣體盤查及確信情形

113 年度溫室氣體盤查情形如下：

範疇別	總排放量(公噸 CO ₂ e)	密集度(公噸 CO ₂ e/ 百萬元)	確信機構	確信情形說明
範疇一	14.100	0.0303	無(註 1)	
範疇二	79.863	0.1714		

註：1. 依據金融監督管理委員會「金融控股公司、銀行及票券金融公司溫室氣體盤查、確信及減碳目標、策略及具體行動計畫相關資訊揭露時程」解釋令，本公司按階段應自 114 年起完成盤查資訊揭露，116 年起完成確信資訊揭露。

2. 本公司於 113 年首次依據溫室氣體盤查議定書(Greenhouse Gas Protocol, GHG Protocol)進行溫室氣體盤查，故設定 113 年作為盤查基準年。

3. 範疇一(直接排放量)主要為汽油及冷媒、範疇二(能源間接排放量)主要為外購電力。盤查之組織邊界設定採營運控制權法，以本公司地理邊界為範圍，針對溫室氣體排放進行彙總，盤查範圍為總公司及高雄分公司。

4. 溫室氣體排放量之密集度係以營業收入(新台幣佰萬元)計算為依據。

1-2 溫室氣體減量目標、策略及具體行動計畫

敘明溫室氣體減量基準年及其數據、減量目標、策略及具體行動計畫與減量目標達成情形。

依據金融監督管理委員會「金融控股公司、銀行及票券金融公司溫室氣體盤查、確信及減碳目標、策略及具體行動計畫相關資訊揭露時程」解釋令，本公司按階段應自 115 年起完成溫室氣體減量目標、策略及具體行動計畫之揭露。

(九)履行誠信經營情形及與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、訂定誠信經營政策及方案 (一)票券金融公司是否制定經董事會通過之誠信經營政策，並於規章及對外文件中明示誠信經營之政策、作法，以及董事會與高階管理階層積極落實經營政策之承諾？ (二)票券金融公司是否建立不誠信行為風險之評估機制，定期分析及評估營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，並據以訂定防範不誠信行為方案，且至少涵蓋「上市上櫃公司誠信經營守則」第七條第二項各款行為之防範措施？ (三)票券金融公司是否於防範不誠信行為方案內明定作業程序、行為指南、違規之懲戒及申訴制度，且落實執行，並定期檢討修正前揭方案？	☐ ☐ ☐	☒ ☒ ☒	(一)本公司未上市櫃，毋庸編製誠信經營政策，惟金融機構之經營首重誠信，本公司秉持誠信為最高之經營準則，各項業務均依法令規定辦理。 (二)本公司未上市櫃，毋庸訂定防範不誠信行為方案，惟本公司將營私舞弊、挪用公款、收受賄賂、仿效上級主管人員簽字或盜用印信圖謀不法利益等行為，列為屬違反勞動契約或工作規則情節重大之情事；平日隨時關心員工情況，注意其有無於營業範圍內為不誠信行為之營業活動；如經個案判斷屬實，得不經預告終止契約解僱之。 (三)本公司雖未訂定防範不誠信行為方案，但訂有道德行為準則及員工獎懲辦法，定期檢討法規之適用性，以避免不誠信行為，落實執行。	本公司非屬上市上櫃公司，故無需填列
二、落實誠信經營 (一)票券金融公司是否評估往來對象之誠信紀錄，並於其與往來交易對象簽訂之契約中明訂誠信行為條款？ (二)票券金融公司是否設置隸屬董事會之推動企業誠信經營專職單位，並定期(至少一年一次)向董事會報告其誠信經營政策與防範不誠信行為方案及監督執行情形？	☒ ☐	☐ ☒	(一)本公司相關業務作業手冊已訂定往來對象須辦理徵信審查作業程序。與他人簽訂契約亦須充分瞭解對方誠信及經營狀況，並將誠信事項納入契約條款。 (二)本公司尚未設置隸屬董事會之企業誠信經營專(兼)單位，惟有設置法令遵循室，負責法令遵循制度之規劃、管理及執行，由法令遵循室主管綜理法令遵循事務，每半年向審計委員會及董事會報告。	本公司非屬上市上櫃公司，故無需填列



評估項目	運作情形			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
(三)票券金融公司是否制定防止利益衝突政策、提供適當陳述管道，並落實執行？	☒	☐	(三)董事會議事規範中規定，董事對董事會所列議案有利害關係者，得陳述意見及答詢，討論及表決時應予迴避。道德行為準則中亦規定經理人及員工處理公務應避免個人利益介入公司整體利益造成利害衝突。	
(四)票券金融公司是否為落實誠信經營已建立有效之會計制度、內部控制制度，並由內部稽核單位依不誠信行為風險之評估結果，擬訂相關稽核計畫，並據以查核防範不誠信行為方案之遵循情形，或委託會計師執行查核？	☐	☒	(四)本公司會計制度係依金融監督管理委員會認可之國際會計準則及「公開發行票券金融公司財務報告編制準則」建立，本公司依據「金融控股公司及銀行業內部控制及稽核制度實施辦法」建立內部控制制度，並訂定明確之組織規程、各項作業規範及作業手冊為執行依據；因未訂定防範不誠信行為方案，故稽核計畫未列入遵循情形之查核。	
(五)票券金融公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？	☒	☐	(五)本公司定期對同仁就所營之各項業務進行教育訓練，在授課的同時並適時宣導應秉持誠信經營的原則與客戶交易，行為應符合公司道德標準以建立良好的企業文化。	
三、票券金融公司檢舉制度之運作情形				本公司非屬上市上櫃公司，無需填列
(一)票券金融公司是否訂定具體檢舉及獎勵制度，並建立便利檢舉管道，及針對被檢舉對象指派適當之受理專責人員？	☒	☐	(一)本公司訂有檢舉案件處理辦法，對檢舉者給予獎勵；若有檢舉案件發生，由稽核室統一受理及調查。	
(二)票券金融公司是否訂定受理檢舉事項之調查標準作業程序、調查完成後應採取之後續措施及相關保密機制？	☒	☐	(二)本公司檢舉案件以密件處理，對於檢舉人身分及檢舉內容或參與調查人員予以保密，檢舉案件處理辦法詳訂調查標準作業程序、調查完成後應採取之後續措施。	

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
(三)票券金融公司是否採取保護檢舉人不因檢舉而遭受不當處置之措施？	☒	☐	(三)本公司對檢舉人有保護義務，不因檢舉而遭受不當處置。	
四、加強資訊揭露 票券金融公司是否於其網站及公開資訊觀測站，揭露其所定誠信經營守則內容及推動成效？	☐	☒	本公司雖未訂定誠信經營守則，然有將年報置於公司網站及上傳公開資訊觀測站公告，內有記載本公司推動誠信經營的內容及推動成效。	本公司非屬上市上櫃公司，故無需填列
五、票券金融公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」定有本身之誠信經營守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形：本公司尚未訂定誠信經營守則；惟本公司各項業務運作，均遵守誠信經營原則。				
六、其他有助於瞭解票券金融公司誠信經營運作情形之重要資訊：（如票券金融公司檢討修正其訂定之誠信經營守則等情形）：無。				

(十)對票券金融公司之公司治理運作情形瞭解之重要資訊

本公司業務財務及重大訊息，均依規定於公開資訊觀測站或本公司網站公告週知股東及社會大眾。



(十一)內部控制制度執行狀況

1. 內部控制聲明書

台灣票券金融公司內部控制制度聲明書

謹代表台灣票券金融股份有限公司聲明本公司於113年1月1日至113年12月31日確實遵循「金融控股公司及銀行業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，定期陳報董事會及審計委員會，並確實遵循前開辦法第三十八條第五款及第三十八條之一規定，與同業公會所定資訊安全自律規範；兼營證券業務部分，確實依據「證券暨期貨市場各服務事業建立內部控制制度處理準則」規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。經審慎評估，本年度各單位內部控制、法規遵循情形及資訊安全整體執行情形，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：

邱彥郎



(簽章)

總經理：

陳健民



(簽章)

總稽核：

明庭光



(簽章)

總機構法令遵循主管：許瑜庭



(簽章)

資訊安全主管：

魏端青



(簽章)

中 華 民 國 114 年 1 月 21 日

附表

台灣票券金融公司內部控制制度應加強事項及改善計劃

(基準日：113年12月31日)

應 加 強 事 項	改 善 措 施	預 定 完 成 改 善 時 間
無		

2. 委託會計師專案審查內部控制制度之審查報告(無)

(十二)最近年度及截至年報刊印日止，股東會及董事會之重要決議

1. 113年2月27日第11屆第9次董事會通過：

- (1)審核法令遵循室更新之「洗錢及資恐風險評估報告」。
- (2)決議112年度「防制洗錢及打擊資恐內部控制制度聲明書」及「內部控制制度聲明書」。

2. 113年5月21日第11屆第12次董事會通過變更本公司財務簽證會計師、通過委任資誠聯合會計師事務所辦理113年度內部控制制度協議程序及防制洗錢及打擊資恐機制專案查核事宜。

3. 113年股東常會重要決議：承認112年度營業報告書、財務報表及盈餘分派案。解除本公司董事競業禁止之限制。

4. 113年6月18日第11屆第13次董事會通過委請資誠聯合會計師事務所辦理113年度溫室氣體盤查相關顧問諮詢服務及115年度至116年度溫室氣體聲明之確信案件。

5. 113年9月18日第11屆第16次董事會通過前任董事長退休案暨全體董事無異議一致推選邱彥郎先生為新任董事長。

6. 114年2月25日第11屆第22次董事會通過：

- (1)審核法令遵循室更新之「洗錢及資恐風險評估報告」。
- (2)決議113年度「防制洗錢及打擊資恐內部控制制度聲明書」及「內部控制制度聲明書」。
- (3)決議以議價方式向中菲電腦公司採購「次世代票債券帳務管理系統」相關軟硬體。



(十三)最近年度及截至年報刊印日止，董事或監察人對董事會通過重要決議之不同意見（無）

四、簽證會計師公費資訊

單位：仟元

會計師事務所名稱	會計師姓名		會計師查核期間	審計公費	非審計公費	合計	備註
資誠聯合會計師事務所	紀淑梅	郭柏如	113/1/1~113/12/31	1,590	580	2,170	本公司非審計公費為溫室氣體盤查相關顧問諮詢服務、防制洗錢及打擊資恐專案查核公費。

五、更換會計師資訊

(一)關於前任會計師者

更 換 日 期	113年5月21日第11屆第12次董事會通過		
更換原因及說明	因資誠聯合會計師事務所內部輪調，自民國113年度起，本公司財務報表之查核簽證會計師由林維琪會計師及郭柏如會計師，變更為紀淑梅會計師及郭柏如會計師。		
說明係委任人或會計師終止或不接受委任	當事人	會計師	委任人
	情況		
	主動終止委任	林維琪、郭柏如	
	不再接受(繼續)委任		
最新兩年內簽發無保留意見以外之查核報告書意見及原因	無		
與本公司有無不同意見	有		會計原則或實務
			財務報告之揭露
			查核範圍或步驟
			其他
	無	✓	
	說明		
其他揭露事項(本準則第十條第六款第一目之四應加以揭露者)	無		

(二)關於繼任會計師者

事務所名稱	資誠聯合會計師事務所
會計師姓名	紀淑梅、郭柏如
委任之日期	113年5月21日第11屆第12次董事會通過
委任前就特定交易之會計處理方法或會計原則及對財務報告可能簽發之意見諮詢事項及結果	不適用
繼任會計師對前任會計師不同意見事項之書面意見	不適用

(三)前任會計師對本準則第十條第六款第一目及第二目之三事項之復函：不適用。

六、董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業（無）

七、內部人股權移轉及股權質押變動情形

董事、監察人、經理人及依票券金融管理法第十條規定應申報股權者之股權變動情形：本公司 113 年度及截至年報刊印日止，上開人員股權皆無移轉及質押變動。

八、持股比例占前十名之股東，其相互間之關係資料

本公司前十大股東相互間不具有公開發行票券金融公司財務報告編製準則關係人之關係。

九、公司及內部人對同一轉投資事業之持股數，及合併綜合持股比例

113 年 12 月 31 日

轉投資事業	本公司投資		董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分公司主管及票券金融公司直接或間接控制事業之投資		綜合投資	
	股數 (股)	持股比例 (%)	股數 (股)	持股比例 (%)	股數 (股)	持股比例 (%)
臺灣集中保管結算所(股)公司	1,291,631	0.17	9,574,620	1.23	10,866,251	1.40

註：係依票券金融管理法第四十條第一項所為之投資。

叁、募資情形

一、公司資本及股份

(一)股本來源

年月	發行 價格 (元)	核定股本		實收股本		備註	
		股數(股)	金額(元)	股數(股)	金額(元)	股本來源(元)	其 他
84.06	10	305,000,000	3,050,000,000	305,000,000	3,050,000,000	現金	經(84)商字第 108870 號
87.10	10	323,300,000	3,233,000,000	323,300,000	3,233,000,000	盈餘轉增資 183,000,000	經(87)商字第 132204 號
88.11	10	516,165,000	5,161,650,000	516,165,000	5,161,650,000	減資 3,071,350,000 現金增資 5,000,000,000	經(088)商字第 088141162 號

股 份 種 類	核 定 股 本			備 註
	流通在外股份(股)	未 發 行 股 份	合 計	
記名式普通股	516,165,000	—	516,165,000	未上市(櫃)

(二)主要股東名單

113 年 12 月 31 日

主要股東名稱	股份 持 有 股 數(股)	持 股 比 例
國泰世華商業銀行股份有限公司	126,813,700	24.57%
國際票券金融股份有限公司	126,716,200	24.55%
兆豐國際商業銀行股份有限公司	126,713,700	24.55%
上海商業儲蓄銀行股份有限公司	59,434,560	11.51%
高雄銀行股份有限公司	51,616,500	10.00%
墾寶實業股份有限公司	14,734,000	2.85%
玉山商業銀行股份有限公司	2,120,000	0.41%
遠宏資產管理有限公司	1,000,000	0.19%
元大國際資產管理股份有限公司	827,500	0.16%
宏福建設股份有限公司	800,000	0.15%

註：係列明股權比例占前十名之股東。

(三)股利政策及執行狀況

按本公司公司章程規定，年終結算後如有盈餘，除依法完納一切稅捐及彌補以前年度虧損外，應先提百分之三十為法定盈餘公積，並得提列特別盈餘公積。提存法定及特別盈餘公積後之盈餘如要分派，應由董事會提經股東會議定，法定盈餘公積未達實收資本額前，其最高現金盈餘分派，不得超過實收資本額之百分之十五。股東股利之分派，以發放現金為優先，但依經濟狀況、產業發展、資金需求等因素，得以發放股票之方式為之。本次(114 年)股東會擬議分派股東股利每股 0.19 元。

(四)本次股東會擬議之無償配股對本公司營業績效及每股盈餘之影響（無）

(五)員工酬勞及董事酬勞

1. 本公司公司章程第 36 條之 1 規定，年度如有獲利，應提撥 2%~4%為員工酬勞，2%以內為董事酬勞。但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額。
2. 113 年度獲利依董事會通過分派董事酬勞為 4,137,640 元，員工酬勞為 8,275,280 元，均以現金方式發放。113 年度係參照上(112)年度獲利分派案之計算基礎預先估為 113 年度費用之金額分別為 4,137,640 元及 8,275,280 元，與董事會通過分派案無差異。
3. 112 年度獲利依董事會通過分派董事酬勞為 2,831,901 元，員工酬勞為 5,663,801 元，均以現金方式發放。112 年度係參照上(111)年度獲利分派案之計算基礎預先估為 112 年度費用之金額分別為 2,831,901 元及 5,663,801 元，與董事會通過分派案無差異。

(六)買回本公司股份情形（無）

二、公司債、特別股、員工認股權憑證、限制員工權利新股及併購之辦理情形（無）

三、資金運用計畫執行情形

前次現金增資、發行公司債計畫、前各次現金增資或發行公司債計畫尚未完成及最近三年度資金運用計畫預計效益尚未顯現者之分析（無）



肆、營運概況

一、業務內容

(一)各業務別經營之主要業務

1. 票券業務
 - (1)融資性商業本票之保證、背書業務。
 - (2)短期新台幣及外幣票券之承銷、經紀、自營業務。
2. 債券業務
 - (1)金融債券之簽證、承銷、經紀、自營業務。
 - (2)政府債券之自營業務。
 - (3)公司債券之自營業務。
 - (4)外幣債券之自營及投資業務。
3. 其他金融業務
 - (1)衍生性商品之交易業務。
 - (2)股權商品之投資業務。
 - (3)資產證券化之投資業務。
 - (4)固定收益有價證券之自營業務。
4. 企業財務之諮詢服務業務
5. 擔任金融機構同業拆款經紀人

(二)各業務資產及(或)收入占總資產及(或)收入之比重及其成長與變化情形

1. 主要業務資產

單位：仟元

項目 \ 年度	113 年底		112 年底		與前一年度增(減)%	
	金額	占總資產比重(%)	金額	占總資產比重(%)	金額	%
票券業務	38,906,116	54.62	37,334,622	57.26	1,571,494	4.21
債券業務	25,610,681	35.95	24,472,815	37.53	1,137,866	4.65
股權投資業務	418,984	0.59	213,773	0.33	205,211	95.99
衍生性商品業務	4,023,540	5.65	1,223,374	1.88	2,800,166	228.89
總資產	71,235,218	100.00	65,202,530	100.00	6,032,688	9.25

2. 主要業務收入

單位：仟元

項目 \ 年度	113 年度		112 年度		與前一年度增(減)%	
	金額	占淨收益比重(%)	金額	占淨收益比重(%)	金額	%
票券業務	443,478	95.17	450,638	116.92	(7,160)	(1.59)
債券業務	(68,382)	(14.67)	(138,625)	(35.97)	70,243	(50.67)
股權投資業務	24,982	5.36	23,231	6.03	1,751	7.54
衍生性商品業務	65,490	14.05	46,601	12.09	18,889	40.53
淨收益	465,995	100.00	385,408	100.00	80,587	20.91

(三)本年度之經營計畫

1. 授信業務

- (1)注重產業資訊的蒐集與研究，掌握產業脈動；加強徵信調查分析，落實追蹤管理，降低授信風險。
- (2)強化授信業務風險管理，秉持穩健積極、安全獲利的原則，提高授信品質。
- (3)深耕優質授信客戶，維繫密切的互動關係，並持續進行汰弱留強，以保持良好的授信品質。
- (4)積極參加綠色授信案。
- (5)114 年度保證商業本票營運目標：預估保證餘額為 32,000,000 仟元。

2. 票券業務

- (1)致力經營商業本票保證及承銷之核心業務，以維持穩定的獲利來源。
- (2)積極爭取優質客戶免保證商業本票及銀行保證商業本票承銷業務，加強承購銀行可轉讓定期存單，以增加票源。
- (3)加強維繫購買短期票券客戶之往來關係，以活絡次級市場交易，確保穩定的資金來源，降低流動性風險。
- (4)密切注意政府財經政策與金融動態，提升對利率走勢研判之能力，強化票券部位操作策略，提高票券買賣利益。
- (5)114 年度票券業務操作之營運目標：
承銷商業本票之平均餘額預估約為 97,000,000 仟元。
買賣票券交易量預估約為 2,619,588,000 仟元。

3. 債券業務

- (1)積極參與市場交易，保持對整體國內外固定收益有價證券市場利率之敏感度。
- (2)開拓穩定之法人客戶，擴展客戶廣度，分散資金來源，降低資金調度成本；分散 RP 到期落點，降低流動性風險。
- (3)建立債券部位，定期不定額增補債券，並運用投資組合管理，搭配衍生性金融商品操作，降低風險並提昇獲利能力。
- (4)積極參與外幣債券之自營業務，增加業務多元性及提高獲利。
- (5)114 年度固定收益有價證券操作之營運目標：買賣固定收益有價證券交易量，預估為 592,866,000 仟元。

4. 股權投資業務

- (1)加強總體經濟、產業及個股基本面之研究分析，一方面選擇產業景氣循環波動較低並具穩定現金流量之高現金殖利率個股布局，一方面視市場情況掌握主流類股或預期股價將上漲之個股布局。
- (2)定期或不定期召開股權小組會議，根據總體經濟及市場變化情況，適時檢討現有部位及操作策略。



- (3)篩選適合投資之個股提報股權小組會議核定最高持有額度，慎選投資標的及避免單一個股持有額度過高。
- (4)持有部位依各產業適度分散，並以分批買入賣出方式操作，每日收盤後依市價評估損益及確實執行停損機制，減低操作風險。
- (5)114 年度股權操作之部位預估為 500,000 仟元。

5. 衍生性商品業務

- (1)從事匯率交換、利率交換、股價指數期貨及選擇權等衍生性金融商品業務，以期達到部位避險與增加獲利之功效。
- (2)承作可轉債資產交換業務，獲取優於一般公司債之固定收益。
- (3)114 年度衍生性商品中匯率交換平均未到期名目本金預估為 640,000 仟元；CBAS 持有部位預估為 4,000,000 仟元。

(四)市場分析

依據國際貨幣基金組織(IMF)在 114 年 1 月份發布之報告，隨著全球經濟從疫情後復甦、貿易摩擦加劇、地緣政治風險升高以及通膨壓力等挑戰中調整步伐，全球經濟展現出一定的韌性，預估 113 年全球經濟成長率為 3.2%。展望今年，美國經濟持續擴張，加上全球通膨回落，主要央行貨幣政策開始轉向寬鬆，均為經濟提供了一定程度支撐。然而，先前的升息效應仍在發酵，高利率環境可能持續抑制投資與消費。此外，隨著美國總統川普回歸，政策不確定性升高，再加上各國財政支持措施逐步退場，高額的公共債務問題等均讓全球經濟成長面臨顯著的下行風險。預估 114 年全球經濟成長率可望維持在 3.3%，但相較於過往的長期平均水準 3.7%，當前的成長仍顯疲弱，顯示全球經濟復甦仍然面臨結構性挑戰。

據財政部統計，台灣去年受惠於全球經濟回穩及 AI 與新興應用商機維持暢旺，加以廠商庫存狀況改善，及下半年科技新品鋪貨與外銷旺季效應接續湧現，帶動出口與進口總值同創歷年次高，全年出口達 4,750 億美元，年增 9.8%，全年進口達 3,944 億美元，年增 12.2%。在內需方面，受惠於薪資穩健成長、股市上漲帶來的財富效果，以及跨境旅遊熱潮延續，113 年民間消費成長 2.81%、政府消費成長 2.46%；另固定投資除了政府投資小幅上升外，民間投資亦因新興科技應用需求維持強勁而大幅上揚，整體由 112 年-7.76%躍升至 5.30%，全年經濟成長率概估為 4.59%。展望 114 年，受惠於 AI 應用加速擴展及全球貿易回溫、內需動能亦將維持穩定，固定投資受企業擴張計畫帶動，預計將持續成長，雖然國際經濟仍存不確定性，如美國關稅政策、地緣政治風險等，但整體而言，台灣經濟動能仍具支撐，主計處暫估我國 114 年度 GDP 成長率為 3.14%。

美國去年消費對 GDP 貢獻比例超過一半，讓其經濟表現超越市場預期，今年在就業市場回穩下，消費可望維持穩健成長；投資則受惠於前期法案資金到位，將帶動製造業增長；貨幣政策部分，雖然預期降息步調將會放緩，但方

向並未改變，整體經濟維持擴張格局，IMF 預估 114 年美國經濟成長率為 2.7%。中國去年受房地產市場持續低迷、消費者信心不足與地方政府高額債務影響，經濟成長低於過去水準，雖然政策支持措施持續推動，且出口增速快於預期，但內需疲弱、長期結構性問題難解仍限制了其經濟成長動能，IMF 預估 114 年中國經濟成長率為 4.6%。歐元區去年受高利率環境與地緣政治不確定性的影響，整體表現低迷，隨著通貨膨脹回落、消費復甦與金融環寬鬆，經濟有望小幅回升，惟能源價格波動、地緣政治風險仍可能影響市場信心，IMF 預測 114 年歐元區經濟成長率為 1.0%。預期台灣今年仍將受惠於 AI 及新興應用商機，經濟表現穩健，惟最低工資調升與碳費開徵將帶來物價上漲壓力，因此雖然全球各大央行已陸續進入降息循環，但台灣非但沒有降息的可能，還有升息的壓力。

本公司未來將持續加強關注國際情勢與總體經濟的發展，嚴控授信資產品質，降低信用風險；並密切注意經濟景氣變化及中央銀行貨幣政策的影響，俾掌握利率走勢轉向之訊息，及時採取機動靈活的因應操作策略，降低利率波動之衝擊。

謹彙整本公司對於 114 年發展遠景之有利、不利因素與因應對策如下：

有利因素：

1. 授信保證餘額穩定成長

本公司嚴格管控資產品質，注重風險管理，在兼顧風險及實質收益下，授信保證餘額穩定成長。

2. 資金仍屬寬鬆，有助於市場流動性

央行貨幣政策雖無降息跡象，但市場資金充裕，銀行買票及拆款積極，有助於維持市場流動性。

3. 美國消費動能仍能維持，就業狀況持續創下歷史最佳，全球電子製造業庫存去化近尾聲，美國 CSP 廠商資本支出不減，台灣外銷持穩機率高

根據 FED 於 113 年底公布去年最後一次經濟預測摘要(SEP)，上修 114 年美國全年 GDP 增長率至 2.1%，以及美國非農月增率與失業率都仍在健康水位，預期美國消費市場持續強勢；台灣作為外需型經濟體與半導體重要生產國，外銷出口走勢與製造業產業循環高度相關，113 年外銷成長主要由資訊與通信產品(AI 相關)大幅拉貨貢獻，依照美國雲端服務供應商(CSP 廠商)的全年資本支出計畫，今年資通訊產品仍有機會朝雙位數成長，電子零組件占外銷比例降低，在非 AI 製造業週期溫和下降的情境，低基期的保護下，可望仍有低個位數成長，對台灣全年外銷仍不看淡。

不利因素：

1. 銀行體系資金充裕且金融同業競爭激烈，壓縮票券業務之獲利空間



銀行體系資金充裕，授信市場競爭激烈，授信利差越來越小，致票券利益及手續費收入縮減。

2. 全球各大央行雖已轉向寬鬆，惟降息時程難測

雖然通膨數據已呈下降趨勢，但美國總統川普主導關稅戰，或許會導致通膨再起，並讓 Fed 降息步伐進一步放慢，目前債券殖利率反應快於實際降息速度，因此養券利差仍未轉正。台債亦面臨相同的窘境，由於央行暫緩升息改為升準，而債券殖利率對升準幾乎沒有反應，資金成本卻反應緊縮政策而節節上升，養券益發艱辛。

3. 川普關稅政策失控，全球貿易戰觸發經濟衰退

113 年川普上任，開始對貿易逆差高的國家展開一系列關稅政策，包含中國、墨西哥、加拿大，甚至歐盟也納入討論，雖然可以看出美國總統川普本次關稅主軸是確保美國在科技和產業上的領先地位，但可以看到墨西哥與加拿大開始出現一系列的反制關稅手段，如果川普進一步擴大關稅範圍，針對所有貿易逆差經濟體與商品進行無差別打擊，例如歐洲或日本的進口車等，全球互相的關稅戰可能產生經濟衰退，且大多數台灣供應鏈都將受牽連，難以靠供應鏈移轉來轉嫁風險，如產生此情境，對於 114 年全球經濟景氣與股市都將有顯著負面影響。

因應策略：

1. 強化風險管理機制，有效控管各類風險

建置健全的風險管理制度，強化風險管理機制，嚴守風險管理程序，有效控管各類風險。

2. 加強對利率走勢的分析，靈活買賣票債券

央行貨幣政策轉向緊縮，須嚴格控管利率風險，正確研判利率的走勢，靈活操作票、債券買賣，以維持穩定的獲利。

3. 爭取優質客戶，維持良好資產品質

提高優良授信客戶之動用比率，並適時買進債信優良之債票券，維持良好的資產品質。

(五)金融商品研究與業務發展概況

1. 最近二年主要金融商品及增設之業務部門與其截至年報刊印日之規模及損益

(1)最近二年增設之業務部門：無。

(2)最近二年及截至年報刊印日前主要金融商品之規模及損益：

單位：仟元

年 度		112 年度	113 年度	114 年 3 月 31 日
項 目				
票 券	部 位	37,334,622	38,906,116	37,632,579
	損 益	450,638	443,478	98,148
債 券	部 位	24,472,815	25,610,681	25,137,824
	損 益	(138,625)	(68,382)	1,447

2. 最近二年研究發展支出與成果及未來研究發展計畫：

(1) 研究發展支出：

單位：仟元

項 目	研究發展支出	
	113 年度	112 年度
員工教育訓練費用	2,254	1,138

(2) 研究發展成果：

	113 年度	112 年度
研 究 發 展 成 果	1. 持續配合臺灣集中保管結算所，鼓勵一般投資人票債券次級市場成交單據及債券存摺採用電子遞送服務，簡化人工作業。 2. 配合主管機關規範，建立內部流動性風險控管相關程式。 3. 持續開發金融商品交易及評價模型系統。 4. 持續強化防制洗錢及打擊資恐作業之執行與風險監控。	1. 持續配合臺灣集中保管結算所，鼓勵一般投資人票債券次級市場成交單據及債券存摺採用電子遞送服務，簡化人工作業。 2. 配合主管機關規範，建立內部流動性風險控管相關程式。 3. 持續開發金融商品交易及評價模型系統。 4. 持續強化防制洗錢及打擊資恐作業之執行與風險監控。

(3) 研究發展計畫：持續培養並強化員工對於總體經濟與產業的分析能力，透過總體經濟、資金情勢的分析與研判，加強業務操作技能，靈活調配票、債部位，以增加競爭能力，未來仍將持續加強教育訓練工作，結合理論基礎與實務操作經驗，以期降低本公司營運風險，增加獲利來源。

(六)長、短期業務發展計畫

為因應金融環境的變遷、強化競爭能力、提升營運績效、確保公司持續成長，本公司業務發展計畫如下：

1. 短期業務發展計畫

- (1) 開拓優良企業客戶，增加自保授信餘額；爭取免保 FRCP 及拓展銀行保證商業本票承銷業務。
- (2) 調整各類債券部位分配，兼顧流動性、信用風險及獲利。
- (3) 規劃最適資產配置，分散營收及獲利來源，穩定經營績效。
- (4) 開拓資金來源管道，降低資金成本，降低流動性風險。
- (5) 配合政府推動公司治理 3.0 規劃，推動責任投資與責任授信，落實 ESG 永續發展。

2. 長期業務發展計畫

- (1) 持續推展外幣票債券業務，擴大業務範疇。
- (2) 強化員工教育訓練，提升徵、授信的專業實力，提升債券及股權商品的操作能力。
- (3) 增強資訊系統功能，俾能即時因應各項業務需求及法規變更，確保作業系統的安全與正確，增加競爭實力。
- (4) 長期保有健康的經營體質，維持優良的信用評等等級。

二、從業員工

114 年 3 月 31 日

年 度		112 年度	113 年度	當年度截至 114 年 3 月 31 日
員工人數	職 員	56	59	59
	工 員	1	1	1
	合 計	57	60	60
平 均 年 歲		47	45	45
平 均 服 務 年 資		20	18	17
學歷分布 比率	博 士	0	0	0
	碩 士	9	11	12
	大 專	47	48	46
	高 中	1	1	2
	高 中 以 下	0	0	0
員工持有專業證 照之名稱及人數	票券商業務人員	52	51	49
	證券商業務員	49	49	49
	證券商高級業務員			

三、企業責任及道德行為

本公司建立良好的公司治理制度，嚴守法令及章程規定，加強資訊充分揭露，使企業營運資訊透明化。同時，本公司董事及經理人均盡善良管理人之注意義務，以高度自律及嚴謹的態度行使職權，以達股東利益最大化之目標。為導引本公司人員之行為符合道德標準，並使本公司之利害關係人更加瞭解公司道德標準，本公司另訂定規範董事、經理人及員工之道德行為準則以資遵循。

本公司秉持專業經營之理念，致力於金融中介服務，訂定中長期經營目標，每年檢討經營績效，並透過持續學習、改善與創新達到競爭優勢，力求為客戶、股東與員工創造最大價值。

本公司多年來堅守環境保護及珍惜資源的立場，力行節能減碳政策，執行內容包括：持續禁用紙杯、鼓勵員工不搭乘電梯、外出訪客盡量搭乘大眾交通工具、辦公室空調定溫在攝氏 26 度及中午午休時間降低辦公室照明等；對於壞損之辦公家具或事務機器則優先以修繕方式處理延長使用期限。111 年起每年舉辦淨灘活動，倡導垃圾減量，朝臺灣 2050 淨零排放的目標努力。持續捐血活動及資助弱勢團體，善盡社會責任。

四、非擔任主管職務之全時員工

單位：仟元

項目	113 年度	112 年度	與前一年度差異
非擔任主管職務之全時員工人數(人)	60	51	17.65%
非擔任主管職務之全時員工「薪資平均數」(仟元)	999	1,019	-1.96%
非擔任主管職務之全時員工「薪資中位數」(仟元)	1,091	1,003	8.77%

註：「薪資總額」係指歸屬當年度之員工薪資，採權責發生之應計基礎，包含經常性薪資（本薪與按月給付之固定津貼及獎金）、加班費（不論應稅或免稅）及非經常性薪資（非按月發放之津貼、獎金、員工酬勞等），惟不包括退職退休金。

五、資訊設備

（一）主要資訊系統硬體、軟體之配置及維護

本公司主要應用軟體為「ABS 債票券管理系統」，此系統為多家同業所使用，係建置於 IBM RS6000 之 MainFrame 架構。

（二）未來開發或購置計劃

1. 執行社交工程、弱點掃描及滲透測試，持續強化資訊環境安全及同仁資安意識。
2. 目前票債券系統上線迄今已運行多年，基於市場商業需求設計彈性與現行資訊架構持續更新、接軌新技術，將採購新開放性架構之系統以支應未來業務發展與變化，俾利未來公司業務持續發展推進之新引擎。

（三）緊急備援與安全防護措施

為防止災變發生造成本公司主要資訊作業長期停頓，本公司各營業據點之連線作業系統主機均設有異地備援機制。

本公司有關安全防護機制概述如下：

1. 防火牆裝置：



於重要開道如網際網路有安裝防火牆，該設備為次世代之防火牆，除了傳統的防火牆功能之外，還包括下列功能：

(1)線上深度封包檢測（DPI）。

(2)入侵預防系統（IPS）。

(3)應用層偵測與控制。

(4)SSL/SSH 檢測。

(5)網站過濾。

(6)QoS/頻寬管理等功能。

能夠應對複雜且高智慧的網路攻擊行動。

2. NAT 網路位址轉換(Radware Linkproof)

本公司用戶端採用多對一的 NAT 網路位址轉換，可隱匿本公司內部的真實 IP 位址，達到保護功能。

3. 企業整體防毒機制

包含個人電腦防毒功能及網路伺服器防毒功能。

六、資通安全管理

(一)資通安全風險管理架構

本公司指派副理級人員擔任資訊安全主管，綜理資訊安全政策推動，並由管理部資訊安全控管人員負責執行相關政策與遵循度查核，每年向董事會及審計委員會彙報資訊安全整體執行情形、資安相關議題及方向。

(二)資通安全政策

為有效落實資安管理，本公司管理部資訊單位不定期召開會議，檢視資訊安全政策適用性與保護措施，並向管理部權責主管及資訊安全主管回報執行成效。

本公司資通安全政策分為三階段，「規畫階段」著重資安風險管理，建立完整的資訊安全管理架構，從系統面、技術面評估公司資安威脅。「執行階段」建構多層資安防護，持續導入資安防禦技術，將資安控管機制整合內化於軟硬體運作、供應商管理等平日作業流程，系統化監控資訊安全。「查核階段」積極監控資安管理成效，依據查核結果進行分析，透過定期模擬演練資安攻擊進行資訊安全成熟度評鑑，並持續檢討改善資訊安全措施、進行員工教育訓練，落實監督、稽核確保資安規範持續有效。

(三)具體管理方案

網路安全	• 強化防火牆與網路控管，防止電腦病毒跨區擴散。 • 執行電腦掃描及系統軟體更新。
裝置安全	• 建置端點防毒措施，強化惡意軟體偵測。
應用程式安全	• 持續強化應用程式控管機制，由資安人員核准安裝應用軟體。
供應商資訊安全	• 建構供應商資安檢核機制。 • 定期傳達公司資安規定及注意事項。
資料安全保護強化	• 郵件外寄檢核控管，客戶資料關鍵字串需由授權主管放行。 • 可攜式儲存設備禁止寫入以防止資料外洩。
教育訓練與宣導	• 加強員工對郵件社交工程攻擊警覺性，執行釣魚郵件防禦偵測。 • 定期舉辦員工辨識能力演練，提升員工資安意識。

(四)投入資通安全管理資源

1. 為強化資訊人員資安技能，資安人員及其職務代理人每年均需接受 15 小時以上之資訊相關訓練。
2. 為強化模擬資安事件演練之真實性，每年委託合格之資訊安全廠商執行資安演練(社交工程演練及滲透測試)。
3. 強化異地辦公室功能，建置交易資料匯出機制。
4. 電腦文件檔案自動備份至異地辦公室降低勒索軟體入侵後檔案損毀之威脅。

(五)最近年度及截至年報刊印日止，因重大資通安全事件所遭受之損失、可能影響及因應措施（無）

七、勞資關係

(一)各項員工福利措施、退休制度與其實施情形

本公司依法令規定辦理勞保、健保，同時還有員工團體保險、教育訓練及健康檢查補助，並設置職工福利委員會負責福利金之管理與運用，提供員工各項福利金補助。

本公司有關員工之勞動條件及退休制度，悉依勞動基準法等相關法令規定辦理，訂定工作規則及各項辦法準則，其中休假制度、舊制退休制度更優於勞動基準法。設有勞工退休準備金監督委員會，監督公司按月提撥退休準備金，專戶儲存；每年年度終了，並估算次年底符合退休舊制條件人員退休所需的退休金數額，專戶如有不足，即予補足；對選擇退休新制之勞工，則依規定按月提撥退休金至個人專戶。



(二)勞資間之協議與各項員工權益維護措施情形

本公司勞資關係穩定和諧，為增加雙方間之溝通管道，定期召開勞資會議，設置員工意見信箱，提供申訴管道，以維護員工權益，並隨時關心員工了解員工工作狀況。另為提供員工免於性騷擾之工作及服務環境並採取適當之預防、糾正、懲戒及處理措施，依法訂定「工作場所性騷擾防治措施要點」，設置處理性騷擾申訴之管道。

(三)因勞資糾紛所遭受之損失，及目前與未來可能發生之估計金額及因應措施(無)

八、重要契約(無)

伍、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險管理事項

一、財務狀況

財務狀況比較分析表

單位：仟元

年度 項目	113 年度	112 年度	差 異		增減比例變動 分析說明(註)
			金額	%	
流動資產	69,828,508	63,774,654	6,053,854	9.49	未達分析標準
固定資產	16,640	19,086	(2,446)	(12.82)	未達分析標準
其他金融資產	1,246,911	1,249,387	(2,476)	(0.20)	未達分析標準
其他資產	143,159	159,403	(16,244)	(10.19)	未達分析標準
資產總額	71,235,218	65,202,530	6,032,688	9.25	未達分析標準
流動負債	63,727,898	57,668,237	6,059,661	10.51	未達分析標準
其他負債	549,159	646,491	(97,332)	(15.06)	未達分析標準
負債總額	64,277,057	58,314,728	5,962,329	10.22	未達分析標準
股本	5,161,650	5,161,650	0	0.00	未達分析標準
資本公積	5,031	4,253	778	18.29	未達分析標準
法定盈餘公積	1,632,684	1,586,843	45,841	2.89	未達分析標準
特別盈餘公積	179,378	179,378	0	0.00	未達分析標準
累積盈餘	245,966	152,801	93,165	60.97	詳說明 1
其他權益	(266,548)	(197,123)	(69,425)	35.22	詳說明 2
股東權益總額	6,958,161	6,887,802	70,359	1.02	未達分析標準

註：說明公司最近二年度資產、負債及股東權益發生重大變動項目(前後期變動達百分之二十以上，且變動金額達新臺幣一仟萬元者)之主要原因及其影響及未來因應計畫。

增減變動說明：

1. 調整部位結構，淨利上升。
2. 市場利率上升，債券未實現損失擴大。

二、財務績效

財務績效比較分析表

單位：仟元

年度 項目	113 年度 金額	112 年度 金額	增(減) 金額	變動比例 (%)	增減比例變動 分析說明(註)
利息淨收益	162,473	104,618	57,855	55.30	詳說明 1
利息以外淨收益	303,522	280,790	22,732	8.10	未達分析標準
淨收益	465,995	385,408	80,587	20.91	
各項提存	(543)	(23,469)	22,926	(97.69)	詳說明 2
營業費用	(171,373)	(160,664)	(10,709)	6.67	未達分析標準
繼續營業單位稅前淨利	294,079	201,275	92,804	46.11	
所得稅費用	(56,893)	(46,988)	(9,905)	21.08	
本期損益	237,186	154,287	82,899	53.73	

註：增減變動比率未達 20%者，且金額未達一仟萬元者，免予以分析說明。

增減變動說明：

1. 調整部位結構，利息淨收益上升。
2. 本年度保證責任準備提存數較低。

三、現金流量

(一)最近兩年度流動性分析

單位：%

年度 項目	113 年度	112 年度	增(減)比率
現金流量比率	(0.70)	(5.70)	87.72
現金流量允當比率	(75.55)	116.73	-

增減比率變動說明：現金流量比率回升，係因附條件交易負債部位增加，現金流入所致。

(二)未來一年現金流動性分析

單位：仟元

期初現金 餘額(1)	全年來自營業活 動淨現金流量(2)	全年現金 流出量(3)	現金剩餘 (不足)數額 (1)+(2)-(3)	現金不足額 之補救措施	
				投資計畫	理財計畫
\$129,501	\$261,879	\$244,484	146,896	—	—

1. 現金流量變動情形分析：

(1)營業活動：主要為營業獲利，並逐步購入票債券部位，再藉由附條件交易及金融商品操作取得資金。

(2)投資活動：主要為不動產及設備等汰舊換新。

(3)籌資活動：主要為增加銀行暨同業拆款及透支。

2. 預計現金不足額之補救措施及流動性分析（無）

四、最近年度重大資本支出對財務、業務之影響（無）

五、最近年度轉投資政策

本公司為配合主管機關推動票券無實體化政策，於民國 92 年獲主管機關核准得轉投資「台灣票券集中保管結算(股)公司」，該公司於 95 年 3 月 27 日與「臺灣證券集中保管(股)公司」合併，本公司持有合併後之「台灣集中保管結算所股份有限公司」股票 459,520 股，95 年至 113 年每年穩定獲配盈餘增資股票或股息，共計獲配 832,111 股及 25,552,687 元，目前合計持股 1,291,631 股，未來一年仍將繼續持有。

六、風險管理

（一）風險管理組織架構及政策

1. 風險管理組織架構

董事會為本公司風險管理最高決策單位，建立本公司風險管理制度並確保制度有效運作。總經理主持授信審議委員會，審議授信及持有其他商品之風險。設有風險管理室，負責彙集各部門之各項風險資料，適時提報各項風險的曝險程度，俾供經營階層動態調整經營政策，避免各項可能發生的風險。

2. 風險管理政策

本公司依據「票券金融管理法」等相關法規制訂各類業務的內部管理規範及作業手冊，明訂各類業務風險管理政策與標準，作為各項業務風險管理依循之規範及準則。

（二）各類風險之定性及定量資訊：

1. 信用風險管理制度及應計提資本：

(1)信用風險管理制度

113 年度

項 目	內 容
1. 信用風險策略、目標、政策與流程	為控制授信業務之信用風險，訂有「授信信用風險管理辦法」作為辦理授信業務之準則，明訂對同一企業、同一關係人、利害關係人等、擔保或無擔保授信最高限額、集團企業信用風險限額、無擔保授信比率上限等規定；為加強授信案件事後管理，以確保債權及契約之切實履行，訂有「授信覆審要點」；為辦理本公司資產評估損失準備提列、逾期授信催收暨呆帳轉銷，訂有「資產評估損失準備提列及逾期授信催收呆帳處理辦法」，以提高授信品質。

項 目	內 容
2. 信用風險管理組織與架構	本公司授信業務及各項金融商品之信用風險暨其他重要事項，由授信審議委員會負責審議授信案件及制訂授信業務風險管理目標，並由業務部、交易部、管理部及分公司為主要信用風險管理之執行單位。
3. 信用風險報告與衡量系統之範圍與特點	本公司設置風險管理室，監控各項營運風險，各單位應依部門執掌向其提出風險報表，載明信用風險部位操作情形及評量系統。
4. 信用風險避險或風險抵減之政策，以及監控規避與風險抵減工具持續有效性之策略與流程	本公司之授信案件均依規定之徵、授信程序辦理，並依據客戶之財務及信用狀況，衡酌徵提擔保品及保證人，且訂有「授信覆審要點」之作業規範，加強授信事後管理。
5. 法定資本計提所採行之方法	標準法

(2)信用風險之應計提資本與風險性資產額（標準法）

114 年 3 月 31 日

位：仟元

暴險類型	應計提資本	風險性資產額
主權國家	0	0
非中央政府公共部門	0	0
銀行（含多邊開發銀行）	56,737	709,207
企業（含證券及保險公司）	2,497,909	31,223,863
零售債權	0	0
權益證券投資	0	0
對母公司或子公司辦理之授信及以母公司或子公司發行之有價證券為擔保之授信	0	0
其他資產	0	0
合計	2,554,646	31,933,070

2. 證券化風險管理制度、暴險額及應計提資本：（無）

3. 作業風險管理制度及應計提資本：

(1)作業風險管理制度

113 年度

項 目	內 容
1. 作業風險管理策略與流程	主要係透過嚴謹的管理程序來控制，控管措施包括：健全內部控制程序與內部稽核功能、建立法令遵循主管制度、營業事項充分揭露於會計帳簿及紀錄、明確劃分人員權責及成立業務緊急事件處理及通報體系。
2. 作業風險管理組織與架構	各部門依照內部規範及作業手冊執行業務，嚴格遵守內部控制程序，並由風險管理室彙整各營業單位報表為管理性報表供主管參考。稽核室則負責各部門作業風險之查核與監督，並檢討內部控制制度執行情形及評估營運之健全性，並定期向董事會報告。

項 目	內 容
3. 作業風險報告與衡量系統之範圍與特點	訂定本公司各項風險管理制度，以健全管理，提升經營效率，有效管理監控及改善各項作業風險，降低暴險程度及確保公司資產安全。明訂授權額度及作業流程，相關交易人員應嚴格遵守相關規定之授權及作業程序，依交易、交割、會計、風控及稽核等業務分立之原則，交易、交割及風險控管人員不得互相兼任，方能達成專業分工及相互制衡之效。
4. 作業風險避險或風險抵減之政策，以及監控規避與風險抵減工具持續有效性之策略與流程	提昇本公司資訊系統，使得財務、營運及法令遵循等資訊具備可靠、即時與容易取得之特性，並建立完整之控管報表，檢視各項部位是否逾限，於警戒比率時提出預警，以便管理階層採行適當措施，以符合規定。
5. 法定資本计提所採行之方法	基本指標法

(2) 作業風險之應計提資本與風險性資產額（基本指標法）

114 年 3 月 31 日

單位：仟元

年度	營業毛利	應計提資本	風險性資產額
113 年度	465,995		
112 年度	385,408		
111 年度	234,650		
合計	1,086,053	54,303	678,783

4. 市場風險管理制度及應計提資本：

(1) 市場風險管理制度

113 年度

項 目	內 容
1. 市場風險管理策略與流程	主要為票券、債券、股權及衍生性商品交易因應價格變化之部位管理，依據「票券金融管理法」、「證券櫃檯買賣中心證券商營業處所買賣有價證券業務規則」等法規制定公司內部規範，作為辦理業務之準則，並參酌國內外經濟數據，分析景氣動向，預測未來利率及股價走勢，據以擬定操作策略。相關控管措施包括：設定債券買賣斷及股票交易停損標準，定期評估票、債券、股權及衍生性金融商品損益，並定期辦理票、債券部位利率敏感性分析，以匡計部位承擔風險程度。
2. 市場風險管理組織與架構	本公司各項業務之市場風險，主要係控管票券、債券、股權及衍生性商品之價格波動風險，以交易部及分公司為主要市場風險之執行單位，並由風險管理室負責監控各項交易商品之風險管理。
3. 市場風險報告與衡量系統之範圍與特點	依經濟情勢、利率及股價走勢，分析並研判票券、債券、股權及衍生性商品風險部位操作情形、資金成本及配置情形、避險策略及執行情形，衡量系統及報表包括：各類票券、債券及股權之部位、利率敏感性分析、各類衍生性金融商品之部位及損失限額上限。

項 目	內 容
4. 市場風險避險或風險抵減之政策，以及監控規避與風險抵減工具持續有效性之策略與流程	本公司之交易避險策略主要係規避價格波動風險，利用衍生性金融商品為操作工具，並定期評估損益情形。
5. 法定資本計提所採行之方法	標準法

(2)市場風險之應計提資本及風險性資產額（標準法）

114 年 3 月 31 日

單位：仟元

風險別	應計提資本	風險性資產額
利率風險	1,684,537	21,056,714
權益證券風險	72,681	908,510
外匯風險	2,039	25,492
商品風險	0	0
選擇權採簡易法處理	0	0
合計	1,759,257	21,990,716

5. 流動性風險：

(1)資產及負債之到期分析

113 年 12 月 31 日

單位：百萬元

	合計	距到期日剩餘期間金額				
		0 至 30 天	31 天至 90 天	91 天至 180 天	181 天至一年	一年以上
資產	69,917	15,803	24,121	2,448	2,579	24,966
負債	70,290	57,011	6,271	2	5	7,001
缺口	(373)	(41,208)	17,850	2,446	2,574	17,965
累積缺口	(373)	(41,208)	(23,358)	(20,912)	(18,338)	(373)

(2)資產流動性與資金缺口流動性之管理方法

本公司為因應金融環境變化，有效控管流動性風險，訂有「資金調度暨緊急應變處理準則」及「流動性風險控管準則」，規範各類商品之部位額度及各天期資金缺口限額以資遵循。採用之管理報表包括「營業前資金餘絀表」、「短期票券風險部位概況表」、「資金預估表」、「到期日期結構分析表」、「各類限額控管表」、「拆款、透支、存單質借、短期融資額度控管表」等，該等報表已可透視並有效控管本公司流動性風險，對資產流動性與資金缺口流動性作嚴格控管，必要時隨時調整缺口，以維持正常穩定之營運。

(三)國內外重要政策及法律變動對票券金融公司財務業務之影響及因應措施

1. 票券公會「票券金融公司流動性風險管理自律規範」

主管機關為強化票券金融公司之流動性風險管理機制，將外幣資金流動性風險納入自律規範控管。雖票券公司外幣資產占總資產比重偏低，惟為掌握外幣資金之流動性風險，於自律規範增加編製「外幣到期日期結構分析表」，並建立未來 0~30 天外幣資金流量期距缺口占總資產之限額比率控管機制。本公司外幣業務之相關資產與負債除均已納入期距缺口佔淨值比例等相關內規控管，並增加編製相關分析表。

2. 中央銀行辦理健全房地產市場措施及配合實施之不動產擔保標的鑑價規範

中央銀行為加強控管不動產授信風險，於 109 年 12 月 7 日起至 113 年 9 月 19 日止陸續發布「中央銀行對金融機構辦理不動產抵押貸款業務規定修正規定」及「中央銀行對金融機構辦理不動產抵押貸款業務規定問與答」，本公司嚴格遵守並配合辦理，對授信戶提供土地、餘屋及豪宅為擔保之鑑價，亦將依相關規定辦理。

3. 金融監督管理委員會推動「公司治理 3.0—永續發展藍圖」施政目標之相關規範

本公司已成立「永續發展推動小組」及訂定「永續發展工作要點」，積極以選擇具有 EGS 議題之商品為主；針對授信戶進行「永續性發展評估檢核」，亦將環境保護、社會責任和公司治理納入徵授信作業；參與關懷弱勢團體、捐血、淨灘等社會活動；訂定道德行為準則規範本公司董事、經理人、員工誠信經營及行為符合道德標準、加強法令遵循之教育訓練。

4. 金融監督管理委員會訂定溫室氣體盤查及減碳目標相關資訊揭露時程之相關規定

票券金融公司自 113 年起應揭露氣候相關資訊，其中對本公司有關溫室氣體盤查應於 114 年起完成盤查資訊揭露、116 年起完成確信資訊揭露；而對減碳目標、策略及具體行動計畫應於 115 年起完成揭露。

現以持續對溫室氣體排放範疇一及範疇二之碳排統計、每年年底向董事會提報關於「環境議題」之執行情形及計畫洽專業單位輔導，以利達成相關資訊揭露時程。

(四)科技改變(包括資通安全風險)及產業變化對票券金融公司財務業務之影響及因應措施

1. 本公司持續培訓內部人才以因應科技改變，提升各項業務作業流程之自動化程度，大幅降低金融服務業電子交易成本及調整人力資源的配置，對近期層出不窮的資安事件，持續更新軟硬體設備，以妥善控管相關之風險。
2. 在商業本票無實體化上線後，落實政府打造數位化金融環境之政策，電子化作業模式節省人力成本與降低人工作業風險，可大幅提升市場作業效率；另外企業以登記形式發行商業本票打破了實體票券面額之限制，使票券商在推廣業務方面更具彈性，有助票券市場更寬廣的發展。

3. 產業的快速變化，使得票券金融公司經營之各項投資及授信業務之不確定性增加，故對於人才培育、新技術之引進及產業資料庫之更新亦須更深入，本公司密切關注各產業之景氣波動，定期研究分析產業之發展，並以信用評等系統對客戶分級管理，時時注意個別公司的財務及業務狀況，落實覆審制度，以維護優良授信品質。

(五)票券金融公司形象改變對公司之影響及因應措施

本公司最近二年度未發生足以改變本公司形象之重大偶發案件。本公司將繼續加強遵守法令，落實內部控制與稽核制度之執行，以杜絕可能發生之弊端。

(六)進行併購之預期效益及可能風險（無）

(七)擴充營業據點之預期效益及可能風險及因應措施（無）

(八)業務集中所面臨之風險及因應措施

本公司因業務特性，持有票、債券等利率敏感性資產部位較高，需承受利率波動之風險，因此訂有「票、債券營運管理辦法」及「票、債券部位控管準則」，加強風險部位及持有期限之控管，以有效掌握市場風險。

在信用風險方面，訂有「授信信用風險管理辦法」，對同一關係人及同一關係企業之授信總額或比率進行控管，亦針對不同行業別、擔保品別及業務項目進行限額控管，以強化各項授信審查管理機制，密切控管集團授信及無擔保授信業務，並加強其授信貸放管理及覆審作業，以維持授信良好品質，減少業務集中之風險。

定期舉辦人員教育訓練，提升專業素養及展業能力，以因應同業競爭及快速變遷的產業環境。

(九)經營權之改變對票券金融公司之影響及風險及因應措施（無）

(十)董事、監察人或持股超過百分之一大股東，股權之大量移轉或更換對票券金融公司之影響、風險及因應措施（無）

(十一)訴訟或非訟事件

本公司及董事、監察人、總經理、持股比例超過百分之一大股東已判決確定或尚在繫屬中之重大訴訟、非訟或行政爭訟事件：無

(十二)其他重要風險及因應措施（無）

七、危機處理應變機制

為期對潛在或當前的危機，於事前、事中、事後能從容應變採取因應措施，本公司已建立如下相關危機處理機制：

- (一)由總經理擔任緊急應變小組召集人，統籌事變發生時之危機處理，配合主管機關建立警示通報機制，並建立總分公司緊急通報聯絡網及員工非營業時間緊急事故通報機制。
- (二)訂有「重大偶發事件申報程序」，並指派通報負責人，如遇重大偶發事件，即向主管機關通報。

(三)編製火災任務工作分配名冊，如營業場所失火即能立即啟動應變。

(四)訂定各項災害應變對策及相關辦法，以利於事件發生時有所依循。

(五)強化教育訓練，提升員工危機處理能力。

八、其他重要事項（無）

陸、特別記載事項

一、關係企業相關資料（無）

二、私募有價證券辦理情形（無）

三、其他必要補充說明事項（無）

四、對股東權益或證券價格有重大影響之事項（無）

台灣票券金融股份有限公司

董事長 邱彥郎

