



普通股股票代碼：6008

# 中信證券股份有限公司

## 民國九十三年年報

查詢網址：<http://mops.tse.com.tw>

中信證券股份有限公司 編製

中華民國九十四年四月十一日刊印

一、本公司發言人、代理發言人：

發言人：董事長王慎 聯絡方式：(02)2181-8888 shirley@kgi.com.tw  
 代理發言人：總經理室盛嘉珍協理 聯絡方式：(02)2181-8888 janets@kgi.com.tw

二、公司聯絡處：

名稱	地址	電話	名稱	地址	電話
總公司	台北市明水路 700 號	(02)2181-8888	中壢分公司	桃園縣中壢市裕民街 24 號	(03)425-0001
城中分公司	台北市博愛路 35 號 2 樓	(02)2361-6789	桃園分公司	桃園市成功路一段 32 號 14 樓	(03)333-6622
大直分公司	台北市明水路 591 號	(02)8509-8288	長庚分公司	桃園縣龜山鄉復興一路 227 號地下 1 樓	(03)327-5000
中山分公司	台北市中山北路二段 96 號地下 1 樓	(02)2521-5001	南崁分公司	桃園縣蘆竹鄉中正路 308 號	(03)312-9933
復興分公司	台北市復興北路 167 號 4 樓	(02)2718-0718	台中分公司	台中市民族路 50 號 5 樓	(04)2227-8011
松山分公司	台北市八德路四段 678 號 3 樓	(02)2753-4567	大業分公司	台中市大業路 179 號	(04)2321-8877
信義分公司	台北市信義路四段 267 號 3 樓	(02)2708-7576	大里分公司	台中縣大里市德芳南路 269 號 2 樓	(04)2485-2000
大安分公司	台北市復興南路二段 237 號 2 樓	(02)2709-8008	豐中分公司	台中縣豐原市豐中路 13 號 7 樓	(04)2520-9000
南京分公司	台北市南京東路二段 150 號 2 樓	(02)2509-1987	彰化分公司	彰化市和平路 57 號 8 樓	(04)727-8827
古亭分公司	台北市和平東路一段 180 號 5 樓	(02)2369-8989	嘉義分公司	嘉義市文化路 85 號 5 樓	(05)227-2700
西門分公司	台北市長沙街二段 92 號 3 樓	(02)2381-0000	虎尾分公司	雲林縣虎尾鎮德興路 16 號 6 樓	(05)633-3581
士林分公司	台北市文林路 338 號 2 樓	(02)2880-5151	府城分公司	台南市成功路 294 號 3 號	(06)220-3458
基隆分公司	基隆市仁一路 259 號 4 樓	(02)2420-2111	台南分公司	台南市東門路二段 89 號 3 樓	((06)234-7622
板橋分公司	台北縣板橋市中山路一段 293-2 號地下 1 樓	(02)2959-2958	高雄分公司	高雄市中正二路 74 號 4 樓	(07)222-3211
汐止分公司	台北縣汐止市龍安路 36 號 2 樓之 2	(02)2648-5959	前鎮分公司	高雄市一心二路 128 號 3 樓之 1	(07)336-6555
永和分公司	台北縣永和中市中正路 588 號 5 樓	(02)2232-4567	三民分公司	高雄市九如二路 366 號 3 樓	(07)321-6000
三重分公司	台北縣三重市正義北路 208 號 3 樓	(02)2983-8833	岡山分公司	高雄縣岡山镇岡山路 267 號 5 樓	(07)623-3600
新莊分公司	台北縣新莊市四維路 21 號 5 樓	(02)2201-9898	內埔分公司	屏東縣內埔鄉平昌街 5 號	(08)769-0888
林口分公司	台北縣林口市中山路 97 巷 12 號 3 樓	(02)2603-3999	東港分公司	屏東縣東港鎮中山路 2 號	(08)833-6565
新竹分公司	新竹市中山路 78 號	(03)525-5151			

三、股票過戶機構：

股票過戶機構	中信證券股份有限公司股務代理部		
地址	台北市博愛路35號4樓	電話	(02)2361-0262
網址	http://www.kgi.com.tw		

四、最近年度財務報告簽證會計師：

事務所名稱	致遠會計師事務所		
會計師姓名	李明昱、楊智惠		
地址	台北市基隆路一段333號9樓	電話	(02)2720-4000
網址	http://www.dey.com.tw/		

五、海外有價證券掛牌買賣交易場所名稱及查詢該海外有價證券資訊方式：無

六、公司網址：<http://www.kgi.com>

# 目 錄

壹、 致股東報告書 .....	1
一、 九十三年度營業報告 .....	1
二、 九十四年度營業計劃概要.....	3
貳、 公司概况.....	4
一、 公司簡介 .....	4
二、 公司組織 .....	5
三、 資本及股份.....	24
四、 公司債辦理情形、特別股、海外存託憑證及員工認股權憑證辦理情形.....	29
五、 併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形 .....	29
參、 營運概況.....	29
一、 業務內容 .....	29
二、 市場及產銷狀況 .....	32
三、 從業員工人數、平均服務年資、平均年齡及學歷分布比率 .....	35
四、 環保支出資訊.....	35
五、 勞資關係 .....	35
六、 重要契約 .....	37
肆、 資金運用計劃執行情形.....	38
伍、 財務概況.....	42
一、 最近五年度簡明資產負債表、損益表及會計師查核意見.....	42
二、 最近五年度財務分析 .....	46
三、 九十三年度財務報告之監察人審查報告.....	48
四、 九十三年度財務報表 .....	49
五、 九十三年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表.....	152
六、 九十三年度及截至年報刊印日止，公司及關係企業發生財務週轉困難情事及其對本公司財務狀況之影響.....	258
陸、 財務狀況及經營結果之檢討分析與風險事項.....	258
一、 財務狀況之檢討與分析 .....	258
二、 經營結果之檢討與分析 .....	259
三、 現金流量之檢討與分析 .....	259
四、 重大資本支出之檢討與分析 .....	260
五、 最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計劃及未來一年投資計劃 .....	260

六、 風險事項 .....	261
七、 其他重要事項 .....	264
<b>柒、 公司治理運作情形 .....</b>	<b>265</b>
一、 公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及其原因 .....	265
二、 公司治理守則及相關規章之查詢方式 .....	266
三、 其他資訊 .....	266
<b>捌、 特別記載事項 .....</b>	<b>267</b>
一、 關係企業相關資料.....	267
二、 內部控制制度執行狀況 .....	358
三、 九十三年度及截至年報刊印日止董事或監察人對董事會通過重要決議有不同意見 且有記錄或書面聲明者，其主要內容.....	359
四、 九十三年度及截至年報刊印日止私募有價證券辦理情形.....	359
五、 九十三年度及截至年報刊印日止子公司持有或處分本公司股票情形.....	359
六、 九十三年度及截至年報刊印日止股東會及董事會之重要決議.....	359
七、 九十三年度及截至年報刊印日止公司及其內部人員依法被處罰、公司對內部人員 違反內部控制制度規定之處罰、主要缺失與改善情形 .....	361
八、 其他必要補充說明事項 .....	361
<b>玖、 九十三年度及截至年報刊印日止對股東權益或證券價格有重大影響之事項.....</b>	<b>361</b>

## 壹、致股東報告書

回顧 93 年國際經濟情勢，在各主要經濟體自 92 年下半年以來採取寬鬆的貨幣政策與擴張性的財政政策之激勵下，全球景氣全面復甦。儘管第二季遭逢國際原油價格節節走高、國際恐怖攻擊危機再現、利率水準開始回升以及中國大陸宣佈採取宏觀調控政策等干擾，導致全球經濟成長速度曾一度走緩，整體而言，93 年全球經濟在各國內需旺盛進而帶動生產、投資與消費普遍成長的支持之下，係亞洲金融風暴以來成長最快速的一年，經濟成長率達 5.10%。而在國內經濟發展方面，由於與全球景氣連動密切，經濟成長率亦隨之高低起伏，綜觀 93 年，我國經濟復甦力道強勁，為 86 年金融危機以來表現最好的一年，經濟成長率達 5.71%。反應在證券市場上，93 年台股雖於 3 月 4 日創 92 年以來新高，但隨後一路下滑至 8 月 16 日的 5,316 點，所幸第三季以後市場不確定性逐漸消退，台股於 10 月初再度回到 6,000 點。

近年來政府陸續實施多項金融改革方案、加速開放新金融商品、增加僑外資避險工具及鼓勵證券商跨業經營以及朝投資銀行方向發展等措施，不僅帶領國內金融市場蓬勃發展，也開啟了證券業發展與競爭之新頁。KGI 中信證券雖面臨大型金控公司挾集團資源進攻市場的威脅，決心專注發展利基業務，以精緻的服務態度、專業的商品創新能力以及優於其他券商的亞太區綿密佈局，成功獲得投資人與企業客戶的青睞。

93 年 KGI 中信證券為因應業務成長需求與強化財務結構，透過辦理私募現金增資與盈餘暨資本公積轉增資發行新股，實收資本額與淨值分別自 92 年的 202 億與 240 億成長至 247 億與 300 億，成為上櫃第一大證券商。而在經營績效方面，亦維持優於同業之表現，93 年稅後淨利 20.28 億，較 92 年成長達 24.66%，為上櫃券商第一名，此外 KGI 中信證券持續致力於分散獲利來源，並在積極擴張之同時，維持經營效率之提升，如此耀眼的成績亦獲得中華信用評等公司二度提升本公司信評等級，達到 twA-。

### 一、九十三年度營業報告

#### (一) 九十三年度營業計劃實施成果

##### 1、經紀業務

本公司 93 年經紀業務全年平均市場佔有率為 4.33%，較 92 年成長 14.55%，為同業之冠。經紀業務手續費收入成長 37.15%，達新台幣 24.26 億元。此外，海外有價證券複委託業務之市佔率為 45.00%，亦連續第四年獨佔國內券商鰲頭，在電子交易部分，市佔率達 6.70%，同業排名第 4 名。

##### 2、承銷業務

93 年承銷業務營業收入為新台幣 12.64 億元，較 92 年之新台幣 8.13 億元成長達 55.47%。全年度主協辦國內初次上市、上櫃承銷案與公司籌資理財案件逾 60 件，其中現金增資總承銷金額達新台幣 265.86 億元，市佔率 21.13%，蟬聯同業第一名；而在利率產品之承銷方面，本公司 93 年輔導銷售國際組織金融債、普通公司

債以及金融債券總發行量合計達 282.37 億元，市佔率 8.44%，市場排名第五。

### 3、自營業務

93 年自營業務營業損益為新台幣 12.19 億元，較 92 年之新台幣 12.83 億元微幅衰退 4.99%。

### 4、衍生性金融商品業務

權證業務方面，93 年共計發行 40 檔權證，發行金額近新台幣 31.70 億元，市佔率居所有？商之冠。在結構型商品部份，本公司於 93 年承作之契約名目本金為新台幣 11.58 億元，較 92 年之新台幣 9 仟萬元呈現倍數的成長。此外，本公司在利率衍生性金融商品業務方面，不僅已取得包括轉換公司債資產交換交易、新台幣利率交換、利率選擇權、結構型商品、及債券選擇權等新種商品業務資格，並在債券市場專業領導地位基礎下，持續深化衍生性金融商品之財務工程能力，成功建立以金融創新與客製化能力並重之競爭優勢。

## (二) 九十三年度預算執行情形、財務收支及獲利能力分析

九十三年度稅前淨利 2,511,316 仟元，達成年度財務預測之 83.41%，扣除所得稅 482,705 仟元，稅後淨利為 2,028,611 仟元。各項達成率如下：

單位：新台幣仟元

項 目	93 年度實際數	93 年度預算數	達成率%
營業收入	8,028,526	8,014,911	100.17
營業成本	1,699,509	1,501,731	113.17
營業毛利	6,329,017	6,513,180	97.17
營業費用	4,007,913	3,691,175	108.58
營業外收(支)	190,212	188,974	100.66
稅前淨利(註)	2,511,316	3,010,979	83.41
九十三年度 實際數 獲利能力 分析(%)	股東權益報酬率		7.50
	資產報酬率		2.67
	稅前純益佔實收資本比率		10.15
	稅後純益率		23.84
	每股盈餘(元/股)		0.88

## (三) 研究發展狀況

93 年 KGI 中信證券研究部持續進行亞太區域資源的整合，不僅推出嶄新風格的報告格式，並加強內容的專業性以便與國際接軌；同時也推出集合中國、香港與台灣相關研究資訊的股市領航日報，提供給客戶更為宏觀的投資視野。本公司在亞洲地區共聘有近七十位總

體經濟、各類產業具專長之研究人員，此等團隊規模及負責之研究區域，在同業間都算是相當完整且堅強的陣容。Asiamoney 雜誌一年一度的亞太區券商評選結果顯示，KGI 中信證券的研究團隊在亞太區券商中排名第 20 名，是台灣券商中的第一名；若以台灣地區的評比來看，則在券商中排名第 9 名，依然是本土券商中的第一名，顯示長期以來 KGI 中信證券重視人才培育及研究資源投入的成果豐碩，相信堅強及高素質的研究團隊將可成為公司各項業務推廣的堅實後盾。

## 二、九十四年度營業計劃概要

九十四年度各項業務之發展重點如下：

- (一) 發展財富管理業務，整合公司內外部商品資源，建立財富管理平台，藉以提供投資人完善與全方位之理財服務。
- (二) 善用本公司亞洲區域佈局優勢，積極發展投資銀行業務，配合企業客戶各階段業務成長之需求，將企業理財規劃延伸至亞洲主要金融市場，成為國際及本地資本市場雙向接軌之橋樑。
- (三) 持續精進金融創新能力，建置堅強財務工程團隊，均衡發展一般及客製化產品，在嚴謹的風險管理制度之下，跟隨主管機關開放時程，籌備各式新種衍生性商品業務，取得市場先機，提升商品多樣性並追求獲利穩定成長。

時序進入新的一年，面對瞬息萬變的競爭環境，KGI 中信證券未來仍將以堅實的專業經營團隊與國際化的營運策略朝向投資銀行之願景而努力，並以提升股東權益為依歸，為客戶及股東創造雙贏之未來。

董事長 王慎

## 貳、公司概況

### 一、公司簡介

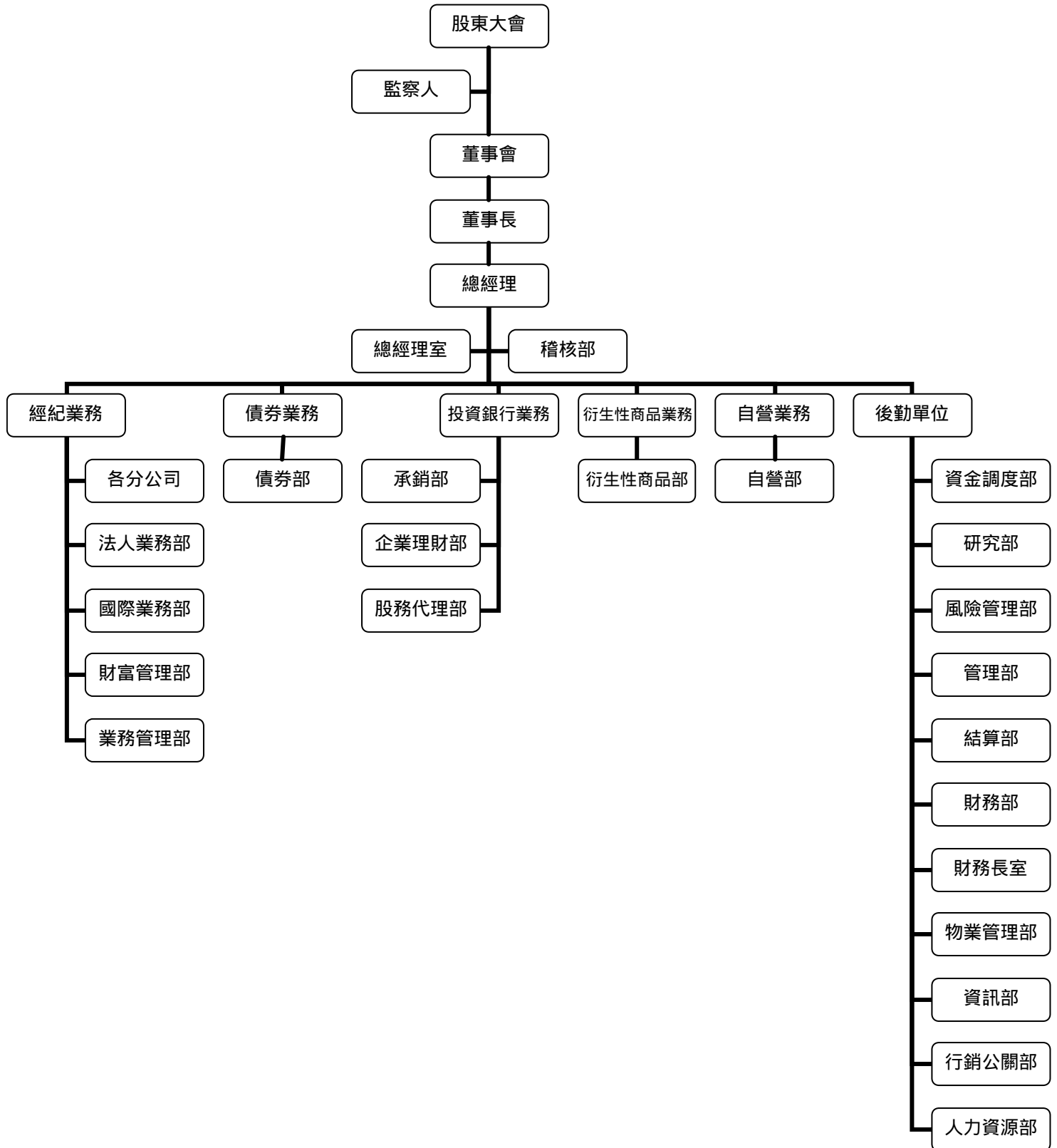
- |         |      |  |
|---------|------|--|
| 民國 77 年 | 9 月  | 中信證券股份有限公司成立，資本額新台幣十億元。                  |
| 民國 80 年 | 9 月  | 經中央銀行核准為第一家券商辦理公債交易之公債交易商。               |
|         | 12 月 | 經證管會核准各分公司開辦債券店頭買賣業務。                    |
| 民國 84 年 | 12 月 | 股票正式於櫃檯市場掛牌買賣。                           |
| 民國 85 年 | 7 月  | 發行本公司第一次(無擔保)公司債新台幣六億元，為國內首先發行公司債之證券商。   |
| 民國 86 年 | 2 月  | 轉投資之「和信證券投資顧問股份有限公司」開業，資本額五千萬元。          |
|         | 3 月  | 轉投資「富？（維京群島）控股公司」設立。                     |
|         | 6 月  | 轉投資「中信期貨經紀股份有限公司」。                       |
|         | 10 月 | 獲准發行認股權證。                                |
|         | 12 月 | 獲准經營期貨交易輔助人業務。                           |
| 民國 87 年 | 7 月  | 取得期貨交易人身分資格，得以從事台灣股價指數期貨避險交易。            |
| 民國 88 年 | 8 月  | 開辦語音下單業務。                                |
|         |      | 開辦受託買賣外國有價證券業務。                          |
| 民國 89 年 | 11 月 | 獲准兼營期貨自營業務。                              |
| 民國 90 年 | 4 月  | 轉投資「凱基證券投資信託股份有限公司」。                     |
|         | 10 月 | 更換公司企業識別標誌為「KGI 中信證券」。                   |
| 民國 91 年 | 2 月  | 獲准經營新台幣利率交換業務。                           |
|         | 4 月  | 取得轉換公司債資產交換交易商資格。                        |
|         | 8 月  | 取得選擇權分拆轉賣交易商資格。                          |
|         | 11 月 | 合併仁信、大亞及豐源證券公司。                          |
| 民國 92 年 | 7 月  | 發行第一次海外可轉換公司債。                           |
|         |      | 取得結構型商品交易商資格。                            |
|         | 9 月  | 轉增資子公司「富？（維京群島）控股公司」。                    |
|         | 10 月 | 合併台育綜合證券公司。                              |
|         | 12 月 | 再次轉增資子公司「富？（維京群島）控股公司」。                  |
| 民國 93 年 | 3 月  | 轉投資之「中信期貨經紀股份有限公司」更名為「中信期貨股份有限公司」。       |
|         | 4 月  | 長期信用評等獲中華信用評等公司調升為 twBBB。                |
|         | 7 月  | 取得核准經營連結海外金融商品之結構型商品業務。                  |
|         | 8 月  | 成為首家取得債券選擇權業務執照之證券商。                     |
|         | 9 月  | 轉投資之「和信證券投資顧問股份有限公司」更名為「凱基證券投資顧問股份有限公司」。 |
|         | 12 月 | 長期信用評等獲中華信用評等公司調升為 twA-。                 |



## 二、公司組織

### (一)組織系統

#### 1、組織結構



## 2、主要部門所營業務

部門別	職 掌
稽核部	<p>依證券經紀商內部控制制度、內部稽核實施細則標準規範實施查核。</p> <p>依公司內部規範實施查核。</p> <p>專案查核。</p> <p>營業紛爭之調查與處理。</p> <p>公司內部辦法與作業準則之審閱。</p> <p>海內外子公司之查核。</p>
總經理室	<p>法務：</p> <p>一般法令諮詢。</p> <p>契約草擬及審核。</p> <p>重大契約及訴訟案件控管。</p> <p>外聘律師之遴選及管理。</p> <p>法律遵循狀況之協助。</p> <p>董事會祕書業務。</p> <p>政府關係之建立與維繫。</p> <p>企劃：</p> <p>轉投資案及新種業務評估。</p> <p>資本規劃專案(增減資案籌辦)。</p> <p>合併案進度規劃與評估事宜。</p> <p>年度信用評等籌辦事宜。</p> <p>上櫃轉上市評估及籌辦。</p> <p>海外轉投資管理。</p> <p>庫藏股買回及轉讓規劃與執行事宜。</p> <p>協調跨部門專案。</p> <p>股東會籌辦及中英文年報內容編製。</p> <p>公司各項政策的審核及修訂。</p> <p>公司證照籌辦業務。</p> <p>資訊安全：</p> <p>制定與維護公司資訊安全政策、程序與指導原則。</p> <p>協助各部門建立與覆核標準作業程序與權限。</p> <p>定義、部署、維護與監控資訊安全管理制度。</p> <p>執行資訊安全查核。</p> <p>人員安全管理與資訊安全教育與宣導。</p> <p>資訊安全事件之聯絡、協調與管理窗口。</p>
分公司	<p>受託買賣集中市場及櫃檯買賣有價證券。</p> <p>有價證券買賣融資融券業務。</p> <p>受託買賣外國有價證券(複委託)。</p> <p>協助總公司承銷有價證券。</p>
法人業務部	<p>接受國內法人委託買賣有價證券。</p> <p>法人客戶之開發與維繫。</p> <p>舉辦上市/上櫃公司國內及國外法人說明會及研討會。</p> <p>策劃上市/上櫃公司國內及國外拜訪活動。</p>
財富管理部	<p>受國、內外法人及國內自然人委託買賣經証期會核可之海外有價證券。</p> <p>財富管理商品之研究、引進、資產組合及買賣流程設計，包括：</p>

部門別	職 掌
	--國外交易所掛牌商品(股票、ETF、認購及認售權証) --海外債券(國外信用機構評級 BBB 級以上) --結構型票據 --海外基金 開發客戶及協助分公司營業同仁推廣海外金融商品。
國際業務部	受外國法人及自然人委託買賣有價證券。 開發及拜訪外資法人投資機構。 海外金融商品之協銷。 提供外國法人及自然人投資上市及上櫃股票之研究分析報告。
業務管理部	分析統計交易市場、投資者結構及競爭同業狀況。 從財務、折讓與獎金管理面向分析營運績效。 協調專案行銷之計畫、執行與效益評估。 分公司各項證照申請及換發事宜。 協助分公司人員管理，包括召募、教育訓練及績效考核。 彙總分公司基本資料並輔助各項例行與異常管理。 推行經紀交易內控措施，控管信用風險，並追蹤與管理作業流程。 推動基金、權證、期貨及保險等商品之銷售。 規劃與管理電子交易。 客服中心。
債券部	公債初級市場標售。 公司債、金融債(含 supra)、資產證券化商品初級市場輔導銷售。 公債、公司債、金融債(含 supra)、資產證券化商品次級市場(含營業處所)自營交易與受託買賣。 債券附條件交易。 債券遠期交易。 可轉換公司債資產交換交易。 連結利率之結構型商品交易。 債券/利率衍生性金融商品交易與研發。 其他經主管機關核准之業務。
承銷部	公開發行公司申請股票上市上櫃之推廣、專業輔導與承銷。 承銷相關法令諮詢。 進行企業價值評估，提供未上市櫃企業合併、分割與收購等顧問業務。 提供客戶 IPO 規劃與財務諮詢等顧問服務。 規畫企業多樣化資金來源及引薦基金法人，協助客戶取得最是投資或釋股條件。 興櫃市場之開拓。
企業理財部	現金增資(普通股、特別股)、國內外轉(交)換公司債、海外存託憑證、附認股權(公司債、特別股)等有價證券之規劃與承銷。 國內外釋股與公開招標。 企業投資規劃財務顧問。 國內外資本市場籌資財務顧問。 企業購併與策略聯盟財務顧問。 企業股權規劃財務顧問。 Sector Banker(總經及產業分析、企業價值評估、企業? 購策略分析及承銷案定價分析)。 通路配售。
股務代理	股東基本資料及股權之登記及異動。

部門別	職 掌
部	<p>股東名簿與帳冊編製與管理。</p> <p>股票保管、換發、簽證及交付。</p> <p>股東會之召開、現金股利與股票股利之發放。</p> <p>現金增資股票之事務、可轉換公司債之轉換。</p> <p>年度扣繳、申報稅務作業。</p> <p>相關法令規定之諮詢與提供。</p> <p>其他經主管機關核准之股務事項。</p>
衍生性商品部	<p>認購（售）權證業務之規劃與發行。</p> <p>承作轉換公司債資產交換交易。</p> <p>結構型商品業務之規劃與交易。</p> <p>從事衍生性金融商品相關交易。</p> <p>衍生性金融商品之研究與開發。</p> <p>衍生性商品之銷售。</p>
自營部	<p>以公司自有資金從事金融商品投資，並以追求絕對報酬為目標。</p> <p>資金控管、產業研究及交易計劃之擬定。</p>
資金調度部	<p>公司授信額度之建立與維護。</p> <p>公司資金之調度與運用。</p>
研究部	<p>國內外經濟、金融、產業動態與證券情勢之研究分析。</p> <p>國內外公開發行及上市、上櫃公司之研究分析。</p> <p>提供自營及經紀部門證券投資資訊等相關服務。</p> <p>投資刊物、各項研究資料之撰寫與編輯及不定期推出區域整合性的產業研究報告。</p> <p>支援承銷、企業理財業務推廣及籌資。</p> <p>透過舉辦法人說明會、一對一簡報、電話會議，以及安排赴香港、新加坡、美國、歐洲的海外投資說明會等方式，提供國內外法人客戶全面性的服務。</p>
風險管理部	<p>持續追蹤與監控市場風險與信用風險。</p> <p>研訂風險管理政策與風險管理辦法，並提交風險管理委員會審議。</p> <p>配置全公司風險額度，進行風險預算的編製有效分配資源，創造資本效益極大化。</p> <p>驗證全公司財務計算模組的正確性，並負責風險管理系統的建置。</p> <p>協調各新產品作業準則的訂定，建立各類產品的風險管理架構。</p> <p>負責風險管理委員會的作業協調，研擬公司風險管理運作的組織架構。</p> <p>評估與認定風險性資產，有效分配資源，創造資本效益極大化。</p> <p>開發風險管理系統，掌握風險管理之精準與效率。</p> <p>持續追蹤與監控市場與信用風險。</p>
管理部	<p>自營、承銷及資金調度相關結算交割作業。</p> <p>有價證券保管及往來銀行帳戶之管理。</p>
結算部	<p>客戶買賣國內外證券之交割結算作業及帳務處理。</p> <p>經紀業務之後臺帳務規劃與執行。</p>
財務部	<p>帳務會計：各項商品、員工薪資支付、資金運用、費用請款等之會計處理、編製各項財務報表及稅務申報、協調與執行主管機關有關財務之規範、協助各項業務系統化。</p> <p>財務管理：年度預算編列、編製管理報表、績效與營運分析。</p> <p>平衡計分卡：建立平衡計分卡與、推行 ABC (Activity Based Cost) 制度</p>
財務長室	<p>研究國內資本適足率等有關財務法令規定。</p> <p>對於新產品推出提供意見。</p>

部門別	職 掌
	<p>每月檢視公司財務狀況。</p> <p>協助年度預算編列與績效報告，制定中信證券各國適用之費用及預算政策與標準。</p> <p>協調及執行轉換價格。</p> <p>協助中信證券信用評等，負責投資人關係維繫。</p> <p>與亞洲區主管密切合作，參與其經營發展並協助業績目標的達成。</p> <p>分析各國在經營計畫與部署上，經營績效與預算及前期之比較。</p> <p>主導年度預算之編列及修正。</p> <p>確保適當的成本分配(後勤部門、亞洲區總部)及合理的內部費用分攤。</p>
物業管理部	<p>總、分公司庶務及採購管理。</p> <p>總、分公司辦公及營業場所之營繕工程。</p> <p>總公司(凱基金融大樓)員工餐廳管理。</p> <p>總公司(凱基金融大樓)進出門禁及辦公環境安全之維護與管理。</p> <p>針對總公司內同仁提供凱基金融大樓之各項 Q &amp; A 服務。</p>
資訊部	<p>經紀系統： 包括台股、期貨系統、海外股票系統、CRM系統等，滿足客戶交易所有流程的資訊需求。</p> <p>後勤系統： 包括人事薪資、財務、電子公文、內部網站、績效管理等，滿足公司內部管理所有流程的資訊需求。</p> <p>自營系統： 包括自營交易、衍生性商品以及債券等系統，滿足公司自營交易項目所有流程的資訊需求。</p> <p>公共系統： 包括網路管理、系統的維護、資料備份等，建置並維護所有系統運作所需要的網路及系統環境。</p>
行銷公關部	<p>公司形象塑造。</p> <p>部門業務暨商品活動行銷企劃。</p> <p>國內外媒體公關。</p> <p>亞太區行銷公關之資源整合與管理。</p>
人力資源部	<p>招募公司營運與發展所需各種人才。</p> <p>規劃及執行員工薪資福利相關政策與辦法。</p> <p>建立員工訓練發展體系，提供員工學習與成長環境。</p> <p>維繫良好員工關係，協助塑造健全組織文化。</p>

(二)董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及各分支機構主管資料

1、董事及監察人

(1) 董事及監察人資料

94年4月11日

職稱	姓名	初次選任日期	選任日期	任期	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經歷	目前兼任本公司及其他公司之職務
					股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率		
董事長	健基投資股份有限公司 代表人：王慎	90.12.04	91.06.18	3年 (註1)	60,500,000	7.05%	79,753,589	3.22%	-	-	-	-	大華證券總經理	子公司董事：Richpoint Company Ltd.,KGI Capital Asia Ltd.,KGI Alliance Corp.(BVI),KG Investments Holdings Ltd.,KGI International Holdings Ltd.,KGI Alliance Corp.(CI)
董事 (註4)	和韋投資股份有限公司 代表人：盛嘉珍	92.06.10	92.06.10	3年 (註2)	16,568,530	1.40%	44,204,750	1.79%	-	-	-	-	中信證券研究部主管	本公司總經理室協理、子公司董事：Richpoint Company Ltd.,KGI Alliance Corp (BVI),KGI Securities (Hong Kong) Ltd.,KGI Efficient Frontier Ltd.
董事 (註4)	健基投資股份有限公司 代表人：游文昌	90.12.04	91.06.18	3年 (註1)	60,500,000	7.05%	79,753,589	3.22%	-	-	-	-	中信證券自營部主管	本公司自營部協理
董事	和韋投資股份有限公司 代表人：曾錦隆	92.06.10	92.06.10	3年 (註2)	16,568,530	1.40%	44,204,750	1.79%	-	-	-	-	幸福水泥經理	新盛創投公司董事、合鼎創投公司董事、聯鼎創投公司監察人、中信期貨經理公司董事長、子公司董事：KGI Alliance Corp (BVI),Supersonic Services Inc.,Retford Global Ltd.,KGI Korea Ltd,KGI (Korea) Holdings Ltd.,KG Investments Holdings Ltd.,KGI Int'l Holdings Ltd.,Pacific Glory Finance One Ltd., KG Investments Pacific Ltd., KGI Ltd.,KGI Securities (HK) Ltd.,KGI Futures (HK) Ltd.,KGI Asia Ltd.,Seapolar Ltd.,KGI Int'l Finance Ltd., KGI Hong Kong Ltd.,KGI Capital Asia Ltd.
董事	和韋投資股份有限公司 代表人：謝在豪	92.06.10	92.06.10	3年 (註2)	16,568,530	1.40%	44,204,750	1.79%	-	-	-	-	第一信託協理	本公司副總經理
監察人	吳沛蒼	93.06.11	93.06.11	3年 (註3)	0	0.00%	0	0.00%	-	-	-	-	松柏(股)公司董事長	松柏(股)公司董事長
監察人	吳雅如	93.06.11	93.06.11	3年 (註3)	277,460	0.01%	194,350	0.01%	-	-	-	-	國喬石化(股)公司董事	-
監察人	日通投資股份有限公司	93.06.11	93.06.11	3年 (註3)	469,261	0.02%	12,910,064	0.52%	-	-	-	-	-	-

註 1.任期自 91.6.18 至 94.6.17。(91.6.18 選任當時公司總股數: 857,569,900 股)

2.法人董事豐祿開發投資(股)公司及卓基投資(股)公司辭任董事共三席,於 92.6.10 股東常會補選和韋投資(股)公司繼任該三席董事職位,任期自 92.6.10 至 94.6.17。  
(92.6.10 選任當時公司總股數: 1,180,807,322 股)

3.監察人林培源及健基投資股份有限公司辭任監察人共二席,於 93.06.11 股東常會補選吳沛蒼、吳雅如及日通投資股份有限公司繼任該三席監察人,任期自 93.6.11 至 94.6.17。  
(93.6.11 選任當時公司總股數: 2,024,778,908 股)

4.和韋投資(股)公司於 93.4.5 改派盛嘉珍接替辜仲瑩擔任代表人;健基投資股份有限公司於 93.4.28 改派游文昌接替王貞海擔任代表人。

5.94.4.11 公司總股數: 2,474,690,501 股

6.本公司董事及監察人皆無具配偶或二親等以內關係之親屬擔任本公司其他主管、董事或監察人職位之情事。

94年4月11日

職稱	姓名	條件	是否具有五年以上商務、法律、財務或公司業務所須之工作經驗	符合獨立性情形(註)							備註
				1	2	3	4	5	6	7	
董事長	健基投資股份有限公司 代表人：王慎		√		√	√	√	√	√		
董事	和韋投資股份有限公司 代表人：盛嘉珍		√		√	√	√	√	√		
董事	和韋投資股份有限公司 代表人：謝在豪		√		√	√	√	√	√		
董事	健基投資股份有限公司 代表人：游文昌		√		√	√	√	√	√		
董事	和韋投資股份有限公司 代表人：曾錦隆		√		√	√	√	√	√		
監察人	吳沛蒼		√	√	√	√	√	√	√	√	
監察人	吳雅如		√	√	√	√	√	√	√	√	
監察人	日通投資股份有限公司		√	√	√	√	√	√	√	√	

- 註：1、非為公司之受僱人或其關係企業之董事、監察人或受僱人，但其兼任母公司或子公司之獨立董事、獨立監察人者，不在此限。
- 2、非直接或間接持有公司已發行股份總額百分之一以上或持股前十名之自然人股東。
- 3、非前二項人員之配偶或其二親等以內直系親屬。
- 4、非直接持有公司已發行股份總額百分之五以上法人股東之董事、監察人、受僱人或持股前五名法人股東之董事、監察人、受僱人。
- 5、非與公司有財務、業務往來之特定公司或機構之董事、監察人、經理人或持股百分之五以上股東。
- 6、非為最近一年內提供公司或關係企業財務、商務、法律等服務、諮詢之專業人士、獨資、合夥、公司或機構團體之企業主、合夥人、董事(理事)、監察人(監事)、經理人及其配偶。
- 7、非為公司法第二十七條所訂之法人或其代表人。

## (2) 法人股東之主要股東

93年12月31日

法人股東名稱	法人股東之主要股東
健基投資股份有限公司	置弘投資股份有限公司
和韋投資股份有限公司	顏文隆、松永投資股份有限公司、蔡明季
日通投資股份有限公司	海京投資股份有限公司

## (3) 法人股東之主要股東屬法人股東代表者

93年12月31日

法人股東名稱	法人股東之主要股東
松永投資股份有限公司	林瑞慧、顏文隆、陳守實
海京投資股份有限公司	Sun Ray Company Ltd.
置弘投資股份有限公司	Sun Ray Company Ltd.

2、 總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

94年4月11日

職稱	姓名	選(就)任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份	主要經歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二等親以內關係之經理人
			股數	持股比率%	股數	持股比率%				
總經理(暫代) 副總經理	謝在豪	84.09.01	498,039	0.02	3,182	0	無	第一信託協理	無	無
資深副總經理	曾錦隆	87.07.02	0	0	530,437	0.02	無	幸福水泥經理	新盛創投公司董事、合鼎創投公司董事、聯鼎創投公司監察人、中信期貨經理公司董事長、子公司董事：KGI Alliance Corp (BVI), Supersonic Services Inc., Retford Global Ltd., KGI Korea Ltd., KGI (Korea) Holdings Ltd., KG Investments Holdings Ltd., KGI Int'l Holdings Ltd., Pacific Glory Finance One Ltd., KG Investments Pacific Ltd., KGI Ltd., KGI Securities (HK) Ltd., KGI Futures (HK) Ltd., KGI Asia Ltd., Seapolar Ltd., KGI Int'l Finance Ltd., KGI Hong Kong Ltd., KGI Capital Asia Ltd.	無
資深副總經理	薛榮	90.08.22	2,931,649	0.12	0	0	無	大眾票券經理	無	無
資深副總經理	丁紹曾	91.08.05	296,134	0.01	0	0	無	大華證券國際部副總經理	子公司董事：KGI Alliance Corp.(Cayman), Supersonic Services Inc., Retford Global Ltd., KGI Korea Ltd., KGI (Korea) Holdings Ltd., KGI Securities (Korea) Co., Ltd.	無
副總經理	黃信昌	91.08.05	176,126	0.01	0	0	無	大華證券債券部協理	無	無
副總經理	簡忠陵	91.08.05	269,381	0.01	0	0	無	大華證券債券部協理	無	無
副總經理	汪慧蓮	91.08.30	808,291	0.03	0	0	無	Citibank Country HR Director	子公司董事：Seapolar Ltd., KGI HK Ltd., Supersonic Services Inc., Retford Global Ltd., KGI Korea Ltd., KGI (Korea) Holdings Ltd., KGI Securities (Korea) Co., Ltd., Bauhinia 8 Ltd., Bauhinia 88 Ltd.	無
副總經理	楊甲鈞	92.10.13	295,020	0.01	0	0	無	中信證券經紀部協理	子公司董事：凱基保險經紀人(股)公司	無
資深協理	趙清雲	84.09.01	109,560	0	0	0	無	元統證券經理	無	無
資深協理	羅正岳	90.04.06	29,596	0	0	0	無	宇盟商務科技協理	無	無
資深協理	張垂欽	91.12.02	160,271	0.01	0	0	無	元大證券承銷部	無	無
資深協理	陳惠忠	92.10.13	1,859	0	0	0	無	台育證券副總經理	無	無
資深協理	吳文良	92.12.01	65,000	0	0	0	無	大華證券債券部	無	無
資深協理	陳良	93.10.01	39,000	0	0	0	無	花旗銀行內部稽核	無	無
資深協理	霍如亮	93.10.01	47,000	0	0	0	無	太平洋證券資深協理	無	無



職稱	姓名	選(就)任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份	主要經歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二等親以內關係之經理人
			股數	持股比率%	股數	持股比率%				
協理	游文昌	89.02.01	1,857,576	0.08	0	0	無	行政院經建會副研究員	無	無
協理	黃麗花	89.06.01	82,136	0	0	0	無	花旗銀行內部稽核	無	無
協理	李雅齡	90.08.22	103,555	0	0	0	無	中信證券經理	子公司董事：KGI Efficient Frontier Ltd., Bauhinia 8 Ltd.	無
協理	畢劍如	91.03.01	158,237	0.01	0	0	無	港商霸菱證券台灣分公司業務員	無	無
協理	高永昇	91.12.02	57,560	0	0	0	無	統一證券經理	無	無
協理	董夢雲	92.04.10	34,435	0	0	0	無	台新銀行風管業務副理	無	無
協理	張立人	92.06.17	0	0	0	0	無	元大京華證券研究部主管	無	無
協理	郎豪文	92.10.13	4,113	0	0	0	無	台育證券副總經理	無	無
協理	宋彪	93.01.05	50,000	0	0	0	無	建宏財務顧問股份有限公司遠東區暨台灣區總經理	子公司董事：Global Treasure Investments Ltd., Hegemony Pte Ltd.	無
協理	翁啟森	93.02.16	40,000	0	0	0	無	怡富資產管理公司基金經理人	無	無
協理	蔡揚威	93.04.26	86,129	0	0	0	無	元大京華證券承銷部經理	無	無
協理	顏志堅	93.05.24	44,000	0	0	0	無	理律法律事務所律師	子公司董事：KGI Efficient Frontier Ltd.	無
協理	楊惠仁	93.06.07	0	0	0	0	無	亞洲證券副總經理	無	無
協理	吳仁傑	93.06.18	40,000	0	0	0	無	台証證券協理	無	無
協理	朱晏民	93.08.02	0	0	0	0	無	德意志證券董事	無	無
協理	葉秋蘭	93.08.02	40,000	0	0	0	無	British American Tobacco HR Head	無	無
協理	簡金河	93.08.30	52,121	0	2,121	0	無	台北金融研究發展基金會研究發展處處長	無	無
協理	卓怡如	93.10.01	50,000	0	0	0	無	中信證券資金調度部資深經理	無	無
協理	盛嘉珍	93.10.01	1,463,347	0.06	0	0	無	中信證券研究部主管	子公司董事：Richpoint Company Ltd., KGI Alliance Corp (BVI), KGI Securities (Hong Kong) Ltd., KGI Efficient Frontier Ltd.	無
分公司經理人	汪妍君	87.02.18	44,040	0	0	0	無	吉祥證券營業台主管	無	無
分公司經理人	李文華	87.02.26	12,417	0	0	0	無	大同證券營業員	無	無
分公司經理人	許武欽	87.06.03	30,988	0	0	0	無	建弘證券經理人	無	無
分公司經理人	曹以新	88.05.06	1,000	0	0	0	無	京華證券副理	無	無
分公司經理人	林清博	88.08.30	1,438	0	0	0	無	中信證券經理人	無	無

職稱	姓名	選(就)任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份	主要經歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二等親以內關係之經理人
			股數	持股比率%	股數	持股比率%				
分公司經理人	孟繁瑞	89.03.20	94,302	0	0	0	無	周盛證券經理人	無	無
分公司經理人	鄧衍文	89.03.20	186,810	0.01	0	0	無	安迅資訊工程師	無	無
分公司經理人	蔡美鳳	89.12.13	53,654	0	0	0	無	鼎富證券副總	無	無
分公司經理人	林偉禮	90.05.03	51,260	0	0	0	無	京華證券副理	無	無
分公司經理人	林禎宏	90.09.28	718	0	121	0	無	寶來證券經理	無	無
分公司經理人	丁朝輝	91.04.01	52,558	0	0	0	無	中信證券營業台主管	無	無
分公司經理人	林益田	91.06.10	28,758	0	0	0	無	元富證券經理人	無	無
分公司經理人	石文仁	91.09.25	17,265	0	0	0	無	中信證券營業台主管	無	無
分公司經理人	陳其亨	91.09.25	10,143	0	0	0	無	中信證券副理	無	無
分公司經理人	楊惠理	91.12.02	11,533	0	0	0	無	元富證券營業員	無	無
分公司經理人	宋德榮	91.12.24	0	0	0	0	無	仁信證券營業員	無	無
分公司經理人	張文榮	92.03.10	31,428	0	0	0	無	寶來證券協理	無	無
分公司經理人	林濰瑄	92.04.22	12,850	0	0	0	無	中信證券營業台主管	無	無
分公司經理人	宋曉雲	92.06.17	8,622	0	0	0	無	康和證券經理人	無	無
分公司經理人	楊國連	92.09.01	7,310	0	0	0	無	太平洋證券經理	無	無
分公司經理人	劉春芳	92.10.06	5,808	0	0	0	無	京華證券襄理	無	無
分公司經理人	林松村	92.10.13	0	0	0	0	無	台育證券經理人	無	無
分公司經理人	林榆煌	92.10.13	1,377	0	0	0	無	台育證券經理人	無	無
分公司經理人	邱秀楨	92.10.13	1,433	0	0	0	無	台育證券經理人	無	無
分公司經理人	張簡光裕	92.10.13	8,324	0	0	0	無	台育證券經理人	無	無
分公司經理人	楊智凱	92.10.13	1,121	0	1,377	0	無	台育證券經理人	無	無
分公司經理人	蔡廷林	92.10.13	2,000	0	0	0	無	台育證券經理人	無	無
分公司經理人	蕭嘉文	92.10.13	8,000	0	0	0	無	台育證券經理人	無	無
分公司經理人	沈光凌	92.11.13	5,000	0	0	0	無	元富證券副理	無	無
分公司經理人	傅梅英	93.02.02	11,246	0	0	0	無	元大證券副理	無	無
分公司經理人	季大博	93.03.01	0	0	0	0	無	金鼎證券營業台主管	無	無
分公司經理人	宋婉瑜	93.08.30	15,405	0	0	0	無	仁信證券營業管部	無	無
分公司經理人	黃易	93.08.30	0	0	0	0	無	寶來證券經理	無	無
分公司經理人	賴宏榮	93.08.30	1,761	0	0	0	無	中信證券經理人	無	無
分公司經理人	陳學弘	93.10.01	0	0	0	0	無	大華證券經理	無	無

職 稱	姓名	選(就)任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份	主要經歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二等親以內關係之經理人
			股數	持股比率%	股數	持股比率%				
分公司經理人	吳明財	93.11.01	0	0	0	0	無	太平洋證券副理	無	無
分公司經理人	趙柏凱	93.11.01	285	0	591	0	無	中信證券業管部	無	無
分公司經理人	朱正宇	94.01.31	0	0	0	0	無	寶來證券經理	無	無
分公司經理人	侯廷傑	94.01.31	0	0	0	0	無	亞洲證券副總經理	無	無
分公司經理人	柯丁維	94.01.31	5,593	0	0	0	無	元京證券副理	無	無

3、最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之報酬

(1) 董事之報酬

單位：仟股；新台幣仟元

93年12月31日

職稱	姓名	車馬費及報酬	盈餘分配之董事酬勞	盈餘分配之員工紅利金額			前三項總額	總額占稅後純益之比例	取得員工認股權憑證數額	其他報酬	
				現金紅利	股票紅利						
					股數	市價					金額
董事長	健基投資(股)公司 代表人：王慎 (92.6.27就任董事長)	20	500	無	3,781	13.85	52,367	52,887	2.61%	無	無
董事	和韋投資(股)公司 代表人：盛嘉珍 (93.4.5派任，兼總經理室協理)										
董事	健基投資(股)公司 代表人：游文昌 (93.4.28派任，兼自營部協理)										
董事	和韋投資(股)公司 代表人：曾錦隆 (92.6.27就任董事，兼資深副總經理)										
董事	和韋投資(股)公司 代表人：謝在豪 (92.6.27派任，兼副總經理)										

(2) 監察人之報酬

單位：新台幣仟元						
93年12月31日						
職稱	姓名	車馬費及報酬	盈餘分配之監察人酬勞	前二項總額	總額占稅後純益之比例(%)	其他報酬
監察人	健基投資(股)公司 代表人：吳沛蒼(93.6.11卸任)	8	200	208	0.01	無
監察人	健基投資(股)公司 代表人：吳雅如(93.6.11卸任)					
監察人	吳沛蒼(93.6.11選任)	無	無	無	無	無
監察人	吳雅如(93.6.11選任)					
監察人	日通投資(股)公司(93.6.11選任)					

## (3) 總經理及副總經理之報酬

單位：仟股；新台幣仟元								
93年12月31日								
職稱	姓名	薪資	獎金、特 支費	盈餘分配之員工紅利金額			前三項總 額	其他報 酬
				現金 紅利	股票紅利			
					股數	金額(註1)		
總經理	辜仲瑩 (93.04.05卸任)	26,600	110,686	無	4,548	62,990	200,276	本公司 93年度 並無支 付特支 費
執行副總 經理	王貞海 (93.04.28卸任)							
副總經理	邱德馨 (93.03.01升任) (93.04.05卸任)							
副總經理	南怡君 (93.04.28卸任)							
副總經理	曾錦隆							
副總經理	謝在豪							
副總經理	薛榮							
副總經理	丁紹曾							
副總經理	黃信昌							
副總經理	簡忠陵 (93.03.01升任)							
副總經理	汪慧蓮							
副總經理	方崇光 (93.05.04卸任)							
副總經理	楊甲鈞							
副總經理	莊銘福							

註1：係以93年12月平均收盤價13.85計算。

## (4) 配發員工紅利之經理人姓名及配發情形

單位：仟股；新台幣仟元  
93年12月31日

職稱	姓名	股票紅利			現金紅利	總計	總額占稅後純益之比例
		股數	市價(元) (註)	金額	金額		
總經理(卸任)	辜仲瑩	7,592	13.85	105,149	無	105,149	5.18%
總經理(暫代)	謝在豪						
執行副總經理(卸任)	王貞海						
資深副總經理	丁紹曾、曾錦隆、薛榮						
副總經理	謝在豪、汪慧蓮、黃信昌、楊甲鈞、簡忠陵						
副總經理(卸任)	邱德馨、南怡君、方崇光						
資深協理	吳文良、張垂欽、陳良、趙清雲、霍如亮、羅正岳、陳惠忠						
協理	朱晏民、吳仁傑、宋彪、李雅齡、卓怡如、翁啟森、高永昇、張立人、畢劍如、盛嘉珍、游文昌、黃麗花、楊惠仁、葉秋蘭、董夢雲、蔡揚威、簡金河、顏志堅						
協理(卸任)	洪祥文、徐國雄、郎豪文						
分公司經理人	丁朝輝、石文仁、朱正宇、吳明財、宋婉瑜、宋德榮、宋曉雲、李文華、沈光凌、汪妍君、孟繁瑞、季大博、林松村、林益田、林偉禮、林清博、林榆煌、林禎宏、林維瑄、邱秀楨、侯廷傑、柯丁維、張文榮、張簡光裕、曹以新、許武欽、陳其亨、陳學弘、傅梅英、黃易、楊國連、楊惠理、楊智凱、劉春芳、蔡廷林、蔡美鳳、鄧衍文、蕭嘉文、賴宏榮、朱繹龍						

註：係93年12月之平均收價

(三) 董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形

職稱	姓名	就任日期	現任或 卸任日期	93 年度		94 年度截至 4 月 11 日止	
				持有股數增 (減)數	質押股數 增(減)數	持有股數增 (減)數	質押股數增 (減)數
董事長	健基投資(股)公司	91.06.18	現任	4,576,410	0	0	0
董事	和韋投資(股)公司	92.06.10	現任	18,102,122	0	0	0
監察人	日通投資(股)公司	93.06.11	現任	12,440,803	0	0	0
監察人	吳雅如	93.06.11	現任	16,890	0	(100,000)	0
監察人	吳沛蒼	93.06.11	現任	0	0	0	0
總經理	辜仲瑩	88.05.24	93.04.05	0	0	-	-
執行副總經理	王貞海	90.04.06	93.04.28	0	0	-	-
資深副總經理	曾錦隆	87.07.02	現任	2,309,690	0	(2,400,000)	0
資深副總經理	丁紹曾	91.08.05	現任	281,283	0	0	0
資深副總經理	薛榮	90.08.22	現任	2,890,616	0	0	0
副總經理	謝在豪	84.09.01	現任	277,443	0	0	0
副總經理	汪慧蓮	91.08.30	現任	794,921	0	0	0
副總經理	楊甲鈞	92.10.13	現任	268,837	0	0	0
副總經理	黃信昌	91.08.05	現任	162,015	0	0	0
副總經理	簡忠陵	91.08.05	現任	256,011	0	0	0
副總經理	方崇光	92.05.27	93.05.04	0	0	-	-
副總經理	南怡君	93.03.01	93.04.28	0	0	-	-
副總經理	莊銘福	92.11.03	94.01.01	1,780,350	0	0	0
副總經理	邱德馨	87.05.02	93.04.05	0	0	-	-
資深協理	陳良	93.10.01	現任	39,000	0	0	0
資深協理	張垂欽	91.12.02	現任	117,608	0	0	0
資深協理	羅正岳	90.04.06	現任	9,668	0	(18,000)	0
資深協理	吳文良	92.12.01	現任	65,000	0	0	0
資深協理	趙清雲	84.09.01	現任	167,275	0	(117,000)	0
資深協理	霍如亮	93.10.01	現任	47,000	0	0	0
資深協理	陳惠忠	92.10.13	現任	65,164	0	(66,000)	0
資深協理	林彥秀	91.05.01	93.02.29	0	0	-	-
協理	盛嘉珍	93.10.01	現任	550,000	0	0	0
協理	張立人	92.06.17	現任	93,243	0	(93,243)	0
協理	卓怡如	93.10.01	現任	50,000	0	0	0
協理	朱晏民	93.08.02	現任	40,000	0	(40,000)	0

職稱	姓名	就任日期	現任或 卸任日期	93 年度		94 年度截至 4 月 11 日止	
				持有股數增 (減)數	質押股數 增(減)數	持有股數增 (減)數	質押股數增 (減)數
協理	董夢雲	92.04.10	現任	33,837	0	0	0
協理	宋彪	93.01.05	現任	50,000	0	0	0
協理	葉秋蘭	93.08.02	現任	40,000	0	0	0
協理	簡金河	93.08.30	現任	50,000	0	0	0
協理	李雅齡	90.08.22	現任	57,786	0	0	0
協理	蔡揚威	93.04.26	現任	75,497	0	0	0
協理	游文昌	89.02.01	現任	1,467,527	0	0	0
協理	顏志堅	93.05.24	現任	44,000	0	0	0
協理	畢劍如	91.03.01	現任	97,498	0	0	0
協理	郎豪文	92.10.13	現任	20,121	0	(18,000)	0
協理	吳仁傑	93.06.18	現任	40,000	0	0	0
協理	翁啟森	93.02.16	現任	40,000	0	0	0
協理	黃麗花	89.06.01	現任	67,738	0	(18,000)	0
協理	楊惠仁	93.06.07	現任	40,000	0	(40,000)	0
協理	高永昇	91.12.02	現任	(12,664)	0	(9,000)	0
協理	黃樹仁	91.09.25	93.05.19	0	0	-	-
協理	徐國雄	89.09.01	94.02.14	96,579	0	0	0
協理	戴國俊	89.02.01	93.07.01	0	0	-	-
協理	陳國聲	92.10.13	93.09.06	0	0	-	-
協理	呂健萍	92.11.03	93.06.07	0	0	-	-
協理	蘇協成	93.03.15	93.06.14	0	0	-	-
分公司經理人	丁朝輝	91.04.01	現任	44,894	0	0	0
分公司經理人	李朝堯	93.02.16	93.04.26	(1,042,000)	0	-	-
分公司經理人	朱繹龍	93.08.30	現任	(7,576)	0	0	0
分公司經理人	陳學弘	93.10.01	現任	0	0	0	0
分公司經理人	張立昇	92.11.03	93.04.12	0	0	-	-
分公司經理人	林建良	93.04.26	93.08.30	1,340	0	-	-
分公司經理人	蕭嘉文	92.10.13	現任	8,000	0	0	0
分公司經理人	林偉禮	90.05.03	現任	24,843	0	0	0
分公司經理人	宋曉雲	92.06.17	現任	8,622	0	0	0
分公司經理人	張幼蓮	93.02.16	94.01.31	5,735	0	0	0
分公司經理人	林灘瑄	92.04.22	現任	22,850	0	(10,000)	0
分公司經理人	宋婉瑜	93.08.30	現任	0	0	0	0
分公司經理人	楊駿	92.10.13	93.08.30	0	0	-	-



職稱	姓名	就任日期	現任或 卸任日期	93 年度		94 年度截至 4 月 11 日止	
				持有股數增 (減)數	質押股數 增(減)數	持有股數增 (減)數	質押股數增 (減)數
分公司經理人	陳慶漳	92.10.13	93.06.18	0	0	-	-
分公司經理人	侯廷傑	94.01.31	現任	-	-	0	0
分公司經理人	魏惠清	91.10.15	93.03.15	0	0	-	-
分公司經理人	林嘸卿	93.03.15	93.08.30	(5,376)	0	-	-
分公司經理人	吳見和	92.03.10	93.02.16	0	0	-	-
分公司經理人	張進賢	92.10.13	93.09.15	0	0	-	-
分公司經理人	吳美賢	93.06.18	93.11.01	859	0	-	-
分公司經理人	鄧衍文	89.03.20	現任	37,276	0	0	0
分公司經理人	李潔華	92.10.13	93.11.01	0	0	-	-
分公司經理人	柯丁維	94.01.31	現任	-	-	0	0
分公司經理人	賴宏榮	93.08.30	現任	0	0	0	0
分公司經理人	林松村	92.10.13	現任	20,000	0	(20,000)	0
分公司經理人	季大博	93.03.01	現任	0	0	0	0
分公司經理人	賴淑玲	90.02.12	94.01.31	24,997	0	0	0
分公司經理人	沈光凌	92.11.13	現任	5,000	0	0	0
分公司經理人	李碧英	91.10.30	93.03.01	0	0	-	-
分公司經理人	宋德榮	91.12.24	現任	5,310	0	(5,310)	0
分公司經理人	楊國連	92.09.01	現任	7,310	0	0	0
分公司經理人	劉春芳	92.10.06	現任	5,338	0	0	0
分公司經理人	葉佳惠	92.04.22	94.01.31	8,920	0	0	0
分公司經理人	張秀峰	92.12.22	93.10.01	7,774	0	-	-
分公司經理人	蔡美鳳	89.12.13	現任	27,750	0	0	0
分公司經理人	朱正宇	94.01.31	現任	-	-	0	0
分公司經理人	汪妍君	87.02.18	現任	43,384	0	0	0
分公司經理人	孟繁瑞	89.03.20	現任	37,863	0	0	0
分公司經理人	趙柏凱	91.08.01	93.04.12	0	0	-	-
分公司經理人	趙柏凱	93.11.01	現任	0	0	0	0
分公司經理人	李宗隆	92.10.13	93.05.16	0	0	-	-
分公司經理人	邱秀楨	92.10.13	現任	82	0	0	0
分公司經理人	陳其亨	91.09.25	現任	7,472	0	0	0
分公司經理人	黃易	93.08.30	現任	7,000	0	(7,000)	0
分公司經理人	林清博	88.08.30	現任	(2,811)	0	(9,000)	0
分公司經理人	陳世斌	92.10.13	93.08.30	0	0	-	-
分公司經理人	蔡廷林	92.10.13	現任	0	0	0	0

職稱	姓名	就任日期	現任或 卸任日期	93年度		94年度截至4月11日止	
				持有股數增 (減)數	質押股數 增(減)數	持有股數增 (減)數	質押股數增 (減)數
分公司經理人	傅梅英	93.02.02	現任	11,246	0	0	0
分公司經理人	李文華	87.02.26	現任	(25,698)	0	0	0
分公司經理人	林榆煌	92.10.13	現任	79	0	0	0
分公司經理人	楊智凱	92.10.13	現任	(879)	0	0	0
分公司經理人	張文榮	92.03.10	現任	31,428	0	0	0
分公司經理人	張簡光裕	92.10.13	現任	477	0	0	0
分公司經理人	林禎宏	90.09.28	現任	9,899	0	(10,000)	0
分公司經理人	吳明財	93.11.01	現任	0	0	0	0
分公司經理人	林益田	91.06.10	現任	28,207	0	0	0
分公司經理人	楊惠理	91.12.02	現任	28,252	0	(18,000)	0
分公司經理人	許武欽	87.06.03	現任	22,655	0	(16,000)	0
分公司經理人	張穆旻	92.10.13	93.04.14	(1,299)	0	-	-
分公司經理人	石文仁	91.09.25	現任	8,289	0	0	0
分公司經理人	楊淑雯	92.04.01	93.09.29	11,595	0	-	-
分公司經理人	曹以新	88.05.06	現任	26,440	0	(27,000)	0

### 股權移轉資訊

姓名	股權移轉原因	交易日期	交易相對人	交易相對人與公司、董事、監察人及持股比例超過百分之十股東之關係	股數	交易價格
-	-	-	-	-	-	-

### 股權質押資訊

姓名	質押變動原因	變動日期	交易相對人	交易相對人與公司、董事、監察人及持股比例超過百分之十股東之關係	股數	質借(贖回)金額
-	-	-	-	-	-	-

(四) 公司之董事、監察人、經理人及公司直接或間接控制之事業對同一轉投資事業之持股數及綜合持股比例

93年12月31日，單位：股；%

轉投資事業	本公司投資		董事、監察人、經理人及直接或間接控制事業之投資		綜合投資	
	股數	持股比例(%)	股數	持股比例(%)	股數	持股比例(%)
台灣證券集中保管(股)公司	2,294,805	0.93	-	-	2,294,805	0.93
台灣期貨交易所(股)公司	2,080,000	1.04	3,250,000	1.63	5,330,000	2.67
富邦證券金融(股)公司	1,577,334	0.39	-	-	1,577,334	0.39
環華證券金融(股)公司	1,314,152	0.18	-	-	1,314,152	0.18
安泰證券金融(股)公司	1,091,625	0.20	-	-	1,091,625	0.20
合鼎創業投資(股)公司	5,000,000	5.0	-	-	5,000,000	5.0
聯鼎創業投資(股)公司	3,000,000	3.0	-	-	3,000,000	3.0
新盛創業投資(股)公司	6,000,000	5.66	-	-	6,000,000	5.66
龍一創業投資(股)公司	10,500,000	6.48	-	-	10,500,000	6.48
鉅業科技(股)公司	39,000	0.12	-	-	39,000	0.12
聯亞光電工業(股)公司	120	0.00	-	-	120	0.00
中國人壽保險(股)公司	10,000,000	註	9,800,000	註	19,800,000	註
中華開發金融控股(股)公司	147,200,000	1.24	-	-	147,200,000	1.24
臺灣總合股務資料處理(股)公司	830,000	2.77	-	-	830,000	2.77
中信期貨(股)公司	65,279,993	98.91	40,946	0.06	65,320,939	98.97
中信期貨經理(股)公司	10,000,000	50	10,000,000	50	20,000,000	100
凱基證券投資顧問(股)公司	30,000,000	100	-	-	30,000,000	100
富? (維京群島)控股公司	138,949,597	100	-	-	138,949,597	100
凱基證券投資信託(股)公司	12,000,000	40	-	-	12,000,000	40
凱基保險經紀人(股)公司	200,000	100	-	-	200,000	100%

註：係特別股

### 三、資本及股份

本公司額定資本總額為新台幣 280 億，目前實收資本總額新台幣 24,746,905,010 元，無特別股發行。

#### (一)股本來源

94 年 4 月 11 日，單位：仟股；新台幣仟元

年月	發行價格	核定股本		實收股本		備註		
		股數	金額	股數	金額	股本來源	以現金以外之財產抵充股款	其他
89.8	—	1,200,000	12,000,000	794,460	7,944,600	盈餘及資本公積轉增資 1,040,600	無	註 1
90.3	—	1,200,000	12,000,000	780,609	7,806,090	庫藏股註銷 138,510	無	註 2
90.8	—	1,200,000	12,000,000	857,570	8,575,699	盈餘及資本公積轉增資 769,609	無	註 3
91.8	—	1,690,000	16,900,000	991,309	9,913,085	盈餘及資本公積轉增資 1,337,386	無	註 4
91.11	—	1,690,000	6,900,000	1,180,807	11,808,073	合併增資 1,894,988	無	註 5
92.8	—	2,800,000	28,000,000	1,274,736	12,747,360	盈餘及資本公積轉增資 939,287	無	註 6
92.8	—	2,800,000	28,000,000	1,642,103	16,421,029	ECB 轉換股本 3,673,669	無	註 7
92.10	—	2,800,000	28,000,000	2,048,485	20,484,849	合併增資 4,063,820	無	註 8
92.10	—	2,800,000	28,000,000	2,024,779	20,247,789	庫藏股註銷 237,060	無	註 9
93.6	—	2,800,000	28,000,000	2,324,779	23,247,789	私募現金增資 3,000,000	無	註 10
93.8	—	2,800,000	28,000,000	2,477,890	24,778,895	盈餘及資本公積轉增資 1,531,106	無	註 11
93.11	—	2,800,000	28,000,000	2,474,691	24,746,905	庫藏股註銷 31,990	無	註 12

註 1：財政部證券暨期貨管理委員會八十九年七月七日(89)台財證(二)第 58554 號函核准在案。

註 2：經濟部商業司九十年四月十三日經(90)商字第 09001120010 函核准在案。

註 3：財政部證券暨期貨管理委員會九十年七月十一日(90)台財證(二)第 144206 號函核准在案。

註 4：財政部證券暨期貨管理委員會九十一年七月十一日台財證二字第 0910138525 號函核准在案。

註 5：財政部證券暨期貨管理委員會九十一年九月十六日台財證(二)字第 0910151462 號函核准在案。

註 6：財政部證券暨期貨管理委員會九十二年七月十四日台財證二字第 0920131451 號函核准在案。

註 7：財政部證券暨期貨管理委員會九十二年七月十八日台財證二字第 0920132140 號函核准在案。

註 8：財政部證券暨期貨管理委員會九十二年九月一日台財證二字第 0920139661 號函核准在案。

註 9：經濟部商業司九十二年十二月二日經授商字第 09201321560 號函核准在案。

註 10：經濟部商業司經授商字第 09301120940 號函核准在案。

註 11：行政院金融監督管理委員會金管證二字第 0930133816 號函核准在案。

註 12：經濟部商業司九十三年十二月二十七日經授商字第 09301240030 號函核准在案。

94年4月11日

種 類	核 定 股 本(股)			備 註
	流通在外股份(註)	未 發 行 股 份	合 計	
普通股份	2,474,690,501	25,309,499	2,500,000,000	上櫃股票
附認股權憑證可認購股份數額		50,000,000	50,000,000	
公司債可轉換股份		250,000,000	250,000,000	
合計	2,474,690,501	325,309,499	2,800,000,000	

## (二)股東結構

94年4月11日；每股面額拾元

股東結構 數量	政府機構	金融機構	其他法人	個人	外國機構 及外國人	合計
人 數	9	3	207	82,857	84	83,160
持有股數	5,243	44,846,258	1,138,883,080	844,217,981	446,737,939	2,474,690,501
持 股 比 例	0.00%	1.81%	46.02%	34.11%	18.05%	100.00%

## (三)股權分散情形

94年4月11日；每股面額拾元

持股分級	股東人數	持有股數	持股比例(%)
1 至 999	36,052	10,923,956	0.44%
1,000 至 5,000	26,977	61,836,415	2.50%
5,001 至 10,000	8,538	58,278,599	2.35%
10,001 至 15,000	4,387	51,117,412	2.07%
15,001 至 20,000	1,630	28,328,397	1.14%
20,001 至 30,000	1,998	47,244,696	1.91%
30,001 至 50,000	1,398	53,145,777	2.15%
50,001 至 100,000	1,053	71,585,571	2.89%
100,001 至 200,000	561	75,925,420	3.07%
200,001 至 400,000	239	64,719,334	2.62%
400,001 至 600,000	91	44,336,449	1.79%
600,001 至 800,000	47	31,687,030	1.28%
800,001 至 1,000,000	36	32,693,597	1.32%
1,000,001 以上	153	1,842,867,848	74.47%
合 計	83,160	2,474,690,501	100.00%

## (四)股權比例達 5%以上之主要股東名單

94 年 4 月 11 日；每股面額拾元

主要股東名稱	股份 持有股數	持 股 比 例
中國人壽保險股份有限公司	234,263,793	9.46%
渣打託管凱基金融亞洲公司-中 信代理人香港公司投資專戶	140,319,092	5.67%

## (五)最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料

項 目		年 度			
		92 年	93 年	94 年 截至 3 月 31 日	
每股 市價	最 高	14.2	19.50	16.10	
	最 低	8.05	10.95	12.55	
	平 均	9.19	13.42	14.24	
每股 淨值	分 配 前	12.04	12.19	11.82	
	分 配 後	11.18	註 1	11.82	
每股 盈餘	加權平均股數		1,638,177,765	2,298,625,759	2,463,190,501
	每股 盈餘	調整前	1.10	0.88	0.52
		調整後	0.99	註 1	0.52
每股 股利	現金股利		-	註 1	-
	無 償 配股	盈餘配股	0.34786	註 1	-
		資本公積配股	0.26089	註 1	-
	累積未付股利		-	-	-
投資	本益比		9.28	15.25	-
報酬	本利比		-	註 1	-
分析	現金股利殖利率		-	註 1	-

註 1：93 年度盈餘分配尚未經股東會通過，故從略。

註 2：94 年 3 月 31 日財務資料未經會計師核閱。

## (六)公司股利政策及執行狀況

### 1、公司股利政策

本公司於年終決算如有盈餘，應依法先繳納稅捐、彌補以往年度虧損、提撥法定盈餘公積百分之十、提撥特別盈餘公積和依主管機關規定提撥各種公積。前項盈餘如尚有餘額時，該餘額加計期初未分配盈餘構成當年度可供分派盈餘，董事會除得視業務需要酌予保留外，餘按下列規定擬具盈餘分派案提請股東會決議分派之：

- (1) 董事及監察人酬勞由董事會議定之。
- (2) 員工紅利就第一項餘額提撥，並不低於仟分之一。
- (3) 股東紅利不得低於可供分派盈餘扣除董事會因業務需要酌予保留後餘額之百分之八十。

盈餘分派案由董事會依公司長期財務規劃，並考量公司資本預算所需資金，在兼顧公司健全經營與股東權益下，擬訂現金與股票之分派比率；未來三年每年現金股利發放總額應不逾擬發放股東紅利總額之百分之六十，並在法定盈餘公積未達資本總額前，不得超過資本總額之百分之十五。但當年度股東紅利總額未達一元，或股東會另有決議時，現金紅利發放不受股東紅利總額百分之六十的上限限制。

### 2、本次股東會擬議股利分配之情形

#### 九十三年度盈餘分派案

單位：新台幣元

項目	小計	合計
期初未分配盈餘	464,355,595	
加：前期損益調整	-	
減：註銷庫藏股及庫藏股轉讓予員工沖減保留盈餘	(19,314,591)	
加：本期稅後純益	2,028,610,558	2,473,651,562
分配項目：		
1.法定盈餘公積	202,861,056	
2.特別盈餘公積	405,722,112	(608,583,168)
加：調整項回轉特別盈餘公積	141,897,917	
減：股東權益減項提列特別盈餘公積	(190,686,930)	
可供分派盈餘		1,816,279,381
擬分配項目：		
現金股利 --- 0.2 元/每股	492,638,100	
股票股利 --- 0.2 元/每股	492,638,100	
員工紅利	30,000,000	
董監事酬勞	800,000	(1,016,076,200)
期末未分配盈餘		800,203,181

註：依財政部 87.04.03 台財稅第 871941343 號函規定，本公司分配盈餘之原則，係先分配九十三年度之盈餘，若有不足部份才分配以前年度所累積之可分配盈餘。

(七)本次股東會擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響

本公司並未公開 94 年財務預測，故不適用。

(八)員工分紅及董事、監察人酬勞

1、公司章程所載員工分紅及董事、監察人酬勞之乘數或範圍

本公司公司章程第二十二條規定：

本公司年終決算如有盈餘，應依法先繳納稅款、彌補以往年度虧損、提撥法定盈餘公積百分之十、提撥特別盈餘公積和依主管機關規定提撥各種公積。

前項盈餘如尚有餘額時，該餘額加計期初未分配盈餘構成當年度可供分派盈餘，董事會除得視業務需要酌予保留外，餘按下列規定擬具盈餘分派案提請股東會分派之：

- (1) 董事及監察人酬勞由董事會議訂之。
- (2) 員工紅利就第一項餘額提撥，並不低於千分之一。
- (3) 股東紅利不得低於可供分派盈餘扣除董事會因業務需要酌予保留後餘額之百分之八十。

2、董事會通過之擬議配發員工分紅資訊

(1) 配發員工現金紅利、股票紅利及董事、監察人酬勞金額

A.員工股票紅利：新台幣 10,000,000 元。

B.員工現金紅利：新台幣 20,000,000 元。

C.董事及監察人酬勞：新台幣 800,000 元。

(2) 擬議配發員工股票紅利股數及其佔盈餘轉增資之比例

A.員工股票紅利股數：1,000,000 股

B.盈餘轉增資股數：50,263,810 股

員工股票紅利股數佔盈餘轉增資之比例：1.99%

(3) 考慮擬議配發員工紅利及董事、監察人酬勞後之設算每股盈餘

A.每股盈餘：0.88 元

B.設算後之每股盈餘：0.87 元

$(2,028,610,558 - 30,000,000 - 800,000) / 2,298,625,759 \text{ 股} = 0.87 \text{ 元}$

3、上年度盈餘用以配發員工紅利及董事、監察人酬勞之實際配發情形、原董事會通過之擬議配發情形及差異

本公司 92 年度盈餘分派案經股東會決議通過配發員工紅利轉增資 130,000 仟元及董監酬勞 700 仟元，與原董事會通過之擬議配發情形並無差異。



#### (九)公司買回本公司股份情形

本公司 93 年度及 94 年度截至 4 月 11 日止並無買回本公司股份。

四、公司債辦理情形、特別股、海外存託憑證及員工認股權憑證辦理情形  
無。

#### 五、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形

本公司 93 年度及 94 年截至 4 月 11 日止，並無完成或經董事會決議通過進行併購或受讓  
他公司股份發行新股之情形。

### 參、營運概況

#### 一、業務內容

##### (一)業務範圍

本公司為一綜合證券商，主要業務為從事有價證券之經紀、發行、交易和證券相關業務  
及期貨契約買賣等業務，提供客戶各種專業的證券投資及理財服務。

##### 1、本公司所營業務之主要內容：

- (1) 承銷有價證券。
- (2) 在集中交易市場自行買賣有價證券。
- (3) 在集中交易市場受託買賣有價證券。
- (4) 在其營業處所自行買賣有價證券。
- (5) 在其營業處所受託買賣有價證券。
- (6) 有價證券買賣融資融券。
- (7) 有價證券股務事項之代理。
- (8) 受託買賣外國有價證券(複委託)。
- (9) 期貨交易輔助人(經營證券相關期貨交易輔助業務)。
- (10) 期貨商(經營證券相關期貨自營業務)。
- (11) 其他經主管機關核准辦理之證券相關業務。

##### 2、本公司營業收入金額及比重如下：

單位：新台幣仟元

項目	91年度		92年度		93年度	
	金額	%	金額	%	金額	%
經紀業務	2,380,633	55.68	2,531,297	47.86	3,598,427	44.82
自營業務	1,527,205	35.72	1,944,877	36.77	3,166,589	39.44
承銷業務	367,556	8.60	813,195	15.37	1,263,510	15.74
合計	4,275,394	100	5,289,369	100	8,028,526	100

### 3、本公司目前之服務項目

業務別	服務項目
經紀業務	國內有價證券之行紀或居間服務 國內集中市場、店頭市場受託買賣有價證券 有價證券買賣融資融券之業務 受託買賣外國有價證券(複委託) 期貨交易輔助業務
自營業務	國內集中市場、店頭市場自行買賣有價證券 以期貨交易人身分從事期貨交易
證券承銷	輔導公開發行公司申請有價證券上市或上櫃 公開發行公司發行有價證券募集資金之業務 企業財務策略規劃與諮詢服務
債券買賣	債券買賣斷服務 債券附條件交易業務
股務代理	有價證券股務事項之代理 股票過戶服務
衍生性商品	發行國內之認購權證與結構型商品 轉換公司債資產交換交易 新金融商品之設計及發行規劃

### 4、本公司計畫開發之商品

本公司積極研究開發並規劃各種新金融商品以滿足各式客戶之投資理財需求，除了依據市場行情持續發行權證、籌備櫃檯買賣中心規劃中之議約型權證業務、發展股權連結商品及轉換公司債資產交換交易之外，亦將推出較長天期且內嵌非基本型選擇權的結構型商品，搭配不同之保本率及參與率，以符合較保守客戶之投資需求。同時，本公司並計劃配合主管機關開放時程，籌備信用與外匯等新種衍生性商品業務，以取得市場先機。

#### (二)產業概況

- 1、自 2004 年政府及主管機關表示相較於國外市場，目前國內金融控股公司家數仍屬過多，而鼓勵金控間之合併以來，金融證券業的競爭亦隨之加劇。金控集團及券商為提升競爭力而進行之擴張行動更加速了金融界的整合。在金融證券業持續整併，大者恆大之壓力下，經營規模、效率及策略聯盟能力成為競爭力之主要指標，預計 2005 年整併風潮及策略聯盟活動應會持續進行。
- 2、為因應國際化之潮流與趨勢，財政部逐漸放寬金融及證券業可承作業務及商品種類，以往券商多仰賴證券經紀收入之慣例已逐漸被打破，為提升競爭力及分散獲利來源以規避市場波動風險，券商紛紛投入新金融商品之開發及衍生性商品人才之網羅。2005 年預計開放商品項目包括：信用衍生性商品、外匯及其衍生性商品、分割債券、債券期貨及議約型權證等新商品。未來證券業之競爭利基將視其是否具有開發創新商品之專業人才、完整有效的風險管理機制及厚實之資本規模。

- 3、日前主管機關修正承銷制度，並於 2005 年度開始實施修正後之承銷新制，取消 IPO 案承銷商先行認購 10% 25%規定，回歸承銷手續費及輔導費為主要收入來源，導正承銷商以前因追求包銷部位潛在收益而以超低承銷手續費競爭之惡習，規定 IPO 一律以新股方式承銷，除了讓認股議價利益回歸 IPO 公司外，配合承銷方式的多樣性及自主性，冀能發揮承銷商專業的評價功能訂價。此外，訂定過額配售機制並搭配 IPO 掛牌首五日取消漲跌幅與主辦承銷商之穩定價格操作，讓 IPO 掛牌後連續漲跌或跌停的情況降至最低，同時為配合承銷制度之改變，相關主管機關亦對 IPO 案及 SPO 案採嚴格之品質控管，建立嚴謹的記點處罰及券商分級管理制度，依此趨勢發展，若券商未能被評定為“A 級券商”者，則其承接業務能力將大為減損。
- 4、隨著兩岸三地經貿往來快速成長，台資企業之籌資與投資需求日益顯現。有鑑於台商之需求放大與本土市場之飽和，陸委會於 2004 年底公開表示善意，開放台灣券商得於大陸設置子公司；此舉不僅提供國內證券業向外擴張之機會，亦顯示出券商國際化之趨勢確立。面對外資券商之競爭，台灣券商憑藉著與大陸擁有共同文化之優勢，早已透過大陸辦事處之設立，企圖於大陸市場一開放便搶先取得該市場之商機。日前大陸官方雖仍限制外資券商必須以與當地企業合資之方式進入大陸市場，但原先限制台商於子公司設立第四年起始得持有 49%之股權限制應有放寬至 50%之可能，若此規定鬆綁，則台灣券商將有機會掌控大陸子公司之經營權，大陸資本市場之商機與業務成長空間將越來越大。惟另一方面，兩岸之間仍存在不確定性之政治風險，於大陸市場開放同時，相關投資保障及資金進出之配套措施，實乃有賴於兩岸主政者能本著善意去解決。

### (三)技術及研發概況

- 1、本公司之研發主要由衍生性商品部及債券部負責，其研發項目主要在於新金融商品之開發。透過商品之重組及設計，滿足各種投資人對於風險及報酬率之偏好。茲將該部門人員學歷分布列示如下：

項目	92 年 12 月 31 日		93 年 12 月 31 日	
	人數	比例(%)	人數	比例(%)
研究所以上	41	63.08	47	65.28
大學	12	18.46	13	18.06
專科	10	15.38	10	13.89
高中及以下	2	3.08	2	2.78
合計	65	100.00	72	100.00

- 2、研發成果

本公司 93 年度共發行 40 檔權證，權證發行金額達新台幣 31 億 5 千萬元，發行金額居所有券商之冠。發行標的分部於電子、金融及傳產三大類股，而在權證類型方面，除了普通型的權證之外，本公司也積極發行重設型權證，使投資人不但在標的股票上有更多的選擇，商品條件也更具彈性及多樣化。

在利率商品部分,本公司近年來已陸續取得新台幣利率交換(IRS)、利率選擇權(IRO)、結構型商品(Structured Notes)及債券選擇權(Bond Option)等新種商品之業務資格,並在債券市場專業領導地位之基礎下,持續深化利率、債券與信用相關衍生性金融商品之財務工程能力,並已成功建立以金融創新與客製化能力並重之競爭優勢。本公司致力於發展為法人與一般客戶避險或交易需求量身訂製之新奇選擇權及交換交易商品,成功開發反浮動與變化型反浮動(兩段式、三段式-ex 金字塔型)、台幣基差階梯交換(Quanto Swing Swap)、台幣基差區間計息交換(Quanto Daily Range Accrual Swap)等商品,皆在在顯示本公司金融創新之能力。

#### (四)業務發展計畫

- 1、整合通路據點及產品組合,提高通路價值
  - (1) 進行據點整合,提升通路效益
  - (2) 協銷集團商品,達成通路綜效
  - (3) 強化服務品質,發揮通路功能
- 2、持續拓展投資銀行業務躍昇亞太第一品牌
  - (1) 爭取海外承銷,強化產品線之完整度
  - (2) 長期建立高成長潛力之核心客戶
  - (3) 充分運用集團資源,提供客戶全方位理財方案
  - (4) 進行跨業聯盟,爭取非金控商機
- 3、積極參與新金融商品開發,取得市場領導地位
- 4、持續進行風險控管機制建置,嚴格執行風險管理
- 5、彰顯亞太區域資源整合之綜效

## 二、市場及產銷狀況

### (一)市場分析

#### 1、市場未來之供需狀況與成長性

##### (1) 證券市場可能之供給情形

###### A. 券商持續朝大者恆大發展。

面對金控集團之競爭及大型券商之合併,專業經紀商及規模較小之券商唯有尋求與其他大型券商合併或加入金控集團之方式才能免受景氣波動及市場之淘汰,因此預期 2005 年國內券商家數將持續減少,資本規模大之綜合券商較具競爭優勢。

###### B. 主管機關法令鬆綁, 券商產品多元化。

隨著主管機關對新金融商品之開放, 券商可承做業務逐漸增加, 所能提供給投資人及客戶之服務也較全面性與多樣化, 從傳統商品至更多元化之結構型商品, 除了專業性提高外, 同時強調服務品質之提升。

###### C. 承銷商分級制, 案件品質要求提高。

承銷商分級管理制度草案已於 2004 年完成, 該案若實施, 主管機關將按基本

面、品質面、懲處面建立 ABC 三及分級指標，A 級券商將給予 IPO 免實地審查或 SPO 形式審查之待遇，C 級券商將從嚴審查。此舉將加重承銷商之功能與責任，促使承銷商辦理案件時能審慎、合理、客觀及專業評估，提升承銷商之案件品質。

D. 因應國際化趨勢，券商海外佈局增加。

近年來資本市場全球化反應出跨國投資銀行之利基及國內券商朝海外佈局之重要性。財政部亦鼓勵券商轉形成投資銀行，以與國際接軌並擴大業務版圖；目前國內主要券商紛紛進行區域化擴張策略，其中以東南亞及大中華區之佈局最為積極，預計券商海外通路的持續擴張將提供國內企業及投資人更方便之籌資管道與海外投資機會。

(2) 證券市場可能之需求情形

A. 企業理財服務需求增加

證券業者所提供之服務已從初次發行及國內籌資延伸為藉由企業不同階段的財務需求，提出具體建議及切合實際的解決方案，靈活搭配股權或債權結構之籌資工具，以因應市場時機選擇國內或海外籌資，讓企業專注於本業發展。隨著國內企業紛紛朝大型化與國際化發展，相關企業理財服務需求將持續增加。

B. 海外投資需求增加

因應低利時代來臨與投資觀念之推廣，投資人紛紛將資金投入股市與債市以有效運用資金獲取投資報酬。而為規避國內之市場波動風險，投資人逐漸尋求海外投資管道，透過購買海外基金或於券商開立複委託帳戶投資海外股市以分散投資風險，預計未來將會有更多之海外投資需求產生。

C. 衍生性金融商品需求增加

近年來法人投資人之交易比重逐漸成長，而因應更多之公司資金操作與避險需要，在主管機關持續開放各類衍生性金融商品後，法人從事衍生性金融商品交易之需求將提高。

2、公司之競爭利基

中信證券自民國 87 年成立以來，初期以證券經紀、承銷及自營業務為主，隨後並積極擴展版圖至債券交易、國外投資機構證券經紀業務、海外有價證券交易、海外承銷業務及衍生性金融商品的發行及買賣，在穩健發展中已迅速成為一家提供全方位服務之投資銀行，其營業規模及市佔率均名列前茅。

茲就本公司之競爭利基分析如下：

- (1) 配售通路完整：本公司國內之營業據點達 42 處，另於香港、泰國及韓國等地投資當地券商，並透過香港子公司於大陸設有辦事處，藉由上述綿密之營業據點以利本公司業務之推廣。
- (2) 風險管理機制健全：本公司設有風險管理委員會，專責控管各業務部門商品種類之承作金額上限及損失金額上限、涉險值上限，透過良好之風險控管機制以促進公司獲利之穩定成長。

- (3) 各項業務均衡發展：本公司除力求傳統綜合券商業務之穩定發展，並配合政府新金融產品之開放，積極發展新業務及新金融商品以取得市場先機，同時透過轉投資海外券商以降低單一地區之營運風險，提高獲利之穩定性。
- (4) 堅強之證券分析團隊：本公司之亞太區域研究團隊成員含跨台灣、香港、韓國、泰國及大陸，透過各區域專業研究員研究報告之整合以提供客戶更宏觀之投資視野。

### 3、未來有利與不利因素及相關因應措施

#### (1) 有利因素

- A.金融證券業之整併風潮持續，券商規模大型化有助於促進跨業策略聯盟並提升整體競爭力。
- B.政府持續開放金融市場，例如：開放券商承做更多衍生性金融商品、兼營證券投資顧問業務、兼營保險經紀業務及自行買賣國外有價證券等，使券商可承做業務增加，可有效分散獲利來源，增加避險項目穩定公司獲利，有利於轉型投資銀行。
- C.承銷制度改革，有助於提升案件品質及消除承銷商間承銷手續費之殺價競爭。
- D.開放券商投資設立大陸子公司有利於台灣券商爭取兩岸三地之資本市場商機，利用語言文化與地域便利之利基，得與外資券商競爭。
- E.開放券商經營現金管理帳戶，券商可應客戶要求將投資帳戶與現金帳戶合併為單一帳戶，使證券業與銀行之經營界線日趨模糊，增加證券業發展財富管理業務之利基。
- F.開放私募基金之募集，使投信基金投資之產品範圍較公開募集之共同基金為廣。特別在衍生性商品交易上，可從事非期貨交易所進行之衍生性商品交易，此舉提供券商得建立與投信私募基金之往來額度，從事衍生性商品交易。

#### (2) 不利因素

- A.金控合併風潮持續，非屬金控集團之券商業務發展空間將受到壓縮。  
因應策略：整合集團內部資源及運用策略聯盟強化商品交易平台，持續提升市佔率及控制成本以求通路價值最大化，運用海外佈局及產品專業建立國際化品牌利基。
- B.承銷新制取消 IPO 案承銷商先行認購 10%-25%規定，可能使券商包銷部位潛在收益減少。  
因應策略：因應 IPO 按資本利得收入來源比率降低，將持續積極多元化開發高附加價值之業務(如財務顧問、釋股、直接投資等)，以提高手續費收入來源。
- C.主管機關可能視市場狀況放寬股價漲跌幅，屆時將使股價波動幅度變大，自營操作風險提高。  
因應策略：本公司除了審慎評估投資標的外，已積極拓展收入來源並備妥避險策略以防範市場波動風險；此外，嚴格執行風險管理辦法所訂之停

損機制，預防超額損失。

D.主管機關將開放銀行兼營綜合券商業務，證券業之競爭將加劇。

因應策略：結合投資顧問與財務顧問服務增加客戶之週轉率與忠誠度，以產品專業積極發展財富管理業務擴增產品線並提供差異化服務。

(二)主要產品之重要用途及產製過程：不適用。

(三)主要原料之供應狀況：不適用。

(四)最近二年度任一年度曾佔進(銷)貨總額百分之十以上之客戶：無。

(五)最近二年度生產量值：不適用。

(六)最近二年度銷售量值：不適用。

### 三、從業員工人數、平均服務年資、平均年齡及學歷分布比率

94年4月11日

年度		92年度	93年度	94年 截至4月11日
員工人數合計		1,631	1679	1624
平均年歲		34	34	34.7
平均服務年資		3	4	4
學歷 分布 比率	博士	0.1%	0.1%	0.11%
	碩士	12.2%	12.1%	12.02%
	大專	61.6%	57.2%	56.40%
	高中(含以下)	26.1%	30.6%	31.47%

### 四、環保支出資訊

不適用。

### 五、勞資關係

#### (一)員工福利措施

公司依法令規定分別自公司資本額、營業額及員工薪資中提撥福利金，並成立職工福利委員會辦理員工婚喪、生育、醫療、急難補助及文康社團活動贊助等，此外並辦理勞工保險及團體綜合保險，給予員工基本之生活保障。

#### (二)員工進修、訓練制度

本公司相當重視每位員工的職涯發展與個人學習經驗，透過各式訓練方式提供專業及豐富的訓練課程，充分發揮員工的潛力，使員工與公司共同成長。

#### 1、儲備主管培訓

本公司因應業務拓展，除了持續延攬金融專業人才外，並透過校園徵才，招募國內知名學府畢業之菁英，給予為期一年的培訓。

本公司對於儲備主管之甄選、訓練及考核，乃專業知識與職能表現並重。在訓練過程中，儲備主管不僅接受金融專業講習，並至各部門輪調，藉由參訪、實作、個案研究、報告撰寫等多元方式，深入學習相關的產品、業務、作業與管理制度。

儲備主管在完成三個月「基礎訓練」後，即依據公司人才需求與個別專長，分發至各部門，展開為期九個月的「在職訓練」，從交付任務與參與工作當中，厚植實務經驗，並對於組織運作與績效，發揮長才與貢獻。

儲備主管培訓採取雙向評估作法，一方面對於儲備主管在不同訓練階段的表現，給予客觀而有建設性的回饋；另一方面則藉由儲備主管之意見，對於培訓計畫與執行，不斷改善，以提昇培訓成果。

#### 2、顧客服務培訓

本公司深信企業經營成功的基礎在於顧客的滿意與肯定。除了產品的設計、流程的規劃，以及資訊系統的建置，都以顧客需求為依歸外，我們也重視第一線人員服務品質之提昇。

本公司針對分公司櫃檯人員提供完整的卓越顧客服務培訓。藉由服務理念的導入，與實際顧客服務情境的融合，強化第一線人員電話禮儀、應對技巧與問題處理能力。此外，亦彙集課堂研討結果，建立了顧客服務標準與服務品質追蹤與管理機制。

#### 3、核心管理培訓

本公司 KGI 中信證券為了傳達公司經營管理理念，協助主管發展管理才能，落實績效管理制度，以「績效管理循環」為主軸，針對基層及中階主管實施一系列的「核心管理培訓」。

全年參加培訓主管超過五百多人次。從體認主管角色開始，共同研習了目標設定、人際溝通、部屬教導與發展，以及績效評估的技能與方法。此等管理能力之培養，對於公司經營績效之提昇，將有正而長遠的效益。

### (三)退休制度

本公司依勞基法規定，訂有員工退休辦法，並依法令規定定期提撥退休準備金存入中央信託局，再由職工退休準備金監督委員會負責退休準備金之管理及運用事宜。

### (四)勞資間協議情形

本公司為建立長期之勞資和諧關係，以期共同成長、共同共榮，除建立合理之管理制度及公平優厚之獎金辦法外，更落實員工分紅及認股辦法使勞資關係融洽，故與目前在職員工間並無勞資糾紛之情事。



(五)因勞資糾紛所遭受之損失

本公司最近年度並無因勞資糾紛問題而遭受任何損失。

六、重要契約

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
長期借款	陽信銀行等聯合授信	91.12.31~94.12.31	授信總額700,000仟元，本公司得於合約有效期間內隨時動撥。	合約有效期間內及債務全部清償前，本公司應隨時維持下列各項財務比例： 1.流動比率不得低於100% 2.負債比率不得高於400% 3.有形淨值於合約存續期間不得低於新台幣七十億元整。
長期借款	建華商業銀行授信	93.8.3~96.8.3	授信總額500,000仟元，本公司得於合約有效期間內隨時動撥。	於合約有效期間內及依合約所發生之各項債務全部清償之前，本公司應隨時維持下列各項財務比率： 1.流動比率不得低於100% 2.本公司之有形淨值於合約存續期間不得低於新台幣五十億元整。
長期借款	臺灣銀行等聯合授信	94.3.16~97.3.16	授信總額4,800,000仟元，本公司得於合約有效期間內隨時動撥。	於合約有效期間內及依合約所發生之各項債務全部清償之前，本公司應隨時維持下列各項財務比率： 1.流動比率不得低於100% 2.負債比率不得高於400% 3.本公司之有形淨值於合約存續期間不得低於新台幣二百億元整。

## 肆、資金運用計劃執行情形

### 一、91 年度併購他公司股份發行新股案

#### (一)計畫內容

##### 1、目的事業主管機關核准日期及文號

91 年 9 月 16 日經台財證(二)字第 0910151462 號函核准。

##### 2、合併計畫內容

本公司為有效整合資源、提供多元金融商品，以求達到經濟規模及分散經營風險，故吸收合併豐源證券(股)公司、大亞證券(股)公司及仁信證券(股)公司，合併後以本公司為存續公司。

##### 3、資金來源與運用

因豐源證券、大亞證券及仁信證券係非上櫃公司，故無市價，在考量換股比例時，主要係以每股淨值、目前經營狀況及各公司未來發展條件為主要考量因素，依合併各方 90 年 12 月 31 日每股淨值為計算基礎，同時加計市場價值調整因素，合併換股比例彙總如下：

公司別	每股淨值(元)	換股比例參考值	其他關鍵因素	消滅公司換發 中信證券 1 股所需股數	附註
中信	15.24	1.0000	綜合考量： 1.目前經營狀況 2.獲利能力 3.發展條件	1.0000	存續公司
豐源	14.58	1.0453		1.0500	消滅公司
大亞	11.40	1.3368		1.7136	消滅公司
仁信	9.61	1.5858		1.7500	消滅公司

註：依合併契約書協議原由存續公司合併增資發行普通股 163,428 仟股，但因本公司配發 90 年度盈餘暨資本公積轉增資發行新股，致使換股比例變動，調整合併發行新股為 189,499 仟股。

#### (二)執行情形及效益

本合併案之合併基準日為 91 年 11 月 11 日，並於同年 12 月 12 日完成變更登記

單位：新台幣仟元：%

科目	91 年第 3 季	91 年第 4 季	增減金額	增減比例
固定資產	2,645,772	3,402,552	756,780	28.60
營業收入	1,042,723	1,382,416	339,693	32.58
營業費用及支出	1,226,820	723,499	(503,321)	(41.03)
營業利益	(184,097)	658,917	843,014	457.92

- 1、因合併取得之固定資產，基於資產使用效率考量，計劃處分仁信證券(股)公司因業務整合而閒置之不動產，以達資產效率最適化。此不動產分別於 91

年 10 月及 91 年 12 月分別簽訂買賣合約，總計帳面價值分別為 87,211 仟元及 137,136 仟元。

- 91 年第 4 季合併後營業收入及營業利益均較 91 年第 3 季合併前大幅提升，業務方面營業據點由 23 家增至 29 家，經紀市佔率由 3.18% 提升約至 3.53%，本公司整體財務與業務之營運機制更為確實精進，合併效益顯著。

## 二、92 年度併購他公司股份發行新股案

### (一) 計畫內容

- 目的事業主管機關核准日期及文號  
92 年 9 月 1 日經台財證(二)字第 0920139661 號函核准。
- 合併計畫內容  
面對金融自由化新局，同時將透過國內同業整合、異業整合、拓展國際佈局策略，以求擴大營業額及市佔率，提昇組織體質及競爭力，並完備整體區域佈局，故合併台育綜合證券(股)公司，合併後以本公司為存續公司。
- 資金來源與運用  
在考量換股比例時，主要係以每股淨值、目前經營狀況及各公司未來發展條件為主要考量因素，依合併各方 91 年 12 月 31 日每股淨值為計算基礎，同時加計市場價值調整因素，合併換股比例彙總如下：

公司別	每股淨值(元)	換股比例參考值	其他關鍵因素	消滅公司換發 中信證券 1 股所需股數	附註
中信	13.34	1.0000	綜合考量： 1.目前經營狀況 2.獲利能力 3.發展條件	1.0000	存續公司
台育	10.66	1.0000		1.0000	消滅公司

註：依合併契約書協議原由存續公司合併增資發行普通股 426,425 仟股，但因台育證券註銷庫藏股 20,043 仟股，致調整合併發行新股為 406,382 仟股。

### (二) 執行情形及效益

本合併案之合併基準日為 92 年 10 月 13 日，並於同年 11 月 17 日完成變更登記。

單位：新台幣仟元：%

科目	92 年第 3 季	92 年第 4 季	增減金額	增減比例
固定資產	3,641,508	4,185,804	544,296	14.95
營業收入	1,795,896	1,971,078	175,182	9.75
營業費用及支出	1,108,891	1,195,125	86,234	7.78

營業利益	687,005	775,953	88,948	12.95
------	---------	---------	--------	-------

- 1、本公司為增加資產使用效率，計劃處分台育綜合證券(股)公司因業務整合而閒置之不動產，以達資產效率最適化。此處分計畫於兩年內依本公司「取得或處分資產處理程序」規定，經專業機構鑑價且視房地產市場行情適時予以出售。
- 2、92 年第 4 季合併後營業收入及營業利益均較 92 年第 3 季合併前增加，業務方面營業據點由 29 家增至 47 家，經紀市佔率由 3.61%提升約至 4.63%，本公司整體財務與業務均有提升，合併效益顯著。

### 三、92 年度發行第一次海外無擔保可轉換公司債

#### (一)計畫內容

- 1、目的事業主管機關核准日期及文號  
92 年 7 月 18 日經台財證(二)字第 0920132140 號函核准。
- 2、本次計劃所需資金總額  
104,000 仟美元(新台幣 3,616,600 仟元)。
- 3、資金來源  
發行 92 年度第一次海外無擔保轉換公司債，期間 5 年，募集總金額 104,000 仟美元(新台幣 3,616,600 仟元)。
- 4、計劃項目、預計資金運用進度

單位：新台幣仟元

計劃項目	預計完成日期	所需資金總額	預計資金運用進度			
			92 年度			
			第一季	第二季	第三季	第四季
轉投資海外事業	92 年第四季	3,616,600 (USD\$104,000)	-	-	-	3,616,600
合計		3,616,600 (USD\$104,000)	-	-	-	3,616,600

#### (二)執行情形及效益

此次發行之海外無擔保可轉換公司債共計美金 104,000 仟元，截至 92 年 12 月 31 日止，已全數轉換為本公司之普通股，轉換基準日為 92 年 8 月 22 日，轉換股數為 367,367 仟股，因而增加普通股股本 3,673,669 仟元，減少資本公積-股票溢價 99,189 仟元。

此次募集海外公司債之目的，主要係用於投資本公司百分之百持股之子公司富? (維京群島) 控股公司，併案轉投資凱基控股公司，轉投資金額於民國 92 年 10 月 31 日前全數匯出。富? (維京群島) 控股公司，已確實依原增資目的進行投資計劃，使台灣總公司成為營運控制中心，拓展國際金融業務，以達成海外金融相關業務之整合利益，增強證券業務之競爭力。

#### 四、93 年度私募普通股計劃執行情形

##### (一)計劃內容

- 1、輸入公開資訊觀測站日期：93 年 6 月 18 日(董事會決議通過日期)
- 2、資金來源：依證交法第四十三之六條洽特定人募集之。
- 3、募集資金總額：新台幣 31.5 億元
- 4、預定資金運用計畫：因應業務成長需求，強化財務結構。
- 5、預計可能效益：擴大資本規模、充實營運資金、提高自有資本適足率，進而提高業務承做能力。

##### (二)執行情形及效益

- 1、本次募資計畫已於 93 年 6 月 28 日完成繳款。
- 2、產生之效益：

項目	93 年 3 月 31 日	93 年 6 月 30 日
資本規模	202 億元	232 億元
長期投資額度	80.9 億元	92.9 億元
流動比率	126.18%	137.94%
自有資本適足率	274%	343%

經此次擴大資本規模後，本公司已成為國內第二大券商。93 年度稅後淨利達 20.28 億，同業排名第二。此外，本公司經營效率之提升並獲得中華信用評等公司於 93 年二度提升本公司信評等級，達到 twA-。

## 伍、財務概況

### 一、最近五年度簡明資產負債表、損益表及會計師查核意見

#### (一)簡明資產負債表

單位：新台幣仟元

項目	年度	最近五年度財務資料(註2、註4)					94年截至 3月31日 (註3)
		89年 (重編後)	90年 (重編後)	91年	92年	93年	
流動資產		21,134,565	21,014,973	30,476,737	47,366,548	77,427,042	58,465,946
基金及長期投資		1,284,806	2,131,953	2,383,060	5,408,791	8,264,907	8,010,369
固定資產		2,293,350	2,622,277	3,402,552	4,185,804	4,355,436	4,320,685
無形資產		48,720	81,620	107,295	423,423	323,925	300,970
其他資產		1,599,979	1,195,269	2,015,045	1,896,197	2,399,159	2,724,9547
資產總額		26,361,420	27,046,092	38,384,689	59,280,763	92,770,469	73,822,924
流動負債	分配前	13,380,429	14,057,065	22,575,219	34,834,378	61,759,939	43,799,552
	分配後	13,534,150	14,057,865	22,575,919	34,835,078	(註1)	43,799,552
長期負債		1,800,000	—	—	—	500,000	500,000
其他負債		142,711	275,776	305,720	353,957	473,519	413,868
負債總額	分配前	15,323,140	14,332,841	22,880,939	35,188,335	62,733,458	44,713,420
	分配後	15,476,861	14,333,641	22,881,639	35,189,035	(註1)	44,713,420
股本		7,944,600	8,575,699	11,808,073	20,247,789	24,746,905	24,746,905
資本公積		1,800,847	1,030,174	637,094	743,294	292,592	292,592
保留盈餘	分配前	2,103,885	3,498,680	3,439,308	4,242,742	5,320,706	4,805,535
	分配後	1,945,164	2,579,679	2,615,482	3,311,410	(註1)	4,805,535
長期股權投資未實現跌價損失		(617,711)	(359,691)	(331,473)	—	—	(390,080)
累積換算調整數		127,698	222,148	204,507	49,647	(190,687)	(212,943)
未認列為退休金成本之淨損失		—	—	—	—	—	—
股東權益	分配前	11,038,280	12,713,251	15,503,750	24,092,428	30,037,011	29,109,504
	分配後	10,884,559	12,712,451	15,503,050	24,091,728	(註1)	29,109,504

註1：93年度盈餘分配尚未經股東會通過，故從略。

註2：89年度~93年度財務資料均經會計師查核簽證。

註3：94年3月31日財務資料未經會計師核閱。

註 4：財務報表重編如下：

依財政部證券暨管理委員會 91.9.12 台財證(二)字第 0910004799 號函及 91.10.1 台財證(二)字第 0910005055 號函規定，於估列認購權證所得稅費用時，與依財政部台財稅 86.12.11 台財稅字第 861922464 號函規定之差異，本公司已依該函所示，予以重編民國九十年度及八十七年度之財務報表，其影響科目如下：

重編前

		<u>90 年度</u>	<u>89 年度</u>
流動負債	分配前	13,992,502	13,345,118
	分配後	13,993,302	13,498,839
保留盈餘	分配前	3,563,243	2,139,196
	分配後	2,644,242	1,980,475
負債總額	分配前	14,268,278	15,287,829
	分配後	14,269,078	15,441,550
股東權益總額	分配前	12,777,814	11,073,591
	分配後	12,777,014	10,919,870

重編後

		<u>90 年度</u>	<u>89 年度</u>
流動負債	分配前	14,057,065	13,380,429
	分配後	14,057,865	13,534,150
保留盈餘	分配前	3,498,680	2,103,885
	分配後	2,579,679	1,945,164
負債總額	分配前	14,332,841	15,323,140
	分配後	14,333,641	15,476,861
股東權益總額	分配前	12,713,251	11,038,280
	分配後	12,712,451	10,884,559

(二)簡明損益表

單位：新台幣仟元

年 度 項 目	最近五年度財務資料(註1、註3)					94年截至 3月31日 (註2)
	89年	90年 (重編後)	91年	92年	93年	
營業收入	6,767,504	5,169,928	4,275,700	5,289,369	8,028,526	1,318,227
營業毛利	4,289,885	4,474,270	3,603,902	4,810,995	6,329,017	470,767
營業損益	1,486,650	1,550,675	1,115,244	1,528,964	2,321,104	(379,001)
營業外收入及利益	352,447	381,572	566,899	527,436	481,016	103,199
營業外費用及損失	747,231	288,141	366,861	163,016	290,804	45,228
繼續營業部門稅前 損益	1,091,866	1,644,106	1,315,282	1,893,384	2,511,316	(321,030)
繼續營業部門損益	747,072	1,553,517	857,309	1,627,260	2,028,611	(515,170)
停業部門損益	—	—	—	—	—	—
非常損益	—	—	—	—	—	—
會計原則變動之累 積影響數	—	—	—	—	—	—
本期損益	747,072	1,553,517	857,309	1,627,260	2,028,611	(515,170)
每股盈餘	0.60	1.27	0.69	0.99	0.88	(0.21)

註1：89年度~93年度財務資料均經會計師查核簽證。

註2：94年3月31日財務資料未經會計師核閱。

註3：財務報表重編情形：

依財政部證券暨管理委員會 91.9.12 台財證(二)字第 0910004799 號函及 91.10.1 台財證(二)字第 0910005055 號函規定，於估列認購權證所得稅費用時，與依財政部台財稅 86.12.11 台財稅字第 861922464 號函規定之差異，本公司已依該函所示，予以重編民國九十年度及八十七年度之財務報表，其影響科目如下：

重編前

	<u>90年度</u>
稅後損益	1,582,768

重編後

	<u>90年度</u>
稅後損益	1,553,517



(三)各年度財務報表簽證會計師姓名及其查核意見

年度	簽證會計師姓名	查核意見
八十九年度	致遠會計師事務所 李明昱會計師 陳慕賢會計師	無保留意見
九十年度	致遠會計師事務所 陳慕賢會計師 李明昱會計師	無保留意見
九十一年度	致遠會計師事務所 陳慕賢會計師 李明昱會計師	修正式無保留意見
九十二年度	致遠會計師事務所 陳慕賢會計師 楊智惠會計師(註)	修正式無保留意見
九十三年度	致遠會計師事務所 李明昱會計師(註) 楊智惠會計師	無保留意見

註：配合致遠會計師事務所內部組織調整，改由其他會計師查核簽證。

## 二、最近五年度財務分析

分析項目		最近五年度財務資料(註 2)					
		89 年 (重編後)	90 年 (重編後)	91 年	92 年	93 年	
財務結構 (%)	負債佔資產比率	57.59	52.22	58.99	58.84	67.34	
	長期資金占固定資產比率	559.80	484.82	455.65	575.57	701.12	
償債能力 (%)	流動比率	157.95	149.50	135.00	135.98	125.37	
	速動比率	157.54	148.47	134.29	135.00	125.21	
	利息保障倍數	2.86	8.90	8.04	13.88	13.19	
經營能力	應收款項週轉率(次)	-	-	-	-	-	
	平均收現日數	-	-	-	-	-	
	存貨週轉率(次)	-	-	-	-	-	
	應付款項週轉率(次)	-	-	-	-	-	
	平均銷貨日數	-	-	-	-	-	
	固定資產週轉率(次)	3.06	2.10	1.42	1.26	1.84	
	總資產週轉率(次)	0.23	0.19	0.13	0.09	0.09	
獲利能力	資產報酬率(%)	2.51	5.82	2.62	3.33	2.67	
	股東權益報酬率(%)	6.73	13.08	6.08	8.22	7.50	
	占實收資本 比率(%)	營業利益	18.71	18.08	9.44	7.55	9.38
		稅前純益	13.74	19.17	11.14	9.35	10.15
	純益率(%)	10.49	27.98	17.70	27.98	23.84	
	每股盈餘(元) (追溯調整後)	0.60	1.27	0.69	0.99	0.88 (註 3)	
現金 流量	現金流量比率(%)	68.27	(4.46)	(22.14)	(6.25)	(0.99)	
	現金流量允當比率(%)	26.59	71.41	41.03	10.10	10.22	
	現金再投資比率(%)	67.86	(4.61)	(30.30)	(8.62)	(1.92)	
槓 桿 度	營運槓桿度	2.87	1.66	1.86	2.80	2.83	
	財務槓桿度	1.65	1.15	1.20	1.11	1.10	

註 1：以上各年度財務資料均經會計師查核簽證。

註 2：財務報表重編情形詳如簡明損益表註 3 所述。

註 3：93 年度盈餘分配尚未經股東會通過，故揭露調整前每股盈餘。

計算公式：

1.財務結構

(1)負債占資產比率 = 負債總額 / 資產總額。

(2)長期資金占固定資產比率 = ( 股東權益淨額 + 長期負債 ) / 固定資產淨額。

2.償債能力

(1)流動比率 = 流動資產 / 流動負債。

(2)速動比率 = ( 流動資產 - 存貨 - 預付費用 ) / 流動負債。

(3)利息保障倍數 = 所得稅及利息費用前純益 / 本期利息支出。

3.經營能力

(1)應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)週轉率 = 銷貨淨額 / 各期平均應收款項  
(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)餘額。

(2)平均收現日數 = 365 / 應收款項週轉率。

(3)存貨週轉率 = 銷貨成本 / 平均存貨額。

(4)應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)週轉率 = 銷貨成本 / 各期平均應付  
款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)餘額。

(5)平均銷貨日數 = 365 / 存貨週轉率。

(6)固定資產週轉率 = 銷貨淨額 / 固定資產淨額。

(7)總資產週轉率 = 銷貨淨額 / 資產總額。

4.獲利能力

(1)資產報酬率 = [ 稅後損益 + 利息費用 × ( 1 - 稅率 ) ] / 平均資產總額。

(2)股東權益報酬率 = 稅後損益 / 平均股東權益淨額。

(3)純益率 = 稅後損益 / 銷貨淨額。

(4)每股盈餘 = ( 稅後淨利 - 特別股股利 ) / 加權平均已發行股數。

5.現金流量

(1)現金流量比率 = 營業活動淨現金流量 / 流動負債。

(2)淨現金流量允當比率 = 最近五年度營業活動淨現金流量 / 最近五年度(資本支出 + 存貨增加額  
+ 現金股利)。

(3)現金再投資比率 = (營業活動淨現金流量 - 現金股利) / (固定資產毛額 + 長期投資 + 其他資產 +  
營運資金)。

6.槓桿度：

(1)營運槓桿度 = (營業收入淨額 - 變動營業成本及費用) / 營業利益。

(2)財務槓桿度 = 營業利益 / (營業利益 - 利息費用)。

### 三、九十三年度財務報告之監察人審查報告

#### 監察人審查報告書

茲准

董事會造送民國九十三年度營業報告書、盈餘分配表及經致遠會計師事務所李明  
昱、楊智惠會計師查核簽證完竣之財務報表，業經本監察人審查後，認為尚無不  
符，爰依照公司法第二百一十九條之規定，備具報告，敬請 鑒察。

此上

中信證券股份有限公司九十四年股東常會

監察人：吳沛蒼

吳雅如

日通投資股份有限公司 代表人：張素珠

中 華 民 國 九 十 四 年 四 月 二 十 六 日

四、九十三年度財務報表

6008

中信證券股份有限公司  
財務報表暨會計師查核報告  
民國九十三年度及九十二年

公司地址：台北市中山區明水路 698 號 3 樓、700 號 3 樓  
公司電話：(02)2181-8888

## 財務報表 目 錄

項 目	頁 次
一、封面	49
二、目錄	50
三、會計師查核報告	51
四、資產負債表	52
五、損益表	53
六、股東權益變動表	54
七、現金流量表	55
八、財務報表附註	
(一)公司沿革	56
(二)重要會計政策之彙總說明	56-62
(三)會計變動之理由及其影響	62
(四)重要會計科目之說明	62-88
(五)關係人交易	88-93
(六)質押之資產	93
(七)重大承諾事項及或有事項	93-95
(八)重大之災害損失	96
(九)重大之期後事項	96
(十)其他	
1.金融商品之公平價值	96-98
2.衍生性金融商品	98-102
3.其他	102-103、 136-151
(十一)附註揭露事項	
1.重大交易事項相關資訊	103、 105-106
2.轉投資事業相關資訊	103-104、 107-133
(十二)部門別財務資訊	104、 134-135

## 中信證券股份有限公司 會計師查核報告

中信證券股份有限公司民國九十三年十二月三十一日及民國九十二年十二月三十一日之資產負債表，暨民國九十三年一月一日至十二月三十一日及民國九十二年一月一日至十二月三十一日之損益表、股東權益變動表及現金流量表，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。

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則暨一般公認審計準則之規定，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，第一段所述財務報表在所有重大方面係依照證券商財務報告編製準則、期貨商財務報告編製準則及一般公認會計原則編製，足以允當表達中信證券股份有限公司民國九十三年十二月三十一日及民國九十二年十二月三十一日之財務狀況，暨民國九十三年一月一日至十二月三十一日及民國九十二年一月一日至十二月三十一日之經營成果與現金流量。

如財務報表附註一所述，中信證券股份有限公司以民國九十二年十月十三日為合併基準日吸收合併台育綜合證券股份有限公司，並自民國九十二年十月十三日起，概括承受台育綜合證券股份有限公司所有資產負債及一切權利義務。

中信證券股份有限公司已編製民國九十三年度及民國九十二年度之合併財務報表，並經本會計師分別出具無保留意見及修正式無保留意見之查核報告在案，備供參考。

此 致

中信證券股份有限公司 公鑒

致遠會計師事務所  
證期局核准辦理公開發行公司財務報告  
查核簽證文號：(72)台財證(一)第 2583 號  
(92)台財證(六)第 100592 號

李明昱

會計師：

楊智惠

中華民國九十四年三月三日

中信證券股份有限公司  
資產負債表

民國九十三年十二月三十一日  
及民國九十二年十二月三十一日

代碼	資產	附註	九十二年十二月三十一日		九十二年十二月三十一日		附註	九十二年十二月三十一日	
			金額	%	金額	%		金額	%
101000	流動資產								
101010	現金及約當現金		\$1,549,723	1.67	\$1,460,774			\$6,000,000	6.47
101040	短期投資淨額	二、四.1及五	2,972,208	3.20	3,234,188	四.18及六		5,348,502	5.77
101070	附買回債券投資	三、四.3	1,401,006	1.51	5,327,760	四.19		43,140,776	46.50
101110	備抵營業證券投資	三、四.4	50,139,658	54.05	14,737,449			966,954	1.63
101120	備抵營業證券投資	三、四.4	-	-	-			-	-
101129	備抵營業證券投資	三、四.4	2,020,270	2.18	3,826,661			1,247,250	1.34
101140	備抵營業證券投資	三、四.4	(181,335)	(0.20)	-			(953,211)	(1.03)
101149	備抵營業證券投資	三、四.4	-	-	35			93,155	0.10
101159	備抵營業證券投資	三、四.4	1,751,481	1.89	185,333			1,709,578	1.84
101170	備抵營業證券投資	三、四.4	(6,676)	(0.01)	(1,156)			2,035,997	2.19
101179	備抵營業證券投資	三、四.4	-	-	150,516			1,066,404	1.15
101220	備抵營業證券投資	三、四.4	-	-	(516)			1,656	0.02
101310	備抵營業證券投資	三、四.4	37,549	0.04	389			4,675	0.01
101319	備抵營業證券投資	三、四.4	13,377,955	14.42	14,258,478			37,610	0.04
101320	備抵營業證券投資	三、四.4	(43,111)	(0.04)	(21,205)			102,798	1.11
101330	備抵營業證券投資	三、四.4	31,012	0.03	313			753,949	0.81
101330	備抵營業證券投資	三、四.4	31,505	0.03	347			800,000	0.85
101430	期交保險費	二、四.11及五	433,120	0.47	175,868			61,759,939	66.57
101500	衍生性金融商品資產	三、四.11及五	460,640	0.50	124,589			-	-
101610	應收票據淨額	三、四.22	115	0.00	1,968			500,000	0.54
101630	應收帳項	三、四.22	937,207	1.01	200,466			-	-
101650	其他金融資產	三、四.22	52,331	0.06	285,023			-	-
101700	受限制資產	五及六	278,524	0.30	2,725,567			200,000	0.21
101810	遞延所得稅資產	五及六	1,245,275	1.36	53,783			60,842	0.07
101820	遞延所得稅負債	五及六	42,120	0.05	53,783			19,725	0.02
101831	遞延所得稅負債	五及六	22,570	0.02	63,782			172,308	0.19
101833	遞延所得稅負債	五及六	-	-	-			20,644	0.02
101835	其他流動資產	五及六	671	0.00	576,140			473,519	0.51
1018X0	其他流動資產	五及六	853,224	0.92	576,140			-	-
	流動資產合計		77,427,042	83.46	47,366,548			34,834,378	37.37
102300	長期投資								
102311	採權益法之長期股權投資	二、四.12、五及六	5,541,236	5.97	5,091,900			62,753,458	67.62
102312	採成本法之長期股權投資	二、四.12、五及六	2,723,671	2.94	216,605			-	-
102320	長期債券投資	七	8,264,907	8.91	100,286			-	-
	長期投資合計		16,529,814	17.82	5,408,791			62,753,458	67.62
103000	固定資產								
103010	土地	二、四.13、五及六	2,371,726	2.56	988,328			24,746,905	26.68
103020	建築物	二、四.13、五及六	940,160	1.01	479,479			-	-
103030	設備	二、四.13、五及六	1,714,173	1.85	929,221			200,000	0.21
103040	預付房地稅	二、四.13、五及六	-	-	2,161,548			107,715	0.12
103050	預付設備款	七	-	-	240,914			19,004	0.02
103060	租賃權益改良	七	52,873	0.06	174,419			27,238	0.03
103069	租賃權益改良	七	170,491	0.18	788,105			-	-
1030X9	減：累計折舊	七	(893,987)	(0.96)	(788,105)			-	-
	固定資產淨額		4,355,456	4.69	4,185,804			353,957	0.38
104000	無形資產								
104010	商譽	二	323,925	0.35	423,423			292,592	0.31
105000	其他資產								
105010	營業保證金	五、六及七	1,322,500	1.43	926,000			908,168	0.98
105020	交割保證金	五、六及七	368,969	0.40	325,284			1,938,886	2.09
105030	存出保證金	五、六及七	277,802	0.30	152,665			2,473,652	2.67
105040	遞延所得稅	三、四.14及六	69,547	0.07	67,170			5,320,706	5.74
105090	出租賃淨額	三、四.14及六	222,120	0.24	89,848			-	-
105110	遞延所得稅	三、四.14及六	-	-	66,876			-	-
105110	備抵款項—非流動	三、四.14及六	346,105	0.37	401,385			190,687	0.21
105600	備抵款項—代收款項	三、四.15	(279,610)	(0.30)	(266,366)			(191,044)	(0.21)
105609	備抵款項—代收款項	三、四.15	4	0.00	4			(323,192)	(0.35)
105700	現金及約當現金	三、四.15	4	0.00	50			-	-
105800	現金及約當現金	三、四.15	5	0.00	50			-	-
	其他資產合計		2,327,442	2.51	1,763,916			30,037,011	32.38
121000	受託買賣債項—淨額	四.16	71,717	0.08	132,281			99,270,469	100.00
	資產總計		\$92,770,469	100.00	\$59,280,763			\$92,770,469	100.00

(請參閱財務報表附註)

負責人：

主辦會計：



中信證券股份有限公司

損益表

民國九十三年一月一日至十二月三十一日  
及民國九十二年一月一日至十二月三十一日  
(金額除每股盈餘外，均以新台幣千元為單位)

代碼	項目	附註		本期		上期	
		小計	合計	合計	小計	合計	%
401000	收入						
404000	經紀手續費收入	\$2,426,040	\$8,509,542	100.00	\$5,816,805	100.00	
411000	承銷業務收入	221,972					
412000	出售證券利益—自營	763,289					
415000	出售證券利益—承銷	1,029,455					
421100	出售證券利益—結構型商品	3					
421200	股務代理收入	4,734					
421300	利息收入	1,437,245					
421400	證券收入	79,533					
422200	證券交易利益—RS證券回補	-					
424100	認購權證發行利益	1,613,648					
424200	期貨佣金收入	180,602					
424400	期貨契約利益	97,272					
424500	選擇權交易利益	3,959					
438000	衍生性金融商品利益—櫃檯	118,043					
438010	其他營業收入	51,055					
440000	營業證券市價回升利益	1,676					
	營業外收入及利益	481,016					
	營業收入	11,156	5,998,226	70.49	3,923,421	67.45	
501000	費用	156,869					
502000	經紀經手費支出	24,247					
503000	自營經手費支出	530					
504000	轉融通手續費支出	4					
513000	承銷作業手續費支出	2					
514000	出售證券損失—認購權證	999,809					
521200	出售證券損失—避險	256,386					
521400	利息支出	37,233					
521520	證券交易損失—RS證券回補	181,335					
521530	營業證券跌價損失—避險	6,656					
521540	營業證券跌價損失—認購權證	-					
521560	營業證券跌價損失—保管帳戶	-					
522100	發行認購權證費用	3,189					
524200	期貨契約損失	-					
524300	結算交割服務費支出	33,248					
524400	選擇權交易損失	-					
524500	衍生性金融商品損失—櫃檯	-					
530000	營業費用	4,007,913					
538000	其他營業支出	1					
540000	營業外支出及損失	290,804					
902001	繼續營業部門稅前淨利		2,511,316	29.51	1,893,384	32.55	
902005	減：所得稅費用		(482,705)	(5.67)	(266,124)	(4.57)	
	本期淨利		\$2,028,611	23.84	\$1,627,260	27.98	
	每股盈餘(元)		\$1.09		\$1.16		
	稅前淨利		\$0.88		\$0.99		
	本期淨利		\$2,511,316		\$1,893,384		
	稅前淨利		\$2,028,611		\$1,627,260		
	本期淨利		\$1.08		\$1.15		
	稅前淨利		\$0.88		\$0.99		

(請參閱財務報表附註)

負責人：

經理人：

主辦會計：

中信證券股份有限公司  
股東權益變動表  
民國九十三年一月一日至十二月三十一日  
及民國九十二年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

項 目	附 註	股 本		資 本 公 積	保 留 盈 餘			股東權益其他項目			合 計
		普通股本	資本公積		法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘	長期股權投資 未實現跌價損失	換算調整數	庫藏股票	
民國九十二年一月一日餘額		\$11,808,073	\$637,094	\$659,711	\$1,437,617	\$1,341,980	\$331,473	\$204,507	\$(253,759)	\$15,503,750	
九一年度盈餘指撥及分配：	四.29			85,731		(85,731)				-	
提列法定盈餘公積					171,462	(171,462)				-	
提列特別盈餘公積					(10,577)	10,577				-	
特別盈餘公積迴轉數	四.29					(700)				(700)	
提撥董監事酬勞	四.27及四.29	813,126				(813,126)				-	
盈餘轉增資	四.27及四.29	10,000				(10,000)				-	
員工紅利轉增資	四.27及四.29	116,161	(116,161)							-	
資本公積轉增資	二		(980)							(980)	
合併溢額減少	四.27及四.36	4,063,820								4,063,820	
合併增資發行新股	二		345,424							345,424	
合併溢額	二、四.24及四.27	3,673,669								3,673,669	
轉換公司債轉換成股本	二、四.24及四.27	(237,060)	(22,894)							(99,189)	
轉換公司債轉換折價	二及四.30									-	
九二年度淨利	二					1,627,260			259,954	1,627,260	
長期股權投資未實現跌價損失迴轉數							331,473			331,473	
累積換算調整數								(154,860)		(154,860)	
購入庫藏股票	二及四.30								(273,499)	(273,499)	
子公司持有本公司股票視為庫藏股票									(923,740)	(923,740)	
民國九十二年十二月三十一日餘額		20,247,789	743,294	745,442	1,598,502	1,898,798	-	49,647	(1,191,044)	24,092,428	
九二年度盈餘指撥及分配：	四.29			162,726		(162,726)				-	
提列法定盈餘公積					325,452	(325,452)				-	
提列特別盈餘公積					(126,966)	126,966				-	
特別盈餘公積迴轉數	四.27及四.29				141,898	(141,898)				-	
提列特別盈餘公積	四.27及四.29					(700)				(700)	
提撥董監事酬勞	四.27及四.29	800,632				(800,632)				-	
盈餘轉增資	四.27及四.29	130,000				(130,000)				-	
員工紅利轉增資	四.27及四.29	600,474	(600,474)							-	
資本公積轉增資	四.27及四.29	3,000,000	150,000							3,150,000	
現金增資	二		(34)							(34)	
合併溢額減少	二、四.27及四.30	(31,990)	(194)			(4,676)				-	
註銷庫藏股	二、四.27及四.30					(14,639)				-	
庫藏股轉讓予員工	二、四.27及四.30					2,028,611				2,028,611	
九三年度淨利	二及四.30							(240,334)		(240,334)	
累積換算調整數										-	
子公司持有本公司股票已處分而迴轉										923,740	
民國九十三年十二月三十一日餘額		\$24,746,905	\$292,592	\$908,168	\$1,938,886	\$2,473,652	\$-	\$(190,687)	\$(132,505)	\$30,037,011	

(請參閱財務報表附註)

負責人：

經理人：

主辦會計：



中信證券股份有限公司  
財務報表附註  
民國九十三年十二月三十一日  
及民國九十二年十二月三十一日  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

## 一、公司沿革

本公司係經政府許可設立之綜合證券商，於民國七十七年九月十四日成立，並自同年十二月十日開始營業。主要係從事證券承銷、自行買賣、經紀及其他經主管機關核准之相關業務。

本公司於民國九十一年三月十九日經董事會決議通過以本公司為存續公司之合併案，合併仁信證券股份有限公司、大亞證券股份有限公司及豐源證券股份有限公司，並以民國九十一年十一月十一日為合併增資基準日正式合併，此項合併案業經主管機關核准在案。自民國九十一年十一月十一日起，本公司概括承受仁信證券股份有限公司、大亞證券股份有限公司及豐源證券股份有限公司所有資產負債及一切權利義務。

本公司於民國九十二年六月十日經股東會決議通過以本公司為存續公司之合併案，合併台育綜合證券股份有限公司。並以民國九十二年十月十三日為合併增資基準日正式合併，此項合併案業經主管機關核准在案。自民國九十二年十月十三日起，本公司概括承受台育綜合證券股份有限公司所有資產負債及一切權利義務。

本公司於民國九十三年十二月三十一日及九十二年十二月三十一日之員工人數分別為 1,679 人及 1,630 人。

## 二、重要會計政策之彙總說明

本財務報表係依照證券商財務報告編製準則、期貨商財務報告編製準則及一般公認會計原則編製。重要會計政策彙總說明如下：

### 1. 企業合併

本公司合併仁信證券股份有限公司、大亞證券股份有限公司、豐源證券股份有限公司及台育綜合證券股份有限公司之會計處理係依照財務會計準則公報第二十五號「企業合併 - 購買法之會計處理」規定辦理。

中信證券股份有限公司財部報表附註(續)  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

2. 外幣交易

本公司之交易事項係以新台幣為記帳單位。以外幣為計價基準之交易事項係按交易發生時之匯率折算新台幣金額入帳。外幣交易日與結清日係在同一會計期間時，其外幣債權或債務於收取或償付時，因匯率變動所發生之兌換損失或利益列為當年度之損益。交易發生日與結清日分屬不同會計期間時，外幣債權或債務則按資產負債表日之即期匯率予以調整，因調整而發生之兌換差額其屬外幣長期股權投資者，列為累積換算調整數，作為股東權益其他項目；其屬外幣資產負債者則列為當期損益。

3. 現金及約當現金

約當現金係隨時可轉換成定額現金且即將到期，而其利率變動對其價值影響甚小之短期投資，通常包括自投資日起三個月內到期或清償之短期票券，其係按取得成本入帳，出售時成本之計算採個別認定法。

4. 短期投資

係投資信託基金、金融債券等，以取得成本為入帳基礎，期末則按成本與市價孰低法，以總額法評價，出售時基金之成本按加權平均法計算，金融債券則採個別認定法。

5. 附條件債券交易

- (1) 附條件債券交易係以成本為入帳基礎，其交易性質若屬融資行為，於附賣回交易發生時，帳列「附賣回債券投資」並列於流動資產項下，於附買回交易發生時，帳列「附買回債券負債」並列於流動負債項下，其與約定賣(買)回價格間之差額，帳列利息收入或利息支出。
- (2) 若以附賣回公債再行賣斷，於賣斷時的貸方科目採用「附賣回債券投資 - 融券」，且該科目為負債科目；賣空交易的損益科目採用「證券交易損益」。「附賣回債券投資 - 融券」的成本與市價，應分別列為債券資產之成本與市價的減項，按總額基礎之成本與市價孰低法評價。

6. 營業證券

係投資債券及上市(櫃)股票，依自營、承銷及避險分別按取得成本入帳，除營業證券 - 避險應配合所發行之個別認購權證及結構型商品，按成本與市價孰低法比較評價及興櫃股票應按取得成本入帳，並依成本法評價外，餘分別按成本與市價孰低法，以總額法評價。出售時成本之計算則採加權平均法，至取得股票股利時，則按一般公認會計原則之規定，僅註記所增加之股數，不作收益處理。

7. 台指選擇權及股票選擇權

台指選擇權交易及股票選擇權交易係分別以買(賣)台指選擇權契約及股票選擇權契約之權利金為入帳基礎及其所建立之契約部位由逐日評價後所產生之增減變動金額帳列「買入選擇權」及「賣出選擇權負債」，其性質分屬流動資產及流動負債。

台指選擇權交易及股票選擇權交易於平倉及履約時將結算差額列為當期損益，資產負債表日未沖銷部位之結算價與成本價之差額亦列為當期損益。

8. 備抵呆帳

備抵呆帳係按資產負債表之應收證券融資款、應收帳款、應收票據、其他應收款及催收款收現之可能性及證期會(88)台財證(二)第 82416 號函之規定範圍內提列。

9. 期貨交易保證金 - 自有資金

係從事自有資金期貨及選擇權交易業務，與買賣國內股價指數期貨契約、台指選擇權契約及股票選擇權契約所繳交之交易保證金及所建立之期貨及選擇權契約部位，經由逐日評價後所產生之保證金增減變動金額帳列「期貨交易保證金 - 自有資金」，其性質屬資產負債表之流動資產項下。

期貨及選擇權契約交易於平倉時將結算差額列為當期損益，資產負債表日未沖銷部位之結算價與平均價之差額亦列為當期損益。

10. 衍生性金融商品資產/負債

交易目的之金融商品與非金融商品於報表日以公平價值認列於資產負債表中。公平價值之變動不論已實現或未實現均於發生期間列為交易損益。

利率交換產生之資產負債，因無本金之實際移轉，簽約時僅作備忘記錄，於換利合約價值評價日或資產負債表日依公平價值加以衡量，其所產生之利得或損失列為「衍生性金融商品利益/損失 - 評價交換利益/損失 - 換利」項下，並據以調整該資產或負債之換利合約價值。

轉換公司債資產交換係以承銷取得或自營持有之轉換公司債部位為交易標的，與交易相對人進行之衍生性金融商品交易。資產交換合約交易發生時，資產交換部份為資產負債表外活動，故以備忘記錄方式記載。買入選擇權所支付之權利金列為資產，並於期末依公平價值加以衡量，評價損益列為當期損益。賣出選擇權所收取之權利金列為負債，並於期末依公平價值加以衡量，評價損益列為當期損益。

中信證券股份有限公司財部報表附註(續)  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

結構型商品可區分為股權連結商品及保本型商品兩種，並皆可分為固定收益商品及選擇權交易兩部份。股權連結商品 - 固定收益商品列為負債，股權連結商品 - 選擇權列為資產，保本型商品 - 固定收益商品及選擇權兩者皆認列為負債。並於期末依公平價值加以衡量，評價損益列為當期損益。

## 11. 長期投資

### 長期股權投資

- (1) 凡持有股權比例達百分之二十以上之長期股權投資，按權益法評價，投資成本與股權淨值之差額按五至二十年平均攤銷；至於持有股權比例未達百分之二十及對被投資公司無重大影響力者，採用成本法評價，如被投資公司為上市公司，期末按成本與市價孰低法評價，市價低於成本而產生之未實現跌價損失列為股東權益其他項目；如被投資公司為非上市公司，則按成本法評價，當投資之價值已減損，且回復之希望確實甚小時，則調整其帳面價值，認列投資損失。
- (2) 長期股權投資出售或移轉時，成本係按平均法計算。

### 長期債券投資

長期債券投資應按面額調整未攤銷溢、折價評價，其溢價或折價應按合理而有系統之方法攤銷。

## 12. 固定資產及出租資產

- (1) 固定資產及出租資產係以成本減累計折舊計價。重大增添、更新及改良，作為資本支出；修理及維護支出，則作為當期費用。處分固定資產盈益或損失則列為當年度之營業外收入及利益或營業外支出及損失項下。
- (2) 折舊方法之採用情形如下：原採用定率遞減法，自民國九十一年一月一日起新購入之固定資產一律改採平均法；耐用年限悉依行政院令頒「固定資產耐用年數表」之耐用年數，年數如下：

<u>資產項目</u>	<u>耐用年限</u>
建築物	50-55年
設備	3-5年
租賃權益改良	3年

- (3) 折舊性資產耐用年限屆滿仍繼續使用者，則依估計可再使用年限，續提折舊。

13. 商譽及遞延貸項(其他負債 - 其他)

商譽包括營業受讓及合併而產生。

- (1) 由營業受讓產生之商譽，按取得成本入帳，採直線法按五年平均攤銷。
- (2) 本公司依財務會計準則公報第二十五號「企業合併 - 購買法之會計處理」規定，將所取得可辨認淨資產之公平價值與收購成本比較，若收購成本超過所取得可辨認淨資產公平價值，應將超過部分列為商譽；若所取得可辨認淨資產公平價值超過收購成本，則其差額應就非流動資產(具公開市價之長期證券投資及擬於短期內出售之固定資產除外)分別將其公平價值等比例減少之，若減少至零仍有差額時，應將該差額列為遞延貸項(負商譽)。因合併而產生之商譽或遞延貸項，係採直線法按五年平均攤銷，分別轉列為費用及收益。

14. 遞延借項

係電腦軟體設計費、裝潢費及電話裝置費等按三至五年平均攤銷。

15. 認購權證負債

發行認購權證之會計處理及其後續評價，採行公平價值法衡量，惟避險工具採自行避險者，期末評價時，應將權證價值變動損失未超過避險工具市價上漲之未實現利得，全數遞延，超過部分認列當期損失。惟發行認購權證者再買回其發行之權證，依充分揭露原則，應將買回之價款列至「發行認購權證負債再買回」，作為「發行認購權證負債」之減項。

16. 轉換公司債

轉換公司債持有人行使轉換權利時，按帳面價值法處理，將轉換之公司債及其相關資產負債科目列為股本及資本公積，不認列轉換損益。

17. 庫藏股票

- (1) 本公司對於子公司持有本公司股票之會計處理係依照財務會計準則公報第三十號「庫藏股票會計處理準則」規定視同庫藏股票處理之。
- (2) 本公司收回已發行股票作為庫藏股票，其屬買回者，依所支付之成本借記「庫藏股票」科目，庫藏股票之帳面價值應按股票種類(普通股或特別股)加權平均計算，並得依收回原因分別計算。有關庫藏股票處份或註銷時之會計處理，則依財務會計準則公報第三十號「庫藏股票會計處理準則」之規定處理。



## 18. 收入認列

各項收入係依照行政院金融監督管理委員會證券期貨局之相關規定及財務會計準則公報第三十二號「收入認列之會計處理準則」認列。

## 19. 退休辦法及淨退休金成本

本公司於民國七十八年訂立職工退休辦法，並成立職工退休基金管理委員會，原係每月按薪資總額百分之八提撥退休基金，又自民國八十九年起改為每月按薪資總額百分之二提撥退休基金。上述提撥款項與本公司完全分離，故未包括於財務報表之中。

本公司按財務會計準則公報第十八號「退休金會計處理準則」之規定，根據精算報告，淨退休金成本參酌精算師精算之金額提列，包括當期服務成本、利息成本、退休基金資產之預期報酬，以及未認列過渡性淨資產、退休金損益之攤銷數。

有關未認列過渡性淨資產係按十五年採直線法攤銷，未認列退休金損益係按剩餘服務年限攤銷。

## 20. 所得稅

所得稅之會計處理係依財務會計準則公報第二十二號「所得稅之會計處理準則」之規定作跨期間與同期間之所得稅分攤。將應課稅暫時性差異所產生之所得稅影響數列為遞延所得稅負債，與將可減除暫時性差異、虧損扣抵及所得稅抵減所產生之所得稅影響數認列為遞延所得稅資產，再評估其遞延所得稅資產之可實現性，估列其備抵評價金額。同時將遞延所得稅資產或負債，依據其所屬資產負債科目性質或預期實現期間之長短，劃分為流動或非流動項目估列入帳。

本公司未分配盈餘加徵百分之十營利事業所得稅部份，於股東會決議分配盈餘之日列為當期費用。

## 21. 資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產為預期於一年內變現或耗用之資產，資產不屬於流動資產者為非流動資產。流動負債為將於一年內清償之負債，負債不屬於流動負債者為非流動負債。

中信證券股份有限公司財部報表附註(續)  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

22. 合併報表之編製

凡個別子公司總資產及營業收入未達本公司各該項金額百分之十或所有未達編製標準之子公司各該項合計數未達本公司各該項金額百分之三十者，均免編入合併報表。

三、會計變動之理由及其影響

無此事項。

四、重要會計科目之說明

1. 現金及約當現金

	93.12.31	92.12.31
庫存現金	\$2,310	\$2,710
銀行存款	910,154	1,226,401
三個月內到期之短期票券	637,259	231,663
合計	<u>\$1,549,723</u>	<u>\$1,460,774</u>

(1) 上述短期票券在民國九十三年十二月三十一日及九十二年十二月三十一日之利率區間分別為年息 1.100%~1.190%及 0.975%~1.050%。

(2) 上述銀行存款中在民國九十二年十二月三十一日包括從事保本型商品交易投資於固定收益商品之保管帳戶為 3,000 仟元。

(3) 上述現金及約當現金並無提供質押或擔保之情事。

2. 短期投資淨額

	93.12.31	92.12.31
信託基金	\$2,961,962	\$3,234,188
金融債券	10,246	-
小計	2,972,208	3,234,188
減：備抵短期投資跌價損失	-	-
淨額	<u>\$2,972,208</u>	<u>\$3,234,188</u>
市價	<u>\$2,981,586</u>	<u>\$3,273,245</u>

上述短期投資中部份已提供作為短期借款及發行商業本票之擔保品，詳如財務報表附註六。

中信證券股份有限公司財部報表附註(續)  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

3. 附賣回債券投資

本公司承作附賣回債券投資於民國九十三年十二月三十一日及九十二年十二月三十一日餘額分別為 1,401,006 仟元及 5,327,760 仟元，附賣回債券投資均逐筆約定於交易後之特定日期以約定價格含息賣回，全部賣回總價分別為 1,418,781 仟元及 5,350,235 仟元。

4. 營業證券 - 自營

	93.12.31	92.12.31
上市(櫃)公司股票	\$6,898,796	\$5,925,409
上市(櫃)公司債及政府公債	43,151,026	8,809,516
上市受益憑證	89,836	2,524
小計	50,139,658	14,737,449
減：備抵營業證券跌價損失	-	-
淨額	\$50,139,658	\$14,737,449
市價	\$50,215,308	\$15,327,329

上述營業證券並無提供質押或擔保之情事。

5. 營業證券 - 承銷

	93.12.31	92.12.31
上市(櫃)公司股票	\$591,851	\$915,028
上市(櫃)公司債	1,004,350	2,640,027
國外有價證券	424,069	-
其他	-	271,606
小計	2,020,270	3,826,661
減：備抵營業證券跌價損失	(181,335)	-
淨額	\$1,838,935	\$3,826,661
市價	\$1,838,935	\$4,161,217

上述營業證券並無提供質押或擔保之情事。

中信證券股份有限公司財部報表附註(續)  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

6. 營業證券 - 認購權證

	93.12.31	92.12.31
認購權證	\$-	\$35
減：備抵營業證券跌價損失	-	(4)
淨 額	\$-	\$31
市 價	\$-	\$31

上述營業證券並無提供質押或擔保之情事。

7. 營業證券 - 避險

	93.12.31	92.12.31
上市(櫃)公司股票	\$1,751,481	\$185,333
減：備抵營業證券跌價損失	(6,676)	(1,156)
淨 額	\$1,744,805	\$184,177
市 價	\$1,776,215	\$184,177

上述營業證券並無提供質押或擔保之情事。

8. 營業證券 - 保管帳戶

	93.12.31	92.12.31
上櫃公司債	\$-	\$150,516
減：備抵營業證券跌價損失	-	(516)
淨 額	\$-	\$150,000
市 價	\$-	\$150,000

(1) 上述營業證券係客戶從事結構型商品之衍生性金融商品交易，在收取客戶之資金後，所購買之固定收益商品。

(2) 上述營業證券並無提供質押或擔保之情事。

9. 買入選擇權—非避險及賣出選擇權負債

(1) 買入選擇權 - 非避險包括：

	93.12.31	92.12.31
台指選擇權	\$42,685	\$614
股票選擇權	1,008	30
小 計	43,693	644
未平倉損失	(6,144)	(255)
市 價	\$37,549	\$389

中信證券股份有限公司財部報表附註(續)  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

(2) 賣出選擇權負債包括：

	93.12.31	92.12.31
台指選擇權	\$69,903	\$451
股票選擇權	993	-
小計	70,896	451
未平倉損(益)	22,259	(32)
市價	\$93,155	\$419

10. 應收證券融資款淨額

	93.12.31	92.12.31
應收證券融資款	\$13,377,955	\$14,258,478
減：備抵呆帳	(43,111)	(21,205)
淨額	\$13,334,844	\$14,237,273

11. 期貨交易保證金 - 自有資金

(1) 本公司期貨交易保證金帳戶狀況分別如下：

93.12.31			
期貨商	帳戶餘額	未平倉利益	帳戶淨值
中信期貨(股)公司	\$403,422	\$29,698	\$433,120
92.12.31			
期貨商	帳戶餘額	未平倉損失	帳戶淨值
中信期貨(股)公司	\$177,110	\$(1,242)	\$175,868

(2) 截至民國九十三年十二月三十一日及九十二年十二月三十一日止，本公司之台指選擇權、股票選擇權及股價指數期貨契約之未平倉契約部位及未平倉之合約價值，請詳期貨部門財務報表附註九。

12. 長期投資

(1) 長期投資包括：

93.12.31				
被投資公司	金額	持有股數	持股比例%	評價基礎
<u>採權益法之長期股權投資</u>				
富? (維京群島)控股公司	\$4,272,114	138,949,597	100.00	權益法
凱基證券投資顧問(股)公司	303,539	30,000,000	100.00	"
凱基保險經紀人(股)公司	1,729	200,000	100.00	"
中信期貨(股)公司	747,708	65,279,993	98.91	"
中信期貨經理(股)公司	91,090	10,000,000	50.00	"
凱基證券投資信託(股)公司	125,056	12,000,000	40.00	"
小計	5,541,236			

中信證券股份有限公司財部報表附註(續)  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

採成本法之長期股權投資

台灣證券集中保管(股)公司	10,350	2,294,805	0.93	成本法
台灣期貨交易所(股)公司	20,710	2,080,000	1.04	"
龍一創業投資(股)公司	105,000	10,500,000	6.48	"
新盛創業投資(股)公司	60,000	6,000,000	5.66	"
合鼎創業投資(股)公司	50,000	5,000,000	5.00	"
聯鼎創業投資(股)公司	30,000	3,000,000	3.00	"
富邦證券金融(股)公司	15,224	1,577,334	0.39	"
環華證券金融(股)公司	11,567	1,314,152	0.18	"
安泰證券金融(股)公司	10,000	1,091,625	0.20	"
台灣總合服務資料處理(股)公司	8,300	830,000	2.77	"
鉅業科技(股)公司	357	39,000	0.12	"
聯亞光電工業(股)公司	3	120	0.00	"
中國人壽保險(股)公司	150,000	10,000,000	(註)	"
中華開發金融控股(股)公司	2,252,160	147,200,000	1.24	成本與市 價孰低法
小計		<u>2,723,671</u>		
減：備抵長期股權投資跌價損失		-		
淨額		<u>2,723,671</u>		
合計		<u>\$8,264,907</u>		

(註：係特別股)

92.12.31

被投資公司	金額	持有股數	持股比例%	評價基礎
<u>採權益法之長期股權投資</u>				
富? (維京群島)控股公司	\$3,679,630	138,949,597	100.00	權益法
和信證券投資顧問(股)公司	316,213	30,000,000	100.00	"
凱基保險經紀人(股)公司	2,324	200,000	100.00	"
中信期貨經紀(股)公司	929,973	87,683,000	98.92	"
中信期貨經理(股)公司	99,799	10,000,000	50.00	"
凱基證券投資信託(股)公司	63,961	7,500,000	25.00	"
小計	<u>5,091,900</u>			
<u>採成本法之長期股權投資</u>				
台灣證券集中保管(股)公司	10,350	2,294,805	0.93	成本法
台灣期貨交易所(股)公司	20,710	2,080,000	1.04	"
新盛創業投資(股)公司	60,000	6,000,000	5.66	"
合鼎創業投資(股)公司	50,000	5,000,000	5.00	"
聯鼎創業投資(股)公司	30,000	3,000,000	3.00	"

中信證券股份有限公司財部報表附註(續)  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

富邦證券金融(股)公司	23,978	2,484,300	0.39	"
環華證券金融(股)公司	11,567	1,314,152	0.18	"
安泰證券金融(股)公司	10,000	1,091,625	0.20	"
小計	216,605			
減：備抵長期股權投資跌價損失	-			
淨額	216,605			
<u>長期債券投資</u>				
92 甲(一)中央政府建設公債	100,286			
合計	\$5,408,791			

- (2) 本公司對上述採權益法評價之被投資公司，經採用各該被投資公司經會計師查核簽證之同期報表，認列投資(損)益如下：

	<u>93 年度</u>	<u>92 年度</u>
富? (維京群島)控股公司	\$(90,922)	\$(13,221)
凱基證券投資顧問(股)公司	(2,674)	3,066
凱基保險經紀人(股)公司	(595)	324
中信期貨(股)公司	64,998	9,212
中信期貨經理(股)公司	(8,709)	(201)
凱基證券投資信託(股)公司	7,095	2,991
投資(損)益合計	<u>\$(30,807)</u>	<u>\$2,171</u>

- (3) 本公司對持股比率已達百分之五十以上之各被投資公司中，民國九十三年度及九十二年除富? (維京群島)控股公司已列入合併報表外，餘各該公司民國九十三年度及九十二年之資產總額及營業收入均未達本公司各該項金額百分之十，且各子公司資產總額及營業收入總額合計數，亦未達本公司各該項金額百分之三十，故未編製合併報表。
- (4) 本公司為加速海外轉投資組織架構重整之進行，於民國九十二年八月發行海外無擔保轉換公司債美金 104,000 仟元，用於轉投資富? (維京群島) 控股公司，並由其以增資金額用於轉投資凱基控股有限公司。
- (5) 本公司之轉投資公司中信期貨經紀(股)公司於民國九十二年七月二十一日經股東臨時會決議通過與台育期貨經紀(股)公司之合併案，以台育期貨經紀(股)公司普通股 1 股換發中信期貨經紀(股)公司普通股 0.966 股(換股比率 1:0.966)，並以中信期貨經紀(股)公司為存續公司。該項合併案業經主管機關核准在案，並以民國九十二年十二月二十二日為合併增資換股基準日。另中信期貨經紀(股)公司於民國九十二年十二月二十三

中信證券股份有限公司財部報表附註(續)  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

日經第三次股東臨時會決議通過減資案及更名案，因吸收合併台育期貨經紀股份有限公司，致使中信期貨經紀(股)公司合併後資本額增加至 886,400 仟元，決議減資 226,400 仟元，減資後資本額為 660,000 仟元，並更名為中信期貨(股)公司。該項減資案及更名案業經主管機關核准在案，減資案並以民國九十三年六月十五日為減資基準日。

- (6) 本公司之轉投資公司和信證券投資顧問(股)公司於民國九十三年九月七日經主管機關核准通過更名案，更名為凱基證券投資顧問(股)公司。
- (7) 上述長期投資中之長期債券投資，已提供予財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心作為債券等殖成交結算準備金之用，詳財務報表附註六。

### 13. 固定資產

#### 93.12.31

	原始成本	累計折舊	帳面價值
土地	\$2,371,726	\$-	\$2,371,726
建築物	940,160	77,596	862,564
設備	1,714,173	681,850	1,032,323
預付設備款	52,873	-	52,873
租賃權益改良	170,491	134,541	35,950
合計	<u>\$5,249,423</u>	<u>\$893,987</u>	<u>\$4,355,436</u>

#### 92.12.31

	原始成本	累計折舊	帳面價值
土地	\$988,328	\$-	\$988,328
建築物	479,479	57,837	421,642
設備	929,221	602,786	326,435
預付房地款	2,161,548	-	2,161,548
預付設備款	240,914	-	240,914
租賃權益改良	174,419	127,482	46,937
合計	<u>\$4,973,909</u>	<u>\$788,105</u>	<u>\$4,185,804</u>

- (1) 截至民國九十三年十二月三十一日及九十二年十二月三十一日止之固定資產及出租資產投保金額分別為 3,233,837 仟元及 1,642,905 仟元。
- (2) 上述固定資產提供質押擔保情形，詳如財務報表附註六。



中信證券股份有限公司財部報表附註(續)  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

14. 出租資產

93.12.31

	原始成本	累計折舊	帳面價值
土地	\$156,417	\$-	\$156,417
建築物	68,234	2,531	65,703
合計	<u>\$224,651</u>	<u>\$2,531</u>	<u>\$222,120</u>

92.12.31

	原始成本	累計折舊	帳面價值
土地	\$55,745	\$-	\$55,745
建築物	34,773	670	34,103
合計	<u>\$90,518</u>	<u>\$670</u>	<u>\$89,848</u>

上述出租資產提供質押擔保情形，詳如財務報表附註六。

15. 催收款項淨額

	93.12.31	92.12.31
催收款項	\$346,105	\$401,385
減：備抵呆帳	(279,610)	(265,366)
合計	<u>\$66,495</u>	<u>\$136,019</u>

16. 受託買賣借項 - 淨額

	93.12.31	92.12.31
受託買賣借項：		
銀行存款 - 交割款項	\$6,846	\$13,021
應收代買證券價款	3,676,278	2,848,935
應收交割帳款	1,579,090	2,053,670
信用交易	665	(338)
交割代價	1,037,530	1,037,734
小計	<u>6,300,409</u>	<u>5,953,022</u>
減：受託買賣貸項：		
應付託售證券價款	(4,184,426)	(3,459,613)
應付交割帳款	(2,044,266)	(2,361,128)
小計	<u>(6,228,692)</u>	<u>(5,820,741)</u>
淨額	<u>\$71,717</u>	<u>\$132,281</u>

17. 短期借款

	93.12.31	92.12.31
信用借款	\$1,300,000	\$1,480,000
擔保借款	4,700,000	7,944,400
合計	<u>\$6,000,000</u>	<u>\$9,424,400</u>
利率區間	1.25%~1.50%	1.23%~1.50%

上述短期借款之擔保品詳如財務報表附註六。

中信證券股份有限公司財部報表附註(續)  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

18. 應付短期票券淨額

	93.12.31	92.12.31
應付短期票券	\$5,360,000	\$4,400,000
減：應付短期票券折價	(11,498)	(3,574)
合 計	\$5,348,502	\$4,396,426
利率區間	1.18%~1.78%	1.10%~1.65%

上述短期票券之擔保品詳如財務報表附註六。

19. 附買回債券負債

本公司承作附買回債券負債於民國九十三年十二月三十一日及九十二年十二月三十一日餘額分別為 43,140,776 仟元及 14,979,118 仟元，附買回債券負債均逐筆約定於交易後之特定日期以約定價格含息買回，全部買回總價分別為 43,178,297 仟元及 15,005,438 仟元。

20. 發行認購權證負債

(1) 本公司發行之認購權證明細如下：

認購 權證	標的 證券	93.12.31				93 年度
		發行價格 (元)	市價 (元)	發行單位	發行金額	價值變 動利益
中信 35	華 碩	1.550	0.10	35,000,000	\$54,250	\$(391,075)
中信 36	鴻 海	2.000	2.35	30,000,000	60,000	
中信 37	國泰金	4.000	0.05	20,000,000	80,000	
中信 38	中 鋼	2.550	0.60	20,000,000	51,000	
中信 39	遠 紡	2.600	3.70	20,000,000	52,000	
中信 40	明 基	3.000	0.05	20,000,000	60,000	
中信 41	勝 華	3.650	0.15	20,000,000	73,000	
中信 42	長 榮	2.680	2.50	20,000,000	53,600	
中信 43	中 環	2.185	0.25	25,000,000	54,625	
中信 44	臺 化	3.332	3.80	25,000,000	83,300	
中信 45	兆豐金	2.288	1.55	30,000,000	68,640	
中信 46	矽 品	3.084	2.05	25,000,000	77,100	
中信 47	友 達	4.775	4.10	25,000,000	119,375	
中信 48	新光金	2.686	2.30	25,000,000	67,150	
中信 49	彰 銀	2.288	2.20	30,000,000	68,640	
中信 50	欣 興	2.487	3.00	20,000,000	49,740	
中信 51	裕 隆	2.188	2.50	30,000,000	65,640	
中信 52	南 科	2.735	3.55	25,000,000	68,375	
中信 53	中 鴻	2.089	2.00	30,000,000	62,670	
中信 54	明 基	2.934	2.70	20,000,000	58,680	

中信證券股份有限公司財部報表附註(續)  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

中信 55	聯 詠	1.343	1.45	50,000,000	67,150
中信 56	台 泥	1.442	1.50	40,000,000	57,680
中信 57	友 訊	2.984	2.50	20,000,000	59,680
中信 58	正 崴	5.173	4.35	20,000,000	103,460
小 計					1,615,755
減：價值變動利益					(391,075)
加：遞延認購權證損失					22,570
市 價					<u>\$1,247,250</u>

92.12.31						92 年度
認購 權證	標的 證券	發行價格 (元)	市價 (元)	發行單位	發行金額	價值變 動利益
中信 18	中 環	3.800	0.25	28,000,000	\$106,400	<u>\$(153,800)</u>
中信 19	兆豐金	2.550	2.15	45,000,000	114,750	
中信 P1	敦 南	2.700	0.10	14,000,000	37,800	
小 計					258,950	
減：價值變動利益					(153,800)	
市 價					<u>\$105,150</u>	

- (2) 本公司發行認購權證種類均為美式認購權證，存續期間自上市(櫃)買賣日起算六個月、七個月或九個月，履約結算方式均為現金或證券結算，得由發行公司擇一採行。
- (3) 發行認購權證產生相關損益資訊，詳如財務報表附註十.2.(4)。

21. 發行認購權證再買回

- (1) 發行認購權證再買回之明細如下：

		93.12.31	
		買回單位	金 額
中信 35		25,411,000	\$3,337
中信 36		21,013,000	39,642
中信 37		1,583,000	1,303
中信 38		5,980,000	10,403
中信 39		6,826,000	28,194
中信 40		2,405,000	4,240
中信 41		4,059,000	11,628
中信 42		12,543,000	42,110
中信 43		3,550,000	3,410
中信 44		23,608,000	92,624
中信 45		24,646,000	52,347
中信 46		18,771,000	52,316

中信證券股份有限公司財部報表附註(續)  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

中信 47	17,629,000	80,202
中信 48	22,081,000	54,244
中信 49	27,031,000	61,152
中信 50	15,309,000	46,787
中信 51	27,964,000	72,014
中信 52	20,686,000	64,963
中信 53	8,008,000	18,169
中信 54	18,703,000	54,516
中信 55	41,133,000	59,333
中信 56	28,602,000	42,900
中信 57	18,572,000	54,699
中信 58	19,702,000	100,944
小 計		1,051,477
減：累積發行認購權證再買回價值變動損失		(98,266)
市 價		<u>\$953,211</u>

	92.12.31	
	買回單位	金 額
中信 18	12,114,000	\$18,540
中信 19	29,161,000	72,515
中信 P1	6,074,000	9,232
小 計		100,287
減：累積發行認購權證再買回價值變動損失		(33,955)
市 價		<u>\$66,332</u>

(2) 發行認購權證再買回產生相關損益資訊，詳如財務報表附註十.2.(4)。

## 22. 退休金

(1) 本公司採用財務會計準則公報第十八號退休金會計處理準則，精算師估計之退休金成本組成項目如下：

	93 年度	92 年度
服務成本	\$30,015	\$34,628
利息成本	5,352	8,809
退休基金資產之預期報酬	(7,933)	(12,678)
攤銷與遞延數	(3,273)	(3,382)
縮減及清償損益	(1,006)	-
淨退休金成本	<u>\$23,155</u>	<u>\$27,377</u>

中信證券股份有限公司財部報表附註(續)  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

(2) 本公司基金提撥狀況與帳載應計退休金負債調節如下：

	93.12.31	92.12.31
給付義務：		
既得給付義務	\$(7,704)	\$(9,109)
非既得給付義務	(195,369)	(189,750)
累積給付義務	(203,073)	(198,859)
未來薪資增加之影響數	(31,979)	(15,219)
預計給付義務	(235,052)	(214,078)
退休基金資產公平價值	306,985	317,326
提撥狀況	71,933	103,248
未認列過渡性淨資產	(23,750)	(27,023)
未認列之退休金利益	(28,053)	(50,841)
預付退休金	\$20,130	\$25,384

(3) 民國九十三年十二月三十一日及九十二年十二月三十一日專戶儲存於中國信託商業銀行及中央信託局退休準備金餘額分別為 200,140 仟元與 229,520 仟元及 106,845 仟元與 87,806 仟元。

(4) 民國九十三年十二月三十一日及九十二年十二月三十一日，本公司職工退休辦法之員工既得給付分別為 8,203 仟元及 9,753 仟元。

(5) 主要精算假設如下：

	93 年度	92 年度
折現率	2.50%	4.00%
未來薪資水準增加率	0.50%	2.00%
退休基金資產預期長期投資報酬率	2.50%	4.00%

### 23. 銀行長期借款及一年內到期長期負債

(1) 銀行長期借款及一年內到期長期負債包括：

債權人	債務內容	93.12.31	92.12.31
聯合貸款	信用借款	\$-	\$800,000
一般借款	信用借款	500,000	-
合計		500,000	800,000
減：一年內到期部份		-	(800,000)
淨額		\$500,000	\$-
利率區間		1.407%	1.697%

中信證券股份有限公司財部報表附註(續)  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

- (2) 本公司為長期營運資金需求與建華商業銀行簽訂授信合約，合約期間 93.8.3-96.8.3 (合約期間係指撥款日起三年期滿之日)，總額度為五億元，本公司並開立票據予建華商業銀行五億元。

於合約有效期間內及依合約所發生之各項債務全部清償之前，本公司應隨時維持下列各項財務比率：

- A. 流動比率不得低於 100%。  
B. 本公司之有形淨值於合約存續期間不得低於新台幣五十億元。

- (3) 本公司為中期營運資金週轉需求與華南商業銀行等聯合授信銀行簽訂聯合授信合約，合約期間 90.11.13-93.11.13，貸款總額度為二十五億元(其中二十四億元係短期借款授信及一億元係供發行短期票券)，本公司並開立票據予承諾銀行團計二十五億元。

於合約有效期間內及依合約所發生之各項債務全部清償之前，本公司應隨時維持下列各項財務比率：

- A. 流動比率不得低於 100%。  
B. 負債比率不得高於 400%。  
C. 本公司之有形淨值於合約存續期間不得低於新台幣七十五億元整。

#### 24. 應付公司債

	93.12.31	92.12.31
應付可轉換公司債	\$-	\$3,574,480
減：已轉換之公司債	-	(3,574,480)
合計	\$-	\$-

##### (1) 可轉換公司債

- A. 債券名稱：中信證券股份有限公司第一次海外無擔保轉換公司債。  
B. 發行日期：民國九十二年八月五日。  
C. 發行面額：發行總額為美金一億零四百萬元。每張面額美金壹仟元，依票面金額十足發行。  
D. 發行期間：發行期間五年，自民國九十二年八月五日至九十七年八月五日止。  
E. 票面利率：票面年利率為 0%。  
F. 轉換標的：本公司新發行之普通股股票。

中信證券股份有限公司財部報表附註(續)  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

- G. 轉換期間：除本公司債已被贖回、賣回或轉換，或於閉鎖期間外，本公司債債權人得於本公司債發行日起至本公司債到期日前 30 日止，得隨時依有關法令及受託契約之規定向本公司請求轉換為本公司之普通股股票。
- H. 轉換價格：本轉換公司債轉換價格之訂定，以民國九十二年八月八日為轉換價格訂定基準日，轉換價格訂原為每股新台幣 10.50 元（轉換價格所用之美金對台幣匯率為 1:34.37）（轉換價格後來修正為每股新台幣 9.73 元）。本轉換公司債發行第一週年及第二週年為轉換價格重新設定基準日，取該基準日前 20 個營業日(含基準日)本公司普通股於櫃檯買賣中心之平均收盤價，以當時台幣/美金匯率換算成美金為每股時價，若低於當時換算成美金之轉換價格(以定價日決定之台幣/美金匯率換算)，轉換價格應向下調整，但向下調整之幅度最低不得超過定價日訂定之轉換價格（得因股數變動而調整）之 80%為限。
- I. 本公司對本轉換公司債之贖回權：
- (a) 本公司債發行滿一年後，如本公司之普通股於財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心之收盤價格，連續三十個交易日均達轉換價格之 130% 以上時，發行公司得以面額將債券全部或部分贖回。
- (b) 超過百分之九十五之本公司債已贖回、買回、註銷或行使轉換權時，本公司得以面額將尚流通在外之債券全部或部分贖回。
- (c) 因中華民國稅務法令變更，致所得稅扣繳稅率超過百分之二十時，本公司將負擔增加之稅負但有權以面額將債券全部而非部分贖回。
- J. 債券持有人之賣回權：
- 債權人於下列情形之一者，得要求本公司以面額將債券贖回：
- (a) 公司債發行滿一年及第三年時，得要求本公司以面額將債券全部或一部贖回。
- (b) 公司股份下市時，得要求本公司將債券全部而非部分贖回。
- (c) 公司控制權(如受託契約定義)發生變動，得要求本公司將債券全部而非部分贖回。

中信證券股份有限公司財部報表附註(續)  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

- (2) 民國九十二年八月，本公司業經主管機關核准發行上項第一次海外無擔保轉換公司債，並已收足款項 3,574,480 仟元，該公司債於轉換基準日民國九十二年八月二十二日，已全數轉換為普通股(每股轉換價格原為新台幣 10.5 元，修正為 9.73 元)，轉換股數 367,367 仟股，因轉換而增加普通股股本 3,673,669 仟元，減少資本公積 - 股票溢價 99,189 仟元。

#### 25. 違約損失準備

係依證券商管理規則之規定，應按月就受託買賣有價證券成交金額提列萬分之零點二八作為違約損失準備。此項準備除彌補受託買賣有價證券違約所發生損失或證期局核准者外，不得使用之。又此項準備累積已達新台幣二億元者，得免繼續提列。

#### 26. 買賣損失準備

- (1) 係依證券商管理規則之規定，證券自營商應在自行買賣有價證券利益額超過損失額時，按月就超過部份提列百分之十作為買賣證券損失準備，此項準備除彌補買賣損失額超過買賣利益額之差額外，不得使用之。又此項準備累積已達新台幣二億元者，得免繼續提列。
- (2) 又依期貨商管理規則之規定，期貨自營商應按月就當月期貨已實現淨利，提列百分之十作為買賣期貨損失準備，此項準備除彌補買賣損失額超過買賣利益額之差額外，不得使用之。又此項準備累積已達法定最低實收資本額、營業所用資金或營運資金之數額者，得免繼續提列。

#### 27. 股 本

- (1) 本公司民國九十二年一月一日額定股本為 16,900,000 仟元(含可轉換公司債 3,000,000 仟元)，每股面額 10 元，已發行股本為 11,808,073 仟元，分為 1,180,807 仟股，每股面額 10 元。
- (2) 民國九十二年六月十日本公司經股東常會決議修改公司章程，提高額定股本為 28,000,000 仟元(含可轉換公司債 14,100,000 仟元及認股權憑證 500,000 仟元)，每股面額 10 元，且通過民國九十一年度盈餘分配案，決議由員工紅利轉增資發行新股 10,000 仟元，資本公積轉增資發行新股 116,161 仟元及盈餘轉增資發行新股 813,126 仟元，合計 939,287 仟元，共發行普通股股票 93,929 仟股，每股面額 10 元。上項增資案業經主管機關核准在案，並由董事會決議，訂定增資基準日為民國九十二年八月八日。



中信證券股份有限公司財部報表附註(續)  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

- (3) 本公司經民國九十二年三月二十日董事會及民國九十二年六月十日股東常會決議通過為因應轉投資海外子公司之資金需求，發行零利率無擔保海外可轉換公司債，發行金額為美金一億零四百萬元(新台幣 3,574,480 仟元)，每股轉換價格原為新台幣 10.5 元，修正為 9.73 元。上項發行海外可轉換公司債案業經主管機關核准在案。該發行公司債款已收足，並已全數轉換為普通股，轉換基準日為民國九十二年八月二十二日，轉換股數為 367,367 仟股，因轉換而增加普通股股本 3,673,669 仟元，減少資本公積 - 股票溢價 99,189 仟元。
- (4) 民國九十二年九月十七日本公司經董事會決議調整額定股本中可轉換公司債之使用額度由 14,100,000 仟元調降至 7,000,000 仟元。
- (5) 民國九十二年六月十日本公司經股東常會決議通過與台育綜合證券股份有限公司之合併案，以本公司為合併後之存續公司，合併換股比率為 1:1。本合併案擬發行新股 4,264,250 仟元，分為 426,425 仟股。茲因台育綜合證券股份有限公司董事會決議通過修正「買回股份轉讓員工辦法」規定，縮短該公司庫藏股轉讓期間及將於轉讓期間屆滿後銷除全部庫藏股共 20,043 仟股。爰依合併契約規定及前揭本公司股東會決議，調整合併案發行新股為 4,063,820 仟元，分為 406,382 仟股。上項合併案業經主管機關核准在案，並經民國九十二年九月十七日董事會決議，以民國九十二年十月十三日為合併增資換股基準日，並於民國九十二年十一月十七日完成變更登記。
- (6) 本公司依證券交易法買回之本公司股份 23,706 仟股，經董事會決議訂定民國九十二年十月三十一日為減資基準日，註銷 23,706 仟股，減少股本計 237,060 仟元。上項減資案業經主管機關核准在案，並於民國九十二年十二月二日完成變更登記。
- (7) 經由(2) (6)所述項目增減資後，本公司民國九十二年十二月三十一日額定股本為 28,000,000 仟元 (含可轉換公司債 7,000,000 仟元及認股權憑證 500,000 仟元)，每股面額 10 元，已發行股本為 20,247,789 仟元，分為 2,024,779 仟股，每股面額 10 元。
- (8) 民國九十三年六月十一日本公司經股東常會決議通過民國九十二年度盈餘分配案，決議由員工紅利轉增資發行新股 130,000 仟元、資本公積轉增資發行新股 600,474 仟元及盈餘轉增資發行新股 800,632 仟元，合計 1,531,106 仟元，共發行普通股股票 153,111 仟股，每股面額 10 元。上項增資案業經主管機關核准在案，並由董事會決議，訂定增資基準日為民國九十三年八月二十七日。

中信證券股份有限公司財部報表附註(續)  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

- (9) 民國九十三年六月十八日本公司經董事會決議調整額定股本中可轉換公司債之使用額度由 7,000,000 仟元調降至 2,500,000 仟元，且辦理現金增資私募普通股 3,000,000 仟元，發行 300,000 仟股，每股面額 10 元，現金認購價訂為 10.5 元，共計募集資金 3,150,000 仟元。上項增資案經主管機關核准在案，並由董事會決議，訂定增資基準日為民國九十三年六月十八日。
- (10) 本公司依證券交易法買回之本公司股份 3,199 仟股，經董事會決議訂定民國九十三年十一月三十日為減資基準日，註銷 3,199 仟股，減少股本計 31,990 仟元。上項減資案業經主管機關核准在案。並於民國九十三年十二月二十七日完成變更登記。
- (11) 經由(8) (10)所述項目增減資後，本公司民國九十三年十二月三十一日額定股本為 28,000,000 仟元(含可轉換公司債 2,500,000 仟元及認股權憑證 500,000 仟元)，每股面額 10 元，已發行股本為 24,746,905 仟元，分為 2,474,691 仟股，每股面額 10 元。

## 28. 資本公積

依公司法規定，資本公積除超過票面金額發行股票所得溢價及受領贈與之所得得用以增資且每次增資金額不得超過規定之限額外，僅能彌補虧損。

## 29. 盈餘分配

- (1) 本公司適用於民國九十三年度及九十二年度盈餘分配之公司章程如下：

本公司年終決算如有盈餘，應依法先繳納稅捐、彌補以往年度虧損、提撥法定盈餘公積百分之十、提撥特別盈餘公積和依主管機關規定提撥各種公積。

前項盈餘如尚有餘額時，該餘額加計期初未分配盈餘構成當年度可供分派盈餘，董事會除得視業務需要酌予保留外，餘按下列規定擬具盈餘分派案提請股東會決議分派之：

- 一、董事及監察人酬勞由董事會議定之。
- 二、員工紅利就第一項餘額提撥，並不低於仟分之一。
- 三、股東紅利不得低於可供分派盈餘扣除董事會因業務需要酌予保留後餘額之百分之八十。

中信證券股份有限公司財部報表附註(續)  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

盈餘分派案由董事會依公司長期財務規劃，並考量公司資本預算所需資金，在兼顧公司健全經營與股東權益下，擬訂現金與股票之分派比率；未來三年每年現金股利發放總額應不逾擬發放股東紅利總額之百分之六十，並在法定盈餘公積未達資本總額前，不得超過資本總額之百分之十五。但當年度股東紅利總額未達一元，或股東會另有決議時，現金紅利發放不受股東紅利總額百分之六十的上限限制。

(2) 另本公司適用民國九十一年度盈餘分配之公司章程如下：

本公司每年所得純益除依法先

壹、繳納稅捐。

貳、彌補以往年度虧損。

參、提列百分之十作為法定盈餘公積。

肆、提撥特別盈餘公積和依主管機關規定提撥各種公積。

如尚有盈餘時，該餘額加計期初未分配盈餘構成當年度可供分派盈餘，董事會除得視業務需要酌予保留外，餘按下列規定擬具盈餘分派案分派之：

- 一、董事及監察人酬勞由董事會議定之。
- 二、員工紅利就壹至肆款規定數額後剩餘之數提撥，並不低於仟分之一。
- 三、股東紅利不得低於盈餘分派案之百分之八十。

盈餘分派案由董事會依公司長期財務規劃，並考量公司資本預算所需資金，在兼顧公司健全經營與股東權益下，擬訂現金與股票分派比率，提請股東會決議之；未來三年每年現金股利發放總額應不逾擬發放股東紅利總額之百分之六十，並在法定盈餘公積未達資本總額前，不得超過資本總額之百分之十五。惟當年度股東紅利總額未達一元，或股東會另有決議時，現金紅利發放不受股東紅利總額百分之六十的上限限制。

上述盈餘分派，應提報股東大會議決之。

中信證券股份有限公司財部報表附註(續)  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

(3) 有關本公司民國九十二年度及民國九十一年度盈餘分配議案如下：

項 目	92 年度盈餘分配案		差異數	差異原因 說明
	93 年 6 月 11 日 股東會決議通過	93 年 4 月 28 日 董事會決議通過		
董監事酬勞	700 仟元	700 仟元	無	-
員工現金紅利	-	-	-	-
員工股票紅利				
金額	130,000 仟元	130,000 仟元	無	-
股數(面額每股 10 元)	13,000 仟股	13,000 仟股	無	-
佔 92 年底流通在外股數之比例	0.65%	0.65%	無	-
股東紅利				
股票(面額每股 10 元)	80,063 仟股	80,063 仟股	無	-
考慮配發員工紅利及董監事酬勞後 之設算每股盈餘(註)	0.92 元	0.92 元	無	-

項 目	91 年度盈餘分配案		差異數	差異原因 說明
	92 年 6 月 10 日 股東會決議通過	92 年 3 月 20 日 董事會決議通過		
董監事酬勞	700 仟元	700 仟元	無	-
員工現金紅利	-	-	-	-
員工股票紅利				
金額	10,000 仟元	10,000 仟元	無	-
股數(面額每股 10 元)	1,000 仟股	1,000 仟股	無	-
佔 91 年底流通在外股數之比例	0.09%	0.09%	無	-
股東紅利				
股票(面額每股 10 元)	81,313 仟股	81,313 仟股	無	-
考慮配發員工紅利及董監事酬勞後 之設算每股盈餘(註)	0.78 元	0.78 元	無	-

註：

$$\frac{\text{盈餘分配所屬年度稅後純益} - \text{員工現金紅利} - \text{員工股票紅利} - \text{董監事酬勞}}{\text{盈餘分配所屬年度加權平均流通在外股數}}$$

(4) 另配合財政部證期會民國 92 年 1 月 30 日台財證六字第 0920000457 號函規定，有關 93 年度董事會擬議之 92 年度盈餘分派案及股東會決議通過盈餘分配案之員工紅利及董監事酬勞等相關訊息，可至公開資訊觀測站中查詢。

中信證券股份有限公司財部報表附註(續)  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

30. 庫藏股票

(1) 庫藏股票

	93.12.31		92.12.31	
	股數	金額	股數	金額
庫藏股票 - 子公司持有部份	- 仟股	\$-	75,177 仟股	\$923,740
庫藏股票 - 本公司買回	11,500	132,505	23,199	267,304
合計	11,500 仟股	\$132,505	98,376 仟股	\$1,191,044

(2) 庫藏股票 - 子公司持有部份

本公司之庫藏股票 - 子公司持有部份，持股變動情形如下：

收回原因	投資公司	93 年度			
		期初股數	本期增加	本期減少	期末股數
子公司持有 母公司股票自 長期股權投資 轉列庫藏股票	富? (維京 群島)控股 公司	75,177 仟股	- 仟股	75,177 仟股	- 仟股

收回原因	投資公司	92 年度			
		期初股數	本期增加	本期減少	期末股數
子公司持有 母公司股票自 長期股權投資 轉列庫藏股票	富? (維京 群島)控股 公司	- 仟股	75,177 仟股	- 仟股	75,177 仟股

(3) 庫藏股票 - 本公司買回

A.

收回原因	93 年度			
	期初股數	本期增加	本期減少	期末股數
轉讓股份予員工	23,199 仟股	- 仟股	11,699 仟股	11,500 仟股

收回原因	92 年度			
	期初股數	本期增加	本期減少	期末股數
轉讓股份予員工	19,199 仟股	20,000 仟股	16,000 仟股	23,199 仟股
收回註銷	-	7,706	7,706	-
合計	19,199 仟股	27,706 仟股	23,706 仟股	23,199 仟股

- B. 證券交易法規定公司對買回已發行在外股份之數量比例，不得超過公司已發行股份總數百分之十，收買股份之總金額，不得逾保留盈餘加計發行股份溢價及已實現之資本公積之金額。

中信證券股份有限公司財部報表附註(續)  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

C. 民國九十三年度本公司庫藏股票減少 11,699 仟股，其中包括應轉讓予員工之庫藏股票，因到期未轉讓而註銷 3,199 仟股與轉讓股份予員工 8,500 仟股，註銷與轉讓庫藏股票金額分別為 36,860 仟元及 97,939 仟元。另民國九十二年度本公司共買回庫藏股票 27,706 仟股，買回金額為 273,499 仟元，並減少庫藏股票 23,706 仟股，其中包括應收回註銷之庫藏股票 7,706 仟股與應轉讓予員工之庫藏股票，因到期未轉讓而註銷 16,000 仟股，合計註銷 23,706 仟股，註銷金額合計為 259,954 仟元。

(4) 本公司持有之庫藏股票依證券交易法規定不得質押，亦不得享有股利之分派、表決權等權利。

31. 經紀手續費收入

經紀手續費收入係依規定按代客買賣證券及辦理融券業務成交金額之一定比例所收取之手續費。又該項手續費依證券交易所核定，按成交金額多寡，分級採用不同費率計收，該費率得於不超過客戶成交金額千分之一點四二五之上限自行訂定。

32. 經手費支出

經手費支出係按每月證券成交值依一定比例及每月期貨契約成交口數之一定金額支付台灣證券交易所、中華民國櫃檯買賣中心及台灣期貨交易所之費用。

33. 所得稅費用、遞延所得稅資產/負債、應收退稅款及應付所得稅

(1) 遞延所得稅資產及負債明細如下：

	93.12.31	92.12.31
A. 遞延所得稅資產總額	\$94,552	\$317,370
遞延所得稅負債總額	(224,740)	(196,711)

中信證券股份有限公司財部報表附註(續)  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

B. 產生遞延所得稅資產或負債之暫時性差異：

	93.12.31		92.12.31	
	所得額	稅額	所得額	稅額
提列違約損失所產生之可減除暫時性差異	\$200,000	\$50,000	\$200,000	\$50,000
提列呆帳費用超限所產生之可減除暫時性差異	168,479	42,120	203,662	50,915
虧損扣抵所產生之可減除暫時性差異	-	-	844,622	211,155
其他項目所產生之可減除暫時性差異	9,728	2,432	21,199	5,300
國外投資損失所產生之應課稅暫時性差異	(732,303)	(183,076)	(732,303)	(183,076)
其他項目所產生之應課稅暫時性差異	(166,657)	(41,664)	(54,542)	(13,635)
			93.12.31	92.12.31
(2) 遞延所得稅資產 - 流動			\$42,120	\$53,783
遞延所得稅資產 - 非流動			\$52,432	\$263,587
備抵評價 - 遞延所得稅資產 - 非流動			-	-
遞延所得稅負債 - 非流動			(224,740)	(196,711)
遞延所得稅(負債)資產 - 非流動淨額			\$(172,308)	\$66,876
(3) 會計所得及課稅所得之調節、所得稅費用、應收退稅款及應付所得稅計算如下：			93 年度	92 年度
本期稅前淨利			\$2,511,316	\$1,893,384
違約損失準備轉列其他收入			-	(131,825)
補認呆帳費用			(41,377)	(146,884)
依稅法規定得提撥之國外投資損失準備			-	(707,081)
融資說及買賣說財稅差調整			(183,884)	(101,548)
停徵之證券交易所得			(921,141)	(1,687,246)
自營部門相關費用調整			466,313	384,544
有價證券跌價損失(市價回升利益)			186,335	(192,887)
虧損扣抵			(639,083)	-
其他			(509,791)	(155,079)
估計課稅所得額			\$868,688	\$(844,622)

中信證券股份有限公司財部報表附註(續)  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

所得稅費用構成項目如下：

當期所得稅費用	\$217,163	\$-
未分配盈餘加徵 10%	-	15,646
以前年度所得稅低估數	14,695	230,463
遞延所得稅資產 / 負債淨增減數	250,847	20,015
所得稅費用合計	482,705	266,124
加(減)：暫繳及扣繳稅額	(30,501)	(15,646)
以前年度所得稅低估數	65,903	20,611
遞延所得稅資產 / 負債淨增減數	(250,847)	(20,015)
合併轉入	-	43,522
以前年度未付所得稅	760,729	562,673
期末應付所得稅	<u>\$1,027,989</u>	<u>\$857,269</u>
期末應收退稅款	<u>\$116,454</u>	<u>\$150,011</u>

(4) 兩稅合一相關資訊：

	93.12.31	92.12.31
股東可扣抵稅額帳戶餘額	<u>\$102,178</u>	<u>\$82,525</u>
	93 年度(預計)	92 年度(實際)
稅額扣抵比率	<u>4.14%</u>	<u>5.50%</u>

(5) 未分配盈餘相關資訊：

	93.12.31	92.12.31
86 年度以前	\$7,265	\$7,265
87 年度以後	2,466,387	1,891,533
合計	<u>\$2,473,652</u>	<u>\$1,898,798</u>

(6) 本公司截至民國八十九年度及原台育綜合證券(股)公司截至民國九十一年度之營利事業所得稅結算申報案件，業經國稅局核定在案。

(7) 本公司民國八十七年度至民國八十九年度及原台育綜合證券(股)公司民國八十八年度及民國九十一年度營利事業所得稅結算申報有關前手息之扣繳稅款、營業成本、其他免稅所得遭國稅局剔除，致本公司應補繳營利事業所得稅為 420,564 仟元，但本公司不服，除民國九十一年度將循程序提起行政救濟外，餘均已循程序依法提起行政救濟中。



中信證券股份有限公司財部報表附註(續)  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

34. 每股盈餘

	93 年度	92 年度
本期稅前淨利(A)	\$2,511,316	\$1,893,384
減：所得稅費用	(482,705)	(266,124)
本期淨利(B)	\$2,028,611	\$1,627,260
每股盈餘(單位：新台幣元)		
本期稅前淨利(A/C)	\$1.09	\$1.16
減：所得稅費用	(0.21)	(0.17)
本期淨利(B/C)	\$0.88	\$0.99
期初流通在外股數	2,001,579,908 股	1,161,608,322 股
加：92 年度盈餘及公積轉增資	-	93,928,666
93 年度盈餘及公積轉增資	153,110,593	153,110,593
92 年轉換公司債換發新股	-	153,069,542
92 年合併增資發行新股	-	101,595,505
現金增資	161,475,410	-
庫藏股 - 本公司買回轉讓予員工	1,254,098	-
減：庫藏股—本公司買回	-	(12,605,333)
庫藏股—子公司持有	(18,794,250)	(12,529,530)
加權平均流通在外股數(C)	2,298,625,759 股	1,638,177,765 股

假設子公司持有本公司之股票不視為庫藏股票時之擬制資料：

	93 年度	92 年度
稅前淨利(D)	\$2,511,316	\$1,893,384
本期淨利(E)	\$2,028,611	\$1,627,260
本期流通在外加權平均股數(F)	2,317,420,009 股	1,650,707,295 股
每股盈餘(單位：新台幣元)		
稅前淨利(D÷F)	\$1.08	\$1.15
本期淨利(E÷F)	\$0.88	\$0.99

中信證券股份有限公司財部報表附註(續)  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

35. 營業費用

本公司發生之用人、折舊及攤銷費用功能別彙總表如下：

性質別 \ 功能別	93年度	92年度
	屬於營業費用者	屬於營業費用者
用人費用		
薪資費用	\$1,946,889	\$1,497,620
勞健保費用	80,627	59,702
退休金費用	23,155	24,150
其他用人費用	31,714	22,242
折舊費用	181,718	119,030
攤銷費用	137,859	87,640

本公司因行業特性，其發生之用人、折舊及攤銷費用之性質皆屬於營業費用，而無屬於營業成本者。

36. 企業合併

本公司為擴大經營規模、加強服務客戶、提升經營績效及市場競爭力，於民國九十二年六月十日經股東常會決議，吸收合併台育綜合證券股份有限公司，並以本公司為存續公司，此項合併案業經主管機關核准，並以民國九十二年十月十三日為合併增資換股基準日，此項合併之會計處理係依照財務會計準則公報第二十五號「企業合併 - 購買法之會計處理」之規定辦理。

茲依財務會計準則公報第二十五號規定應揭露事項說明如下：

(1) 被收購公司簡介：

合併之消滅公司：

台育綜合證券股份有限公司，成立於民國七十七年，主要業務項目：

- A. 集中交易市場及其營業處所自行或受託買賣有價證券。
- B. 承銷有價證券。
- C. 有價證券股務事項代理。
- D. 融資融券業務。
- E. 期貨交易輔助業務。

中信證券股份有限公司財部報表附註(續)  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

(2) 收購日、收購百分比及係採購買法之會計處理：

以民國九十二年十月十三日為合併基準日，由存續公司以增資發行新股換取消滅公司股份方式 100%收購消滅公司股權，並依照財務會計準則公報第二十五號「企業合併 - 購買法之會計處理」之規定辦理。

(3) 將被收購公司經營成果納入合併損益之期間：

合併消滅公司之經營成果納入合併損益之期間為民國九十二年十月十三日至民國九十二年十二月三十一日止。

(4) 收購成本及因收購而發行證券之種類、數量與金額：

A. 與收購有關之直接成本為 2,609 仟元。

B. 依合併契約書協議原由存續公司合併增資發行普通股 426,425 仟股。茲因台育綜合證券股份有限公司董事會決議通過修正「買回股份轉讓員工辦法」規定，縮短該公司庫藏股轉讓期間及將於轉讓期間屆滿後銷除全部庫藏股共 20,043 仟股。爰依合併契約規定及本公司民國九十二年六月十日股東會決議，調整合併案發行新股為 4,063,820 仟元，分為 406,382 仟股。

(5) 商譽之攤銷方法及年限：採直線法，按五年平均攤銷轉列費用。

(6) 收購契約規定之或有價金、認購權或承諾事項，以及其會計處理：無此事項。

(7) 因收購而產生之重大資產處分決策：

本公司為增加資產使用效率，計劃處分台育綜合證券股份有限公司因業務整合而閒置之不動產，以達資產效率最適化。此處分計畫於兩年內依本公司「取得或處分資產處理程序」規定，經專業機構鑑價且視房地產市場行情適時予以出售。

中信證券股份有限公司財部報表附註(續)  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

(8) 經營成果之擬制性補充資訊：

本公司於九十二年十月十三日吸收合併台育綜合證券股份有限公司，其合併經營結果之擬制性資訊如下：

	92 年度
營業收入	\$6,081,355
營業費用及支出	(4,498,756)
營業利益	1,582,599
營業外收入及利益	593,849
營業外支出及損失	(318,253)
繼續營業部門稅前淨利	1,858,195
所得稅費用	(263,921)
繼續營業部門稅後淨利	\$1,594,274

## 五、關係人交易

### 1. 關係人之名稱及關係

關係人	與本公司之關係
中國信託商業銀行(中國信託)	該公司負責人為本公司總經理(93.4.5 辭任)之二親等家屬
富? (維京群島)控股公司	本公司採權益法評價之被投資公司
凱基證券投資顧問(股)公司(凱基投顧)	本公司採權益法評價之被投資公司
凱基保險經紀人(股)公司(凱基保險經紀人)	本公司採權益法評價之被投資公司
中信期貨(股)公司(中信期貨)	本公司採權益法評價之被投資公司
中信期貨經理(股)公司(中信期貨經理)	本公司採權益法評價之被投資公司
凱基證券投資信託(股)公司(凱基投信)	本公司採權益法評價之被投資公司
KGI Asia Limited	本公司為該公司最終母公司
KGI Capital Asia Limited	本公司為該公司最終母公司
辜仲瑩	本公司實質關係人

### 2. 與關係人間之重大交易事項

#### (1) 與關係人間營業證券買賣交易如下：

##### 93 年度

本公司自 KGI Asia Limited 購入營業證券 ECB，購入價款 302,310 仟元。

##### 92 年度

無此情形。

中信證券股份有限公司財部報表附註(續)  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

(2) 業務收入及支出：

	93 年度		92 年度	
	金 額	%	金 額	%
A. <u>承銷業務收入</u>				
凱基保險經紀人	\$30	0.01	\$2,179	1.54
凱基投信	13,898	6.26	6,747	4.78
合 計	<u>\$13,928</u>	<u>6.27</u>	<u>\$8,926</u>	<u>6.32</u>
B. <u>期貨佣金收入</u>				
中信期貨	<u>\$180,602</u>	<u>100.00</u>	<u>\$130,999</u>	<u>99.17</u>
C. <u>結算交割服務費支出</u>				
中信期貨	<u>\$33,248</u>	<u>100.00</u>	<u>\$18,876</u>	<u>100.00</u>

上述交易均係按照一般交易條件進行。

(3) 期貨交易保證金 自有資金：

	93.12.31		92.12.31	
	金 額	%	金 額	%
中信期貨	<u>\$433,120</u>	<u>100.00</u>	<u>\$175,868</u>	<u>100.00</u>

(4) 本公司與中國信託業務行為間之資金往來明細如下：

A. 借款

性質	93.12.31			應付利息	93 年度
	最高餘額	期末餘額	利率區間		利息支出
借 款	<u>\$250,000</u>	<u>\$-</u>	1.608%-1.666%	<u>\$-</u>	<u>\$693</u>
性質	92.12.31			應付利息	92 年度
	最高餘額	期末餘額	利率區間		利息支出
借款	<u>\$80,072</u>	<u>\$-</u>	8.16%-8.19%	<u>\$-</u>	<u>\$18</u>

本公司民國九十三年十二月三十一日及九十二年十二月三十一日與中國信託商業銀行短期借款質押資產明細，詳財務報表附註六。

中信證券股份有限公司財部報表附註(續)  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

B. 存款

性質	93.12.31			93 年度
	期末餘額	利率區間	應收利息	利息收入
活期存款	\$43,972	0.10%	\$-	\$190
支票存款	6,604	-	-	-
定期存款	1,054,457(註)	0.65%-1.50%	673	11,564
			<u>\$673</u>	<u>\$11,754</u>

註：本公司分列定期存款 48,700 仟元，已質押定期存款 57,100 仟元，營業保證金 882,500 仟元、交割結算基金 39,500 仟元及存出保證金 26,657 仟元。

性質	92.12.31			92 年度
	期末餘額	利率區間	應收利息	利息收入
活期存款	\$79,096	0.10%-0.30%	\$-	\$76
支票存款	13,076	-	-	-
定期存款	986,070(註)	0.70%-4.90%	707	15,662
			<u>\$707</u>	<u>\$15,738</u>

註：本公司分列定期存款 103,000 仟元，已質押定期存款 123,780 仟元，營業保證金 726,000 仟元及存出保證金 33,290 仟元。

(5) 本公司與關係人間重大租賃事項如下：

管理服務收入及租金收入(帳列營業外收入及利益項下)

	93 年度		92 年度	
	金額	%	金額	%
中國信託	\$160,011	33.27	\$138,110	26.19
中信期貨	9,979	2.07	7,131	1.35
凱基投信	12,550	2.61	-	-
其他	11,953	2.48	-	-
合計	<u>\$194,493</u>	<u>40.43</u>	<u>\$145,241</u>	<u>27.54</u>

管理服務收入、租金收入之決定及收取方法：

A. 中國信託：與本公司訂有代收營業據點之經紀劃撥交割款項之合約，依平均存款餘額按月收取。

中信證券股份有限公司財部報表附註(續)  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

B. 中信期貨及凱基投信：係以當地一般市場行情為租金價格之參考依據，按月收取。

(6) 其他

	93.12.31		92.12.31	
	金額	%	金額	%
A. 其他應付款				
凱基投顧	\$16,019	2.12	\$12,225	1.73
中信期貨	33,248	4.41	18,876	2.67
合計	<u>\$49,267</u>	<u>6.53</u>	<u>\$31,101</u>	<u>4.40</u>
B. 存入保證金				
凱基投顧	\$1,853	9.39	\$-	-
中信期貨	2,592	13.14	1,392	7.32
合計	<u>\$4,445</u>	<u>22.53</u>	<u>\$1,392</u>	<u>7.32</u>

(7) 財產交易

93 年度

A. 本公司向凱基證券投資顧問(股)公司購置運輸設備，購入價款 422 仟元。

92 年度

A. 本公司為加速海外轉投資組織架構重整之進行，將本公司原已投資泰國凱基證券(股)公司持有 12.12% 股權，由本公司全數轉由富? (維京群島) 控股公司持有。

B. 本公司出售運輸設備予凱基證券投資顧問(股)公司，出售價款 533 仟元，處分利益 131 仟元；又向其購買資訊設備，購入價款 79 仟元。

中信證券股份有限公司財部報表附註(續)  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

(8) 背書保證

93 年度

本公司與子公司富? (維京群島)控股公司為向銀行借款背書保證金額明細如下：

	本期最高 背書保證餘額	子公司期末 背書保證餘額	保證情形
香港上海匯豐銀行	美金 14,000 仟元	美金 14,000 仟元	相互保證
遠東銀行	美金 5,000 仟元	美金 5,000 仟元	-
華南銀行	美金 8,000 仟元	美金 8,000 仟元	-
第一銀行	新台幣 350,000 仟元	-	-

上述本公司為子公司富? (維京群島)控股公司向銀行借款背書保證，提供本票美金 27,000 仟元予授信銀行。

截至民國九十三年十二月三十一日止，本公司尚未動撥背書保證之金額。

92 年度

A. 本公司與子公司富? (維京群島)控股公司為向銀行借款背書保證餘額明細如下：

	本期最高 背書保證餘額	子公司期末 背書保證餘額	保證情形
香港上海匯豐銀行	美金 14,000 仟元	美金 14,000 仟元	相互保證
遠東銀行	美金 5,000 仟元	美金 5,000 仟元	-
華南銀行	美金 8,000 仟元	美金 8,000 仟元	-
第一銀行	新台幣 350,000 仟元	新台幣 350,000 仟元	-

上述本公司為子公司富? (維京群島)控股公司向銀行借款背書保證，提供本票美金 27,000 仟元及新台幣 350,000 仟元予授信銀行。

截至民國九十二年十二月三十一日止，本公司尚未動撥背書保證之金額。



中信證券股份有限公司財部報表附註(續)  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

- B. 本公司為 KGI Capital Asia Limited 向銀行借款而向香港上海匯豐銀行提供背書保證金額美金 30,000 仟元，背書保證期間 92.10.8-92.10.16。

六、質押之資產

本公司之下列資產業已提供金融機構及法院等作為借款及進行訴訟案件之擔保品：

93.12.31

<u>質押資產名稱</u>	<u>質押權人</u>	<u>金額</u>
受限制資產	中國商銀、交通銀行等	\$1,265,275
長期投資	中國信託	1,116,900
固定資產淨額	中國信託、第一銀行等	2,829,899
存出保證金 - 定存	法院、國稅局等	189,490
出租資產淨額	華南銀行	198,069
合 計		<u>\$5,599,633</u>

92.12.31

<u>質押資產名稱</u>	<u>質押權人</u>	<u>金額</u>
短期投資	國際票券、中國信託等	\$1,355,414
受限制資產	中國商銀、萬通票券等	2,725,567
長期投資	櫃買中心	100,286
固定資產淨額	中國信託及第一銀行等	2,252,441
存出保證金 - 定存	法院及國稅局等	42,490
出租資產淨額	華南銀行	65,472
合 計		<u>\$6,541,670</u>

七、重大承諾事項及或有事項

1. 截至民國九十三年十二月三十一日止，本公司為購置設備簽訂之合約總價款計 67,795 仟元，已預付 41,030 仟元(帳列預付設備款)。
2. 本公司為長期營運資金週轉需求與陽信商業銀行等聯合授信銀行簽訂聯合授信合約，合約期間 91.12.31-94.12.31，貸款總額度為七億元，本公司並開立票據予承諾銀行團計七億元。

中信證券股份有限公司財部報表附註(續)  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

於合約有效期間內及依合約所發生之各項債務全部清償之前，本公司應隨時維持下列各項財務比率：

- A. 流動比率不得低於 100%。
  - B. 負債比率不得高於 400%。
  - C. 本公司之有形淨值於合約存續期間不得低於新台幣七十億元整。
- 民國九十三年十二月三十一日，本公司並未申請動用。

3. 本公司為長期營運資金週轉需求與建華商業銀行簽訂授信合約，並開立保證票據，請詳財務報表附註四.23 (2)。
4. 本公司民國八十七年度至民國八十九年度及原台育綜合證券(股)公司民國八十八年度營利事業所得稅結算申報案件，業經主管機關核定，但本公司不服，已循程序正依法提起行政救濟，請詳財務報表附註四.33 (7)。
5. 本公司推出「居家大亨即時計劃」專案，與企龍(股)公司簽訂合約，購入「股市資訊高速電視傳訊卡」每套 12 仟元，原依合約規定訂購量至少為一萬套，本公司已付價金扣除已使用傳輸費及已安裝之傳訊卡計 52,308 仟元，但因該公司違反合約約定，經本公司依合約規定定期催告其給付而不履行，故本公司已解除及終止該合約，並委請律師對其提起民事訴訟，請求返還上述已付價金扣除已使用傳輸費及已安裝之傳訊卡計 52,308 仟元及損害賠償 1,000 仟元，本件經台灣台北地方法院審理終結，判決本公司勝訴，惟被告企龍(股)公司不服提出上訴，台灣高等法院於民國九十一年九月二十六日宣判，認本件原審訟程序有重大瑕疵，原判決廢棄，發回台灣台北地方法院重新審理後，於民國九十二年八月二十七日判決被告應給付本公司 52,308 仟元及自民國八十九年八月二日起迄清償日止按年利率百分之五計算之利息。另被告不服，於民國九十二年九月十二日提起上訴，台灣高等法院民國九十三年八月五日開庭審理，目前尚未結案。另本公司已提供 18,066 仟元之定存單作為訴訟保證金。
6. 原仁信證券經理楊君於任職債券業務部門期間，利用職務上機會虛設客戶帳戶，於公債買賣交易時，將歸屬公司之利益轉入虛設之客戶帳戶，涉及侵占公司利益金額約為 39,000 仟元，原仁信證券於民國八十八年九月八日對楊君提出民事侵權行為損害賠償訴訟，求償 30,000 仟元，民國八十九年十二月十四日並對楊君及交割員許君、輸單員郭君、王君提出偽造印文、業務侵占及背信罪之刑事告訴。本案民事訴訟部份第一審判決原仁信證券勝訴，但被告上訴且聲請訴訟救助被駁回，民國九十三年四月二十六日經判決確定勝訴，但被告名下已無任何財產及所得資料。刑事部份於民國九十三年八月二十七

中信證券股份有限公司財部報表附註(續)  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

- 日經台北地方法院刑事庭審理將楊君依背信、偽造文書等罪連續犯論處有期徒刑六個月，得易科罰金，緩刑四年。本公司不服並提起上訴至台灣高等法院刑事庭，於民國九十三年十一月十七日宣判，因宣告緩刑為法官職權，判決上訴駁回。本公司不服，於民國九十三年十二月七日具狀請求檢察官提起上訴至最高法院。
7. 原台育綜合證券(股)公司為某公司民國八十四年五月之上櫃協辦推薦承銷商，原告計 389 人為某公司之投資人，指摘公開說明書有虛偽不實等情事，因其信賴說明書之真正而為投資並受有損失，請求原台育綜合證券(股)公司等 24 名被告共同連帶賠償 71,018 仟元。本件現由台北地方法院審理中，本公司已依法聲明承受訴訟。民國九十三年六月三十日原告有五十人向法院聲明撤回訴訟，故原告減為 339 人。民國九十三年九月二十二日台北地方法院通知該公司經高雄地方法院重整尚未終結，本件訴訟程序當然停止。委任律師收到原告之陳報狀及原告整理之爭點摘要表，將速對其爭點作答辯。
  8. 原仁信證券客戶黃君持原仁信證券副總經理楊君及員工等七人之仁信證券記名股票計 11,000 張至仁信證券股務代理部辦理過戶，因缺件無法過戶乃將股票暫交仁信證券股代部保管，於民國九十一年九月二十四日陳君開立收據交予王君。楊君知悉後乃要求股代部員工陳君將代客戶保管之股票轉交其保管，楊君事後竟拒絕交出，並主張該批股票為其所有，致客戶無法辦理過戶。原仁信證券於民國九十一年十一月七日向台北地院聲請對楊君發支付命令，楊君聲明異議，本案即進入請求返還系爭股票訴訟程序，並已於民國九十二年一月二十七日開庭審理。因仁信證券業已併入本公司，爰依法具狀聲明承受訴訟。又針對此案，黃君亦聲請法院對本公司發支付命令，請求返還系爭股票，本公司業已於民國九十二年六月十七日依法聲請其參加訴訟，以釐清該股票之權利歸屬。民國九十二年七月十四日法官並傳喚相關證人以釐清事實經過。本案於民國九十二年八月二十九日經台北地方法院判決原告(本公司)之訴駁回，本公司並不就本案提起上訴。僅受告知訴訟人黃君提起上訴。但經台灣高等法院及最高法院裁定抗告駁回及再抗告駁回。台北地方法院民國九十三年七月二十六日通知黃君(原告)將楊君及本公司列為共同被告，提起撤銷第三人(原判決)之訴訟，主張原訴訟程序有瑕疵，應予撤銷，並請楊君將股票返還，如不能返還，則由本公司返還。
  9. 有關本公司為他人背書保證情形，請詳財務報表附註五.2(8)。
  10. 截至民國九十三年十二月三十一日止，本公司因辦理融資融券業務，客戶所提供之擔保證券及借予客戶之融券證券分別為 84,840 仟元及 849,790 仟元。

中信證券股份有限公司財部報表附註(續)  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

八、重大之災害損失

無此事項。

九、重大之期後事項

無此事項。

十、其他

1. 金融商品之公平價值

(1) 金融商品包括：

金融商品	93.12.31		92.12.31	
	帳面價值	公平價值	帳面價值	公平價值
<u>非衍生性金融商品</u>				
<u>資產</u>				
現金及約當現金	\$1,549,723	\$1,549,723	\$1,460,774	\$1,460,774
短期投資淨額	2,972,208	2,981,586	3,234,188	3,273,245
附賣回債券投資	1,401,006	1,401,006	5,327,760	5,327,760
營業證券淨額	53,723,398	53,830,458	18,898,318	19,822,754
應收款項淨額	14,334,683	14,334,683	14,440,367	14,440,367
其他金融資產	278,524	285,011	-	-
受限制資產	1,265,275	1,265,275	2,725,567	2,725,567
長期投資	8,264,907	(註)	5,408,791	(註)
營業保證金	1,322,500	1,322,500	926,000	926,000
交割結算基金	368,969	368,969	325,284	325,284
其他資產	9	9	54	54
<u>負債</u>				
短期借款	6,000,000	6,000,000	9,424,400	9,424,400
應付短期票券淨額	5,348,502	5,348,502	4,396,426	4,396,426
附買回債券負債	43,140,776	43,140,776	14,979,118	14,979,118
附賣回債券投資 - 融券	-	-	966,954	962,128
應付款項	3,992,840	3,992,840	2,129,857	2,129,857
一年內到期長期負債	-	-	800,000	800,000
銀行長期借款	500,000	(註)	-	-

(註)因成本及資訊取得之限制，故估計此等金融商品之公平價值非實務上可行。

中信證券股份有限公司財部報表附註(續)  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

衍生性金融商品

資產

買入選擇權 - 非避險	\$37,549	\$37,549	\$389	\$389
期貨交易保證金 - 自有資金	\$433,120	\$433,120	\$175,868	\$175,868
衍生性金融商品資產 -				
換利合約價值	\$122,823	\$122,823	\$53,691	\$53,691
資產交換選擇權 - 買入	330,471	330,471	70,898	70,898
股權連結商品資產 - 選擇權	4,274	4,274	-	-
債券選擇權 - 買入	3,072	3,072	-	-
合 計	\$460,640	\$460,640	\$124,589	\$124,589
遞延認購權證損失	\$22,570	\$22,570	\$-	\$-
遞延選擇權契約損失	\$-	\$-	\$63,782	\$63,782
遞延股權連結商品損失	\$671	\$671	\$-	\$-

負債

發行認購權證負債	\$1,247,250	\$1,247,250	\$105,150	\$105,150
發行認購權證再買回	\$(953,211)	\$(953,211)	\$(66,332)	\$(66,332)
賣出選擇權負債	\$93,155	\$93,155	\$419	\$419
衍生性金融商品負債 -				
換利合約價值	\$182,193	\$182,193	\$52,227	\$52,227
資產交換利率合約價值	151,865	151,865	14,092	14,092
資產交換選擇權 - 賣出	354,956	354,956	233,193	233,193
利率選擇權 - 權利金	9,900	9,900	-	-
股權連結商品負債 - 固定收益商品	301,285	301,285	-	-
股權連結商品負債 - 權利金	4,517	4,517	-	-
保本型商品負債 - 固定收益商品	50,588	50,588	144,342	144,342
保本型商品負債 - 選擇權	935	935	6,954	6,954
債券選擇權 - 賣出	10,165	10,165	-	-
合 計	\$1,066,404	\$1,066,404	\$450,808	\$450,808

中信證券股份有限公司財部報表附註(續)  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

(2) 本公司估計金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

- A. 短期金融商品以其在資產負債表上之帳面價值估計其公平價值，因為此類商品到期日甚近，其帳面價值應屬估計公平價值之合理基礎。此方法應用於現金及約當現金、附賣回債券投資、應收款項、受限制資產、營業保證金、交割結算基金、其他資產、短期借款、應付短期票券、附買回債券負債、附賣回債券投資 - 融券、應付款項及一年內到期長期負債等。
- B. 有價證券及其他金融資產如有市場價格可循時，則以此市場價格為公平價值。若無市場價格可供參考時，則依財務或其他資訊估計公平價值。
- C. 衍生性金融商品之公平價值，係假設本公司若依約定在報表日終止合約，預計所能取得或必須支付之金額。一般均包括當期末結清合約之未實現損益。

2. 衍生性金融商品

(1) 名目本金金額及信用風險

A. 名目本金

金融商品	93.12.31	92.12.31
台指選擇權、股票選擇權及股價指數期貨契約 - 交易目的	\$2,412,394	\$158,771
利率交換 - 交易目的	37,054,000	14,754,000
債券選擇權	7,500,000	-
利率選擇權	300,000	-
資產交換利率合約價值	4,229,000	600,000
資產交換選擇權 - 買入	4,239,000	600,000
資產交換選擇權 - 賣出	3,753,000	1,149,000
保本型商品負債	54,000	154,000
股權連結商品負債	310,000	-
合 計	<u>\$59,851,394</u>	<u>\$17,415,771</u>

中信證券股份有限公司財部報表附註(續)  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

B. 信用風險

- a. 本公司從事台指選擇權、股票選擇權、股價指數期貨契約、利率交換、債券選擇權及利率選擇權之交易對象為國內具結算會員資格之期貨商及大型金融機構，其信用良好，故發生信用風險之可能性極小。
- b. 本公司從事轉換公司債資產交換之交易相對人為信用良好之法人及金融機構，交易相對人資格受限於主管機關規定，且本公司對交易相對人採取信用風險控管衡量，故發生信用風險之可能性極小。
- c. 本公司從事保本型商品負債及股權連結商品交易已事先向投資人收取權利金，故並無承擔投資人信用風險之虞。
- d. 本公司發行認購權證已事先向投資人收取權利金，故並無承擔投資人信用風險之虞。

(2) 市場價格風險

- A. 本公司從事台指選擇權、股票選擇權及股價指數期貨交易(交易目的)之價格風險來自買賣選擇權及期貨之風險，每項選擇權契約及期貨契約均有公平市價，故無法在市場上以公平價值出售之風險不大。
- B. 本公司從事交易目的之利率交換、債券選擇權及利率選擇權主係預期未來利率將上升，當市場因素發生不利變動時，金融商品將在某特定期間和信賴水準有潛在損失，因損失在可預期範圍內故無重大之市場風險。
- C. 本公司從事轉換公司債資產交換交易，在資產交換承作日時雙方簽訂之交易契約中，以約定之利息報酬與交易相對人就該轉換公司債所生之債息與利息補償金進行交換，故無市場價格風險。本公司從事轉換公司債選擇權交易，在出售選擇權成交日時雙方簽訂之交易契約中，以約定之履約價格對本公司因承銷取得或自營持有之轉換公司債部位執行履約，故無重大之市場風險。
- D. 本公司從事保本型商品及股權連結商品交易，以該商品的公平價值履約，且其避險項目均有公平價值，故無重大之市場風險。

中信證券股份有限公司財部報表附註(續)  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

E. 本公司發行認購權證後，其持有部分為與投資人相反之認購權證空頭部份。由於此一部份具有市場風險(即因標的證券公平價值變動而導致持有人到期前履約之風險)，基於穩健經營原則，本公司透過下列避險原則以規避市場風險：

a. Delta 避險原則：

買進標的證券股票以建立基本部位，以後則視動態避險模式隨時調整持股數量。

b. Vega 避險原則：

在市場上買回相同標的之認購權證，以沖銷所發行認購權證之波動性風險。

(3) 流動性風險、現金流量風險及未來現金需求之金額、期間及不確定性

A. 流動性風險：無

B. 現金流量風險：無

C. 未來現金需求之金額、期間及不確定性：

a. 本公司從事台指選擇權、股票選擇權及股價指數期貨契約目前原始保證金數尚高於維持保證金數，故未來尚無額外之現金需求及不確定性風險。

b. 本公司從事之衍生性金融商品交易以名日本金為標的，利率交換、債券選擇權及利率選擇權合約並無實際現金之進出，故未來尚無額外之現金需求及不確定性風險。

c. 本公司從事資產交換，在契約期間內以約定之利息報酬定期支付以取得選擇權，公司之營運資金充足，故未來尚無額外之現金需求及不確定性風險。

d. 本公司從事保本型商品及股權連結商品交易，已預先向交易相對人收取價金，從事固定收益商品之投資，公司之營運資金充足，故未來尚無額外之現金需求及不確定性風險。

e. 本公司發行認購權證由原證券所持有標的證券及已事先收取權利金建立避險部位，故未來尚無額外之現金需求及不確定性風險。



中信證券股份有限公司財部報表附註(續)  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

(4) 衍生性金融商品於財務報表上之表達方法

A. 本公司因認購權證評價及出售損益明細如下：

	93 年度	92 年度
發行認購權證負債 -		
價值變動利益(損失)	\$1,751,100	\$(409,825)
到期再評價利益	237,275	741,625
逾期失效利益	61,840	16,221
到期前履約利益	5	170
發行認購權證再買回 -		
處分損失	(199,045)	(108,150)
價值變動損失	(237,527)	(24,860)
認購權證發行利益	<u>\$1,613,648</u>	<u>\$215,181</u>

B. 本公司因期貨自營業務而認列之期貨契約(損)益明細如下：

	93 年度	92 年度
期貨契約(損)益	<u>\$97,272</u>	<u>\$(11,176)</u>

C. 本公司因期貨自營業務而認列之選擇權交易(損)益明細如下：

	93 年度	92 年度
台指選擇權交易(損)益	\$4,814	\$(22,732)
股票選擇權交易(損)益	(855)	2,147
合 計	<u>\$3,959</u>	<u>\$(20,585)</u>

D. 本公司因交易目的認列之衍生性金融商品(損)益明細如下：

	93 年度		合 計
	已實現(損)益	評價(損)益	
換利合約價值	\$(67,883)	\$(60,835)	\$(128,718)
利率選擇權	-	(2,610)	(2,610)
資產交換交易	(20,631)	281,160	260,529
股權連結商品	(9,308)	1,081	(8,227)
保本型商品	(1,599)	(227)	(1,826)
債券選擇權交易	518	(1,623)	(1,105)
合 計	<u>\$(98,903)</u>	<u>\$216,946</u>	<u>\$118,043</u>

中信證券股份有限公司財部報表附註(續)  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

	92 年度		
	已實現損失	評價(損)益	合 計
換利合約價值	\$(26,584)	\$1,464	\$(25,120)
資產交換交易	(12,833)	(40,850)	(53,683)
股權連結商品	(756)	-	(756)
保本型商品	(684)	3,388	2,704
債券選擇權交易	-	-	-
合 計	<u>\$(40,587)</u>	<u>\$(35,998)</u>	<u>\$(76,855)</u>

E. 本公司因衍生性金融商品交易而分別認列利息收(支)明細如下：

	93 年度		
	利息收入	利息支出	淨利息收入
資產交換交易	\$56,363	\$45,060	\$11,303
結構型商品	2,101	-	2,101
合 計	<u>\$58,464</u>	<u>\$45,060</u>	<u>\$13,404</u>

	92 年度		
	利息收入	利息支出	淨利息收入
資產交換交易	\$48,775	\$2,734	\$46,041
結構型商品	748	-	748
合 計	<u>\$49,523</u>	<u>\$2,734</u>	<u>\$46,789</u>

F. 本公司因結構型商品交易(交易目的)而認列之手續費收入明細如下：

	手續費收入	
	93 年度	92 年度
結構型商品	<u>\$156</u>	<u>\$-</u>

G. 本公司因從事衍生性金融商品於財務報表相關資產負債科目表達詳財務報表附註十.1.(1)。

### 3. 其他

(1) 他業兼營期貨業者，依財政部證券暨期貨管理委員會發佈之「期貨商財務報告編製準則」之規定，應增加揭露本公司期貨部門資產負債表、損益表及附註，請詳第 88 103 頁之期貨部門揭露事項。

(2) 本公司與某建設開發股份有限公司簽訂租賃契約，租賃期間民國九十三年

中信證券股份有限公司財部報表附註(續)  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

一月一日至一 二年十二月三十一日止。

A. 本公司未來五年內每年應支付之租金總額

	金 額
九十四年度	\$137,340
九十五年度	137,340
九十六年度	137,340
九十七年度	137,340
九十八年度	137,340

B. 租約逾五年度者，自第六年起每五年應付租金總額及其折現值如下：

自民國九十九年一月一日起至一 二年十二月三十一日止計四年支付之租金總額約為 549,360 仟元，按九十三年十二月三十一日三年定期存款利息 1.625% 折算現值約為 486,882 仟元。

十一、附註揭露事項

1. 重大交易事項相關資訊：

- (1) 資金貸與他人：無。
- (2) 為他人背書保證：詳附表一。
- (3) 取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：詳附表二。
- (4) 處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。
- (5) 與關係人交易之手續費折讓合計達新台幣五百萬元以上：無。
- (6) 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。

2. 轉投資事業相關資訊：

- (1) 對被投資公司直接或間接具有重大影響力或控制力者，被投資公司之相關資訊：詳附表三及附表三之一至附表三之四。

中信證券股份有限公司財部報表附註(續)  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

(2) 對被投資公司直接或間接具有控制力者，被投資公司之重大交易事項相關資訊：

- A. 被投資公司資金貸與他人：詳附表四。
- B. 被投資公司為他人背書保證：詳附表五。
- C. 被投資公司取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。
- D. 被投資公司處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。
- E. 被投資公司與關係人交易之手續費折讓合計達新台幣五百萬元以上：無。
- F. 被投資公司應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。

(3) 依據台財證二字第 0920004507 號函應行揭露於英屬維京群島等地設立之外國事業之業務經營情形：

- A. 期末持有證券明細：詳附表六至附表十一。
- B. 從事衍生性金融商品情形及資金來源：詳附表十二。
- C. 從事顧問、諮詢等資產管理業務收入、服務內容及爭訟事件：無。
- E. 資產負債表資訊：詳附表十三至附表十九。
- F. 損益表資訊：詳附表二十至附表二十六。
- G. 關係人交易與國外事業間往來情形：無。

## 十二、部門別財務資訊

- 1. 產業別資訊：詳附表二十七至附表二十八。
- 2. 地區別資訊：不適用。
- 3. 外銷銷貨資訊：不適用。
- 4. 重要客戶資訊：不適用。







































































6008

# 中信證券股份有限公司

## 期貨部門揭露事項

民國九十三年度及民國九十二年度

# 期貨部門財務報告

## 目 錄

項 目	頁 次
一、封面	136
二、目錄	137
三、期貨部門資產負債表	138
四、期貨部門損益表	139
五、期貨部門財務報表附註	
(一)公司沿革	140
(二)重要會計政策之彙總說明	140-142
(三)會計變動之理由及其影響	142
(四)重要會計科目之說明	142-145
(五)關係人交易	145-146
(六)質押之資產	146
(七)重大承諾事項及或有事項	146
(八)重大之災害損失	147
(九)從事衍生性商品交易之相關資訊	147
(十)依期貨交易法相關規定，應符合財務比率之限制及其執行情形	148
(十一)專屬期貨商業務之特有風險	148
(十二)部門別財務資訊	148
(十三)重大期後事項	148
(十四)重大交易事項相關資訊	149
(十五)轉投資事業相關資訊	149
(十六)其他	148-151





中信證券股份有限公司 - 期貨部門  
財務報表附註  
民國九十三年十二月三十一日  
及民國九十二年十二月三十一日  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

一、公司沿革

本公司期貨部門於民國九十年二月五日開始從事國內股價指數期貨契約交易，並於民國九十年十二月十四日成為台指選擇權造市者。

本部門於民國九十三年十二月三十一日及九十二年十二月三十一日之員工人數分別為 4 人及 2 人。

二、重要會計政策之彙總說明

期貨部門財務報表係依照期貨商財務報告編製準則及一般公認會計原則編製。重要會計政策彙總說明如下：

1. 現金及約當現金

約當現金係隨時可轉換成定額現金且即將到期，而其利率變動對其價值影響甚小之短期投資，通常包括自投資日起三個月內到期或清償之短期票券，其係按取得成本入帳，出售時成本之計算採個別認定法。

2. 短期投資

係投資上市(櫃)股票等，以取得成本為入帳基礎，配合個別之股票選擇權交易按成本與市價孰低法比較評價，出售時之成本按加權平均法，取得股票股利時，則按一般公認會計原則之規定，僅註記所增加之股數，不作收益處理。

3. 台指選擇權及股票選擇權

台指選擇權交易及股票選擇權交易係分別以買(賣)台指選擇權契約及股票選擇權契約之權利金為入帳基礎及其所建立之契約部位由逐日評價後所產生之增減變動金額帳列「買入選擇權」及「賣出選擇權負債」，其性質分屬流動資產及流動負債。



中信證券股份有限公司 - 期貨部門財務報表附註(續)  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

台指選擇權交易及股票選擇權交易於平倉及履約時將結算差額列為當期損益，資產負債表日未沖銷部位之結算價與成本價之差額亦列為當期損益。

4. 期貨交易保證金 - 自有資金

係從事自有資金期貨及選擇權交易業務，與買賣國內股價指數期貨契約、台指選擇權契約及股票選擇權契約所繳交之交易保證金及所建立之期貨及選擇權契約部位，經由逐日評價後所產生之保證金增減變動金額帳列「期貨交易保證金 - 自有資金」，其性質屬資產負債表之流動資產項下。

期貨及選擇權契約交易於平倉時將結算差額列為當期損益，資產負債表日未沖銷部位之結算價與平均價之差額亦列為當期損益。

5. 固定資產

(1) 固定資產係以成本減累計折舊計價。重大增添、更新及改良，作為資本支出；修理及維護支出，則作為當期費用。處分固定資產盈益或損失則列為當年度之營業外收入及利益或營業外支出及損失。

(2) 折舊方法之採用情形如下：原採用定率遞減法，自九十一年一月一日起新購入之固定資產一律改採平均法；耐用年限悉依行政院令頒「固定資產耐用年數表」之耐用年數，年數如下：

<u>資產項目</u>	<u>耐用年限</u>
設備	3-5年

(3) 折舊性資產耐用年限屆滿仍繼續使用者，則依估計可再使用年限，續提折舊。

6. 遞延借項

係電腦軟體設計費、裝潢費及電話裝置費等按三至五年平均攤銷。

7. 收入認列

各項收入係依照行政院金融監督管理委員會證券期貨局之相關規定及財務會計準則公報第三十二號「收入認列之會計處理準則」認列。

中信證券股份有限公司 - 期貨部門財務報表附註(續)  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

8. 所得稅

所得稅之會計處理係依財務會計準則公報第二十二號「所得稅之會計處理準則」之規定作跨期間與同期間之所得稅分攤。將應課稅暫時性差異所產生之所得稅影響數列為遞延所得稅負債，與將可減除暫時性差異、虧損扣抵及所得稅抵減所產生之所得稅影響數認列為遞延所得稅資產，再評估其遞延所得稅資產之可實現性，估列其備抵評價金額。同時將遞延所得稅資產或負債，依據其所屬資產負債科目性質或預期實現期間之長短，劃分為流動或非流動項目估列入帳。

9. 資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產為預期於一年內變現或耗用之資產，資產不屬於流動資產者為非流動資產。流動負債為將於一年內清償之負債，負債不屬於流動負債者為非流動負債。

三、會計變動之理由及其影響

無此事項。

四、重要會計科目之說明

1. 現金及約當現金

	93.12.31	92.12.31
銀行存款	\$52,671	\$260,070
三個月內到期之短期票券	209,470	231,663
合計	<u>\$262,141</u>	<u>\$491,733</u>

(1) 上述短期票券在民國九十三年十二月三十一日及九十二年十二月三十一日之利率區間分別為年息 1.15%-1.19%及 0.975 %-1.050 %。

(2) 上述現金及約當現金並無提供質押或擔保之情事。

2. 短期投資淨額

	93.12.31	92.12.31
股票	\$7,469	\$-
減：備抵短期投資跌價損失	(20)	-
淨額	<u>\$7,449</u>	<u>\$-</u>
市價	<u>\$7,565</u>	<u>\$-</u>

上述短期投資並無提供質押或擔保之情事。

中信證券股份有限公司 - 期貨部門財務報表附註(續)  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

3. 買入選擇權—非避險及賣出選擇權負債

(1) 買入選擇權 - 非避險：

	<u>93.12.31</u>	<u>92.12.31</u>
台指選擇權	\$42,685	\$614
股票選擇權	1,008	30
小計	43,693	644
未平倉損失	(6,144)	(255)
市價	<u>\$37,549</u>	<u>\$389</u>

(2) 賣出選擇權負債：

	<u>93.12.31</u>	<u>92.12.31</u>
台指選擇權	\$69,903	\$451
股票選擇權	993	-
小計	70,896	451
未平倉損(益)	22,259	(32)
市價	<u>\$93,155</u>	<u>\$419</u>

4. 期貨交易保證金 - 自有資金

(1) 本公司期貨交易保證金 - 自有資金帳戶狀況分別如下：

93.12.31

<u>期貨商</u>	<u>帳戶餘額</u>	<u>未平倉利益</u>	<u>帳戶淨值</u>
中信期貨(股)公司	<u>\$403,422</u>	<u>\$29,698</u>	<u>\$433,120</u>

92.12.31

<u>期貨商</u>	<u>帳戶餘額</u>	<u>未平倉損失</u>	<u>帳戶淨值</u>
中信期貨(股)公司	<u>\$177,110</u>	<u>\$(1,242)</u>	<u>\$175,868</u>

(2) 截至民國九十三年十二月三十一日及九十二年十二月三十一日止，本公司之台指選擇權、股票選擇權及股價指數期貨契約之未平倉契約部位及未平倉之合約價值，請詳期貨部門財務報表附註九。

中信證券股份有限公司 - 期貨部門財務報表附註(續)  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

5. 營業保證金

依期貨商管理規則規定，本公司於民國九十三年十二月三十一日及九十二年十二月三十一日以定存單10,000仟元繳存作為營業保證金。

6. 買賣損失準備

依期貨商管理規則之規定，期貨自營商應按月就當月期貨已實現淨利，提列百分之十作為買賣期貨損失準備，此項準備除彌補買賣損失額超過買賣利益額之差額外，不得使用之。又此項準備累積已達法定最低實收資本額、營業所用資金或營運資金之數額者，得免繼續提列。

7. 指撥營運資金

本部門民國九十三年十二月三十一日及九十二年十二月三十一日營運資金皆為 400,000 仟元，全數由總公司指撥。

8. 經手費支出

經手費支出係按每月期貨契約成交口數之一定金額支付台灣期貨交易所之費用。

9. 所得稅費用及應付所得稅

會計所得及課稅所得之調節、所得稅費用及應付所得稅計算如下：

	93 年度	92 年度
本期稅前淨損	\$(35,634)	\$(110,550)
自營部門相關費用調整	145,355	85,073
停徵之證券交易(損失)所得	(105,985)	31,761
其他	(2,108)	(1,762)
估計課稅所得額	<u>\$1,628</u>	<u>\$4,522</u>

所得稅費用構成項目如下：

當期所得稅費用	\$397	\$1,121
減：扣繳稅額	<u>(144)</u>	<u>(422)</u>

中信證券股份有限公司 - 期貨部門財務報表附註(續)

(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

應付所得稅	\$253	\$699
-------	-------	-------

10. 營業費用

本部門發生之用人、折舊及攤銷費用功能別彙總表如下：

性質別 \ 功能別	93年度	92年度
	屬於營業費用者	屬於營業費用者
用人費用		
薪資費用	\$2,375	\$2,178
勞健保費用	145	135
退休金費用	39	34
其他用人費用	-	40
折舊費用	57	90
攤銷費用	619	411

本部門因行業特性，其發生之用人、折舊及攤銷費用之性質皆屬於營業費用，而無屬於營業成本者。

五、關係人交易

1. 關係人之名稱及關係

關係人	與本公司之關係
中國信託商業銀行(中國信託)	該公司負責人為本公司總經理(93.4.5辭任)之二親等家屬
中信期貨(股)公司(中信期貨)	本公司採權益法評價之被投資公司

2. 與關係人間之重大交易事項

(1) 業務收入及支出：

	93年度		92年度	
	金額	%	金額	%
<u>結算交割服務費支出</u>				
中信期貨	\$33,248	100.00	\$18,876	100.00

中信證券股份有限公司 - 期貨部門財務報表附註(續)  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

上述交易係按照一般交易條件進行。

(2) 期貨交易保證金 自有資金：

	93.12.31		92.12.31	
	金額	%	金額	%
中信期貨	\$433,120	100.00	\$175,868	100.00

(3) 本部門與中國信託業務行為間之資金往來明細如下：

存款

性質	93.12.31			93 年度
	期末餘額	利率區間	應收利息	利息收入
活期存款	\$1,666	0.10%	\$-	\$4
定期存款(註)	10,000	0.65%-1.50%	4	162
	<u>\$11,666</u>		<u>\$4</u>	<u>\$166</u>

註：本部門帳列營業保證金。

性質	92.12.31			92 年度
	期末餘額	利率區間	應收利息	利息收入
活期存款	\$270	0.10%-0.30%	\$-	\$2
定期存款(註)	10,000	1.00%	4	161
	<u>\$10,270</u>		<u>\$4</u>	<u>\$163</u>

註：本部門帳列營業保證金

(4) 其 他

	93.12.31		92.12.31	
	金額	%	金額	%
<u>其他應付款</u>				
中信期貨	\$33,248	94.77	\$18,876	97.21

六、質押之資產

無此事項。

七、重大承諾事項及或有事項

中信證券股份有限公司 - 期貨部門財務報表附註(續)  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

無此事項。

八、重大之災害損失

無此事項。

九、從事衍生性商品交易之相關資訊

本公司從事衍生性商品交易，尚未平倉之部位交易情形如下：

93.12.31

項目	交易種類	未平倉部位		合約金額或 權利金	公平價值	備註
		買/賣方	契約數			
期貨契約	台股期貨契約	買	1,517	\$1,534,558	\$1,580,070	
期貨契約	台股期貨契約	賣	277	327,690	338,659	
期貨契約	電子期貨契約	賣	422	384,086	389,760	
期貨契約	金融期貨契約	買	50	51,471	52,300	
選擇權契約	台指選擇權契約	買	16,853	42,685	36,595	
選擇權契約	台指選擇權契約	賣	13,502	69,903	92,009	
選擇權契約	股票選擇權契約	買	187	1,008	954	
選擇權契約	股票選擇權契約	賣	115	993	1,146	

92.12.31

項目	交易種類	未平倉部位		合約金額或 權利金	公平價值	備註
		買/賣方	契約數			
期貨契約	台股期貨契約	買	43	\$50,730	\$50,766	
期貨契約	電子期貨契約	賣	55	53,767	54,450	
期貨契約	金融期貨契約	買	60	53,179	52,584	
選擇權契約	台指選擇權契約	買	301	614	349	
選擇權契約	台指選擇權契約	賣	215	451	419	
選擇權契約	股票選擇權契約	買	10	30	40	

中信證券股份有限公司 - 期貨部門財務報表附註(續)  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

十、依期貨交易法相關規定，應符合財務比率之限制及其執行情形

規定 條次	計 算 公 式	本 期		上 期		標 準	執 行 情 形
		計 算 式	比 率	計 算 式	比 率		
17	<u>業 主 權 益</u> (負債總額 - 期貨交易人 權益 - 買賣損失準備 - 違 約損失準備)	<u>615,530</u> 134,405	457.97%	<u>651,561</u> 23,566	2,764.83%	1	符合 規定
17	<u>流 動 資 產</u> <u>流 動 負 債</u>	<u>740,419</u> 129,522	571.66%	<u>668,334</u> 20,536	3,254.45%	1	"
22	<u>業 主 權 益</u> 最低實收資本額	<u>615,530</u> 400,000	153.88%	<u>651,561</u> 400,000	162.89%	60 % 40 %	"
22	<u>調整後淨資本額</u> 期貨交易人未沖銷部位 所需之客戶保證金總額	<u>265,741</u> 370,651	71.70%	<u>517,536</u> 11,935	4,336.29%	20 % 15 %	"

十一、專屬期貨商業務之特有風險

由於期貨交易具低保證金之財務槓桿特性，且交易標的市場行情變動迅速不易預期，若無法維持保證金額度，則可能被代為沖銷所持契約，故保證金可能完全損失，甚至再補繳不足之價款。

十二、部門別財務資訊

產業別資訊：本部係專屬期貨自營商，故不適用。

地區別資訊：不適用。

外銷銷貨資訊：不適用。

重要客戶資訊：不適用。

十三、重大期後事項

無此事項。



中信證券股份有限公司 - 期貨部門財務報表附註(續)  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

十四、重大交易事項相關資訊

無此事項。

十五、轉投資事業相關資訊

無此事項。

十六、其他

1. 金融商品之公平價值

(1) 金融商品包括：

金融商品	93.12.31		92.12.31	
	帳面價值	公平價值	帳面價值	公平價值
<u>非衍生性金融商品</u>				
資產				
現金及約當現金	\$262,141	\$262,141	\$491,733	\$491,733
短期投資淨額	7,449	7,565	-	-
營業保證金	10,000	10,000	10,000	10,000
<u>衍生性金融商品</u>				
資產				
買入選擇權 - 非避險	\$37,549	\$37,549	\$389	\$389
期貨交易保證金 - 自有資金	\$433,120	\$433,120	\$175,868	\$175,868
負債				
賣出選擇權負債	\$93,155	\$93,155	\$419	\$419

(2) 本部門估計金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

- A. 短期金融商品以其在資產負債表上之帳面價值估計其公平價值，因為此類商品到期日甚近，其帳面價值應屬估計公平價值之合理基礎。

中信證券股份有限公司 - 期貨部門財務報表附註(續)  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

- B. 有價證券如有市場價格可循時，則以此市場價格為公平價格。若無市場價格可供參考時，則依財務或其他資訊估計公平價格。
- C. 衍生性金融商品之公平價值，係假設本部門若依約定在報表日終止合約，預計所能取得或必須支付之金額。一般均包括當期末結清合約之未實現損益。

2. 衍生性金融商品

(1) 名目本金金額及信用風險

A. 名目本金

金融商品	93.12.31	92.12.31
台指選擇權、股票選擇權及 股價指數期貨契約 - 交易目的	\$2,412,394	\$158,771

- B. 本部門交易對象為國內具結算會員資格之期貨商，其信用良好，故發生信用風險可能性極小。

(2) 市場價格風險

n

本部門從事台指選擇權、股票選擇權及股價指數期貨契約(交易目的)，其價格風險來自買賣選擇權及期貨之風險，每項選擇權契約及期貨契約均有公平市價，故無法在市場上以公平價值出售之風險不大。

(3) 流動性風險、現金流量風險及未來現金需求之金額、期間及不確定性

A. 流動性風險：無

B. 現金流量風險：無

C. 未來現金需求之金額、期間及不確定性：

本部門從事台指選擇權、股票選擇權及股價指數期貨契約目前原始保證金數尚高於維持保證金數，故未來尚無額外之現金需求及不確定性風險。

中信證券股份有限公司 - 期貨部門財務報表附註(續)  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

(4) 衍生性金融商品於財務報表上之表達方法

A. 本部門因期貨自營業務而認列之期貨契約(損)益明細如下：

	93 年度	92 年度
期貨契約(損)益	\$97,272	\$(11,176)

B. 本部門因期貨自營業務而認列之選擇權契約(損)益明細如下：

	93 年度	92 年度
台指選擇權交易(損)益	\$4,814	\$(22,732)
股票選擇權交易(損)益	(855)	2,147
合 計	\$3,959	\$(20,585)

C. 本部門因從事衍生性金融商品於財務報表相關資產負債科目表達  
詳期貨部門財務報表附註十六.1.(1)。

3. 重分類

為便於比較分析，民國九十二年度之期貨部門財務報表部份科目業經適當  
重分類。

五、九十三年經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表

6008

中信證券股份有限公司及其子公司  
合併財務報表暨會計師查核報告  
民國九十三年度及九十二年

公司地址：台北市中山區明水路 698 號 3 樓、700 號 3 樓  
公司電話：(02)2181-8888

# 合併財務報表

## 目 錄

項 目	頁 次
一、封面	152
二、目錄	153
三、會計師查核報告	154
四、合併資產負債表	155
五、合併損益表	156
六、合併股東權益變動表	157
七、合併現金流量表	158
八、合併財務報表附註	
(一) 公司沿革及合併財務報表編製政策	159-160
(二) 重要會計政策之彙總說明	160-166
(三) 會計變動之理由及其影響	166
(四) 重要會計科目之說明	166-192
(五) 關係人交易	192-195
(六) 質押之資產	196
(七) 重大承諾事項及或有事項	196-198
(八) 重大之災害損失	199
(九) 重大之期後事項	199
(十) 其他	
1.金融商品之公平價值	199-201
2.衍生性金融商品	201-205
3.其他	206、242-257
(十一) 附註揭露事項	
1.重大交易事項相關資訊	207、209-210
2.轉投資事業相關資訊	207-208、211-237
(十二) 部門別財務資訊	208、238-241

中信證券股份有限公司及其子公司  
會計師查核報告

中信證券股份有限公司及其子公司民國九十三年十二月三十一日及民國九十二年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國九十三年一月一日至十二月三十一日及民國九十二年一月一日至十二月三十一日之合併損益表、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。上開合併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合併財務報表表示意見。

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則暨一般公認審計準則之規定，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，第一段所述合併財務報表在所有重大方面係依照證券商財務報告編製準則、期貨商財務報告編製準則及一般公認會計原則編製，足以允當表達中信證券股份有限公司及其子公司民國九十三年十二月三十一日及民國九十二年十二月三十一日之財務狀況，暨民國九十三年一月一日至十二月三十一日及民國九十二年一月一日至十二月三十一日之經營成果與現金流量。

如合併財務報表附註一所述，中信證券股份有限公司以民國九十二年十月十三日為合併基準日吸收合併台育綜合證券股份有限公司，並自民國九十二年十月十三日起，概括承受台育綜合證券股份有限公司所有資產負債及一切權利義務。

此 致

中信證券股份有限公司及其子公司 公鑒

致遠會計師事務所  
證期局核准辦理公開發行公司財務報告  
查核簽證文號：(72)台財證(六)第 2583 號  
(92)台財證(六)第 100592 號

李明昱

會計師：

楊智惠

中華民國九十四年三月三日











中信證券股份有限公司及其子公司  
合併財務報表附註  
民國九十三年十二月三十一日  
及民國九十二年十二月三十一日  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

一、公司沿革及合併財務報表之編製政策

1. 公司沿革

本公司係經政府許可設立之綜合證券商，於民國七十七年九月十四日成立，並自同年十二月十日開始營業。主要係從事證券承銷、自行買賣、經紀及其他經主管機關核准之相關業務。

本公司於民國九十一年三月十九日經董事會決議通過以本公司為存續公司之合併案，合併仁信證券股份有限公司、大亞證券股份有限公司及豐源證券股份有限公司，並以民國九十一年十一月十一日為合併增資基準日正式合併，此項合併案業經主管機關核准在案。自民國九十一年十一月十一日起，本公司概括承受仁信證券股份有限公司、大亞證券股份有限公司及豐源證券股份有限公司所有資產負債及一切權利義務。

本公司於民國九十二年六月十日經股東會決議通過以本公司為存續公司之合併案，合併台育綜合證券股份有限公司。並以民國九十二年十月十三日為合併增資基準日正式合併，此項合併案業經主管機關核准在案。自民國九十二年十月十三日起，本公司概括承受台育綜合證券股份有限公司所有資產負債及一切權利義務。

本公司及其子公司於民國九十三年十二月三十一日及民國九十二年十二月三十一日之員工人數分別為 2,115 人及 2,069 人。

2. 合併財務報表編製政策

(1) 母公司：中信證券股份有限公司(或稱本公司)

(2) 列入合併財務報表之子公司名稱：

<u>公司名稱</u>	<u>與本公司之關係</u>	<u>業務性質</u>	<u>本公司持股百分比%</u>
富？(維京群島)控股公司	本公司轉投資之子公司	從事證券經紀、承銷及自營業務，及證券研究分析經營投資信託等	100.00

中信證券股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

(3) 未列入合併財務報表之從屬公司：

公司名稱	本公司持股百分比%		未合併之原因
	93 年度	92 年度	
凱基證券投資顧問(股)公司	100.00%	100.00%	總資產及營業收入未達本公司各該項金額 10%
凱基保險經紀人(股)公司	100.00%	100.00%	"
KGI Capital Asia Limited (註)	100.00%	100.00%	"
中信期貨(股)公司	98.91%	98.92%	"
中信期貨經理(股)公司	50.00%	50.00%	"

(註)：該公司於民國 93 年度因組織架構調整，已移轉由富? (維京群島)控股公司之子公司持有，並已列入該公司合併報表。

上述未列入合併財務報表之子公司合計總資產及營業收入均未達本公司各該金額百分之三十。

(4) 列入合併財務報表子公司之增減變動情形：民國九十三年度 KGI Alliance Corporation (B.V.I.)(富? (維京群島)控股公司之子公司)其資產及營業收入已達編製合併財務報表之標準，故已編入民國九十三年度合併財務報表，且已追溯重編民國九十二年度合併財務報表。

(5) 子公司會計期間不同之調整及處理方式：不適用。

(6) 國外子公司營業之特殊風險：不適用。

(7) 合併借(貸)項攤銷之方法及期限：按二十年以直線法平均攤銷。

## 二、重要會計政策之彙總說明

本合併財務報表係依照證券商財務報告編製準則、期貨商財務報告編製準則及一般公認會計原則編製。重要會計政策彙總說明如下：

### 1. 企業合併

本公司合併仁信證券股份有限公司、大亞證券股份有限公司、豐源證券股份有限公司及台育綜合證券股份有限公司之會計處理係依照財務會計準則公報第二十五號「企業合併 - 購買法之會計處理」規定辦理。

中信證券股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

2. 外幣交易

本公司之交易事項係以新台幣為記帳單位，子公司之交易事項係以當地流通之貨幣為記帳單位。以外幣為計價基準之交易事項係按交易發生時之匯率折算新台幣金額入帳。外幣交易日與結清日係在同一會計期間時，其外幣債權或債務於收取或償付時，因匯率變動所發生之兌換損失或利益列為當年度之損益。交易發生日與結清日分屬不同會計期間時，外幣債權或債務則按資產負債表日之即期匯率予以調整，因調整而發生之兌換差額其屬外幣長期股權投資者，列為累積換算調整數，作為股東權益其他項目；其屬外幣資產負債者則列為當期損益。

編製合併報表時，國外子公司之財務報表，經以功能性貨幣編製或功能性貨幣再衡量後，若該功能性貨幣與本國貨幣不同，應換算為本國貨幣，所有資產、負債科目均按資產負債表日之匯率換算；股東權益中係按歷史匯率換算；損益科目按當期加權平均之匯率換算，因外幣財務報表累積換算所產生之差額作為股東權益項下之累積換算調整數科目。

3. 現金及約當現金

約當現金係隨時可轉換成定額現金且即將到期，而其利率變動對其價值影響甚小之短期投資，通常包括自投資日起三個月內到期或清償之短期票券，其係按取得成本入帳，出售時成本之計算採個別認定法。

4. 短期投資

係投資信託基金、金融債券等，以取得成本為入帳基礎，期末則按成本與市價孰低法，以總額法評價，出售時基金之成本按加權平均法計算，金融債券則採個別認定法。

5. 附條件債券交易

- (1) 附條件債券交易係以成本為入帳基礎，其交易性質若屬融資行為，於附賣回交易發生時，帳列「附賣回債券投資」並列於流動資產項下，於附買回交易發生時，帳列「附買回債券負債」並列於流動負債項下，其與約定賣(買)回價格間之差額，帳列利息收入或利息支出。
- (2) 若以附賣回公債再行賣斷，於賣斷時的貸方科目採用「附賣回債券投資 - 融券」，且該科目為負債科目；賣空交易的損益科目採用「證券交易損益」。「附賣回債券投資 - 融券」的成本與市價，應分別列為債券資產之成本與市價的減項，按總額基礎之成本與市價孰低法評價。

中信證券股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

6. 營業證券

係投資債券及上市(櫃)股票，依自營、承銷及避險分別按取得成本入帳，除營業證券 - 避險應配合所發行之個別認購權證及結構型商品，按成本與市價孰低法比較評價及與櫃股票應按取得成本入帳，並依成本法評價外，餘分別按成本與市價孰低法，以總額法評價。出售時成本之計算則採加權平均法，至取得股票股利時，則按一般公認會計原則之規定，僅註記所增加之股數，不作收益處理。

7. 台指選擇權及股票選擇權

台指選擇權交易及股票選擇權交易係分別以買(賣)台指選擇權契約及股票選擇權契約之權利金為入帳基礎及其所建立之契約部位由逐日評價後所產生之增減變動金額帳列「買入選擇權」及「賣出選擇權負債」，其性質分屬流動資產及流動負債。

台指選擇權交易及股票選擇權交易於平倉及履約時將結算差額列為當期損益，資產負債表日未沖銷部位之結算價與成本價之差額亦列為當期損益。

8. 備抵呆帳

備抵呆帳係按資產負債表之應收證券融資款、應收帳款、應收票據、其他應收款及催收款收現之可能性及證期會(88)台財證(二)第 82416 號函之規定範圍內提列。

9. 期貨交易保證金 - 自有資金

係從事自有資金期貨及選擇權交易業務，與買賣國內股價指數期貨契約、台指選擇權契約及股票選擇權契約所繳交之交易保證金及所建立之期貨及選擇權契約部位，經由逐日評價後所產生之保證金增減變動金額帳列「期貨交易保證金 - 自有資金」，其性質屬資產負債表之流動資產項下。

期貨及選擇權契約交易於平倉時將結算差額列為當期損益，資產負債表日未沖銷部位之結算價與平均價之差額亦列為當期損益。

10. 衍生性金融商品資產/負債

交易目的之金融商品與非金融商品於報表日以公平價值認列於資產負債表中。公平價值之變動不論已實現或未實現均於發生期間列為交易損益。

利率交換產生之資產負債，因無本金之實際移轉，簽約時僅作備忘記錄，於換利合約價值評價日或資產負債表日依公平價值加以衡量，其所產生之利得或損失列為「衍生性金融商品利益/損失 - 評價交換利益/損失 - 換利」項下，並據以調整該資產或負債之換利合約價值。

中信證券股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

轉換公司債資產交換係以承銷取得或自營持有之轉換公司債部位為交易標的，與交易相對人進行之衍生性金融商品交易。資產交換合約交易發生時，資產交換部份為資產負債表外活動，故以備忘記錄方式記載。買入選擇權所支付之權利金列為資產，並於期末依公平價值加以衡量，評價損益列為當期損益。賣出選擇權所收取之權利金列為負債，並於期末依公平價值加以衡量，評價損益列為當期損益。

結構型商品可區分為股權連結商品及保本型商品兩種，並皆可分為固定收益商品及選擇權交易兩部份。股權連結商品 - 固定收益商品列為負債，股權連結商品 - 選擇權列為資產，保本型商品 - 固定收益商品及選擇權兩者皆認列為負債。並於期末依公平價值加以衡量，評價損益列為當期損益。

## 11. 長期投資

### 長期股權投資

- (1) 凡持有股權比例達百分之二十以上之長期股權投資，按權益法評價，投資成本與股權淨值之差額按五至二十年平均攤銷；至於持有股權比例未達百分之二十及對被投資公司無重大影響力者，採用成本法評價，如被投資公司為上市公司，期末按成本與市價孰低法評價，市價低於成本而產生之未實現跌價損失列為股東權益其他項目；如被投資公司為非上市公司，則按成本法評價，當投資之價值已減損，且回復之希望確實甚小時，則調整其帳面價值，認列投資損失。
- (2) 長期股權投資出售或移轉時，成本係按平均法計算。

### 長期債券投資

長期債券投資應按面額調整未攤銷溢、折價評價，其溢價或折價應按合理而有系統之方法攤銷。

## 12. 固定資產及出租資產

- (1) 固定資產及出租資產係以成本減累計折舊計價。重大增添、更新及改良，作為資本支出；修理及維護支出，則作為當期費用。處分固定資產盈益或損失則列為當年度之營業外收入及利益或營業外支出及損失項下。
- (2) 折舊方法之採用情形如下：原採用定率遞減法，自民國九十一年一月一日起新購入之固定資產一律改採平均法；耐用年限悉依行政院令頒「固定資產耐用年數表」之耐用年數，年數如下：

<u>資產項目</u>	<u>耐用年限</u>
建築物	50-55年

中信證券股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

設備	3-5年
租賃權益改良	3年

- (3) 折舊性資產耐用年限屆滿仍繼續使用者，則依估計可再使用年限，續提折舊。

13. 商譽及遞延貸項(其他負債 - 其他)

商譽包括營業受讓及合併而產生。

- (1) 由營業受讓產生之商譽，按取得成本入帳，採直線法按五年平均攤銷。
- (2) 本公司依財務會計準則公報第二十五號「企業合併 - 購買法之會計處理」規定，將所取得可辨認淨資產之公平價值與收購成本比較，若收購成本超過所取得可辨認淨資產公平價值，應將超過部分列為商譽；若所取得可辨認淨資產公平價值超過收購成本，則其差額應就非流動資產(具公開市價之長期證券投資及擬於短期內出售之固定資產除外)分別將其公平價值等比例減少之，若減少至零仍有差額時，應將該差額列為遞延貸項(負商譽)。因合併而產生之商譽或遞延貸項，係採直線法按五年平均攤銷，分別轉列為費用及收益。

14. 合併借項

係投資成本與股權淨值之差異，按二十年平均攤銷。

15. 遞延借項

係電腦軟體設計費、裝潢費及電話裝置費等按三至五年平均攤銷。

16. 認購權證負債

發行認購權證之會計處理及其後續評價，採行公平價值法衡量，惟避險工具採自行避險者，期末評價時，應將權證價值變動損失未超過避險工具市價上漲之未實現利得，全數遞延，超過部分認列當期損失。惟發行認購權證者再買回其發行之權證，依充分揭露原則，應將買回之價款列至「發行認購權證負債再買回」，作為「發行認購權證負債」之減項。



中信證券股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

17. 轉換公司債

轉換公司債持有人行使轉換權利時，按帳面價值法處理，將轉換之公司債及其相關資產負債科目列為股本及資本公積，不認列轉換損益。

18. 庫藏股票

- (1) 本公司對於子公司持有本公司股票之會計處理係依照財務會計準則公報第三十號「庫藏股票會計處理準則」規定視同庫藏股票處理之。
- (2) 本公司收回已發行股票作為庫藏股票，其屬買回者，依所支付之成本借記「庫藏股票」科目，庫藏股票之帳面價值應按股票種類（普通股或特別股）加權平均計算，並得依收回原因分別計算。有關庫藏股票處份或註銷時之會計處理，則依財務會計準則公報第三十號「庫藏股票會計處理準則」之規定處理。

19. 收入認列

各項收入係依照行政院金融監督管理委員會證券期貨局之相關規定及財務會計準則公報第三十二號「收入認列之會計處理準則」認列。

20. 退休辦法及淨退休金成本

本公司於民國七十八年訂立職工退休辦法，並成立職工退休基金管理委員會，原係每月按薪資總額百分之八提撥退休基金，又自民國八十九年起改為每月按薪資總額百分之二提撥退休基金。上述提撥款項與本公司完全分離，故未包括於財務報表之中。

本公司按財務會計準則公報第十八號「退休金會計處理準則」之規定，根據精算報告，淨退休金成本參酌精算師精算之金額提列，包括當期服務成本、利息成本、退休基金資產之預期報酬，以及未認列過渡性淨資產、退休金損益之攤銷數。

有關未認列過渡性淨資產係按十五年採直線法攤銷，未認列退休金損益係按剩餘服務年限攤銷。

中信證券股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

21. 所得稅

所得稅之會計處理係依財務會計準則公報第二十二號「所得稅之會計處理準則」之規定作跨期間與同期間之所得稅分攤。將應課稅暫時性差異所產生之所得稅影響數列為遞延所得稅負債，與將可減除暫時性差異、虧損扣抵及所得稅抵減所產生之所得稅影響數認列為遞延所得稅資產，再評估其遞延所得稅資產之可實現性，估列其備抵評價金額。同時將遞延所得稅資產或負債，依據其所屬資產負債科目性質或預期實現期間之長短，劃分為流動或非流動項目估列入帳。

本公司未分配盈餘加徵百分之十營利事業所得稅部份，於股東會決議分配盈餘之日列為當期費用。

22. 資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產為預期於一年內變現或耗用之資產，資產不屬於流動資產者為非流動資產。流動負債為將於一年內清償之負債，負債不屬於流動負債者為非流動負債。

三、會計變動之理由及其影響

無此事項。

四、重要會計科目之說明

1. 現金及約當現金

	93.12.31	92.12.31
庫存現金	\$2,524	\$2,912
銀行存款	2,392,475	4,218,667
三個月內到期之短期票券	1,432,828	231,663
合計	<u>\$3,827,827</u>	<u>\$4,453,242</u>

- (1) 上述短期票券在民國九十三年十二月三十一日及九十二年十二月三十一日之利率區間分別為年息 1.100%~1.190%及 0.975%~1.050%。
- (2) 上述銀行存款中在民國九十二年十二月三十一日包括從事保本型商品交易投資於固定收益商品之保管帳戶為 3,000 仟元。
- (3) 上述現金及約當現金並無提供質押或擔保之情事。

中信證券股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

2. 短期投資淨額

	93.12.31	92.12.31
信託基金	\$2,961,962	\$3,234,188
金融債券	10,246	-
其他	1,519,110	1,356,800
小計	4,491,318	4,590,988
減：備抵短期投資跌價損失	-	-
淨額	\$4,491,318	\$4,590,988
市價	\$4,503,799	\$4,803,715

上述短期投資中部份已提供作為短期借款及發行商業本票之擔保品，詳如合併財務報表附註六。

3. 附賣回債券投資

本公司承作附賣回債券投資於民國九十三年十二月三十一日及九十二年十二月三十一日餘額分別為 1,401,006 仟元及 5,327,760 仟元，附賣回債券投資均逐筆約定於交易後之特定日期以約定價格含息賣回，全部賣回總價分別為 1,418,781 仟元及 5,350,235 仟元。

4. 營業證券 - 自營

	93.12.31	92.12.31
上市(櫃)公司股票	\$6,898,796	\$5,925,409
上市(櫃)公司債及政府公債	43,151,026	8,809,516
國外公司股票及債券	5,453,456	11,187,094
上市受益憑證	89,836	2,524
小計	55,593,114	25,924,543
減：備抵營業證券跌價損失	(31,330)	(41,101)
淨額	\$55,561,784	\$25,883,442
市價	\$55,641,981	\$28,976,807

上述營業證券提供質押或擔保情形，詳如合併財務報表附註六。

5. 營業證券 - 承銷

	93.12.31	92.12.31
上市(櫃)公司股票	\$591,851	\$915,028
上櫃公司債	1,004,350	2,640,027
國外有價證券	424,069	-
其他	-	271,606
小計	2,020,270	3,826,661
減：備抵營業證券跌價損失	(181,335)	-
淨額	\$1,838,935	\$3,826,661
市價	\$1,838,935	\$4,161,217

上述營業證券並無提供質押或擔保之情事。

中信證券股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

6. 營業證券 - 認購權證

	93.12.31	92.12.31
認購權證	\$-	\$35
減：備抵營業證券跌價損失	-	(4)
淨 額	\$-	\$31
市 價	\$-	\$31

上述營業證券並無提供質押或擔保之情事。

7. 營業證券 - 避險

	93.12.31	92.12.31
上市(櫃)公司股票	\$1,751,481	\$185,333
國外有價證券	2,798,323	-
小 計	4,549,804	185,333
減：備抵營業證券跌價損失	(419,107)	(1,156)
淨 額	\$4,130,697	\$184,177
市 價	\$4,179,593	\$184,177

上述營業證券提供質押或擔保情形，詳如合併財務報表附註六。

8. 營業證券 - 保管帳戶

	93.12.31	92.12.31
上櫃公司公司債	\$-	\$150,516
減：備抵營業證券跌價損失	-	(516)
淨 額	\$-	\$150,000
市 價	\$-	\$150,000

(1) 上述營業證券係客戶從事結構型商品之衍生性金融商品交易，在收取客戶之資金後，所購買之固定收益商品。

(2) 上述營業證券並無提供質押或擔保之情事。

中信證券股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

9. 買入選擇權—非避險及賣出選擇權負債

(1) 買入選擇權 - 非避險包括：

	93.12.31	92.12.31
台指選擇權	\$42,685	\$614
股票選擇權	1,008	30
其他	-	1,984
小計	43,693	2,628
未平倉損失	(6,144)	(255)
市價	<u>\$37,549</u>	<u>\$2,373</u>

(2) 賣出選擇權負債包括：

	93.12.31	92.12.31
台指選擇權	\$69,903	\$451
股票選擇權	993	-
小計	70,896	451
未平倉損(益)	22,259	(32)
市價	<u>\$93,155</u>	<u>\$419</u>

10. 應收證券融資款淨額

	93.12.31	92.12.31
應收證券融資款	\$13,377,955	\$15,899,349
減：備抵呆帳	(43,111)	(66,715)
淨額	<u>\$13,334,844</u>	<u>\$15,832,634</u>

11. 客戶保證金專戶及期貨交易保證金 - 自有資金

(1) 客戶保證金專戶係海外子公司接受客戶委託從事證券、期貨交易之專戶存款，截至民國九十三年十二月三十一日及九十二年十二月三十一日止金額分別為 6,272,651 仟元及 5,755,369 仟元。

(2) 期貨交易保證金 - 自有資金帳戶狀況如下：

93.12.31

期貨商	帳戶餘額	未平倉利益	帳戶淨值
中信期貨(股)公司	<u>\$403,422</u>	<u>\$29,698</u>	<u>\$433,120</u>

中信證券股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

92.12.31

期貨商	帳戶餘額	未平倉損失	帳戶淨值
中信期貨(股)公司	\$177,110	\$(1,242)	\$175,868
其他	272,306	-	272,306
合計	\$449,416	\$(1,242)	\$448,174

(3) 截至民國九十三年十二月三十一日及九十二年十二月三十一日止，本公司之台指選擇權、股票選擇權及股價指數期貨契約之未平倉契約部位及未平倉之合約價值，請詳期貨部門財務報表附註九。

12. 長期投資

(1) 長期投資包括：

93.12.31

被投資公司	金額	持有股數	持股比例%	評價基礎
<u>採權益法之長期股權投資</u>				
凱基證券投資顧問(股)公司	\$303,539	30,000,000	100.00	權益法
凱基保險經紀人(股)公司	1,729	200,000	100.00	"
中信期貨(股)公司	747,708	65,279,993	98.91	"
中信期貨經理(股)公司	91,090	10,000,000	50.00	"
凱基證券投資信託(股)公司	125,056	12,000,000	40.00	"
泰國凱基證券(股)公司	1,930,169	696,614,400	34.97	"
小計	3,199,291			

採成本法之長期股權投資

台灣證券集中保管(股)公司	10,350	2,294,805	0.93	成本法
台灣期貨交易所(股)公司	20,710	2,080,000	1.04	"
龍一創業投資(股)公司	105,000	10,500,000	6.48	"
新盛創業投資(股)公司	60,000	6,000,000	5.66	"
合鼎創業投資(股)公司	50,000	5,000,000	5.00	"
聯鼎創業投資(股)公司	30,000	3,000,000	3.00	"
富邦證券金融(股)公司	15,224	1,577,334	0.39	"
環華證券金融(股)公司	11,567	1,314,152	0.18	"
安泰證券金融(股)公司	10,000	1,091,625	0.20	"
台灣總合股務資料處理(股)公司	8,300	830,000	2.77	"
鉅業科技(股)公司	357	39,000	0.12	"
聯亞光電工業(股)公司	3	120	0.00	"
中國人壽保險(股)公司	295,815	19,800,000	(註)	"
Cho Hung Investment Trust Co., Ltd.	284,478	1,684,122	18.57	"
Showa Denko HD Trace Crop	182,355	9,500,000	-	"
Korea Stock Exchange	214,235	-	3.13	"
698 funds	243,591	-	-	"

中信證券股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

Others	43,132	-	-	"
中華開發金融控股(股)公司	2,252,160	147,200,000	1.24	成本與市 價孰低法
New jump short-term 1	174,025	-	-	"
New jump mid-term 10	5,323	-	-	"
小計	4,016,625			
減：備抵長期股權投資跌價損失	-			
淨額	4,016,625			
合計	\$7,215,916			

(註：係特別股)

92.12.31

被投資公司	金額	持有股數	持股比例 %	評價基礎
<u>採權益法之長期股權投資</u>				
凱基證券投資顧問(股)公司	\$316,213	30,000,000	100.00	權益法
凱基保險經紀人(股)公司	2,324	200,000	100.00	"
KGI Capital Asia Limited	98,158	3,700,000	100.00	"
中信期貨(股)公司	929,973	87,683,000	98.92	"
中信期貨經理(股)公司	99,799	10,000,000	50.00	"
凱基證券投資信託(股)公司	63,961	7,500,000	25.00	"
泰國凱基證券(股)公司	2,089,270	556,638,755	37.48	"
小計	3,599,698			
<u>採成本法之長期股權投資</u>				
台灣證券集中保管(股)公司	10,350	2,294,805	0.93	成本法
台灣期貨交易所(股)公司	20,710	2,080,000	1.04	"
新盛創業投資(股)公司	60,000	6,000,000	5.66	"
合鼎創業投資(股)公司	50,000	5,000,000	5.00	"
聯鼎創業投資(股)公司	30,000	3,000,000	3.00	"
富邦證券金融(股)公司	23,978	2,484,300	0.39	"
環華證券金融(股)公司	11,567	1,314,152	0.18	"
安泰證券金融(股)公司	10,000	1,091,625	0.20	"
Cho Hung Investment Trust Co., Ltd.	265,599	1,684,122	18.57	"
Korea Stock Exchange	200,018	-	3.13	"
698 funds	143,139	-	-	"
Others	204,834	-	-	"
New jump short-term 1	244,187	-	-	成本與市

中信證券股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

				價孰低法
New jump mid-term 10	9,378	-	-	"
淨 額	1,283,760			
<u>長期債券投資</u>				
92 甲(一)中央政府建設公債	100,286			
合 計	\$4,983,744			

- (2) 本公司及列入合併子公司對上述採權益法評價之被投資公司，經採用各該被投資公司經會計師查核簽證之同期報表，認列投資利益如下：

	93 年度	92 年度
凱基證券投資顧問(股)公司	\$(2,674)	\$3,066
凱基保險經紀人(股)公司	(595)	324
KGI Capital Asia Limited	-	(54,797)
中信期貨(股)公司	64,998	9,212
中信期貨經理(股)公司	(8,709)	(201)
凱基證券投資信託(股)公司	7,095	2,991
泰國凱基證券(股)公司	30,608	256,825
投資利益合計	\$90,723	\$217,420

- (3) 本公司之轉投資公司中信期貨經紀(股)公司於民國九十二年七月二十一日經股東臨時會決議通過與台育期貨經紀(股)公司之合併案，以台育期貨經紀(股)公司普通股 1 股換發中信期貨經紀(股)公司普通股 0.966 股(換股比率 1:0.966)，並以中信期貨經紀(股)公司為存續公司。該項合併案業經主管機關核准在案，並以民國九十二年十二月二十二日為合併增資換股基準日。另中信期貨經紀(股)公司於民國九十二年十二月二十三日經第三次股東臨時會決議通過減資案及更名案，因吸收合併台育期貨經紀股份有限公司，致使中信期貨經紀(股)公司合併後資本額增加至 886,400 仟元，決議減資 226,400 仟元，減資後資本額為 660,000 仟元，並更名為中信期貨(股)公司。該項減資案及更名案業經主管機關核准在案，減資案並以民國九十三年六月十五日為減資基準日。
- (4) 本公司之轉投資公司和信證券投資顧問(股)公司於民國九十三年九月七日經主管機關核准通過更名案，更名為凱基證券投資顧問(股)公司。
- (5) 上述長期投資提供質押或擔保情形，詳如合併財務報表附註六。



中信證券股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

13. 固定資產

93.12.31

	<u>原始成本</u>	<u>累計折舊</u>	<u>帳面價值</u>
土地	\$2,789,954	\$-	\$2,789,954
建築物	1,344,548	157,453	1,187,095
設備	2,397,983	1,307,514	1,090,469
預付設備款	52,873	-	52,873
租賃權益改良	234,413	195,852	38,561
合計	<u>\$6,819,771</u>	<u>\$1,660,819</u>	<u>\$5,158,952</u>

92.12.31

	<u>原始成本</u>	<u>累計折舊</u>	<u>帳面價值</u>
土地	\$1,378,801	\$-	\$1,378,801
建築物	857,031	124,990	732,041
設備	1,708,086	1,279,630	428,456
預付房地款	2,161,548	-	2,161,548
預付設備款	240,914	-	240,914
租賃權益改良	241,563	191,316	50,247
合計	<u>\$6,587,943</u>	<u>\$1,595,936</u>	<u>\$4,992,007</u>

(1) 截至民國九十三年十二月三十一日及九十二年十二月三十一日止之固定資產及出租資產投保金額分別為 3,233,837 仟元及 1,642,905 仟元。

(2) 上述固定資產提供質押或擔保情形，詳如合併財務報表附註六。

14. 出租資產

93.12.31

	<u>原始成本</u>	<u>累計折舊</u>	<u>帳面價值</u>
土地	\$156,417	\$-	\$156,417
建築物	68,234	2,531	65,703
合計	<u>\$224,651</u>	<u>\$2,531</u>	<u>\$222,120</u>

中信證券股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

92.12.31

	原始成本	累計折舊	帳面價值
土地	\$55,745	\$-	\$55,745
建築物	34,773	670	34,103
合計	<u>\$90,518</u>	<u>\$670</u>	<u>\$89,848</u>

上述出租資產提供質押或擔保情形，詳如合併財務報表附註六。

15. 催收款項淨額

	93.12.31	92.12.31
催收款項	\$427,089	\$582,284
減：備抵呆帳	(349,426)	(434,610)
合計	<u>\$77,663</u>	<u>\$147,674</u>

16. 受託買賣借(貸)項 - 淨額

	93.12.31	92.12.31
受託買賣借項		
銀行存款 - 交割款項	\$6,846	\$13,021
應收代買證券價款	8,612,750	2,848,935
應收交割帳款	2,173,714	2,053,670
信用交易	665	(338)
交割代價	1,037,530	1,037,734
小計	<u>11,831,505</u>	<u>5,953,022</u>
減：受託買賣貸項		
應付託售證券價款	(8,897,315)	(3,459,613)
應付交割帳款	(7,042,209)	(2,361,128)
小計	<u>(15,939,524)</u>	<u>(5,820,741)</u>
淨額	<u>\$ (4,108,019)</u>	<u>\$132,281</u>

上述受託買賣借項提供質押或擔保情形，詳如合併財務報表附註六。

17. 短期借款

	93.12.31	92.12.31
信用借款	\$5,123,900	\$6,978,653
擔保借款	9,908,695	13,069,189
合計	<u>\$15,032,595</u>	<u>\$20,047,842</u>
利率區間	1.25%~3.537%	1.14%~2.85%

上述短期借款之擔保品，詳如合併財務報表附註六。

中信證券股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

18. 應付短期票券淨額

	93.12.31	92.12.31
應付短期票券	\$5,360,000	\$4,400,000
減：應付短期票券折價	(11,498)	(3,574)
合 計	<u>\$5,348,502</u>	<u>\$4,396,426</u>
利率區間	1.18%~1.78%	1.10%~1.65%

上述短期票券之擔保品，詳如合併財務報表附註六。

19. 附買回債券負債

本公司承作附買回債券負債於民國九十三年十二月三十一日及九十二年十二月三十一日餘額分別為 45,534,719 仟元及 16,622,432 仟元，附買回債券負債均逐筆約定於交易後之特定日期以約定價格含息買回，全部買回總價分別為 45,578,188 仟元及 16,652,458 仟元。

20. 發行認購權證負債

(1) 本公司發行認購權證明細如下：

認購 權證	標的 證券	發行價格 (元)	93.12.31			93 年度 價值變 動利益
			市價 (元)	發行單位	發行金額	
中信 35	華 碩	1.550	0.10	35,000,000	\$54,250	<u>\$(391,075)</u>
中信 36	鴻 海	2.000	2.35	30,000,000	60,000	
中信 37	國泰金	4.000	0.05	20,000,000	80,000	
中信 38	中 鋼	2.550	0.60	20,000,000	51,000	
中信 39	遠 紡	2.600	3.70	20,000,000	52,000	
中信 40	明 基	3.000	0.05	20,000,000	60,000	
中信 41	勝 華	3.650	0.15	20,000,000	73,000	
中信 42	長 榮	2.680	2.50	20,000,000	53,600	
中信 43	中 環	2.185	0.25	25,000,000	54,625	
中信 44	臺 化	3.332	3.80	25,000,000	83,300	
中信 45	兆豐金	2.288	1.55	30,000,000	68,640	
中信 46	矽 品	3.084	2.05	25,000,000	77,100	
中信 47	友 達	4.775	4.10	25,000,000	119,375	
中信 48	新光金	2.686	2.30	25,000,000	67,150	
中信 49	彰 銀	2.288	2.20	30,000,000	68,640	
中信 50	欣 興	2.487	3.00	20,000,000	49,740	
中信 51	裕 隆	2.188	2.50	30,000,000	65,640	
中信 52	南 科	2.735	3.55	25,000,000	68,375	
中信 53	中 鴻	2.089	2.00	30,000,000	62,670	
中信 54	明 基	2.934	2.70	20,000,000	58,680	

中信證券股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

中信 55	聯 詠	1.343	1.45	50,000,000	67,150
中信 56	台 泥	1.442	1.50	40,000,000	57,680
中信 57	友 訊	2.984	2.50	20,000,000	59,680
中信 58	正 崴	5.173	4.35	20,000,000	103,460
小 計					1,615,755
減：價值變動利益					(391,075)
加：遞延認購權證損失					22,570
市 價					<u>\$1,247,250</u>

認購權證	標的 證券	發行價格 (元)	92.12.31			92 年度 價值變 動利益
			市價(元)	發行單位	發行金額	
中信 18	中 環	3.80	0.25	28,000,000	\$106,400	<u>\$(153,800)</u>
中信 19	兆豐金	2.55	2.15	45,000,000	114,750	
中信 P1	敦 南	2.70	0.10	14,000,000	37,800	
小 計					258,950	
減：價值變動利益					(153,800)	
市 價					<u>\$105,150</u>	

- (2) 本公司發行認購權證種類均為美式認購權證，存續期間自上市(櫃)買賣日起算六個月、七個月或九個月，履約結算方式均為現金或證券結算，得由發行公司擇一採行。
- (3) 發行認購權證產生相關損益資訊，詳如合併財務報表附註十.2.(4)。

21. 發行認購權證再買回

- (1) 發行認購權證再買回之明細如下：

	93.12.31	
	買回單位	金 額
中信 35	25,411,000	\$3,337
中信 36	21,013,000	39,642
中信 37	1,583,000	1,303
中信 38	5,980,000	10,403
中信 39	6,826,000	28,194
中信 40	2,405,000	4,240
中信 41	4,059,000	11,628
中信 42	12,543,000	42,110
中信 43	3,550,000	3,410
中信 44	23,608,000	92,624
中信 45	24,646,000	52,347
中信 46	18,771,000	52,316
中信 47	17,629,000	80,202
中信 48	22,081,000	54,244
中信 49	27,031,000	61,152

中信證券股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

中信 50	15,309,000	46,787
中信 51	27,964,000	72,014
中信 52	20,686,000	64,963
中信 53	8,008,000	18,169
中信 54	18,703,000	54,516
中信 55	41,133,000	59,333
中信 56	28,602,000	42,900
中信 57	18,572,000	54,699
中信 58	19,702,000	100,944
小 計		1,051,477
減：累積發行認購權證再買回價值變動損失		(98,266)
市 價		<u>\$953,211</u>

	92.12.31	
	買回單位	金 額
中信 18	12,114,000	\$18,540
中信 19	29,161,000	72,515
中信 P1	6,074,000	9,232
小 計		100,287
減：累積發行認購權證再買回價值變動損失		(33,955)
市 價		<u>\$66,332</u>

(2) 發行認購權證再買回產生相關損益資訊，詳如合併財務報表附註十.2.(4)。

## 22. 退休金

(1) 本公司採用財務會計準則公報第十八號退休金會計處理準則，精算師估計之退休金成本組成項目如下：

	93 年度	92 年度
服務成本	\$30,015	\$34,628
利息成本	5,352	8,809
退休基金資產之預期報酬	(7,933)	(12,678)
攤銷與遞延數	(3,273)	(3,382)
縮減及清償損益	(1,006)	-
淨退休金成本	<u>\$23,155</u>	<u>\$27,377</u>

中信證券股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

(2) 本公司基金提撥狀況與帳載應計退休金負債調節如下：

	93.12.31	92.12.31
給付義務：		
既得給付義務	\$(7,704)	\$(9,109)
非既得給付義務	(195,369)	(189,750)
累積給付義務	(203,073)	(198,859)
未來薪資增加之影響數	(31,979)	(15,219)
預計給付義務	(235,052)	(214,078)
退休基金資產公平價值	306,985	317,326
提撥狀況	71,933	103,248
未認列過渡性淨資產	(23,750)	(27,023)
未認列之退休金利益	(28,053)	(50,841)
預付退休金	\$20,130	\$25,384

(3) 民國九十三年十二月三十一日及九十二年十二月三十一日專戶儲存於中國信託商業銀行及中央信託局退休準備金餘額分別為 200,140 仟元與 229,520 仟元及 106,845 仟元與 87,806 仟元。

(4) 民國九十三年十二月三十一日及九十二年十二月三十一日，本公司職工退休辦法之員工既得給付分別為 8,203 仟元及 9,753 仟元。

(5) 主要精算假設如下：

	93 年度	92 年度
折現率	2.50%	4.00%
未來薪資水準增加率	0.50%	2.00%
退休基金資產預期長期投資報酬率	2.50%	4.00%

### 23. 銀行長期借款及一年內到期長期負債

(1) 銀行長期借款及一年內到期長期負債包括：

債權人	債務內容	93.12.31	92.12.31
聯合貸款	信用借款	\$-	\$800,000
	擔保借款	2,168,710	-
一般借款	信用借款	500,000	-
合計		2,668,710	800,000
減：一年內到期部份		-	(800,000)
淨額		\$2,668,710	\$-
利率區間		1.407%~3.453%	1.697%

中信證券股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

- (2) 本公司之子公司為充實營運週轉金與改善財務結構與華南商業銀行等聯合授信銀行簽訂聯合授信合約，合約期間 93.9.13-96.9.13，貸款總額度為美金九仟萬元，本公司並開立票據予承諾銀行團計美金九仟萬元。

於合約有效期間內及依合約所發生之各項債務全部清償之前，本公司子公司應隨時維持下列各項財務比率：

- A. 流動比率不得低於 50%。  
B. 負債比率不得高於 400%。

- (3) 本公司為長期營運資金需求與建華商業銀行簽訂授信合約，合約期間 93.8.3-96.8.3(合約期間係指撥款日起三年期滿之日)，總額度為五億元，本公司並開立票據予建華商業銀行五億元。

於合約有效期間內及依合約所發生之各項債務全部清償之前，本公司應隨時維持下列各項財務比率：

- A. 流動比率不得低於 100%。  
B. 本公司之有形淨值於合約存續期間不得低於新台幣五十億元。

- (4) 本公司為中期營運資金週轉需求與華南商業銀行等聯合授信銀行簽訂聯合授信合約，合約期間 90.11.13-93.11.13，貸款總額度為二十五億元(其中二十四億元係短期借款授信及一億元係供發行短期票券)，本公司並開立票據予承諾銀行團計二十五億元。

於合約有效期間內及依合約所發生之各項債務全部清償之前，本公司應隨時維持下列各項財務比率：

- A. 流動比率不得低於 100%。  
B. 負債比率不得高於 400%。  
C. 本公司之有形淨值於合約存續期間不得低於新台幣七十五億元整。

- (5) 上述長期借款之擔保品，詳如合併財務報表附註六。

#### 24. 應付公司債

	93.12.31	92.12.31
應付可轉換公司債	\$-	\$3,574,480
減：已轉換之公司債	-	(3,574,480)
合 計	\$-	\$-

中信證券股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

(1) 可轉換公司債

- A. 債券名稱：中信證券股份有限公司第一次海外無擔保轉換公司債。
- B. 發行日期：民國九十二年八月五日。
- C. 發行面額：發行總額為美金一億零四百萬元。每張面額美金壹仟元，依票面金額十足發行。
- D. 發行期間：發行期間五年，自民國九十二年八月五日至九十七年八月五日止。
- E. 票面利率：票面年利率為 0%。
- F. 轉換標的：本公司新發行之普通股股票。
- G. 轉換期間：除本公司債已被贖回、賣回或轉換，或於閉鎖期間外，本公司債債權人得於本公司債發行日起至本公司債到期日前 30 日止，得隨時依有關法令及受託契約之規定向本公司請求轉換為本公司之普通股股票。
- H. 轉換價格：本轉換公司債轉換價格之訂定，以民國九十二年八月八日為轉換價格訂定基準日，轉換價格訂原為每股新台幣 10.50 元(轉換價格所用之美金對台幣匯率為 1:34.37)(轉換價格後來修正為每股新台幣 9.73 元)。本轉換公司債發行第一週年及第二週年為轉換價格重新設定基準日，取該基準日前 20 個營業日(含基準日)本公司普通股於櫃檯買賣中心之平均收盤價，以當時台幣/美金匯率換算成美金為每股時價，若低於當時換算成美金之轉換價格(以定價日決定之台幣/美金匯率換算)，轉換價格應向下調整，但向下調整之幅度最低不得超過定價日訂定之轉換價格(得因股數變動而調整)之 80%為限。
- I. 本公司對本轉換公司債之贖回權：
  - (a) 本公司債發行滿一年後，如本公司之普通股於財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心之收盤價格，連續三十個交易日均達轉換價格之 130% 以上時，發行公司得以面額將債券全部或部分贖回。
  - (b) 超過百分之九十五之本公司債已贖回、買回、註銷或行使轉換權時，本公司得以面額將尚流通在外之債券全部或部分贖回。
  - (c) 因中華民國稅務法令變更，致所得稅扣繳稅率超過百分之二十時，本公司將負擔增加之稅負但有權以面額將債券全部而非部分贖回。



中信證券股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

J. 債券持有人之賣回權：

債權人於下列情形之一者，得要求本公司以面額將債券贖回：

- (a) 公司債發行滿一年及第三年時，得要求本公司以面額將債券全部或一部贖回。
  - (b) 公司股份下市時，得要求本公司將債券全部而非部分贖回。
  - (c) 公司控制權(如受託契約定義)發生變動，得要求本公司將債券全部而非部分贖回。
- (2) 民國九十二年八月，本公司業經主管機關核准發行上項第一次海外無擔保轉換公司債，並已收足款項 3,574,480 仟元，該公司債於轉換基準日民國九十二年八月二十二日，已全數轉換為普通股(每股轉換價格原為新台幣 10.5 元，修正為 9.73 元)，轉換股數 367,367 仟股，因轉換而增加普通股股本 3,673,669 仟元，減少資本公積 - 股票溢價 99,189 仟元。

25. 違約損失準備

係依證券商管理規則之規定，應按月就受託買賣有價證券成交金額提列萬分之零點二八作為違約損失準備。此項準備除彌補受託買賣有價證券違約所發生損失或證期局核准者外，不得使用之。又此項準備累積已達新台幣二億元者，得免繼續提列。

26. 買賣損失準備

- (1) 係依證券商管理規則之規定，證券自營商應在自行買賣有價證券利益額超過損失額時，按月就超過部份提列百分之十作為買賣證券損失準備，此項準備除彌補買賣損失額超過買賣利益額之差額外，不得使用之。又此項準備累積已達新台幣二億元者，得免繼續提列。
- (2) 又依期貨商管理規則之規定，期貨自營商應按月就當月期貨已實現淨利，提列百分之十作為買賣期貨損失準備，此項準備除彌補買賣損失額超過買賣利益額之差額外，不得使用之。又此項準備累積已達法定最低實收資本額、營業所用資金或營運資金之數額者，得免繼續提列。

27. 股 本

- (1) 本公司民國九十二年一月一日額定股本為 16,900,000 仟元(含可轉換公司債 3,000,000 仟元)，每股面額 10 元，已發行股本為 11,808,073 仟元，分為 1,180,807 仟股，每股面額 10 元。

中信證券股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

- (2) 民國九十二年六月十日日本公司經股東常會決議修改公司章程，提高額定股本為 28,000,000 仟元(含可轉換公司債 14,100,000 仟元及認股權憑證 500,000 仟元)，每股面額 10 元，且通過民國九十一年度盈餘分配案，決議由員工紅利轉增資發行新股 10,000 仟元、資本公積轉增資發行新股 116,161 仟元及盈餘轉增資發行新股 813,126 仟元，合計 939,287 仟元，共發行普通股股票 93,929 仟股，每股面額 10 元。上項增資案業經主管機關核准在案，並由董事會決議，訂定增資基準日為民國九十二年八月八日。
- (3) 本公司經民國九十二年三月二十日董事會及民國九十二年六月十日股東常會決議通過為因應轉投資海外子公司之資金需求，發行零利率無擔保海外可轉換公司債，發行金額為美金一億零四百萬元(新台幣 3,574,480 仟元)，每股轉換價格原為新台幣 10.5 元，修正為 9.73 元。上項發行海外可轉換公司債案業經主管機關核准在案。該發行公司債款已收足，並已全數轉換為普通股，轉換基準日為民國九十二年八月二十二日，轉換股數為 367,367 仟股，因轉換而增加普通股股本 3,673,669 仟元，減少資本公積 - 股票溢價 99,189 仟元。
- (4) 民國九十二年九月十七日本公司經董事會決議調整額定股本中可轉換公司債之使用額度由 14,100,000 仟元調降至 7,000,000 仟元。
- (5) 民國九十二年六月十日日本公司經股東常會決議通過與台育綜合證券股份有限公司之合併案，以本公司為合併後之存續公司，合併換股比率為 1:1。本合併案擬發行新股 4,264,250 仟元，分為 426,425 仟股。茲因台育綜合證券股份有限公司董事會決議通過修正「買回股份轉讓員工辦法」規定，縮短該公司庫藏股轉讓期間及將於轉讓期間屆滿後銷除全部庫藏股共 20,043 仟股。爰依合併契約規定及前揭本公司股東會決議，調整合併案發行新股為 4,063,820 仟元，分為 406,382 仟股。上項合併案業經主管機關核准在案，並經民國九十二年九月十七日董事會決議，以民國九十二年十月十三日為合併增資換股基準日，並於民國九十二年十一月十七日完成變更登記。
- (6) 本公司依證券交易法買回之本公司股份 23,706 仟股，經董事會決議訂定民國九十二年十月三十一日為減資基準日，註銷 23,706 仟股，減少股本計 237,060 仟元。上項減資案業經主管機關核准在案，並於民國九十二年十二月二日完成變更登記。
- (7) 經由(2) (6)所述項目增減資後，本公司民國九十二年十二月三十一日額定股本為 28,000,000 仟元 (含可轉換公司債 7,000,000 仟元及認股權憑證 500,000 仟元)，每股面額 10 元，已發行股本為 20,247,789 仟元，分為 2,024,779 仟股，每股面額 10 元。

中信證券股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

- (8) 民國九十三年六月十一日本公司經股東常會決議通過民國九十二年度盈餘分配案，決議由員工紅利轉增資發行新股 130,000 仟元、資本公積轉增資發行新股 600,474 仟元及盈餘轉增資發行新股 800,632 仟元，合計 1,531,106 仟元，共發行普通股股票 153,111 仟股，每股面額 10 元。上項增資案業經主管機關核准在案，並由董事會決議，訂定增資基準日為民國九十三年八月二十七日。
- (9) 民國九十三年六月十八日本公司經董事會決議調整額定股本中可轉換公司債之使用額度由 7,000,000 仟元調降至 2,500,000 仟元，且辦理現金增資私募普通股 3,000,000 仟元，發行 300,000 仟股，每股面額 10 元，現金認購價訂為 10.5 元，共計募集資金 3,150,000 仟元。上項增資案經主管機關核准在案，並由董事會決議，訂定增資基準日為民國九十三年六月十八日。
- (10) 本公司依證券交易法買回之本公司股份 3,199 仟股，經董事會決議訂定民國九十三年十一月三十日為減資基準日，註銷 3,199 仟股，減少股本計 31,990 仟元。上項減資案業經主管機關核准在案。並於民國九十三年十二月二十七日完成變更登記。
- (11) 經由(8) (10)所述項目增減資後，本公司民國九十三年十二月三十一日額定股本為 28,000,000 仟元(含可轉換公司債 2,500,000 仟元及認股權憑證 500,000 仟元)，每股面額 10 元，已發行股本為 24,746,905 仟元，分為 2,474,691 仟股，每股面額 10 元。

## 28. 資本公積

依公司法規定，資本公積除超過票面金額發行股票所得溢價及受領贈與之所得得用以增資且每次增資金額不得超過規定之限額外，僅能彌補虧損。

## 29. 盈餘分配

- (1) 本公司適用於民國九十三年度及九十二年度盈餘分配之公司章程如下：

本公司年終決算如有盈餘，應依法先繳納稅捐、彌補以往年度虧損、提撥法定盈餘公積百分之十、提撥特別盈餘公積和依主管機關規定提撥各種公積。

前項盈餘如尚有餘額時，該餘額加計期初未分配盈餘構成當年度可供分派盈餘，董事會除得視業務需要酌予保留外，餘按下列規定擬具盈餘分派案提請股東會決議分派之：

中信證券股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

- 一、董事及監察人酬勞由董事會議定之。
- 二、員工紅利就第一項餘額提撥，並不低於仟分之一。
- 三、股東紅利不得低於可供分派盈餘扣除董事會因業務需要酌予保留後餘額之百分之八十。

盈餘分派案由董事會依公司長期財務規劃，並考量公司資本預算所需資金，在兼顧公司健全經營與股東權益下，擬訂現金與股票之分派比率；未來三年每年現金股利發放總額應不逾擬發放股東紅利總額之百分之六十，並在法定盈餘公積未達資本總額前，不得超過資本總額之百分之十五。但當年度股東紅利總額未達一元，或股東會另有決議時，現金紅利發放不受股東紅利總額百分之六十的上限限制。

(2) 另本公司適用民國九十一年度盈餘分配之公司章程如下：

本公司每年所得純益除依法先

壹、繳納稅捐。

貳、彌補以往年度虧損。

參、提列百分之十作為法定盈餘公積。

肆、提撥特別盈餘公積和依主管機關規定提撥各種公積。

如尚有盈餘時，該餘額加計期初未分配盈餘構成當年度可供分派盈餘，董事會除得視業務需要酌予保留外，餘按下列規定擬具盈餘分派案分派之：

- 一、董事及監察人酬勞由董事會議定之。
- 二、員工紅利就壹至肆款規定數額後剩餘之數提撥，並不低於仟分之一。
- 三、股東紅利不得低於盈餘分派案之百分之八十。

盈餘分派案由董事會依公司長期財務規劃，並考量公司資本預算所需資金，在兼顧公司健全經營與股東權益下，擬訂現金與股票分派比率，提請股東會決議之；未來三年每年現金股利發放總額應不逾擬發放股東紅利總額之百分之六十，並在法定盈餘公積未達資本總額前，不得超過資本總額之百分之十五。惟當年度股東紅利總額未達一元，或股東會另有決議時，現金紅利發放不受股東紅利總額百分之六十的上限限制。

上述盈餘分派，應提報股東大會議決之。

中信證券股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

(3) 有關本公司民國九十二年度及民國九十一年度盈餘分配議案如下：

項 目	92 年度盈餘分配案		差異數	差異原因 說明
	93 年 6 月 11 日 股東會決議通過	93 年 4 月 28 日 董事會決議通過		
董監事酬勞	700 仟元	700 仟元	無	-
員工現金紅利	-	-	-	-
員工股票紅利				
金額	130,000 仟元	130,000 仟元	無	-
股數(面額每股 10 元)	13,000 仟股	13,000 仟股	無	-
佔 92 年底流通在外股數之比例	0.65%	0.65%	無	-
股東紅利				
股票(面額每股 10 元)	80,063 仟股	80,063 仟股	無	-
考慮配發員工紅利及董監事酬勞後 之設算每股盈餘(註)	0.92 元	0.92 元	無	-

項 目	91 年度盈餘分配案		差異數	差異原因 說明
	92 年 6 月 10 日 股東會決議通過	92 年 3 月 20 日 董事會決議通過		
董監事酬勞	700 仟元	700 仟元	無	-
員工現金紅利	-	-	-	-
員工股票紅利				
金額	10,000 仟元	10,000 仟元	無	-
股數(面額每股 10 元)	1,000 仟股	1,000 仟股	無	-
佔 91 年底流通在外股數之比例	0.09%	0.09%	無	-
股東紅利				
股票(面額每股 10 元)	81,313 仟股	81,313 仟股	無	-
考慮配發員工紅利及董監事酬勞後 之設算每股盈餘(註)	0.78 元	0.78 元	無	-

註：

$$\frac{\text{盈餘分配所屬年度稅後純益} - \text{員工現金紅利} - \text{員工股票紅利} - \text{董監事酬勞}}{\text{盈餘分配所屬年度加權平均流通在外股數}}$$

(4) 另配合財政部證期會民國 92 年 1 月 30 日台財證六字第 0920000457 號函規定，有關 93 年度董事會擬議之 92 年度盈餘分派案及股東會決議通過盈餘分配案之員工紅利及董監事酬勞等相關訊息，可至公開資訊觀測站中查詢。

中信證券股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

30. 庫藏股票

(1) 庫藏股票

	93.12.31		92.12.31	
	股 數	金 額	股 數	金 額
庫藏股票 - 子公司持有部份	- 仟股	\$-	75,177 仟股	\$923,740
庫藏股票 - 本公司買回	11,500	132,505	23,199	267,304
合 計	11,500 仟股	\$132,505	98,376 仟股	\$1,191,044

(2) 庫藏股 - 子公司持有部份

本公司之庫藏股票 - 子公司持有部分，持股變動情形如下：

	93 年度			
	期初股數	本期增加	本期減少	期末股數
子公司持有本公司股票 自長期股權投資轉列庫 藏股票	75,177 仟股	-仟股	75,177 仟股	-仟股

	92 年度			
	期初股數	本期增加	本期減少	期末股數
子公司持有本公司股票 自長期股權投資轉列庫 藏股票	-仟股	75,177 仟股	-仟股	75,177 仟股

(3) 庫藏股票 - 本公司買回

A.

收回原因	93 年度			
	期初股數	本期增加	本期減少	期末股數
轉讓股份予員工	23,199 仟股	-仟股	11,699 仟股	11,500 仟股

收回原因	92 年度			
	期初股數	本期增加	本期減少	期末股數
轉讓股份予員工	19,199 仟股	20,000 仟股	16,000 仟股	23,199 仟股
收回註銷	-	7,706	7,706	-
合 計	19,199 仟股	27,706 仟股	23,706 仟股	23,199 仟股

B. 證券交易法規定公司對買回已發行在外股份之數量比例，不得超過公司已發行股份總數百分之十，收買股份之總金額，不得逾保留盈餘加計發行股份溢價及已實現之資本公積之金額。

中信證券股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

C. 民國九十三年度本公司庫藏股票減少 11,699 仟股，其中包括應轉讓予員工之庫藏股票，因到期未轉讓而註銷 3,199 仟股與轉讓股份予員工 8,500 仟股，註銷與轉讓庫藏股票金額分別為 36,860 仟元及 97,939 仟元。另民國九十二年度本公司共買回庫藏股票 27,706 仟股，買回金額為 273,499 仟元，並減少庫藏股票 23,706 仟股，其中包括應收回註銷之庫藏股票 7,706 仟股與應轉讓予員工之庫藏股票，因到期未轉讓而註銷 16,000 仟股，合計註銷 23,706 仟股，註銷金額合計為 259,954 仟元。

(4) 本公司持有之庫藏股票依證券交易法規定不得質押，亦不得享有股利之分派、表決權等權利。

31. 經紀手續費收入

經紀手續費收入係依規定按代客買賣證券及辦理融券業務成交金額之一定比例所收取之手續費。又該項手續費依證券交易所核定，按成交金額多寡，分級採用不同費率計收，該費率得於不超過客戶成交金額千分之一點四二五之上限自行訂定。

32. 經手費支出

經手費支出係按每月證券成交值依一定比例及每月期貨契約成交口數之一定金額支付台灣證券交易所、中華民國櫃檯買賣中心及台灣期貨交易所之費用。

33. 所得稅費用、遞延所得稅資產 / 負債、應收退稅款及應付所得稅

(1) 遞延所得稅資產及負債明細如下：

	93.12.31	92.12.31
A. 遞延所得稅資產總額	\$379,783	\$569,643
遞延所得稅負債總額	(224,740)	(196,711)
B. 產生遞延所得稅資產或負債之暫時性差異：		
	93.12.31	92.12.31
提列違約損失所產生之可減除暫時性差異	\$50,000	\$50,000
提列呆帳費用超限所產生之可減除暫時性差異	42,120	50,915
其他項目所產生之可減除暫時性差異	2,432	5,300
國外投資損失所產生之應課稅暫時性差異	(183,076)	(183,076)
其他項目所產生之應課稅暫時性差異	(41,664)	(13,635)
虧損扣抵所產生之可減除暫時性差異	-	211,155
子公司產生之可減除暫時性差異	285,231	252,273

中信證券股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

	93.12.31	92.12.31
(2) 遞延所得稅資產 - 流動	\$42,120	\$53,783
遞延所得稅資產 - 非流動	\$337,663	\$515,860
遞延所得稅負債 - 非流動	(224,740)	(196,711)
遞延所得稅資產 - 非流動淨額	\$112,923	\$319,149

(3) 會計所得及課稅所得之調節、所得稅費用、應收退稅款及期末應付所得稅計算如下：

	93 年度	92 年度
本期稅前淨利	\$2,521,290	\$1,722,024
違約損失準備轉列其他收入	-	(131,825)
補認呆帳費用	(41,377)	(146,884)
依稅法規定得提撥之國外投資損失準備	-	(707,081)
融資說及買賣說財稅差調整	(183,884)	(101,548)
停徵之證券交易所得	(921,141)	(1,687,246)
自營部門相關費用調整	466,313	384,544
有價證券跌價損失(市價回升利益)	186,335	(192,887)
虧損扣抵	(639,083)	-
其他	(519,765)	16,281
估計課稅所得額	\$868,688	\$(844,622)

所得稅費用構成項目如下：

當期所得稅費用	\$217,163	\$-
未分配盈餘加徵 10%	-	15,646
以前年度所得稅低估數	14,695	230,463
遞延所得稅資產 / 負債淨減少數	217,889	190,507
從屬公司所得稅費用	18,968	113,313
所得稅費用合計	468,715	549,929
加(減)：預付稅捐	(30,501)	(297,994)
以前年度所得稅低估數	65,903	20,611
遞延所得稅資產 / 負債淨減少數	(217,889)	(190,507)
合併轉入	-	43,522
以前年度未付所得稅	760,729	562,673
其他	(17,785)	170,492
期末應付所得稅	\$1,029,172	\$858,726
期末應收退稅款	\$116,454	\$150,011



中信證券股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

(4) 兩稅合一相關資訊：

	93.12.31	92.12.31
股東可扣抵稅額帳戶餘額	\$102,178	\$82,525
稅額扣抵比率	93 年度(預計) 4.14%	92 年度(實際) 5.50%

(5) 未分配盈餘相關資訊：

	93.12.31	92.12.31
86 年度以前	\$7,265	\$7,265
87 年度以後	2,466,387	1,891,533
合計	\$2,473,652	\$1,898,798

(6) 本公司截至民國八十九年度及原台育綜合證券(股)公司截至民國九十一年度之營利事業所得稅結算申報案件，業經國稅局核定在案。

(7) 本公司民國八十七年度至民國八十九年度及原台育綜合證券(股)公司民國八十八年度及民國九十一年度營利事業所得稅結算申報有關前手息之扣繳稅款、營業成本、其他免稅所得遭國稅局剔除，致本公司應補繳營利事業所得稅為 420,564 仟元，但本公司不服，除民國九十一年度將循程序提起行政救濟外，餘均已循程序依法提起行政救濟中。

34. 每股盈餘

	93 年度	92 年度
本期稅前淨利(A)	\$2,521,290	\$1,722,024
減：所得稅費用	(468,715)	(549,929)
列計少數股權淨損益之稅後淨利	2,052,575	1,172,095
取得股權前淨損	-	231,476
少數股權淨(利)損	(23,964)	223,689
本期淨利(B)	\$2,028,611	\$1,627,260
每股盈餘(單位：新台幣元)		
本期稅前淨利(A/C)	\$1.10	\$1.05
減：所得稅費用	(0.21)	(0.34)
列計少數股權淨損益之稅後淨利	0.89	0.71
取得股權前淨損	-	0.14
少數股權淨(利)損	(0.01)	0.14
本期淨利(B/C)	\$0.88	\$0.99

中信證券股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

期初流通在外股數	2,001,579,908 股	1,161,608,322 股
加：92 年度盈餘及公積轉增資	-	93,928,666
93 年度盈餘及公積轉增資	153,110,593	153,110,593
92 年轉換公司債換發新股	-	153,069,542
92 年合併增資發行新股	-	101,595,505
現金增資	161,475,410	-
庫藏股 - 本公司買回轉讓予員工	1,254,098	-
減：庫藏股—本公司買回	-	(12,605,333)
庫藏股—子公司持有	(18,794,250)	(12,529,530)
加權平均流通在外股數(C)	<u>2,298,625,759 股</u>	<u>1,638,177,765 股</u>

假設子公司持有本公司之股票不視為庫藏股票時之擬制資料：

	93 年度	92 年度
稅前淨利(D)	<u>\$2,521,290</u>	<u>\$1,722,024</u>
本期淨利(E)	<u>\$2,028,611</u>	<u>\$1,627,260</u>
本期流通在外加權平均股數(F)	<u>2,317,420,009 股</u>	<u>1,650,707,295 股</u>
每股盈餘(單位：新台幣元)		
稅前淨利(D÷F)	<u>\$1.09</u>	<u>\$1.04</u>
本期淨利(E÷F)	<u>\$0.88</u>	<u>\$0.99</u>

### 35. 營業費用

本公司及子公司發生之用人、折舊及攤銷費用功能別彙總表如下：

性質別	功能別	93年度	92年度
		屬於營業費用者	屬於營業費用者
用人費用			
薪資費用		\$2,959,453	\$2,406,740
勞健保費用		138,010	81,852
退休金費用		86,491	85,672
其他用人費用		47,405	22,242
折舊費用		257,812	225,250
攤銷費用		219,682	181,956

本公司及子公司因行業特性，其發生之用人、折舊及攤銷費用之性質皆屬於營業費用，而無屬於營業成本者。

中信證券股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

36. 企業合併

本公司為擴大經營規模、加強服務客戶、提升經營績效及市場競爭力，於民國九十二年六月十日經股東常會決議，吸收合併台育綜合證券股份有限公司，並以本公司為存續公司，此項合併案業經主管機關核准，並以民國九十二年十月十三日為合併增資換股基準日，此項合併之會計處理係依照財務會計準則公報第二十五號「企業合併 - 購買法之會計處理」之規定辦理。

茲依財務會計準則公報第二十五號規定應揭露事項說明如下：

(1) 被收購公司簡介：

合併之消滅公司：

台育綜合證券股份有限公司，成立於民國七十七年，主要業務項目：

- A. 集中交易市場及其營業處所自行或受託買賣有價證券。
- B. 承銷有價證券。
- C. 有價證券股務事項代理。
- D. 融資融券業務。
- E. 期貨交易輔助業務。

(2) 收購日、收購百分比及係採購買法之會計處理：

以民國九十二年十月十三日為合併基準日，由存續公司以增資發行新股換取消滅公司股份方式 100%收購消滅公司股權，並依照財務會計準則公報第二十五號「企業合併 - 購買法之會計處理」之規定辦理。

(3) 將被收購公司經營成果納入合併損益之期間：

合併消滅公司之經營成果納入合併損益之期間為民國九十二年十月十三日至民國九十二年十二月三十一日止。

(4) 收購成本及因收購而發行證券之種類、數量與金額：

- A. 與收購有關之直接成本為 2,609 仟元。
- B. 依合併契約書協議原由存續公司合併增資發行普通股 426,425 仟股。茲因台育綜合證券股份有限公司董事會決議通過修正「買回股份轉讓員工辦法」規定，縮短該公司庫藏股轉讓期間及將於轉讓期間屆滿後銷除全部庫藏股共 20,043 仟股。爰依合併契約規定及本公司民國九十二年六月十日股東會決議，調整合併案發行新股為 4,063,820 仟元，分為 406,382 仟股。

中信證券股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

- (5) 商譽之攤銷方法及年限：採直線法，按五年平均攤銷轉列費用。
- (6) 收購契約規定之或有價金、認購權或承諾事項，以及其會計處理：無此事項。
- (7) 因收購而產生之重大資產處分決策：

本公司為增加資產使用效率，計劃處分台育綜合證券股份有限公司因業務整合而閒置之不動產，以達資產效率最適化。此處分計畫於兩年內依本公司「取得或處分資產處理程序」規定，經專業機構鑑價且視房地產市場行情適時予以出售。

- (8) 經營成果之擬制性補充資訊：

本公司於九十二年十月十三日吸收合併台育綜合證券股份有限公司，其合併經營結果之擬制性資訊如下：

	92 年度
營業收入	\$6,081,355
營業費用及支出	(4,498,756)
營業利益	1,582,599
營業外收入及利益	593,849
營業外支出及損失	(318,253)
繼續營業部門稅前淨利	1,858,195
所得稅費用	(263,921)
繼續營業部門稅後淨利	\$1,594,274

## 五、關係人交易

### 1. 關係人之名稱及關係

關係人	與本公司之關係
中國信託商業銀行(中國信託)	該公司負責人為本公司總經理(93.4.5 辭任)之二親等家屬
凱基證券投資顧問(股)公司(凱基投顧)	本公司採權益法評價之被投資公司
凱基保險經紀人(股)公司(凱基保險經紀人)	本公司採權益法評價之被投資公司
中信期貨(股)公司(中信期貨)	本公司採權益法評價之被投資公司
中信期貨經理(股)公司(中信期貨經理)	本公司採權益法評價之被投資公司
凱基證券投資信託(股)公司(凱基投信)	本公司採權益法評價之被投資公司
泰國凱基證券(股)公司(泰國凱基)	本公司採權益法評價之被投資公司
KGI Capital Asia Limited	本公司為該公司最終母公司
辜仲瑩	本公司實質關係人

中信證券股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

2. 與關係人間之重大交易事項

(1) 業務收入及支出：

	93 年度		92 年度	
	金額	%	金額	%
<u>A. 經紀手續費收入</u>				
泰國凱基	\$70,682	1.95	\$-	-
<u>B. 承銷業務收入</u>				
凱基保險經紀人	\$30	0.01	\$2,179	1.33
凱基投信	13,898	5.22	6,747	4.12
合 計	\$13,928	5.23	\$8,926	5.45
<u>C. 期貨佣金收入</u>				
中信期貨	\$180,602	100.00	\$130,999	12.14
<u>D. 結算交割服務費支出</u>				
中信期貨	\$33,248	100.00	\$18,876	100.00

上述交易均係按照一般交易條件進行。

(2) 期貨交易保證金 自有資金：

	93.12.31		92.12.31	
	金額	%	金額	%
中信期貨	\$433,120	100.00	\$175,868	39.24

(3) 本公司與中國信託業務行為間之資金往來明細如下：

A. 借款

性 質	93.12.31			應付利息	93 年度 利息支出
	最高餘額	期末餘額	利率區間		
借 款	\$250,000	\$-	1.608%-1.666%	\$-	\$693
			%		
性 質	92.12.31			應付利息	92 年度 利息支出
	最高餘額	期末餘額	利率區間		
借 款	\$80,072	\$-	8.16%-8.19%	\$-	\$18

本公司民國九十三年十二月三十一日及九十二年十二月三十一日與中國信託商業銀行短期借款質押資產明細，詳合併財務報表附註六。

中信證券股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

B. 存款

性質	93.12.31			93 年度
	期末餘額	利率區間	應收利息	利息收入
活期存款	\$43,972	0.10%	\$-	\$190
支票存款	6,604	-	-	-
定期存款	1,054,457(註)	0.65%-1.50%	673	11,564
			<u>\$673</u>	<u>\$11,754</u>

註：本公司分列定期存款 48,700 仟元，已質押定期存款 57,100 仟元，營業保證金 882,500 仟元、交割結算基金 39,500 仟元及存出保證金 26,657 仟元。

性質	92.12.31			92 年度
	期末餘額	利率區間	應收利息	利息收入
活期存款	\$79,096	0.10%-0.30%	\$-	\$76
支票存款	13,076	-	-	-
定期存款	986,070(註)	0.70%-4.90%	707	15,662
			<u>\$707</u>	<u>\$15,738</u>

註：本公司分列定期存款 103,000 仟元，已質押定期存款 123,780 仟元，營業保證金 726,000 仟元及存出保證金 32,290 仟元。

(4) 本公司與關係人間重大租賃事項如下：

管理服務收入及租金收入(帳列營業外收入及利益項下)

	93 年度		92 年度	
	金額	%	金額	%
中國信託	\$160,011	23.71	\$138,110	16.83
中信期貨	9,979	1.48	7,131	0.87
凱基投信	12,550	1.86	-	-
其他	11,953	1.77	-	-
合計	<u>\$194,493</u>	<u>28.82</u>	<u>\$145,241</u>	<u>17.70</u>

中信證券股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

管理服務收入、租金收入之決定及收取方法：

- A. 中國信託：與本公司訂有代收營業據點之經紀劃撥交割款項之合約，依平均存款餘額按月收取。
- B. 中信期貨及凱基投信：係以當地一般市場行情為租金價格之參考依據，按月收取。

(5) 其 他

	93.12.31		92.12.31	
	金 額	%	金 額	%
A. <u>其他應付款</u>				
凱基投顧	\$16,019	0.84	\$12,225	1.12
中信期貨	33,248	1.76	18,876	1.73
辜仲瑩	-	-	7,381	0.68
合 計	<u>\$49,267</u>	<u>2.60</u>	<u>\$38,482</u>	<u>3.53</u>
B. <u>存入保證金</u>				
凱基投顧	\$1,853	1.41	\$-	-
中信期貨	2,592	1.97	1,392	7.32
合 計	<u>\$4,445</u>	<u>3.38</u>	<u>\$1,392</u>	<u>7.32</u>

(6) 財產交易

93 年度

本公司向凱基證券投資顧問(股)公司購置運輸設備，購入價款 422 仟元。

92 年度

本公司出售運輸設備予凱基證券投資顧問(股)公司，出售價款 533 仟元，處分利益 131 仟元；又向其購買資訊設備，購入價款 79 仟元。

(7) 背書保證

本公司為 KGI Capital Asia Limited 向銀行借款而向香港上海匯豐銀行提供背書保證金額美金 30,000 仟元，背書保證期間民國九十二年十月八日至民國九十二年十月十六日止。

中信證券股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

六、質押之資產

本公司之下列資產業已提供金融機構及法院等作為借款及進行訴訟案件之擔保品：

93.12.31

<u>質押資產名稱</u>	<u>質押權人</u>	<u>金額</u>
營業證券 - 自營	中國商銀、交通銀行等	\$561,372
營業證券 - 避險	香港、韓國銀行	2,385,892
受限制資產	中國商銀、交通銀行等	2,843,275
長期投資	中國信託	2,705,953
固定資產淨額	中國信託、第一銀行等	3,572,658
存出保證金 - 定存	法院、國稅局等	189,490
出租資產淨額	華南銀行	198,069
受託買賣借項	香港、韓國銀行	4,936,472
合 計		<u>\$17,393,181</u>

92.12.31

<u>質押資產名稱</u>	<u>質押權人</u>	<u>金額</u>
短期投資	國際票券、中國信託等	\$1,355,414
營業證券 自營	香港、韓國銀行	546,613
長期投資	櫃買中心、銀行等	390,297
受限制資產	中國商銀、萬通票券等	3,592,562
固定資產淨額	中國信託及第一銀行等	3,154,546
存出保證金 - 定存	法院及國稅局等	42,490
出租資產淨額	華南銀行	65,472
合 計		<u>\$9,147,394</u>

七、重大承諾事項及或有事項

- 截至民國九十三年十二月三十一日止，本公司為購置設備簽訂之合約總價款計 67,795 仟元，已預付 41,030 仟元(帳列預付設備款)。
- 本公司為長期營運資金週轉需求與陽信商業銀行等聯合授信銀行簽訂聯合授信合約，合約期間 91.12.31-94.12.31，貸款總額度為七億元，本公司並開立票據予承諾銀行團計七億元。



中信證券股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

於合約有效期間內及依合約所發生之各項債務全部清償之前，本公司應隨時維持下列各項財務比率：

- A. 流動比率不得低於 100%。
  - B. 負債比率不得高於 400%。
  - C. 本公司之有形淨值於合約存續期間不得低於新台幣七十億元整。  
民國九十三年十二月三十一日，本公司並未申請動用。
3. 本公司為長期營運資金週轉需求與華南商業銀行及建華商業銀行簽訂授信合約，並開立保證票據，請詳合併財務報表附註四.23 (2)及四.23 (3)。
  4. 本公司民國八十七年度至民國八十九年度及原台育綜合證券(股)公司民國八十八年度營利事業所得稅結算申報案件，業經主管機關核定，但本公司不服，已循程序正依法提起行政救濟，請詳合併財務報表附註四.33 (7)。
  5. 本公司推出「居家大亨即時計劃」專案，與企龍(股)公司簽訂合約，購入「股市資訊高速電視傳訊卡」每套 12 仟元，原依合約規定訂購量至少為一萬套，本公司已付價金扣除已使用傳輸費及已安裝之傳訊卡計 52,308 仟元，但因該公司違反合約約定，經本公司依合約規定定期催告其給付而不履行，故本公司已解除及終止該合約，並委請律師對其提起民事訴訟，請求返還上述已付價金扣除已使用傳輸費及已安裝之傳訊卡計 52,308 仟元及損害賠償 1,000 仟元，本件經台灣台北地方法院審理終結，判決本公司勝訴，惟被告企龍(股)公司不服提出上訴，台灣高等法院於民國九十一年九月二十六日宣判，認本件原審訟程序有重大瑕疵，原判決廢棄，發回台灣台北地方法院重新審理後，於民國九十二年八月二十七日判決被告應給付本公司 52,308 仟元及自民國八十九年八月二日起迄清償日止按年利率百分之五計算之利息。另被告不服，於民國九十二年九月十二日提起上訴，台灣高等法院民國九十三年八月五日開庭審理，目前尚未結案。另本公司已提供 18,066 仟元之定存單作為訴訟保證金。
  6. 原仁信證券經理楊君於任職債券業務部門期間，利用職務上機會虛設客戶帳戶，於公債買賣交易時，將歸屬公司之利益轉入虛設之客戶帳戶，涉及侵占公司利益金額約為 39,000 仟元，原仁信證券於民國八十八年九月八日對楊君提出民事侵權行為損害賠償訴訟，求償 30,000 仟元，民國八十九年十二月十四日並對楊君及交割員許君、輸單員郭君、王君提出偽造印文、業務侵占及背信罪之刑事告訴。本案民事訴訟部份第一審判決原仁信證券勝訴，但被告上訴且聲請訴訟救助被駁回，民國九十三年四月二十六日經判決確定勝訴，但被告名下已無任何財產及所得資料。刑事部份於民國九十三年八月二十七日經台北地方法院刑事庭審理將楊君依背信、偽造文書等罪連續犯論處有期徒刑六個月，

中信證券股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

得易科罰金，緩刑四年。本公司不服並提起上訴至台灣高等法院刑事庭，於民國九十三年十一月十七日宣判，因宣告緩刑為法官職權，判決上訴駁回。本公司不服，於民國九十三年十二月七日具狀請求檢察官提起上訴至最高法院。

7. 原台育綜合證券(股)公司為某公司民國八十四年五月之上櫃協辦推薦承銷商，原告計 389 人為某公司之投資人，指摘公開說明書有虛偽不實等情事，因其信賴說明書之真正而為投資並受有損失，請求原台育綜合證券(股)公司等 24 名被告共同連帶賠償 71,018 仟元。本件現由台北地方法院審理中，本公司已依法聲明承受訴訟。民國九十三年六月三十日原告有五十人向法院聲明撤回訴訟，故原告減為 339 人。民國九十三年九月二十二日台北地方法院通知該公司經高雄地方法院重整尚未終結，本件訴訟程序當然停止。委任律師收到原告之陳報狀及原告整理之爭點摘要表，將速對其爭點作答辯。
8. 原仁信證券客戶黃君持原仁信證券副總經理楊君及員工等七人之仁信證券記名股票計 11,000 張至仁信證券股務代理部辦理過戶，因缺件無法過戶乃將股票暫交仁信證券股代部保管，於民國九十一年九月二十四日陳君開立收據交予黃君。楊君知悉後乃要求股代部員工陳君將代客戶保管之股票轉交其保管，楊君事後竟拒絕交出，並主張該批股票為其所有，致客戶無法辦理過戶。原仁信證券於民國九十一年十一月七日向台北地院聲請對楊君發支付命令，楊君聲明異議，本案即進入請求返還系爭股票訴訟程序，並已於民國九十二年一月二十七日開庭審理。因仁信證券業已併入本公司，爰依法具狀聲明承受訴訟。又針對此案，黃君亦聲請法院對本公司發支付命令，請求返還系爭股票，本公司業已於民國九十二年六月十七日依法聲請其參加訴訟，以釐清該股票之權利歸屬。民國九十二年七月十四日法官並傳喚相關證人以釐清事實經過。本案於民國九十二年八月二十九日經台北地方法院判決原告(本公司)之訴駁回，本公司並不就本案提起上訴。僅受告知訴訟人黃君提起上訴。但經台灣高等法院及最高法院裁定抗告駁回及再抗告駁回。台北地方法院民國九十三年七月二十六日通知黃君(原告)將楊君及本公司列為共同被告，提起撤銷第三人(原判決)之訴訟，主張原訴訟程序有瑕疵，應予撤銷，並請楊君將股票返還，如不能返還，則由本公司返還。
9. 有關本公司為他人背書保證情形，請詳合併財務報表附註五.2(7)。
10. 截至民國九十三年十二月三十一日止，本公司因辦理融資融券業務，客戶所提供之擔保證券及借予客戶之融券證券分別為 84,840 仟元及 849,790 仟元。
11. 公司之子公司轉投資之韓國公司因三件訴訟案，金額共計美金 700 仟元，但當事人仍上訴中，律師目前無法預估其訴訟結果。
12. 公司之子公司為借款需要，而開立予銀行之票據金額為美金 7,514 仟元。

中信證券股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

八、重大之災害損失

無此事項。

九、重大之期後事項

無此事項。

十、其他

1. 金融商品之公平價值

(1) 金融商品包括：

金融商品	93.12.31		92.12.31	
	帳面價值	公平價值	帳面價值	公平價值
<u>非衍生性金融商品</u>				
<u>資產</u>				
現金及約當現金	\$3,827,827	\$3,827,827	\$4,453,242	\$4,453,242
短期投資淨額	4,491,318	4,503,799	4,590,988	4,803,715
附賣回債券投資	1,401,006	1,401,006	5,327,760	5,327,760
營業證券淨額	61,531,416	61,660,509	30,044,311	33,472,232
應收款項淨額	14,642,234	14,642,234	22,460,176	22,460,176
客戶保證金專戶	6,272,651	6,272,651	5,755,369	5,755,369
其他金融資產	278,524	285,011	-	-
受限制資產	2,843,275	2,843,275	3,592,562	3,592,562
長期投資	7,215,916	(註)	4,983,744	(註)
營業保證金	1,376,334	1,376,334	926,000	926,000
交割結算基金	368,969	368,969	325,284	325,284
其他資產	9	9	54	54
<u>負債</u>				
短期借款	15,032,592	15,032,592	20,047,842	20,047,842
應付短期票券淨額	5,348,502	5,348,502	4,396,426	4,396,426
附買回債券負債	45,534,719	45,534,719	16,622,432	16,622,432
附賣回債券投資 - 融券	-	-	966,954	966,954
應付款項	4,098,529	4,098,529	21,646,788	21,646,788
一年內到期長期負債	-	-	800,000	800,000
銀行長期借款	2,668,710	(註)	-	-

(註) 因成本及資訊取得之限制，故估計此等金融商品之公平價值非實務上可行。

中信證券股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

衍生性金融商品

資產

買入選擇權 - 非避險	\$37,549	\$37,549	\$2,373	\$2,373
期貨交易保證金 - 自有資金	\$433,120	\$433,120	\$448,174	\$448,174
衍生性金融商品資產 -				
換利合約價值	\$122,823	\$122,823	\$53,691	\$53,691
資產交換選擇權 - 買入	353,789	353,789	70,898	70,898
股權連結商品資產 - 選擇權	4,274	4,274	-	-
債券選擇權 - 買入	3,072	3,072	-	-
合 計	\$483,958	\$483,958	\$124,589	\$124,589
遞延避險交易損失	\$-	\$-	\$2,480,634	\$2,480,634
遞延認購權證交易損失	\$22,570	\$22,570	\$-	\$-
遞延選擇權契約損失	\$1,018	\$1,018	\$63,782	\$63,782
遞延股權連結商品損失	\$671	\$671	\$-	\$-

負債

發行認購權證負債	\$1,247,250	\$1,247,250	\$105,150	\$105,150
發行認購權證再買回	\$(953,211)	\$(953,211)	\$(66,332)	\$(66,332)
賣出選擇權負債	\$93,155	\$93,155	\$419	\$419

衍生性金融商品負債 -

換利合約價值	\$182,193	\$182,193	\$52,227	\$52,227
資產交換利率合約價值	166,531	166,531	14,092	14,092
資產交換選擇權 - 賣出	380,645	380,645	233,193	233,193
利率選擇權 - 權利金	9,900	9,900	-	-
股權連結商品負債 - 固定收益商品	301,285	301,285	-	-
股權連結商品負債 - 權利金	4,517	4,517	-	-
保本型商品負債 - 固定收益商品	50,588	50,588	144,342	144,342
保本型商品負債 - 選擇權	935	935	6,954	6,954
債券選擇權 - 賣出	10,165	10,165	-	-
合 計	\$1,106,759	\$1,106,759	\$450,808	\$450,808

中信證券股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

中信證券股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

(2) 估計金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

- A. 短期金融商品以其在資產負債表上之帳面價值估計其公平價值，因為此類商品到期日甚近，其帳面價值應屬估計公平價值之合理基礎。此方法應用於現金及約當現金、附賣回債券投資、應收款項、客戶保證金專戶、受限制資產、營業保證金、交割結算基金、其他資產、短期借款、應付短期票券、附買回債券負債、附賣回債券投資 - 融券、應付款項及一年內到期長期負債等。
- B. 有價證券及其他金融資產如有市場價格可循時，則以此市場價格為公平價值。若無市場價格可供參考時，則依財務或其他資訊估計公平價值。
- C. 衍生性金融商品之公平價值，係假設本公司若依約定在報表日終止合約，預計所能取得或必須支付之金額。一般均包括當期末結清合約之未實現損益。本公司之大部分衍生性金融商品均有金融機構之報價以供參考。

2. 衍生性金融商品

(1) 名目本金金額及信用風險

A. 名目本金

金融商品	93.12.31	92.12.31
台指選擇權、股票選擇權及股價指數期貨契約 - 交易目的	\$2,412,394	\$158,771
國外期貨及股票選擇權	-	55,750,912
利率交換 - 交易目的	37,054,000	14,754,000
債券選擇權	7,500,000	-
利率選擇權	300,000	-
資產交換利率合約價值	4,442,705	600,000
資產交換選擇權 - 買入	4,452,705	600,000
資產交換選擇權 - 賣出	4,006,280	1,149,000
保本型商品負債	54,000	154,000
股權連結商品負債	310,000	-
合 計	<u>\$60,532,084</u>	<u>\$73,166,683</u>

中信證券股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

B. 信用風險

- a. 本公司從事台指選擇權、股票選擇權、股價指數期貨契約、利率交換、債券選擇權及利率選擇權之交易對象為國內具結算會員資格之期貨經紀商及大型金融機構，其信用良好，故發生信用風險之可能性極小。
- b. 本公司從事轉換公司債資產交換之交易相對人為信用良好之法人及金融機構，交易相對人資格受限於主管機關規定，且本公司對交易相對人採取信用風險控管衡量，故發生信用風險之可能性極小。
- c. 本公司從事保本型商品負債及股權連結商品交易已事先向投資人收取權利金，故並無承擔投資人信用風險之虞。
- d. 本公司發行認購權證已事先向投資人收取權利金，故並無承擔投資人信用風險之虞。

(2) 市場價格風險

- A. 本公司從事台指選擇權、股票選擇權及股價指數期貨契約(交易目的)之價格風險來自買賣選擇權及期貨之風險，每項選擇權契約及期貨契約均有公平市價，故無法在市場上以公平價值出售之風險不大。
- B. 本公司從事交易目的之利率交換、債券選擇權及利率選擇權交易主係預期未來利率將上升，當市場因素發生不利變動時，金融商品將在某特定期間和信賴水準有潛在損失，因損失在可預期範圍內故無重大之市場風險。  
n
- C. 本公司從事轉換公司債資產交換交易，在資產交換承作日時雙方簽訂之交易契約中，以約定之利息報酬與交易相對人就該轉換公司債所生之債息與利息補償金進行交換，故無市場價格風險。本公司從事轉換公司債選擇權交易，在出售選擇權成交日時雙方簽訂之交易契約中，以約定之履約價格對本公司因承銷取得或自營持有之轉換公司債部位執行履約，故無重大之市場風險。
- D. 本公司從事保本型商品及股權連結商品交易，以該商品的公平價值履約，且其避險項目均有公平價值，故無重大之市場風險。

中信證券股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

E. 本公司發行認購權證後，其持有部分為與投資人相反之認購權證空頭部份。由於此一部份具有市場風險(即因標的證券公平價值變動而導致持有人到期前履約之風險)，基於穩健經營原則，本公司透過下列避險原則以規避市場風險：

a. Delta 避險原則：

買進標的證券股票以建立基本部位，以後則視動態避險模式隨時調整持股數量。

b. Vega 避險原則：

在市場上買回相同標的之認購權證，以沖銷所發行認購權證之波動性風險。

(3) 流動性風險、現金流量風險及未來現金需求之金額、期間及不確定性

A. 流動性風險：無

B. 現金流量風險：無

C. 未來現金需求之金額、期間及不確定性：

a. 本公司從事台指選擇權、股票選擇權及股價指數期貨契約目前原始保證金數尚高於維持保證金數，故未來尚無額外之現金需求及不確定性風險。

b. 本公司從事之衍生性金融商品交易以名目本金為標的，利率交換、債券選擇權及利率選擇權合約並無實際現金之進出，故未來尚無額外之現金需求及不確定性風險。

c. 本公司從事資產交換，在契約期間內以約定之利息報酬定期支付以取得選擇權，公司之營運資金充足，故未來尚無額外之現金需求及不確定性風險。

d. 本公司從事保本型商品及股權連結商品交易，已預先向交易相對人收取價金，從事固定收益商品之投資，公司之營運資金充足，故未來尚無額外之現金需求及不確定性風險。

e. 本公司發行認購權證由原證券所持有標的證券及已事先收取權利金建立避險部位，故未來尚無額外之現金需求及不確定性風險。



中信證券股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

(4) 衍生性金融商品於財務報表上之表達方法

A. 本公司因認購權證評價及出售損益明細如下：

	<u>93 年度</u>	<u>92 年度</u>
發行認購權證負債 -		
價值變動利益(損失)	\$1,751,100	\$(409,825)
到期再評價利益	237,275	741,625
逾期失效利益	61,840	16,221
到期前履約利益	5	170
發行認購權證再買回 -		
處分損失	(199,045)	(108,150)
價值變動損失	(237,527)	(24,860)
認購權證發行利益	<u>\$1,613,648</u>	<u>\$215,181</u>

B. 本公司因期貨自營業務而認列之期貨契約(損)益明細如下：

	<u>93 年度</u>	<u>92 年度</u>
期貨契約(損)益	<u>\$71,499</u>	<u>\$(2,327)</u>

C. 本公司因期貨自營業務而認列之選擇權交易(損)益明細如下：

	<u>93 年度</u>	<u>92 年度</u>
台指選擇權交易(損)益	\$4,814	\$(22,732)
股票選擇權交易(損)益	(855)	2,147
其他選擇權交易利益	165,802	7,116
合 計	<u>\$169,761</u>	<u>\$(13,469)</u>

D. 本公司因交易目的認列之衍生性金融商品(損)益明細如下：

	<u>93 年度</u>		
	<u>已實現(損)益</u>	<u>評價(損)益</u>	<u>合 計</u>
換利合約價值	\$(67,883)	\$(60,835)	\$(128,718)
利率選擇權	-	(2,610)	(2,610)
資產交換交易	(20,593)	288,321	267,728
股權連結商品	(9,308)	1,081	(8,227)
保本型商品	(1,599)	(227)	(1,826)
債券選擇權交易	518	(1,623)	(1,105)
其 他	(82,194)	-	(82,194)
合 計	<u>\$(181,059)</u>	<u>\$224,107</u>	<u>\$43,048</u>

中信證券股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

	92 年度		
	已實現損失	評價(損)益	合 計
換利合約價值	\$(26,584)	\$1,464	\$(25,120)
資產交換交易	(13,136)	(40,850)	(53,986)
股權連結商品	(756)	-	(756)
保本型商品	(684)	3,388	2,704
合 計	<u>\$(41,160)</u>	<u>\$(35,998)</u>	<u>\$(77,158)</u>

E. 本公司因衍生性金融商品交易而分別認列利息收(支)明細如下：

	93 年度		
	利息收入	利息支出	淨利息收入
資產交換交易	\$57,322	\$45,134	\$12,188
結構型商品	2,101	-	2,101
合 計	<u>\$59,423</u>	<u>\$45,134</u>	<u>\$14,289</u>

	92 年度		
	利息收入	利息支出	淨利息收入
資產交換交易	\$48,775	\$2,734	\$46,041
結構型商品	748	-	748
合 計	<u>\$49,523</u>	<u>\$2,734</u>	<u>\$46,789</u>

F. 本公司因結構型商品交易(交易目的)而認列之手續費收入明細如下：

	手續費收入	
	93 年度	92 年度
結構型商品	<u>\$156</u>	<u>\$-</u>

G. 本公司因從事衍生性金融商品於財務報表相關資產負債科目表達詳財務報表附註十.1.(1)。

(5) 遠期外匯合約

類別	合約金額或 名目本金	到期日	信用風險	市場風險	現金需求
預購遠期外匯	USD162,000 仟 元	94.1.4-94.5.17	交易相對人信用評等良好，且對交易相對人採取信用風險控管衡量，尚不生可能性極小。	市場匯率及利率之變動產生之損益大致會被原建立部位損益相抵銷，尚不致產生風險。	本公司營運資金充足，足以支應預計之現金流量，故尚無額外之現金需求及不確定風險。
	USD71,000 仟元	4			
	USD3,500 仟元	94.1.4-94.1.28			

中信證券股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

3. 其他

- (1) 他業兼營期貨業者，依財政部證券暨期貨管理委員會發佈之「期貨商財務報告編製準則」之規定，應增加揭露本公司期貨部門資產負債表、損益表及附註，請詳第 91~106 頁期貨部門揭露事項。
- (2) 本公司與某建設開發股份有限公司簽訂租賃契約，租賃期間民國九十三年一月一日至一〇〇二年十二月三十一日止。

A. 本公司未來五年內每年應支付之租金總額

	金 額
九十四年度	\$137,340
九十五年度	137,340
九十六年度	137,340
九十七年度	137,340
九十八年度	137,340

B. 租約逾五年度者，自第六年起每五年應付租金總額及其折現值如下：

自民國九十九年一月一日起至一〇〇二年十二月三十一日止計四年支付之租金總額約為 549,360 仟元，按九十三年十二月三十一日三年定期存款利息 1.625% 折算現值約為 486,882 仟元。

(3) 本公司與子公司間已銷除之交易事項：

交易事項	中信證券(股) 公司	富? (維京群島) 控股公司
1. 沖銷長期投資及股東權益		
沖銷富? (維京群島) 控股公司之股東權益	\$(4,272,114)	\$(4,272,114)
2. 沖銷相互間債權債務科目		
代收代付款項	\$(20,970)	\$(20,970)

## 十一、附註揭露事項

### 1. 重大交易事項相關資訊：

- (1) 資金貸與他人：無。
- (2) 為他人背書保證：詳附表一。
- (3) 取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：詳附表二。
- (4) 處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。
- (5) 與關係人交易之手續費折讓合計達新台幣五百萬元以上：無。
- (6) 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。

### 2. 轉投資事業相關資訊：

- (1) 對被投資公司直接或間接具有重大影響力或控制力者，被投資公司之相關資訊：詳附表三及附表三之一至附表三之四。
- (2) 對被投資公司直接或間接具有控制力者，被投資公司之重大交易事項相關資訊：
  - A. 被投資公司資金貸與他人：詳附表四。
  - B. 被投資公司為他人背書保證：詳附表五。
  - C. 被投資公司取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。
  - D. 被投資公司處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。
  - E. 被投資公司與關係人交易之手續費折讓合計達新台幣五百萬元以上：無。
  - F. 被投資公司應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。

中信證券股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

- (3) 依據台財證二字第 0920004507 號函應行揭露於英屬維京群島等地設立之外國事業之業務經營情形：
- A. 期末持有證券明細：詳附表六至附表十一。
  - B. 從事衍生性金融商品情形及資金來源：詳附表十二。
  - C. 從事顧問、諮詢等資產管理業務收入、服務內容及爭訟事件：無。
  - D. 資產負債表資訊：詳附表十三至附表十九。
  - E. 損益表資訊：詳附表二十至附表二十六。
  - F. 關係人交易與國外事業間往來情形：無。

十二、部門別財務資訊

- 1. 產業別資訊：詳附表二十七至附表二十八。
- 2. 地區別資訊：詳附表二十九至附表三十。
- 3. 外銷銷貨資訊：不適用。
- 4. 重要客戶資訊：不適用。











































































6008

中信證券股份有限公司

期貨部門揭露事項

民國九十三年度及民國九十二年度

# 期貨部門財務報表

## 目 錄

項 目	頁 次
一、封面	242
二、目錄	243
三、期貨部門資產負債表	244
四、期貨部門損益表	245
五、期貨部門財務報表附註	
(一)公司沿革	246
(二)重要會計政策之彙總說明	246-248
(三)會計變動之理由及其影響	248
(四)重要會計科目之說明	248-251
(五)關係人交易	251-252
(六)質押之資產	252
(七)重大承諾事項及或有事項	252
(八)重大之災害損失	253
(九)從事衍生性商品交易之相關資訊	253
(十)依期貨交易法相關規定，應符合財務比率之限制及其執行情形	254
(十一)專屬期貨商業務之特有風險	254
(十二)部門別財務資訊	254
(十三)重大期後事項	254
(十四)重大交易事項相關資訊	255
(十五)轉投資事業相關資訊	255
(十六)其他	255-257







中信證券股份有限公司 - 期貨部門  
財務報表附註  
民國九十三年十二月三十一日  
及民國九十二年十二月三十一日  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

一、公司沿革

本公司期貨部門於民國九十年二月五日開始從事國內股價指數期貨契約交易，並於民國九十年十二月十四日成為台指選擇權造市者。

本部門於民國九十三年十二月三十一日及九十二年十二月三十一日之員工人數分別為 4 人及 2 人。

二、重要會計政策之彙總說明

期貨部門財務報表係依照期貨商財務報告編製準則及一般公認會計原則編製。重要會計政策彙總說明如下：

1. 現金及約當現金

約當現金係隨時可轉換成定額現金且即將到期，而其利率變動對其價值影響甚小之短期投資，通常包括自投資日起三個月內到期或清償之短期票券，其係按取得成本入帳，出售時成本之計算採個別認定法。

2. 短期投資

係投資上市(櫃)股票等，以取得成本為入帳基礎，配合個別之股票選擇權交易按成本與市價孰低法比較評價，出售時之成本按加權平均法，取得股票股利時，則按一般公認會計原則之規定，僅註記所增加之股數，不作收益處理。

3. 台指選擇權及股票選擇權

台指選擇權交易及股票選擇權交易係分別以買(賣)台指選擇權契約及股票選擇權契約之權利金為入帳基礎及其所建立之契約部位由逐日評價後所產生之增減變動金額帳列「買入選擇權」及「賣出選擇權負債」，其性質分屬流動資產及流動負債。

中信證券股份有限公司 - 期貨部門財務報表附註(續)  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

台指選擇權交易及股票選擇權交易於平倉及履約時將結算差額列為當期損益，資產負債表日未沖銷部位之結算價與成本價之差額亦列為當期損益。

4. 期貨交易保證金 - 自有資金

係從事自有資金期貨及選擇權交易業務，與買賣國內股價指數期貨契約、台指選擇權契約及股票選擇權契約所繳交之交易保證金及所建立之期貨及選擇權契約部位，經由逐日評價後所產生之保證金增減變動金額帳列「期貨交易保證金 - 自有資金」，其性質屬資產負債表之流動資產項下。

期貨及選擇權契約交易於平倉時將結算差額列為當期損益，資產負債表日未沖銷部位之結算價與平均價之差額亦列為當期損益。

5. 固定資產

- (1) 固定資產係以成本減累計折舊計價。重大增添、更新及改良，作為資本支出；修理及維護支出，則作為當期費用。處分固定資產盈益或損失則列為當年度之營業外收入及利益或營業外支出及損失。
- (2) 折舊方法之採用情形如下：原採用定率遞減法，自九十一年一月一日起新購入之固定資產一律改採平均法；耐用年限悉依行政院令頒「固定資產耐用年數表」之耐用年數，年數如下：

<u>資產項目</u>	<u>耐用年限</u>
設備	3-5年

- (3) 折舊性資產耐用年限屆滿仍繼續使用者，則依估計可再使用年限，續提折舊。

6. 遞延借項

係電腦軟體設計費、裝潢費及電話裝置費等按三至五年平均攤銷。

7. 收入認列

各項收入係依照行政院金融監督管理委員會證券期貨局之相關規定及財務會計準則公報第三十二號「收入認列之會計處理準則」認列。

中信證券股份有限公司 - 期貨部門財務報表附註(續)  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

8. 所得稅

所得稅之會計處理係依財務會計準則公報第二十二號「所得稅之會計處理準則」之規定作跨期間與同期間之所得稅分攤。將應課稅暫時性差異所產生之所得稅影響數列為遞延所得稅負債，與將可減除暫時性差異、虧損扣抵及所得稅抵減所產生之所得稅影響數認列為遞延所得稅資產，再評估其遞延所得稅資產之可實現性，估列其備抵評價金額。同時將遞延所得稅資產或負債，依據其所屬資產負債科目性質或預期實現期間之長短，劃分為流動或非流動項目估列入帳。

9. 資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產為預期於一年內變現或耗用之資產，資產不屬於流動資產者為非流動資產。流動負債為將於一年內清償之負債，負債不屬於流動負債者為非流動負債。

三、會計變動之理由及其影響

無此事項。

四、重要會計科目之說明

1. 現金及約當現金

	93.12.31	92.12.31
銀行存款	\$52,671	\$260,070
三個月內到期之短期票券	209,470	231,663
合 計	<u>\$262,141</u>	<u>\$491,733</u>

(1)上述短期票券在民國九十三年十二月三十一日及九十二年十二月三十一日之利率區間分別為年息 1.15%-1.19%及 0.975 %-1.050 %。

(2)上述現金及約當現金並無提供質押或擔保之情事。

2. 短期投資淨額

	93.12.31	92.12.31
股 票	\$7,469	\$-
減：備抵短期投資跌價損失	(20)	-
淨 額	<u>\$7,449</u>	<u>\$-</u>
市 價	<u>\$7,565</u>	<u>\$-</u>

上述短期投資並無提供質押或擔保之情事。

中信證券股份有限公司 - 期貨部門財務報表附註(續)  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

3. 買入選擇權—非避險及賣出選擇權負債

(1) 買入選擇權 - 非避險：

	<u>93.12.31</u>	<u>92.12.31</u>
台指選擇權	\$42,685	\$614
股票選擇權	1,008	30
小計	43,693	644
未平倉損失	(6,144)	(255)
市價	<u>\$37,549</u>	<u>\$389</u>

(2) 賣出選擇權負債：

	<u>93.12.31</u>	<u>92.12.31</u>
台指選擇權	\$69,903	\$451
股票選擇權	993	-
小計	70,896	451
未平倉損(益)	22,259	(32)
市價	<u>\$93,155</u>	<u>\$419</u>

4. 期貨交易保證金 - 自有資金

(1) 本公司期貨交易保證金 - 自有資金帳戶狀況分別如下：

93.12.31

<u>期貨商</u>	<u>帳戶餘額</u>	<u>未平倉利益</u>	<u>帳戶淨值</u>
中信期貨(股)公司	<u>\$403,422</u>	<u>\$29,698</u>	<u>\$433,120</u>

92.12.31

<u>期貨商</u>	<u>帳戶餘額</u>	<u>未平倉損失</u>	<u>帳戶淨值</u>
中信期貨(股)公司	<u>\$177,110</u>	<u>\$(1,242)</u>	<u>\$175,868</u>

(3) 截至民國九十三年十二月三十一日及九十二年十二月三十一日止，本公司之台指選擇權 股票選擇權及股價指數期貨契約之未平倉契約部位及未平倉之合約價值，請詳期貨部門財務報表附註九。

中信證券股份有限公司 - 期貨部門財務報表附註(續)  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

5. 營業保證金

依期貨商管理規則規定，本公司於民國九十三年十二月三十一日及九十二年十二月三十一日以定存單10,000仟元繳存作為營業保證金。

6. 買賣損失準備

依期貨商管理規則之規定，期貨自營商應按月就當月期貨已實現淨利，提列百分之十作為買賣期貨損失準備，此項準備除彌補買賣損失額超過買賣利益額之差額外，不得使用之。又此項準備累積已達法定最低實收資本額、營業所用資金或營運資金之數額者，得免繼續提列。

7. 指撥營運資金

本部門民國九十三年十二月三十一日及九十二年十二月三十一日營運資金皆為 400,000 仟元，全數由總公司指撥。

8. 經手費支出

經手費支出係按每月期貨契約成交口數之一定金額支付台灣期貨交易所之費用。

9. 所得稅費用及應付所得稅

會計所得及課稅所得之調節、所得稅費用及應付所得稅計算如下：

	93 年度	92 年度
本期稅前淨損	\$(35,634)	\$(110,550)
自營部門相關費用調整	145,355	85,073
停徵之證券交易(損失)所得	(105,985)	31,761
其他	(2,108)	(1,762)
估計課稅所得額	\$1,628	\$4,522

所得稅費用構成項目如下：

當期所得稅費用	\$397	\$1,121
減：扣繳稅額	(144)	(422)
應付所得稅	\$253	\$699

中信證券股份有限公司 - 期貨部門財務報表附註(續)  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

10. 營業費用

本部門發生之用人、折舊及攤銷費用功能別彙總表如下：

性質別 \ 功能別	93年度	92年度
	屬於營業費用者	屬於營業費用者
用人費用		
薪資費用	\$2,375	\$2,178
勞健保費用	145	135
退休金費用	39	34
其他用人費用	-	40
折舊費用	57	90
攤銷費用	619	411

本部門因行業特性，其發生之用人、折舊及攤銷費用之性質皆屬於營業費用，而無屬於營業成本者。

五、關係人交易

1. 關係人之名稱及關係

關係人	與本公司之關係
中國信託商業銀行(中國信託)	該公司負責人為本公司總經理(93.4.5辭任)之二親等家屬
中信期貨(股)公司(中信期貨)	本公司採權益法評價之被投資公司

2. 與關係人間之重大交易事項

(1) 業務收入及支出：

	93年度		92年度	
	金額	%	金額	%
<u>結算交割服務費支出</u>				
中信期貨	\$33,248	100.00	\$18,876	100.00

上述交易係按照一般交易條件進行。



中信證券股份有限公司 - 期貨部門財務報表附註(續)  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

(2) 期貨交易保證金 自有資金：

	93.12.31		92.12.31	
	金額	%	金額	%
中信期貨	\$433,120	100.00	\$175,868	100.00

(3) 本部門與中國信託業務行為間之資金往來明細如下：

存款

性質	93.12.31			93 年度
	期末餘額	利率區間	應收利息	利息收入
活期存款	\$1,666	0.10%	\$-	\$4
定期存款(註)	10,000	0.65%-1.50%	4	162
	<u>\$11,666</u>		<u>\$4</u>	<u>\$166</u>

註：本部門帳列營業保證金。

性質	92.12.31			92 年度
	期末餘額	利率區間	應收利息	利息收入
活期存款	\$270	0.10%-0.30%	\$-	\$2
定期存款(註)	10,000	1.00%	4	161
	<u>\$10,270</u>		<u>\$4</u>	<u>\$163</u>

註：本部門帳列營業保證金

(4) 其 他

	93.12.31		92.12.31	
	金額	%	金額	%
<u>其他應付款</u>				
中信期貨	\$33,248	94.77	\$18,876	97.21

六、質押之資產

無此事項。

七、重大承諾事項及或有事項

無此事項。

中信證券股份有限公司 - 期貨部門財務報表附註(續)  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

八、重大之災害損失

無此事項。

九、從事衍生性商品交易之相關資訊

本公司從事衍生性商品交易，尚未平倉之部位交易情形如下：

93.12.31

項目	交易種類	未平倉部位		合約金額或 權利金	公平價值	備註
		買/賣方	契約數			
期貨契約	台股期貨契約	買	1,517	\$1,534,558	\$1,580,070	
期貨契約	台股期貨契約	賣	277	327,690	338,659	
期貨契約	電子期貨契約	賣	422	384,086	389,760	
期貨契約	金融期貨契約	買	50	51,471	52,300	
選擇權契約	台指選擇權契約	買	16,853	42,685	36,595	
選擇權契約	台指選擇權契約	賣	13,502	69,903	92,009	
選擇權契約	股票選擇權契約	買	187	1,008	954	
選擇權契約	股票選擇權契約	賣	115	993	1,146	

92.12.31

項目	交易種類	未平倉部位		合約金額或 權利金	公平價值	備註
		買/賣方	契約數			
期貨契約	台股期貨契約	買	43	\$50,730	\$50,766	
期貨契約	電子期貨契約	賣	55	53,767	54,450	
期貨契約	金融期貨契約	買	60	53,179	52,584	
選擇權契約	台指選擇權契約	買	301	614	349	
選擇權契約	台指選擇權契約	賣	215	451	419	
選擇權契約	股票選擇權契約	買	10	30	40	

中信證券股份有限公司 - 期貨部門財務報表附註(續)  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

十、依期貨交易法相關規定，應符合財務比率之限制及其執行情形

規定 條次	計 算 公 式	本 期		上 期		標 準	執 行 情 形
		計 算 式	比 率	計 算 式	比 率		
17	<u>業 主 權 益</u> (負債總額 - 期貨交易人 權益 - 買賣損失準備 - 違 約損失準備)	<u>615,530</u> 134,405	457.97%	<u>651,561</u> 23,566	2,764.83%	1	符合 規定
17	<u>流 動 資 產</u> <u>流 動 負 債</u>	<u>740,419</u> 129,522	571.66%	<u>668,334</u> 20,536	3,254.45%	1	"
22	<u>業 主 權 益</u> 最低實收資本額	<u>615,530</u> 400,000	153.88%	<u>651,561</u> 400,000	162.89%	60 % 40 %	"
22	<u>調整後淨資本額</u> 期貨交易人未沖銷部位 所需之客戶保證金總額	<u>265,741</u> 370,651	71.70%	<u>517,536</u> 11,935	4,336.29%	20 % 15 %	"

十一、專屬期貨商業務之特有風險

由於期貨交易具低保證金之財務槓桿特性，且交易標的市場行情變動迅速不易預期，若無法維持保證金額度，則可能被代為沖銷所持契約，故保證金可能完全損失，甚至再補繳不足之價款。

十二、部門別財務資訊

產業別資訊：本部係專屬期貨自營商，故不適用。

地區別資訊：不適用。

外銷銷貨資訊：不適用。

重要客戶資訊：不適用。

十三、重大期後事項

無此事項。

中信證券股份有限公司 - 期貨部門財務報表附註(續)  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

十四、重大交易事項相關資訊

無此事項。

十五、轉投資事業相關資訊

無此事項。

十六、其他

1. 金融商品之公平價值

(1) 金融商品包括：

金融商品	93.12.31		92.12.31	
	帳面價值	公平價值	帳面價值	公平價值
<u>非衍生性金融商品</u>				
<u>資產</u>				
現金及約當現金	\$262,141	\$262,141	\$491,733	\$491,733
短期投資淨額	7,449	7,565	-	-
營業保證金	10,000	10,000	10,000	10,000
<u>衍生性金融商品</u>				
<u>資產</u>				
買入選擇權 - 非避險	\$37,549	\$37,549	\$389	\$389
期貨交易保證金 - 自有資金	\$433,120	\$433,120	\$175,868	\$175,868
<u>負債</u>				
賣出選擇權負債	\$93,155	\$93,155	\$419	\$419

(2) 本部門估計金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

- A. 短期金融商品以其在資產負債表上之帳面價值估計其公平價值，因為此類商品到期日甚近，其帳面價值應屬估計公平價值之合理基礎。

中信證券股份有限公司 - 期貨部門財務報表附註(續)  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

- B. 有價證券如有市場價格可循時，則以此市場價格為公平價格。若無市場價格可供參考時，則依財務或其他資訊估計公平價格。
- C. 衍生性金融商品之公平價值，係假設本部門若依約定在報表日終止合約，預計所能取得或必須支付之金額。一般均包括當期末結清合約之未實現損益。

2. 衍生性金融商品

(2) 名目本金金額及信用風險

A. 名目本金

金融商品	93.12.31	92.12.31
台指選擇權、股票選擇權及 股價指數期貨契約 - 交易目的	\$2,412,394	\$158,771

- B. 本部門交易對象為國內具結算會員資格之期貨商，其信用良好，故發生信用風險可能性極小。

(2) 市場價格風險

n

本部門從事台指選擇權、股票選擇權及股價指數期貨契約(交易目的)，其價格風險來自買賣選擇權及期貨之風險，每項選擇權契約及期貨契約均有公平市價，故無法在市場上以公平價值出售之風險不大。

(3) 流動性風險、現金流量風險及未來現金需求之金額、期間及不確定性

A. 流動性風險：無

B. 現金流量風險：無

C. 未來現金需求之金額、期間及不確定性：

本部門從事台指選擇權、股票選擇權及股價指數期貨契約目前原始保證金數尚高於維持保證金數，故未來尚無額外之現金需求及不確定性風險。

中信證券股份有限公司 - 期貨部門財務報表附註(續)  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

(4) 衍生性金融商品於財務報表上之表達方法

A. 本部門因期貨自營業務而認列之期貨契約(損)益明細如下：

	93 年度	92 年度
期貨契約(損)益	\$97,272	\$(11,176)

B. 本部門因期貨自營業務而認列之選擇權契約(損)益明細如下：

	93 年度	92 年度
台指選擇權交易(損)益	\$4,814	\$(22,732)
股票選擇權交易(損)益	(855)	2,147
合 計	\$3,959	\$(20,585)

C. 本部門因從事衍生性金融商品於財務報表相關資產負債科目表達  
詳期貨部門財務報表附註十六.1.(1)。

3. 重分類

為便於比較分析，民國九十二年度之期貨部門財務報表部份科目業經適當  
重分類。

六、九十三年度及截至年報刊印日止，公司及關係企業發生財務週轉困難情事及其對本公司財務狀況之影響  
無。

## 陸、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險事項

### 一、財務狀況之檢討與分析

單位：新台幣仟元

項目	年度	93 年度	92 年度	差 異	
				金額	%
流動資產		77,427,042	47,366,548	30,060,494	63.46
固定資產		4,355,436	4,185,804	169,632	4.05
其他資產		2,723,084	2,319,620	403,464	17.39
資產總額		92,770,469	59,280,763	33,489,706	56.49
流動負債		61,759,939	34,834,378	26,925,561	77.30
長期負債		500,000	-	500,000	-
負債總額		62,733,458	35,188,335	27,545,123	78.28
股本		24,746,905	20,247,789	4,499,116	22.22
資本公積		292,592	743,294	(450,702)	(60.64)
保留盈餘		5,320,706	4,242,742	1,077,964	25.41
股東權益總額		30,037,011	24,092,428	5,944,583	24.67
增減變動比例分析說明：					
(1) 流動資產增加主因公司規模擴展，並增加持有 93 中央政府公債部位致期末持有營業證券增加所致。					
(2) 資產總額增加除上列(1)所述者外，另因本期增加部分採成本法評價之長期投資，及將持有之中華開發金控股票由營業證券轉列長期投資致長期投資金額增加所致。					
(3) 負債總額增加主因本期附買回債券負債、發行認購權證負債、融券存入保證金及應付融券擔保價款增加。因本期看好債市發展，自有債券部位大幅增加，附買回債券業務亦有成長；另發行認購權證負債增加主因本期較上期發行權證檔數多所致；融券存入保證金及應付融券擔保價款增加主因 92 年底合併台育證券，提升整體市佔率，致 93 年融資餘額較 92 年增加。					
(4) 股東權益增加主因私募現金增資及子公司持有本公司股票視同庫藏股部份已於本期處分轉回所致。					

## 二、經營結果之檢討與分析

單位：新台幣仟元

項目	年度	93 年度	92 年度	增(減) 金額	變動 比例(%)	備註
營業收入		\$8,028,526	\$5,289,369	\$2,739,157	+51.79%	
營業費用及支出		5,707,422	3,760,405	1,947,017	+51.78%	
營業利益		2,321,104	1,528,964	792,140	+51.81%	註 1
營業外收入及利益		481,016	527,436	(46,420)	-8.80%	
營業外支出及損失		290,804	163,016	127,788	+78.39%	註 2
繼續營業部門稅前淨利		2,511,316	1,893,384	617,932	+32.64%	
所得稅費用		(482,705)	(266,124)	216,581	+81.38%	註 3
繼續營業部門稅後淨利		<u>\$2,028,611</u>	<u>\$1,627,260</u>	<u>\$401,351</u>	+24.66%	

增減變動比例分析說明：

註 1：營業利益增加主係因本期發行近 40 檔權證，且操作得宜，致利益上升；另因本期市場推出新金融商品，而積極參與各項商品交易致產生較多之利益所致。

註 2：營業外支出及損失增加主係營收成長、資金需求增加，致利息支出增加，及本期美元持續貶值，致美元定存產生兌換損失所致。

註 3：所得稅費用增加主係本期課稅所得較上期增加所致。

## 三、現金流量之檢討與分析

### (一)最近二年度流動性分析

項目	年度	93 年 12 月 31 日	92 年 12 月 31 日	增減比例
流動比率		125.37%	135.98%	-10.61%
現金流量允當比率		10.22%	10.10%	+0.12%
現金再投資比率		(1.92)%	(8.62)%	+6.70%
增減比例變動分析說明： 流動比率減少，主係本期增加營業證券持有部位，致資金需求及附買回交易增加所致。				



(二) 未來一年現金流動性分析

單位：新台幣仟元

期初現金 餘額①	預計全自 營業活動 金流量②	預計全年 現金流出 量③	預計現金剩餘 (不足)數額 ①+②-③	預計現金不足額之 補救措施	
				投資計畫	融資計畫
1,549,723	-	4,520,246	(2,970,523)	-	4,000,000

四、重大資本支出之檢討與分析

(一) 最近重大資本支出之運用情形及資金來源

單位：新台幣仟元

計畫項目	實際或預期 資金來源	實際或預期 完工日期	所須資金 總額	實際或預定資金運用情形			
				92年度	93年度	94年度	95年度
購置 新辦公大樓	現金增資及 自有資金	87.7~93.3	2,638,625	359,648	260,078	—	—
海外轉投資	海外募集資金	92.8~92.10	3,535,404	3,535,404	—	—	—
轉投資	現金增資	93.8	3,150,000	—	3,150,000	—	—
轉投資	自有資金	94.3	634,200	—	—	634,200	—

(二) 預計可能產生效益

本公司因應海外業務發展需求，並強化香港當地市場競爭優勢，擬於 94 年度增加對轉投資事業之投資 634,200 仟元，以充實轉投資事業營運資金。

五、最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計劃及未來一年投資計劃

單位：新台幣仟元

轉投資公司 (註)	轉投資政策	93.12.31 帳面值	93 年度 投資損益	獲利或虧損 之主要原因	改善計畫	未來一年 投資計劃
富? (維京群 島)控股公司	投資控股	4,272,114	(90,922)	受國際金融市 場景氣波動影 響，致獲利未 如預期。	加強營運 獲利能力 之提升。	透過海外控股公司對 香港轉投資事業進行 資本擴充，以擴展香 港地區資本市場之業 務，並發展香港地區 之投資銀行業務。
凱基證券投資 顧問(股)公司	從事證券投 資顧問業務	303,539	(2,674)	營運效率尚待 提升	加強營運 體質之提 升。	視營運狀況而定。

轉投資公司 (註)	轉投資政策	93.12.31 帳面值	93 年度 投資損益	獲利或虧損 之主要原因	改善計畫	未來一年 投資計劃
凱基保險經紀 人(股)公司	從事保險經 紀人業務	1,729	(595)	尚屬營運初 期，故獲利尚 未能顯現。	加強營運 效能之提 升。	視營運狀況而定。
中信期貨(股) 公司	從事期貨相 關業務	747,708	64,998	營運狀況良 好。	不適用	視營運狀況而定。
中信期貨經理 (股)公司	從事期貨經 理業務	91,090	(8,709)	尚處營運初 期，故獲利尚 未能顯現。	加強營運 效能之提 升。	視營運狀況而定。
凱基證券投資 信託(股)公司	從事證券投 資信託業務	125,056	7,095	營運狀況良好	不適用	增加持股比例以增進 投信業務之發展領 域，並取得其主導 權。

註：係採權益法之長期投資

## 六、風險事項

### (一)利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施

#### 1、利率變動對公司損益之影響及未來因應措施

本公司為綜合證券商，利率變動將同時影響借款成本、利息收入與債券操作績效等，然而在利差控制得宜之下，本公司損益並未受重大影響。

#### 2、匯率變動對公司營收及獲利之影響及未來因應措施

(1) 因本公司所營業務大多為新台幣商品，故匯率變動對本公司營收及獲利之影響應屬有限。

(2) 本公司可能面臨之匯率風險主要來自以下二項：

A. 長期股權投資匯率風險：本公司對海外轉投資公司或再轉投資公司之外幣投資，當未來年度海外轉投資公司盈餘匯回、或處分海外轉投資公司將投資本金匯回時之匯率風險。

B. 經營業務產生之匯率風險：主要來自於以外幣計價之結構型商品、連結外幣計價標的之結構型商品、ECB 初級承銷及次級交易所持有部位，以及自行買賣國外有價證券之匯率風險。

(3) 公司因應匯率變動之具體措施

A. 收集匯率資訊以隨時掌握匯率變動及未來走勢。

B. 針對長期股權投資之外幣曝險部位，訂定風險衡量指標，並在該風險限額下，依據市場情勢及本公司匯率曝險狀況，擬定避險策略，以有效降低匯率風險。

C. 本公司並訂有相關作業準則以有效管理本公司匯率風險及規範避險作業細則。

#### 3、通貨膨脹對公司損益之影響及未來因應措施

我國通貨膨脹情形尚屬穩定，故通貨膨脹對本公司之損益影響非屬重大。

(二)從事高風險、高槓桿投資、資金貸與他人、背書保證及衍生性商品交易之政策、獲利或虧損之主要原因及未來因應措施

本公司最近年度並無從事高風險、高槓桿投資、資金貸予他人等之情事。背書保證方面，係依本公司之「背書保證辦法」，僅為轉投資公司背書保證。

本公司從事衍生性商品交易以財政部所核准之衍生性商品為限，本公司訂有「從事衍生性商品交易處理程序」作為控管機制，另 93 年度相關衍生商品資訊請參閱第 98 頁 102 頁財務報表附註十、其他。

(三)未來研發計劃及預計投入之研發費用

1、本公司主要係配合主管機關業務開放進程，近年來已陸續取得新台幣利率交換 (IRS) 利率選擇權 (IRO) 結構型商品 (Structured Notes) 及債券選擇權 (Bond Option) 等新種商品之業務資格，並在債券市場專業領導地位之基礎下，持續深化利率、債券與信用相關衍生性金融商品之財務工程能力，以成功建立以金融創新與客製化能力並重之競爭優勢，致力於發展為法人與一般客戶避險或交易需求量身訂製之新奇選擇權及交換交易商品，例如，反浮動與變化型反浮動(兩段式、三段式-ex 金字塔型)、台幣基差階梯交換 (Quanto Swing Swap)、台幣基差區間計息交換 (Quanto Daily Range Accrual Swap) 等商品。而在股權商品方面，中信證券目前正積極發展更多樣化的衍生性金融商品業務，除了依據市場行情持續發行權證、籌備 OTC 規劃中之議約型權證業務、持續發展股權連結商品及轉換公司債資產交換交易，亦將推出較長天期且內嵌非基本型選擇權的結構型商品，搭配不同之保本率及參與率，以符合較保守客戶之投資需求。

2、本公司為綜合證券商，並無研發費用之認列。

(四)國內外重要政策及法律變動對公司財務業務之影響及因應措施

配合政府近年來加速推動證券商朝向投資銀行之路發展，並大幅開放多種新金融商品暨放寬外資投資限制，本公司將致力於拓展利基市場，建置完備的交易、風險管理及結算機制，兼顧業務發展與股東權益。

(五)科技改變及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施

不適用。

(六)企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施

不適用。

(七)進行併購之預期效益及可能風險

不適用。

(八)擴充廠房之預期效益及可能風險

不適用。

(九)進貨或銷貨集中所面臨之風險

不適用。

(十)董事、監察人或持股超過百分之十之大股東，股權之大量移轉或更換對公司之影響及風險

本公司無此情事，故不適用。

(十一)經營權之改變對公司之影響及風險

本公司無此情事，故不適用。

(十二)訴訟或非訟事件

- 1、本公司民國八十七年度至民國八十九年度及原台育綜合證券(股)公司民國八十八年度營利事業所得稅結算申報案件，業經主管機關核定，但本公司不服，已循程序正依法提起行政救濟。
- 2、本公司推出「居家大亨即時計劃」專案，與企龍(股)公司簽訂合約，購入「股市資訊高速電視傳訊卡」每套 12 仟元，原依合約規定訂購量至少為一萬套，本公司已付價金扣除已使用傳輸費及已安裝之傳訊卡計 52,308 仟元，但因該公司違反合約約定，經本公司依合約規定定期催告其給付而不履行，故本公司已解除及終止該合約，並委請律師對其提起民事訴訟，請求返還上述已付價金扣除已使用傳輸費及已安裝之傳訊卡計 52,308 仟元及損害賠償 1,000 仟元，本件經台灣台北地方法院審理終結，判決本公司勝訴，惟被告企龍(股)公司不服提出上訴，台灣高等法院於民國九十一年九月二十六日宣判，認本件原審程序有重大瑕疵，原判決廢棄，發回台灣台北地方法院重新審理後，於民國九十二年八月二十七日判決被告應給付本公司 52,308 仟元及自民國八十九年八月二日起迄清償日止按年利率百分之五計算之利息。另被告不服，於民國九十二年九月十二日提起上訴，台灣高等法院民國九十三年八月五日開庭審理，目前尚未結案。另本公司已提供 18,066 仟元之定存單作為訴訟保證金。
- 3、原仁信證券經理楊君於任職債券業務部門期間，利用職務上機會虛設客戶帳戶，於公債買賣交易時，將歸屬公司之利益轉入虛設之客戶帳戶，涉及侵占公司利益金額約為 39,000 仟元，原仁信證券於民國八十八年九月八日對楊君提出民事侵權行為損害賠償訴訟，求償 30,000 仟元，民國八十九年十二月十四日並對楊君及交割員許君、輸單員郭君、王君提出偽造印文、業務侵占及背信罪之刑事告訴。本案民事訴訟部份第一審判決原仁信證券勝訴，但被告上訴且聲請訴訟救助被駁回，民國九十三年四月二十六日經判決確定勝訴，但被告名下已無任何財產及所得資料。刑事部份於民國九十三年八月二十七日經台北地方法院刑事庭審理將楊君依背信、偽造文書等罪連續犯論處有期徒刑六個月，得易科罰金，緩刑四年。本公司不服並提起上訴至台灣高等法院刑事庭，於民國九十三年十一月十七日宣判，因宣告緩刑為法官職權，判決上訴駁回。本公司不服，於民國九十三年十二月七日具狀請求檢察官提起上訴至最高法院。

- 4、原台育綜合證券(股)公司為某公司民國八十四年五月之上櫃協辦推薦承銷商，原告計 389 人為某公司之投資人，指摘公開說明書有虛偽不實等情事，因其信賴說明書之真正而為投資並受有損失，請求原台育綜合證券(股)公司等 24 名被告共同連帶賠償 71,018 千元。本件現由台北地方法院審理中，本公司已依法聲明承受訴訟。民國九十三年六月三十日原告有五十人向法院聲明撤回訴訟，故原告減為 339 人。民國九十三年九月二十二日台北地方法院通知該公司經高雄地方法院重整尚未終結，本件訴訟程序當然停止。委任律師收到原告之陳報狀及原告整理之爭點摘要表，將速對其爭點作答辯。
- 5、原仁信證券客戶黃君持原仁信證券副總經理楊君及員工等七人之仁信證券記名股票計 11,000 張至仁信證券股務代理部辦理過戶，因缺件無法過戶乃將股票暫交仁信證券股代部保管，於民國九十一年九月二十四日陳君開立收據交予王君。楊君知悉後乃要求股代部員工陳君將代客戶保管之股票轉交其保管，楊君事後竟拒絕交出，並主張該批股票為其所有，致客戶無法辦理過戶。原仁信證券於民國九十一年十一月七日向台北地院聲請對楊君發支付命令，楊君聲明異議，本案即進入請求返還系爭股票訴訟程序，並已於民國九十二年一月二十七日開庭審理。因仁信證券業已併入本公司，爰依法具狀聲明承受訴訟。又針對此案，黃君亦聲請法院對本公司發支付命令，請求返還系爭股票，本公司業已於民國九十二年六月十七日依法聲請其參加訴訟，以釐清該股票之權利歸屬。民國九十二年七月十四日法官並傳喚相關證人以釐清事實經過。本案於民國九十二年八月二十九日經台北地方法院判決原告(本公司)之訴駁回，本公司並不就本案提起上訴。僅受告知訴訟人黃君提起上訴。但經台灣高等法院及最高法院裁定抗告駁回及再抗告駁回。台北地方法院民國九十三年七月二十六日通知黃君(原告)將楊君及本公司列為共同被告，提起撤銷第三人(原判決)之訴訟，主張原訴訟程序有瑕疵，應予撤銷，並請楊君將股票返還，如不能返還，則由本公司返還。

(十三)其他重要風險：無。

## 七、其他重要事項

94年3月23日本公司經董事會決議與中華開發金融控股(股)公司及其子公司大華證券之併購案，惟需俟其他當事人(中華開發金融控股(股)公司及大華證券(股)公司)之董事會均已通過時同步生效。

## 柒、公司治理運作情形

### 一、公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及其原因

項目	運作情形	與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
一、公司股權結構及股東權益 (一)公司處理股東建議或糾紛等問題之方式 (二)公司掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單之情形 (三)公司建立與關係企業風險控管機制及防火牆之方式	(一)本公司設有發言人、代理發言人等專責人員，處理股東建議或糾紛等問題。 (二)本公司按時申報主要股東之持股，並與投資人保持良好關係。 (三)本公司依法設有風險管理委員會負責風險管理政策制定與監督執行，並依法訂定「背書保證作業程序」、「取得或處分資產處理程序」、「向關係人取得不動產作業程序」、「中信證券股份有限公司與特定公司、集團企業及關係人財務業務往來作業辦法」與「子公司監理辦法」等相關規範，落實防火牆機制。	符合。
二、董事會之組成及職責 (一)公司設置獨立董事之情形 (二)定期評估簽證會計師獨立性之情形	(一)本公司目前未設置獨立董事，惟本公司董事均經股東會合法選任，所有董事代表人，均為學有專精之專業經理人，深具證券相關產業之知識、經驗，對公司未來營運方向策略規劃、相關管理政策擬定，可勝任無虞。 (二)本公司之簽證會計師均具有獨立性資格。	(一)本公司研擬規劃中。 (二)符合。
三、監察人之組成及職責 (一)公司設置獨立監察人之情形 (二)監察人與公司之員工及股東溝通之情形	(一)本公司未設置獨立監察人。 (二)監察人得隨時審查公司財務及業務執行情形，並得請經營團隊提出報告。	(一)本公司研擬規劃中。 (二)符合。
四、建立與利害關係人溝通管道之情形	本公司設有發言人制度及網站等多種管道提供本公司最新訊息與溝通管道。	符合。
五、資訊公開 (一)公司架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊之情形	本公司已架設中英文網站，網址： <a href="http://www.kgi.com">http://www.kgi.com</a> ，定期提供財務、業務等相關資訊，並有專人負責維護資料之更新。此外，本公司亦	符合。

項目	運作情形	與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
(二)公司採行其他資訊揭露之方式(如架設英文網站 指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等)	依法定期與不定期於「公開資訊觀測站」申報各項資訊，落實資訊之公開與透明化。	
六、公司設置審計委員會等功能委員會之運作情形	本公司設有風險管理委員會與投資審議委員會掌控公司短、中、長期經營風險，嚴格監督執行風險管理機制。	符合。
七、公司如依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂有公司治理實務守則者，請敘明其運作與所訂公司治理實務守則之差異情形：本公司將依相關法令研擬訂定之。		
<p>八、其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊：</p> <p>(一) 董事及監察人進修情形：本公司不定期安排董事及監察人參加證券法規及公司治理相關專業知識進修課程。</p> <p>(二) 董事出席及監察人列席董事會狀況：本公司董事及監察人依法定期出席與列席董事會。</p> <p>(三) 風險管理政策及風險衡量標準之執行情形：本公司設有獨立的風險管理委員會與風險管理部負責監督與推動風險管理，以達到平衡風險與報酬之目的。風險管理委員會成員涵蓋利潤單位與後台資深行政主管，集合專業經理人共同協調與執行風險管理事務。本公司目前已完成建置市場與信用風險管理機制，由風險管理部監控所有交易部位，並已納入系統計算風險值(VaR)。本公司以專業先進的財務工程技術，總額控管公司整體風險並有效掌握與發揮資本使用效率。此外，在作業流程控管上，亦明訂各式作業辦法，規範標準流程，以降低潛在作業風險。</p> <p>(四) 保護消費者或客戶政策之執行情形：本公司設有客服專線，並設有專人處理相關事宜。</p> <p>(五) 董事對利害關係議案迴避之執行情形：迄今本公司未發生涉有董事本身利害關係致損及公司利益之情事。</p> <p>(六) 公司為董事及監察人購買責任保險之情形：本公司已為董事及監察人購買責任險。</p> <p>(七) 社會責任：在業務經營之外，本公司亦以企業公民為己任，除一般慈善活動之外，對於93年12月26日發生於南亞的海嘯浩劫，特別透過轉投資事業凱基證券(泰國)有限公司捐款2,000萬泰銖予泰國總理塔可辛先生，期盼能對災區後續重建工作克盡綿薄之力。</p>		

## 二、公司治理守則及相關規章之查詢方式

本公司遵循相關法令建置中。

## 三、其他資訊

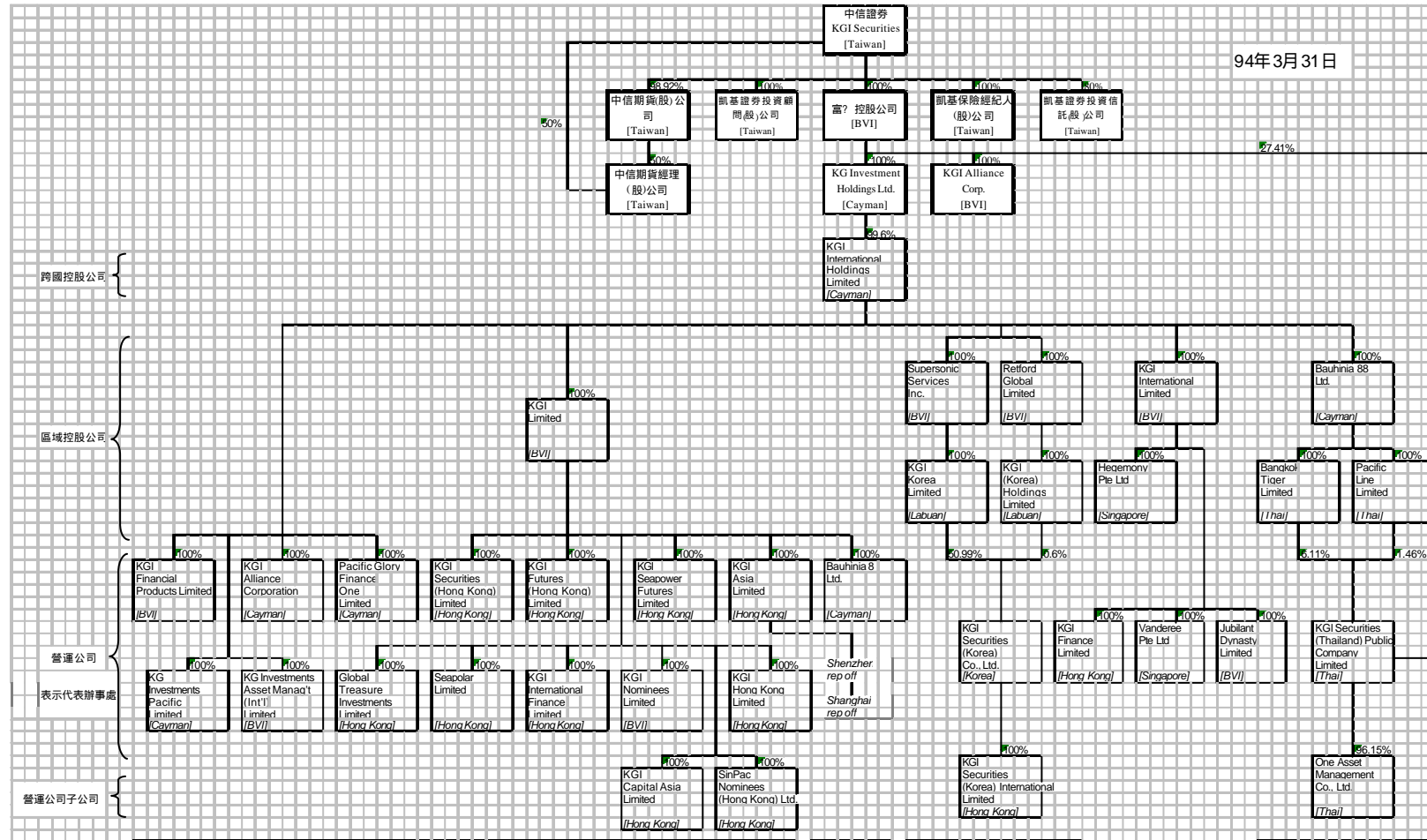
無。

# 捌、特別記載事項

## 一、關係企業相關資料

### (一)關係企業合併營業報告書

#### 1、關係企業組織圖





## 2、各關係企業基本資料

93年12月31日 單位：新台幣仟元(未特別註明時) 或美金/泰銖/港幣/仟元/韓元百萬元/新幣元(特別註明時)

企業名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業或生產項目
凱基證券投資顧問(股)公司	85.12.19	台北市	300,000	接受委任對證券投資有關事項提供研究分析意見或建議
凱基保險經紀人(股)公司	92.03.13	台北市	2,000	人身保險經紀人業務
中信期貨(股)公司	82.12.08	台北市	660,000	國內外期貨交易經紀業務 國內期貨交易結算交割作業
中信期貨經理(股)公司	92.10.24	台北市	200,000	期貨經理事業
凱基証券投資信託(股)公司	90.04.19	台北市	300,000	證券投資信託業務
富? (維京群島)控股公司	85.10.18	英屬維京群島	USD 138,950	控股公司
KGI Alliance Corp.	85.11.18	英屬維京群島	USD 1 元	有價證券經紀及自營業務
KGI Securities (Thai) Public Company Ltd.	82.05.06	泰國	THB 14,938,223	證券相關業務
KG Investments Holdings Ltd.	85.11.05	開曼群島	USD 66,063	控股公司
KGI Int' l Holdings Ltd.	89.04.20	開曼群島	USD 88,447	控股公司
KGI Financial Products Ltd.	91.04.22	英屬維京群島	USD 3,000	衍生性金融商品業務
KG Investments Pacific Ltd.	85.11.05	開曼群島	USD 10	投資業務
KG Investments Asset Manag' t (Int' l) Ltd.	85.12.23	英屬維京群島	USD 10	資產管理
KGI Alliance Corp.	85.11.05	開曼群島	USD 5,000	有價證券經紀及自營業務
Pacific Glory Finance One Ltd.	86.05.05	開曼群島	USD 2 元	投資業務
KGI Limited	86.03.24	英屬維京群島	USD 60,000	投資業務

企業名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業或生產項目
Supersonic Services Inc.	88.03.29	英屬維京群島	USD 100 元	控股公司
Retford Global Ltd.	87.10.13	英屬維京群島	USD 100 元	控股公司
KGI Int'l Ltd.	86.03.24	英屬維京群島	USD 1,020	證券相關業務
Bauhinia 88 Ltd.	86.06.18	開曼群島	USD 2 元	控股公司
KGI Securities (HK) Ltd.	85.10.01	香港	USD 1,500	經紀、承銷及投資業務
KGI Futures (HK) Ltd.	85.12.27	香港	USD 5,000	期貨經紀及結算交割業務
GlobalTreasure Investments Ltd.	88.04.12	香港	HKD 2 元	投資業務
Seapolar Limited	75.03.04	香港	HKD 26,250	投資業務
KGI Int'l Finance Ltd.	89.08.30	香港	HKD 5,000	一般投資業務
KGI Nominees Ltd.	86.03.27	英屬維京群島	USD 1 元	信託代理業務
KGI Hong Kong Ltd.	85.10.01	香港	USD 15	管理顧問業務
KGI Efficient Frontier Ltd.	73.06.30	香港	HKD 15,000	期貨經紀及結算交割業務
KGI Asia Ltd.	85.10.01	香港	HKD 15,000	經紀、承銷及投資業務
Sinpac Nominees (Hong Kong) Ltd.	86.02.21	香港	HKD 10	信託代理業務
KGI Capital Asia Ltd.	82.06.23	香港	HKD 37,000	證券相關業務
Bauhinia 8 Ltd.	86.06.18	開曼群島	USD 2 元	控股公司
KGI Korea Limited	88.12.20	馬來西亞	USD 10	控股公司
KGI (Korea) Holdings Ltd.	89.08.04	馬來西亞	USD 10	控股公司
Hegemony Pte. Ltd.	86.09.25	新加坡	SD 2 元	有價證券保管業務
KGI Finance Ltd.	85.10.01	香港	USD 5,130	投資業務
Vanderee Pte Ltd.	87.11.24	新加坡	SD 2 元	投資業務

企業名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業或生產項目
Jubilant Dynasty Ltd.	90.06.20	英屬維京群島	USD 1 元	投資業務
Bangkok Tiger Ltd.	87.03.19	泰國	THB 100	控股公司
Pacific Line Ltd.	87.03.19	泰國	THB 2,000	控股公司
KGI Securities (Korea)Co., Ltd.	71.12.24	韓國	KRW 160,000	證券相關業務
KGI Securities (Korea) Int'l Ltd.	87.07.20	香港	USD 1,000	證券相關業務
One Asset Management Co., Ltd.	81.03.19	泰國	THB 104,000	基金管理

3、依公司法第三六九條之三推定為有控制與從屬關係者，其相同股東資料

本公司無依公司法第三六九條之三推定為有控制與從屬關係之關係企業。

4、整體關係企業經營業務所涵蓋之行業及各關係企業之往來分工情形

本公司整體關係企業所營業務主要涵蓋有價證券經紀、自營與承銷，以及證券投資顧問、證券投資信託業務等。

5、各關係企業董事、監察人與總經理之姓名及其對該企業之持股或出資情形

94年4月11日

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數	持股比例
凱基證券投資顧問(股)公司	法人	中信證券(股)公司	30,000,000	100%
	董事長兼總經理	中信證券(股)公司代表人 黃樹仁		
	董事	中信證券(股)公司代表人 王松洲		
	董事	中信證券(股)公司代表人 林玉娟		
	監察人	中信證券(股)公司代表人 邱淑珍		
凱基保險經紀人(股)公司	法人	中信證券(股)公司	200,000	100%
	董事長	中信證券(股)公司代表人 楊甲鈞		
	董事兼總經理	中信證券(股)公司代表人 溫宗憲		
	董事	中信證券(股)公司代表人 侯宏昌		
	監察人	中信證券(股)公司代表人 楊淑玲		
中信期貨(股)公司	法人	中信證券(股)公司	65,279,993	98.91%
	董事長兼總經理	中信證券(股)公司代表人 朱士廷	40,946	0.06%
	董事	中信證券(股)公司代表人 楊淑玲		
	董事	中信證券(股)公司代表人 遲瀚儒		
	監察人	中信證券(股)公司代表人 辜玉菁		
中信期貨經理(股)公司	法人	中信證券(股)公司	10,000,000	50%
	法人	中信期貨(股)公司	10,000,000	50%
	董事長	中信證券(股)公司代表人 曾錦隆		
	董事	中信證券(股)公司代表人 邱淑珍		
	董事	中信期貨經紀(股)公司代表人 陳華明		
	監察人	中信證券(股)公司代表人 戴光南		
	總經理	林家進		
凱基證券投資信託(股)公司	法人	德意志亞洲太平洋控股公司	6,000,000	20%
	董事長	辜李婷蘭		
	董事兼總經理	李婧婧		
	董事	戴光南		
	董事	陳俊傑		
	董事	德意志亞洲太平洋控股公司代表人 Peter Noel Samppson Hanbury		
	監察人	黃頌舜		

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數	持股比例
	監察人	林啟弘		
	監察人	德意志亞洲太平洋控股公司 代表人 戴珍妮		
富? (維京群島)控 股公司	董事	王慎		
	董事	盛嘉珍		
	董事	邱淑珍		
KGI Alliance Corp. (B.V.I)	董事	王慎		
	董事	盛嘉珍		
	董事	曾錦隆		
KGI Securities (Thailand) Public Company Ltd.	董事長	辜仲瑩		
	董事	Wisit Wongpaisan		
	董事	陳品呈		
	董事	Pisit Leeahtam		
	董事	Pradit Sawattananond		
	董事	Don Bhasavanich		
	董事	Bee Leng Ooi		
	董事	Suchada Sodthibhapkul		
	董事	潘建華		
	董事	黃偉佳		
	董事	莊銘福		
	董事	吳傳文		
KG Investments Holdings Ltd.	董事	王慎		
	董事	曾錦隆		
	董事	邱淑珍		
KGI Int' l Holdings Ltd.	董事	王慎		
	董事	曾錦隆		
	董事	邱淑珍		
KGI Financial Products Ltd.	董事	鄭艷芬		
	董事	吳傳文		
	董事	遲瀚儒		
KG Investments Pacific Ltd.	董事	曾錦隆		
	董事	黃碧玲		

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數	持股比例
	董事	遲瀚儒		
KG Investments Asset Manag't (Int'l) Ltd.	董事	邱淑珍		
KGI Alliance Corp. (Cayman)	董事	王慎		
	董事	丁紹曾		
	董事	黃碧玲		
Pacific Glory Finance One Ltd.	董事	曾錦隆		
	董事	黃碧玲		
	董事	遲瀚儒		
KGI Limited	董事	曾錦隆		
	董事	黃碧玲		
Supersonic Services Inc	董事	丁紹曾		
	董事	曾錦隆		
	董事	汪慧蓮		
	董事	邱淑珍		
Retford Global Ltd	董事	丁紹曾		
	董事	曾錦隆		
	董事	汪慧蓮		
	董事	邱淑珍		
KGI Int'l Ltd.	董事	鄭艷芬		
	董事	邱淑珍		
	董事	莊銘福		
KGI Securities (HK) Ltd.	董事	盛嘉珍		
	董事	曾錦隆		
	董事	鄺民彬		
	董事	朱光勳		
	董事	黃碧玲		
	董事	李兆麟		
	董事	劉敬元		
KGI Futures (HK) Ltd.	董事	曾錦隆		
	董事	朱光勳		
	董事	方維昌		

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數	持股比例
	董事	邱淑珍		
	董事	鄺民彬		
	董事	李兆麟		
	董事	劉敬元		
Global Treasure Investments Ltd.	董事	宋彪		
	董事	馮志宇		
Seapolar Limited	董事	曾錦隆		
	董事	汪慧蓮		
	董事	邱淑珍		
KGI Int'l Finance Ltd.	董事	曾錦隆		
	董事	黃碧玲		
KGI Nominees Ltd.	董事	邱淑珍		
KGI Hong Kong Ltd.	董事	曾錦隆		
	董事	汪慧蓮		
	董事	方維昌		
KGI Efficient Frontier Ltd.	董事	盛嘉珍		
	董事	顏志堅		
	董事	黃碧玲		
	董事	李雅齡		
	董事	林巧雲		
	董事	黃汝賢		
	董事	鄭艷芬		
	董事	馮志宇		
	董事	黃國棟		
	董事	李兆麟		
	董事	劉敬元		
KGI Asia Ltd.	董事	朱光勳		
	董事	曾錦隆		
	董事	方維昌		
	董事	黃碧玲		
	董事	鄺民彬		

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數	持股比例
	董事	李兆麟		
	董事	劉敬元		
Sinpac Nominees (Hong Kong) Ltd.	董事	方維昌		
	董事	梁健昌		
KGI Capital Asia Ltd.	董事	王慎		
	董事	梁健昌		
	董事	曾錦隆		
	董事	黃碧玲		
	董事	方維昌		
	董事	陳劍陵		
Bauhinia 8 Ltd.	董事	鄭艷芬		
	董事	黃國棟		
	董事	李雅齡		
	董事	邱淑珍		
	董事	汪慧蓮		
KGI Korea Ltd.	董事	丁紹曾		
	董事	曾錦隆		
	董事	汪慧蓮		
	董事	邱淑珍		
KGI (Korea) Holdings Ltd.	董事	丁紹曾		
	董事	曾錦隆		
	董事	汪慧蓮		
	董事	邱淑珍		
Hegemony Pte. Ltd.	董事	邱淑珍		
	董事	宋彪		
	董事	Yak Siew Kim		
KGI Finance Ltd.	董事	方維昌		
Vanderee Pte. Ltd.	董事	邱淑珍		
	董事	Frank Tsiang Jiang		
Jubilant Dynasty Ltd.	董事	方維昌		
Bauhinia 88 Ltd.	董事	邱淑珍		



企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數	持股比例
	董事	汪慧蓮		
Bangkok Tiger Ltd.	董事	鄭艷芬		
	董事	邱淑珍		
	董事	Suphananonta Sukasem		
Pacific Line Ltd.	董事	鄭艷芬		
	董事	邱淑珍		
	董事	Suphananonta Sukasem		
KGI Securities (Korea) Co., Ltd.	董事	丁紹曾		
	董事	SW Kim		
	董事	莊銘福		
	董事	汪慧蓮		
	董事	蔡維力		
	董事	BJ Byun		
	監察人	BJ Chung		
KGI Securities (Korea) Int'l Ltd.	董事	衛慶熊		
	董事	鄧小蘭		
One Asset Management Co., Ltd.	董事	Vivan Tarahiranchot		
	董事	Suripol Khemjinda		
	董事	Tivarat Techameekiatchai		
	董事	Arnold Ming Fai Chan		
	董事	Li Ching Ching		
	董事	Wong Sai Hung		
	董事	Jen Hai Wang		
	董事	James Wang		
	董事	Tian Yu Wang		
	董事	Hua-Feng Chang		

6、各關係企業營運概況

93年12月31日 單位：新台幣仟元(未特別註明時) 或美金/泰銖/港幣/仟元/韓元百萬元/新幣元(特別註明時)

企業名稱	資本額	資產總值	負債總額	淨值	營業收入	營業利益	本期損益(稅前)	本期損益(稅後)	每股盈餘(稅後)
凱基證券投資顧問(股)公司	300,000	314,528	10,988	303,540	37,625	(4,060)	(2,657)	(2,671)	(0.09)
凱基保險經紀(股)公司	2,000	1,785	56	1,729	45	(568)	(566)	(595)	(2.98)
中信期貨(股)公司	660,000	4,822,246	4,066,292	755,954	759,585	65,753	98,764	68,571	0.90
中信期貨經理(股)公司	200,000	190,024	7,843	182,181	520	(19,243)	(17,418)	(17,418)	(0.87)
凱基證券投資信託(股)公司	300,000	305,685	21,921	283,764	142,628	21,445	30,206	27,922	0.93
富? (維京群島) 控股公司	USD 138,950	USD286,828	USD151,891	USD134,937	USD772	USD(1,635)	USD(2,720)	USD(2,720)	USD(0.02)
KGI Alliance Corp.(BVI)	USD 1 元	USD83,151	USD80,915	USD2,236	USD5,024	USD(1,549)	USD(1,607)	USD(1,607)	-
KGI Securities (Thai) Public Company Ltd.	THB 14,938,223	THB6,356,575	THB2,095,530	THB4,261,045	THB1,376,750	THB349,422	THB349,422	THB318,497	THB0.16
KG Investments Holdings Ltd.	USD 66,080	USD799,085	USD668,810	USD130,275	USD101,293	USD6,152	USD1,084	USD786	USD0.01
KGI Int'l Holdings Ltd.	USD 88,447	USD115,764	USD30,488	USD85,276	USD58,320	USD58,320	USD(41,105)	USD(41,105)	USD(0.47)

企業名稱	資本額	資產總值	負債總額	淨值	營業收入	營業利益	本期損益(稅前)	本期損益(稅後)	每股盈餘(稅後)
KGI Financial Products Ltd.	USD 3,000	USD44,885	USD39,211	USD5,674	USD2,534	USD2,534	USD2,534	USD2,534	USD0.84
KG Investments Pacific Ltd.	USD 10	USD383,788	USD392,717	USD(8,929)	USD1,402	USD1,402	USD(1,809)	USD(1,809)	USD(180.94)
KG Investments Asset Manag't (Int'l) Ltd.	USD 10	USD7,694	USD8,353	USD(659)	USD(677)	USD(677)	USD(677)	USD(677)	USD(67.65)
KGI Alliance Corp.(Cayman)	USD 5,000	USD12,409	USD6,223	USD6,186	USD48	USD48	USD48	USD48	USD0.01
Pacific Glory Finance One Ltd.	USD 2 元	USD423,752	USD423,752	-	-	-	-	-	-
KGI Limited	USD 60,000	USD98,393	USD47,290	USD51,103	USD142	USD142	USD(1,341)	USD(1,341)	USD(0.02)
Supersonic Services Inc.	USD 100 元	USD0.1	-	USD0.1	-	-	-	-	-
Retford Global Ltd.	USD 100 元	USD0.1	-	USD0.1	-	-	-	-	-
KGI Int'l Ltd.	USD 1,020	USD7,111	USD5,921	USD1,190	USD1,104	USD1,104	USD78	USD78	USD0.076

企業名稱	資本額	資產總值	負債總額	淨值	營業收入	營業利益	本期損益(稅前)	本期損益(稅後)	每股盈餘(稅後)
Bauhinia 88 Ltd.	USD 2 元	USD0.002	-	USD0.002	-	-	-	-	-
KGI Securities (HK) Ltd.	USD 1,500	USD17,892	USD9,683	USD8,209	USD8,680	USD(368)	USD(368)	USD(168)	USD(0.11)
KGI Futures (HK) Ltd.	USD 5,000	USD30,067	USD21,744	USD8,323	USD5,198	USD(90)	USD101	USD101	USD0.02
GlobalTreasure Investments Ltd.	HKD 2 元	USD85,213	USD93,445	USD(8,232)	USD31	USD29	USD(423)	USD(423)	-
Seapolar Limited	HKD 26,250	HKD9,887	HKD479	HKD9,408	HKD(28)	HKD(28)	HKD(28)	HKD(28)	HKD(0.001)
KGI Int'l Finance Ltd.	HKD 5,000	USD311,962	USD311,221	USD741	USD9,304	USD(4,466)	USD(4,466)	USD(4,466)	USD(0.893)
KGI Nominees Ltd.	USD 1 元	USD0.001	-	USD0.001	-	-	-	-	-
KGI HongKong Ltd.	USD 15	USD2,371	USD35,882	USD(33,511)	USD21,399	USD(5,783)	USD(5,789)	USD(5,789)	USD(385.96)
KGI Efficient Frontier Ltd.	HKD 15,000	HKD12,353	HKD0.1	HKD12,353	HKD41	HKD41	HKD36	HKD36	HKD0.002

企業名稱	資本額	資產總值	負債總額	淨值	營業收入	營業利益	本期損益(稅前)	本期損益(稅後)	每股盈餘(稅後)
KGI Asia Ltd.	USD 15,000	USD237,478	USD199,158	USD38,320	USD27,600	USD27,600	USD8,223	USD8.223	USD0.548
Sinpac Nominees (HK) Ltd.	HKD 10	USD10	-	USD10	-	-	-	-	-
KGI Capital Asia Ltd.	HKD 37,000	HKD187,340	HKD164,617	HKD22,723	HKD7,342	HKD136	HKD136	HKD138	HKD0.004
Bauhinia 8 Ltd.	USD 2 元	USD20,000	-	USD20,000	-	-	-	-	-
KGI Korea Ltd.	USD 10	USD78,655	USD12,965	USD65,690	USD5,723	USD5,723	USD5,723	USD5,723	USD572.28
KGI (Korea) Holdings Ltd.	USD 10	USD904	USD783	USD121	-	-	-	-	-
Hegemony Pte. Ltd.	SD 2 元	USD0.001	-	USD0.001	-	-	-	-	-
KGI Finance Ltd.	USD 5,130	USD21	USD24,541	USD(24,520)	USD112	USD112	USD112	USD112	USD0.022
Vanderee Pte Ltd.	SD 2 元	USD0.001	-	USD0.001	-	-	-	-	-
Jubilant Dynasty Ltd.	USD 1 元	USD0.001	-	USD0.001	-	-	-	-	-
Bangkok Tiger Ltd.	THB 100	THB100	-	THB100	-	-	-	-	-
Pacific Line Ltd.	THB 2,000	THB2,000	-	THB2,000	-	-	-	-	-

企業名稱	資本額	資產總值	負債總額	淨值	營業收入	營業利益	本期損益(稅前)	本期損益(稅後)	每股盈餘(稅後)
KGI Securities (Korea) Co., Ltd.	KRW 160,000	KRW191,338	KRW59,450	KRW131,888	KRW26,203	KRW22,804	KRW(1,080)	KRW(601)	USD(18.79)
KGI Securities (Korea) Int'l Ltd.	USD 1,000	USD433	USD9	USD424	USD68,660	USD(35)	USD(79)	USD(79)	USD(0.079)
One Asset Mag't Co., Ltd.	THB 104,000	THB208,000	THB37,000	THB171,000	THB218,000	THB207,000	THB94,000	THB66,000	THB6.32

(二)關係企業合併財務報表

請參閱第 282 頁 357 頁。

(三)關係報告書：本公司為控制公司，無需編製。

6008

中信證券股份有限公司  
關係企業合併財務報表  
民國九十三年度

公司地址：台北市中山區明水路 698 號 3 樓、700 號 3 樓  
公司電話：(02)2181-8888

## 關係企業合併財務報表

### 目 錄

項 目	頁 次
一、封面	282
二、目錄	283
三、聲明書	284
四、關係企業合併財務報表會計師複核報告	285
五、關係企業合併資產負債表	286
六、關係企業合併損益表	287
七、關係企業合併財務報表附註	
(一)公司沿革	288-289
(二)重要會計政策之彙總說明	289-295
(三)會計變動之理由及其影響	295
(四)重要會計科目之說明	295-312
(五)關係人交易	312-315
(六)質押之資產	315
(七)重大承諾事項及或有事項	315-317
(八)重大之災害損失	318
(九)重大之期後事項	318
(十)其他	
1.金融商品之公平價值	318-320
2.衍生性金融商品	320-324
3.其他	324
(十一) 附註揭露事項	
1.重大交易事項相關資訊	325、 327-328
2.轉投資事業相關資訊	325-326、 329-355
(十二) 部門別財務資訊	326、 356-357



# 聲 明 書

本公司民國九十三年度(自九十三年一月一日至九十三年十二月三十一日止)之關係企業合併財務報表，係依「關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」相關法令規定及一般公認會計原則編製。

本公司編製之關係企業合併財務報表無虛偽或隱匿之情事。

特此聲明

公司名稱：中信證券股份有限公司

負 責 人：王 慎

中華民國九十四年三月三日

中信證券股份有限公司  
關係企業合併財務報表會計師複核報告

中信證券股份有限公司民國九十三年度之關係企業合併財務報表，業經本會計師依照「關係企業合併財務報表複核要點」，採行必要複核程序予以複核竣事。由於本會計師並未依照一般公認審計準則查核，故無法對上開關係企業合併財務報表之整體是否允當表達表示意見。

依本會計師之複核結果，並未發現第一段所述中信證券股份有限公司民國九十三年度之關係企業合併財務報表有違反「關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」相關法令規定及一般公認會計原則而需作重大修正或調整之情事。

此 致

中信證券股份有限公司 公鑒

致遠會計師事務所  
證期局核准辦理公開發行公司財務報告  
查核簽證文號：(72)台財證(六)第 2583 號  
(92)台財證(六)第 100592 號

李明昱

會計師：

楊智惠

中華民國九十四年三月三日





中信證券股份有限公司  
關係企業合併財務報表附註  
民國九十三年十二月三十一日  
(未依一般公認審計準則查核)  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

## 一、公司沿革

### 1. 公司沿革

本公司係經政府許可設立之綜合證券商，於民國七十七年九月十四日成立，並自同年十二月十日開始營業。主要係從事證券承銷、自行買賣、經紀及其他經主管機關核准之相關業務。

本公司於民國九十一年三月十九日經董事會決議通過以本公司為存續公司之合併案，合併仁信證券股份有限公司、大亞證券股份有限公司及豐源證券股份有限公司，並以民國九十一年十一月十一日為合併增資基準日正式合併，此項合併案業經主管機關核准在案。自民國九十一年十一月十一日起，本公司概括承受仁信證券股份有限公司、大亞證券股份有限公司及豐源證券股份有限公司所有資產負債及一切權利義務。

本公司於民國九十二年六月十日經股東會決議通過以本公司為存續公司之合併案，合併台育綜合證券股份有限公司。並以民國九十二年十月十三日為合併增資基準日正式合併，此項合併案業經主管機關核准在案。自民國九十二年十月十三日起，本公司概括承受台育綜合證券股份有限公司所有資產負債及一切權利義務。

本公司於民國九十三年十二月三十一日之員工人數為 2,725 人。

### 2. 關係企業合併財務報表編製政策

(1) 控制公司：中信證券股份有限公司(以下簡稱本公司)

(2) 列入本關係企業合併財務報表之從屬公司

公司名稱	與本公司之關係	業務性質	本公司之持股 或出資比例
富? (維京群島)控股公司	本公司直接轉投資之子公司	從事證券經紀、承銷及自營業務及證券研究分析經營投資信託等	100.00%
泰國凱基證券(股)公司	本公司間接轉投資之從屬公司，本公司指派人員(前總經理)為其董事長	從事證券業務	34.97% (註)

(註) 本公司之綜合持股。

中信證券股份有限公司關係企業合併財務報表附註(續)  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

(3)未列入關係企業合併財務報表之從屬公司：

公司名稱	本公司持股 百分比%	未合併之原因
凱基證券投資顧問(股)公司	100.00%	總資產及營業收入未達本公司各該項金額 10%
凱基保險經紀人(股)公司	100.00%	"
中信期貨(股)公司	98.91%	"
中信期貨經理(股)公司	50.00%	"

上述未列入關係企業合併財務報表之從屬公司合計總資產及營業收入均未達本公司各該項金額百分之三十。

(4)列入關係企業合併財務報表之從屬公司之增減變動情形：不適用。

(5)從屬公司會計期間不同之調整及處理方式：不適用。

(6)國外從屬公司營業之特殊風險：不適用。

(7)合併借(貸)項攤銷之方法及期限：按二十年以直線法平均攤銷。

## 二、重要會計政策之彙總說明

### 1. 關係企業合併財務報表編製原則

公開發行公司符合公司法關係企業章節所訂之控制公司，依「關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」之規定編製。

### 2. 企業合併

本公司合併仁信證券股份有限公司、大亞證券股份有限公司、豐源證券股份有限公司及台育綜合證券股份有限公司之會計處理係依照財務會計準則公報第二十五號「企業合併 - 購買法之會計處理」規定辦理。

中信證券股份有限公司關係企業合併財務報表附註(續)  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

3. 外幣交易

本公司之交易事項係以新台幣為記帳單位，子公司之交易事項係以當地流通之貨幣為記帳單位。以外幣為計價基準之交易事項係按交易發生時之匯率折算新台幣金額入帳。外幣交易日與結清日係在同一會計期間時，其外幣債權或債務於收取或償付時，因匯率變動所發生之兌換損失或利益列為當年度之損益。交易發生日與結清日分屬不同會計期間時，外幣債權或債務則按資產負債表日之即期匯率予以調整，因調整而發生之兌換差額其屬外幣長期股權投資者，列為累積換算調整數，作為股東權益其他項目；其屬外幣資產負債者則列為當期損益。

編製合併報表時，國外子公司之財務報表，經以功能性貨幣編製或功能性貨幣再衡量後，若該功能性貨幣與本國貨幣不同，應換算為本國貨幣，所有資產、負債科目均按資產負債表日之匯率換算；股東權益中係按歷史匯率換算；損益科目按當期加權平均之匯率換算，因外幣財務報表累積換算所產生之差額作為股東權益項下之累積換算調整數科目。

4. 現金及約當現金

約當現金係隨時可轉換成定額現金且即將到期，而其利率變動對其價值影響甚小之短期投資，通常包括自投資日起三個月內到期或清償之短期票券，其係按取得成本入帳，出售時成本之計算採個別認定法。

5. 短期投資

係投資信託基金、金融債券等，以取得成本為入帳基礎，期末則按成本與市價孰低法，以總額法評價，出售時基金之成本按加權平均法計算，金融債券則採個別認定法。

6. 附條件債券交易

- (1) 附條件債券交易係以成本為入帳基礎，其交易性質若屬融資行為，於附賣回交易發生時，帳列「附賣回債券投資」並列於流動資產項下，於附買回交易發生時，帳列「附買回債券負債」並列於流動負債項下，其與約定賣(買)回價格間之差額，帳列利息收入或利息支出。
- (2) 若以附賣回公債再行賣斷，於賣斷時的貸方科目採用「附賣回債券投資 - 融券」，且該科目為負債科目；賣空交易的損益科目採用「證券交易損益」。「附賣回債券投資 - 融券」的成本與市價，應分別列為債券資產之成本與市價的減項，按總額基礎之成本與市價孰低法評價。

中信證券股份有限公司關係企業合併財務報表附註(續)  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

7. 營業證券

係投資債券及上市(櫃)股票，依自營、承銷及避險分別按取得成本入帳，除營業證券 - 避險應配合所發行之個別認購權證及結構型商品，按成本與市價孰低法比較評價及興櫃股票應按取得成本入帳，並依成本法評價外，餘分別按成本與市價孰低法，以總額法評價。出售時成本之計算則採加權平均法，至取得股票股利時，則按一般公認會計原則之規定，僅註記所增加之股數，不作收益處理。

8. 台指選擇權及股票選擇權

台指選擇權交易及股票選擇權交易係分別以買(賣)台指選擇權契約及股票選擇權契約之權利金為入帳基礎及其所建立之契約部位由逐日評價後所產生之增減變動金額帳列「買入選擇權」及「賣出選擇權負債」，其性質分屬流動資產及流動負債。

台指選擇權交易及股票選擇權交易於平倉及履約時將結算差額列為當期損益，資產負債表日未沖銷部位之結算價與成本價之差額亦列為當期損益。

9. 備抵呆帳

備抵呆帳係按資產負債表之應收證券融資款、應收帳款、應收票據、其他應收款及催收款收現之可能性及證期會(88)台財證(二)第 82416 號函之規定範圍內提列。

10. 期貨交易保證金 - 自有資金

係從事自有資金期貨及選擇權交易業務，與買賣國內股價指數期貨契約、台指選擇權契約及股票選擇權契約所繳交之交易保證金及所建立之期貨及選擇權契約部位，經由逐日評價後所產生之保證金增減變動金額帳列「期貨交易保證金 - 自有資金」，其性質屬資產負債表之流動資產項下。

期貨及選擇權契約交易於平倉時將結算差額列為當期損益，資產負債表日未沖銷部位之結算價與平均價之差額亦列為當期損益。

11. 衍生性金融商品資產/負債

交易目的之金融商品與非金融商品於報表日以公平價值認列於資產負債表中。公平價值之變動不論已實現或未實現均於發生期間列為交易損益。



中信證券股份有限公司關係企業合併財務報表附註(續)  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

利率交換產生之資產負債，因無本金之實際移轉，簽約時僅作備忘記錄，於換利合約價值評價日或資產負債表日依公平價值加以衡量，其所產生之利得或損失列為「衍生性金融商品利益/損失 - 評價交換利益/損失 - 換利」項下，並據以調整該資產或負債之換利合約價值。

轉換公司債資產交換係以承銷取得或自營持有之轉換公司債部位為交易標的，與交易相對人進行之衍生性金融商品交易。資產交換合約交易發生時，資產交換部份為資產負債表外活動，故以備忘記錄方式記載。買入選擇權所支付之權利金列為資產，並於期末依公平價值加以衡量，評價損益列為當期損益。賣出選擇權所收取之權利金列為負債，並於期末依公平價值加以衡量，評價損益列為當期損益。

結構型商品可區分為股權連結商品及保本型商品兩種，並皆可分為固定收益商品及選擇權交易兩部份。股權連結商品 - 固定收益商品列為負債，股權連結商品 - 選擇權列為資產，保本型商品 - 固定收益商品及選擇權兩者皆認列為負債。並於期末依公平價值加以衡量，評價損益列為當期損益。

## 12. 長期投資

### 長期股權投資

- (1) 凡持有股權比例達百分之二十以上之長期股權投資，按權益法評價，投資成本與股權淨值之差額按五至二十年平均攤銷；至於持有股權比例未達百分之二十及對被投資公司無重大影響力者，採用成本法評價，如被投資公司為上市公司，期末按成本與市價孰低法評價，市價低於成本而產生之未實現跌價損失列為股東權益其他項目；如被投資公司為非上市公司，則按成本法評價，當投資之價值已減損，且回復之希望確實甚小時，則調整其帳面價值，認列投資損失。
- (2) 長期股權投資出售或移轉時，成本係按平均法計算。

### 長期債券投資

長期債券投資應按面額調整未攤銷溢、折價評價，其溢價或折價應按合理而有系統之方法攤銷。

中信證券股份有限公司關係企業合併財務報表附註(續)  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

13. 固定資產及出租資產

- (1) 固定資產及出租資產係以成本減累計折舊計價。重大增添、更新及改良，作為資本支出；修理及維護支出，則作為當期費用。處分固定資產盈益或損失則列為當年度之營業外收入及利益或營業外支出及損失項下。
- (2) 折舊方法之採用情形如下：原採用定率遞減法，自民國九十一年一月一日起新購入之固定資產一律改採平均法；耐用年限悉依行政院令頒「固定資產耐用年數表」之耐用年數，年數如下：

<u>資產項目</u>	<u>耐用年限</u>
建築物	50-55年
設備	3-5年
租賃權益改良	3年

- (3) 折舊性資產耐用年限屆滿仍繼續使用者，則依估計可再使用年限，續提折舊。

14. 商譽及遞延貸項(其他負債 - 其他)

商譽包括營業受讓及合併而產生。

- (1) 由營業受讓產生之商譽，按取得成本入帳，採直線法按五年平均攤銷。
- (2) 本公司依財務會計準則公報第二十五號「企業合併 - 購買法之會計處理」規定，將所取得可辨認淨資產之公平價值與收購成本比較，若收購成本超過所取得可辨認淨資產公平價值，應將超過部分列為商譽；若所取得可辨認淨資產公平價值超過收購成本，則其差額應就非流動資產(具公開市價之長期證券投資及擬於短期內出售之固定資產除外)分別將其公平價值等比例減少之，若減少至零仍有差額時，應將該差額列為遞延貸項(負商譽)。因合併而產生之商譽或遞延貸項，係採直線法按五年平均攤銷，分別轉列為費用及收益。

15. 合併借項

係投資成本與股權淨值之差異，按二十年平均攤銷。

16. 遞延借項

係電腦軟體設計費、裝潢費及電話裝置費等按三至五年平均攤銷。

中信證券股份有限公司關係企業合併財務報表附註(續)  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

17. 認購權證負債

發行認購權證之會計處理及其後續評價，採行公平價值法衡量，惟避險工具採自行避險者，期末評價時，應將權證價值變動損失未超過避險工具市價上漲之未實現利得，全數遞延，超過部分認列當期損失。惟發行認購權證者再買回其發行之權證，依充分揭露原則，應將買回之價款列至「發行認購權證負債再買回」，作為「發行認購權證負債」之減項。

18. 轉換公司債

轉換公司債持有人行使轉換權利時，按帳面價值法處理，將轉換之公司債及其相關資產負債科目列為股本及資本公積，不認列轉換損益。

19. 庫藏股票

- (1) 本公司對於子公司持有本公司股票之會計處理係依照財務會計準則公報第三十號「庫藏股票會計處理準則」規定視同庫藏股票處理之。
- (2) 本公司收回已發行股票作為庫藏股票，其屬買回者，依所支付之成本借記「庫藏股票」科目，庫藏股票之帳面價值應按股票種類(普通股或特別股)加權平均計算，並得依收回原因分別計算。有關庫藏股票處份或註銷時之會計處理，則依財務會計準則公報第三十號「庫藏股票會計處理準則」之規定處理。

20. 收入認列

各項收入係依照行政院金融監督管理委員會證券期貨局之相關規定及財務會計準則公報第三十二號「收入認列之會計處理準則」認列。

21. 退休辦法及淨退休金成本

本公司於民國七十八年訂立職工退休辦法，並成立職工退休基金管理委員會，原係每月按薪資總額百分之八提撥退休基金，又自民國八十九年起改為每月按薪資總額百分之二提撥退休基金。上述提撥款項與本公司完全分離，故未包括於財務報表之中。

本公司按財務會計準則公報第十八號「退休金會計處理準則」之規定，根據精算報告，淨退休金成本參酌精算師精算之金額提列，包括當期服務成本、利息成本、退休基金資產之預期報酬，以及未認列過渡性淨資產、退休金損益之攤銷數。

有關未認列過渡性淨資產係按十五年採直線法攤銷，未認列退休金損益係按剩餘服務年限攤銷。

中信證券股份有限公司關係企業合併財務報表附註(續)  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

22. 所得稅

所得稅之會計處理係依財務會計準則公報第二十二號「所得稅之會計處理準則」之規定作跨期間與同期間之所得稅分攤。將應課稅暫時性差異所產生之所得稅影響數列為遞延所得稅負債，與將可減除暫時性差異、虧損扣抵及所得稅抵減所產生之所得稅影響數認列為遞延所得稅資產，再評估其遞延所得稅資產之可實現性，估列其備抵評價金額。同時將遞延所得稅資產或負債，依據其所屬資產負債科目性質或預期實現期間之長短，劃分為流動或非流動項目估列入帳。

本公司未分配盈餘加徵百分之十營利事業所得稅部份，於股東會決議分配盈餘之日列為當期費用。

23. 資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產為預期於一年內變現或耗用之資產，資產不屬於流動資產者為非流動資產。流動負債為將於一年內清償之負債，負債不屬於流動負債者為非流動負債。

三、會計變動之理由及其影響

無此事項。

四、重要會計科目之說明

1. 現金及約當現金

	93.12.31
庫存現金	\$3,215
銀行存款	2,502,008
三個月內到期之短期票券	1,946,609
合 計	<u>\$4,451,832</u>

(1) 上述短期票券在民國九十三年十二月三十一日之利率區間為年息1.100%-1.190%。

(2) 上述現金及約當現金並無提供質押或擔保之情事。

2. 短期投資淨額

	93.12.31
信託基金	\$2,961,962
金融債券	10,246
其 他	1,542,550
小 計	4,514,758
減：備抵短期投資跌價損失	-
淨 額	<u>\$4,514,758</u>
市 價	<u>\$4,527,239</u>

上述短期投資並無提供質押或擔保之情事。

中信證券股份有限公司關係企業合併財務報表附註(續)  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

3. 附賣回債券投資

本公司承作附賣回債券投資於民國九十三年十二月三十一日餘額為 1,401,006 仟元，附賣回債券投資均逐筆約定於交易後之特定日期以約定價格含息賣回，全部賣回總價為 1,418,781 仟元。

4. 營業證券 - 自營

	93.12.31
上市(櫃)公司股票	\$6,898,796
上市(櫃)公司債及政府公債	43,151,026
國外公司股票及債券	6,499,626
上市受益憑證	89,836
小計	<u>56,639,284</u>
減：備抵營業證券跌價損失	<u>(37,605)</u>
淨額	<u>\$56,601,679</u>
市價	<u>\$56,681,877</u>

上述營業證券提供質押或擔保情形，詳如關係企業合併財務報表附註六。

5. 營業證券 - 承銷

	93.12.31
上市(櫃)公司股票	\$591,851
上櫃公司債	1,004,350
國外有價證券	424,069
小計	<u>2,020,270</u>
減：備抵營業證券跌價損失	<u>(181,335)</u>
淨額	<u>\$1,838,935</u>
市價	<u>\$1,838,935</u>

上述營業證券並無提供質押或擔保之情事。

6. 營業證券 - 避險

	93.12.31
上市(櫃)公司股票	\$1,751,481
國外有價證券	2,798,323
小計	<u>4,549,804</u>
減：備抵營業證券跌價損失	<u>(419,107)</u>
淨額	<u>\$4,130,697</u>
市價	<u>\$4,179,593</u>

上述營業證券提供質押或擔保情形，詳如關係企業合併財務報表附註六。

中信證券股份有限公司關係企業合併財務報表附註(續)  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

7. 買入選擇權—非避險及賣出選擇權負債

(1) 買入選擇權 - 非避險包括：

	93.12.31
台指選擇權	\$42,685
股票選擇權	1,008
小計	43,693
未平倉損失	(6,144)
市價	\$37,549

(3) 賣出選擇權負債包括：

	93.12.31
台指選擇權	\$69,903
股票選擇權	993
小計	70,896
未平倉損失	22,259
市價	\$93,155

8. 應收證券融資款淨額

	93.12.31
應收證券融資款	\$13,529,629
減：備抵呆帳	(43,111)
淨額	\$13,486,518

9. 客戶保證金專戶及期貨交易保證金 - 自有資金

(1) 客戶保證金專戶係海外子公司接受客戶委託從事證券、期貨交易之專戶存款，截至民國九十三年十二月三十一日止金額為 6,272,651 仟元。

(2) 期貨交易保證金 - 自有資金帳戶狀況如下：

<u>期貨商</u>	<u>帳戶餘額</u>	<u>未平倉利益</u>	<u>帳戶淨值</u>
中信期貨(股)公司	\$403,422	\$29,698	\$433,120

中信證券股份有限公司關係企業合併財務報表附註(續)  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

10. 長期投資

(1) 長期投資包括：

被投資公司	金額	持有股數	持股比例 %	評價基礎
<u>採權益法之長期股權投資</u>				
凱基證券投資顧問(股)公司	\$303,539	30,000,000	100.00	權益法
凱基保險經紀人(股)公司	1,729	200,000	100.00	"
中信期貨(股)公司	747,708	65,279,993	98.91	"
中信期貨經理(股)公司	91,090	10,000,000	50.00	"
凱基證券投資信託(股)公司	125,056	12,000,000	40.00	"
小 計	<u>1,269,122</u>			
<u>採成本法之長期股權投資</u>				
台灣證券集中保管(股)公司	10,350	2,294,805	0.93	成本法
台灣期貨交易所(股)公司	20,710	2,080,000	1.04	"
龍一創業投資(股)公司	105,000	10,500,000	6.48	"
新盛創業投資(股)公司	60,000	6,000,000	5.66	"
合鼎創業投資(股)公司	50,000	5,000,000	5.00	"
聯鼎創業投資(股)公司	30,000	3,000,000	3.00	"
富邦證券金融(股)公司	15,224	1,577,334	0.39	"
環華證券金融(股)公司	11,567	1,314,152	0.18	"
安泰證券金融(股)公司	10,000	1,091,625	0.20	"
台灣總合股務資料處理(股)公司	8,300	830,000	2.77	"
鉅業科技(股)公司	357	39,000	0.12	"
聯亞光電工業(股)公司	3	120	0.00	"
中國人壽保險(股)公司	295,815	19,800,000	(註)	"
Cho Hung Investment Trust Co., Ltd	284,478	1,684,122	18.57	"
Showa Denko HD Trace Crop	182,355	9,500,000	-	"
Korea Stock Exchange	214,235	-	3.13	"
698 funds	243,591	-	-	"
KT Fund	650,462	-	-	"
Other	59,949	-	-	"
中華開發金融控股(股)公司	2,252,160	147,200,000	1.24	成本與市 價孰低法
New jump short-term 1	174,025	-	-	"
New jump mid-term 10	5,323	-	-	"
S-Pack	8,458	700,000	-	"
小 計	<u>4,692,362</u>			
減：備抵長期股權投資跌價損失	-			
淨 額	<u>4,692,362</u>			
合 計	<u>\$5,961,484</u>			

(註：係特別股)

中信證券股份有限公司關係企業合併財務報表附註(續)  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

- (2) 本公司及列入合併子公司對上述採權益法評價之被投資公司，經採用各該被投資公司經會計師查核簽證之同期報表，認列投資利益如下：

	93 年度
凱基證券投資顧問(股)公司	\$(2,674)
凱基保險經紀人(股)公司	(595)
中信期貨(股)公司	64,998
中信期貨經理(股)公司	(8,709)
凱基證券投資信託(股)公司	7,095
投資利益合計	<u>\$60,115</u>

- (3) 本公司之轉投資公司中信期貨經紀(股)公司於民國九十二年七月二十一日經股東臨時會決議通過與台育期貨經紀(股)公司之合併案，以台育期貨經紀(股)公司普通股 1 股換發中信期貨經紀(股)公司普通股 0.966 股(換股比率 1:0.966)，並以中信期貨經紀(股)公司為存續公司。該項合併案業經主管機關核准在案，並以民國九十二年十二月二十二日為合併增資換股基準日。另中信期貨經紀(股)公司於民國九十二年十二月二十三日經第三次股東臨時會決議通過減資案及更名案，因吸收合併台育期貨經紀股份有限公司，致使中信期貨經紀(股)公司合併後資本額增加至 886,400 仟元，決議減資 226,400 仟元，減資後資本額為 660,000 仟元，並更名為中信期貨(股)公司。該項減資案及更名案業經主管機關核准在案，減資案並以民國九十三年六月十五日為減資基準日。
- (4) 本公司之轉投資公司和信證券投資顧問(股)公司於民國九十三年九月七日經主管機關核准通過更名案，更名為凱基證券投資顧問(股)公司。
- (5) 上述長期投資提供質押或擔保情形，詳如關係企業合併財務報表附註六。

11. 固定資產

	原始成本	累計折舊	帳面價值
土 地	\$2,791,420	\$-	\$2,791,420
建 築 物	1,355,247	163,595	1,191,652
設 備	2,759,836	1,572,503	1,187,333
預付設備款	54,292	-	54,292
租賃權益改良	234,413	195,852	38,561
合 計	<u>\$7,195,208</u>	<u>\$1,931,950</u>	<u>\$5,263,258</u>

- (1) 截至民國九十三年十二月三十一日止之固定資產及出租資產投保金額為 3,442,461 仟元。
- (2) 上述固定資產提供質押或擔保情形，詳如關係企業合併財務報表附註六。



中信證券股份有限公司關係企業合併財務報表附註(續)  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

12. 出租資產

	原始成本	累計折舊	帳面價值
土 地	\$156,417	\$-	\$156,417
建 築 物	68,234	2,531	65,703
合 計	<u>\$224,651</u>	<u>\$2,531</u>	<u>\$222,120</u>

上述出租資產提供質押或擔保情形，詳如關係企業合併財務報表附註六。

13. 催收款項淨額

	93.12.31
催收款項	\$427,430
減：備抵呆帳	(349,767)
合 計	<u>\$77,663</u>

14. 短期借款

	93.12.31
信用借款	\$5,123,900
擔保借款	9,908,695
合 計	<u>\$15,032,595</u>
利率區間	1.25%~3.537%

上述短期借款之擔保品，詳如關係企業合併財務報表附註六。

15. 應付短期票券淨額

	93.12.31
應付短期票券	\$5,360,000
減：應付短期票券折價	(11,498)
合 計	<u>\$5,348,502</u>
利率區間	1.18%~1.78%

上述短期票券之擔保品，詳如關係企業合併財務報表附註六。

16. 附買回債券負債

本公司承作附買回債券負債於民國九十三年十二月三十一日餘額為 45,613,729 仟元，附買回債券負債均逐筆約定於交易後之特定日期以約定價格含息買回，全部買回總價為 45,657,198 仟元。

中信證券股份有限公司關係企業合併財務報表附註(續)  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

17. 發行認購權證負債

(1) 本公司發行認購權證明細如下：

認購 權證	標的 證券	發行價格 (元)	93.12.31			93 年度
			市價 (元)	發行單位	發行金額	價值變 動利益
中信 35	華 碩	1.550	0.10	35,000,000	\$54,250	<u>\$(391,075)</u>
中信 36	鴻 海	2.000	2.35	30,000,000	60,000	
中信 37	國泰金	4.000	0.05	20,000,000	80,000	
中信 38	中 鋼	2.550	0.60	20,000,000	51,000	
中信 39	遠 紡	2.600	3.70	20,000,000	52,000	
中信 40	明 基	3.000	0.05	20,000,000	60,000	
中信 41	勝 華	3.650	0.15	20,000,000	73,000	
中信 42	長 榮	2.680	2.50	20,000,000	53,600	
中信 43	中 環	2.185	0.25	25,000,000	54,625	
中信 44	臺 化	3.332	3.80	25,000,000	83,300	
中信 45	兆豐金	2.288	1.55	30,000,000	68,640	
中信 46	矽 品	3.084	2.05	25,000,000	77,100	
中信 47	友 達	4.775	4.10	25,000,000	119,375	
中信 48	新光金	2.686	2.30	25,000,000	67,150	
中信 49	彰 銀	2.288	2.20	30,000,000	68,640	
中信 50	欣 興	2.487	3.00	20,000,000	49,740	
中信 51	裕 隆	2.188	2.50	30,000,000	65,640	
中信 52	南 科	2.735	3.55	25,000,000	68,375	
中信 53	中 鴻	2.089	2.00	30,000,000	62,670	
中信 54	明 基	2.934	2.70	20,000,000	58,680	
中信 55	聯 詠	1.343	1.45	50,000,000	67,150	
中信 56	台 泥	1.442	1.50	40,000,000	57,680	
中信 57	友 訊	2.984	2.50	20,000,000	59,680	
中信 58	正 崴	5.173	4.35	20,000,000	103,460	
小 計					1,615,755	
減：價值變動利益					(391,075)	
加：遞延認購權證損失					22,570	
市 價						<u>\$1,247,250</u>

(2) 本公司發行認購權證種類均為美式認購權證，存續期間自上市(櫃)買賣日起算六個月、七個月或九個月，履約結算方式均為現金或證券結算，得由發行公司擇一採行。

(3) 發行認購權證產生相關損益資訊，詳如關係企業合併財務報表附註十.2.(4)。

中信證券股份有限公司關係企業合併財務報表附註(續)  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

18. 發行認購權證再買回

(1) 發行認購權證再買回之明細如下：

	93.12.31	
	買回單位	金 額
中信 35	25,411,000	\$3,337
中信 36	21,013,000	39,642
中信 37	1,583,000	1,303
中信 38	5,980,000	10,403
中信 39	6,826,000	28,194
中信 40	2,405,000	4,240
中信 41	4,059,000	11,628
中信 42	12,543,000	42,110
中信 43	3,550,000	3,410
中信 44	23,608,000	92,624
中信 45	24,646,000	52,347
中信 46	18,771,000	52,316
中信 47	17,629,000	80,202
中信 48	22,081,000	54,244
中信 49	27,031,000	61,152
中信 50	15,309,000	46,787
中信 51	27,964,000	72,014
中信 52	20,686,000	64,963
中信 53	8,008,000	18,169
中信 54	18,703,000	54,516
中信 55	41,133,000	59,333
中信 56	28,602,000	42,900
中信 57	18,572,000	54,699
中信 58	19,702,000	100,944
小 計		1,051,477
減：累積發行認購權證再買回價值變動損失		(98,266)
市 價		\$953,211

(2) 發行認購權證再買回產生相關損益資訊，詳如關係企業合併財務報表附註十.2.(4)。

中信證券股份有限公司關係企業合併財務報表附註(續)  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

19. 退休金

- (1) 本公司採用財務會計準則公報第十八號退休金會計處理準則，精算師估計之退休金成本組成項目如下：

	<u>93 年度</u>
服務成本	\$30,015
利息成本	5,352
退休基金資產之預期報酬	(7,933)
攤銷與遞延數	(3,273)
縮減及清償損益	<u>(1,006)</u>
淨退休金成本	<u>\$23,155</u>

- (2) 本公司基金提撥狀況與帳載應計退休金負債調節如下：

	<u>93.12.31</u>
給付義務：	
既得給付義務	\$(7,704)
非既得給付義務	<u>(195,369)</u>
累積給付義務	(203,073)
未來薪資增加之影響數	<u>(31,979)</u>
預計給付義務	(235,052)
退休基金資產公平價值	<u>306,985</u>
提撥狀況	71,933
未認列過渡性淨資產	(23,750)
未認列之退休金利益	<u>(28,053)</u>
預付退休金	<u>\$20,130</u>

- (3) 民國九十三年十二月三十一日專戶儲存於中國信託商業銀行及中央信託局退休準備金餘額為 200,140 仟元及 106,845 仟元。

- (4) 民國九十三年十二月三十一日本公司職工退休辦法之員工既得給付為 8,203 仟元。

- (5) 主要精算假設如下：

	<u>93 年度</u>
折現率	2.50%
未來薪資水準增加率	0.50%
退休基金資產預期長期投資報酬率	2.50%

中信證券股份有限公司關係企業合併財務報表附註(續)  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

20. 銀行長期借款及一年內到期長期負債

(1) 銀行長期借款及一年內到期長期負債包括：

債權人	債務內容	93.12.31
聯合貸款	擔保借款	\$2,168,710
一般借款	信用借款	500,000
合計		2,668,710
減：一年內到期部份		-
淨額		\$2,668,710
利率區間		1.407%~3.453%

(2) 本公司之子公司為充實營運週轉金與改善財務結構與華南商業銀行等聯合授信銀行簽訂聯合授信合約，合約期間 93.9.13-96.9.13，貸款總額度為美金九仟萬元，本公司並開立票據予承諾銀行團計美金九仟萬元。

於合約有效期間內及依合約所發生之各項債務全部清償之前，本公司子公司應隨時維持下列各項財務比率：

- A. 流動比率不得低於 50%。
- B. 負債比率不得高於 400%。

(3) 本公司為長期營運資金需求與建華商業銀行簽訂授信合約，合約期間 93.8.3-96.8.3(合約期間係指撥款日起三年期滿之日)，總額度為五億元，本公司並開立票據予建華商業銀行五億元。

於合約有效期間內及依合約所發生之各項債務全部清償之前，本公司應隨時維持下列各項財務比率：

- A. 流動比率不得低於 100%。
- B. 本公司之有形淨值於合約存續期間不得低於新台幣五十億元。

(4) 上述長期借款之擔保品，詳如關係企業合併財務報表附註六。

21. 違約損失準備

係依證券商管理規則之規定，應按月就受託買賣有價證券成交金額提列萬分之零點二八作為違約損失準備。此項準備除彌補受託買賣有價證券違約所發生損失或證期局核准者外，不得使用之。又此項準備累積已達新台幣二億元者，得免繼續提列。

中信證券股份有限公司關係企業合併財務報表附註(續)

(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

22. 買賣損失準備

- (1) 係依證券商管理規則之規定，證券自營商應在自行買賣有價證券利益額超過損失額時，按月就超過部份提列百分之十作為買賣證券損失準備，此項準備除彌補買賣損失額超過買賣利益額之差額外，不得使用之。又此項準備累積已達新台幣二億元者，得免繼續提列。
- (2) 又依期貨商管理規則之規定，期貨自營商應按月就當月期貨已實現淨利，提列百分之十作為買賣期貨損失準備，此項準備除彌補買賣損失額超過買賣利益額之差額外，不得使用之。又此項準備累積已達法定最低實收資本額、營業所用資金或營運資金之數額者，得免繼續提列。

23. 受託買賣貸項 - 淨額

	93.12.31
受託買賣貸項	
應付託售證券價款	\$8,897,315
應付交割帳款	8,164,662
小計	<u>17,061,977</u>
減：受託買賣借項	
銀行存款 - 交割款項	(6,846)
應收代買證券價款	(8,612,750)
應收交割帳款	(4,484,999)
信用交易	(665)
交割代價	<u>(1,037,530)</u>
小計	<u>(14,142,790)</u>
淨額	<u>\$2,919,187</u>

上述受託買賣借項提供質押或擔保情形，詳如關係企業合併財務報表附註六。

24. 股本

- (1) 本公司民國九十三年一月一日額定股本為 28,000,000 仟元 (含可轉換公司債 7,000,000 仟元及認股權憑證 500,000 仟元)，每股面額 10 元，已發行股本為 20,247,789 仟元，分為 2,024,779 仟股，每股面額 10 元。
- (2) 民國九十三年六月十一日本公司經股東常會決議通過民國九十二年度盈餘分配案，決議由員工紅利轉增資發行新股 130,000 仟元、資本公積轉增資發行新股 600,474 仟元及盈餘轉增資發行新股 800,632 仟元，合計 1,531,106 仟元，共發行普通股股票 153,111 仟股，每股面額 10 元。上項增資案業經主管機關核准在案，並由董事會決議，訂定增資基準日為民國九十三年八月二十七日。

中信證券股份有限公司關係企業合併財務報表附註(續)  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

- (3) 民國九十三年六月十八日本公司經董事會決議調整額定股本中可轉換公司債之使用額度由 7,000,000 仟元調降至 2,500,000 仟元，且辦理現金增資私募普通股 3,000,000 仟元，發行 300,000 仟股，每股面額 10 元，現金認購價訂為 10.5 元，共計募集資金 3,150,000 仟元。上項增資案經主管機關核准在案，並由董事會決議，訂定增資基準日為民國九十三年六月十八日。
- (4) 本公司依證券交易法買回之本公司股份 3,199 仟股，經董事會決議訂定民國九十三年十一月三十日為減資基準日，註銷 3,199 仟股，減少股本計 31,990 仟元。上項減資案業經主管機關核准在案。並於民國九十三年十二月二十七日完成變更登記。
- (5) 經由(2) (4)所述項目增減資後，本公司民國九十三年十二月三十一日額定股本為 28,000,000 仟元(含可轉換公司債 2,500,000 仟元及認股權憑證 500,000 仟元)，每股面額 10 元，已發行股本為 24,746,905 仟元，分為 2,474,691 仟股，每股面額 10 元。

## 25. 資本公積

依公司法規定，資本公積除超過票面金額發行股票所得溢價及受領贈與之所得得用以增資且每次增資金額不得超過規定之限額外，僅能彌補虧損。

## 26. 盈餘分配

- (1) 本公司適用於民國九十三年度及九十二年度盈餘分配之公司章程如下：

本公司年終決算如有盈餘，應依法先繳納稅捐、彌補以往年度虧損、提撥法定盈餘公積百分之十、提撥特別盈餘公積和依主管機關規定提撥各種公積。

前項盈餘如尚有餘額時，該餘額加計期初未分配盈餘構成當年度可供分派盈餘，董事會除得視業務需要酌予保留外，餘按下列規定擬具盈餘分派案提請股東會決議分派之：

- 一、董事及監察人酬勞由董事會議定之。
- 二、員工紅利就第一項餘額提撥，並不低於仟分之一。
- 三、股東紅利不得低於可供分派盈餘扣除董事會因業務需要酌予保留後餘額之百分之八十。

中信證券股份有限公司關係企業合併財務報表附註(續)  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

盈餘分派案由董事會依公司長期財務規劃，並考量公司資本預算所需資金，在兼顧公司健全經營與股東權益下，擬訂現金與股票之分派比率；未來三年每年現金股利發放總額應不逾擬發放股東紅利總額之百分之六十，並在法定盈餘公積未達資本總額前，不得超過資本總額之百分之十五。但當年度股東紅利總額未達一元，或股東會另有決議時，現金紅利發放不受股東紅利總額百分之六十的上限限制。

(2) 有關本公司民國九十二年度盈餘分配議案如下：

項 目	92 年度盈餘分配案		差異數	差異原因 說明
	93 年 6 月 11 日 股東會決議通過	93 年 4 月 28 日 董事會決議通過		
董監事酬勞	700 仟元	700 仟元	無	-
員工現金紅利	-	-	-	-
員工股票紅利				
金額	130,000 仟元	130,000 仟元	無	-
股數(面額每股 10 元)	13,000 仟股	13,000 仟股	無	-
佔 92 年底流通在外股數之比例	0.65%	0.65%	無	-
股東紅利				
股票(面額每股 10 元)	80,063 仟股	80,063 仟股	無	-
考慮配發員工紅利及董監事酬勞後 之設算每股盈餘(註)	0.92 元	0.92 元	無	-

註：

$$\frac{\text{盈餘分配所屬年度稅後純益} - \text{員工現金紅利} - \text{員工股票紅利} - \text{董監事酬勞}}{\text{盈餘分配所屬年度加權平均流通在外股數}}$$

(3) 另配合財政部證期會民國 92 年 1 月 30 日台財證六字第 0920000457 號函規定，有關 93 年度董事會擬議之 92 年度盈餘分派案及股東會決議通過盈餘分配案之員工紅利及董監事酬勞等相關訊息，可至公開資訊觀測站中查詢。

## 27. 庫藏股票

(1) 庫藏股票

	93.12.31	
	股 數	金 額
庫藏股票 - 子公司持有部份	- 仟股	\$-
庫藏股票 - 本公司買回	11,500	132,505
合 計	11,500 仟股	\$132,505



中信證券股份有限公司關係企業合併財務報表附註(續)  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

(2) 庫藏股票 - 子公司持有部份

本公司之庫藏股票 - 子公司持有部份，持股變動情形如下：

	93 年度			
	期初股數	本期增加	本期減少	期末股數
子公司持有本公司股票自長期股權投資轉列庫藏股票	75,177 仟股	-仟股	75,177 仟股	-仟股

(3) 庫藏股票 - 本公司買回

A. 收回原因	93 年度			
	期初股數	本期增加	本期減少	期末股數
轉讓股份予員工	23,199 仟股	-仟股	11,699 仟股	11,500 仟股

B. 證券交易法規定公司對買回已發行在外股份之數量比例，不得超過公司已發行股份總數百分之十，收買股份之總金額，不得逾保留盈餘加計發行股份溢價及已實現之資本公積之金額。

C. 民國九十三年度本公司庫藏股票減少 11,699 仟股，其中包括應轉讓予員工之庫藏股票，因到期未轉讓而註銷 3,199 仟股與轉讓股份予員工 8,500 仟股，註銷與轉讓庫藏股票金額分別為 36,860 仟元及 97,939 仟元。

(4) 本公司持有之庫藏股票依證券交易法規定不得質押，亦不得享有股利之分派、表決權等權利。

28. 經紀手續費收入

經紀手續費收入係依規定按代客買賣證券及辦理融券業務成交金額之一定比例所收取之手續費。又該項手續費依證券交易所核定，按成交金額多寡，分級採用不同費率計收，該費率得於不超過客戶成交金額千分之一點四二五之上限自行訂定。

中信證券股份有限公司關係企業合併財務報表附註(續)  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

29. 經手費支出

經手費支出係按每月證券成交值依一定比例及每月期貨契約成交口數之一  
定金額支付台灣證券交易所、中華民國櫃檯買賣中心及台灣期貨交易所之費  
用。

30. 所得稅費用、遞延所得稅資產/負債、應收退稅款及應付所得稅

(1) 遞延所得稅資產及負債明細如下：

	93.12.31
A. 遞延所得稅資產總額	\$379,783
遞延所得稅負債總額	(224,740)
 B. 產生遞延所得稅資產或負債之暫時性差異：	
	93.12.31
提列違約損失所產生之可減除暫時性差異	\$50,000
提列呆帳費用超限所產生之可減除暫時性差異	42,120
其他項目所產生之可減除暫時性差異	2,432
國外投資損失所產生之應課稅暫時性差異	(183,076)
其他項目所產生之應課稅暫時性差異	(41,664)
子公司產生之可減除暫時性差異	285,231
	93.12.31
(2) 遞延所得稅資產 - 流動	\$42,120
遞延所得稅資產 - 非流動	\$337,663
遞延所得稅負債 - 非流動	(224,740)
遞延所得稅資產 - 非流動淨額	\$112,923

中信證券股份有限公司關係企業合併財務報表附註(續)  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

- (3) 會計所得及課稅所得之調節、所得稅費用、應收退稅款及期末應付所得稅計算如下：

	93 年度
本期稅前淨利	\$2,697,977
補認呆帳費用	(41,377)
融資說及買賣說財稅差調整	(183,884)
停徵之證券交易所得	(921,141)
自營部門相關費用調整	466,313
有價證券跌價損失	186,335
虧損扣抵	(639,083)
其他	(696,452)
估計課稅所得額	<u>\$868,688</u>

所得稅費用構成項目如下：

當期所得稅費用	\$217,163
未分配盈餘加徵 10%	-
以前年度所得稅低估數	14,695
遞延所得稅資產 / 負債淨減少數	217,889
從屬公司所得稅費用	42,561
所得稅費用合計	<u>492,308</u>
加(減)：預付稅捐	(30,501)
以前年度所得稅低估數	65,903
遞延所得稅資產 / 負債淨減少數	(217,889)
以前年度未付所得稅	760,729
其他	(35,059)
期末應付所得稅	<u>\$1,035,491</u>
期末應收退稅款	<u>\$116,454</u>

- (4) 兩稅合一相關資訊：

	93.12.31
股東可扣抵稅額帳戶餘額	<u>\$102,178</u>

	93 年度(預計)
稅額扣抵比率	<u>4.14%</u>

中信證券股份有限公司關係企業合併財務報表附註(續)  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

(5) 未分配盈餘相關資訊：

	93.12.31
86 年度以前	\$7,265
87 年度以後	2,466,387
合 計	\$2,473,652

(6) 本公司截至民國八十九年度及原台育綜合證券(股)公司截至民國九十一年度之營利事業所得稅結算申報案件，業經國稅局核定在案。

(7) 本公司民國八十七年度至民國八十九年度及原台育綜合證券(股)公司民國八十八年度及民國九十一年度營利事業所得稅結算申報有關前手息之扣繳稅款、營業成本、其他免稅所得遭國稅局剔除，致本公司應補繳營利事業所得稅為 420,564 仟元，但本公司不服，除民國九十一年度將循程序提起行政救濟外，餘均已循程序依法提起行政救濟中。

31. 每股盈餘

	93 年度
本期稅前淨利(A)	\$2,697,977
減：所得稅費用	(492,308)
列計少數股權淨利之稅後淨利	2,205,669
少數股權淨利	(177,058)
本期淨利(B)	\$2,028,611
每股盈餘(單位：新台幣元)	
本期稅前淨利(A/C)	\$1.17
減：所得稅費用	(0.21)
列計少數股權淨利之稅後淨利	0.96
少數股權淨利	(0.08)
本期淨利(B/C)	\$0.88
期初流通在外股數	2,001,579,908 股
加：93 年度盈餘及公積轉增資	153,110,593
現金增資	161,475,410
庫藏股 - 本公司買回轉讓予員工	1,254,098
減：庫藏股—子公司持有	(18,794,250)
加權平均流通在外股數(C)	2,298,625,759 股

中信證券股份有限公司關係企業合併財務報表附註(續)  
 (金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)  
 假設子公司持有本公司之股票不視為庫藏股票時之擬制資料：

	93 年度
稅前淨利(D)	\$2,697,977
本期淨利(E)	\$2,028,611
本期流通在外加權平均股數(F)	2,317,420,009 股
每股盈餘(單位：新台幣元)	
稅前淨利(D÷F)	\$1.16
本期淨利(E÷F)	\$0.88

### 32. 營業費用

本公司及子公司發生之用人、折舊及攤銷費用功能別彙總表如下：

性質別	功能別	93年度
	屬於營業費用者	
用人費用		
薪資費用		\$3,408,078
勞健保費用		140,083
退休金費用		86,491
其他用人費用		131,283
折舊費用		311,996
攤銷費用		173,977

本公司及子公司因行業特性，其發生之用人、折舊及攤銷費用之性質皆屬於營業費用，而無屬於營業成本者。

## 五、關係人交易

### 1. 關係人之名稱及關係

關係人	與本公司之關係
中國信託商業銀行(中國信託)	該公司負責人為本公司總經理(93.4.5 辭任)之二親等家屬
凱基證券投資顧問(股)公司(凱基投顧)	本公司採權益法評價之被投資公司
凱基保險經紀人(股)公司(凱基保險經紀人)	本公司採權益法評價之被投資公司
中信期貨(股)公司(中信期貨)	本公司採權益法評價之被投資公司
中信期貨經理(股)公司(中信期貨經理)	本公司採權益法評價之被投資公司
凱基證券投資信託(股)公司(凱基投信)	本公司採權益法評價之被投資公司
辜仲瑩	本公司實質關係人

中信證券股份有限公司關係企業合併財務報表附註(續)

(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

2. 與關係人間之重大交易事項

(1) 業務收入及支出：

	93 年度	
	金 額	%
A. <u>承銷業務收入</u>		
凱基保險經紀人	\$30	0.01
凱基投信	13,898	5.22
合 計	<u>\$13,928</u>	<u>5.23</u>

	93 年度	
	金 額	%
B. <u>期貨佣金收入</u>		
中信期貨	<u>\$180,602</u>	<u>100.00</u>
C. <u>結算交割服務費支出</u>		
中信期貨	<u>\$33,248</u>	<u>100.00</u>

上述交易均係按照一般交易條件進行。

(2) 期貨交易保證金 自有資金：

	93.12.31	
	金 額	%
中信期貨	<u>\$433,120</u>	<u>100.00</u>

(3) 本公司與中國信託業務行為間之資金往來明細如下：

A. 借款

性質	93.12.31			應付利息	93 年度 利息支出
	最高餘額	期末餘額	利率區間		
借款	<u>\$250,000</u>	<u>\$-</u>	1.608%-1.666 %	<u>\$-</u>	<u>\$693</u>

本公司民國九十三年十二月三十一日與中國信託商業銀行短期借款質押資產明細，詳如關係企業合併財務報表附註六。

中信證券股份有限公司關係企業合併財務報表附註(續)  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

B. 存款

性質	93.12.31			93 年度
	期末餘額	利率區間	應收利息	利息收入
活期存款	\$43,972	0.10%	\$-	\$190
支票存款	6,604	-	-	-
定期存款	1,054,457(註)	0.65%-1.50%	673	11,564
			<u>\$673</u>	<u>\$11,754</u>

註：本公司分列定期存款 48,700 仟元，已質押定期存款 57,100 仟元，營業保證金 882,500 仟元、交割結算基金 39,500 仟元及存出保證金 26,657 仟元。

(4) 本公司與關係人間重大租賃事項如下：

管理服務收入及租金收入(帳列營業外收入及利益項下)

	93 年度	
	金額	%
中國信託	\$160,011	23.54
中信期貨	9,979	1.47
凱基投信	12,550	1.84
其他	11,953	1.76
合計	<u>\$194,493</u>	<u>28.61</u>

管理服務收入、租金收入之決定及收取方法：

- A. 中國信託：與本公司訂有代收營業據點之經紀劃撥交割款項之合約，依平均存款餘額按月收取。
- B. 中信期貨及凱基投信：係以當地一般市場行情為租金價格之參考依據，按月收取。

(5) 其他

A. <u>其他應付款</u>	93.12.31	
	金額	%
凱基投顧	\$16,019	0.78
中信期貨	33,248	1.61
合計	<u>\$49,267</u>	<u>2.39</u>

中信證券股份有限公司關係企業合併財務報表附註(續)  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

B. 存入保證金

凱基投顧	\$1,853	1.41
中信期貨	2,592	1.97
合 計	<u>\$4,445</u>	<u>3.38</u>

(6) 財產交易

本公司向凱基證券投資顧問(股)公司購置運輸設備，購入價款 422 仟元。

六、質押之資產

本公司之下列資產業已提供金融機構及法院等作為借款及進行訴訟案件之擔保品：

93.12.31

<u>質押資產名稱</u>	<u>質押權人</u>	<u>金額</u>
營業證券 - 自營	中國商銀、交通銀行等	\$561,372
營業證券 - 避險	香港、韓國銀行	2,385,892
受限制資產	中國商銀、交通銀行等	2,845,692
長期投資	中國信託	1,116,900
固定資產淨額	中國信託、第一銀行等	3,572,658
存出保證金 - 定存	法院、國稅局等	189,490
出租資產淨額	華南銀行	198,069
受託買賣借項	香港、韓國銀行	4,936,472
合 計		<u>\$15,806,545</u>

七、重大承諾事項及或有事項

1. 截至民國九十三年十二月三十一日止，本公司為購置設備簽訂之合約總價款計 67,795 仟元，已預付 41,030 仟元(帳列預付設備款)。
2. 本公司為長期營運資金週轉需求與陽信商業銀行等聯合授信銀行簽訂聯合授信合約，合約期間 91.12.31-94.12.31，貸款總額度為七億元，本公司並開立票據予承諾銀行團計七億元。



中信證券股份有限公司關係企業合併財務報表附註(續)  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

於合約有效期間內及依合約所發生之各項債務全部清償之前，本公司應隨時維持下列各項財務比率：

- A. 流動比率不得低於 100%。
- B. 負債比率不得高於 400%。
- C. 本公司之有形淨值於合約存續期間不得低於新台幣七十億元整。

民國九十三年十二月三十一日，本公司並未申請動用。

3. 本公司為長期營運資金週轉需求與華南商業銀行及建華商業銀行簽訂授信合約，並開立保證票據，請詳關係企業合併財務報表附註四.20(2)及四.20(3)。
4. 本公司民國八十七年度至民國八十九年度及原台育綜合證券(股)公司民國八十八年度營利事業所得稅結算申報案件，業經主管機關核定，但本公司不服，已循程序正依法提起行政救濟，請詳關係企業合併財務報表附註四.30(7)。
5. 本公司推出「居家大亨即時計劃」專案，與企龍(股)公司簽訂合約，購入「股市資訊高速電視傳訊卡」每套 12 仟元，原依合約規定訂購量至少為一萬套，本公司已付價金扣除已使用傳輸費及已安裝之傳訊卡計 52,308 仟元，但因該公司違反合約約定，經本公司依合約規定定期催告其給付而不履行，故本公司已解除及終止該合約，並委請律師對其提起民事訴訟，請求返還上述已付價金扣除已使用傳輸費及已安裝之傳訊卡計 52,308 仟元及損害賠償 1,000 仟元，本件經台灣台北地方法院審理終結，判決本公司勝訴，惟被告企龍(股)公司不服提出上訴，台灣高等法院於民國九十一年九月二十六日宣判，認本件原審訟程序有重大瑕疵，原判決廢棄，發回台灣台北地方法院重新審理後，於民國九十二年八月二十七日判決被告應給付本公司 52,308 仟元及自民國八十九年八月二日起迄清償日止按年利率百分之五計算之利息。另被告不服，於民國九十二年九月十二日提起上訴，台灣高等法院民國九十三年八月五日開庭審理，目前尚未結案。另本公司已提供 18,066 仟元之定存單作為訴訟保證金。
6. 原仁信證券經理楊君於任職債券業務部門期間，利用職務上機會虛設客戶帳戶，於公債買賣交易時，將歸屬公司之利益轉入虛設之客戶帳戶，涉及侵占公司利益金額約為 39,000 仟元，原仁信證券於民國八十八年九月八日對楊君提出民事侵權行為損害賠償訴訟，求償 30,000 仟元，民國八十九年十二月十四日並對楊君及交割員許君、輸單員郭君、王君提出偽造印文、業務侵占及背信罪之刑事告訴。本案民事訴訟部份第一審判決原仁信證券勝訴，但被告上訴且聲請訴訟救助被駁回，民國九十三年四月二十六日經判決確定勝訴，但被告名下已無任何財產及所得資料。刑事部份於民國九十三年八月二十七日經台北地方法院刑事庭審理將楊君依背信、偽造文書等罪連續犯論處有期徒刑六個月，得易科罰金，緩刑四年。本公司不服並提起上訴至台灣高等法院刑事庭，於民

中信證券股份有限公司關係企業合併財務報表附註(續)

(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

國九十三年十一月十七日宣判，因宣告緩刑為法官職權，判決上訴駁回。本公司不服，於民國九十三年十二月七日具狀請求檢察官提起上訴至最高法院。

7. 原台育綜合證券(股)公司為某公司民國八十四年五月之上櫃協辦推薦承銷商，原告計 389 人為某公司之投資人，指摘公開說明書有虛偽不實等情事，因其信賴說明書之真正而為投資並受有損失，請求原台育綜合證券(股)公司等 24 名被告共同連帶賠償 71,018 仟元。本件現由台北地方法院審理中，本公司已依法聲明承受訴訟。民國九十三年六月三十日原告有五十人向法院聲明撤回訴訟，故原告減為 339 人。民國九十三年九月二十二日台北地方法院通知該公司經高雄地方法院重整尚未終結，本件訴訟程序當然停止。委任律師收到原告之陳報狀及原告整理之爭點摘要表，將速對其爭點作答辯。
8. 原仁信證券客戶黃君持原仁信證券副總經理楊君及員工等七人之仁信證券記名股票計 11,000 張至仁信證券股務代理部辦理過戶，因缺件無法過戶乃將股票暫交仁信證券股代部保管，於民國九十一年九月二十四日陳君開立收據交予黃君。楊君知悉後乃要求股代部員工陳君將代客戶保管之股票轉交其保管，楊君事後竟拒絕交出，並主張該批股票為其所有，致客戶無法辦理過戶。原仁信證券於民國九十一年十一月七日向台北地院聲請對楊君發支付命令，楊君聲明異議，本案即進入請求返還系爭股票訴訟程序，並已於民國九十二年一月二十七日開庭審理。因仁信證券業已併入本公司，爰依法具狀聲明承受訴訟。又針對此案，黃君亦聲請法院對本公司發支付命令，請求返還系爭股票，本公司業已於民國九十二年六月十七日依法聲請其參加訴訟，以釐清該股票之權利歸屬。民國九十二年七月十四日法官並傳喚相關證人以釐清事實經過。本案於民國九十二年八月二十九日經台北地方法院判決原告(本公司)之訴駁回，本公司並不就本案提起上訴。僅受告知訴訟人黃君提起上訴。但經台灣高等法院及最高法院裁定抗告駁回及再抗告駁回。台北地方法院民國九十三年七月二十六日通知黃君(原告)將楊君及本公司列為共同被告，提起撤銷第三人(原判決)之訴訟，主張原訴訟程序有瑕疵，應予撤銷，並請楊君將股票返還，如不能返還，則由本公司返還。
9. 截至民國九十三年十二月三十一日止，本公司因辦理融資融券業務，客戶所提供之擔保證券及借予客戶之融券證券分別為 84,840 仟元及 849,790 仟元。
10. 本公司之子公司轉投資之韓國公司因三件訴訟案，金額共計美金 700 仟元，但當事人仍上訴中，律師目前無法預估其訴訟結果。
11. 本公司之子公司為借款需要，而開立予銀行之票據金額為美金 7,514 仟元。

中信證券股份有限公司關係企業合併財務報表附註(續)  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

八、重大之災害損失

無此事項。

九、重大之期後事項

無此事項。

十、其他

1. 金融商品之公平價值

(1) 金融商品包括：

金融商品	93.12.31	
	帳面價值	公平價值
<u>非衍生性金融商品</u>		
<u>資產</u>		
現金及約當現金	\$4,451,832	\$4,451,832
短期投資淨額	4,514,758	4,527,239
附賣回債券投資	1,401,006	1,401,006
營業證券淨額	62,571,311	62,700,405
應收款項淨額	14,793,908	14,793,908
客戶保證金專戶	6,272,651	6,272,651
其他金融資產	278,524	285,011
受限制資產	2,845,692	2,845,692
長期投資	5,961,484	(註)
營業保證金	1,376,334	1,376,334
交割結算基金	368,969	368,969
其他資產	9	9
<u>負債</u>		
短期借款	15,032,595	15,032,595
應付短期票券淨額	5,348,502	5,348,502
附買回債券負債	45,613,729	45,613,729
應付款項	4,403,808	4,403,808
銀行長期借款	2,668,710	(註)

(註) 因成本及資訊取得之限制，故估計此等金融商品之公平價值非實務上可行。

中信證券股份有限公司關係企業合併財務報表附註(續)  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

衍生性金融商品

資產

買入選擇權 - 非避險	\$37,549	\$37,549
期貨交易保證金 - 自有資金	\$433,120	\$433,120
衍生性金融商品資產 -		
換利合約價值	\$122,823	\$122,823
資產交換選擇權 - 買入	353,789	353,789
股權連結商品資產 - 選擇權	4,274	4,274
債券選擇權 - 買入	3,072	3,072
合 計	\$483,958	\$483,958
遞延認購權證損失	\$22,570	\$22,570
遞延選擇權契約損失	\$1,018	\$1,018
遞延股權連結商品損失	\$671	\$671

負債

發行認購權證負債	\$1,247,250	\$1,247,250
發行認購權證再買回	\$(953,211)	\$(953,211)
賣出選擇權負債	\$93,155	\$93,155
衍生性金融商品負債 -		
換利合約價值	\$182,193	\$182,193
資產交換利率合約價值	166,531	166,531
資產交換選擇權 - 賣出	380,645	380,645
利率選擇權 - 權利金	9,900	9,900
股權連結商品負債 - 固定收益商品	301,285	301,285
股權連結商品負債 - 權利金	4,517	4,517
保本型商品負債 - 固定收益商品	50,588	50,588
保本型商品負債 - 選擇權	935	935
債券選擇權 - 賣出	10,165	10,165
合 計	\$1,106,759	\$1,106,759

(2) 本公司估計金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

- A. 短期金融商品以其在資產負債表上之帳面價值估計其公平價值，因為此類商品到期日甚近，其帳面價值應屬估計公平價值之合理基礎。此方法應用於現金及約當現金、附賣回債券投資、應收款項、客戶保證專戶、受限制資產、營業保證金、交割結算基金、其他資產、短期借款、應付短期票券、附買回債券負債及應付款項等。

中信證券股份有限公司關係企業合併財務報表附註(續)  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

- B. 有價證券及其他金融資產如有市場價格可循時，則以此市場價格為公平價值。若無市場價格可供參考時，則依財務或其他資訊估計公平價值。
- C. 衍生性金融商品之公平價值，係假設本公司若依約定在報表日終止合約，預計所能取得或必須支付之金額。一般均包括當期末結清合約之未實現損益。

2. 衍生性金融商品

(1) 名目本金金額及信用風險

A. 名目本金

金融商品	93.12.31
台指選擇權、股票選擇權及股價	
指數期貨契約 - 交易目的	\$2,412,394
利率交換 - 交易目的	37,054,000
債券選擇權	7,500,000
利率選擇權	300,000
資產交換利率合約價值	4,442,705
資產交換選擇權 - 買入	4,452,705
資產交換選擇權 - 賣出	4,006,280
保本型商品負債	54,000
股權連結商品負債	310,000
合 計	<u>\$60,532,084</u>

B. 信用風險

- a. 本公司從事台指選擇權、股票選擇權、股價指數期貨契約、利率交換、債券選擇權及利率選擇權之交易對象為國內具結算會員資格之期貨商及大型金融機構，其信用良好，故發生信用風險可能性極小。
- b. 本公司從事轉換公司債資產交換之交易相對人為信用良好之法人及金融機構，交易相對人資格受限於主管機關規定，且本公司對交易相對人採取信用風險控管衡量，故發生信用風險之可能性極小。
- c. 本公司從事保本型商品負債及股權連結商品交易已事先向投資人收取權利金，故並無承擔投資人信用風險之虞。

中信證券股份有限公司關係企業合併財務報表附註(續)  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

- d. 本公司發行認購權證已事先向投資人收取權利金，故並無承擔投資人信用風險之虞。

(2) 市場價格風險

- A. 本公司從事台指選擇權、股票選擇權及股價指數期貨交易(交易目的)之價格風險來自買賣選擇權及期貨之風險，每項選擇權契約及期貨契約均有公平市價，故無法在市場上以公平價值出售之風險不大。
- B. 本公司從事交易目的之利率交換、債券選擇權及利率選擇權交易主係預期未來利率將上升，當市場因素發生不利變動時，金融商品將在某特定期間和信賴水準有潛在損失，因損失在可預期範圍內故無重大之市場風險。
- C. 本公司從事轉換公司債資產交換交易，在資產交換承作日時雙方簽訂之交易契約中，以約定之利息報酬與交易相對人就該轉換公司債所生之債息與利息補償金進行交換，故無市場價格風險。本公司從事轉換公司債選擇權交易，在出售選擇權成交日時雙方簽訂之交易契約中，以約定之履約價格對本公司因承銷取得或自營持有之轉換公司債部位執行履約，故無重大之市場風險。
- D. 本公司從事保本型商品及股權連結商品交易，以該商品的公平價值履約，且其避險項目均有公平價值，故無重大之市場風險。
- E. 本公司發行認購權證後，其持有部分為與投資人相反之認購權證空頭部份。由於此一部份具有市場風險(即因標的證券公平價值變動而導致持有人到期前履約之風險)，基於穩健經營原則，本公司透過下列避險原則以規避市場風險：
- a. Delta 避險原則：  
買進標的證券股票以建立基本部位，以後則視動態避險模式隨時調整持股數量。
- b. Vega 避險原則：  
在市場上買回相同標的之認購權證，以沖銷所發行認購權證之波動性風險。

中信證券股份有限公司關係企業合併財務報表附註(續)  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

(3) 流動性風險、現金流量風險及未來現金需求之金額、期間及不確定性

A. 流動性風險：無

B. 現金流量風險：無

C. 未來現金需求之金額、期間及不確定性：

- a. 本公司從事台指選擇權、股票選擇權及股價指數期貨契約目前原始保證金數尚高於維持保證金數，故未來尚無額外之現金需求及不確定性風險。
- b. 本公司從事之衍生性金融商品交易以名目本金為標的，利率交換、債券選擇權及利率選擇權合約並無實際現金之進出，故未來尚無額外之現金需求及不確定性風險。
- c. 本公司從事資產交換，在契約期間內以約定之利息報酬定期支付以取得選擇權，公司之營運資金充足，故未來尚無額外之現金需求及不確定性風險。
- d. 本公司從事保本型商品及股權連結商品交易，已預先向交易相對人收取價金，從事固定收益商品之投資，公司之營運資金充足，故未來尚無額外之現金需求及不確定性風險。
- e. 本公司發行認購權證由原證券所持有標的證券及已事先收取權利金建立避險部位，故未來尚無額外之現金需求及不確定性風險。

(4) 衍生性金融商品於財務報表上之表達方法

A. 本公司因認購權證評價及出售利益明細如下：

	93 年度
發行認購權證負債 -	
價值變動利益	\$1,751,100
到期再評價利益	237,275
逾期失效利益	61,840
到期前履約利益	5
發行認購權證再買回 -	
處分損失	(199,045)
價值變動損失	(237,527)
認購權證發行利益	<u>\$1,613,648</u>

中信證券股份有限公司關係企業合併財務報表附註(續)  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

B. 本公司因期貨自營業務而認列之期貨契約利益明細如下：

	93 年度
期貨契約利益	<u>\$71,499</u>

C. 本公司因期貨自營業務而認列之選擇權交易利益明細如下：

	93 年度
台指選擇權交易利益	\$4,814
股票選擇權交易損失	(855)
其他選擇權交易利益	165,802
合 計	<u>\$169,761</u>

D. 本公司因交易目的認列之衍生性金融商品(損)益明細如下：

	93 年度		
	<u>已實現(損)益</u>	<u>評價(損)益</u>	<u>合 計</u>
換利合約價值	\$(67,883)	\$(60,835)	\$(128,718)
利率選擇權	-	(2,610)	(2,610)
資產交換交易	(20,593)	288,321	267,728
股權連結商品	(9,308)	1,081	(8,227)
保本型商品	(1,599)	(227)	(1,826)
債券選擇權交易	518	(1,623)	(1,105)
其 他	(82,194)	-	(82,194)
合 計	<u>\$(181,059)</u>	<u>\$224,107</u>	<u>\$43,048</u>

E. 本公司因衍生性金融商品交易而分別認列利息收(支)明細如下：

	93 年度		
	<u>利息收入</u>	<u>利息支出</u>	<u>淨利息收入</u>
資產交換交易	\$57,322	\$45,134	\$12,188
結構型商品	2,101	-	2,101
合 計	<u>\$59,423</u>	<u>\$45,134</u>	<u>\$14,289</u>

F. 本公司因結構型商品交易(交易目的)而認列之手續費收入明細如下：

	93 年度
結構型商品	<u>\$156</u>

G. 本公司因從事衍生性金融商品於財務報表相關資產負債科目表達詳關係企業合併財務報表附註十.1.(1)。



中信證券股份有限公司關係企業合併財務報表附註(續)  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

(5) 遠期外匯合約

類別	合約金額或 名目本金	到期日	信用風險	市場風險	現金需求
預購遠期外匯	USD162,000 仟元	94.1.4-94.5.17	交易相對人信	市場匯率及利	本公司營運資
	USD71,000 仟元	94.1.10-94.7.14	用評等良好,且	率之變動產生	金充足,足以
	USD3,500 仟元	94.1.4-94.1.28	對交易相對人	之損益大致會	支應預計之現
	USD17,000 仟元	94.07.21	採取信用風險	被原建立部位	金流量,故尚
			控管衡量,致信	損益相抵銷,	無額外之現金
			用風險發生可	尚不致產生風	需求及不確定
			能性極小。	險。	風險。

3. 其他

(1) 本公司與某建設開發股份有限公司簽訂租賃契約，租賃期間民國九十三年一月一日至九十二年十二月三十一日止。

A. 本公司未來五年內每年應支付之租金總額

	金 額
九十四年度	\$137,340
九十五年度	137,340
九十六年度	137,340
九十七年度	137,340
九十八年度	137,340

B. 租約逾五年度者，自第六年起每五年應付租金總額及其折現值如下：

自民國九十九年一月一日起至九十二年十二月三十一日止計四年支付之租金總額約為 549,360 仟元，按九十三年十二月三十一日三年定期存款利息 1.625% 折算現值約為 486,882 仟元。

(2) 控制公司與從屬公司間已銷除之交易事項：

交易事項	中信證券(股) 公司	富? (維京群 島)控股公司	泰國凱基證券 (股)公司
1. 沖銷長期投資及股東權益			
(1) 沖銷富? (維京群島) 控股公司之股東權益	\$(4,272,114)	\$(4,272,114)	\$-
(2) 沖銷泰國凱基證券 (股)公司之股東權益	-	(3,397,570)	(3,397,570)
2. 沖銷相互間債權債務科目			
代收代付款項	(20,970)	(20,970)	-

中信證券股份有限公司關係企業合併財務報表附註(續)  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

十一、附註揭露事項

1. 重大交易事項相關資訊：

- (1) 資金貸與他人：無。
- (2) 為他人背書保證：詳附表一。
- (3) 取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：詳附表二。
- (4) 處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。
- (5) 與關係人交易之手續費折讓合計達新台幣五百萬元以上：無。
- (6) 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。

2. 轉投資事業相關資訊：

- (1) 對被投資公司直接或間接具有重大影響力或控制力者，被投資公司之相關資訊：詳附表三及附表三之一至附表三之四。
- (2) 對被投資公司直接或間接具有控制力者，被投資公司之重大交易事項相關資訊：
  - A. 被投資公司資金貸與他人：詳附表四。
  - B. 被投資公司為他人背書保證：詳附表五。
  - C. 被投資公司取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。
  - D. 被投資公司處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。
  - E. 被投資公司與關係人交易之手續費折讓合計達新台幣五百萬元以上：無。
  - F. 被投資公司應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。

中信證券股份有限公司關係企業合併財務報表附註(續)  
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

- (3) 依據台財證二字第 0920004507 號函應行揭露於英屬維京群島等地設立之外國事業之業務經營情形：
- A. 期末持有證券明細：詳附表六至附表十一。
  - B. 從事衍生性金融商品情形及資金來源：詳附表十二。
  - C. 從事顧問、諮詢等資產管理業務收入、服務內容及爭訟事件：無。
  - D. 資產負債表資訊：詳附表十三至附表十九。
  - E. 損益表資訊：詳附表二十至附表二十六。
  - F. 關係人交易與國外事業間往來情形：無。

十二、部門別財務資訊

- 1. 產業別資訊：詳附表二十七。
- 2. 地區別資訊：詳附表二十八。
- 3. 外銷銷貨資訊：不適用。
- 4. 重要客戶資訊：不適用。









































































## (二)會計師專案審查報告

本公司九十三年度並無委託會計師專案審查內部控制制度。

三、九十三年度及截至年報刊印日止董事或監察人對董事會通過重要決議有不同意見且有記錄或書面聲明者，其主要內容無。

## 四、九十三年度及截至年報刊印日止私募有價證券辦理情形

項目	發行日期	93年6月28日	
私募有價證券種類		普通股	
股東會通過日期與數額		日期：93年6月11日 數額：300,000,000股	
價格訂定之依據及合理性		以訂價基準日93年6月18日之前10、15、20個營業日之本公司普通股平均收盤價孰低者為基準價格，按基準價格乘以81.553%訂定。	
特定人選擇之方式		符合證交法第43之6條規定之特定人。	
應募人之種類及其數量	證交法第43之6條第一項第一款	銀行業、票券業、信託業、保險業、證券業或經主管機關核准之法人或機構。	25,000,000股
	證交法第43之6條第一項第二款	符合主管機關所定條件之自然人、法人、基金。	245,800,000股
	證交法第43之6條第一項第三款	公司或關係企業之董事、監察人及經理人。	29,200,000股
辦理私募之必要理由		因應本公司業務成長需求、強化財務結構，並達順利及有效募集資金之目的。	

## 五、九十三年度及截至年報刊印日止子公司持有或處分本公司股票情形

子公司持有本公司之 75,177 仟股股票已於 93 年 3 月份處分完畢。

## 六、九十三年度及截至年報刊印日止股東會及董事會之重要決議

### (一)股東會

本公司九十三年股東常會重要決議事項：

- 1、承認本公司九十二年度營業報告書及財務報表。
- 2、承認九十二年度盈餘分配案。

- 3、決議通過辦理盈餘、員工紅利暨資本公積轉增資發行新股。
- 4、決議通過修訂本公司「背書保證作業程序」。
- 5、決議通過於不超過三億股之發行範圍內以私募普通股方式辦理現金增資。
- 6、補選第六屆監察人三席。

## (二)董事會

董事會日期	重要決議事項
九十三年三月二十二日第六屆第五十八次董事會	於九十三年股東常會補選第六屆監察人乙席。
九十三年四月二十六日第六屆第六十次董事會	於不超過三億股之發行範圍內以私募普通股方式辦理現金增資。
九十三年四月二十八日第六屆第六十一次董事會	<ol style="list-style-type: none"> <li>1、九十二年度盈餘分派案。</li> <li>2、辦理盈餘、員工紅利暨資本公積轉增資發行新股一五三、一一、五九三股。</li> <li>3、九十三年度之財務預測經致遠會計師事務所陳慕賢及楊智惠會計師查核簽證完竣。</li> </ol>
九十三年六月七日第六屆第六十三次董事會	於本年度股東常會增加補選第六屆監察人二席，合計補選三席。
九十三年六月十八日第六屆第六十四次董事會	辦理現金增資私募普通股不超過三億股，認購價格暫定每股新台幣十．五元。
九十三年七月五日第六屆第六十五次董事會	調整盈餘轉增資、資本公積轉增資之配股比例，由每仟股無償配發七股調整為每仟股無償配發六．八七五股。
九十三年八月二日第六屆第六十六次董事會	訂定九十三年八月二十七日為本公司盈餘暨資本公積轉增資發行普通股之除權配股基準日。
九十三年十一月一日第六屆第七十一次董事會	訂定九十三年十一月三十日為第六次買回庫藏股之減資基準日，並辦理銷除股份作業。
九十三年十一月十日第六屆第七十二次董事會	九十三年度更新後財務預測業經致遠會計師事務所李明显及楊智惠會計師核閱完竣。
九十四年二月二十二日第六屆第七十八次董事會	增資海外轉投資富? (維京群島)控

董事會日期	重要決議事項
九十四年三月二十三日第六屆第八十二次董事會	股公司 (Richpoint Company Limited)美金貳仟萬元,再由其全數轉投資凱基證券亞洲有限公司(KGI Asia Limited)。
九十四年三月二十三日第六屆第八十三次董事會	於九十四年股東常會改選第七屆董事及監察人。 與中華開發金融控股股份有限公司及其子公司大華證券股份有限公司進行合併,惟須俟其他當事人(中華開發,大華證券)董事會均已通過時同步生效。

七、九十三年度及截至年報刊印日止公司及其內部人員依法被處罰、公司對內部人員違反內部控制制度規定之處罰、主要缺失與改善情形

(一)中山分公司業務員黃翠鈴違反證券交易所營業細則第七十九條第一項之規定。爰依據證券交易所營業細則第一百四十四條之規定,予以暫停執行業務一個月。(證交字第 093030076 號)

改善情形：

要求營業員不得接受客戶授權委託買賣股票,已針對此缺失加強查核。

(二)士林分公司業務員邱雅慧違反證券交易所營業細則第八十五條第一項之規定。爰依據證券交易所營業細則第一百四十四條之規定,予以暫停執行業務四個月,受託買賣主管林立安應負督導不周之責予以警告。(證交字第 0930300300 號)

改善情形：

嚴禁營業員受理客戶對買賣有價證券之種類、數量、價格及買進或賣出之全權委託之情事。已針對本案之缺失追蹤輔導完竣在案。

八、其他必要補充說明事項

資本適足率：九十四年三月三十一日之資本適足率為 273%。

玖、九十三年度及截至年報刊印日止對股東權益或證券價格有重大影響之事項

無。

# 中信證券股份有限公司

負責人：王慎