

Building on **Market**  
**Leadership**



富邦金控是台灣第一家誕生的金融控股公司，也是不斷創下許多第一典範的金控業者。我們在2001年成立之初，即是台灣擁有銀行、保險和證券等完整產品線的「金融百貨公司」。富邦金控不斷以具體的策略執行力，逐步落實成為亞洲第一流區域性金融機構的願景。

## 富邦金控

新台幣千元	2003	2002
資產總額	1,258,393,565	1,158,292,027
股東權益	146,467,452	138,802,069
營業收入	133,116,765	133,303,735
稅後純益	14,044,282	9,414,853
稅後每股盈餘 (元)	1.91	1.25
股東權益報酬率 (%)	9.8	6.2
資產報酬率 (%)	1.17	0.79

上述富邦金控合併財務數字不含港基銀行

## Fubon Financial Highlights

	富邦保險	富邦人壽	富邦銀行	台北銀行	富邦證券	富邦投信	港基銀行
	2003 2002 新台幣千元	2003 2002 新台幣千元	2003 2002 新台幣千元	2003 2002 新台幣千元	2003 2002 新台幣千元	2003 2002 新台幣千元	2003 2002 港幣千元
資產總額	59,695,052 59,170,439	135,207,464 100,784,566	287,884,423 268,063,347	692,895,352 663,532,140	54,672,195 64,715,369	1,591,145 1,533,198	37,888,808 32,313,934
股東權益	31,842,028 30,003,653	9,294,552 7,573,468	31,908,811 27,604,397	49,169,446 48,423,497	31,316,952 37,778,269	1,489,427 1,428,144	3,784,171 3,767,384
營業收入	40,688,712 39,819,989	55,751,188 40,835,355	20,804,316 18,540,474	24,681,658 32,108,897	6,607,822 9,020,287	749,537 671,672	805,841 879,616
稅後純益	2,254,279 1,354,895	1,719,233 (1,238,257)	4,490,751 749,639	4,267,783 5,027,802	2,581,542 3,824,456	273,573 235,807	138,138 220,444

## 我們的榮耀



機構投資人雜誌 Institutional Investor

富邦金控共同執行長蔡明忠榮獲台灣地區「最佳執行長」



歐元雜誌 Euromoney

富邦銀行榮獲台灣區本國「最佳財富管理銀行」



亞元雜誌 Asiamoney

富邦金控榮獲台灣區綜合金融機構「最佳公司治理」



財資雜誌 The Asset

富邦金控榮獲台灣區金融業「最佳公司治理」



亞洲保險論壇

富邦保險榮獲「最佳風險管理經理人」



天下雜誌

富邦證券榮獲證券業「最佳聲望標竿企業」



現代保險

富邦保險榮獲「最佳產險專業顧問」

富邦保險榮獲千大企業票選「最佳產險公司」

2001 富邦金融控股公司正式掛牌上市，成為台灣首家成立的金融控股公司之一。

2002 選出兩名外部董事，成為首家實施外部董事制度的上市公司，創下公司治理的新典範。

募集4.3億美元海外可轉換公司債，成為台灣有史以來最大發行金額的海外可轉債，也是第一家發行海外可轉債的金融企業。

購併富邦投信，成為旗下第五家子公司。

購併台北銀行，富邦金控銀行規模躍升台灣第一大民營銀行。

2003 選出一名獨立監事，成為台灣首家實施獨立監察人制度之公司。

與阿拉伯銀行集團簽約，收購香港港基銀行55%之股權，成為首家併購香港銀行之台灣金融業者。

購併富邦直效行銷，成為首家擁有直效行銷子公司之金控公司。

投資成立子公司富邦金控創業投資公司。



## 《富邦金控》 致股東報告書

在台灣已經多達十四家金融控股公司的激烈競爭環境下，富邦金控一再以行動證明，我們不僅有瑰麗的願景和策略口號，更有實踐策略的執行力。繼2002年併購「台北銀行」之後，我們又在2003年宣佈併購香港「港基銀行」，成為台灣首家併購香港銀行的金融業者，也讓富邦朝向在亞洲成為第一流區域性金融機構的目標邁進一大步，並且持續落實為對客戶和股東所承諾的價值。

### 持續而強勁的獲利成長

富邦金控在2003年再次創造獲利新高，稅前盈餘為151億元，稅後盈餘達到140億元，較2002年大幅成長47%；每股盈餘攀升至1.91元，亦較前一年度大幅成長53%。股東權益報酬率（ROE）和資產報酬率（ROA），分別提昇58%和49%，證明我們已經能夠有效運用「金融控股公司」這個新的經營模式，在上萬名富邦同仁的共同努力之下，不斷創造優異的獲利成績。

值得強調得是，在2002年底才正式加入富邦金控的台北銀行，迅速在2003年展現整合成效和獲利潛能，與富邦銀行攜手共創近百億元的稅前盈餘，

稅後盈餘達到87.6億元，較前一年增長51%。銀行體系除了獲利突出外，資產品質也明顯提昇，兩家銀行合計之逾期放款覆蓋率達到49%的高水準，合計逾期放款比率也從2002年底的3.25%，下降至去年底的2.53%。更重要的是，在財富管理市場日益受到重視之際，兩家銀行的財富管理業務，貢獻了整體淨手續費收入的34%。

我們的保險體系，亦有卓越的獲利表現。富邦產物保險2003年淨利為22.5億元，較前一年巨幅成長66%。富邦人壽亦因費差損益首度產生盈餘，以及良好的投資收益，使得2003年出現17.2億元的稅後盈餘。富邦證券雖因去

年上半年股市低迷，但是全年度仍然達成獲利25.8億元；富邦投信則因資產管理規模持續成長21%，也能維持全年度獲利有16%的成長。

### 進一步強化市場領導地位

富邦金控在成立之初，即具備清楚的金融百貨架構，也就是在銀行、保險和證券各領域均衡發展，擁有最完整產品線的金控公司。經過兩年多來的對外併購和對內整合，我們已經在各主要產品線取得穩固的市場地位，並且更一步提昇「富邦」品牌的領導者和創新者形象。在銀行通路方面，由於台北銀行的加入，富邦金控的銀行市場地位迅速躍升為台灣民營銀行第一名。我們不僅在全國擁有多達120家分行，且因其中80家分行位於大台北地區，使我們在台灣最重要的市場取得絕對性的通路優勢。

同時，富邦銀行信用卡不但居於發卡銀行的領導性地位，更因「重視品質」的經營思維，以及爭取白金卡優質客戶的策略正確，使得富邦信用卡平均每卡消費金額穩居業界前二名。而富邦銀行「白金理財中心」，更是領先國內同業推出的財富管理業務，在國際知名的「歐元雜誌（Euromoney）」2003年舉辦的全球最佳財富管理銀行調查中，被評選為台灣地區本國銀行第一名；在亞洲

亦擠入第九名，為台灣唯一進入前十名的本國銀行。

在保險商品方面，富邦產物保險長期擁有穩固的市場第一名地位，市場佔有率高達約20%。富邦人壽雖屬台灣的新壽險公司，但在靈活因應市場變化，領先推出投資型保單的創新策略，以及銀行保險通路的交叉銷售協助下，以第一年保費收入計算，富邦人壽已經躍升為台灣第二大壽險公司。

在證券市場方面，富邦證券的經紀業務市占率高居市場第二名；其中日益受到重視的外資投資機構（QFII）下單業務的市占率，亦名列國內券商第二名。富邦投信的資產管理規模，也不斷創下歷史新高，2003年底的基金總管理規模達到1,415億元，穩居業界前三大共同信託基金業者。

### 具體的整合成效和跨售績效

富邦金控允諾提供客戶全方位金融保險服務，已經不是一項口號，而有具體的交叉銷售成績做例證。我們的人壽保險商品透過跨售通路銷售的比例，已經從2002年的29%快速提升為55%。消費性貸款的比重，也從4.8%提高為8.2%。個人產物保險，則是從6.1%增加為12.8%。透過子公司推介的證券開戶數，更從6.7%攀升為36.7%。這些數據證明，富邦金控是真正有能力整合

## 富邦金控經營團隊

- ▶ 左至右 富邦金控共同執行長  
蔡明忠 蔡明興
- ▼ 前排左至右 台北銀行總經理 丁予康  
富邦直效董事長 王全喜  
富邦金控董事長 俞政  
富邦保險董事長 石燦明
- 後排左至右 富邦金控企劃長 吳榮輝  
富邦金控投資長 蔣國樑  
富邦投信總經理 丁予嘉  
富邦金控財務長 龔天行  
富邦銀行總經理 吳均龐  
富邦人壽總經理 鄭本源  
富邦證券董事長 葉公亮





旗下各子公司，將交叉銷售的理念，落實為對客戶的服務，並轉換為業績的成長，以及股東投資的報酬。

富邦金控的新成員台北銀行，也迅速推動具有降低成本效益的後台集中作業及聯合採購，以及促進銷售成績的前台新商品引進和共同行銷等整合，使得台北銀行已經能夠扮演富邦金控各子公司商品最佳的銷售通路之一。因此，台北銀行在2003年推出「白金理財中心」的財富管理服務後，立即取得理財商品手續費收入大幅成長6倍的亮麗成績。這顯示富邦金控不但有能力執行併購策略，也有能力藉由厚實的企業文化，迅速將新加入成員整合融入原有體系，並且創造新的企業價值。

為了讓富邦金控整體的整合程度能夠持續提昇，我們已於2003年正式成立企業金融事業群，整合銀行和證券的專業和服務，建立服務企業客戶的單一窗口。今年還將陸續成立消費金融事業群和財富管理事業群，也是希望能夠提供個人客戶和高資產客戶更便捷專業的服務平台。我們同時也成立了投資委員會、風險控管委員會、資訊委員會和成本合理化小組等組織，希望在既有的子公司之外，也能有橫向的管理機制，藉由矩陣式組織來不斷深化整合工作。

此外，原本就扮演富邦集團重要直效行銷通路的富邦直效行銷公司，已於

2003年被富邦金控併購成為百分之百持有之子公司，這是台灣金控業者的首例，將有助於強化富邦金控直效行銷通路的整合。

### 真正的國際化策略和行動

身為台灣首家成立的金融控股公司，富邦金控一直扮演市場領導者和典範樹立者的角色。我們不但已經在台灣取得穩固的全方位金融服務機構的市場地位，又順利取得香港港基銀行75%的股權，再次創下台灣金融機構併購香港銀行的先例，也引起同業有意仿效的風潮。此舉顯示富邦金控是一家真正有國際化佈局和行動力的金融業者，港基銀行不但提供富邦切入香港市場的良機，也是富邦成為整個華人地區提供全方位金融理財服務的最佳跳板。

同時，富邦證券也於去年和三星證券紐約子公司簽署策略聯盟合約，共同合作提供外資法人對於台灣和韓國市場的研究報告和看法，並爭取北美地區外資投資機構來台投資的業務。這也是富邦為配合政府全面開放外資法人來台投資政策，領先同業所採的區域結盟方式，希望藉由與國際性券商合作，以擴大業務版圖，全力朝投資銀行發展。

### 來自外界的肯定

富邦金控秉持「誠信、親切、專業、



創新」經營哲學所創造的成績，不僅顯現在亮麗的財務報表上，也見諸媒體的報導，以及分析師研究報告的推薦中。同時，2003年可說是富邦得獎連連的一年，除了前面提到富邦銀行獲歐元雜誌評選為最佳財富管理銀行之外，富邦證券也獲得天下雜誌評選為「最佳聲望標竿企業」，富邦產物則是獲得亞洲保險論壇評定為「年度最佳風險管理經理人」，顯示富邦各項業務獲得客戶高度肯定。

在公司治理方面，富邦金控接連獲得亞元雜誌（asiamoney）台灣區綜合性金融機構的公司治理第一名，以及財資雜誌（The Asset）台灣區金融業最佳公司治理等殊榮，這代表富邦金控重視公司治理，提昇公司經營透明度，以及率先實施獨立董事和監察人制度等努力，獲得肯定和重視。以上這些成績，更讓我們的共同執行長蔡明忠，獲得機構投資人雜誌（Institutional Investor）評比為台灣區「年度最佳執行長」的榮耀，證明富邦金控經營團隊對於股東權益的重視及其領導能力，深獲國際投資人之肯定。

#### 承諾扮演優良之企業公民

富邦金控在獲利績效和企業版圖不斷成長茁壯之餘，也不忘「取之於社會，當思回饋社會」的理念，持續增加投入

社會公益的資源，以及擴大社會關懷的面向。我們除了主要透過原有之富邦慈善、富邦文教和富邦藝術等基金會，推動各項關懷弱勢族群，關懷親少年身心發展，以及讓藝術融入生活等工作外，更在去年藉由台北銀行公益彩券事業的盈餘和捐贈，成立了台北銀行公益慈善基金會，積極地從事更多元的社會福利工作。

2003年度富邦金控為公益活動所捐贈的金額超過新台幣一億元，是台灣捐贈支出最高的企業集團之一。但除了財務資源的挹注，我們還在去年成立富邦愛心志工社，徵招一千餘名富邦同仁擔任志工，希望藉由人力資源的投入，讓富邦同仁從參與公益活動中，和社會做更為直接而密切的互動，也讓富邦更鮮明地扮演好企業公民的角色。

展望未來，富邦金控已經在邁向區域性金融機構的目標上，踏出紮實的第一步，相信在優秀領導團隊帶領下，必能持續提昇經營績效，創造股東最大價值，並強化公司治理，成為台灣以及亞洲企業的標竿。

董事長 俞 政  
共同執行長 蔡 明 忠  
共同執行長 蔡 明 興





## Commitment to Internationalization

富邦金融控股公司於2004年2月，向總部設於巴林之阿拉伯銀行集團收購港基國際銀行之控制性股權，成為台灣第一家併購香港銀行的金融業者，也是富邦承諾成為亞洲第一流區域性金融機構的具體實踐。



# 富邦保險

富邦保險獲「保險信望愛：最佳產險專業顧問獎」

亞洲保險論壇評選富邦保險為「2003年度最佳風險管理經理人」。

富邦保險榮膺2003年「千大企業票選最佳產險公司」第一名。

中華信評最新公布的年度評鑑結果，富邦保險獲得中華信評公司最高「twAAA」的評等不變，美商標準普爾公司（Standard & Poor's）授予之信評等級亦維持為「A+」。



## 《富邦保險》 簽單保費收入222億元 連續第22年業界排名第一

2003年由於全球經濟景氣回升，投資環境好轉，以及傷害保險市場的開放，使得全體產險業簽單保費收入再創新高，直逼1,100億元，較前一年度成長7.87%。富邦產物保險則繼續維持較整體市場更快的成長率，以簽單保費收入222.68億元，穩坐產險業龍頭寶座，較前一年度成長10.89%。市場佔有率也提高為20.35%，連續第22年居市場領導地位。

同時，受惠於去年度整體產物保險業的經營大環境良好，富邦保險的損失率降為46%，創下近二十年來之低點，費用率則降至24.3%，亦創下開業以來之新低，使得富邦保險2003年創造稅前淨利23.40億元、稅後純益22.54億元，較前一年度大幅成長66.8%。

### 石燦明昇任董事長 陳燦煌繼任總經理

富邦產物保險公司董事會於2003年5月26日接受董事長蔡明忠請辭，並同時推舉總經理石燦明繼任董事長，執行副總經理陳燦煌則升任總經理，該項人事異動自2003年6月1日起生效。

蔡明忠於1981年到職，並從1993年起擔任董事長，十年內領導公司發行GDR、獲得台灣金融業S&P最好的評等、導入利潤中心、推動CPR流程再造、與花旗策略聯盟、設立北京辦事處，帶領經營團隊邁向高峰。蔡明忠請辭富邦保險董事長後，將繼續擔任富邦金控公司共同執行長，致力於金控架構的再強化，提升富邦整體的

	2003	2002
新台幣千元		
資產總額	59,695,052	59,170,439
股東權益	31,842,028	30,003,653
營業收入	40,688,712	37,386,061
稅後純益	2,254,279	1,354,895



富邦保險受惠於金控公司交叉銷售的效益，簽單保費2002年即高達6.05億元，2003年更大幅增加為11.66億元，佔全年簽單保費的5.20%，成長高達92.6%，對產險業務之發展佔有重要地位。

2003年新商品舉績為24.30億元，佔全年簽單保費的10.91%，對公司業務持續成長、穩定業務品質，已產生正面的助益效果。

競爭力，在相同的金融戰線上與富邦保險繼續緊密地結合在一起。

新任董事長石燦明於1971年進入富邦，在公司服務31年，從基層做起，歷任火災保險部科長、經理，產險公會火險委員會主任委員，1996年就任總經理，並於1998年榮獲「金商獎」，為業界所稱許。新任總經理陳燦煌於1976年到職，在公司服務27年，歷經海上保險、新種保險，火災保險等部門主管之淬煉，資歷完整、學有專精，亦為業界難得之才俊。

#### 發揮金控經營綜效

富邦保險在2001年富邦金控成立初期，即依「客戶導向」開始調整組織架構，分別成立個人保險及企業保險總處，以利進行交叉銷售作業；同時，並加強員工各項金融證照之取得，去年為組織調整後的第一年，就有一半以上員工通過「投資型保險商品」業務員資格測驗，有利於產險員工為客戶提供更廣泛的商品服務。

受惠於金控公司交叉銷售的效益，由金控其他子公司協助招攬的簽單保費，2002年即高達6.05億元，2003年更大幅增加為11.66億元，佔全年簽單保費的5.20%，成長高達92.6%，對產險業務之發展佔有重要地位。

#### 致力新商品創新

面對保險市場自由化與國際化所帶來的衝擊，富邦保險依照經營理念「專業、創新」，積極以「創新」的具體行動取代惡性的削價，積極研發新商品，創造產品差異性，進而提升產品競爭力。2003年新商品舉績為24.30億元，佔全年簽單保

費的10.91%，對公司業務持續成長、穩定業務品質，已產生正面的助益效果。

開發新商品，除了將原有保險商品中，無法滿足顧客需求的部分，以批單方式加保，如車損免折舊、道路救援等商品之外，更主動開發隨環境變遷而增加的新需求，如董監事責任保險、應收帳款信用保險、信用卡綜合保險等。這些以貼近消費者需求為目標的新商品，在增加保單的附加價值方面，都有良好的成效，同時也開闢了新的市場，帶來新的成長與獲利空間。

#### 提供優質專業的損害防阻服務

富邦保險於1995年率先同業成立「損害防阻服務部」，並斥資4,000萬元成立東南亞首座消防教室，富邦保險的損害防阻服務系統也通過ISO 9001國際品質管理認證。富邦保險並於2002年與工研院環安中心簽訂合作計畫，還在2003年自國外引進「紅外線熱像測溫儀」設備，為客戶進行更精密的分析與提升災害預防能力，期能降低損害機率。

今年初再與中央大學簽訂「地震風險PML評估」等合作計劃，結合學界、保險業界及工研院三方之力，為國內的半導體、光電、高鐵、捷運、電廠等相關企業體客戶，提供風險改善服務，推動企業損害防阻工作，期能協助客戶降低經營風險，減輕事故發生所造成的損失。富邦保險長期持續不斷地提供企業體風險管理相關服務，獲得社會大眾的認同與肯定，並且揚名國際：於2003年榮獲《亞洲保險論壇》評選為「2003年度最佳風險管理經理人」。

#### 四度掄元「千大企業票選最佳產險公司」

國內專業的保險期刊《現代保險》雜誌，於2003年再度以台灣一千大企業為對象，針對其財產保險的規劃情況及其對產險公司之評價等問題，進行問卷調查。在「對產險公司評價」的四項評比指標（知名度、企業形象、售後服務、業務人員專業素養）中，富邦保險在各項評比排名皆遙遙領先同業，第四度掄元，榮膺2003年「千大企業票選最佳產險公司」第一名。

#### 信評機構維持展望「穩定」之評等

中華信評最新公布的年度評鑑結果，富邦保險獲得中華信評公司最高「twAAA」的評等不變，美商標準普爾公司（Standard & Poor's）授予之信評等級亦維持為「A+」。

信評結果，反映出富邦保險的整體財務表現，堪稱為台灣金融企業申請信用評等的最佳成績，同時也代表富邦保險具有「極強的債信能力」與「相當穩定」的展望。

#### 掌握既有優勢提升競爭力

長期居於市場龍頭地位的富邦保險，將掌握既有的經營優勢，善用金控的整合資源，藉由金控的多元行銷通路，有效拓展以往傳統行銷通路難以開發的市場，以達到擴大客戶基礎及深耕現有客戶關係的目標。同時，也將積極運用顧客關係管理系統，開發以客戶為導向之產品，建構客戶「一次購足」的金融產品銷售環境，以優質的專業服務，取代同業間的價格競爭模式，期能持續提升競爭力，與富邦金控共同朝向成為「亞洲最佳金融機構」的願景目標邁進。



# 富邦人壽

2003年新契約保費達324億元，市場佔有率為9.41%，不但為新壽險公司中的第一，且業界排名躍升為第二位，表現優於許多大型的壽險同業。

現代保險雜誌2004年最佳壽險公司排行調查，富邦人壽在受訪者票選「知名壽險公司」項目中，高居新壽險公司中的第一位。

現代保險雜誌2004年最佳壽險公司排行調查，「業務員最好」、「理賠服務最好」項目中，富邦人壽得到高所得族群的青睞，兩項排名均居新壽險公司第一。



# 《富邦人壽》十年有成 市佔率躍居第二

適逢公司成立十週年，富邦人壽以穩健的經營腳步，創造令人驚豔的成績。深耕投資型保單及善用銀行通路，2003年新契約保費達324億元，市場佔有率為9.41%，不但為新壽險公司中的第一，且業界排名躍升為第二位，表現優於許多大型的壽險同業。在費差損益方面，去年亦首度產生盈餘。優異的本業表現加上投資收益，稅後盈餘達16.3億元，完成財測目標達成率高達155.39%，經營績效有目共睹。

在誠信、親切、專業、創新的經營理念下，富邦人壽一直致力於追求更佳的经营效率、提供保戶更好的服務品質為目標，而建立多元的行銷通路及整合金控集團資源的行銷策略成功，得以在2003年繳出一張亮麗的成績單。

## 交叉銷售發揮綜效

壽險市場行銷通路日趨多元，富邦人壽現有業務系統、整合行銷系統、銀行保險系統、理財服務系統、代理系統及團險系統等行銷通路，服務據點遍及全省。歷經兩年的耕耘，金控旗下各子公司整合行銷之效益亦已逐漸展現。金控集團提供消費者一次購足的金融百貨優勢，尤其以富邦銀行、台北銀行遍布全省的營業據點更能貼近消費者，對壽險商品銷售有很大的助益。再加上產險、證券、投信等子公司通路全方位的銷售，

新台幣千元	2003	2002
資產總額	135,207,464	100,784,566
股東權益	9,294,552	7,573,468
營業收入	55,751,188	40,835,355
稅後純益	1,719,233	(1,238,257)



富邦人壽在2003年全力推動投資型保險商品，投資型保險商品新契約保費收入達152億元，市場佔有率17.77%。

富邦人壽實施透過電腦自動檢核，提供快速理賠服務的「簡易理賠」服務；整合系統平台，與富邦銀行、台北銀行合作推出便捷的ATM保單借款服務「一本萬利保單借款」，並獲得保戶正面的肯定。

2003年度已有高達55%的壽險商品是經由交叉銷售管道銷售。此外，富邦人壽擁有組織嚴密、機動性高的業務體系，在金控集團中亦是極為重要的資源，可為旗下子公司的金融商品，開啓另一扇行銷的大門。

#### 持續推動投資型商品及利率變動型年金，加強傳統型壽險銷售

富邦人壽一向以客戶需求為導向，以創新的保險觀念及完整的商品特色，為客戶提供周全的保障。並依據市場區隔，針對不同的族群設計符合大眾多元需求的商品。

掌握市場脈動，富邦人壽在2003年全力推動投資型保險商品，投資型保險商品新契約保費收入達152億元，市場佔有率17.77%。低利率時代下，投資型保險商品及利率變動型年金等策略性商品的銷售成功，也帶動整體保單銷售業績顯著提升。展望2004年，面臨保單分紅自由化等壽險市場變化，傳統型商品在分紅、不分紅保單商品的規劃上，富邦人壽早已做好萬全的準備，2003年6月即推出不分紅保單，近期亦將推出分紅保單。消費者可以依需要，自由選擇更多兼顧保障、投資、理財的傳統壽險商品。

#### 投資型商品推陳出新，領先市場一步

富邦人壽一向是業界投資型商品的先驅者。自2002年領先業界推出連結連動債券的投資型壽險商品以來，研發投資型商品的腳步就不曾停歇。2003年3

月吉利保本投資遞延年金開放十四歲以下投保，為業界首張兒童投資型保單。2003年6月開辦金吉利保本投資連結壽險，為業界首創之每年配息連動債券型保單。再加上符合個人理財規劃、彈性繳費、自由選擇投資各類型基金的吉祥變額萬能壽險，富邦人壽投資型商品的多元性，絕對可以滿足客戶不同的理財需求。

### 替客戶設想，延伸保戶服務

家庭理財、生涯規劃等觀念漸趨成熟，延伸保險範圍、設身處地為保戶設想，富邦人壽提供更貼心結合保險的專案商品，來滿足保戶的需求。2003年6月與富邦銀行、台北銀行合作，推出「保險金信託」專案，開辦一年期以上個人身故保險金信託業務，保障未來子女教養生活無虞。8月更結合富邦銀行、台北銀行及殯葬禮儀業者，首創以保險金信託方式的「生前契約」專案。面對未來高齡化社會，配合趨勢與市場脈動，將朝向保險商品結合長期看護、醫療照顧等附加服務方向作積極規劃。

### 建立e化環境，提升保戶服務

富邦人壽2003年底保單繼續率為90.43%，遠高於業界平均，這主要歸功於銷售佣金與目標繼續率相連結，以及對保戶高品質服務的堅持。以此優異的服務品質，亦得到市場上的肯定。根據現代保險雜誌2004年最佳壽險公司排行調查，富邦人壽在受訪者票選「知名壽險公司」項目中，高居新壽險公司中的第一位。在「業務員最好」、「理

賠服務最好」項目中，得到高所得族群的青睞，兩項排名均居新壽險公司第一。

結合電腦資訊系統，是快速提升保戶服務的不二法門。除了已經建置的「快速核保發單作業平台」、並透過電子郵件（EZ Send）及手機簡訊傳送核保照會，快速且正確地將照會事項送達營業單位及業務員，加快保單案件補全時效，確保保戶權益。關於保戶服務事項，2003年3月份實施透過電腦自動檢核，提供快速理賠服務的「簡易理賠」服務；5月份開始以電子郵件及手機簡訊迅速通知保戶保費扣款、理賠服務、保全作業相關事宜；11月份整合系統平台，與富邦銀行、台北銀行合作推出便捷的ATM保單借款服務-「一本萬利保單借款」，並獲得保戶正面的肯定。富邦人壽致力於作業流程的自動化、e化，提升作業效率，提供保戶更便捷、完善的服務，兌現對保戶服務不斷精進的承諾。

### 建立公司各項風險控管機制

富邦人壽公司經營秉持誠信的原則，以穩健的成長步伐，對公司風險的控管尤為重視。配合主管機關要求，加強各項法令遵循作業。資訊公開資料定期更新，供社會大眾檢視。對於保險業風險資本額制度（RBC）的實施，定期進行試算，隨時檢視公司財務上各項風險程度。落實資產負債管理，確保經營控管，永遠以保戶及投資人的權益作為最優先的考量。





Commitment to **Ensure**  
**Customer Satisfaction**

# 富邦銀行

歐元雜誌 (Euromoney) 評選富邦銀行為亞洲區最佳財富管理銀行第九名，並且為唯一進入前十名之本國銀行，台灣區則名列本國「最佳財富管理銀行」第一名。

富邦銀行白金卡前三大發卡銀行，平均每卡消費金額位居業界前二名。

標準普爾信用評等及中華信用評等公司於2004年2月份宣佈，將富邦銀行的長期信用評等分別由「BBB-」、「twA」調升為「BBB」、「twA+」，短期信用評等由「A-3」、「twA-2」調升為「A-2」、「twA-1」，評等展望則皆由「穩定」調整為「正向」。





# 《富邦銀行》 財富管理業務 奠定市場第一的寶座

新台幣千元	2003	2002
資產總額	<b>287,884,423</b>	268,063,347
股東權益	<b>31,908,811</b>	27,604,397
營業收入	<b>20,804,316</b>	18,540,474
稅後純益	<b>4,490,751</b>	749,639

2003年對於富邦銀行而言，無疑是豐收的一年！累計提存前盈餘創下99.64億元的佳績，較2002年成長33%，稅前資產報酬率為1.70%，稅前淨值報酬率更達15.85%，皆較2002年成長5倍有餘。

### 信用評等調升 評等展望「正向」

在獲利能力佳、且財務結構與資產品質均提昇等條件下，標準普爾信用評等及中華信用評等公司於2004年2月份宣佈，將富邦銀行的長期信用評等分別由「BBB-」、「twA」調升為「BBB」、「twA+」，短期信用評等由「A-3」、「twA-2」調升為「A-2」、「twA-1」，評等展望則皆由「穩定」調整為「正向」。

提昇資產品質是富邦銀行近年努力的目標之一，2003年大舉打銷壞帳並提列52億元備抵呆帳後，逾期放款比例因此降至2.96%。中華信評認為，富邦銀行的資產品質較國內同業平均水準理想，加上已逐漸擴展新的獲利來源，因此獲利能力允當。

### 財富管理服務 獲評為本國銀行第一

創業界之先河的富邦銀行財富管理服務，8年耕耘獲得客戶、輿論的肯定。國外財經專業媒體「歐元雜誌」(Euromoney)於全球「最佳財富管理銀行」調查中，評選富邦白金理財服務為本國銀行第一名，同時在「亞洲最佳財富管理銀行」的項目中獲選為第九名，為唯一進入亞洲前十名

富邦行銀累計提存前盈餘創下99.64億元的佳績，較2002年成長33%，稅前資產報酬率為1.70%，稅前淨值報酬率更達15.85%，皆較2002年成長5倍有餘。

2003年富邦人壽所推出的跨售商品中，46.5%是透過富邦銀行推介給客戶，富邦投信的股票型基金，則有70.5%的比例是由富邦銀行銷售。富邦銀行的整合行銷能力，不言而喻。

之本國銀行，顯示富邦白金理財服務無論形象、服務品質或資產管理總量上，皆為本國銀行之佼佼者。

此評選結果，代表富邦白金理財自1995年4月以來的努力，確實在同業、合作夥伴及客戶的心目中，建立良好口碑與形象，而且金控團隊的力量，讓富邦銀行理財專員同時擁有保險和證券投資等各金融領域的充沛資源，服務內涵自然豐富。

截至2003年底，富邦白金理財中心所管理的金融資產總額逾1,700億元，較2002年成長近20%，客戶數亦大幅成長30%。富邦白金理財將持續加強軟硬體服務，奠定市場第一的寶座。

#### 個人金融、信用卡業務績效卓著

繼「白金卡免年費」的創新策略，成功爭取到數十萬優質客戶後，富邦銀行在2003年推出多項白金卡會員獨享權益，期望維持富邦白金卡一貫的獨特、尊榮質感。

「重視品質」的經營思維，普遍獲得金字塔頂端客源的認同，使得富邦信用卡平均每卡消費金額，穩居國內同業的前二名。

此外，「刷卡對對碰」等一系列促銷活動，亦有效刺激客戶的刷卡意願，2003年富邦信用卡的簽帳金額較2002年成長24%。以上數據，顯示持卡人相當願意使用富邦信用卡作為日常支付工具，即使歷經SARS等外在環境的負面因素衝擊，富邦信用卡依舊能超越盈餘目標。

在個人金融業務，富邦銀行同樣頗有斬獲。上半年所推出的「指數型信用貸款」，獲得市場熱烈迴響，致信用貸款的放款總餘額較2002年成長123%。富邦個人金融



業務的經營策略，將持續鎖定利基市場，針對不同族群客戶設計各類具創意的貸款商品。

### 企企致力發展專案融資技術

#### 信託商品戮力創新

至於在企業金融業務，富邦銀行一方面深耕中小企業客戶，並利用信保基金機制，提昇授信品質；另一方面援用富邦證券、台北銀行等金控集團的力量，合作發展專案融資技術，期望以企業理財的手法，提供大型企業客戶量身訂作的整體性服務。

自2002年信託業法施行細則公佈實施後，富邦銀行即整合各子公司資源，著手研發各式信託商品。

在個人信託部份，包含有價證券信託、生前契約／保險金信託、員工福儲信託、公益信託；在法人信託部份，則設計不動產證券化、不動產信託、捷運站土地聯合開發信託、金錢信託及其擔保物權信託等商品，其中，保險金信託的承作案件更是勇奪業界第一。預期富邦銀行與富邦集團不動產證券化小組所合力開發的不動產投資信託（REITs）商品，將成為2004年國內金融市場的明星。

### 票券業務經營績效傑出

#### 穩居市場領導地位

富邦銀行子公司之一的富邦票券公司，1997年成立以來，雖然歷經亞洲金融風暴、以及激烈的同業競爭壓力，仍穩居市場領導地位。2003年度票券初級市場承銷量居新票券公司之第一名，政府債券買賣交易量亦居市場第一名，並且創下每股稅前盈

餘2.30元的佳績。

根據中華徵信所發布2001年度調查顯示，台灣地區五千家大型企業中，富邦票券經營績效榮獲金融服務業第一名。中央銀行2002年度對全國中央公債交易商業業務績效評鑑結果，亦由富邦票券榮居第一名，顯示其為債券業務操作健全、交易最活絡的金融機構。富邦票券除積極參與促進債券市場的健全發展外，並且在衡量交易風險下，嚴格執行風險控管與避險工具的使用。同時加強從業人員的專業金融知識，以厚植業務基礎提升營運績效，確保公司的競爭優勢。

近年來新台幣利率大幅下挫，超國籍債券(Supra)或換匯換利(CCS)等衍生性商品及組合式聯結式商品大量盛行，金融業創新及研發商品能力將是未來市場競爭成敗之關鍵成功因素。面對未來多變的國際金融環境，富邦票券除積極配合政府政策轉型為專業交易商外，對於國際金融商品將加強研發，以期立足全球金融市場。

### 跨售績效卓越 為金控整合行銷之樞紐

對於富邦金控而言，富邦銀行可說是發揮綜效的樞紐。如富邦人壽2003年所推出的跨售商品中，46.5%是透過富邦銀行推介給客戶，富邦投信的股票型基金，則有70.5%的比例是由富邦銀行銷售。富邦銀行的整合行銷能力，不言可喻。

展望2004年，富邦銀行將積極推動與台北銀行的整合工程，同時將在金控架構下，擴大產品開發觸角，提供客戶更精緻的服務。全體同仁將以國際規格，作為自我期許的標準，以迎向全球化的市場競爭。



台北銀行2003年手續費收入佔總營收的比重已達20.69%，於同業中居領先地位。

中華信用評等公司維持自1998年以來對台北銀行的長短期評等：「twAA-/twA-1」，評等展望為「穩定」；美國標準普爾公司（S&P）則授予「BBB+/A-2」之國際評等，展望亦為「穩定」。

台北銀行分行全面與富邦證券簽訂主次交割合約，其中，7家合址營業，3家設置證券專業櫃台，72家辦理次交割業務，2003年證券交易量已達184億5,625萬元，總計開戶數為3,218戶。





# 《台北銀行》 致力創新商品 發揮共同行銷最大效益

新台幣千元	2003	2002
資產總額	<b>692,895,352</b>	663,532,140
股東權益	<b>49,169,446</b>	48,423,497
營業收入	<b>24,681,658</b>	32,108,897
稅後純益	<b>4,267,783</b>	5,027,802

## 優異的資產品質・亮麗的經營績效 良好的收益結構

台北銀行資產品質向來良好，2003年逾期放比由2002年之2.99%降至2.37%，不僅達成財政部「加速降低本國銀行逾期放款措施」之最優獎勵標準，更受到國內外信用評等公司之肯定。中華信用評等公司維持自1998年以來對台北銀行的長短期評等：「twAA-/twA-1」，評等展望為「穩定」；美國標準普爾公司（S&P）則授予「BBB+/A-2」之國際評等，展望亦為「穩定」。標準普爾表示，台北銀行的評等反映出該行優於平均水準的資產品質、令人滿意的市場地位與良好的資本比率。

為進一步強化資產品質，台北銀行於2003年底結帳後再增提10億元備抵呆帳，使逾期放款覆蓋率達47.32%，調整後稅前盈餘為46.79億元，每股盈餘2元，在市場中為佼佼者。

鑑於傳統銀行業務式微、存放利差日益縮小，台北銀行拓展多元化之收益來源，除戮力經營公益彩券業務外，亦同時爭取主辦或共同主辦聯貸案，並積極開發財富管理市場。值得欣喜的是2003年手續費收入佔總營收的比重已達20.69%，於同業中居領先地位。

## 進軍財富管理市場

### 交叉銷售展現效益・多元通路滿足需求

台北銀行積極發展財富管理平台，

2003年底台北銀行共裝設517台自動化服務機具，成長率15.66%；同時進駐TAIPEI 101 MALL，成功延伸服務據點。

2003年底台北銀行共設置30家白金理財中心，理財商品手續費收入達4.3億元，較2002年大幅成長603.41%。

一方面引進金控子公司在保險、共同基金等消費性金融領域之專業服務，充實產品線，一方面建置「理財顧問系統」(Wealth Management Planner)，準確掌握國內外經濟指標及物價波動因素，依客戶投資屬性提供專業理財諮詢。同時，進一步針對高資產客戶開發貴賓級之尊榮服務，強調量身訂作與一次購足之滿意。除了每個營業單位配置理財專員外，2003年底共設置30家白金理財中心，理財商品手續費收入達4.3億元，較2002年大幅成長603.41%。

在通路建置方面，2003年台北銀行除於南台灣新增鳳山簡易型分行，並將木新辦事處升格為分行外，台北101分行另於台北國際金融大樓開業，成為首家進駐世界第一高樓商場營運之銀行，亦為該行延時營業並延伸服務據點至百貨商場之開端，極具指標性意義。在自動化通路方面，2003年更廣設現金整紮式功能存款機，強化機具功能。截至2003年底共裝設517台自動化機具，成長率15.66%。

此外，台北銀行亦不斷強化虛擬通路－網路銀行、電話銀行及行動銀行之功能，陸續新增基金交易、公共事業月費繳款及外幣轉帳等加值型服務，成功將金融服務延伸至客戶端。

#### 善用金控資源

#### 強化商品開發與行銷動能

除交叉銷售外，台北銀行運用金控豐富且多元之金融資源，致力創新商品服務，並發揮共同行銷之最大效益。

在產品創新方面，台北銀行積極推展晶片金融卡業務，成為首梯發行晶片



卡的13家金融業之一，並獲財政部頒獎表揚；2003年底前更將全行75.05%之自動化服務機器提升具晶片金融卡交易功能，提供客戶免於恐懼之交易環境。2003年底更領先同業推出結合固定與機動利率雙額度之「Balance房貸專案」，供客戶於房貸額度內彈性搭配計息，大幅提昇商品競爭力。其他商品如「一本萬利」整合型帳戶服務，標榜零利率、免利息之「零利率信貸」，以及「V banking」、「指數型信貸」與「保險金信託」等新種商品，致力追求產品差異化，滿足客戶需求。

在整合行銷方面，台北銀行結合富邦證券與富邦銀行之服務團隊，共同整合融資與資本市場商品，運用團隊默契，為核心企業客戶提供周全與客製化的金融服務，創業界先例。2003年已爭取主辦和桐化工等3件聯貸案，並參與共同主辦5件聯貸案。此外，北銀分行還全面與富邦證券簽訂主次交割合約，其中，7家合址營業，3家設置證券專業櫃台，72家辦理次交割業務，2003年證券交易量已達184億5,625萬元，總計開戶數為3,218戶。

#### 創新彩券發行 實現回饋社會理想

2003年台北銀行持續創新彩券商品，亦有亮麗的成績，不僅開發新款電腦彩券「四星彩」，設計「吉時樂」彩券之多元遊戲組合，更規劃推出傳統型與立即型彩券結合之「雙享樂」，及49選6之大樂透電腦彩券。

秉持公益彩券「取之社會，用之社會」的發行初衷，台北銀行對公益推展更是不遺餘力；2003年公益彩券銷售共創造

226億元之公益盈餘，為國民年金、全民健保以及各縣市政府社會福利支出創造可觀的資金來源；由台北銀行成立之「財團法人台北銀行公益慈善基金會」，為追求社會平安喜樂之宗旨，2003年已發起多項慈善義舉，範圍廣及弱勢關懷、社區公益、善良風俗與急難救助；另2003年勸募頭彩得主愛心捐款之金額總計1億4,930萬元，成功扶助需要幫助的社福機關團體。透過各種型式之公益推展，台北銀行儼然已為國內主要慈善勸募單位之一，具體落實企業公民之責任。

#### 組織再造提升競爭力

##### 推動合併躍昇市場地位

因應金融市場之競爭趨勢，台北銀行組織朝版塊化架構全面調整，以目標市場為導向，落實客戶區隔、專業化與績效責任，藉以提昇營運效能，並為兩家銀行合併預為暖身。

新組織架構共區分為企業金融、個人金融與金融服務3大業務版塊，以及債權管理部、財務部、信託部、彩券部與公庫部5小業務版塊，均為利潤中心。另設置後台作業部門（含金融服務作業部、個人金融作業部與外匯作業中心），以標準化流程，集中處理分行端作業，除提昇效率，確保服務品質一致外，更將分行成功轉型為行銷通路，肩負金融服務站與商品銷售點功能。

展望2004年，組織改造的工程仍將持續，一方面推動版塊間之競合關係，提昇獲利能力，一方面加速與富邦銀行作業系統之後台整併，進一步於2005年合而為一，為金融市場再創合併新典範。

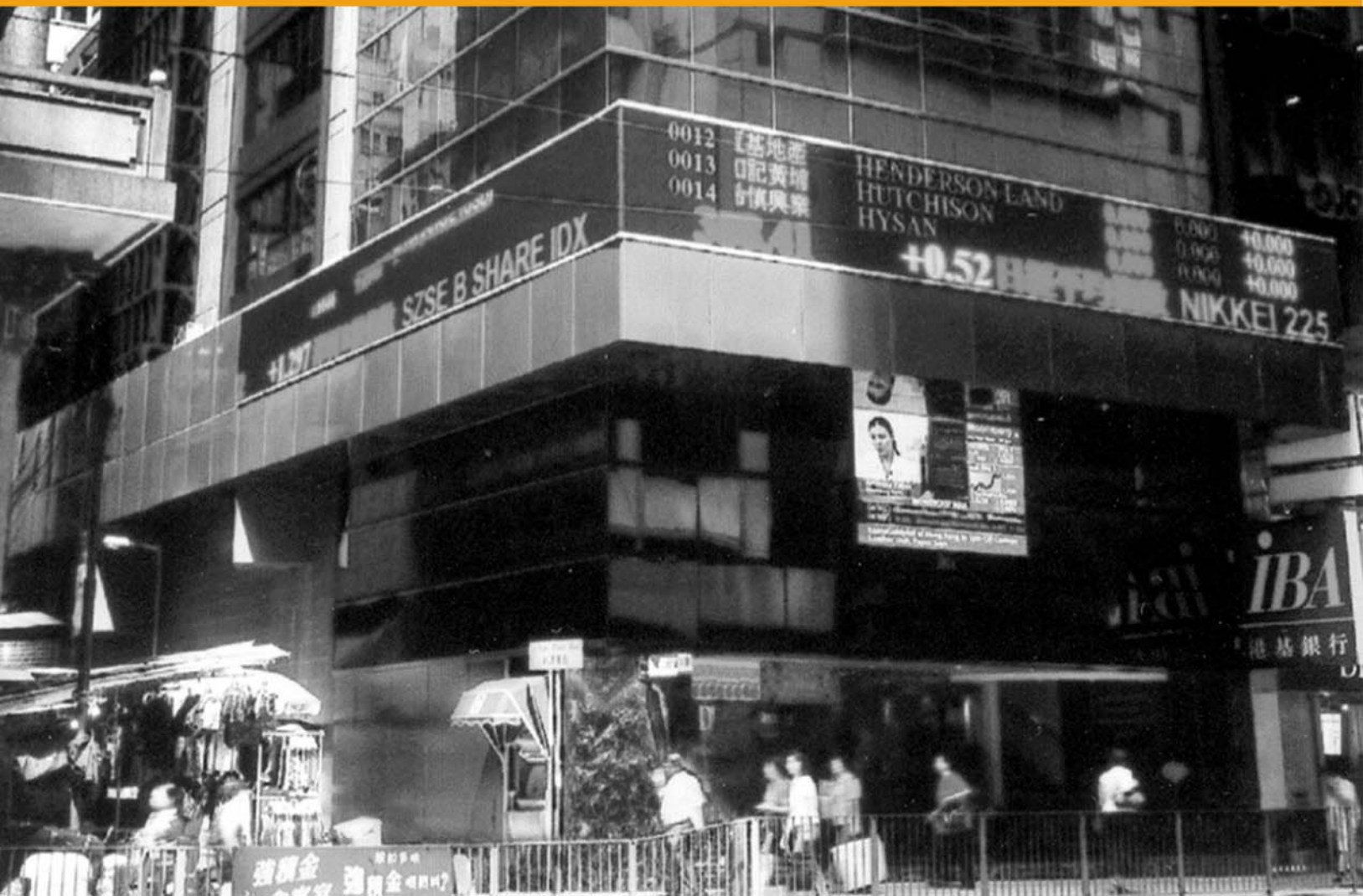
**IBA**

港基銀行

Magic Money Manager 戶口 (3M戶口) 便是港基成功確定市場機會的例證。單在2003年，3M戶口結餘額增長了85億港元，令低成本存款佔客戶存款的百分比由18.5% 增至 34%。

儘管香港自1998年以來受持續經濟衰退及通縮的打擊，港基的A-3短期評級及BBB長期評級於過去八年維持不變。

港基為首間與 iMarkets 合作的香港銀行，提供掛存款即時報價及交易服務平台。





## 《港基銀行》 富邦金控第一家海外子公司 佈局大中華市場重要跳板

千港元	2003	2002
資產總額	37,888,808	32,313,934
股東權益	3,784,171	3,767,384
營業收入	805,841	879,616
稅後純益	138,138	220,444

富邦金融控股公司於2004年2月，向總部設於巴林之阿拉伯銀行集團收購港基國際銀行(「港基」)之控制性股權，再透過公開股權收購，富邦目前已取得港基銀行75%的股權，成為富邦金控第一家海外子公司，也是富邦佈局大中華市場的重要跳板。

港基於1982年開業，並發展成為在香港銀行業中的主要銀行之一。截至2003年12月31日止，港基之資產總值達378.89億港元，當中包括貸款155.66億港元、現金及短期資金港元及證券投資107.21億港元。客戶存款合共達287.96億港元，而股本資金則為37.84億港元。

港基專注於零售銀行業務，服務香港的市民及中小型企業。港基透過25間分行、10間「薈晉」理財中心、50部自動櫃員機及電話中心網絡(該電話中心結合客戶關係管理系統及精密的數據庫)，加上網上銀行服務的配合，為客戶提供不同種類的存款、借貸及理財產品。港基的住宅樓宇按揭貸款服務幫助香港市民自置居所。VISA及MasterCard 以及聯營卡計劃，在零售、餐廳、娛樂及旅遊等方面為客戶提供消費信貸及信用卡商戶收單服務。

「薈晉」理財中心提供的服務涵蓋香港股市、債券市場、單位信託投資、

港基為香港首間與 iMarkets 合作的銀行，提供掛鈎存款即時報價及交易服務平台。港基客戶可查詢最佳報價，而港基亦同時增加佣金收入。港基銀行亦提供股票掛鈎及外幣掛鈎存款，此等亦為另一資金及佣金收入來源。

港基的信貸質素、盈利能力、監控制度及良好聲譽不僅備受監管機構稱頌，亦令港基於1996年成為首間獲得標準普爾全面評級的香港銀行。

保險產品以及結構性投資等範疇；而此獨特的網絡使港基在零售投資服務擔當領先角色。港基(透過其全資附屬公司港基財務)亦是設備貸款市場的領導者，協助廠商購置紡織及塑膠生產器材、機械工具、印刷機、商用及私家車及其他工業器材。港基亦為中小型企業提供貿易融資、營運資金貸款、零售及商用物業之物業按揭借貸及長期貸款等服務。

港基的財資部積極進取。財資部負責按資產及負債委員會的指引，釐定本銀行的存款利率；管理本銀行的現金流量；開發及推廣金融產品（該等金融產品透過分行及「薈薈」理財中心銷售）；提供外匯對沖及投資服務以及管理本銀行的證券投資組合。港基亦為香港政府外匯基金票據以及其他半官方票據的市場莊家。

港基透過「薈薈」私人銀行服務，提供迎合較富裕客戶的服務。專業的個人銀行客戶經理會在港基總辦事處設備齊全的會客室或親臨客戶辦公室與客戶會面商談。客戶經理在各部門的支援下能夠提供全面的銀行服務，同時亦會為客戶提供旅遊及消閒渡假計劃的安排。

儘管港基的歷史不及其他同業悠久，港基憑著優質服務及創新的宗旨吸引客戶。Magic Money Manager 戶口 (3M 戶口) 便是港基成功確定市場機會的例證。3M 戶口是一項有息支票戶口，在2001年7月前有關監管機構



並不批准銀行提供此類產品。戶口推出初期，對象是一般客戶，其後推廣至公司客戶。客戶可透過該戶口享受使用支票之便利，亦可取得儲蓄戶口之利息回報。3M戶口極受歡迎，吸引了四萬多名客戶開戶。公司客戶的營業往來賬戶一般在其他規模較大的銀行不能賺取利息，3M戶口正能切合他們的需要，提供利息。單在2003年，3M戶口結餘額增長了85億港元，令低成本存款佔客戶存款的百分比由18.5%增至34%。

在香港存款利率跌至四分一厘以下時，港基再開創先河推出零售可贖回存款證。由於存款附有利率掉期安排，港基可給予年利率高達四厘的息率。港基可藉此以三個月香港銀行同業拆息或以下之利率取得中期資金(3至5年)，相比先前依賴機構投資者認購浮息存款證的方式節省了不少成本。

港基為首間與iMarkets合作的香港銀行，提供掛鈎存款即時報價及交易服務平台。港基客戶可查詢最佳報價，而港基亦同時增加佣金收入。本銀行亦提供股票掛鈎及外幣掛鈎存款，此等亦為另一資金及佣金收入來源。

隨著港基業務愈來愈多元化、行業競爭加劇、經濟週期影響信貸質量，加上全球市場波動不穩，港基已不斷提升其風險管理系統，以應付瞬息萬變的環境所帶來之挑戰。在本行的風險管理委員會領導下，企業及零售銀行服務部及財資部的獨立風險管理單

位，遵從良好銀行業及市場推廣與監控分開的基本原則，對其部門業務進行管理。新引入新申請處理及監察系統，亦大幅減少貸款虧損撥備，同時，在香港經濟步入復甦時為擴大借貸業務奠定基礎。

港基最為重視誠信、審慎及穩健的公司管治 (corporate governance) 原則。港基是首間設立公司管治及合規部的銀行。董事會審核委員會成員僅會由獨立非執行董事出任，以確保在檢討政策、程序、財政申報及風險評估時能夠不偏不倚。港基非常注意迅速回應社區需求的重要，以及確保公眾透徹了解本行業務。港基於1998年成立由商業、政府及社區領袖組成的區域諮詢委員會，委員會向各分行提供意見，並每季與高級管理層會面。彼等就服務質素提供意見、對推出新產品作出建議、於推行新措施時以匯智小組的方式運作，並通知社區有關港基的業務進展。

港基的信貸質素、盈利能力、監控制度及良好聲譽不僅備受監管機構稱頌，亦令港基於1996年成為首間獲得標準普爾全面評級的香港銀行。儘管香港自1998年以來受持續經濟衰退及通縮的打擊，港基的A-3短期評級及BBB長期評級於過去八年維持不變。此項評級是對港基員工努力不懈、公司的健全業務策略，以及管理層在行政總裁馬文德先生帶領下力臻完美的認同。





Commitment to **Value**  
**Shareholders**



# 富邦證券

「富邦證券最佳聲望標竿企業」 — 2003年10月2日工商時報

「中華信評調高富邦證券評等，長、短期信用評等分別為「twA+」及「twA-1」  
顯示富邦證券與富邦金控間的整合性高，以及富邦證券對整體集團營運策略  
重要性」 — 2004年2月10日經濟日報

「富邦證券預計三年內市佔率達10%」 — 2003年12月4日工商時報



《富邦證券》 專業創新  
是金控業證券子公司獲利第一

新台幣千元	2003	2002
資產總額	54,672,195	64,715,369
股東權益	31,316,952	37,778,269
營業收入	6,607,822	9,020,287
稅後純益	2,581,542	3,824,456

2003年面對整體經濟情勢及全球股市不穩定的嚴峻環境，富邦證券各項業務在全體同仁的努力及金控的奧援下，仍自同業中脫穎而出，全年獲利稅後盈餘超過25億，每股盈餘為1.36元，在所有金控公司旗下證券子公司中表現最亮眼。由於在營運績效、財務能力、具長期投資價值及擔負企業公民責任等指標表現突出，因而榮獲天下雜誌2003年證券業最佳聲望標竿企業獎。

富邦證券優異的表現亦獲得中華信用評等公司給予調高評等，長、短期信用評等分別為「twA+」及「twA-1」，均位居同業領先地位，評等展望則為「穩定」。此評等結果反映出富邦證券在台灣證券業的強健市場地位、允當的財務結構、及來自富邦金控的隱性財務支援。

#### 2003年經紀業務市佔率市場第二

台灣的券商在經歷2000、2001年的合併以及2002年的金控整併風潮之後，大者恆大的態勢更趨明顯。而2003年又面臨外資券商爭食經紀業務的壓力，在外資下單比重日趨增加的威脅下，富邦證券2003年底分公司家數為64家，年度市佔率與融資餘額市佔率均逾6.35%，位居



市場第二位。在QFII外資投資機構的市佔率亦名列第二，交易金額超過500億元。在未來大型券商僅剩下三至五家的前提下，富邦證券規劃在三年內，透過併購及金控通路整合，達到市佔率10%。

### 全力拓展國際業務， 積極佈局中國大陸市場

富邦證券繼2001年5月與大陸規模最大的中國銀河證券簽訂業務合作備忘錄，雙方同意針對產業資訊、研究報告、教育訓練等項目進行合作交流後，為爭取北美地區的外資投資機構來台投資的業務，富邦證券與韓國三星證券紐約子公司策略聯盟，共同提供外資法人對於台灣和韓國市場的研究報告和看法。雙方合作初期，將先從研究報告與資源的交流，以及經紀業務交換下單等方式開始，未來富邦證券也將善用佔優勢的大陸台商研究資源，發展台商海外上市、募資等投資銀行業務。富邦證券於2003年下半年舉辦美股模擬競賽，推廣美股網路下單業務，截至年底止，網路開戶數為563戶。

另外富邦證券所建立完善的Research Team 每日提供投資人Taiwan Daily Report，每月亦定期出版Company Report，已出版聯發科、綠點、年興等科技業報告。並不定時針對高科技及傳統產業舉辦Marketing Road Show。

### 創新用心·引領金融商品市場潮流

富邦證券為第一批取得「新台幣結構型商品」承作資格之券商，並於2003年10月1日發行以中信金為標的之結構型商品「穩贏得利中信金控區間計息保本商品」，銷售金額新台幣一億元。富邦證券同時還是第一批參與台灣卓越50基金（TTT）交易券商，以及第一批「中央公債主要交易商」。

### 富邦證券為首家本國證券商進入抵押 債權憑證 CDO (Collateralized Debt Obligation) 市場

富邦證券為第一家本國券商切入向由外商銀行主導之CDO市場，由富邦證券 BVI 與 SSB HK 於四月間合作發行 Synthetic CDO Silk-Road 2003-1，為首宗由本國金融機構參與資產管理及承銷業務之全球組合式CDO商品。未來將視全球債信市場狀況，持續發行CDO，維持市場先佔優勢，並發展債信結構型商品平台，以提高投資組合管理作業之規模經濟。

### 推動金融資產證券化 致力推行不動產證券化

在推動金融資產證券化業務方面，富邦證券於2003年擔任台灣工業銀行 IBT (Industrial Bank of Taiwan) 之企業貸款憑證 CLO (Collateralized Loan Obligation) 協辦私募財務顧問，並與台北銀行合作，為台北市政府財政局規劃土地租金證券化發行案(台北101、新光三越 A9)，傳承參與

IBT CLO 與 Silk-Road Synthetic CDO 經驗，協助台北銀行進行 CLO 發行規劃，並由富邦證券擔任主辦機構與財務規劃顧問。

### 研究報告品質佳，滿足客戶投資需求

富邦投顧成立於1987年，目前擔任富邦集團的投資研究中心，藉由產業的各項研究分析及多元化的金融商品掌握投資的脈動，並結合富邦金控的整合優勢發揮專業的投資顧問功能，同時提供法人及自然人客戶多元化的投資管道及專業的理財建議服務。

### 期貨選擇權市佔率市場排名第三

富邦期貨於1998年核准設立，致力推動台灣期貨市場的發展，取得期貨自營業務及選擇權造市業務資格，並於2003年承作富邦期貨顧問業務，積極舉辦期貨及選擇權交易等研討會及相關課程，以滿足投資人多元化及專業化的理財需求。為使投資人能享受投資的效率與差異化的服務，富邦期貨與富邦證券共同研發推出期貨價差交易系統、套利交易系統、「富你旺」選擇權策略交易平台以及「富邦小富翁」交易系統，便捷的交易使2003年富邦期貨經紀業務大幅躍升，選擇權市佔率提高為5.98%，名列市場第三名。

### 十五有成·善盡企業社會責任

富邦證券於2003年成立滿十五週

年，為落實關懷社區的理念，在全省各地舉辦一系列關懷回饋活動，包括與伊甸基金會在宜蘭運動公園所合辦的「富邦有愛、關懷心智障礙」園遊會、在全省各地更有關懷兒童成長晚會、慈善捐血以及全省各分公司同步進行捐贈發票救植物人等關懷回饋活動，獲得社會大眾及媒體一致好評，富邦證券希望在追求成長獲利之外，社會大眾更能體會富邦證券回饋社會的用心。

### 全力打造「全亞投資銀行金質品牌」

富邦證券在富邦金控整合行銷業務中，一直扮演著舉足輕重的角色。除了擁有全國64個營業據點，在金融商品的交叉銷售方面，更具備了通路、人員及專業等多項優勢，積極與產險、銀行、人壽、投信等金控子公司進行金融商品及業務人員的訓練整合，並在各營業據點廣設保險、銀行專業櫃檯，以提供客戶一次購足的斬新金融服務。

2004年起，富邦證券除了將持續以股東權益報酬率(ROE)作為評量公司經營績效的基準外，也擬定「建構金融造市交易中心」、「增加收入源、降低成本」、「提供客戶具前瞻、有深度的研究報告」、「特色經營、差異化服務」、「人才養成」、「風險控管」等行動計劃，以期厚植實力、突飛猛進，追求卓越極致，全力打造富邦證券「全亞投資銀行金質品牌」。



# 富邦投信

富邦如意基金及富邦如意三號基金獲中華信用評等公司評等為「twAf」等級。

富邦如意二號基金及富邦千禧龍債券基金獲中華信用評等公司評等為「twA+f」等級；富邦如意三號基金調升至「twA+f」等級。

富邦投信基金總管理資產規模達新台幣1,415億元，創下歷年新高。



## 《富邦投信》 資產規模屢創新高 資產管理的領導者

新台幣千元	2003	2002
資產總額	1,591,145	1,533,198
股東權益	1,489,427	1,428,144
營業收入	749,537	671,672
稅後純益	273,573	235,807

目前國內共有43家投信公司，在競爭如此白熱化的市場中，富邦投信所管理之基金資產規模已連續二年逾新台幣1,300億元大關，穩居業界領導地位。

### 總管理資產規模屢創新高

#### 獲利能力佳

截至2003年底，富邦投信旗下基金共有19檔，分別為封閉式股票型基金2檔、開放式股票型基金11檔、國內平衡式基金1檔、國內債券型基金4檔及2003年7月成立之海外債券型基金1檔。2003年12月富邦投信基金總管理資產規模達新台幣1,415億元，創下歷年新高，在43家投信業者中名列第三名，市場佔有率為5.31%；加計全權委託規模後，總管理資產達新台幣1,498億元。

在投資人持續的支持下，富邦投信所管理的4檔國內債券型基金中有富邦如意二號、富邦如意三號及富邦千禧龍債券基金等3檔基金陸續處於額滿的狀態，債券基金規模屢創新高。

在業績成長與成本控制良好的雙重效果下，2003年公司稅前盈餘為3.34億，每股純益高達4.92元，獲利成長率為16.03%，優於市場平均表現。

### 績效表現突出，深獲肯定

富邦投信旗下各基金，在投資研



2003年富邦投信稅前盈餘為3.34億，每股純益高達4.92元，獲利成長率為16.04%，優於市場平均表現。

富邦投信旗下各基金，在投資研究團隊的通力合作下，9檔國內上市股票型基金2003年年平均績效為25.50%，優於整體市場平均表現的23.27%。

富邦精準基金榮獲標準普爾「2004台灣基金獎」。

究團隊的通力合作下，9檔國內上市股票型基金2003年年平均績效為25.50%，優於整體市場平均表現的23.27%，

更有5檔基金在整體基金排名中名列前1/3，其中富邦精準基金在一般國內股票型基金三年期之績效表現深獲基金評鑑機構的肯定，入圍第七屆「傑出基金金鑽獎」及榮獲標準普爾所頒發之「2004台灣基金獎」；而國外募集投資國內市場的富邦鳳凰基金，在中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會2003年12月同類型基金績效評比中，三個月期、六個月期、一年期及三年期排名皆為第一名，年平均報酬率高達31.94%，大幅領先同類型基金之年平均報酬率22.81%近1成，投資績效相當亮眼。

另外，富邦投信所管理的4檔國內債券型基金均經由中華信用評等公司評鑑，富邦如意基金之信用等級為「twAf」，富邦如意二號、富邦如意三號及富邦千禧龍債券基金之信用等級皆為「twA+f」，顯示富邦投信旗下債券型基金相對強健之信用品質與流動性，以及投資組合良好的風險分散性，提供投資人兼具收益性及安全性之商品。

在全權委託投資績效方面，2001年10月取得中華郵政股份有限公司第一批郵政資金委外代操，截至2003年10月，本全權委託帳戶操作績效為同業之冠，並且以投資報酬率遠高於24%之續約標準，在2003年10月即取得第一批郵政資金之續約，並在同年12月取得第三批郵政資金委外代操，委

託金額為新台幣30億元，目前富邦投信總計受託管理中華郵政股份有限公司資產達新台幣50億元。

### 嶄新的專業經理團隊，更上層樓

2003年以來，富邦投信的領導團隊加入多位重量級的專業經理人，9月份到任之總經理蔣國樑在金融界資歷完整，具二十多年豐富資產管理經驗，現專任富邦金控投資長；而現任總經理丁予嘉則以總體經濟分析見長，精確掌握整體經濟趨勢，在證券投資界極具指標性；並延攬在債券界享有盛名的顧素華接掌債券管理部，擔任富邦投信資深副總一職，借重其在債券市場之長才，提升債券型基金之收益率，拓展基金規模；而股票投資部門副總則由具有十多年投資研究資歷的馬寶琳出任，倚重其對股票市場之獨到見解，導入不同的操作模式，為投資人創造更好的績效。富邦投信在專業經理團隊的帶領下，發揮戰力，所管理之基金資產規模、投資績效皆更上層樓。

### 完整的銷售通路及客戶服務

2003年為富邦投信加入富邦金控的第二年，除了借重金控旗下各子公司間完善的交叉銷售網外，也與多家銀行通路簽訂銷售契約，未來將積極與外部銀行通路合作，以拓展業務。目前，在合作金庫、臺灣銀行、第一銀行等逾25家金融機構，均可以申購富邦投信的基金。

富邦投信為了提供投資人更完善的客戶服務及旗下基金相關資料查詢，

已建置完善的網際網路服務系統，讓投資人在網路上進行基金交易、查詢買賣交易紀錄，隨時掌握投資狀況，並將規劃以電子方式取代傳統郵寄客戶交易確認單，朝E化的方向邁進，以標準作業流程及嚴謹的內部稽核控制來降低人為與組織風險，健全公司治理。

### 未來展望

展望未來，富邦投信期許在2004年，管理總資產年平均規模達新台幣1,730億，年成長率為19.71%之高成長目標。全權委託業務年平均管理規模為新台幣160億，年成長率高達42.25%，並將持續爭取四大基金、保險公司及其它法人客戶的委外代操，以拓展全權委託業務。

另外，在基金產品線方面，2004年我們預計募集兩檔不同類型的新基金，如：全球平衡組合基金、保本型基金等，以加強現有之基金產品線內容；而在拓展基金業務方面，單筆申購客戶數目標新增8,000人、定期不定額部分則預計新增1,500戶。

有鑑於國內金融市場國際化腳步加速，金融商品不斷地推陳出新，富邦投信仍將秉持『誠信、親切、專業、創新』之經營理念，持續提昇操作績效、著重風險控管、爭取開放的新種業務，期能隨著金融市場成長的腳步，創造優質商品給廣大的投資大眾，並以達到『富邦投信出品，品質保證』為目標，建立富邦投信的品牌聲譽，期能獲得更多投資大眾的認同，並成為投資人心中最信任的資產管理公司。



Commitment to  
**Serving Society**





## 飲水思源·回饋社會

「海納百川，若只是有進無出，終必成為死海，魚蝦不生；

川流不息，有進有出，故能滋長萬物，欣喜大地。

企業取之社會，當思回饋社會；縱為涓涓細流，亦遠勝死水一渠。」

富邦集團總裁 蔡萬才

### 富邦慈善基金會

### 富邦文教基金會

### 富邦藝術基金會

### 台北銀行公益慈善基金會

「企業取之於社會，當思回饋社會」，這是富邦集團長期參與、贊助公益活動的重要理念，並且透過富邦慈善、文教和藝術三個基金會，分別於不同的公益領域專注地深耕。在台北銀行加入富邦金控之後，又特別從公益彩券業務盈餘中提撥成立台北銀行公益慈善基金會，希望更加突顯彩券業務原本的公益目的。根據天下雜誌所做的企業公益調查，富邦集團在2003年投入公益活動的金額超過一億元，是台灣公益支出最多的企業之一，顯示富邦不僅重視自身和股東的利益，更有維護社會整體福祉的長遠眼光，積極踐履企業公民的社會責任。

富邦慈善基金會是富邦集團最早成立的公益組織，長期進行醫療補助、急難救助等關懷弱勢族群活動。去年就與花蓮基督教門諾醫院合作設置基金，協

助偏遠地區中低收入戶重大傷病患者接受醫療。在去年SARS嚴重衝擊台灣的期間，更與台北銀行公益慈善基金會合作，共同捐贈協助數十家醫院設置發燒篩檢站。此外，從2002年開始與富邦銀行共同發起的「用愛心做朋友」，鼓勵都會區小朋友每日捐贈二十元幫助原住民小朋友重回校園的活動，目前已有超過三千名學童受惠。富邦銀行信用卡並長期配合，鼓勵卡友捐出紅利積點點數，轉換成現金後捐贈給其他公益慈善團體。

體認到媒體的影響力無遠弗屆，並且可以形塑社會價值觀，富邦文教基金會積極著墨於台灣媒體公民教育，不但舉辦全國種籽教師研習營，製作媒體素養影音教材，使得至少十二萬名以上師生受惠，並舉辦高中校園巡迴「媒體細看」系列演講，受益者超過十萬人。富邦文教基金會還定期製作「媒體SEE SEE看」電子報，持續宣導媒體素養。此外，富邦文教基金會還設置獎學金，並與政大和中山大學合作開設富邦金融講座學分課程，常態性地協助培植金融人才。

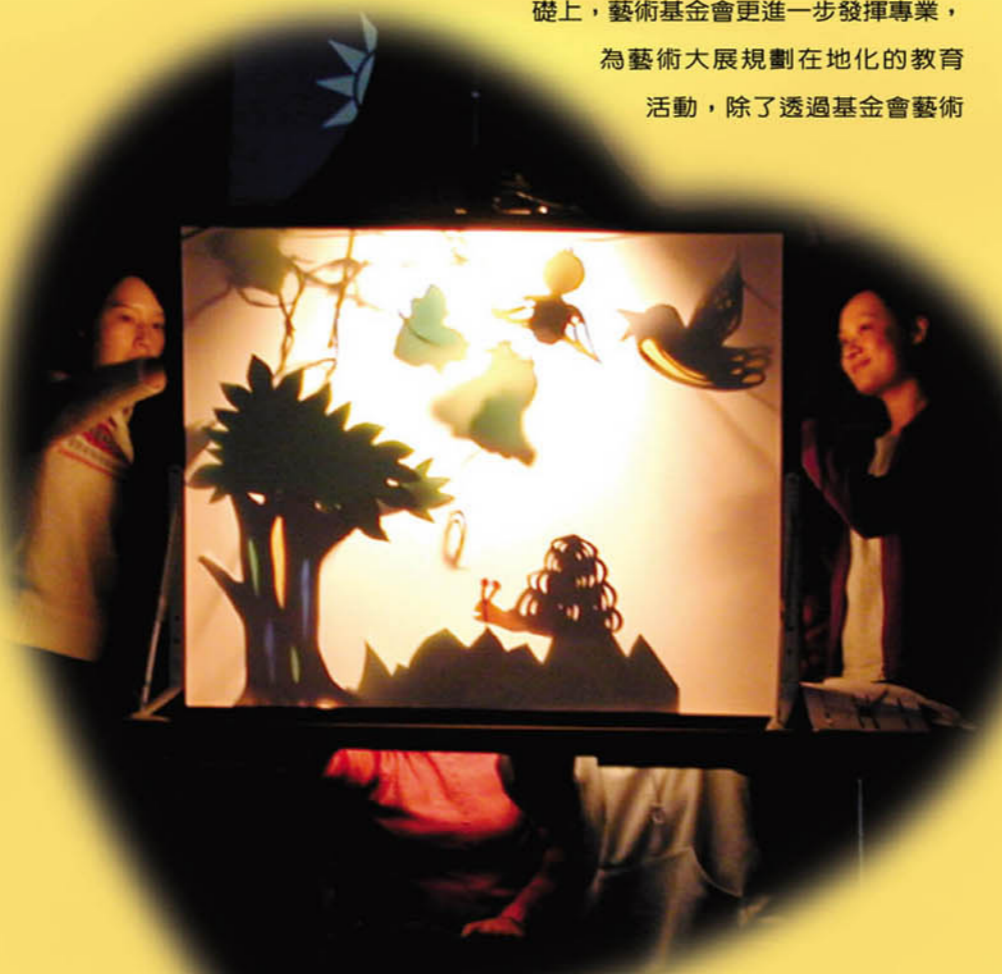
富邦藝術基金會則是基於「藝術生活化，生活藝術化」的理念，持續舉辦深入校園的「藝術小餐車」系列活動，2003年吸引數十個學校以及上萬名小學生參與。另一常態性舉行的「富邦講堂」，則是提供大眾進入文化藝術領域的講座，目前擁有近六千名學員，全年開辦110堂課程，並且自去年開始與BMG唱片以及古典音樂講師開發限量雙CD。成為文化創意產業的最佳典範。

另外富邦集團常年贊助大型藝術展覽赴台展出，讓台灣民眾藝術生活與國際同步，不用出國也可以遍覽世界各知名博物館的重要典藏。在集團贊助的基礎上，藝術基金會更進一步發揮專業，為藝術大展規劃在地化的教育活動，除了透過基金會藝術

餐車多年經營的通路送進校園，透過富邦講堂規劃免費展覽導讀課程，並為企業貴賓規劃專屬的「貴賓之夜」，貼心的藝術好禮加上專屬導覽，獨創藝術公關的平台。

2003年才成立的台北銀行公益慈善基金會，以公益慈善為宗旨，期盼將關懷的觸角延伸到公益彩券盈餘分配不到的地方，除了達到彩券事業感恩回饋的目的外，也為社會增添些許溫暖。去年度首先推出協助縣市低收入戶脫貧計畫，與台北市政府合辦「出人頭地發展帳戶專案」，鼓勵低收入戶子女存款儲蓄，基金會則以1:1的比例相對提撥，作為受助人教育及就業準備金，今年度這項計畫將繼續拓展至其他縣市，希望讓每張公益彩券能發揮更多公益精神。

除了前述四個基金會的各項公益活動和贊助，富邦集團總裁蔡萬才在去年號召上千名富邦員工成立了富邦愛心志工社，安排志工訓練課程，充實其專業能力，並實地執行捐血義賣等服務，希望在資金贊助之餘，也能透過人力的支援，進一步將企業推向公益服務的行列，讓員工體認到公司在保持正常經營發展以及實現股東利益最大化的同時，也真心誠意地關注社區發展和社會責任等問題，因為健全的社會環境與企業的永續經營息息相關，善盡企業公民的責任，也才能讓富邦金控在邁向國際化的同時，獲得企業所在市場的認同。





1961年4月19日，台灣第一家民營產物保險公司－國泰產物保險公司（現富邦產物保險公司之前身）正式開業，也就此掀開富邦集團發展史的扉頁。1992年集團總裁蔡萬才以寓意富國安邦之意，正式將「富邦」的全新企業識別系統，整合至所屬各關係企業。富邦集團逾四十年的發展，除了成為台灣最完整的金融服務集團，還將事業經營範圍延伸至土地開發、營造等不動產服務。富邦集團始終秉持「誠信、親切、專業、創新」的經營理念，今後亦將不斷開發新產品，以滿足社會大眾多元化的需求，全力邁向國際化的新紀元。

#### 富邦金控成員

富邦保險  
富邦人壽  
富邦銀行 —— 富邦票券  
台北銀行  
港基銀行  
富邦證券 —— 富邦期貨  
富邦投信 —— 富邦投顧  
富邦行銷  
富邦金控創投

#### 其他金融服務

富邦證金      富邦創投

#### 不動產服務

富邦建設      富邦建經  
富邦物業      富邦育樂  
富本營造

#### 公益服務

富邦慈善基金會  
富邦文教基金會  
富邦藝術基金會  
台北銀行公益慈善基金會

Continuing a **Tradition Of**  
**Commitment**





財務報告

2003 **Financial  
Report**

詳細財務報表資料，請參閱富邦金控網站  
[www.fubongroup.com.tw](http://www.fubongroup.com.tw)



## 富邦金融控股股份有限公司及其子公司財務報表會計師查核報告

富邦金融控股股份有限公司董事會 公鑒：

富邦金融控股股份有限公司及其子公司民國九十二年十二月三十一日及九十一年十二月三十一日之合併資產負債表，暨截至各該日止之民國九十二年度及九十一年度之合併損益表、合併股東權益變動表及合併現金流量表，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。

本會計師係依照一般公認審計準則及會計師查核簽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，基於本會計師之查核結果，第一段所述之合併財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則、金融控股公司財務報告編製準則及我國一般公認會計原則編製，足以允當表達富邦金融控股股份有限公司及其子公司民國九十二年及九十一年十二月三十一日之財務狀況，暨截至各該日止之民國九十二年度及九十一年度之經營結果及現金流量。

安侯建業會計師事務所

吳國用



會計師：

方燕玲



民國九十三年二月十日

證期會核准簽證文號：(88)台財證(六)第18311號

富邦金融控股股份有限公司及其子公司  
合併資產負債表

民國九十二年及九十一年十二月三十一日

單位：新台幣千元

資 產	92.12.31		91.12.31	
	金額	%	金額	%
流動資產：				
現金及約當現金	\$ 240,520,491	19	184,358,466	16
存放銀行同業	86,236,413	7	80,779,268	6
存放央行	43,317,842	3	43,061,764	4
短期投資	178,672,439	14	143,802,032	12
應收款項	27,983,527	2	31,758,566	2
應收證券融資款	18,898,689	2	14,635,162	1
營業證券	16,497,859	1	24,138,936	2
附賣回債券投資	1,295,954	-	2,822,306	1
預付款項及其他流動資產	2,531,342	-	2,448,861	1
流動資產合計	615,954,556	48	527,805,361	45
買匯、貼現及放款	516,359,222	41	519,194,205	45
長期股權、債券及不動產投資：				
長期股權投資	22,559,081	2	16,477,875	2
長期債券投資	50,893,947	4	54,774,708	4
不動產投資	6,341,695	1	6,272,209	1
	79,794,723	7	77,524,792	7
固定資產：				
土 地	9,688,684	1	9,391,945	1
房屋及建築	7,687,482	1	7,576,104	1
其他固定資產	7,439,316	1	7,112,138	1
小 計	24,815,482	3	24,080,187	3
減：累計折舊	6,774,145	1	6,303,224	1
未完工程及預付設備款	49,935	-	153,488	-
	18,091,272	2	17,930,451	2
無形資產	1,063,470	-	958,702	-
其他資產：				
投資型保險產品資產	17,099,141	2	3,730,476	-
存出保證金	5,782,705	-	5,072,295	-
遞延所得稅資產淨額	753,795	-	919,686	-
其 他	3,494,681	-	5,156,059	1
	27,130,322	2	14,878,516	1
資產總額	\$ 1,258,393,565	100	1,158,292,027	100



負債及股東權益	92.12.31		91.12.31	
	金額	%	金額	%
流動負債：				
短期借款	\$ 4,730,000	-	600,000	-
應付商業本票	5,492,092	1	119,895	-
應付公司債—一年內到期部份	15,442,240	1	-	-
附買回債券負債	21,281,126	2	29,873,646	3
央行存款	869,023	-	1,028,492	-
銀行同業存款	28,109,010	2	29,350,748	3
發行認購權證負債淨額	127,312	-	210,494	-
應付款項	23,406,711	2	27,902,769	2
融券存入保證金	1,322,922	-	1,623,080	-
應付融券擔保借款	1,651,770	-	1,990,122	-
其他流動負債	7,167,046	-	8,239,515	1
	109,599,252	8	100,938,761	9
存款及匯款	740,016,061	59	721,241,220	62
央行及同業融資	54,962,880	4	43,313,105	4
長期負債：				
應付公司債券	9,329,771	1	16,287,388	1
金融債券	51,300,000	4	29,500,000	3
土地增值稅準備	9,263	-	9,263	-
應計退休金負債	466,913	-	627,672	-
其他長期負債	2,545,262	1	1,291,882	-
	63,651,209	6	47,716,205	4
其他負債：				
營業及負債準備	124,434,941	10	101,258,901	9
其他什項負債	19,261,770	1	5,021,766	-
	143,696,711	11	106,280,667	9
負債合計	1,111,926,113	88	1,019,489,958	88
股東權益：				
普通股股本	82,541,193	7	82,914,373	7
資本公積	57,498,913	5	58,815,801	5
保留盈餘：				
法定盈餘公積	14,629,019	1	13,687,534	1
特別盈餘公積	2,657,235	-	2,515,056	-
未分配盈餘	14,248,430	1	9,576,102	1
	171,574,790	14	167,508,866	14
權益調整：				
長期股權投資未實現跌價損失	(579,225)	-	(813,589)	-
累積換算調整數	91,092	-	130,028	-
未認列為退休金成本之淨損失	(1,998)	-	(5,534)	-
	(490,131)	-	(689,095)	-
庫藏股票	(24,617,207)	(2)	(28,017,702)	(2)
股東權益合計	146,467,452	12	138,802,069	12
承諾及或有事項	-	-	-	-
負債及股東權益總額	\$ 1,258,393,565	100	1,158,292,027	100

# 富邦金融控股股份有限公司及其子公司

## 合併損益表

民國九十二年及九十一年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元，除每股盈餘單位為新台幣元

	92年度		91年度	
	金額	%	金額	%
<b>營業收入：</b>				
利息收入	\$ 32,491,133	24	38,747,494	29
保費收入	52,225,959	40	50,545,976	38
攤回再保賠款與給付	5,220,801	4	5,488,389	4
收回保費收入準備	13,549,451	10	10,263,244	8
手續費收入	12,252,413	9	12,178,236	9
買賣證券及票券利益淨額	10,778,444	8	9,602,144	7
採權益法評價認列之投資收益	307,129	-	-	-
其他營業收入	6,291,435	5	6,478,252	5
小計	133,116,765	100	133,303,735	100
<b>營業支出：</b>				
利息支出	11,847,410	9	18,159,219	14
保險費用	13,693,930	10	12,864,424	10
佣金費用	4,409,247	3	3,896,289	3
保險賠款與給付	16,888,911	13	14,071,631	11
提存保費準備	36,663,062	28	36,630,888	27
提存特別準備	1,099,798	1	567,550	-
手續費支出	4,790,730	4	5,182,488	4
採權益法評價認列之投資損失	-	-	38,691	-
各項提存	8,507,525	6	5,400,444	4
其他營業成本	1,308,292	1	766,140	1
小計	99,208,905	75	97,577,764	74



	92年度		91年度	
	金額	%	金額	%
營業毛利	33,907,860	25	35,725,971	26
營業費用	19,858,277	15	20,201,513	15
營業利益	14,049,583	10	15,524,458	11
營業外收入及利益	3,698,210	2	1,845,305	1
營業外費用及損失	2,613,586	2	6,103,762	4
繼續營業部門稅前淨利	15,134,207	10	11,266,001	8
所得稅費用	1,089,925	1	1,692,098	1
綜合淨利	14,044,282	9	9,573,903	7
會計原則變動累積影響數	-	-	(3,071)	-
取得多數股權前淨利	-	-	(155,979)	-
合併淨利	\$ 14,044,282	9	9,414,853	7
		稅前 稅後		稅前 稅後
每股盈餘(單位：新台幣元)：				
基本每股盈餘	\$ 2.06	1.91	1.50	1.25
稀釋每股盈餘	\$ 2.01	1.86	1.49	1.24

富邦金融控股股份有限公司及其子公司

合併股東權益變動表

民國九十二年及九十一年十二月三十一日

單位：新台幣千元

	股本	資本公積	保留盈餘		未分配盈餘
			法定盈餘公積	特別盈餘公積	
民國九十一年一月一日期初餘額(重編前)	\$ 54,649,852	57,643,632	1,710,517	1,917,520	2,416,583
九十年盈餘指撥及分配：					
提列法定盈餘公積	-	-	241,435	-	(241,435)
發放現金股利	-	(2,370,000)	-	-	(2,896,668)
發放員工紅利	-	-	-	-	(500)
八十九年度以前處分資產溢價收入轉列未分配盈餘	-	(80,339)	-	-	80,339
迴轉特別盈餘公積	-	-	-	(688,140)	688,140
長期股權投資按權益法評價而認列之資本公積	-	36,888	-	-	-
按庫藏股法子公司持有本公司股票所受之現金股利	-	364,594	-	-	-
子公司發放金控成立日前之員工紅利及董監事酬勞	-	(46,600)	-	-	-
累積換算調整數	-	-	-	-	-
長期股權投資未實現跌價損失調整數	-	-	-	-	-
採權益結合法之股份轉換追溯調整	28,264,521	3,259,177	11,735,582	1,285,676	114,790
未認列為退休金成本之淨損失調整數	-	-	-	-	-
轉讓庫藏股予員工	-	8,449	-	-	-
買回庫藏股	-	-	-	-	-
買入台北銀行股票轉入庫藏股	-	-	-	-	-
子公司持有本公司股票	-	-	-	-	-
子公司庫藏股	-	-	-	-	-
民國九十一年度純益	-	-	-	-	9,414,853
九十一年十二月三十一日餘額	82,914,373	58,815,801	13,687,534	2,515,056	9,576,102
九十一年度盈餘指撥及分配：					
提列法定盈餘公積	-	-	941,485	-	(941,485)
提列特別盈餘公積	-	-	-	142,179	(142,179)
發放現金股利	-	(1,542,569)	-	-	(7,712,848)
發放員工紅利	-	-	-	-	(2,000)
發放董監酬勞	-	-	-	-	(7,932)
長期股權投資按權益法評價而認列之資本公積	-	253	-	-	-
按庫藏股法子公司持有本公司股票所受之現金股利	-	434,922	-	-	-
累積換算調整數	-	-	-	-	-
長期股權投資未實現跌價損失調整數	-	-	-	-	-
未認列為退休金成本之淨損失調整數	-	-	-	-	-
轉讓庫藏股予員工	-	20,175	-	-	-
子公司轉讓庫藏股予員工	-	42,687	-	-	-
註銷庫藏股	(373,180)	(272,356)	-	-	(565,510)
民國九十二年度純益	-	-	-	-	14,044,282
九十二年十二月三十一日餘額	\$ 82,541,193	57,498,913	14,629,019	2,657,235	14,248,430

長期股權投資未實現跌價損失	累積換算調整數	未認列退休金成本淨損失	庫藏股	合計
(1,229,321)	49,374	(59)	(2,207,237)	114,950,861
-	-	-	-	-
-	-	-	-	(5,266,668)
-	-	-	-	(500)
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	36,888
-	-	-	-	364,594
-	-	-	-	(46,600)
-	(15,305)	-	-	(15,305)
418,243	-	-	-	418,243
(2,511)	95,959	-	-	44,753,194
-	-	(5,475)	-	(5,475)
-	-	-	185,855	194,304
-	-	-	(7,415,603)	(7,415,603)
-	-	-	(5,890,803)	(5,890,803)
-	-	-	(10,593,204)	(10,593,204)
-	-	-	(2,096,710)	(2,096,710)
-	-	-	-	9,414,853
(813,589)	130,028	(5,534)	(28,017,702)	138,802,069
-	-	-	-	-
-	-	-	-	(9,255,417)
-	-	-	-	(2,000)
-	-	-	-	(7,932)
-	-	-	-	253
-	-	-	-	434,922
-	(38,936)	-	-	(38,936)
234,364	-	-	-	234,364
-	-	3,536	-	3,536
-	-	-	1,265,185	1,285,360
-	-	-	924,264	966,951
-	-	-	1,211,046	-
-	-	-	-	14,044,282
(579,225)	91,092	(1,998)	(24,617,207)	146,467,452



富邦金融控股股份有限公司及其子公司  
 合併現金流量表  
 民國九十二年及九十一年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	92年度	91年度
營業活動之現金流量：		
本期純益	\$ 14,044,282	9,414,853
調整項目：		
折舊費用及各項攤提	1,482,659	1,368,774
壞帳淨提列數	398,645	486,413
出售固定資產利益	(20,282)	(1,740)
出售短期投資利益	(217,880)	(406,704)
短期投資(回升利益)跌價損失	(1,778,537)	1,964,623
依權益法認列之投資損失(收益)淨額	(307,129)	38,691
出售長期投資利益淨額	(399,301)	(471,595)
長期投資永久性下跌	-	60,202
營業證券市價跌價損失(回升利益)	(343,305)	427,302
各項準備金變動數	23,176,040	26,132,774
出售不良債權損失	-	4,367,562
處份承受擔保品損失淨額	92,220	98,316
固定資產轉列費用	271	663
營業證券減少(增加)	7,984,382	(2,223,031)
應收證券融貸款增加	(4,263,527)	(489,476)
附賣回債券投資減少(增加)	1,526,352	(592,504)
應收款項淨減少(增加)	3,376,394	764,245
預付款項及其他流動資產減少(增加)	(82,481)	1,687,731
應付融券擔保價款增加(減少)	(338,352)	67,747
附買回債券負債減少	(8,592,520)	(914,243)
發行權證負債(減少)增加	(83,182)	126,582
應付款項增加減少	(4,496,058)	(5,916,073)
融券存入保證金(減少)增加	(300,158)	(87,721)
其他流動負債(減少)增加	(1,072,471)	1,090,580
營業活動之淨現金流入	29,786,062	36,993,971

	92年度	91年度
<b>投資活動之現金流量：</b>		
存放央行及銀行同業增加	(5,713,223)	(6,498,287)
短期投資減少(增加)	(32,873,990)	48,837,183
買匯、貼現及放款減少	2,834,983	34,929,683
出售不良債權價款	-	412,906
長期股權投資及債券投資增加	(20,261,530)	(70,674,710)
固定資產增加	(1,828,104)	(1,056,677)
出售長期投資價款	18,698,030	17,212,842
出售固定資產價款	204,636	21,921
其他資產增加	(11,835,939)	(886,231)
投資活動之淨現金流(出)入	(50,775,137)	22,298,630
<b>融資活動之現金流量：</b>		
短期借款及應付商業本票增加	9,502,197	719,895
應付公司債券及金融債券增加	30,284,623	44,789,050
存款及匯款(減少)增加	18,774,841	(32,983,593)
同業及央行存款(減少)增加	(1,401,207)	(6,907,548)
其他什項負債增加	15,332,625	3,934,199
央行及同業融資增加	11,649,775	15,341,240
發放現金股利、員工紅利及董監酬勞	(9,265,347)	(5,267,168)
轉讓(購買)庫藏股票	2,252,311	(12,323,377)
融資活動之淨現金流入	77,129,818	7,302,698
匯率變動影響數	21,282	4,205
本期現金及約當現金增加數	56,162,025	66,599,504
期初現金及約當現金	184,358,466	117,758,962
期末現金及約當現金	\$ 240,520,491	184,358,466
<b>現金流量資訊之補充揭露：</b>		
本期支付利息	\$ 12,826,661	20,228,403
本期支付所得稅	\$ 1,291,561	1,757,838
<b>不影響現金之投資及融資活動：</b>		
短期投資轉入長期投資	\$ -	41,856,917
長期投資轉入短期投資	\$ 20,878,513	-



## 董監事成員

董事長	俞政	富邦金控董事長
副董事長	蔡明忠	富邦金控共同執行長
董事	蔡明興	富邦金控共同執行長
	Stephen Long	花旗集團國際營運長
	林百里	廣達電腦董事長
	葉公亮	富邦證券董事長
	石燦明	富邦保險董事長
	丁予康	台北銀行總經理
	李述德	台北市政府財政局長
	吳秀光	台北市民政局長
監察人	張鴻章	台灣大學管理學院教授
	林嘉禎	富邦銀行監察人
	呂建宏	新永和董事暨財務經理

## 經營委員會

蔡明忠	富邦金控共同執行長
蔡明興	富邦金控共同執行長
丁予康	台北銀行總經理
丁予嘉	富邦投信總經理
王全喜	富邦行銷董事長
石燦明	富邦保險董事長
吳均龐	富邦銀行總經理
吳榮輝	富邦金控企劃長
葉公亮	富邦證券董事長
鄭本源	富邦人壽總經理
蔣國樑	富邦金控投資長
龔天行	富邦金控財務長

以上除執行長外，其餘委員依姓氏筆劃順序排列

富邦金融控股股份有限公司  
2001年成立  
董事長：俞政  
總經理：蔡明興  
資本額：新台幣825億元  
台北市建國南路一段237號  
電話(8862)6636-6636  
傳真(8862)6636-0111  
www.fubongroup.com.tw

富邦產物保險股份有限公司  
1961年成立  
董事長：石燦明  
總經理：陳燦輝  
資本額：新台幣200億元  
台北市建國南路一段237號  
電話(8862)2706-7890  
傳真(8862)2704-2915  
www.518fb.com.tw

富邦人壽保險股份有限公司  
1993年成立  
董事長：蔡明興  
總經理：鄭本源  
資本額：新台幣56.5億元  
台北市敦化南路一段108號  
電話(8862)8771-6699  
傳真(8862)8711-5919  
www.fubonlife.com.tw

富邦商業銀行股份有限公司  
1992年成立  
董事長：俞政  
總經理：吳均龐  
資本額：新台幣218億元  
台北市仁愛路四段169號  
電話(8862)2771-6699  
傳真(8862)2778-0021  
www.fubonbank.com.tw

台北銀行股份有限公司  
1969年成立  
董事長：林基源  
總經理：丁予康  
資本額：新台幣233億元  
台北市中山北路二段50號  
電話(8862)2542-5656  
傳真(8862)2565-2122  
www.taipeibank.com.tw

港基國際銀行股份有限公司  
1982年成立  
主席：蔡明興  
行政總裁：馬文德  
資本額：11.7億港元  
香港中環德輔道中38號  
電話：(852)2842-6222  
傳真：(852)2810-1483  
www.lba.com.hk

富邦綜合證券股份有限公司  
1988年9月成立  
董事長：葉公亮  
總經理：葉公亮  
資本額：新台幣135億元  
台北市敦化南路一段108號  
電話(8862)8771-6888  
傳真(8862)8771-6636  
www.fbs.com.tw

富邦證券投資信託股份有限公司  
1992年成立  
董事長：蔡明興  
總經理：丁予嘉  
資本額：新台幣5.6億元  
台北市敦化南路一段108號  
電話(8862)8771-6688  
傳真(8862)8771-6788  
www.fsit.com.tw

富邦直效行銷顧問股份有限公司  
1997年成立  
董事長：王全喜  
總經理：林啓峰  
資本額：新台幣8千1百萬元  
台北市瑞湖街62號  
電話(8862)8751-1889  
傳真(8862)8751-2168  
www.fubondirect.com.tw







# 富邦金控

富邦金融控股股份有限公司  
台北市106建國南路一段237號  
電話(02)6636-6636  
傳真(02)6636-0111

[www.fubongroup.com.tw](http://www.fubongroup.com.tw)

