



會計管理

基金管理

截至二〇〇三年十二月底止，本會資產總值達新台幣一百四十九億四千二百廿六萬六千六百四十一元，其中流動資產（包括現金、銀行存款、有價證券等）計九十億五千六百四十五萬八千八百五十七元（百分之六十點六一），固定資產一千三百六十六萬九千二百九十六元（百分之零點零九）、長期投資及放款五十六億四千零八十五萬三千九百一十七元（百分之卅七點七五）及其他二億三千一百廿八萬四千五百七十一元（百分之一點五五）。

負債總額僅二億三千七百五十三萬九千一百八十三元，包括流動負債二億三千四百四十七萬五千二百一十一元（百分之九十八點七一）及其他負債三百零六萬三千九百七十二元（百分之一點二九）

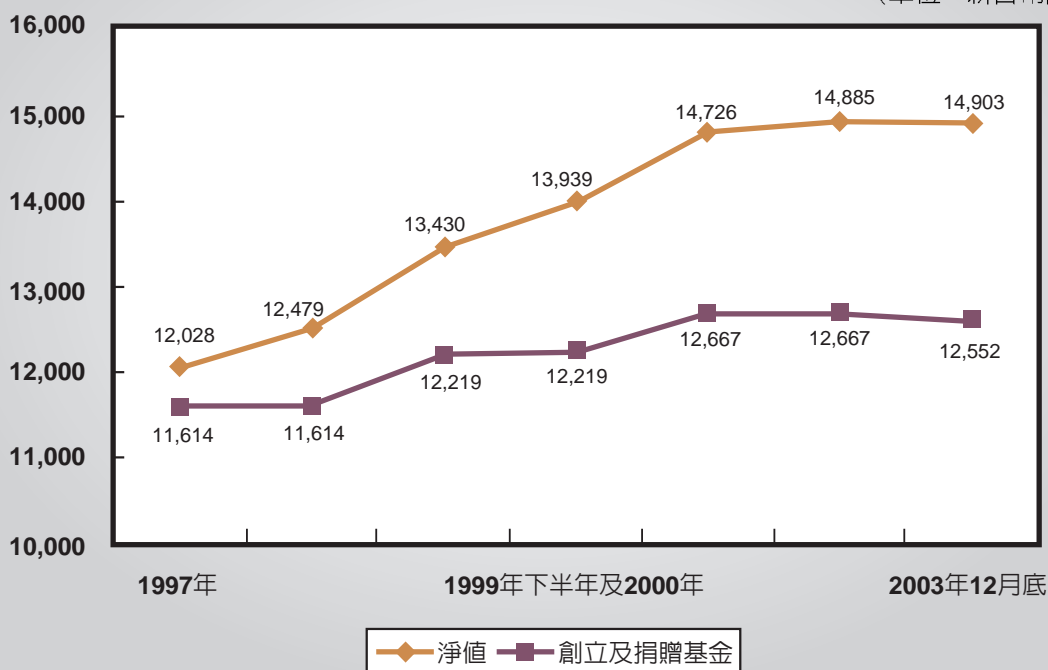
另有或有負債（投資保證七十萬美元）。

基金淨值總計新台幣一百四十七億四百七十二萬七千四百五十八元，其中累計基金總額為新台幣一百廿四億六千八百八十三萬八千零七十二元（其中廿五億零七萬五千九百五十五元為投資保證基金），累計之保留盈餘達廿二億三千三百一十五萬二千七百六十元，累積換算調整數（外幣長期投資之對換差額）達二百七十三萬六千六百廿六元。

基金淨值趨勢圖

一九九七—二〇〇三年政府創立、捐贈基金與淨值比較

（單位：新台幣百萬元）



預算管理

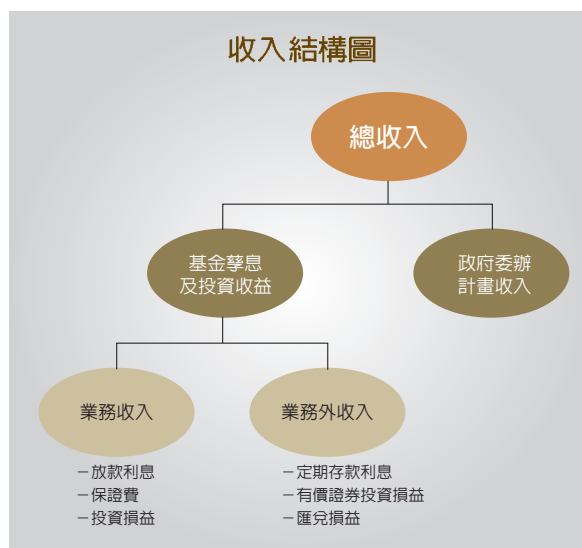
一、收入

本會預算來源，主要為國合基金孳息與投資收益，以及政府委託辦理計畫收入兩項。其中政府委託辦理計畫收入，以受外交部委託管理海外技術團業務為主，並設有獨立專戶管理；基金孳息及投資收益，則又分為業務收入（包括放款利息收入、保證費收入、投資收益）及業務外（中短期財務操作）收入。

二〇〇三年全年度收入，基金孳息及投資收益總額達新台幣六億七千二百七十三萬七千八百五十一元，其中放款利息收入二億四千八百四十六萬一千六百九十五元（百分之卅六點九三），業務外收入四億二千四百廿七萬六千一百五十六元（百分之六十三點零七）。另外，政府委託計畫收入達新台幣十二億九千二百四十三萬五千八百五十一元。全年度之收入執行率（總收入占預算收入之比例）約為百分一百零二點六八。放款利息收入之平均獲益率（每一元放款之利息收入）約百分之四點七七，財務操作收入之平均獲益率則約為百分之四點六四。

二、支出

根據支出用途，二〇〇三年支出分為業務支出及業務外支出。其中業務支出包括技術團、技術合作、國際人力資源發展、投融資、業務規劃（含人道救援）、行政管理（包括人事薪資、折舊及其他支出）、其他委辦等；業務外支出則包括利息支出、兌換損失、整理支出、處分投資損失及其他支出。



駐外技術團基金專戶

為使技術團的援助計畫達到財務自主，並有效運用資源，技術團援助計畫大多遵循國際合作計畫使用者付費（回饋）的原則，鼓勵計畫當地參與者謹慎運用援助資源，以達到計畫永續發展之目標。累計至二〇〇三年十一月底止，在全球廿四個國家（地區）共有七十一個計畫專戶，累計基金二百九十四萬一千二百零三點四八美元，未來將繼續循環用於援助計畫之推展。二〇〇三年於財務報表中列註揭示前述七十一個計畫專戶之總額，以反映技術團計畫永續執行之成效。

財務會計風險管理

本會執行之業務項目，除包含放款、投資、保證，另亦進行存款及有價證券交易，不免面臨金融機構之相關風險，為健全財務運作，風險管理甚為重要。本會因業務的執行，可能面臨的潛在風險包括放款風險、投資風險、投資保證風險、利率風險。



放款的潛在風險，主要存在於貸款人因情勢變遷，導致放款無法如期回收；本會以主權國家為放款對象，因此又以主權風險（sovereign risk）為主。為妥善因應潛在風險，本會對計畫均進行審慎評估，並且專案管理，同時與國際機構合作，借重其經驗選擇適當的放款對象。此外，本會亦參考國際貨幣基金會等國際機構之評等，對各個放款計畫提撥百分之一至百分之百不等之準備金。

本會的投資保證對象，為赴邦交國投資之台

商，屬對私人企業之授信，主要風險在於被保證企業之營運與發展狀況；本會為降低風險，除與合作放款銀行對申請者進行詳實審慎之徵信外，亦對每件保證提撥一定成數之準備金。放款及保證準備金之提存，均足以降低潛在風險對國合基金可能產生之衝擊。

至於利率風險方面，本會放款採美元固定利率，故不受市場利率波動影響，因此利息收入相對穩定，有助於業務運作之穩定與發展。

支出構成及預算執行率

單位：新台幣元

	支出構成		預算執行率	
	金額			
支出總額	1,951,180,933	100%	102.80%	
業務支出	1,733,261,399	100%	88.83%	91.32%
技術團業務	1,292,435,851	74.57%	66.24%	93.84%
投融資業務	126,667,238	7.31%	6.49%	70.06%
技術合作業務	89,204,359	5.15%	4.57%	98.24%
國際人力資源發展業務	85,215,114	4.91%	4.37%	85.08%
規劃業務（含人道救援）	49,027,969	2.83%	2.51%	94.08%
行政管理	90,012,567	5.19%	4.61%	92.84%
其他委辦	698,301	0.04%	0.04%	
業務外支出	217,919,534		11.17%	