

柒、財務概況

VII. Financial Statement

87 一、財務摘要

89 二、最近3年度簡明資產負債表及損益表

92 三、最近3年度財務分析

94 四、最近年度財務報告之監察人查核報告

96 五、最近年度財務報表

I. Financial Highlights

II. Condensed Balance Sheets and Income Statements for the Past Three Years

III. Financial Analysis for the Past Three years

IV. Supervisors' Audit Report

V. Financial Statements for Most Recent Fiscal Year

一、財務摘要 Financial Highlights

單位：百萬元
Unit: NT\$ Million

項目 Item	95年度 FY2006	94年度 FY2005	93年度 FY2004	(95/94)% 2006/2005	(94/93)% 2005/2004
資產 Assets	4,679,715	4,238,799	3,920,363	110.40	108.12
存款及匯款 Deposits and Remittances	4,041,748	3,678,068	3,341,486	109.89	110.07
貼現及放款 Discounts and Loans	31,556	27,129	21,959	116.32	123.54
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	1,745,657	1,289,269		135.40	
業主權益 Owners' Equity	125,000	77,965	77,115	160.33	101.10
總收入 Total Income	391,519	336,736	305,484	116.27	110.23
利息收入 Interest Income	100,323	78,095	62,771	128.46	124.41
總支出 Total Expenses	377,826	323,918	292,799	116.64	110.63
利息費用 Interest Expense	60,461	46,502	36,801	130.02	126.36
本期淨利 Net Income	13,693	12,818	12,685	106.83	101.04
資產報酬率 Return on Assets	0.31%	0.31%	0.33%		
業主權益報酬率 Return on Equity	13.49%	16.53%	16.97%		

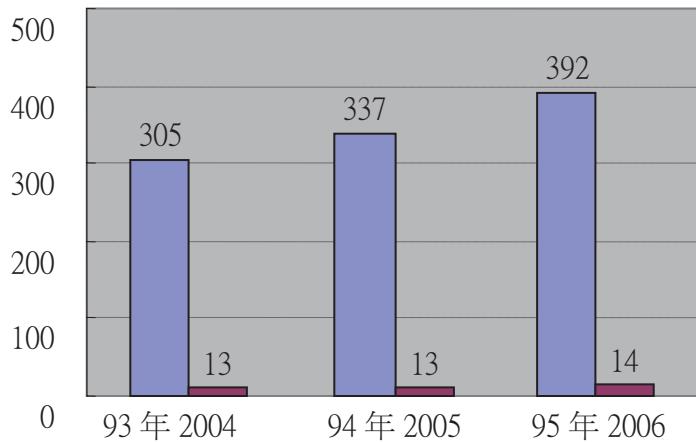
- 註：1. 資產報酬率=本期淨利/平均資產。
 2. 業主權益報酬率=本期淨利/平均業主權益。
 3. 總收入包含會計原則變動之累積影響數。
 4. 總支出包含所得稅費用。

- 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

柒、財務概況 VII. Financial Statement

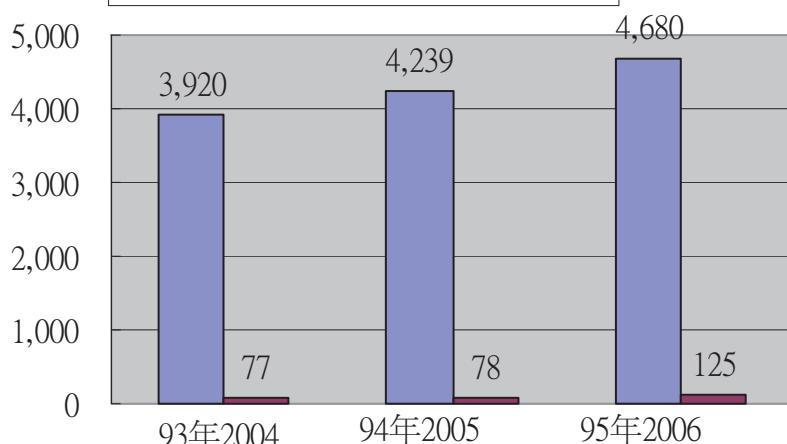
近3年總收入/本期淨利趨勢 Total income for the past three years/Trend of net income
單位:新台幣10億元 Unit: NT\$ Billion

■ 總收入 Total Income
■ 本期淨利 Net Income



近3年資產/業主權益趨勢 Assets for the past three years/Trend of owners' equity
單位:新台幣10億元 Unit: NT\$ Billion

■ 資產 Assets
■ 業主權益 Owners' Equity



二、最近3年度簡明資產負債表及損益表

Condensed Balance Sheets and Income Statements for the Past 3 Years

簡明資產負債表

Condensed Balance Sheets

單位：新台幣千元

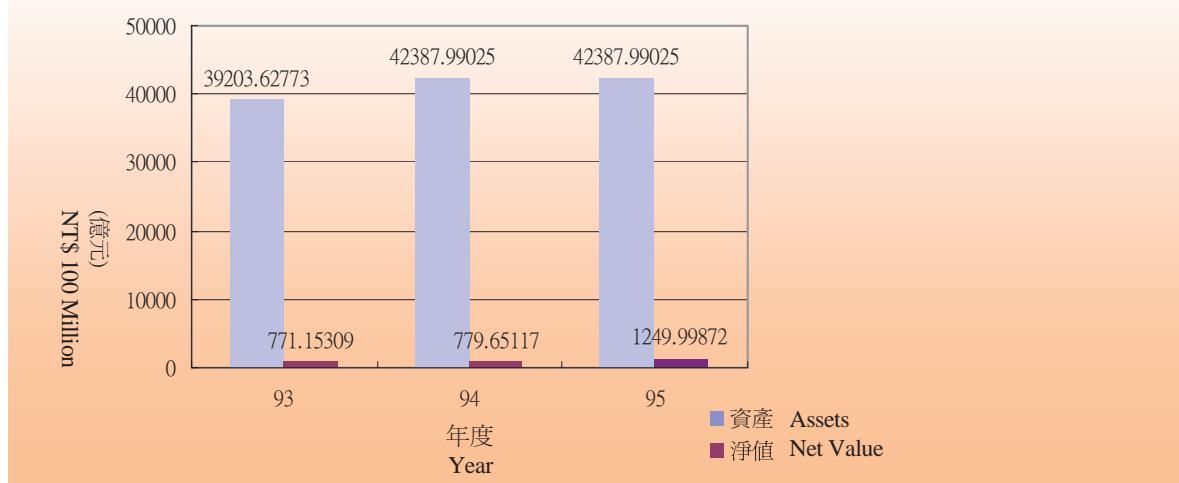
Unit: NT\$ 1,000

科 目 Item	95年2006	94年2005	93年2004
資產 Assets			
現金及存拆放同業 Cash and Due from Banks	1,088,177,887	1,242,700,971	1,352,577,936
存放央行 Due from Central Bank	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	66,754,874	48,306,832	
附賣回債券投資 Reverse REPO	17,606,118	7,460,470	5,291,259
貼現及放款 Discounts and Loans	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	1,745,657,463	1,289,268,505	
固定資產－淨額 Fixed Assets--Net	75,444,683	76,191,279	77,097,368
其他資產 Other Assets	62,956,517	47,798,292	43,364,085
負債 Liabilities			
存款及匯款 Deposits and Remittances	4,041,748,362	3,678,068,004	3,341,486,436
營業準備 Operational Reserve	388,634,416	372,157,484	340,049,433
附買回債券負債 REPO	27,902,578	15,102,302	78,243,512
其他負債 Other Liabilities	96,429,832	95,506,118	83,468,083
業主權益 Owners' Equity			
股本 Capital	40,000,000	40,000,000	40,000,000
股本溢價 Share Premium	27,107,576	27,107,576	27,108,529
保留盈餘 Retained Earnings	26,904,964	13,211,245	10,006,780
其他業主權益 Other Owners' Equity	30,987,332	-2,353,704	-

註:95年度保留盈餘為未分配前保留盈餘。

Note: 2006 retained earnings is a figure before dividends.

近3年來資產/淨值趨勢 Assets/Net Value trend for the past three years

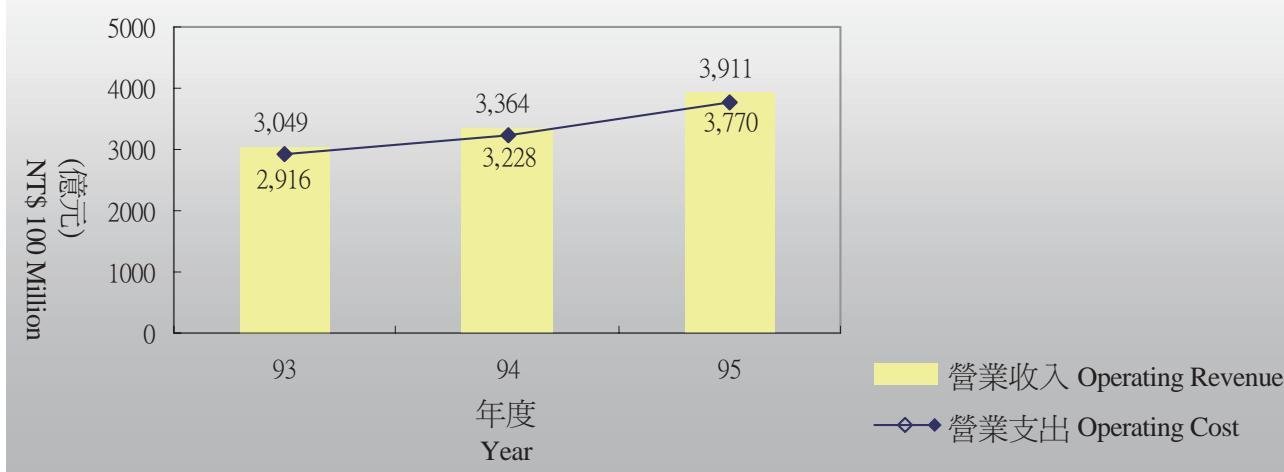


簡明損益表
Condensed Income Statement

單位：新台幣千元
Unit: NT\$ 1,000

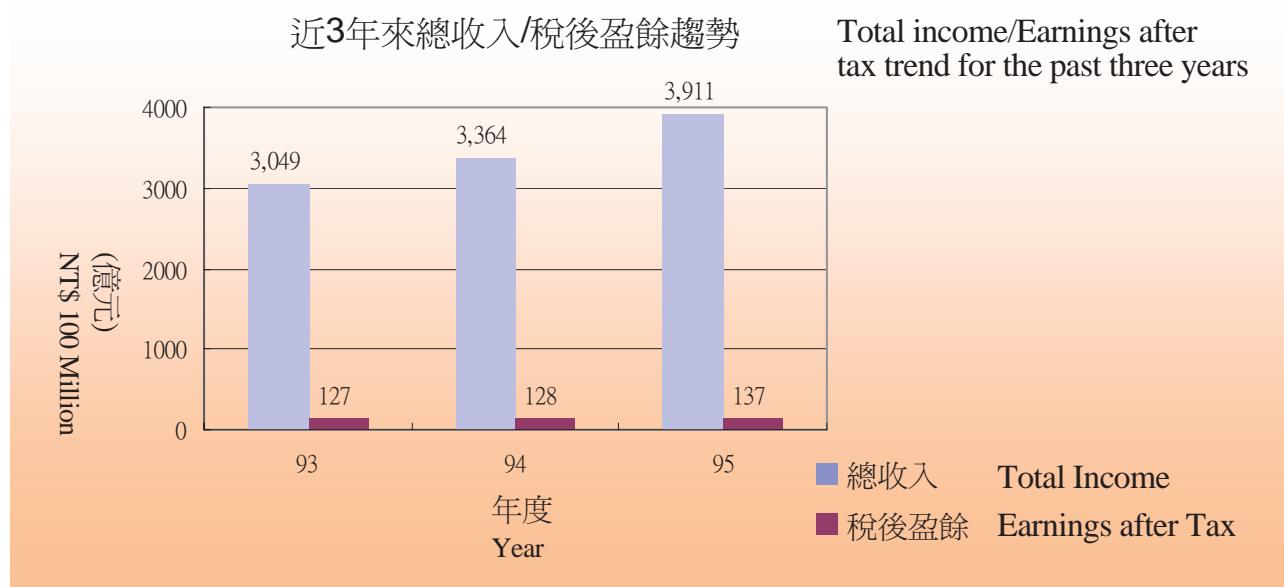
科 目 Item	95年2006	94年2005	93年2004
營業收入 Operating Revenue	391,097,027	336,398,897	304,864,006
營業支出 Operating Cost	377,016,631	322,847,299	291,599,097
營業利益 Operating Profit	14,080,396	13,551,598	13,264,909
營業外淨損失 Non-operating Loss	(479,030)	(696,632)	(566,885)
稅前淨利 Income before Taxes	13,601,366	12,854,966	12,698,024
所得稅費用 Income Tax Expenses	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	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	140,501		
本期淨利 Net Income	13,693,719	12,817,860	12,685,326
每股盈餘（元） Earnings per Share	3.42	3.20	3.17

營業收入與營業支出 Operating Revenue and Operating Cost



近3年來總收入/稅後盈餘趨勢

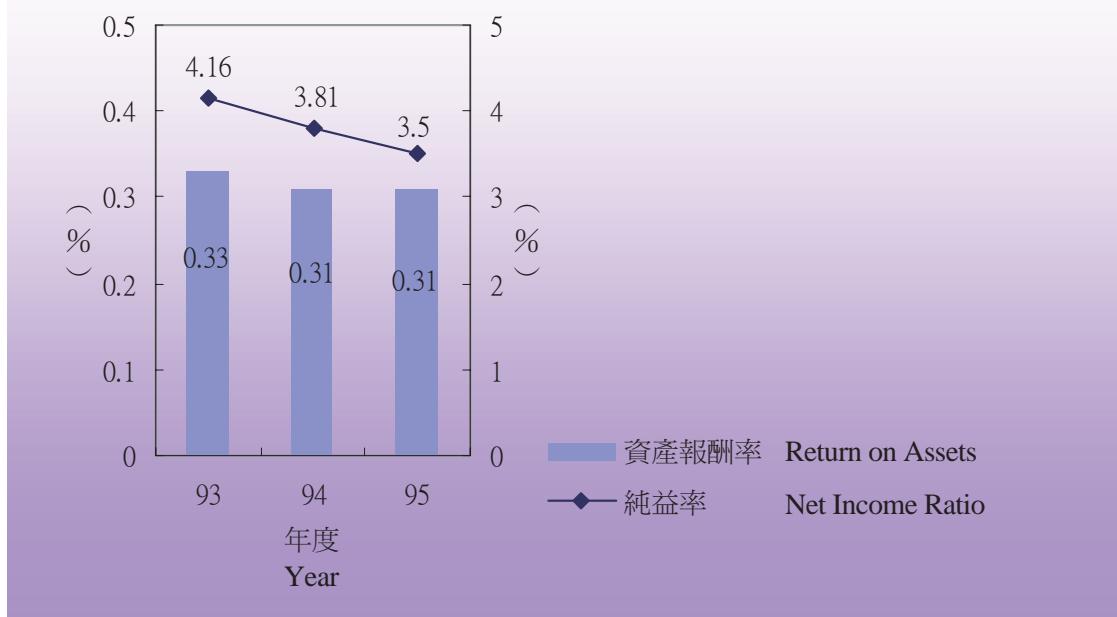
Total income/Earnings after tax trend for the past three years



三、最近3年度財務分析 Financial Analysis for the Past 3 Years

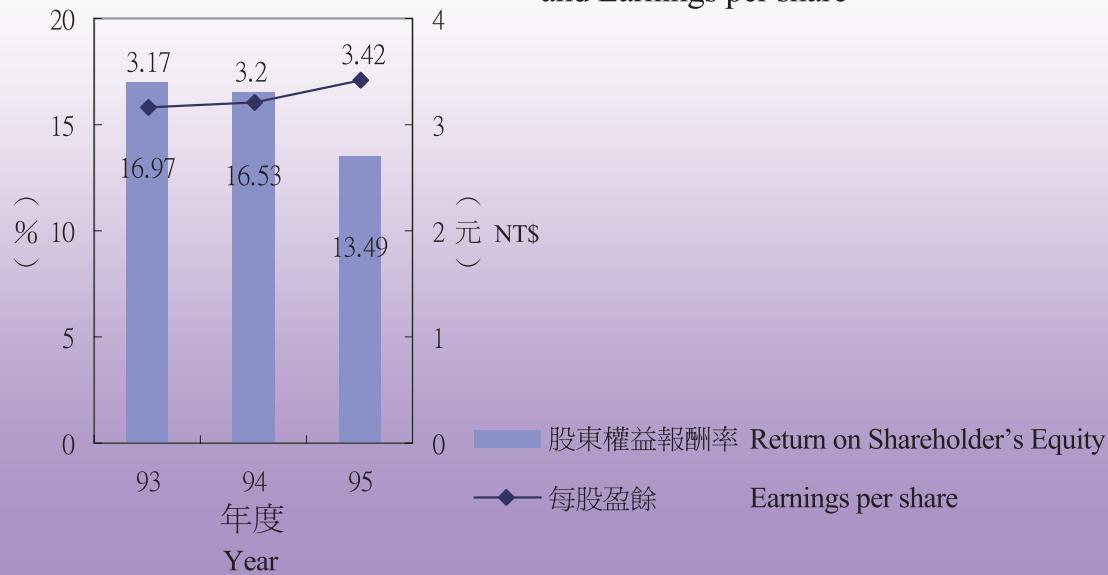
分析項目 Item		95年2006	94年2005	93年2004
經營能力 Operating Capability	總資產週轉率 (次) Turnover of Total Assets (time)	0.08	0.08	0.08
	員工平均營業收入(千元) Average Operating Revenue per Employee (NT\$1,000)	15,272	12,991	11,874
	員工平均獲利額(千元) Average Earnings per Employee (NT\$1,000)	535	495	494
獲利能力 Profitability	資產報酬率 (%) Return on Assets(%)	0.31	0.31	0.33
	股東權益報酬率 (%) Return on Shareholder's Equity(%)	13.49	16.53	16.97
	純益率 (%) Net Income Ratio(%)	3.50	3.81	4.16
	每股盈餘 (元) Earning per share(NT\$)	3.42	3.20	3.17
成長率 Growth Rate	資產成長率 Asset Growth Rate	10.40	8.12	6.67
	獲利成長率 Profit Growth Rate	6.83	1.04	(39.89)

資產報酬率與純益率 Return on Assets and Net Income Ratio



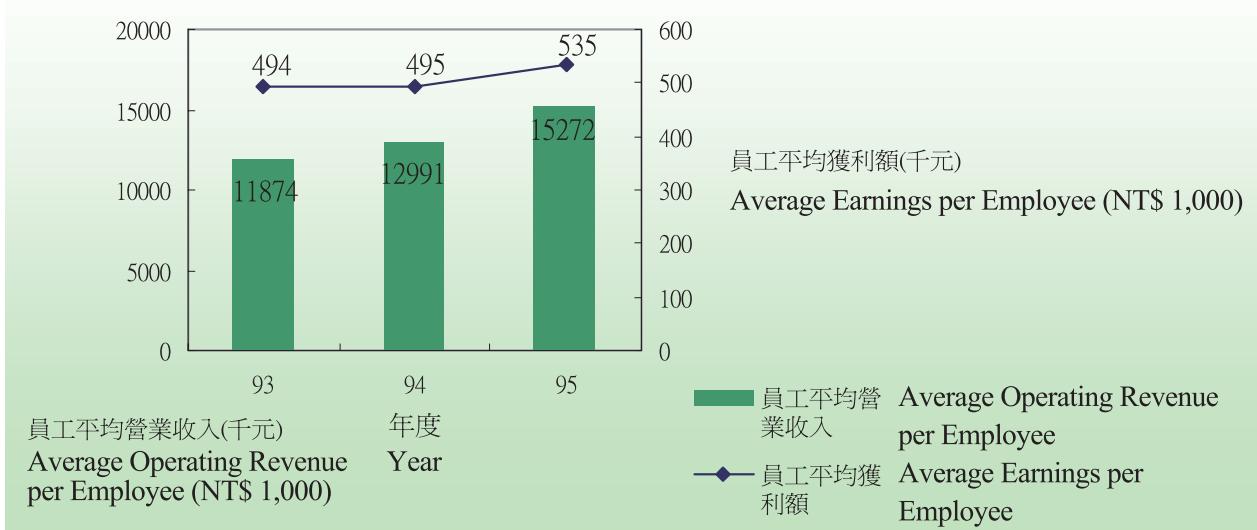
股東權益報酬率與每股盈餘

Return on Shareholder's Equity
and Earnings per share



員工平均營業收入與平均獲利額

Average Operating Revenue and Average Earnings per Employee



四、最近年度財務報告之監察人查核報告

臺灣郵政股份有限公司 95 年度財務報告之監察人查核報告

本公司提報董事會之 95 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 218 條規定委由安侯建業會計師事務所高渭川會計師查核簽證，經會計師提出無保留意見在案，經本監察人等就上開營業報告書、財務報表及會計師簽證報告審核結果，同意會計師意見，茲為足以充當表達本公司財務狀況及經營成果。爰依公司法第 128 條之 1、第 219 條、郵政儲金匯兌業務監督管理辦法第 12 條、簡易人壽保險法第 1 條及保險法第 151 條之規定，備具報告。敬請 鑑核。

此致

交通部

監察人：呂秋香

呂秋香

林信夫

林信夫

黃志聰

黃志聰

中華民國 96 年 4 月 26 日

IV. Supervisors' Audit Report

2006 Supervisors' Audit Report for Taiwan Post Co., Ltd.

The company has duly submitted the business report, financial statements and a dividend distribution proposal for 2006 prepared by the company's board of directors. Pursuant to Article 218 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 supervisors, 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 128-1 and Article 219 of the Company Act, Article 12 of the Regulations Governing Postal Remittances and Savings Operations, Article 1 of the Simple Life Insurance Act and Article 151 of the Insurance Act, we issue this audit report.

Supervisors: C.H. Lu

S.F. Lin

C.T. Huang

April 26, 2007

五、最近年度財務報表

KPMG
安侯建業會計師事務所
KPMG Certified Public Accountants
本公司之會計師，為本公司之財務報告之真確性及公允性，進行審查，並據以提出意見。

會計師查核報告

臺灣郵政股份有限公司董事會 公鑒：

臺灣郵政股份有限公司民國九十五年及九十四年十二月三十一日之資產負債表，營收至各該日止之民國九十五年度及九十四年度之損益表、股東權益變動表及現金流量表，實經本會計師查核無誤。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。

本會計師係依照一般公司審計準則暨會計師查核兼證財務報表規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樣方式獲取財務報表所列金額及所揭露事項之查核依據，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據政府有關法令暨一般公司會計原則編製，足以充當表達臺灣郵政股份有限公司民國九十五年及九十四年十二月三十一日之財務狀況，營收至各該日止之民國九十五年度及九十四年度之經營成果與現金流量。

自民國九十五年一月一日起，首次適用財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」及第三十六號「金融商品之表達及揭露」之規定，並於首次適用第三十四號公報之會計年度開始時，應依公平價值及攤銷後成本衡量財務全數資產及金融負債，並重新分類及衡量。民國九十五年認列會計原則變動累積影響數為利益140,501千元及股東權益調整數為27,565,810千元。

如財務報表附註二及三所述，臺灣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，其民國九十四年度之帳冊，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

(蓋章)

原鑑期會核：(88)台財證(六)第18311號
准簽證文號
民國九十六年四月十一日

V. Financial Statements for the Most Recent Fiscal Year

Independent Auditors' Report

The Board of Directors
Taiwan Post Co., Ltd.

We have audited the accompanying balance sheets of Taiwan Post Co., Ltd. as of December 31, 2006 and 2005, 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 generally accepted auditing standards in Republic of China and the "Rules 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 Taiwan Post Co., Ltd. as of December 31, 2006 and 2005, and the results of its operations and its cash flows for the years then ended, in conformity with government regulations and accounting principles generally accepted in the Republic of China.

Starting from January 1, 2006, ROC Financial Accounting Standards No. 34 "Accounting for Financial Instruments" and No. 36 "Financial Instruments: Presentation & Disclosures" were applied for the first time. In 2006, the cumulative effect of accounting principle changes is NT\$ 140,501,000.

As stated in Note 2 and Note 3 to the financial statements, the financial statements of Taiwan Post Co., Ltd. are based on the amounts audited by the Ministry of Audit of the Control Yuan. The accounts of Taiwan Post Co., Ltd. as of and for the year ended December 31, 2005, have been examined by the Executive Yuan and the Ministry of Audit of the Control Yuan, and adjustments from this examination have been recognized in the accompanying financial statements of 2005.

KPMG Certified Public Accountants
Accountants : W.C. Kao

April 11, 2007

柒、財務概況 VII.Financial Statement

單位：新台幣千元

資產	95.12.31	94.12.31	(變更數，附註)	%	%	(變更數，附註)	%
	全 額	全 額			全 額	全 額	
現金及存放於銀行之現金(一)	\$ 1,088,177,687	23	1,262,790,971	25			
存放央行(附註四(二))	1,591,561,120	34	1,499,943,814	33			
公平價值變動列入損益之金融資產-淨額(附註四(五))及(附註四(六))	66,754,874	1	48,306,832	1			
對外債券投資	17,666,118	*	7,460,470	*			
應收帳項-淨額(附註四(五))	53,450,540	1	43,652,170	1			
預付費用(附註四(十九))	8,498,867	*	600,497	*			
短期及次級-淨額(附註四(六)及(五))	31,556,398	1	27,128,852	1			
基金及投資：(附註四(三))							
預付出售金融資產-淨額	332,515,584	7	267,212,945	6			
持有至到期日金融資產	1,113,527,374	25	813,434,653	19			
短期租賃之財產投資-淨額	86,938	*	65,268	*			
無形資產之債務投資	295,641,702	6	200,912,666	5			
不動產投資(附註四(八))	1,099,449	*	*	*			
其他金融資產	2,786,416	*	2,572,973	*			
應收賀禮-淨額(附註四(九))	75,444,683	2	76,191,279	2			
其他資產(附註四(十)、(十七)及(十八))	1,002,119	*	3,545,624	*			
資產總計	\$ 4,679,715,069	100	4,238,799,925	100			
負債							
短期借款及應付票據							
應付職員薪資及福利費用							
應付租賃費							
應付股東盈餘							
應付稅款							
應付其他負債							
負債總計	\$ 4,679,715,069	100	4,238,799,925	100			

(註詳閱附註各項)

經理人：


監督人：


主辦會計：


**Taiwan Post Co., Ltd.
(Former Chunghwa Post Co., Ltd.)
Balance Sheets
For the years ended December 31, 2006 and 2005
(Unit: NT\$ 1,000)**

Assets	95.12.31		94.12.31		94.12.31	
	Amount	%	Amount	%	Amount	%
Cash and due from banks (note 4(1))	\$1,088,177,887	23	1,242,700,971	29	Due to banks	\$1,200,000
Due from Central Bank (note 4(2))	1,591,561,120	34	1,499,943,814	35	Payables (note 4 (11) & 5)	77,675,631
Financial assets at fair value through income statement—net (note 4(3) & (4))	66,754,874	1	48,306,832	2	Advance collections (note 4 (12))	2,432,834
Reverse REPO	17,606,118	-	7,460,470	-	Deposits and remittances (note 4(13))	4,041,748,362
Receivables, net (note 4 (5))	53,450,540	1	43,652,170	1	Financial liabilities at fair value through income statement (note 4(3) & (4))	86
Prepaid expenses (note 4(19))	8,498,867	-	600,497	-	Bonds sold under repurchase agreements (note 4(14))	1,781,145
Discounts and loans—net (note 4(6) & 5)	31,556,398	1	27,128,862	1	Accrued pension liability (note 4(17))	27,902,578
Funds and investment (note 4 (3))					Operational reserve (note 4(1)&(15))	12,991,613
Available-for-sale financial assets --net	332,515,584	7	267,212,945	6	Guarantee deposits and other liabilities (note 4(16))	-
Held-to-Maturity Financial Assets	1,113,527,374	25	818,434,653	19	Total Liabilities	88,634,416
Equity investment--net	86,938	-	65,268	-	Stockholder's Equity	348,609
Investments in debt securities with no active market	295,641,702	6	200,982,666	5	Capital	40,000,000
Real Estate Investment (note 4 (8))	1,099,449	-	-		Capital premium	27,107,576
Other financial assets	2,786,416	-	2,572,973	-	Retained earnings:	4,554,715,188
Fixed assets—net (note 4(9))	75,444,683	2	76,191,279	2	Legal reserve	97
Other assets (note 4 (10), (17) & (18))	1,007,110	-	3,545,625	-	Special reserve	4,160,833,908
					Profit or loss for the year	98
					13,693,719	1
					Unrecognized pension cost (note 4(17))	11,657,116
					Legal reserve	-
					1,554,129	-
					Special reserve	-
					Profit or loss for the year	-
					13,693,719	-
					Unrealized gain or loss on available-for-sale financial assets	13,211,245
					Total stockholders' equity	(2,353,704)
						-
					Commitments and contingencies (note 7)	-
					Total liabilities and stockholders' equity	77,965,117
						2
Total Assets	\$4,679,715,060	100	4,238,799,025	100	Total liabilities and stockholders' equity	4,238,799,025
						100

臺灣郵政股份有限公司 (原名中華郵政股份有限公司)					
損益表					
民國九十五年及九十四年一月一日至十二月三十一日					
單位：新台幣千元					
94年度					95年度
(業定期，附註三)					金額 %
營業收入：					
郵務收入(附註四(二十))	\$ 24,666,575	7	25,189,677	8	
利息收入(附註四(一)及(二))	100,323,349	26	78,094,691	23	
保費收入(附註四(廿一))	129,753,438	33	118,768,026	35	
收回保費準備	122,002,182	34	95,036,788	28	
投資收益	9,163,590	3	15,666,207	5	
手續費收入(附註五)	2,769,358	1	3,073,827	1	
其他非利息利益					
營業收入淨額	<u>2,422,535</u>	<u>1</u>	<u>569,681</u>	<u>-</u>	
	<u>391,097,027</u>	<u>101</u>	<u>336,398,897</u>	<u>100</u>	
營業成本：					
郵務成本	19,427,122	5	19,714,215	6	
利息費用	60,461,026	15	46,502,221	14	
保險賠款與給付	122,582,004	31	95,777,097	28	
提存保費及未決賠款準備	137,151,964	35	127,144,838	38	
其他營業成本(附註四(四))	6,694,873	2	6,457,030	2	
營業成本	<u>346,316,939</u>	<u>88</u>	<u>295,595,401</u>	<u>88</u>	
營業毛利	<u>44,780,038</u>	<u>13</u>	<u>40,803,496</u>	<u>12</u>	
營業費用：					
用人費用	25,001,513	6	21,361,377	6	
折舊	1,985,604	1	1,992,057	1	
其他業務及管理費用	3,712,525	1	3,898,464	1	
營業費用合計	<u>30,699,642</u>	<u>8</u>	<u>27,251,898</u>	<u>8</u>	
營業淨利	<u>14,080,396</u>	<u>5</u>	<u>13,551,598</u>	<u>4</u>	
營業外收入	281,705	-	337,248	-	
營業外支出(附註四(九))	760,735	-	1,033,880	-	
稅前淨利	13,601,366	5	12,854,966	4	
所得稅費用(附註四(十八))	48,148	-	37,106	-	
列計會計原則變動之累積影響數前淨利	13,553,218	5	12,817,860	4	
會計原則變動之累積影響數(附註三)	140,501	-	-	-	
本期淨利	<u>\$ 13,693,719</u>	<u>5</u>	<u>12,817,860</u>	<u>4</u>	
基本每股盈餘(元)(附註四(廿二))					
列計會計原則變動之累積影響數前淨利	\$ 3.40	3.39	3.21	3.20	
會計原則變動之累積影響數	0.03	0.03	-	-	
本期損益	<u>\$ 3.43</u>	<u>3.42</u>	<u>3.21</u>	<u>3.20</u>	
	<u>期初</u>	<u>期後</u>	<u>期初</u>	<u>期後</u>	

負責人：

(請詳閱後附財務報表附註)

經理人：

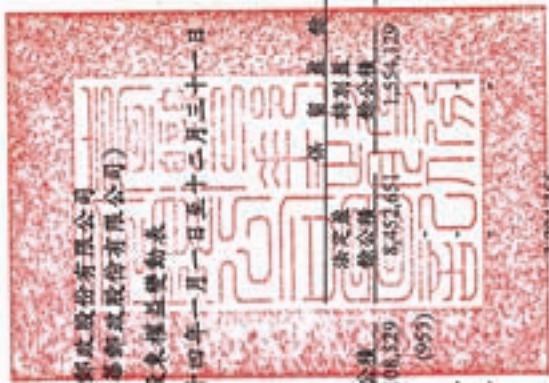
~5~

主辦會計：

Taiwan Post Co., Ltd.
(Former Chunghwa Post Co., Ltd.)
Income Statements
For the years ended December 31, 2006 and 2005
(Unit: NT\$ 1,000)

	2006		2005 (Accounts examined by MOA, note 3)	
	Amount	%	Amount	%
Operating revenues:				
Postal revenue (note 4(20))	\$ 24,666,575	7	25,189,677	8
Interest income (note 4(1) & (2))	100,323,349	26	78,094,691	23
Insurance premiums (note 4(21))	29,753,438	33	118,768,026	35
Recovered premiums and reserve	22,002,182	31	95,036,788	28
Investment income	9,163,590	2	15,666,207	5
Commission and service fees (note 5)	2,765,358	1	3,073,827	1
Other non-interest income	2,422,535	1	569,681	-
Net operating revenues	<u>391,097,027</u>	<u>101</u>	<u>336,398,897</u>	<u>100</u>
Operating costs:				
Postal cost	19,427,122	5	19,714,215	6
Interest expenses	60,461,026	15	46,502,221	14
Claims and benefits	22,582,004	31	95,777,097	28
Provisions for unearned premium reserve and claim reserve	37,151,964	35	127,144,838	38
Others (note 4(4))	6,694,873	2	6,457,030	2
Operating costs	<u>46,316,989</u>	<u>88</u>	<u>295,595,401</u>	<u>88</u>
Gross profit	<u>44,780,038</u>	<u>13</u>	<u>40,803,496</u>	<u>12</u>
Operating expenses:				
Personnel expense	25,001,513	6	21,361,377	6
Depreciation	1,985,604	1	1,992,057	1
Other business and administrative expenses	3,712,525	1	3,898,464	1
Total expenses	<u>30,699,642</u>	<u>8</u>	<u>27,251,898</u>	<u>8</u>
Operating income	<u>14,080,396</u>	<u>5</u>	<u>13,551,598</u>	<u>4</u>
Non-operating income	<u>281,705</u>	<u>-</u>	<u>337,248</u>	<u>-</u>
Non-operating expenses (附註四(九)) (note 4(9))	<u>760,735</u>	<u>-</u>	<u>1,033,880</u>	<u>-</u>
Net income before tax	<u>13,601,366</u>	<u>5</u>	<u>12,854,966</u>	<u>4</u>
Income tax expense (note 4(18))	<u>48,148</u>	<u>-</u>	<u>37,106</u>	<u>-</u>
Net Income before Cumulative Effect of Accounting Principle Changes	<u>13,553,218</u>	<u>5</u>	<u>12,817,860</u>	<u>4</u>
Cumulative Effect of Accounting Principle Changes (note 3)	<u>140,501</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Net income	<u>\$ 13,693,719</u>	<u>5</u>	<u>12,817,860</u>	<u>4</u>
	<u>Before income tax</u>	<u>After income tax</u>	<u>Before income tax</u>	<u>After income tax</u>
Primary earnings per share (note 4(22))				
Net Income before Cumulative Effect of Accounting Principle Changes	\$3.40	3.39	3.21	3.20
Cumulative Effect of Accounting Principle Changes	0.03	0.03	-	-
Profit or loss for the year	<u>\$3.43</u>	<u>3.42</u>	<u>3.21</u>	<u>3.20</u>

柒、財務概況 VII.Financial Statement



臺灣郵政股份有限公司
(原名中華郵政股份有限公司)

民國九十五年及九十四年一月一日至十二月三十一日
盈餘變動表

單位：新台幣千元

	資本	資本公積	盈余公積	特別盈	未分配盈	本期盈	本期列為 退保金或 未實現損失	本期列為 商品	本期盈	合計
\$ 40,000,000	27,108,520	8,457,641	1,554,129	-	-	-	-	-	-	77,115,309
	(955)									(955)
							(2,353,704)	-	-	(2,353,704)
					12,817,860	-	-	-	-	12,817,860
						(3,204,465)	-	-	-	(3,204,465)
						(9,613,395)	-	-	-	(9,613,395)
\$ 40,000,000	27,107,576	11,657,116	1,554,129	-	-	-	(2,353,704)	-	-	77,965,117
							-			27,565,810
								10,113,099		10,113,099
							(4,337,909)	-	36	(4,337,909)
							-			36
						13,693,719	-	-	-	13,693,719
\$ 40,000,000	27,107,576	11,657,116	1,554,129		13,693,719		(6,691,615)	37,678,945		124,999,872

民國九十四年一月一日開戶餘額(專定款)
原作價投資土地用於停止轉置有時產局淨損成本價值
未認列為退休金成本之淨損失
民國九十四年盈淨利(專定款)
主計處核定及審計部審定之民國九十四年盈餘分派：
純利法定盈餘公積
積存盈(貸)為紅利
民國九十五年十二月三十一日餘額(專定款・附註三)
首次適用34號公報影響數
備供出售金額資產未實現利潤之變動
未認列為退休金成本之淨損失
認列被投資公司之備供出售金額資產未實現利盈
民國九十五年度淨利
民國九十五年十二月三十一日餘額

負責人：

經理人：

(詳見閱後附財務報表附註)

司理人

~6~

Taiwan Post Co., Ltd.
 (Formerly Chunghua Post Co., Ltd.)
 Statements of Changes in Stockholders' Equity
 For the years ended December 31, 2006 and 2005
 (Unit: NT\$ 1,000)

	Common Stock	Capital Surplus	Legal Reserve	Special Reserve	Retained Earnings	Unrealized gain or loss on financial instrument	Total
Balance as of January 1, 2005 (examined by MOA)	\$40,000,000	27,108,529	8,452,651	1,554,129	-	-	77,115,309
Land as capital investment whose public use purpose was abolished and transferred to the National Property Bureau to offset the additional paid-in capital	-	(953)	-	-	-	-	(953)
Net unrecognized pension cost	-	-	-	-	(2,353,704)	-	(2,353,704)
Net income for 2005 (examined by MOA)	-	-	-	12,817,860	-	-	12,817,860
Distribution of earnings for 2005:					(3,204,465)	-	
Legal reserve	-	-	-	-	(3,204,465)	-	
Dividends to the government	-	-	-	-	(9,613,395)	-	(9,613,395)
Balance as of December 31, 2005 (examined by MOA, note 3)	40,000,000	27,107,576	11,657,116	1,554,129	-	(2,353,704)	-
Effect of the adoption of ROC Financial Accounting Standards No. 34	-	-	-	-	-	27,565,810	27,565,810
Changes on unrealized gain or loss on available-for-sale financial assets	-	-	-	-	-	10,113,099	10,113,099
Net unrecognized pension cost	-	-	-	-	(4,337,909)	-	(4,337,909)
Unrealized gain or loss on available-for-sale financial assets on invested companies	-	-	-	-	-	36	36
Net income for 2006	-	-	-	-	13,693,719	-	13,693,719
Balance as of December 31, 2006	\$40,000,000	27,107,576	11,657,116	1,554,129	13,693,719	(6,691,613)	37,678,945
							124,999,872

臺灣郵政股份有限公司 (原名中華郵政股份有限公司)		
現金流量表		
民國九十五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		
	95年度	94年度 (審定數，附註三)
營業活動之現金流量：		
本期純益	13,693,719	12,817,860
調整項目：		
折舊及摊銷費用	2,840,012	3,011,550
依權益法認列投資收益	(8,769)	(6,117)
提列營業準備及其他各項提存與評價	16,766,903	32,345,353
出售資產損失—長期投資與固定資產	57,030	60,171
公平價值變動列入損益之金融資產增加	(18,206,509)	(12,652,298)
附賣回債券投資增加	(10,145,648)	(2,169,211)
應收款項增加	(9,799,216)	(4,541,641)
預付款項減少	98,013	209,647
其他金融資產增加	(214,558)	(933,874)
銀行司庫折放增加(減少)	(8,823,000)	10,023,000
附買回債券負債增加(減少)	12,800,276	(63,141,210)
應付款項增加	3,346,781	5,949,205
預收款項增加	105,836	800,757
公平價值變動列入損益之金融負債增加	1,537,857	242,486
應計退休金負債增加	4,039,909	1,490,091
其他調整	8,526	-
營業活動之淨現金流入(出)	7,697,177	(16,494,231)
投資活動之現金流量：		
存款央行增加	(91,617,306)	(67,829,015)
貼現及放款增加	(4,426,139)	(5,094,001)
備供出售金融資產增加	(27,623,694)	(70,290,542)
持有至到期日金融資產增加	(295,092,721)	(215,089,057)
無活期市場之債券投資增加	(94,659,036)	(52,717,906)
不動產投資增加	(1,099,449)	-
購置固定資產	(1,991,511)	(2,125,518)
出售設備償款	14,300	16,643
其他資產增加	(290,683)	(431,404)
投資活動之淨現金流出	(516,786,239)	(413,560,800)
融資活動之現金流量：		
存款及匯款增加	363,680,358	336,581,568
其他負債增加	41,399	10,363
本期預付股(官)息紅利	(7,996,383)	(8,453,999)
本期撥付股(官)息紅利	(1,159,396)	(7,959,866)
融資活動之淨現金流入	354,565,978	320,178,066
本期現金及存拆款銀行同業減少數	(154,523,084)	(109,876,965)
期初現金及存拆款銀行同業餘額	1,242,700,971	1,352,577,936
期末現金及存拆款銀行同業餘額	\$ 1,088,177,887	1,242,700,971
現金流量資訊之補充揭露：		
本期支付利息	\$ 55,122,644	41,814,974
本期支付所得稅	\$ 49,900	39,101

負責人：

(詳見後附財務報表附註)

經理人：

主辦會計：

**Taiwan Post Co., Ltd.
(Formerly Chunghwa Post Co., Ltd.)
Statements of Cash Flows
For the years ended December 31, 2006 and 2005
(Unit: NT\$ 1,000)**

	2006	2005 (Accounts examined by MOA, note 3)
Cash flows from operating activities:		
Net income	\$ 13,693,719	12,817,860
Adjustments:		
Depreciation and amortization	2,840,012	3,011,550
Investment income under equity method	(8,759)	(6,117)
Provision for operating reserve and others	16,366,908	32,345,353
Loss on sale of long-term investments and fixed assets	57,030	60,171
Increase in financial assets at fair value through income statement	(18,206,509)	(12,652,298)
Increase in bonds sold under resale agreements	(10,145,648)	(2,169,211)
Increase in receivables	(9,799,216)	(4,541,641)
Decrease in prepaid expenses	98,013	209,647
Increase in other financial assets	(214,558)	(933,874)
Increase (decrease) in due-to-banks	(8,823,000)	10,023,000
Increase (decrease) in bonds sold under repurchase agreements	12,800,276	(63,141,210)
Increase in payables	3,346,781	5,949,205
Increase in advance collections	105,836	800,757
Increase in financial liabilities at fair value through income statement	1,537,857	242,486
Increase in accrued pension liability	4,039,909	1,490,091
Other adjustments	8,526	-
Net cash used in operating activities	7,697,177	(16,494,231)
Cash flows from investing activities:		
Increase in due from Central Bank	(91,617,306)	(67,829,015)
Increase in discounts and loans	(4,426,139)	(5,094,001)
Increase in available-for-sale financial assets	(27,623,694)	(70,290,542)
Increase in held-to-maturity financial assets	(295,092,721)	(215,089,057)
Increase in investments in debt securities with no active market	(94,659,036)	(52,717,906)
Increase in real estate investment	(1,099,449)	-
Additions to fixed assets	(1,991,511)	(2,125,518)
Proceeds from sale of property and equipment	14,300	16,643
Increase in other assets	(290,683)	(431,404)
Net cash used in investing activities	(516,786,239)	(413,560,800)
Cash flows from financing activities:		
Increase in deposits and remittances	363,680,358	336,581,568
Increase in other liabilities	41,399	10,363
Prepaid dividends to government	(7,996,383)	(8,453,999)
Distribution of cash dividends to government	(1,159,396)	(7,959,866)
Net cash provided by financing activities	354,565,978	320,178,066
Net decrease in cash and due from banks	(154,523,084)	(109,876,965)
Cash and due from banks at beginning of year	1,242,700,971	1,352,577,936
Cash and due from banks at end of year	\$ 1,088,177,887	1,242,700,971
Supplementary disclosures of cash flow information:		
Cash paid during the year for interest	\$ 55,122,644	41,814,974
Cash paid during the year for income tax	\$ 49,900	39,101

臺灣郵政股份有限公司
(原名中華郵政股份有限公司)
財務報表附註

民國九十五年及九十四年十二月三十一日

(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

臺灣郵政股份有限公司(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，原名中華郵政股份有限公司，為配合政府政策，民國九十六年二月九日更名為臺灣郵政股份有限公司。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七十二年。

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，民國九十二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1,322處自辦機構(支局)對外

營業。截至民國九十五年十二月三十一日，本公司員工人數為25,576名。

二、重要會計政策之彙總說明

本公司財務報表係依照公開發行銀行財務報告編製準則、商業會計法、商業會計處理準則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。

交通部郵政總局民國九十四年度之營業決算，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(三)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。本公司自民國九十五年一月一日起，依財務會計準則公報第十四號「外幣換算之會計處理準則」修訂條文規定，將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

本公司自民國九十四年度起適用財務會計準則公報第三十五號「資產減損之會計處理準則」。依該公報規定，本公司於資產負債表日就有減損跡象之資產，估計其可收回金額，就可收回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收回金額，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

本公司於民國九十五年一月一日起適用財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」，將所持有之金融資產投資分為以公平價值衡量且公平價值變動列入損益之金融資產(負債)、備供出售金融資產、持有至到期日金融資產、以成本衡量之金融資產及無活絡市場之債券投資等類別。

本公司對金融商品交易係採交易日會計，於原始認列時，將金融商品以公平價值衡量，除以交易為目的之金融商品外，其他商品之原始認列金額則加計取得或發行之交易成本。

本公司所持有或發行之金融商品，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.以公平價值衡量且公平價值變動列入損益之金融資產：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資產。

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不予迴轉；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。

民國九十四年十二月三十一日本公司所持有之投資，係依據本公司持有之目的與意圖分列為短期投資或長期投資。本公司持有之短期投資係以短期持有為目的之買入票券，包括買入可轉讓定存單、商業本票、附賣回債券投資、交易性政府債券及公司債、上市(櫃)有價證券及受益憑證，以取得成本入帳；期末以成本與市價孰低法比較總成本與總市價，採合併評價。短期票券以成本計價，其成本接近市價；附賣回債券投資係以接近市價之成本為評價基礎，並依約定期間計列利息收入；國內政府公債市價係按期末櫃檯買賣中心提供之參考市價評估；上市(櫃)有價證券之市價係指會計期間最末一

個月之平均收盤價；開放型基金市價係指資產負債表日基金淨資產價值。市價下跌時，提列備抵跌價損失，市價回升時，於備抵跌價損失範圍內，承認市價回升利益，並按淨額列於「投資損益」項下。

本公司持有之長期債券投資，包括以長期持有為目的之政府公債、公司債、金融債券、國外政府公債、國外公司債及國外金融機構所發行或國外政府所擁有、擔保或資助之大型機構所發行之債券。以成本加減溢折價攤銷為計價基礎。買賣債券差價減除持有期間之利息收入後餘額，作為債券交易損益，帳列「投資損益」項下。本公司持有被投資公司有表決權股份比例未達百分之二十，屬未上市(櫃)者，按成本法評價。惟若有證據顯示投資價值確已減損，且回復希望甚小時，則列為當期之損失，並以承認損失後之帳面價值為新成本。金融資產受益證券投資以取得成本加減溢折價攤銷為計價基礎。本公司承受投資擔保公司債之擔保品，包括不動產及動產，已交付信託管理，以原擔保公司債帳面價值作為所取得之不動產及動產投資之入帳基礎，自信託收取之現金分配採成本回收法處理，並以淨變現價值作為評價基礎。

民國九十四年十二月三十一日本公司所持有之衍生性金融商品會計處理如下：

1.遠期外匯

本公司之遠期外匯買賣合約係為規避外幣債權、債務變動風險，於訂約日以該日之即期匯率衡量入帳，訂約日即期匯率與約定遠期匯率間之差額，於合約期間攤銷，分期認列損益。於資產負債表日，以該日之即期匯率調整，所產生之兌換差額認列為當期損益，並於合約結清日，將產生之兌換差額列為當期損益。

2.換匯

非以交易為目的之換匯交易係於合約成交日以即期匯率入帳，並同時交換本金，訂約日因即期匯率與約定遠期匯率間所產生之收付差額於合約期間攤銷，分期認列損益。於資產負債表日，以該日之即期匯率調整，所產生之兌換差額列為當期損益，並於合約結清日，將產生之兌換差額列為當期損益。

遠期外匯及換匯合約所產生之應收應付款項於資產負債表日時互為沖減，其差額列為其他金融資

產或負債—應付款項項下。

3.選擇權交易

本公司從事避險選擇權交易包括買入國內股價指數選擇權及賣出股價指數選擇權，買入選擇權合約所支付之權利金列為預付款項—預付買選擇權權利金，賣出選擇權合約收取之權利金列為預收款項—預收賣選擇權權利金；因履約而產生之利益或損失認列為當期損益。於資產負債表日以當日選擇權合約之市價予以評估，因公平價值變動而產生之相關損益，於被避險部分因公平價值變動產生之損益認列時予以認列。

4.期貨契約

本公司係非以交易為目的之期貨交易，買入期貨合約時須給付交易保證金並列為其他金融資產—存出營業保證金，合約期間依市價法評價認列未實現損益，並調整增減保證金餘額，於賣出期貨合約，認列已實現期貨交易損益。資產負債表日對未平倉部位進行評價，因公平價值變動而產生之相關損益，於被避險部分因公平價值變動產生之損益認列時予以認列。

(七)衍生性金融商品

本公司持有之衍生性金融商品係用以規避因營運、財務及投資活動所暴露之匯率風險。依此政策，本公司所持有或發行之衍生性金融商品係以避險為目的。當所持有之衍生性商品不適用避險會計之條件時，則視為交易目的之金融商品。

公平價值避險、現金流量避險及國外營運機構淨投資避險等三種避險關係符合適用避險會計之所有條件時，以互抵方式認列避險工具及被避險項目之公平價值變動所產生之損益影響數。其會計處理方式如下：

1.公平價值避險：避險工具以公平價值再衡量，或帳面價值因匯率變動所產生之損益，立即認列為當期損益；被避險項目因所規避之風險而產生之利益或損失，係調整被避險項目之帳面價值並立即認列為當期損益。

2.現金流量避險：避險工具損益認列為股東權益調整項目。若被避險之預期交易將認列資產或負債，則將原列為股東權益調整項目之損益，於所認列資產或負債影響損益之期間內，重分類為當期損

益，並於被避險之預期交易影響淨損益時，將前述直接認列為股東權益調整項目之損益轉列為當期損益。

3.國外營運機構淨投資避險：將避險工具之損益認列為股東權益調整項目，並於處分國外營運機構時，轉列為當期損益。

(八)其他金融資產

包括短期墊款、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。

(九)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。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。

(十)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。

(十一)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。

(十二)採權益法之長期股權投資

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，自民國九十五年一月一日起依「採權益法之長期股權投資會計處理準則」修訂條文處理。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，自民國九十五年一月一日起不再攤銷，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。

(十三)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。

(十四)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：3~40年
- 2.房屋及建築：2~20年
- 3.機器設備：2~20年
- 4.交通及運輸設備：2~10年
- 5.其他設備：2~40年

處分固定資產之損益列為營業外收支。

(十五)遞延費用

係將電腦軟體系統費、商標權、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，其餘按二年至十年平均攤銷。

(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。

本公司認列退休金成本，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。

(二十)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

本公司依原保險司(現為保險局)訂定「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，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。

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。

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。

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費不足部份提存為保費不足特別準備金。

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。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。

(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。

(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)本公司自民國九十五年一月一日起，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」及第三十六號「金融商品之表達與揭露」之規定，於首次適用該公報之會計年度開始時，應依公平價值及攤銷後成本衡量期初金融資產及金融負債，經重新分類及衡量，民國九十五年度認列會計原則變動累積影響數為利益140,501千元及股東權益調增數為27,565,810千元。

(二)本公司自編製民國九十四年度財務報表起，適用財務會計準則公報第三十五號「資產減損之會計處理準則」，民國九十四年度對於長期股權投資及固定資產認列減損損失金額為300,049千元，帳列營業外損失項下，民國九十四年度淨利及每股純益分別減少300,049千元及0.08元。請詳附註四(三)及(九)說明。

(三)民國九十四年度財務報表之審定調整及重編

本公司民國九十四年度之帳冊，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	\$ 2,742,645,857	(1,072)	2,742,644,785
短期投資淨額	514,485,566	-	514,485,566
長期投資	824,754,235	-	824,754,235
固定資產淨額	76,191,279	-	76,191,279
其他資產	88,946,413	(8,453,999)	80,492,414
資產總計	\$ 247,023,350	(8,455,071)	4,238,568,279
負 債			
附買回債券負債及同拆	\$ 25,125,302	-	25,125,302
應付款項及其他	76,668,660	1,158,324	77,826,984
存款及匯款	3,678,068,004	-	3,678,068,004
營業準備	372,157,484	-	372,157,484
其他負債	7,425,388	-	7,425,388
負債合計	4,159,444,838	1,158,324	4,160,603,162
股東權益	87,578,512	(9,613,395)	77,965,117
負債及股東權益總計	\$ 247,023,350	(8,455,071)	4,238,568,279
損 益 表			
營業收入	\$ 336,398,897	-	336,398,897
營業成本	295,595,401	-	295,595,401
營業毛利	40,803,496	-	40,803,496
營業費用	27,251,898	-	27,251,898
營業淨利	13,551,598	-	13,551,598
營業外收入	337,248	-	337,248
營業外支出	1,033,880	-	1,033,880
稅前利益	12,854,966	-	12,854,966
所得稅費用	(37,106)	-	(37,106)
本期淨利	\$ 12,817,860	-	12,817,860

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：

- 本公司民國九十四年度之盈餘分配，係依公司法俟民國九十五年董事會決議通過九十四年度盈餘分配案時於九十五年度認列入帳。審計部係依「國營事業機構營業盈餘解庫注意事項」之規定，將審定後之九十四年度盈餘追溯調整於九十四年度財務報表入帳，致九十四年十二月三十一日審定後之資產減少預付股(官)紅利8,453,999千元，負債增加應付股(官)息紅利1,159,396千元及股東權益減少9,613,395千元。
- 本公司民國九十四年十二月三十一日預收未到期租金收入票據計1,072千元，並認列待交換票據，為免資產負債虛增，經審計部審定更正減列，同額減少現金及預收款項。

本公司於民國九十五年首次適用財務會計準則公報第三十四號所編製之比較財務報表中，民國九十四年度財務報表應依九十五年度所使用之會計科目進行重分類。故將民國九十四年度審計部審定後之資產負債表進行重分類如下列示：

	94.12.31	94.12.31	
	審計部審定後 重編金額	重分類 調整增(減)	重分類 後金額
資　　產			
現金及存放央行同業	\$ 2,742,644,785	-	2,742,644,785
短期投資淨額	514,485,566	(514,485,566)	-
長期投資淨額	824,754,235	(824,754,235)	-
公平價值變動列入損益之金融資產	-	55,767,302	55,767,302
備供出售金融資產	-	267,212,945	267,212,945
持有至到期日金融資產	-	818,434,653	18,434,653
無活絡市場之債券投資	-	200,982,666	200,982,666
固定資產淨額	76,191,279	-	76,191,279
其他資產	80,492,414	(2,927,019)	77,565,395
	<hr/> \$ 4,238,568,279	<hr/> 230,746	<hr/> 4,238,799,025
負　　債			
附買回債券負債及同拆	\$ 25,125,302	-	25,125,302
應付款項及其他	77,826,984	(11,740)	77,815,244
存款及匯款	3,678,068,004	-	3,678,068,004
公平價值變動列入損益之金融負債	-	242,486	242,486
營業準備	372,157,484	-	72,157,484
其他負債	7,425,388	-	7,425,388
	4,160,603,162	230,746	4,160,833,908
股東權益	<hr/> \$ 77,965,117	<hr/> -	<hr/> 77,965,117
負債及股東權益總計	<hr/> \$ 4,238,568,279	<hr/> 230,746	<hr/> 4,238,799,025

四、重要會計科目之說明

(一) 現金及存拆放銀行同業

	95.12.31	94.12.31 (審定數)
庫存現金及週轉金	\$ 19,371,609	16,826,169
待交換票據	112	110
存放銀行同業活存及支存	39,766,528	20,607,770
存放銀行同業定期存款	956,289,638	1,157,905,922
拆放銀行同業	72,750,000	47,361,000
合 計	<u>\$ 1,088,177,887</u>	<u>1,242,700,971</u>

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：

	95.12.31	94.12.31
一般轉存款	\$ 276,217,331	272,150,270
專案轉存款		
央行釋出郵政儲金轉存參貸行庫	168,237,749	222,167,564
中長期資金融資專案	511,834,558	663,588,088
合 計	<u>\$ 956,289,638</u>	<u>1,157,905,922</u>

民國九十五年度及九十四年度儲金匯兌業務專案轉存款之利息收入各為

17,178,216千元及17,433,662千元。

受力霸集團於民國九十五年十二月三十一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2,900,000千元，債權合計27,159,185千元，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。

關於中興商業銀行賠付金融同業存款及拆款債權，中興商業銀行已於九十年十月十八日經行政院金融重建基金管理委員會第八次會議議決納為處理對象，根據行政院金融重建基金設置及管理條例第五條第三項規定，將全額賠付其存款及非存款債權；如擴大財源於金融重建基金設置期間結束時仍未到位，則依行政院金融重建基金設置及管理條例第十五條規定由國庫概括承受。據此，本公司評估對於中興商業銀行之債權應可全數收回。依據中央存款保險股份有限公司九十四年三月二日存保清理字第

0940020298號函說明，中興商業銀行不含金融同業存款及拆款之資產負債暨營業讓與，由聯邦商業銀行得標，並於九十四年三月十九日完成概括讓與作業，並停止辦理一般銀行業務，後續到期展期及還

本付息作業，將由中央存款保險股份有限公司以接管人名義代為處理。另，前述資產負債暨營業讓與標售款71.08億元，用於全數償還金融同業存款及拆款；本公司於九十四年九月二十一日，已將存放之定期存款全數收回。

(二)存放央行

	95.12.31	94.12.31
存款準備金		
準備金甲戶	\$ 39,939,877	23,925,344
準備金乙戶	64,122,747	58,271,553
金資清算戶	500,496	500,917
轉存央行定期存款	1,486,998,000	1,417,246,000
合　　計	<u>\$ 1,591,561,120</u>	<u>1,499,943,814</u>

截至民國九十五年及九十四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104,060,577千元及82,195,380千元。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：

	95年度	94年度
存款準備金利息收入	\$ 913,722	827,004
轉存央行定期存款利息收入	30,406,355	24,090,494
合　　計	<u>\$ 31,320,077</u>	<u>24,917,498</u>

(三)金融商品

本公司民國九十五年及九十四年十二月三十一日持有之各類金融資產及負債明細如下：

	95.12.31	94.12.31 (審定數)
公平價值變動列入損益之金融資產		
商業本票	\$ 54,190,586	30,474,387
政府債券	953,022	3,245,738
上市(櫃)股票	252,331	2,302,706
不動產受益證券	-	20,984
國外可轉讓定期存單	96,636	-
國外債券	9,814,753	8,859,141
期貨交易保證金	610,886	648,359
遠期外匯	836,660	2,755,293
選擇權	-	224
	<u>\$ 66,754,874</u>	<u>48,306,832</u>
備供出售金融資產：		
上市(櫃)股票	\$ 134,554,138	111,367,928
開放型基金	793,604	465,847
指數股票型基金	508,981	3,493,705
不動產受益證券	-	253,182
政府公債	177,362,744	143,984,544
國外股票	15,262,146	7,216,323
國外債券	1,647,193	356,261
應收債券－股票	2,386,778	75,155
	<u>\$ 332,515,584</u>	<u>267,212,945</u>

柒、財務概況 VII.Financial Statement

持有至到期日金融資產：		
可轉讓定存單	\$ 460,405,000	339,650,000
政府公債	\$ 575,155,319	417,849,590
金融債券	\$ 22,612,407	17,136,329
公司債	\$ 32,719,469	20,685,877
金融資產受益證券	\$ 685,708	788,799
國外債券	\$ 21,949,471	22,324,058
	\$ 1,113,527,374	818,434,653
無活絡市場之債券投資：		
國外債券	\$ 295,641,702	200,982,666
採權益法之股權投資：		
中華快遞	\$ 86,938	78,143
減：累積減損	-	(12,875)
	\$ 86,938	65,268
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	\$ 140,281	145,396
減：備抵跌價損失	\$ (25,054)	(25,054)
存出營業保證金	\$ 2,410,434	2,211,834
短期墊款及其他	\$ 200,255	180,297
	\$ 2,786,416	2,572,973
公平價值變動列入損益之金融負債：		
遠期外匯	\$ 1,779,687	230,747
選擇權	\$ 1,458	11,739
	\$ 1,781,145	242,486

1. 截至民國九十五年及九十四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25,054,000千元及13,620,000千元。

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。本公司於民國九十五年度及九十四年度獲配之信託收益金額各為5,115千元及4,926千元，列為帳列成本之減項；截至民國九十五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. 本公司民國九十五年度及九十四年度採權益法認列之投資收益各為8,759千元及6,117千元，係根據被投資公司經會計師查核之財務報表評價計列。

4. 本公司民國九十四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」評估採權益法評價之長期股權投資減損損失為12,875千元，列於營業外支出項下。民國九十五年度該被投資公司獲利超過預期已無資產減損之虞，故將累積減損予以全數迴轉。

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：

	95.12.31	94.12.31
政府債券	\$ 1,200,084	981,534
存放同業定期存款	1,200,000	1,220,000
現 金	10,350	10,300
	\$ 2,410,434	2,211,834

6.本公司民國九十四年度財務報表係依財團法人中華民國會計研究發展基金會(94)基祕字第016號函規定，配合財務會計準則公報第三十四號予以重分類。民國九十四年十二月三十一日之各類投資中，原採成本與市價孰低法評價之短期投資為514,485,566千元，及原採成本法或攤銷後成本法之長期投資824,628,467千元(係減除備抵長期投資跌價損失25,054千元後金額)，重分類為下列科目：

	金額
公平價值變動列入損益之金融資產	\$ 44,902,956
附賣回債券投資	7,460,470
備供出售金融資產	267,212,945
持有至到期日金融資產	818,434,653
無活絡市場之債券投資	200,982,666
其他金融資產	180,843
	\$1,339,174,533

(四)衍生性金融商品

民國九十五年及九十四年十二月三十一日，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	95.12.31		94.12.31	
	帳面金額	名目本金	帳面金額	名目本金
衍生性金融資產：				
換匯合約－美元	\$ 763,624	USD 3,867,000	2,743,895	USD 6,085,000
遠期外匯合約				
－美元	72,131	USD 106,909	-	-
－歐元	552	EUR 1,800	11,398	EUR 30,000
－英鎊等	353	GBP 941	-	-
期貨交易保證金	610,886	-	648,359	-
選擇權	-	-	224	-
合計	\$1,447,546		3,403,876	
衍生性金融負債：				
換匯合約－美元	\$1,472,129	USD 3,807,000	198,074	USD 400,000
－歐元	154,513	EUR 80,000	-	-
遠期外匯合約				
－美元	17,725	USD 114,216	425	USD 1,498
－歐元	134,784	EUR 4,724	(2,697)	EUR 110,155
－日圓等	536	JPY 141,800	34,945	JPY 7,003,166
選擇權	1,458	-	11,739	-
合計	\$1,781,145		242,486	

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。

本公司民國九十四年度財務報表係依財團法人中華民國會計研究發展基金會(94)基祕字第016號函規定，配合財務會計準則公報第三十四號予以重分類。民國九十四年十二月三十一日原帳列應收遠期外匯款淨額2,524,547千元，重分類後為上表所示之外匯相關科目。

本公司於民國九十五年及九十四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。民國九十五年度，因公平價值變動產生之未實現評價損失為3,706,794千元。

柒、財務概況 VII.Financial Statement

(五)應收款項

	95.12.31	94.12.31 (審定數)
應收聯郵運費及記帳郵資	\$ 2,092,545	2,026,313
應收收益	174,108	58,772
應收利息	47,271,904	40,292,956
應收出售有價證券款	3,748,398	1,222,294
其　他	171,746	59,150
小　　計	53,458,701	43,659,485
減：備抵呆帳	(8,161)	(7,315)
合　　計	<u>\$ 53,450,540</u>	<u>43,652,170</u>

(六)放　　款

	95.12.31	94.12.31
存單擔保放款	\$ 1,500,408	1,294,305
保單擔保放款	12,595,810	11,991,253
墊繳保費	681,420	684,260
壽險不動產放款	16,780,013	13,161,695
小　　計	31,557,651	27,131,513
減：備抵呆帳	(1,253)	(2,651)
合　　計	<u>\$ 31,556,398</u>	<u>27,128,862</u>

截至民國九十五年及九十四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：

95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	\$ 2,651	3	3,187	5,841
本期提列(迴轉)	(1,398)	(2)	139	(1,261)
呆帳費用	-	-	(273)	(273)
本期沖銷				
期末餘額	<u>\$ 1,253</u>	<u>1</u>	<u>3,053</u>	<u>4,307</u>

94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	\$ 78,253	102	3,140	81,495
本期提列(迴轉)呆帳費用	(75,602)	(99)	435	(75,266)
本期沖銷	-	-	(388)	(388)
期末餘額	<u>\$ 2,651</u>	<u>3</u>	<u>3,187</u>	<u>5,841</u>

另，民國九十五年及九十四年十二月三十一日郵務業務之備抵呆帳餘額各為8,160千元及7,312千元。

(八)不動產投資

	95.12.31	94.12.31
不動產投資		
土地	\$ 504,974	-
房屋及建築	594,475	-
小計	1,099,449	-
減：累計折舊	-	-
	\$ 1,099,449	-

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，本期尚未開始計提折舊；截至民國九十五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為188,600千元。

(九)固定資產

	95.12.31	94.12.31
成本：		
土地	\$ 48,642,406	48,417,374
土地改良物	63,105	62,681
房屋及建築	27,693,085	26,652,750
機器設備	9,875,551	9,670,293
交通及運輸設備	5,422,007	5,483,162
什項設備	4,227,296	4,021,245
租賃權益改良	67,238	31,156
未完工程	2,361,315	3,369,052
小計	98,352,003	97,707,713
減：累計折舊	(22,477,092)	(21,229,260)
累計減損	(430,228)	(287,174)
	\$ 75,444,683	76,191,279

- 民國九十五年及九十四年十二月三十一日，固定資產並無設定質押或提供擔保情形。
- 本公司於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)，截至民國九十五年十二月三十一日止皆已完成所有權移轉登記於本公司。
- 本公司民國九十五年度及九十四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各為143,054千元及287,174千元，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。

(十)其他資產

	95.12.31	94.12.31
物料及零件	\$ 93,555	143,860
遞延費用	513,721	495,113
非營業資產及其他	399,834	402,269
遞延退休金成本	-	2,504,383
	\$ 1,007,110	3,545,625

柒、財務概況 VII.Financial Statement

(十一) 應付款項

	95.12.31	94.12.31 (審定數)
應付股(官)息紅利	\$ -	1,159,396
應付帳款	1,778,456	1,941,529
應付代收薪資轉帳款	8,145,283	8,210,934
應付費用	8,578,712	8,576,282
應付利息	21,856,333	16,517,951
應付壽險紅利	381,501	343,913
代發國軍官兵退休俸	34,156,370	34,376,489
應付有價證券款	920,034	2,233,002
其　　他	1,858,942	2,128,750
	\$ 77,675,631	75,488,246

(十二) 預收款項

	95.12.31	94.12.31
預收跨行自動提款機轉帳	\$ 1,021,311	691,551
預收保費	371,259	616,539
預收郵資	899,689	901,228
其他預收款項	140,575	117,680
	\$ 2,432,834	2,326,998

(十三) 存款及匯款

	95.12.31	94.12.31
存簿儲金	\$ 1,298,511,034	1,295,274,411
定期儲金	2,695,899,715	2,351,451,964
劃撥儲金	45,299,439	29,149,642
懸帳儲金	717,849	718,388
國內匯兌	677,354	730,083
郵政禮券	642,971	743,516
	\$ 4,041,748,362	3,678,068,004

民國九十五年及九十四年十二月三十一日，上述定期儲金，其到期期間均在一個月至三年之間。

(十四) 附買回債券負債

民國九十五年及九十四年十二月三十一日附買回債券負債為27,902,578千元及15,102,302千元，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1.595%～2.4%及0.01%～1.375%。

(十五) 營業準備

	95.12.31	94.12.31
壽險責任準備金	\$ 386,385,656	371,513,508
特別準備	582,872	296,850
未決賠款準備	37,745	46,652
未期滿保費準備	993	474
買賣票券損失準備	300,715	300,000
意外損失準備	1,326,435	-
	\$ 388,634,416	372,157,484

(十六)存入保證金及其他負債

	95.12.31	94.12.31
存入保證金	\$ 340,457	298,610
其他	8,152	8,600
	\$ 348,609	307,210

(十七)退休金

根據精算師報告，民國九十五年及九十四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：

	95.12.31	94.12.31
給付義務：		
既得給付義務	\$ (47,344,114)	(38,902,825)
非既得給付義務	(32,483,508)	(28,400,611)
累積給付義務	(79,827,622)	(67,303,436)
未來薪資增加之影響數	(13,038,773)	(11,006,600)
預計給付義務	(92,866,395)	(78,310,036)
退休基金資產公平價值	66,836,009	62,285,258
提撥狀況	(26,030,386)	(16,024,778)
未認列退休金損(益)	17,230,386	13,360,304
未認列過渡性淨給付義務	-	2,504,383
補列最低退休金負債	(4,191,613)	(4,858,087)
應計退休金負債	\$ (12,991,613)	(5,018,178)

1.截至民國九十五年及九十四年十二月三十一日止，員工既得給付如下：

	95.12.31	94.12.31
既得給付	\$ 66,794,143	55,102,077

2.淨退休金成本組成項目如下：

	95年度	94年度
服務成本	\$ 2,041,326	2,020,607
利息成本	2,698,633	2,542,207
退休金資產實際報酬	(1,404,870)	(1,076,102)
攤銷與遞延數	(96,849)	783,739
淨退休金成本	\$ 3,238,240	4,270,451

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，本公司於民國九十五年度及九十四年度額外增提退休金成本6,300,000千元及2,100,000千元，合計各該年度之退休金成本分別為9,538,240千元及6,370,451千元，民國九十五年及九十四年十二月三十一日帳列應計退休金負債各為12,991,613千元及7,118,178千元。民國九十五年及九十四年度增提之退休金業各已於民國九十六年一月及九十五年一月提撥至基金專戶。

3.精算假設如下：

	95年度	94年度
折 現 率	2.75%	3.50%
薪 資 調 整 率	1.50%	1.50%
退休金資產預期報酬率	2.75%	3.50%

4.本公司民國九十五年度及九十四年度確定提撥退休金辦法下之退休金費用各為32,496千元及11,941千元。

(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。

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。

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。

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：

	95年度	94年度
稅前淨利計算之所得稅額	\$ 3,400,342	3,213,732
停徵之證券及期貨交易利益淨額	(303,315)	(1,982,939)
分離課稅利息收入所得稅影響數	(1,758,376)	(1,405,035)
免計入所得之股利收入	(1,411,326)	(1,139,508)
依法計算之免稅所得	(2,710,531)	-
遞延所得稅資產提列備抵評價	2,792,361	1,514,232
所得稅估計差異影響數	-	(188,439)
國外投資所得繳納該國稅款	48,148	37,106
投資抵減本期增加數	(17,751)	(24,987)
其他調整	8,596	12,944
本期所得稅費用	<u>\$ 48,148</u>	<u>37,106</u>

本公司民國九十五年度估計有課稅所得，並依第(一)項所述計算免稅所得；九十四年度估計申報課稅虧損，故無須計算免稅所得。

3.本公司認列之遞延所得稅資產及負債內容如下：

	95.12.31	94.12.31
遞延所得稅資產：		
退休金超限	\$ 8,702,017	6,848,142
金融商品未實現評價損失	718,179	-
提存各項營業準備	332,114	-
投資抵減	87,489	69,738
虧損扣除	272,784	416,760
其 他	<u>284,954</u>	<u>270,536</u>

	10,397,537	7,605,176
減：備抵評價	<u>(10,397,537)</u>	<u>(7,605,176)</u>

4.兩稅合一相關資訊：

	95.12.31	94.12.31
八十七年度以後之未分配盈餘(盈餘分配前)	\$ 13,693,719	\$ 12,817,860
股東可扣抵稅額帳戶餘額	<u>\$ 656,360</u>	<u>\$ 918,824</u>
盈餘分配之稅額扣抵比率	95年度 <u>4.79%(預計)</u>	94年度 <u>7.97%(實際)</u>

5.截至民國九十五年十二月三十一日，本公司因投資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	民國九十二年度	\$24,414(申報數)	24,414	民國九十六年度
	民國九十三年度	20,337(申報數)	20,337	民國九十七年度
		25,044()	25,044	
		17,694()	17,694	
		<u>\$87,489</u>	<u>87,489</u>	

6.本公司營利營利事業所得稅申報案件業經稅捐稽徵機關核定民國九十三年度外，其餘皆尚未核定。依所得稅法規定，經稅捐稽徵機關核定之前五年度虧損得用以扣除當年度之純益，再行核課所得稅。截至民國九十五年十二月三十一日止，本公司尚未扣除之虧損及扣除期限如下：

發生年度	扣除之最後年度	得扣除數
九十二年度(申報數)	九十七年度	<u>\$ 1,091,136</u>

(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」。民國九十五年及九十四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。

截至民國九十五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九十五年及九十四年解庫各為7,996,383千元及8,453,999千元，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。其中民國九十四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(三)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，本公司於民國九十六年一月底前暫依九十五年度自編決算數提列法定盈餘公積2,988,506千元、特別盈餘公積204,440千元及撥付股息紅利11,954,023千元。前述盈餘分派，股息紅利金額已於民國九十六年一月二十六日全數解繳國庫；惟原本公司壽險業務提撥特別盈餘公積204,440千元，後經主管機關調減，民國九十五年度查核後盈餘之分派尚待審計部審定。

本公司於民國九十五年四月份經董事會決議通過民國九十四年度之盈餘分配，計提列法定盈餘公積3,204,465千元及撥付股(官)息紅利9,613,395千元；後經審計部審定予以追溯調整於民國九十四年度財務報表，請詳附註三(二)說明。

(二十)郵務收入

	95年度	94年度
函件收入	\$ 20,969,737	21,500,618
包裹收入	1,943,681	1,777,521
快捷郵件收入	2,253,895	2,187,723
國際聯郵運費收入	691,012	710,765
集郵收入	534,492	483,528
其他郵務收入	92,440	119,012
減：郵資退回與郵費折讓	(1,818,682)	(1,589,490)
	<hr/> \$ 24,666,575	<hr/> 25,189,677

(廿一)保費收入

	95年度	94年度
	\$ 129,742,934	118,762,404
人壽保險		
傷害險	10,504	5,622
	<u>\$ 129,753,438</u>	<u>118,768,026</u>

(廿二)每股盈餘

本公司民國九十五年度及九十四年度基本每股盈餘之計算如下：

	95年度		94年度	
	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)	\$ 13,741,867	13,693,719	12,854,966	12,817,860
加權平均流通在外股數(千股)	4,000,000	4,000,000	4,000,000	4,000,000
	<u>\$ 3.43</u>	<u>3.42</u>	<u>3.21</u>	<u>3.20</u>

(廿三)金融商品資訊之揭露

1.公平價值之資訊

民國九十五年及九十四年十二月三十一日，本公司金融資產及金融負債之公平價值資訊如下：

	95.12.31		94.12.31	
	帳面價值	公平價值	帳面價值	公平價值
金融資產：				
現金及折放銀行同業	\$ 1,088,177,887	1,088,177,887	1,242,700,971	124,270,971
存放央行	1,591,561,120	1,591,561,120	1,499,943,814	1,499,943,814
公平價值變動列入損益之金融資產	66,754,874	66,754,874	48,306,832	48,306,832
附賣回債券投資	17,606,118	17,606,118	7,460,470	7,460,470
應收款項	53,450,540	53,450,540	43,652,170	43,652,170
放款淨額	31,556,398	31,556,398	27,128,862	27,128,862
備供出售金額資產	332,515,584	32,515,584	267,212,945	267,212,945
持有至到期日金融資產	1,113,527,374	1,113,527,374	818,434,653	818,434,653
採權益法之股權投資	86,938	-	65,268	-
無活絡市場之債券投資	295,641,702	295,641,702	200,982,666	200,982,666
其他金融資產	2,786,416	2,725,916	2,572,973	2,512,473
金融負債：				
同業拆款	1,200,000	1,200,000	10,023,000	10,023,000
應付款項	77,675,631	77,675,631	75,488,246	75,488,246
存款及匯款	4,041,748,362	4,041,748,362	3,678,068,004	3,678,068,004
公平價值變動列入損益之金融負債	1,781,145	1,784,145	242,486	242,486
附買回債券負債	27,902,578	27,902,578	15,102,302	15,102,302
其他負債	348,609	348,609	307,210	307,210

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)金融資產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：

	95.12.31	
	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	\$ -	1,088,177,887
存放央行	- -	1,591,561,120
公平價值變動列入損益之金融資產	12,467,652	54,287,222
附賣回債券投資	- -	17,606,118
應收款項	- -	53,450,540
放款淨額	- -	31,556,398
備供出售金額資產	332,515,584	- -
持有至到期日金融資產	- -	1,113,527,374
無活絡市場之債券投資	- -	295,641,702
其他金融資產	- -	2,725,916
金融負債：		
同業拆款	- -	1,200,000
應付款項	- -	77,675,631
存款及匯款	- -	4,041,748,362
公平價值變動列入損益之金融負債	- -	1,781,145
附買回債券負債	- -	27,902,578
其他負債	- -	348,609

4.民國九十五年及九十四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.本公司民國九十五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為3,646,430千元。

6.本公司民國九十五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為1,736,017,810千元，金融負債為635,302,417千元；具利率變動之現金流量風險之金融資產為2,613,600,340千元，金融負債為3,456,026,193千元。

7.本公司民國九十五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，其利息收入總額為99,057,117千元，利息費用總額為60,461,026千元。

8.本公司民國九十五年度自備供出售金融資產當期直接認列為股東權益調整項目中，扣除由股東權益調整項目轉列為當期損益之淨額為10,113,099千元。

9.財務風險資訊

(1)市場風險

本公司從事之債券投資，持有部份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。

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：

	95.12.31	94.12.31
公營銀行	\$ 225,127,994	283,981,052
民營銀行	722,148,738	857,061,610
工業銀行	7,355,857	13,169,981
中小企業銀行	1,195,632	2,671,339
其他銀行	1,669,077	2,248,734
	\$ 957,497,298	1,159,132,716

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。本公司民國九十五年度及九十四年度授信貸款，依貸款性質而有所不同，利率區間為1.98%～

4.79%及1.98%～4.57%；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。民國九十五年及九十四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，餘均具有活絡市場，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。

10.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：

不動產抵押放款	95.12.31		94.12.31		
	金額	%	金額	%	
	\$	49,294	1.98~3.75	\$	38,070

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。民國九十五年度及九十四年度本公司對中華快遞代理收件手續費收入金額分別為16,434千元及13,849千元。民國九十五年及九十四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8,839千元及8,117千元，已於民國九十六年及九十五年一月結算後支付。

六、質押之資產

質押資產	擔保標的	95.12.31	94.12.31
持有至到期日－公債	附買回債券負債	\$ 27,786,504	\$ 13,998,577