

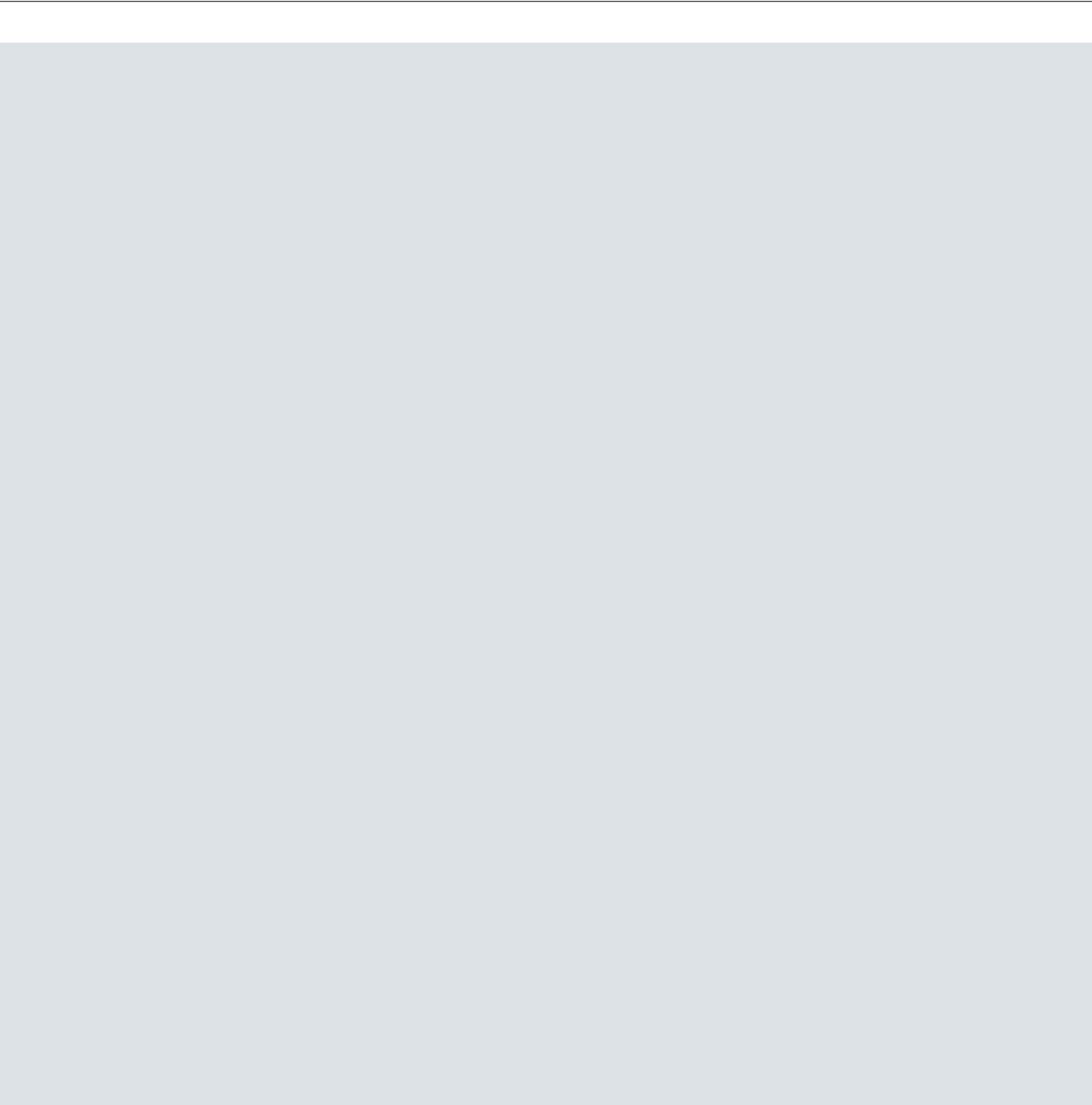
 **新光金控 SKFH**
ANNUAL REPORT 九十九年年報

SKFH

2010 活力新光・變革一百

SKEF
SKEF

2010 ANNUAL REPORT



CONTENTS

- 04 經營者的話
- 08 新光金控總覽
- 18 2010年營運概況
- 28 2011年經營計畫
- 40 落實企業社會責任
- 46 財務報告



經營者的話

2010年全球景氣自谷底回升，尤以亞洲新興市場較歐美地區復甦強勁，台灣經濟也在中國大陸帶動下，企業獲利大幅成長、民間消費上升、失業率逐步下降，景氣漸漸回穩。然而，由於金融海嘯後各國央行低利政策及美國二次量化寬鬆政策影響下，資金湧入新興市場，推升各國貨幣與資產價格，加上天候異常使得原物料價格上漲，台灣亦感受到通膨壓力。央行考量國內景氣穩健復甦及物價指數之漲幅後，於去年6月、9月、12月及今年3月分別升息半碼，台灣邁入升息循環。展望2011年，雖然中東及北非政局動盪、日本大地震及各國貨幣緊縮政策可能對市場帶來若干影響，所幸歐美國家景氣逐漸回復，台灣亦可隨之受惠，加上兩岸ECFA簽署將促使金融業加速開拓中國市場，台灣未來經濟前景仍屬樂觀，主計處預估2011年經濟成長率將達5.06%，經濟持續穩定成長。

獲利倍數成長

由於金融市場回穩及經營策略有效執行，新光金控2010年獲利倍增，合併稅後盈餘25.4億元，較2009年成長125.2%，合併總資產達2.1兆元，成長8.5%，成功達成預算目標，獲利能力提升。

新光人壽核心業務恢復以往動能，2010年初年度保費收入達831.7億元，較2009年成長22.0%，預算達成118.6%，市場佔有率7.2%，排名第三。商品銷售上仍著重有助於提升壽險隱含

價值之傳統型商品，佔全年初年度保費收入約27.1%。為增加商品競爭力，成功與策略夥伴日本第一生命合作研發保障型商品「安康人生」，滿足不同人生階段所需之保障，提供客戶長期生涯規劃之選擇，商品兼具市場及收益性。在投資績效方面，由於金融環境回溫，投資操作得宜，2010年投資報酬率達4.3%。此外，力行各項撙節成本政策，營業費用較2009年大幅下降18.0%。雖因全球資金往新興市場流竄，外匯波動使得新光人壽避險成本大幅提高，2010年稅後盈餘仍達3.9億元，未來將持續強化核心業務並提高投資收益，逐步提升獲利能力。

新光銀行放款業務質量俱進，2010年放款餘額達3,297.6億元，大幅成長14.9%，預算達成106.7%。業務擴展之同時，資產品質亦穩健提升，逾放比降至0.59%，覆蓋率高達150.68%。此外，消企金業務趨於平衡發展，在消金業務方面，新光銀行具有市場優勢地位，財富管理手續費持續成長29.8%；另外，無限卡之市佔率亦為業界第一。而在企金業務方面，積極推動現金管理、應收帳款融資及爭取聯貸主辦行業務，企金業務比重提高至47.3%。隨著央行逐步升息及內部積極擴大活存比，銀行利差已逐季提升，兼之授信風險控制得宜，呆帳提存數較2009年下降1.8%，總計新光銀行2010年稅後盈餘達20.1億元，獲利較2009年成長257.9%，股東權益報酬率（ROE）達8.6%，獲利成長表現亮眼。

其他子公司2010年之經營表現亦有不錯成績。由於投資人信心回復，證券市場交易熱絡，國內證券業及投信產業業績豐收，元富證券及新光投信2010年之ROE分別達8.0%及5.5%。另外，新光保經積極推動產險業務，盈餘每年維持正成長，2010年ROE達76.3%。

整合行銷績效斐然

整合行銷業務維持強勁力道。2010年新光銀行銷售新光人壽保險商品，貢獻人壽初年度保費收入達191.2億元，創歷年新高，佔人壽銀行保險通路41.2%，同時亦協助募集新光投信基金，佔總募集規模之21.9%，新光銀行已成為金控下重要銷售通路。此外，新光人壽亦利用其資源及優勢跨售新光銀行及新光投信相關產品，如辦理銀行帳戶轉繳保費、推介信用卡及投資型保單連結投信基金等，各項業務持續推展，成效顯著。除了積極拓展業務，亦持續關注跨售產品之收益貢獻，金控內各子公司跨售收益較2009年成長18.5%。

資本結構強健

金融海嘯後新光金控為維持穩健之資本結構，已陸續執行各項增資計畫，成功改善財務體質。2010年金控集團資本適足率高達128.5%，各子公司資本適足率也均在法定標準及內部預算目標之上，財務體質強健。

落實風險管理

針對風險四大支柱「風險管理文化、風險管理機制、風險衡量工具、風險績效制度」執行具體計畫，如強化高階管理階層對於風險管理的認知，修訂各項風險管理辦法，使各子公司形

成各項決策時均能將相關風險納入考量，並將子公司特有風險納入業務經營風險之規範項目。此外，為因應全球經濟情勢劇變，同時加強內部管理，於2010年6月底完成跨子公司「市場風險管理系統」之建置工作，提供跨子公司投資資產之整合性風險資訊，如：發行人別、集團別及國家別等，同時兼顧各子公司不同資金運用背景之彈性，以期能即時且有效地管控新光金控之市場風險曝露情形。

拓展中國市場

2010年初兩岸MOU生效，隨後金管會公佈兩岸金融、保險及證券期貨業務往來及投資許可辦法，正式開放兩岸金融往來，6月兩岸簽署ECFA，兩岸金融業務開放項目列入早期收穫清單，台灣金融業莫不積極投入登陸計畫，以進入高度成長之中國市場。

新光金控赴中國發展壽險業務之腳步較快，新光人壽與海航集團在中國合資之新光海航人壽於2009年正式營運，2010年保費收入已突破一億元人民幣，業務成長快速，並在海南設立分公司，以擴大市場範疇，並加速業務拓展。新光海航人壽雖是成立未久之小型保險公司，但經營策略靈活，榮膺大陸「第二屆保險服務創新大賽」中的「2010年度最具創新力保險公司」及「2010年度最具市場潛力保險公司」。

銀行業務方面，新光銀行香港分行於2011年5月開幕，將作為台商資金調度平台。另外，新光金控亦規劃透過創設子公司在大陸投資設立融資租賃公司，以結合香港全功能分行參與中國金融市場，提供台商客戶在中國之資金需求。

善盡企業社會責任

新光金控秉持回饋社會的精神，長期投入公

益活動，新光人壽已連續12年獲得保險信望愛獎「最佳社會責任獎」之肯定，旗下子公司成立之「財團法人新光人壽獎助學金基金會」、「財團法人新光人壽慈善基金會」及「財團法人新光銀行文教基金會」，把關懷深入社會各角落，以具體行動落實企業之社會責任。

愛惜地球、照護環境：

- 積極落實節能減碳，響應「地球一小時」、「夏至關燈」、中秋節「燈不亮，月亮」活動，並推行「夏日輕衫，空調提高1°C」及各項節能措施，2010年省電500萬度。
- 舉辦廢乾電池回收活動，共回收了3,888公斤的廢乾電池，相當於拯救了38,882平方公尺的土地（將近6個足球場的面積）免於遭受流浪廢電池的污染。

關懷弱勢、服務人群：

- 輔助原住民教育，於新竹縣的新光、鎮西堡等原住民部落及竹東鎮，設立安親課輔班照顧學童。自2004年方案執行以來，學童課業完成比例從4成提升到9成，2010年的總服務量為10,500人次。
- 關懷女性健康，免費提供女性乳房超音波檢查服務，幫助民眾早期發現早期治療，迄今已有14,290人受檢。
- 傳遞長者智慧，引入「傳承藝術」專案，經由主題性及目標性的引導，讓失能長者透過藝術夥伴的帶領，將生命經驗轉化為藝術作品，目前已服務了650位長輩，創造出超過3,000件的生命藝術作品。
- 提供獎助學金，協助優秀學子順利完成學業。至目前為止，共獎助95,864名學生，共計2億餘元。

珍愛員工、健康職場：

- 重視女性同仁福利，提供哺乳室、請休哺乳時間、優惠托兒機構、請休產假、育嬰假、福委會生育補助、勞保生育給付等福利。
- 維護職場安全及衛生，新光人壽參與2010年「健康職場自主認證」活動，經政府單位、學者專家評核，獲得台北市績優健康職場之殊榮。

展望

展望未來，新光金控仍將持續注意市場經濟環境變化推行下列各項計畫：

- 追求核心業務的成長與強化獲利能力
- 嚴格控制成本
- 發揮子公司間營運綜效
- 強化風險管理
- 加強顧客服務
- 穩健拓展大陸、香港海外市場，成功經營保險合資公司及新光銀行香港分行
- 深化與元富證券之業務合作

新光金控將確實執行各項經營策略，並隨時因應市場靈活調整，善用既有優勢確實掌握未來各項機會，持續為股東創造價值。

新光金融控股股份有限公司
董事長

吳東進



活力新光 · 變革100

2010年全球景氣緩步復甦，兩岸簽訂ECFA，開啟金融業務大門，台灣全年經濟成長率創下10.47%的新高。然而面對中東的茉莉花革命、日本大地震、高通膨及高油價等不確定因素，新光金控積極調整營運策略以因應各項挑戰。新光人壽制定2011年「活力新光，變革100」計畫，透過組織改造、擷節成本、強化教育訓練、推出多元化商品策略



提升服務效能、有效開發與運用人力資源等具體措施，期能進一步改善經營體質，提升整體獲利能力，持續為客戶與股東創造價值。新光銀行積極佈局亞太市場，跨足香港以強化對大中華區台商金流服務平台，並帶動相關業務發展。整體而言，新光金控將順應趨勢，掌握商機，再創佳績。

新光金控總覽



金控總覽

單位：新台幣仟元

年度	2010	2009
資本額	84,363,876	78,677,876
合併資產總額	2,064,160,840	1,902,090,155
合併股東權益總額	101,910,064	92,678,238
合併稅後純益（損失）	3,682,757	2,212,696
稅後每股盈餘（虧損）（元）	0.32	0.17
合併股東權益報酬率（%）	3.79%	2.97%
合併資產報酬率（%）	0.19%	0.12%

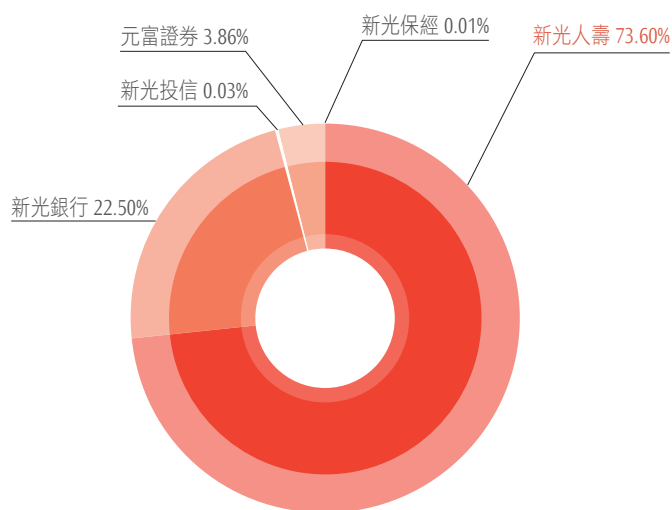
	新光人壽	新光銀行
年度	2010 2009	2010 2009
資產總額	1,537,517,684 1,445,264,001	470,045,903 422,859,688
股東權益	66,773,419 57,044,966	24,514,061 22,262,956
營業收入	459,135,113 373,918,084	8,900,112（註） 7,331,231（註）
稅後淨利	393,166 105,729	2,005,226 560,325

註：因銀行業公開發行銀行財務報告編製準則中已無營業收入科目，故揭露淨收益。



2010年總資產組合（子公司資產佔比）

子公司	比重（%）
新光人壽	73.60%
新光銀行	22.50%
新光投信	0.03%
新光保經	0.01%
元富證券	3.86%
金控總資產	100.00%



合併總資產金額2,064,161百萬元。

單位：新台幣仟元

新光投信		新光保經		元富證券	
2010	2009	2010	2009	2010	2009
640,577	707,313	145,575	110,364	80,710,178	54,676,704
588,453	655,096	103,834	68,218	19,297,561	17,829,864
268,014	248,141	338,329	320,667	9,869,454	12,665,251
34,274	22,487	65,616	40,136	1,480,367	1,426,573

經營團隊



新光金控
副董事長 吳家錄

現職：

- 新光金控 副董事長
- 新光人壽 副董事長
- 台北市吳家錄保險文化教育基金會 董事長

新光金控
總經理 許澎

現職：

- 新光金控 總經理
- 新光金控 發言人
- 財團法人商業發展研究院 董事

新光人壽
總經理 蔡雄繼

現職：

- 新光人壽 總經理
- 中華民國人壽保險商業同業公會 監事
- 中華民國人壽保險管理學會 常務理事

新光銀行
董事長 李增昌

現職：

- 新光銀行 董事長
- 新光銀財產保代 董事長
- 新光銀保代 董事長

新光銀行
總經理 賴進淵

現職：

- 新光銀行 總經理
- 新光銀財產保代 董事
- 新光銀保代 董事



新光投信
董事長 林士喬

現職：
■ 新光投信 董事長

新光投信
副董事長 李定一

現職：
■ 新光投信 副董事長

新光投信
總經理 蘇英孝

現職：
■ 新光投信 總經理
■ 新光投信 董事

新光保經
董事長 陳忠誼

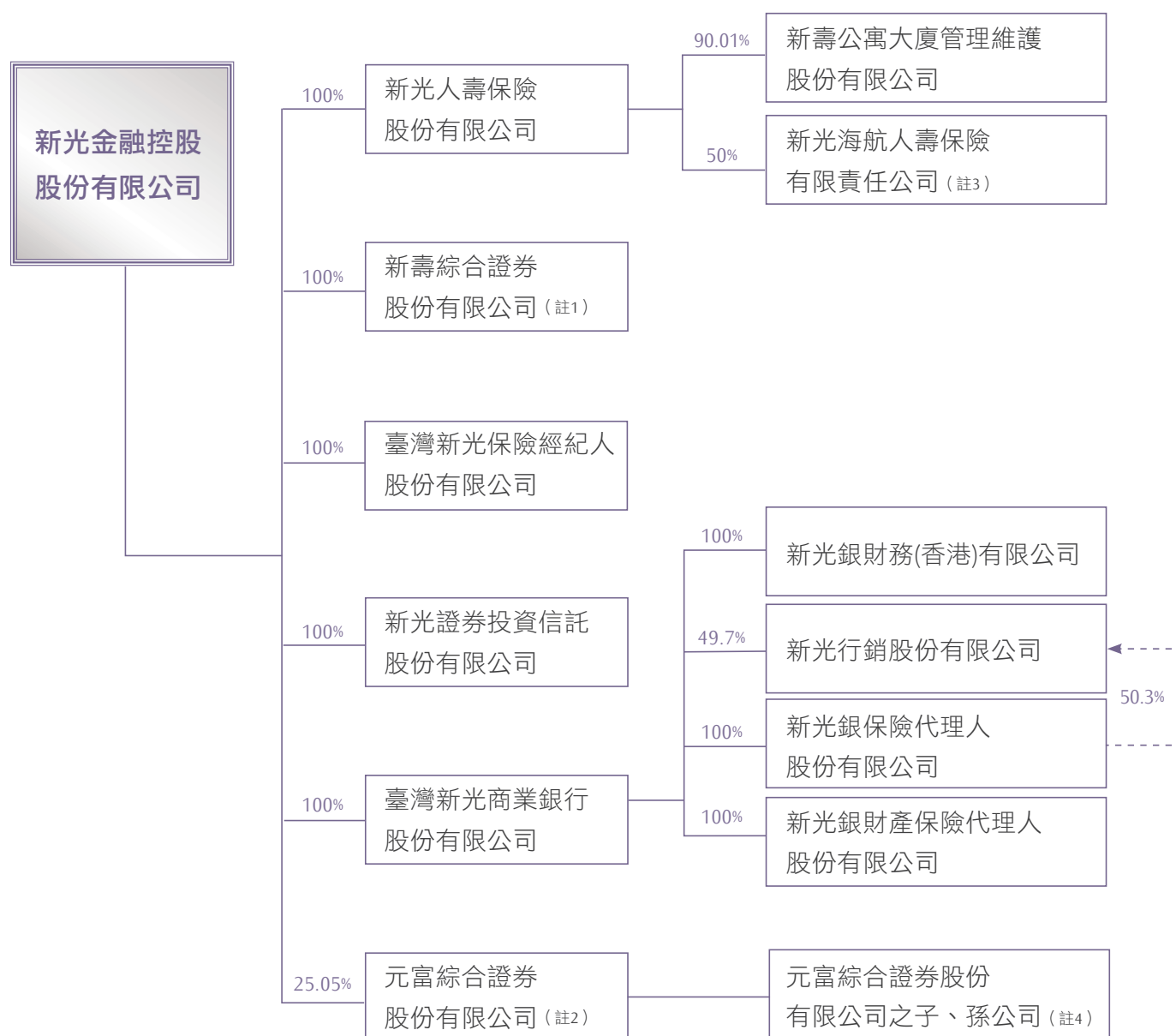
現職：
■ 新光保經 董事長
■ 中華民國人壽保險商業
同業公會 理事

新光保經
總經理 李絮彥

現職：
■ 新光保經 總經理

組織圖

基準日：2010/12/31



註1：董事會已於98.9.24代行股東會決議99.1.5為解散基準日，惟截至99.12.31尚未完成清算程序。

註2：係以金控法第四條定義之子公司而非以公司法定義。

註3：新光海航人壽保險有限責任公司係由新光人壽保險股份有限公司與海航集團有限公司共同合資成立之人壽保險公司。

註4：包含之公司及持股比：元富期貨股份有限公司 (100%)、元富證券投資顧問股份有限公司 (100%)、元富證券 (英屬維京群島) 有限公司 (100%)、元富保險代理人股份有限公司 (100%)、元富證券 (香港) 有限公司 (100%)、上海元富投資顧問有限公司 (100%)、元富代理人 (香港) 有限公司 (99.99%)。

信用評等

以下表列新光金控與主要子公司2011年信用評等一覽：

新光金控

評鑑機構	國際 長期評等	國際 短期評等	國內 長期評等	國內 短期評等	展望
中華信評	--	--	twA+	twA-1	穩定
標準普爾	BBB-	A-3	--	--	穩定

新光人壽

評鑑機構	國際財務實力評等	國內財務實力評等	展望
中華信評	--	twAA-	穩定
標準普爾	BBB	--	穩定

新光銀行

評鑑機構	國際 長期評等	國際 短期評等	國內 長期評等	國內 短期評等	展望
中華信評	--	--	twAA-	twA-1+	穩定
標準普爾	BBB	A-2	--	--	穩定

大事紀要

- 新光金控榮獲IR Global Rankings台灣區最佳投資人關係網站
- 連續五年獲證基會評為資訊透明度最高等級「A+」公司
- 新光海航人壽榮膺大陸「第二屆保險服務創新大賽」中的「2010年度最具創新力保險公司」及「2010年度最具市場潛力保險公司」
- 新光海航人壽海南省分公司正式開業
- 子公司新光投信總代理荷寶投資管理及投資（Robeco）境外基金
- 子公司新光人壽12年蟬聯保險信望愛獎「最佳社會責任獎」
- 子公司新光人壽獲頒第十屆行政院文馨獎
- 獲證基會評為資訊透明度最高等級「A+」公司
- 子公司新光銀行榮獲《遠見雜誌》傑出服務獎
- 第一生命認購新光金控私募普通股63億元及子公司新光人壽私募特別股17億元
- 子公司新光投信總代理德意志投資（DWS Invest）境外基金

2010

2008

2011

- 新光銀行香港分行正式開業
- 子公司新光金國際創投正式成立

2009

- 跨足大陸市場，新光海航人壽正式成立
- 新光金控榮獲IR Global Rankings大中華區前五佳投資人關係網站
- 成功發行海外存託憑證（GDR），募得新台幣131億元
- GDR籌資獲IFR Asia（International Financing Review Asia）雜誌評為台灣資本市場年度最具代表性籌資案
- 獲證基會評為資訊透明度最高等級「A+」公司
- 子公司新壽證券讓與經紀業務予元富證券
- 子公司新光人壽榮獲第三屆台灣保險卓越獎「公益關懷卓越獎」及「公益關懷特別獎」
- 子公司新光銀行榮獲「Visa無限卡亞太區最高發卡量」

2007

- 證基會評為資訊透明度最高等級「A+」公司
- 子公司新光投信榮獲第九屆中華民國「證券暨期貨金犇獎」之「傑出金融創新獎」
- 子公司新光人壽獲頒第七屆國家公益獎、行政院人力創新獎

- 子公司新光人壽榮獲亞洲投資人雜誌之「年度最佳投資機構」殊榮
- 獲證基會評為資訊透明度最高等級「A+」公司
- 日本第一生命保險相互會社與新光金控簽訂業務合作契約書，並完成認購私募普通股70億元
- 新光投信正式加入新光金控，並與子公司新昕投信合併成為新光投信
- 子公司新壽保經合併孫公司新光保經，合併後新壽保經更名為新光保經
- 子公司新光人壽榮獲「2006台灣超級品牌」認證

- 聯信商銀正式加入新光金控，更名為臺灣新光商業銀行股份有限公司
- 子公司新昕證券投資信託公司成立
- 成功發行美金2.6億元之海外可轉換公司債
- 子公司新光人壽榮獲第十五屆國家品質獎

- 新光金融控股股份有限公司成立並掛牌上市

2006

2004

2002

2005

2003

2001

- 誠泰商銀正式加入新光金控，並與子公司新光銀行合併成為臺灣新光商業銀行
- 成功發行美金2.5億元之海外可轉換公司債
- 子公司新光人壽榮獲第一屆台灣保險卓越獎之「人才培訓卓越獎」及「公益形象卓越獎」

- 子公司新壽保險經紀人股份有限公司成立

- 新光人壽與力世證券（後更名為新壽證券，2009年併入元富證券）宣佈合組新光金融控股股份有限公司





掌握策略 · 獲利倍增

隨著金融市場回穩及策略調整得宜，新光金控2010年經營績效更臻佳境：新光人壽初年度保費收入達831.7億元，成長22.0%；新光人壽子公司新光海航人壽新契約保費突破人民幣1億元；新光銀行稅後盈餘達20.1億元，成長257.9%；新光投信盈餘超越2009年



50%；新光保經連續7年業績正成長，股東權益報酬率（ROE）達76.3%；新光金控各子公司年度交叉銷售利益成長18.5%，合併稅後盈餘25.4億元，成長125.2%，獲利倍數成長。顯示新光金控穩健經營策略成效卓著。

2010年營運概況



新光人壽

2010年在各國寬鬆貨幣政策及振興經濟方案的刺激下，全球景氣逐漸脫離金融海嘯的陰霾，新光人壽面對逐漸回溫的總體經濟環境，藉由有效率的成本控制、積極調整資產配置、落實風險管理機制及強化資產結構等有效策略，大幅提升資本適足率（RBC），使公司經營更形穩健。由於新台幣兌美元於2010年大幅升值8.6%，導致避險成本攀升，新光人壽2010年度稅後盈餘為3.9億元；合併總資產為1兆5,380億元，較前一年度年成長6.4%。

新光人壽2010年保險業務穩健發展，全年初年度保費收入831.7億元（市佔率維持在7.2%），較前年年成長22.0%。傳統型商品銷售著重於保障型商品，躉繳商品佔比降低（佔整體傳統壽險初年度保費比率較2009年降低10%）。隨著全球市場回穩，投資型商品銷售持續回溫，投資型商品初年度保費達96.4億元，較2009年成長97.7%。利變型商品銷售則因法令變更而趨緩，初年度保費467.2億元，年成長50.8%。壽險商品銷售策略注重以利潤較高的傳統型死亡險商品，藉以增加死、費差益貢獻，強化新契約價值成長。

多元化的商品策略

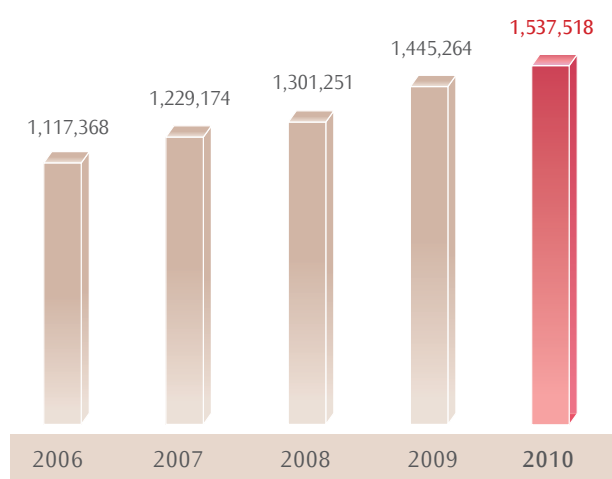
2010年新光人壽在新商品方面以注重新契約價值

高、能夠長期累積利潤且具保障特性之傳統型及健康險商品銷售，除設計研發新型態保險商品「MDD多重重大傷病保險」及與策略夥伴日本第一生命合作研發「MTL多型態定期壽險」外，並結合「MTL多型態定期壽險」及「永保安康終身壽險」（或「加倍平安終身壽險」），推出保障型商品「安康人生」專案，以提高客戶保障並推動死、費差益成長，期能增加新契約價值。開發傳統型外幣保單「威利澳元外幣保險」及「美年加利外幣保險」、重大傷病保險「永保安康終身壽險」、傳統型人壽保險「六六大順保險」、終身型意外保險「心安保本終身保險」、健康保險「滿意保還本終身健康保險」及團體保險「家瑞團體養老保險」；配合主管機關推動「提高國人保險保障方案」，針對弱勢族群與團體，推出「微型傷害保險」商品，使「人人有保險，家家有保障」；於投資型人壽保險則有「福氣年年變額萬能壽險」及「得利富貴變額壽險」供大眾選擇；而因應保險法第107條修訂，就一年期傷害保險附（特）約，提供「排除15足歲以下身故保險金批註」之適用；並讓保戶選擇以「附約延續批註條款」，使保障不中斷。自創業以來，新光人壽即戮力開發各種不同類型的保險商品，不僅讓客戶擁有多元化之選擇，亦期能累積長期利潤並推動新契約價值成長。



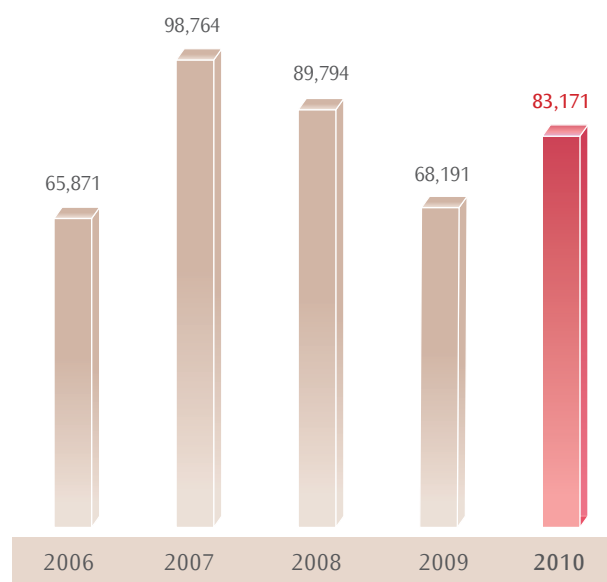
近五年 – 總資產

單位：新台幣百萬元



近五年 – 初年度保費

單位：新台幣百萬元

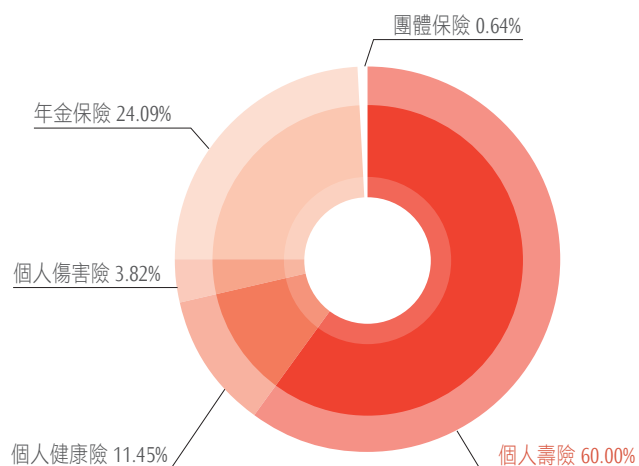


營業比重

單位：新台幣百萬元

項目	2010 年度保費收入	百分比 %
個人壽險	114,547	60.00%
個人健康險	21,868	11.45%
個人傷害險	7,302	3.82%
年金保險	45,984	24.09%
團體保險	1,228	0.64%
總保費收入	190,929	100.00%

註：個位數差異係四捨五入之原因。



發展多元行銷通路

新光人壽以發展多元行銷通路、滿足客戶保障需求的便利性為經營策略，現行行銷通路分為自有通路（業務員及直效行銷）及委外通路（銀行保險、傳統保經代及異業策略聯盟等）兩種。

自有通路方面：業務員體系為新光人壽主要銷售管道，除了積極擬訂各項業務及增員獎勵辦法，亦藉由育成中心及各研修處積極培養有志從事壽險業務人員，協助其取得各項業務員專業證照。在業務支援方面，發展「商機管理系統」、落實「電子化行動辦公室」各項措施，讓業務員在創新求變的時代裏，透過運用高科技配備贏得亮麗業績。「商機管理系統」是採e化標準作業與檢核追蹤機制，整合業務單位活動管理及業務人員的客戶管理，結合已開發的各項客戶關係管理（CRM）運用平台，例如滿期金／年金回流、VIP客戶、15歲以下被保險人及提高各類型商品保障目標等平台。有鑒於行動裝置的日益普及，「電子化行動辦公室」是積極研究企業內部資訊於行動裝置上之應用，以提升各單位之機動性，縮短員工決策時間、提升工作效率及客戶服務，強化市場競爭力。此外，未來亦會再陸續開發生涯設計、建議書暨要保書管理、售後服務等功能，主動協助業務員為保戶建立完善之保險規劃，培養良好而長遠的客戶互動關係。直銷通路則持續推動DM、網路、TM行銷人員、FOD旅平險傳真投保及機場櫃台等多元性、便利性的行銷通路策略。

銷售人員訓練計畫部分，藉由國內最優質系統平台—育基「a+LMS學習管理系統」，提供同仁統一的學習平台，透過數位學習來提升整體學習品質，讓每個員工可以同步獲得最正確、最完整及最新的訓練內容，藉此擴大新進人員教育訓



練的效益及產品專業的精進。在實體面授課程部分，規劃行銷、經營、理財、資訊等四大學院課程，供業務人員進修學習，提升專業能力。

委外通路方面：近年來銀行保險通路已成為業務員以外最重要的銷售通路。2010年除了積極推動與各家銀行及證券公司的合作關係外，並持續進行與新光產險、新光銀行及新光投信的金控集團內、外部交叉銷售，為客戶提供一次購足的金融商品服務。由於新光金控各子公司的業務規模不斷成長，彼此間的合作關係及業務支援能力快速提升，集團內部銀行保險通路的保費收入每年均穩定成長，新光銀行2010年保險銷售金額更提升至191億元以上，佔新光人壽整體銀行保險初年度保費收入達41.2%，交叉銷售綜效相當顯著。

強化保戶服務措施

為提升顧客滿意度及服務品質，新光人壽秉持「顧客至上，服務誠懇」之信念，除提供0800免費電話、道路救援、海外急難救助外，2010年陸續推動各項保戶服務行政措施如下：

- 一、「福臨好過年ATM現貸卡保單借款免息優惠活動」及「ATM現貸卡保單借款利率減半99優



惠活動」，同時持續推動保單借款ATM現貸卡業務，以回饋保戶更便利、更靈活的保單借款方式。

- 二、針對結構債商品及連結基金的投資型保單等，展開新契約電話訪問，確保客戶能完全明瞭所購商品，保障客戶權益。
- 三、透過SKYPEPHONE讓保戶在世界各地皆能享有0800的服務，且於2009年5月正式上線，2010年持續推動，此為壽險業界創舉。
- 四、於結束服務通話後，對保戶進行080客服中心滿意度調查，依據2010年內部統計資料，超過90%的保戶對客服人員服務感到滿意。
- 五、對提供道路救援及海外緊急救援之保戶，進行滿意度調查確保服務品質。且在保戶請求道路救援時，即刻以手機簡訊通知保戶之業務員，以在第一時間關懷保戶。

建立完備的風險控管機制

新光人壽於2010年除在市場、信用及作業風險等方面持續精進各項風險控管機制外，並在風險管理組織面、系統面、控管面及績效面進行下

列風險管理措施：

- 一、於2010年4月將「風險管理委員會」之組織層級，由原屬於總經理提升至直屬於董事會，並由獨立董事擔任召集人，委員則由各轄區一級主管擔任。重要會議決議提報董事會，以落實風險管理文化之建立。
- 二、於2010年6月30日完成建置ALGO系統，功能包括評價複雜或缺乏公開市場報價的金融商品，如結構債、利率連結商品、CDO、住宅不動產抵押債權證券（CMO）等，以完備市場風險控管。
- 三、針對國內股票的風險控管方式，除每日監控整體損益外，並綜合考量壽險業長期穩健經營之特性，將國內股票依其基本面及穩定程度，以不同投資目的分為四大類分級控管。
- 四、於2010年10月訂定「投資單位風險調整後績效管理與獎勵機制訂定準則」，落實長期績效評核，並作為獎勵發放之依據。

穩健佈局大陸保險市場

新光人壽與海航集團合資設立壽險公司「新光海航人壽」，於2009年4月正式開始營運，公司總部設立於北京。新光人壽運用40多年來的台灣壽險發展經驗，成功為新光海航人壽建置資訊系統、送審商品、規劃保單行政、招募業務人才及培訓。新光海航人壽2010年全年保費收入達人民幣1.17億元，其中新契約保費收入為人民幣1.14億元，新契約保費增長率為717.5%。行銷方面，則藉由新光海航人壽首創之「保單選號」個性化服務，推動各項業務及保戶服務。

為積極開拓北京保險市場，新光海航人壽北京市朝陽區支公司於2010年7月揭牌成立；同

年12月底，第一家省級分公司於海南省海口市開業，海南分公司是海南當地第一家合資壽險公司。預計將對2011年各項業務挹注成長動能。

新光銀行

2010年整體經濟環境逐漸復甦，加上央行三度升息，新光銀行各項金融業務均有出色成長與進展，淨利差由1.28%上升至1.58%，淨利息收入由46.6億元增加至60.5億元，淨手續費收入由15.8億元增加至19.1億元，全年稅後盈餘達20.1億元。

回顧新光銀行2010年整體營運，存款餘額（不含同業存款）由2009年之3,750.7億元，增加到4,131.1億元，成長10.1%，有效挹注放款業務及財管業務之成長與發展。放款餘額（含信用卡循環信用餘額，不含催收款）則由2009年之2,870.3億元，增加到3,297.6億元，成長率為14.9%；放款業務的增長，主要來自於企金放款，成長率達27.9%。此外，因景氣明顯回溫，客戶投資信心增加，新光銀行2010年財富管理

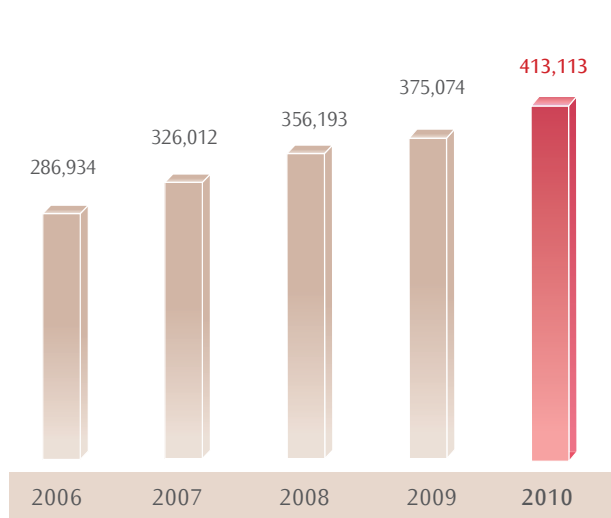
手續費收入達8.7億元，較2009年增加2億元，成長29.8%。再者，2010年放款資產品質持續顯著提升，逾放比由2009年之1.42%，進一步下降至0.59%，備抵呆帳覆蓋率則由2009年之75.37%，上升至150.68%。

企業金融業務

2010年企金業務之策略重點為增設全功能分行及外匯指定分行之服務據點、引進優秀企金及外匯業務人才。並透過全球金融網（GEB, Global e-Banking），全面提升企業金融服務，期以服務效率強化議價能力。同時，積極開發兼具安全性及收益貢獻度的優質企業戶，以搭配提供信託、外匯、現金管理等服務，增加各項手續費及非利息收入。2010年1月加入國際應收帳款聯盟（FCI, Factors Chain International），加強推展國際應收帳款Two-Factor業務。另經由金控整合各關係企業行銷資源，加強跨售及交叉行銷，達到擴大服務規模爭取業務利基之效益。

近五年－存款餘額

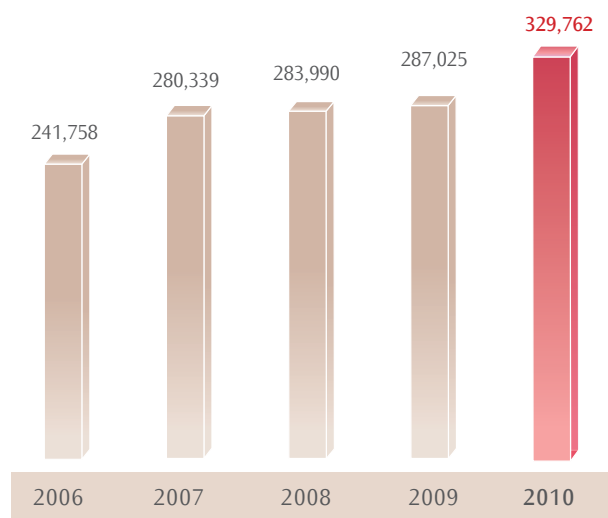
單位：新台幣百萬元



註：不含同業存款。

近五年－放款餘額

單位：新台幣百萬元

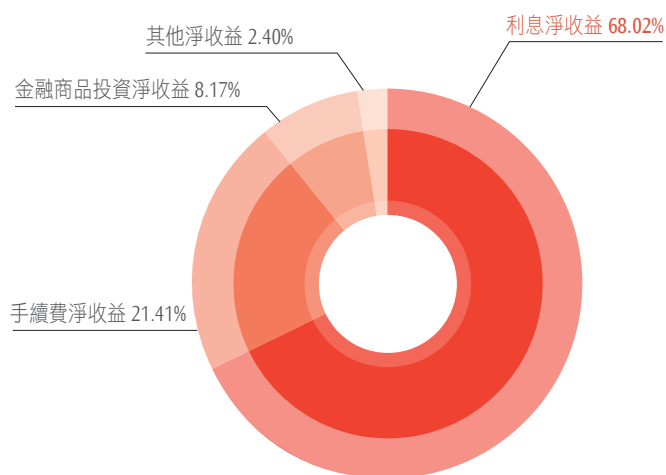


註：含信用卡循環餘額不含催收款。

營業比重

單位：新台幣百萬元

項目	2010 年淨收益	百分比 %
利息淨收益	6,054	68.02%
手續費淨收益	1,905	21.41%
金融商品投資淨收益	727	8.17%
其他淨收益	214	2.40%
合計	8,900	100.00%



中小型企業放款方面，主要以自償性放款及資本性支出融資為主，透過財團法人中小企業信用保證基金之信用保證機制，加強授信品質控管，並配合營業區域劃分制度，加強在地經營，落實客戶深耕，全面提升中小企業授信資產品質。

新光銀行為提供企金客戶更多元化之產品，亦與金控各子公司及新光關係企業聯合組成交叉銷售小組，結合企業員工團體保險、旅遊平安保險、證券、產物保險、保全及醫院健檢，充分滿足企業全方位之服務需求。

消費金融業務

由於全球經濟穩定復甦，政府調降贈與稅率等利多因素，資金大量回流台灣，除刺激國內經濟成長外亦造成房價大幅上漲，中央銀行為穩定房市推出貸款成數等新規定。新光銀行2010年房貸業務維持穩定成長，新撥貸金額累積達363.6億元，正常放款餘額達1,296.9億元，成長率為4.9%，佔放款餘額44.3%；為維護良好授信資產品質及追求房貸業務穩定成長，新光銀行以大台北地區為最主要承作房貸區域，並注重具自住需

求之優質客戶。2010年房貸業務整體逾放比由年初0.65%下降至年底0.39%，顯示資產品質持續控制良好。

無擔保消費金融業務方面，秉持穩健經營策略，在良好授信品質的前提下增加業務獲利，2010年小額信用貸款營業收入成長14.2%，整體逾放比由年初2.7%下降至年底1.0%，展現出新光銀行小額信用貸款業務在創造提高營業收入之餘，仍兼顧資產品質之授信政策。

汽車貸款方面，受到購車市場需求回溫激勵，2010年新貸放金額成長4.3%，整體逾放比由年初1.9%下降至年底0.4%，在貸放成長及逾放降低雙重策略管控之下，車貸業務穩健發展。

信用卡方面，2010年度流通卡數為75.4萬，有效卡數為38.9萬，有效卡比率提升至51.5%，年度簽帳金額377.7億元，較2009年（349.7億元）增加8.0%。為受惠於信用卡做為支付消費工具之本質，隨著景氣逐漸回溫，自第四季陸續推出加油、超市購物及電影購票優惠，並結合百貨公司各檔期優惠活動，吸引客戶刷卡消費，進而提升手續費收入。此外，為滿足不同消費客群之用卡



需求，於2010年12月推出全新產品「現金回饋」之寰宇信用卡，持卡人最高可享受有1.5%之現金回饋，亦有效提升信用卡簽帳金額。截至2010年12月底，信用卡90天以上金額逾放比為0.36%，低於業界平均之0.45%，年度呆帳轉銷率為0.64%，遠低於2009年度呆帳轉銷率3.53%，資產品質持續穩定。

為增加收單業務規模，持續與知名飯店、百貨公司業者合作，新光銀行特約商店共計2,887家，年度收單簽帳金額達106.5億元，較2009年增加60.4%，藉由拓展收單業務增加手續費收入。

財富管理業務

2010年財富管理業務受惠於金融市場逐漸回溫，全年財富管理手續費收入為8.7億元，較2009年成長29.8%。整體管理資產規模亦同步成長，特定金錢信託資產餘額成長24.5%，於業界排名第9名。另就理財商品而言，2010年推出國內銀行首推上架之優先股商品，挹注1.2億元手續費收入。新光銀行將持續開發新商品，以滿足投資人多元化的投資需求。



維持高水準之客戶服務

為提升服務品質，落實優質服務，2010年新光銀行TCS專案小組推動「神秘客稽核」及「最佳服務達人競賽」，透過「最佳服務達人」票選活動，與客戶密切互動並激勵全體員工之服務熱忱、以貫徹「六心級服務」理念，提昇服務品質，更強化市場競爭力。「最佳服務達人」票選活動由各營業單位選出一位分行內服務品質最出色的同仁合計105名，經過激烈競逐及嚴格篩選後，最終選出10名全行最佳服務達人公開表揚。

另2010年新光銀行首次將神秘客稽核納入服務品質之品管圈（QCC, Quality Control Circle），透過小團隊的組織力量，以自主互助的精神進行競賽，並運用PDCA（Plan-Do-Check-Action）循環方式，激發同仁分析與改善問題的能力，創造優質服務。

新光投信

新光投信旗下公募基金之總資產規模，截至2010年12月底，合計股票型（含組合型）、平衡型、貨幣型基金等，共達292.3億元，市佔率達2.0%；其中，股票型基金管理資產規模達113.0億

元，平衡型基金的管理資產規模達9.8億元，貨幣型基金管理資產規模達169.5億元。另定時定額申購基金部份，2010年12月扣款人數較2009年同期成長17%、扣款金額增加1,470萬元。

新基金募集方面於2010年第二季成立1檔公募基金－「新光兩岸優勢基金」，募集規模達22億元，績效表現穩健；新光投信2010年旗下基金連結新光人壽投資型保單，基金規模成長穩健。未來將注重基金績效表現，期能透過集團在通路資源整合持續締造佳績。

境外基金方面，繼2010年2月獲得金管會正式核准，擔任荷寶投資管理集團（簡稱「荷寶」）基金總代理後，以擴充銷售通路為目標，陸續與新光銀行、萬泰銀行、澳盛銀行、彰化銀行共9家基金銷售機構建立合作機制，持續擴展大型通路以擴增基金規模。

基金績效方面，2008年至2009年受到金融海嘯影響，新光投信所管理之基金績效不如預期，但2010年經策略調整及商品整合後，國內外股票型基金整體績效明顯改善，未來在嚴謹的風險控管前提下，持續朝穩健的績效目標邁進。

新光保經

新光保經2010年業務穩健成長，營業收入達新台幣3.4億元，較2009年度成長5.5%；2010年稅後盈餘為6,561.6萬元，每股稅後盈餘（EPS）高達109.4元，與2009年度相較成長63.5%；股東權益報酬率達76.3%，績效卓著。

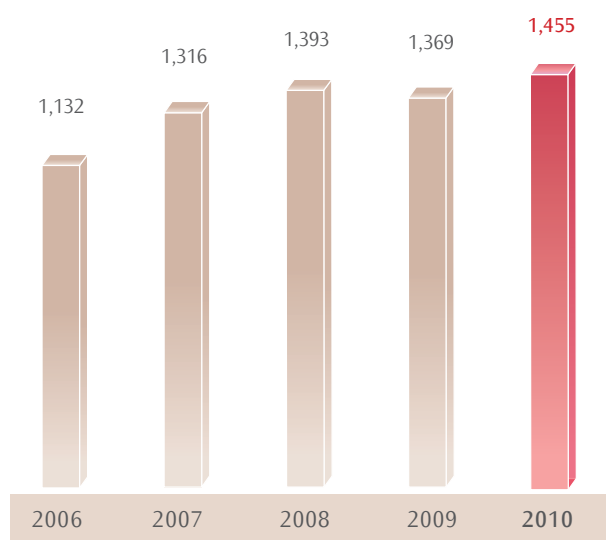
新光保經2003年3月開始營運，至2010年總保費收入達到14.6億元，其中，保費收入以車險（包括強制險）為主，約占總保費收入61.1%；其次為意外險，約占31.9%；及火險，約占6.8%。除此之外，保單件數也持續呈現成長趨

勢，2010年銷售已達74.7萬件，較2009年之66.2萬件成長12.9%。

2011年新光保經將持續與新光產險密切合作，販售其優質產險商品以滿足客戶需求，並在內勤支援方面，逐步擴增電腦系統服務功能，使新光人壽同仁可以確實透過系統優化管理客戶資料，進而提高對客戶之服務品質。此外，透過與新光人壽各訓練機構合作，安排各項產險相關課程，亦派專人至新光人壽各單位進行業務宣導及授課，提升同仁產險專業知識及技能。

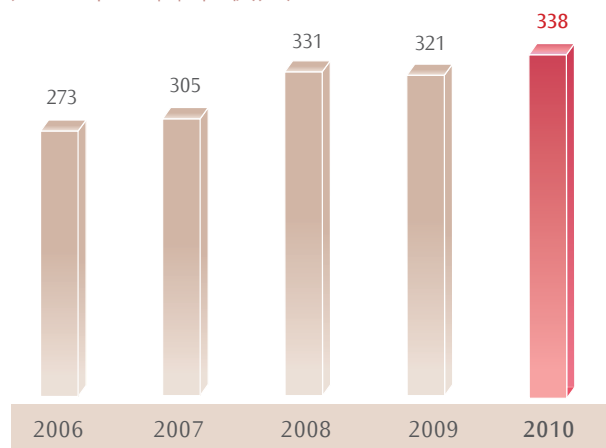
近五年－總保費收入

單位：新台幣百萬元



近五年－營業收入

單位：新台幣百萬元





嶄新思維 · 創造利基

2011年是新光金控改變再造的一年，新經營團隊及新思維帶動完備的策略調整，展望2011年四大重要計畫，一、推動回歸壽險本質，引領改變創造價值；二、壯大銀行資產規模，追求獲利穩健成長；三、深化與元富證券合作關係，建立共識追求雙贏；四、持



續拓展華人市場，滿足客戶業務需求。此外，各子公司將追求核心業務的成長與強化獲利能力，嚴格控制成本及強化風險管理，發揮集團營運綜效與加強客戶服務。新光金控將確實執行各項計畫，善用既有優勢確實掌握獲利契機。

2011年經營計畫



新光人壽

新光人壽2011年營運策略為重視保險本質、降低經營成本、提高資金運用收益、重視保戶需求、提升客戶滿意度、降低經營成本、培育及激發員工潛能、開拓大陸等海外保險市場，以「活力新光，變革一百」的精神，達成年度策略目標，其詳細經營計畫如下：

建構標準化業務經營模式

近年來壽險業經營受到整體環境影響，在業務及組織發展方面面臨挑戰。為積極因應，新光人壽成立「變革100」計畫小組，以制式化之經營重新設定業務單位之營運模式。「變革100」意涵「一個目標，招攬零缺點，服務零缺失，百分百達成」。為提升業務單位經營績效，整合各項人力物力資源，適度調整業務單位組織結構；同時訂定標準化的業務活動經營模式及相關追蹤檢核機制，藉由上、下、內、外各級單位分工合作，充分發揮組織發展、教育訓練及業務推展等功能，達成各項業務目標。

強化多元行銷通路

多元化行銷通路能提供壽險公司更多市場區

隔與業務管道，俾以取得更多客戶名單，強化企業品牌形象，同時提供客戶最方便快速的銷售服務、增加服務滿意度及提高市場競爭力。

就發展業務員通路部分，訂定完善之增員獎勵與福利制度，廣徵優質生力軍，包括2011年首度推出的「漾專案」，為今年度重點培訓計畫。為了培養全方位的行銷人員，特別成立新光保險大學，整合各項課程並分設行銷、經營、理財及資訊等四個學院，藉由循序漸進且有系統化的課程安排，配合各種教育訓練平台，以提升業務人員的專業能力及定著度。另透過商機管理系統整合行銷流程，強化各項客戶關係管理（CRM）運用、落實單位活動管理及業務員客戶管理，進而達成公司各項業務經營目標。

銀行保險通路方面，將延續集團內外雙通路均衡發展。透過教育訓練協助新光銀行銷售傳統型商品、健康險及推動高價值商品之銷售，並積極開發新合作通路以提高市場佔有率。

發展價值導向與多元化商品策略

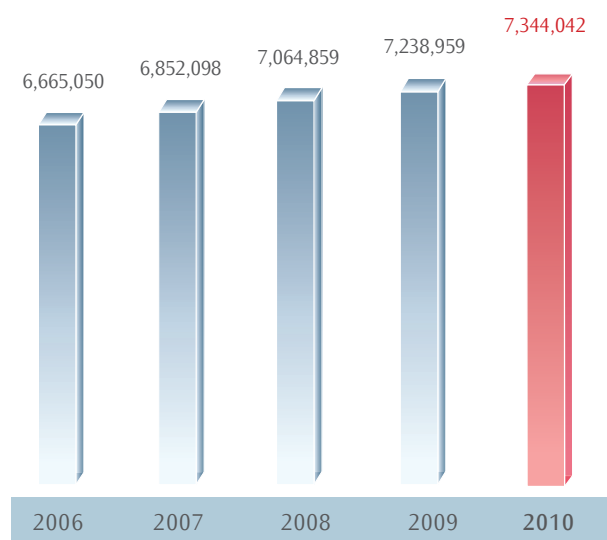
新光人壽之商品開發隨著社會發展，國民生活水準提高及經濟環境變遷而不斷調整，並致



力於研究與設計，以期能提供滿足社會大眾多元化需求之最佳商品。未來商品策略將著重長期利潤以創造新契約價值（VNB）；另將秉持一貫創新、服務、誠信、回饋之經營理念，以滿足大眾對基本保障的需求並響應政府提高國人平均保額之政策為主要目標。其中，包括與日本第一生命技術合作，以回歸保險本質為目標研發新型態之保障型商品，推出業界首創，使保戶免於因重大傷病而收入中斷之收入保障健康保險；為因應少子化及高齡化社會老年人口不斷增加的現象，將配合政府長期照護制度之推展，研發新型態長期看護保險；並積極銷售定期定額投資型商品及持續開發外幣保單，除可提供傳統保障外，更可透

近五年 – 主約有效契約件數

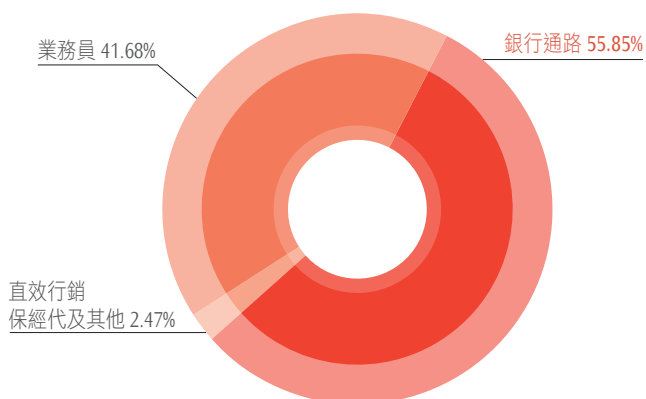
單位：件



行銷通路比重

單位：新台幣百萬元

項目	2010 年度保費收入	百分比 %
業務員	34,670	41.68%
銀行通路	46,448	55.85%
直效行銷、 保經代及其他	2,053	2.47%
合計	83,171	100.00%



過多元的資產配置選擇，全面滿足保戶的生涯規劃需求。

降低經營成本

新光人壽將持續穩健地擴大傳統死亡險市場佔率，除增進規模經濟外，亦避免過度集中銷售單一性商品或非理性的價格競爭，並將銷售分期繳之低預定利率商品，有助於降低資金成本。同時透過各項業務推動措施與輔銷工具運用，提高業務人員活動力、工作效率與生產性，充分運用有效資源及降低行銷固定成本，期能合理撙節費用並提高成本效益。

強化資金運用效率

2010年全球市場面對諸多挑戰，各國政府推出刺激經濟的政策後，又出現了原物料價格上升以及通膨等疑慮。然而，全球經濟底部已大致確立，惟現在仍是復甦初期，經濟政策應不會過度緊縮，2011年全球市場展望審慎樂觀。值此之際，新光人壽仍將秉持穩健及前瞻的投資原則，以兼顧負債收益性要求及股東權益風險承受度之策略性資產配置（SAA）為基準，輔以戰術性資產配置（TAA）之機動調整，不僅獲取穩定之固定收益，更能因應短期市場波動創造資本利得。在外匯避險方面，將視市場情形，機動調整避險比例，達成中長期避險成本低於2%之目標。不動產投資也將持續朝活化資產及提高收益為方向，進行靈活操作。

深化服務提升業務經營力

提升招攬品質，以優質服務掌握銷售契機；並落實服務到位，如滿期金、年金、理賠轉送等各項即時服務，以提升客戶滿意度及公司形象。另實施保戶普查，一年至少接觸一次客戶給予關懷，維繫與客戶長久良好關係。

有效開發與運用人力資源

人力資源策略將著重「選、用、育、留」。針對「選」方面，將適才適用招募人才，業務組織朝向年輕化；「用」方面，將透過績效評估激發潛能，協助員工職涯規劃；「育」方面，將配合培育及輪調制度，提升員工專業且全面的能力；「留」方面，將創造熱情的工作環境，鼓勵員工向上發展。

加強風險控管機制

新光人壽將持續精進與推動風險管理四大支柱，以強化並落實公司之風險控管機制。

一、推廣風險管理文化

新光人壽深切認知風險管理文化之推動是持續不間斷的過程，且風險管理非僅風險管理單位之職責，自董事會至業務單位均應參與及負責，以建立全方位之風險管理文化。因此風險管理部將積極持續推廣風險管理文化，強化高階管理階層對於風險管理的認知及支持。

二、完備風險管理機制

2011年新光人壽除定期檢視與修訂各項風險控管辦法外，另將針對國內外股票之報酬與風險作進一步分析，同時亦積極控管外匯風險。在信用風險部份，新光人壽將持續精進整體信用風險評估模型，及建立相關信用風險指標。

三、建置風險衡量工具

為因應IFRS要求自2011年起對於金融商品公平價值之揭露，及2012年起須編製比較性會計報表，新光人壽成立評價小組，以進一步強化對於所投資商品評價驗證之技能，提升風險控管效能。

四、建立風險績效制度

配合「保險業風險管理實務守則」有關風險調整後之績效衡量（RAPM, Risk-Adjusted Performance Measurement）及實施以長期績效作為獎酬之依據，新光人壽持續漸進式導入風險績效制度。

深耕大陸並開拓其他海外保險市場

新光人壽與中國海航集團合組之合資公司「新光海航人壽」，於2009年4月在北京正式開



業營運，目前已經有北京朝陽、海南兩個分支機構，未來將以一年至少一家的速度開設分公司。新光海航人壽將以相對具有發展潛力、股東資源佔有優勢，以及國家政策相對支持的地區做為開設分公司的考量因素；展望未來，將穩健拓展大陸地區的營業據點，逐步深耕經營。新光人壽另於2008年5月獲經濟部投資審議委員會核准設立越南子公司，未來新光人壽將複製台灣40多年的成功經驗，領導各地子公司成為當地最佳的壽險公司，並為將來亞太地區華人保險市場的開拓，提供成功經驗，繼續朝全方位及國際化之經營目標邁進。

新光銀行

新光銀行2011年營運策略重點為提升獲利、提升資產總額及提升資產品質，並透過企金及消金業務的雙引擎，達成年度策略目標，其詳細經營計畫如下：

五月六日香港分行開業，拓展台商業務

新光銀行於2010年12月10日獲香港金融管理局（HKMA, Hong Kong Monetary Authority）核發全功能執照（Full Banking License），香港分行為新光銀行第一個海外分行，引領新光銀行登上亞太地區金融舞台。香港分行之定位為「台商資金調撥之中繼站、銀行外幣資金之活水泉」，並積極規劃申請人民幣及財富管理業務，除作為兩岸三地之資金調度平台，亦對未來營運規模與策略發展發揮關鍵作用。



香港分行開業後，將成為新光銀行業務國際化之重要里程碑，未來透過香港分行服務大陸地區之台商客群及海外僑資事業，有助於佈局亞太地區，並能夠擴大國際視野，作為未來成為國際性銀行之基礎。

推動應收帳款融資及建廠資本性支出貸款，拓展優質授信業務

為推動應收帳款融資業務，新光銀行提供優質企業客製化服務，並深入了解客戶及其上下游廠商之交易習性，除利於爭取更多商機外，更能有效管理授信風險。同時，加強與信用保險公司及國際應收帳款聯盟（FCI）之合作，強化行銷通路及推廣衍生性應收帳款產品，以提供全面性應收帳款融資解決方案；亦將利用香港分行平台優勢，積極拓展台商應收帳款業務。

另為滿足優質企業購置機器設備、新建廠房等資本支出，新光銀行將協助客戶擬定中長期資金運用計畫，配合企業投資、交易及融資需求，提升客戶之營運動能，並藉由融資服務成為企金客戶收付款及資金調度的主力銀行。

爭取聯貸主辦行業務，以提高收益

為協助企金客戶改善財務結構及滿足資本支出或併購等中長期資金需求，於2010年成立聯貸小組，將持續爭取主辦聯貸案，並藉由此拓展應收帳款、現金管理及衍生性金融商品等業務以增加收益來源、提供一次購足之服務並實現「全方位最佳金融理財服務企業」的願景。

建立全球金融網（GEB）並拓展現金管理業務，吸納企業金流

新光銀行全新規劃及建置全球金融網，強化兩岸三地客戶資金調撥平台，並提供企金客戶國內外匯款、線上開立信用狀、基金理財、應收帳款及現金管理等服務，成為客戶資金調度主力銀行。全球金融網的設立，更可降低分行作業成本、增加服務海外企金客戶之競爭力，強化客戶的定著度並吸納企業金流。

發展財務行銷（TMU），加深客戶往來深度

新光銀行為提供客戶更專業化、客製化及

多元化的金融商品服務，自2010年起積極推展財務行銷業務，目前已有多項商品取得主管機關核准，包括匯率連結、利率、商品等衍生性金融工具，新光銀行將全面推展符合客戶需求的避險及投資策略，不僅提供完整的產品種類，亦將積極提升客製化能力及強化價格競爭力，以提供最即時的市場訊息及高品質的交易服務。同時藉由財務行銷業務的發展，增進客戶對於新光銀行的信任，深化客戶與新光銀行的往來，以創造雙贏的夥伴關係。

優化存款結構並擴大活存比，降低資金成本

新光銀行自2008年6月起積極發展現金管理業務，吸收活期性存款並持續擴大活存比，以降低資金成本。除利用現有代收付產品之優勢及客製化系統與客戶服務，新光銀行透過傳真交易、全球金融網等新服務，提供客戶完整的金流管理平台。新光銀行將持續吸收存款，並透過推展現金管理業務，優化整體存款結構及擴大存放款利差；同時期望藉由金流管理服務，賺取手續費收入。

持續發展消金及財管優勢，挹注穩定之獲利

新光銀行將穩健發展消費金融業務，掌握信用品質高的客群創造盈餘，以挹注穩定獲利。2011年度將推動：

1. 招攬消費金融業務人員，拓展業務規模。
2. 以優質服務提升消費金融業務之知名度及市場佔有率。
3. 嚴謹審核案件，以降低逾期放款並穩定資產品質。

4. 提高消費金融業務利差，以挹注穩定盈餘。

財富管理業務方面，由於預期景氣將持續回溫，2011年將積極招募具相關經驗之理財業務人員，由現有業務團隊之200人擴編至250人。為積極推展新種商品，新光銀行將持續推動永續債或股權連結型海外有價證券上架，並與關係企業共同規劃具競爭優勢之保險商品。另為提供更多元的服務平台，於2010年底開始建置理財業務電話下單系統，於2011年上線後將增加銷售機會並創造手續費收入。

新光投信

2011年新光投信將策重引進更多元之海外產品、募集新基金及與新光人壽投資型商品之合作，並將持續運用金控集團資源，提供客戶多樣化的資產配置選擇，具體經營方向表述如下：

持續發行公、私募基金

公募基金方面，著眼於國內傳統產業受惠中國13億人口龐大消費力成長可期，已成為台股投資的新主流，因此，預計第二季推出一檔台股「新光傳產優勢基金」，為市場上首檔以傳產股為主力之台股基金；另外，新光投信已於2009年第四季取得兼營期信業務執照，由專責部門開發產品，經過近一年的研究，並與全球CTA（Commodity Trading Advisors）產業資產規模第二的知名品牌公司合作。預計於2011年下半年募集一檔「期貨信託組合基金」，以穩健報酬為投資操作目標，開拓新的商品領域；接著，將規劃新的海外市場商品，期能完備旗下產品線，提供客戶更多元的商品選擇及獲利機會。

引進及發展境外基金

2010年2月，新光投信獲主管機關核准，擔任荷寶（Robeco）投資管理旗下境外基金總代理，並預計於2011年上半年申請第二批基金來台銷售，包括荷寶環球地產股票基金、荷寶天然資源股票基金、荷寶環球消費新勢力股票基金等3檔。

另於2011年2月起擔任美盛資產管理公司之銷售機構，引進債券相關商品以彌補固定收益產品線之不足，提供客戶全方位資產配置選擇。

整合金控資源拓展業務

2011年新光投信將持續與新光金控旗下各子公司緊密合作，透過交叉行銷創造雙贏。近幾年新光投信一直以基金連結方式與新光人壽投資型保單結合，近一年來投資型保單已轉型為專戶管理之運作，替客戶解決挑選基金之困擾。有鑑於此，新光投信於2011年第一季與新光人壽合作推出專戶管理的投資型保單，由新光投信投資專業團隊代為管理操作，為保戶挑選投資標的、適時調整資產配置，追求長期穩定的投資報酬為目標，引領投資型保單新趨勢。

未來，除了密切檢視經濟環境變化及客戶需求外，並將持續配合金控進行整合行銷，藉由拓展投資型保單業務提升基金管理規模。產品支援方面，則透過定期分析海外市場概況掌握投資趨勢，並提供人壽業務同仁相關諮詢，未來亦規劃透過網際網路，即時提供最新的資訊服務。另外也持續與新光銀行進行專案合作，提供客戶投信基金或境外基金等多樣化的商品選擇。

業務推展計畫

一、加強直銷團隊的專業陣容

為了維繫新光投信與客戶的關係，提供良好服務品質，新光投信持續深入了解客戶需求，隨時掌握客戶盈虧狀況，從資產配置角度規劃客戶理財方式，搭配境內、境外基金之商品屬性，提供最佳理財建議。另將不定時舉辦內外部教育訓練，提升業務人員對於商品之專業知識及銷售能力，並以開發新戶為今年度拓展業務之重點。

二、通路發展策略及目標

銀行、證券及壽險通路是基金銷售的重要管道，除運用金控集團之通路資源外，新光投信亦積極耕耘外部通路。新光投信將強化通路訓練，藉由合作發行投資型保單，推動新光人壽各區部之相關教育訓練，隨時提供業務人員諮詢服務；另外，持續與新光銀行配合，定期提供市場及商品訊息，並透過教育訓練、基金說明會等活動，加強理專對新光投信商品的熟悉度。

透過新光投信北、中、南三大據點建置服務網路，提高對各通路的支援。並配合境外基金銷售規劃推廣專案，開拓外部通路及加強業務推展之廣度，以增加整體收入。

三、客製化服務

2010年新光投信理財網首頁資訊的查詢畫面作局部調整，讓投資人更容易找尋所需的基金訊息，並推廣使用無紙化的網路交易對帳單，一方面響應環保概念，另一方面可以更即時掌握投資損益。網路個人化設定功能包括「基金停損／獲

利自動通知」及「獲利自動買回」等，投資人可以自行設定條件，只要報酬率達到警示標準，新光投信理財網站即以email 通知。此外，針對客戶理財需求提供多項試算功能，可作單筆或定時（不）定額等投資方式之試算及檢視，作為理財規劃的判斷參考。

2011年將計畫開發境外基金交易平台，提供投資人完整的下單及整合式帳戶服務。整體而言，新光投信期望能在2011年藉由網站即時服務，搭配客製化功能，讓客戶隨時掌握投資契機及更優質的資產配置服務。

營業比重

單位：新台幣仟元

項目	2010 年金額	百分比 %
經理費收入	245,648	91.66%
銷售費收入	7,856	2.93%
顧問費收入	14,510	5.41%
合計	268,014	100.00%

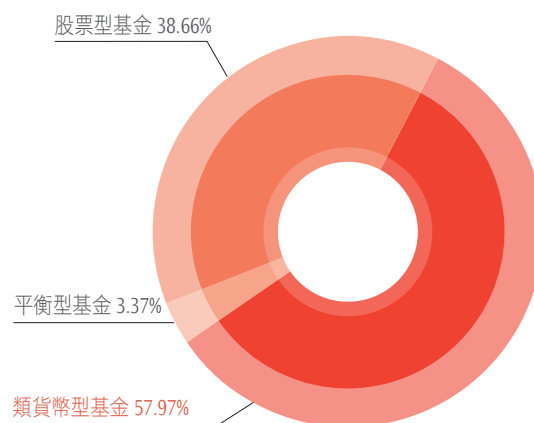
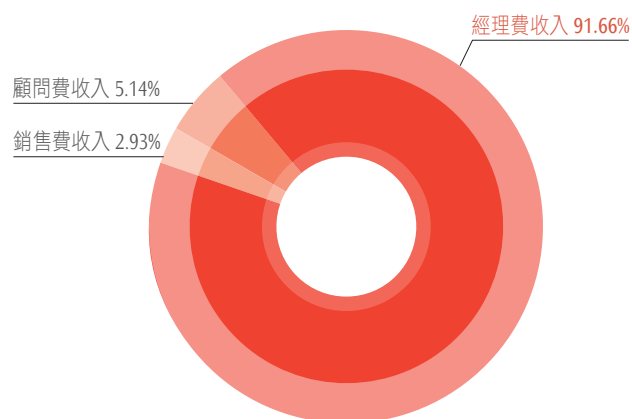
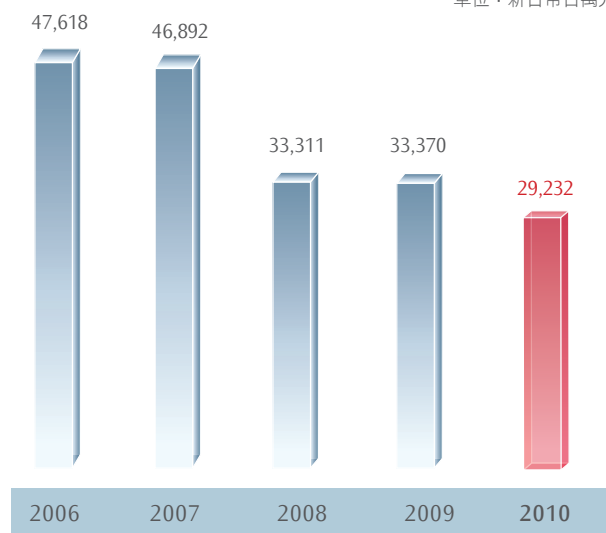
管理資產

單位：新台幣百萬元

項目	2010 年度金額	百分比 %
股票型基金 (含組合型基金)	11,302	38.66%
類貨幣型基金	16,945	57.97%
平衡型基金	985	3.37%
總計	29,232	100.00%

近五年－管理資產總額（公募基金）

單位：新台幣百萬元



四、绩效管理計畫

2011年新光投信針對基金績效管理策略，以「維持『穩健』基金績效」為主要目標，其中尤以「穩健」兩字為重；就整體標準而言，國內、海外基金方面，期望年度投資績效超越同類型基金平均，而以模組型和組合型為主的絕對報酬基金，則希望達到穩定「正報酬」的目標。

為達成績效目標，新光投信特別針對國內基金、海外基金、絕對報酬模組基金三類，擬定細膩的策略配套。就國內基金而言，新光投信未來將執行：一、內部基金經理人汰弱留強機制，另積極徵聘績優基金經理人加入團隊；二、將屬性接近的基金配對並採用近似之投資策略及投資組合，使績效較佳的基金產生領導作用；三、提升國內基金經理人薪資及績效獎金，增加其企圖心與榮譽感，並藉以定著優秀人才。

海外基金方面，將藉由：一、基於全球戰略性資產配置模型執行投資操作；二、建構全球風險指標模型；三、利用全球Market timing模型建立分析全球市場短線走勢；四、運用量化模型監控產業配置，並與國外投顧策略夥伴之投資建議參照比對。

絕對報酬模組基金方面，新光投信將建立技術指標選股及研發全球期權創新策略模組，以追求絕對報酬為目標。

新光保經

2011年新光保經將發揮產壽險合擊的力量，持續推出符合市場競爭力的商品、加強教育訓練、提升同仁專業能力增進每位業務同仁的收入。保經亦將提供優質的後勤服務，持續促使業

務穩定發展，2011年具體經營計畫如下：

持續推出創新產險商品

在保險商品不斷推陳出新的競爭環境下，新光保經將持續與新光產險研討開發適合新光人壽同仁行銷且符合客戶需求之新商品，如：公共意外責任險與現金險所組合而成之「安心好店家」專案，汽、機車強制險及相關任意車險組合之「新一路順風」專案商品，火災保險之「住必安」專案；以及多種新商品，如火災保險之「居家安全險」專案，傷害險之「新意十足」等。亦將強化市場競爭力，以期開發新市場及擴大客戶群，共創產、壽險業績雙贏。

提升同仁產險專業能力

新光保經重視員工教育訓練，將積極促使壽險同仁參加產險專業考試並辦理產險登錄，提高登錄率進而增進產險專業能力。除此之外，更與新光人壽各營業處組訓課合作，於各業務部室舉辦產險基礎課程（BTS）及產險進階課程（AS3），並針對2個月內之新進人員，開辦產險證照班（PIS），不斷推廣各種專業財產保險課程，聘請新光產物以及新光人壽優秀講師至各單位舉辦產險專題講座。亦編製相關產險教材，做為員工銷售商品時之必備工具書。

增加新光人壽業務同仁接觸客戶的機會

壽險業務員銷售產險，除可賺取佣金外，更可藉由提供客戶多元化服務增加與客戶接觸之機會，創造更佳的壽險業績。2011年，車險（含強

制險及任意險）仍是新光保經之主推商品，件數成長目標6.6%以上，件數增加將強化同仁的業務活動力，進而創造壽險業績的收入來源。同時亦持續努力與產險公司協商提高佣金率，爭取額外獎勵費用以訂定多種產險獎勵辦法，例如：每月主管獎金、各階招攬人競賽獎金或專案特別獎勵等，鼓勵同仁提高生產性、增加自身的收入並更進一步提高新光保經的盈餘績效。

提供優質客服網

新光保經除重視服務人員之專業及熱忱，亦致力於提供客戶最貼心的保險服務：

- 一、增加客服據點：與人壽全省服務中心及電話行銷中心合作，使客戶至行政中心辦理各項壽險業務或接受電訪時，同時能夠同時享有優質之產險服務。2011年將更進一步結合元富證券各分公司據點，提供客戶更便捷、更優質的服務。
- 二、提升電腦及行政服務效率：除提升新光保經資訊系統及建制人性化網站之外，將進一步

支援商機系統產險簡訊服務，強化業務同仁與客戶聯繫、客戶的便利性及續保件之維護。另外，更要求配合之產險公司，維持高效率的出單速度並確保保單內容正確，提供客戶高品質的行政服務。

- 三、理賠服務至上：當投保客戶一旦發生保險損失，在釐清責任歸屬後，協助客戶辦理理賠以維護客戶權益。於理賠案件處理過程中，亦將不定時提供「賠案中間報告」，使客戶得以持續追蹤案件進度。

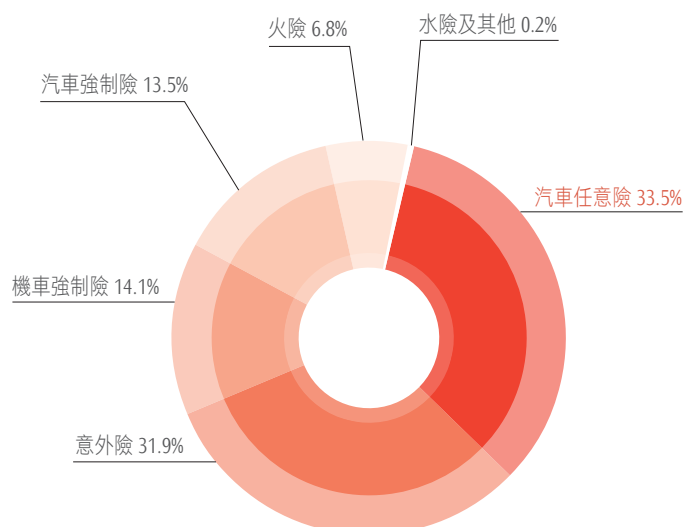
- 四、健全申訴管道：若客戶遭受不當業務行銷及理賠糾紛，均可透過新光保經配合產險公司之0800電話，由專人處理保險申訴案件與提供相關的諮詢，以確保客戶權益及保障，進而提升滿意度。

新光保經將服務導向的理念深植於每位服務人員心中。同時也不定時檢討並改善行政作業流程、研發新產險商品組合及縮短理賠時間，力求簡易便利，提升整體服務效能，期能達到百分之百顧客滿意度。

業務組合

單位：新台幣百萬元

項目	2010 年度金額	百分比 %
汽車任意險	486.7	33.5%
意外險	464.6	31.9%
機車強制險	205.8	14.1%
汽車強制險	196.7	13.5%
火險	98.6	6.8%
水險及其他	2.6	0.2%
總保費收入	1,455.0	100.0%





愛護地球 · 落實公益

新光金控長期致力於社會公益及慈善工作，具體落實企業社會責任。將關懷的觸角深入台灣、放眼世界。舉凡推動節能減碳、電池回收、垃圾分類、無紙e化等照護地球活動、支持原住民兒童與青少年教育方案、鼓勵身心障礙者與社會接觸、關心老年族群及



女性健康、推動優良傳統文化、提供獎助學金、推廣保險社會教育及積極投入公益志業等，涵蓋面極廣。未來，新光金控將秉持「取之社會，用之社會」的企業宗旨，更積極投入慈善公益活動，做一個良好的企業公民。用永不間斷的熱情，溫暖社會每個角落。

落實企業社會責任



新光金控秉持「取之社會，用之社會」的企業宗旨，長期從事社會公益、慈善工作，落實企業社會責任。旗下子公司成立的「財團法人新光人壽獎助學金基金會」、「財團法人新光人壽慈善基金會」及「財團法人新光銀行文教基金會」等，將關懷的觸角深入台灣、放眼全球。從改變觀念的節能行動，到支持原住民兒童與青少年教育方案、鼓勵身心障礙者與社會接觸、關心老年族群、女性健康，推動傳統文化，推廣保險社會教育等，積極投入公益志業。

愛惜地球 照護環境

響應關燈 落實減碳愛地球

新光金控及子公司已經連續四年響應「夏至關燈」活動，每年參與「地球一小時」、中秋節「燈不亮·月亮」，宣導減碳愛地球的觀念。新



光金控是國內企業中，響應節能減碳環保活動最積極的企業之一，提倡人人都能落實簡單的節能動作，具體為地球盡一己之力。

新光金控在2010年6月5日世界環境日起至9月底期間，第五度自主實施「夏日輕衫，空調提高1°C」計畫。午休時間同仁關閉多餘電源、照明，並積極推動節能燈具、電子公文系統等措施。近年來，節能減碳成果顯著，以新光人壽全台灣辦公室為例，2010年較2009年減少用電約5,065,200度，減少碳排放量3,165,750公斤。光是新光摩天大樓2010年較2009年就減少用電約1,568,000度，減少碳排放量980,000公斤，自2006年至2010年共減少用電約3,169,600度，減少碳排放量達1,981,000公斤。

守護土地 讓乾電池回家

新光人壽的「500萬雨傘」形象廣告，傳達了新光人壽對保戶不變的承諾，提供保戶最安





心的保障。延續「讓我守護你」的形象主題訴求，由新光人壽及新光銀行共同舉辦的「2010新光全國兒童繪畫比賽」，亦以「讓我守護你」為主題，讓未來的主人翁可以發揮創意，表現出「守護健康、守護財富、守護家庭、守護地球」等多元創作題材。同時，在繪畫比賽期間，推廣「守護公益、守護地球；讓乾電池回家，讓智障者有個家」公益活動，乾電池回收總量達3.8公噸，全數捐給中華民國智障者家長總會，換取回收獎勵金。2010年比賽並首次增加「心智障礙組」，提供國小自閉症、心智障礙學童，以鼓勵他們建立自信，展現創作才華。

珍惜資源 無紙e化一起來

新光人壽積極推行綠色上班生活，要求同仁多盡一份心、少用一張紙，讓地球更美麗；並全力推動「無紙e化」以減少紙張用量，大量的保費通知單、收據、公文書及內部刊物等皆推動無紙化或減量。同時也鼓勵員工參與環保活動，2010年與中華民國荒野保護協會合作，藉由淨山、淨灘等活動，及主題演講與戶外體驗活動，積極推動環保教育。

支持保育 金剛、貓熊最受歡迎

為加強保育觀念，自1995年起新光人壽慈善基金會持續贊助台北市立動物園辦理「保育金剛·猩猩相惜」活動，以『我愛金剛寶寶保育

活動』為主題，至今已邁向第15年，並將取名為「寶寶」的金剛，作為舉辦了28屆的新光摩天大樓登高大賽吉祥物。每年的關懷金剛活動，也邀請癌症兒童親子參加，並提撥經費作為「清寒兒癌獎學金」，鼓勵這些成績優秀且勇敢抗癌的小朋友一起走出戶外，別具意義。

此外，台北市立動物園內的「新光特展館」（貓熊館），也是由新光人壽自1988年起累計捐贈近三億元所興建而成。2009年貓熊團團、圓圓進駐，正式啟用，館內融合了參觀、娛樂與生態教育的多重功能，廣受好評。

發展策略性慈善工作

新光人壽慈善基金會運用「策略性慈善工作」的概念，結合相關社會福利團體共同合作，推動多項以治本為目標的服務性計畫，包括：

一、輔助原住民教育

新光人壽慈善基金會與「台灣彩虹原住民關懷協會」合作，於新竹縣的新光、鎮西堡等原住民部落，以及竹東鎮部分地區，設立安親課輔班，照顧學童。自2004年以來，學童課業完成比例從4成提升到9成，2010年的總服務量為11,500人次。2010年5月起，發動「大手牽小手－原住民書信志工」活動，招募60名新光員工與原住民學童通信，讓小朋友們備受關懷，感受溫馨的友誼，分享成長經驗。

為避免因環境受限而形成偏差的都市概念，自2004年起至今，基金會持續舉辦「青少年都市教育體驗營」活動，以引導原住民國中學生對於都市的生活機能和文化有全新體驗和正確觀念；自2009年起，結合新光銀行專業講師於南投縣埔里鎮及新竹縣竹東鎮辦理理財宣導講座，加強金融知識與親職教育觀念，避免原住民家長受騙或信用破產。

二、關懷女性健康

依據衛生署統計，台灣乳癌的威脅已遠高於子宮頸癌，且有年輕化趨勢，成為婦癌的第一殺手。2007年起，基金會與新光醫院合作，提供免費乳房超音波檢查服務，幫助民眾早期發現、早期治療，迄今已有14,290人受檢。2010年婦女節特別與美髮通路合作，舉行「時尚美麗·愛自己」活動，以呼籲民眾珍愛自己的健康；2010年10月「國際乳癌防治月」展開一連串宣導活動，分別在高雄縣鳳山市、台中縣清水鎮及台南市等地，邀請中華民國乳癌病友協會提供病友經驗分享及自我檢查教學，廣泛推廣乳癌防治觀念。

針對婦女在更年期發生適應及發展的問題，2010年特別與高雄市彩色頁女性願景協會於高雄市舉辦四個場次「更年之後要更好」講座，透過心理準備、拓展參與面、醫療層面、生理檢視、自我照顧，並輔以演劇生動地探討性別觀點及相關知識與思考議題。

三、傳遞長者智慧

台灣老年人口逐年增加，相關的社會問題逐漸浮現。新光人壽慈善基金會吳欣盈執行長與美國紐約Elders Share The Arts (ESTA) 專業老人社福機構共同規劃，於2005年正式引進「活化歷史」與「傳承藝術」兩項，透過藝術來服務長者的「創意老化」方案，為台灣帶來服務長者的福音。

2010年於新光摩天大樓舉辦「回憶的形狀，

經典再現」五週年紀念活動及「傳承藝術」與「活化歷史」帶領者國際認證儀式，為後續的專業服務提供更多的保障和新領域開發；同年亦於台北市明德國小執行長期駐校計畫，經由專業戲劇講師與導演的引導，首次正式對外演出「百老匯、燴、慧」祖孫舞台劇。

2010年「傳承藝術」已進入台灣五年，目前服務了650位長輩，創造出超過3,000件的生命藝術作品，總計服務人次超過5,000人次，搭配家屬、機構工作人員或志工等總計350位藝術伙伴，推廣至70個老人福利機構。在台北市、新北市、新竹、宜蘭、台南市等地區，都有失能長者參與傳承藝術團體。「傳承藝術」透過藝術夥伴的帶領，將生命經驗表現成為視覺藝術作品，每一場成果發表會，在在增加了長者與社會的互動，綻放出豐富的生命色彩。

四、發展企業志工教育

為推動新光員工志願服務風氣，2009年8月成立「新光樂活志工社」，鼓勵員工於工作之外能開展視野，瞭解社會上的需求，發揮同理心。落實企業責任，為社會貢獻一份心力。2010年招募300名社員，總計有500多人次參與課程及服務，總參與及服務時數達1,800個小時，接受志工服務的機構對新光志工滿意度達九成。



普世公益價值 人人都來參與

歷年來，新光人壽在台北火車站前的新光摩天大樓廣場提供台灣血液基金會長期免費停置捐血車，致力推動捐血活動，於2010年共22,482人捐血，共募集到30,350袋。新光人壽與新光銀行也特別自2009年起，定期每年2月農曆年前後協助解決台灣短期血荒問題，在全台17處捐血地點舉辦新光全國捐血活動。

歲末寒冬，為關懷弱勢兒童，新光銀行、新光人壽、新光人壽慈善基金會，聯合舉辦「新光聖誕·書香分享愛」活動，邀請同仁捐出完整二手童書，一週共募集了880本。連續四年，都在台北、高雄舉辦聖誕公益活動。



致力教育人文 共創美麗人生

新光機構創辦人吳火獅先生，有感於自己出身貧寒，失去接受完整教育的機會，推己及人，於1973年成立「財團法人新光人壽獎助學金基金會」，以獎勵優秀年輕學子，協助他們順利完成學業。至目前為止，共獎助9萬5,864名學生，獎學金共計2億940萬餘元。

為積極培育金融保險新秀，新光金控積極推

廣產學合作方案；每年舉辦「保險之星生涯規劃成長營」、「金融成長營」、「理財新人王」等金融保險學習活動；專為未來的主人翁舉辦「新光兒童寶貝營」，以建立良好的保險與理財觀念。

為提昇國人生活與文化素質，新光金控及旗下子公司定期舉辦新光美麗人生系列講座，也是最受歡迎的公益活動，專為知識分享、回饋社會而設。活動以理財、休閒、健康為三大主題，講座邀請數百位各領域菁英及知名講者，5年來（2006年至2010年）共舉辦149場，聽眾達31,920人。

珍愛員工 健康職場

人才是企業最重要的資產。新光金控及各子公司提供員工完整福利及退休制度，鼓勵並補助員工參加公司舉辦的藝文活動、社團活動；重視女性同仁福利，包括設置哺乳室、請休哺乳時間、產假、育嬰假，福利委員會並有生育補助及優惠托兒機構等福利措施。2010年9月1日起正式加入臺北市優良哺乳室的行列，讓為數眾多的女性同仁無後顧之憂。

重視工作職場安全與大樓環境衛生，每年均指派人員參加防火管理人員及急救人員認證訓練、並定期參加大樓防災演練；新光人壽參與2010年「健康職場自主認證」，經政府單位、學者專家評核，獲得「台北市績優健康職場」及「健康促進標章」之雙重榮譽。

新光金控用心於強化員工核心能力與未來價值，積極推動人才培育，有效開發與運用人力資源，是公司經營的首要目標。2010年新光人壽啟動「領導力發展專案」，以建立目標一致性與責任感，而形成行為典範，達到組織中領導與溝通效能、流程管理之最佳化，並推升為績效展現；新光銀行則展開一系列的跨職系訓練，協助員工職涯發展，多元培養組織人才，創造長期價值。

新光金融控股股份有限公司及子公司

合併資產負債表

資 產	九十九年十二月三十一日	九十八年十二月三十一日	變動百分比 (%)
	金 額	金 額	
現金及約當現金	\$ 152,254,147	\$ 90,944,350	67
存放央行及拆借銀行同業	88,696,925	75,426,749	18
公平價值變動列入損益之金融資產	72,791,643	54,080,585	35
附賣回票券及債券投資	49,340,634	24,215,241	104
應收款項	57,605,995	59,178,401	(3)
待出售非流動資產	255,516	399,606	(36)
貼現及放款－淨額	515,326,485	469,811,263	10
備供出售金融資產	402,257,781	402,290,773	-
持有至到期日金融資產	2,188,602	7,451,894	(71)
採權益法之股權投資	163,015	167,346	(3)
以成本衡量之金融資產	6,353,741	6,486,428	(2)
無活絡市場之債券投資	458,778,036	443,762,503	3
分離帳戶保險商品	106,268,057	113,369,157	(6)
其他什項金融資產	3,889,192	3,416,976	14
不動產投資－淨額	90,899,712	98,229,923	(7)
固定資產			
成 本			
土 地	10,482,140	9,210,663	14
房屋及建築	11,644,293	8,841,878	32
交通及運輸設備	80,868	96,502	(16)
其他設備	5,880,313	6,103,128	(4)
重估增值	2,317,138	1,629,772	42
成本及重估增值合計	30,404,752	25,881,943	17
減：累計折舊	(8,032,084)	(7,118,097)	13
減：備抵固定資產減損損失	(378,769)	(389,315)	(3)
未完工程	101,896	66,184	54
固定資產淨額合計	22,095,795	18,440,715	20
商譽及無形資產－淨額	2,335,046	2,335,046	-
其他資產－淨額			
其他資產－其他	32,660,518	32,083,199	2
資 產 總 計	\$ 2,064,160,840	\$ 1,902,090,155	9

民國九十九年及九十八年十二月三十一日
單位：新台幣仟元

負 債 及 股 東 權 益	九十九年十二月三十一日	九十八年十二月三十一日	變動百分比
	金 額	金 額	(%)
央行及銀行同業存款	\$ 2,460,848	\$ 3,291,486	(25)
應付商業本票	10,127,297	5,299,295	91
公平價值變動列入損益之金融負債	2,422,666	1,332,232	82
附買回票券及債券負債	36,926,132	16,793,770	120
應付費用	3,700,160	3,425,207	8
一年內到期應付公司債	779,200	3,350,858	(77)
其他應付款	15,742,654	17,648,701	(11)
存款及匯款	384,682,716	343,741,714	12
應付金融債券	14,250,000	11,250,000	27
應付公司債	9,700,000	9,700,000	-
其他借款	10,261,044	9,965,944	3
特別股負債	1,654,000	1,654,000	-
分離帳戶保險商品負債	106,268,057	113,369,157	(6)
其他什項金融負債	4,974,712	3,917,320	27
保險業各項準備			
未滿期保費準備	6,726,330	6,481,255	4
壽險責任準備	1,329,460,036	1,236,470,902	8
壽險特別準備	9,192,908	8,570,927	7
未決賠款準備	1,788,993	1,359,171	32
保費不足準備	724,812	1,013,405	(28)
其他準備	479,261	569,252	(16)
其他預收款項	2,716,876	4,922,628	(45)
估計應付土地增值稅	2,237,589	2,296,131	(3)
其他負債－其他	4,974,485	2,988,562	66
負債合計	1,962,250,776	1,809,411,917	8
母公司股東權益			
股 本	84,363,876	78,677,876	7
資本公積	8,839,562	22,746,593	(61)
保留盈餘			
法定盈餘公積	-	2,960,863	(100)
特別盈餘公積	-	71,465	(100)
未分配盈餘（待彌補虧損）	2,182,344	(17,014,913)	113
股東權益其他項目			
未實現重估增值	4,372,160	4,510,945	(3)
累積換算調整數	19,468	88,348	(78)
金融商品之未實現損失	(12,508,932)	(12,113,888)	3
庫藏股票	-	(778,143)	100
母公司股東權益合計	87,268,478	79,149,146	10
少數股權	14,641,586	13,529,092	8
股東權益合計	101,910,064	92,678,238	10
負債及股東權益總計	\$ 2,064,160,840	\$ 1,902,090,155	9

新光金融控股股份有限公司及子公司

合併損益表

	九十九年度	九十八年度	變動百分比
	金額	金額	(%)
利息淨收益			
利息收入	\$ 53,019,114	\$ 48,403,962	10
利息費用	(2,987,932)	(3,893,561)	(23)
利息淨收益合計	50,031,182	44,510,401	12
利息以外淨收益			
保費收入	177,679,662	167,320,332	6
攤回再保賠款與給付	316,396	931,992	(66)
分離帳戶保險商品收益	63,535,914	55,868,688	14
再保費支出	(713,812)	(1,910,784)	(63)
承保費用	(22,288)	(77,110)	(71)
保險賠款與給付	(124,859,668)	(85,940,364)	45
安定基金支出	(177,980)	(166,894)	7
分離帳戶保險商品費用	(63,535,914)	(55,868,688)	14
手續費及佣金收入	6,770,187	7,727,692	(12)
手續費費用及佣金支出	(4,911,334)	(5,462,694)	(10)
公平價值變動列入損益之金融資產及負債評價利益	16,241,084	23,423,800	(31)
採權益法認列之投資利益	6,983	10,441	(33)
不動產投資淨收益	8,490,637	9,714,600	(13)
兌換損失	(42,638,092)	(10,852,832)	293
資產減損損失	(80,852)	(985,908)	(92)
承受擔保品提存轉回利益	278,703	318,399	(12)
處分投資淨利益（損失）	34,364,403	(3,823,059)	999
其他什項淨利益	1,965,996	2,636,506	(25)
負債性特別股股息	(127,523)	(127,872)	-
淨收益	122,613,684	147,246,646	(17)

民國九十九年及九十八年一月一日至十二月三十一日
單位：新台幣仟元，惟每股盈餘為元

	九十九年度	九十八年度	變動百分比
	金 額	金 額	(%)
呆帳費用	(\$ 1,702,814)	(\$ 1,965,116)	(13)
提存各項保險責任準備			
提存保費準備	(206,421,625)	(191,253,608)	8
提存特別準備	(729,358)	(613,215)	19
提存賠款準備	(2,695,910)	(2,113,174)	28
提存保費不足準備	(125,006)	(78,451)	59
收回保費準備	113,026,947	74,094,569	53
收回特別準備	107,377	105,794	1
收回賠款準備	2,266,088	1,930,377	17
收回保費不足準備	413,599	395,334	5
提存各項保險責任準備淨額	(94,157,888)	(117,532,374)	(20)
營業費用			
用人費用	13,066,774	13,256,120	(1)
折舊及攤銷費用	1,815,882	1,872,936	(3)
其他業務及管理費用	7,197,880	8,675,915	(17)
營業費用合計	22,080,536	23,804,971	(7)
繼續營業單位稅前淨益	4,672,446	3,944,185	18
所得稅費用	(989,689)	(1,731,489)	(43)
合併總淨益	\$ 3,682,757	\$ 2,212,696	66
合併總純益歸屬予：			
母公司股東	\$ 2,542,911	\$ 1,129,275	125
少數股權	1,139,846	1,083,421	5
合併總純益歸屬合計	\$ 3,682,757	\$ 2,212,696	66
		</	

新光金融控股股份有限公司及子公司

合併股東權益變動表

	股本	資本公積	保 法定盈餘公積	留 特別盈餘公積	盈 未分配盈餘 (待彌補虧損)
九十八年一月一日餘額	\$ 62,541,866	\$ 20,674,538	\$ 2,960,863	\$ 71,465	(\$ 18,094,971)
現金增資	16,208,810	1,889,739	-	-	-
股本溢價－員工認購現金增資保留員工股份	-	249,852	-	-	-
土地重估增值轉列其他收入	-	-	-	-	-
現金流量避險未實現損失	-	-	-	-	-
備供出售金融資產未實現利益	-	-	-	-	-
長期股權投資淨值變動影響數	-	274	-	-	-
註銷庫藏股	(72,800)	(67,810)	-	-	(49,217)
少數股權增加數	-	-	-	-	-
九十八年度合併純益	-	-	-	-	1,129,275
九十八年十二月三十一日餘額	78,677,876	22,746,593	2,960,863	71,465	(17,014,913)
九十八年度虧損彌補					
法定盈餘公積	-	-	(2,960,863)	-	2,960,863
特別盈餘公積	-	-	-	(71,465)	71,465
資本公積	-	(13,982,585)	-	-	13,982,585
現金增資	6,000,000	-	-	-	-
股本溢價－員工認購現金增資保留員工股份	-	178,326	-	-	-
土地重估增值轉列其他收入	-	-	-	-	-
備供出售金融資產未實現損失	-	-	-	-	-
長期股權投資淨值變動影響數	-	804	-	-	-
註銷庫藏股	(314,000)	(103,576)	-	-	(360,567)
少數股權減少數	-	-	-	-	-
九十九年度合併純益	-	-	-	-	2,542,911
九十九年十二月三十一日餘額	\$ 84,363,876	\$ 8,839,562	\$ -	\$ -	\$ 2,182,344

民國九十九年及九十八年一月一日至十二月三十一日
單位：新台幣仟元

股 東 權 益 其 他 項 目							
未 實 現 重估增值	累積換算 調 整 數	金 融 商 品 之 未實現 (損) 益	現金流量避險 未 實 現 損 失	庫藏股票	少數股權	合計	
\$ 5,811,211	\$ 122,239	(\$ 28,646,717)	\$ 944	(\$ 967,970)	\$ 11,720,969	\$ 56,194,437	
-	-	-	-	-	-	18,098,549	
-	-	-	-	-	-	249,852	
(1,300,266)	-	-	-	-	-	(1,300,266)	
-	-	-	(944)	-	-	(944)	
-	-	16,454,619	-	-	-	16,454,619	
-	(33,891)	78,210	-	-	-	44,593	
-	-	-	-	189,827	-	-	
-	-	-	-	-	724,702	724,702	
-	-	-	-	-	1,083,421	2,212,696	
4,510,945	88,348	(12,113,888)	-	(778,143)	13,529,092	92,678,238	
-	-	-	-	-	-	-	
-	-	-	-	-	-	-	
-	-	-	-	-	-	-	
-	-	-	-	-	-	6,000,000	
-	-	-	-	-	-	178,326	
(138,785)	-	-	-	-	-	(138,785)	
-	-	(436,691)	-	-	-	(436,691)	
-	(68,880)	41,647	-	-	-	(26,429)	
-	-	-	-	778,143	-	-	
-	-	-	-	-	(27,352)	(27,352)	
-	-	-	-	-	1,139,846	3,682,757	
\$ 4,372,160	\$ 19,468	(\$ 12,508,932)	\$ -	\$ -	\$ 14,641,586	\$ 101,910,064	

新光金融控股股份有限公司及子公司

合併現金流量表

	九十九年度	九十八年度
營業活動之現金流量		
本期合併總純益	\$ 3,682,757	\$ 2,212,696
折舊費用（含固定資產及不動產投資）	1,306,363	1,343,390
攤銷費用（含地上權攤銷）	509,519	529,546
呆帳費用提列	1,702,814	1,965,116
各項保險準備提列淨額	94,157,888	117,532,374
各項準備提列數	(89,991)	158,528
股份基礎給付酬勞成本	178,326	249,852
金融資產折價攤銷	(9,585,061)	(7,373,236)
處分承受擔保品提存利益	(278,703)	(318,399)
依權益法認列之投資利益淨額	(6,983)	(10,441)
收到權益法被投資公司現金股利	10,617	-
處分固定資產損失淨額	4,982	88,220
遞延費用報廢損失	8,743	-
處分待出售資產利益	(49,187)	-
處分投資利益	(16,418,528)	(7,272,422)
處分採權益法之長期股權投資利益	(21,118)	-
處分不動產投資利益	(4,248,138)	(7,104,606)
金融商品評價利益淨額	(16,241,084)	(23,423,800)
金融資產減損損失	31,729	966,575
非金融資產減損損失	49,123	19,333
贖回應付海外公司債利息	-	(78,220)
處分承受擔保品損失	131,481	230,835
遞延所得稅（利益）費用	(648,301)	1,102,951
資產重估增值轉列其他收入	(138,785)	(1,300,266)
沖銷不良呆帳	(2,822,988)	(2,931,348)
收回已沖銷呆帳	774,556	685,523
在建工程利益	(174,287)	(215,910)
營業資產及負債之淨變動		
應收款項	1,630,471	(14,771,721)
附賣回債券投資	(25,125,393)	17,716,929
公平價值變動列入損益之金融資產及負債	(610,215)	37,651,491
其他金融資產	(555,933)	699,246
其他資產	727,380	(23,779)
附買回債券負債	20,132,362	(15,728,895)
應付款項	(1,631,094)	5,824,770
其他金融負債	1,057,392	270,580
其他負債	(101,003)	(8,572,811)
營業活動之淨現金流入	47,349,711	100,122,101
投資活動之現金流量		
備供出售金融資產淨減少（增加）	12,345,212	(11,456,139)
取得無活絡市場之債券投資	(294,770,641)	(143,989,661)
處分無活絡市場之債券投資價款	278,516,644	45,636,352
無活絡市場之債務商品投資到期還本	14,207,355	3,686,703
取得持有到期日金融資產	(462,601)	-
處分持有到期日金融資產價款（含到期還本）	5,711,000	2,409,398
取得以成本衡量之金融資產	(115,195)	(27,171)
處分以成本衡量之金融資產價款	31,568	217
以成本衡量之金融資產減資退回股款	181,311	155,122
採權益法之被投資公司減資退回股款	4,273	84,800
處分待出售資產價款	448,793	-

民國九十九年及九十八年一月一日至十二月三十一日
單位：新台幣仟元

	九十九年度	九十八年度
購置固定資產	(\$ 372,741)	(\$ 577,803)
存放央行及拆借銀行同業增加	(13,270,176)	(29,267,469)
貼現及放款淨(增加)減少	(45,247,263)	1,890,137
購買不動產投資價款	(4,041,207)	(24,126,144)
處分不動產價款	8,775,413	12,780,459
購買承受擔保品價款	(2,237)	(830)
處分固定資產價款	15,368	300,759
處分承受擔保品價款	271,646	238,327
存出保證金(增加)減少	(1,911,780)	1,291,404
遞延費用增加	(339,918)	(346,358)
出售遞延攤銷費用價款	794	10,785
受限制資產減少	852,972	383,234
債權基金	-	400,000
因合併產生之現金流入	-	1,195,590
投資活動之淨現金流出	(39,171,410)	(139,328,288)
融資活動之現金流量		
應付商業本票增加	4,828,002	5,299,295
發行金融債券	3,000,000	3,000,000
其他借款增加	295,100	6,310,616
存入保證金增加	1,749,787	1,263,296
應付公司債減少	(2,571,658)	(5,568,751)
現金增資	6,000,000	18,098,549
存款及匯款增加	40,941,002	16,104,965
央行及銀行同業存款減少	(830,638)	(436,293)
償還金融債券	-	(1,850,000)
其他融資活動	-	(132,699)
少數股權變動數	(27,352)	724,702
融資活動之淨現金流入	53,384,243	42,813,680
匯率影響數	(252,747)	(41,178)
本期現金及約當現金增加數	61,309,797	3,566,315
期初現金及約當現金餘額	90,944,350	87,378,035
期末現金及約當現金餘額	\$ 152,254,147	\$ 90,944,350
現金流量資訊之補充揭露		
利息支出	\$ 3,019,917	\$ 4,901,029
所得稅支付	\$ 1,481,310	\$ 1,364,103
出售不動產投資取得現金		
總售價	\$ 9,076,748	\$ 13,037,580
支付土地增值稅	(214,303)	(210,874)
支付營業稅及銷售成本	(87,032)	(46,247)
收取現金	\$ 8,775,413	\$ 12,780,459
取得不動產支付現金		
不動產投資增加數	\$ 4,215,494	\$ 24,342,054
減：在建工程利益	(174,287)	(215,910)
支付現金	\$ 4,041,207	\$ 24,126,144

新光人壽保險股份有限公司

資產負債表

資 產	九十九年十二月三十一日		九十八年十二月三十一日	
	金 額	%	金 額	%
流動資產				
現金及約當現金	\$ 189,993,146	12	\$ 115,781,292	8
公平價值變動列入損益之金融資產	50,908,456	3	34,064,357	3
備供出售金融資產	165,854,423	11	131,910,826	9
無活絡市場之債券投資－流動	2,522,455	-	4,753,842	-
其他應收款	17,188,945	1	24,247,306	2
待出售非流動資產	255,516	-	-	-
其他流動資產	6,119,325	1	4,195,378	-
流動資產合計	432,842,266	28	314,953,001	22
放款				
壽險貸款	118,600,291	8	119,442,423	8
擔保放款				
擔保放款	72,530,161	5	67,530,696	5
備抵呆帳－擔保放款	(585,489)	-	(722,082)	-
擔保放款合計	71,944,672	5	66,808,614	5
放款合計	190,544,963	13	186,251,037	13
基金與投資				
備供出售金融資產－非流動	225,164,241	15	260,964,903	18
以成本衡量之金融資產－非流動	4,165,469	-	4,383,877	-
無活絡市場之債券投資－非流動	451,350,221	29	434,420,580	30
採權益法之長期股權投資－淨額	1,748,810	-	1,818,254	-
不動產投資－淨額	89,888,276	6	96,973,689	7
基金與投資合計	772,317,017	50	798,561,303	55
固定資產				
成 本				
土 地	5,478,811	-	4,216,563	-
房屋及建築	8,161,143	1	5,315,865	1
交通及運輸設備	56,715	-	67,275	-
什項設備	2,270,019	-	2,275,439	-
重估增值	1,937,457	-	1,240,956	-
成本及重估增值合計	17,904,145	1	13,116,098	1
減：累計折舊	(3,897,695)	-	(2,846,485)	-
減：累計減損	(378,769)	-	(378,769)	-
在建工程	2,495	-	2,495	-
固定資產淨額	13,630,176	1	9,893,339	1
其他資產				
分離帳戶保險商品資產	106,268,057	7	113,369,157	8
其他	21,915,205	1	22,236,164	1
其他資產合計	128,183,262	8	135,605,321	9
資 產 總 計	\$ 1,537,517,684	100	\$ 1,445,264,001	100

負 債 及 股 東 權 益	九十九年十二月三十一日		九十八年十二月三十一日	
	金 額	%	金 額	%
流動負債				
公平價值變動列入損益之金融負債－流動	\$ -	-	\$ 181,236	-
應付保險賠款與給付	573,283	-	1,130,868	-
其他應付款				
應付費用	1,980,510	-	1,825,170	-
其他應付款	3,589,741	-	4,508,476	1
預收款項	1,487,993	-	4,236,624	-
流動負債合計	7,631,527	-	11,882,374	1
長期負債				
土地增值稅準備	2,015,131	-	2,070,425	-
特別股負債－非流動	6,354,000	1	6,354,000	-
長期負債合計	8,369,131	1	8,424,425	-
營業及負債準備				
未滿期保費準備	6,725,364	-	6,480,441	-
壽險責任準備	1,329,254,482	87	1,236,450,823	86
特別準備	9,192,908	1	8,570,927	1
賠款準備	1,788,897	-	1,359,168	-
保費不足準備	724,812	-	1,013,405	-
營業及負債準備合計	1,347,686,463	88	1,253,874,764	87
其他負債				
存入保證金	570,608	-	539,016	-
分離帳戶保險商品負債	106,268,057	7	113,369,157	8
其他負債－其他	218,479	-	129,299	-
其他負債合計	107,057,144	7	114,037,472	8
負債合計	1,470,744,265	96	1,388,219,035	96
股本				
普通股股本	54,554,645	4	49,832,423	4
資本公積				
發行股票溢價	19,752,540	1	14,300,272	1
庫藏股票交易	46,959	-	46,959	-
長期股權投資	1,078	-	274	-
保留盈餘				
法定盈餘公積	21,146	-	-	-
特別盈餘公積	821,587	-	464,928	-
未分配盈餘	121,090	-	105,729	-
金融商品未實現損失	(12,710,577)	(1)	(12,055,766)	(1)
未實現重估增值	4,137,377	-	4,270,271	-
累積換算調整數	27,574	-	79,876	-
股東權益合計	66,773,419	4	57,044,966	4
負債及股東權益總計	\$ 1,537,517,684	100	\$ 1,445,264,001	100

新光人壽保險股份有限公司

損 益 表

	九十九年度		九十八年度	
	金 額	%	金 額	%
營業收入				
保費收入	\$ 177,450,614	39	\$ 167,297,676	45
再保佣金收入	195,842	-	824,296	-
攤回再保賠款與給付	316,000	-	931,176	-
收回保費準備	113,026,947	25	74,094,569	20
收回特別準備	107,377	-	105,794	-
收回賠款準備	2,266,086	1	1,930,377	1
收回保費不足準備	413,599	-	395,334	-
手續費收入	780,093	-	1,194,181	-
利息收入	42,970,125	9	39,107,304	10
金融資產評價利益	15,828,816	3	68,626	-
金融負債評價利益	181,236	-	22,142,543	6
採權益法認列之投資收益	33,140	-	16,208	-
處分及投資利益	33,337,689	7	-	-
不動產投資利益	8,691,635	2	9,941,312	3
分離帳戶保險商品收益	63,535,914	14	55,868,688	15
營業收入合計	459,135,113	100	373,918,084	100
營業成本				
再保費支出	711,573	-	1,909,399	1
承保費用	22,288	-	77,110	-
佣金支出	4,468,432	1	4,647,313	1
保險賠款與給付	124,853,526	27	85,940,184	23
提存保費準備	206,230,632	45	191,232,066	51
提存特別準備	729,358	-	613,215	-
安定基金支出	177,980	-	166,894	-
提存賠款準備	2,695,815	1	2,113,174	1
提存保費不足準備	125,006	-	78,451	-
手續費支出	2,708	-	7,738	-
利息費用	17,966	-	24,764	-
兌換損失	42,413,235	9	10,891,408	3
處分及投資損失	-	-	5,526,523	1
分離帳戶保險商品費用	63,535,914	14	55,868,688	15
其他營業成本	114,296	-	159,714	-
營業成本合計	446,098,729	97	359,256,641	96
營業毛利	13,036,384	3	14,661,443	4

民國九十九年及九十八年一月一日至十二月三十一日
單位：新台幣仟元，惟每股盈餘為元

	九十九年度			九十八年度		
	金	額	%	金	額	%
營業費用						
業務費用	\$	6,715,246	2	\$	7,292,398	2
管理費用		5,715,220	1		6,717,953	2
營業費用合計		12,430,466	3		14,010,351	4
營業利益		605,918	-		651,092	-
營業外收入及利益						
收回呆帳及過期帳		52,244	-		36,640	-
其他營業外收入及利益		778,259	-		1,931,947	-
營業外收入及利益合計		830,503	-		1,968,587	-
營業外費用及損失						
減損損失		100,185	-		966,575	-
負債性特別股股息		327,273	-		328,168	-
什項費用		70,101	-		135,056	-
營業外費用及損失合計		497,559	-		1,429,799	-
繼續營業單位稅前純益		938,862	-		1,189,880	-
所得稅費用		545,696	-		1,084,151	-
本期淨利	\$	393,166	-	\$	105,729	-
每股盈餘	稅前			稅後		
基本每股盈餘	\$	0.18		\$	0.08	
	稅前			稅後		
	\$	0.28		\$	0.03	

臺灣新光商業銀行股份有限公司

資 產 負 債 表

資 產	九十九年十二月三十一日	九十八年十二月三十一日	變動百分比 (%)
	金 額	金 額	
現金及約當現金	\$ 6,888,785	\$ 14,685,030	(53)
存放央行及拆借銀行同業	88,696,925	75,426,749	18
公平價值變動列入損益之金融資產	6,946,952	3,828,963	81
應收款項－淨額	14,574,935	13,177,629	11
貼現及放款－淨額	324,780,056	283,560,225	15
備供出售金融資產	9,601,911	8,018,677	20
持有至到期日金融資產	2,163,611	7,441,726	(71)
採權益法之股權投資	368,953	285,123	29
其他金融資產－淨額	5,184,328	4,868,766	6
固定資產			
土 地	3,600,084	3,590,854	-
房屋及建築	2,527,678	2,575,078	(2)
資訊設備	1,159,309	648,201	79
交通及運輸設備	9,184	9,184	-
什項設備	326,770	386,723	(16)
租賃資產	80,052	681,170	(88)
成本合計	7,703,077	7,891,210	(2)
重估增值	379,680	388,816	(2)
累計折舊	(1,957,880)	(1,983,245)	(1)
累計減損	-	(6,654)	100
未完工程及預付設備款	99,401	60,693	64
固定資產－淨額	6,224,278	6,350,820	(2)
無形資產	1,264,676	1,265,531	-
其他資產	3,350,493	3,950,449	(15)
資 產 總 計	\$ 470,045,903	\$ 422,859,688	11

民國九十九年及九十八年十二月三十一日
單位：新台幣仟元

負 債 及 股 東 權 益	九十九年十二月三十一日	九十八年十二月三十一日	變動百分比 (%)
	金 額	金 額	
央行及銀行同業存款	\$ 2,452,078	\$ 3,291,486	(26)
公平價值變動列入損益之金融負債	3,289,045	847,706	288
附買回票券及債券負債	670,017	-	-
應付款項	8,982,090	8,485,733	6
存款及匯款	413,113,354	375,074,317	10
應付金融債券	14,800,000	11,800,000	25
應計退休金負債	22,044	64,918	(66)
其他金融負債	233,036	183,510	27
其他負債	1,970,178	849,062	132
負債合計	445,531,842	400,596,732	11
股東權益			
股本	19,577,665	19,577,665	-
資本公積			
股本溢價	365,754	365,754	-
保留盈餘			
法定盈餘公積	663,087	494,990	34
特別盈餘公積	31,457	1,071,519	(97)
未分配盈餘	3,437,516	560,325	513
股東權益其他項目			
未實現重估增值	234,784	240,671	(2)
累積換算調整數	(24,068)	(16,511)	46
備供出售金融資產未實現利益（損失）	227,866	(31,457)	824
股東權益合計	24,514,061	22,262,956	10
負債及股東權益總計	\$ 470,045,903	\$ 422,859,688	11

臺灣新光商業銀行股份有限公司

損 益 表

	九十九年度	九十八年度	變動百
	金 額	金 額	分比 (%)
利息收入	\$ 8,626,498	\$ 8,226,267	5
利息費用	(2,572,513)	(3,563,185)	(28)
利息淨收益	6,053,985	4,663,082	30
利息以外淨收益 (損失)			
手續費淨收益	1,905,001	1,580,210	21
公平價值變動列入損益之金融資產及負債淨益	374,523	345,157	9
備供出售金融資產之已實現淨益	352,488	514,909	(32)
持有至到期日金融資產之已實現淨益	-	785	(100)
採權益法之股權投資淨益	136,557	15,751	767
兌換淨 (損) 益	(213,139)	93,144	(329)
無活絡市場之債務商品投資淨益	3,133	73,669	(96)
處分固定資產及遞延費用淨益 (損)	36,269	(61,656)	159
資產減損回升利益 (損失)	6,654	(6,654)	200
出售承受擔保品損失	(131,481)	(230,835)	(43)
提存買賣票證券損失準備	-	(59,956)	100

民國九十九年及九十八年一月一日至十二月三十一日
單位：新台幣仟元，惟每股盈餘為元

	九十九年度		九十八年度		變動百
	金	額	金	額	分比（％）
承受擔保品提存轉回利益	\$	278,703	\$	318,399	(12)
其他非利息淨益		97,419		85,226	14
淨 收 益		8,900,112		7,331,231	21
呆帳費用	(	1,727,038)	(	1,759,398)	(2)
營業費用					
用人費用	(	2,732,540)	(	2,540,748)	8
折舊及攤銷費用	(	381,348)	(	500,960)	(24)
其他業務及管理費用	(	1,920,744)	(	1,863,374)	3
營業費用合計	(	5,034,632)	(	4,905,082)	3
稅前純益		2,138,442		666,751	221
所得稅費用	(	133,216)	(	106,426)	25
本期純益	\$	2,005,226	\$	560,325	258
每股盈餘	稅前		稅後		
基本每股盈餘	\$	1.09	\$	1.02	\$ 0.34
稀釋每股盈餘	\$	1.09	\$	1.02	\$ 0.34
					\$ 0.29
					\$ 0.29

新光證券投資信託股份有限公司

資 產 負 債 表

民國九十九年及九十八年十二月三十一日
單位：新台幣元

資 產	九十九年十二月三十一日		九十八年十二月三十一日	
	金 額	%	金 額	%
流動資產				
現金及約當現金	\$ 478,727,150	75	\$ 491,890,793	70
備供出售金融資產－流動	12,238,074	2	68,162,684	10
應收帳款	19,331,552	3	23,680,626	3
應收關係企業款	2,100,000	-	2,235,000	-
其他應收款	1,598,184	-	1,286,849	-
其他流動資產	7,504,000	1	14,035,883	2
流動資產合計	521,498,960	81	601,291,835	85
投 資				
以成本衡量之金融資產－非流動	-	-	-	-
固定資產				
成本				
運輸設備	3,092,173	-	3,040,009	1
生財器具	17,155,019	3	17,095,019	2
租賃改良	26,980,166	4	26,583,766	4
	47,227,358	7	46,718,794	7
減：累積折舊	(41,614,936)	(6)	(41,649,712)	(6)
預付設備款	144,000	-	908,840	-
固定資產合計	5,756,422	1	5,977,922	1
其他資產				
存出保證金	104,630,786	17	86,107,186	12
遞延費用	7,585,664	1	8,528,529	1
遞延所得稅資產－非流動	1,105,357	-	5,407,385	1
其他資產合計	113,321,807	18	100,043,100	14
資 產 總 計	\$ 640,577,189	100	\$ 707,312,857	100
負 債 及 股 東 權 益				
流動負債				
應付費用	\$ 43,071,060	7	\$ 42,704,310	6
其他流動負債	2,551,319	-	3,267,594	-
流動負債合計	45,622,379	7	45,971,904	6
其他負債				
應計退休金負債	6,502,098	1	6,245,376	1
負債合計	52,124,477	8	52,217,280	7
股東權益				
股 本	400,000,000	63	400,000,000	57
資本公積				
股票發行溢價	123,082,504	19	123,082,504	17
保留盈餘				
法定盈餘公積	13,476,454	2	11,227,771	2
未分配盈餘	53,218,042	8	121,192,233	17
金融商品未實現損益	(1,324,288)	-	(406,931)	-
股東權益合計	588,452,712	92	655,095,577	93
負債及股東權益總計	\$ 640,577,189	100	\$ 707,312,857	100

新光證券投資信託股份有限公司

損 益 表

民國九十九年及九十八年一月一日至十二月三十一日
單位：新台幣元

	九十九年度		九十八年度	
	金 額	%	金 額	%
營業收入				
管理費收入	\$ 245,648,440	92	\$ 225,015,456	91
銷售費收入	7,856,418	3	9,521,224	4
顧問費收入	14,509,520	5	13,604,173	5
營業收入合計	268,014,378	100	248,140,853	100
營業費用	(225,007,697)	(84)	(217,749,404)	(88)
營業利益	43,006,681	16	30,391,449	12
營業外收入及利益				
利息收入	3,538,935	2	4,773,126	2
處分固定資產利益	100,000	-	61,649	-
處分投資利益	641,024	-	553,265	-
兌換利益	36,164	-	970	-
其他收入	331,152	-	828,937	1
營業外收入及利益合計	4,647,275	2	6,217,947	3
營業外費用及損失				
其他支出	(2,534,244)	(1)	-	-
營業外費用及損失合計	(2,534,244)	(1)	-	-
稅前淨利	45,119,712	17	36,609,396	15
所得稅費用	(10,845,220)	(4)	(14,122,567)	(6)
本期純益	\$ 34,274,492	13	\$ 22,486,829	9
基本每股盈餘	稅前	稅後	稅前	稅後
	\$ 1.13	\$ 0.86	\$ 0.92	\$ 0.56

臺灣新光保險經紀人股份有限公司

資 產 負 債 表

民國九十九年及九十八年十二月三十一日

單位：新台幣元

資 產	九十九年十二月三十一日		九十八年十二月三十一日	
	金 額	%	金 額	%
流動資產				
現金及約當現金	\$ 105,217,147	72	\$ 84,825,625	77
公平價值變動列入損益之金融資產－流動	-	-	5,425,015	5
應收關係人款	21,428,734	15	17,128,948	15
其他金融資產－流動	412,727	-	46,439	-
流動資產合計	127,058,608	87	107,426,027	97
持有至到期日金融資產－非流動	14,987,854	10	-	-
固定資產淨額	1,075,346	1	692,252	1
其他資產				
存出保證金	2,453,452	2	2,246,000	2
資 產 總 計	\$ 145,575,260	100	\$ 110,364,279	100

負 債 及 股 東 權 益	金 額		金 額	
	金 額	%	金 額	%
流動負債				
應付費用	\$ 24,764,250	17	\$ 21,803,309	20
其他流動負債	16,976,936	12	20,343,061	18
流動負債合計	41,741,186	29	42,146,370	38
股東權益				
股 本	6,000,000	4	6,000,000	6
保留盈餘				
法定盈餘公積	13,367,984	9	9,354,350	8
未分配盈餘	84,466,090	58	52,863,559	48
股東權益合計	103,834,074	71	68,217,909	62
負債及股東權益總計	\$ 145,575,260	100	\$ 110,364,279	100

臺灣新光保險經紀人股份有限公司

損 益 表

民國九十九年及九十八年一月一日至十二月三十一日
單位：新台幣元

	九十九年度		九十八年度	
	金 額	%	金 額	%
營業收入	\$ 338,329,413	100	\$ 320,666,773	100
營業費用	260,446,133	77	249,118,153	78
營業利益	77,883,280	23	71,548,620	22
營業外收入及利益				
利息收入	470,716	-	1,043,104	1
投資利益	1,226,788	-	142,949	-
其他收入	-	-	4,270	-
營業外收入及利益 合計	1,697,504	-	1,190,323	1
營業外費用及損失				
金融資產評價損失	-	-	117,410	-
營業外費用及損失 合計	-	-	117,410	-
稅前利益	79,580,784	23	72,621,533	23
所得稅費用	13,964,619	4	32,485,192	10
本期純益	\$ 65,616,165	19	\$ 40,136,341	13
基本每股盈餘	稅前	稅後	稅前	稅後
	\$ 132.63	\$ 109.36	\$ 121.04	\$ 66.89

元富證券股份有限公司

資產負債表

資 產	九十九年十二月三十一日		九十八年十二月三十一日	
	金 額	%	金 額	%
流動資產				
現金及約當現金	\$ 1,662,777	2.06	\$ 538,057	0.98
公平價值變動列入損益之金融資產-流動	19,348,305	23.97	16,865,689	30.85
附賣回債券投資	25,843,746	32.02	7,287,588	13.33
應收證券融資款	21,372,734	26.47	17,716,428	32.40
轉融通保證金	13,079	0.02	25,233	0.05
應收轉融通擔保價款	14,529	0.02	29,651	0.05
借券擔保價款	54,934	0.07	754	-
借券存出保證金	853,175	1.06	774,892	1.42
應收票據	662	-	434	-
應收帳款	794,916	0.99	489,034	0.89
應收帳款-關係人	9,260	0.01	6,856	0.01
預付款項	26,879	0.03	27,746	0.05
其他應收款	56,518	0.07	36,314	0.07
受限制資產-流動	2,152,500	2.67	2,452,500	4.49
遞延所得稅資產-流動	-	-	10,286	0.02
備供出售金融資產-流動	1,334,304	1.65	1,033,911	1.89
持有至到期日金融資產-流動	10,003	0.01	-	-
其他流動資產	4,418	0.01	8,536	0.02
流動資產合計	73,552,739	91.13	47,303,909	86.52
基金及投資				
採權益法之長期股權投資	1,728,570	2.14	1,725,881	3.16
備供出售金融資產-非流動	1,028,919	1.27	1,367,061	2.50
持有至到期日金融資產-非流動	-	-	10,168	0.02
其他金融資產-非流動	61,428	0.08	68,203	0.12
基金及投資合計	2,818,917	3.49	3,171,313	5.80
固定資產				
土地	1,342,985	1.66	1,342,985	2.46
建築物	931,092	1.15	926,555	1.69
設備	1,327,984	1.65	1,379,592	2.52
預付設備款	7,398	0.01	53,996	0.10
租賃權益改良	452,123	0.56	449,243	0.82
減：累計折舊	(1,956,972)	(2.42)	(2,051,410)	(3.75)
固定資產淨額	2,104,610	2.61	2,100,961	3.84
無形資產				
其他無形資產	311,028	0.39	306,576	0.56
其他資產				
營業保證金	1,040,000	1.29	1,040,000	1.90
交割結算基金	301,192	0.37	288,972	0.53
存出保證金	240,299	0.30	204,132	0.37
出租資產	112,639	0.14	113,109	0.21
遞延所得稅資產-非流動	38,899	0.05	51,289	0.10
現金及約當現金-代收權證履約款	5	-	5	-
現金及約當現金-代收承銷股款	10,347	0.01	52	-
其他資產-其他	1,450	-	2,050	-
其他資產合計	1,744,831	2.16	1,699,609	3.11
受託買賣借項	178,053	0.22	94,336	0.17
資產總計	\$ 80,710,178	100.00	\$ 54,676,704	100.00

民國九十九年十二月三十一日及九十八年十二月三十一日
單位：新台幣仟元

負 債 及 股 東 權 益	九十九年十二月三十一日		九十八年十二月三十一日	
	金 額	%	金 額	%
流動負債				
短期借款	\$ 3,150,000	3.90	\$ 4,510,000	8.25
應付商業本票	10,127,297	12.55	5,299,295	9.69
附買回債券負債	34,347,604	42.56	16,838,784	30.80
附買回票券負債	1,908,511	2.36	-	-
公平價值變動列入損益之金融負債-流動	2,261,948	2.80	1,150,996	2.11
融券存入保證金	1,657,915	2.05	1,994,090	3.65
應付融券擔保價款	1,848,723	2.29	2,274,489	4.16
借券存入保證金	1,717,413	2.13	306,409	0.56
應付票據	434	-	450	-
應付帳款	391,946	0.49	436,135	0.80
應付帳款-關係人	950	-	700	-
預收款項	290	-	2,324	-
代收款項	61,957	0.08	74,896	0.14
其他應付款	624,664	0.77	644,696	1.18
其他應付款-關係人	15,769	0.02	16,162	0.03
應付所得稅	1,140,898	1.41	1,274,056	2.33
遞延所得稅負債-流動	6,371	0.01	-	-
一年或一營業週期內到期長期負債	779,200	0.97	1,286,524	2.35
其他金融負債-流動	1,072,618	1.33	390,767	0.71
其他流動負債	5,995	0.01	8,024	0.01
流動負債合計	61,120,503	75.74	36,508,797	66.77
其他負債				
違約損失準備	200,174	0.25	200,154	0.37
買賣損失準備	56,770	0.07	104,823	0.19
存入保證金	579	-	579	-
應計退休金負債-非流動	34,591	0.04	32,487	0.06
其他負債合計	292,114	0.36	338,043	0.62
負債合計	61,412,617	76.09	36,846,840	67.39
股東權益				
股本				
普通股股本	14,664,610	18.17	14,147,833	25.87
已認購普通股股本	106,018	0.13	-	-
資本公積				
資本公積－股票溢價	250,279	0.31	82,994	0.15
資本公積－庫藏股票交易	44,664	0.05	30,685	0.06
資本公積－員工認股權	-	-	14,800	-
資本公積－已失效認股權	1,072	-	667	-
保留盈餘				
法定盈餘公積	142,657	0.18	-	-
特別盈餘公積	2,516,932	3.12	2,231,618	4.08
未分配盈餘	1,527,732	1.89	1,426,573	2.61
股東權益其他項目				
累積換算調整數	63,721	0.08	99,145	0.18
庫藏股票	(10,111)	(0.01)	(149,334)	(0.27)
金融商品之未實現損益	(10,013)	(0.01)	(55,117)	(0.10)
股東權益合計	19,297,561	23.91	17,829,864	32.61
負債及股東權益總計	\$ 80,710,178	100.00	\$ 54,676,704	100.00

元富證券股份有限公司

損 益 表

	九十九年度		九十八年度	
	金 額	%	金 額	%
收 入				
經紀手續費收入	\$ 2,547,238	25.81	\$ 2,539,289	20.05
借券收入	58,679	0.59	2,041	0.02
承銷業務收入	200,398	2.03	134,617	1.06
出售票券利益	280	-	845	0.01
出售證券利益-自營	527,238	5.34	864,100	6.82
出售證券利益-承銷	37,424	0.38	52,362	0.41
出售證券利益-避險	-	-	113,848	0.90
股務代理收入	56,256	0.57	36,612	0.29
利息收入	1,462,608	14.82	977,437	7.72
股利收入	51,844	0.53	7,875	0.06
營業證券評價利益-自營	-	-	630,001	4.97
營業證券評價利益-承銷	75,738	0.77	131,706	1.04
營業證券評價利益-避險	59,012	0.60	130,838	1.03
借券及附賣回債券融券回補利益	5,177	0.05	5,290	0.04
借券及附賣回債券融券評價利益	16,631	0.17	86	-
營業票券評價利益	126	-	-	-
認購(售)權證發行利益	2,562,650	25.97	5,446,101	43.00
期貨佣金收入	74,422	0.75	84,383	0.67
衍生性金融商品利益－期貨	1,184,965	12.01	1,073,925	8.48
衍生性金融商品利益－櫃檯	629,787	6.38	315,452	2.49
其他營業收入	54,284	0.55	8,843	0.07
營業外收入及利益	264,697	2.68	109,600	0.87
收 入 合 計	9,869,454	100.00	12,665,251	100.00

民國九十九年十二月三十一日及九十八年十二月三十一日
單位：新台幣仟元，惟每股盈餘為元

	九十九年度		九十八年度	
	金 額	%	金 額	%
費 用				
經紀經手費支出	(175,388)	(1.78)	(162,166)	(1.28)
自營經手費支出	(30,649)	(0.31)	(19,793)	(0.16)
轉融通手續費支出	(1,335)	(0.01)	(920)	(0.01)
承銷作業手續費支出	(11,966)	(0.12)	(1,500)	(0.01)
出售證券損失-避險	(132,681)	(1.34)	-	-
利息支出	(102,182)	(1.04)	(76,380)	(0.60)
營業證券評價損失-自營	(171,935)	(1.74)	-	-
借券及附賣回債券融券評價損失	-	-	(25,974)	(0.20)
借券交易損失	(2,503)	(0.03)	-	-
發行認購(售)權證費用	(40,527)	(0.41)	(29,441)	(0.23)
認購(售)權證發行損失	(2,256,136)	(22.86)	(5,538,703)	(43.73)
結算交割服務費支出	(17,816)	(0.18)	(12,337)	(0.10)
衍生性金融商品損失－期貨	(1,146,480)	(11.62)	(1,076,346)	(8.50)
衍生性金融商品損失－櫃檯	(651,952)	(6.61)	(369,145)	(2.92)
營業費用	(3,236,881)	(32.80)	(3,053,837)	(24.11)
其他營業支出	(3,284)	(0.03)	(22,224)	(0.18)
營業外支出及損失	(226,363)	(2.29)	(510,962)	(4.03)
費 用 合 計	(8,208,078)	(83.17)	(10,899,728)	(86.06)
繼續營業單位稅前淨利	1,661,376	16.83	1,765,523	13.94
所得稅費用	(181,009)	(1.83)	(338,950)	(2.68)
本期淨利	\$ 1,480,367	15.00	\$ 1,426,573	11.26

普通股每股盈餘(元)：

	稅前	稅後	稅前	稅後
基本每股盈餘	\$ 1.14	\$ 1.02	\$ 1.29	\$ 1.04
稀釋每股盈餘	\$ 1.05	\$ 0.93	-	-

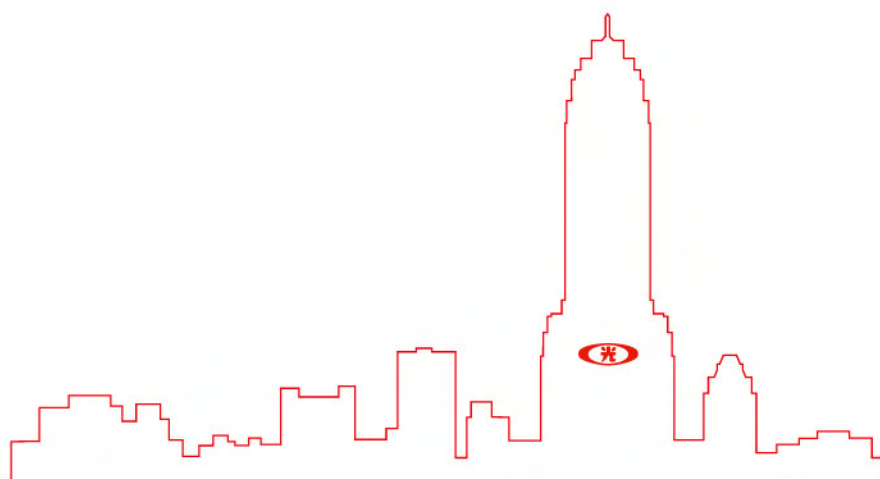
新光金融控股股份有限公司
地址：100台北市忠孝西路一段66號38樓
電話：+886 - 2 - 2389 - 5858
網址：www.skfh.com.tw

新光人壽保險股份有限公司
地址：100台北市忠孝西路一段66號
電話：+886 - 2 - 2389 - 5858
網址：www.skl.com.tw

臺灣新光商業銀行股份有限公司
地址：100台北市忠孝西路一段66號28樓
電話：+886 - 2 - 2389 - 5858
網址：www.skbank.com.tw

新光證券投資信託股份有限公司
地址：104台北市南京東路二段123號12樓
電話：+886 - 2 - 2507 - 1123
網址：www.skit.com.tw

臺灣新光保險經紀人股份有限公司
地址：100台北市忠孝西路一段66號19樓
電話：+886 - 2 - 2389 - 5858
網址：www.skib.com.tw



新光金融控股股份有限公司
台北市忠孝西路一段66號38樓
電話：+886-2-2389-5858
傳真：+886-2-2389-2868

Shin Kong Financial Holding Co., Ltd.
66, Chung-Hsiao West Road, Section 1, Taipei, Taiwan
Tel: +886-2-2389-5858
Fax: +886 -2-2389-2868