



財務管理

本會屬非營利團體，主要收入來源為貸款利息收入及短期投資收入，容易受到經濟景氣循環的影響。然而本會業務有許多經常性及連續性之計畫，執行期間往往長達數年，每年編列之計畫經費，不宜受景氣循環影響，而使計畫經費增減不定，降低計畫執行之成效，因此，財務管理的首要任務，就是維持每年收入穩定並求成長。

為達上述目標，本會主要從兩方面著手。首先是降低基金減損之風險，這有賴於承做長期融資或投資計畫事前的審慎評估，並在計畫執行期間隨時監看推動情形，以便儘早發現問題，確保計畫順利執行。同時也要針對借款人風險提撥不同比率之呆帳準備，並訂定國家風險管理策略，以控制整體貸款風險，避免危及基金淨值。

其次，設法降低金融市場波動對基金收益所造成之不利影響，藉由管控信用風險及適當之資產配置，在面臨經濟景氣循環的不同階段，仍能維持相當程度之收入及現金，以供業務所需。為加強管控信用風險，本會於二〇〇三年重新修訂資金管理相關規定，加強對投資標的及機構的信評要求，未來並將透過金融資產管理系統做管控，以確保資產品質符合要求。

在投資組合的管理方面，為配合本會業務需求特性，資產配置以固定收益型資產為主，再搭配小部分股票投資，依據資金需求分配，投資天期長短不同之產品，以求在可控制的風險範圍下，提高投資收益。固定收益型資產主要在獲取利息收入，為避免利率變動對收入造成不利影響，多以固定利率計息為主。

近幾年全球經濟不景氣，利率快速下跌，利息收入亦受影響，為降低收入下滑之幅度，本會亦以部分資金投資反浮動利率資產，以平衡整體資產收益。在本會修訂之資金管理要點架構下，資金操作將更具彈性，今後可納入投資組合之金融資產種類將更多元，預期更可分散市場風險，有利於本會資產組合做最佳配置。

本會基金運用及收支狀況如下：

基金運用

截至九十二年十二月卅一日止，本會基金已簽約融資金額為四億七千四百九十七萬三千美元，其中已動撥部分為三億四千七百一十七萬五千美元，占簽約額比率百分之七十三。貸款回收、尚未動撥及未承諾資金則以存放銀行、投資短期票券、債券等方式為主，另於董事會授權新台幣五億元額度內，嘗試投資股票或共同基金以提高資金收益。

財務收支

一、財務收入

本會收入來源可分為長期貸款利息收入與財務操作收入，二〇〇三年長期貸款利息收入為新台幣二億四千八百四十六萬二千元，財務操作收入（含基金孳息收入、投資收入、處分投資利益等）為新台幣二億六千六百四十八萬七千元，其他收入與利益為新台幣九千兩百七十八萬兩千元，合計收入約新台幣六億零七百七十三萬一千元，均用以支應本會各項業務及管總費用。

二、費用支出

二〇〇三年本會投融資業務支出為新台幣一億兩千六百六十六萬七千元；技術協助業務支出為新

台幣八千九百廿萬四千元；教育訓練業務支出為新台幣八千五百廿一萬五千元；業務規劃業務支出為新台幣四千九百零二萬八千元；管總費用為新台幣九千零一萬三千元；其他支出與損失為新台幣一億

五千兩百九十一萬三千元，合計支出約新台幣五億九千三百零四萬元，期末剩餘為新台幣一千四百六十九萬一千元。

二〇〇三年本會收支情形

單位：新台幣元

項 目	金 額
收入	
長期貸款利息收入	248,461,695
財務操入收入	266,487,384
其它收入與利益	92,781,765
收入合計	607,730,844
支出	
投融資業務支出	126,667,238
技術協助業務支出	89,204,359
教育訓練業務支出	85,215,114
業務規劃業務支出	49,027,969
管總費用	90,012,567
其他支出與損失	152,912,527
支出合計	593,039,774
本期餘絀	14,691,070