柒、財務概況

VII.Financial Statement

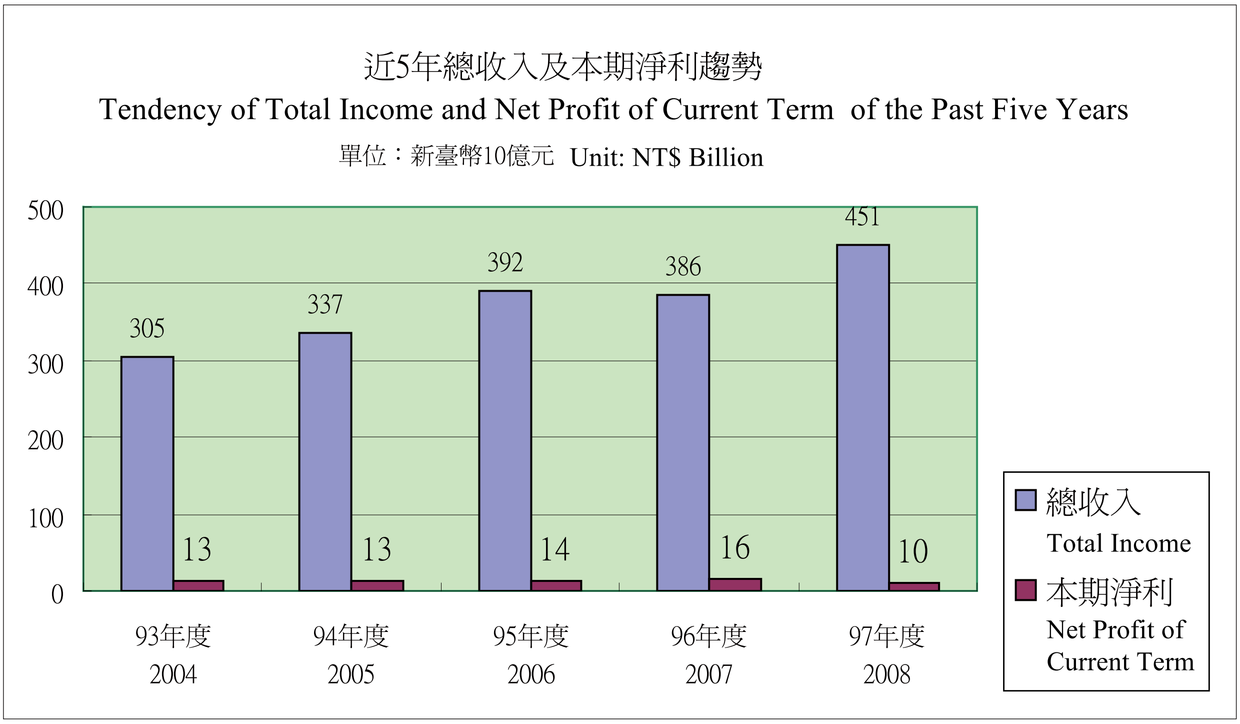
一、財務摘要 Financial Highlights

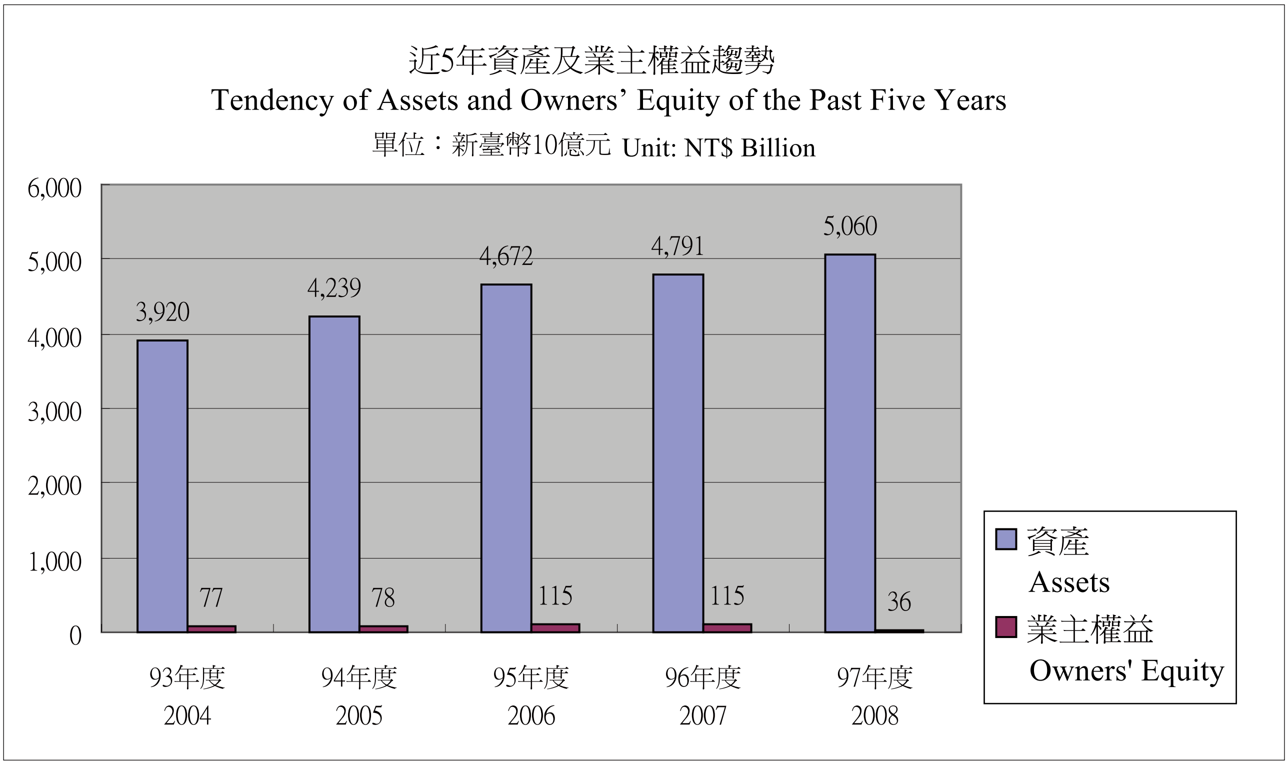
單位：新臺幣百萬元
Unit: NT$ Million

項　目 Item	97年度 FY2008	96年度 FY2007	95年度 FY2006	94年度 FY2005	93年度 FY2004
資產 Assets	5,059,516	4,790,730	4,671,719	4,238,799	3,920,363
貼現及放款 Discounts and Loans	37,873	36,158	31,556	27,129	21,959
短期投資淨額 Short-term Investment					501,578
長期投資淨額 Long-term Investment					486,380
基金及投資 Funds and Investment	1,562,503	1,466,042	1,745,657	1,289,269	
負債 Liabilities	5,023,691	4,675,281	4,556,989	4,160,834	3,843,247
存款及匯款 Deposits and Remittances	4,456,321	4,135,015	4,041,748	3,678,068	3,341,486
業主權益 Owners' Equity	35,825	115,449	114,730	77,965	77,116
總收入 Total Income	451,349	385,532	391,520	336,736	305,484
利息收入 Interest Income	125,955	115,667	100,323	78,095	62,771
總支出 Total Expenses	441,164	369,308	377,826	323,918	292,799
利息費用 Interest Expense	83,547	72,421	60,461	46,502	36,801
本期淨利 Net Income	10,185	16,224	13,694	12,818	12,685
資產報酬率 Return on Assets	0.21%	0.34%	0.31%	0.31%	0.33%
業主權益報酬率 Return on Equity	13.47%	14.10%	14.21%	16.53%	16.97%

註：1.資產報酬率=本期淨利/平均資產。
2.業主權益報酬率=本期淨利/平均業主權益。
3.總收入包含會計原則變動之累積影響數。
4.總支出包含所得稅費用。

Note: 1.Return on Assets = Net Income/Average Assets
2.Return on Equity= Net Income/Average Equity
3. Total income includes Cumulative Effect of Accounting Principle Changes
4. Total expenses include income tax


近5年總收入及本期淨利趨勢
Tendency of Total Income and Net Profit of Current Term of the Past Five Years
單位：新臺幣10億元 Unit: NT$ Billion
500
400
300
200
100
0
305
13
337
13
392
14
386
16
451
10
93年度 2004
94年度 2005
95年度 2006
96年度 2007
97年度 2008
總收入 Total Income
本期淨利 Net Profit of Current Term


近5年資產及業主權益趨勢
Tendency of Assets and Owners’ Equity of the Past Five Years
單位：新臺幣10億元 Unit: NT$ Billion
6,000
5,000
4,000
3,000
2,000
1,000
0
3,920
77
4,239
78
4,672
115
4,791
115
5,060
36
93年度 2004
94年度 2005
95年度 2006
96年度 2007
97年度 2008
資產 Assets
業主權益 Owners' Equity

二、最近 5 年度簡明資產負債表及損益表

Condensed Balance Sheets and Income Statements for the Past 5 Years

簡明資產負債表 Condensed Balance Sheets

單位：新臺幣千元
Unit: NT$ 1,000

科　　目 Item		97年2008	96年2007	95年2006	94年2005	93年2004
現金及存拆放同業 Cash and Due from Banks		922,711,345	1,081,870,182	1,088,177,887	1,242,700,971	1,352,577,936
存放央行Due from Central Bank		2,325,582,003	2,030,503,759	1,591,561,120	1,499,943,814	1,432,114,799
短期投資淨額 Short-term Investments		-	-	-	-	501,577,895
公平價值變動列入損益之金融資產－淨額 Financial Assets at Fair Value through Income Statement--Net		57,771,367	18,286,766	66,754,874	48,306,832	-
附賣回債券投資Reverse REPO		11,096,964	21,771,225	17,606,118	7,460,470	-
貼現及放款Discounts and Loans		37,872,854	36,158,062	31,556,398	27,128,862	21,959,259
長期投資淨額 Long-term Investments		-	-	-	-	486,380,172
基金及投資 Funds and Investments		1,562,503,032	1,466,042,312	1,745,657,463	1,289,268,505	-
固定資產－淨額 Fixed Assets－Net		76,633,256	77,097,196	75,444,683	76,191,279	77,097,368
其他資產Other Assets		65,344,793	59,000,752	54,960,208	47,798,292	48,655,344
存款及匯款 Deposits and Remittances		4,456,321,300	4,135,015,495	4,041,748,362	3,678,068,004	3,341,486,436
營業準備Operational Reserve		438,671,102	431,995,566	388,634,416	372,157,484	340,049,433
附買回債券負債REPO		15,613,074	-	27,902,578	15,102,302	78,243,512
其他負債Other Liabilities		113,085,778	108,270,084	98,703,812	95,506,118	83,468,083
資本Capital		40,000,000	40,000,000	40,000,000	40,000,000	40,000,000
資本公積Capital Reserve		27,107,576	27,107,576	27,107,576	27,107,576	27,108,529
保留盈餘 Retained Earnings	分配前 Before Distribution	31,051,133	32,858,546	26,904,964	22,824,640	17,966,646
	分配後 After Distribution	-	20,866,358	16,634,675	13,211,245	10,006,780
其他業主權益 Other Owners' Equity		(62,334,349)	27,475,175	30,987,332	(2,353,704)	-
資產總額Assets		5,059,515,614	4,790,730,254	4,671,718,751	4,238,799,025	3,920,362,773
負債總額 Liabilities	分配前 Before Distribution	5,023,691,254	4,663,288,957	4,546,718,879	4,151,220,513	3,835,287,598
	分配後 After Distribution	-	4,675,281,145	4,556,989,168	4,160,833,908	3,843,247,464
業主權益總額 Owners' Equity	分配前 Before Distribution	35,824,360	127,441,297	124,999,872	87,578,512	85,075,175
	分配後 After Distribution	-	115,449,109	114,729,583	77,965,117	77,115,309

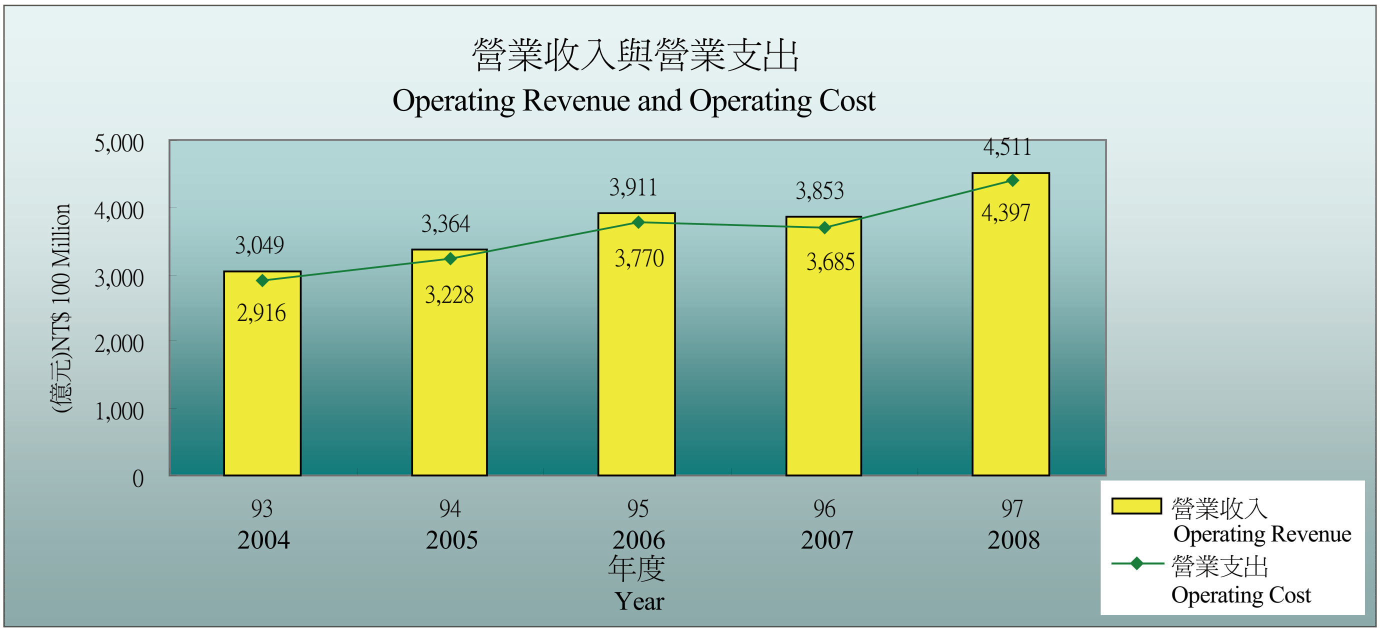
註:97年度保留盈餘為未分配前保留盈餘。

Note: 2008 retained earnings is a figure before dividends.

簡明損益表
Condensed Income Statement

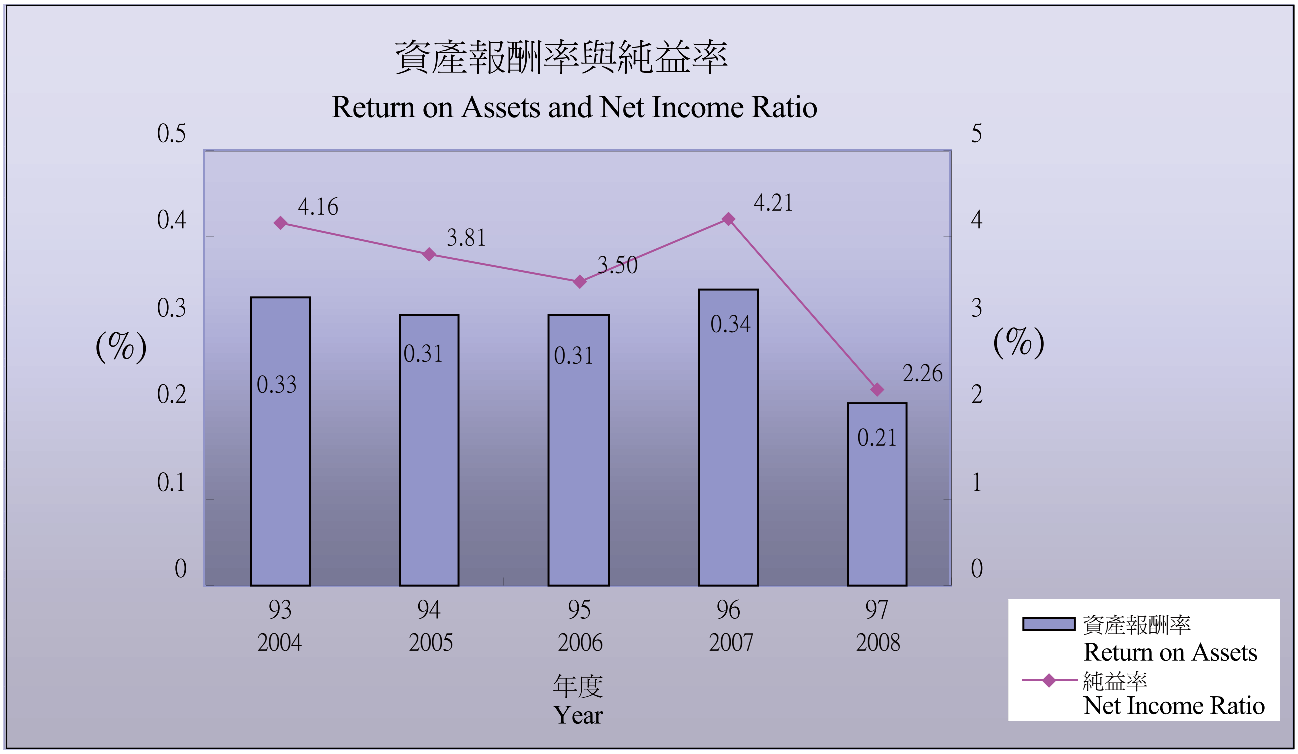
單位：新臺幣千元
Unit: NT$ 1,000

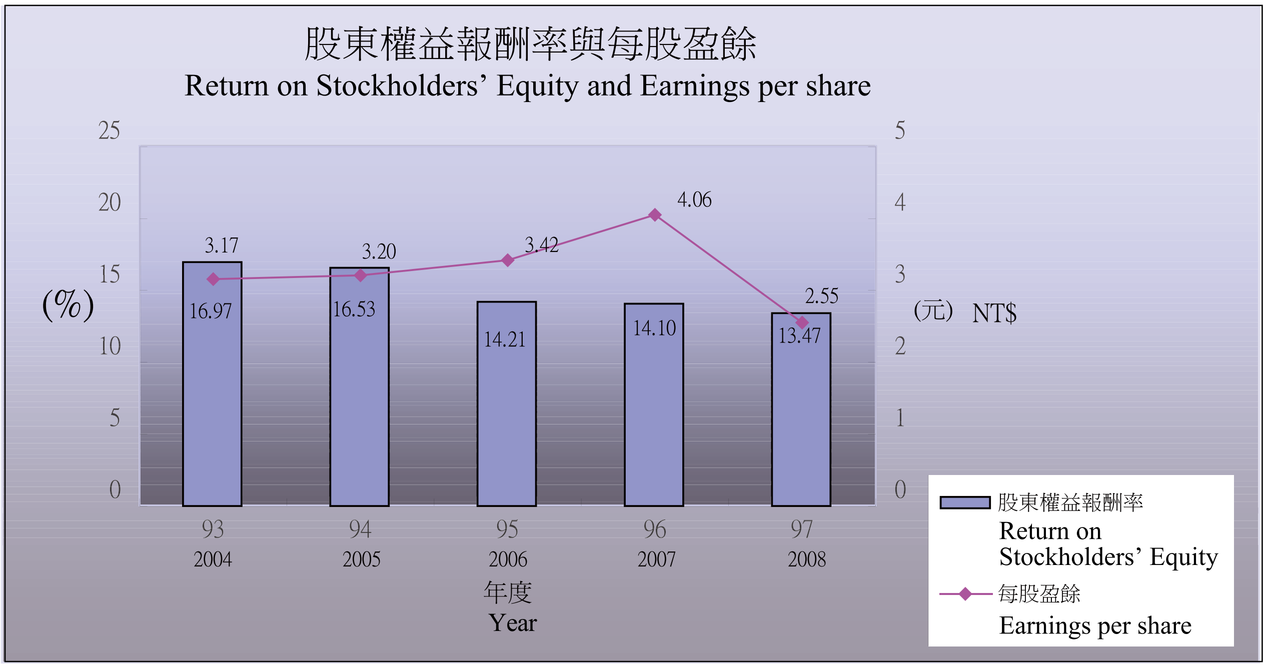
科　目 Item	97年2008	96年2007	95年2006	94年2005	93年2004
營業收入 Operating Revenue	451,129,731	385,255,839	391,097,027	336,398,897	304,864,006
營業支出 Operating Cost	439,687,073	368,534,662	377,030,766	322,847,299	291,599,097
營業利益 Operating Profit	11,442,658	16,721,177	14,066,261	13,551,598	13,264,909
營業外淨利益（損失） Non-operating Profit (Loss)	(39,940)	(36,718)	(464,895)	(696,632)	(566,885)
稅前淨利 Income before Taxes	11,402,718	16,684,459	13,601,366	12,854,966	12,698,024
所得稅費用 Income Tax Expenses	1,217,943	460,588	48,148	37,106	12,698
列計會計原則變動之累積影響數前淨利 Net Income before Cumulative Effect of Accounting Principle Changes	10,184,775	16,223,871	13,553,218	12,817,860	12,685,326
會計原則變動之累積影響數 Cumulative Effect of Accounting Principle Changes	-	0	140,501	-	-
本期淨利 Net Income	10,184,775	16,223,871	13,693,719	12,817,860	12,685,326
每股盈餘（元） Earnings per Share	2.55	4.06	3.42	3.20	3.17

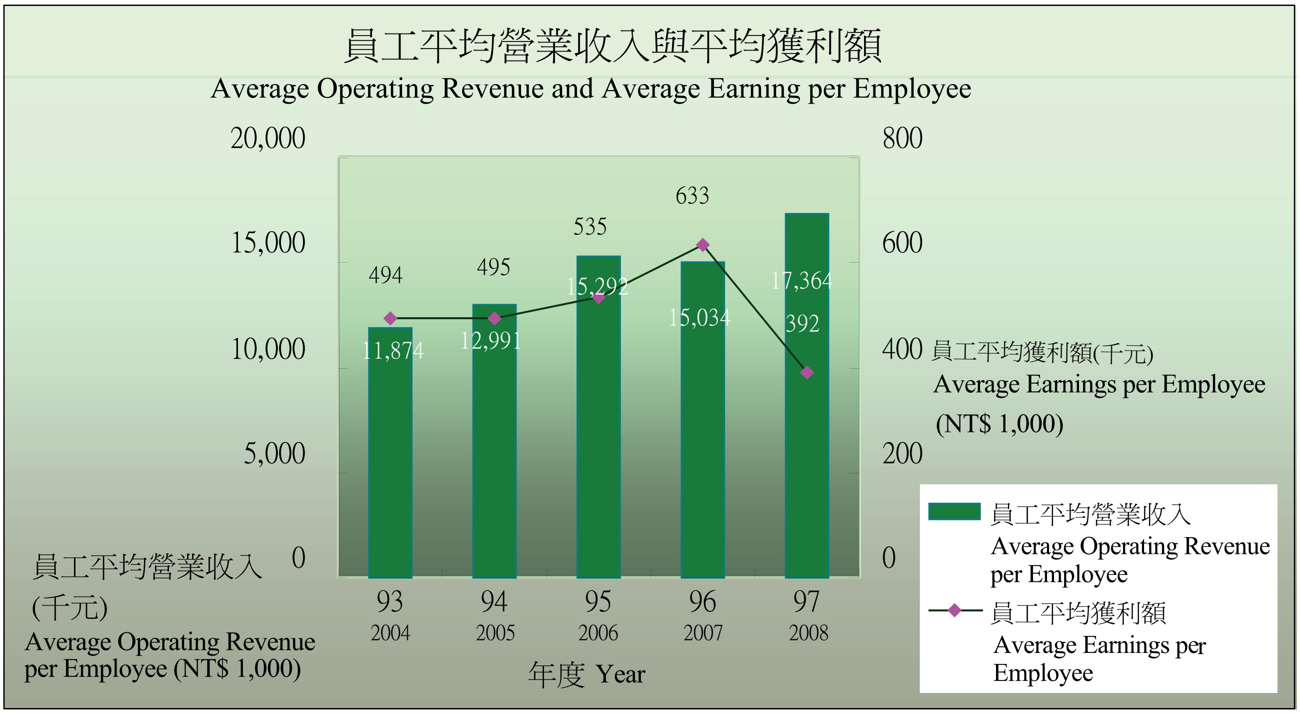


三、最近 5 年度財務分析 Financial Analysis for the Past 5 Years

分析項目 Item		97年2008	96年2007	95年2006	94年2005	93年2004
經營能力 Operating Capability	總資產週轉率（次） Turnover of Total Assets (time)	0.09	0.08	0.08	0.08	0.08
	員工平均營業收入(千元) Average Operating Revenue per Employee (NT$1,000)	17,364	15,034	15,292	12,991	11,874
	員工平均獲利額(千元) Average Earnings per Employee (NT$1,000)	392	633	535	495	494
獲利能力 Profitability	資產報酬率（％）Return on Assets(%)	0.21	0.34	0.31	0.31	0.33
	股東權益報酬率（％） Return on Stockholders' Equity(%)	13.47	14.10	14.21	16.53	16.97
	純益率（％）Net Income Ratio(%)	2.26	4.21	3.50	3.81	4.16
	每股盈餘（元）Earning per share(NT$)	2.55	4.06	3.42	3.20	3.17
成長率 Growth Rate	資產成長率 Asset Growth Rate	5.61	2.55	10.21	8.12	6.67
	獲利成長率 Profit Growth Rate	(31.66)	22.67	5.81	1.04	(39.89)




股東權益報酬率與每股盈餘
Return on Stockholders' Equity and Earnings per share
25
20
15
10
5
0
(%)
5
4
3
2
1
0
(元) NT$
3.17
3.20
3.42
4.06
2.55
16.97
16.53
14.21
14.10
13.47
93
2004
94
2005
95
2006
96
2007
97
2008
年度
Year
股東權益報酬率
Return on Stockholders' Equity
每股盈餘
Earnings per share


員工平均營業收入與平均獲利額
Average Operating Revenue and Average Earning per Employee
20,000
15,000
10,000
5,000
0
員工平均營業收入(千元)
Average Operating Revenue per Employee (NT$ 1,000)
800
600
400
200
0
員工平均獲利額(千元)
Average Earnings per Employee (NT$ 1,000)
494
495
535
633
392
11,874
12,991
15,292
15,034
17,364
93
2004
94
2005
95
2006
96
2007
97
2008
年度 Year
員工平均營業收入
Average Operating Revenue per Employee
員工平均獲利額
Average Earnings per Employee

四、最近年度財務報告之監察人查核報告

中華郵政股份有限公司97年度監察人查核報告

中華郵政股份有限公司提報董事會之97年度營業報告書、財務報表及盈餘分派之議案，其中財務報表部分，業依公司法第20條規定委由安侯建業會計師事務所高渭川會計師查核，並經會計師提出修正式無保留意見報告。經本監察人等就上開各項及會計師查核簽證報告審核結果，認為足以允當表達財務狀況及經營成果，爰依公司法第219條、郵政儲金匯兌業務監督管理辦法第12條規定，繕具報告，敬請　鑒核。(附帶建議：中華郵政公司97年度淨利102億元，惟97年度金融資產投資大幅虧損，致股東權益項下備供出售金融資產未實現損失650億元，爰有關97年度績效獎金發給事宜，建請妥慎處理，請參考。)

此致

交通部

監察人：黃秀英

呂秋香

黃志聰

中華民國 98 年 4 月 27 日

IV. Supervisors' Audit Report

2008 Supervisors' Audit Report for Chunghwa Post Co., Ltd.

Chunghwa Post Co., Ltd. has duly submitted the business report, financial statements and a dividend distribution proposal for 2008 prepared by the company's board of directors. Pursuant to Article 20 of the Company Act, certified public accountant W.C. Kao at KPMG Certified Public Accountants, upon request, has completed his audit on these financial statements. We , the superviors, have reviewed the above mentioned business report, financial statements as well as the audit report of the CPA. We agreed with the opinion of the CPA and have found them to be consistent with the company's financial status and operational results. Therefore, pursuant to Article 219 of the company Act, Article 12 of the Regulations Governing Postal Remittances and Savings Operations, we issue this audit report. (Additional suggestion: The net profit of Chunghwa Post totaled 10.2 billion NT dollars in 2008 , however , a significant loss of financial assets was incurred, leading to the loss of 65 billion NT dollars for unsold financial assets in stockholders' equity. We, therefore, suggest careful handling of the distribution of performance bonus for 2008.)

Supervisors:H.Y. Huang
C.H. Lu
C.T. Huang
April 27, 2009

五、最近年度財務報表

安侯建業會計師事務所
KPMG
台北市11049信義路5段7號68樓(台北101大樓)
68F, TAIPEI 101 TOWER, No. 7, Sec. 5, Xinyi Road, Taipei, 11049, Taiwan, R.O.C.
Telephone 電話 + 886 (2) 8101 6666
Fax 傳真 + 886 (2) 8101 6667
Internet 網址 www.kpmg.com.tw

會 計 師 查 核 報 告

中華郵政股份有限公司董事會　公鑒：

中華郵政股份有限公司民國九十七年及九十六年十二月三十一日之資產負債表，暨截至各該日止之民國九十七年及九十六年度之損益表、股東權益變動表及現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開財務報表表示意見。

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

依本會計師之意見，第一段所述財務報表在所有重大方面係依照政府有關法令暨一般公認會計原則編製，足以允當表達中華郵政股份有限公司民國九十七年及九十六年十二月三十一日之財務狀況，暨截至各該日止之民國九十七年及九十六年度之經營成果與現金流量。

如附註三(二)所述，中華郵政股份有限公司自民國九十七年七月一日起，依財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」第二次修訂條文之規定，進行金融資產重分類。前述變動致民國九十七年度本期淨利增加1,597,366千元及每股盈餘增加0.4元。

如財務報表附註二(一)及三(四)所述，中華郵政股份有限公司之財務報表係以監察院審計部審定之金額為準，其民國九十六年度之帳冊，業經行政院及監察院審計部審查完竣，亦已依指示將應予調整事項追補入帳，並重編該年度財務報表。

安 侯 建 業 會 計 師 事 務 所

會 計 師：高渭川

證券主管機關核准簽證文號：(88)台財證(六)第18311號

民 國 九 十 八 年 四 月 十 五 日

V. Financial Statements for the Most Recent Fiscal Year

Independent Auditors' Report

The Board of Directors
Chunghwa Post Co., Ltd.

We have audited the accompanying balance sheets of Chunghwa Post Co., Ltd. as of December 31, 2008 and 2007, and the related statements of income, changes in stockholders' equity, and cash flows for the years then ended. These financial statements are the responsibility of the Company's management. Our responsibility is to express an opinion on these financial statements based on our audits.

We conducted our audits in accordance with Republic of China generally accepted auditing standards and the "Regulations Governing Auditing and Certification of Financial Statements by Certified Public Accountants". Those standards require that we plan and perform the audit to obtain reasonable assurance about whether the financial statements are free of material misstatement. An audit includes examining, on a test basis, evidence supporting the amounts and disclosures in the financial statements. An audit also includes assessing the accounting principles used and significant estimates made by management, as well as evaluating the overall financial statement presentation. We believe that our audits provide a reasonable basis for our opinion.

In our opinion, the financial statements referred to in the first paragraph present fairly, in all material respects, the financial position of Chunghwa Post Co., Ltd. as of December 31, 2008 and 2007, and the results of its operations and its cash flows for the years then ended, in conformity with government regulations and generally accepted accounting principles in the Republic of China.

As stated in note 3(b) to the financial statements, in accordance with the second amendment of the Statement of Financial Accounting Standards (SFAS) No.34 "Financial Instruments: Recognition and Measurement", Chunghwa Post Co., Ltd. reclassified its financial assets on July 1, 2008. The reclassification on financial assets resulted in an increase in net income amounting to $1,597,366 thousand and an increase in earning per share amounting to $0.4 in 2008.

As stated in notes 2(a) and 3(d) to the financial statements, the financial statements of Chunghwa Post Co., Ltd. are based on the amounts audited by the Ministry of Audit of the Control Yuan. The accounts of Chunghwa Post Co., Ltd. as of and for the year ended December 31, 2007, have been examined by the Executive Yuan and the Ministry of Audit of the Control Yuan, and the adjustments from this examination have been recognized in the accompanying financial statements for 2007.

KPMG Certified Public Accountants
Accountant：W.C. Kao

April 15, 2009

中華郵政股份有限公司

資產負債表

民國九十七年及九十六年十二月三十一日

單位：新台幣千元

資　產	97.12.31 金　額	97.12.31 %	96.12.31（審定數，附註三）金　額	96.12.31（審定數，附註三）%
現金及拆放同業(附註四(一))	$ 922,711,345	18	1,081,870,182	23
存放央行(附註四(二))	2,325,582,003	46	2,030,503,759	42
公平價值變動列入損益之金融資產-淨額(附註四(三)及(四))	57,771,367	1	18,286,766	-
附賣回債券投資	11,096,964	-	21,771,225	-
應收款項-淨額(附註四(五))	60,164,800	1	56,907,405	1
預付款項(附註四(十九))	3,985,900	-	459,160	-
貼現及放款-淨額(附註四(六)及五)	37,872,854	1	36,158,062	1
基金及長期投資：(附註四(三))				
備供出售金融資產-淨額	254,527,660	5	367,329,016	8
持有至到期日金融資產	967,600,257	19	754,669,331	16
採權益法之股權投資-淨額	53,796	-	93,088	-
無活絡市場之債券投資	336,124,687	7	339,948,686	7
不動產投資(附註四(八))	1,076,301	-	1,087,980	-
其他金融資產	3,120,331	-	2,914,211	-
固定資產－淨額(附註四(九))	76,633,256	2	77,097,196	2
其他資產(附註四(十)、(十七)及(十八))	1,194,093	-	1,634,187	-
資產總計	$ 5,059,515,614	100	4,790,730,254	100

負債及股東權益	97.12.31 金　額	97.12.31 %	96.12.31（審定數，附註三）金　額	96.12.31（審定數，附註三）%
銀行同業拆放	$ 6,260,000	-	8,350,000	-
應付款項(附註四(十一)及五)	94,951,010	2	87,097,728	2
預收款項(附註四(十二))	1,580,281	-	2,456,420	-
存款及匯款(附註四(十三))	4,456,321,300	88	4,135,015,495	86
公平價值變動列入損益之金融負債(附註四(三)及(四))	9,712,293	-	1,227,242	-
附買回票券及債券負債(附註四(十四))	15,613,074	-	-	-
應付退休金負債(附註四(十七))	-	-	7,600,000	-
營業準備(附註四(十五))	438,671,102	9	431,995,566	9
存入保證金及其他負債(附註四(九)、(十六)及(十八))	582,194	-	1,538,694	-
負債合計	5,023,691,254	99	4,675,281,145	97
股東權益(附註四(十九))				
股本	40,000,000	1	40,000,000	1
資本公積：				
股本溢價	27,107,576	1	27,107,576	1
保留盈餘：				
法定盈餘公積	19,136,514	-	19,136,514	-
特別盈餘公積	1,729,844	-	1,729,844	-
未分配盈餘	10,184,775	-	-	-
	31,051,133	-	20,866,358	-
股東權益其他項目：				
備供出售金融資產未實現損益(附註三)	(65,018,054)	(1)	24,791,470	1
未實現重估增值(附註四(九))	2,683,705	-	2,683,705	-
	(62,334,349)	(1)	27,475,175	1
股東權益合計	35,824,360	1	115,449,109	3
承諾及或有負債(附註七)				
負債及股東權益總計	$ 5,059,515,614	100	4,790,730,254	100

(請詳閱後附財務報表附註)

負責人：　　　經理人：　　　主辦會計：

~4~

CHUNGHWA Post Co., Ltd.
Balance Sheets
December 31, 2008 and 2007
(Expressed in thousands of New Taiwan dollars)

Assets	2008 Amount	%	2007 (accounts examined by MOA) Amount	%
Cash and due from banks	$ 922,711,345	18	$ 1,081,870,182	23
Due from Central Bank	2,325,582,003	46	2,030,503,759	42
Financial assets measured at fair value through profit or loss, net	57,771,367	1	18,286,766	-
Bonds purchased under resell agreements	11,096,964	-	21,771,225	-
Receivables, net	60,164,800	1	56,907,405	1
Prepaid expenses	3,985,900	-	459,160	-
Loans, net	37,872,854	1	36,158,062	1
Funds and investments:				
Available-for-sale financial assets, net	254,527,660	5	367,329,016	8
Held-to-maturity financial assets	967,600,257	19	754,669,331	16
Investments under equity method, net	53,796	-	93,088	-
Debt investments without active market	336,124,687	7	339,948,686	7
Real estate investments	1,076,301	-	1,087,980	-
Other financial assets	3,120,331	-	2,911,211	-
Property and equipment, net	76,633,256	2	77,097,196	2
Other assets	1,194,093	-	1,634,187	-
Total Assets	**$5,059,515,614**	**100**	**4,790,730,254**	**100**

Liabilities and Stockholders' Equity	2008 Amount	%	2007 (accounts examined by MOA) Amount	%
Due to banks	$6,260,000	-	$8,350,000	-
Payables	94,951,010	2	87,097,728	2
Advance collections	1,580,281	-	2,456,420	-
Deposits and remittances	4,456,321,300	88	4,135,015,495	86
Financial liabilities measured at fair value through profit or loss	9,712,293	-	1,227,242	-
Bonds sold under repurchase agreements	15,613,074	-	-	-
Accrued pension liability	-	-	7,600,000	-
Operating reserves	438,671,102	9	431,995,566	9
Guarantee deposits received and other liabilities	582,194	-	1,538,694	-
Total liabilities	5,023,691,254	99	4,675,281,145	97
Stockholders' equity				
Common stock	40,000,000	1	40,000,000	1
Capital surplus	27,107,576	1	27,107,576	1
Retained earnings:				
Legal reserve	19,136,514	-	19,136,514	-
Special reserve	1,729,844	-	1,729,844	-
Unappropriated earnings	10,184,775	-	-	-
	31,051,133	-	20,866,358	-
Unrealized gains or losses on available-for-sale financial assets	(65,018,054)	(1)	24,791,470	1
Unrealized revaluation increment on land	2,683,705	-	2,683,705	-
	(62,334,349)	(1)	27,475,175	1
Total stockholders' equity	35,824,360	1	115,449,109	3
Commitments and contingencies				
Total liabilities and stockholders' equity	**$5,059,515,614**	**100**	**4,790,730,254**	**100**

中華郵政股份有限公司

損益表

民國九十七年及九十六年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

	97年度		96年度（審定數，附註三）	
	金額	%	金額	%
營業收入：				
郵務收入(附註四(二十))	$ 24,747,267	5	24,293,024	6
利息收入(附註四(一)及(二))	125,955,224	28	115,666,962	30
保費收入(附註四(廿一))	140,116,878	31	132,597,641	35
收回保費準備	142,237,028	32	96,180,327	25
投資收益	8,076,128	2	11,442,513	3
手續費收入(附註五)	2,802,703	1	2,574,518	1
公平價值變動列入損益之金融負債評價利益(附註四(三)及(四))	6,448,320	1	557,449	-
兌換利益	-	-	1,231,894	-
其他非利息利益	746,183	-	711,511	-
	451,129,731	100	385,255,839	100
營業成本：				
郵務成本	19,724,689	4	19,674,954	5
利息費用	83,547,471	19	72,421,459	19
公平價值變動列入損益之金融資產評價損失(附註四(三)及(四))	12,991,319	3	5,510,867	2
保險賠款與給付	142,459,417	32	96,458,794	25
提存保費準備及未決賠款準備	148,910,247	33	140,861,777	37
兌換損失	3,600,446	1	-	-
其他營業成本	2,160,027	-	1,613,117	-
	413,393,616	92	336,540,968	88
營業毛利	37,736,115	8	48,714,871	12
營業費用：				
用人費用	18,499,394	4	26,368,752	7
折舊及攤銷費用	1,907,569	-	1,960,892	1
其他業務及管理費用	5,886,494	1	3,664,050	1
	26,293,457	5	31,993,694	9
營業淨利	11,442,658	3	16,721,177	3
營業外收入	218,570	-	275,998	-
營業外支出(附註四(九))	258,510	-	312,716	-
稅前淨利	11,402,718	3	16,684,459	3
所得稅費用(附註四(十八))	1,217,943	-	460,588	-
本期淨利	$ 10,184,775	3	16,223,871	3
基本每股盈餘(元)(附註四(廿二))	$ 2.85	2.55	4.17	4.06

(請詳閱後附財務報表附註)

負責人： 經理人： 主辦會計：

~5~

CHUNGHWA Post Co., Ltd.
Income Statements
For the years ended December 31, 2008 and 2007
(Expressed in thousands of New Taiwan dollars, except earnings per share)

	2008		2007 (accounts examined by MOA)	
	Amount	**%**	**Amount**	**%**
Operating revenues:				
Postal revenue	$24,747,267	5	24,293,024	6
Interest income	125,955,224	28	115,666,962	30
Insurance premiums	140,116,878	31	132,597,641	35
Reversal of premium reserves	142,237,028	32	96,180,327	25
Investment income	8,076,128	2	11,442,513	3
Commission and service fees	2,802,703	1	2,574,518	1
Gain on valuation of Financial liabilities measured at fair value through profit or loss	6,448,320	1	557,449	-
Exchange gains	-	-	1,231,894	-
Other non-interest income	746,183	-	711,511	-
	451,129,731	100	385,255,839	100
Operating costs				
Postal cost	19,724,689	4	19,674,954	5
Interest expenses	83,547,471	19	72,421,459	19
Loss on valuation of Financial assets measured at fair value through profit or loss	12,991,319	3	5,510,867	2
Claims and benefits	142,459,417	32	96,458,794	25
Provisions for policy reserve and claim reserve	148,910,247	33	140,861,777	37
Exchange loss	3,600,446	1	-	-
Other operating cost	2,160,027	-	1,613,117	-
	413,393,616	92	336,540,968	88
Gross profit	37,736,115	8	48,714,871	12
Operating expenses				
Personnel expenses	18,499,394	4	26,368,752	7
Depreciation expenses	1,907,569	-	1,960,892	1
Other general and administrative expenses	5,886,494	1	3,664,050	1
Total expenses	26,293,457	5	31,993,694	9
Operating income	11,442,658	3	16,721,177	3
Nonoperating income	218,570	-	275,998	-
Nonoperating expenses	258,510	-	312,716	-
Net income before tax	11,402,718	3	16,684,459	3
Income tax expense	1,217,943	-	460,588	-
Net income	**$ 10,184,775**	**3**	16,223,871	**3**

	Before income tax	After income tax	Before income tax	After income tax
Primary earnings per share	**$2.85**	**2.55**	**4.17**	**4.06**

中華郵政股份有限公司
股東權益變動表
民國九十七年及九十六年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	股本	資本公積	保留盈餘：法定盈餘公積	保留盈餘：特別盈餘公積	保留盈餘：未分配盈餘	權益調整：未認列為退休金成本之淨損失	權益調整：金融商品未實現(損)益	權益調整：未實現重估增值	合計
民國九十六年一月一日期初餘額	$ 40,000,000	27,107,576	15,080,546	1,554,129	-	(6,691,613)	37,678,945	-	114,729,583
備供出售金融資產未實現(損)益之變動	-	-	-	-	-	-	(12,887,368)	-	(12,887,368)
認列被投資公司之備供出售金融資產未實現損益	-	-	-	-	-	-	(107)	-	(107)
迴轉未認列為退休金成本之損失	-	-	-	-	-	6,691,613	-	-	6,691,613
土地重估增值	-	-	-	-	-	-	-	2,683,705	2,683,705
民國九十六年度淨利	-	-	-	-	16,223,871	-	-	-	16,223,871
主計處核定及審計部審定之民國九十六年度盈餘分派：									
提列法定盈餘公積	-	-	4,055,968	-	(4,055,968)	-	-	-	-
提列特別盈餘公積	-	-	-	175,715	(175,715)	-	-	-	-
撥付股(官)息紅利	-	-	-	-	(11,992,188)	-	-	-	(11,992,188)
民國九十六年十二月三十一日餘額(審定數，附註(四)三)	40,000,000	27,107,576	19,136,514	1,729,844	-	-	24,791,470	2,683,705	115,449,109
備供出售金融資產未實現(損)益之變動	-	-	-	-	-	-	(89,809,595)	-	(89,809,595)
認列被投資公司之備供出售金融資產未實現損益	-	-	-	-	-	-	71	-	71
民國九十七年度淨利	-	-	-	-	10,184,775	-	-	-	10,184,775
民國九十七年十二月三十一日餘額	$ 40,000,000	27,107,576	19,136,514	1,729,844	10,184,775	-	(65,018,054)	2,683,705	35,824,360

(請詳閱後附財務報表附註)

負責人： 經理人： 主辦會計：

~6~

CHUNGHWA Post Co., Ltd.
Statements of Changes in Stockholders' Equity
For the years ended December 31, 2008 and 2007
(Expressed in thousands of New Taiwan dollars)

	Common Stock	Capital Surplus	Retained Earnings: Legal Reserve	Retained Earnings: Special Reserve	Retained Earnings: Unappropriated Earnings	Unrecognized Pension Cost	Unrealized Gains or (Losses) on Financial Assets	Unrealized revaluation Increment on land	Total
Beginning balance as of January 1, 2007 (examined by MOA)	$40,000,000	27,107,576	15,080,546	1,554,129	-	(6,691,613)	37,678,945	-	114,729,583
Changes in unrealized losses on available-for-sale financial assets	-	-	-	-	-	-	(12,887,368)	-	(12,887,368)
Recognition of investee's unrealized gain or loss on available-for-sale financial assets	-	-	-	-	-	-	(107)	-	(107)
Reversal of the unrecognized pension cost	-	-	-	-	-	6,691,613	-	-	6,691,613
Land revaluation increments	-	-	-	-	-	-	-	2,683,705	2,683,705
Net income for 2007 (examined by MOA)	-	-	-	-	16,223,871	-	-	-	16,223,871
Distribution of earnings									
Legal reserve	-	-	4,055,968	-	(4,055,968)	-	-	-	-
Special reserve	-	-	-	175,715	(175,715)	-	-	-	-
Dividends to the government	-	-	-	-	(11,992,188)	-	-	-	(11,992,188)
Balance as of December 31, 2007 (examined by MOA)	40,000,000	27,107,576	19,136,514	1,729,844	-		24,791,470	2,683,705	115,449,109
Changes in unrealized gain on available-for-sale financial assets	-	-	-	-	-	-	(89,809,595)	-	(89,809,595)
Recognition of investee's unrealized gain on available-for-sale financial assets	-	-	-	-	-	-	71	-	71
Net income for 2008	-	-	-	-	10,184,775	-	-	-	10,184,775
Balance as of December 31, 2007	**$40,000,000**	**27,107,576**	**19,136,514**	**1,729,844**	**10,184,775**		**(65,018,054)**	**2,683,705**	**35,824,360**

中華郵政股份有限公司

現金流量表

民國九十七年及九十六年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

	97年度	96年度(審定數，附註三(四))
營業活動之現金流量：		
本期純益	$ 10,184,775	16,223,871
調整項目：		
折舊及攤銷費用	2,725,020	2,716,879
依權益法認列投資收益	(11,597)	(12,337)
提列營業準備及其他各項提存與評價	5,707,672	43,790,499
出售資產損失－長期投資與固定資產	90,102	46,394
公平價值變動列入損益之金融資產減少(增加)	(38,454,356)	48,782,754
附賣回債券投資減少(增加)	10,674,261	(4,165,107)
應收款項增加	(3,273,759)	(3,457,104)
預付款項減少	55,825	43,324
其他金融資產增加	(244,671)	(156,021)
銀行同業拆放增加(減少)	(2,090,000)	7,150,000
附買回債券投資增加(減少)	15,613,074	(27,902,578)
應付款項增加	10,509,654	6,765,726
預收款項增加(減少)	(876,139)	23,586
遞延所得稅負債(資產)增加	(355,446)	374,399
公平價值變動列入損益金融負債增加(減少)	8,479,460	(1,081,505)
應計退休金負債增加(減少)	(7,600,000)	1,300,000
其他調整	-	5,618
營業活動之淨現金流入	11,133,875	90,448,398
投資活動之現金流量：		
存放央行增加	(295,078,244)	(438,942,639)
貼現及放款增加	(1,716,667)	(4,616,703)
備供出售金融資產減少(增加)	22,991,761	(47,700,799)
持有至到期日金融資產減少(增加)	(212,930,926)	358,858,043
無活絡市場之債券投資減少(增加)	3,823,999	(44,306,984)
採權益法之長期股權投資減少	50,960	6,080
不動產投資增加	-	(205)
購置固定資產	(1,940,663)	(1,375,132)
出售設備價款	15,489	15,178
其他資產增加	(1,307,564)	(348,733)
投資活動之淨現金流出	(486,091,855)	(178,411,894)
融資活動之現金流量：		
存款及匯款增加	321,305,805	93,267,133
其他負債增加(減少)	732,275	(1,619)
本期預付股(官)息紅利	(3,582,565)	(9,335,816)
本期撥付股(官)息紅利	(2,656,372)	(2,273,907)
融資活動之淨現金流入	315,799,143	81,655,791
本期現金及存拆放銀行同業減少數	(159,158,837)	(6,307,705)
期初現金及存拆放銀行同業餘額	1,081,870,182	1,088,177,887
期末現金及存拆放銀行同業餘額	$ 922,711,345	1,081,870,182
現金流量資訊之補充揭露：		
本期支付利息	$ 80,511,016	67,473,629
本期支付所得稅	$ 5,489,036	75,838

(請詳閱後附財務報表附註)

負責人： 經理人： 主辦會計：

~7~

CHUNGHWA Post Co., Ltd.
Statements of Cash Flows
For the years ended December 31, 2008 and 2007
(Expressed in thousands of New Taiwan dollars)

	2008	2007 (accounts examined by MOA)
Cash flows from operating activities:		
Net income	$ 10,184,775	16,223,871
Adjustments:		
Depreciation and amortization	2,725,020	2,716,879
Investment income under equity method	(11,597)	(12,337)
Provision for operating reserve and others and valuation	5,707,672	43,790,499
Loss on sale of long-term investments and property and equipment	90,102	46,394
Decrease in financial assets measured at fair value through profit or loss(increase)	(38,454,356)	48,782,754
Decrease (increase) in bonds purchased under resell agreements	10,674,261	(4,165,107)
Increase in receivables	(3,273,759)	(3,457,104)
Decrease in prepaid expenses	55,825	43,324
Increase in other financial assets	(244,671)	(156,021)
Increase (decrease) in due to banks	(2,090,000)	7,150,000
Increase (decrease) in bonds sold under repurchase agreements	15,613,074	(27,902,578)
Increase in payables	10,509,654	6,765,726
Increase (decrease) in advance collections	(876,139)	23,586
Increase (decrease) in deferred income tax liabilities	(355,446)	374,399
Increase (decrease) in financial liabilities measured at fair value through profit or loss	8,479,460	(1,081,505)
Increase (decrease) in accrued pension liability	(7,600,000)	1,300,000
Others	-	5,618
Net cash used in operating activities	11,133,875	90,448,398
Cash flows from investing activities:		
Increase in due from Central Bank	(295,078,244)	(438,942,639)
Increase in loans	(1,716,667)	(4,616,703)
Decrease (increase) in available-for-sale financial assets	22,991,761	(47,700,799)
Decrease (increase) in held-to-maturity financial assets	(212,930,926)	358,858,043
Decrease (increase) in debt investments without active market	3,823,999	(44,306,984)
Decrease in long-term investments under equity method	50,960	6,080
Increase in real estate investments	-	(205)
Additions to property and equipment	(1,940,663)	(1,375,132)
Proceeds from sale of property and equipment	15,489	15,178
Increase in other assets	(1,307,564)	(348,733)
Net cash used in investing activities	(486,091,855)	(178,411,894)
Cash flows from financing activities:		
Increase in deposits and remittances	321,305,805	93,267,133
Increase in other liabilities(decrease)	732,275	(1,619)
Prepaid dividends to government	(3,582,565)	(9,335,816)
Distribution of cash dividends to government	(2,656,372)	(2,273,907)
Net cash provided by financing activities	315,799,143	81,655,791
Net decrease in cash and due from banks	(159,158,837)	(6,307,705)
Cash and due from banks at beginning of year	1,081,870,182	1,088,177,887
Cash and due from banks at end of year	**$ 922,711,345**	**1,081,870,182**
Supplementary disclosures of cash flow information:		
Cash paid during the year for interest	**$ 80,511,016**	**67,473,629**
Cash paid during the year for income tax	**$ 5,489,036**	**75,838**

中華郵政股份有限公司
財務報表附註

民國九十七年及九十六年十二月三十一日

(除另有註明者外，所有金額均以新台幣千元為單位)

一、公司沿革

中華郵政股份有限公司(以下稱「本公司」)，民國九十二年一月一日由交通部郵政總局改制成立。郵政創辦於民國前十六年(西元1896年)，以提供郵政業務為主。為配合政府政策，促進國家經濟發展，民國八年開辦存簿儲金業務、民國二十四年開辦壽險業務；郵務、儲匯及簡易人壽保險三業務合一經營迄今已有七十四年。

為突破郵政經營限制，順應時代潮流，配合政府政策，交通部郵政總局參酌歐美等國作法，研議改制為公司組織。在確定國營及郵儲壽三業合營等改制原則後，於民國九十一年六月完成修法作業，民國九十一年七月郵政法修正通過。依據郵政法第三條規定，交通部為提供郵政服務設置國營中華郵政股份有限公司；本公司遂於民國九十二年一月一日由交通部郵政總局改制成立，交通部持有100%股權。改制前郵政總局之資產、負債由本公司概括承受，其所營業務亦由本公司延續經營。

本公司主要任務為提供普遍、公平、合理之郵政服務，增進公共利益。本公司依據郵政法、郵政儲金匯兌法、及簡易人壽保險法，經營下列業務：

(一) 郵政業：依郵政法規定，經營遞送郵件、集郵及其相關商品、郵政資產營運等業務。

(二) 郵政儲金匯兌業：依郵政儲金匯兌法之規定，從事郵政儲金匯兌業務。

(三) 簡易人壽保險業：依簡易人壽保險法之規定，從事郵政簡易人壽保險業務。

(四) 其他：包括印刷業、裝訂業等，以及經交通部核定下，接受委託辦理其他業務及投資或經營上述相關之業務。

本公司於國內設有23個責任中心局(郵局)、5個郵件處理中心、以及1,321處自辦機構(支局)對外營業。截至民國九十七年十二月三十一日，本公司員工人數為25,981名。

二、重要會計政策之彙總說明

本公司財務報表係依照商業會計法、商業會計處理準則、政府有關法令及我國一般公認會計原則編製。重要會計政策及衡量基礎彙總說明如下：

(一)一般會計事務

本公司為國營事業，會計處理及財務報表係依照行政院主計處、交通部及審計部對國營事業會計事務所頒佈之規定，及我國一般公認會計原則與人身保險業財務業務報告編製準則處理。每年決算須經行政院主計處及監察院審計部之審查，並以監察院審計部為最終之審定機關。本公司民國九十六年度之營業決算，業經行政院主計處及監察院審計部審核完竣，本公司亦已依審核通知將應調整事項追補入帳，並重編該年度財務報表，請詳附註三(四)說明。

(二)財務報表之編製

本公司就郵務、儲金匯兌及簡易人壽保險業務分別設帳，並合併編製財務報表。總公司與各責任中心局及郵務、儲金匯兌與簡易人壽保險業務間之內部往來及內部收支交易損益等帳目，均於彙編財務報表時互相沖減予以消除。

(三)外幣交易

1.一般外幣交易

本公司以新台幣記帳，非衍生性商品之外幣交易依交易日之即期匯率入帳；資產負債表日之外幣貨幣性資產或負債，依當日之即期匯率換算，產生之兌換差額列為當期損益。外幣非貨幣性資產或負債按交易日之歷史匯率衡量；但以公平價值衡量之外幣非貨幣性資產或負債，則按資產負債表日即期匯率換算，如屬公平價值變動認列為當期損益者，兌換差額亦認列為當期損益；如屬公平價值變動認列為股東權益調整項目者，兌換差額亦認列為股東權益調整項目。

2.郵務交易

國際間郵務交易依萬國郵政公約第五條，約定計價之幣別為「特別提款權」(Special Drawing Right，簡稱SDR)；SDR之匯率係參考美金、歐元及日幣之波動，每日於國際貨幣基金(International Monetary Fund)中公佈。本公司SDR係透過美金匯率換算為新台幣。資產負債表之SDR債權債務依當日之匯率換算為新台幣，因實際結清及換算SDR債權債務而產生之兌換損益列為當期損益。

(四)資產減損

本公司於資產負債表日就有減損跡象之資產，估計其可回收金額，就可回收金額低於帳面價值之資產，認列減損損失。資產於以前年度所認列之累積減損損失，嗣後若已不存在或減損，即予迴轉，增加資產帳面價值至可回收金額，惟不超過資產在未認列減損損失下，減除應提列折舊或攤銷後之數。

(五)存放央行

存放央行包括存款準備金及轉存央行之定期存款。存款準備金係就各項郵政儲金存款之每月之日平均餘額，依照中央銀行核定之比率計算提存於中央銀行。

(六)金融商品

本公司金融商品係採交易日會計，於原始認列時，將金融商品以公平價值衡量，原始認列金額係加計取得或發行之交易成本。在原始認列後，依本公司持有或發行之目的，分為下列各類：

1.公平價值變動列入損益之金融資產及負債：取得或發生之主要目的為短期內出售或再買回之交易目的金融商品，本公司所持有之衍生性商品，除被指定且為有效之避險工具外，餘應歸類為此類金融商品。

2.備供出售金融資產：係以公平價值評價且其價值變動列為股東權益調整項目。若有減損之客觀證據，則認列減損損失。若後續期間減損金額減少，備供出售權益商品之減損減少金額，認列為股東權益調整項目；備供出售債務商品之減損減少金額若明顯與認列減損後發生之事件有關，則予以迴轉並認列為當期損益。

3.持有至到期日金融資產：係以攤銷後成本衡量，若有減損之客觀證據，則認列減損損失。若後續期間減損金額減少，且明顯與認列減損後發生之事件有關，則予以迴轉並認列為當期損益，該迴轉不以使帳面金額大於未認列減損情況下之攤銷後成本為限。

4.以成本衡量之金融資產：無法可靠衡量公平價值之權益商品投資，以原始認列之成本衡量。若有減損之客觀證據，則認列減損損失，此減損金額不予迴轉。

5.無活絡市場之債券投資：係以攤銷後成本衡量，且無活絡市場公開報價之債券投資。若有減損之客觀證據，則認列減損損失。若後續期間減損金額減少，且明顯與認列減損後發生之事件有關，則予以迴轉並認列為當期損益，該迴轉不以使帳面金額大於未認列減損情況下之攤銷後成本為限。

本公司依財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」第二次修訂條文之規定，將原分類為公平價值變動列入損益之金融資產（非屬衍生性商品及原始指定公平價值變動列入損益者），得重分類至其他類別；將原分類為備供出售之金融資產，若符合放款及應收款定義時，得重分類至放款及應收款。重分類日之會計處理如下：

原分類為公平價值變動列入損益之金融資產，符合放款及應收款定義，且企業有意圖及能力持有該金融資產至可預見之未來或到期日者，係以重分類日之公平價值作為重分類之新成本或攤銷後成本。原已認列之相關損益不予迴轉。

(七)其他金融資產

包括應收退稅款、短期墊款、催收款及其他應收款項等表彰本公司擁有所有權之憑證或能自另一方收取現金或其他金融商品之合約權利，按應計基礎估列，並評估收回之可行性。

(八)放　　款

放款包括儲金匯兌業務之定期存單擔保放款、簡易人壽業務之壽險貸款、墊繳保費及擔保放款，其中壽險貸款係以保單為質之放款，墊繳保費係依照保險契約之規定，代為墊繳之保險費，擔保放款係以不動產抵押之放款。放款係依流通在外之本金入帳，不計入尚未賺得之收益，利息收入按權責發生基礎以利息法認列。

放款本金已屆清償期三個月而未辦理轉期或清

償者，以及中、長期分期償還放款，未按期攤還逾六個月以上者，或本金未到期而利息已延滯六個月以上者，列入逾期放款項下。依保險業資產評估及逾期放款催收款呆帳處理辦法規定，逾期放款係指積欠本金或利息超過清償期三個月，或雖未超過三個月，惟已向主、從債務人訴追或處分擔保品者。

(九)催收款

逾期放款於清償期屆滿後六個月內轉入催收款項。本金連同利息經轉入催收款項者，對內即停止計提應收利息，對外債權照常計息，並作備忘紀錄。停止計提應收利息期間之利息，於收現時認列收入。

(十)呆帳提列及其轉銷金額

本公司依應收帳款、放款及催收款項餘額，評估可能發生之損失，並參考「中華郵政股份有限公司儲匯資產評估分類及損失準備提列要點」及「中華郵政股份有限公司壽險業務逾期放款催收款及呆帳處理作業要點」規定，予以提列適當的備抵呆帳。本公司對於逾期放款或催收款確定無法收回之債權，經提報董事會核准後予以沖銷。

(十一)採權益法之長期股權投資

本公司持有被投資公司有表決權股份比例達百分之二十以上者，或雖未達百分之二十但具有重大影響力者，採權益法評價。

本公司投資時投資成本與股權淨值間之差額，如係折舊、折耗或攤銷性資產所產生者，自取得年度起，依其估計剩餘經濟年限分年攤銷；如係因資產之帳面價值高於或低於公平價值所發生者，則於高估或低估情形消失時，將其相關之未攤銷差額一次沖銷；如屬投資成本超過所取得可辨認淨資產公平價值，則超過部份認列為商譽；如屬所取得可辨認淨資產公平價值超過投資成本，則差額先就非流動資產等比例減少，若減少至零仍有差額時，則該差額列為非常損益。以前年度投資成本超過股權淨值之溢價因無法分析原因採分年攤銷之餘額，比照商譽每年定期進行減損測試，並就可收回金額低於帳面價值之部份，認列減損損失。

(十二)不動產投資

本公司壽險業務購入房地供出租列為不動產投資，購置時以取得成本入帳，並按估計使用年限依平均法提列房屋折舊。

(十三)固定資產

固定資產以取得成本為評價基礎，得依法辦理重估價。重大增添、改良及重置支出予以資本化；維護及修理費用列為發生當期費用。

除土地外，折舊係以成本及依行政院主計處核定之「財物標準分類」估計耐用年數按平均法計提。折舊性資產耐用年限屆滿仍繼續使用者，就其殘值自該屆滿日起估計尚可使用年限繼續提列折舊。本公司承接改制前交通部郵政總局之固定資產，以該固定資產原估計耐用年數繼續計算折舊。主要固定資產之耐用年數如下：

1.土地改良物：5~40年

2.房屋及建築：5~60年

3.機器設備：2~20年

4.交通及運輸設備：2~20年

5.其他設備：2~25年

處分固定資產之損益列為營業外收支。

(十四)無形資產

本公司除政府捐助所取得之無形資產按公平價值認列外，原始認列無形資產時以成本衡量。續後，以成本加依法令規定之重估增值，再減除累計攤銷及累計減損損失後之金額作為帳面價值。

攤銷時以原始成本為可攤銷金額，並於已達可供使用狀態開始時，於耐用年限期間以直線法攤銷。無形資產耐用年限如下：

1.電腦軟體：5年

2.商標權：10年

每年至少於會計年度終了時評估無形資產之殘值、攤銷期間及攤銷方法。攤銷期間及攤銷方法之變動，均視為會計估計變動。

(十五)遞延費用

係將郵政票券印製費及員工制服費用等支出予以遞延，除郵政票券印製費係依實際售出數量計算攤銷外，其餘按二年至五年平均攤銷。

(十六)法定保證金

依據簡易人壽保險法之規定，郵政簡易人壽保

險應按實收資本額百分之十五繳存保證金於國庫，本公司經主管機關核准以政府公債抵繳。該政府公債係屬備供出售金融資產，係以公平價值衡量且其價值變動列為股東權益調整項目。

(十七)債券附條件買賣交易

本公司從事債券附買回或賣回條件交易，係依其交易實質，以融資交易處理。依附買回或附賣回約定之價格，列為附買回債券負債或附賣回債券投資。提供為買回交易擔保品之債券，仍列為金融資產投資科目，不受附條件交易之暫時性轉入、移出影響，並按約定買回或賣回交易期間計列融資利息。

(十八)買賣票券損失準備

本公司經財政部證券暨期貨管理委員會核准兼營證券自營商，依證券商管理規則第十一條規定，就經營自行買賣有價證券之利益額超過損失額部份，按月結算提列10%作為買賣票券損失準備，該項準備除彌補買賣損失額超過利益額之差額外，不得使用。但買賣損失準備累積已達新台幣二億元者，得免繼續提列。

(十九)退休金

依「中華郵政股份有限公司設置條例」，本公司改制前之交通部郵政總局及其所屬機構現職人員，均轉調本公司，且其服務年資與薪資等其他福利及勞動條件，應予維持。轉調人員依「交通部郵電事業人員退休撫卹條例」或「中華郵政股份有限公司非資位現職人員退休撫卹辦法」規定，服務已滿十年者，可支領一次退休金兼領月退休金，但未滿五十歲且具有工作能力者不得支領月退休金；服務未滿十年者依規定退休，僅可支領一次退休金。上述轉調人員並得選擇按「勞動基準法」支領一次退休金；未具公務員資格之從業人員依「勞動基準法」規定支領一次退休金。本公司按月參照精算報告結果提撥退休準備金，屬於郵政差工部份專戶儲存於臺灣銀行信託部(原中央信託局)，屬於士級以上人員部份提撥至職工退休基金管理委員會於本公司郵政儲金匯兌業務開立之儲金帳戶作為職工退休準備金專戶儲存。

上述採確定給付退休金部份所認列退休金成本，係參照精算師出具之精算報告結果，以及「中華郵政股份有限公司設置條例」第十二條規定與法定預算書之編製說明，本公司員工所需退休給與費用，由本公司依精算之退休金額提撥支應，為民營化得增提年資結算給與部分，年度決算如有超額盈餘時，得就超額盈餘部分酌予增提，並應於民營化前提足。

本公司之確定給付退休辦法以年度終了日為衡量日完成精算，其累積給付義務超過退休金資產公平價值部分，於資產負債表認列最低退休金負債，並依退休辦法之精算結果認列淨退休金成本，包括當期服務成本、利息成本、退休基金資產之預期報酬及過渡性淨給付義務依員工平均剩餘服務年限採平均法之攤銷數。

自民國九十四年七月一日起配合勞工退休金條例（以下簡稱「新制」）之實施，適用原退休辦法之員工如經選擇適用新制後之服務年資或新制施行後到職之員工其服務年資改採確定提撥制。此項採確定提撥退休金部份，本公司依勞工退休金條例之規定，依勞工每月工資6%之提繳率，提撥至勞工保險局之退休金個人專戶，提撥數列為當期費用。

(廿)郵務收入及成本

郵務收入係郵費收入、國際聯郵運費收入及其他郵務收入。郵費收入及國際聯郵運費收入於勞務提供完成時認列。其他郵務收入主要係出售集郵商品，相關收入於商品出售時認列，相關郵務成本配合郵務收入於發生時認列。

(廿一)利息收入、利息費用及手續費收入之認列

轉存央行、存放同業、放款、債券投資與短期票券之利息收入，按應計基礎估列。

定期儲金、存簿儲金及劃撥儲金之利息費用，依牌告利率按應計基礎估列。

郵務、儲匯與壽險業務之手續費收入於勞務提供完成時認列。

(廿二)保費收入及保單取得成本

本公司首期及續期保費分別於收款並完成承保手續及屆期收款時認列收入。保單取得成本如佣金支出等，於發生時認列為當期成本。

(廿三)各項營業準備

本公司依「保險業各項準備金提存辦法」規

定，提列保險營業準備，並經財政部核可之精算師簽證。各項營業準備之提列基礎如下：

1.責任準備

郵政簡易人壽保險責任準備金以內政部編算之國民生命表、經財政部認可之各種相關經驗表或民國九十二年一月一日以後新成立各險報部核准時之生命表及計算責任準備金之預定利率為基礎，依「郵政簡易人壽保險投保規則」第四條規定之平衡準備金制及各相關規定計算提列。計算責任準備金利率以不超過計算保險費之預定利率為準。

2.未滿期保費準備

對於保險期間一年以下尚未屆滿之有效契約，應依據各險未到期之自留危險計算未滿期保費，並按險別提存未滿期保費準備金，而準備金提存方式由精算人員依各險別特性決定之。本項準備於次年度決算時予以沖回。自民國九十七年一月一日起，保險期間一年以下尚未屆滿之有效契約及保險期間超過一年之傷害保險，應依據各險未到期之危險計算並提列未滿期保費準備。

3.特別準備

針對保險期間一年以下之自留業務提存之特別準備分為「重大事故特別準備金」及「危險變動特別準備金」，其提存方式如下：

(1)重大事故特別準備：

各險別依主管機關所訂之重大事故特別準備金比率提存，發生重大事故之實際自留賠款金額超過新台幣三千萬之部分，得就重大事故特別準備金沖減之，重大事故特別準備金提存超過十五年者，應依主管機關指定之方式收回以收益處理。

(2)危險變動特別準備：

各險之實際賠款扣除該險以重大事故特別準備金沖減後之餘額低於預期賠款時，應就其差額之百分之三十提存危險變動特別準備金。自民國九十七年一月一日起，係按百分之十五提存之。

各險之實際賠款扣除該險以重大事故特別準備金沖減之餘額超過預期賠款時，其超過部份，得就已提存之危險變動特別準備金沖減之。如該險危險變動特別準備金不足沖減時，得由其他險別已提存之危險變動特別準備金沖減之；其所沖減之險別及金額應報主管機關備查。各險危險變動特別準備金累積提存總額超過其當年度自留滿期保險費之百分之三十時，其超過部分收回以收益處理。

本公司銷售分紅人壽保單，依台財保字第0910712459號之規定，應於會計年度結算時，按報主管機關備查之「分紅與不分紅人壽保險費用分攤與收入分配辦法」，核定屬於各該年度分紅人壽保單業務(分紅前)之稅前損益，提存「特別準備金－分紅保單紅利準備」，並於紅利宣告日自「特別準備金－分紅保單紅利準備」沖轉，若「特別準備金－分紅保單紅利準備」為負值時，應同時提列等額之「特別準備金－紅利風險準備」。

4.賠款準備

係就已報未決及未報未決保險賠款提列之準備，已報未決保險賠款準備金係按險別逐案依實際相關資料估算，未報未決保險賠款準備金係就保險期間一年以下之自留業務按其自留滿期保險費百分之一提存準備。自民國九十七年一月一日起，賠款準備係就已報未付及未報保險賠款提列之準備。已報未付保險賠款準備應逐案依實際相關資料估算；未報保險賠款準備係就保險期間一年以下之業務按其滿期保險費之百分之一提存之。本項準備於次年度決算時收回。

另，自民國九十五年一月一日起，傷害保險之自留業務，依金管保一字第09402504721號函規定，改依其過去理賠經驗及費用，按損失發展三角形法計算並提存賠款準備。惟本公司壽險業務銷售傷害險期間尚短，尚無合適之資料來源足以判斷其發展趨勢，經金管保一字第09500088570號函同意本公司壽險業務自民國九十八年一月一日開始適用損失發展三角形法。

5.保費不足準備

自民國九十年度起訂定之保險期間超過一年之人壽保險契約，其簽發之保險費較依規定計算責任準備金之保險費為低者，除應依規定提存責任準備金外，並應將其未經過繳費期間之保險費不足部分提存為保費不足準備金。

另，自民國九十七年一月一日起，保險期間一年以下之尚未屆滿之有效契約，應評估未來可能發生之賠款與費用，該評估金額如逾提存之未滿期保費準備及未來預期之保費收入，應就其差額按險別提存保費不足準備金。

(廿四)所得稅

本公司依郵政法等規定，享有一定條件之免稅。

本公司所得稅估計以會計所得為基礎，資產及負債之帳面價值與課稅基礎所產生之暫時性差異，依預計迴轉年度之適用稅率計算認列為遞延所得稅。並將應課稅暫時性差異所產生之所得稅影響數認列為遞延所得稅負債；將可減除暫時性差異、虧損扣除及所得稅抵減所產生之所得稅影響數認列為遞延所得稅資產，再評估遞延所得稅資產之可實現性，提列適當備抵評價金額。

本公司無流動及非流動項目之分類，將遞延所得稅資產或負債淨額列為其他資產或負債。

本公司所得稅抵減採當期認列法處理，因人才培訓等支出所產生之所得稅抵減於發生年度認列。

(廿五)普通股每股盈餘

普通股每股盈餘係本期淨利除以已發行普通股流通在外加權平均股數計算之。

三、會計變動之理由及其影響

(一)本公司自民國九十六年一月一日起，首次適用財務會計準則公報第三十七號「無形資產之會計處理準則」，依該公報規定，本公司於開始適用日重新評估已認列無形資產之耐用年限或攤銷方法，並無應予變更之情事。

(二)本公司自民國九十七年七月一日起，依財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」第二次修訂條文之規定，進行金融資產重分類。前述變動致民國九十七年度淨利增加1,597,366千元及每股盈餘增加0.4元。

(三)本公司自民國九十七年一月一日起，依新修正之「保險業各種準備金提存辦法」之規定計提各種準備金，並依新修訂之「人身保險業財務報告編製準則」之規定辦理各種準備金之揭露及表達，此項變動對民國九十七年度損益並無重大影響。

(四)民國九十六年度財務報表之審定調整及重編

本公司民國九十六年度之帳冊，業經行政院主計處及監察院審計部審定，並依指示將應予調整事項追補入帳，並重編財務報表，有關之明細如下：

項　目	會計師查核後金額	調整增加(減少)金額	審計部審定後重編金額
資產負債表			
資　產			
現金及存放央行同業	$ 3,112,373,941	-	3,112,373,941
公平價值變動列入損益之金融資產	40,057,991	-	40,057,991
備供出售金融資產	367,329,016	-	367,329,016
持有至到期日金融資產	754,669,331	-	754,669,331
其他金融資產	342,952,985	3,000	342,955,985
固定資產淨額	77,097,196	-	77,097,196
其他資產	104,972,240	(8,725,446)	96,246,794
資產總計	**$ 4,799,452,700**	**(8,722,446)**	**4,790,730,254**

負 債			
附買回債券負債及同拆	$ 8,350,000	-	8,350,000
應付款項及其他	86,896,907	2,657,241	89,554,148
存款及匯款	4,135,015,495	-	4,135,015,495
營業準備	431,995,566	-	431,995,566
其他負債	15,868,609	(5,502,673)	10,365,936
負債合計	4,678,126,577	(2,845,432)	4,675,281,145
股東權益	121,326,123	(5,877,014)	115,449,109
負債及股東權益總計	**$ 4,799,452,700**	**(8,722,446)**	**4,790,730,254**
損益表			
營業收入	$ 385,114,953	140,886	385,255,839
營業成本	336,487,698	53,270	336,540,968
營業毛利	48,627,255	87,616	48,714,871
營業費用	31,922,257	71,437	31,993,694
營業淨利	16,704,998	16,179	16,721,177
營業外收入	275,998	-	275,998
營業外支出	315,716	(3,000)	312,716
稅前利益	16,665,280	19,179	16,684,459
所得稅費用	(455,882)	(4,706)	(460,588)
本期淨利	**$ 16,209,398**	**14,473**	**16,223,871**

茲將會計師查核數與行政院主計處及監察院審計部審定數之主要差異說明如下：

1.本公司民國九十六年度之盈餘分配，係依公司法俟民國九十七年董事會決議通過九十六年度盈餘分配案時於民國九十七年度認列入帳。審計部係依「國營事業機構營業盈餘解庫注意事項」之規定，將審定後之民國九十六年度盈餘追溯調整於民國九十六年度財務報表入帳，致民國九十六年十二月三十一日審定後之資產減少預付股(官)紅利9,335,816千元，負債增加應付股(官)息紅利2,656,372千元及股東權益減少11,992,188千元。

2.本公司依精算報告增提應計退休金負債，其中增提之負債6,100,701千元經審計部審定更正減列，並同額減少未認列為退休金成本之淨損失。

3.本公司之民國九十六年度收支數經審計部按實際發生數審定，致營業收入增加4,366千元，營業費用減少11,813千元，營業外支出減少3,000千元，所得稅費用增加4,706千元，本期淨利共計增加14,473千元。上述調整致資產增加15,342千元，負債增加869千元。

4.本公司民國九十六年度部份營業費用列於營業成本，經審計部審定更正，致營業費用增加83,250千元，營業成本減少83,250千元。此外，原以淨額表達之其他資產與負債、遞延所得稅資產與負債及營業收入與營業成本，經審定仍以總額列示，故將該重分類更正，致其他資產與負債皆增加598,028千元及營業收入與營業成本皆增加136,520千元。

四、重要會計科目之說明

(一)現金及存拆放銀行同業

		97.12.31	96.12.31
庫存現金及週轉金	$	24,292,232	16,792,733
待交換票據		273	-
存放銀行同業活存及支存		53,812,319	79,718,674
存放銀行同業定期存款		835,296,521	956,408,775
拆放銀行同業		9,310,000	28,950,000
合　　計	$	**922,711,345**	**1,081,870,182**

本公司儲金匯兌業務被賦予吸收大眾游資鼓勵國民儲蓄，並配合央行調節金融貨幣工具之政策使命，所吸收儲金透過郵政儲金轉存制度，提供資金供其他金融機構運用。

本公司配合中央銀行與行政院經濟建設委員會之政策與專案，將郵政儲金轉存於其他金融機構定期存款，以作為國家重大建設及民間投資計劃之中長期資金來源。帳列之存放銀行同業定期存款，依用途列示如下：

		97.12.31	96.12.31
一般轉存款	$	324,077,490	388,337,590
專案轉存款			
央行釋出郵政儲金轉存參貸行庫		131,997,460	147,464,682
中長期資金融資專案		379,221,571	420,606,503
合　　計	$	**835,296,521**	**956,408,775**

民國九十七年及九十六年度儲金匯兌業務專案轉存款之利息收入各為13,871,823千元及14,748,092千元。

受力霸集團於民國九十五年十二月三十日申請公司重整影響，該集團之關係企業中華商業銀行股份有限公司(中華商銀)發生擠兌及力華票券金融股份有限公司(力華票券)資金缺口擴大；本公司民國九十五年十二月三十一日對於中華商銀之債權包括存放同業24,257,185千元、可轉讓定期存單3,000,000千元，債權合計27,257,185千元，以及對於力華票券之債權包括拆放同業700,000千元、商業本票1,043,259千元及附賣回債券200,000千元，債權合計1,943,259千元；依據行政院金融監督管理委員會於九十六年一月起之相關會議紀錄及來函說明等，本公司對於中華商銀之債權，符合金融重建基金賠付規定，應可全數確保；本公司評估力華票券及商業本票發票人之債信及償債能力，以及期後償還情形，估計可能遭受之損失，本公司於民國九十五年十二月三十一日提列意外損失準備計1,326,435千元，列於營業準備項下。本公司於民國九十六年度依據行政院金融監督管理委員會相關會議紀錄，確認本公司應認列之損失金額為662,314千元，於沖銷民國九十五年度提列之損失準備後，並於民國九十六年度認列金融資產評價迴轉利益664,121千元。

(二)存放央行

		97.12.31	96.12.31
存款準備金			
準備金甲戶	$	12,823,261	55,062,499
準備金乙戶		71,462,113	63,050,452
金資清算戶		500,629	500,808
轉存央行定期存款與定存單		2,240,796,000	1,911,890,000
合　　計	$	**2,325,582,003**	**2,030,503,759**

截至民國九十七年及九十六年十二月三十一日止，儲金匯兌業務依中央銀行規定應提存於中央銀行之存款準備金分別為84,285,374千元及118,112,951千元。其中存款準備金乙戶依規定非於每次調整存款準備金時，不得動用。

儲金匯兌業務存放央行之利息收入列示如下：

	97年度	96年度
存款準備金利息收入	$ 1,179,472	979,849
轉存央行定期存款與定存單利息收入	50,308,797	38,808,168
合　　計	**$ 51,488,269**	**39,788,017**

(三)金融商品

本公司民國九十七年及九十六年十二月三十一日持有之各類金融資產及負債明細如下：

	97.12.31	96.12.31 (審定數)
公平價值變動列入損益之金融資產：		
商業本票	$ 34,507,008	-
上市(櫃)股票	-	5,983,192
國外債券	20,503,410	10,548,653
期貨交易保證金	1,524,721	1,243,510
遠期外匯及換匯	1,222,797	497,186
選擇權	13,431	14,225
	$ 57,771,367	**18,286,766**
備供出售金融資產：		
上市(櫃)股票	$ 89,419,022	161,068,723
開放型基金	442,074	1,259,498
指數股票型基金	2,826,524	1,286,424
受益證券	128,896	109,122
政府公債	133,823,160	167,044,637
國外股票	13,287,663	22,442,363
國外債券	8,178,629	4,646,089
國外基金	3,983,706	327,408
國外指數型基金	2,437,986	3,568,832
應收借券－股票	-	5,575,920
	$ 254,527,660	**367,329,016**
持有至到期日金融資產：		
可轉讓定存單	$ -	3,400,000
政府公債	832,553,927	656,871,634
金融債券	39,030,804	25,800,570
公司債	71,934,269	49,015,107
金融資產受益證券	916,996	1,198,198
國外債券	23,164,261	18,383,822
	$ 967,600,257	**754,669,331**
無活絡市場之債券投資：		
國外債券	**$ 336,124,687**	**339,948,686**
採權益法之股權投資：		
中華快遞	**$ 53,796**	**93,088**
其他金融資產：		
以成本衡量之金融資產	$ 60,500	60,500
不動產及動產投資信託	107,080	111,582

減：備抵跌價損失	(25,054)	(25,054)
存出營業保證金	2,170,473	2,107,424
短期墊款及其他	807,332	659,759
	$ 3,120,331	**2,914,211**

公平價值變動列入損益之金融負債：		
遠期外匯及換匯	$ 9,709,755	1,222,492
選擇權	2,538	4,750
	$ 9,712,293	**1,227,242**

1.截至民國九十七年及九十六年十二月三十一日止，因從事債券附買回交易提供為該交易擔保品之債券面額各為14,177,000千元及0千元。

2.其他金融資產之不動產及動產信託係應收東雲擔保公司債，其到期本金與應收利息各為150,000千元及5,422千元，原到期日為民國八十九年八月八日，該公司因財務困難，經展期二年至民國九十一年八月八日後，仍無法如期給付本金與利息。東雲擔保公司債之債權人於民國九十一年四月共同與中華開發工業銀行股份有限公司信託部簽訂信託契約，同意將承受東雲擔保公司債之不動產及動產擔保品之所有權交付信託管理，信託財產所產生之各項孳息及收益以每季為一期計算，並按受益權比例分配予各債權人。本公司於民國九十七年及九十六年度獲配之信託收益金額各為4,501千元及28,699千元，列為帳列成本之減項；截至民國九十七年及九十六年十二月三十一日止，本公司依據該信託帳戶資產標的評估投資信託之公平價值，提列適當之備抵跌價損失。

3.本公司針對非以公平價值變動列入損益之各類金融資產進行減損評估，民國九十七年及九十六年度分別認列減損迴轉利益501,641千元及減損損失5,510,867千元，皆列於金融資產評價損失淨額項下。

4.本公司民國九十七年及九十六年度採權益法認列之投資收益各為11,597千元及12,338千元，係根據被投資公司經會計師查核之財務報表評價計列。

5.存出營業保證金係本公司依據保險法規定應繳之法定保證金、比對系統結算保證金及公債自營商保證金等；上述保證金包括以定存單及政府債券抵繳，明細如下：

	97.12.31	**96.12.31**
政府債券	$ 898,173	897,124
存放同業定期存款	1,262,000	1,200,000
現　　金	10,300	10,300
	$ 2,170,473	**2,107,424**

6.重分類金融資產之資訊

(1)各類別金融資產於重分類日之重分類金額及理由

	97.7.1(　　　)
	備供出售金融資產
原分類	
交易目的金融資產	**$ 4,625,458**

由於國際及國內近期金融情勢變化，符合財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」第104段第一項(3)②所稱之極少情況，本公司將原分類為交易目的之國內股票投資重分類至備供出售金融資產項下。

(2)截至民國九十七年十二月三十一日止，所有重分類且尚未除列之金融資產其帳面價值及公平價值如下：

		97.12.31	
		帳面價值	公平價值
備供出售金融資產	$	2,446,992	2,446,992

(3)截至民國九十七年十二月三十一日止，所有重分類且尚未除列之金融資產其公平價值變動認列為損益或業主權益之情形如下：

		原分類為交易目的金融資產	
		若未重分類應認列為損益之公平價值變動	重分類後認列為收益(損失)之金額
97年度	$	(1,597,366)	-

(4)本公司民國九十七年度重分類之金融資產，重分類前於九十七年及九十六年度其公平價值變動認列為損益之金額分別為損失808,651千元及118,534千元。

(四)衍生性金融商品

民國九十七年及九十六年十二月三十一日，本公司持有之衍生性金融商品明細如下：

單位：外幣千元

項目	97.12.31 帳面金額	97.12.31 名目本金	96.12.31 帳面金額	96.12.31 名目本金
衍生性金融資產：				
換匯合約－美元	$ 1,110,942	USD 3,590,000	391,626	USD 2,791,000
遠期外匯合約				
－美元	59,854	USD 29,670	-	-
－日圓	602	JPY 241,700	64,631	JPY 10,793,904
－英磅	50,893	GBP 40,646	30,967	GBP 17,981
－歐元	506	EUR 1,139	9,962	EUR 38,828
選擇權	13,431	-	14,225	-
期貨交易保證金	1,524,721	-	1,243,510	-
合　計	$ 2,760,949		1,754,921	
衍生性金融負債：				
換匯合約－美元	$ 7,461,788	USD 5,178,000	1,026,836	USD 5,914,000
－歐元	-	-	64,478	EUR 60,000
遠期外匯合約				
－美元	1,056,023	USD 610,455	5,125	USD 11,648
－歐元	957,731	EUR 232,472	116,115	EUR 98,415
－日圓	182,433	JPY 17,556,086	-	-
－加幣	5,628	CAD 7,926	7,846	CAD 7,673
－澳幣	46,152	AUD 49,303	2,092	AUD 5,305
選擇權	2,538	-	4,750	-
合　計	$ 9,712,293		1,227,242	

上述衍生性金融資產及負債在財務報表上，分別列為公平價值變動列入損益之金融資產及負債項下。

本公司於民國九十七年及九十六年度承作之遠期外匯與換匯合約主要係為規避部分國外投資因匯率變動產生之風險。因不符合避險會計之條件，故視為交易目的之金融商品。民國九十七年及九十六年度，因公平價值變動產生之未實現評價損益各為評價損失7,761,653千元及評價利益217,721千元。

(五)應收款項

	97.12.31	96.12.31(審定數)
應收票據及帳款	$ 2,449,973	2,069,585
應收收益	97,106	117,479
應收利息	53,206,211	53,045,522
應收退稅款	3,933,596	1,280
應收即期外匯款	304,078	-
應收出售有價證券款	157,881	1,531,652
其　　他	24,360	150,308
小　　計	60,173,205	56,915,826
減：備抵呆帳	(8,405)	(8,421)
合　　計	**$ 60,164,800**	**56,907,405**

(六)放　　款

	97.12.31	96.12.31
存單擔保放款	$ 3,455,921	1,784,760
保單擔保放款	13,356,489	14,147,471
墊繳保費	1,036,038	876,207
壽險不動產放款	20,042,572	19,365,915
小　　計	37,891,020	36,174,353
減：備抵呆帳	(18,166)	(16,291)
合　　計	**$ 37,872,854**	**36,158,062**

截至民國九十七年及九十六年十二月三十一日之逾期放款已逾清償期六個月者，已全數轉入催收款項。

(七)備抵呆帳

本公司之壽險業務係依據「中華郵政股份有限公司壽險業務逾期放款催收款及呆帳處理作業要點」提列備抵呆帳，提列與沖銷相關明細如下：

	97年度			
	放　款 之潛在風險	應收款項 無法收回風險	催　收　款 無法收回風險	合　計
期初餘額	$ 16,291	22	6,226	22,539
本期提列(迴轉)呆帳費用	1,875	5	278	2,158
本期沖銷	-	-	(2,135)	(2,135)
期末餘額	**$ 18,166**	**27**	**4,369**	**22,562**

	96年度			
	放　　款之潛在風險	應收款項無法收回風險	催　收　款無法收回風險	合　計
期初餘額	$ 1,253	1	3,053	4,307
本期提列(迴轉)呆帳費用	15,038	21	3,173	18,232
期末餘額	**$ 16,291**	**22**	**6,226**	**22,539**

另，民國九十七年及九十六年十二月三十一日郵務業務之備抵呆帳餘額各為8,378千元及8,399千元。

(八)不動產投資

本公司於民國九十五年十二月二十九日購入不動產投資標的，明細如下：

	97.12.31	96.12.31
不動產投資		
土　　地	$ 504,979	504,979
房屋及建築	594,568	594,568
機器設備	107	107
小　　計	1,099,654	1,099,654
減：累計折舊	(23,353)	(11,674)
	$ 1,076,301	**1,087,980**

截至民國九十七年及九十六年十二月三十一日止，未來五年內已簽約未到期之應收租金總額分別為156,543千元及182,896千元。

(九)固定資產

	97.12.31	96.12.31
成　　本：		
土　　地	$ 49,087,731	49,018,763
土地重估增值	2,902,983	2,902,983
土地改良物	64,163	63,677
房屋及建築	28,904,074	28,590,860
機器設備	9,143,694	9,355,612
交通及運輸設備	5,476,885	5,356,592
什項設備	4,362,249	4,336,642
租賃權益改良	146,253	102,616
未完工程	1,364,272	1,222,697
預付工程款及土地款	-	1,856
小　　計	**101,452,304**	**100,952,298**
減：累計折舊	(24,204,256)	(23,240,310)
累計減損	(614,792)	(614,792)
	$ 76,633,256	**77,097,196**

1.民國九十七年及九十六年十二月三十一日，固定資產並無設定質押或提供擔保情形。

2.本公司於民國九十二年一月一日設立，係行政院透過交通部以改制前郵政總局之淨資產作價投資本公司，其中以固定資產作價投資本公司之金額計75,879,372千元，土地係依民國九十一年公告土地現值計價，但取得成本較公告土地現值為高者，以取得成本計價，其他固定資產則按民國九十一年十二月三十一日之帳面價值計價。該作價投資之土地及建物於當時帳面價值為65,766,710千元，係屬國有(所有人登記為中華民國)，皆已完成所有權移轉登記於本公司。

3.本公司民國九十七年及九十六年度依財務會計準則公報第三十五號「資產減損之會計處理準則」評估固定資產之減損損失分別為0千元及184,564千元，列於營業外支出項下。該減損係因部分固定資產產能未完全發揮，故其可回收金額小於帳面價值所致。

4.本公司於民國九十六年度辦理土地重估，於民國九十七年及九十六年十二月三十一日重估增值帳載餘額明細如下：

	97.12.31	96.12.31
土地重估增值	$ 2,902,983	2,902,983
土地增值稅準備	(219,278)	(219,278)
土地重估增值淨額	$ 2,683,705	2,683,705

(十)其他資產

	97.12.31	96.12.31 (審定數)
物料及零件	$ 183,869	164,606
無形資產	318,164	254,283
遞延費用	296,960	219,816
遞延所得稅資產	-	598,028
非營業資產	395,100	397,454
	$ 1,194,093	**1,634,187**

(十一)應付款項

	97.12.31	96.12.31 (審定數)
應付股(官)息紅利	$ -	2,656,372
應付帳款	2,558,956	1,881,537
應付代收薪資轉帳款	19,013,267	7,823,115
應付費用	8,849,784	8,768,744
應付利息	28,940,618	26,804,163
應付壽險紅利	294,844	322,512
代發國軍官兵退休俸	33,311,357	33,827,534
應付有價證券款	422,197	3,074,441
其　　他	1,559,987	1,939,310
	$ 94,951,010	**87,097,728**

(十二)預收款項

		97.12.31	96.12.31 (審定數)
預收跨行自動提款機轉帳	$	327,968	325,893
預收保費		162,073	471,657
預收郵資		818,453	882,696
其他預收款項		271,787	776,174
	$	**1,580,281**	**2,456,420**

(十三)存款及匯款

		97.12.31	96.12.31
存簿儲金	$	1,279,877,235	1,268,649,873
定期儲金		3,135,714,717	2,789,902,710
劃撥儲金		38,605,890	74,384,926
懸帳儲金		717,358	717,559
國內匯兌		610,898	649,818
郵政禮券		795,202	710,609
	$	4,456,321,300	4,135,015,495

民國九十七年及九十六年十二月三十一日，上述定期儲金，其到期期間均在一個月至三年之間，利率區間分別為1.04％～2.73％及1.66％～2.64％。

(十四)附買回債券負債

民國九十七年及九十六年十二月三十一日附買回債券負債為15,613,074千元及0千元，係本公司從事央債附條件買賣交易，均屬一年內到期，利率區間分別為0.48％～1.29％及0％～2.15％。

(十五)營業準備

		97.12.31	96.12.31
壽險責任準備	$	435,860,157	430,902,803
特別準備		6,282	11,195
賠款準備		43,747	31,108
未滿期保費準備		3,244	2,295
保費不足準備		2,448,506	741,316
買賣票券損失準備		309,166	306,849
	$	**438,671,102**	**431,995,566**

(十六)存入保證金及其他負債

		97.12.31	96.12.31 (審定數)
存入保證金	$	335,784	337,628
應付土地增值稅準備		219,278	219,278
遞延所得稅負債		18,952	972,427
其　　他		8,180	9,361
	$	**582,194**	**1,538,694**

(十七)退休金

根據精算師報告，民國九十七年及九十六年十二月三十一日之基金提撥狀況與帳載應計退休金負債調節如下：

	97.12.31	96.12.31 (審定數)
給付義務：		
既得給付義務	$ (58,245,868)	(53,899,942)
非既得給付義務	(24,922,265)	(28,340,155)
累積給付義務	(83,168,133)	(82,240,097)
未來薪資增加之影響數	(13,845,957)	(12,660,048)
預計給付義務	(97,014,090)	(94,900,145)
退休基金資產公平價值	86,265,543	83,739,396
提撥狀況	(10,748,547)	(11,160,749)
未認列退休金損(益)	10,748,547	11,160,749
補列最低退休金負債	-	-
應計退休金負債	**$ -**	**-**

1.截至民國九十七年及九十六年十二月三十一日止，員工既得給付如下：

	97.12.31	96.12.31
既得給付	**$ 87,419,242**	**78,665,708**

2.淨退休金成本組成項目如下：

	97年度	96年度
服務成本	$ 2,266,713	2,324,440
利息成本	2,568,858	2,516,605
退休金資產實際報酬	(2,082,709)	(1,809,491)
攤銷與遞延數	192,676	525,813
淨退休金成本	**$ 2,945,538**	**3,557,367**

本公司除依精算師報告認列淨退休金成本及應計退休金負債外，配合民營化之需，依「中華郵政股份有限公司設置條例」及法定預算書，本公司得就超額盈餘部分酌予增提退休金，並提撥至基金專戶；據此原則，本公司於民國九十七年及九十六年度額外增提退休金成本為0千元及7,600,000千元，合計各該年度之退休金成本分別為2,945,538千元及11,157,367千元，民國九十七年及九十六年十二月三十一日帳列應計退休金負債各為0千元及7,600,000千元。民國九十六年度增提之退休金業已於民國九十七年八月提撥至基金專戶。

3.精算假設如下：

	97年度	96年度
折　　現　　率	2.75%	2.75%
薪　資　調　整　率	1.50%	1.50%
退休金資產預期報酬率	2.75%	2.75%

4.本公司民國九十七年度及九十六年度確定提撥退休金辦法下之退休金費用各為51,848千元及41,527千元。

(十八)所得稅

1.依「郵政法」第九條規定，本公司經營之遞送郵件業務及供該項業務使用之郵政公用物、業務單據，免納一切稅捐。

依「郵政儲金匯兌法」第八條規定，本公司經營之郵政儲金匯兌業務及該業務使用之郵政公用物、業務單據，於本公司成立之日起五年內，免納一切稅捐，免稅期間自九十二年一月一日至九十六年十二月三十一日屆滿。

依「簡易人壽保險法」第三十條規定，本公司成立前簽訂之郵政簡易人壽保險契約、因契約所得之利益及各種文據簿籍，免納一切稅捐；本公司成立後簽訂之契約、因契約所得之利益與各種文據簿籍，及供簡易人壽保險業務使用之郵政公用物，自本公司成立之日起五年內，免納一切稅捐，免稅期間自九十二年一月一日至九十六年十二月三十一日屆滿。

本公司營利事業所得稅最高稅率為百分之二十五；另，營利事業自民國九十五年一月一日開始依據「所得基本稅額條例」計算基本稅額，因前段所述本公司仍處於郵政四法規範之免稅期間，故尚未適用。

本公司所得稅費用組成如下：

		97年度	96年度 (審定數)
當期所得稅費用	$	1,573,390	86,189
遞延所得稅費用（利益）		(355,447)	374,399
所得稅費用	**$**	**1,217,943**	**460,588**

2.損益表中所列稅前淨利依規定稅率計算之所得稅額與所得稅費用間之差異列示如下：

		97年度	96年度 (審定數)
稅前淨利計算之所得稅額	$	2,850,680	4,171,115
停徵之證券及期貨交易利益淨額		(772,756)	(3,155,531)
分離課稅利息收入所得稅影響數		(29,035)	(2,295,414)
免計入所得之股利收入		(2,061,217)	(1,448,531)
依法計算之免稅業務影響數		641,322	(155,710)
遞延所得稅資產提列備抵評價		500,532	2,081,908
國外投資所得繳納該國稅款		100,688	75,285
投資抵減本期增加數		(33,207)	(18,179)
前期所得稅估計調整		(6,590)	1,195,689
其他調整		27,526	9,956
本期所得稅費用	**$**	**1,217,943**	**460,588**

3.本公司認列之遞延所得稅資產及負債內容如下：

		97.12.31	96.12.31 (審定數)
遞延所得稅資產：			
退休金超限	$	11,141,468	10,938,225
金融商品未實現評價損失		3,226,974	1,683,415
未實現應付費用		104,708	110,188
投資抵減		-	81,254
其　他		195,602	264,391
		14,668,752	13,077,473
減：備抵評價		(12,979,977)	(12,479,445)
	$	**1,688,775**	**598,028**
遞延所得稅負債：			
金融商品未實現評價利益	$	(485,786)	(124,297)
未實現兌換利益		(1,221,941)	(848,130)
	$	**(1,707,727)**	**(972,427)**
遞延所得稅負債淨額	**$**	**(18,952)**	**(374,399)**

4.兩稅合一相關資訊：

		97.12.31	96.12.31 (審定數)
八十七年度以後之未分配盈餘(盈餘分配前)	**$**	**10,184,775**	**16,223,871**
股東可扣抵稅額帳戶餘額	**$**	**2,675,416**	**771,088**

	97年度	96年度
盈餘分配之稅額扣抵比率	**26.27%**(預計)	**4.91%**(實際)

5.截至民國九十七年十二月三十一日，本公司因投資921地震災區、新興重要策略性產業及人才培訓支出，依法得享受投資抵減，其可抵減總額、尚未抵減餘額及最後可抵減年度如下：

法令依據	發生年度	可抵減總額	尚未抵減餘額	最後可抵減年度
促進產業升級條例第六條等	民國九十三年度	$ 20,337(核定數)	-	民國九十七年度
		25,044(　　)	-	
		17,694(　　)	-	
		17,666(　　)	-	〇〇
		33,720(　　)	-	〇
		$ 114,461	**-**	

6.本公司營利事業所得稅申報案件業經稅捐稽徵機關核定至民國九十六年度。

(十九)股東權益

1.股　　本

依據「中華郵政股份有限公司設置條例」第三條第三款規定，交通部郵政總局原辦理之各項業務，於本公司完成登記後，由本公司概括承受辦理。行政院透過交通部以改制前交通部郵政總局之淨資產，於民國九十二年一月一日以資產作價方式投資本公司，該資產淨值計67,111,593千元。本公司依據行政院民

國九十一年十二月五日院臺交字第0910060323C號函示，設立登記資本額核定為新台幣400億元(包括郵務業務資本100億元，儲匯業務資本250億元及簡易人壽保險業務資本50億元)，作價投資金額大於核定實收資本金額計27,111,593千元認列「資本公積－股本溢價」。民國九十七年及九十六年十二月三十一日本公司額定及實收股本總額皆為400億元，共分為40億股，每股面額10元。

2.公積及盈餘分配

(1)資本公積

依公司法規定，資本公積僅供彌補虧損，不得用以分配現金股利，但公司無虧損者得以發行股票溢價及受領贈與所得所產生之資本公積撥充資本。其中以發行股票溢價轉入之資本公積撥充資本者，應俟產生該次資本公積經主管機關核准登記後之次一年度，始得將該次轉入之資本公積撥充資本。

截至民國九十七年十二月三十一日止，本公司因原作價投資土地用途廢止轉國有財產局沖銷股本溢價金額為4,017千元。

(2)法定盈餘公積

依照「中華郵政股份有限公司設置條例」及公司章程規定，本公司於完納一切稅捐後，應自當年度盈餘提列百分之二十五為法定盈餘公積，前項法定盈餘公積已達資本總額時，可不再提撥。依公司法規定，法定盈餘公積通常僅供彌補虧損之用，不得用以分配現金股利，但該項公積之提列已達實收資本百分之五十時，得以股東會決議，於其半數之範圍內轉撥資本。

(3)盈餘分配

依本公司章程規定，本公司於完納一切稅捐後，分派盈餘時，應先提百分之二十五為法定盈餘公積，並得另提特別盈餘公積。

依「國營事業機構營業盈餘解庫注意事項」之規定，當年度預算所列盈餘部分，應按各半分配之原則，於七月份及十二月份依期解繳。本公司依此規定於民國九十七年及九十六年解庫各為3,582,565千元及9,335,816千元，解庫時列於「預付款項」項下，待盈餘分配結果入帳時，再予以沖轉。其中民國九十六年底之預付官股紅利已依審計部審定數予以沖轉，請詳附註三(四)之說明。

依「國營事業機構營業盈餘解庫注意事項」之規定，年度決算如有盈餘，應於完納一切稅捐，填補歷年虧損，及提列法定盈餘公積後，全數繳交國庫。各年度應解庫盈餘，按自編決算數，最遲應於年度終了一個月內解繳。至行政院主計處核定決算及審計部審定決算之解庫盈餘如有增減，應於收到決算書後二週內辦理補繳或收入退還手續。

依上述國營事業之規定，本公司於民國九十七年十二月底暫依九十七年度自編決算數提列法定盈餘公積2,524,870千元、特別盈餘公積3,497,855千元及撥付股息紅利4,076,754千元。前述盈餘分派，股息紅利金額已於民國九十八年一月二十三日解繳國庫；惟原本公司壽險業務提撥特別盈餘公積3,497,855千元，後經主管機關調減，並需撥付股息紅利3,088,376千元，民國九十七年度查核後盈餘之分派尚待審計部審定。

本公司於民國九十七年四月份經董事會決議通過民國九十六年度之盈餘分配，計提列法定盈餘公積4,055,968千元、提列特別盈餘公積175,715千元及撥付股(官)息紅利11,992,188千元；後經審計部審定予以追溯調整於民國九十六年度財務報表，請詳附註三(四)說明。

(二十)郵務收入

	97年度	96年度
函件收入	$ 20,528,243	20,422,074

包裹收入	2,459,705	2,120,953
快捷郵件收入	2,545,834	2,324,773
國際聯郵運費收入	721,469	751,371
集郵收入	634,714	515,989
其他郵務收入	68,581	73,664
減：郵資退回與郵費折讓	(2,211,279)	(1,915,800)
	$ 24,747,267	**24,293,024**

(廿一)保費收入

	97年度	96年度
人壽保險	$ 140,100,428	132,584,091
傷害險	16,450	13,550
	$ 140,116,878	**132,597,641**

(廿二)每股盈餘

本公司民國九十七年及九十六年度基本每股盈餘之計算如下：

	97年度		96年度(審定數)	
	稅前	稅後	稅前	稅後
基本每股盈餘(元)：				
本期淨利(加計會計原則變動累積影響數)	$ 11,402,718	10,184,775	16,684,459	16,223,871
加權平均流通在外股數(千股)	4,000,000	4,000,000	4,000,000	4,000,000
	$ 2.85	**2.55**	**4.17**	**4.06**

(廿三)金融商品資訊之揭露

1.公平價值之資訊

民國九十七年及九十六年十二月三十一日，本公司金融資產及金融負債之公平價值資訊如下：

	97.12.31		96.12.31(審定數)	
	帳面價值	公平價值	帳面價值	公平價值
金融資產：				
現金及拆放銀行同業	$ 922,711,345	922,711,345	1,081,870,182	1,081,870,182
存放央行	2,325,582,003	2,325,582,003	2,030,503,759	2,030,503,759
公平價值變動列入損益之金融資產	57,771,367	57,771,367	18,286,766	18,286,766
附賣回債券投資	11,096,964	11,096,964	21,771,225	21,771,225
應收款項	60,164,800	60,164,800	56,907,405	56,907,405
放款淨額	37,872,854	37,872,854	36,158,062	36,158,062
備供出售金額資產	254,527,660	254,527,660	367,329,016	367,329,016
持有至到期日金融資產	967,600,257	1,094,921,324	754,669,331	738,765,585
採權益法之股權投資	53,796	-	93,088	-
無活絡市場之債券投資	336,124,687	336,124,687	339,948,686	339,948,686
其他金融資產	3,120,331	3,059,831	2,914,211	2,853,711

金融負債：				
同業拆款	6,260,000	6,260,000	8,350,000	8,350,000
應付款項	94,951,010	94,951,010	87,097,728	87,097,728
存款及匯款	4,456,321,300	4,456,321,300	4,135,015,495	4,135,015,495
公平價值變動列入損益之金融負債	9,712,293	9,712,293	1,227,242	1,227,242
附買回債券負債	15,613,074	15,613,074	-	-
存入保證金	335,784	335,784	337,628	337,628

2.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)短期金融商品以其在資產負債表上之帳面價值估計其公平價值，因為此類商品到期日甚近或未來收付之價格與帳面價值相近，其帳面價值應屬估計公平價值之合理基礎。此方法應用於現金及存拆放銀行同業、存放央行、應收款項、其他金融資產(不含催收款)、應付款項及其他負債。

(2)金融商品如有活絡市場公開報價時，則以此市場價格為公平價值。若無市場價格可供參考時，則採用評價方法估計，所使用之估計與假設係與市場參與者於金融商品訂價時用以作為估計及假設之資訊一致。本公司使用之折現率與實質上條件及特性相同之金融商品之報酬率相等。

(3)放款(含其他金融資產中之催收款)、同業拆款、附買回債券負債、存款及匯款因皆為附息之金融資產及負債，故其帳面價值接近目前之公平價值。

(4)以成本衡量評價之長期股權投資，因無活絡市場公開報價，且公平價值無法可靠衡量，故無法估計其公平價值。

3.本公司以活絡市場公開報價及以評價方法估計之金融資產及金融負債之公平價值明細如下：

	97.12.31		96.12.31	
	公開報價決定之金額	評價方式估計之金額	公開報價決定之金額	評價方式估計之金額
金融資產：				
現金及拆放銀行同業	$ -	922,711,345	-	1,081,870,182
存放央行	-	2,325,582,003	-	2,030,503,759
公平價值變動列入損益之金融資產	56,548,570	1,222,797	17,789,580	497,186
附賣回債券投資	-	11,096,964	-	21,771,225
應收款項	-	60,164,800	-	56,907,405
放款淨額	-	37,872,854	-	36,158,062
備供出售金額資產	254,527,660	-	367,329,016	-
持有至到期日金融資產	-	967,600,257	-	754,669,331
無活絡市場之債券投資	-	336,124,687	-	339,948,686
其他金融資產	-	3,120,331	-	2,914,211
金融負債：				
同業拆款	-	6,260,000	-	8,350,000
應付款項	-	94,951,010	-	87,097,728
存款及匯款	-	4,456,321,300	-	4,135,015,495
公平價值變動列入損益之金融負債	2,538	9,709,755	4,750	1,222,492
附買回債券負債	-	15,613,074	-	-
存入保證金	-	335,784	-	337,628

4.民國九十七年及九十六年十二月三十一日本公司提供作為附買回債券負債擔保之金融資產，請詳附註六。

5.本公司民國九十七年度及九十六年度因以評價方法估計之公平價值變動而認列為當期損失之金額各為7,260,001千元及4,629,025千元。

6.本公司民國九十七年及九十六年十二月三十一日具利率變動之公平價值風險之金融資產各為2,288,022,124千元及1,700,626,120千元，金融負債各為1,202,233,126千元及664,076,702千元；具利率變動之現金流量風險之金融資產各為2,545,583,360千元及2,722,495,785千元，金融負債各為3,251,548,320千元及3,419,738,539千元。

7.本公司民國九十七年度及九十六年度非以公平價值衡量且公平價值變動認列損益之金融資產及金融負債，其利息收入總額各為124,860,832千元及106,137,556千元，利息費用總額各為83,547,471千元及72,421,459千元。

8.財務風險資訊

(1)市場風險

本公司從事之債券投資，多數持有部位為固定利率及國外債券投資，故其公平價值將隨市場利率或匯率變動而變動。針對國外投資部分，本公司承作遠期外匯、外匯交換等方式，規避部份外幣對新台幣波動風險。民國九十六年度本公司國外債券投資受次貸風暴之影響，致市場價格大幅變動，本公司預期部份國外債券投資受市場價值變動風險。

本公司持有之權益證券係分類為公平價值變動列入損益及備供出售之金融資產，因此類資產係以公平價值衡量，因此本公司將暴露於權益證券市場價格變動之風險。

(2)信用風險

金融資產受到本公司交易對方或他方未履行合約之潛在影響，其影響包括本公司所從事金融商品之信用風險集中程度、組成要素、合約金額及其他應收款。

本公司主要的潛在信用風險係源自於存拆放同業、權益證券及債務證券等金融商品投資及放款。本公司針對各項投資標的以及交易對手之信用風險，明確訂定各項信用評等等級之投資上限與交易管理政策，控制暴露於每一金融機構之信用風險，以達到分散信用風險之目的，故認為本公司所持有之金融商品不致有重大之信用風險顯著集中之虞。

A.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。

本公司之儲匯及壽險貸款業務金額並不重大，交易對象主要為自然人，未顯著集中於單一客戶或單一交易相對人或單一產業型態進行交易。本公司儲匯業務主要潛在信用風險源自於轉存於銀行同業定期存款，依轉存銀行性質別分類列示信用風險顯著集中之資訊如下：

	97.12.31	96.12.31
公營銀行	$ 180,331,983	185,920,154
民營銀行	652,425,648	766,583,708
工業銀行	3,826,708	4,380,257
其他銀行	-	739,866
	$ 836,584,339	**957,623,985**

為降低信用風險，本公司定期持續評估轉存銀行之財務狀況，及時調整轉存限額，並評估轉存款回收可能性。

本公司儲匯及壽險業務由於承作貸款，故有授信承諾。本公司民國九十七年度及九十六年度授信貸款，依貸款性質而有所不同，利率區間為1.98％～5.29％及1.98％～5.11％；融資貸款之到期日並未集中在一特定時間。

B.具有資產負債表外信用風險之金融商品

由於此類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。

本公司在提供貸款承諾時，均需作嚴格的信用評估。本公司之策略為在撥付核准之貸款予某些特定客戶前，要求提供適當的擔保品。民國九十七年及九十六年十二月三十一日具有擔保品之貸款占貸款總金額比率皆約為100％，儲匯及壽險業務為貸款所要求提供之擔保品分別為定期存單及不動產，另壽險貸款係在保單價值準備金範圍內貸放。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。

(3)流動性風險

本公司之資本及營運資金足以支應履行所有合約義務，故未有因無法籌措資金以履行合約義務之流動性風險。

本公司所從事之遠期外匯及換匯合約等衍生性金融商品因所承作之幣別係屬流動性高之貨幣，無法於市場上以合理價格出售之可能性極小，故變現流動風險低，且到期之遠期外匯與換匯合約多予以續作，而從事其他衍生性金融商品合約之價款亦已付訖，故無籌資風險。

本公司投資之部份債券及權益商品因無活絡市場，故預期具有流動性風險，本公司因擬長期持有多數之債券投資，預期該流動性風險對本公司影響並不重大；其餘投資均具有活絡市場，故預期可在市場上以接近公平價值之價格迅速出售金融資產。

(4)利率變動之現金流量風險

本公司之部分債券投資係以浮動利率計息，故市場利率變動將使其債券投資之有效利率隨之變動，而使其未來現金流量產生波動。

9.風險控制及避險政策

本公司從事任何投資業務，皆訂定有詳細相關投資作業準則，以為辨認及控制各項投資風險之依據（包含市場風險、信用風險、作業風險、流動性風險以及匯率風險等）。為更積極管理各項投資風險，本公司並持續進行有關投資管理系統建立及組織之改造，以期達到風險管理之目的。

本公司現行市場風險管理目標，係綜合考量法令規定需求、國內外金融市場狀況、本公司資產負債配合、以及本公司各項風險部位之可承受程度。為達成風險管理之目的，本公司各項風險可承受程度除法令最低要求限制以外，其可承受之風險暴露額度，均由本公司高階主管及風險控管人員授權，並定期將風險暴露部位狀況報告及檢視風險程度與避險成效。

本公司利用主管機關所核准之各項衍生性金融商品，以規避本公司因投資於股票、基金、固定收益等投資項目所產生之市場風險、匯率風險、流動性風險以及現金流量風險等。例如，本公司利用遠期外匯、換匯等方式，規避外幣對新台幣波動風險。此外本公司針對各項投資標的以及交易對手之信用風險，亦明確訂定各項信用評等等級之投資上限與交易管理政策，以達到分散信用風險之目的。

五、關係人交易

(一)關係人之名稱及關係

關係人名稱	與本公司之關係
中華快遞(股)公司(中華快遞)	本公司採權益法評價之被投資公司
其　　他	係董事、監察人、經理人員、辦理授信之職員、其配偶及三親等以內之血親及二親等以內姻親

(二)與關係人之間之重大交易事項

1.不動產抵押放款

本公司壽險業務對董事、監察人與經理人員，辦理授信之職員、其配偶及三親等以內之血親及二親等以內之姻親之關係人所為之不動產抵押放款，列示如下：

	97.12.31			96.12.31	
		金　額	%	金　額	%
不動產抵押放款	$	**55,663**	**2.49~3.50**	**63,202**	**2.15~3.75**

2.代理手續費收入

本公司與中華快遞簽訂合作辦理快遞業務協議書，共同合作辦理快遞貨件之收寄、轉運、投遞事宜；對於中國大陸快遞由本公司代理收件，由中華快遞轉運與投遞；快遞資費由本公司代向顧客收取後，於次月結算後轉支付予中華快遞，並向中華快遞收取代理手續費。民國九十七年及九十六年度本公司對中華快遞代理收件手續費收入金額分別為17,901千元及19,715千元。民國九十七年及九十六年十二月三十一日因上述交易產生之應付代收款金額分別為4,796千元及9,482千元，已於民國九十八年及九十七年一月結算後支付。

六、質押之資產

質押資產	擔保標的	97.12.31		96.12.31
持有至到期日－公債	附買回債券負債	$	**15,454,587**	**-**