

玉山十三年
13th

ANNUAL REPORT 2004



九 十 三 年 年 報

玉山銀行 5847
280919
2840



玉山銀行 E.SUN BANK



邁向玉山新里程

本行發言人

姓名：杜武林
職稱：執行副總經理
電話：(02)2389-1313
email:wulin@email.esunbank.com.tw

代理發言人

姓名：黃俊雄
職稱：副總經理
電話：(02)2381-1313
email:C.S.Huang-02309@email.esunbank.com.tw

總行及國內外分支機構

名稱	地址	電話	網址
玉山銀行總行	台北市民生東路3段115號	(02)2719-1313	www.esunbank.com.tw
國內外分支機構 詳如封底裡			

辦理股票過戶機構

名稱：玉山銀行管理事務處股務科
地址：台北市民生東路三段115號
網址：www.esunbank.com.tw
電話：(02)2719-1313

信用評等機構

名稱：Moody's Investors Service, Inc.
地址：99 Church Street, New York, NY 1007, U.S.A.
電話：1-212-5531653

名稱：中華信用評等股份有限公司
地址：台北市羅斯福路二段100號23樓
電話：(02)2368-8273

最近年度簽證會計師

會計師：陳麗琦 張日炎
會計師事務所：勤業眾信會計師事務所
地址：台北市民生東路三段156號12樓
網址：www.deloitte.com.tw
電話：(02)2545-9988

最高的山 最好的銀行



奔騰玉山 燦爛亮眼

清新的玉山 專業的銀行
13年來綻放絢麗的光芒
當理想可以實現 希望就在眼前
最高的山 最好的銀行
正築夢踏實 邁向玉山新里程

玉山銀行13年 13th



戀秀錦簇，崢嶸向上。

目 錄

營運報告書	1
壹、本行概況	3
一、本行簡介	4
二、組織系統圖	6
三、董事暨監察人	7
四、主要經理人	10
五、人力資源	13
貳、營運概況	15
一、業務內容	16
（一）財富管理業務	16
（二）消費金融業務	17
（三）法人金融業務	18
（四）電子金融業務	18
（五）信託業務	19
（六）投資業務	20
（七）營運績效	20
二、市場分析	21
三、其他	24
四、內部控制聲明書	47
參、營運計畫	49
一、經營方針	50
二、業務發展概況	51
三、營運目標	51
四、金融商品研究	52
肆、財務資料	53

營運報告書

2004年國內經濟受惠於全球景氣復甦，在對外貿易及其引申之民間投資大幅成長帶動下，經濟成長率創1998年來最高；央行貨幣政策亦直至第四季才由「寬鬆」轉為「中性」；因應國內外經濟金融情勢變化，本行仍秉持穩健經營之原則、以精緻的服務品質、經由服務網的倍增與擴張，提供顧客全方位優質服務，創造顧客價值：

在整體績效方面，2004年底總存款餘額330,936百萬元、總放款餘額275,627百萬元，外匯業務全年承作量達180億美元，信託資產餘額新台幣28,118百萬元，信用卡流通卡數達241萬卡，稅前盈餘為新台幣8,372百萬元，逾放比率0.88%，併計應予觀察放款0.28%，合計廣義不良債權比率為1.16%，係全國商銀最佳之水準，EPS 3.99元，ROA 1.96%，ROE 27%；2005年主要業務營運目標，年底總存款餘額

3,988億元，預計成長率20.48%、總放款餘額3,326億元，預計成長率21.48%，外匯業務全年預計承作218億美元，稅前盈餘目標新台幣62.86億元。各項業務均持續朝向穩健、專業與優質的方向發展。此外，玉山銀行2004年12月22日底獲得中華信用評等公司評等將長期信用評等由「twA」調升為「twA+」，並確認其短期信用評等為「twA-1」，評等展望「穩定」。

在消費金融業務方面，2004年本行房貸業務以完整的產品線，充分運用聯行通路共同行銷、廣告策略、風險控管、作業流程及估價制度精進等多項因素，使業務績效較前一年顯著成長，並讓優質顧客享有最佳的金融服務，提昇顧客價值。

在成長策略上，2004年初，與國際知名的英國保誠集團締結策略聯盟，這是國內金融機構第一個成功引進外資策略性投資的



樹立風範，成就典範。



寫歷史，創新頁。

典範，除了與國際接軌之外，更強化了銀行保險業務的發展，相信以玉山專業優質的品牌與服務，結合歐洲壽險最大的保誠集團之國際經驗及保險行銷能力，將裨益本行在 Bancassurance 業務的發展，提昇顧客價值。

年中，成功標購高雄企銀，在短短三個月不到的時間裡，順利、圓滿地完成各項整合作業，資訊系統單軌作業更創世界紀錄，深獲主管機關及各界的肯定與讚許。本行概括承受高雄企銀之後，全行通路家數將倍增至116家，大幅提昇本行在企業金融、消費金融及財富管理領域的競爭力及顧客價值。此外，透過經濟規模之擴大，亦增進玉山品牌的延伸，逐步實現高成長策略。

九月，成功發行海外存託憑證（GDR），獲得國外大型金融集團及重要投資法人青睞，在不到二小時內認購金額超過4.8倍的不凡成績，這代表國際投資者對玉

山的高度肯定，也是玉山繼列入摩台指(MSCI)成分股之後，積極邁向國際的具體展現。

長期以來，玉山致力建立制度、培育人才、發展資訊這三大支柱的建構，2004年我們榮獲金融研訓院「台灣傑出金融業務菁英獎」~最佳人才培訓獎，是肯定、也是榮譽，我們要繼續培育造就最適的人才，為玉山、也為提昇台灣金融人才水準而努力。

轉變是為成長，成長是為迎接更多的夢想，邁向新里程，玉山將經由服務網的擴張及所有玉山人的熱情努力，提供更多、更完整、更優質的金融服務，開創更寬廣的未來。

再次向您致上最誠摯的感謝與祝福！

董事長

總經理

吳永仁 信永雄



玉山・保誠，締結策略聯盟。



A BRAND NEW DAY

壹、本行概況



望遠，才有更遼闊的遠景。

一、本行簡介



成長，是為了迎接更多的夢想。

玉山銀行是現任董事長黃永仁先生於1989年與一群志同道合的專業菁英，以決心「經營一家最好的銀行」而發起設立，1992年2月21日開始營業，是我國政府實施金融自由化政策後，首批開放設立的商業銀行之一。2001年，金融控股公司法立法通過後，玉山金控於2002年1月28日誕生，開啓玉山新紀元，結合玉山金融事業群的力量，為提供顧客全方位的優質服務與品牌承諾而努力。

建構永續經營的發展基礎

玉山銀行以台灣最高的「玉山」命名，就是以成為台灣最好的銀行為目標，玉山銀行、玉山金融事業群及玉山金控具有清新專業的優良形象，穩健正派的經營風格，親切溫馨的精緻服務，以及奉獻愛與關懷的企業責任，尤其重視建立健全的經營管理制度，培育專業的金融菁英，發展高度運用資訊科技的服務，融合與落實「實在、實力、責任」、「團隊、和諧、快樂」、「領先、卓越、榮譽」、「知福、

惜緣、感恩」的企業文化，建構了永續經營的發展基礎。

共濟群力 實踐品牌承諾

玉山銀行在傑出金融專家領航與菁英團隊的執行力中，建立了清新專業的經營體制，也在玉山人展現團隊力量的全員共識中，營造了經營特質與服務口碑。



繼2000年玉山銀行蟬連全國公民營銀行服務品質調查第一名之後，2001年玉山銀行榮獲代表國家最高品質榮譽的「國家品質獎」；同年，董事長黃永仁先生榮膺管理學界最高榮譽的「李國鼎管理獎章」，2002年以其卓越經營，榮獲「國家品質獎」個人獎，這是金融業的唯一殊榮，更是玉山精益求精、追求卓越的動力；而2004年榮獲台灣金融研訓院「台灣傑出金融業務菁英獎」～最佳人才培訓獎，更是經營理念的實踐：培育最「專業」的人才，提供最好



的「服務」是玉山的「責任」。

玉山在致力服務品質的同時，更致力於提供顧客精緻的產品和服務，一次的服務，終生的朋友，為創造顧客價值的提昇。

策略聯盟 開展跨國合作新頁

2004年2月，與國際知名的英國保誠集團締結策略聯盟，展開跨國的合作關係，要共同努力提供台灣地區顧客更優質與更多選擇的金融與保險產品及服務，共同提昇品牌價值與顧客價值，並希望不斷增進雙方更多的合作夥伴關係，共同紮下更深與更堅實的發展根基。



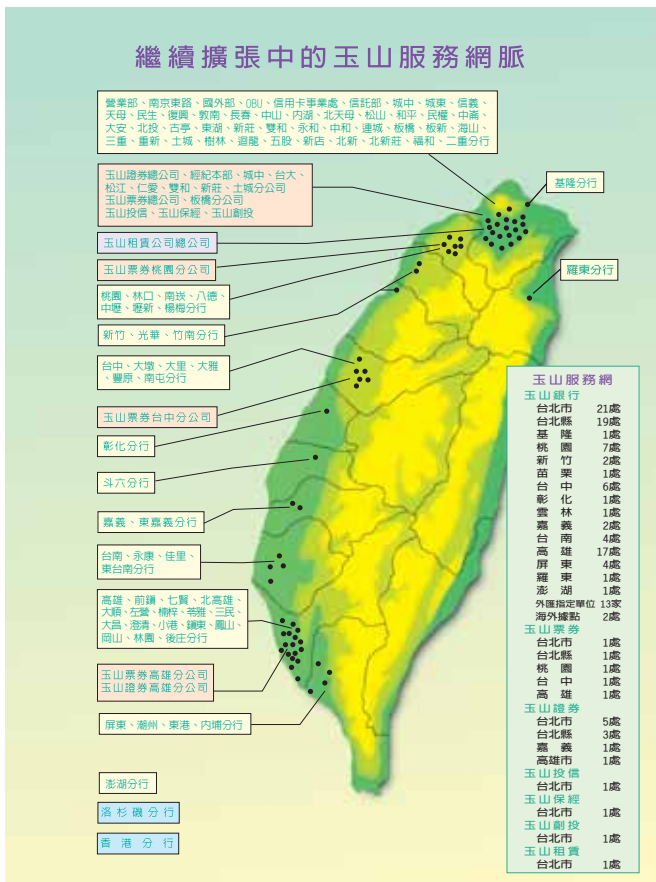
發揮團隊力量 創新世界紀錄

在政府積極推動金融改革中，RTC的第一次成功案例~玉山銀行概括承受高雄企銀，在短短不到三個月準備交割的時間裡，順利、圓滿完成各項整合作業，並於營業第一天（2004年9月6日）完成資訊系統單軌作業的世界紀錄，深獲主管機關及各界的肯定與讚許，對玉山而言，我們在「好-->更好-->大」的路途邁進了一大步，全行服務將邁向116個分行，也在「優秀-->卓越-->基業長青」的目標更上一層樓。

組織再改造 邁向玉山新里程

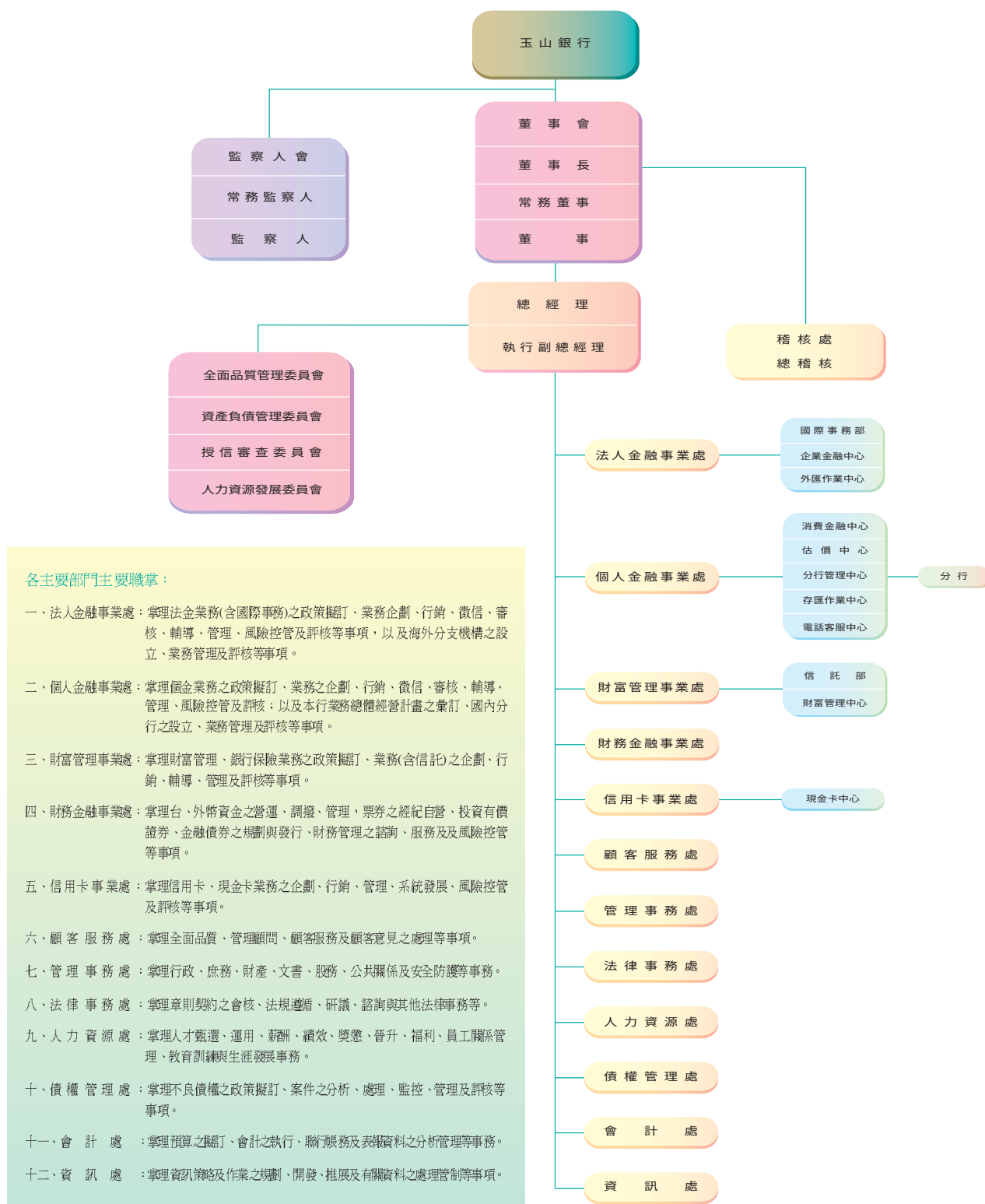
轉變，是為成長；成長，是為迎接更多的夢想。隨著玉山服務網的擴張，更為貼近市場提供顧客更優質的服務，我們進行了第二次全面性的組織改造，將在法人金融、個人金融、財富管理、財務金融及信用卡等五大事業處的產品線專業分工與分行的同心協力中，邁向玉山新里程，更將實現更多的夢想與實踐玉山的共同願景。

「最高的山、最好的銀行」是我們從優秀邁向卓越、不斷努力追求的目標。



版圖擴張中的玉山服務網脈。

二、組織系統圖



三、董事暨監察人



方針既定、行動立明。

(一) 董事及監察人資料

2004.12.31 單位：千股；%

職 稱	代 表 人 姓 名	選任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股份		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	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人		
					股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職 稱	姓 名	關 係
董 事 長	玉山金融控股股份有限公司 代表人 黃永仁	93.4.27	3年	80.12.16	1,817,500	100%	2,017,500	100%	0	0	0	0	玉山銀行總經理	玉山金控董事長	副總經理	黃永和	兄 弟
常務董事 兼總經理	玉山金融控股股份有限公司 代表人 侯永雄	93.4.27	3年	80.12.16	1,817,500	100%	2,017,500	100%	0	0	0	0	玉山銀行副總經理 金融服務年資41年	玉山金控董事	無	無	無
常務董事	玉山金融控股股份有限公司 代表人 李泰祺	93.4.27	3年	81.11.26	1,817,500	100%	2,017,500	100%	0	0	0	0	台火公司董事長	玉山金控董事	無	無	無
常務董事	玉山金融控股股份有限公司 代表人 麥寬成	93.4.27	3年	80.12.16	1,817,500	100%	2,017,500	100%	0	0	0	0	新東陽企業 董事長	玉山金控董事	無	無	無
常務董事	玉山金融控股股份有限公司 代表人 侯貞雄	93.4.27	3年	80.12.16	1,817,500	100%	2,017,500	100%	0	0	0	0	東和鋼鐵公司 董事長	玉山金控董事	無	無	無
董 事	玉山金融控股股份有限公司 代表人 黃秋雄	93.4.27	3年	80.12.16	1,817,500	100%	2,017,500	100%	0	0	0	0	會計師	玉山金控董事	無	無	無
董 事	玉山金融控股股份有限公司 代表人 杜武林	93.4.27	3年	80.12.16~ 87.3.23 89.4.18	1,817,500	100%	2,017,500	100%	0	0	0	0	玉山銀行執行副總 金融服務年資33年	玉山金控 執行副總經理	無	無	無
董 事	玉山金融控股股份有限公司 代表人 黃俊雄	93.4.27	3年	90.10.16	1,817,500	100%	2,017,500	100%	0	0	0	0	玉山銀行協理 金融服務年資20年	玉山金控 副總經理	無	無	無

2004.12.31 單位：千股

職 稱	代 表 人 姓 名	選 任 日期	任 期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股份		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 其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人		
					股 數	持 股 比率	股 數	持 股 比率	股 數	持 股 比率	股 數	持 股 比率			職 稱	姓 名	關 係
董 事	玉山金融控股股份有限公司 代表人 余威憲	93.4.27	3年	90.10.15	1,817,500	100%	2,017,500	100%	0	0	0	0	永嘉投資公司 業務經理	—	無	無	無
董 事	玉山金融控股股份有限公司 代表人 陳嘉鐘	93.4.27	3年	90.4.19	1,817,500	100%	2,017,500	100%	0	0	0	0	玉山銀行協理 金融服務年資15年	玉山金控處長	無	無	無
董 事	玉山金融控股股份有限公司 代表人 林朝財	93.4.27	3年	80.12.16	1,817,500	100%	2,017,500	100%	0	0	0	0	富營企業董事長	玉山金控董事	無	無	無
董 事	玉山金融控股股份有限公司 代表人 李正斌	93.4.27	3年	80.12.16	1,817,500	100%	2,017,500	100%	0	0	0	0	加藤·興南實業公司 董事長	—	無	無	無
董 事	玉山金融控股股份有限公司 代表人 郭東隆	93.4.27	3年	90.6.8	1,817,500	100%	2,017,500	100%	0	0	0	0	玉山銀行副總經理 金融服務年資34年	玉山金控 副總經理	無	無	無
董 事	玉山金融控股股份有限公司 代表人 許守忠	93.4.27	3年	93.4.27	1,817,500	100%	2,017,500	100%	0	0	0	0	玉山票券 前任董事長	—	無	無	無
董 事	玉山金融控股股份有限公司 代表人 侯育銘	93.4.27	3年	93.4.27	1,817,500	100%	2,017,500	100%	0	0	0	0	嘉義基督教醫院 主任醫師	玉山金控董事	無	無	無
常務監察人	玉山金融控股股份有限公司 代表人 袁祝泰	93.4.27	3年	90.4.19	1,817,500	100%	2,017,500	100%	0	0	0	0	玉山票券 前任董事長	玉山金控監察人	無	無	無
監 察 人	玉山金融控股股份有限公司 代表人 黃泉興	93.4.27	3年	89.8.23	1,817,500	100%	2,017,500	100%	0	0	0	0	真理大學副教授	玉山金控監察人	無	無	無
監 察 人	玉山金融控股股份有限公司 代表人 楊玉貞	93.4.27	3年	93.4.27	1,817,500	100%	2,017,500	100%	0	0	0	0	會計師	—	無	無	無

(二) 法人股東之主要股東

單一法人股東名稱	持 有 股 份	法 人 股 東 之 主 要 股 東
玉 山 金 融 控 股 股 份 有 限 公 司	股數：2,017,500千股 比例：100%	國泰人壽保險股份有限公司 信康投資股份有限公司 保誠人壽保險股份有限公司 匯豐銀行託管普信法人控股有限公司專戶 匯豐託管HSBC證券亞洲受託人有限公司 英屬維爾京群島商康威爾投資股份有限公司 榮淵投資股份有限公司 匯豐銀行託管摩根士丹利國際有限公司專戶 勞工保險局 歐康投資股份有限公司

註一：董事、監察人屬法人股東代表者，應填寫法人股東名稱。

註二：填寫該法人股東之主要股東名稱（股權比例超過百分之十或股權比例占前十名）。若其主要股東為法人者，應再填列下表（三）。

(三) 表(二) 主要股東為法人者其主要股東

法人股東名稱	法 人 股 東 之 主 要 股 東
國泰人壽保險股份有限公司	國泰金融控股股份有限公司
信康投資股份有限公司	英屬維京群島商全能國際投資公司
保誠人壽保險股份有限公司	英商保誠控股有限公司
歐康投資股份有限公司	英屬維京群島商康威資產管理公司
榮淵投資股份有限公司	佳天下投資股份有限公司

註一：如上表（二）主要股東為法人者，應填寫該法人名稱。

註二：填寫該法人之主要股東名稱（其股權比例超過百分之十或股權比例占前十名）。

(四) 董事及監察人報酬

董事之報酬

2004.12.31 新台幣(千元)

職 稱	姓 名	車馬費 及報酬	盈餘分配之 董事酬勞	盈餘分配之員工紅利金額				前三項 總額	總額佔稅後 純益之比例	取得員工認股 權憑證數額	其他 報酬
				現金 紅利	股票紅利						
					股 數	市 價	金 額				
(名單如下列)		17,544	20,052	0	0	0	0	37,596	0.52%	0	提供汽車成本2,880， 設算月租40。

* 玉山金控代表人：董事長 黃永仁 常務董事 侯永雄、李泰祺、麥寬成、侯貞雄
董 事 黃秋雄、杜武林、黃俊雄、余威憲、陳嘉鐘、李正斌、林朝財、郭東隆、許守忠、侯育銘

* 盈餘分配之董事酬勞全數給付玉山金控公司。

監察人之報酬

2004.12.31 新台幣(千元)

職 稱	姓 名	車馬費及報酬	盈餘分配之監察人酬勞	前二項總額	總額佔稅後純益之比例	其他報酬
(名單如下列)		1,020	3,150	4,170	0.06%	0

* 玉山金控代表人：常務監察人 袁祝泰，監察人 黃泉興、楊玉貞。

* 盈餘分配之監察人酬勞全數給付玉山金控公司。

(五) 董事及監察人資料

姓名	條件	具有五年以上商務、法律、財務或公司業務所須之工作經驗	非為公司之受僱人或其關係企業之董事、監察人或受僱人	非直接或間接持有公司已發行之股份總額百分之十以上或持股前十名之自然人股東	非前二類之人之配偶或其二親等以內直系親屬	非直接或間接持有公司已發行之股份總額百分之五以上法人股東之董事、監察人、受僱人或持股前五名法人股東之董事、監察人、受僱人	非與公司有財務、業務往來之特定公司或機構之董事、監察人、經理人或持股百分之五以上股東	非為最近一年內提供公司或關係企業財務、商務、法律等服務、諮詢之專業人士、獨資、合夥、公司或機構團體之企業主、合夥人、董事（理事）、監察人（監事）、經理人及其配偶	備註
董 事 長 黃永仁	✓			✓	✓		✓	✓	
董 事 侯永雄	✓			✓	✓		✓	✓	
董 事 李泰祺	✓			✓	✓		✓	✓	
董 事 麥寬成	✓			✓	✓		✓	✓	
董 事 侯貞雄	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	
董 事 黃秋雄	✓			✓	✓		✓	✓	
董 事 杜武林	✓			✓	✓		✓	✓	
董 事 黃俊雄	✓			✓	✓		✓	✓	
董 事 余威憲	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	
董 事 陳嘉鐘	✓			✓	✓		✓	✓	
董 事 林朝財	✓			✓	✓		✓	✓	
董 事 李正斌	✓			✓	✓		✓	✓	
董 事 郭東隆	✓			✓	✓		✓	✓	
董 事 許守忠	✓			✓	✓		✓	✓	
董 事 侯育銘	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	
常務監察人 袁祝泰	✓			✓	✓		✓	✓	
監 察 人 黃泉興	✓			✓	✓		✓	✓	
監 察 人 楊玉貞	✓			✓	✓		✓	✓	

四、主要經理人



以承諾×能力，累積玉山智慧資本。

(一) 主要經理人

2005.3.31 單位：千股，%

單 位	職 稱	姓 名	就 任 日 期	2004.12.31 持有玉山金控股份				主要經（學）歷
				本 人		配偶及未成年子女		
				股 數	比 率	股 數	比 率	曾 任
總 行	總 經 理	侯永雄	2001.06.14	1,177	0.040%	884	0.030%	本行副總經理
總 行	執行副總經理	杜武林	2002.03.08	2,255	0.077%	399	0.014%	本行副總經理
財富管理事業處	副 總 經 理	黃俊雄	2004.02.13	513	0.017%	0	0.000%	本行個人金融部協理
個人金融事業處	副 總 經 理	黃永和	2004.02.13	1,951	0.065%	1,767	0.060%	本行敦南分行協理
法人金融事業處	副 總 經 理	郭東隆	2002.03.08	668	0.023%	114	0.004%	本行企業金融部協理
財務金融事業處	副 總 經 理	陳美滿	2004.02.13	345	0.012%	0	0.000%	本行財務管理部協理
信用卡事業處	副 總 經 理	陳炳良	2004.02.13	999	0.034%	465	0.016%	本行信用卡部協理
資 訊 處	副 總 經 理	楊恆華	2002.03.08	1,691	0.058%	280	0.010%	本行資訊部協理
稽 核 處	總 稽 核	簡維進	2004.03.22	439	0.015%	6	0.000%	玉山票券總稽核
會 計 處	資 深 協 理	吳寬和	2002.03.08	1,206	0.041%	111	0.004%	本行會計部協理
資 訊 處	協 理	曾日雄	2002.08.02	1,759	0.060%	1,345	0.046%	本行資訊部經理
管 理 事 務 處	協 理	周振毓	2002.03.08	802	0.027%	170	0.006%	本行管理事務部經理
人 力 資 源 處	協 理	王志成	2004.02.13	667	0.023%	379	0.013%	本行人力資源部經理
法人金融事業處	協 理	陳茂欽	2005.02.24	413	0.014%	4	0.000%	本行企業金融部經理
個人金融事業處	協 理	萬水平	2005.02.24	365	0.012%	1	0.000%	本行個人金融部經理

2005.3.31 單位：千股，%

單 位	職 稱	姓 名	就 任 日 期	2004.12.31 持有玉山金控股份				主要經（學）歷
				本 人		配偶及未成年子女		
				股 數	比 率	股 數	比 率	曾 任
債 權 管 理 處	資 深 經 理	孫仲成	2002.08.02	148	0.005%	0	0.000%	本行南京東路分行經理
個人金融事業處	資 深 經 理	林大潭	2005.02.24	574	0.020%	23	0.001%	本行個人金融部經理
個人金融事業處	資 深 經 理	陳 華	2005.02.24	467	0.016%	4	0.000%	本行個人金融部經理
財務金融事業處	資 深 經 理	許誠洲	2005.02.24	191	0.007%	0	0.000%	本行國際金融業務分行經理
國 際 事 務 部	經 理	周梅芳	2005.02.24	401	0.014%	183	0.006%	本行國外部經理
營業部企金中心	協 理	廖福隆	2005.02.03	151	0.005%	77	0.003%	本行信義企金中心經理
營業部企金中心	經 理	蔡俊楠	2005.02.03	183	0.006%	401	0.014%	本行城東企金中心經理
城東企金中心	資 深 經 理	張介山	2002.08.02	299	0.010%	86	0.003%	本行民生分行資深經理
信義企金中心	經 理	李元升	2005.02.03	307	0.010%	130	0.004%	本行板新分行經理
新莊企金中心	資 深 經 理	楊光男	2002.08.02	346	0.012%	46	0.002%	本行新莊分行經理
新莊企金中心	經 理	林俊宏	2002.08.02	105	0.004%	0	0.000%	本行敦南分行經理
板橋企金中心	經 理	曾振賢	2002.08.02	233	0.008%	0	0.000%	本行中和分行經理
桃園企金中心	資 深 經 理	邱創澤	2002.08.02	379	0.013%	0	0.000%	本行桃園分行經理
新竹企金中心	資 深 協 理	陳炳輝	2002.08.02	1,088	0.037%	216	0.007%	本行新竹分行協理
台中企金中心	協 理	鄭文正	2002.08.02	167	0.006%	0	0.000%	本行大雅分行資深經理
高雄企金中心	資 深 協 理	鄭冬寶	2002.08.02	373	0.013%	103	0.004%	本行高雄分行協理
高雄企金中心	經 理	梁光榮	2002.08.02	306	0.010%	492	0.016%	本行台南企金中心經理
民生消金中心	資 深 經 理	鄭建華	2002.08.02	595	0.019%	0	0.000%	本行城東分行資深經理
敦南消金中心	資 深 經 理	黃志光	2003.05.15	376	0.013%	0	0.000%	本行營業部企金中心經理
民權消金中心	經 理	李明宏	2004.08.13	165	0.006%	31	0.001%	本行敦南消金中心副理
雙和消金中心	協 理	王智信	2004.02.13	445	0.015%	0	0.001%	本行土城分行經理
三重消金中心	資 深 經 理	楊武通	2002.08.02	303	0.010%	0	0.000%	本行樹林分行經理
桃園消金中心	經 理	吳嘉柱	2002.08.02	519	0.018%	243	0.008%	本行壠新分行經理
新竹消金中心	經 理	王鑫堯	2002.08.02	519	0.018%	7	0.000%	本行竹南分行經理
台中消金中心	經 理	林錦河	2002.08.02	179	0.006%	0	0.000%	本行大里分行經理
嘉義消金中心	經 理	黃昱凱	2002.08.02	884	0.030%	33	0.001%	本行東嘉義分行經理
台南消金中心	協 理	陳武信	2004.08.13	314	0.011%	125	0.004%	本行嘉義消金中心資深經理
高雄消金中心	協 理	沈水金	2004.02.13	513	0.018%	150	0.005%	本行七賢分行協理
高雄消金中心	經 理	柯正霖	2004.08.13	296	0.010%	0	0.000%	本行台南消金中心經理
屏東消金中心	經 理	蕭益昇	2004.08.13	125	0.004%	5	0.000%	本行高雄消金中心副理

註：以上主要經理人兼任其他公司之職務及其配偶或二親等以內關係者，詳請見P.7～P.8及P.36

(二) 總經理及副總經理之報酬

2004.12.31

職 稱	姓 名	薪 資	獎金、特支費	盈餘分配之員工紅利金額				前三項 總額	總額佔稅後 純益之比例	取得員工認股 權憑證數額	其他 報酬
				現金紅利	股票紅利						
					股 數	市 價	金 額				
(如下列)		17,305,363	12,823,136	2,450,000	-	-	-	38,542,779	-	-	提供汽車成本2,981千元，設算月租41元。

註：以上資料為彙總數，含總經理侯永雄，執行副總經理杜武林，副總經理楊恆華、陳炳良、黃永和、陳美滿、黃俊雄。

(三) 配發員工紅利之經理人姓名及配發情形

2004.12.31

職 稱	姓 名	股票紅利			現金紅利 金 額	總 計	總額佔稅後 純益之比例 (%)
		股 數	市 價	金 額			
(如下列)		-	-	-	4,900,000	26,802,440	-

註：以上資料為彙總數，總經理侯永雄，執行副總經理杜武林，副總經理黃俊雄、黃永和、郭東隆、陳美滿、陳炳良、楊恆華，總稽核簡維進，資深協理吳寬和、陳炳輝、鄭冬寶，協理曾日雄、周振毓、王志成、陳茂欽、萬水平、廖福隆、鄭文正、王智信、陳武信、沈水金，資深經理孫仲成、林大潭、陳華、許誠洲、張介山、楊光男、邱創澤、鄭建華、黃志光、楊武通，經理周梅芳、蔡俊楠、李元升、林俊宏、曾振賢、梁光榮、李明宏、吳嘉柱、王鑫堯、林錦河、黃昱凱、柯正霖、蕭益昇。

(四) 董事、監察人、經理人及依本法第二十五條第三項規定應申報股權者之股權變動情形

職 稱	姓 名	2004年		2005.3.31止	
		持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數	持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數
董事 (主要股東)	玉山金融控股 股份有限公司	200,000,000股	(40,000,000股)	0 股	0 股

股權移轉資訊

2004.12.31

姓 名	股權轉 移原因	交易日期	交易相對人	交易相對人與銀行、董 事、監察人及依本法第 二十五條第三項規定應 申報股權者之關係	股 數	交易價格
無	-	-	-	-	-	-

股權質押資訊

2004.12.31

姓 名	質押變 動原因	變動日期	交易相對人	交易相對人與銀行、董 事、監察人及依本法第 二十五條第三項規定應 申報股權者之關係	股 數	質借(贖回) 金額
玉山金融控股 股份有限公司	贖回	2004/10/8	合作金庫銀行 雙連分行	-	40,000,000股	-

(五) 綜合持股比例

2004.12.31 單位：千股；%

轉 投 資 事 業	本 行 投 資		董事、監察人、總經理、副總經理、 協理、各部門及分支機構主管及銀 行直接或間接控制事業之投資		綜 合 投 資	
	股 數	持股比例	股 數	持股比例	股 數	持股比例
玉山租賃公司	19,600	98.99	0	0	19,600	98.99
玉山保險代理人公司	1,280	79.00	0	0	1,280	79.00
高立建築經理公司	1,500	30.00	0	0	1,500	30.00
富邦證券金融公司	10,253	2.56	0	0	10,253	2.56
台北外匯經紀公司	160	0.81	0	0	160	0.81
登峰創業投資公司	5,000	4.67	0	0	5,000	4.67
台灣期貨交易所公司	900	0.45	0	0	900	0.45
惠旺創業投資公司	557	4.90	705	6.22	1,262	11.12
財金資訊公司	9,100	2.28	0	0	9,100	2.28
建弘創業投資公司	2,700	4.99	0	0	2,700	4.99
金財通科技服務公司	450	3.33	0	0	450	3.33
台灣金聯資產管理公司	10,000	0.57	0	0	10,000	0.57
台灣金融資產服務公司	5,000	2.94	0	0	5,000	2.94
台灣育成中小開發公司	2,425	3.44	0	0	2,425	3.44
台灣票券金融公司	2,120	0.41	0	0	2,120	0.41

五、人力資源



培育、造就充滿希望的玉山明日棟樑。

三年來，我們全心全力實踐『培育最專業的人才，提供最好的服務是玉山的責任』之E.S.B.經營理念；2004年榮獲金融研訓院主辦台灣傑出金融業務菁英獎~最佳人才培訓獎，實至名歸。人力資源的耕耘、播種、灌溉到收穫，是一種長期投資，我們始終堅定地信守經營玉山百年志業的三大基礎工程「建立制度、培育人才、發展資訊」，期望以人力資源創造結晶，激發玉山組織活力，為玉山的明日培育更多優秀傑出的人才。

高EQ的團隊

金融領域的蓬勃發展，財經專業的快速整合，引領玉山新紀元的人力資源規劃；邁向整合、跨領域、全方位、專業與熱忱的優秀人才發展；首重品德操守的淬勵，使員工在專業成長中獲得成就，在服務的歡笑中發散光和熱，以平凡的個人，造就不平凡的高EQ團隊。

滿意的員工才有滿意的顧客；追求永遠的顧客滿意，創造並擁有更多有價值的顧客，要成為「效率最高，品質最好」的銀行，就要以員工滿意為出發原點。人力資源的方針，在甄選拔擢優秀且適合的人才，營造一個快樂和諧公平的工作環境，使企業中的每一個人不但

具有優秀的專業能力，並能認同這個企業，在這裡得到信任與快樂，珍惜身為玉山人的榮譽，更愛惜大家共同努力經營的玉山事業。

2004年，配合金控業務整合、概括承受KBB增設新分行、消費金融、企業金融業務蓬勃發展及財富管理遠景擘畫等趨勢，加速行員的進用與培育，至12月底全體行員為2,438位，平均年齡29.7歲，學歷分布碩士佔13.5%、大學佔56.3%、專科佔27.7%，餘佔2.5%。從基層行員到經營團隊，個個皆積極熱情的吸收新知識、培養專業服務觀與擴展新視野，我們深信這是個互相提攜、互相提昇的學習型組織。

加速累積智慧資本

為持續精進服務水準，本行致力養成全員重操守、守紀律、具備正確服務觀與專業知能，其實施對象自新進人員訓練班開始，至初階、中階、高階人員各級教育訓練及研討課程，包含了金融專業知識的增進、經營管理觀念的啟發、服務品質內涵的昇華...等。2004年間，本行舉辦各項內部訓練班95班次，遴選人員派外參加專門機構訓練研習

166班次，總計參訓9,549人次，平均每位行員受訓達4.6次，追求優質的人力資源與能力的不斷提昇，這也是增強信心、實現理想的原動力。

十三年來，玉山以「人才為本」，保存核

心、刺激進步，未來將持續秉持全方位均衡的發展策略，積極培育有能力又願意付出承諾的人才，加速累積起玉山智慧資本，發揮學習型組織的特質，不斷地提昇人力資源素質與價值。

年度 項 目		2005.3.31年		2004 年		2003 年	
員 工 總 人 數		2,698		2,438		1,816	
平 均 年 齡		30.5		29.7		29.2	
平 均 服 務 年 資		3.8		3.6		4.0	
學 歷 分 佈 比 率 %	碩 士	15.2		13.5		12.1	
	學 士	55.7		56.3		54.9	
	專 科	26.6		27.7		31.2	
	高 中 (職)	2.5		2.5		1.8	
員工持有專業證照之名稱		銀 行	保 險		證 券		其 他
人 數		1,230	699		361		271
張 數		3,165	1,121		570		390



十年樹木、百年樹人，在這裡，我們將呵護玉山未來的種籽，生根、發芽、成長、茁壯。

貳、營運概況

玉山新里程

最高的山 最好的銀行

十三年來 在您的愛護與支持中 穩健的成長
而今 玉山服務網的擴張將邁向116個分行
我們要繼續以 優良的形象 卓越的經營 最好的服務
讓玉山永遠像東昇的朝陽 充滿活力與希望

齊心邁向玉山新里程

一、業務內容



轉變是為了成長

2004年，玉山再一次展現群策群力的團隊精神，整合人員、策略及營運等三大核心流程，擴大服務廣度與深度，9月4日概括承受高雄企銀後，國內外分行服務據點由原先的56個，將邁向116個，經由服務據點的倍增，將更增進玉山對顧客價值的提昇；本年度繼續安全性與流動性第一的經營原則，審慎拓展業務，兼顧風險管理，力行顧客需求的經營導向，進一步提升整體營運績效與目標，以下謹將主要業務簡要陳述：

(一) 財富管理業務

財富管理已逐漸成為各項傳統金融業務整合的核心關鍵，本行以多元化、客製化、主動化的理財服務，滿足顧客新時代的理財需求，重視顧客所需的附加價值，並以玉山長期以來堅持之品質、品級、品味的獨特行銷風格，創造顧客滿意，打造顧客感動的優質品牌，樹立財富管理新典範。目前，本行財富管理業務主要以存匯、基金、保險三大項目為主軸：

1. 存匯業務

本行持續積極存款業務的發展，截至2004

年12月31日止，總存款餘額330,936百萬元，較上年度增加83,954百萬元（含承受高雄企銀44,977百萬元），目標達成率為115.73%（不含高企存款數為100%）。

在結構上，活期性存款餘額129,068百萬元，占總存款之39%，年度成長38.62%；定期性存款餘額201,868百萬元，占總存款之61%；就性質分類，支票存款及活期存款合計45,910百萬元、活期儲蓄存款83,158百萬元、定期存款88,542百萬元、定期儲蓄存款101,673百萬元、可轉讓定期存單(NCD)14,654百萬元，總體存款結構更趨良好，本行憑藉著優良的企業形象，以及正確的經營策略，總存款仍繼續穩定成長。

2. 基金業務

基金理財方面，本行不斷精進基金投資服務，建構完整產品線，透過各項金融商品、理財方案，協助顧客進行生涯與財務規劃，為顧客量身打造資產組合。截至2004年12月31日止，本行基金與信託理財之手續費收入385百萬元，較上年度成長35.2%。

3. 銀行保險業務

本行於2004年2月2日與英國保誠集團締結策略聯盟以來，已建構完整的銀行保險業務發展機制，運用豐富的產品線、生涯規劃與節稅計畫，提供顧客更優質與更多選擇的金融與保險服務。截至2004年12月31日止，保費收入為2,143百萬元，手續費收入122百萬元，較2003年成長52.5%。



玉山與保誠集團策略聯盟，樹立金融跨國合作典範。

(二) 消費金融業務

本行消金業務的發展，著重於有效的風險控管及創造最大價值，個人消費金融授信政策採取質量並重原則，秉持專業、熱誠及效率之最高服務精神，因應外在環境變化及配合政府金融政策執行，除積極協助政府辦理輔助勞工建購及修繕貸款、輔助人民購置住宅貸款及1.38兆元優惠房貸等政策性貸款外，並致力發展信貸等業務，以求擴大經營利基，2004年底個金授信總餘額為170,592百萬元（含承受高雄企銀10,864百萬元），較去年底增加61,110百萬元，成長率55.81%。

1. 房貸業務

本行2004年房貸業務充分運用聯行通路、金控組織之行銷體系、資料庫以及人力等相關資源，加上廣告策略、完整產品線、風險控管、作業流程及估價制度精進等多項因素，致業務績效較前一年顯著成長，2004年底房貸餘額為137,191百萬元，較去年底增加49,799百萬元（含承受高雄企銀5,984百萬元），成長率為56.98%。

2. 信貸業務

信貸業務方面，因各銀行持續投入市場，掀起新一波價格戰，競爭愈形激烈，惟本行依循信用貸款無擔保、風險高的產品特性，於拓展業務的同時，亦致力於作業流程精進、降低風險，業務績效仍呈現兩位數穩定成長。截至

2004年底信貸業務貸放餘額約11,815百萬元（含承受高雄企銀829百萬元），較去年底淨增加2,248百萬元，成長率為23.49%。

3. 現金卡業務

本行依循既定穩健原則，提供需要現金卡客群之服務，以品質最佳及顧客之迫切需要為努力方向。截至2004年底止，現金卡總核卡數為33.7萬卡，年增率為39.95%；透支餘額為6,241百萬元，較去年底淨增1,736百萬元，成長率為38.53%。

4. 信用卡業務

本行信用卡無論在卡量與簽帳金額皆呈現穩定成長，截至2004年底，流通卡數為241萬餘卡，較上年度成長20%；年度累計簽帳金額為611億元，成長了21%。除在業務上穩健成長，同時也維持良好的資產品質，信用卡超過3個月逾放比率低於1%以下，逾期6個月為0%。

在業務開發及產品研發方面，亦不斷創新與突破，如參與清新健康的職棒運動，發行國內第一張運動聯名隨身套卡「兄弟象聯名卡」，以嶄新的運動行銷方式舉辦「玉山賞」、「玉山投準日」、「玉山環保日」等貼近球迷活動，深受球迷喜愛。同時，推出全國首創紫外線自動感應變色功能、符合EMV規格的晶片信用卡，使顧客用卡更安心。

在公務機關服務方面，本行再次榮獲觀光

局評選為「公務人員國民旅遊卡」發卡銀行之一，並獲得交通部、內政部等各政府機關約19萬名公務人員選擇往來，較上次增加7萬餘名；本行也再度獲得台北縣政府繼續合作發行政府採購卡；年底參與高雄市政府「南部地區IC智慧卡電子票證系統」標案，順利取得發卡資格，展現亮麗的成績。

為提高顧客忠誠度，在2004年規劃一系列豐富的刷卡行銷活動，同時與聯名團體結合，舉辦多項活動，均獲得持卡人熱烈迴響。為提供顧客全方位的服務，在信用卡的附加功能不斷強化，提供如在ATM可變更預借密碼、繳交稅款與公共事業費、全省便利商店繳款、至萊爾富使用紅利兌換商品等多項貼心服務。

為提供顧客差異化服務，塑造休旅品牌特色，本行首創「玉山your smile旅遊中心」，建置顧客旅遊服務平台，提供代訂機票與行程服務，成立後頗受顧客好評。



建構優質休旅服務新品牌~玉山your smile 旅遊中心

(三) 法人金融業務

在企業金融業務發展方面，本行著重於風險管理及提供顧客多樣化的金融服務，為配合政府扶植中小企業政策，透過「中小企業信用保證基金」機制，加強對廣大中小企業融資服務，並提供「傳統產業專案貸款」、「簡易應收票據融資」、「應收帳款承購」等產品；對

中大型企業，本行將持續結合金控資源，提供企業更便利、更有彈性的籌資管道，為顧客創造最大的價值。

1. 法金業務

2004年本行授信政策仍秉持一貫原則，除慎選正派經營、信用良好之顧客外，亦持續精進風險控管機制。截至2004年12月31日止，企業金融放款為新台幣103,236佰萬元（不含政府機關貸款），佔總放款比重為37.7%，較2003年底增加17,027佰萬元，成長率19.7%；依企金放款產業別區分，主要包括製造業佔38%、批發及零售業佔15%、金融及保險業佔14%等。

2. 外匯業務

在產品開發方面，為提供顧客更多元化之金融產品及服務以滿足其外幣理財需求，本行於2004年4月開辦「OBU外幣指定用途信託投資國外有價證券」業務，12月開放未成年人開立外匯綜合存款帳戶；進出口業務拓展上，4月開辦「遠期信用狀賣斷（Forfaiting）業務」以協助顧客移轉信用狀項下國家風險與開狀銀行信用風險。

除了強調與各通路間之整合行銷外，更加強作業中心與營業單位間之作業風險管理，所有的業務發展都需具備完善的風險控管機制；同時更注重顧客關係管理的運籌，致力創造客我雙贏。

在擴大全球服務網絡上，本行之通匯銀行家數已增加為2,532家，遍及全球主要各大城市，以提供顧客幅員更遼闊之金融服務。總計2004年全行進出口、匯兌業務量，已達18,010百萬美元，年成長20.03%。

(四) 電子金融業務

本行電子金融一直專注於研發及創造e-Payment、e-Channel之競爭力；一方面配合國內電子商務、數位內容線上消費快速成長，提供金流服務；另一方面，運用網路銀行與

eCoin之顧客基礎，透過EDM及網頁之媒體效能，整合行銷金控各項產品或活動，2004年間重要業務發展如下：

1. 領先推出Web ATM

於2004年7月領先推出Web ATM，即晶片金融卡網路收單業務，提供玉山及非玉山之晶片金融卡持卡人線上理財服務，並於線上舉辦10,000部讀卡機贈送活動。適值主管機關於2004年9月規定取消網路銀行SSL非約定轉帳，Web ATM功能順勢接替，對於顧客線上轉帳之需求未予間斷，線上轉帳交易筆數成長快速。

2. 「e路發投資家」平台

個人網路銀行推出「e路發投資家」平台，提供基金網路下單顧客一種創新模式之資訊分享介面，成為玉山網銀基金下單之差異化特色。榮獲e天下雜誌舉辦之第三屆「e天下行銷王」評比第三名。

3. eCoin小額付款機制

玉山eCoin小額付款機制分別與華納音樂孫燕姿、阿爾發音樂周杰倫聯名發行eCoin燕姿卡、杰倫卡，以實體條碼卡配合線上金流，服務年輕網友。另外，研發推出「信用卡註冊」「交易保障機制」等功能，加強買賣雙方信賴度，降低金流風險。

4.eCoin榮獲經濟部「e21金網獎」銀質獎，以及金融研訓院「菁業獎」電子金融類佳作，品牌形象大幅提昇。



eCoin榮獲經濟部「e21金網獎」銀質獎。

(五) 信託業務

本行信託部業務主要辦理指定用途信託資金投資國外共同基金、受託保管證券投資信託基金、擔任外國專業投資機構或華僑投資國內有價證券之保管銀行、證券商營業保證金之保管銀行、員工持股信託、股票債券之簽證、有價證券之簽證、代理有價證券之發行、轉讓、登記及股息利息紅利之發放事項、提供有價證券發行、募集之顧問服務及債券發行受託人等業務。

新種信託業務方面，將配合政府政策及法令頒布，已申請奉准辦理不動產信託、有價證券信託、信託法規定之信託監察人業務及信託資金之集合管理運用等，積極行銷個人信託並研發下列相關業務：包括：金融資產證券化、不動產證券化、共同信託基金及公益信託業務等。

1. 金錢之信託

短期以推展指定用途信託資金業務為基礎，中長期邁向開發募集共同信託基金及集合管理運用帳戶業務為主要經營利基，掌握信託業務主流脈動，推出結合退休規劃、理財等其他個人信託新種業務。

2. 不動產之信託

配合政府金融發展政策，以顧客需求導向及市場經營環境為依歸，穩健推展是項業務。

3. 有價證券之信託

配合證券市場發展，提供顧客投資理財新管道。

4. 擔任信託法規定之信託監察人

為使金融產品多元化，除專注於新種信託商品之研發外，並對信託業之附屬業務相當重視，「擔任信託法規定之信託監察人」正可輔助一般信託業務，使其發展更為完整，以架構全方位之信託商品。

5. 證券化業務

配合政府金融發展政策，以顧客需求導向及市場經營環境為依歸，適時參與金融資產證

券化、不動產證券化業務，穩健推展該項金融商品。

截至2004年12月31日止，信託資產餘額新台幣28,118百萬元，較上年度增加新台幣8,373百萬元；餘保管有價證券業務之保管資產餘額為新台幣52,419百萬元，保管基金專戶資產餘額為新台幣48,913百萬元，將續致力於手續費之創造。

(六) 投資業務

2004年底本行轉投資總額合計741百萬元，持股佔各公司股數之比例為：玉山租賃股份有限公司98.99%、玉山保險代理人股份有限公司79.00%、富邦證券金融股份有限公司2.56%、台北外匯經紀股份有限公司0.81%、台灣期貨交易所股份有限公司0.45%、財金資訊股份有限公司2.28%、台灣金聯資產管理公司持股0.57%、台灣金融資產服務公司2.94%、金財通商務科技服務股份有限公司3.33%、惠旺創業投資股份有限公司4.90%、登峰創業投資股份有限公司4.67%、建弘創業投資股份有限公司4.99%、聯華電子股份有限公司0.03%，以上轉投資企業外對本行均無持股。

(七) 營運績效

2004年度本行稅前利益為8,372百萬元（不含概括承受高企影響數為10,136百萬元），稅後純益為7,284百萬元。各項收入合計21,202百萬元，其中利息收入占66%、手續費收入占10%、長期股權投資利益占15%、其他收入占9%。各項支出合計11,658百萬元，其中利息費用占34%，手續費用占5%、業務費用占47%、其他占14%、稅前淨利率為39%，稅後淨利率為34%，ROA 1.96%，ROE 27.00%。



二、市場分析



撥雲見日，看似向榮卻還羞。

總體經濟概況

2004年的總體經濟，飽受各方因素的衝擊，主要包括Fed五度升息、美元貶值、石油及原物料價格屢創新高、中國大陸宏觀調控等，也因此自下半年起反轉趨緩，金融市場動盪；國內經濟金融則在國際環境變化，及政治面影響、多家上市櫃公司地雷風暴及兩岸關係驟降因素衝擊下，出現經濟成長減緩現象。

國際經濟擴張力道轉弱

2003年下半年美伊戰爭衍生之不確定因素消失後，長期被壓抑的國際需求陸續湧現，特別是在美國經濟成長及中國大陸需求增強帶動下，全球景氣才轉趨復甦，2004年經濟成長率由2003年2.8%勁升至4.2%，為2000年來首度超4%，惟長期的寬鬆貨幣政策亦已為2004年國際金融市場埋下不穩定因子。

美國經濟在布希政府減稅6千億美元、增加國防支出及Fed一連串降息的帶動下，民間與企業支出大幅成長，2004年經濟成長率達4.4%，連續第四年成長。惟下半年起在石油及原物料價格上揚，加重通貨膨脹壓力下，Fed為預防形成資產泡沫而五度升息，料將衝

擊民間消費能力及企業投資支出，而致影響美國經濟成長的力道。

日本經濟在出口熱絡帶動內需回溫情形下，擺脫十年來的景氣低迷，2004年首季經濟成長率高達5.9%，為連續第九季的成長，惟在全球經濟趨緩及油價高漲衝擊下，第二季開始走緩，經濟雖仍維持成長態勢，但已見緩和。

歐元區則受限於各國自身結構性問題，加上「成長及穩定協定」限制各國擴張性財政政策力道，且歐洲央行認為通膨仍在控制內，降息意願不高，使得經濟成長相對較美日遲緩。

中國大陸經濟於2003年已躋身全球第三大貿易國、第六大經濟體，然因經濟成長過度依賴固定資產投資，為免投資失控，導致經濟過熱，引發通貨膨脹，2004年4月起採取一系列宏觀調控措施，已成為影響未來全球經濟成長的重要因子。

金融寬鬆環境面臨調整

在金融市場方面，以Fed連續14度降息為主的寬鬆貨幣政策，於考量經濟成長無虞後，自2004年6月底展開一連串升息，截至12月底止，已連續五度升息，聯邦基金利率由1%升

至2.25%，全球貨幣政策正式由「寬鬆」轉向「中性」。

美元連續3年空頭，在布希政府運作下，2003年來以改善財政與貿易雙赤字為由，實質執行弱勢美元政策，兌歐元匯率於2004年12月底創1.36美元歷史新低，較年初貶值約8%；兌日圓則由年初107.35日圓，貶至102.00日圓；2002年迄今，美元兌歐元與日圓貶值幅度更已分別達60%、24%，強勢美元不再，且料將持續一段時日。

隨著中國大陸經貿實力增強，以及國際投機資金炒作，人民幣升值壓力漸增。2004年9月以來，陸續召開的中國大陸16中全會、G7、APEC會議等，皆對人民幣應轉為浮動多所著墨，且11月底一年期人民幣NDF匯率與目前固定匯率的折價更達5.5%，為2004年以來最大折價幅度，在在顯示人民幣升值與否已成為國際金融市場焦點。

國內經濟受非經濟因素衝擊

在對外貿易及民間投資成長帶動下，2004年11月主計處上修2004年全年國內經濟成長率，由2003年11月預估值4.10%上修至5.93%，創1998年來新高紀錄。但在金融面受非經濟因素及外資炒作影響下，經建會領先指標2004年5月起呈現下滑情形，顯示國內經濟成長未來可能趨緩，與經濟基本面強勁擴張相較，年中以來，國內股市已深受政治環境影響，交投表現相對較差，隨著國內財政赤字日增，以及兩岸關係變化，S&P信評更於11月將台灣的國家評等由「穩定」調降至「負向」，顯見非經濟因素對國內經濟之衝擊。

兩岸經貿關係為經濟成長不可忽視之變數，在出進口方面，全年出進口值分別為1,740億美元、1,679億美元，合計對外貿易總額達3,419億美元，首度突破3,000億美元。然細究其出口地區，中國大陸(含香港)佔出口總額比重達37%，超越美國16%、歐洲13%，已成為台灣最大出口地，且持續以30%

的增幅成長著。另，再輔以近來企業對外投資多著重中國大陸，可見中國大陸已成為企業最重要的海外生產基地，也深深影響著兩岸經貿關係。

基於經濟成長考量，央行多年來續採的寬鬆貨幣政策，直至2004年9月WPI在國際油價飆漲帶動下，達23年來新高，通貨膨脹壓力乍現，為避免實質利率為負，央行分別於9、12月底共調升重貼率、擔保放款及短期融通利率各1.5碼，分達1.75%、2.125%及4.0%，結束2000年來持續降息之寬鬆貨幣政策。

在新台幣匯率方面，為維持出口競爭力，央行續採取動態穩定政策，年初以來，兌美元匯率維持在33~34元，直至第四季為減緩通貨膨脹壓力及因應國際美元貶值，才放手讓新台幣兌美元匯率升值至32元左右，亦料將持續一段時日。

國際金融情勢分析

美元貶值與人民幣走勢，為國際金融市場表現關鍵，由於亞洲國家多係出口導向國家，且皆以美國為主要出口市場，在亞洲國家自身內需市場尚未成熟，而美國仍為全球最大消費市場架構不變下，即使美元資產收益率，受美元貶值影響而下滑，亞洲國家應減少持有美元資產，改持有匯率升值的貨幣資產，但在經濟成長考量下，亞洲國家將繼續持有美元資產，美國則續以雙赤字為由，持續弱勢美元政策。

美元若持續貶值，最後恐傷及大量持有美國政府公債的亞洲國家利益，屆時亞洲國家若大量拋售美元資產，則美國勢必得大幅升息，才能吸引足夠資金，支應其鉅額赤字，此將進一步對高負債消費的美國經濟造成衝擊，亞洲國家經濟成長亦將因此衰退，全球景氣將再陷低迷，故在維持美國經濟擴張，及金融市場穩定考量下，預期在Fed逐步升息至一定水準時，美元貶值態勢才可望逐漸止緩。

人民幣升值雖有利中國大陸長期經濟發

展，但在穩定優先的原則下，預期2005年上半年人民幣升值機率不高。與一般開發中國家一樣，中國大陸亦採取外貿帶動內需的策略發展其經濟，由此觀之，此刻人民幣釘住美元的匯率政策，確有利其現階段經濟發展。然由於國際原物料仍多以美元計價，隨著美元貶值，可能會加重其通貨膨脹壓力，加上國際熱錢因預期人民幣將升值而大幅流入中國大陸等，皆加深人民幣升值的壓力。

有鑑於1985年「廣場協議(The Plaza Accord)」日圓劇幅升值，導致日本經濟步入長期景氣低迷，且中國大陸宏觀調控正處於關鍵階段，經濟發展正面臨區域發展不均、三農問題、銀行壞帳等結構性問題，加上相關配套措施仍未到位，若貿然改變人民幣匯率制度恐將不利其現階段經濟優先的國家發展戰略。不過，隨著2006年WTO要求開放金融市場的時點逐漸到來，預期人民幣匯率勢必有所調整。

2005年經濟金融情勢展望

各研究機構對2005年全球經濟成長預測，樂觀中帶有不確定性。受Fed升息、美元貶值、石油及原物料價格上揚、宏觀調控等影響，各國際研究機構多保守預估2005年全球經濟成長率，如Global Insight與IMF分別下修今年經濟成長率至3.3%、4.3%，但仍較2003年為高；國內研究機構亦多認為在國際經濟成長減緩下，對外貿易與民間投資成長趨軟，全年經濟成長率將介於4.0~4.7%之間，民間消費將成為經濟成長關鍵。基本上，民間與官方機構對2005年經濟成長趨緩的看法頗為一致，主要差異取決於對國內政情與兩岸關係的看法。

國內政治的穩定程度與兩岸的互動情形，為2005年國內經濟成長的重要變數。隨國際景氣漸趨和緩，2005年對外貿易將回復至常態成長軌跡，預估出進口成長率將降至個位數；民間投資雖有六輕四期與高鐵等延續性

投資計畫持續推動，及多座12吋晶圓廠與TFT-LCD廠陸續裝機，但在預期國外淨需求減弱考量下，業者紛紛暫緩或縮小新投資案，預估民間投資成長將大幅縮小。

在外貿與民間投資成長減緩情形下，民間消費成為經濟成長能否更上層樓的關鍵，而股市何時恢復熱絡與房市是否持續回溫，更為其中之關鍵。未來國內政情與兩岸關係如能轉趨穩定，除有助於股市與房市恢復熱絡，增加民間消費能力外，亦有益於兩岸經貿往來，得以減緩全球景氣趨緩之衝擊。

消費者物價已結束三年來的通貨緊縮情形，預估在2004年國際原物料及價上揚效果延後發酵情形下，2005年上半年消費者物價將持續微幅上揚，下半年轉為趨緩。利率方面，在經濟成長優先的考量下，除非通貨膨脹壓力劇增，影響實質率水準，不然預期央行將跟隨Fed採取緩步升息，但市場資金仍將呈現寬鬆態勢。新台幣兌美元匯率方面，在美元續貶壓力下，亞洲貨幣仍將維持升值態勢，惟在出口競爭力考量下，預期央行仍將視貿易對手國幣值，對新台幣匯率採緩升策略。

此外，當前頗值得注意的是電子產業的變化，隨著全球分工日益精細，以及生產技術的提高，電子產業競爭激烈，產品售價下滑，在國際品牌大廠降低成本壓力下，國內電子代工業者獲利倍受壓縮，如國內筆記型電腦代工業者毛利率，已由2002年的二位數，降至2004年第三季之「保六(力保毛利率6%)」，顯見1990年以來代帶領台灣成為「電腦王國」的代工生產模式，已面臨挑戰。國內電子業者在力求降低成本之際，亟須朝微笑曲線兩端的創新與品牌發展，再造科技新時代的台灣，經濟發展新動力。

三、其他

(一)環保支出情形：略。

(二)勞資協議或損失情形：無。

(三)勞資關係等相關資訊：

1.現行重要勞資協議及實施情形

(1)員工福利措施：

勞保：對象為全體員工，保費本公司負擔70%，員工負擔20%。

健保：對象為全體員工，保費本公司負擔60%，員工負擔30%。

團保：對象為員工之團體意外險、壽險及住院醫療保險，保費由本公司負擔。

公共意外責任保險：對象包括全體員工，保費由本公司負擔。

紅利：依公司章程規定分配員工紅利。

休假制度：服務滿一年以上之員工即享有7天以上不等之休假。

辦理員工消費暨住宅輔助貸款。

圖書室：設有圖書室供員工借閱有關書籍、充實知識。

員工福利互助：訂有員工福利互助要點，發揮互助精神。

設置職工福利委員會，定期舉辦各類康樂活動及各項補助：

體育康樂活動：成立各類社團，並每年舉辦旅遊活動及行員攀登玉山主峰等活動。

員工子女教育補助、員工婚喪及生育補助、員工住院慰問及健康檢查補助、員工退休福利給付、員工旅遊活動補助、員工三節慰問補助。

(2)退休制度

本公司依勞基法規定訂有員工退休辦法，並成立「勞工退休準備金監督委員會」及「職工退休基金管理委員會」專責辦理員工退休金事宜。

(3)其他重要協議：無。

2.最近三年度因勞資糾紛所遭受之損失

本公司一向視員工為最寶貴之資產，非常重視員工之未來發展。因此，勞資始終保持和諧，公司因勞資糾紛而導致之損失並無發生。

(四)重要契約：

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要	限制條款
概括讓與承受暨賠付合約	高雄區中小企業銀行股份有限公司 接管人暨重建基金受託人： 中央存款保險股份有限公司	2004.06.03簽訂	概括承受高雄區中小企業銀行股份有限公司之資產與負債，並由重建基金負責賠付。	無
委外契約	精業股份有限公司	2005.01.01起至 2005.12.31止	作業委託處理	無
委外契約	安豐企業股份有限公司	1998.05起	作業委託處理	無
委外契約	香港商戴德梁行不動產投資顧問 有限公司台灣分公司	2005.02.05起至 2006.02.04止	作業委託處理	無
委外契約	聯合財信資產管理股份有限公司 標準財信管理股份有限公司 香港商高柏亞洲有限公司 名豐資產管理股份有限公司 台灣客服科技股份有限公司 嘉祥財信管理股份有限公司 業欣財信管理股份有限公司 元誠國際資產管理股份有限公司 互助財信管理股份有限公司 亞洲信用管理有限公司	2004.11.12起 2000.11.31起 2001.08.29起 2002.03.01起 2002.10.01起 2003.07.22起 2004.11.11起 2003.08.18起 2003.08.18起 2003.07.22起	作業委託處理	無
委外契約	擎雷設計印刷股份有限公司	2002.01.02起	作業委託處理	無
委外契約	玉山資融股份有限公司	2002.11.01起至2005.04.30止	作業委託處理	無

(五)股份、金融債券、公司債及海外存託憑證發行情形：

本行已發行普通股2,017,500仟股，資本額為201.75億元；標售金融債券新台幣296億元，其中一般金融債券新台幣200億元，次順位金融債券新台幣96億元；未發行特別股、公司債及海外存託憑證。

(六)金融債券發行情形

金融債券種類	90年度第 1-1 次(期)金融債券	90年度第 1-2 次(期)金融債券
中央主管機關核准日期、文號	90.6.26台財融(二)第90262964號函	90.6.26台財融(二)第90262964號函
發行日期	90.8.6	90.8.6
面額	100	100
發行地	台北	台北
幣別	新台幣	新台幣
發行價格	100	100
總額	30億	20億
利率	3.76 %	4.20 %
期限	5 年期 到期日：95.8.6	7 年期 到期日：97.8.6
受償順位	首順位	次順位
保證機構	無	無
受託人	無	無
承銷機構	無	無
簽證律師	無	無
簽證會計師	無	無
簽證金融機構	中興票券金融	中興票券金融
償還方法	到期一次償還	第三年起每年償還本金1/5(4億)
未償還餘額	30億	16億
前一年度實收資本額	169.33億	169.33億
前一年度決算後淨值	209.97億	209.97億
履約情形	正常	正常
贖回或提前清償之條款	無	無
轉換及交換條件	無	無
限制條款	無	無
資金運用計畫	本行為籌集中長期穩定之營運資金，降低流動性風險，改善本行資本結構	本行為籌集中長期穩定之營運資金，降低流動性風險，改善本行資本結構，提高本行BIS比例及增加本行債信
申報發行金額加計前已發行流通在外之餘額占發行前一年度決算後淨值之比率(%)	14.29%	23.81%
是否計入合格自有資本及其類別	否	是，第二類資本
信用評等機構名稱、評等日期及其評等等級	中華信評、twA+	中華信評、twA

金 融 債 券 種 類	90年度第 2-1 次（期）金融債券	90年度第 2-2 次（期）金融債券
中央主管機關核准日期、文號	90.11.23台財融(二)第0900010193號函	90.11.23台財融(二)第0900010193號函
發行日期	91.6.13	91.8.16
面額	100	100
發行地	台北	台北
幣別	新台幣	新台幣
發行價格	100	100
總額	17億	13億
利率	AB券 前二年 5% 3~5年 6.5% - 90DCP C券 第一年 6.5% - 90DCP 第二年 6.9% - 90DCP 第三年 7.2% - 90DCP 第四年 7.5% - 90DCP 第五年 7.8% - 90DCP D券 第一年 5.8% - 90DCP 第二年 6.5% - 90DCP 第三年 7.2% - 90DCP 第四年 7.9% - 90DCP 第五年 8.6% - 90DCP	5.94% - 6M Libor
期限	5 年期 到期日：96.6.13	5年期 到期日：96.8.16
受償順位	次順位	次順位
保證機構	無	無
受託人	無	無
承銷機構	無	無
簽證律師	無	無
簽證會計師	無	無
簽證金融機構	中興票券金融	中興票券金融
償還方法	到期一次償還	到期一次償還
未償還餘額	17億	13億
前一年度實收資本額	169.33億	169.33億
前一年度決算後淨值	209.97億	209.97億
履約情形	正常	正常
贖回或提前清償之條款	無	無
轉換及交換條件	無	無
限制條款	無	無
資金運用計畫	本行為籌集中長期穩定之營運資金，降低流動性風險，改善本行資本結構，提高本行BIS比例及增加本行債信	本行為籌集中長期穩定之營運資金，降低流動性風險，改善本行資本結構，提高本行BIS比例及增加本行債信
申報發行金額加計前已發行流通在外之餘額占發行前一年度決算後淨值之比率（%）	31.91%	38.10%
是否計入合格自有資本及其類別	是，第二類資本	是，第二類資本
信用評等機構名稱、評等日期及其評等等級	中華信評、tWA	中華信評、tWA

金 融 債 券 種 類	90年度第 2-3 次（期）金融債券	92年度第 1-1 次（期）金融債券
中央主管機關核准日期、文號	90.11.23台財融(二)第0900010193號函	92.6.23台財融(二)第0920030551號函
發行日期	91.8.23	92.10.9
面額	100	100
發行地	台北	台北
幣別	新台幣	新台幣
發行價格	100	100
總額	20億	20億
利率	A: 6.000% - 6M Libor B: 6.001% - 6M Libor C: 6.002% - 6M Libor D: 6.003% - 6M Libor E: 6.004% - 6M Libor	A:Y1: 3.8%: Y2~Y5: 5.0%-6M Libor B: Y1: 3.8%: Y2~Y5: 5.0%-6M Libor C: 5.15% - 6M Libor D: 5.15% - 6M Libor E: 5.15% - 6M Libor F: 4.22% - 90DCP G: 4.22% - 90DCP H: 4.22% - 90DCP 各券票面利率不得低於0%
期限	5.5 年期 到期日: 97.2.23	5年期 到期日: 97.10.9
受償順位	首順位	首順位
保證機構	無	無
受託人	無	無
承銷機構	無	無
簽證律師	無	無
簽證會計師	無	無
簽證金融機構	中興票券金融	中興票券金融
償還方法	到期一次償還	到期一次償還
未償還餘額	20億	20億
前一年度實收資本額	169.33億	181.75億
前一年度決算後淨值	209.97億	179.13億
履約情形	正常	正常
贖回或提前清償之條款	無	無
轉換及交換條件	無	無
限制條款	無	無
資金運用計畫	本行為籌集中長期穩定之營運資金，降低流動性風險，改善本行資本結構	本行為籌集中長期穩定之營運資金，降低流動性風險，改善本行資本結構
申報發行金額加計前已發行流通在外之餘額占發行前一年度決算後淨值之比率（%）	47.63%	66.99%
是否計入合格自有資本及其類別	否	否
信用評等機構名稱、評等日期及其評等等級	中華信評、twA+	中華信評、twA+

金 融 債 券 種 類	92年度第 1-2 次（期）金融債券	92年度第 1-3 次（期）金融債券
中央主管機關核准日期、文號	92.6.23台財融(二)第0920030551號函	92.6.23台財融(二)第0920030551號函
發行日期	92.10.16	92.10.29
面額	100	100
發行地	台北	台北
幣別	新台幣	新台幣
發行價格	100	100
總額	18億	12億
利率	A: 2* (NTD IRS5Y - NTD IRS2Y) B: 2* (NTD IRS5Y - NTD IRS2Y) C: 2* (NTD IRS5Y - NTD IRS2Y) D: 2* (NTD IRS5Y - NTD IRS2Y) E: 2* (NTD IRS5Y - NTD IRS2Y) + 0.75% F: 2* (NTD IRS5Y - NTD IRS2Y) + 0.75% G: Y1. 3%; Y2~Y5. 2* (NTD IRS5Y - NTD IRS2Y) + 0.4% 各券票面利率不得低於0%	A: 3M Libor < 1%時，票面利率為3M Libor + 1.2%； 3M Libor ≥ 1%時，票面利率為 4.7% - 3M Libor B: 2.5* (NTD IRS5Y - NTD IRS2Y) + 0.45%；上限為3.75% C: 2.5* (NTD IRS5Y - NTD IRS2Y) + 0.45%；上限為3.75% D: 2.5* (NTD IRS5Y - NTD IRS2Y) + 0.40%；上限為3.70% E: 2.5* (NTD IRS5Y - NTD IRS2Y) + 0.40%；上限為3.70% 各券票面利率不得低於0%
期限	5 年期 到期日：97.10.16	5 年期 到期日：97.10.29
受償順位	首順位	首順位
保證機構	無	無
受託人	無	無
承銷機構	無	無
簽證律師	無	無
簽證會計師	無	無
簽證金融機構	中興票券金融	中興票券金融
償還方法	到期一次償還	到期一次償還
未償還餘額	18億	12億
前一年度實收資本額	181.75億	181.75億
前一年度決算後淨值	179.13億	179.13億
履約情形	正常	正常
贖回或提前清償之條款	無	無
轉換及交換條件	無	無
限制條款	無	無
資金運用計畫	本行為籌集中長期穩定之營運資金，降低流動性風險，改善本行資本結構	本行為籌集中長期穩定之營運資金，降低流動性風險，改善本行資本結構
申報發行金額加計前已發行流通在外之餘額占發行前一年度決算後淨值之比率（%）	77.04%	83.74%
是否計入合格自有資本及其類別	否	否
信用評等機構名稱、評等日期及其評等等級	中華信評、tWA+	中華信評、tWA+

金 融 債 券 種 類	92年度第 1-4 次（期）金融債券	92年度第 1-5 次（期）金融債券
中央主管機關核准日期、文號	92.6.23台財融(二)第0920030551號函	92.6.23台財融(二)第0920030551號函
發行日期	93.2.27	93.2.27
面額	100	100
發行地	台北	台北
幣別	新台幣	新台幣
發行價格	100	100
總額	20億	10億
利率	A、B、C、D券： 當6M Libor < 1.05%時，利率為6M Libor； 當1.05%≤6M Libor≤2.00%時，利率為3.60%； 當2.00%<6M Libor時，利率為(4.52% - 6M Libor)。 E、F、G券： 當6M Libor < 1.05%時，利率為6M Libor； 當1.05%≤6M Libor≤2.00%時，利率為3.50%； 當2.00%<6M Libor時，利率為(4.50% - 6M Libor)。 各券票面利率不得低於0%	A、B、C券皆為： 當6M Libor≤2.5%時，利率為3.03%； 當2.5%<6M Libor時，利率為(5.2%-6M Libor) 各券票面利率不得低於0%
期限	5 年期 到期日：98.2.27	7 年期 到期日：100.2.27
受償順位	首順位	首順位
保證機構	無	無
受託人	無	無
承銷機構	無	無
簽證律師	無	無
簽證會計師	無	無
簽證金融機構	中興票券金融	中興票券金融
償還方法	到期一次償還	到期一次償還
未償還餘額	20億	10億
前一年度實收資本額	181.75億	181.75億
前一年度決算後淨值	179.13億	179.13億
履約情形	正常	正常
贖回或提前清償之條款	無	無
轉換及交換條件	無	無
限制條款	無	無
資金運用計畫	本行為籌集中長期穩定之營運資金，降低流動性風險，改善本行資本結構	本行為籌集中長期穩定之營運資金，降低流動性風險，改善本行資本結構
申報發行金額加計前已發行流通在外之餘額占發行前一年度決算後淨值之比率（%）	94.90%	100.49%
是否計入合格自有資本及其類別	否	否
信用評等機構名稱、評等日期及其評等等級	中華信評、tWA+	中華信評、tWA+

金融債券種類	92年度第 1-6 次（期）金融債券	93年度第 1-1 次（期）金融債券
中央主管機關核准日期、文號	92.6.23台財融(二)第0920030551號函	93.3.18台財融(二)第0930008673號函
發行日期	93.3.18	93.5.10
面額	100	100
發行地	台北	台北
幣別	新台幣	新台幣
發行價格	100	100
總額	20億	23億
利率	A、B券：當6M Libor < 1.05%時，票面利率為6M Libor；當1.05% ≤ 6M Libor ≤ 2.00%時，票面利率為 3.50%；當2.00% < 6M Libor 時，票面利率為 (4.50%-6M Libor) C、D、E券：當6M Libor < 1.05%時，票面利率為6M Libor；當1.05% ≤ 6M Libor ≤ 2.00%時，票面利率為 3.40%；當2.00% < 6M Libor 時，票面利率為 (4.40%-6M Libor) F、G券：當 (NTD IRS5Y - NTD IRS2Y) ≤ 1.20%時，票面利率為2.5* (NTD IRS5Y - NTD IRS2Y) + 0.50%；當1.20% < (NTD IRS5Y - NTD IRS2Y) ，票面利率為2.00%。 H券：前兩年，當 (NTD IRS5Y - NTD IRS2Y) ≤1.20%時，票面利率為 2* (NTD IRS5Y - NTD IRS2Y) + 1.75%，當1.20% < (NTD IRS5Y - NTD IRS2Y) ，票面利率為2.65%。第三至五年，當 (NTD IRS5Y - NTD IRS2Y) ≤1.20%時，票面利率為 3* (NTD IRS5Y - NTD IRS2Y) ，當1.20% < (NTD IRS5Y - NTD IRS2Y) ，票面利率為2.10%。 各券票面利率不得低於0%	A券：(6M Libor+0.5001%)*n/N B券：(6M Libor+0.5002%)*n/N C券：(6M Libor+0.5003%)*n/N D券：(6M Libor+0.5004%)*n/N 第一年：1.00% ≤ 6M Libor ≤ 2.00%； 第二年：1.00% ≤ 6M Libor ≤ 2.25%； 第三年：1.05% ≤ 6M Libor ≤ 3.00%； 第四年：1.05% ≤ 6M Libor ≤ 3.50%； 第五年：1.10% ≤ 6M Libor ≤ 4.00%； 第六年：1.10% ≤ 6M Libor ≤ 4.25%； 第七年：1.10% ≤ 6M Libor ≤ 4.50%； n為符合計息期間內6M Libor 大於或等於該計息期間之利率區間下限，且小於或等於該計息期間上限之合計天數；N為該計息期間內之總天數。 E券：1.15*(USD CMS 10Y- USD CMS 2Y)：票面利率下限為0%
期限	5 年期 到期日：98.3.18	7 年期 到期日：100.5.10
受償順位	首順位	首順位
保證機構	無	無
受託人	無	無
承銷機構	無	無
簽證律師	無	無
簽證會計師	無	無
簽證金融機構	中興票券金融	中興票券金融
償還方法	到期一次償還	到期一次償還
未償還餘額	20億	23億
前一年度實收資本額	181.75億	181.75億
前一年度決算後淨值	179.13億	189.89億
履約情形	正常	正常
贖回或提前清償之條款	無	無
轉換及交換條件	無	無
限制條款	無	無
資金運用計畫	本行為籌集中長期穩定之營運資金，降低流動性風險，改善本行資本結構	本行為籌集中長期穩定之營運資金，降低流動性風險，改善本行資本結構
申報發行金額加計前已發行流通在外之餘額占發行前一年度決算後淨值之比率（%）	111.65%	119.52%
是否計入合格自有資本及其類別	否	否
信用評等機構名稱、評等日期及其評等等級	中華信評、twA+	中華信評、twA+

金融債券種類	93年度第 1-2 次（期）金融債券	93年度第 1-3 次（期）金融債券
中央主管機關核准日期、文號	93.3.18台財融(二)第0930008673號函	93.3.18台財融(二)第0930008673號函
發行日期	93.5.19	93.6.1
面額	100	100
發行地	台北	台北
幣別	新台幣	新台幣
發行價格	100	100
總額	9億	13億
利率	A券： 當6M Libor $\leq$ 2.50%時，票面利率為3.00%； 當2.50% < 6M Libor 時，票面利率為 (5.30%-6M Libor) B券： 當6M Libor < 1.10%時，票面利率為6M Libor； 當1.10% $\leq$ 6M Libor $\leq$ 2.50%時，票面利率為 3.82%； 當2.50% < 6M Libor 時，票面利率為 (5.00%-6M Libor) C券： 當6M Libor < 1.10%時，票面利率為6M Libor； 當1.10% $\leq$ 6M Libor $\leq$ 2.00%時，票面利率為 4.00%； 當2.00% < 6M Libor 時，票面利率為 (5.10%-6M Libor) 各券票面利率不得低於0%	A券： 當6M Libor < 1.10%時，票面利率為6M Libor； 當1.10% $\leq$ 6M Libor $\leq$ 2.50%時，票面利率為 3.50%； 當2.50% < 6M Libor 時，票面利率為 (5.15%-6M Libor) B、C券： 當6M Libor < 1.10%時，票面利率為6M Libor； 當1.10% $\leq$ 6M Libor $\leq$ 3.50%時，票面利率為 4.00%； 當3.50% < 6M Libor 時，票面利率為 (5.50%-6M Libor) D、E券： 當6M Libor < 1.10%時，票面利率為6M Libor； 當1.10% $\leq$ 6M Libor $\leq$ 3.50%時，票面利率為 4.00%； 當3.50% < 6M Libor 時，票面利率為 (6.05%-6M Libor) 各券票面利率不得低於0%
期限	7 年期 到期日：100.5.19	5 年期 到期日：98.6.1
受償順位	首順位	首順位
保證機構	無	無
受託人	無	無
承銷機構	無	無
簽證律師	無	無
簽證會計師	無	無
簽證金融機構	中興票券金融	中興票券金融
償還方法	到期一次償還	到期一次償還
未償還餘額	9億	13億
前一年度實收資本額	181.75億	181.75億
前一年度決算後淨值	189.89億	189.89億
履約情形	正常	正常
贖回或提前清償之條款	無	無
轉換及交換條件	無	無
限制條款	無	無
資金運用計畫	本行為籌集中長期穩定之營運資金，降低流動性風險，改善本行資本結構	本行為籌集中長期穩定之營運資金，降低流動性風險，改善本行資本結構
申報發行金額加計前已發行流通在外之餘額占發行前一年度決算後淨值之比率（%）	122.18 %	129.02 %
是否計入合格自有資本及其類別	否	否
信用評等機構名稱、評等日期及其評等等級	中華信評、tWA+	中華信評、tWA+

金 融 債 券 種 類	93年度第 1-4 次（期）金融債券	93年度第 1-5 次（期）金融債券
中央主管機關核准日期、文號	93.3.18台財融(二)第0930008673號函	93.3.18台財融(二)第0930008673號函
發行日期	93.6.1	93.9.16
面額	100	100
發行地	台北	台北
幣別	新台幣	新台幣
發行價格	100	100
總額	5億	13億
利率	當6M Libor < 0.90%時， 票面利率為6M Libor； 當0.90% ≤ 6M Libor ≤ 3.50%時， 票面利率為 4.00%； 當3.50% < 6M Libor 時， 票面利率為 (5.50%-6M Libor) 各券票面利率不得低於0%	2.95 %
期限	7 年期 到期日：100.6.1	5.5年期 到期日：99.3.16
受償順位	首順位	次順位
保證機構	無	無
受託人	無	無
承銷機構	無	無
簽證律師	無	無
簽證會計師	無	無
簽證金融機構	中興票券金融	中興票券金融
償還方法	到期一次償還	到期一次償還
未償還餘額	5億	13億
前一年度實收資本額	181.75億	181.75億
前一年度決算後淨值	189.89億	189.89億
履約情形	正常	正常
贖回或提前清償之條款	無	無
轉換及交換條件	無	無
限制條款	無	無
資金運用計畫	本行為籌集中長期穩定之營運資金， 降低流動性風險，改善本行資本結構	本行為籌集中長期穩定之營運資金， 降低流動性風險，改善本行資本結構， 提高本行BIS比例及增加本行債信
申報發行金額加計前已發行流通在外之餘額 占發行前一年度決算後淨值之比率（%）	131.66 %	138.50 %
是否計入合格自有資本及其類別	否	是，第二類資本
信用評等機構名稱、評等日期及其評等等級	中華信評、twA+	中華信評、twA

金融債券種類	93年度第 1-6 次（期）金融債券
中央主管機關核准日期、文號	93.3.18台財融(二)第0930008673號函
發行日期	93.12.17
面額	100
發行地	台北
幣別	新台幣
發行價格	100
總額	37億
利率	2.80 %
期限	5.5年期 到期日：99.6.17
受償順位	次順位
保證機構	無
受託人	無
承銷機構	無
簽證律師	無
簽證會計師	無
簽證金融機構	中興票券金融
償還方法	到期一次償還
未償還餘額	37億
前一年度實收資本額	181.75億
前一年度決算後淨值	189.89億
履約情形	正常
贖回或提前清償之條款	無
轉換及交換條件	無
限制條款	無
資金運用計畫	本行為籌集中長期穩定之營運資金，降低流動性風險，改善本行資本結構，提高本行BIS比例及增加本行債信
申報發行金額加計前已發行流通在外之餘額占發行前一年度決算後淨值之比率（%）	157.99 %
是否計入合格自有資本及其類別	是，第二類資本
信用評等機構名稱、評等日期及其評等等級	中華信評、tWA

(七)銀行買回本行股份情形：無。

(八)特別股辦理情形：無。

(九)附認股權特別股資料：無。

(十)海外存託憑證辦理情形：無。

(十一)員工認股權證辦理情形：無。

(十二)取得員工認股權證之經理人及取得認股權證可認股前十大且得認購金額達新台幣三十萬元以上員工之姓名、取得及認購情形：無。

(十三)現金增資或募集公司債計畫尚未完成者之執行情形：無。

(十四)訴訟或非訟事件：

本行除催收逾期放款採取必要法律訴追程序外，並無其他訴訟或非訟事件。

(十五)最近二年度違法受處分及主要缺失事件：無。

(十六)取得或處分資產：

本行為整合資訊發展與教育訓練之需，購地自建之玉山登峰大樓已於2004年6月正式啓用；此外，為追求集中管理效益、節省租金支出，並增進整體經營效益，提昇競爭力，以應長期永續經營發展，經多次分析、研究及比較，已選擇購置座落於台北市中山區中山段二小段41地號上建築中之大樓全棟作為本行作業大樓使用，並預定於2006年6月交屋。

(十七)資訊設備：

一、主要資訊系統硬體、軟體之配置

主要應用業務	硬體配置	軟體配置
全行會計及存款/放款/匯兌業務	IBM MainFrame	IBM OS/390 作業系統 IMS/ESA
外匯業務	IBM AS400	IBM OS/400 作業系統
信託業務	IBM AS400	IBM OS/400 作業系統
信用卡業務	IBM AS400	IBM OS/400 作業系統
資料倉儲	IBM RS6000	IBM AIX 作業系統

二、未來開發及購置計畫

因應未來產業環境變化、技術創新及國際間管理標準與經營概念之進步(如信用風險IRB法及市場風險內部模型法之適用，及資產負債管理、經營績效評量、顧客價值分析等之精進)，本行將更著力於系統整合，及善用資料倉儲，以精進顧客服務之縱深與廣度。

三、緊急備援與安全防護措施

本行對於資訊系統實體環境有關之門禁、消防、動力乃至網路安全、資料保護、亂碼化作業程序、系統及資料備份等均符合銀行公會金融機構資訊系統安全基準。至於業務持續運作措施方面，則系除系統同地備援外，並依本行系統異地備援復原程序，每半年一次確實演練，以確保備援程序之有效性。

(十八)企業責任及道德行為：

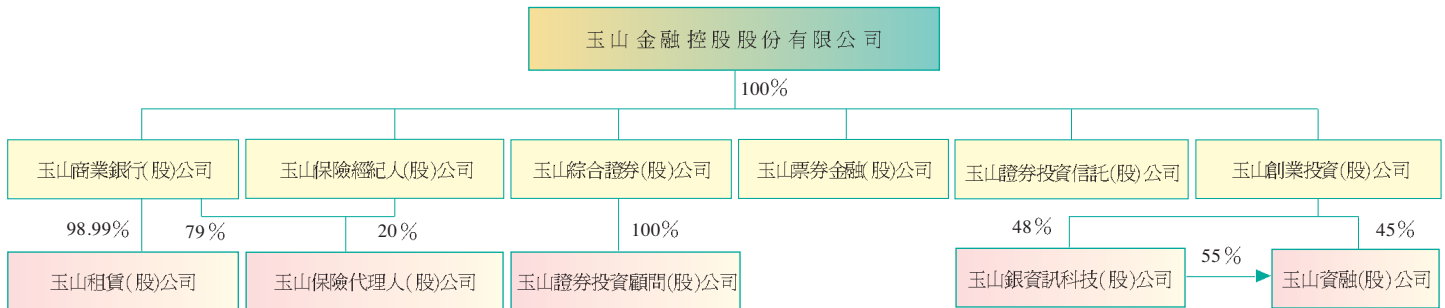
玉山銀行秉持一等企業公民應善盡之社會責任，無論於發展體育、推廣文化、升級產業、環保、繼續經營及創造股東價值皆不遺餘力。2004年初，發行兄弟象WIN CARD，並創造乾淨整潔的看球環境，以具體、實際的行動做環保。雅典奧運期間，亦舉辦一系列為台灣棒球加油的活動，包括於各分行裝置加油海報、旗幟，營造奧運熱鬧的加油氣氛，全體行員換穿為台灣棒球加油的休閒服，發行限量珍藏版的存摺、金融卡，希望以「台灣好棒」的精神，為中華隊加油，充分展現對棒球運動的支持。玉山志工更發揮愛與關懷，帶領育幼院院童觀賞職棒賽事，並舉辦寒冬送暖捐鞋活動，以愛與關懷出發，發揮愛的積極行動力；2004年中，響應「墾丁風鈴季」、「台灣燈會」...等活動，表達企業支持本土文化之實際行動；更於柳丁盛產時節，拋磚引玉購買5,000箱柳丁，用溫暖的心傳遞對台灣農業的支持，一份肩負社會責任的心意，亦在其行動中展現開來。敏督利颱風重創中南部地區，玉山人發揮大慈大悲的人道精神，撒播真、善、美的種子，用熱忱為社會挹注熱情溫馨的生命活水，在企業自律與法令遵循的同時，以永續經營的理念創造股東價值。

(十九) 特別記載事項

1. 關係企業相關資料

(1) 關係企業合併營業報告書

A. 關係企業組織圖



B. 各關係企業基本資料

2004.12.31 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
玉山金控	2002.01.28	台北市民生東路三段115號1樓及117號14樓	29,306,096	投資及對被投資事業之管理
玉山票券	1995.10.12	台北市民生東路三段115號5樓	4,265,000	短期票券、金融債券之經紀、自營業務等
玉山證券	2000.11.20	台北市武昌街一段77號5樓	3,060,000	有價證券承銷、自營及經紀等業務
玉山創投	2002.10.07	台北市民生東路三段117號4樓	1,000,000	對國內外科技事業、國內一般製造業及國內外其他創業投資事業從事創業投資
玉山投信	2001.09.07	台北市延平南路85號8樓	300,000	募集及運用證券投資信託基金
玉山保經	2003.07.30	台北市永綏街5號13樓	62,000	人身保險經紀人、財產保險經紀人
玉山租賃	1997.10.09	台北市民生東路三段115號5樓	198,000	各種機器設備等之買賣經銷及租賃業務
玉山保代	1999.12.15	台北市武昌街一段64號9樓	16,200	人身保險代理人
玉山投顧	2003.03.11	台北市武昌街一段77號5樓	10,000	證券投資顧問
玉山資融	2002.02.19	台北市羅斯福路二段56號1樓及地下1樓	10,000	從事仲介服務
玉山銀資訊科技	2000.05.30	台北市武昌街一段77號2樓	25,000	從事資訊軟體服務及電腦設備安裝業務

C. 推定為有控制與從屬關係之公司：無。

D. 玉山銀行及其關係企業所涵蓋之營業範圍包括：銀行業務、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、短期票券之經紀及自營業務、有價證券承銷經紀及自營業務、創業投資、募集及運用證券投資信託基金及一般投資業務、人身保險經紀業務、財產保險經紀業務、租賃業務、人身保險代理業務、證券投資顧問。各關係企業間互為獨立法人，各自執行所屬業務範圍。

E. 各關係企業董事、監察人及總經理資料。

單位：千股；%

企業名稱	職 稱	姓名或代表人	持有股份 (2005.3.31)	
			股數	持股比例
玉山金控	董事長	黃永仁	7,473	0.255
	董事	財團法人玉山文教基金會代表人 侯永雄	6,475	0.221
	董事	富利投資股份有限公司代表人 李泰祺	7,592	0.259
	董事	新東陽股份有限公司代表人 麥寬成	27,044	0.923
	董事	歐康投資股份有限公司代表人 黃秋雄	45,871	1.565
	董事	上春投資股份有限公司代表人 施教煌	6,690	0.228
	董事	信大水泥股份有限公司代表人 許守忠	9,328	0.318
	董事	山盟投資股份有限公司代表人 黃博怡	7,759	1.902
	董事	林朝財	17,358	0.592
	董事	李正斌	8,744	0.298
	董事	榮淵投資股份有限公司代表人 陳榮秋	55,742	1.902
	獨立董事	柯承恩	0	0
	監察人	新高山投資股份有限公司代表人 黃泉興	8,768	0.299
	監察人	寶陽建設股份有限公司代表人 袁祝泰	2,720	0.093
	監察人	名川股份有限公司代表人 楊玉貞	3,751	0.128
	總經理	侯永雄	1,177	0.040
玉山票券	董事長	玉山金控代表人 郭東隆	426,500	100
	董事兼總經理	玉山金控代表人 蘇秋雄		
	董事	玉山金控代表人 龔尚智		
	董事	玉山金控代表人 黃文涼		
	董事	玉山金控代表人 吳庭樟		
	監察人	玉山金控代表人 李哲宇		
玉山證券	董事長	玉山金控代表人 施教煌	306,000	100
	董事兼總經理	玉山金控代表人 陳嘉鐘		
	董事	玉山金控代表人 施孟漢		
	董事	玉山金控代表人 黃伯仲		
	董事	玉山金控代表人 王志成		
	監察人	玉山金控代表人 王欽龍		
玉山投信	董事長	玉山金控代表人 施教煌	30,000	100
	董事兼總經理	玉山金控代表人 葉雲鎖		
	董事	玉山金控代表人 陳美滿		
	董事	玉山金控代表人 曾日雄		
	監察人	玉山金控代表人 吳寬和		
玉山創投	董事長	玉山金控代表人 侯永雄	100,000	100
	董事兼總經理	玉山金控代表人 黃男州		
	董事	玉山金控代表人 陳嘉鐘		
	董事	玉山金控代表人 施良垣		
	董事	玉山金控代表人 黃恬瑩		
	監察人	玉山金控代表人 吳寬和		
玉山保經	董事長	玉山金控代表人 黃俊雄	6,200	100
	董事兼總經理	玉山金控代表人 陳東豐		
	董事	玉山金控代表人 陳炳良		
	董事	玉山金控代表人 蔡育倫		
	監察人	玉山金控代表人 張正浩		
玉山租賃	董事長	玉山銀行代表人 郭東隆	19,600	100
	董事	玉山銀行代表人 黃志光		
	董事	玉山銀行代表人 陳茂欽		
	監察人	玉山銀行代表人 吳寬和		
玉山保代	董事長	玉山銀行代表人 林志仲	1,279	79
	董事	玉山銀行代表人 王基全		
	監察人	玉山銀行代表人 張正浩		
	董事	玉山保經代表人 蔡育倫	324	20
玉山投顧	董事長兼總經理	玉山證券公司代表人 黃琪璋	1,000	100
	董事	玉山證券公司代表人 陳建宏		
	董事	玉山證券公司代表人 王正聰		
	監察人	玉山證券公司代表人 陳勸仁		

企業名稱	職 稱	姓名或代表人	持有股份 (2005.3.31)	
			股數	持股比例
玉山銀資訊科技	董事長	山泰投資公司 代表人 張三郎	795,000	32
	董事	小山國際投資公司 代表人 管夢欣	500,000	20
	董事	小山國際投資公司 代表人 王魏良		
	監察人	小山國際投資公司 代表人 林永青		
玉山資融	董事長	玉山銀資訊公司 代表人 李明宏	55,000	55
	董事	玉山銀資訊公司 代表人 鍾啓淦		
	董事	玉山銀資訊公司 代表人 鍾德明		
	董事	玉山銀資訊公司 代表人 江元仁		
	董事	玉山銀資訊公司 代表人 吳懷寬		
	監察人	玉山銀資訊公司 代表人 邱鐵欽		
	監察人	玉山銀資訊公司 代表人 李哲宇		

註：玉山租賃、玉山保代、玉山銀資訊科技及玉山資融未設置總經理。

F. 各關係企業營運概況

2004.12.31 單位：新台幣千元

企 業 名 稱	資本金	資產總值	負債總額	淨 值	營業收入	營業利益	本期損益(稅後)	基本每股盈餘 (稅後：元)
玉山金融控股(股)公司	29,306,096	44,449,845	2,090,607	42,359,238	4,836,862	4,732,882	4,836,437	1.94
玉山票券金融(股)公司	4,265,000	58,750,073	52,778,541	5,971,532	1,409,368	763,447	611,393	1.43
玉山證券(股)公司	3,060,000	5,901,377	2,716,043	3,185,334	562,326	(59,480)	55,971	0.18
玉山證券投資信託(股)公司	300,000	472,611	55,049	417,562	192,500	128,960	104,032	3.47
玉山創投(股)公司	1,000,000	1,024,250	3,173	1,021,077	17,985	13,997	12,994	0.13
玉山保險經紀人(股)公司	62,000	165,682	22,460	143,222	122,256	99,475	74,619	12.04
玉山租賃(股)公司	198,000	1,331,743	1,175,928	155,815	91,419	27,209	22,475	1.14
玉山保險代理人(股)公司	16,200	22,851	13	22,838	647	565	455	0.28
玉山證券投資顧問(股)公司	10,000	13,774	2,189	11,585	13,000	1,984	1,549	1.54
玉山銀資訊科技(股)公司	25,000	21,401	3,016	18,385	26,699	(1,064)	(1,625)	(0.65)
玉山資融(股)公司	10,000	10,020	2,700	7,320	19,014	(1,281)	(1,472)	(1.47)

(2) 關係企業合併財務報表

因各被投資公司之總資產及營業收入均未達本公司各該項金額之百分之十，因是得不編製關係企業合併財務報表。

(3) 關係報告書

a.

控制公司名稱	控制原因	控制公司之持股與設質情形			控制公司派員擔任 董事、監察人或經理人情事
		持有股數	持股比例	設質股數	
玉山金融控股(股)公司	持有本行100%股份	2,017,500,000股	100%	454,000,000股	(職稱及姓名如下列)

* 董事長：黃永仁 常務董事：侯永雄 李泰祺 麥寬成 侯貞雄
董事：黃秋雄 杜武林 黃俊雄 余威憲 陳嘉鐘 林朝財 李正斌 郭東隆 許守忠 侯育銘
常務監察人：袁祝泰 監察人：黃泉興 楊玉貞

b. 進（銷）貨交易情形：不適用。

c. 財產交易情形：無

d. 資金融通情形：無

e. 資產租賃情形：本公司與從屬公司玉山租賃公司租賃情形如下：

單位：新台幣千元

交易類型 (出租或承租)	標的物		租賃期間	租賃性質	租金決定依據	收取(支付)方法	與一般租金 水準之比較 情形	本期租 金總額	本期收 付情形	其他約 定事項
	名稱	座落地點								
出租	玉山金融大樓	台北市民生東路 三段115號5樓	93.7.1~98.5.31	營業租賃	當地市場 行情	三個月一期，於每期開始 日以即期支票繳付租金	一般租金水準	760	760	—

f. 其他重要交易往來情形：無

g. 背書保證情形：無

(4) 會計師複核意見書

Deloitte.
勤業眾信

勤業眾信會計師事務所
105台北市民生東路三段156號12樓

Deloitte & Touche
12th Floor, Hung-Tai Plaza
156 Min Sheng East Road, Sec. 3
Taipei 105, Taiwan, ROC
Tel: +886 (2) 2545-9988
Fax: +886 (2) 2545-9966
www.deloitte.com.tw

94.4.11 勤眾(審)9402110 號

受文者：玉山商業銀行股份有限公司

主 旨：就 貴公司民國九十三年度關係報告書相關資訊無重大不符之
聲明書表示意見。

說 明：

一、貴公司於民國九十四年一月二十八日編製之民國九十三年度（自九十三年一月一日至九十三年十二月三十一日止）之關係報告書，經 貴公司聲明係依「關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」編製，且所揭露資訊與上開期間之財務報告附註所揭露之相關資訊無重大不符，聲明書如附件。

二、本會計師已就 貴公司編製之關係報告書，依據「關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」，並與 貴公司民國九十三年度之財務報告附註加以比較，尚未發現上述聲明有重大不符之處。

勤業眾信會計師事務所

會計師 陳 麗 琦



Audit.Tax.Consulting.Financial Advisory.
審計。稅務。企業管理諮詢。財務諮詢

Member of
Deloitte Touche Tohmatsu

(5) 關係報告書聲明書

聲 明 書

本公司九十三年度（自九十三年一月一日至九十三年十二月三十一日止）之關係報告書，係依「關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」編製，且所揭露資訊與上開期間之財務報告附註所揭露之相關資訊無重大不符。

特此聲明

玉山商業銀行股份有限公司

負 責 人：黃 永 仁



中 華 民 國 九 十 四 年 一 月 二 十 八 日

2. 公司股利政策及執行狀況

本公司股利政策以現金股利為主，當法定公積未達股本總額前，現金盈餘分配最高不超過股本總額之15%。

3. 股東結構

2005.3.31

股東結構 數量	政府機構	金融機構	其他法人	個人	外國機構及外人	合計
人 數		1				1
持有股數		2,017,500,000股				2,017,500,000股
持股比例		100%				100%

4. 股權分散情形

2005.3.31 每股面額十元

持 股 分 級	股 東 人 數	持 有 股 數	持 股 比 例
1至 999			
1,000 至 5,000			
5,001 至 10,000			
10,001 至 15,000			
15,001 至 20,000			
20,001 至 30,000			
30,001 至 50,000			
50,001 至 100,000			
100,001 至 200,000			
200,001 至 400,000			
400,001 至 600,000			
600,001 至 800,000			
800,001 至 1,000,000			
1,000,001以上自行視實際情況分級	1	2,017,500,000股	100%
合 計	1	2,017,500,000股	100%

5. 過去二年度與本次無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響

單位：新台幣千元

項 目	年 度	2005年度預估	2004年度	2003年度
期初應收資本額(千元)		20,175,000	18,175,000	18,175,000
本年度配股 配息情形	每股現金股利(元)	1.34	1.20	0
	盈餘轉增資每股配股數(股)	1.06	0	0
	資本公積轉增資每股配股數(股)	0	0	0
營業績效變化情形	營業利益(千元)	2005年度未公開 財務預測	9,543,266	4,208,604
	營業利益較去年同期增(減)比率		126.76%	不適用
	稅後純益(千元)		7,283,936	3,396,261
	稅後純益較去年同期增(減)比率		114.47%	不適用
	每股盈餘(元)		3.99	1.87
	每股盈餘較去年同期增(減)比率		113.37%	不適用
	年平均投資報酬率(年平均本益比例數)		不適用	不適用
擬制性每股盈餘 及本益比	若盈餘轉增資全數改配放現金股利	擬制每股盈餘	不適用	不適用
		擬制年平均投資報酬率	不適用	不適用
	若未辦理資本公積轉增資	擬制每股盈餘	不適用	不適用
		擬制年平均投資報酬率	不適用	不適用
	若未辦理資本公積且盈餘轉增資改以現金股利發放	擬制每股盈餘	不適用	不適用
		擬制年平均投資報酬率	不適用	不適用

1. 公司應說明預估或擬制資料所依據之各項基本假設。

2. 若盈餘轉增資全數改配放現金股利之擬制每股盈餘 = $\frac{(\text{稅後純益} - \text{設算現金股利應負擔利息費用}) \times (1 - \text{稅率})}{\text{盈餘配股股數}}$

設算現金股利應負擔利息費用 = 盈餘轉增資數額 × 一年期一般放款利率

盈餘配股股數 * * : 係就前一年度盈餘配股所增加股份之股數

3. 年平均本益比 = 年平均每股市價 / 年度財務報告每股盈餘

4. 配股配息年度係指發放年度

本公司本表所使用資料為：

一、經會計師查核之2004及2003年度財務報告。

二、計算擬制性之資料所使用之稅率係採用25%，2004及2003年度一年期一般放款利率係依照玉山銀行之一年期平均放款利率分別為3.96%及4.98%。

6. 每股市價、淨值、盈餘及股利資料

單位：千股/元

項 目 \ 年 度		當年度截至2005年 3月31日	2004年	2003年
每股市價	最 高	-	-	-
	最 低	-	-	-
	平 均	-	-	-
每股淨值	分 配 前	16.76	16.18	11.99
	分 配 後	-	-	10.68
每股盈餘	加權平均股數	2,017,500	1,825,697	1,817,500
	每 股 盈 餘	0.58	3.99	1.87
每股股利	現金股利	-	1.20	-
	無償 配股	盈餘配股	-	-
	資本公積配股	-	-	-
	累積未付股利	-	-	-
投資報酬 分析	本益比	-	-	-
	本利比	-	-	-
	現金股利殖利率	-	-	-

7. 股本來源

2004.12.31 單位：新台幣千元/千股

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
2004.1.1		1,817,500	18,175,000	1,817,500	18,175,000		
2004.12.31 經授商字第09301248820號函	30元	200,000	2,000,000	200,000	2,000,000	現金增資	私募

2004.12.31 單位：股

股份種類	核定股本			備註
	流通在外股份	未核發股份	合計	
普通股	2,017,500,000	0	2,017,500,000	

8. 最近二年度股東常會及臨時會之重要決議事項：

(1) 九十三年度股東常會(由董事會代行職權)之重要決議事項：

- A. 報告及承認本行九十二年度「營業概況」、「營業報告書及財務報表」。
- B. 照案通過「九十二年度盈餘分派」、「修改本行章程部分條文」、「修訂本行從事衍生性商品交易處理程序」等案。

(2) 九十三年度董事會之重要決議事項：

照案通過「企業金融部等非營業用辦公場所遷移」、「國外部、OBU等營業用辦公場所遷移」、「擬訂本行交叉持股轉讓員工辦法」、「概括承受高雄企銀之資產負債及營業」、「修訂本行作業委託他人處理作業準則」、「辦理現金增資」等案。

9.被併購及受讓其他金融機構之基本資料表

單位：新台幣千元

金融機構名稱		高雄區中小企業銀行
金融機構地址		高雄市中正四路87號
負責人		中央存款保險公司接管小組
實收資本額		500,000
主要營業項目		銀行業
主要產品		存、放款等商業銀行業務
最近年度 財務資料	資產總額	28,364,120
	負債總額	45,670,291
	股東權益總額	(17,306,171)
	營業收入	842,487
	營業毛利	285,597
	營業損益	(280,629)
	本期損益	(268,204)
	每股盈餘	(5.36)

10.最近年度及截至年報刊印日止子公司持有或處分本行股票情形：無。

11.本行從事資產證券化情形：無。

12.市場風險資本計提及風險性資產額

2004.12.31 單位：新台幣千元

風 險 別	應計提資本	風險性資產額
利率風險	1,640,346	20,504,325
權益證券風險	133,048	1,663,100
外匯風險	98,732	1,234,150
商品風險	0	0
選擇權採簡易法處理	902,855	11,285,688
合計	2,774,981	34,687,263

13.最近年度及截至年報刊印日止子公司持有或處分本行股票情形：無。

14.私募有價證券

(1)私募有價證券資料

項 目	日 期
日期	2004年 12 月 17 日
私募有價證券種類	普通股
股東會或董事會通過日期與數額	2004.10.21第五屆第四次董事會通過辦理現金增資新台幣陸拾億元整，發行新股2億股
價格訂定之依據及合理性	依據臺經慶隆聯合會計師事務所提供之交易價格意見書
特定人選擇之方式	由母公司玉山金融控股公司全數認購
辦理私募之必要理由	因本行係為玉山金融控股公司100%持有之子公司，為縮短新股發行募集辦理之時程，洽特定人即母公司玉山金融控股公司全數認購

(2)最近年度及截至年報刊印日止私募有價證券之執行情形

私募有價證券種類：普通股

價款繳納完成日期：2004.12.21

報行政院金管會備查日期：2004.11.10

私募對象	資格條件	認購數量	認購價格	與銀行關係
玉山金控	依據發行人募集與發行有價證券處理準則辦理	200,000,000股	每股新台幣30元	母公司

(二十) 公司治理運作情形

請參閱本行網址：<http://www.esunbank.com.tw/about/index.asp>

(二十一) 風險管理事項

一、銀行之風險管理組織架構及政策

本行業務發展秉持安全性、流動性第一，收益性次之，成長性又次之，而均兼顧公益原則。即追求積極成長之前提，乃一貫堅持之「業務發展不凌駕風險控管」原則。故於財務金融、法人金融、個人金融、信用卡、財富管理等五大事業處下，均各設有風險管理單位，做為業務經營上直接管理風險之運作單位，負責確認業務設計、作業流程是否涵蓋適當的控制點，並執行獨立於事業功能之外的風險評量、監督及控制之任務，而定期或不定期向金控公司之風險管理委員會提出報告。

二、一般定性揭露

業務風險主要來自三方面分別說明本行對策如下：

(一) 信用風險：指交易對手違約之可能性。

除依主管機關規定針對各種信用風險集中度及利害關係人交易等訂有規範及嚴格執行外，並隨時精進顧客價值與風險分析技術與內部管理制度，為遵循新巴塞爾協定預做準備，同時加強本公司辨識風險之精確度，以保持與國際接軌之管理能力。

玉山銀行信用風險風險性資產額

1. 表內項目

2004.12.31 單位：新台幣千元

項 目	適用之風險權數	風險性資產額
對本國中央政府及中央銀行之債權或經其保證之債權	0%	0
對本國中央政府以外各級政府之債權(含保證)	10%	0
對設立於經濟合作發展組織各國之銀行及該銀行保證之債權	20%	5,464,633
住宅用不動產擔保放款	50%	68,312,307
上列以外之債權及其他資產	100%	180,749,729
合計	-	254,526,669

2. 表外項目

2004.12.31 單位：新台幣千元

項 目	風險性資產額
一般表外交易	19,760,700
衍生性金融商品	1,601,106
票債券附買回約定負債 (RP)	374,078
附賣回約定票債券投資 (RS)	70
合計	21,735,954

3. 截至年報刊印日前一季止，擔任創始機構，其信託或讓與之資產所發行之證券券別、發行總額、流通餘額及自行購回餘額：無。

(二) 市場風險：指資產因價格波動而致損失之可能性。

本公司為避免因權益、商品、利率、匯率等各種價格之波動、與彼此間的關聯性導致巨大風險，運用資產負債管理系統及財務風險管理系統之輔助，以妥善配置資產，並即時控制總部位暴險情形，使在既定的信心水準及一定期間內，維持投資組合於較安全的水平。

此外，指資產負債若有長短期配置失衡，則易致流動性風險，如無法如期履約或遭致損失等。故由本公司隨時密切關心所持各種資產流動性，如掌握資金之需求與流量，設定最適現金額度，加強資金調度能力，在資金來源及去路的對象上避免集中之風險等。

1. 市場風險資本計提及風險性資產額

2004.12.31 單位：新台幣千元

風險別	應計提資本	風險性資產額（註）
利率風險	1,514,740	18,934,250
權益證券風險	133,044	1,663,050
外匯風險	98,732	1,234,150
商品風險	0	0
選擇權採簡易法處理	0	0
合計	1,746,516	21,831,450

註：應計提資本之12.5倍

2. 流動性風險

(1) 資產及負債之到期分析-台幣（一）

2004.12.31 單位：新台幣百萬元

項 目	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	387,170	65,843	19,126	14,359	28,207	259,635
負 債	360,827	41,143	45,411	164,330	66,894	43,049
缺 口	26,343	24,700	(26,285)	(149,971)	(38,687)	216,586
累積缺口	26,343	24,700	(1,585)	(151,556)	(190,243)	26,343

註：本表僅含總行及國內外分支機構新台幣部分（不含外幣）之金額。

(2) 資產及負債之到期分析-外幣（二）

2004.12.31 單位：美金千元

項 目	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	1,356,700	350,300	658,480	218,270	50,450	79,200
負 債	1,321,700	682,240	280,020	46,600	73,330	239,510
缺 口	35,000	(331,940)	378,460	171,670	(22,880)	(160,310)
累積缺口	35,000	(331,940)	46,520	218,190	195,310	35,000

註：本表僅含總行及國內外分支機構外幣部分（均折合美金）之金額。

(三)作業風險：指由於內部流程、人員、系統(制度)之不足或缺失，及外部事件造成損失之可能性。

本行認為遵循BASEL II架構來計提資本，其深層的意義在調整及精進銀行信用風險、市場風險的管理能力，故已積極進行信用風險IRB法及市場風險內部模型法之準備。至於作業風險之管理，則貴在養成遵循法令規章及作業流程的風險文化，及有效的稽核制度。故對於內部作業風險所採取的根本防範之道，在於建立良好的作業制度、培養全員風險意識、推動守法守紀的企業文化、穩健實在的危機防範意識，輔以完善的內控內稽制度。而對於外部事件風險，則保持對市場環境、顧客行為、技術變革、法規更張等之敏感性，以掌握應變之機先。

三、國內外重要政策及法律變動對銀行財務業務之影響及因應措施

(一)卅五號會計公報

本公報主要在評估資產是否產生減損，以確保資產帳面價值不高估。本行評估結果如下：

商譽部份：2004年底商譽為46.62億元，委請普華國際財務顧問公司依現金流量折現法推估商譽價值約55.72億元，並無減損跡象。

資產部份：固定資產及其他資產以使用價值與淨公平價值孰高計算之可回收金額與帳面價值評估，無減損跡象。

(二)銀行資產評估損失準備提列及逾期放款催收款呆帳處理辦法

本辦法係將授信資產分類由四類改為五類，且明確規範分類標準及各類資產之提存標準。本行因此修訂「資產評估損失準備提列及逾期放款催收款呆帳處理制度及程序」遵循之。

四、科技變化及產業變化對銀行財務業務之影響及因應措施

本行深知科技及產業的變化往往不只影響社會資源分配結構、資金運作方式、財務管理工具等技術層次的問題，更會連帶產生與財務運作息息相關的績效管理、風險管理乃至策略管理等根本觀念之變化。故對於金融相關科技及產業之變化隨時予以密切注意，並藉助世界級的顧問指導，努力保持在經營知識技能上與國際接軌的水準。

五、銀行形象改變對銀行之影響及因應措施

本行認為服務品質直接代表企業形象，故長期關注維持服務之品質管理。2004年玉山銀行透過金融重建基金機制成功標購高雄企銀，並於交割之即完成資訊系統、人力資源及業務等之完全整合，開創銀行整併效率之先河，不僅擴增通路實力及顧客基礎，更以完整的執行力為銀行形象顯著增添光彩，獲社會大眾及投資法人高度肯定。

六、擴充營業據點之預期效益及可能風險

本行合併高企後，分行家數及幅員快速擴增，其主要的整合風險--包括資產品質、資訊系統、業務制度、人力資源等不確定因素均已因時間之過去而消失，而穩健成長中。自2004年9月合併至年底期間，暫時裁撤者有23家分行、新設者11家，年底國內分行總數為84家，預計至2006年底將達114家。至2005年3月底止，原高雄企銀位於高高屏之分行目前已有部分分行超越損益兩平點，而產生利潤貢獻。以17家原高企分行為例，2004年9月時單月營運虧損15,534仟元，而至2005年3月，已單月獲利2,163仟元。

七、業務集中所面臨之風險

1. 業務項目之集中

本行各項業務均衡發展，並無特別偏重個金、法金、高風險之信貸或財務操作之情事；對於金融產業環境亦隨時保持敏感度，掌握總體經濟、產業動態、價格情勢等，以適時調整業務發展策略。

2. 交易對手之集中

針對授信及投資對象之行業、集團等訂定風險承擔之上限，並嚴格控管。避免風險過度集中於少數產業或對象。

八、危機處理應變機制等相關資訊

本行訂有「重大偶發事件處理要點」，指導行員如遇擠兌存款、舞弊、搶奪、強盜、恐嚇、竊盜、暴亂、暴力、破壞、火災、空襲、天災或其他重大事件時應如何應對、並如何通報「安全防護委員會」處理(資訊系統部份，進一步說明於「緊急備援與安全防護措施」項下，詳見p34)，並定期演習及檢驗措施之有效性，旨在確保永續經營，善盡社會責任。

四、内部控制聲明書

玉山銀行內部控制聲明書

日期：94年2月14日

- 本公司民國93年1月1日至93年12月31日之內部控制制度，依據自行檢查的結果，謹聲明如下：
- 一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度，其目的係在對營運之效果及效率(含獲利、績效及保障資產安全等)、財務報導之可靠性及相關法令之遵循等目標的達成，提供合理的確保。
 - 二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。
 - 三、本公司係依據財政部證券暨期貨管理委員會訂頒「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」暨「證券暨期貨市場各服務事業建立內部控制制度處理準則」(以下簡稱「處理準則」)規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：1.控制環境，2.風險評估，3.控制作業，4.資訊及溝通，及5.監督。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。
 - 四、本公司業已採用上述內部控制制度判斷項目，檢查內部控制制度之設計及執行的有效性。
 - 五、本公司基於前項檢查結果，認為本公司上開期間的內部控制制度，包括知悉營運之效果及效率目標達成之程度、財務報導之可靠性及相關法令之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。
 - 六、本聲明書將成為本公司年報及公開說明書之主要內容，並對外公開。上述公開之內容如有虛偽、隱匿等不法情事，將涉及證券交易法第二十條、第三十二條、第一百七十一條及第一百七十四條等之法律責任。
 - 七、本聲明書業經本公司民國94年2月14日董事會通過，出席董事均同意本聲明書之內容，併此聲明。

玉山銀行

董事長：吳永仁



總經理：伍永雄



玉山銀行內部控制制度執行情形聲明書

日期：93年12月31日

謹代表玉山商業銀行聲明本行於93年1月1日至93年12月31日確實遵循「銀行內部控制制度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，均能確實有效執行。特此聲明。

謹 致

行政院金融監督管理委員會

聲 明 人：

總 經 理

任永雄



總 稽 核

翁雅芳



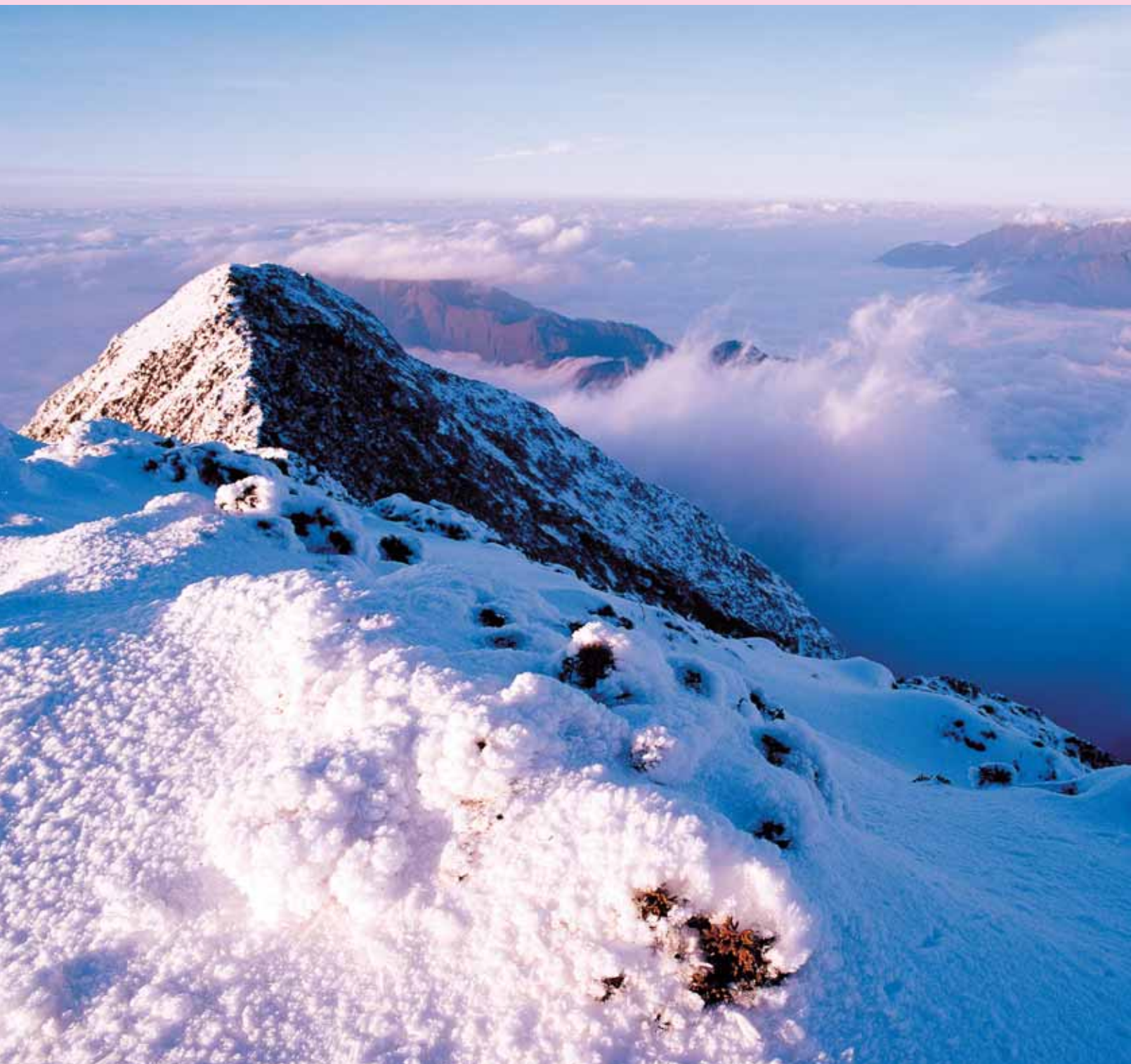
總機構遵守法令主管

杜美林



中 華 民 國 93 年 12 月 31 日

參、營運計畫



成長是為了迎接更多的夢想

一、經營方針



彩繪希望，活力玉山。

第一個十三年，玉山在全方位均衡的發展中，遵循「安全性、流動性第一，收益性次之、成長性再次之，而均應兼顧公益性」的經營指導原則，穩健正派的經營，從穩到好，從好到大，現在奔馳在玉山的新里程上，更要從優秀到卓越，為邁向基業長青的大道鋪路：

（一）穩健踏出成功的每一步

實踐玉山「專業、服務、責任」的經營理念，形塑玉山卓越的企業文化，一流的制度產生一流的組織，一流的組織吸引一流的人才，加上研發創新與科技發展兩大工具的加速器，強化紀律、風險與流程管理，使玉山穩健的跨出成功的每一步，並創造長期永續經營的利基。

（二）快速精準的向前跑

成功方程式不只包括卓越的企業文化、高素質的人力資源、整合高效率的團隊，還要有全體玉山人共同努力經營的優勢品牌，加上堅強的資訊科技及領先的創新能力，這些因素相乘的結果，才能面對激烈的競爭與新時代的挑戰，並不斷創造卓越的績效；當優質顧客需要協助的時候，我們會在關鍵的第一時間裡，回應整合服

務，這就是我們的執行力，更要快速精準的向前跑。

（三）保存核心，刺激進步

從優秀到卓越的企業，最難能可貴的是結合文化管理的環境，在玉山，建立了全面品質文化，從經營理念、企業文化與共同願景開始，創建核心價值觀，朝「好→更好→大」的路途向前邁進了一大步，也在「優秀→卓越→基業長青」的大道上，要保存核心價值，刺激進步。

（四）成為最被尊敬的企業

2004年擴增60家分行的機會，使得玉山的服務通路據點得以倍增，是加深玉山百年基業的契機；經由服務據點的倍增，將更增進玉山對顧客價值的提昇。堅持以最好的服務，不斷提昇玉山品牌價值，贏得顧客認同，至盼以玉山人高度的執行力及行動力所展現的卓越表現，眾志成城，在這關鍵的年代，奔馳在玉山新里程上，共同打造玉山更璀璨的未來，不但要創造卓越的績效，更要成為最被尊敬的企業。

二、業務發展概況

本行依據目標策略，擬定短中長期業務發展計畫，積極研發創新產品及應用金融資訊科技發展，穩健推展、執行經營計畫：

（一）創造顧客資產價值

結合金控產品與利基，提供跨國及大型企業顧客最適的產品和服務，以量身訂作模式，提升顧客資產價值。

（二）發揮通路價值優勢

結合用資訊開發能力，創新與精進服務流程，提昇作業效率，締造更完善的服務體系。

（三）厚植顧客服務實力

以顧客所需，深耕法人金融、消費金融及財富管理領域的競爭力，創造顧客價值。

（四）引領資訊科技發展

順應電子金融服務的創新潮流發展，整合線上金流機制，致力創新開發虛擬與實體和個人化的服務通路，成為顧客最愛用的電子交易通路，並與擴張中的實體通路相得益彰。

（五）金控商品整合行銷

透過資訊系統的整合、後勤支援體系的精進，流程改進，強化作業品質與效率，使得行銷與後勤合作無間，提昇戰力與競爭力。

三、營運目標

2005年，玉山金控結合銀行、證券、票券、投信、創投、保險經紀人的團隊力量，2005年將更發揮整合綜效，提昇競爭力，以玉山的品牌加上通路優勢，以提昇服務效率、重視風險控制及加強開發優質客群成為努力的重點，同時兼顧良好的利潤、財務結構與適當的流動性原則下，訂定年度業務營運目標如下：

（一）財富管理業務

2005年總存款餘額目標為398,800百萬元，信託業務(含基金)手續費收入目標為700百萬元、保險業務手續費收入目標為300百萬元。

（二）消費金融業務

積極配合政府辦理輔助勞工建購及修繕貸款、輔助人民購置住宅貸款及優惠房貸等政策性貸款外，並致力發展信貸及信用卡等業務，以求擴大本行利基，2005年全年目標208,800百萬元；信用卡業務目標流通卡285萬卡。

（三）企業金融業務

配合政府政策，扶植中小企業發展，2005年目標為123,800百萬元，並致力於提升授信資產品質與風險管理。外匯業務：2005年全年外匯業務承作目標為218億美元，並將兼顧成長與風險之控管。

四、金融商品研究

因應玉山新里程，在實體通路擴張的同時，除持續致力於提昇作業效率、開發新種產品、加強風險控管、有效降低逾放外，2004年在研究發展上，個人網路銀行推出「e路發投資家」平台，提供基金網路下單顧客一種創新模式之資訊分享介面，成為玉山網銀基金下單之差異化特色、eCoin小額付款機制，研發推出「信用卡註冊」「交易保障機制」等功能，加強買賣雙方信賴度，降低金流風險。未來將繼續結合資訊科技與因應整體金融環境發展趨勢，朝以下方向努力：

- (一) 積極發展財富管理業務，更專業、即時、客製化的顧客優質理財規劃服務。
- (二) 消金業務將充分運用通路價值、金控組織行銷體系、資料庫資源經營顧客。
- (三) 建立系統化評估授信品質的機制，重視風險管理流程，有效預防與追蹤。
- (四) 整合金控資源、通路與多樣金融服務，協助企業彈性籌資，促進營運發展。
- (五) 研發創造e-Payment、e-Channel競爭力，滿足顧客數位化的生活與理財需求。



肆、財務資料



皚雪穿織，滿山春色。

目 錄

一、最近五年度簡明資產負債表及損益表	55
(一) 簡明資產負債表	55
(二) 簡明損益表	56
(三) 最近五年度會計師之查核意見	56
二、最近五年度財務分析	57
三、監察人審查報告	58
四、九十三年度財務報表	59
(一) 會計師查核報告書	59
(二) 資產負債表	61
(三) 損益表	62
(四) 股東權益變動表	63
(五) 現金流量表	64
(六) 財務報表附註	65
五、財務狀況及經營結果之檢討與分析	86
(一) 重大資本支出及其資金來源與分析	86
(二) 流動性分析	86
(三) 經營結果分析	87

一、最近五年度簡明資產負債表及損益表

(一) 簡明資產負債表

單位：新台幣仟元

Item 項 目		年 度	九十三 年 2004	九十二 年 2003	九十一 年 2002	九 十 年 2001	八十九 年 2000
現金及約當現金、存放央行及銀行同業			35,571,442	22,755,204	22,391,025	23,310,036	19,380,625
買入票券及證券－淨額			54,815,405	42,870,451	49,255,431	40,100,894	25,897,597
應收款項－淨額			30,520,884	24,915,454	18,096,974	12,331,437	9,213,619
附賣回債券及票券投資、預付款項			5,876,500	45,269	42,264	54,652	37,582
買匯、財現及放款－淨額			275,359,584	199,070,296	170,775,271	179,345,170	172,117,301
長期投資			11,624,627	10,512,806	4,755,205	4,664,698	4,247,634
固定資產淨額			8,991,839	9,395,216	5,018,224	4,787,855	4,508,740
商譽			4,661,587	-	-	-	-
其他資產淨額			5,899,032	1,433,136	2,309,086	1,279,092	1,032,609
銀行同業存款			21,568,711	21,664,199	13,620,380	6,535,224	4,574,055
應付款項			6,464,381	5,287,111	5,045,561	5,925,374	7,125,098
附買回債券及票券負債、預收款項			11,266,484	175,034	34,238	28,879	32,727
存款及匯款			330,971,515	247,016,471	225,739,600	225,029,161	203,334,054
金融債券			29,600,000	15,000,000	10,000,000	5,000,000	-
其他負債			805,196	545,647	290,310	551,684	350,236
股本			20,175,000	18,175,000	18,175,000	18,175,000	16,933,000
資本公積			4,233,985	233,502	326,233	326,233	645,441
保留盈餘（累積虧損）	分配前		8,359,984	3,396,261	(92,731)	4,831,687	3,833,333
	分配後		(註2)	1,076,048	-	3,418,076	2,903,722
累積換算調整數			(13,152)	2,624	2,906	4,404	-
長期股權投資未實現跌價損失			(111,204)	-	-	(35,795)	(108,619)
庫藏股票			-	(498,017)	(498,017)	(498,017)	(283,648)
資產總額			433,320,900	310,997,831	272,643,480	265,873,834	236,435,677
負債總額	分配前		400,676,287	289,688,462	254,730,089	243,070,322	215,416,170
	分配後		(註2)	292,008,675	254,730,089	244,483,933	215,438,441
股東權益總額	分配前		32,644,613	21,309,370	17,913,391	22,803,512	21,019,507
	分配後		(註2)	18,989,157	17,913,391	21,389,901	20,997,236

註一：上列各年度財務報表均經會計師查核簽證。

註二：民國九十三年度之盈餘分派案尚待股東會決議分配。

(二) 簡明損益表

單位：新台幣仟元，但基本每股盈餘(虧損)為新台幣元

年 度 項 目	最近五年度財務資料（註）				
	93 年	92 年	91 年	90 年	89 年
營業收入	21,201,638	13,898,432	14,315,778	16,986,778	16,122,213
營業成本	11,658,372	9,689,828	18,981,293	14,404,647	14,311,653
營業損益	9,543,266	4,208,604	(4,665,515)	2,582,131	1,810,560
營業外損益	(1,171,510)	(17,925)	(74,541)	4,125	(60,301)
繼續營業部門稅前損益	8,371,756	4,190,679	(4,740,056)	2,586,256	1,750,259
繼續營業部門損益	-	-	-	-	-
停業部門損益	-	-	-	-	-
非常損益	-	-	-	-	-
會計原則變動之累積影響數	-	-	-	-	-
本期損益	7,283,936	3,396,261	(3,510,807)	1,927,965	1,419,566
每股盈餘（元）	3.99	1.87	(1.93)	1.08	0.84

註1：凡未經會計師查核簽證之年度，應予註明。

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

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

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

(三) 最近五年度會計師之查核意見

89年度至92年度財務資料經勤業眾信會計師事務所陳麗琦及張日炎會計師出具無保留意見之查核報告，93年度係為修正式無保留意見。

二、最近五年度財務分析

單位：新台幣仟元(元)；%

項 目		最近五年度財務資料（註一）				
		93年	92年	91年	90年	89年
財務結構	負債占資產比率（%）（註三）	92.45	93.13	93.41	91.40	91.08
	存款占淨值比率（%）	1,013.75	1,159.03	1,260.17	986.82	967.21
	固定資產占淨值比率（%）	27.54	44.09	28.01	21.00	21.45
償債能力	流動準備比率（%）	11.81	13.12	19.30	14.61	9.42
經營能力	存放比率（%）	83.75	81.48	76.33	80.37	852.45
	逾放比率（%）	0.88	1.18	1.38	2.83	2.46
	總資產週轉率（次）	0.06	0.05	0.05	0.07	0.07
	員工平均營業收入	8,696	7,653	8,777	11,651	11,906
	員工平均獲利額	2,988	1,870	(2,153)	1,322	1,048
獲利能力	資產報酬率（%）	1.96	1.16	(1.30)	0.77	0.62
	股東權益報酬率（%）	27.00	17.32	(17.24)	8.80	6.92
	純益率（%）	34.36	24.44	(24.52)	11.35	8.80
	每股盈餘（元）（註一）	3.99	1.87	(1.93)	1.08	0.84
現金流量	現金流量比率	註二	31.10	14.92	註二	註二
	現金流量允當比率	註二	53.72	52.67	5.37	222.16
	現金再投資比率	註二	9.80	1.82	註二	註二
自有資本占股險性資產比率	資本適足率	11.51	9.97	10.38	11.01	10.56
	自有資本淨額	35,800,391	23,227,083	19,852,431	20,693,681	17,774,237
	風險性資產總額	310,949,886	233,069,038	191,279,320	187,965,000	168,387,608
	第一類資本占風險加權風險性資產之比率	10.47	10.04	9.45	12.81	13.12
	第一類資本及第二類資本占風險加權風險性資產之比率	11.77	12.00	12.86	13.49	13.08
	槓桿比率	10.47	10.04	9.45	12.81	13.12
	普通股權益占總資產比率	7.53	6.85	6.57	8.58	8.89
利害關係人擔保授信餘額		2,004,369	2,111,000	2,190,000	2,272,000	2,345,000
利害關係人擔保授信總額占授信總額之比率		0.71	1.02	1.25	1.24	1.34
營運規模	資產市占率	1.85	1.31	1.11	1.27	1.17
	淨值市占率	1.45	1.11	1.05	1.04	0.95
	存款市占率	1.73	1.37	1.33	1.35	1.27
	放款市占率	1.74	1.40	1.25	1.28	1.20

註一：按追溯調整後之股數計算。

註二：營業活動淨現金流量或最近五年度營業活動淨現金流量為負數，故不予分析。

註三：負債係扣除保證責任準備、買賣票券損失準備及意外損失準備。

三、監察人審查報告

茲准

董事會送本公司九十三年度經勤業眾信會計師事務所陳麗琦、張日炎會計師查核簽證之財務報表；連同營業報告書及盈餘分派之議案等表冊，經本監察人等查核完竣，認為尚無不合。爰依照公司法第二百十九條之規定，備具報告書，敬請 鑒察為荷。

此上

本公司九十四年股東常會(由董事會行使職權)

玉山商業銀行股份有限公司

常務監察人 袁祝泰 

監察人 黃泉興 

監察人 楊玉貞 

中 華 民 國 九 十 四 年 二 月 十 五 日

四、九十三年度財務報表

(一) 會計師查核報告書

Deloitte.
勤業眾信

勤業眾信會計師事務所
105台北市民生東路三段156號12樓

Deloitte & Touche
12th Floor, Hung-Tai Plaza
156 Min Sheng East Road, Sec. 3
Taipei 105, Taiwan, ROC
Tel: +886 (2) 2545-9988
Fax: +886 (2) 2545-9966
www.deloitte.com.tw

會計師查核報告

玉山商業銀行股份有限公司 公鑒：

玉山商業銀行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。列入上開財務報表中，玉山商業銀行股份有限公司香港分行及洛杉磯分行民國九十三年度之財務報表係由其他會計師查核，因此，本會計師對上開財務報表所表示之意見中，其有關上述分行之資產負債及損益情形，係依據其他會計師之查核結果。玉山商業銀行股份有限公司民國九十三年十二月三十一日上述分行之資產合計金額為新台幣 21,610,277 仟元，佔資產總額之 5%，民國九十三年一月一日至十二月三十一日上述分行之純益金額為新台幣 135,379 仟元，佔稅後淨利之 2%。

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

Audit.Tax.Consulting.Financial Advisory.
審計。稅務。企業管理諮詢。財務諮詢

Member of
Deloitte Touche Tohmatsu

依本會計師之意見，基於本會計師及其他會計師之查核結果，第一段所述財務報表在所有重大方面係依照公開發行銀行財務報告編製準則（自民國九十三年一月一日起適用）、證券發行人財務報告編製準則（民國九十二年適用）及一般公認會計原則編製，足以允當表達玉山商業銀行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。

如財務報表附註三所述，玉山商業銀行股份有限公司債票券附條件交易，原係以買賣斷法處理，惟依「公開發行銀行財務報告編製準則」之規定，自民國九十三年一月一日起，債票券附條件交易變更為融資法處理。

勤業眾信會計師事務所

會計師

陳麗琦



會計師

張日炎

張日炎



財政部證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

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 一 月 二 十 八 日

(二) 資產負債表

民國九十三年及九十二年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

資 產	93年12月31日	92年12月31日
現金及約當現金(附註四)	\$ 7,899,575	\$ 6,886,834
存放央行及銀行同業(附註五及二十五)	27,671,867	15,868,370
買入票券及證券(附註二、六、二十五及二十六)	54,815,405	42,870,451
應收款項-淨額(附註二、七、二十五及二十六)	30,520,884	24,915,454
附買回債券及票券投資(附註二、三、八及二十五)	5,569,238	-
預付款項	307,262	45,269
買匯、貼現及放款-淨額(附註二、九及二十五)	275,359,584	199,070,296
長期投資(附註二、十及二十六)		
採權益法之長期股權投資	183,572	165,762
採成本法之長期股權投資	599,912	4,572,311
長期債券投資	7,208,804	5,774,733
其他長期投資	3,632,339	-
長期投資合計	11,624,627	10,512,806
固定資產(附註二及十一)		
成 本		
土 地	4,929,923	2,818,737
房屋及建築	3,049,408	1,560,939
電腦設備	1,859,957	1,483,532
交通及運輸設備	216,839	172,744
雜項設備	798,569	654,269
成本合計	10,854,696	6,693,221
減：累積折舊	1,886,411	1,605,761
預付房地及設備款	8,968,285	5,087,460
固定資產淨額	8,991,839	4,307,756
商譽(附註二及十二)	4,661,587	9,395,216
其他資產(附註二、十一、十七及二十四)		
閒置資產	690,664	-
出租資產	3,103,224	-
存出保證金	960,864	851,341
承受擔保品	402,480	130,418
其他	508,871	83,266
遞延所得稅資產-淨額	232,929	368,111
其他資產合計	5,899,032	1,433,136
資產總計	\$433,320,900	\$ 310,997,832
負債及股東權益		
負 債	\$ 10,676,519	\$ -
附買回債券及票券負債(附註二、三、十四及二十五)	21,568,711	21,664,199
銀行同業存款(附註十五)	6,464,381	5,287,111
應付款項(附註十六及二十五)	589,965	175,034
預收款項	330,971,515	247,016,471
存款及匯款(附註十七及二十五)	29,600,000	15,000,000
金融債券(附註十八及二十五)	805,196	545,647
其他負債(附註二)	400,676,287	289,688,462
負債合計		
股東權益	20,175,000	18,175,000
股本—每股面額10元；額定及發行九十三年2,017,500仟股；九十二年1,817,500仟股		
資本公積	4,233,502	233,502
股本溢價	483	-
庫藏股票交易	4,233,985	233,502
資本公積合計		
保留盈餘	1,018,878	-
法定公積	7,341,106	3,396,261
未分配盈餘	8,359,984	3,396,261
保留盈餘合計	(111,204)	-
長期股權投資未實現跌價損失	(13,152)	2,624
累積換算調整數	-	(498,017)
庫藏股票-40,000仟股		
股東權益合計	32,644,613	21,309,370
承諾事項及或有負債(附註二及二十七)		
負 債 及 股 東 權 益 總 計	\$ 433,320,900	\$ 310,997,832

後附之附註係本財務報表之一部分

(三) 損益表

單位：除每股盈餘以元為單位外，其他為新台幣仟元。

民國九十三年及九十二年一月一日至十二月三十一日

	93年度 2004		92年度 2003	
	金 額	%	金 額	%
營業收入				
利息收入（附註二及二十五）	\$ 14,048,775	66	\$ 11,057,534	80
手續費收入（附註二）	2,080,184	10	1,540,573	11
買賣票券利益（附註二及二十五）	270,037	1	590,601	4
按權益法認列之投資淨益（附註二及十）	21,873	-	24,305	-
長期投資淨益（附註二及十）	3,138,416	15	3,208	-
兌換淨益（附註二）	160,720	1	307,062	2
衍生性商品利益（附註二及三十一）	1,275,602	6	351,510	3
其 他	206,031	1	23,639	-
營業收入合計	21,201,638	100	13,898,432	100
營業成本				
利息費用（附註二及二十五）	3,986,827	19	3,851,147	28
手續費用	627,140	3	595,843	5
各項提存（附註二）	13,841	-	845,567	6
衍生性商品損失（附註二及三十一）	922,142	4	36,906	-
其他	7,193	-	5,522	-
營業成本合計	5,557,143	26	5,334,985	39
營業毛利	15,644,495	74	8,563,447	61
營業費用（附註十九及二十五）				
業務費用	5,486,661	26	3,977,917	29
管理費用	580,233	3	343,290	2
其他	34,335	-	33,636	-
營業費用合計	6,101,229	29	4,354,843	31
營業利益	9,543,266	45	4,208,604	30
營業外收入及利益	47,254	-	29,134	-
營業外費用及損失（附註二及十二）	1,218,764	6	47,059	-
稅前利益	8,371,756	39	4,190,679	30
所得稅費用（附註二及二十）	1,087,820	5	794,418	-
純 益	\$ 7,283,936	34	\$ 3,396,261	24
每股盈餘（附註二十三）				
基本每股盈餘		稅 前 稅 後		稅 前 稅 後
		\$ 4.59 \$ 3.99		\$ 2.31 \$ 1.87

後附之附註係本財務報表之一部分

(四) 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

單位：新台幣仟元

	股 本 (附註二十一)		資本公積 (附註二及二十一)				保留盈餘 (累積虧損) (附註二及二十一)						股東權益合計	
	股數 (千股)	金 額	股本溢價	處分固定資產淨益	庫藏股票交易	合 計	法定公積	特別公積	未分配盈餘 (待彌補虧損)	合 計	長期股權投資 未實現跌價損失 (附註二)	累 積 換 算 調 整 數 (附註二)	庫 藏 股 票 (附註二及二十二)	股東權益合計
九十二年初餘額	1,817,500	\$18,175,000	\$ 303,140	\$ 7,641	\$ 15,452	\$ 326,233	\$ 3,112,924	\$31,391	(\$3,237,046)	(\$ 92,731)	\$ -	\$ 2,906	(\$498,017)	\$17,913,391
彌補虧損	-	-	(69,638)	(7,641)	(15,452)	(92,731)	(3,112,924)	(31,391)	3,237,046	92,731	-	-	-	-
九十二年度純益	-	-	-	-	-	-	-	-	3,396,261	3,396,261	-	-	-	3,396,261
外幣換算調整數	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(282)	-	(282)
九十二年底餘額	1,817,500	18,175,000	233,502	-	-	233,502	-	-	3,396,261	3,396,261	-	2,624	(498,017)	21,309,370
九十二年度盈餘分配														
法定公積	-	-	-	-	-	-	1,018,878	-	(1,018,878)	-	-	-	-	-
股東股利-12%	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,181,000)	(2,181,000)	-	-	-	(2,181,000)
董監事酬勞	-	-	-	-	-	-	-	-	(23,202)	(23,202)	-	-	-	(23,202)
員工紅利	-	-	-	-	-	-	-	-	(116,011)	(116,011)	-	-	-	(116,011)
分配後餘額	1,817,500	18,175,000	233,502	-	-	233,502	1,018,878	-	57,170	1,076,048	-	2,624	(498,017)	18,989,157
轉讓股份予員工	-	-	-	-	483	483	-	-	-	-	-	-	498,017	498,500
現金增資 - 九十二年十二月	200,000	2,000,000	4,000,000	-	-	4,000,000	-	-	-	-	-	-	-	6,000,000
九十三年度純益	-	-	-	-	-	-	-	-	7,283,936	7,283,936	-	-	-	7,283,936
長期股權投資未實現跌價損失	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(111,204)	-	-	(111,204)
外幣換算調整數	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(15,776)	-	(15,776)
九十三年底餘額	2,017,500	\$20,175,000	\$ 4,233,502	\$ -	\$ 483	\$ 4,233,985	\$ 1,018,878	\$ -	\$ 7,341,106	\$ 8,359,984	(\$111,204)	(\$ 13,152)	\$ -	\$ 32,644,613

後附之附註係本財務報表之一部分

(五) 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

單位：新台幣仟元

	93年度	92年度
營業活動之現金流量		
純 益	\$ 7,283,936	\$3,396,261
沖回備抵買入票券及證券跌價損失	-	(85,919)
提列各項提存	13,841	845,567
收回轉銷之備抵呆帳	1,270,462	1,822,389
折舊及攤銷	819,227	354,646
商譽價值減損損失	1,103,393	-
按權益法認列之投資淨損(益)加(減)現金股利部分	(5,978)	8,532
處分長期投資淨益	(2,915,950)	-
長期債券投資溢價攤銷	79,874	36,061
處分固定資產及承受擔保品淨損失	20,488	18,651
衍生性金融商品評價損失(利益)	(56,796)	9,704
遞延所得稅	135,182	901,435
其他	77,667	8,600
營業資產及負債淨變動		
以交易為目的之買入票券及證券	(9,648,080)	8,793,327
應收款項	(6,070,396)	(8,054,486)
預付款項	(246,730)	(3,005)
應付款項	912,448	242,698
預收款項	400,341	140,796
營業活動之淨現金流入(出)	(6,827,071)	8,435,257
投資活動之現金流量		
以投資為目的之買入票券及證券增加	(680,586)	(2,322,428)
存放央行及銀行同業減少(增加)	(6,970,172)	1,315,474
附賣回債券及票券投資增加	(5,569,238)	-
買匯、貼現及放款增加	(62,074,842)	(29,932,004)
長期投資增加	(6,133,945)	(5,810,794)
處分長期投資價款	4,132,173	-
收回長期投資款項	1,046,613	-
購置固定資產	(1,494,637)	(4,707,069)
處分固定資產價款	393	989
出售承受擔保品價款	179,149	258,406
其他資產增加	(154,067)	(106,120)
概括承受高雄企銀之賠付價款	13,428,965	-
概括承受高雄企銀之現金餘額 - 九十三年九月三日	1,347,863	-
投資活動之淨現金流出	(62,942,331)	(41,303,546)
融資活動之現金流量		
現金增資	6,000,000	-
附買回債券及票券負債增加	10,676,519	-
銀行同業存款增加(減少)	(104,312)	8,043,819
存款及匯款增加	38,920,585	21,276,871
發行金融債券	17,696,100	5,000,000
償還金融債券	(400,000)	-
處分庫藏股價款	498,500	-
發放現金股利	(2,181,000)	-
發放董監事酬勞及員工紅利	(139,213)	-
其他負債增加(減少)	(166,533)	229,734
融資活動之淨現金流入	70,800,646	34,550,424
匯率影響數	(18,503)	(2,482)
現金及約當現金淨增加	1,012,741	1,679,653
現金及約當現金年初餘額	6,886,834	5,207,181
現金及約當現金年底餘額	\$ 7,899,575	\$ 6,886,834
現金流量資訊之補充揭露		
支付利息	\$ 4,042,504	\$ 3,989,874
支付所得稅	\$165,740	\$146,336
不影響現金流量之投資及融資活動		
交換金融債券交換玉山金融控股公司股票	\$2,696,100	\$ -
長期股權投資帳面成本及費用	1,514,142	-
長期投資淨益	\$1,181,958	\$ -

後附之附註係本財務報表之一部分

（六）財務報表附註

民國九十三年及九十二年度（金額除另予註明者外，係以新台幣仟元為單位）

一、公司沿革

本公司主要營業項目為依銀行法規定得以經營之業務。

本公司總行綜理全行事務及業務，並在國內外各重要地區設立分行，藉以推廣各項業務。截至九十三年底止，計設有九十四個營業單位，包括營業部、國外部、國際金融業務分行、洛杉磯分行、香港分行及八十九個國內分行。

本公司信託部辦理銀行法及信託業法規定之信託投資業務之規劃、管理及營業。

本公司於九十年十二月十日召開股東臨時會，決議通過由本公司、玉山票券金融股份有限公司及玉山綜合證券股份有限公司共同以股份轉換方式成立「玉山金融控股股份有限公司」，並以九十一年一月二十八日為股份轉換基準日。轉換後，本公司成為玉山金融控股股份有限公司百分之百持有之子公司。同日，本公司之股票下市，改以玉山金融控股股份有限公司之股票於臺灣證券交易所上市買賣。

本公司於九十三年九月四日概括承受高雄區中小企業銀行股份有限公司之資產、負債（信託業務及退休金相關資產負債除外）及營業（信託業務除外），請參閱附註三十六之說明。

本公司於九十三年及九十二年底，員工人數分別為2,438人及1,816人。

二、重要會計政策之彙總說明

本財務報表係依照公開發行銀行財務報告編製準則（自民國九十三年一月一日起適用）、證券發行人財務報告編製準則（民國九十二年適用）及一般公認會計原則編製。依照前述準則及原則編製財務報表時，本公司對於備抵呆帳、保證責任準備、固定資產折舊、退休金、所得稅、承受擔保品備抵跌價損失、商譽價值減損損失及未決訟案損失等之提列，必須使用合理之估計金額，因估計通常係在不確定情況下作成之判斷，因此可能與將來實際結果有所差異。因銀行業之經營特性，其營業週期較難確定，故未予區分為流動或非流動項目，惟已依其性質分類，並按相對流動性之順序排列，並於附註三十說明資產及負債之到期分析。重要會計政策彙總說明如下：

財務報表彙編原則

本財務報表包括本公司國內外總分行及國際金融業務分行之帳目。國內外總分行及國際金融業務分行間之內部往來及聯行往來等帳目均於彙編財務報表時互相沖減。

買入票券及證券

買入票券及證券係按總成本與總市價孰低計價。當市價低於成本時，提列備抵買入票券及證券跌價損失；市價回升時，則應於已提列金額內予以沖回。票券及證券出售時之成本除股票、受益憑證及政府債券係以移動平均法計算外，其他則以個別辨認法計算成本。

附條件交易債券及票券

附賣回及附買回條件之債券及票券交易，均按成本計價，分別帳列附賣回債券及票券投資及附買回債券及票券負債，其買賣間之差額分別列為利息收入及利息費用（參閱附註三）。

催收款項

根據財政部「銀行資產評估損失準備提列及逾期放款催收呆帳處理辦法」之規定，放款及其他授信款項應於清償期屆滿六個月內，連同已估列之應收利息轉列催收款項。

備抵呆帳及保證責任準備

本公司係就放款、貼現、買匯、應收帳款、應收利息、其他應收款及催收款項，暨各項保證及應收承兌票款餘額，分別對特定債權無法收回之風險及全體債權組合之潛在風險，評估可能損失，以提列備抵呆帳及保證責任準備。

特定債權無法收回之風險，係就特定債權之擔保品，由本公司內部自行評估其價值後，再按授信戶之信用，依債權之擔保情形及預計可能收回程度予以評估。同時，參照財政部「銀行資產評估損失準備提列及逾期放款催收呆帳處理辦法」之規定；收回無望之授信資產，全額提列損失；收回有困難之部分，至少依餘額之百分之五十提列損失。

本公司對確定無法收回之債權，經提報董事會核准後予以沖銷。

長期投資

長期股權投資對被投資公司具有重大影響力者按權

益法計價，即以投資成本加（或減）按持股比例認列被投資公司之純益（或純損）計算。取得股權時，投資成本與所取得股權淨值間之差額，按五年攤銷。被投資公司發生純益（或純損）時認列投資利益（或損失）；發放現金股利時，則作為投資之減項。被投資公司增資時，若未按原有持股比例認購，致使持股比例發生變動，並因而使投資之股權淨值有所增減者，其增減數應調整資本公積及長期股權投資。前項調整，若因借記資本公積而有不足時，其差額應借記未分配盈餘。

其餘長期股權投資則按成本法計價，即以投資成本計算。自被投資公司取得之現金股利，列為股利收入。投資於上市（櫃）公司之股權，當其投資帳面金額超出市價時，則改按市價計算，且提列備抵跌價損失，未實現跌價損失列為股東權益之減項，若嗣後市價回升，則應於已提列金額內予以沖回。投資於未上市（櫃）公司之股權，當投資之價值確已減損，且回復之希望甚小時，則調整其帳面價值，認列投資損失。外幣長期股權投資之成本係以投資日之匯率計算，於資產負債表日以即期匯率換算，若換算後之金額低於原始成本，差異金額作為換算調整數，並列於股東權益項下，若高於原始成本，則維持原始成本。

取得被投資公司發放之股票股利，僅註記增加股數，不增加投資帳面金額，亦不列為投資利益。

長期股權投資出售時之成本，係以加權平均法計算。

長期債券投資係以面額加（減）未攤銷溢（折）價為計價基礎。溢（折）價係按債券之剩餘期間攤銷，列入利息收入之調整項目。到期或出售時其成本按個別辦認法計算。

特殊目的信託受益證券按成本計價。到期或出售時其成本係按移動平均法計算。

固定資產及出租資產

固定資產及出租資產係以成本減累積折舊計價。重大改良及更新，均作為資本支出；零星更換及維護修理支出，則作為當年度費用處理。

折舊係按直線法依照下列耐用年數提列：房屋及建築，三至五十年；電腦設備，三至七年；交通及運輸設備，五至八年；雜項設備，三至十年；出租資產，五至

五十年。耐用年限屆滿仍繼續使用者，依新估計年限按直線法續提折舊。

固定資產及出租資產報廢或出售時，其成本及相關之累積折舊均自帳上予以減除，因而產生之損益依其性質列為當年度之營業外收入及費用。

承受擔保品

承受之擔保品按承受價格入帳，年底時按成本與淨變現價值孰低計價。

商 譽

商譽按五年平均攤銷。年底時依評估價值與未攤銷餘額比較，若有大幅減損時，將商譽未攤銷餘額按減損金額降低並認列損失。

職工退休金

本公司按精算結果認列退休金費用，並就未認列過渡性淨資產按二十九年攤提。

庫藏股票

公司買回已發行股票作為庫藏股票時，將所支付之成本借記「庫藏股票」，並列在股東權益項下。

庫藏股票處分時，處分價格若高於帳列成本，其差額貸記「資本公積－庫藏股票交易」；若低於帳列成本，其差額沖抵同種類庫藏股票交易所產生之資本公積，如有不足則借記保留盈餘。

依行政院金融監督管理委員會證券期貨局（證期局）函令規定，金融機構原依證券交易法規定買回庫藏股，嗣因辦理股份轉換成為金融控股公司之子公司，其庫藏股亦依金融控股公司法規定隨同轉換為金融控股公司之股份者，該金融機構仍應將其持股列為庫藏股票，作為股東權益之減項，而金融控股公司對該子公司持股亦應視同庫藏股票處理；若金融機構原係持有其他參與轉換金融機構之股份，嗣因辦理股份轉換而持有金融控股公司之股份者，應維持股權投資之會計處理。

利息收入及手續費收入之認列

放款之利息收入，係按應計基礎估列；惟放款因逾期未獲清償而轉列催收款項者，自轉列之日起對內停止計息，俟收現時始予認列收入。

因紆困及協議展期而同意記帳之利息收入，依財政部規定自開始記帳日起，列為遞延收益，俟收現時始予認列收入。

手續費收入於收現且獲利過程大部分完成時認列。

所得稅

所得稅係作跨期間之所得稅分攤，即將可減除暫時性差異、未使用以前年度虧損扣抵及未使用投資抵減之所得稅影響數認列為遞延所得稅資產，再評估其可實現性，並認列備抵評價金額；而應課稅暫時性差異之所得稅影響數則列為遞延所得稅負債。

因購置設備或技術、研究發展、人才培訓及股權投資等所產生之所得稅抵減，採當期認列法處理。

短期票券之利息收入已分離課徵所得稅，列為當年度之所得稅費用。以前年度所得稅之調整，包含於當年度所得稅中。

本公司未分配盈餘（依所得稅法之規定計算）加徵百分之十之所得稅，列為股東會決議年度所得稅費用。

或有損失

在資產負債表日很有可能資產已經受損或負債已經發生，且其損失金額得以合理估計之或有損失，認列為當年度損失；若損失金額無法合理估計或損失有可能已經發生，則於財務報表附註揭露之。

以外幣為準之交易事項

以外幣為準之交易事項係按原幣金額列帳。外幣損益項目按交易日之即期匯率折算為新台幣列帳。非屬遠期外匯買賣合約所產生之外幣資產及負債，於每月底按即期匯率折算調整，因而產生之兌換差額列為當月份損益。

遠期外匯交易

以交易為目的之遠期外匯買賣合約所產生之外幣資產及負債係按訂約日約定之遠期匯率入帳，於合約到期收付結清時，與當時即期匯率不同所產生之損失或利益，列為收付結清期間損益。買賣合約於年底尚未到期者，則依合約剩餘期間之遠期匯率調整，因而產生之兌換差額，列為當年度損益。遠期外匯交易所產生之應收及應付款項於年底時互為沖減，其差額列為資產或負債。

外匯換匯交易

為支應不同幣別資金需求之外匯換匯交易係以交易為目的，所產生之外幣資產及負債屬即期部位者，按訂約日之即期匯率入帳；屬遠期部位者，則以約定之遠期

匯率入帳，即期與遠期匯率間之差額則於合約期間按直線法平均攤銷，列為利息收入或費用。外匯換匯交易所產生之應收及應付款項於年底時互為沖減，其差額列為資產或負債。

資產交換交易

非以交易為目的之資產交換交易係以某一特定債券為標的，於債券流通期間以其票面固定利率及債券到期贖回價差或轉換權利與交易相對人就市場浮動利率作交換，其與以依市場浮動利率所計算之利息間之差額列為利息收入之調整。

換匯換利合約

換匯換利合約，以訂約日遠期匯率入帳，於合約期間按約定計息方式計算收付金額，列為利息收入或費用。

利率交換合約

利率交換合約因無本金之實際移轉，簽約時僅作備忘分錄，於合約期間按約定計息方式計算收付金額，列為利息收入或費用。

外匯選擇權合約

為配合客戶交易之需求及軋平部位所從事之賣出外匯選擇權收取之權利金列為負債，買入外匯選擇權付出之權利金則列為資產。因履約而產生之損失或利益，列為當年度損失或利益。於年底就尚未到期之選擇權合約按市場價格評估，所產生之差額認列為利益或損失。

外匯保證金交易

為配合客戶交易之需求及軋平部位所從事外匯保證金交易，於存出保證金時列為資產，客戶存入保證金時列為負債，依合約約定之成數範圍內從事外幣之買進賣出，每日按即期匯率評估未實現損益，於合約屆期收付結清時，所產生之損益認列為當年度兌換損失或利益。

信用違約交換合約

為規避持有資產之信用風險所承作之信用違約交換合約，交易日依名目本金作備忘分錄，並於合約存續期間，依約定權利金支付之方式，分攤已支付或估列應支付之權利金作為當年度費用，年底時依市價評估，其評估之利益或損失列為當年度損益。

科目重分類

本公司九十二年度財務報表若干科目予以重分類，俾配合九十三年度財務報表之表達方式。

三、會計變動之理由及其影響

本公司對於債票券以附買回或附賣回為條件之交易，原係依照財政部頒佈之「短期票券業務會計處理應注意事項」之規定，以買賣斷法處理，惟自九十三年一月一日起依「公開發行銀行財務報告編製準則」之規定，改採融資法處理。是項會計原則變動對本公司九十三年度影響為稅後純益增加66,855千元。

由於本公司債票券附條件交易係屬日常資金調度之業務活動，故交易量龐大，且帳務處理系統歷經數次更新，歷史交易資料追溯不易，致計算上述會計原則變動對以前年度之影響數顯有實務上之困難，故本公司無法計算該項會計原則變動累積影響數，亦無法揭露相關擬制性之資訊。

四、現金及約當現金

	2004/12/31	2003/12/31
庫存現金及週轉金	\$ 2,889,257	\$ 2,049,766
待交換票據	2,731,194	2,485,692
存放同業	2,279,124	2,351,376
	<u>\$ 7,899,575</u>	<u>\$ 6,886,834</u>

五、存放央行及銀行同業

	2004/12/31	2003/12/31
拆放同業	\$ 13,174,468	\$ 2,307,533
存款準備金	14,118,370	11,171,225
存放央行	379,029	2,389,612
	<u>\$ 27,671,867</u>	<u>\$ 15,868,370</u>

上列存款準備金係依法就每月應提存法定準備金之各項存款之平均餘額，按法定準備率計算提存於中央銀行指定之存款準備金帳戶。截至九十三年及九十二年底，存款準備金中分別有8,098,534千元及5,873,524千元，依規定非於每月調整存款準備金時不得動用，其餘則可隨時動用。

六、買入票券及證券

	2004/12/31	2003/12/31
國外有價證券	\$ 20,410,533	\$ 20,953,245
買入定期存單	19,487,486	11,607,996
政府債券	12,962,193	5,877,087
股票及受益憑證	1,416,376	3,007,121
商業本票	279,853	918,696
公司債	258,964	506,306
	<u>\$54,815,405</u>	<u>\$ 42,870,451</u>

本公司九十三年底買入票券及證券中，已供作附買回條件交易之政府債券面額為9,602,300千元。

七、應收款項

	2004/12/31	2003/12/31
應收信用卡款項	\$ 26,735,412	22,215,161
應收利息	1,360,573	822,070
應收遠匯款	746,044	249,537
應收承兌票款	679,647	942,906
應收帳款	462,508	33,817
應收收益	110,513	307,337
其 他	698,263	729,347
	<u>30,792,960</u>	<u>25,300,175</u>
減：備抵呆帳	272,076	384,721
	<u>\$ 30,520,884</u>	<u>\$ 24,915,454</u>

八、附賣回債券及票券投資

本公司於九十三年底以附賣回為條件買入之票債券計5,569,238千元，經約定應於九十四年一月二十七日前以5,571,843千元陸續賣回。

九、買匯、貼現及放款

	2004/12/31	2003/12/31
短期放款	\$ 55,477,356	\$ 44,916,198
中期放款	67,795,554	60,402,800
長期放款	150,525,009	92,234,971
買匯及貼現	1,543,983	2,008,897
催收款項	1,829,381	1,677,190
	<u>277,171,283</u>	<u>201,240,056</u>
減：備抵呆帳	1,811,699	2,169,760
	<u>\$ 275,359,584</u>	<u>\$ 199,070,296</u>

九十三年及九十二年底已停止對內計息之放款及其他授信款項餘額分別為1,829,381千元及1,677,190千元。九十三年及九十二年度對內未計提利息收入之金額分別為69,411千元及60,994千元。

本公司於九十三年及九十二年度並無未經訴追即行轉銷之授信債權。

備抵呆帳之明細及變動情形如下：

	九	十	三	年	度
	特定債權無 法收回之 風險	全體債權組合 之潛在風險	組合	計	
年初餘額	\$ 227,684	\$ 1,942,076	\$ 2,169,760		
承受高雄企銀轉入	-	1,721,007	1,721,007		
本年提列(沖回)提存	1,669,898	(2,367,059)	(697,161)		
沖銷放款	(2,558,585)	-	(2,558,585)		
收回已沖銷之放款	1,180,625	-	1,180,625		
匯率影響數	-	(3,947)	(3,947)		
年底餘額	<u>\$ 519,622</u>	<u>\$ 1,292,077</u>	<u>\$ 1,811,699</u>		

	九	十	二	年	度
	特定債權無 法收回之 風險	全體債權組合 之潛在風險	組合	合	計
年初餘額	\$ 104,593	\$ 1,436,162	\$ 1,540,755		
收回已沖銷之放款	1,808,204	-	1,808,204		
本年提列(沖回)提存	(900,880)	508,721	(392,159)		
沖銷放款	(784,233)	-	(784,233)		
匯率影響數	-	(2,807)	(2,807)		
年底餘額	\$ 227,684	\$ 1,942,076	\$ 2,169,760		

十、長期投資

	2004/12/31	2003/12/31
長期股權投資	\$ 783,484	\$ 4,738,073
長期債券投資 - 政府公債	7,208,804	5,774,733
其他長期投資 - 特殊目的 信託受益 證券	3,632,339	-
	<u>\$ 11,624,627</u>	<u>\$ 10,512,806</u>

長期股權投資明細如下：

	2004/12/31	2003/12/31
	金 額 持股 %	金 額 持股 %
按權益法計價		
玉山租賃公司	\$ 154,241 99.0	\$ 131,993 99.0
玉山保險代理人公司	18,042 79.0	33,769 79.0
高立建築經理公司	11,289 30.0	- -
	<u>\$ 183,572</u>	<u>\$ 165,762</u>

	2004/12/31	2003/12/31
	金 額 持股 %	金 額 持股 %
按成本法計價		
上市公司		
玉山金融控股公司	\$ - -	\$ 3,914,375 13.0
聯華電子公司	200,451 -	200,451 -
未上市、櫃公司		
財金資訊股份有限公司	108,954 2.3	45,500 1.1
台灣金聯資產管理公司	100,000 0.6	100,000 0.6
富邦證券金融公司	98,957 2.6	155,857 2.6
其 他	202,754	156,128
	711,116	4,572,311
減：備抵長期股權投資跌價損失	111,204	-
	<u>599,912</u>	<u>4,572,311</u>
	<u>\$ 783,484</u>	<u>\$ 4,738,073</u>
上市公司依十二月份平均收盤價 計算之市價	<u>\$ 89,247</u>	<u>\$ 6,786,103</u>

上述按權益法計價之長期股權投資及其相關投資損益，玉山租賃公司依據被投資公司經會計師查核之財務報表計算。本公司認為倘玉山保險代理人公司及高立建築經理公司按經會計師查核之同期財務報表認列，其影

響並不重大。因子公司之個別總資產及營業收入均未達本公司各該項金額之百分之十，且合計資產總額及營業收入亦未達本公司各該項金額之百分之三十，因是得不編製母子公司合併財務報表。本公司九十三及九十二年度按權益法認列之投資淨益分別為21,873千元及24,305千元。另高立建築經理股份有限公司業於九十三年十月十二日辦妥解散登記，尚待該公司辦妥清算程序後收回股款。

本公司董事會九十二年十二月一日決議，擬依據金融控股公司法第三十一條規定，以發行可交換金融債券方式，處分本公司因原轉投資事業玉山票券金融公司股份轉換而持有玉山金融控股公司（玉山金控）股份，並以其中之150,000仟股為上限。本公司業於九十三年一月二十三日，依債券面額之100%發行三年期無擔保交換金融債券，票面利率0%，發行金額2,696,100千元。前述無擔保交換金融債券持有人已於九十三年六月十四日全數請求交換玉山金控普通股股票，本公司合計認列長期投資淨益1,181,958千元。

本公司董事會九十三年二月十二日決議，擬依據金融控股公司法之規定，授權董事長擇機擇價於184,449仟股之範圍內，處分上述因原轉投資事業玉山票券金融公司股份轉換而持有玉山金控之股份。

本公司業於九十三年九月二十七日以玉山金控發行海外存託憑證(GDR)6,800仟單位，每一單位海外存託憑證表彰玉山金控股份25股之方式，將前述原因轉換持有玉山金控之股份170,000仟股予以處分，認列處分利益1,294,063千元。

長期債券投資明細如下：

	2004/12/31	2003/12/31
央債9007	\$ 1,937,692	\$ 1,959,412
央債9104	3,767,780	3,815,321
央債893	1,503,332	-
	<u>\$ 7,208,804</u>	<u>\$ 5,774,733</u>

其他長期投資明細如下：

	2004/12/31	2003/12/31
第一銀行九十二年房地產抵押放款 債權證券A券	\$ 903,984	\$ -
台新銀行房屋抵押貸款證券化信託 2004-1授益證券A券	788,355	-
彰化銀行房屋抵押貸款債權證券化 信託2004-1授益證券A1券	1,940,000	-
	<u>\$ 3,632,339</u>	<u>\$ -</u>

十一、固定資產

累積折舊明細如下：

	2004/12/31	2003/12/31
房屋及建築	\$ 396,082	\$ 340,533
電腦設備	864,413	734,047
交通及運輸設備	133,032	113,116
雜項設備	492,884	418,065
	<u>\$ 1,886,411</u>	<u>\$ 1,605,761</u>

十二、商譽

本公司因概括承受高雄企銀之營業暨資產及負債，認列商譽6,117,415千元，按五年平均攤銷。本公司管理當局於九十三年九月底依未來營運規模所評估之商譽價值與未攤銷金額之差額，認列減損損失1,103,393千元（帳列營業外費用及損失）。截至九十三年底止已攤銷商譽352,435千元。

十三、其他資產

	2004/12/31	2003/12/31
承受擔保品	\$ 478,379	\$ 130,418
減：備抵跌價損失	<u>75,899</u>	<u>-</u>
承受擔保品淨額	402,480	130,418
出租資產(減除累積折舊 13,305千元後之淨額)	3,103,224	-
存出保證金	960,864	851,341
閒置資產(減除累積折舊 2,127千元後之淨額)	690,664	-
衍生性商品重評價	284,827	-
遞延所得稅資產－淨額	232,929	368,111
遞延費用－淨額	<u>224,044</u>	<u>83,266</u>
	<u>\$ 5,899,032</u>	<u>\$ 1,433,136</u>

十四、附買回債券及票券負債

本公司於九十三年底以附買回為條件賣出之票債券計10,676,519千元，經約定應於九十四年六月八日前以10,682,837千元陸續買回。

十五、銀行同業存款

	2004/12/31	2003/12/31
銀行同業拆放	\$ 21,342,104	\$ 20,270,309
銀行同業存款	161,168	657,609
透支銀行同業	65,439	736,281
	<u>\$ 21,568,711</u>	<u>\$ 21,664,199</u>

十六、應付款項

	2004/12/31	2003/12/31
應付待交換票據	\$ 2,726,836	\$ 2,485,407
應付利息	1,097,094	1,013,766
應付玉山金控款－連結稅制	786,427	-
承兌匯票	683,912	963,726
應付費用	251,288	217,728
應付代收款	181,374	88,798
其他	737,450	517,686
	<u>\$ 6,464,381</u>	<u>\$ 5,287,111</u>

十七、存款及匯款

	2004/12/31	2003/12/31
定期儲蓄存款	\$ 101,672,666	\$ 76,988,620
定期存款	85,541,684	67,797,115
活期儲蓄存款	83,158,428	59,528,129
活期存款	41,756,710	30,472,991
可轉讓定期存單	14,654,000	9,145,000
支票存款	4,152,894	3,050,276
匯款	35,133	34,340
	<u>\$ 330,971,515</u>	<u>\$ 247,016,471</u>

十八、金融債券

	2004/12/31	2003/12/31
九十年度第一期第一次五年期金融債券－九十年八月六日發行，固定年利率3.76%，每年計息並付息一次，到期一次還本	\$ 3,000,000	\$ 3,000,000
九十年度第一期第二次七年期次順位金融債券－九十年八月六日發行，固定年利率4.2%，每年計息並付息一次，發行屆滿三年第一次還本，以後每年還本一次，共五次償還	1,600,000	2,000,000

九十年度第二期第一次五年期次順位金融債券－九十一年六月十三日發行，共分為四券，年利率按年不同分別為5%~8.6%減九十天期商業本票利率，每季計息並付息一次，到期一次還本	1,700,000	1,700,000
--	-----------	-----------

	2004/12/31	2003/12/31
九十年度第二期第二次五年期次順位金融債券－九十年八月十六日發行，共分為四券，年利率為5.94%減浮動利率，每半年計息並付息一次，到期一次還本	\$ 1,300,000	\$ 1,300,000
九十年度第二期第三次五年期六個月期金融債券－九十年八月二十三日發行，共分為五券，年利率為6%減浮動利率，每半年計息並付息一次，到期一次還本	2,000,000	2,000,000
九十二年度第一期第一次五年期金融債券－九十二年十月九日發行，共分為八券，A、B券年利率為3.80%，第二至五年為5.0%-6M LIBOR；C、D、E券年利率為5.15%-6M LIBOR；F、G、H券年利率為4.22%減九十天期商業本票利率，各券之票面利率不得低於0%。每半年付息一次，到期一次還本	2,000,000	2,000,000
九十二年度第一期第二次五年期金融債券－九十二年十月十六日發行，共分為七券，A、B、C、D券年利率為2×(NTD IRS 5Y-NTD IRS 2Y)；E、F券年利率為2×(NTD IRS 5Y-NTD IRS 2Y)+0.75%；G券利率第一年為固定利率3%，第二至五年為2×(NTD IRS 5Y-NTD IRS 2Y)+0.40%，各券之票面利率不得低於0%。每半年付息一次，到期一次還本	1,800,000	1,800,000
九十二年度第一期第三次五年期金融債券－九十二年十月二十九日發行，共分為五券，A券當3M LIBOR<1%時，票面利率為3M LIBOR+1.2%；當3M LIBOR≥1%時，票面利率為4.7%-3M LIBOR；B、C券為2.5×(NTD IRS 5Y-NTD IRS 2Y)+0.45%，上限為3.75%；D、E券利率為2.5×(NTD IRS 5Y-NTD IRS 2Y)+0.40%，上限為3.70%，各券之票面利率不得低於0%。除A券每六個月付息一次外，餘每三個月付息一次，到期一次還本	1,200,000	1,200,000

	2004/12/31	2003/12/31
九十二年度第一期第四次五年期金融債券－九十二年二月二十七日發行，共分為七券，A、B、C、D券當6M LIBOR<1.05%時，票面利率為6M LIBOR；當1.05%≤6M LIBOR≤2%時，票面利率為3.6%；當2%<6M LIBOR時，利率為(4.52%-6M LIBOR)；E、F、G券當6M LIBOR<1.05%時，利率為6M LIBOR；當1.05%≤6M LIBOR≤2%時，利率為3.5%；當2%<6M LIBOR時，利率為(4.5%-6M LIBOR)，各券之票面利率不得低於0%。每三個月付息一次，到期一次還本	\$ 2,000,000	\$ -
九十二年度第一期第五次七年期金融債券－九十二年二月二十七日發行，共分為三券，當6M LIBOR≤2.5%時，票面利率為3.03%；當2.5%<6M LIBOR時，利率為(5.2%-6M LIBOR)，各券之票面利率不得低於0%。每三個月付息一次，到期一次還本	1,000,000	\$ -
九十二年度第一期第六次五年期金融債券－九十二年三月十八日發行，共分為八券，A、B券當6M LIBOR<1.05%時，票面利率為6M LIBOR；當1.05%≤6M LIBOR≤2%時，票面利率為3.5%；當2%<6M LIBOR時，票面利率為(4.5%-6M LIBOR)；C、D、E券當6M LIBOR<1.05%時，票面利率為6M LIBOR；當1.05%≤6M LIBOR≤2%時，票面利率為3.4%；當2%<6M LIBOR時，票面利率為(4.4%-6M LIBOR)；F、G券當(NTD IRS 5Y-NTD IRS 2Y)≤1.2%時，票面利率為2.5×(NTD IRS 5Y-NTD IRS 2Y)+0.5%；當1.2%<(NTD IRS 5Y-NTD IRS 2Y)，票面利率為2%；H券前二年當(NTD IRS 5Y-NTD IRS 2Y)≤1.2%時，票面利率為2×(NTD IRS 5Y-NTD IRS 2Y)+1.75%；當1.2%<(NTD IRS 5Y-NTD IRS 2Y)，票面利率為2.65%；第三至五年當(NTD IRS 5Y-NTD IRS 2Y)≤1.2%時，票面利率為3×(NTD IRS 5Y-NTD IRS 2Y)；當1.2%<(NTD IRS 5Y-NTD IRS 2Y)時，票面利率為2.1%；各券票面利率不得低於0%。每三個月付息一次，到期一次還本	2,000,000	\$ -

	2004/12/31	2003/12/31
九十三年度第一期第一次七年期金融債券一九十三年五月十日發行，共分爲五券，A券票面利率爲(6M LIBOR+0.5001%)×n/N；B券票面利率爲(6M LIBOR+0.5002%)×n/N；C券票面利率爲(6M LIBOR+0.5003%)×n/N；D券票面利率爲(6M LIBOR+0.5004%)×n/N；A、B、C、D券之利率區間第一年1%≤6M LIBOR≤2%；第二年1%≤6M LIBOR≤2.25%；第三年1.05%≤6M LIBOR≤3%；第四年1.05%≤6M LIBOR≤3.5%；第五年1.1%≤6M LIBOR≤4%；第六年1.1%≤6M LIBOR≤4.25%；第七年1.1%≤6M LIBOR≤4.5%；n爲符合計息期間內6M LIBOR大於或等於該計息期間之利率區間下限，且小於或等於該計息期間之利率區間上限之合計天數；N爲該計息期間內之總天數；E券票面利率爲1.15×(USD CMS 10Y-USD CMS 2Y)，下限爲0%。每三個月付息一次，到期一次還本	\$ 2,300,000	\$ -
九十三年度第一期第二次七年期金融債券一九十三年五月十九日發行，共分爲三券，A券當6M LIBOR≤2.5%時，票面利率爲3%；當2.5%<6M LIBOR時，票面利率爲(5.3%-6M LIBOR)；B券當6M LIBOR<1.1%時，票面利率爲6M LIBOR；當1.1%≤6M LIBOR≤2.5%時，票面利率爲3.82%；當2.5%<6M LIBOR時，票面利率爲(5%-6M LIBOR)；C券當6M LIBOR<1.1%時，票面利率爲6M LIBOR；當1.1%≤6M LIBOR≤2%時，票面利率爲4%；當2%<6M LIBOR時，票面利率爲(5.1%-6M LIBOR)；各券票面利率不得低於0%。每六個月付息一次，到期一次還本	900,000	\$ -
九十三年度第一期第三次五年期金融債券一九十三年六月一日發行，共分爲五券，A券當6M LIBOR<1.1%時，票面利率爲6M LIBOR；當1.1%≤6M LIBOR≤2.5%時，票面利率爲3.5%；當2.5%<6M LIBOR時，票面利率爲(5.15%-6M LIBOR)；B、C券當6M LIBOR<1.1%時，票面利率爲6M LIBOR；當1.1%≤6M LIBOR≤3.5%時，票面利率爲4%；當3.5%<6M LIBOR時，票面利率爲(5.5%	1,300,000	\$ -

—6M LIBOR)；D、E券當6M LIBOR<1.1%，票面利率爲6M LIBOR；當1.1%≤6M LIBOR≤3.5%，票面利率爲4%；當3.5%<6M LIBOR時，票面利率爲(6.05%-6M LIBOR)；各券票面利率不得低於0%。每六個月付息一次，到期一次還本

	2004/12/31	2003/12/31
九十三年度第一期第四次七年期金融債券一九十三年六月一日發行，當6M LIBOR<0.9%時，票面利率爲6M LIBOR；當0.9%≤6M LIBOR≤3.5%時，票面利率爲4%；當3.5%<6M LIBOR時，票面利率爲(5.5%-6M LIBOR)；票面利率不得低於0%。每六個月付息一次，到期一次還本	500,000	-
九十三年度第一期第五次五年六個月期次順位金融債券一九十三年九月十六日發行，固定年利率爲2.95%，每半年單利計付息一次，到期一次還本	1,300,000	-
九十三年度第一期第六次五年六個月期次順位金融債券一九十三年十二月十七日發行，固定年利率爲2.80%，每半年單利計付息一次，到期一次還本	3,700,000	-
合 計	\$29,600,000	\$15,000,000

上述九十天期商業本票利率及浮動利率係依據香港商德勵財富資訊(Moneyline Telerate)及香港商路透社(Reuters)所訂之平均報價利率爲基準。

十九、用人、折舊及攤銷費用

	九 十 三 年 度				
	屬於業務 費用者	屬於管理 費用者	其 他	合 計	
用人費用					
薪資費用	\$ 1,768,487	\$ 125,719	\$ -	\$ 1,894,206	
勞健保費用	121,387	8,641	-	130,028	
退休金費用	84,215	6,770	-	90,985	
其他用人費用	139,812	7,633	22,458	169,903	
折舊費用	266,048	141,018	-	407,066	
攤銷費用	372,837	32,714	6,610	412,161	

	九 十 二 年 度			
	屬於業務 費用者	屬於管理 費用者	其 他	合 計
用人費用				
薪資費用	\$ 1,302,646	\$ 129,181	\$ 4,333	\$ 1,436,160
勞健保費用	90,076	9,647	-	99,723
退休金費用	59,790	6,632	-	66,422
其他用人費用	114,765	7,360	26,349	148,474
折舊費用	220,515	102,401	-	322,916
攤銷費用	13,197	18,533	-	31,730

二十、所得稅

(一) 所得稅費用構成項目如下：

	2004	2003
當年度應負擔所得稅	\$ 834,016	\$ 92,944
遞延所得稅		
投資抵減	10,679	(540)
虧損扣抵	306,901	983,404
備抵呆帳	108,218	(74,587)
承受擔保品損失	(18,975)	-
商譽減損損失	(262,000)	-
衍生性金融商品未實現利益	9,872	-
未實現兌換利益	(19,513)	(6,842)
以前年度所得稅調整	7,500	(199,961)
未分配盈餘加徵10%稅款	111,122	-
所得稅費用	\$ 1,087,820	\$ 794,418

(二) 本公司帳列稅前利益按法定稅率計算之所得稅與當年度應負擔所得稅調節如下：

	2004	2003
稅前利益按法定稅率	\$ 2,092,929	\$ 1,047,660
(25%)計算之稅額		
所得稅調整項目之稅務影響數：		
永久性差異		
免稅所得	(1,091,192)	(82,123)
其 他	(9,522)	28,842
暫時性差異	(158,199)	(901,435)
當年度應負擔所得稅	\$ 834,016	\$ 92,944

(三) 淨遞延所得稅資產之組成項目如下：

	2004/12/31	2003/12/31
遞延所得稅資產(負債)		
投資抵減	\$ -	\$ 10,679
虧損扣抵	-	306,901
承受擔保品損失	18,975	-
備抵呆帳	1,734	109,952
未實現兌換利益	(39,908)	(59,421)
衍生性商品未實現利益	(9,872)	-
商譽價值減損	262,000	-
淨遞延所得稅資產	\$ 232,929	\$ 368,111

(四) 兩稅合一相關資訊：

	2004/12/31	2003/12/31
可扣折稅額帳戶餘額	\$ 6,451	\$ 141,565

本公司九十二年度盈餘分派所適用之實際稅額扣抵比率為4.24%。本公司預計九十三年度盈餘分派所適用之稅額扣抵比率為0.14%。

本公司得分配股東之可扣抵稅額，應以股利盈餘分配日之股東可扣抵帳戶之餘額為計算基礎。因是九十三年度預計盈餘分配之稅額扣抵比率可能會因本公司依所得稅法規定預計可能產生之各項可扣抵稅額與實際不同而須調整。

(五) 九十三及九十二年底均無屬八十六年度(含)以前之未分配盈餘。

(六) 本公司九十三及九十二年底用以計算遞延所得稅之稅率為25%。

(七) 截至九十年度止，本公司之所得稅申報案件業經稅捐稽徵機關核定。惟八十三、八十四、八十六、八十七、八十九及九十年度本公司申報抵繳應納稅額之扣繳稅款中，屬公債前手息之扣繳稅款部分共計290,044千元，經稅捐稽徵機關核定不得抵繳，並應補繳等額之稅款。本公司業已針對稅捐稽徵機關之核定提起行政救濟。此外，本公司八十五及八十八年度之所得稅申報案件中，屬公債前手息之扣繳稅款共計30,431千元。前述八十三至九十年度之公債前手息稅款，本公司已於九十年度估列入帳。惟最高行政法院業陸續於九十一年八月起對票券及銀行同業之債券前手息扣繳稅款行政救濟案件，判決由台北市國稅局另為適法之處分。

財政部台北市國稅局決定按前手息扣繳稅額之百分之六十五辦理退(抵)稅，本公司同意接受上述退稅比率，因是，本公司已於九十二年度將八十三至九十年度依前述退稅比率估列可退回之稅款計218,988千元及九十一年度債券前手息稅款計10,711千元無法退回之稅款估列入帳。截至九十三年底止，已收回八十四及八十七年之退稅款合計25,430千元。

二十一、股東權益

本公司業於九十三年十二月辦理現金增資

2,000,000千元，計發行普通股200,000仟股，以每股30元溢價發行，並將額定及實收資本額提高至20,175,000千元。

依本公司章程規定，每一營業年度之稅後盈餘於彌補以往年度虧損後，再就盈餘提列百分之三十為法定公積，必要時得酌提特別公積，如尚有餘額，連同以前年度保留盈餘，依下列百分比分配之：

1. 股東紅利百分之九十四。
2. 董監事酬勞百分之一。
3. 員工紅利百分之五。

惟本公司股東會得視實際需要，決議保留全部或部分盈餘不予分配。

本公司股利政策以現金股利為主，當法定公積未達股本總額前，現金盈餘分配最高不得超過股本總額之百分之十五。

有關盈餘之分配應於翌年召開股東常會時予以承認，並於該年度入帳。

本公司九十二年五月十五日董事會（代股東會）決議通過由法定公積3,112,924千元、特別公積31,391千元及資本公積92,731千元彌補虧損。

本公司九十三年四月二十七日董事會（代股東會）決議通過九十二年度盈餘分派如下：

提列法定公積	\$	1,018,878
股東紅利—發放現金，每股1.2元		2,181,000
董監事酬勞		23,202
員工紅利—發放現金		116,011

若上述配發員工紅利及董監事酬勞係於九十二年度以費用列帳，則九十二年度基本每股盈餘（稅後）將由1.87元減少為1.81元。

本公司九十三年度盈餘分派議案，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（代股東會）擬議或決議盈餘分派或虧損撥補情形，可自公開資訊觀測站等管道查詢。

依公司法規定，上述法定公積應繼續提撥，惟當是項公積已達股本總額時，不在此限。法定公積得用以彌補虧損，當法定公積已達實收股本百分之五十時，亦得

以其半數撥充股本。另依銀行法之規定，當法定公積未達股本總額前，現金盈餘分配，最高不得超過股本總額之百分之十五。

依有關法令規定，資本公積除填補公司虧損外，不得使用，但超過票面金額發行股票所得之溢額（包括以超過面額發行普通股、因合併而發行股票之股本溢價及庫藏股票交易等）及受領贈與之所得產生之資本公積，得撥充資本，按股東原有股份之比例發給新股。以資本公積撥充股本時，每年以一定比例為限。

本公司盈餘分配時，若分配屬於八十六年度（含）以前之盈餘，股東將不獲配股東可扣抵稅額。若分配屬八十七年度（含）以後之盈餘，則股東可按股利分配日之稅額扣抵比率計算可獲配之股東可扣抵稅額。

二十二、庫藏股票（普通股）

(單位：仟股)				
收回原因	年初股數	本年度增加	本年度減少	年底股數
轉讓股份予員工				
九十三年度	40,000	—	40,000	—
九十二年度	40,000	—	—	40,000

根據證券交易法規定，公司買回股份不得超過已發行股份總數百分之十，收回股份之總金額不得逾保留盈餘加發行股份溢價及已實現之資本公積；買回之股份，不得質押，且於未轉讓前不得享有股東權利。

本公司依證期局規定，將原依證券交易法第二十八條之二第一項規定買回之庫藏股，因轉換成為玉山金融控股公司之股份，仍列為庫藏股票，作為股東權益之減項。

本公司為轉讓員工買回之庫藏股業於九十三年八月二十六日以會計帳面平均價格全數轉讓予員工。

二十三、每股盈餘

計算每股盈餘之分子及分母揭露如下：

	金額（分子）		股數（分母） （仟股）	每股盈餘（元）	
	稅前	稅後		稅前	稅後
基本每股盈餘					
九十三年度	\$ 8,371,756	\$ 7,283,936	1,825,697	\$ 4.59	\$ 3.99
九十二年度	\$ 4,190,679	\$ 3,396,261	1,817,500	\$ 2.31	\$ 1.87

計算每股盈餘時，無償配股之影響應列入追溯調整。惟本公司最近二年度並未有無償配股方案，故上開九十三及九十二年度基本每股盈餘未有需追溯調整之情事。

二十四、職工退休金

本公司對正式員工訂有退休、資遣辦法。依該辦法，員工退休金之給與標準屬於適用勞動基準法前之部分，仍依本公司原訂退休、資遣辦法規定辦理，適用勞動基準法後，員工退休金之給付則按適用勞動基準法後之服務年資及核准退休時之月平均薪資計算。

本公司每月按精算結果提撥職工退休基金，其中按員工薪資總額百分之五，五四所提存部分存入中央信託局退休金專戶，交由勞工退休準備金監督委員會管理，超過部分則存入本公司營業部，由職工退休基金管理委員會保管運用。

本公司退休金相關資訊如下：

(一) 淨退休金成本明細如下：

	2004	2003
服務成本	\$ 99,172	\$ 69,429
利息成本	14,657	12,642
退休基金資產實際報酬	(76,712)	(199,363)
攤銷數與遞延數	53,868	183,714
淨退休金成本	<u>\$ 90,985</u>	<u>\$ 66,422</u>

(二) 退休基金提撥狀況與帳載應計退休金負債之調節如下：

	2004/12/31	2003/12/31
給付義務		
既得給付義務	(\$ 15,734)	(\$ 13,983)
非既得給付義務	(356,054)	(278,234)
累積給付義務	(371,788)	(292,217)
未來薪資增加之影響數	(254,242)	(196,354)
預計給付義務	(626,030)	(488,571)
退休基金資產公平價值	783,441	627,216
提撥狀況	157,411	138,645
未認列過渡性淨資產	(23,304)	(24,404)
退休金損益未攤銷餘額	(138,104)	(115,941)
應計退休金負債	<u>(\$ 3,997)</u>	<u>(\$ 1,700)</u>
(三) 既得給付	<u>(\$ 15,734)</u>	<u>(\$ 13,989)</u>

(四) 退休金給付義務之假設為：

	2004/12/31	2003/12/31
折現率	3.0%	3.0%
未來薪資水準增加率	3.0%	3.0%
退休基金資產預期長期投資報酬率	3.0%	3.0%

(五) 退休基金提撥及支付情形如下：

	2004	2003
本年度提撥	<u>\$ 88,688</u>	<u>\$ 65,459</u>
本年度支付	<u>\$ 8,543</u>	<u>\$ 19,785</u>

二十五、關係人交易

除財務報表其他附註另有說明外，本公司與關係人間之關係及重大交易事項，彙總如下：

(一) 關係人名稱及其關係

關係人名稱	與本公司之關係
玉山金融控股公司	本公司之母公司
玉山票券金融公司、玉山綜合證券公司、玉山創業投資公司、玉山保險經紀人公司及玉山證券投資信託公司	同一母公司
財團法人玉山文教基金會及玉山志工社會福利慈善事業基金會	本公司及玉山票券金融公司捐贈之金額達其實收基金總額三分之一以上之財團法人
玉山租賃公司、玉山保險代理人公司及高立建築經理公司	本公司按權益法計價之被投資公司
富邦證券金融公司及金財通商務科技服務公司	本公司擔任董事之被投資公司
其他	本公司之董事、監察人及經理人，董事長黃永仁及總經理侯永雄二親等以內親屬

(二) 與關係人間之重大交易事項

	估該科目 年底餘額	餘額百分 比(%)	利率(%)	收入(費用)
九十三年度				
1. 拆放同業	\$ -	-	0.925-1.175	\$ 26
2. 放款	\$ 615,370	-	1.025-6.72	\$ 10,995
3. 存款	\$ 1,966,648	1	0-8.5	(\$ 91,474)
4. 附買回票券及票券負債	\$ 517,762	5	0.65-1.025	(\$ 3,537)
5. 附賣回票券及票券投資	\$ -	-	0.725-1.05	\$ 253
6. 金融債券	\$ -	-	-	(\$ 3,621)

7. 買賣票券及債券 - 本年度累積交易金額

關係人名稱	向關係人購買票券及債券		出售票券及債券予關係人	
	金	額	金	額
玉山票券	\$	847,459	\$	2,698,469
玉山證券	\$	200,480	\$	216,309

關係人名稱	向關係人購買票券及債券		出售票券及債券予關係人	
	金	額	金	額
玉山票券	\$	24,843,391	\$	20,910,703
玉山證券	\$	975,508	\$	724,337

九十三年度			
	九十三年度		佔該科目餘額百分比(%)
	金	額	
8.其他應收款(帳列應收款項)玉山金融控股公司	\$	80,131	-
9.其他應付款(帳列應收款項)玉山金融控股公司	\$	786,427	12
10.兌換淨益-玉山金融控股公司	\$	115,415	
11.捐贈-玉山志工社會福利慈善事業基金會	\$	35,943	

九十二年度			
	九十二年度		佔該科目餘額百分比(%)
	金	額	
8.其他應付款(帳列應收款項)玉山金融控股公司	\$	80,131	-
9.兌換淨損-玉山金融控股公司	\$	4,743	

上述其他應收款及其他應付款係因玉山金控公司自九十二年度起採用連結稅制合併申報營利事業所得稅所產生。

除經理人於定額存款內比照行員儲蓄存款利率外，其餘利率均與非關係人相當。

本公司根據銀行法第三十二條及第三十三條之規定，對有利害關係者，除消費者貸款額度內及對政府貸款外，不得為無擔保授信；為擔保授信時，應有十足擔保，且其條件不得優於其他同類授信對象。

二十六、質押之資產

	2004,12,31	2003,12,31
買入票券及證券	\$ 1,004,100	\$ 5,712,200
應收款項	600	-
長期債券投資	5,050,000	-
	\$ 6,054,700	\$ 5,712,200

九十三年底長期債券投資5,050,000千元及九十二年底買入票券及證券5,000,000千元，係為配合中央銀行同業資金調撥清算作業系統採行即時總額清算機制(RTGS)，因是分別提供政府公債及定存單作為日間透支之擔保，該擔保額度可隨時變更且日終未動用之額度仍可充當流動準備。另九十三年底本公司依概括讓與承兌暨賠付合約提供政府公債面額100,000千元作為履約保證金(詳附註三十六)。其餘之有價證券則提供作為各項業務準備金及法院假扣押之擔保品。

二十七、承諾事項及或有負債

截至九十三年底止，本公司除財務報表其他附註另有說明外，計有下列承諾事項及或有負債：

(一) 因租用部分行舍而與他公司或個人分別簽訂

	金	額
玉山證券	\$	2,239
玉山票券		2,479
玉山保險經紀人		309
玉山租賃		760
合 計	\$	5,787

	估該科目		利率(%)	收入(費用)
	年底餘額	餘額百分比(%)		
九十二年度				
1.拆放同業	\$ -	-	0.865-1.00	\$ 13
2.放 款	\$ 514,181	-	1.10-7.02	\$ 10,308
3.存 款	\$ 5,999,963	2	0-13	\$ 59,360
4.附買回票券交易				
玉山票券	\$ 30,000	-	0.7-0.835	(\$ 1,387)
玉山證券	\$ 687,303	-	0.7-1.25	(\$ 10,517)
5.附賣回票券交易	\$ -	-	0.7-1.2	\$ 155
6.金融債券	\$ 260,000	2	4.2	(\$ 10,800)

7.買賣票券及債券-本年度累積交易金額

若干租賃契約，租金係按實際承租坪數計算並按月、季或每半年支付一次，所有租約將陸續於九十九年四月底前到期，期滿可續約。本公司依約已支付之保證金計732,955千元（帳列存出保證金）。現有租約未來五年度之應付租金如下：

年 度	金 額
九 十 四	\$ 293,169
九 十 五	245,277
九 十 六	197,474
九 十 七	144,838
九 十 八	89,281

至九十九年四月底止，應付之租金總額約為3,907千元，按郵匯局一年期定期存款利率（1.55%）折算之現值約為3,563千元。

（二）因行舍裝修工程及購置設備而簽訂之合約總價款計71,084千元，尚未支付價款計約49,585千元。

二十八、資本適足性

	單位：%	
	2004.12.31	2003.12.31
自有資本比率(註)	11.51	9.97
合併自有資本比率(註)	11.52	9.99
負債占淨值比率	1,227	1,359

註：自有資本比率＝自有資本÷風險性資產，該項比率係依銀行法第四十四條及財政部90.10.16臺財融(一)第○○九〇三四五—〇六號函「銀行資本適足性管理辦法」所計算之比率，於每年六月底及十二月底各計算一次。

依銀行法及有關辦法規定，為健全銀行財務基礎，銀行合併及本行之自有資本與風險性資產之比率，均不得低於8%；凡實際比率低於規定標準者，中央主管機關得限制其盈餘分配。

二十九、孳息資產與付息負債之平均值及當期平均利率

平均值係按孳息資產與付息負債之日平均值計算。

孳 息 資 產	九 十 三 年 度		九 十 二 年 度	
	平均值	平均利率 %	平均值	平均利率 %
現金及約當現金 - 存放銀行同業	\$3,293,861	1.11	\$2,727,363	0.69
存放央行及銀行同業	15,272,565	1.55	17,619,784	1.52
買入票券及證券	51,367,824	1.39	49,426,109	2.44
附賣回債券及票券投資	2,510,687	0.81	-	-
應收信用卡款	25,418,504	14.31	19,356,279	14.87
買匯、貼現及放款	240,121,560	3.40	180,280,515	3.96
長期債券投資	6,384,168	2.08	1,646,479	3.11
其他長期投資	1,823,816	1.69	-	-

付 息 負 債	九 十 三 年 度		九 十 二 年 度	
	平均值	平均利率 %	平均值	平均利率 %
附買回債券及票券負債	\$11,414,941	0.80	\$ -	-
銀行同業存款	26,677,506	1.31	28,357,388	1.16
活期存款	31,711,638	0.18	23,076,362	0.26
活期儲蓄存款	70,520,794	0.54	52,851,142	0.69
定期存款	81,163,817	1.26	68,817,865	1.53
定期儲蓄存款	82,407,110	1.45	78,478,447	1.87
可轉讓定期存單	13,267,152	1.03	3,077,525	1.13
金融債券	23,660,073	1.86	11,045,479	3.21

三十、資產及負債之到期分析

本公司資產及負債之到期期間，按資產負債表日至到期日之剩餘期間認定。資產及負債有約定到期日者，按約定到期日作到期分析，無約定到期日者，則以該資產預期變現或該負債預期償還之日期為其假設之到期日，作到期分析。

資 產	九十三年十二月三十一日			
	一年以內	超 過 一 年 至 七 年	超 過 七 年	合 計
現金及約當現金	\$ 7,899,575	\$ -	\$ -	\$ 7,899,575
存放央行及銀行同業	27,671,867	-	-	27,671,867
附賣回債券及票券投資	5,569,238	-	-	5,569,238
買入票券及證券	54,815,405	-	-	54,815,405
應收款項	30,792,960	-	-	30,792,960
買匯、貼現及放款	79,445,646	51,294,233	146,431,404	277,171,283
長期債券投資	-	-	7,208,804	7,208,804
其他長期投資	-	3,632,239	-	3,632,339
存出保證金	960,864	-	-	960,864
	<u>\$207,155,555</u>	<u>\$ 54,926,572</u>	<u>\$ 153,640,208</u>	<u>\$ 415,722,335</u>
負 債	九十二年十二月三十一日			
	一年以內	超 過 一 年 至 七 年	超 過 七 年	合 計
附賣回債券及票券投資	\$10,676,519	\$ -	\$ -	\$ 10,676,519
銀行同業存款	21,568,711	-	-	21,568,711
應付款項	6,464,381	-	-	6,464,381
存款及匯款	319,930,264	11,041,251	-	330,971,515
金融債券	400,000	29,200,000	-	29,600,000
	<u>\$359,039,875</u>	<u>\$40,241,251</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 399,281,126</u>

資 產	九十二年十二月三十一日			
	一年以內	超 過 一 年 至 七 年	超 過 七 年	合 計
現金及約當現金	\$ 6,886,834	\$ -	\$ -	\$ 6,886,834
存放央行及銀行同業	15,868,370	-	-	15,868,370
買入票券及證券	42,870,451	-	-	42,870,451
應收款項	25,300,175	-	-	25,300,175
買匯、貼現及放款	63,956,107	47,204,336	90,079,633	201,240,056
長期債券投資	-	-	5,774,733	5,774,733
存出保證金	851,341	-	-	851,241
	<u>\$155,733,278</u>	<u>\$ 47,204,336</u>	<u>\$ 95,854,346</u>	<u>\$ 298,791,960</u>
負 債	九十二年十二月三十一日			
	一年以內	超 過 一 年 至 七 年	超 過 七 年	合 計
銀行同業存款	\$21,664,199	\$ -	\$ -	\$ 21,664,199
應付款項	5,287,111	-	-	5,287,111
存款及匯款	233,749,660	13,266,811	-	247,016,471
金融債券	-	15,000,000	-	15,000,000
	<u>\$260,700,970</u>	<u>\$28,266,811</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 288,967,781</u>

三十一、金融商品交易

(一) 衍生性金融商品

本公司從事遠期外匯、外匯換匯、利率交換、換匯換利、外匯保證金交易及外匯選擇權合約等衍生性金融商品交易之目的，主要係為配合客戶交易之需求並用以軋平本公司之部位。又本公司因非交易目的而訂定之資產交換合約、利率交換合約、換匯換利合約及信用違約交換合約，主要係為規避外幣資產或負債因利率及匯率變動所產生之風險暨債券投資到期之信用風險。

信用風險係指若交易對象違約，則本公司將產生之損失。惟本公司與客戶交易前，須經徵信及授信程序，徵提適足之擔保品，授與信用額度後，方可於該額度內交易，並視客戶信用情形收取適當之保證金；與銀行間之交易，則依銀行家雜誌（The Banker）評定排名500大以內之銀行或其長期債信須獲S & P評為A-或Moody's評為A3以上之知名國際金融機構授與外匯交易額度，並於該額度內承作，信用風險有限。

茲將本公司之衍生性金融商品交易之合約金額（名目本金）、信用風險及公平價值列示如下：

金 融 商 品 交 易 目 的	九十三年十二月三十一日			九十二年十二月三十一日		
	合約金額 (名目本金)	信 用 風 險	公 平 價 值	合約金額 (名目本金)	信 用 風 險	公 平 價 值
遠期外匯合約	\$ 9,750,002	\$90,833	(\$ 34,974)	\$ 1,583,647	\$ 6,647	\$ 261
外匯換匯合約	6,037,084	8,115	5,182	14,319,423	8,776	150
利率交換合約	3,424,200	15,182	3,010	10,000,000	169,735	(9,704)
換匯換利合約	5,321,177	270,825	222,495	-	-	-
外匯選擇權合約						
買入選擇權	25,631,023	534,367	534,367	1,533,956	58,228	58,745
賣出選擇權	24,361,892	-	(563,393)	1,533,956	-	(58,745)
非 交 易 目 的						
資產交換合約	8,894,881	463,428	260,784	7,653,800	20,547	(113,269)
換匯換利合約	6,159,825	246,415	210,230	5,500,044	52,705	31,109
利率交換合約	19,300,000	389,273	(140,533)	5,000,000	151,337	151,337
信用違約交換合約	317,680	266	144	-	-	-

本公司係以路透社或橋訊社報價系統所顯示之外匯換匯匯率，就個別遠期外匯合約到期日之遠期匯率分別計算個別合約之公平價值。

本公司從事之許多衍生性金融商品交易，其合約之名目本金通常係用以計算交易雙方應收付金額之基礎，因是名目本金並非實際交付之金額，亦非本公司之現金需求。此外，本公司所發行或持有之部位，均係流動性極佳之普通型衍生性金融商品，無法於市場以合理價格出售之可能性極小，故預計合約到期時不致有重大之現金需求。

本公司九十三及九十二年度從事衍生性金融商品交易之損益如下：

	九十三年度	九十二年度
遠期外匯合約帳列兌換淨益	\$ 402,842	\$ 116,973
外匯換匯合約		
利息收入	\$ 72,906	\$ 46,476
利息費用	(9,246)	(13,195)
	\$ 63,660	\$ 33,281
資產交換合約帳列利息收入	\$ 24,703	\$ 3,609
換匯換利合約		
衍生性金融商品利益	\$ -	\$ 92,905
利息收入	172,305	92,747
利息費用	(160,126)	(76,571)
	\$ 12,179	\$ 109,081
利率交換合約		
衍生性金融商品利益	\$ 244,091	\$ 217,396
衍生性金融商品損失	(725)	-
利息費用之減項	207,962	\$ 102,688
	\$ 451,328	\$ 320,084
外匯保證金交易合約帳列兌換淨益	\$ 119,523	\$ 103,792
外匯選擇權合約		
衍生性商品利益	\$ 1,031,511	\$ 41,209
衍生性商品損失	(921,417)	(36,906)
	\$ 110,094	\$ 4,303

(二) 非衍生性金融商品之公平價值

金 融 資 產	九十三十二月三十一日		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	\$346,967,600	\$346,967,600	247,047,431	\$247,047,431
買入票券及證券	54,815,405	55,271,308	36,262,455	36,358,830
長期投資	11,624,627	11,473,142	10,512,806	12,768,155
金 融 負 債	九十三十二月三十一日		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負債	398,726,171	398,726,171	289,230,694	289,230,694

本公司估計金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

1. 部分金融商品以其在資產負債表上之帳面價值估計其公平價值，因為此類商品到期日甚近或現時收付價格與帳面價值相當，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、存放央行及銀行同業、附賣回債券及票券投資、應收款項、存出保證金、附買回債券及票券負債、銀行同業存款、應付款項、匯款及其他負債。

2. 買入票券及證券暨長期投資如有市場價格可循時，則以此市場價格為公平價值。若無市場價格可供參考時，則以帳面價值為公平價值。

3. 買匯、貼現及放款、存款及金融債券因皆為附息之金融資產與負債，故其帳面價值即為目前之公平價值。

因部分金融商品及非金融商品無須列示其公平價值，是以上表所列之公平價值總數並不代表本公司之總價值。

（三）具有資產負債表外信用風險之金融商品

本公司由於承作貸款及發行信用卡，故有大量的授信承諾，其大部分所承作貸款之授信期限為一年。九十三及九十二年底授信貸款利率區間分別為1.2%至18.25%及1.0%至18.25%，信用卡利率最高均為19.71%。本公司亦提供保證和開發商業信用狀擔保客戶對第三者履行義務，其到期日並未集中在一特定時間。

本公司九十三及九十二年底具資產負債表外信用風險之金融商品之合約金額如下：

	九十三十二月三十一日	九十二年十二月三十一日
信用卡授信承諾	\$ 228,563,223	\$ 190,074,198
保證及開發信用狀	8,359,827	10,328,590

由於這些金融商品不會於到期前全部實際支付，因此該合約金額並不代表未來現金流出數，亦即未來現金需求金額低於合約金額。假設授信額度已用罄且擔保品或其他擔保完全失去其價值時，信用風險金額與合約金額相等，亦即此為其可能發生之最大損失。

本公司於提供貸款承諾、保證和開發商業信用狀時，皆需作嚴格之信用評估。本公司之策略為在撥付核准之貸款予某些特定客戶前，均要求提供適當的擔保品。九十三及九十二年底具有擔保品的貸款占貸款總金額比率約為63%及58%。保證和開發商業信用狀持有之擔保品比率九十三及九十二年底均為25%。為貸款、保證及開發信用狀所要求提供之擔保品通常為不動產、現金、存貨、具流通性的有價證券或其他財產等。當客戶違約時，本公司會強制執行其擔保品或其他擔保之權利。

信用卡授信承諾不需擔保品，但須定期評估持卡人信用狀況，若有必要則修正其信用額度。

（四）信用風險顯著集中之資訊

當金融商品交易相對人顯著集中於一人，或金融商品交易相對人雖有若干，但大多從事類似之商業活動，且具有類似之經濟特質，使其履行合約之能力受到經濟或其他狀況之影響亦相類似時，則發生信用風險顯著集中之情況。本公司未顯著集中與單一客戶或單一交易相對人進行交易，惟佔本公司授信餘額10%以上者，依對象分類列示信用風險顯著集中之資訊如下：

	九十三十二月三十一日		九十二年十二月三十一日	
	金 額	佔該科目 %	金 額	佔該科目 %
自然人	\$170,581,201	61	\$109,502,010	53
製造業	41,453,228	15	32,869,364	16

三十二、對於信用風險、市場風險、流動性風險、作業風險及法律風險等各類風險之管理政策與實務，以及主要風險之曝險情形

（一）信用風險

1. 放款資產品質

	單位：新台幣仟元，%	
	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）	2,438,734	2,381,188
催收款	1,829,381	1,677,190
逾放比率	0.88	1.18
應予觀察放款	7,87,924	821,022
應予觀察放款占總放款比率	0.28	0.41
帳列放款及催收款損失準備	1,811,699	2,169,760

註：1.逾期放款係依財政部83.2.16臺財融第三三二二九二八三四號函及財政部86.12.1臺財融第八六六五六五四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.應予觀察放款包括：
（1）中長期分期償還放款逾三個月但未滿六個月。
（2）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。
（3）已達列報逾放而准免列報者（包括協議分期償還放款、
（4）已獲信保基金理賠及有足額存單或存款備償放款及其他經專案准免列報者）。
（5）未達列報逾放期限之紓困企業放款

2. 授信風險集中情形

	單位：新台幣仟元，%	
	九十三年十二月三十一日	九十二年十二月三十一日
對利害關係人授信金額	5,171,371	3,981,127
利害關係人授信比率	1.84	1.92
股票質押授信比率	0.40	1.02

	九十三年十二月三十一日		九十二年十二月三十一日	
	行業別	比率	行業別	比率
特定行業授信集中度（該等行業授信金額占總授信金額比率之前三者）	1.製造業	15	1.製造業	16
	2.金融保險不動產業	10	2.金融保險不動產業	12
	3.批發零售飲食業	6	3.批發零售飲食業	6

註：1.授信總額包括買匯、放款及貼現（含進出口押匯）、應收承兌票款及應收保證款項。
2.利害關係人授信比率＝對利害關係人授信金額÷授信總額。
3.股票質押授信比率＝承作以股票為擔保品之授信金額÷授信總額。
4.對利害關係人授信金額係銀行法所定義之對利害關係人授信金額。

（二）市場風險

1. 本公司之主要外幣淨部位如下（金額為仟元）：

	九十三年十二月三十一日		九十二年十二月三十一日	
	原幣	折合台幣	原幣	折合台幣
主要外幣淨部位（市場風險）	美元(21,112)	(\$ 670,686)	美元(35,003)	(\$ 1,190,032)
	港幣(102,329)	(417,973)	港幣 113,218	495,793
	新加坡幣9,382	182,325	歐元1,050	44,877
	日圓508,226	157,093	英鎊 406	24,581
	人民幣(19,044)	(73,097)	紐西蘭幣976	21,657

註：1.主要外幣係折算為同一幣別後，部位金額較高之前五者。

2. 孳息資產與付息負債之平均值及當期平均利率：

請參閱附註二十九。

3. 利率敏感性資訊

	九十三年十二月三十一日	九十二年十二月三十一日
利率敏感性資產與負債比率	82.35	84.48
利率敏感性缺口與淨值比率	(165.33)	(149.38)

註：1.利率敏感性資產及負債係指其收益或成本受利率變動影響之生利資產及付息負債。
2.利率敏感性資產與負債比率＝利率敏感性資產÷利率敏感性負債（指一年內新臺幣利率敏感性資產與利率敏感性負債）。
3.利率敏感性缺口＝利率敏感性資產－利率敏感性負債。

（三）流動性風險

1. 獲利能力

	九十三年度	九十二年度
資產報酬率	2.25	1.44
淨值報酬率	31.03	21.37
純益率	34.36	20.44

註：1.資產報酬率＝稅前損益÷平均資產。
2.淨值報酬率＝稅前損益÷平均淨值。
3.純益率＝稅後損益÷營業收入。
4.稅前（後）損益係指當年一月累計至該季損益金額。
5.各季揭露獲利能力，換算為年基準數字以年率表示。

2. 資產及負債之到期分析

	民國九十三年十二月三十一日					
	合計	距到期日	剩餘期間	金額		
		0-30天	31-90天	91-180天	181天-1年	1年以上
資產	\$387,170,000	\$65,843,000	\$19,126,000	\$14,359,000	\$28,207,000	\$259,635,000
負債	360,827,000	41,143,000	45,411,000	164,330,000	66,894,000	43,049,000
缺口	26,343,000	24,700,000	(26,285,000)	(149,971,000)	(38,687,000)	216,586,000
累積缺口	26,343,000	24,700,000	(1,585,000)	(151,556,000)	(190,243,000)	26,343,000

註：本表僅含總行及國內分支機構新臺幣部分（不含外幣）之金額。

（四）作業風險及法律風險

特殊記載事項

	案由及金額
最近一年度負責人或職員因業務上違反法令經檢察官起訴者	無
最近一年度違反銀行法經處以罰鍰者	無
最近一年度缺失經財政部嚴予糾正者	無
最近一年度因人員舞弊、重大偶發案件或未切實依「金融機構安全維護注意要點」之規定致發生安全事故，其年度個別或合計損失逾五千萬元者	無
其他	無

註：1.最近一年度係指自揭露當季往前推算一年。
2.最近一年度違反法令經財政部處以罰鍰者，係指經銀行局、證期局、檢查局及保險局等四單位核處罰鍰者。

三十三、利害關係人為借款人、保證人、擔保品提供人之交易資訊

單位：新台幣仟元

類別	戶數	九十三年底總金額	評估有無可能遭受損失
消費者貸款（註1）	408	\$ 95,467	-
行員購屋貸款	481	906,960	-
其他利害關係人為借款人之授信交易（註2）	397	4,168,943	-
利害關係人為保證人之授信交易	768	1,901,623	-
利害關係人為擔保品提供人之授信交易	774	2,004,369	-

註1：係指銀行法第三十二條規範之消費者貸款。

註2：係指除消費者貸款及行員購屋貸款以外之其他利害關係人為借款人之授信交易。

註3：本表所稱利害關係人，係指銀行法第三十三條之一規定之有利害關係者。

三十四、依信託業法規定辦理信託業務之內容及金額

（一）信託帳資產負債表及財產目錄

信託帳資產負債表
九十三及九十二年十二月三十一日

信託資產	93年12月31日	92年12月31日
銀行存款	\$ 7,589	\$ 409
短期投資	28,110,551	19,744,466
信託資產總額	\$ 28,118,140	\$ 19,744,875

信託帳資產負債表
九十三及九十二年十二月三十一日

信託負債	93年12月31日	92年12月31日
信託資本		
金錢信託	\$ 26,095,800	\$ 19,527,265
有價證券信託	2,022,340	217,610
信託負債總額	\$ 28,118,140	\$ 19,744,875

信託財產目錄
九十三及九十二年十二月三十一日

投資項目	93年12月31日	92年12月31日
員工儲蓄信託 - 活期存款	\$ 2,112	\$ 409
集合帳戶 - 活期存款	1,467	-
定期存款	4,010	-
債券投資	9,959	-
股票投資	2,022,390	217,610
基金投資	26,078,202	19,526,856
	\$ 28,118,140	\$ 19,744,875

（二）依信託業法規定辦理信託業務之內容請參閱附註一。

三十五、與金融控股公司及其他子公司間進行業務或交易行為、共同業務或交易行為、共同業務推廣行為、資訊交互運用或共同營業設備或場所，其收入、成本、費用及損益之分攤方式

本公司與玉山證券為進行共同行銷，而共用營業

設備及場所，其費用分攤方式及金額說明如下：

項目	玉山銀行	玉山票券	合計	分攤方式
九十三年度				
租金	\$ 4,738	\$3,879	\$8,617	依銀行三分之二，證券三分之一之比例分攤，但嘉義分行係以銀行三分之一，證券三分之二之比例分攤
播播及保全系統	36	36	72	各分攤50%
監視、保全及網路系統	-	282	282	監視及電話系統以使用設備器具數量為分攤原則
其他費用	1,354	2,634	3,988	招牌、電話及事務用品費用，依實際使用情形分攤；保險及清潔費用各分攤50%；水電費用依人員數分攤；管理費依使用面積分攤
	\$6,128	\$6,831	\$12,959	

項目	玉山銀行	玉山票券	合計	分攤方式
九十二年度				
租金	\$ 4,400	\$2,200	\$6,600	依銀行三分之二，證券三分之一之比例分攤
裝修工程	4,346	3,369	7,715	依實際使用樓地板面積分攤
播播及保全系統	4,494	4,494	8,988	各分攤50%
監視、保全及網路系統	-	1,142	1,142	監視及電話系統以使用設備器具數量為分攤原則
其他費用	1,359	2,615	3,974	招牌、電話及事務用品費用，依實際使用情形分攤；保險及清潔費用各分攤50%；水電費用依人員數分攤；管理費依使用面積分攤
	\$14,599	\$13,820	\$28,419	

自九十三年度起，本公司與玉山票券為進行共同行銷，而共用營業設備及場所，其費用分攤方式及金額說明如下：

項目	玉山銀行	玉山票券	合計	分攤方式
九十三年度				
租金	\$ 1,432	\$836	\$2,268	依使用面積持分分攤
裝修工程	3,153	1,881	5,034	依實際使用樓地板面積分攤
播播及保全系統	749	666	1,415	廣播及網路系統以使用設備數量分攤，保全系統係玉山銀行、玉山票券及玉山資融各分攤三分之一
其他費用	298	251	549	招牌、電話及事務用品依實際使用情形分攤；保險及清潔費用各分攤50%；水電費用依人員數分攤；管理費依使用面積分攤
	\$5,632	\$3,634	\$9,266	

自九十三年度起，本公司與玉山保險經紀人公司為共同推廣業務、共用營業設備、場所、人員、網路服務系統及提供跨業之綜合性金融商品或服務，其收入

及費用之計算方式，係依本公司銷售各保險商品所得之實收保險費，乘以保險公司給付之佣金率後所得金額，再乘以百分之十予本公司，做為本公司銷售各保險商品之收入，九十三年度玉山保險經紀人公司應給付本公司總額12,996千元，尚未支付金額為2,738千元。

本公司九十三年度向玉山證券及玉山投信收取共同行銷收入分別為16,110千元及2,083千元。

三十六、概括承受其他金融機構主要部分資產、負債及營業

本公司為增進通路及規模之擴充，提昇市場競爭力，裨益長期之發展，於九十三年五月三十一日依行政院金融重建基金設置及管理條例規定參與受讓高雄區中小企業銀行股份有限公司（高雄企銀）資產、負債（信託業務及退休金相關資產負債除外），及營業（信託業務除外）之公開標售及賠付程序，本公司以行政院金融重建基金預定賠付金額13,368,000千元得標。上述概括承受案業於九十三年六月一日經董事會決議通過，惟因法令規定、主管機關核示或事實需要，須變更決議相關內容及其他為執行本標售案之其他相關事宜時，授權董事長依據「概括讓與承受暨賠付合約」及相關法令全權辦理之。本公司已於九十三年九月四日如期完成該概括承受案。

高雄企銀於三十九年十一月設立，原名為高雄區合會儲蓄股份有限公司，於六十七年七月經核准改制為銀行，並變更為目前之名稱。主要營業項目包括一般銀行存款、放款、保證、代理、保管、國內匯兌、信託投資。八十三年起開辦信用卡發行業務，九十年經財政部核准經營動產及不動產信託業務。

高雄企銀之股票原於七十三年三月十二日在台灣證券交易所掛牌上市買賣。因財務報表淨值為負數，於九十一年一月十七日終止上市，並於九十二年二月十日經證券暨期貨管理委員會核准撤銷股票公開發行。截至概括承受基準日止，設有營業部、信託部等四十四家分行。

本公司概括承受高雄企銀基準日之一切營業（信託業務除外）、資產及負債（信託業務及退休金相關資產負債除外），即高雄企銀自承受基準日零時起任何有關概括讓與及承受之資產、負債及營業之利益及風險均同時移

轉本公司；惟概括承受之債務若有係高雄企銀或其關係人（依合約定義）未於資料審閱時揭露之事件、糾紛、爭議或其他情事所生之負債，且其原因事實係發生於概括讓與承受基準日前者，本公司應於括基準日起一年內結算總額並提出相關文件向存保公司提出聲請，於基準日屆滿一年後，本公司不得再以發現未揭露之負債，請求增加賠付金額。

實際賠付金額應由重建基金以下列方式支付：

1. 百分之七十預定賠付金額應於概括讓與承受基準日後第一個營業日支付。

2. 實際賠付金額扣除依前項規定給付之百分之七十預定賠付金額後之數額，應於概括讓與承受基準日次日起算六十日，且於買方支付第二階段履約保證金後支付予買方。

本公司依相關規定，將實際賠付金額13,428,965千元，不足概括承受基準日當日可辨認淨負債公平價值19,546,380千元部分計6,117,415千元，認列為商譽，採直線法分五年攤銷。

本公司概括承受高雄企銀，其資產與負債之公平價值列示如下：

賠付價款	\$13,428,965
可辨認淨資產公平價值	
現金及約當現金	1,347,863
存放央行及銀行同業	4,833,325
買入票券及證券	1,616,288
應收款項	345,798
預付款項	15,263
買匯、貼現及放款—淨額	15,262,493
長期投資	121,912
固定資產淨額	1,787,268
其他資產	654,118
銀行同業存款	(8,824)
應付款項	(264,822)
預收款項	(14,590)
存款及匯款	(45,034,459)
其他負債	(208,013)
小計	(19,546,380)
商譽	\$6,117,415

本公司概括承受高雄企銀而增加之各項主要資產，均供未來營業使用，尚無重大資產處分之決定。高雄企銀自九十三年九月四日起概括讓與承受業務之經營成果已計入本公司九十三年度損益表中，而概括承受基準日

前高雄企銀之損益，並未列入本公司損益表。為便於比較，特編製九十三及九十二年度擬制性損益表（高雄企銀概括承受前九十三年一月一日至九月三日之損益資料係依經會計師依協議程序調整後之財務報表計算，另九十二年之損益資料，係依經會計師查核之財務報表計算）備供參考。

項目	九 十 三 年 度		九 十 二 年 度	
	金 額	%	金 額	%
營業收入	\$ 22,043,908	100	\$ 15,895,023	100
營業成本	6,113,816	28	6,731,343	42
營業毛利	15,930,092	72	9,163,680	58
營業費用	6,667,455	30	5,249,315	33
營業利益	9,262,637	42	3,914,365	25
營業外收入及利益	70,486	1	123,619	-
營業外費用及損失	1,230,244	6	7,679,621	48
稅前利益	8,102,879	37	(3,641,637)	(23)
所得稅費用	1,087,147	5	794,418	5
純 益	\$ 7,015,732	32	(\$ 4,436,055)	(28)
每股盈餘（新台幣元）	\$ 3.84		(\$ 2.44)	

行政院金融重建基金管理委員會於九十二年七月一日第二十一次會議中作成決定，表示有關高雄企銀員工資遣費與退休金，重建基金之賠付範圍以至概括讓與承受基準日前一日止，依勞動基準法及其他相關勞動法令，高雄企銀應給付員工之退休金及資遣費與已撥付退休準備金金額之差異數為準。

本公司為表達照顧員工之誠意，以建立和諧勞資關係之良好基礎，特提出高雄企銀之「員工安置方案計畫」，同意由高雄企銀辦理與全體員工終止僱傭契約並結清工作年資至概括讓與承受基準日前一日止。

除上述法定退休金及資遣費外，本公司另提出計算至概括承受基準日前一日為止之年資補償金方案，其方案內容及計算標準如下：

（一）計算標準：

1. 未符合退休標準者，依其工作年資每滿一年發給零點五個基數作為年資補償金，其畸零年資比照勞基法第十七條第二款規定，未滿一年之年資，以其比例計算之。未滿一個月者以一個月計。

2. 符合自請退休標準者，發給一個月平均薪資作為年資補償金。

3. 符合強制退休標準者，不另發給年資補償金。

2. 基數標準：

一個基數係指一個月平均薪資。本員工安置方案計畫書中所指之平均薪資係指各該員工於九十二年十一月一日起至九十三年四月三十日止，實際薪資之總額除以六所得之金額；工作未滿六個月者，係指其工作期間實際薪資總額除以總工作天數乘以三十日所得之金額。

本公司依上述年資補償金方案計算給付予高雄企銀之員工年資補償金232,881仟元，已認列為本公司業務費用，並於九十三年十月一日實際發放完畢。

三十七、附註揭露事項

（一）及（二）重大交易事項相關資訊及轉投資事業相關資訊：

除附註三十一及附表一至四外，本公司並無其他應揭露事項。

（三）大陸投資資訊：無。

三十八、部門別財務資訊

本公司以經營銀行業務為主，屬單一產業。截至九十三及九十二年底止，本公司於國外設立之營運部門，其來自本公司以外之收入，占本公司損益表上收入金額，及部門可辨認資產占本公司資產負債表上資產總額之比率，均未達10%，因是得不揭露地區別財務資訊。

附表一

玉山商業銀行股份有限公司

期末持有有價證券者

民國九十三年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

持有之公司	有價證券及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期 末				
				股數 (仟股/仟單位)	帳面金額	持股比例 %	市價或股權淨值	備 註
玉山租賃公司	股票							
	惠旺創業投資股份有限公司	-	長期投資	705	\$ 18,757	6.22	\$ 17,525	註一
	債券							
	央債832	-	長期投資	-	3,000	-	3,000	債券計有911千元係作為營利和押之保證金
	央債854	-	長期投資	-	1,000	-	1,000	
高立建築經理公司	央債862	-	長期投資	-	4,378	-	4,383	
	央債861	-	長期投資	-	4,911	-	4,920	
	股票							
	遠紡實業股份有限公司	-	短期投資	26	1,800	-	655	註二
	聯發紡織纖維股份有限公司	-	短期投資	200	3,044	-	2,054	註二
	明基電通股份有限公司	-	短期投資	10	1,377	-	354	註二
	宏基股份有限公司	-	短期投資	12	1,948	-	642	註二
	兆豐金融控股股份有限公司	-	短期投資	11	456	-	232	註二
	建築工業材料股份有限公司	-	短期投資	10	361	-	107	註二
	廣大興業股份有限公司	-	短期投資	16	495	-	174	註二
	受益憑證							
	寶來2001基金	-	短期投資	126	3,507	-	2,182	註二
	寶來矽谷基金	-	短期投資	262	3,507	-	1,648	註二
	新光競臻管基金	-	短期投資	96	2,602	-	1,450	註二
	新光國建基金	-	短期投資	208	4,338	-	2,910	註二
	新光台灣吉祥基金	-	短期投資	309	4,408	-	4,998	註二
	統一全壘打基金	-	短期投資	743	10,000	-	10,037	註二
	玉山保險代理人公司							
	受益憑證							
	玉山金如意平衡基金	與經理基金公司為同一集團	短期投資	1,414	14,200	-	13,649	註二

註一：按被投資公司九十三年底未經會計師查核之財務報表計算。

註二：上市櫃股票市價，係按九十三年十二月份平均收盤價為準；受益憑證市價係按九十三年底基金淨值為準。

附表二

玉山商業銀行股份有限公司

累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之十以上

民國九十三年度

單位：新台幣仟元

買、賣之公司	有價證券種類及名稱	帳列科目	交易對象	關係	年 初		買 入		賣 出				年 底	
					股數(仟股)	金 額	股數(仟股)	金 額	股數(仟股)	售 價	帳面成本	處分損益	股數(仟股)	金 額
玉山商業銀行股份有限公司	玉山金融控股股份有限公司	長期股權投資	-	-	325,779	\$ 3,914,375	6,139 (註一)	\$ -	331,918	\$6,828,273	\$3,914,375	\$2,913,898	-	\$ -

註一：係股票股利。

附表三

玉山商業銀行股份有限公司

取得不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之十以上者

民國九十三年度

單位：新台幣仟元

取得之公司	財產名稱	交易日或事實發生日	交易金額	價款支付情形	交易對象	關係	交易對象為關係人者，其前次移轉資料				價格決定之參考依據	取得目的及使用之情形	其他約定事項
							所有人	與公司之關係	移轉日期	金額			
玉山商業銀行	台北市松山區民生東路三段115、117號全棟	92.12.11	\$4,280,000	\$3,870,949	華新麗華股份有限公司	-	-	-	-	\$ -	戴德梁行不動產投資顧問有限公司及宏大不動產鑑定股份有限公司之鑑價資料	作為本行總部及營業單位使用	-
		93.01.28		支付尾款428,000	華新麗華股份有限公司	-	-	-	-	-			
	基隆市義一路122-130號1至3樓之13戶、4至14樓之25戶及B1-B5停車位113個	93.08.05	562,156	授受擔保品以現金繳付	讓與擔保信託登記擔保品所有權人中華建築經理股份有限公司（債務人伍尼南建設開發股份有限公司）	-	-	-	-	-	基隆地方法院九十三年八月十七日第一次拍賣公告、本公司董事會決議授權常務董事會執行	儘速收回授信債權	-
	土地及建物一批	93.09.04	2,284,294	概括承受	概括承受高雄企銀之資產負債及營業	-	-	-	-	-	宏大不動產鑑價顧問股份有限公司等	增加通路，擴充規模，提昇競爭力，裨益長期發展	依「概括承受暨贖付合約」之約定

附表四

玉山商業銀行股份有限公司

具有重大影響力或控制力之被投資公司相關資訊

民國九十三年度

單位：新台幣仟元/仟股

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		年底特有			被投資公司本年度損益	本年度認列之投資損益	備註
				本年年底	上年年底	股數	比率(%)	帳面金額			
玉山商業銀行	玉山租賃公司	台北市	各種機器設備等之買賣經銷及租賃業務	\$196,000	\$196,000	19,600	98.99	\$154,241	\$ 22,475	\$ 22,248	
	玉山保險代理人	台北市	人身保險代理人業務	3,950	3,950	1,280	79.00	18,042	455	168	
	高立建築經理公司	高雄市	建築經理業務	11,832	-	1,500	30.00	11,289	(2,501)	(543)	

五、財務狀況及經營結果之檢討與分析

(一) 重大資本支出及其資金來源之檢討與分析

1. 重大資本支出之運用情形及資金來源及未來五年擬投資之資本支出性質：

單位：新台幣仟元

計劃項目	實際或預期 之資金來源	實際或預期 完工日期	所需資金總額	實際或預定資金運用情形						
				92年度	93年度	94年度	95年度	96年度	97年度	98年度
新店 分行營業處所	股 本	92年度	14,024	14,024						
松山 分行營業處所		92年度	19,054	19,054						
總行大樓		94年度	4,580,000	3,852,000	596,000	132,000				
南崁 分行營業處所		93年度	14,461		14,461					
中崙 分行營業處所		93年度	14,406		14,406					
和平 分行營業處所		93年度	16,595		16,595					
七賢 分行營業處所		93年度	17,790		17,790					
玉山 登峰大樓		94年度	1,223,000	120,000	218,350	123,000				
作業大樓		95年度	1,550,000			1,350,000	200,000			
新設立、改善之分行營業處所		94年度	232,000			232,000				
新設立、改善之分行營業處所		95年度	120,000				120,000			
新設立、改善之分行營業處所		96年度	64,000					64,000		
新設立、改善之分行營業處所		97年度	32,000						32,000	
新設立、改善之分行營業處所		98年度	32,000							32,000

2. 預計可能產生效益

購建玉山金融大樓可集中作業管理、節省租金支出，並可增進整體經營效益，提昇競爭力。

年度	項目	營業收入	營業費用	營業利益	備 註
九十四	作業大樓	\$ -	(\$ 21,720)	\$ 21,720	-

(二) 流動性分析

1. 最近二年度流動性分析

由於九十三年度之營業活動淨現金流量及最近五年度營業活動淨現金流量為負數，故不予分析。

2. 未來一年現金流動性分析

單位：新台幣仟元

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	
				投資計劃	融資計劃
\$ 7,899,575	(\$ 1,685,148)	\$61,098,034	(\$54,883,607)	-	\$55,402,416
1. 本年度現金流量變動情形分析 (1) 營業活動：預計增加購入以交易為目的買入票券及證券。 (2) 投資活動：預計增加放款。 (3) 融資活動：預計發放現金股利、董監酬勞及員工紅利。 2. 預計現金不足額之補救措施及流動性分析 預計發行金融債券、從事附買回債券交易及增加存款以補足現金不足之數額。					

(三) 經營結果分析

1. 最近二年度經營結果分析

單位：新台幣仟元

項目 Item	年度 Year	九十三年度	九十二年度	增減變動	
				金 額	比例(%)
營業收入		\$ 21,201,638	\$ 13,898,432	\$ 7,303,206	53
營業成本		5,557,143	5,334,985	222,158	4
營業毛利		15,644,495	8,563,447	7,081,048	83
營業費用		6,101,229	4,354,843	1,746,386	40
營業利益		9,543,266	4,208,604	5,334,662	127
營業外收入及利益		47,254	29,134	18,120	62
營業外費用及損失		1,218,764	47,059	1,171,705	2490
稅前利益		8,371,756	4,190,679	4,181,077	100
所得稅費用		1,087,820	794,418	293,402	37
純 益		\$ 7,283,936	\$ 3,396,261	3,887,675	114
增減變動分析說明： 1. 營業收入：主要係九十三年度以發行可交換金融債券及玉山金控發行GDR之方式，處分因股份轉換持有之玉山金控股票所產生之利益所致。 2. 營業費用：主要係九十三年度概括承受高雄企銀資產負債及營業所產生商譽之攤銷數及相關人事及行銷費用增加所致。 3. 營業外收入及利益：主要係九十三年度取得金融債券承銷收入及聯合徵信中心回饋金等所致。 4. 營業外費用及損失：主要係九十三年度認列商譽減損損失所致。 5. 所得稅費用：主要係九十三年度課稅所得增加所致					

2. 營業毛利變動分析

銀行業不適用。

玉山商業銀行股份有限公司



董 事 長

吳永仁



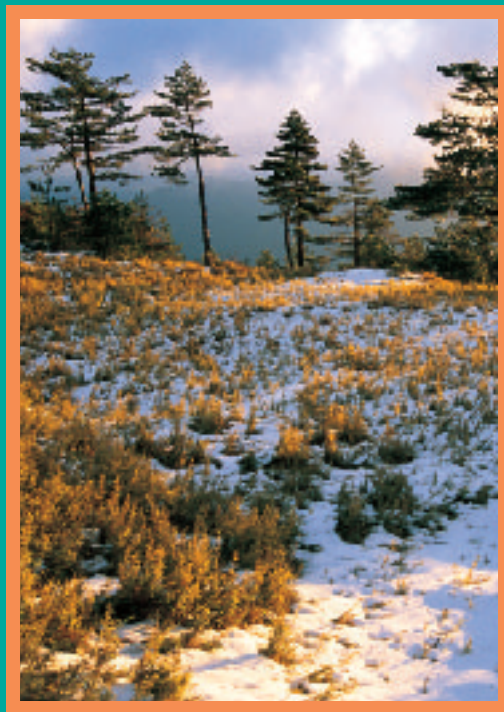
民國 九十四 年 四 月 十五 日 刊印

深心的感激 永恆的祝福



玉山銀行服務網

總行營業部	台北市民生東路三段115、117號	(02)2719-1313	中壢分行	桃園縣中壢市中山路126號	(03)427-1313
國際事務部/OBU	台北市民生東路三段115號3樓	(02)2175-1313	壢新分行	桃園縣中壢市民族路328號	(03)492-1313
信託部	台北市永綏街5號2樓	(02)2361-1313	楊梅分行	桃園縣楊梅鎮中山路140號	(03)488-1313
信用卡事業處	台北市武昌街一段64號9樓	(02)2388-1313	新竹分行	新竹市民族路34號	(03)523-1313
南京東路分行	台北市南京東路五段89號	(02)2760-1313	光華分行	新竹市光華街64之2號	(03)533-1313
城中分行	台北市武昌街一段77號	(02)2389-1313	竹南分行	苗栗縣竹南鎮民族街61號	(037)46-1313
城東分行	台北市松江路111號	(02)2504-1313	豐原分行	台中縣豐原市中正路543號	(04)2512-1313
信義分行	台北市基隆路二段41號	(02)2378-1313	台中分行	台中市文心路三段1023號	(04)2291-1313
天母分行	台北市忠誠路一段99號	(02)2835-1313	大墩分行	台中市大墩路768號	(04)2320-1313
民生分行	台北市民生東路三段49號	(02)2509-1313	大里分行	台中縣大里市東榮路312號	(04)2485-1313
復興分行	台北市復興南路一段127號	(02)2771-1313	大雅分行	台中縣大雅鄉民興街35號	(04)2568-1313
敦南分行	台北市敦化南路一段339號	(02)2754-1313	彰化分行	彰化市曉陽路162號	(04)728-1313
長春分行	台北市復興北路178號	(02)2546-1313	南屯分行	台中市南屯區五權西路二段667號	(04)2380-1313
中山分行	台北市中山北路一段145號	(02)2537-1313	斗六分行	雲林縣斗六市太平路227號	(05)532-1313
內湖分行	台北市內湖路一段360巷8號	(02)2659-1313	嘉義分行	嘉義市新榮路242號	(05)223-1313
北天母分行	台北市天母西路26之1號	(02)2877-1313	東嘉義分行	嘉義市民族路442號	(05)216-1313
松山分行	台北市永吉路356號	(02)3765-1313	佳里分行	台南縣佳里鎮延平路351號	(06)721-1313
和平分行	台北市和平東路一段216號	(02)2362-1313	台南分行	台南市民生路二段76號	(06)241-1313
民權分行	台北市民權西路48號	(02)2568-1313	東台南分行	台南市東區崇學路138號	(06)289-1313
中崙分行	台北市八德路三段97號	(02)2577-1313	永康分行	台南縣永康市永大路二段1518號	(06)201-1313
大安分行	台北市復興南路二段237號	(02)2755-1313	高雄分行	高雄市苓雅區四維路3號	(07)336-1313
古亭分行	台北市南昌路二段220號	(02)2364-1313	前鎮分行	高雄市前鎮區永豐路89號	(07)761-1313
北投分行	台北市中央北路一段191號	(02)2895-1313	七賢分行	高雄市新興區林森一路233號	(07)235-1313
東湖分行	台北市內湖區金湖路368號	(02)2632-1313	北高雄分行	高雄市左營區明誠二路118號	(07)350-1313
新莊分行	新莊市中正路393號	(02)2202-1313	大順分行	高雄市苓雅區大順三路88號	(07)727-1313
北新莊分行	新莊市中華路二段65號	(02)2997-1313	左營分行	高雄市左營區左營大路64號	(07)587-1313
雙和分行	永和市中山路一段320號	(02)2923-1313	楠梓分行	高雄市楠梓區藍昌路8號	(07)364-1313
永和分行	永和中正路145號	(02)2949-1313	苓雅分行	高雄市苓雅區和平二路305號	(07)716-1313
福和分行	永和市永和路一段69號	(02)8923-1313	三民分行	高雄市三民區博愛一路195號	(07)315-1313
中和分行	中和市中山路二段389號	(02)2222-1313	大昌分行	高雄市三民區鼎中路343號	(07)341-1313
連城分行	中和市中正路702號	(02)8228-1313	澄清分行	高雄市三民區澄和路147號	(07)386-1313
板橋分行	板橋市三民路二段188號	(02)2963-1313	小港分行	高雄市小港區康莊路47號	(07)807-1313
板新分行	板橋市忠孝路37號	(02)8952-1313	鎮東分行	高雄市前鎮區瑞隆路474號	(07)715-0943
海山分行	板橋市文化路一段120號	(02)2256-1313	鳳山分行	高雄縣鳳山市五甲一路100號	(07)743-1313
三重分行	三重市三和路四段380號	(02)2280-1313	岡山分行	高雄縣岡山鎮壽天路99號	(07)621-1313
重新分行	三重市重新路四段65號	(02)2984-1313	林園分行	高雄縣林園鄉林園北路343號	(07)643-1313
二重分行	三重市光復路一段85之1號	(02)2278-1313	後庄分行	高雄縣大寮鄉鳳屏一路492號	(07)701-2030
土城分行	土城市裕民路116號	(02)2274-1313	屏東分行	屏東縣屏東市永福路9號	(08)733-1313
樹林分行	樹林市中山路一段103號	(02)8675-1313	潮州分行	屏東縣潮州鎮中山路158號	(08)786-1313
迴龍分行	樹林市三俊街114號	(02)2689-1313	東港分行	屏東縣東港鎮中山路75號	(08)835-1313
五股分行	五股鄉五權路1號	(02)2290-1313	內埔分行	屏東縣內埔鄉南寧路71號	(08)778-1313
新店分行	新店市民權路69號	(02)2916-1313	基隆分行	基隆市中正區義一路122號	(02)2427-1313
北新分行	新店市北新路一段10號	(02)8911-1313	羅東分行	宜蘭縣羅東鎮公正路154號	(03)957-1313
桃園分行	桃園市三民路二段300號	(03)332-1313	澎湖分行	澎湖縣馬公市民生路2號	(06)927-1313
林口分行	桃園縣龜山鄉復興一路230號	(03)396-1313	洛杉磯分行	17700 Castleton street Suite 500, City of Industry C.A. 91748 USA	1-626-810-2400
南崁分行	桃園縣蘆竹鄉中正路346號	(03)352-1313	香港分行	香港灣仔港灣道18號中環廣場52樓5208室	852-3405-6168
八德分行	桃園縣八德市介壽路一段870號	(03)367-1313			



玉山銀行 E.SUN BANK

台北市民生東路三段115號

TEL/(02)2719-1313 FAX/(02)2719-3013

<http://www.esunbank.com.tw/>