



普通股股票代碼：6008

中信證券股份有限公司

民國九十四年年報

查詢網址：<http://mops.tse.com.tw>

中信證券股份有限公司 編製
中華民國九十五年四月二十日 刊印

一、本公司發言人、代理發言人：

發言人：總經理室盛嘉珍資深協理 聯絡方式：(02)2181-8888 Janets@kgi.com.tw
 代理發言人：財務部黃碧玲協理 聯絡方式：(02)2181-8888 Jenny.huang@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	中壢市裕民街24號1樓	03-4250001
城中分公司	台北市博愛路三十五號二樓	02-23616789	桃園分公司	桃園市成功路一段32號14樓	03-3336622
大直分公司	台北市明水路591號	02-85098288	長庚分公司	桃園縣龜山鄉大湖村復興一路227號地下1樓	03-3275000
中山分公司	台北市中山區中山北路二段96號地下一樓	02-25215001	南崁分公司	桃園縣蘆竹鄉中正路308號	03-3129933
復興分公司	台北市松山區復興北路167號4樓	02-27180718	台中分公司	台中市民族路50號5樓	04-22278011
松山分公司	台北市八德路四段678號三樓	02-27534567	大業分公司	台中市南屯區大業路179號	04-23218877
信義分公司	台北市大安區信義路四段267號三樓	02-27087576	大里分公司	台中縣大里市德芳南路269號2樓、3樓	04-24852000
大安分公司	台北市復興南路二段237號2樓	02-27098008	豐中分公司	台中縣豐原市豐中路十三號七樓	04-25209000
南京分公司	台北市中山區南京東路二段一五〇號二樓	02-25091987	彰化分公司	彰化縣彰化市和平路五十七號八樓	04-7278827
古亭分公司	台北市大安區和平東路一段180號5樓	02-23698989	嘉義分公司	嘉義市文化路85號5樓	05-2272700
西門分公司	台北市長沙街二段九十二號三樓	02-23810000	虎尾分公司	雲林縣虎尾鎮德興路十六號六樓	05-6333581
士林分公司	台北市士林區文林路338號2樓	02-28805151	府城分公司	台南市成功路294號3樓	06-2203458
基隆分公司	基隆市仁一路259號3樓	02-24202111	台南分公司	台南市東門路二段89號3樓	06-2347622
板橋分公司	台北縣板橋市中山路一段293-2號B1	02-29592958	高雄分公司	高雄市苓雅區中正二路七十四號四樓	07-2223211
汐止分公司	台北縣汐止市龍安路36號2樓之二	02-26485959	前鎮分公司	高雄市前鎮區一心二路一二八號三樓之一	07-3366555
永和分公司	台北縣永和市中正路五八八號五樓	02-22324567	三民分公司	高雄市三民區九如二路三六六號三樓	07-3216000
三重分公司	台北縣三重市正義北路208號三樓	02-29838833	岡山分公司	高雄縣岡山镇岡山路267號5樓	07-6233600
新莊分公司	台北縣新莊市四維路21號5樓	02-22019898	內埔分公司	屏東縣內埔鄉東寧村平昌街5號1樓	08-7690888
林口分公司	台北縣林口鄉中山路97巷12號3樓	02-26033999	東港分公司	屏東縣東港鎮中山路二號	08-8336565
新竹分公司	新竹市中山路78號1-4樓	03-5255151			

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	陳慕賢、李明显		
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、 九十四年度營業報告.....	1
二、 九十五年度營業計劃概要.....	2
貳、 公司概況	4
一、 公司簡介.....	4
二、 公司組織.....	5
三、 資本及股份.....	26
四、 公司債、特別股、海外存託憑證及員工認股權憑證辦理情形.....	30
五、 併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形.....	30
參、 營運概況	31
一、 業務內容.....	31
二、 市場及產銷狀況.....	34
三、 從業員工人數、平均服務年資、平均年齡及學歷分布比率.....	36
四、 環保支出資訊.....	36
五、 勞資關係.....	36
六、 重要契約.....	37
肆、 資金運用計劃執行情形	38
伍、 財務概況	40
一、 最近五年度簡明資產負債表、損益表及會計師查核意見.....	40
二、 最近五年度財務分析.....	42
三、 九十四年度財務報告之監察人審查報告.....	44
四、 九十四年度財務報表.....	45
五、 九十四年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表.....	146
六、 九十四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.....	248
陸、 財務狀況及經營結果之檢討分析與風險事項	248
一、 財務狀況之檢討與分析.....	248
二、 經營結果之檢討與分析.....	249
三、 現金流量之檢討與分析.....	249
四、 重大資本支出之檢討與分析.....	250
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.....	250
六、 風險事項.....	251
七、 其他重要事項.....	253
柒、 公司治理運作情形	254
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.....	254
二、 公司治理守則及相關規章之查詢方式.....	255
三、 其他資訊.....	255

捌、會計師資訊	256
一、公費資訊.....	256
二、更換會計師資訊.....	256
三、公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內曾任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業者，應揭露其姓名、職稱及任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業之期間.....	256
玖、特別記載事項	257
一、關係企業相關資料.....	257
二、內部控制制度執行狀況.....	269
三、九十四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.....	270
四、九十四年度及截至年報刊印日止私募有價證券辦理情形.....	270
五、九十四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.....	270
六、九十四年度及截至年報刊印日止股東會及董事會之重要決議.....	270
七、九十四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.....	271
八、其他必要補充說明事項.....	271
拾、九十四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 ..	271

壹、致股東報告書

回顧九十四年國內的金融環境，對於證券商而言是個充滿挑戰而且競爭激烈的一年，不論是股票市場或是債券市場都出現近年來罕見之不景氣。九十四年上市櫃股票平均日成交金額僅新台幣八九九億元，較九十三年平均日成交金額新台幣一、一〇五億元減少二〇六億元，縮幅達 18.64%；債券市場十年期指標公債殖利率利差從九十三年之 84 個基本點，進一步下滑至九十四年之 70 個基本點。此外，券商亦面臨來自銀行業跨業競爭威脅，綜觀市佔率前十大券商整體稅後盈餘，九十四年整體獲利為新台幣七三・八億元，較九十三年之金額新台幣一四四・二億元，大幅減少七〇・四億元，降幅高達 48.8%，更為近五年來表現最不理想之一年，產業環境不佳及競爭之激烈由此可見一斑。然 KGI 中信證券面對如此困境，仍以持續強化本身核心競爭力為發展重點，藉由致力金融商品之創新研發、擴展國內金融業務版圖、嚴控投資風險管理及佈建亞太區域營運策略，以提升股東權益報酬率。另 KGI 中信證券九十四年度之長期信用評等獲惠譽國際信用評等公司調升為「A+(tw)」，展現本公司擁有多元化的業務組合、允當的資本水準、堅實的財務能力以及完善的風險管理機制之良好營運體質。

一、九十四年度營業報告

(一) 九十四年度營業計劃實施成果

1、經紀業務

截至九十四年底，全省共有三十九個營業據點，全年平均市場佔有率為 4.09%，經紀業務手續費收入達新台幣一八・三〇億元。其中，經紀業務單點及海外有價證券複委託業務市佔率分別連續兩年及連續四年榮膺市場第一名，成績斐然。在電子交易部份，市佔率達 6.86%，同業排名第四名。

2、承銷業務

承銷業務營業收入為新台幣三・六七億元。全年度主協辦國內初次上市、上櫃承銷案與發行公司海內外籌資理財、財務顧問等案件共 105 件。其中次級市場之現金增資總承銷金額達新台幣二九六・四〇億元，連續兩年獨居市場鰲頭，市佔率則進一步提升至 23.93%，且呈逐年上升之趨勢。而在利率產品承銷部份，本公司 94 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新台幣二一五・二五億元，市佔率 9.32%，維持市場排名第五。

3、自營業務

九十四年出售證券利益為新台幣九・二三億元，較九十三年之新台幣七・六三億元成長 20.97%。

4、衍生性金融商品業務

權證業務方面，九十四年度共計發行 74 檔權證，發行金額近新台幣二八・三〇億元，市佔率 12.51%，市場排名第二。另結構型商品部份，本公司於九十四年承作之契約名目本金為新台幣四一・一〇億元，較九十三年度之新台幣一一・五八億元呈倍數成長。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，持續強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業務核心競爭力。

(二) 九十四年度財務收支及獲利能力分析

九十四年國內證券市場萎縮幅度相當大，KGI 中信證券雖於多項商品的創新及承做案量拔得頭籌，亞太區域佈局綜效也逐漸顯現，但因台灣市場之獲利貢獻仍佔大宗，KGI 中信證券亦難以避免市場惡劣環境對公司所帶來的負面衝擊。累計九十四年度本公司營業收入為新台幣五、四七九、四〇七仟元，營業成本為新台幣一、九七四、五九八仟元，營業毛利為新台幣三、五〇四、八〇九仟元，營業費用新台幣為三、五九九、三六五仟元，營業外收支淨額新台幣二一〇、四七七仟元，稅前淨利為新台幣一一五、九二一仟元，扣除所得稅新台幣四一四、六〇九仟元，稅後淨損為新台幣二九八、六八八仟元。九十四年度股東權益報酬率為-1.02%，資產報酬率-0.33%，稅前純益佔實收資本比率 0.45%，純益率-5.04%，每股稅後虧損新台幣〇·一二元。

(三) 研究發展狀況

九十四年 KGI 中信證券研究部持續進行亞太區域資源的整合，除中國、香港與台灣三地研究資訊進一步的結合外，並於去年第三季與韓國第六大證券公司 Mirae Asset Securities 簽訂合作備忘錄(MOU) 進行證券研究合作，以期提供客戶更為宏觀之投資視野。KGI 中信證券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。Asia Money 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 16 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 12 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、九十五年度營業計劃概要

九十五年度各項業務之發展重點如下：

- (一) 運用領先同業建置之區域商品平台，整合國內外金融商品，提供高資產淨值客戶另項更靈活與貼心之專業理財規劃服務。
- (二) 持續深化金融創新能力，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，配合主管機關開放時程，籌備各式新種衍生性金融商品業務，提升產品多樣性並追求獲利穩定成長。
- (三) 善用本公司亞太地區佈局優勢，精進投資銀行業務，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各主要金融市場，成為國際及本地資本市場雙向接軌之橋樑。
- (四) 適時整合本公司亞太各區域之研究資源、人力及透過與區域券商策略聯盟，進行

產業研究資訊交流，提供客戶更深入而宏觀之研究資訊。

展望未來一年國內金融市場環境競爭依舊激烈，所幸股市交易狀況應可逐漸回溫，KGI 中信證券所位處之亞太區域經濟展望亦頗為樂觀，加上證券主管機關積極促進金融市場發展的政策主導下，持續放寬交易制度並開放券商可承作金融商品種類及業務範圍，因此預計今年本公司整體表現應較去年成長；事實上，九十五年度首季單季獲利稅後獲利已逾新台幣一七五、〇〇〇仟元。面對瞬息萬變的挑戰，KGI 中信證券仍將持續致力於產品研發創新與亞太區域業務擴展，以分散公司所面臨之市場風險及獲利來源；另藉由發展投資銀行導向之產品服務平台，提供優秀人才發展空間及創造股東長期投資價值，是 KGI 中信證券經營團隊之共同使命。

董事長 曾錦隆

貳、公司概況

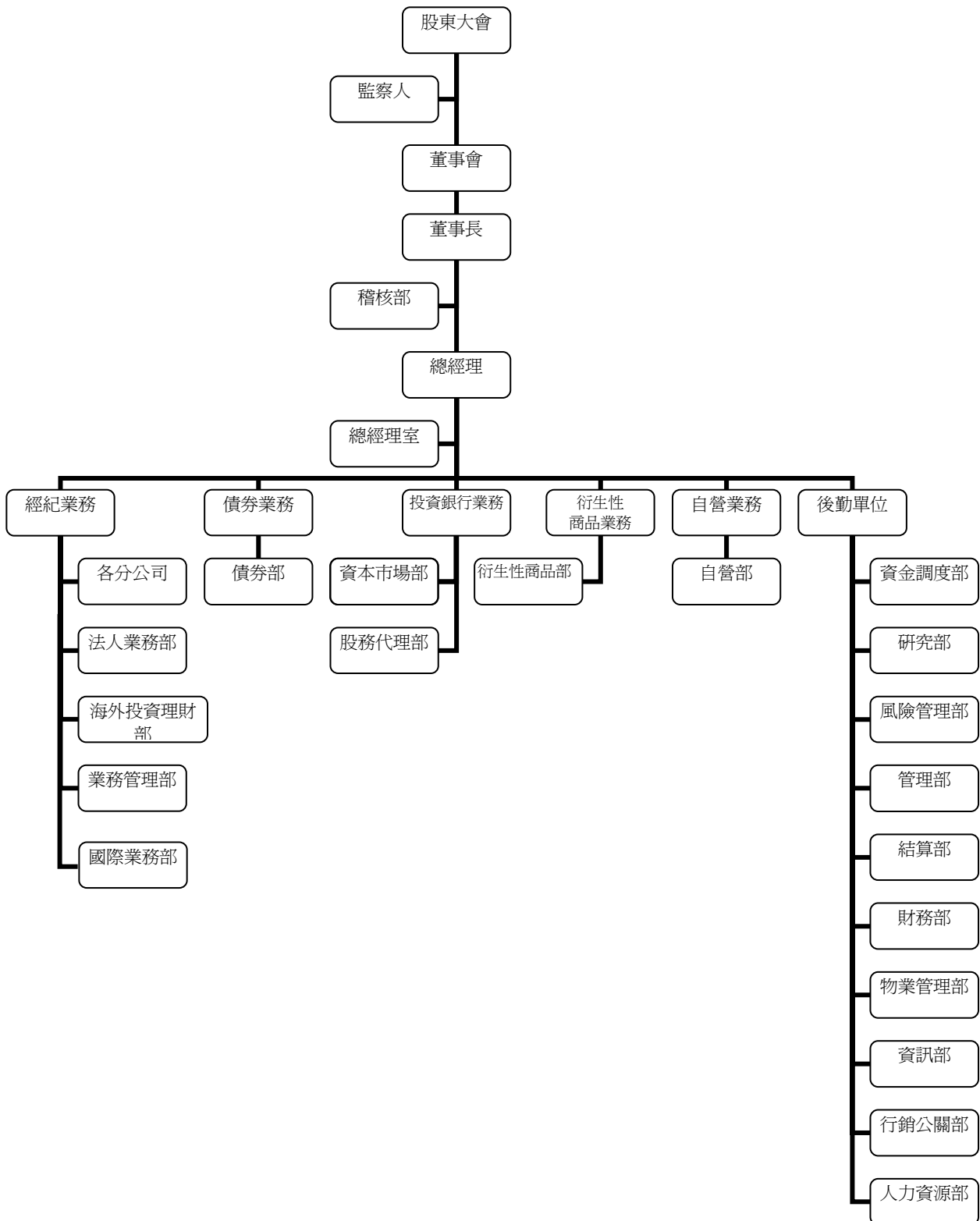
一、公司簡介

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「富昱(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。
		取得結構型商品承作資格
	9 月	轉增資子公司「富昱(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「富昱(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-。
民國 94 年	4 月	獲惠譽信用評等公司給予國內長期信用評等 A+(twn)以及國際長期信用評等 BBB。
	11 月	獲准經營外幣利率與外幣債券衍生性商品。

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

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，包括招募、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。
資本市場部	公開發行公司申請上市櫃 IPO 之推廣、專業輔導及承銷。 擔任興櫃市場推薦證券商。 IPO 股權規劃、價量規劃、法令諮詢、財務諮詢等相關顧問服務。 普通股、特別股現金增資、國內外轉(交)換公司債、海外存託憑證、附認股權公司債、附認股權特別股等有價證券之規劃與承銷。 國內外釋股與公開招募。 企業籌資規劃財務顧問。 企業投資規劃財務顧問。 企業併購規劃財務顧問。 企業股權規劃財務顧問。 提供客戶企業價值評估、企業併購策略分析、承銷案訂價分析、總體經濟及產業分析。 辦理承銷有價證券之通路配售、協助資本市場客戶舉辦法說會。
股務代理部	股東基本資料及股權之登記及異動。 股東名簿與帳冊編製與管理。

部 門 別	職 掌
	<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> <p>降低資金成本。</p> <p>管理資金流動性的風險。</p> <p>以上作業除中信證券外，尚包括國內子公司（包括中信期貨、凱基投顧等）及海外子公司資金調度的管理。</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>建立各類交易風險管理架構。</p> <p>研擬風險管理運作組織架構。</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>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：各金融商品的會計處理、員工薪資支付、資金運用、費用請款、編製各項表報及稅務申報。</p> <p>資本規劃：協助辦理轉增資、短長期資本等評估計畫、協調與執行主管機關有關財務之規範、績效分析與管理、評估損益因素及建議改善方案。</p>

部 門 別	職 掌
	<p>財務管理與風險控管：制定預算編列辦法、編製管理性報表。</p> <p>平衡計分卡：建立平衡計分卡與相關會計帳務制度、推行ABC (Activity Based Cost)制度。</p> <p>協助年度預算編列與稽核報告，制定 KGI 各國適用之費用及預算政策與標準，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> <p>每月檢視公司財務狀況，並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>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>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> <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>
物業管理部	<p>庶務、採購管理。</p> <p>總、分公司辦公及營業場所之營繕工程。</p> <p>凱基金融大樓員工餐廳。</p> <p>駐警隊之成立與管理、以及服務中心的設置。</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>業務商品行銷企劃。</p> <p>國內外媒體與公關活動。</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、各部門主管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

95年4月20日

職稱	姓名	選(就)任日期	任期(註2)	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股數(註3)		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(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人		
					股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名	關係
董事長	健基投資股份有限公司 代表人：曾錦隆(註1)	94.06.10	3年	90.12.04	79,753,589	3.22%	82,146,196	3.22%	—	—	—	—	中信證券資深副總經理	無	無	無	
董事	健基投資股份有限公司 代表人：王慎(註1)	94.06.10	3年	90.12.04	79,753,589	3.22%	82,146,196	3.22%	—	—	—	—	大華證券總經理	無	無	無	
董事	健基投資股份有限公司 代表人：謝在豪	94.06.10	3年	90.12.04	79,753,589	3.22%	82,146,196	3.22%	—	—	—	—	本公司副總經理	無	無	無	
董事	和韋投資股份有限公司 代表人：蔣以輝	94.06.10	3年	92.06.10	44,204,750	1.79%	45,530,892	1.79%	—	—	—	—	和信超媒體公司副總經理、和信超媒體公司董事、和網寬頻電信公司董事、臺灣期貨交易所董事、Gigamusic.com Limited 董事	無	無	無	
董事	和韋投資股份有限公司 代表人：盛嘉珍	94.06.10	3年	92.06.10	44,204,750	1.79%	45,530,892	1.79%	—	—	—	—	本公司總經理室資深協理、子公司董事：Richpoint Company Ltd., KGI Alliance Corp (BVI), KGI Securities (Thailand) Public Company (BVI), KGI Securities (Hong Kong) Ltd., KGI Efficient Frontier Ltd.	無	無	無	

監察人	吳沛蒼	94.06.10	3年	93.06.11	-	-	-	-	-	-	-	-	-	松柏公司董事長	松柏公司董事長、和範公司董事長、中信發展顧問公司董事長、松裕投資公司董事長、寬和開發公司董事長	無	無	無
監察人	吳雅如	94.06.10	3年	93.06.11	194,350	0.01%	200,180	0.01%	-	-	-	-	-	中信證券監察人	松永投資公司董事長	無	無	無
監察人	日通投資股份有限公司	94.06.10	3年	93.06.11	12,910,064	0.52%	13,297,365	0.52%	-	-	-	-	-	無	無	無	無	無

註1：本公司原董事長王慎女士於95.4.18辭任，並仍任董事一職，同日並由本公司董事會選任董事曾錦隆先生為董事長。

註2：任期自94.06.10至97.06.09。(94.06.10選任當時公司總股數：2,474,690,501股。)

註3：現持有股數為截至95年4月11日停止過戶日止之股東名簿記載。(公司總股數：2,549,586,216股)

(2)表一:法人股東之主要股東

95年4月20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)表二:主要股東為法人者其主要股東

95年4月20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	辜濂松、林瑞慧、顏文隆、顏文熙、顏文澤、顏文輝
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.

(4)董事及監察人所具專業知識及獨立性情形

95年4月20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(註一)							備註 (註二)
				1	2	3	4	5	6	7	
董事長	健基投資股份有限公司 代表人:曾錦隆		✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	不適用
董事	健基投資股份有限公司 代表人:王慎		✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	不適用
董事	健基投資股份有限公司 代表人:謝在豪		✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	不適用
董事	和韋投資股份有限公司 代表人:糜以雍		✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	不適用
董事	和韋投資股份有限公司 代表人:盛嘉珍		✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	不適用
監察人	吳沛蒼		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	不適用
監察人	吳雅如		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	不適用
監察人	日通投資股份有限公司		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	不適用

註一:

- (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)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。

註二:擔任公司獨立董事或獨立監察人者，如有兼任其他公司獨立董事或獨立監察人情事，應備註說明兼任家數。

2、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

95年4月20日

職稱	姓名	選(就)任日期	持有股份(註1)		配偶、未成年子女持有股份(註1)		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	513,180	0.02	3,277	0	無	中信證券副總經理	無	無
資深副總經理	薛榮	90.08.22	3,030,298	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	315,718	0.01	0	0	無	大華證券國際部副 總經理	子公司董事:Supersonic Services Inc.,Retford Global Ltd.,KGI Korea Ltd., KGI (Korea) Holdings Ltd.,KGI Securities (Korea) Co.,Ltd,KGI Gldal Asset Management Ltd.	無
副總經理	黃信昌	91.08.05	191,909	0.01	0	0	無	大華證券債券部協 理	無	無
副總經理	簡忠陵	93.03.01	287,962	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	843,039	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 Securities(Korea)Co.,Ltd,Bahinia 8 Ltd.,Bahinia 88 Ltd.	無
副總經理	楊甲鈞	92.10.13	278,370	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
副總經理	張立人	95.03.01	10,000	0	0	0	無	元大京華證券研究 部主管	無	無
資深協理	趙清雲	84.09.01	120,446	0.01	0	0	無	元統證券經理	無	無
資深協理	羅正岳	90.04.06	38,083	0	0	0	無	宇盟商務科技協理	無	無
資深協理	高永昇	91.12.02	48,886	0	0	0	無	統一證券經理	無	無
資深協理	吳文良	92.12.01	74,550	0	0	0	無	大華證券債券部	無	無
資深協理	陳良	93.10.01	47,770	0	0	0	無	花旗銀行內部稽核	無	無
資深協理	霍如亮	93.10.01	18,130	0	0	0	無	太平洋證券資深協 理	無	無
資深協理	游文昌	95.03.01	1,911,303	0.08	0	0	無	行政院經建會副研 究員	無	無
資深協理	陳之凡 (註 2)	92.10.13	9,514	0	0	0	無	台育證券副總經理	無	無
資深協理	盛嘉珍	95.03.01	1,517,247	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
資深協理	顏志堅	95.03.01	50,620	0	0	0	無	理律法律事務所律 師	子公司董事: KGI Efficient Frontier Ltd.,KGI Securities (Korea) Co., Ltd. KGI Securities (Thailand) Public Company Ltd.	無
協理	黃麗花	89.06.01	91,600	0	0	0	無	花旗銀行內部稽核	無	無
協理	畢劍如	91.03.01	87,884	0	0	0	無	港商霸菱證券台灣 分公司業務員	無	無

協理	黃碧玲	94.03.01	0	0	0	0	無	國巨股份有限公司經理	子公司董事：KG Investments Pacific Ltd., KGI Global Asset Management Ltd., KGI Asia Ltd., KGI Capital Asia Ltd., KGI Efficient Frontier Ltd., KGI International Finance Ltd., KGI Ltd., KGI Securities (Hong Kong) Ltd., KGI Securities (Korea) Co., Ltd., KGI Securities (Thailand) Public Company Ltd.	無
協理	陳鋒川	94.03.01	3,600	0	0	0	無	建華投顧協理	無	無
協理	洪世璋	94.03.01	52,637	0	0	0	無	大華證券債券部資深經理	無	無
協理	紀智元	94.03.01	53,650	0	0	0	無	中信銀證券企理部	無	無
協理	宋彪	93.01.05	59,900	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	李茂林	94.09.06	0	0	0	0	無	和通證券副總經理	無	無
協理	蔡揚威	93.04.26	95,712	0	0	0	無	元大京華證券承銷部經理	無	無
協理	楊惠仁	93.06.07	4,700	0	0	0	無	亞洲證券副總經理	無	無
協理	吳仁傑	93.06.18	45,900	0	0	0	無	台証證券協理	無	無
協理	朱晏民	93.08.02	3,800	0	0	0	無	德意志證券董事	無	無
協理	葉秋蘭	93.08.02	46,200	0	0	0	無	British American Tobacco HR Head	無	無
協理	簡金河	93.08.30	60,984	0	2,184	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	56,800	0	0	0	無	中信證券資金調度部資深經理	無	無
分公司經理人	汪妍君	87.02.18	31,061	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	14,789	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	33,917	0	0	0	無	建弘證券經理人	無	無
分公司經理人	賴淑玲	90.02.12	27,955	0	5,364	0	無	中信證券經理人	無	無
分公司經理人	林清博	88.08.30	3,481	0	0	0	無	中信證券經理人	無	無
分公司經理人	孟繁瑞	89.03.20	99,131	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	194,414	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	2,931	0	0	0	無	鼎富證券副總	無	無
分公司經理人	許永華	86.06.01	2,179	0	0	0	無	中信證券經理人	無	無
分公司經理人	楊淑雯	92.04.01	28,460	0	0	0	無	中信證券經理人	無	無
分公司經理人	丁朝輝	91.04.01	58,034	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	31,620	0	0	0	無	元富證券經理人	無	無
分公司經理人	林建良	95.02.17	1,000	0	391	0	無	中信證券經理人	無	無
分公司經理人	陳其亨	91.09.25	10,447	0	0	0	無	中信證券副理	無	無
分公司經理人	楊惠理	91.12.02	13,979	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	34,470	0	0	0	無	寶來證券協理	無	無
分公司經理人	陳福樹	95.01.03	0	0	0	0	無	復華證券經理人	無	無
分公司經理人	邱喜專	95.02.17	0	0	0	0	無	富邦證券業務經理	無	無
分公司經理人	楊國連	92.09.01	7,529	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	5,982	0	0	0	無	京華證券襄理	無	無
分公司經理人	林松村	92.10.13	700	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	1,418	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	11,476	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	8,573	0	0	0	無	台育證券經理人	無	無
分公司經理人	謝東原	94.07.15	0	0	0	0	無	元大證券業務副理	無	無
分公司經理人	袁天心	95.01.01	8,565	0	0	0	無	寶來證券業務經理	無	無
分公司經理人	蕭嘉文	92.10.13	10,240	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	5,150	0	0	0	無	元富證券副理	無	無
分公司經理人	傅梅英	93.02.02	13,683	0	0	0	無	元大證券副理	無	無
分公司經理人	李大博	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	張立昇	94.04.14	534	0	0	0	無	台育證券經理人	無	無
分公司經理人	車青峰	94.07.12	7,433	0	924	0	無	中信證券經理人	無	無
分公司經理人	賴宏榮	93.08.30	1,813	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	3,700	0	0	0	無	大華證券經理	無	無
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	陳圳忠	95.02.17	699	0	0	0	無	中信證券法人部	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	5,760	0	0	0	無	元京證券副理	無	無

註1：持有股數為截至95年4月11日停止過戶日止之股東名簿記載。(公司總股數：2,549,586,216股)

註2：資深協理陳之凡先生(原名為陳惠忠已自95年2月更名)。

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
94年12月31日

職稱	姓名	車馬費		報酬		盈餘分配之董事酬勞(註4)		盈餘分配之員工紅利金額(註4)				前四項總額		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		
		本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	現金紅利	股票紅利	現金紅利	股票紅利	股數	市價	金額	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司
董事長	健基投資(股)公司 代表人：王慎 (註1)																			
董事	健基投資(股)公司 代表人：曾錦隆 (註2)																			
董事	健基投資(股)公司 代表人：謝在豪	20		-		500	261	353	11.42	4,031	261	353	11.42	4,031	4,812		-			
董事	和韋投資(股)公司 代表人：糜以雍																			
董事	和韋投資(股)公司 代表人：盛嘉珍																			

給付本公司各個董事酬金級距	董事人數	
	本公司	合併報表內所有公司
低於2,000,000元	5	5
2,000,000元(含)~5,000,000元	-	-
5,000,000元(含)~10,000,000元	-	-
10,000,000元(含)~50,000,000元	-	-
50,000,000元以上	-	-
總計	5	5

註1：本公司原董事長王慎女士於95.4.18辭任，並仍任董事一職，同日並由本公司董事會選任董事曾錦隆先生為董事長。

註2：依94年12月平均收盤價計算之。

註3：94年度稅後虧損，故從略。

註4：盈餘分配之董事酬勞及員工紅利為94年實際支付金額，至於95年無擬議94年度盈餘分配董事酬勞及員工紅利，因94年度稅後虧損經股東會決議通過不分派。

(2) 監察人之報酬

單位：仟股；新台幣仟元
94年12月31日

職稱	姓名	車馬費		報酬		盈餘分配之監察人酬勞 (註2)		前三項總額		總額占稅後純益之比例 (%)		其他報酬	
		本公司	合併報表 內所有公 司	本公司	合併報表 內所有公 司	本公司	合併報表 內所有公 司	本公司	合併報表 內所有公 司	本公司	合併報表 內所有公 司	本公司	合併報表 內所有公 司
監察人	吳沛蒼	214	214	-	-	300	300	514	514	(註1)	(註1)	-	-
監察人	吳雅如												
監察人	日通投資(股)公司												

給付本公司各個監察人酬金級距	監察人數	
	本公司	合併報表內所有公司
低於 2,000,000 元	3	3
2,000,000 元 (含) ~ 5,000,000 元	-	-
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元	-	-
10,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元	-	-
50,000,000 元以上	-	-
總計	3	3

註1：94年度稅後虧損，故從略。

註2：盈餘分配之監察人酬勞為94年實際支付金額，至於95年無擬議94年度盈餘分配之監察人酬勞，因94年度稅後虧損經股東會決議通過不分派。

(3) 總經理及副總經理之酬金

單位：仟股；新台幣仟元
94年12月31日

職稱	姓名	薪資		獎金及特支費		盈餘分配之員工紅利金額 (註4)				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		
		本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	現金紅利	股票紅利	現金紅利	股票紅利	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	
總經理(暫代)	謝在豪																	
資深副總經理	曾錦隆 (註1)																	
資深副總經理	薛榮																	
資深副總經理	丁紹曾																	
副總經理	黃信昌	21,801	21,801	46,619	46,619	1,140	384	11.42	4,385	1,140	384	11.42	4,385	73,945	73,945	(註3)	(註3)	
副總經理	簡忠陵																	
副總經理	汪慧蓮																	
副總經理	楊甲鈞																	

給付本公司各個總經理及副總經理酬金級距	總經理及副總經理人數	
	94年度	
	本公司	合併報表內所有公司
低於2,000,000元	-	-
2,000,000元(含)~5,000,000元	2	2
5,000,000元(含)~10,000,000元	3	3
10,000,000元(含)~50,000,000元	3	3
50,000,000元以上	0	0
總計	8	8

(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
94年12月31日

職稱	姓名	股票紅利(註5)		現金紅利(註5)		總計	總額占稅後純益之比例(%)
		股數	市價(註2)	金額	金額		
經 理 人	總經理(暫代)	謝在豪					
	資深副總經理	曾錦隆(註1)、丁紹曾、薛榮					
	副總經理	黃信昌、簡忠陵、汪慧蓮、楊甲鈞					
	資深協理	吳文良、陳良、趙清雲、霍如亮、羅正岳、陳之凡(註4)、高永昇、張立人(95.3.1升任副總經理)					
協理	朱晏民、宋彪、卓怡如、畢劍如、盛嘉珍(95.3.1升任資深協理)、游文昌(95.3.1升任資深協理)、黃麗花、楊惠仁、葉秋蘭、蔡揚威、簡金河、顏志堅(95.3.1升任資深協理)、黃碧玲、陳峰川、洪世瑋、紀智元、李茂林	603	11.42	6,886	2,648	9,534	(註3)
協理(卸任)	郎豪文、李雅齡						
分公司經理人	丁朝輝、吳明財、李文華、沈光凌、汪妍君、孟繁瑞、李大博、林松村、林益田、林清博、林榆煌、邱秀楨、侯廷傑、柯丁維、張文榮、張簡光裕、許武欽、陳其亨、陳學弘、傅梅英、楊國連、楊惠理、劉春芳、蔡美鳳、鄧衍文、蕭嘉文、賴宏榮、賴淑玲、許永華、楊淑雯、林建良、陳福樹、邱喜專、張立昇、車青峰、謝東原、袁天心、陳圳忠						

註1：本公司原董事長王慎女士於95.4.18辭任，並仍任董事一職，同日並由本公司董事會選任董事曾錦隆先生為董事長。

註2：依94年12月平均收盤價計算之。

註3：94年度稅後虧損，故從略。

註4：資深協理陳之凡先生(原名為陳惠忠)自95年2月更名)。

註5：股票紅利為94年實際支付金額，至於94年度因稅後虧損，經95年股東會決議通過不派員工紅利。

4. 分別比較說明本公司及合併報表所有公司於最近二年度支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額占稅後純益比例之分析並說明給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序及與經營績效之關聯性。

本公司給付董事、監察人、總經理及副總經理酬金政策，係參酌該職位於同業市場中的薪資水平，職位的權責範圍以及對公司營運目標的貢獻度給付酬金。訂定酬金之程序，除了參考公司整體的營運績效，亦參考個人績效達成情形及對公司績效的貢獻度，而給予合理的報酬。此外，董事會亦依據分配年度盈餘狀況、章程所訂及盈餘分配(含員工分紅)成數作成決議，並經股東會承認。

最近二年度支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額占稅後純益比例：

	94 年度		93 年度	
	本公司	合併報表所有公司	本公司	合併報表所有公司
董事	(註)	-	2.61%	-
監察人	(註)	-	0.01%	-
總經理及副總經理	(註)	-	9.87%	-

註：94 年度稅後虧損，故從略。

(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變動情形

職稱	姓名	現任或卸任日期	94 年度		95 年度截至 4 月 20 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	健基投資股份有限公司	現任	2,392,607	0	0	0
董事	和韋投資股份有限公司	現任	1,326,142	22,200,000	0	6,000,000
監察人	吳沛蒼	現任	0	0	0	0
監察人	吳雅如	現任	(94,170)	0	0	0
監察人	日通投資股份有限公司	現任	387,301	0	0	0
資深副總經理	曾錦隆	註	(2,089,300)	0	0	0
資深副總經理	薛榮	現任	98,649	0	0	0
資深副總經理	丁紹曾	現任	19,584	0	0	0
副總經理	謝在豪	現任	15,141	0	0	0
副總經理	黃信昌	現任	15,783	0	0	0
副總經理	汪慧蓮	現任	34,748	0	0	0
副總經理	楊甲鈞	現任	(16,650)	0	0	0
副總經理	簡忠陵	現任	18,581	0	0	0
副總經理	張立人	現任	(83,243)	0	0	0
副總經理	莊銘福	940101	0	0	-	-
資深協理	趙清雲	現任	(106,114)	0	0	0
資深協理	羅正岳	現任	(9,513)	0	0	0
資深協理	游文昌	現任	53,727	0	0	0
資深協理	高永昇	現任	(17,674)	0	0	0
資深協理	陳之凡	現任	(58,345)	0	0	0
資深協理	吳文良	現任	9,550	0	0	0
資深協理	顏志堅	現任	6,620	0	0	0
資深協理	盛嘉珍	現任	53,900	0	0	0
資深協理	霍如亮	現任	(28,870)	0	0	0
資深協理	陳良	現任	8,770	0	0	0
協理	黃麗花	現任	(8,536)	0	0	0
協理	畢劍如	現任	(60,353)	0	(10,000)	0
協理	宋彪	現任	9,900	0	0	0
協理	蔡揚威	現任	9,583	0	0	0
協理	楊惠仁	現任	(35,300)	0	0	0
協理	吳仁傑	現任	5,900	0	0	0
協理	朱晏民	現任	(36,200)	0	0	0
協理	葉秋蘭	現任	6,200	0	0	0
協理	簡金河	現任	8,863	0	0	0
協理	卓怡如	現任	6,800	0	0	0
協理	紀智元	現任	8,650	0	0	0
協理	洪世瑋	現任	8,620	0	0	0
協理	陳鋒川	現任	0	0	0	0

協理	黃碧玲	現任	0	0	0	0
協理	李茂林	現任	-	-	0	0
協理	鄭振家	現任	-	-	0	0
協理	徐國雄	940214	0	0	-	-
協理	洪祥文	940401	(91,000)	0	-	-
協理	董夢雲	940701	0	0	-	-
協理	李雅齡	941019	10,106	0	-	-
協理	翁啟森	941028	1,200	0	-	-
協理	張垂欽	941201	4,808	0	-	-
協理	郎豪文	950227	(14,177)	0	0	0
經理	蔡美鳳	現任	(50,723)	0	0	0
經理	林清博	現任	(6,957)	0	0	0
經理	汪妍君	現任	5,021	0	(18,000)	0
經理	李文華	現任	2,372	0	0	0
經理	許武欽	現任	(13,071)	0	0	0
經理	孟繁瑞	現任	4,829	0	0	0
經理	鄧衍文	現任	7,604	0	0	0
經理	丁朝輝	現任	5,476	0	0	0
經理	林益田	現任	2,862	0	0	0
經理	陳其亨	現任	304	0	0	0
經理	楊惠理	現任	(15,554)	0	0	0
經理	張文榮	現任	3,042	0	0	0
經理	楊國連	現任	219	0	0	0
經理	劉春芳	現任	174	0	0	0
經理	林松村	現任	(19,300)	0	0	0
經理	蕭嘉文	現任	2,240	0	0	0
經理	邱秀楨	現任	10,043	0	0	0
經理	林榆煌	現任	41	0	0	0
經理	張簡光裕	現任	249	0	0	0
經理	沈光凌	現任	150	0	0	0
經理	傅梅英	現任	2,437	0	0	0
經理	季大博	現任	0	0	0	0
經理	賴宏榮	現任	52	0	0	0
經理	陳學弘	現任	3,700	0	0	0
經理	柯丁維	現任	167	0	0	0
經理	侯廷傑	現任	0	0	0	0
經理	張立昇	現任	15	0	0	0
經理	賴淑玲	現任	(26,274)	0	0	0
經理	賴淑玲	940131	0	0	-	-
經理	許永華	現任	0	0	0	0
經理	謝東原	現任	0	0	0	0
經理	車青峰	現任	0	0	0	0

經理	陳福樹	現任	-	-	0	0
經理	袁天心	現任	-	-	0	0
經理	林建良	現任	-	-	0	0
經理	林建良	940830	29	0	-	-
經理	邱喜專	現任	-	-	0	0
經理	楊淑雯	現任	-	-	0	0
經理	吳明財	現任	-	-	0	0
經理	吳明財	940830	0	0	-	-
經理	陳圳忠	現任	-	-	0	0
經理	葉佳惠	940131	565	0	-	-
經理	葉佳惠	950227	565	0	0	0
經理	張幼蓮	940131	0	0	-	-
經理	趙柏凱	940202	0	0	-	-
經理	楊智凱	940221	0	0	-	-
經理	林濶瑄	940627	(22,850)	0	-	-
經理	楊秀娟	940627	0	0	-	-
經理	朱正宇	940627	0	0	-	-
經理	朱繹龍	940627	0	0	-	-
經理	宋婉瑜	940731	0	0	-	-
經理	林偉禮	940830	3,637	0	-	-
經理	曹以新	940830	(24,270)	0	-	-
經理	宋德榮	940830	(5,310)	0	-	-
經理	黃桂龍	950101	0	0	0	0
經理	林禎宏	950125	(10,079)	0	0	0
經理	石文仁	950227	518	0	(45)	0
經理	宋曉雲	950227	258	0	(8,880)	0
經理	蔡廷林	950227	2,060	0	0	0
經理	黃易	950227	(5,300)	0	0	0

註：本公司原董事長王慎女士於 95.4.18 辭任，並仍任董事一職，同日並由本公司董事會選任董事曾錦隆先生為董事長。

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

94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	2,352,175	0.93	-	-	2,352,175	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
泛碟科技(股)公司	515,560	2.17	-	-	515,560	2.17
立太精密電子(股)公司	108,000	0.54	-	-	108,000	0.54
大豐能源科技(股)公司	26,678	0.08	-	-	26,678	0.08
興益科技(股)公司	160	0.00	-	-	160	0.00
三立電視(股)公司	30,000	0.03	-	-	30,000	0.03
康全電訊(股)公司	70,938	0.08	-	-	70,938	0.08
友合生化科技(股)公司	337	0.00	-	-	337	0.00
中國人壽保險(股)公司	10,000,000	0.92	9,800,000	0.89	19,800,000	1.81
中華開發金融控股(股)公司	147,200,000	1.34	-	-	147,200,000	1.34
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	81,369	0.12	65,361,362	99.03
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
富昱(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	30,000,000	100	-	-	30,000,000	100
凱基保險經紀人(股)公司	200,000	100	-	-	200,000	100

三、資本及股份

本公司額定資本總額為新台幣 280 億元，目前實收資本總額為新台幣 25,495,862,160 元，並無發行特別股。

(一)股本來源

95 年 4 月 20 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者	其他
89.08	—	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
90.03	—	1,200,000	12,000,000	780,609	7,806,090	庫藏股註銷 138,510	無	註 2
90.08	—	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
91.08	—	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
92.08	—	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
92.08	—	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
93.06	—	2,800,000	28,000,000	2,324,779	23,247,789	私募現金增資 3,000,000	無	註 10
90.08	—	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
94.08	—	2,800,000	28,000,000	2,549,586	25,495,862	盈餘及資本公積轉增資 74,895	無	註 13

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：財政部證券暨期貨管理委員會八十九年十二月十二日(89)台財證(三)第 98454 號函、八十九年十二月二十七日(89)台財證(三)第 102767 號函、九十年三月八日(90)台財證(三)第 111049 號函核准在案。

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：財政部證券暨期貨管理委員會八十九年十月二十六日(89)台財證(三)第 89147 號函、八十九年十一月十七日(89)台財證(三)第 93255 號函、九十二年七月七日台財證三字第 0920129976 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：財政部證券暨期貨管理委員會九十一年一月八日(90)台財證(三)字第 173107 號函核准在案。

註 13：行政院金融監督管理委員會金管證二字第 0940129901 號函核准在案。

股 份 種 類	核 定 股 本			備 註
	流通在外股份(註)	未 發 行 股 份	合 計	
普通股份	2,549,586,216	413,784	2,550,000,000	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		200,000,000	200,000,000	
合計	2,549,586,216	250,413,7843	2,800,000,000	

註:請註明該股票是否屬上市或上櫃公司股票(如為限制上市或上櫃買賣者,應予加註)。

總 括 申 報 制 度 相 關 資 訊

有價證券種類	預定發行數額		已發行數額		已發行部分之發行 目的及預期效益	未發行部分 預定發行期間	備 註
	總股數	核准金額	股數	價格			
(不適用)							

(二)股東結構

95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	7	3	170	79,646	90	79,916
持有股數	6,251	64,871,403	1,084,918,828	959,198,366	440,591,368	2,549,586,216
持股比例	0.00%	2.54%	42.55%	37.62%	17.28%	100.00%

(三)股權分散情形

95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	34,519	10,266,014	0.40%
1,000 至 5,000	25,241	58,647,565	2.30%
5,001 至 10,000	8,186	56,536,464	2.22%
10,001 至 15,000	4,187	48,981,704	1.92%
15,001 至 20,000	1,796	31,107,661	1.22%
20,001 至 30,000	2,018	47,925,668	1.88%
30,001 至 50,000	1,562	59,344,755	2.33%
50,001 至 100,000	1,149	78,800,927	3.09%
100,001 至 200,000	663	89,556,493	3.51%
200,001 至 400,000	285	77,592,890	3.04%
400,001 至 600,000	98	48,826,017	1.92%
600,001 至 800,000	42	29,048,816	1.14%
800,001 至 1,000,000	30	27,119,600	1.06%
1,000,001 以上	140	1,885,831,642	73.97%
合 計	79,916	2,549,586,216	100.00%

(四) 股權比例達 5% 以上之主要股東名稱、持股數額及比例：

95 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	248,799,506	9.75%
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	144,585,314	5.67%

註：持有股數截至 95 年 4 月 11 日停止過戶日股東名簿記載。

(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(註 2)			
		93 年	94 年	95 年 截至 3 月 31 日	
每股 市價	最 高	19.50	16.10	12.3	
	最 低	10.95	9.65	9.2	
	平 均	13.42	11.99	11.42	
每股 淨值	分 配 前	12.19	11.37	11.23	
	分 配 後	12.14	註 1	—	
每股 盈餘	加權平均股數	2,298,625,759	2,536,320,388	2,524,795,495	
	每股 盈餘	調整前	0.88	-0.12	0.06
	調整後	0.85	註 1	0.06	
每股 股利	現 金 股 利	0.2	註 1	—	
	無 償 配 股	盈餘配股	0.2	註 1	—
		資本公積配股	0.1	註 1	—
	累積未付股利	—	—	—	
投資 報酬 分析	本益比	15.25	註 1	—	
本利比	67	註 1	—		
現金股利殖利率	1.49%	註 1	—		

註 1：94 年度稅後虧損擬不分派，且尚須經股東會決議，故從略。

註 2：以上各年度財務資料均經會計師查核簽證。

(六)公司股利政策及執行狀況

1、公司股利政策

本公司於年度決算如有盈餘時，應先完納稅捐及彌補以往年度虧損，就其餘額提列法定盈餘公積、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) 員工分配紅利對象包括符合一定條件之從屬公司員工，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。

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；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、本次股東會擬議盈虧撥補之情形

九十四年度盈虧撥補表

單位：新台幣元

項目	小計	合計
期初未分配盈餘	800,203,181	
加：前期損益調整	-	
加：調整項回轉特別盈餘公積	190,686,930	990,890,111
減：股東權益減項提列特別盈餘公積	(566,354,060)	
減：本期稅後純損	(298,688,073)	(865,042,133)
期末未分配盈餘		125,847,978

(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 95 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) 員工分配紅利對象包括符合一定條件之從屬公司員工，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

94 年度撥補虧損後尚有未分配盈餘共計 125,847,978 元，為預留未來業務發展之彈性，盈餘不予分配。

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 93 年度盈餘分派案經股東會決議通過配發員工紅利轉增資 30,000 仟元及董監酬勞 800 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

買回期次	第十次	第十一次(註3)
買回目的	轉讓予員工	轉讓予員工
買回期間	94.10.18 ~ 94.12.17	95.03.24 ~ 95.05.23
預計買回數量	二千萬股	二千萬股
申報買回區間價格	新台幣十~十三元	新台幣九·四五~十一元
已買回股份種類及數量	普通股一三、〇六一仟股 (註2)	普通股一三、一四三仟股
已買回股份金額	新台幣一三七、七七八、七 四〇元	新台幣一二七、七二三、九 一六元
已辦理銷除及轉讓之股份數量	尚未轉讓	尚未轉讓
累積持有本公司股份數量	普通股二四、五六一仟股	普通股三七、七〇四仟股
累積持有本公司股份數量占 已發行股份總數比率(%)(註 1)	0.96	1.48

註1：本公司第十、十一次買回股份當時已發行股份總數為2,549,586,216股。

註2：本公司第十次買回股份期間屆滿未執行完畢原因說明：

為不影響公平市價，本次庫藏股採分散且逢低之買進原則。但因執行期間股價快速反彈致使部份委託單未能成交。

註3：截至九十五年四月二十日年報刊印日止，適逢本公司第十一次買回股份，故相關資訊以該日期為揭露之基準點。

四、公司債、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94年度及95年截至4月20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	92年度		93年度		94年度	
	金額	%	金額	%	金額	%
經紀業務	2,531,297	47.86	3,598,427	44.82	2,690,364	49.10
自營業務	1,944,877	36.77	3,166,589	39.44	2,421,810	44.20
承銷業務	813,195	15.37	1,263,510	15.74	367,233	6.70
合計	5,289,369	100.00	8,028,526	100.00	5,479,407	100.00

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、興櫃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)
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 新台幣/外幣利率交換交易 新台幣/外幣利率選擇權 新台幣/外幣債券選擇權 結構型商品
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	發行國內之上市(櫃)認購(售)權證 議約型認購(售)權證 新台幣利率交換交易 新金融商品之設計及發行規劃 遠期利率協定 單一及組合型利率選擇權商品 結構型商品 可轉換公司債資產交換

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，除了持續開發資產證券化(不動產證券化、金融資產證券化)、利率選擇權、信用連結商品、債權抵押受益憑證、結構型商品及結構式利率交換等新商品外，亦將針對不同市場行情提供客戶不同的投資工具，不僅可增進客戶獲利，並可增進本公司產品設計能力及避險交易能力，期於適當的風險管理下賺取合理之獲利。

(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 2006 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，金管會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，未來證券業之競爭利基將取決於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而定。
- 3、目前主管機關雖然開放券商得承做財富管理業務，但缺乏信託事業之支援下，僅有商品銷售功能，且必須透過上手推介的方式進行，缺乏業務主導權，亦無法滿足客戶一次購足的需求。近期立法院正在審議信託業法草案，未來證券商可望兼營信託業務，將有助於券商辦理財富管理業務，使券商之資產管理範疇更廣泛。

(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	93年12月31日		94年12月31日	
	人數	比例(%)	人數	比例(%)
研究所以上	47	65.28	49	77.78
大學	13	18.06	8	12.70
專科	10	13.89	6	9.52
高中及以下	2	2.78	0	0
合計	72	100.00	63	100.00

2、研發成果

本公司 94 年度共發行 74 檔權證，權證發行金額達新台幣 28 億 3 千萬元，發行金額居所有券商之第二名。發行標的分布於電子、金融及傳產三大類股，而在權證類型方面，除了一般型的權證之外，本公司也積極發行重設型及認售權證，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。在結構型商品方面，本公司積極研發不同類型的金融商品，除了基本型態以外，更推出特殊型態的商品如多期觸及型、多資產多期觸及型、累計型以及極大極小型等結構型商品，讓投資人在操作策略上有更多的選擇。2005 年 KGI 中信證券所承作的結構型商品契約名目本金總金額超過 41 億元，高居國內券商的第三名，完整多樣的產品贏得客戶的高度青睞。

在固定收益商品部份，KGI 之專業能力受到主管機關肯定，於 2005 年不僅取得從事外幣債券與利率衍生性商品的交易資格，更積極配合參與金管會推動之處分投信結構債政策，將複雜的結構型債券，包含反浮動(Inverse Floater)、日區間計息(Daily Range Accrual)以及固定天期利率交換利差(CMS Spread)型式，拆解成「分割利息債券 IO」與「分割本金債券 PO」出售。在 IRS 訂價能力上，更研發出二段與三段式利率交換(Two, Three Tiers Swap)與剩餘到期利率交換(RMS Range Accrual Swap)訂價模型，並且皆能處理台幣、美金以及雙元型式(Quanto)的幣別，以符合固定收益衍生性商品交易與避險所需，展現 KGI 的專業與創新能力。

(四)長短期業務發展計劃

- 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、持續深耕投資銀行業務躍升亞太第一品牌
 - (1) 爭取海外承銷，強化產品線之完整度
 - (2) 積極建立具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) 尋求跨業聯盟，合作共榮
- 3、配合法令開放，適時推出新金融商品，滿足客戶多元化商品之投資需求且持續強化金融商品之創新研發，厚植業務核心競爭力
- 4、進行跨區域風險控管機制之建置，積極落實風險管理
- 5、強化集團資源配置效益，竭力樽節公司內部費用支出，以提高經營績效
- 6、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. 券商續朝大者恆大、強者恆強之競爭態勢發展

面對來自金控公司之交叉行銷及通路整合之業務競爭優勢，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方式才能避免景氣循環波動及市場之淘汰。因此預期未來證券產業整合現象仍將持續，具業務多元化及產品線完備性之大型綜合券商仍較具競爭實力。

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。預計 2006 年即將開放券商辦理有價證券借貸、證券業務借貸款項、委託保管及運用客戶款項等業務及權證、結構型商品業務之可承作商品逐步開放，商品連結標的、履約方式及承作期間等規定亦將隨之放寬。

C. 順應國際化潮流，券商持續拓展海外市場版圖

近年來資本市場全球化反應出跨國投資銀行之利基及突顯國內券商朝海外佈局之重要性。金管會亦積極鼓勵券商轉型成為投資銀行，以便與國際金融市場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新興市場之投資機會。

(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。隨著國內企業逐漸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. 海外新興市場投資需求增加

因應低利時代來臨與資產配置投資觀念之推廣，投資人紛將資金投入股市與債市以有效運用資金獲取投資報酬。而為規避國內市場波動風險，投資人將更積極尋求海外投資管道，透過購買海外基金或於券商開立複委託帳戶投資海外新興市場股市，分散投資風險。

C. 新金融商品需求增加

近年來機構投資法人之交易比重逐漸成長，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之下，法人從事該項商品交易之需求將提高。

2、公司之競爭利基

(1) 業務版圖廣闊，提供銀行無法提供之服務

本公司持續致力開發多樣化商品與服務，並透過轉投資方式擴張業務版圖，可提供銀行無法提供之服務。除了股票/期貨/選擇權交易外，透過複委託交易平台，投資人得以交易本國以外之海外商品；此外，KGI 轉投資之子公司，亦可提供客戶全權委託等專業之服務。

(2) 商品設計及創新能力強，滿足客戶差異化需求

長久以來，KGI 中信證券即秉持以產品創新取代殺價競爭的理念，透過領先業界之財務工程人才及深入瞭解發行公司產業特性、營運狀況與財務調度情況，以創新設計的思考方式，為發行公司量身訂做合適的產品，藉由客製化及差異化的服務，使 KGI 中信證券的專業服務深植客戶內心，成為客戶的首選券商，強化 KGI 的核心競爭力。

(3) 國際化人才多，專業能力強

為成為頂尖之區域型投資銀行，本公司對外招攬具國際經驗之優質經營團隊，對內以完善之教育訓練計劃培育優秀之專業人才。具有高比例國際學經歷背景之人才庫已成為本公司領先同業的利基之一。

(4) 區域化佈局較早，具備區域資源

相較於國內其他同業而言，本公司於國際化之腳步，以及分散獲利來源與地域性風險上，已大幅領先國內同業。在區域通路整合後，本公司將能為集團資產管理之商品/服務提供最完整之通路平台。此外，堅強之證券分析團隊含跨台灣、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，中信證得以利用區域資源提供客戶更宏觀之投資視野。

3、證券市場發展對證券業之有利與不利因素及因應對策

(1) 有利因素

- A. 金融證券業之整合風潮持續，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、經營財富管理業務等，使券商可承做商品增加，可有效分散獲利來源，增加穩定收入，提升競爭力，有利於轉型投資銀行。
- C. 承銷制度持續改革，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. 開放證券商辦理有價證券、款項借貸業務，可提高客戶資金調度靈活性，刺激客戶增加交易意願，券商並可由此增加手續費收入及借貸利息收入。
- E. 開放證券商辦理客戶委託保管及運用其買賣有價證券結餘款項業務，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。

(2) 不利因素

- A. 市場波動劇烈，券商營運風險增加。
因應策略：分散獲利來源，建置並落實區域化風險管理制度。
- B. 產業外移嚴重，台灣資本市場有沒落之潛在威脅。
因應策略：KGI 中信證券將觸角伸入香港、泰國與韓國市場，已架構起區域性投資銀行的組織運作模式，近年來香港與泰國資本市場發展快速，透過與香港與泰國子公司的合作，KGI 中信證券替台灣的客戶提供關於大中華經濟圈與東南亞經濟圈的相關金融服務，以積極的態度陪同客戶國際化佈局的腳步，業務有豐碩的斬獲。
- C. 金控持續擴張，市場競爭加劇。
因應策略：發展利基市場，深耕核心業務，加強成本控管，有效運用區域平台提升業務競爭力。

(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)最近年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

年度		93 年度	94 年度	95 年 截至 4 月 20 日
員工人數合計		1679	1564	1553
平均年歲		34	35.2	35.4
平均服務年資		4	4.5	4.7
學歷 分 布 比 率	博士	0.1%	0.1%	0.1%
	碩士	12.1%	11.7%	14.3%
	大專	57.2%	63.2%	63.5%
	高中(含以下)	30.6%	21.9%	22.1%

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，將有正面而長遠的效益。

(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	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、92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

92年9月1日經台財證(二)字第0920139661號函核准。

2、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。

3、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。

二、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昱(維京群島)控股公司，再轉投資凱基控股公司，該轉投資金額於民國 92 年 10 月 31 日前全數匯出。富昱(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。

三、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及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3)					當年度截至 95年3月31日 財務資料(註2)
		90年 (重編後)	91年	92年	93年	94年	
流動資產		21,014,973	30,476,737	47,366,548	77,427,042	71,077,525	73,490,296
基金及投資		2,131,953	2,383,060	5,408,791	8,264,907	8,035,571	9,439,539
固定資產		2,622,277	3,402,552	4,185,804	4,355,436	4,290,740	4,247,652
無形資產		81,620	107,295	423,423	323,925	232,106	209,151
其他資產		1,195,269	2,015,045	1,896,197	2,399,159	3,710,217	2,282,868
資產總額		27,046,092	38,384,689	59,280,763	92,770,469	87,114,053	89,669,506
流動負債	分配前	14,057,065	22,575,219	34,834,378	61,759,939	56,581,734	59,676,268
	分配後	14,057,865	22,575,919	34,835,078	62,273,378	(註1)	-
長期負債		-	-	-	500,000	500,000	500,000
其他負債		275,776	305,720	353,957	473,519	1,320,810	585,088
負債總額	分配前	14,332,841	22,880,939	35,188,335	62,733,458	58,402,544	60,885,453
	分配後	14,333,641	22,881,639	35,189,035	63,246,897	(註1)	-
股本		8,575,699	11,808,073	20,247,789	24,746,905	25,495,862	25,495,862
資本公積		1,030,174	637,094	743,294	292,592	46,273	46,273
保留盈餘	分配前	3,498,680	3,439,308	4,242,742	5,320,706	4,005,941	4,181,008
	分配後	2,579,679	2,615,482	3,311,410	4,304,629	(註1)	-
金融商品未實現損益		(359,691)	(331,473)	-	-	(543,947)	(560,587)
累積換算調整數		222,148	204,507	49,647	(190,687)	(22,407)	(72,508)
未認列為退休金 成本之淨損失		-	-	-	-	-	-
股東權益 總 額	分配前	12,713,251	15,503,750	24,092,428	30,037,011	28,711,509	28,784,053
	分配後	12,712,451	15,503,050	24,091,728	29,523,572	(註1)	-

註1：九十四年度稅後虧損擬不分派且尚需經股東會決議，故從略。

註2：以上各年度財務資料均經會計師查核簽證。

註3：財務報表重編如下：

依財政部證券暨期貨管理委員會91.9.12台財證(二)字第0910004799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之財務報表，其影響科目如下：

90年度

	重編前		重編後	
	分配前	分配後	分配前	分配後
流動負債	13,992,502	13,993,302	14,057,065	14,057,865
保留盈餘	3,563,243	2,644,242	3,498,680	2,579,679
負債總額	14,268,278	14,269,078	14,332,841	14,333,641
股東權益總額	12,777,814	12,777,014	12,713,251	12,712,451

(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)					95年截至 3月31日 (註1)
	90年 (重編後)	91年	92年	93年	94年	
營業收入	5,169,928	4,275,700	5,289,369	8,028,526	5,479,407	1,830,215
營業毛利	4,474,270	3,603,902	4,810,995	6,329,017	3,504,809	661,791
營業損益	1,550,675	1,115,244	1,528,964	2,321,104	(94,556)	(217,117)
營業外收入及利益	381,572	566,899	527,436	481,016	441,798	617,516
營業外費用及損失	288,141	366,861	163,016	290,804	231,321	92,953
繼續營業部門稅前 損益	1,644,106	1,315,282	1,893,384	2,511,316	115,921	307,446
繼續營業部門損益	1,553,517	857,309	1,627,260	2,028,611	(298,688)	157,791
停業部門損益	-	-	-	-	-	-
非常損益	-	-	-	-	-	-
會計原則變動之累 積影響數	-	-	-	-	-	17,276
本期損益	1,553,517	857,309	1,627,260	2,028,611	(298,688)	175,067
每股盈餘(註2)	1.20	0.65	0.95	0.85	(0.12)	0.07

註1：以上各年度財務資料均經會計師查核簽證。

註2：每股盈餘係依加權平均流通在外股數計算，並以九十四年底流通在外股數為準追溯以往年度。

註3：財務報表重編情形：

依財政部證券暨期貨管理委員會91.9.12台財證(二)字第0910004799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之財務報表，其影響科目如下：

90年度	重編前	重編後
	稅後損益	1,582,768

(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 李明显會計師 陳慕賢會計師	無保留意見
九十年年度	致遠會計師事務所 陳慕賢會計師 李明显會計師	無保留意見
九十一年度	致遠會計師事務所 陳慕賢會計師 李明显會計師	修正式無保留意見
九十二年年度	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 李明显會計師(註) 楊智惠會計師	無保留意見
九十四年度	致遠會計師事務所 陳慕賢會計師(註) 李明显會計師	修正式無保留意見

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、最近五年度財務比率分析

分析項目		年度(註1)	最近五年度財務資料(註2)					94年 (合併)	當年度截至 95年3月31 日
			90年 (重編後)	91年	92年	93年	94年		
財務 結構 (%)	負債占資產比率		52.22	58.99	58.84	67.34	66.76	70.69	67.61
	長期資金占固定資產比率		484.82	455.65	575.57	701.12	680.80	662.16	689.42
償債 能力 (%)	流動比率		149.50	135.00	135.98	125.37	125.62	137.09	123.15
	速動比率		148.47	134.29	135.00	125.21	125.47	136.46	123.02
	利息保障倍數		8.90	8.04	13.88	13.19	1.72	3.51	6.76
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)		2.10	1.42	1.39	1.88	1.27	1.84	1.71
獲利 能力	總資產週轉率(次)		0.19	0.13	0.11	0.11	0.06	0.08	0.08
	資產報酬率(%)		5.82	2.62	3.33	2.67	(0.33)	(0.05)	0.79
	股東權益報酬率(%)		13.08	6.08	8.22	7.50	(1.02)	(0.16)	1.21
	占實收 資本比率 (%)	營業利益	18.08	9.44	7.55	9.38	(0.37)	0.63	(0.85)
		稅前純益	19.17	11.14	9.35	10.15	0.45	1.60	1.21
		純益率(%)	27.98	17.70	27.98	23.84	(5.04)	(0.50)	7.15
現金 流量	每股盈餘(元)		1.27	0.69	0.99	0.88	(0.12)	(0.02)	0.07
	現金流量比率(%)		(4.46)	(22.14)	(6.25)	(0.99)	1.12	0.29	(4.56)
	現金流量允當比率(%)		71.41	41.03	10.10	10.22	(101.60)	-	(132.13)
槓桿 度	現金再投資比率(%)		(4.61)	(30.30)	(8.62)	(1.92)	2.01	0.47	(8.74)
	營運槓桿度		1.66	1.86	1.85	1.66	(14.02)	18.75	(0.55)
	財務槓桿度		1.15	1.20	1.11	1.10	0.37	-115.39	0.80

請說明最近二年度各項財務比率變動原因。(若增減變動未達20%者可免分析)

1. 由於承銷市況不佳，致本期出售證券利益-承銷較上期減少。
2. 九十四年度成交量較九十三年度下降，致本期經紀手續費收入減少。

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。

其他足以增進對財務狀況、經營結果及現金流量或其變動趨勢之瞭解的重要資訊：無。

財務比率計算公式如下：

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。(註 4)

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)。(註 5)

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(註 6)。

(2) 財務槓桿度 = 營業利益 / (營業利益 - 利息費用)。

註 4：上開每股盈餘之計算公式，在衡量時應特別注意下列事項：

1. 以加權平均普通股股數為準，而非以年底已發行股數為基礎。

2. 凡有現金增資或庫藏股交易者，應考慮其流通期間，計算加權平均股數。

3. 凡有盈餘轉增資或資本公積轉增資者，在計算以往年度及半年度之每股盈餘時，應按增資比例追溯調整，無庸考慮該增資之發行期間。

4. 若特別股為不可轉換之累積特別股，其當年度股利(不論是否發放)應自稅後淨利減除、或增加稅後淨損。

特別股若為非累積性質，在有稅後淨利之情況，特別股股利應自稅後淨利減除；如為虧損，則不必調整。

註 5：現金流量分析在衡量時應特別注意下列事項：

1. 營業活動淨現金流量係指現金流量表中營業活動淨現金流入數。

2. 資本支出係指每年資本投資之現金流出數。

3. 存貨增加數僅在期末餘額大於期初餘額時方予計入，若年底存貨減少，則以零計算。

4. 現金股利包括普通股及特別股之現金股利。

5. 固定資產毛額係指扣除累計折舊前之固定資產總額。

註 6：發行人應將各項營業成本及營業費用依性質區分為固定及變動，如有涉及估計或主觀判斷，應注意其合理性並維持一致。

三、九十四年度財務報告之監察人審查報告

中信證券股份有限公司
監察人審查報告書

茲准

董事會造送民國九十四年度營業報告書、盈虧撥補表及經致遠會計師事務所陳慕賢、李明显會計師查核簽證完竣之財務報表暨合併財務報表，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九十五年股東常會

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 五 年 四 月 二 十 八 日

6008

中信證券股份有限公司

財務報告

民國九十四年度及九十三年度

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

財務報表 目 錄

項 目	頁 次
一、封面	45
二、目錄	46
三、會計師查核報告	47
四、資產負債表	48
五、損益表	49
六、股東權益變動表	50
七、現金流量表	51
八、財務報表附註	
(一)公司沿革	52
(二)重要會計政策之彙總說明	52-58
(三)會計變動之理由及其影響	58
(四)重要會計科目之說明	58-80
(五)關係人交易	80-84
(六)質押之資產	84
(七)重大承諾事項及或有事項	85-86
(八)重大之災害損失	86
(九)重大之期後事項	86
(十)其他	
1.金融商品之公平價值	86-88
2.衍生性金融商品	88-92
3.其他	92-93、129-145
(十一)附註揭露事項	
1.重大交易事項相關資訊	93、96
2.轉投資事業相關資訊	93-94、96-126
(十二)部門別財務資訊	94、127-128

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九十四年十二月三十一日及民國九十三年十二月三十一日之資產負債表，暨民國九十四年一月一日至十二月三十一日及民國九十三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。但中信證券股份有限公司民國九十四年十二月三十一日之資產負債表採權益法評價之長期股權投資金額新台幣 243,619 仟元，其於民國九十四年一月一日至十二月三十一日之損益表所認列之投資損失金額新台幣 105,608 仟元，係依據被投資公司經其他會計師查核之財務報表以權益法計列。

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及其他會計師之查核報告可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，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九十四年十二月三十一日及民國九十三年十二月三十一日之財務狀況，暨民國九十四年一月一日至十二月三十一日及民國九十三年一月一日至十二月三十一日之經營成果與現金流量。

中信證券股份有限公司已編製民國九十四年度及民國九十三年度之合併財務報表，並經本會計師分別出具修正式無保留意見及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：(88)台財證(六)第 112401 號
(72)台財證(一)第 2583 號

陳慕賢

會計師：

李明显

中華民國九十五年三月三十一日

中信證券股份有限公司
資產負債表
民國九十四年十二月三十一日
及民國九十三年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

代 碼	資 產	附 註	九十四年十二月三十一日		九十三年十二月三十一日		代 碼	負債及股東權益	附 註	九十四年十二月三十一日		九十三年十二月三十一日	
			金 額	%	金 額	%				金 額	%	金 額	%
101000	流動資產						201000	流動負債					
101010	現金及約當現金	二、四.1及五	\$4,384,525	5.03	\$1,549,723	1.67	201010	短期借款	四.15、五及六	\$6,690,000	7.68	\$6,000,000	6.47
101040	短期投資淨額	二及四.2	250,000	0.29	2,972,208	3.20	201020	應付短期票券淨額	四.16及六	6,935,178	7.96	5,348,502	5.77
101070	附買回債券投資	二及四.3	2,891,500	3.32	1,401,006	1.51	201030	附買回債券負債	二及四.17	33,024,422	37.91	43,140,776	46.50
101110	營業證券—自營	二、四.4及六	42,529,407	48.82	50,139,658	54.05	201040	附賣回債券投資—融券	二	1,574,536	1.81	-	-
101119	備抵營業證券跌價損失—自營	二及四.4	(882,454)	(1.01)	-	-	201110	發行認購(售)權證負債	二及四.18	3,137,082	3.60	1,247,250	1.34
101120	營業證券—承銷	二、四.5及五	2,030,034	2.33	2,020,270	2.18	201119	發行認購(售)權證再買回	二及四.19	(2,214,292)	(2.54)	(953,211)	(1.03)
101129	備抵營業證券跌價損失—承銷	二及四.5	(37,696)	(0.04)	(181,335)	(0.20)	201200	賣出選擇權負債	二及四.7	25,509	0.03	93,155	0.10
101150	營業證券—避險	二及四.6	3,976,422	4.56	1,751,481	1.89	201310	融券存入保證金		1,511,027	1.73	1,709,578	1.84
101159	備抵營業證券跌價損失—避險	二及四.6	(20,110)	(0.02)	(6,676)	(0.01)	201320	應付融券擔保借款		1,873,171	2.15	2,035,997	2.19
101220	買入選擇權—非避險	二及四.7	5,846	0.00	37,549	0.04	201500	衍生性金融商品負債—櫃檯	二、五及十	1,045,340	1.20	1,066,404	1.15
101310	應收證券融貸款	二及四.8	12,335,653	14.16	13,377,955	14.42	201610	應付票據		-	-	3	0.00
101319	備抵呆帳—應收證券融貸款	二及四.8	(58,480)	(0.07)	(43,111)	(0.05)	201630	應付帳款		524,714	0.60	247,262	0.27
101320	轉融通保證金		6,997	0.01	31,012	0.03	201650	預收款項		179,897	0.21	4,675	0.01
101330	應收轉融通擔保借款		7,525	0.01	31,505	0.03	201660	代收款項		106,370	0.12	37,610	0.04
101430	期貨交易保證金—自有資金	二、四.9及五	269,174	0.31	433,120	0.47	201670	應付所得稅	二及四.30	1,401,427	1.61	1,027,989	1.11
101500	衍生性金融商品資產—櫃檯	二、五及十	672,166	0.77	460,640	0.50	201670	其他應付款	五	767,353	0.88	753,949	0.81
101610	應收票據淨額		220	0.00	115	0.00		流動負債合計		56,581,734	64.95	61,759,939	66.57
101630	應收帳款淨額	二	341,390	0.39	937,207	1.01							
101650	預付款項	二及四.20	35,043	0.04	52,331	0.06	202000	長期負債					
101700	其他金融資產—流動	二	-	-	278,524	0.30	202021	銀行長期借款	四.21	500,000	0.57	500,000	0.54
101810	受限制資產	五及六	1,227,983	1.41	1,265,275	1.36		其他負債					
101820	遞延所得稅資產淨額—流動	二及四.30	51,069	0.06	42,120	0.05	203000	違約損失準備	四.22	200,000	0.23	200,000	0.21
101830	遞延金融資產損失	二及十	468,364	0.54	23,241	0.03	203010	買賣損失準備	四.23	48,749	0.06	60,842	0.07
101xx0	其他流動資產	二、四.30及五	592,947	0.68	853,224	0.92	203020	存入保證金	五	18,184	0.02	19,725	0.02
	流動資產合計		71,077,525	81.59	77,427,042	83.46	203030	遞延所得稅負債淨額—非流動	二及四.30	194,320	0.22	172,308	0.19
							203700	代收承銷股款		841,700	0.97	-	-
102300	長期投資	二、四.10、五及六					203800	代收權證履約款		2,605	0.00	-	-
102311	採權益法之長期股權投資		5,813,776	6.67	5,541,236	5.97	203990	其他負債—其他	二	15,252	0.02	20,644	0.02
102312	採成本法之長期股權投資		2,221,795	2.55	2,723,671	2.94		其他負債合計		1,320,810	1.52	473,519	0.51
	長期投資合計		8,035,571	9.22	8,264,907	8.91		負債總計		58,402,544	67.04	62,733,458	67.62
103000	固定資產	二、四.11、五及六					301000	股本	四.24				
103010	土地		2,371,726	2.72	2,371,726	2.56	301010	普通股股本		25,495,862	29.27	24,746,905	26.68
103020	建築物		940,160	1.08	940,160	1.01		資本公積	二及四.25				
103030	設備		1,814,513	2.09	1,714,173	1.85	302010	股票溢價		-	-	149,806	0.16
103050	預付設備款	七	61,594	0.07	52,873	0.05	302070	合併溢額		46,273	0.05	142,786	0.15
103060	租賃權益改良		175,792	0.20	170,491	0.18		資本公積合計		46,273	0.05	292,929	0.31
1030x9	減：累計折舊		(1,073,045)	(1.23)	(893,987)	(0.96)							
	固定資產淨額		4,290,740	4.93	4,355,436	4.69	304000	保留盈餘	四.26				
							304010	法定盈餘公積		1,111,029	1.27	908,168	0.98
104000	無形資產	二	232,106	0.27	323,925	0.35	304020	特別盈餘公積		2,393,397	2.75	1,938,886	2.09
104990	其他無形資產						304040	未分配盈餘		501,515	0.58	2,473,652	2.67
								保留盈餘合計		4,005,941	4.60	5,320,706	5.74
105000	其他資產						305000	股東權益其他項目					
105010	營業保證金	五	1,288,500	1.48	1,322,500	1.43	305010	長期股權投資未實現跌價損失	二及四.10	(543,947)	(0.62)	-	-
105020	交割結算基金	五	370,294	0.43	368,969	0.40	305020	累積換算調整數	二	(22,407)	(0.03)	(190,687)	(0.21)
105030	存出保證金	五及六	273,125	0.31	277,802	0.30	305040	庫藏股票	二及四.27	(270,213)	(0.31)	(132,505)	(0.14)
105040	遞延借項	二	73,606	0.09	69,547	0.07		其他權益項目合計		(836,567)	(0.96)	(323,192)	(0.35)
105090	出租資產淨額	二、四.12及六	220,900	0.25	222,120	0.24		股東權益總計		28,711,509	32.96	30,037,011	32.38
105600	催收款項	二及四.13	341,446	0.39	346,105	0.37							
105609	備抵呆帳—催收款項	二及四.13	(279,874)	(0.32)	(279,610)	(0.30)							
105700	現金及約當現金—代收權證履約款		2,612	0.00	4	0.00							
105800	現金及約當現金—代收承銷股款		1,018,118	1.17	5	0.00							
	其他資產合計		3,308,727	3.80	2,327,442	2.51							
121000	受託買賣借項—淨額	四.14	169,384	0.19	71,717	0.08		負債及股東權益總計		\$87,114,053	100.00	\$92,770,469	100.00
	資產總計		\$87,114,053	100.00	\$92,770,469	100.00							

(請參閱財務報表附註)

董事長：王慎

經理人：謝在豪

會計主管：黃碧玲

中信證券股份有限公司
 損益表
 民國九十四年一月一日至十二月三十一日
 及民國九十三年一月一日至十二月三十一日
 (金額除每股盈餘外，均以新台幣仟元為單位)

代 碼	項 目	附 註	本 期			上 期		
			小 計	合 計	%	小 計	合 計	%
	收 入			\$5,921,205	100.00		\$8,509,542	100.00
401000	經紀手續費收入	二 四.28	\$1,829,520			\$2,426,040		
404000	承銷業務收入	五	206,210			221,972		
411000	出售證券利益—自營		922,588			763,292		
412000	出售證券利益—承銷	五	-			1,029,455		
421100	股務代理收入		8,360			4,734		
421200	利息收入	二	1,472,101			1,437,245		
421300	股利收入		148,625			79,533		
422200	認購(售)權證發行利益	二及十	457,764			1,613,648		
424100	期貨佣金收入	五	117,657			180,602		
424200	期貨契約利益	二及十	7,497			97,272		
424400	選擇權交易利益	二及十	136,722			3,959		
424500	衍生性金融商品利益—櫃檯	二及十	-			118,043		
438000	其他營業收入		28,724			51,055		
438010	營業證券市價回升利益		143,639			1,676		
440000	營業外收入及利益	二、四.10、五及十	441,798			481,016		
	費 用			5,805,284	98.04		5,998,226	70.49
501000	經紀經手費支出	四.29	120,907			156,869		
502000	自營經手費支出	四.29	30,203			24,247		
503000	轉融通手續費支出		1,041			530		
504000	承銷作業手續費支出		-			4		
512000	出售證券損失—承銷	五	102,737			-		
513000	出售證券損失—認購權證		-			2		
514000	出售證券損失—避險		18,039			999,809		
521200	利息支出	二	516,015			256,386		
521400	證券交易損失—RS融券回補	二	90,133			37,233		
521510	營業證券跌價損失—自營		882,454			-		
521520	營業證券跌價損失—承銷		-			181,335		
521530	營業證券跌價損失—避險		13,454			6,656		
521600	債券漲價損失		5,947			-		
522100	發行認購(售)權證費用		4,708			3,189		
524300	結算交割服務費支出	五	46,042			33,248		
524500	衍生性金融商品損失—櫃檯	二及十	142,918			-		
530000	營業費用	二、四.20、四.32及十	3,599,365			4,007,913		
538000	其他營業支出		-			1		
540000	營業外支出及損失	二、四.10、五及十	231,321			290,804		
902001	繼續營業部門稅前淨利			115,921	1.96		2,511,316	29.51
551000	減：所得稅費用	二及四.30		(414,609)	(7.00)		(482,705)	(5.67)
902005	本期淨(損)利			\$298,688	(5.04)		\$2,028,611	23.84
	每股(虧損)盈餘(元)	四.31						
	稅前淨利			\$0.05			\$1.06	
	本期淨(損)利			\$(0.12)			\$0.85	
	假設子公司持有本公司之股票 不視為庫藏股時之擬制資料：	四.31						
	稅前淨利			\$-			\$2,511,316	
	本期淨利			\$-			\$2,028,611	
	每股盈餘(元)							
	稅前淨利			\$-			\$1.05	
	本期淨利			\$-			\$0.85	

(請參閱財務報表附註)

董事長：王慎

經理人：謝在豪

會計主管：黃碧玲

中信證券股份有限公司
 股東權益變動表
 民國九十四年一月一日至十二月三十一日
 及民國九十三年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

項 目	附 註	股 本		保 留 盈 餘			股東權益其他項目			合 計
		普通股股本	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	累積 換算調整數	庫藏股票	
民國九十三年一月一日餘額		\$20,247,789	\$743,294	\$745,442	\$1,598,502	\$1,898,798	\$-	\$49,647	\$(1,191,044)	\$24,092,428
九十二年度盈餘指撥及分配：	四. 26									
提列法定盈餘公積				162,726		(162,726)				-
提列特別盈餘公積					325,452	(325,452)				-
特別盈餘公積迴轉數					(126,966)	126,966				-
提列特別盈餘公積					141,898	(141,898)				-
提撥董監事酬勞	四. 26					(700)				(700)
盈餘轉增資	四. 24及四. 26	800,632				(800,632)				-
員工紅利—股票	四. 24及四. 26	130,000				(130,000)				-
資本公積轉增資	二、四. 24及四. 25	600,474	(600,474)							-
現金增資	四. 24	3,000,000	150,000							3,150,000
合併溢額減少	二		(34)							(34)
註銷庫藏股	二、四. 24及四. 27	(31,990)	(194)			(4,676)			36,860	-
庫藏股轉讓予員工	二及四. 27					(14,639)			97,939	83,300
九十三年度淨利						2,028,611				2,028,611
累積換算調整數	二							(240,334)		(240,334)
子公司持有本公司股票已處分而迴轉	二及四. 27								923,740	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
九十三年度盈餘指撥及分配：	四. 26									
提列法定盈餘公積				202,861		(202,861)				-
提列特別盈餘公積					405,722	(405,722)				-
特別盈餘公積迴轉數					(141,898)	141,898				-
提列特別盈餘公積					190,687	(190,687)				-
提撥董監事酬勞	四. 26					(800)				(800)
發放現金股利	四. 26					(492,639)				(492,639)
盈餘轉增資	四. 24及四. 26	492,638				(492,638)				-
員工紅利—股票	四. 24及四. 26	10,000				(10,000)				-
員工紅利—現金	四. 26					(20,000)				(20,000)
資本公積轉增資	二、四. 24及四. 25	246,319	(246,319)							-
購入庫藏股票	二及四. 27								(137,708)	(137,708)
九十四年度淨損						(298,688)				(298,688)
長期股權投資未實現跌價損失	四. 10						(543,947)			(543,947)
累積換算調整數	二							168,280		168,280
民國九十四年十二月三十一日餘額		\$25,495,862	\$46,273	\$1,111,029	\$2,393,397	\$501,515	\$(543,947)	\$(22,407)	\$(270,213)	\$28,711,509

(請參閱財務報表附註)

董事長：王慎

經理人：謝在豪

會計主管：黃碧玲

中信證券股份有限公司
現金流量表
民國九十四年一月一日至十二月三十一日
及民國九十三年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

項 目	本 期		上 期		項 目	本 期		上 期	
	小 計	合 計	小 計	合 計		小 計	合 計	小 計	合 計
營業活動之現金流量：					投資活動之現金流量：				
本期淨(損)利	\$(298,688)		\$2,028,611		受限制資產減少	47,538		1,460,292	
調整項目：					購入長期投資	(224,171)		(317,300)	
折舊	212,996		181,718		出售長期投資償款	1,758		-	
攤提	134,026		137,859		長期投資收回款	-		233,100	
提列與迴轉買賣損失準備淨額	(12,093)		(46,873)		購置固定資產	(167,746)		(496,864)	
遞延貸項攤銷	(5,392)		(5,392)		出售固定資產償款	946		5,101	
處分長期投資損失(利益)	192		(316)		營業保證金減少(增加)	34,000		(396,500)	
出售固定資產淨損失	2,784		1,897		交割結算基金增加	(1,325)		(43,685)	
短期投資及營業證券跌價損失	895,908		188,011		存出保證金減少(增加)	4,677		(125,137)	
短期投資及營業證券回升利益	(143,659)		(1,676)		遞延借項增加	(31,909)		(34,494)	
採權益法認列之長期股權投資損失	49,826		30,807		投資活動之淨現金流(出)入		(336,232)		284,513
採權益法認列之長期股權投資發放現金股利	42,758		33,233						
短期投資減少(增加)	2,990,486		(16,544)		融資活動之現金流量：				
附賣回債券投資(增加)減少	(1,490,494)		3,926,754		短期借款增加(減少)	690,000		(3,424,400)	
營業證券—自營減少(增加)	7,593,557		(37,403,927)		應付短期票券增加	1,586,676		952,076	
營業證券—承銷(增加)減少	(9,764)		1,806,391		代收款項增加(減少)	68,760		(44,631)	
營業證券—認購權證減少	-		35		一年內到期長期負債減少	-		(800,000)	
營業證券—避險增加	(2,224,941)		(1,566,148)		銀行長期借款增加	-		500,000	
買入選擇權—非避險減少(增加)	31,703		(37,160)		存入保證金(減少)增加	(1,541)		721	
應收證券融貸款淨額減少	1,057,671		902,429		代收承銷股款增加	841,700		-	
轉融通保證金減少(增加)	24,015		(30,699)		代收權證履約款增加	2,605		-	
應收轉融通擔保借款減少(增加)	23,980		(31,158)		支付董監事酬勞	(800)		(700)	
期貨交易保證金—自有資金減少(增加)	163,946		(257,252)		發放現金股利	(492,639)		-	
衍生性金融商品資產/負債—櫃檯淨(增加)減少數	(232,590)		279,545		發放員工紅利	(20,000)		-	
應收票據淨額(增加)減少	(105)		1,853		合併溢額減少	-		(34)	
應收帳款淨額減少(增加)	595,817		(736,741)		購買庫藏股	(137,708)		-	
預付款項減少	17,288		232,692		庫藏股轉讓員工收取價金	-		83,300	
遞延所得稅資產負債淨減少數	13,063		250,847		現金增資	-		3,150,000	
遞延金融資產損失(增加)減少	(445,123)		40,541		融資活動之淨現金流入		2,537,053		416,332
其他流動資產減少(增加)	262,856		(277,084)						
催收款項淨額減少	4,923		69,524		本期現金及約當現金增加數		2,834,802		88,949
現金及約當現金—代收權證履約款增加	(2,608)		-		期初現金及約當現金餘額		1,549,723		1,460,774
現金及約當現金—代收承銷股款(增加)減少	(1,018,113)		45		期末現金及約當現金餘額		\$4,384,525		\$1,549,723
受託買賣借貸項淨額(增加)減少	(97,667)		60,564						
附買回債券負債(減少)增加	(10,116,354)		28,161,658		現金流量資訊之補充揭露：				
附賣回債券投資—融券增加(減少)	1,574,536		(966,954)		本期支付利息	\$164,113		\$211,848	
發行認購(售)權證負債增加	1,889,832		1,142,100		本期支付所得稅	\$49,110		\$59,004	
發行認購(售)權證再買回增加	(1,261,081)		(886,879)						
賣出選擇權負債(減少)增加	(67,646)		92,736		不影響現金流量之投資及融資活動：				
融券存入保證金(減少)增加	(198,551)		839,003		營業證券轉列長期投資	\$16,694		\$2,252,520	
應付融券擔保借款(減少)增加	(162,826)		947,990		固定資產轉列出租資產	\$2,579		\$133,043	
應付票據減少	(3)		(1,653)		註銷庫藏股票	\$-		\$36,860	
應付帳款增加	277,452		77,643						
預收款項增加	175,222		2,900						
應付所得稅增加	373,438		170,720						
其他應付款增加	13,404		47,656						
其他負債—其他減少	-		(1,202)						
營業活動之淨現金流入(出)		633,981		(611,896)					

(請參閱財務報表附註)

董事長：王慎

經理人：謝在豪

會計主管：黃碧玲

中信證券股份有限公司
財務報表附註
民國九十四年十二月三十一日
及民國九十三年十二月三十一日
(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。

本公司於民國九十四年十二月三十一日及九十三年十二月三十一日之員工人數分別為 1,564 人及 1,679 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。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、股票選擇權及結構型商品，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。

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

7. 指數選擇權及股票選擇權

指數選擇權交易及股票選擇權交易係分別以買(賣)指數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。

指數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。

債券選擇權交易所收取或支付之權利金，以「賣出選擇權—債券選擇權」或「買入選擇權—債券選擇權」認列選擇權之起始價值。簽約時僅作備忘記錄，於期末依公平價值法評價，評價損益列為當期損益。如因選擇權被執行而需取得或交付標的債券者，應依該債券之公平市價認列出售證券收入或取得債券成本。

中信證券股份有限公司財務報表附註(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

- (1) 凡持有股權比例達百分之二十以上或有重大影響力之長期股權投資，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或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。

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：

資產項目	耐用年限
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。

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

13. 其他無形資產

營業權係由營業受讓或企業併購取得，採直線法按五年平均攤銷。

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(售)證負債

發行認購(售)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(售)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(售)權證負債再買回」，作為「發行認購(售)權證負債」之減項。

16. 遞延貸項(其他負債－其他)

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)。因合併而產生之遞延貸項，係採直線法按五年平均攤銷，轉列為收益。

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。

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

18. 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。

勞工退休金條例自民國九十四年七月一日起施行，並採確定提撥制。實施後員工得選擇適用「勞動基準法」有關之退休金規定，或適用該條例之退休金制度並保留適用該條例前之工作年資。對適用該條例之員工，本公司每月負擔之員工退休金提撥率，不得低於員工每月薪資百分之六。屬確定提撥退休辦法者，依權責發生基礎，將每期提繳之退休基金數額認列為當期費用。

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分類或預期清償或實現期間之長短，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。

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

21. 資產減損

本公司於每一資產負債表日評估所有適用財務會計準則第三十五號公報之資產是否有減損跡象，如有減損跡象，則進行減損測試，依公報規定以個別資產或資產所屬之現金產生單位進行測試。減損測試結果如資產之帳面價值大於可回收金額，則須認列減損損失，而可回收金額則為淨公平價值及使用價值之較高者；反之，若於資產負債表日有證據顯示資產於以前年度認列之減損損失可能已不存在或減少時，應重新評估可回收金額，若可回收金額因資產之估計服務潛能變動而增加時，減損應予迴轉，惟迴轉後帳面價值不可超過資產在未認列減損損失情況下，減除應提列折舊或攤銷後之帳面價值。

另外，已分攤商譽之現金產生單位或群組，不論有無減損跡象，每年定期進行減損測試。減損測試結果如現金產生單位或群組之帳面價值（包含商譽之帳面價值）大於可回收金額，則須認列減損損失，認列減損時，商譽先行減除，減除不足之數再依帳面價值之相對比例分攤至商譽以外之其他資產。商譽之減損，一經認列，嗣後不得以任何理由迴轉。

減損損失及減損迴轉利益列為營業外收入及利益或營業外支出及損失。

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。

23. 合併報表之編製

本公司合併財務報表之編製係依財務會計準則公報第七號「合併財務報表」之規定處理。

三、會計變動之理由及其影響

本公司自編製民國九十四年一月一日之財務報表起，適用財務會計準則公報第三十五號「資產減損之會計處理準則」，且依三十五號公報規定，該公報生效日前之資產減損未依三十五號公報規定辦理者，無須追溯調整。此項會計原則變動對本公司民國九十四年度財務報表並無影響。

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

四、重要會計科目之說明

1. 現金及約當現金

	94.12.31	93.12.31
庫存現金	\$2,350	\$2,310
銀行存款	1,028,378	910,154
三個月內到期之短期票券	3,353,797	637,259
合 計	<u>\$4,384,525</u>	<u>\$1,549,723</u>

(1) 上述短期票券在民國九十四年十二月三十一日及九十三年十二月三十一日之利率區間分別為年息 1.440%~1.510%及 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

	94.12.31	93.12.31
基 金	\$250,000	\$2,961,962
金融債券	-	10,246
小 計	250,000	2,972,208
減：備抵短期投資跌價損失	-	-
淨 額	<u>\$250,000</u>	<u>\$2,972,208</u>
市 價	<u>\$250,016</u>	<u>\$2,981,586</u>

3. 附賣回債券投資

本公司承作附賣回債券投資於民國九十四年十二月三十一日及九十三年十二月三十一日金額分別為 2,891,500 仟元及 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，全部賣回總價分別為 2,892,761 仟元及 1,418,781 仟元。

4. 營業證券—自營

	94.12.31	93.12.31
上市(櫃)公司股票	\$7,652,687	\$6,898,796
上市(櫃)公司債及政府公債	34,876,720	43,151,026
上市受益憑證	-	89,836
小 計	42,529,407	50,139,658
減：備抵營業證券跌價損失	(882,454)	-
淨 額	<u>\$41,646,953</u>	<u>\$50,139,658</u>
市 價	<u>\$41,648,593</u>	<u>\$50,215,308</u>

上述營業證券中部份已提供作為短期借款之擔保品，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. 營業證券—承銷

	94.12.31	93.12.31
上市(櫃)公司股票	\$421,699	\$591,851
上市(櫃)公司債	1,578,063	1,004,350
國外有價證券	30,272	424,069
小計	2,030,034	2,020,270
減：備抵營業證券跌價損失	(37,696)	(181,335)
淨額	\$1,992,338	\$1,838,935
市價	\$1,992,338	\$1,838,935

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

	94.12.31	93.12.31
上市(櫃)公司股票	\$3,976,422	\$1,751,481
減：備抵營業證券跌價損失	(20,110)	(6,676)
淨額	\$3,956,312	\$1,744,805
市價	\$4,441,937	\$1,776,215

上述營業證券並無提供質押或擔保之情事。

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：

	94.12.31	93.12.31
指數選擇權	\$5,735	\$42,685
股票選擇權	513	1,008
小計	6,248	43,693
未平倉損失	(402)	(6,144)
市價	\$5,846	\$37,549

(2) 賣出選擇權負債：

	94.12.31	93.12.31
指數選擇權	\$23,125	\$69,903
股票選擇權	1	993
小計	23,126	70,896
未平倉損失	2,383	22,259
市價	\$25,509	\$93,155

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

- (3) 截至民國九十四年十二月三十一日及九十三年十二月三十一日止，本公司從事選擇權交易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。

8. 應收證券融資款淨額

	94.12.31	93.12.31
應收證券融資款	\$12,335,653	\$13,377,955
減：備抵呆帳	(58,480)	(43,111)
淨 額	\$12,277,173	\$13,334,844

9. 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：

94.12.31

期貨商	帳戶餘額	未平倉損失	帳戶淨值
中信期貨(股)公司	\$274,418	\$(5,244)	\$269,174

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

- (2) 截至民國九十四年十二月三十一日及九十三年十二月三十一日止，本公司從事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。

10. 長期投資

- (1) 長期投資包括：

94.12.31

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>				
富昱(維京群島)控股公司	\$4,419,373	138,949,597	100.00	權益法
凱基證券投資顧問(股)公司	302,629	30,000,000	100.00	"
凱基保險經紀人(股)公司	1,689	200,000	100.00	"
凱基證券投資信託(股)公司	243,619	30,000,000	100.00	"
中信期貨(股)公司	759,758	65,279,993	98.91	"
中信期貨經理(股)公司	86,708	10,000,000	50.00	"
小 計	5,813,776			

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

被投資公司	金額	持有股數	持股比例%	評價基礎
<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	2,352,175	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	"
泛碟科技(股)公司	11,152	515,560	2.17	"
立太精密電子(股)公司	1,679	108,000	0.54	"
鉅業科技(股)公司	357	39,000	0.12	"
大豐能源科技(股)公司	236	26,678	0.08	"
興益科技(股)公司	2	160	0.00	"
三立電視(股)公司	1,113	30,000	0.03	"
康全電訊(股)公司	549	70,938	0.08	"
友合生化科技(股)公司	16	337	0.00	"
中國人壽保險(股)公司	150,000	10,000,000	0.92	成本與市 價孰低法
中華開發金融控股(股)公司	2,252,160	147,200,000	1.34	"
小計	2,738,415			
減：備抵長期股權投資跌價損失	(516,620)			
淨額	2,221,795			
合計	\$8,035,571			

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>				
富昱(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	"
凱基證券投資信託(股)公司	125,056	12,000,000	40.00	"
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	"
小計	5,541,236			

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

被投資公司	金額	持有股數	持股比例%	評價基礎
<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	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	2,723,671			
減：備抵長期股權投資跌價損失	-			
淨額	2,723,671			
合計	\$8,264,907			

(註：該特別股已於 94 年 4 月 13 日轉換為普通股)

- (2) 本公司對轉投資－富昱(維京群島)控股公司因其持有之長期股權投資依一般公認會計原則處理所產生之未實現長期股權投資跌價損失，本公司一方借記未實現長期股權投資跌價損失，一方貸記長期股權投資，截至民國九十四年十二月三十一日已貸記 27,327 仟元。
- (3) 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：

	94 年度	93 年度
富昱(維京群島)控股公司	\$6,306	\$(90,922)
凱基證券投資顧問(股)公司	(910)	(2,674)
凱基保險經紀人(股)公司	(40)	(595)
凱基證券投資信託(股)公司	(105,608)	7,095
中信期貨(股)公司	54,808	64,998
中信期貨經理(股)公司	(4,382)	(8,709)
投資損失合計	\$(49,826)	\$(30,807)

- (4) 本公司對上述民國九十四年度採權益法評價之被投資公司，均已編入合併財務報表。

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

民國九十三年度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，除富昱(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。

(5) 本公司之轉投資公司凱基證券投資信託(股)公司於民國九十四年六月六日經股東會決議辦理減資 16,235 仟元彌補虧損，並經董事會決議訂定減資基準日為民國九十四年七月一日，減資後資本額為 283,765 仟元。續後於減資後辦理現金增資 16,235 仟元，發行 1,624 仟股，每股面額 10 元，現金認購價為 18.5 元，共計募集資金 30,035 仟元，經董事會決議訂定增資基準日為民國九十四年七月七日，增資後資本額為 300,000 仟元。上項增資及減資案均業經主管機關核准在案。

(6) 上述長期投資提供質押或擔保之情形，詳如財務報表附註六。

11. 固定資產淨額

94.12.31

	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	97,726	842,434
設備	1,814,513	823,552	990,961
預付設備款	61,594	-	61,594
租賃權益改良	175,792	151,767	24,025
合計	<u>\$5,363,785</u>	<u>\$1,073,045</u>	<u>\$4,290,740</u>

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>

(1) 截至民國九十四年十二月三十一日及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分別為 1,904,450 仟元及 3,233,837 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。

12. 出租資產淨額

94.12.31

	原始成本	累計折舊	帳面價值
土地	\$156,417	\$-	\$156,417
建築物	68,234	3,751	64,483
合計	<u>\$224,651</u>	<u>\$3,751</u>	<u>\$220,900</u>

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

93.12.31

	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擔保情形，詳如財務報表附註六。

13. 催收款項淨額

	94.12.31	93.12.31
催收款項	\$341,446	\$346,105
減：備抵呆帳	(279,874)	(279,610)
合計	<u>\$61,572</u>	<u>\$66,495</u>

14. 受託買賣借項－淨額

	94.12.31	93.12.31
受託買賣借項		
銀行存款－交割款項	\$5,135	\$6,846
應收代買證券價款	7,815,744	3,676,278
應收交割帳款	2,601,527	1,579,090
信用交易	(2,589)	665
交割代價	1,246,629	1,037,530
小計	<u>11,666,446</u>	<u>6,300,409</u>
減：受託買賣貸項		
應付託售證券價款	(7,931,121)	(4,184,426)
應付交割帳款	(3,565,941)	(2,044,266)
小計	<u>(11,497,062)</u>	<u>(6,228,692)</u>
淨額	<u>\$169,384</u>	<u>\$71,717</u>

15. 短期借款

	94.12.31	93.12.31
信用借款	\$1,950,000	\$1,300,000
擔保借款	4,740,000	4,700,000
合計	<u>\$6,690,000</u>	<u>\$6,000,000</u>
利率區間	1.40%~1.90%	1.25%~1.50%

上述應付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務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

16. 應付短期票券淨額

	94.12.31	93.12.31
應付短期票券	\$6,950,000	\$5,360,000
減：應付短期票券折價	(14,822)	(11,498)
合 計	\$6,935,178	\$5,348,502
利率區間	1.490%~2.048%	1.18%~1.78%

上述應付短期票券之擔保品詳如財務報表附註六。

17. 附買回債券負債

本公司承作附買回債券負債於民國九十四年十二月三十一日及九十三年十二月三十一日餘額分別為 33,024,422 仟元及 43,140,776 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 33,061,141 仟元及 43,178,297 仟元。

18. 發行認購(售)權證負債

(1) 本公司發行之認購(售)權證明細如下：

			94.12.31			94 年度
			發行價格 (元)	市價 (元)	發行單位	發行金額
認購(售) 權證	標的 證券					
中信 81	日月光	1.193	3.20	25,000,000	\$29,825	\$975,584
中信 82	矽 統	1.144	0.65	30,000,000	34,320	
中信 83	宏 盛	1.989	1.70	20,000,000	39,780	
中信 84	綠 點	1.392	0.04	30,000,000	41,760	
中信 85	神 達	2.487	0.80	20,000,000	49,740	
中信 86	閱 暉	1.293	1.06	25,000,000	32,325	
中信 87	普立爾	2.487	0.34	20,000,000	49,740	
中信 88	聯 詠	1.691	2.00	25,000,000	42,275	
中信 89	緯 創	2.188	2.50	20,000,000	43,760	
中信 90	宏達電	2.984	19.50	20,000,000	59,680	
中信 91	華 寶	1.144	3.52	25,000,000	28,600	
中信 92	力 成	0.706	0.75	20,000,000	14,120	
中信 93	勝 華	2.387	0.65	20,000,000	47,740	
中信 94	台達電	3.233	3.55	20,000,000	64,660	
中信 95	友 達	2.387	2.25	20,000,000	47,740	
中信 96	宏達電	2.735	13.50	20,000,000	54,700	

(接下頁)

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

(續上頁)

94.12.31					
認購(售) 權證	標的 證券	發行價格 (元)	市價 (元)	發行單位	發行金額
中信 97	中 鴻	0.756	0.03	20,000,000	15,120
中信 98	神 達	0.547	0.21	40,000,000	21,880
中信 99	英業達	1.591	2.55	25,000,000	39,775
中信 A1	力 特	0.746	0.50	25,000,000	18,650
中信 A2	聯 電	1.193	0.34	20,000,000	23,860
中信 A3	宏 碁	0.507	0.60	20,000,000	10,140
中信 A4	鴻 海	1.193	2.95	20,000,000	23,860
中信 A5	可 成	2.039	2.80	25,000,000	50,975
中信 A6	敦 南	2.188	5.25	25,000,000	54,700
中信 A7	欣 興	1.989	18.00	20,000,000	39,780
中信 A8	聯發科	3.432	5.30	20,000,000	68,640
中信 A9	正 歲	1.094	1.00	25,000,000	27,350
中信 B1	鴻 準	1.392	2.20	25,000,000	34,800
中信 B2	第一金	0.994	0.73	20,000,000	19,880
中信 B3	全 懋	2.288	27.60	20,000,000	45,760
中信 B4	台新金	1.193	0.55	25,000,000	29,825
中信 B5	長榮航	0.895	0.94	25,000,000	22,375
中信 B6	中 環	0.945	0.92	20,000,000	18,900
中信 B7	神 達	2.487	0.51	20,000,000	49,740
中信 B8	宏達電	2.487	1.32	20,000,000	49,740
中信 B9	台 泥	1.094	2.10	20,000,000	21,880
中信 C1	力 特	0.696	0.40	20,000,000	13,920
中信 C2	台新金	0.945	0.60	25,000,000	23,625
中信 C3	崇 越	1.641	1.75	20,000,000	32,820
中信 C4	聯 電	1.293	1.00	20,000,000	25,860
中信 C5	全 懋	0.994	1.80	25,000,000	24,850
中信 C6	全 懋	0.994	0.98	20,000,000	19,880
中信 C7	華 寶	1.591	1.55	20,000,000	31,820
中信 C8	華 寶	1.591	1.65	20,000,000	31,820
中信 P6	廣 明	2.835	0.02	12,000,000	34,020
中信 P7	頌 邦	2.387	6.00	10,000,000	23,870
中信 P8	頌 邦	2.586	4.10	10,000,000	25,860
中信 P9	輔 祥	3.730	4.85	10,000,000	37,300
小 計					1,694,040
減：權證履約					(708)
加：價值變動損失					975,584
加：遞延認購權證損失					468,166
市 價					<u>\$3,137,082</u>

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

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	<u><u>\$(391,075)</u></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 歲	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><u>\$1,247,250</u></u>	

- (2) 本公司發行認購(售)權證種類為美式或歐式認購權證，存續期間自上市(櫃)買賣日起算六個月至九個月不等，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(售)權證產生相關損益資訊，詳如財務報表附註十.2.(4)。

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

19. 發行認購(售)權證再買回

(1) 發行認購(售)權證再買回之明細如下：

	94.12.31	
	買回單位	金 額
中信 81	18,375,000	\$12,335
中信 82	8,182,000	11,485
中信 83	10,525,000	9,399
中信 84	500,000	165
中信 85	4,268,000	7,641
中信 86	20,185,000	15,113
中信 87	10,768,000	6,812
中信 88	15,752,000	26,977
中信 89	15,379,000	34,473
中信 90	9,500,000	107,990
中信 91	14,653,000	17,171
中信 92	610,000	424
中信 93	8,369,000	6,329
中信 94	18,011,000	69,981
中信 95	10,312,000	19,893
中信 96	11,112,000	65,461
中信 97	17,312,000	6,659
中信 98	26,000,000	5,874
中信 99	17,494,000	38,703
中信 A1	2,027,000	1,227
中信 A2	4,830,000	1,966
中信 A3	18,288,000	10,361
中信 A4	16,259,000	41,477
中信 A5	17,171,000	34,314
中信 A6	22,926,000	43,645
中信 A7	18,920,000	101,048
中信 A8	14,901,000	78,600
中信 A9	11,993,000	13,294
中信 B1	21,461,000	44,108
中信 B2	18,972,000	17,934
中信 B3	16,165,000	162,649
中信 B4	1,145,000	808
中信 B5	13,615,000	11,563
中信 B6	8,964,000	8,146
中信 B7	16,777,000	29,367
中信 B8	10,804,000	26,491
中信 B9	16,953,000	27,606
中信 C1	14,892,000	7,686
中信 C2	21,747,000	19,093
中信 C3	15,791,000	30,275

(接下頁)

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

(續上頁)

	94.12.31	
	買回單位	金 額
中信 C4	10,945,000	13,842
中信 C5	8,182,000	11,538
中信 C6	16,761,000	17,221
中信 C7	11,313,000	18,206
中信 C8	18,439,000	29,443
中信 P6	8,599,000	9,777
中信 P7	8,347,000	47,451
中信 P8	8,484,000	34,593
中信 P9	6,755,000	27,171
小 計		1,383,785
加：累積發行認購(售)權證再買回價值變動 利益		830,507
市 價		\$2,214,292

	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(售)權證再買回產生相關損益資訊，詳如財務報表附註十.2.(4)。

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

20. 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：

	94 年度	93 年度
服務成本	\$32,955	\$30,015
利息成本	7,052	5,352
退休基金資產之預期報酬	(9,210)	(7,933)
攤銷與遞延數	(3,273)	(3,273)
縮減及清償損益	-	(1,006)
淨退休金成本	<u>\$27,524</u>	<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：

	94.12.31	93.12.31
給付義務：		
既得給付義務	\$(8,783)	\$(7,704)
非既得給付義務	(243,496)	(195,369)
累積給付義務	(252,279)	(203,073)
未來薪資增加之影響數	(38,686)	(31,979)
預計給付義務	(290,965)	(235,052)
退休基金資產公平價值	308,988	306,985
提撥狀況	18,023	71,933
未認列過渡性淨資產	(20,477)	(23,750)
未認列之退休金利益	4,629	(28,053)
預付退休金	<u>\$2,175</u>	<u>\$20,130</u>

- (3) 民國九十四年十二月三十一日及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分別為 190,937 仟元與 200,140 仟元及 118,051 仟元與 106,845 仟元。

- (4) 民國九十四年十二月三十一日及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分別為 9,441 仟元及 8,203 仟元。

- (5) 主要精算假設如下：

	94 年度	93 年度
折現率	3.00%	2.50%
未來薪資水準增加率	1.00%	0.50%
退休基金資產預期長期投資報酬率	3.00%	2.50%

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

21. 銀行長期借款

(1) 銀行長期借款包括：

債權人	債務內容	94.12.31	93.12.31
一般借款	信用借款	\$500,000	\$500,000
利率區間		1.665%	1.407%

(2) 本公司為中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(以年度合併財務報表為計算標準)：

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。

22. 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。

23. 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交易已實現淨利，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。

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)，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。
- (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)，已發行股本為 24,746,905 仟元，分為 2,474,691 仟股，每股面額 10 元。
- (6) 民國九十四年六月十日本公司經股東常會決議通過民國九十三年度盈餘分配案，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 246,319 仟元及盈餘轉增資發行新股 492,638 仟元，合計 748,957 仟元，共發行普通股股票 74,895 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九十四年八月十九日。
- (7) 民國九十四年六月二十七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 2,500,000 仟元調降至 2,000,000 仟元。
- (8) 經由(5)~(7)所述項目增資後，本公司民國九十四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 2,000,000 仟元及認股權憑證 500,000 仟元)，每股面額 10 元，已發行股本為 25,495,862 仟元，分為 2,549,586 仟股，每股面額 10 元。

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

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) 本公司適用民國九十四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、員工分配紅利對象包括符合一定條件之從屬公司員工，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) 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。

- (3) 本公司民國九十四年度及九十三年度股東常會決議通過之盈餘分配議案如下：

項 目	93 年度盈餘分配案		差異數	差異原因 說明
	94 年 6 月 10 日	94 年 4 月 29 日		
	股東會決議通過	董事會決議通過		
董監事酬勞	800 仟元	800 仟元	無	-
員工現金紅利	20,000 仟元	20,000 仟元	無	-
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 93 年底流通在外股數之比例	0.04%	0.04%	無	-
股東紅利				
現金	492,639 仟元	492,639 仟元	無	-
股票(面額每股 10 元)	49,264 仟股	49,264 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)	0.84 元	0.84 元	無	-
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	93 年 4 月 28 日		
	股東會決議通過	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	-

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

註：

盈餘分配所屬年度稅後純益－員工現金紅利－員工股票紅利－董監事酬勞

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，有關本公司董事會擬議之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

	94.12.31		93.12.31	
	股數	金額	股數	金額
庫藏股票－本公司買回	24,561 仟股	\$270,213	11,500 仟股	\$132,505

(2) 庫藏股票－子公司持有部份

94 年度

無此事項。

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	富昱(維	75,177 仟股	-仟股	75,177 仟股	-仟股
股票自長期股權投	京群島)				
資轉列庫藏股票	控股公司				

(3) 庫藏股票－本公司買回

A.

收回原因	94 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	11,500 仟股	13,061 仟股	-仟股	24,561 仟股

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. 民國九十四年度本公司共買回庫藏股 13,061 仟股，買回金額為 137,708 仟元。另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。

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

- (4) 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。
- (5) 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。

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：

	94.12.31		93.12.31	
	\$103,501	(246,752)	\$94,552	(224,740)
A. 遞延所得稅資產總額				
遞延所得稅負債總額				
B. 產生遞延所得稅資產或負債之暫時性差異：				
	94.12.31		93.12.31	
	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	204,275	51,069	168,479	42,120
其他項目所產生之可減除暫時性差異	9,728	2,432	9,728	2,432
國外投資損失所產生之應課稅暫時性差異	(707,081)	(176,770)	(732,303)	(183,076)
其他項目所產生之應課稅暫時性差異	(279,927)	(69,982)	(166,657)	(41,664)

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

	94.12.31	93.12.31
(2) 遞延所得稅資產—流動	\$51,069	\$42,120
遞延所得稅資產—非流動	\$52,432	\$52,432
遞延所得稅負債—非流動	(246,752)	(224,740)
遞延所得稅負債—非流動淨額	\$(194,320)	\$(172,308)

(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：

	94 年度	93 年度
本期稅前淨利	\$115,921	\$2,511,316
補認呆帳費用或迴轉其他收入	35,795	(41,377)
融資說及買賣說財稅差調整	(222,063)	(183,884)
停徵之證券交易所得	699,109	(2,534,789)
自營部門相關費用調整	335,313	466,313
有價證券跌價損失	752,249	186,335
虧損扣抵	-	(639,083)
其他	(524,036)	1,103,857
估計課稅所得額	\$1,192,288	\$868,688

所得稅費用構成項目如下：

當期所得稅費用	\$298,062	\$217,163
未分配盈餘加徵 10%	3,569	-
以前年度所得稅低估數	99,915	14,695
遞延所得稅資產／負債淨增減數	13,063	250,847
所得稅費用合計	414,609	482,705
加(減)：扣繳稅額	(49,110)	(30,501)
以前年度所得稅(低)高估數	(5,218)	65,903
遞延所得稅資產／負債淨增減數	(13,063)	(250,847)
以前年度未付所得稅	1,054,209	760,729
期末應付所得稅	\$1,401,427	\$1,027,989
期末應收退稅款	\$137,558	\$116,454

(4) 兩稅合一相關資訊：

	94.12.31	93.12.31
股東可扣抵稅額帳戶餘額	\$57,452	\$102,178
	94 年度(預計)	93 年度(實際)
稅額扣抵比率	11.62%	4.65%

中信證券股份有限公司財務報表附註(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：

	94.12.31	93.12.31
86 年度以前	\$7,265	\$7,265
87 年度以後	494,250	2,466,387
合 計	\$501,515	\$2,473,652

(6) 本公司及原台育綜合證券(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，除本公司九十年外，餘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民國九十一年度和原台育綜合證券(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 524,800 仟元，但本公司不服，已循程序依法提起行政救濟中。

31. 每股(虧損)盈餘

	94 年度	93 年度
本期稅前淨利(A)	\$115,921	\$2,511,316
減：所得稅費用	(414,609)	(482,705)
本期淨(損)利(B)	\$(298,688)	\$2,028,611
每股(虧損)盈餘(單位：新台幣元)		
本期稅前淨利(A/C)	\$0.05	\$1.06
減：所得稅費用	(0.17)	(0.21)
本期淨(損)利(B/C)	\$(0.12)	\$0.85
期初流通在外股數	2,463,190,501 股	2,001,579,908 股
加：93 年度盈餘及公積轉增資	-	153,110,593
94 年度盈餘及公積轉增資	74,895,715	74,895,715
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	(1,765,828)	-
庫藏股—子公司持有	-	(18,794,250)
加權平均流通在外股數(C)	2,536,320,388 股	2,373,521,474 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
稅前淨利(D)	\$2,511,316
本期淨利(E)	\$2,028,611
本期流通在外加權平均股數(F)	2,392,315,724 股
每股盈餘(單位：新台幣元)	
稅前淨利(D÷F)	\$1.05
本期淨利(E÷F)	\$0.85

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

32. 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	94 年度	93 年度
		屬於營業費用者	屬於營業費用者
用人費用			
薪資費用		\$1,745,506	\$1,946,889
勞健保費用		79,591	80,627
退休金費用		52,069	23,155
其他用人費用		29,435	31,714
折舊費用		212,996	181,718
攤銷費用		134,026	137,859

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。

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
富昱(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
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
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
KGI Alliance Corp.	本公司為該公司最終母公司
KGI Asia Limited	本公司為該公司最終母公司
中華開發金融控股(股)公司(開發金控)	本公司子公司之關係人
中華開發工業銀行(股)公司(開發工銀)	本公司子公司之關係人
大華證券(股)公司(大華證券)	本公司子公司之關係人(註)
中國信託商業銀行(股)公司(中國信託)	本公司子公司之關係人
辜仲	本公司實質關係人

註:截至民國九十四年十二月二十六日已非本公司子公司之關係人。

2. 與關係人間之重大交易事項

(1) 與關係人間營業證券買進交易如下：

94 年度

本公司自 KGI Asia Limited 購入營業證券一股票，購入價款 8,200 仟元。

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。

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

(2) 業務收入及支出：

	94 年度		93 年度	
	金額	%	金額	%
A. 出售證券(損)益—承銷				
KGI Alliance Corp.	\$(198)	0.19	\$(2,164)	(0.21)
KGI Asia Limited	10,711	(10.42)	2,947	0.29
合 計	<u>\$10,513</u>	<u>(10.23)</u>	<u>\$783</u>	<u>0.08</u>
B. 承銷業務收入				
凱基投信	\$8,190	3.97	\$13,898	6.26
其他	3,030	1.47	30	0.01
合 計	<u>\$11,220</u>	<u>5.44</u>	<u>\$13,928</u>	<u>6.27</u>
C. 期貨佣金收入				
中信期貨	<u>\$117,657</u>	<u>100.00</u>	<u>\$180,602</u>	<u>100.00</u>
D. 結算交割服務費支出				
中信期貨	<u>\$46,042</u>	<u>100.00</u>	<u>\$33,248</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：

	94.12.31		93.12.31	
	金額	%	金額	%
中信期貨	<u>\$269,174</u>	<u>100.00</u>	<u>\$433,120</u>	<u>100.00</u>

(4) 未到期之衍生性金融商品

金融商品		94.12.31	93.12.31
		合約金額 (名目本金)	合約金額 (名目本金)
利率選擇權	開發工銀	\$1,500,000	\$-
資產交換利率合約價值	開發工銀	815,000	93,000
資產交換選擇權	開發工銀	360,000	-
利率交換—交易目的	開發工銀	850,000	-

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

(5) 本公司與中國信託業務行為間之資金往來明細如下：

存款

性質	94.12.31			94 年度
	期末餘額	利率區間	應收利息	利息收入
活期存款	\$257,979	0.10%	\$-	\$140
支票存款	2,402	-	-	-
定期存款	766,700(註)	1.20%-1.815%	489	12,413
			<u>\$489</u>	<u>\$12,553</u>

註：本公司分列定期存款 4,500 仟元、已質押定期存款 1,000 仟元、營業保證金 748,500 仟元、交割結算基金 10,500 仟元及存出保證金 2,200 仟元。

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。

(6) 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)

	94 年度		93 年度	
	金額	%	金額	%
中國信託	\$147,046	33.28	\$160,011	33.27
凱基投顧	8,555	1.94	7,552	1.57
凱基投信	17,665	4.00	12,550	2.61
中信期貨	14,597	3.30	9,979	2.07
中信期貨經理	1,838	0.42	4,401	0.91
合計	<u>\$189,701</u>	<u>42.94</u>	<u>\$194,493</u>	<u>40.43</u>

中信證券股份有限公司財務報表附註(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. 凱基投顧、凱基投信、中信期貨及中信期貨經理：係以當地一般市場行情為租金價格之參考依據，按月收取。

(7) 其 他

	94.12.31		93.12.31	
	金額	%	金額	%
A. 其他應付款				
凱基投顧	\$4,714	0.61	\$16,019	2.12
中信期貨	1,295	0.17	33,248	4.41
合 計	<u>\$6,009</u>	<u>0.78</u>	<u>\$49,267</u>	<u>6.53</u>
B. 存入保證金				
凱基投顧	\$2,118	11.65	\$1,853	9.39
中信期貨	3,537	19.45	2,592	13.14
中信期貨經理	480	2.64	-	-
合 計	<u>\$6,135</u>	<u>33.74</u>	<u>\$4,445</u>	<u>22.53</u>
C. 其他流動資產				
中國信託	\$21,031	3.55	\$674	0.08
開發工銀	13,235	2.24	15,019	1.76
其他	3,565	0.59	6,134	0.72
合 計	<u>\$37,831</u>	<u>6.38</u>	<u>\$21,827</u>	<u>2.56</u>

(8) 財產交易

94 年度

本公司向中國信託購買凱基投信之股權 12,000 仟股，總價款 144,000 仟元。

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。

(9) 背書保證

本公司與子公司富昱(維京群島)控股公司為向銀行借款背書保證金額明細如下：

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

94 年度

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

註：截至民國九十四年十二月三十一日止，本公司已無為子公司背書保證之情形。

93 年度

	本期最高		子公司期末		保證情形
	背書保證餘額		背書保證餘額		
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	- 仟元	-

截至民國九十三年十二月三十一日止，上述本公司與子公司富（維京群島）控股公司為向銀行借款背書保證，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。

六、質押之資產

本公司之下列資產業已提供金融機構、國稅局及法院等作為借款及進行訴訟案件之擔保品：

94.12.31

質押資產名稱	質押權人	金額
營業證券—自營	中國信託	\$ 1,744,700
受限制資產	中國商銀、彰化銀行等	1,227,983
固定資產淨額	中國信託、第一銀行等	2,808,497
存出保證金—一定存	法院、國稅局等	188,121
出租資產淨額	華南銀行	197,175
合計		<u>\$6,166,476</u>

93.12.31

質押資產名稱	質押權人	金額
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—一定存	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>

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

七、重大承諾事項及或有事項

1. 截至民國九十四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 84,083 仟元，已預付 52,299 仟元(帳列預付設備款)。
2. 本公司為中期營運資金週轉需求與台灣銀行等聯合授信銀行簽訂聯合授信合約，合約期間 94.3.16-97.3.16，貸款總額度為四十八億元，其中四十三億元為中期放款額度，五億元為循環保證發行商業本票，並約定於首次動用日前出具本票。

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(以年度合併財務報表為計算標準)：

- 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二百億元整。

截至民國九十四年十二月三十一日，本公司並未申請動用。

3. 本公司為中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，請詳財務報表附註四.21 (2)。
4. 有關本公司營利事業所得稅結算申報案件申請行政救濟情形，請詳財務報表附註四.30 (7)。
5. 原台育證券(股)公司為某公司之上櫃協辦推薦承銷商，原告為某公司投資人共計 389 人。原告等以公開說明書虛偽不實，渠等因信賴說明書之真正而投資 71,018 仟元，受有損失為由，訴請原台育證券(股)公司等 24 名被告，連帶賠償其損害。本公司於合併台育證券(股)公司後於民國九十二年十一月十三日依法聲明承受訴訟，本件目前仍由台灣台北地方法院審理中。
6. 客戶黃君於民國九十一年九月二十四日持原仁信證券(股)公司股票 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)公司股代部保管。仁信證券(股)公司楊君知悉後，乃要求股代部員工陳君，將其代客戶保管之股票轉交由其保管。楊君事後拒絕交出，致客戶無法辦理過戶，民國九十一年十月八日黃君遂發函要求仁信證券(股)公司處理。仁信證券(股)公司於民國九十一年十一月六日聲請法院對楊君發支付命令，因楊君異議視為起訴。嗣本公司合併仁信證券(股)公司，承受本件訴訟，並聲明若不能返還股票時，請求相當於 62,857 仟元之價值。該案因楊君舉證股票所有人均授權其行使權利，而受寄人權利不能對抗所有人，故台灣台北地方法院於民國九十二年八月二十九日判決本公司敗訴，本公司未提起上訴。黃君不服，以楊君及本公司為共同被告，訴請撤銷第三人(原判決)訴訟，並請求返還股票。台北地方法院於民國九十五年三月二十四日判決本公司勝訴，因原告仍得上訴，故本案尚未確定。

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

7. 截至民國九十四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 186,790 仟元及 539,990 仟元。
8. 截至民國九十四年十二月三十一日止，本公司依大直金融大樓工程合約等收取廠商保證票據及定存單計 39,966 仟元作為保固之擔保，本公司將於保固期屆滿時再予退還該保證票據及定存單。

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	94.12.31		93.12.31	
	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	\$4,384,525	\$4,384,525	\$1,549,723	\$1,549,723
短期投資淨額	250,000	250,016	2,972,208	2,981,586
附賣回債券投資	2,891,500	2,891,500	1,401,006	1,401,006
營業證券淨額	47,595,603	48,082,868	53,723,398	53,830,458
應收款項淨額	12,633,305	12,633,305	14,334,683	14,334,683
其他金融資產	-	-	278,524	285,011
受限制資產	1,227,983	1,227,983	1,265,275	1,265,275
長期投資	8,035,571	(註)	8,264,907	(註)
營業保證金	1,288,500	1,288,500	1,322,500	1,322,500
交割結算基金	370,294	370,294	368,969	368,969
存出保證金	273,125	273,125	277,802	277,802
其他資產	1,020,730	1,020,730	9	9
受託買賣借項－淨額	169,384	169,384	71,717	71,717
<u>負債</u>				
短期借款	6,690,000	6,690,000	6,000,000	6,000,000
應付短期票券淨額	6,935,178	6,935,178	5,348,502	5,348,502
附買回債券負債	33,024,422	33,024,422	43,140,776	43,140,776
附賣回債券投資－融券	1,574,536	1,560,191	-	-
應付款項	3,908,912	3,908,912	3,992,840	3,992,840
銀行長期借款	500,000	(註)	500,000	(註)

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

(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。

衍生性金融商品

資產

買入選擇權－非避險	\$5,846	\$5,846	\$37,549	\$37,549
期貨交易保證金－自有資金	\$269,174	\$269,174	\$433,120	\$433,120
衍生性金融商品資產－				
換利合約價值	\$387,046	\$387,046	\$122,823	\$122,823
資產交換選擇權－買入	269,493	269,493	330,471	330,471
股權連結商品資產－選擇權	3,063	3,063	4,274	4,274
保本型商品資產－選擇權	32	32	-	-
買入選擇權－債券選擇權	12,532	12,532	3,072	3,072
合 計	\$672,166	\$672,166	\$460,640	\$460,640
遞延金融資產損失－				
遞延認購權證損失	\$468,166	\$468,166	\$22,570	\$22,570
遞延股權連結商品損失	198	198	671	671
合 計	\$468,364	\$468,364	\$23,241	\$23,241

負債

發行認購(售)權證負債	\$3,137,082	\$3,137,082	\$1,247,250	\$1,247,250
發行認購(售)權證再買回	\$(2,214,292)	\$(2,214,292)	\$(953,211)	\$(953,211)
賣出選擇權負債	\$25,509	\$25,509	\$93,155	\$93,155
衍生性金融商品負債－				
換利合約價值	\$340,451	\$340,451	\$182,193	\$182,193
利率選擇權－權利金	12,104	12,104	9,900	9,900
資產交換利率合約價值	196,722	196,722	151,865	151,865
資產交換選擇權－賣出	269,064	269,064	354,956	354,956
股權連結商品負債－固定收 益商品	103,446	103,446	301,285	301,285
股權連結商品負債－權利金	427	427	4,517	4,517
股權連結商品負債－選擇權	788	788	-	-
保本型商品負債－固定收 益商品	118,865	118,865	50,588	50,588
保本型商品負債－選擇權	59	59	935	935
賣出選擇權－債券選擇權	3,414	3,414	10,165	10,165
合 計	\$1,045,340	\$1,045,340	\$1,066,404	\$1,066,404

中信證券股份有限公司財務報表附註(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、存出保證金、其他資產、受託買賣借項、短期借款、應付短期票券、附買回債券負債及應付款項。
- 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	94.12.31	93.12.31
指數選擇權、股票選擇權及		
期貨契約—交易目的	\$629,526	\$2,412,394
利率交換—交易目的	71,973,400	37,054,000
債券選擇權	25,800,000	7,500,000
利率選擇權	1,800,000	300,000
資產交換利率合約價值	7,060,100	4,229,000
資產交換選擇權—買入	7,170,100	4,239,000
資產交換選擇權—賣出	6,675,100	3,753,000
保本型商品負債	121,500	54,000
股權連結商品負債	104,260	310,000
合 計	\$121,333,986	\$59,851,394

中信證券股份有限公司財務報表附註(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. 本公司從事指數選擇權、股票選擇權、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、大型金融機構及其信用良好之法人或個人，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價金，故並無承擔投資人信用風險之虞。
- d. 本公司發行認購(售)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. 本公司從事指數選擇權、股票選擇權及期貨交易(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，且其皆已建立避險部位，故無重大之市場風險。

中信證券股份有限公司財務報表附註(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(售)權證後，其持有部分為與投資人相反之認購(售)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(售)權證，以沖銷所發行認購(售)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. 本公司從事指數選擇權、股票選擇權及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(售)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(售)權證評價及出售損益明細如下：

	94 年度	93 年度
發行認購(售)權證負債－		
價值變動利益	\$126,406	\$1,988,375
逾期失效利益	1,146,923	61,840
到期前履約利益	39,725	5
發行認購(售)權證再買回－		
處分損失	(801,398)	(199,045)
價值變動損失	(53,892)	(237,527)
認購(售)權證發行利益	<u>\$457,764</u>	<u>\$1,613,648</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：

	94 年度	93 年度
期貨契約利益	<u>\$7,497</u>	<u>\$97,272</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：

	94 年度	93 年度
指數選擇權交易利益	\$140,222	\$4,814
股票選擇權交易損失	(3,500)	(855)
合計	<u>\$136,722</u>	<u>\$3,959</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：

	94 年度		
	已實現(損)益	評價(損)益	合計
換利合約價值	\$(242,675)	\$105,965	\$(136,710)
利率選擇權	-	112	112
資產交換	(152,458)	165,075	12,617
股權連結商品	28,891	1,291	30,182
保本型商品	416	132	548
債券選擇權	(58,944)	9,277	(49,667)
合計	<u>\$(424,770)</u>	<u>\$281,852</u>	<u>\$(142,918)</u>

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

	93 年度		
	已實現(損)益	評價(損)益	合計
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	(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	518	(1,623)	(1,105)
合計	\$(98,903)	\$216,946	\$118,043

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：

	94 年度		
	利息收入	利息支出	淨利息收(支)
資產交換	\$139,354	\$145,180	\$(5,826)
保本型商品	702	-	702
合計	\$140,056	\$145,180	\$(5,124)

	93 年度		
	利息收入	利息支出	淨利息收入
資產交換	\$56,363	\$45,060	\$11,303
保本型商品	2,101	-	2,101
合計	\$58,464	\$45,060	\$13,404

F. 本公司因衍生性金融商品交易而認列之手續費收入明細如下：

	手續費收入	
	94 年度	93 年度
股權連結商品	\$304	\$-
保本型商品	32	156
合計	\$336	\$156

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，依行政院金融監督管理委員會證券期貨局發佈之「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 85~100 頁之期貨部門揭露事項。

中信證券股份有限公司財務報表附註(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
九十九年度	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：

自民國一〇〇年一月一日起至一〇二年十二月三十一日止計三年支付之租金總額約為 412,020 仟元，按九十四年十二月三十一日三年定期存款利息 2.100% 折算現值約為 356,288 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：無。
- (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：詳附表二至附表二之四。

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

(2) 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：詳附表三。
- B. 被投資公司為他人背書保證：詳附表四。
- 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。

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：詳附表五至附表十。
- B. 從事衍生性金融商品情形及資金來源：詳附表十一。
- 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：詳附表十二至附表十九。
- E. 損益表資訊：詳附表二十至附表二十七。
- 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：詳附表二十八至附表二十九。
- 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。

中信證券股份有限公司
 本公司為他人背書保證
 民國九十四年一月一日至十二月三十一日

附表一
 單位：新台幣仟元/美金仟元

編號	背書保證者 公司名稱	被背書保證對象		對單一企業 背書保證限額	本期最高 背書保證餘額	期末背書 保證餘額	以財產擔保 之背書保證 金額	累計背書保證 金額佔最近期 財務報表淨值	背書保證 最高限額	備註
		公司名稱	關係							
0	中信證券(股)公司	富晁(維京群島)控股公司	註1	NTD5,742,302 註2	NTD851,310 (USD27,000)	-	-	-	NTD5,742,302 註2	

註1：直接持有普通股股權超過百分之五十之子公司。

註2：本公司背書保證最高限額係依「背書保證作業程序」規定，本公司對所有海外子公司及單一海外子公司之背書保證金額不得逾本公司淨值之百分之二十($\$28,711,509 \times 20\% = \$5,742,302$)。

中信證券股份有限公司

本公司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

民國九十四年一月一日至十二月三十一日

附表二

單位：美金仟元/新台幣仟元

被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有			被投資公司 本期(損)益	本期認列之 投資(損)益	備註
			本期期末	上期期末	股數	比率	帳面金額			
富昱(維京群島)控股公司	英屬維京群島	控股公司	\$4,634,707 (USD139,760)	\$4,634,707 (USD139,760)	138,949,597	100.00%	\$4,419,373	\$6,306	\$6,306	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	台灣	接受委任，對證券投資有關事項提供研究分析意見或建議	300,008	300,008	30,000,000	100.00%	302,629	(910)	(910)	"
凱基保險經紀人(股)公司	台灣	從事人身保險經紀人業務	2,000	2,000	200,000	100.00%	1,689	(40)	(40)	"
凱基證券投資信託(股)公司	台灣	從事證券投資信託業務	353,171	129,000	30,000,000	100.00%	243,619	(100,437)	(105,608)	"
中信期貨(股)公司	台灣	期貨商	686,851	686,851	65,279,993	98.91%	759,758	60,216	54,808	"
中信期貨經理(股)公司	台灣	期貨經理業務	100,000	100,000	10,000,000	50.00%	86,708	(8,764)	(4,382)	"

中信證券股份有限公司

被投資公司轉投資具有重大影響力或控制力，被投資公司相關資訊

民國九十四年一月一日至十二月三十一日

附表二之一

單位：美金仟元/泰銖仟元/新台幣仟元

編號	投資公司 名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有			被投資公司 本期(損)益	本期認列之 投資(損)益	備註
					本期期末	上期期末	股數	比率	帳面金額			
1-1	富暹(維京群島)控股公司	KG Investment Holdings Ltd.	開曼群島	控股公司	USD87,413	USD87,413	66,062,690	100.00%	USD89,035	USD4,257	註1	本公司之孫公司
	"	KGI Securities (Thailand) plc.	泰國	證券相關業務	USD47,981	USD47,981	545,864,400	27.40%	USD47,046	USD3,960 (泰銖159,257)	註1	"
1-2	中信期貨(股)公司	中信期貨經理(股)公司	台灣	期貨經理業務	NTD100,000	NTD100,000	10,000,000	50.00%	NTD86,708	NTD(8,764)	註2	本公司採權益法評價之被投資公司
2	KG Investment Holdings Ltd.	KGI International Holdings Ltd.	開曼群島	控股公司	USD156,152	USD156,152	88,104,266	99.60%	USD169,671	USD12,507	註3	本公司之孫公司

註1：其投資損益已由富暹(維京群島)控股公司依權益法認列。

註2：其投資損益已由本公司及中信期貨(股)公司依權益法認列。

註3：其投資損益已由KG Investment Holdings Ltd.依權益法認列。

中信證券股份有限公司

被投資公司轉投資具有重大影響力或控制力，被投資公司相關資訊

民國九十四年一月一日至十二月三十一日

附表二之二

單位：美金仟元

編號	投資公司 名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有			被投資公司 本期(損)益	本期認列之 投資(損)益	備註
					本期期末	上期期末	股數	比率	帳面金額			
3	KGI International Holdings Ltd.	KGI Financial Products Ltd.	英屬維京群島	衍生性金融商品業務	USD3,000	USD3,000	3,000,000	100.00%	USD9,164	USD5,114	註1	
		KG Investments Pacific Limited	開曼群島	投資業務	USD10	USD10	10,000	100.00%	USD(11,157)	USD(2,229)	註1	
		KG Investments Asset Manag't(Int'l) Ltd.	英屬維京群島	資產管理	USD10	USD10	10,000	100.00%	USD(1,436)	USD(777)	註1	
		KGI Alliance Corporation (B.V.I.)(註2)	英屬維京群島	有價證券經紀 及自營業務	USD4,900	USD0.001	4,900,000	100.00%	USD10,830	USD3,694	註1	
		Pacific Glory Finance One Limited	開曼群島	投資業務	USD5,771	USD5,771	2	100.00%	USD0.002	-	註1	
		KGI Limited	英屬維京群島	控股公司	USD66,675	USD66,675	60,000,000	100.00%	USD54,811	USD3,708	註1	
		Supersonic Services Inc.	英屬維京群島	控股公司	USD0.1	USD0.1	100	100.00%	USD0.1	-	註1	
		Retford Global Ltd.	英屬維京群島	控股公司	USD0.1	USD0.1	100	100.00%	USD0.1	-	註1	
		KGI International Ltd.	英屬維京群島	證券相關業務	USD31,364	USD31,364	1,020,000	100.00%	USD(1,529)	USD(2,325)	註1	
		Bauhinia 88 Ltd.	開曼群島	控股公司	USD0.002	USD0.002	2	100.00%	USD0.002	-	註1	

註1：其投資損益已由KG Investment Holdings Ltd.依權益法認列。

註2：係原由富暎(維京群島)控股公司持有，於94年9月30日因整合海外轉投資架構而出售予KGI International Holdings Ltd.，另於94年11月11日因業務需要，其註冊資本額由1美元增加至4,900仟美元。

中信證券股份有限公司

被投資公司轉投資具有重大影響力或控制力，被投資公司相關資訊

民國九十四年一月一日至十二月三十一日

附表二之三

單位：美金仟元/港幣仟元

編號	投資公司 名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有			被投資公司 本期(損)益	本期認列之 投資(損)益	備註
					本期期末	上期期末	股數	比率	帳面金額			
4-1	KGI Limited	KGI Securities (Hong Kong) Ltd.	香 港	經紀、承銷及投資業務	USD1,500	USD1,500	1,500,000	100.00%	USD7,450	USD0.30	註1	
		KGI Futures (Hong Kong) Ltd.	香 港	期貨經紀及結算交割業務	USD5,000	USD5,000	5,000,000	100.00%	USD5,938	USD(1,968)	註1	
		Global Treasure Investments Ltd.	香 港	投資業務	USD0.002	USD0.002	2	100.00%	USD(8,148)	USD40	註1	
		Seapolar Ltd.	香 港	投資業務	HKD51,295	HKD51,295	26,250,000	100.00%	HKD9,455	HKD70	註1	
		KGI International Finance Ltd.	香 港	一般投資業務	USD5,000	USD5,000	5,000,000	100.00%	USD1,319	USD(1,366)	註1	
		KGI Nominees Ltd.	英屬維京群島	信託代理業務	USD0.001	USD0.001	1	100.00%	USD0.001	-	註1	
		KGI Capital Asia Ltd.	香 港	證券相關業務	HKD22,724	HKD22,724	3,700,000	100.00%	HKD24,190	HKD1,468	註1	
		Sinpac Nominees (Hong Kong) Ltd.	香 港	信託代理業務	HKD10	HKD10	10,000	100.00%	HKD10	-	註1	
		KGI Hong Kong Ltd.	香 港	管理顧問業務	USD15	USD15	15,000	100.00%	USD(43,683)	USD(6,116)	註1	
		KGI Asia Ltd.	香 港	經紀、承銷及投資業務	USD15,000	USD15,000	15,000,000	100.00%	USD43,564	USD6,290	註1	
		KGI Efficient Frontier Ltd.	香 港	資產管理	HKD14,501	HKD14,501	15,000,000	100.00%	HKD12,466	HKD113	註1	
		KGI Alliance Corporation (Cayman) (註2)	開曼群島	投資公司	USD100	USD5,000	100,000	100.00%	USD1,284	USD(2)	註1	
		Bauhinia 8 Ltd.	開曼群島	投資公司	USD20,000	USD20,000	20,010	100.00%	USD20,273	USD274	註1	

註1：其投資損益已由KG Investment Holdings Ltd. 依權益法認列。

註2：為整合海外轉投資架構將其原由KGI International Holdings Ltd.持有之股權全數移轉至KGI Limited.，另因業務需要，將其註冊資本額由5,000仟美元減為100仟美元。

中信證券股份有限公司

被投資公司轉投資具有重大影響力或控制力，被投資公司相關資訊

民國九十四年一月一日至十二月三十一日

附表二之四

單位：美金仟元/泰銖仟元//韓幣百萬元

編號	投資公司 名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有			被投資公司 本期(損)益	本期認列之 投資(損)益	備註
					本期期末	上期期末	股數	比率	帳面金額			
4-2	Supersonic Services Inc.	KGI Korea Ltd.	馬來西亞	控股公司	USD10	USD10	10,000	100.00%	USD65,659	USD(30)	註1	
4-3	Retford Global Ltd.	KGI (Korea) Holdings Ltd.	馬來西亞	控股公司	USD10	USD10	10,000	100.00%	USD122	-	註1	
4-4	KGI International Ltd.	Hegemony Pte Ltd.	新加坡	有價證券保管業務	USD0.001	USD0.001	2	100.00%	USD0.001	-	註1	
		KGI Finance Limited	香港	投資業務	USD0.1	USD0.1	5,130,000	100.00%	USD(24,489)	USD32	註1	
		Vanderee Pte. Ltd.	新加坡	投資業務	USD0.001	USD0.001	2	100.00%	USD0.001	-	註1	
		Jubilant Dynasty Ltd.	英屬維京群島	投資業務	USD0.001	USD0.001	1	100.00%	USD0.001	-	註1	
4-5	Bauhinia 88 Ltd.	Bangkok Tiger Ltd.	泰國	控股公司	THB100	THB100	1,000	100.00%	THB100	-	註1	
		Pacific Line Ltd.	泰國	控股公司	THB2,000	THB2,000	20,000	100.00%	THB2,000	-	註1	
5-1	KGI Korea Ltd./ KGI (Korea) Holdings Ltd.	KGI Securities (Korea) Co., Ltd.	韓國	證券相關業務	USD1,000	USD1,000	16,511,999	51.59%	KRW72,724	KRW10,657	註1	
5-2	Bangkok Tiger Ltd. / Pacific Line Ltd.	KGI Securities (Thailand) plc.	泰國	證券相關業務	USD10,774	USD10,774	150,750,000	7.57%	USD10,774	USD3,960 (泰銖159,257)	註1	
6	KGI Securities (Korea) Co., Ltd.(註2)	KGI Securities (Korea) International Ltd.	香港	證券相關業務	USD1,000	USD1,000	1,000,000	100.00%	USD393	USD(0.106)	註1	

註1：其投資損益已由KG Investment Holdings Ltd.依權益法認列。

註2：目前正在清算中。

中信證券股份有限公司
 轉投資公司資金貸與他人相關資訊
 民國九十四年一月一日至十二月三十一日

附表三
 單位：美金仟元

編號	資金貸與他人者 公司名稱	貸與 對象	往來科目	對個別對象 資金貸與限額	本期最高餘額	期末餘額	利率區間	資金貸與原因	提列備抵 呆帳金額	擔保品		業務往來 金額	資金貸與最高 限額
										名稱	價值		
1	富昱(維京群島)控股公司	KGI International Finance Limited	其他應收款— 關係人	USD180,000 註1	USD152,000	USD109,864	浮動	短期資金融通	-	-	-	-	USD180,000 註1
2	KG Investments Holdings Limited	KGI International Holdings Limited	其他流動資產	USD50,000 註2	USD30,488	USD30,488	浮動	短期資金融通	-	-	-	-	USD50,000 註2
3	KGI International Holdings Limited	KGI Asia Limited	其他流動資產	USD85,176 註3	USD70,000	USD5,000	浮動	短期資金融通	-	-	-	-	USD85,176 註3

註1：富昱(維京群島)控股公司資金貸與最高限額係依該公司「資金貸與他人作業程序」規定，資金貸與他人總額及單一公司貸與資金上限不得逾美金180,000仟元。

註2：KG Investments Holdings Limited 資金貸與最高限額係依該公司「資金貸與他人作業程序」規定，資金貸與他人總額及單一公司貸與資金上限不得逾美金50,000仟元。

註3：KGI International Holdings Limited 資金貸與最高限額係依該公司「資金貸與他人作業程序」規定，資金貸與他人總額及單一公司貸與資金上限不得逾該公司淨值百分之五十。

中信證券股份有限公司
轉投資公司為他人背書保證
民國九十四年一月一日至十二月三十一日

附表四

單位：新台幣仟元/美金仟元/港幣仟元

編號	背書保證者 公司名稱	被背書保證對象		對單一企業 背書保證限額	本期最高 背書保證餘額	期末背書 保證餘額	以財產擔保之背書 保證金額	累計背書保證金 額佔最近期財務 報表淨值之比率	背書保證 最高限額	備註
		公司名稱	關係							
1	富昱(維京群島)控股公司	中信證券(股)公司 KGI Alliance Corporation(B.V.I.)	註1 註2	USD67,266	NTD500,000 USD21,000	- USD21,000	- 本票 USD21,000	15.61%	USD67,266	註3
2	KGI Alliance Corporation(B.V.I.)	富昱(維京群島)控股公司	註1	USD27,000	USD7,000	-	-	-	USD27,000	註4
3	KGI International Holdings Limited	富昱(維京群島)控股公司 KGI Asia Limited KGI Asia Limited/ KGI International Finance Limited KGI Futures (Hong Kong) Limited Pacific Glory Finance One Limited (Cayman)/ Global Treasure Investment Ltd. KGI International Finance Limited KGI Financial Product Limited	註1 註2 註2 註2 註2 註2 註2 註2 註2	USD1,305,000	USD25,000 USD77,500 HKD19,293,471 USD35,000 HKD10,000 USD107,000 USD56,066 HKD1,050,518 USD150,000	- USD77,500 HKD170,930 USD35,000 HKD10,000 USD88,000 USD37,500 HKD518 USD150,000	- 本票 USD88,000	241.50%	USD1,305,000	註5 註6~註8

註1：對公司直接或經由子公司間接持有普通股股權超過百分之五十之母公司。

註2：直接或經由子公司間接持有普通股股權超過百分之五十之子公司。

註3：富昱(維京群島)控股公司背書保證最高限額係依「背書保證作業程序」規定，對所有公司及單一公司之背書保證金額不得逾該公司淨值之百分之五十。

註4：KGI Alliance Corporation 背書保證最高限額係依「背書保證作業程序」規定，對所有公司及單一公司之背書保證金額不得逾美金27,000仟元。

註5：KGI International Holdings Limited 背書保證最高限額係依該公司「背書保證作業程序」規定，對所有公司及單一公司之背書保證金額不得逾美金1,305,000仟元。但因業務需求而增加背書保證金額，需經本公司及母公司風管會同意。

註6：Pacific Glory Finance One Limited (Cayman) 背書保證最高限額係依該公司「背書保證作業程序」規定，對所有公司及單一公司之背書保證金額不得逾美金88,000仟元。

註7：Global Treasure Investment Ltd. 背書保證最高限額係依該公司「背書保證作業程序」規定，對所有公司及單一公司之背書保證金額不得逾美金88,000仟元。

註8：Pacific Glory Finance One Limited (Cayman)與Global Treasure Investment Ltd.共用美金88,000仟元額度，並相互提供保證美金88,000仟元。

RICHPPOINT COMPANY LIMITED

期末持有有價證券

December 31, 2005

附表五
單位：美金元

項 目	摘要	數量/面額	帳面價值		期終日市價		備註
			單價(元)	金 額	單價(元)	金 額	
精 碟	STOCK	3,108,000	\$0.2896	\$900,000	\$0.1337	\$415,504	
華碩電腦	ECB	2,500	100.5000	251,250	123.9200	309,800	
仕 欽	ECB	9,000	100.0000	900,000	102.5925	923,333	
康舒科技	ECB	10,000	100.0000	1,000,000	93.0315	930,315	
矽 品	ECB	5,000	100.0000	500,000	118.5300	592,650	
合 計				3,551,250		\$3,171,602	
減：備抵營業證券跌價損失				(379,648)			
淨 額				\$3,171,602			

KGI FINANCIAL PRODUCTS LIMITED

期末持有有價證券

December 31, 2005

附表六

單位：美金元

項 目	摘要	數量 (股)	帳面價值		期終日市價		備註
			每百股 單價(元)	金 額	每百股 單價(元)	金 額	
Cheng Uei Precision Industry Co 0% 06Jul2010	CB	500,000	\$115.375	\$576,875	\$115.375	\$576,875	
CMC Magnetics Corp 0% CB 03Nov2009	CB	1,100,000	99.0000	1,089,000	99.0000	1,089,000	
Federal Corporation CB 0% 27Apr2009	CB	100,000	99.0000	99,000	99.0000	99,000	
Powerchip Semiconductor 0% CB 02Feb2010	CB	200,000	108.1700	216,340	108.1700	216,340	
Ya Hsin Industrial Co Ltd 0% CB due 05Jan2009	CB	300,000	112.0000	336,000	112.0000	336,000	
Ritek Corporation 0% 26Jan2010	CB	500,000	102.7500	513,750	102.7500	513,750	
Quanta Display 0% CB 26Nov2009	CB	100,000	97.7500	97,750	97.7500	97,750	
合 計				2,928,715		\$2,928,715	
減：備抵營業證券跌價損失				-			
淨 額				\$2,928,715			

KG INVESTMENTS PACIFIC LIMITED

期末持有有價證券

December 31, 2005

附表七

單位：美金元

項 目	摘要	數 量 (股)	帳面價值		期終日市價		備註
			單價(元)	金 額	單價(元)	金 額	
Hang Seng Bank Ltd		56	13.0495	\$731	13.0495	\$731	
Yanzhou Coal Mining Co		1,648	0.6415	1,057	0.6415	1,057	
Hutchison Whampoa Ltd		712	9.5228	6,780	9.5228	6,780	
Sun Hung Kai Properties Ltd		580	9.7355	5,647	9.7355	5,647	
CLP Holdings Limited		28	5.8025	162	5.8025	162	
BOC Hong Kong (Holdings) Limited		3	1.9200	6	1.9200	6	
Tracker Fund of Hong Kong		59.96	1.9343	116	1.9343	116	
Hong Kong & China Gas Co Ltd		675	2.1341	1,441	2.1341	1,441	
Esprit Holdings Limited		345	7.1050	2,451	7.1050	2,451	
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd		681	4.1457	2,823	4.1457	2,823	
Li & Fung Limited		537	1.9278	1,035	1.9278	1,035	
HSBC Holdings PLC		51	16.0539	819	16.0539	819	
MTR Corporation Limited		492	1.9664	967	1.9664	967	
China Unicom Limited		1,375	0.8124	1,117	0.8124	1,117	
PCCW Limited		69	0.6158	42	0.6158	42	
CNOOC Limited		789	0.6770	534	0.6770	534	
Petrochina Company Limited		1,383	0.8124	1,124	0.8124	1,124	
Huaneng Power International Inc		906	0.6576	596	0.6576	596	
Lenovo Group Ltd		910	0.4610	420	0.4610	420	
Cheung Kong Infrastructure Holdings Limited		734	3.1463	2,309	3.1463	2,309	
China Mobile (Hong Kong) Limited		56	4.7323	265	4.7323	265	
Aptus Holdings Limited		1,700,000	0.1353	229,948	0.1353	229,948	
Berjaya Holdings (HK) Ltd		125,000	0.0116	1,451	0.0116	1,451	
Gold-Face Holdings Limited		831	0.0696	58	0.0696	58	
YTL Corporation Berhad Amer Call Warr 26June2009		100	0.2884	29	0.2884	29	
DBS Group Holdings Limited		259	9.9248	2,571	9.9248	2,571	
Advanced Info Service Public Company Ltd - F/R		50,000	2.6325	131,627	2.6325	131,627	
合 計				396,126		\$396,126	
減：備抵營業證券跌價損失				-			
淨 額				\$396,126			

KGI ALLIANCE CORPORATION (B.V.I.)

期末持有有價證券

December 31, 2005

附表八

單位：美金元

項 目	摘要	數量 (股)	帳面價值		期終日市價		備註
			每百股 單價(元)	金 額	每百股 單價(元)	金 額	
ACABS 2005-2X A3 5.02063% due 06Dec2044		1,989,460	\$0.993	\$1,975,025	\$0.993	\$1,975,025	
Citigroup Wistron Corp Credit Linked Note 08Feb06		1,000,000	0.997	997,000	0.997	997,000	
SAILNIM NOTES 5% 12/27/2034		299,462	1.000	299,462	1.000	299,462	
Sasco NIM Trust 2004-21XX A 5% 28Dec2034		1,421,324	1.000	1,421,324	1.000	1,421,324	
Tenaga Nasional BHD 7.5% 01Nov2025		1,000,000	1.176	1,176,300	1.176	1,176,300	
US TREASURY N/B 5.375% 02/15/31		6,000,000	1.125	6,750,000	1.125	6,750,000	
PCCW Capital No 2 Ltd 6% due 15Jul2013		1,000,000	1.022	1,022,490	1.022	1,022,490	
Hutchison Whamp International Ltd 6.25% 24Jan2014		1,000,000	1.047	1,046,600	1.047	1,046,600	
Sanwa Finance Aruba AEC 8.35% 15Jul2009		1,000,000	1.105	1,104,640	1.105	1,104,640	
Citigroup Powerchip Credit Linked Note 06Feb2007		3,000,000	1.000	3,000,000	1.000	3,000,000	
PSION I D 0% 21Dec2015		1,000,000	1.000	1,000,000	1.000	1,000,000	
KKR Financial CLO Ltd 6.62688% 20Mar2013		1,000,000	1.000	1,000,000	1.000	1,000,000	
ADVANCED SEMICONDUCTOR ENGR 0% 09/25/08 ECB		2,800,000	1.156	3,237,500	1.156	3,237,500	
Asia Optical Co Inc 0% CB 14Oct2008		400,000	1.235	494,000	1.235	494,000	
ASUSTEK COMPUTER INC 0% 01/15/09 ECB		1,050,000	1.238	1,299,375	1.238	1,299,375	
Cheng Uei Precision Industry Co 0% 06Jul2010		3,750,000	1.178	4,415,625	1.178	4,415,625	
CMC Magnetics Corp 0% CB 03Nov2009		2,700,000	0.990	2,673,000	0.990	2,673,000	
Compal Electronics 0% Convertible Bonds 19Aug2010		2,500,000	1.000	2,500,000	1.000	2,500,000	
Coretronic Corp 0% CB 18May2010		1,150,000	1.195	1,374,250	1.195	1,374,250	
ELITEGROUP COMPUTER 0% 03/19/07 ECB		500,000	0.949	474,500	0.949	474,500	
HannStar Display Corp 0%CB due 14Oct2008		200,000	0.953	190,500	0.953	190,500	
Hsinchu International Bank 0%CB 13May2009		500,000	1.003	501,250	1.003	501,250	
Internatioanl Bk of Taipei 0% CB 22Dec2009		3,000,000	1.038	3,112,500	1.038	3,112,500	
INTL SEMICONDUCTOR TECHNOLOGY LTD. 01/14/09 0% EC		750,000	1.150	862,500	1.150	862,500	
Lite-On Technology Corp 0% CB 07Sep2009		2,950,000	1.280	3,776,000	1.280	3,776,000	
Powerchip Semiconductor 0% CB 02Feb2010		5,900,000	1.085	6,401,500	1.085	6,401,500	
Powerchip Semiconductor 0% CB 17Jun2009		2,400,000	1.035	2,484,000	1.035	2,484,000	
QUANTA COMPUTER INC 0% 02/27/06 ECB		1,800,000	0.980	1,764,000	0.980	1,764,000	
Quanta Computer Inc Zero Coupon 26Jul2010		2,850,000	0.980	2,793,000	0.980	2,793,000	
Quanta Display 0% CB 26Nov2009		1,750,000	0.973	1,701,875	0.973	1,701,875	
SHIN KONG FINANCIAL HOLDING 0 06/17/09		1,950,000	0.998	1,945,125	0.998	1,945,125	
SILICONWARE PREC INDUSTR 0% 02/05/09 ECB		2,550,000	1.198	3,053,625	1.198	3,053,625	
United Microelectronics Corp 0% CB 10May2007		500,000	1.115	557,500	1.115	557,500	
United Microelec Unimico 0% CB 15Feb2008		6,350,000	1.098	6,974,749	1.098	6,974,749	
Walsin Technology Corp 0% CB due 30Dec2008		1,000,000	1.230	1,230,000	1.230	1,230,000	
Ya Hsin Industrial Co Ltd 0% CB due 05Jan2009		1,150,000	1.125	1,293,750	1.125	1,293,750	
合 計				75,902,965		\$75,902,965	
減：備抵營業證券跌價損失				-			
淨 額				\$75,902,965			

BAUHINIA 8 LIMITED

期末持有有價證券

December 31, 2005

附表九

單位：美金元

項 目	摘要	數 量 (股)	帳面價值		期終日市價		備註
			單價(元)	金 額	單價(元)	金 額	
US Dollar Fut Jan 06 01/16/2006		40	\$(263.5500)	\$(10,542)	\$(263.5500)	\$(10,542)	
Powertech Technology In Equity Swap 10/01/2006		200,000	0.0501	10,018	0.0501	10,018	
Tatung Co Ltd Conv 0% 03/13/2008 Bond Swap 01/10/2006		30,000	(0.0259)	(776)	(0.0259)	(776)	
Wintek Corp Equity Swap		200,000	(0.0204)	(4,083)	(0.0204)	(4,083)	
Boe Technology Group Co, Ltd.		1,600,000	0.1406	224,934	0.1406	224,934	
COFCO International Ltd		1,000,000	0.4450	444,966	0.4450	444,966	
China Construction Bank		1,800,000	0.3482	626,822	0.3482	626,822	
China Merchants Property Developments Co Ltd.		595,367	0.9931	591,267	0.9931	591,267	
Chongqing Changan Automobile Co Ltd.		1,779,683	0.2825	502,683	0.2825	502,683	
Foxconn International Holdings		1,800,000	1.6315	2,936,776	1.6315	2,936,776	
Guangdong Nan Yue Logistics Co, Ltd.		2,461,000	0.3740	920,487	0.3740	920,487	
Huadian Power International Corp.		3,584,000	0.2554	915,253	0.2554	915,253	
Semiconductor Manufacturing Intl Corp.		1,500,000	0.1354	203,137	0.1354	203,137	
Solomon Systech (Intl) Ltd.		4,210,000	0.4159	1,751,135	0.4159	1,751,135	
iShares FTSE/ Xinhua A50 China Trackers (HKSE)		3,400	5.7132	19,425	5.7132	19,425	
Wintek Corp		1,000,000	1.6209	1,620,864	1.6209	1,620,864	
LG Philips LCD Co Ltd (REG) Conv 0% 04/19/2010		800,000	1.0550	844,000	1.0550	844,000	
Quanta Display (REG S) Conv 0% 11/25/2009		500,000	0.9750	487,500	0.9750	487,500	
合 計				12,083,866		\$12,083,866	
減：備抵營業證券跌價損失				-			
淨 額				\$12,083,866			

KGI ALLIANCE CORPORATION (CAYMAN)

期末持有有價證券

December 31, 2005

附表十

單位：美金元

項 目	摘要	數 量 (股)	帳面價值		期終日市價		備註
			單價(元)	金 額	單價(元)	金 額	
Stockmartnet Holdings Limited		2,574,000	\$0.0045	\$11,617	\$0.0045	\$11,617	
China LotSynergy Holdings Ltd.		337,500	0.3707	125,124	0.3707	125,124	
合 計				136,741		<u>\$136,741</u>	
減：備抵營業證券跌價損失				-			
淨 額				<u>\$136,741</u>			

KGI FINANCIAL PRODUCTS LIMITED & KGI ALLIANCE CORPORATION (B.V.I)

Derivative Financial Instruments

December 31, 2005

(Expressed in US Dollars except otherwise stated)

Appendix 11

A. Information of the derivative financial instruments are as follows:

KGI FINANCIAL PRODUCTS LIMITED

<u>Financial Instruments</u>	<u>12/31/05</u> <u>Nominal Amount</u>
Stock price index contract – option and stock price index equity	\$6,850,589
Equity linked note liabilities and Credit Linked Deposit	13,500,000
Total	<u><u>\$20,350,589</u></u>

KGI ALLIANCE CORPORATION (B.V.I)

<u>Financial Instruments</u>	<u>12/31/05</u> <u>Nominal Amount</u>
Stock price index contract – option and stock price index equity	\$154,266,650
Convertible bond asset swaps-call	10,200,000
Total	<u><u>\$164,466,650</u></u>

KGI Financial Products Limited and KGI Alliance Corporation (B.V.I) (hereafter “The Companies”) engage in trading of put option and convertible bond asset swaps. The credit risk is minimal because the counter-parties are accredited by competent authority and the Companies have established credit risk control for counter-parties.

The Companies have received premium from investors when equity-linked financial instruments and principal guaranteed financial instruments; therefore, they do not take the credit risk of investors.

B. Market price risk:

The Companies involve taking a position in an option and a position in the underlying bond in such a way that changes in the value of one position will offset any unfavorable price movement in the other position. As a result, there is no significant market risk to the Companies.

The Companies engaged in trading of principal guaranteed products and equity linked notes with quoted market prices and is managed in accordance with the terms of the contracts. As a result, there is no significant market risk to the Companies.

KGI FINANCIAL PRODUCTS LIMITED & KGI ALLIANCE CORPORATION (B.V.I)

Derivative Financial Instruments

December 31, 2005

(Expressed in US Dollars except otherwise stated)

Appendix 11

C. Risk of liquidity and risk of cash flow and cash requirements:

(a) Risk of liquidity: not applicable.

(b) Risk of cash flow: not applicable.

(c) Cash requirement:

The Companies have sufficient working capital to acquire options during the contract period and no significant cash flow risk is expected.

D. Presentation of derivative financial instruments on the income statements:

The Companies engage in trading of options. Any gains or losses arising from trading of this derivative financial instrument are credited or charged to the profit and loss account in the period in which they arise.

E. Forward exchange contracts:

Forward exchange contracts sold consist of the following:

Name of Bank	Maturity date	Contracts/ Nominal amounts	Receivable from forward exchange contracts	Payable from forward exchange contracts
HSBC TAIPEI	1/4/06	NTD15,000,000	\$456,621	\$(456,746)
STANDARD(Note)	1/3/06	NTD1,200,000	36,529	(36,461)
STANDARD(Note)	1/3/06	NTD2,000,000	60,883	(60,894)
			<u>\$554,033</u>	<u>(554,101)</u>
Add: Receivable from forward exchange contracts				554,033
Subtotal				(68)
Add: Discount on forward exchange contracts				-
Net				<u>\$(68)</u>

Note : STANDARD CHARTERED BANK TAIPEI BRANCH

RICHPOINT COMPANY LIMITED
 BALANCE SHEETS
 December 31, 2005 and 2004
 (Expressed in US Dollars except otherwise stated)

Appendix 12

ASSETS	12/31/05	12/31/04
CURRENT ASSETS		
Cash and cash equivalents	\$11,221,943	\$645,112
Trading securities-net	3,171,602	5,391,307
Other receivable-related parties	109,864,200	117,922,932
Prepayments	125,000	200,000
Pledged certificates of deposits	42,100,000	25,700,825
Other current assets	4,044,853	21,269
Total Current Assets	170,527,598	149,881,445
 LONG-TERM INVESTMENTS	 136,081,034	 136,946,799
 TOTAL ASSETS	 \$306,608,632	 \$286,828,244
 LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY		
CURRENT LIABILITIES		
Short-term borrowings	\$131,460,000	\$83,110,000
Other payable	616,739	280,966
Total Current Liabilities	132,076,739	83,390,966
 LONG-TERM BORROWINGS	 40,000,000	 68,500,000
Total Liabilities	172,076,739	151,890,966
 SHAREHOLDERS' EQUITY		
Share capital	138,949,597	138,949,597
Share premium	810,000	810,000
Accumulated deficits	(5,113,646)	(5,309,600)
Unrealized loss on market value decline of long-term investments	(831,876)	-
Translation adjustments	717,818	487,281
Total Shareholders' Equity	134,531,893	134,937,278
 TOTAL LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY	 \$306,608,632	 \$286,828,244

KGI FINANCIAL PRODUCTS LIMITED
BALANCE SHEETS
December 31, 2005 and 2004
(Expressed in US Dollars except otherwise stated)

Appendix 13

ASSETS	12/31/05	12/31/04
CURRENT ASSETS		
Cash and cash equivalents	\$1,763,285	\$1,442,032
Trading securities-net	2,928,715	9,739,261
Derivative financial product assets	20,350,589	-
Other receivable-related parties	15,392,624	32,732,870
Prepayments	49,166	-
Total Current Assets	40,484,379	43,914,163
 TOTAL ASSETS	 \$40,484,379	 \$43,914,163
 LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY		
CURRENT LIABILITIES		
Other payable	\$101,842	\$85,153
Total Current Liabilities	101,842	85,153
 BROKERAGE TRANSACTIONS CREDIT BALANCE	 31,218,349	 38,154,827
Total Liabilities	31,320,191	38,239,980
 SHAREHOLDERS' EQUITY		
Share capital	3,000,000	3,000,000
Retained earnings	6,164,188	2,674,183
Total Shareholders' Equity	9,164,188	5,674,183
 TOTAL LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY	 \$40,484,379	 \$43,914,163

KG INVESTMENTS PACIFIC LIMITED
BALANCE SHEETS
December 31, 2005 and 2004
(Expressed in US Dollars except otherwise stated)

Appendix 14

ASSETS	12/31/05	12/31/04
CURRENT ASSETS		
Cash and cash equivalents	\$357,308	\$166,890
Trading securities-net	396,126	288,056
Other receivable-related parties	9,729,883	150,677,194
Prepayments	3,229	6
Total Current Assets	10,486,546	151,132,146
TOTAL ASSETS	\$10,486,546	\$151,132,146
LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY		
CURRENT LIABILITIES		
Other payable	\$15,000	\$15,000
Total Current Liabilities	15,000	15,000
BROKERAGE TRANSACTIONS CREDIT BALANCE	21,628,855	160,045,317
Total Liabilities	21,643,855	160,060,317
SHAREHOLDERS' EQUITY		
Share capital	10,000	10,000
Accumulated deficits	(11,167,309)	(8,938,171)
Total Shareholders' Equity	(11,157,309)	(8,928,171)
TOTAL LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY	\$10,486,546	\$151,132,146

KG INVESTMENT ASSET MANAG'T (INT'L) LIMITED

BALANCE SHEETS

December 31, 2005 and 2004

(Expressed in US Dollars except otherwise stated)

Appendix 15

ASSETS	12/31/05	12/31/04
LONG-TERM INVESTMENTS	\$14,205,879	\$7,693,961
TOTAL ASSETS	<u>\$14,205,879</u>	<u>\$7,693,961</u>
<u>LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY</u>		
CURRENT LIABILITIES		
Other payable-related parties	\$15,641,660	\$8,352,984
Total Liabilities	<u>15,641,660</u>	<u>8,352,984</u>
SHAREHOLDERS' EQUITY		
Share capital	10,000	10,000
Accumulated deficits	(1,445,781)	(669,023)
Total Shareholders' Equity	<u>(1,435,781)</u>	<u>(659,023)</u>
TOTAL LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY	<u>\$14,205,879</u>	<u>\$7,693,961</u>

PACIFIC GLORY FINANCE ONE LIMITED
BALANCE SHEETS
December 31, 2005 and 2004
(Expressed in US Dollars except otherwise stated)

Appendix 16

ASSETS	12/31/05	12/31/04
CURRENT ASSETS		
Cash and cash equivalents	\$504,988	\$840,504
Trading securities-net	-	4,558,740
Prepayments	-	83,170
Pledged assets	22,444,438	22,800,000
Total Current Assets	22,949,426	28,282,414
 LONG-TERM INVESTMENTS	 3,773,820	 4,605,696
 BROKERAGE TRANSACTIONS DEBIT BALANCE	 119,569	 156,221,274
 TOTAL ASSETS	 \$26,842,815	 \$189,109,384
 LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY		
CURRENT LIABILITIES		
Short-term borrowings	\$22,500,000	\$76,000,000
Other payable-related parties	4,130,310	112,579,275
Other payable	212,503	530,107
Total Liabilities	26,842,813	189,109,382
 SHAREHOLDERS' EQUITY		
Share capital	2	2
Total Shareholders' Equity	2	2
 TOTAL LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY	 \$26,842,815	 \$189,109,384

KGI ALLIANCE CORPORATION (B.V.I.)
BALANCE SHEETS
December 31, 2005 and 2004
(Expressed in US Dollars except otherwise stated)

Appendix 17

ASSETS	12/31/05	12/31/04
CURRENT ASSETS		
Cash and cash equivalents	\$465,138	\$7,269,362
Bonds purchased under resale agreements	-	3,467,290
Trading securities-net	75,902,965	69,109,870
Accounts receivable	-	116,621
Derivative financial product assets	-	736,504
Other receivable-related parties	6,800,547	-
Deferred option losses	-	32,144
Prepayments	1,356,320	1,161,336
Other current assets	-	79,360
Total Current Assets	84,524,970	81,972,487
 PROPERTY AND EQUIPMENT, NET	 30,577	 8,240
 OTHER ASSETS		
Refundable deposits	-	8,697
Others	-	1,161,336
Total Other Assets	-	1,170,033
 TOTAL ASSETS	 \$84,555,547	 \$83,150,760
LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY		
CURRENT LIABILITIES		
Short-term borrowings	\$-	\$3,400,000
Bonds sold under repurchase agreements	-	75,614,117
Liabilities for derivative financial products	-	1,274,622
Accounts payable	-	98,418
Other payable	146,091	527,488
Total Current Liabilities	146,091	80,914,645
 BROKERAGE TRANSACTIONS CREDIT BALANCE	 73,579,170	 -
Total Liabilities	73,725,261	80,914,645
 SHAREHOLDERS' EQUITY		
Share capital	4,900,000	1
Retained earnings	5,930,286	2,236,114
Total Shareholders' Equity	10,830,286	2,236,115
 TOTAL LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY	 \$84,555,547	 \$83,150,760

BAUHINIA 8 LIMITED
BALANCE SHEET
December 31, 2005
(Expressed in US Dollars except otherwise stated)

Appendix 18

ASSETS	12/31/05
CURRENT ASSETS	
Cash and cash equivalents	\$16,460,861
Trading securities-net	12,083,866
Prepayments	194,753
Total Current Assets	28,739,480
TOTAL ASSETS	\$28,739,480
LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY	
CURRENT LIABILITIES	
Short-term borrowings	\$7,990,851
Other payable	350,009
Total Current Liabilities	8,340,860
BROKERAGE TRANSACTIONS CREDIT BALANCE	124,936
Total Liabilities	8,465,796
SHAREHOLDERS' EQUITY	
Share capital	20,000,000
Retained earnings	273,684
Total Shareholders' Equity	20,273,684
TOTAL LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY	\$28,739,480

KGI ALLIANCE CORPORATION (CAYMAN)

BALANCE SHEETS

December 31, 2005 and 2004

(Expressed in US Dollars except otherwise stated)

Appendix 19

ASSETS	12/31/05	12/31/04
<hr/>		
CURRENT ASSETS		
Trading securities-net	\$136,741	\$10,822
Other receivable-related parties	1,146,742	6,174,719
Total Current Assets	<u>1,283,483</u>	<u>6,185,541</u>
BROKERAGE TRANSACTIONS DEBIT BALANCE	<u>677</u>	<u>716</u>
TOTAL ASSETS	<u><u>\$1,284,160</u></u>	<u><u>\$6,186,257</u></u>
<hr/> LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY <hr/>		
SHAREHOLDERS' EQUITY		
Share capital	\$100,000	\$5,000,000
Retained earnings	1,184,160	1,186,257
Total Shareholders' Equity	<u>1,284,160</u>	<u>6,186,257</u>
TOTAL LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY	<u><u>\$1,284,160</u></u>	<u><u>\$6,186,257</u></u>

RICHPPOINT COMPANY LIMITED

STATEMENTS OF OPERATIONS

For the Years Ended December 31, 2005 and 2004

(Expressed in US Dollars except otherwise stated)

Appendix 20

	2005	2004
	<u> </u>	<u> </u>
REVENUES		
Gains on disposal of trading securities	\$534,775	\$771,503
Non-operating revenues and profits		
Interest income	7,162,847	2,375,304
Investment income	1,390,310	-
Other income	-	24,574
Subtotal	<u>9,087,932</u>	<u>3,171,381</u>
LOSSES AND EXPENSES		
Allowance for market value decline in trading securities	379,648	-
Operating expenses	876,233	2,406,188
Non-operating expenses		
Interest expense	7,635,281	2,736,643
Investment loss	-	731,913
Exchange loss	816	16,730
Subtotal	<u>8,891,978</u>	<u>5,891,474</u>
NET INCOME/(LOSS)	<u>\$195,954</u>	<u>\$(2,720,093)</u>

KGI FINANCIAL PRODUCTS LIMITED

STATEMENTS OF INCOME

For the Years Ended December 31, 2005 and 2004

(Expressed in US Dollars except otherwise stated)

Appendix 21

	2005	2004
REVENUES		
Gains on disposal of trading securities	\$5,808,711	\$1,882,498
Dividend income	1,343,209	-
Other operating revenues	-	4
Non-operating revenues and profits	1,694,253	651,822
Total Revenues	<u>8,846,173</u>	<u>2,534,324</u>
COSTS AND EXPENSES		
Operating expenses	352,206	315
Non-operating expenses	3,380,210	-
Total Costs and Expenses	<u>3,732,416</u>	<u>315</u>
NET INCOME	<u>\$5,113,757</u>	<u>\$2,534,009</u>

KG INVESTMENTS PACIFIC LIMITED
STATEMENTS OF OPERATIONS
For the Years Ended December 31, 2005 and 2004
(Expressed in US Dollars except otherwise stated)

Appendix 22

	2005	2004
REVENUES		
Brokerage handling fee revenue	\$232,464	\$133,399
Gains on disposal of trading securities	87,239	-
Interest income	468,520	2,363
Dividend income	881	6,429
Non-operating revenues and profits	-	1,260,302
Total Revenues	789,104	1,402,493
COSTS AND EXPENSES		
Brokerage handling fee expense	82,547	68,920
Interest expenses	8,131	1,535
Operating expenses	-	1,235,993
Non-operating expenses	2,927,564	1,905,467
Total Costs and Expenses	3,018,242	3,211,915
NET LOSS	\$(2,229,138)	\$(1,809,422)

KG INVESTMENT ASSET MANAG'T (INT'L) LIMITED

STATEMENTS OF OPERATIONS

For the Years Ended December 31, 2005 and 2004

(Expressed in US Dollars except otherwise stated)

Appendix 23

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
REVENUES		
Non-operating revenues and profits	\$1,028	\$320
Total Revenues	<u>1,028</u>	<u>320</u>
 COSTS AND EXPENSES		
Losses on disposal of trading securities	-	8,272
Non-operating expenses	777,786	668,572
Total Costs and Expenses	<u>777,786</u>	<u>676,844</u>
 NET LOSS	 <u><u>\$(776,758)</u></u>	 <u><u>\$(676,524)</u></u>

PACIFIC GLORY FINANCE ONE LIMITED
 STATEMENTS OF OPERATIONS
 For the Years Ended December 31, 2005 and 2004
 (Expressed in US Dollars except otherwise stated)

Appendix 24

	2005	2004
REVENUES	\$-	\$-
COSTS AND EXPENSES	-	-
NET INCOME	\$-	\$-

KGI ALLIANCE CORPORATION (B.V.I.)
STATEMENTS OF OPERATIONS
For the Years Ended December 31, 2005 and 2004
(Expressed in US Dollars except otherwise stated)

Appendix 25

	2005	2004
REVENUES		
Gains on disposal of trading securities	\$5,038,746	\$4,472,966
Gains on derivative financial product	-	215,376
Futures contracts income	2,864,556	-
Other operating revenues	-	202,998
Non-operating revenues and profits	121,005	143,263
Total Revenues	8,024,307	5,034,603
 COSTS AND EXPENSES		
Allowance for market value decline in trading securities	-	463,469
Interest expense	-	2,357,168
Loss on derivative financial product	2,619,380	-
Operating expenses	112,640	3,752,122
Non-operating expenses	1,598,114	68,717
Total Costs and Expenses	4,330,134	6,641,476
 NET INCOME/(LOSS)	 \$3,694,173	 \$(1,606,873)

BAUHINIA 8 LIMITED
STATEMENT OF INCOME
For the Year Ended December 31, 2005
(Expressed in US Dollars except otherwise stated)

Appendix 26

	2005
REVENUES	
Gains on disposal of trading securities	\$722,623
Dividend income	110,580
Non-operating revenues and profits	476,179
Total Revenues	1,309,382
 COSTS AND EXPENSES	
Other operating expenses	696,050
Operating expenses	339,647
Total Costs and Expenses	1,035,697
 NET INCOME	 \$273,685

KGI ALLIANCE CORPORATION (CAYMAN)
STATEMENTS OF OPERATIONS
For the Years Ended December 31, 2005 and 2004
(Expressed in US Dollars except otherwise stated)

Appendix 27

	2005	2004
REVENUES		
Dividend income	\$-	\$6
Non-operating revenues and profits	-	48,486
Total Revenues	-	\$48,492
 COSTS AND EXPENSES		
Interest expenses	2,097	147
Total Costs and Expenses	2,097	147
 NET (LOSS)/INCOME	\$(2,097)	\$48,345

中信證券股份有限公司
產業別財務資訊
民國九十四年一月一日至十二月三十一日

附表二十八
單位：新台幣仟元

項 目	業 務 種 類		經 紀 商		承 銷 商		自 營 商		合 計	
	金額	%	金額	%	金額	%	金額	%	金額	%
直屬各業務損益										
營業收入										
手續費收入	\$1,829,520	68.00	\$206,210	56.15	\$ -	-	\$2,035,730	37.15		
出售證券利益	-	-	-	-	922,588	38.09	922,588	16.84		
股務代理收入	-	-	8,360	2.28	-	-	8,360	0.15		
利息收入	741,164	27.55	2,711	0.74	728,226	30.07	1,472,101	26.87		
股利收入	-	-	6,313	1.72	142,312	5.88	148,625	2.71		
認購(售)權證發行利益	-	-	-	-	457,764	18.90	457,764	8.35		
期貨佣金收入	117,657	4.37	-	-	-	-	117,657	2.15		
期貨契約利益	-	-	-	-	7,497	0.31	7,497	0.14		
選擇權交易利益	-	-	-	-	136,722	5.65	136,722	2.50		
其他營業收入	2,023	0.08	-	-	26,701	1.10	28,724	0.52		
營業證券市價回升利益	-	-	143,639	39.11	-	-	143,639	2.62		
合 計	<u>2,690,364</u>	<u>100.00</u>	<u>367,233</u>	<u>100.00</u>	<u>2,421,810</u>	<u>100.00</u>	<u>5,479,407</u>	<u>100.00</u>		
營業成本及費用										
經手費支出	120,907	4.49	-	-	30,203	1.25	151,110	2.76		
手續費支出	1,041	0.04	-	-	46,042	1.90	47,083	0.86		
出售證券損失	-	-	102,737	27.98	18,039	0.75	120,776	2.20		
利息支出	13,059	0.49	-	-	502,956	20.77	516,015	9.42		
證券交易損失-RS融券回補	-	-	-	-	90,133	3.72	90,133	1.64		
營業證券跌價損失	-	-	-	-	895,908	36.99	895,908	16.35		
借券漲價損失	-	-	-	-	5,947	0.25	5,947	0.11		
發行認購(售)權證費用	-	-	-	-	4,708	0.20	4,708	0.09		
衍生性金融商品損失	-	-	-	-	142,918	5.90	142,918	2.61		
人事費用	1,085,671	40.35	124,667	33.95	255,816	10.56	1,466,154	26.76		
折舊及攤提	119,692	4.45	1,942	0.53	5,124	0.21	126,758	2.31		
其他費用	558,060	20.74	23,883	6.50	297,005	12.26	878,948	16.04		
合 計	<u>1,898,430</u>	<u>70.56</u>	<u>253,229</u>	<u>68.96</u>	<u>2,294,799</u>	<u>94.76</u>	<u>4,446,458</u>	<u>81.15</u>		
業務別營業損益	<u>\$791,934</u>	<u>29.44</u>	<u>\$114,004</u>	<u>31.04</u>	<u>\$127,011</u>	<u>5.24</u>	<u>1,032,949</u>	<u>18.85</u>		
非屬各業務直接產生之各項收支										
各項收入							441,798	8.06		
管理費用							(1,127,505)	(20.58)		
財務費用							(162,057)	(2.95)		
其他費用							(69,264)	(1.26)		
合 計							<u>(917,028)</u>	<u>(16.73)</u>		
本期稅前淨利							115,921	2.12		
減：所得稅費用							(414,609)	(7.57)		
本期淨利							<u>\$(298,688)</u>	<u>(5.45)</u>		
可辨認資產	<u>\$13,417,616</u>		<u>\$3,171,771</u>		<u>\$50,795,479</u>		\$67,384,866			
長期投資							8,035,571			
公司一般資產							11,693,616			
資產合計							<u>\$87,114,053</u>			

董事長：

經理人：

會計主管：

中信證券股份有限公司
產業別財務資訊
民國九十三年一月一日至十二月三十一日

附表二十九
單位：新台幣仟元

項 目	業務種類		經紀商		承銷商		自營商		合計	
	金額	%	金額	%	金額	%	金額	%	金額	%
直屬各業務損益										
營業收入										
手續費收入	\$2,426,040	67.42	\$221,972	17.57	\$ -	-	\$2,648,012	32.98		
出售證券利益	-	-	1,029,455	81.48	763,292	24.10	1,792,747	22.33		
股務代理收入	-	-	4,734	0.37	-	-	4,734	0.06		
利息收入	989,484	27.50	-	-	447,761	14.14	1,437,245	17.90		
股利收入	-	-	7,349	0.58	72,184	2.28	79,533	0.99		
認購(售)權證發行利益	-	-	-	-	1,613,648	50.96	1,613,648	20.10		
期貨佣金收入	180,602	5.02	-	-	-	-	180,602	2.25		
期貨契約利益	-	-	-	-	97,272	3.07	97,272	1.21		
選擇權交易利益	-	-	-	-	3,959	0.13	3,959	0.05		
衍生性金融商品利益	-	-	-	-	118,043	3.73	118,043	1.47		
其他營業收入	2,301	0.06	-	-	48,754	1.54	51,055	0.64		
營業證券回升利益	-	-	-	-	1,676	0.05	1,676	0.02		
合 計	3,598,427	100.00	1,263,510	100.00	3,166,589	100.00	8,028,526	100.00		
營業成本及費用										
經手費支出	156,869	4.36	-	-	24,247	0.77	181,116	2.26		
手續費支出	530	0.01	4	0.00	33,248	1.05	33,782	0.42		
出售證券損失	-	-	-	-	999,811	31.57	999,811	12.45		
利息支出	13,269	0.37	-	-	243,117	7.68	256,386	3.19		
證券交易損失—RS融券回補	-	-	-	-	37,233	1.18	37,233	0.47		
營業證券跌價損失	-	-	181,335	14.35	6,656	0.21	187,991	2.34		
發行認購權證費用	-	-	-	-	3,189	0.10	3,189	0.04		
人事費用	1,268,023	35.24	168,748	13.36	237,928	7.51	1,674,699	20.86		
折舊及攤提	130,548	3.63	1,637	0.13	2,925	0.09	135,110	1.68		
其他費用	709,779	19.72	44,219	3.50	359,233	11.34	1,113,231	13.87		
其他營業支出	1	0.00	-	-	-	-	1	0.00		
合 計	2,279,019	63.33	395,943	31.34	1,947,587	61.50	4,622,549	57.58		
業務別營業損益	\$1,319,408	36.67	\$867,567	68.66	\$1,219,002	38.50	3,405,977	42.42		
非屬各業務直接產生之各項收支										
各項收入							481,016	5.99		
管理費用							(1,084,873)	(13.51)		
財務費用							(205,950)	(2.56)		
其他費用							(84,854)	(1.06)		
合 計							(894,661)	(11.14)		
本期稅前淨利							2,511,316	31.28		
減：所得稅費用							(482,705)	(6.01)		
本期淨利							\$2,028,611	25.27		
可辨認資產	\$14,474,448		\$1,932,143		\$55,770,241		\$72,176,832			
長期投資							8,264,907			
公司一般資產							12,328,730			
資產合計							\$92,770,469			

董事長：

經理人：

會計主管：

6008

中信證券股份有限公司

期貨部門揭露事項

民國九十四年度及民國九十三年度

期貨部門財務報表

目 錄

項 目	頁 次
一、封面	129
二、目錄	130
三、期貨部門資產負債表	131
四、期貨部門損益表	132
五、期貨部門財務報表附註	
(一)公司沿革	133
(二)重要會計政策之彙總說明	133-135
(三)會計變動之理由及其影響	135
(四)重要會計科目之說明	135-138
(五)關係人交易	138-139
(六)質押之資產	139
(七)重大承諾事項及或有事項	139
(八)重大之災害損失	139
(九)從事衍生性商品交易之相關資訊	140
(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	141
(十一)專屬期貨商業務之特有風險	141
(十二)部門別財務資訊	141
(十三)重大期後事項	141
(十四)重大交易事項相關資訊	142
(十五)轉投資事業相關資訊	142
(十六)其他	142-144

中信證券股份有限公司一期貨部門
 資產負債表
 民國九十四年十二月三十一日
 及民國九十三年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

代碼	資 產	附 註	九十四年十二月三十一日		九十三年十二月三十一日		代碼	負債及股東權益	附 註	九十四年十二月三十一日		九十三年十二月三十一日	
			金 額	%	金 額	%				金 額	%	金 額	%
101000	流動資產						201000	流動負債					
101010	現金及約當現金	二、四.1及五	\$767,267	72.64	\$262,141	34.88	201200	賣出選擇權負債	二及四.3	\$25,509	2.41	\$93,155	12.39
101040	短期投資淨額	二及四.2	-	-	7,449	0.99	201630	應付帳款		-	-	1,030	0.14
101220	買入選擇權—非避險	二及四.3	5,846	0.55	37,549	5.00	201670	應付所得稅	二及四.9	123	0.01	253	0.03
101430	期貨交易保證金—自有資金	二、四.4及五	269,174	25.48	433,120	57.62	201670	其他應付款	五	1,874	0.18	35,084	4.67
101630	應收帳款淨額		3,090	0.29	-	-		流動負債合計		27,506	2.60	129,522	17.23
101670	其他應收款	五	219	0.02	160	0.02							
	流動資產合計		1,045,596	98.98	740,419	98.51							
103000	固定資產	二					203000	其他負債					
103030	設備		519	0.05	519	0.07	203020	買賣損失準備	四.6	6,269	0.60	1,725	0.23
103039	減：累計折舊—設備		(458)	(0.04)	(423)	(0.06)	211000	內部往來		4,864	0.46	4,883	0.65
	固定資產淨額		61	0.01	96	0.01		其他負債合計		11,133	1.06	6,608	0.88
								負債總計		38,639	3.66	136,130	18.11
105000	其他資產						301110	指撥營運資金	四.7	800,000	75.73	400,000	53.22
105010	營業保證金	四.5及五	10,000	0.95	10,000	1.33							
105030	存出保證金		360	0.03	360	0.05	304000	保留盈餘					
105040	遞延借項	二	338	0.03	785	0.10	304040	未分配盈餘		217,716	20.61	215,530	28.67
	其他資產合計		10,698	1.01	11,145	1.48		股東權益合計		1,017,716	96.34	615,530	81.89
	資產總計		\$1,056,355	100.00	\$751,660	100.00		負債及股東權益總計		\$1,056,355	100.00	\$751,660	100.00

(請參閱期貨部門財務報表附註)

董事長：王慎

經理人：謝在豪

會計主管：黃碧玲

中信證券股份有限公司—期貨部門
 損益表
 民國九十四年一月一日至十二月三十一日
 及民國九十三年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

代碼	項 目	附 註	本 期		上 期	
			金 額	%	金 額	%
	收入	二				
424200	期貨契約利益	二及十六	\$7,497	4.96	\$97,272	88.63
424400	選擇權交易利益	二及十六	136,722	90.43	3,959	3.61
438000	其他營業收入		-	-	4,754	4.33
440000	營業外收入及利益	五	6,966	4.61	3,764	3.43
	收入合計		<u>151,185</u>	<u>100.00</u>	<u>109,749</u>	<u>100.00</u>
	費用					
502000	自營經手費支出	四.8	10,074	6.66	9,545	8.70
521600	借券漲價損失		5,947	3.93	-	-
524300	結算交割服務費支出	五	46,042	30.46	33,248	30.29
530000	營業費用	四.10	86,813	57.42	102,562	93.45
540000	營業外支出及損失		-	-	28	0.03
	費用合計		<u>148,876</u>	<u>98.47</u>	<u>145,383</u>	<u>132.47</u>
902001	稅前淨利(損)		2,309	1.53	(35,634)	(32.47)
551000	所得稅費用	二及四.9	(123)	(0.08)	(397)	(0.36)
902005	稅後淨利(損)		<u>\$2,186</u>	<u>1.45</u>	<u>\$(36,031)</u>	<u>(32.83)</u>

(請參閱期貨部門財務報表附註)

董事長：王慎

經理人：謝在豪

會計主管：黃碧玲

中信證券股份有限公司一期貨部門
財務報表附註
民國九十四年十二月三十一日
及民國九十三年十二月三十一日
(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指數選擇權造市者。

本部門於民國九十四年十二月三十一日及九十三年十二月三十一日之員工人數分別為 5 人及 4 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. 指數選擇權及股票選擇權

指數選擇權交易及股票選擇權交易係分別以買(賣)指數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一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)

指數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>
設 備	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

係電腦系統軟體費等按三年平均攤銷。

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一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分類或預期清償或實現期間之長短，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

	94.12.31	93.12.31
銀行存款	\$1,523	\$52,671
三個月內到期之短期票券	765,744	209,470
合 計	\$767,267	\$262,141

(1) 上述短期票券在民國九十四年十二月三十一日及九十三年十二月三十一日之利率區間分別為年息 1.48%~1.50% 及 1.15%~1.19%。

(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

	94.12.31	93.12.31
股 票	\$-	\$7,469
減：備抵短期投資跌價損失	-	(20)
淨 額	\$-	\$7,449
市 價	\$-	\$7,565

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一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：

	94.12.31	93.12.31
指數選擇權	\$5,735	\$42,685
股票選擇權	513	1,008
小計	6,248	43,693
未平倉損失	(402)	(6,144)
市價	\$5,846	\$37,549

(2) 賣出選擇權負債：

	94.12.31	93.12.31
指數選擇權	\$23,125	\$69,903
股票選擇權	1	993
小計	23,126	70,896
未平倉損失	2,383	22,259
市價	\$25,509	\$93,155

(3) 截至民國九十四年十二月三十一日及九十三年十二月三十一日止，本部門從事選擇權交易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。

4. 期貨交易保證金—自有資金

(1) 本部門期貨交易保證金—自有資金帳戶狀況分別如下：

94.12.31

期貨商	帳戶餘額	未平倉損失	帳戶淨值
中信期貨(股)公司	\$274,418	\$(5,244)	\$269,174

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

(2) 截至民國九十四年十二月三十一日及九十三年十二月三十一日止，本部門從事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一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，本部門於民國九十四年十二月三十一日及九十三年十二月三十一日均以定存單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交易已實現淨利，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

本部門民國九十四年十二月三十一日及九十三年十二月三十一日營運資金分別為 800,000 仟元及 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：

	94 年度	93 年度
本期稅前淨利(損)	\$2,309	\$(35,634)
自營部門相關費用調整	142,929	145,355
停徵之證券交易所得	(140,518)	(105,985)
其他	(4,189)	(2,108)
估計課稅所得額	\$531	\$1,628

所得稅費用構成項目如下：

當期所得稅費用	\$123	\$397
減：扣繳稅額	-	(144)
應付所得稅	\$123	\$253

中信證券股份有限公司一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	94 年度	93 年度
	屬於營業費用者	屬於營業費用者
用人費用		
薪資費用	\$4,218	\$2,375
勞健保費用	307	145
退休金費用	150	39
其他用人費用	-	-
折舊費用	35	57
攤銷費用	447	619

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)	本公司子公司之關係人
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：

	94 年度		93 年度	
	金額	%	金額	%
結算交割服務費支出				
中信期貨	\$46,042	100.00	\$33,248	100.00

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：

	94.12.31		93.12.31	
	金額	%	金額	%
中信期貨	\$269,174	100.00	\$433,120	100.00

中信證券股份有限公司一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) 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	94.12.31			94 年度
	期末餘額	利率區間	應收利息	利息收入
活期存款	\$1,518	0.10%	\$-	\$4
定期存款(註)	10,000	1.47%-1.615%	5	247
	<u>\$11,518</u>		<u>\$5</u>	<u>\$251</u>

註：本部門帳列營業保證金。

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	1.15%	4	162
	<u>\$11,666</u>		<u>\$4</u>	<u>\$166</u>

註：本部門帳列營業保證金。

(4) 其 他

	94.12.31		93.12.31	
	金 額	%	金 額	%
<u>其他應收款(帳列其他流動資產)</u>				
<u>中信期貨</u>	<u>\$108</u>	<u>49.32</u>	<u>\$109</u>	<u>68.13</u>
<u>其他應付款</u>				
<u>中信期貨</u>	<u>\$1,295</u>	<u>69.10</u>	<u>\$33,248</u>	<u>94.77</u>

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。

八、重大之災害損失

無此事項。

中信證券股份有限公司一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)

九、從事衍生性商品交易之相關資訊

本部門從事衍生性商品交易，尚未平倉之部位交易情形如下：

94.12.31

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	賣	101	\$132,746	\$133,219	
期貨契約	台股期貨契約	買	4	1,280	1,314	
期貨契約	電子期貨契約	賣	396	454,451	459,203	
期貨契約	金融期貨契約	買	13	11,675	11,622	
選擇權契約	指數選擇權契約	買	3,434	5,735	5,411	
選擇權契約	指數選擇權契約	賣	6,231	23,125	25,508	
選擇權契約	股票選擇權契約	買	95	513	435	
選擇權契約	股票選擇權契約	賣	25	1	1	

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	指數選擇權契約	買	16,853	42,685	36,595	
選擇權契約	指數選擇權契約	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	

中信證券股份有限公司一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>1,017,716</u> 32,370	31.44 倍	<u>615,530</u> 134,405	4.58 倍	≥1	符合 規定
17	<u>流 動 資 產</u> 流 動 負 債	<u>1,045,596</u> 27,506	38.01 倍	<u>740,419</u> 129,522	5.72 倍	≥1	"
22	<u>業 主 權 益</u> 最低實收資本額	<u>1,017,716</u> 400,000	254.43%	<u>615,530</u> 400,000	153.88%	≥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>918,587</u> 113,838	806.92%	<u>265,741</u> 370,651	71.70%	≥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：本部門係專屬期貨自營商，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一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	94.12.31		93.12.31	
	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	\$767,267	\$767,267	\$262,141	\$262,141
短期投資淨額	-	-	7,449	7,565
應收款項	3,090	3,090	-	-
營業保證金	10,000	10,000	10,000	10,000
存出保證金	360	360	360	360
負債				
應付款項	-	-	1,030	1,030
<u>衍生性金融商品</u>				
資產				
買入選擇權－非避險	\$5,846	\$5,846	\$37,549	\$37,549
期貨交易保證金－自有資金	\$269,174	\$269,174	\$433,120	\$433,120
負債				
賣出選擇權負債	\$25,509	\$25,509	\$93,155	\$93,155

(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。此方法應用於現金及約當現金、應收款項、營業保證

中信證券股份有限公司一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)

金、存出保證金及應付款項。

- 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	94.12.31	93.12.31
指數選擇權、股票選擇權及期貨契約—交易目的	\$629,526	\$2,412,394

- 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

本部門從事指數選擇權、股票選擇權及期貨契約(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。

(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：

本部門從事指數選擇權、股票選擇權及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一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利益明細如下：

	94 年度	93 年度
期貨契約利益	\$7,497	\$97,272

B. 本部門因期貨自營業務而認列之選擇權交易(損)益明細如下：

	94 年度	93 年度
指數選擇權交易利益	\$140,222	\$4,814
股票選擇權交易損失	(3,500)	(855)
合 計	\$136,722	\$3,959

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)。

伍、會計師資訊：

一、公費資訊

- (一) 給付簽證會計師、簽證會計師所屬事務所及其關係企業之非審計公費佔審計公費之比例達四分之一以上或非審計公費達新台幣五十萬元以上者：無。
- (二) 更換會計師事務所且更換年度所支付之審計公費較更換前一年度之審計公費減少者：無。
- (三) 審計公費較前一年度減少達百分之十五以上者：無。

二、更換會計師資訊：

本公司原委託致遠會計師事務所李明显會計師及楊智惠會計師辦理財務報告之查核簽證。為配合該事務所內部組織調整，民國九十四年上半年度起財務報告之查核簽證，改由陳慕賢會計師及李明显會計師查核簽證。

五、九十四年度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
民國九十四年度及九十三年度

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

合併財務報表 目 錄

項 目	頁 次
一、封面	146
二、目錄	147
三、聲明書	148
四、會計師查核報告	149
五、合併資產負債表	150
六、合併損益表	151
七、合併股東權益變動表	152
八、合併現金流量表	153
九、合併財務報表附註	
(一)公司沿革	154
(二)重要會計政策之彙總說明	154-164
(三)會計變動之理由及其影響	164
(四)重要會計科目之說明	164-192
(五)關係人交易	192-195
(六)質押之資產	195-196
(七)重大承諾事項及或有事項	196-197
(八)重大之災害損失	198
(九)重大之期後事項	198
(十)其他	
1.金融商品之公平價值	198-200
2.衍生性金融商品	201-207
3.其他	207-208、211
(十一)附註揭露事項	
1.重大交易事項相關資訊	209、212
2.轉投資事業相關資訊	209-210、213-243
(十二)部門別財務資訊	210、244-247

聲 明 書

本公司民國九十四年度(自民國九十四年一月一日至十二月三十一日止)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」應納入編製關係企業合併財務報表之公司與依財務會計準則公報第七號應納入編製母子公司合併財務報表之公司均相同，且關係企業合併財務報表所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報表中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報表。

特此聲明

公司名稱：中信證券股份有限公司

董 事 長：王 慎

中華民國九十五年三月三十一日

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九十四年十二月三十一日及民國九十三年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國九十四年一月一日至十二月三十一日及民國九十三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。列入上開合併財務報表之子公司中，有關凱基證券投資信託股份有限公司民國九十四年度之財務報表未經本會計師查核，而係由其他會計師查核，因此本會計師對上開合併財務報表所表示之意見中，有關凱基證券投資信託股份有限公司民國九十四年度所列之金額係依據其他會計師之查核報告，凱基證券投資信託股份有限公司民國九十四年十二月三十一日之資產總額為新台幣 230,559 仟元，占合併資產總額之 0.20%，民國九十四年一月一日至十二月三十一日之營業收入淨額為新台幣 81,815 仟元，占合併營業收入淨額 0.85%。

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及其他會計師之查核報告可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，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九十四年十二月三十一日及民國九十三年十二月三十一日之財務狀況，暨民國九十四年一月一日至十二月三十一日及民國九十三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三所述，中信證券股份有限公司及其子公司民國九十四年度合併財務報表之編製個體已依新修訂之財務會計準則公報第七號「合併財務報表」規定處理，且民國九十三年度合併財務報表依規定未予以追溯重編。

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：(92)台財證(六)第 100592 號
(72)台財證(六)第 2583 號

陳慕賢

會計師：

李明显

中華民國九十五年三月三十一日

中信證券股份有限公司及其子公司
合併資產負債表
民國九十四年十二月三十一日
及民國九十三年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

代碼	資產	附註	九十四年十二月三十一日		九十三年十二月三十一日		代碼	負債及股東權益	附註	九十四年十二月三十一日		九十三年十二月三十一日	
			金額	%	金額	%				金額	%		
101000	流動資產					201000	流動負債						
101010	現金及約當現金	二、四.1及五	59,886,516	8.67	\$3,827,827	3.37	201010	短期借款	四.15及六	\$16,959,528	14.87	\$15,032,595	13.23
101040	短期投資淨額	二及四.2	2,613,484	2.29	4,491,318	3.95	201020	應付短期票券淨額	四.16及六	8,516,494	7.47	5,348,502	4.71
101070	附買回債券投資	二及四.3	2,891,500	2.53	1,401,006	1.23	201030	附買回債券負債	二及四.17	33,024,422	28.96	45,534,719	40.07
101110	營業證券—自營	二、四.4及六	47,549,277	41.69	55,593,114	48.91	201040	附賣回債券投資—融券	二	1,574,536	1.38	-	-
101119	備抵營業證券跌價損失—自營	二及四.4	(926,744)	(0.81)	(31,330)	(0.03)	201110	發行認購(售)權證負債	二及四.18	3,137,082	2.75	1,247,250	1.10
101120	營業證券—承銷	二及四.5	2,030,034	1.78	2,020,270	1.78	201119	發行認購(售)權證再買回	二及四.19	(2,214,292)	(1.94)	(953,211)	(0.84)
101129	備抵營業證券跌價損失—承銷	二及四.5	(37,696)	(0.03)	(181,335)	(0.16)	201200	賣出選擇權負債	二及四.7	28,715	0.02	93,155	0.08
101150	營業證券—避險	二、四.6及六	5,676,489	4.98	4,549,804	4.00	201310	融券存入保證金		1,570,036	1.38	1,812,151	1.60
101159	備抵營業證券跌價損失—避險	二及四.6	(333,727)	(0.29)	(419,107)	(0.37)	201320	應付融券擔保借款		1,873,171	1.64	2,035,997	1.79
101220	買入選擇權—非避險	二及四.7	239,942	0.21	37,549	0.03	201330	轉融通借入款		100,554	0.09	-	-
101310	應收證券融資款	二及四.8	13,957,075	12.24	13,377,955	11.77	201410	期貨交易者人權益		2,776,954	2.43	-	-
101319	備抵呆帳—應收證券融資款	二及四.8	(58,480)	(0.05)	(43,111)	(0.04)	201500	衍生性金融商品負債—權種	二、五及十	1,045,340	0.92	1,106,759	0.97
101320	轉融通保證金		6,997	0.01	31,012	0.03	201610	應付票據		-	-	3	0.00
101330	應收轉融通擔保借款		7,525	0.01	31,505	0.03	201630	應付帳款		542,177	0.48	250,378	0.22
101410	客戶保證金專戶	四.9	7,763,849	6.81	6,272,651	5.52	201650	預收款項		181,029	0.16	4,675	0.00
101430	期貨交易保證金—自有資金	二、四.10及五	269,174	0.23	433,120	0.38	201660	代收款項		106,370	0.09	37,610	0.03
101440	應收期貨交易保證金		12,118	0.01	-	-	201700	應付所得稅	二及四.32	1,424,090	1.25	1,029,172	0.91
101500	衍生性金融商品資產—權種	二、五及十	1,115,641	0.98	483,958	0.43	201670	其他應付款	五	1,372,348	1.20	1,891,598	1.66
101610	應收票據淨額		220	0.00	115	0.00		流動負債合計		72,018,554	63.15	74,471,353	65.53
101630	應收帳款淨額	二	1,646,919	1.44	1,244,758	1.10							
101650	預付款項	二及四.20	248,710	0.22	186,856	0.16							
101700	其他金融資產—流動	二	-	-	278,524	0.25	202000	長期負債					
101810	受限制資產	五及六	2,834,956	2.48	2,843,275	2.50	202021	銀行長期借款	四.21及六	1,814,000	1.59	2,668,710	2.35
101820	遞延所得稅資產淨額—流動	二及四.32	199,580	0.17	42,120	0.04							
101830	遞延金融資產損失	二及十	468,364	0.41	24,259	0.02							
101xx0	其他流動資產	二、四.32及五	665,643	0.58	941,658	0.83	203000	其他負債					
	流動資產合計		98,727,366	86.56	97,437,771	85.73	203010	違約損失準備	四.22	234,074	0.20	200,000	0.18
							203020	買賣損失準備	四.23	49,274	0.04	60,842	0.05
102300	長期投資	二、四.11、五及六					203030	存入保證金	五	132,686	0.12	131,463	0.11
102311	採權益法之長期股權投資		-	-	3,199,291	2.82	203060	應計退休金負債		1,573	0.00	-	-
102312	採成本法之長期股權投資		4,361,563	3.82	4,016,625	3.53	203070	遞延所得稅負債淨額—非流動	二及四.32	18,799	0.02	-	-
	長期投資合計		4,361,563	3.82	7,215,916	6.35	203600	壞帳損失準備	四.24	39,031	0.03	-	-
							203700	代收承銷股款		841,700	0.74	-	-
							203800	代收權證應收款		2,605	0.00	-	-
							203990	其他負債—其他	二	260,336	0.23	20,644	0.02
								其他負債合計		1,580,078	1.38	412,949	0.36
103000	固定資產	二、四.12、五及六					221000	受託買賣貨項—淨額	四.25及六	5,492,901	4.82	4,108,019	3.61
103010	土地		2,820,323	2.47	2,789,954	2.45		負債總計		80,905,533	70.94	81,661,031	71.85
103020	建築物		1,383,127	1.21	1,344,548	1.18							
103030	設備		2,966,921	2.60	2,397,983	2.11	301000	母公司股東權益					
103050	預付設備款	七	61,594	0.06	52,873	0.05	301010	股本	四.26				
103060	租賃權益改良		269,294	0.24	234,413	0.21		普通股股本		25,495,862	22.35	24,746,905	21.77
1030x9	減：累計折舊		(2,221,706)	(1.95)	(1,660,819)	(1.46)	302000	資本公積	二及四.27				
	固定資產淨額		5,279,553	4.63	5,158,952	4.54	302010	股票溢價		-	-	149,806	0.13
							302070	合併溢額		46,273	0.04	142,786	0.13
104000	無形資產							資本公積合計		46,273	0.04	292,592	0.26
104010	商譽	二	1,287,269	1.13	506,250	0.45	304000	保留盈餘	四.28				
104990	其他無形資產	二	317,320	0.28	423,482	0.37	304010	法定盈餘公積		1,111,029	0.97	908,168	0.80
	無形資產合計		1,604,589	1.41	929,732	0.82	304020	特別盈餘公積		2,393,397	2.10	1,938,886	1.70
							304040	未分配盈餘		501,515	0.44	2,473,652	2.18
105000	其他資產							保留盈餘合計		4,005,941	3.51	5,320,706	4.68
105010	營業保證金	五	1,522,161	1.34	1,376,334	1.21	305000	股東權益其他項目					
105020	交割結算基金	五	456,294	0.40	368,969	0.32	305010	長期股權投資未實現跌價損失	二及四.11	(543,947)	(0.48)	-	-
105030	存出保證金	五及六	369,726	0.33	394,524	0.35	305020	累積換算調整數	二	(22,407)	(0.02)	(190,687)	(0.17)
105040	遞延借項	二	99,783	0.09	69,547	0.06	305040	庫藏股票	二及四.29	(270,213)	(0.23)	(132,505)	(0.11)
105090	出租資產淨額	二、四.13及六	220,900	0.19	222,120	0.20		其他權益項目合計		(836,367)	(0.73)	(323,192)	(0.28)
105110	遞延所得稅資產淨額—非流動	二及四.32	-	-	112,923	0.10		母公司股東權益合計		28,711,509	25.17	30,037,011	26.43
105600	催收款項	二及四.14	376,792	0.33	427,089	0.38	306000	少數股權		4,433,592	3.89	1,954,875	1.72
105609	備抵呆帳—催收款項	二及四.14	(306,817)	(0.27)	(349,426)	(0.31)		股東權益總計		33,145,101	29.06	31,991,886	28.15
105700	現金及約當現金—代收權證應收款		2,612	0.00	4	0.00		負債及股東權益總計		\$114,050,634	100.00	\$113,652,917	100.00
105800	現金及約當現金—代收承銷股款		1,018,118	0.89	5	0.00							
105990	其他資產—其他		317,994	0.28	288,457	0.25							
	其他資產合計		4,077,563	3.58	2,910,546	2.56							
	資產總計		\$114,050,634	100.00	\$113,652,917	100.00							

(請參閱合併財務報表附註)

董事長：王慎

經理人：謝在豪

會計主管：黃碧玲

中信證券股份有限公司及其子公司
 合併損益表
 民國九十四年一月一日至十二月三十一日
 及民國九十三年一月一日至十二月三十一日
 (金額除每股盈餘外，均以新台幣仟元為單位)

代 碼	項 目	附註	本 期			上 期		
			小 計	合 計	%	小 計	合 計	%
	收 入	二		\$10,456,433	100.00		\$11,679,953	100.00
401000	經紀手續費收入	四.30及五	\$4,035,522			\$3,621,700		
404000	承銷業務收入	五	270,196			266,179		
411000	出售證券利益—自營		1,312,375			1,346,605		
412000	出售證券利益—承銷		-			1,029,455		
414000	出售證券利益—避險		131,669			-		
421100	股務代理收入		8,317			4,734		
421200	利息收入	二	2,106,280			1,951,594		
421300	股利收入		336,193			216,559		
422200	認購(售)權證發行利益	二及十	457,764			1,613,648		
424100	期貨佣金收入	五	-			180,602		
424200	期貨契約利益	二及十	92,641			71,499		
424300	受託結算交割服務費收入		953			-		
424400	選擇權交易利益	二及十	191,776			169,761		
424500	衍生性金融商品利益—櫃檯	二及十	-			43,048		
424900	期貨顧問費收入		3,481			-		
438000	其他營業收入		388,163			432,791		
438010	營業證券市價回升利益		261,851			56,903		
440000	營業外收入及利益	二、四.11、五及十	859,252			674,875		
	費 用			10,049,518	96.11		9,158,663	78.41
501000	經紀經手費支出	四.31	367,159			602,529		
502000	自營經手費支出	四.31	36,579			29,172		
503000	轉融通手續費支出		1,041			530		
504000	承銷作業手續費支出		-			4		
512000	出售證券損失—承銷		102,737			-		
513000	出售證券損失—認購權證		-			2		
514000	出售證券損失—避險		-			936,707		
521200	利息支出	二	1,078,231			777,053		
521400	證券交易損失—RS融券回補	二	90,133			37,233		
521510	營業證券跌價損失—自營		908,909			71,811		
521520	營業證券跌價損失—承銷		-			181,335		
521530	營業證券跌價損失—避險		13,454			6,656		
521600	借券漲價損失		5,947			-		
522100	發行認購(售)權證費用		4,708			3,189		
524100	期貨佣金支出		27,925			-		
524300	結算交割服務費支出	五	57,512			33,248		
524500	衍生性金融商品損失—櫃檯	二及十	174,048			-		
530000	營業費用	二、四.20、四.34及十	6,443,682			5,882,386		
538000	其他營業支出		124,613			30,577		
540000	營業外支出及損失	二、五及十	612,840			566,231		
902001	繼續營業部門稅前淨利			406,915	3.89		2,521,290	21.59
551000	減：所得稅費用	二及四.32		(459,719)	(4.40)		(468,715)	(4.01)
913000	合併總(損)益			\$ (52,804)	(0.51)		\$2,052,575	17.58
	歸屬予							
	母公司股東			\$ (298,688)			\$2,028,611	
	少數股權			245,884			23,964	
	合併總(損)益			\$ (52,804)			\$2,052,575	
	每股(虧損)盈餘(元)	四.33						
	母公司股東之(損)益			\$ (0.12)			\$0.85	
	少數股權之(損)益			0.10			0.01	
	合併總(損)益			\$ (0.02)			\$0.86	
	假設子公司持有本公司之股票 不視為庫藏股時之擬制資料：	四.33						
	歸屬予							
	母公司股東						\$2,028,611	
	少數股權						23,964	
	合併總(損)益						\$2,052,575	
	每股盈餘(元)							
	母公司股東之(損)益						\$0.85	
	少數股權之(損)益						0.01	
	合併總(損)益						\$0.86	

(請參閱合併財務報表附註)

中信證券股份有限公司及其子公司
 合併股東權益變動表
 民國九十四年一月一日至十二月三十一日
 及民國九十三年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

項 目	附 註	股 本		保 留 盈 餘			股東權益其他項目			母 公 司 股東權益合計	少 數 股 權	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	累積 換算調整數	庫藏股票			
民國九十三年一月一日餘額		\$20,247,789	\$743,294	\$745,442	\$1,598,502	\$1,898,798	\$-	\$49,647	\$(1,191,044)	\$24,092,428	\$2,675,256	\$26,767,684
九十二年度盈餘指撥及分配：	四.28			162,726		(162,726)				-		-
提列法定盈餘公積						(325,452)				-		-
提列特別盈餘公積					325,452	(126,966)				-		-
特別盈餘公積迴轉數					(126,966)	126,966				-		-
提列特別盈餘公積					141,898	(141,898)				-		-
提撥董監事酬勞	四.28					(700)				(700)		(700)
盈餘轉增資	四.26及四.28	800,632				(800,632)				-		-
員工紅利—股票	四.26及四.28	130,000				(130,000)				-		-
資本公積轉增資	二、四.26及四.27	600,474	(600,474)							-		-
現金增資	四.26	3,000,000	150,000							3,150,000		3,150,000
合併溢額減少	二		(34)							(34)		(34)
註銷庫藏股	二、四.26及四.29	(31,990)	(194)			(4,676)			36,860	-		-
庫藏股轉讓予員工	二及四.29					(14,639)			97,939	83,300		83,300
九十三年度合併總(損)益						2,028,611				2,028,611	23,964	2,052,575
累積換算調整數	二							(240,334)		(240,334)		(240,334)
子公司持有本公司股票已處分而迴轉	二及四.29								923,740	923,740		923,740
少數股權變動											(744,345)	(744,345)
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	1,954,875	31,991,886
九十三年度盈餘指撥及分配：	四.28			202,861		(202,861)				-		-
提列法定盈餘公積						(405,722)				-		-
提列特別盈餘公積					405,722	(141,898)				-		-
特別盈餘公積迴轉數					(141,898)	141,898				-		-
提列特別盈餘公積					190,687	(190,687)				-		-
提撥董監事酬勞	四.28					(800)				(800)		(800)
發放現金股利	四.26					(492,639)				(492,639)		(492,639)
盈餘轉增資	四.26及四.28	492,638				(492,638)				-		-
員工紅利—股票	四.26及四.28	10,000				(10,000)				-		-
員工紅利—現金	四.26					(20,000)				(20,000)		(20,000)
資本公積轉增資	二、四.26及四.27	246,319	(246,319)							-		-
購入庫藏股票	二及四.29								(137,708)	(137,708)		(137,708)
九十四年度合併總(損)益						(298,688)				(298,688)	245,884	(52,804)
長期股權投資未實現跌價損失	四.11						(543,947)			(543,947)		(543,947)
累積換算調整數	二							168,280		168,280		168,280
少數股權變動											2,232,833	2,232,833
民國九十四年十二月三十一日餘額		\$25,495,862	\$46,273	\$1,111,029	\$2,393,397	\$501,515	\$(543,947)	\$(22,407)	\$(270,213)	\$28,711,509	\$4,433,592	\$33,145,101

(請參閱合併財務報表附註)

中信證券股份有限公司及其子公司
合併現金流量表
民國九十四年一月一日至十二月三十一日
及民國九十三年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

項 目	本 期		上 期		項 目	本 期		上 期	
	小 計	合 計	小 計	合 計		小 計	合 計	小 計	合 計
營業活動之現金流量：					投資活動之現金流量：				
合併總(損)益	\$(52,804)		\$2,052,575		受限制資產減少	20,982		749,287	
調整項目：					購入長期投資	(502,140)		(436,582)	
少數股權淨利	(245,884)		(23,964)		出售長期投資	383,771		848,654	
折舊	318,648		257,812		長期投資收回款	-		233,100	
攤提	249,714		219,682		購置固定資產	(227,738)		(626,344)	
違約損失準備本期提列	9,977		-		出售固定資產價款	1,957		6,325	
迴轉買賣損失準備淨額	(13,090)		(46,873)		商譽增加	(26,270)		-	
遞延貸項攤銷	(5,392)		(5,392)		營業保證金減少(增加)	54,173		(450,334)	
處分長期投資損失(利益)	192		(316)		交割結算基金減少(增加)	3,675		(43,685)	
出售固定資產淨損失	6,392		7,337		存出保證金減少(增加)	28,694		(241,564)	
短期投資及營業證券跌價損失	922,363		259,822		遞延借項增加	(45,287)		(34,494)	
短期投資及營業證券回升利益	(261,871)		(56,903)		少數股權增加(減少)	85,491		(720,381)	
採權益法認列之長期股權投資利益	-		(90,723)		投資活動之淨現金流出		(222,692)		(716,018)
採權益法認列之長期股權投資發放現金股利	-		71,234						
短期投資減少(增加)	2,275,252		(178,854)		融資活動之現金流量：				
附賣回債券投資(增加)減少	(1,490,494)		3,926,754		短期借款增加(減少)	1,926,933		(5,015,247)	
營業證券—自營減少(增加)	9,073,313		(31,672,635)		應付短期票券增加	3,167,992		952,076	
營業證券—承銷(增加)減少	(9,764)		1,806,391		代收款項增加(減少)	68,760		(48,766)	
營業證券—認購權減少	-		35		一年內到期長期負債減少	-		(800,000)	
營業證券—避險增加	(1,126,685)		(3,976,049)		銀行長期借款(減少)增加	(854,710)		2,668,710	
買入選擇權—非避險增加	(202,393)		(35,176)		存入保證金增加	5,668		112,459	
應收證券融貸款淨額(增加)減少	(396,911)		2,497,790		代收承銷股款增加	841,700		-	
轉融通保證金減少(增加)	24,015		(30,699)		代收權證履約款增加	2,605		-	
應收轉融通擔保借款減少(增加)	23,980		(31,158)		支付董監事酬勞	(800)		(700)	
客戶保證金專戶減少(增加)	2,423,681		(517,282)		發放現金股利	(492,639)		-	
期貨交易保證金—自有資金(增加)減少	(236,829)		15,054		發放員工紅利	(20,000)		-	
應收期貨交易保證金增加	(11,145)		-		合併溢額減少	-		(34)	
衍生性金融商品資產/負債—權證淨(增加)減少數	(693,102)		296,582		購買庫藏股票	(137,708)		-	
應收票據淨額減少	145		1,853		庫藏股轉讓員工收取價金	-		83,300	
應收帳款淨額(增加)減少	(368,547)		5,380,156		現金增資	-		3,150,000	
預付款項(增加)減少	(55,414)		180,939		融資活動之淨現金流入		4,507,801		1,101,798
遞延所得稅資產負債淨(增加)減少數	(17,987)		217,889						
遞延避險交易損失減少	-		2,480,634		匯率影響數		20,443		41,249
遞延金融資產(增加)損失	(444,105)		39,523						
其他流動資產減少(增加)	325,562		(298,447)		子公司首次併入影響數		1,546,957		-
遞延退休金成本減少	436		-						
催收款項淨額減少	7,688		70,011		本期現金及約當現金增加(減少)數		6,058,689		(625,415)
現金及約當現金—代收權證履約款增加	(2,608)		-		期初現金及約當現金餘額		3,827,827		4,453,242
現金及約當現金—代收承銷股款(增加)減少	(1,018,113)		45		期末現金及約當現金餘額		\$9,886,516		\$3,827,827
其他資產—其他減少	41,452		181,085						
受託買賣借貸項淨額減少	2,573,714		4,240,300		現金流量資訊之補充揭露：				
附賣回債券負債(減少)增加	(12,589,307)		28,912,287		本期支付利息	\$920,526		\$823,111	
附賣回債券投資—融券增加(減少)	1,574,536		(966,954)		本期支付所得稅	\$110,739		\$59,004	
發行認購(售)權證負債增加	1,889,832		1,142,100						
發行認購(售)權證再買回增加	(1,261,081)		(886,879)		不影響現金流量之投資及融資活動：				
賣出選擇權負債(減少)增加	(68,094)		92,736		營業證券轉列長期投資	\$16,694		\$2,252,520	
融券存入保證金(減少)增加	(242,115)		39,401		固定資產轉列出租資產	\$2,579		\$133,043	
應付融券擔保借款減少	(162,826)		(9,927,493)		註銷庫藏股票	\$-		\$36,860	
轉融券借入款增加	36,925		-		期末應付員工紅利	\$17		\$17	
期貨交易人權益減少	(704,805)		-						
應付票據減少	(241,653)		(1,653)						
應付帳款增加(減少)	280,406		(7,658,514)						
預收款項增加(減少)	173,268		(6,507)						
應付所得稅增加	369,051		170,446						
其他應付款(減少)增加	(712,708)		800,756						
應計退休金負債增加	304		-						
其他負債—其他增加(減少)	241,061		(1,202)						
營業活動之淨現金流入(出)		206,180		(1,052,444)					

(請參閱合併財務報表附註)

董事長：王慎

經理人：謝在豪

會計主管：黃碧玲

中信證券股份有限公司及其子公司
合併財務報表附註
民國九十四年十二月三十一日
及民國九十三年十二月三十一日
(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。

本公司及其子公司於民國九十四年十二月三十一日及民國九十三年十二月三十一日之員工人數分別為 2,741 人及 2,115 人。

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. 合併概況

(1) 母公司：中信證券股份有限公司(或稱本公司)

本公司於民國九十四年度首次適用新修正之財務會計準則第七號公報，因此，列入合併報表之子公司除持有表決權股份達百分之五十以上之被投資公司外，亦包括達該號公報所述具有實質控制能力之被投資公司。

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) 列入合併財務報表編製個體內之子公司如下：

投資公 司名稱	子公司名稱	業務性質	所持股百分比%	
			94.12.31	93.12.31
本公司	富昱(維京群島)控股公司	控股公司	100.00	100.00
"	凱基證券投資顧問(股)公司	從事對證券投資有關事項 提供研究分析意見及建議	100.00	100.00 (註 1)
"	凱基保險經紀人(股)公司	從事人身保險經紀人業務	100.00	100.00 (註 1)
"	凱基證券投資信託(股)公司	從事證券投資信託業務	100.00	40.00
"	中信期貨(股)公司	從事國內外期貨經紀業務 及自營業務	98.91	98.91 (註 1)
"	中信期貨經理(股)公司	從事期貨經理事業	50.00	50.00 (註 1)
富昱(維京群 島)控股公司	KGI Alliance Corporation (B.V.I.)	有價證券經紀及自營業務	(註 2)	100.00
"	KG Investment Holdings Ltd.	控股公司	100.00	100.00
"	泰國凱基證券(股)公司	從事證券業務	34.97	34.97 (註 3)
中信期貨(股) 公司	中信期貨經理(股)公司	從事期貨經理事業	50.00	50.00 (註 1)
KG Investment Holdings Ltd.	KGI International Holdings Ltd.	控股公司	99.60	99.60
KGI International Holdings Ltd.	詳合併財務報表附註十一.2. (1)：附表三之二至三之四。	衍生性金融商品業務、投 資業務、資產管理、有價 證券經紀及自營業務等		

註 1：本公司民國九十三年度對其持股比例雖達百分之五十以上，依據修訂前之財務會計準則公報第七號「合併財務報表」規定，上開公司之總資產及營業收入皆未達本公司各該項金額之百分之十，且合計總資產或營業收入亦未達本公司各該項金額百分之三十以上，故未予納入合併財務報表。

註 2：該公司於民國 94 年因組織架構調整，已由富昱(維京群島)控股公司移轉至 KGI International Holdings Ltd.持有，並已列入該公司合併報表。

註 3：本公司之綜合持股。

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)

- (3) 列入合併財務報表子公司之增減變動情形：凱基證券投資顧問(股)公司、凱基保險經紀人(股)公司、凱基證券投資信託(股)公司、中信期貨(股)公司及中信期貨經理(股)公司，因首次適用新修正之財務會計準則第七號公報，故已編入民國九十四年合併財務報表，另依該公報規定企業首次適用新修正條文者，得不追溯重編以前年度合併報表。
- (4) 當母公司未直接或間接持有被投資公司超過半數有表決權股份，但將被投資公司視為子公司時，母公司與子公司關係之本質：母公司直接或間接持有泰國凱基證券(股)公司之股權 34.97%，但將該公司視為子公司，係本公司為該公司最大股東。
- (5) 投資公司直接或間接持有被投資公司超過半數有表決權股份或潛在表決權，但未構成控制之原因：不適用。
- (6) 未列入合併財務報表之子公司名稱、持有股權百分比及未合併之原因：不適用。
- (7) 為配合合併財務報表基準日，子公司合併年度起迄日之調整、處理方式及差異原因：不適用。
- (8) 國外子公司營業之特殊風險：不適用。
- (9) 子公司將資金移轉予母公司之能力受有重大限制者(例如：借款合同或法令要求等)，該限制之本質與程度。前項資金移轉之方式包括發放現金股利、償付貸款或償付墊款等方式：不適用。
- (10) 子公司持有母公司發行證券之內容：不適用。
- (11) 子公司發行轉換公司債及新股之有關資料：不適用。

2. 合併報表編製原則

合併財務報表係依財務會計準則公報第七號之規定編製，合併財務報表編製個體間之往來交易於編製合併財務報表時予以沖銷。

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)

凡直接或間接持有被投資公司有表決權股份超過百分之五十，或有下列情況之一者，視為對被投資公司具有控制能力，構成母子公司關係，除依權益法評價外，並編製合併財務報表。

- (1) 與其他投資人約定下，具超過半數之有表決權股份之能力。
- (2) 依法令或契約約定，可操控公司之財務、營運及人事方針。
- (3) 有權任免董事會(或約當組織)超過半數之主要成員，且公司之控制操控於該董事會(或約當組織)。
- (4) 有權主導董事會(或約當組織)超過半數之投票權，且公司之控制操控於該董事會(或約當組織)。
- (5) 其他具有控制能力者。

3. 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。

4. 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。

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. 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。

6. 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。

7. 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。

8. 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、股票選擇權及結構型商品，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。

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. 指數選擇權及股票選擇權

指數選擇權交易及股票選擇權交易係分別以買(賣)指數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。

指數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。

10. 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。

11. 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。

12. 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)

債券選擇權交易所收取或支付之權利金，以「賣出選擇權－債券選擇權」或「買入選擇權－債券選擇權」認列選擇權之起始價值。簽約時僅作備忘分錄，於期末依公平價值法評價，評價損益列為當期損益。如因選擇權被執行而需取得或交付標的債券者，應依該債券之公平市價認列出售證券收入或取得債券成本。

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。

13. 長期投資

(1) 凡持有股權比例達百分之二十以上或有重大影響力之長期股權投資，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或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。

14. 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。

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) 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。

15. 其他無形資產

營業權係營業受讓或企業併購取得，採直線法按五年平均攤銷。

16. 合併借項

係投資成本與股權淨值之差異，按五至二十年平均攤銷。

17. 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。

18. 認購權(售)證負債

發行認購(售)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(售)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(售)權證負債再買回」，作為「發行認購(售)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)

19. 遞延貸項(其他負債—其他)

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)。因合併而產生之遞延貸項，係採直線法按五年平均攤銷，轉列為收益。

20. 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。

21. 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。

22. 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)

勞工退休金條例自民國九十四年七月一日起施行，並採確定提撥制。實施後員工得選擇適用「勞動基準法」有關之退休金規定，或適用該條例之退休金制度並保留適用該條例前之工作年資。對適用該條例之員工，本公司每月負擔之員工退休金提撥率，不得低於員工每月薪資百分之六。屬確定提撥退休辦法者，依權責發生基礎，將每期提繳之退休基金數額認列為當期費用。

23. 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分類或預期清償或實現期間之長短，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。

24. 資產減損

本公司於每一資產負債表日評估所有適用財務會計準則第三十五號公報之資產是否有減損跡象，如有減損跡象，則進行減損測試，依公報規定以個別資產或資產所屬之現金產生單位進行測試。減損測試結果如資產之帳面價值大於可回收金額，則須認列減損損失，而可回收金額則為淨公平價值及使用價值之較高者；反之，若於資產負債表日有證據顯示資產於以前年度認列之減損損失可能已不存在或減少時，應重新評估可回收金額，若可回收金額因資產之估計服務潛能變動而增加時，減損應予迴轉，惟迴轉後帳面價值不可超過資產在未認列減損損失情況下，減除應提列折舊或攤銷後之帳面價值。

另外，已分攤商譽之現金產生單位或群組，不論有無減損跡象，每年定期進行減損測試。減損測試結果如現金產生單位或群組之帳面價值（包含商譽之帳面價值）大於可回收金額，則須認列減損損失，認列減損時，商譽先行減除，減除不足之數再依帳面價值之相對比例分攤至商譽以外之其他資產。商譽之減損，一經認列，嗣後不得以任何理由迴轉。

減損損失及減損迴轉利益列為營業外收入及利益或營業外支出及損失。

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)

25. 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

本公司自編製民國九十四年一月一日之財務報表起，適用財務會計準則公報第三十五號「資產減損之會計處理準則」，且依第三十五號公報規定，該公報生效日前之資產減損未依第三十五號公報規定辦理者，無須追溯調整。此項變動對本公司民國九十四年度合併財務報表並無影響。

本公司合併財務報表之編製個體自民國九十四年一月一日起適用新修訂之財務會計準則公報第七號「合併財務報表」之規定，於編製合併財務報表時，將所有子公司納入。該項變動對本公司民國九十四年度合併財務報表並無影響。

四、重要會計科目之說明

1. 現金及約當現金

	94.12.31	93.12.31
庫存現金	\$3,734	\$2,524
銀行存款	5,364,668	2,392,475
三個月內到期之短期票券	4,518,114	1,432,828
合 計	<u>\$9,886,516</u>	<u>\$3,827,827</u>

(1) 上述短期票券在民國九十四年十二月三十一日及九十三年十二月三十一日之利率區間分別為年息 1.430%~1.510%及 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。

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

	94.12.31	93.12.31
基金	\$273,000	\$2,961,962
金融債券	-	10,246
其他	2,340,484	1,519,110
小計	2,613,484	4,491,318
減：備抵短期投資跌價損失	-	-
淨額	\$2,613,484	\$4,491,318
市價	\$2,679,513	\$4,503,799

上述短期投資並無提供質押或擔保之情事。

3. 附賣回債券投資

本公司承作附賣回債券投資於民國九十四年十二月三十一日及九十三年十二月三十一日餘額分別為 2,891,500 仟元及 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，全部賣回總價分別為 2,892,761 仟元及 1,418,781 仟元。

4. 營業證券—自營

	94.12.31	93.12.31
上市(櫃)公司股票	\$7,652,687	\$6,898,796
上市(櫃)公司債及政府公債	34,876,720	43,151,026
國外公司股票及債券	5,019,870	5,453,456
上市受益憑證	-	89,836
小計	47,549,277	55,593,114
減：備抵營業證券跌價損失	(926,744)	(31,330)
淨額	\$46,622,533	\$55,561,784
市價	\$46,755,067	\$55,641,981

上述營業證券中部分已提供作為短期借款之擔保品，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)

5. 營業證券—承銷

	94.12.31	93.12.31
上市(櫃)公司股票	\$421,699	\$591,851
上市(櫃)公司債	1,578,063	1,004,350
國外有價證券	30,272	424,069
小計	2,030,034	2,020,270
減：備抵營業證券跌價損失	(37,696)	(181,335)
淨額	\$1,992,338	\$1,838,935
市價	\$1,992,338	\$1,838,935

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

	94.12.31	93.12.31
上市(櫃)公司股票	\$3,976,422	\$1,751,481
國外有價證券	1,700,067	2,798,323
小計	5,676,489	4,549,804
減：備抵營業證券跌價損失	(333,727)	(419,107)
淨額	\$5,342,762	\$4,130,697
市價	\$5,840,390	\$4,179,593

上述營業證券中部份已提供作為短期借款之擔保品，詳如合併財務報表附註六。

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：

	94.12.31	93.12.31
指數選擇權	\$5,735	\$42,685
股票選擇權	513	1,008
其他	234,096	-
小計	240,344	43,693
未平倉損失	(402)	(6,144)
市價	\$239,942	\$37,549

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) 賣出選擇權負債：

	94.12.31	93.12.31
指數選擇權	\$23,125	\$69,903
股票選擇權	1	993
其他	3,206	-
小計	26,332	70,896
未平倉損失	2,383	22,259
市價	\$28,715	\$93,155

(3) 本公司之指數選擇權、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如下：

94.12.31

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	賣	101	\$132,746	\$133,219	
期貨契約	台股期貨契約	買	4	1,280	1,314	
期貨契約	電子期貨契約	賣	396	454,451	459,203	
期貨契約	金融期貨契約	買	13	11,675	11,622	
選擇權契約	指數選擇權契約	買	3,434	5,735	5,411	
選擇權契約	指數選擇權契約	賣	6,231	23,125	25,508	
選擇權契約	股票選擇權契約	買	95	513	435	
選擇權契約	股票選擇權契約	賣	25	1	1	

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	指數選擇權契約	買	16,853	42,685	36,595	
選擇權契約	指數選擇權契約	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	

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. 應收證券融資款淨額

	<u>94.12.31</u>	<u>93.12.31</u>
應收證券融資款	\$13,957,075	\$13,377,955
減：備抵呆帳	(58,480)	(43,111)
淨額	<u>\$13,898,595</u>	<u>\$13,334,844</u>

9. 客戶保證金專戶

	<u>94.12.31</u>	<u>93.12.31</u>
銀行存款	\$2,008,816	\$-
結算機構結算餘額	668,082	-
其他期貨商結算餘額	100,056	-
國外客戶保證金餘額	4,986,895	6,272,651
合計	<u>\$7,763,849</u>	<u>\$6,272,651</u>

10. 期貨交易保證金－自有資金

(1) 本公司期貨交易保證金－自有資金帳戶狀況如下：

94.12.31

	<u>帳戶餘額</u>	<u>未平倉損失</u>	<u>帳戶淨值</u>
期貨交易保證金	<u>\$274,418</u>	<u>\$(5,244)</u>	<u>\$269,174</u>

93.12.31

	<u>帳戶餘額</u>	<u>未平倉利益</u>	<u>帳戶淨值</u>
期貨交易保證金	<u>\$403,422</u>	<u>\$29,698</u>	<u>\$433,120</u>

(2) 本公司從事期貨契約之未平倉契約部位及未平倉之合約價值，詳如合併財務報表附註四.7(3)。

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)

11. 長期投資

(1) 長期投資包括：

94.12.31

被投資公司	金額	持有股數	持股比 例%	評價 基礎
<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	2,352,175	0.93	成本法
台灣期貨交易所(股)公司	53,186	5,330,000	2.67	"
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	"
泛碟科技(股)公司	11,152	515,560	2.17	"
立太精密電子(股)公司	1,679	108,000	0.54	"
鉅業科技(股)公司	357	39,000	0.12	"
大豐能源科技(股)公司	236	26,678	0.08	"
興益科技(股)公司	2	160	0.00	"
三立電視(股)公司	1,113	30,000	0.03	"
康全電訊(股)公司	549	70,938	0.08	"
友合生化科技(股)公司	16	337	0.00	"
Cho Hung Investment Trust Co., Ltd.	304,145	1,684,122	18.57	"
Showa Denko HD Trace Crop.	189,209	9,500,000	-	"
KOADAQ Stock Market Inc.	234,234	-	2.92	"
698 funds	504,441	-	-	"
KT Fund	666,350	-	-	"
Others	49,249	-	-	"
中國人壽保險(股)公司	301,297	19,800,000	1.81	成本與市 價孰低法
中華開發金融控股(股)公司	2,252,160	147,200,000	1.34	"
New jump short-term 1	30,003	-	-	"
New jump mid-term 10	5,691	-	-	"
小計	4,905,510			
減：備抵長期股權投資跌價損失	(543,947)			

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)

淨 額		<u>\$4,361,563</u>		
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	"
凱基證券投資信託(股)公司	125,056	12,000,000	40.00	"
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	"
泰國凱基證券(股)公司	1,930,169	696,614,400	34.97	"
小 計	<u>3,199,291</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	-	-	"
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	<u>4,016,625</u>			
減：備抵長期股權投資跌價損失	-			
淨 額	<u>4,016,625</u>			
合 計	<u>\$7,215,916</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)

(註：該特別股已於 94 年 4 月 13 日轉換為普通股)

(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：

	<u>93 年度</u>
凱基證券投資顧問(股)公司	\$(2,674)
凱基保險經紀人(股)公司	(595)
凱基證券投資信託(股)公司	7,095
中信期貨(股)公司	64,998
中信期貨經理(股)公司	(8,709)
泰國凱基證券(股)公司	30,608
投資利益合計	<u>\$90,723</u>

上述公司於民國九十四年度均已編入合併財務報表，故認列之投資損益因編製合併財務報表而沖銷。

(3) 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。

12. 固定資產淨額

94.12.31

	<u>原始成本</u>	<u>累計折舊</u>	<u>帳面價值</u>
土地	\$2,820,323	\$-	\$2,820,323
建築物	1,383,127	199,410	1,183,717
設備	2,966,921	1,797,546	1,169,375
預付設備款	61,594	-	61,594
租賃權益改良	269,294	224,750	44,544
合計	<u>\$7,501,259</u>	<u>\$2,221,706</u>	<u>\$5,279,553</u>

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

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)

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>

(1) 截至民國九十四年十二月三十一日及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分別為 2,145,181 仟元及 3,233,837 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。

13. 出租資產淨額

94.12.31

	原始成本	累計折舊	帳面價值
土 地	\$156,417	\$-	\$156,417
建 築 物	68,234	3,751	64,483
合 計	<u>\$224,651</u>	<u>\$3,751</u>	<u>\$220,900</u>

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>

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。

14. 催收款項淨額

	94.12.31	93.12.31
催收款項	\$376,792	\$427,089
減：備抵呆帳	(306,817)	(349,426)
合 計	<u>\$69,975</u>	<u>\$77,663</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)

15. 短期借款

	94.12.31	93.12.31
信用借款	\$6,948,417	\$5,123,900
擔保借款	10,011,111	9,908,695
合 計	<u>\$16,959,528</u>	<u>\$15,032,595</u>
利率區間	1.400%~6.100%	1.250%~3.537%

上述應付短期借款之擔保品，詳如合併財務報表附註六。

16. 應付短期票券淨額

	94.12.31	93.12.31
應付短期票券	\$8,544,534	\$5,360,000
減：應付短期票券折價	(28,040)	(11,498)
合 計	<u>\$8,516,494</u>	<u>\$5,348,502</u>
利率區間	1.490%~2.048%	1.180%~1.780%

上述應付短期票券之擔保品，詳如合併財務報表附註六。

17. 附買回債券負債

本公司承作附買回債券負債於民國九十四年十二月三十一日及九十三年十二月三十一日餘額分別為 33,024,422 仟元及 45,534,719 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 33,061,141 仟元及 45,578,188 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)

18. 發行認購(售)權證負債

(1) 本公司發行之認購(售)權證明細如下：

認購(售) 權證	標的 證券	94.12.31				94 年度
		發行價格 (元)	市價 (元)	發行單位	發行金額	價值變 動損失
中信 81	日月光	1.193	3.20	25,000,000	\$29,825	\$975,584
中信 82	矽 統	1.144	0.65	30,000,000	34,320	
中信 83	宏 盛	1.989	1.70	20,000,000	39,780	
中信 84	綠 點	1.392	0.04	30,000,000	41,760	
中信 85	神 達	2.487	0.80	20,000,000	49,740	
中信 86	閎 暉	1.293	1.06	25,000,000	32,325	
中信 87	普立爾	2.487	0.34	20,000,000	49,740	
中信 88	聯 詠	1.691	2.00	25,000,000	42,275	
中信 89	緯 創	2.188	2.50	20,000,000	43,760	
中信 90	宏達電	2.984	19.50	20,000,000	59,680	
中信 91	華 寶	1.144	3.52	25,000,000	28,600	
中信 92	力 成	0.706	0.75	20,000,000	14,120	
中信 93	勝 華	2.387	0.65	20,000,000	47,740	
中信 94	台達電	3.233	3.55	20,000,000	64,660	
中信 95	友 達	2.387	2.25	20,000,000	47,740	
中信 96	宏達電	2.735	13.50	20,000,000	54,700	
中信 97	中 鴻	0.756	0.03	20,000,000	15,120	
中信 98	神 達	0.547	0.21	40,000,000	21,880	
中信 99	英業達	1.591	2.55	25,000,000	39,775	
中信 A1	力 特	0.746	0.50	25,000,000	18,650	
中信 A2	聯 電	1.193	0.34	20,000,000	23,860	
中信 A3	宏 碁	0.507	0.60	20,000,000	10,140	
中信 A4	鴻 海	1.193	2.95	20,000,000	23,860	
中信 A5	可 成	2.039	2.80	25,000,000	50,975	
中信 A6	敦 南	2.188	5.25	25,000,000	54,700	
中信 A7	欣 興	1.989	18.00	20,000,000	39,780	
中信 A8	聯發科	3.432	5.30	20,000,000	68,640	
中信 A9	正 崴	1.094	1.00	25,000,000	27,350	

(接下頁)

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)

(續上頁)

94.12.31

認購(售) 權證	標的 證券	發行價格 (元)	市價 (元)	發行單位	發行金額
中信 B1	鴻 準	1.392	2.20	25,000,000	34,800
中信 B2	第一金	0.994	0.73	20,000,000	19,880
中信 B3	全 懋	2.288	27.60	20,000,000	45,760
中信 B4	台新金	1.193	0.55	25,000,000	29,825
中信 B5	長榮航	0.895	0.94	25,000,000	22,375
中信 B6	中 環	0.945	0.92	20,000,000	18,900
中信 B7	神 達	2.487	0.51	20,000,000	49,740
中信 B8	宏達電	2.487	1.32	20,000,000	49,740
中信 B9	台 泥	1.094	2.10	20,000,000	21,880
中信 C1	力 特	0.696	0.40	20,000,000	13,920
中信 C2	台新金	0.945	0.60	25,000,000	23,625
中信 C3	崇 越	1.641	1.75	20,000,000	32,820
中信 C4	聯 電	1.293	1.00	20,000,000	25,860
中信 C5	全 懋	0.994	1.80	25,000,000	24,850
中信 C6	全 懋	0.994	0.98	20,000,000	19,880
中信 C7	華 寶	1.591	1.55	20,000,000	31,820
中信 C8	華 寶	1.591	1.65	20,000,000	31,820
中信 P6	廣 明	2.835	0.02	12,000,000	34,020
中信 P7	頌 邦	2.387	6.00	10,000,000	23,870
中信 P8	頌 邦	2.586	4.10	10,000,000	25,860
中信 P9	輔 祥	3.730	4.85	10,000,000	37,300
小 計					1,694,040
減：權證履約					(708)
加：價值變動損失					975,584
加：遞延認購權證損失					468,166
市 價					<u>\$3,137,082</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)

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 歲	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(售)權證種類為美式或歐式認購權證，存續期間自上市(櫃)買賣日起算六個月至九個月不等，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(售)權證產生相關損益資訊，詳如合併財務報表附註十.2.(4)。

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)

19. 發行認購(售)權證再買回

(1) 發行認購(售)權證再買回之明細如下：

	94.12.31	
	買回單位	金額
中信 81	18,375,000	\$12,335
中信 82	8,182,000	11,485
中信 83	10,525,000	9,399
中信 84	500,000	165
中信 85	4,268,000	7,641
中信 86	20,185,000	15,113
中信 87	10,768,000	6,812
中信 88	15,752,000	26,977
中信 89	15,379,000	34,473
中信 90	9,500,000	107,990
中信 91	14,653,000	17,171
中信 92	610,000	424
中信 93	8,369,000	6,329
中信 94	18,011,000	69,981
中信 95	10,312,000	19,893
中信 96	11,112,000	65,461
中信 97	17,312,000	6,659
中信 98	26,000,000	5,874
中信 99	17,494,000	38,703
中信 A1	2,027,000	1,227
中信 A2	4,830,000	1,966
中信 A3	18,288,000	10,361
中信 A4	16,259,000	41,477
中信 A5	17,171,000	34,314
中信 A6	22,926,000	43,645
中信 A7	18,920,000	101,048
中信 A8	14,901,000	78,600
中信 A9	11,993,000	13,294
中信 B1	21,461,000	44,108
中信 B2	18,972,000	17,934

(接下頁)

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)

(續上頁)

	94.12.31	
	買回單位	金額
中信 B3	16,165,000	162,649
中信 B4	1,145,000	808
中信 B5	13,615,000	11,563
中信 B6	8,964,000	8,146
中信 B7	16,777,000	29,367
中信 B8	10,804,000	26,491
中信 B9	16,953,000	27,606
中信 C1	14,892,000	7,686
中信 C2	21,747,000	19,093
中信 C3	15,791,000	30,275
中信 C4	10,945,000	13,842
中信 C5	8,182,000	11,538
中信 C6	16,761,000	17,221
中信 C7	11,313,000	18,206
中信 C8	18,439,000	29,443
中信 P6	8,599,000	9,777
中信 P7	8,347,000	47,451
中信 P8	8,484,000	34,593
中信 P9	6,755,000	27,171
小計		1,383,785
加：累積發行認購(售)權證再買回價值變動 利益		830,507
市價		<u>\$2,214,292</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)

	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		<u>\$953,211</u>

(2) 發行認購(售)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)。

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)

20. 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：

	94 年度	93 年度
服務成本	\$32,955	\$30,015
利息成本	7,052	5,352
退休基金資產之預期報酬	(9,210)	(7,933)
攤銷與遞延數	(3,273)	(3,273)
縮減及清償損益	-	(1,006)
淨退休金成本	<u>\$27,524</u>	<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：

	94.12.31	93.12.31
給付義務：		
既得給付義務	\$(8,783)	\$(7,704)
非既得給付義務	(243,496)	(195,369)
累積給付義務	(252,279)	(203,073)
未來薪資增加之影響數	(38,686)	(31,979)
預計給付義務	(290,965)	(235,052)
退休基金資產公平價值	308,988	306,985
提撥狀況	18,023	71,933
未認列過渡性淨資產	(20,477)	(23,750)
未認列之退休金利益	4,629	(28,053)
預付退休金	<u>\$2,175</u>	<u>\$20,130</u>

- (3) 民國九十四年十二月三十一日及九十三年十二月三十一日本公司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 190,937 仟元與 200,140 仟元及 118,051 仟元與 106,845 仟元。

- (4) 民國九十四年十二月三十一日及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分別為 9,441 仟元及 8,203 仟元。

- (5) 主要精算假設如下：

	94 年度	93 年度
折現率	3.00%	2.50%
未來薪資水準增加率	1.00%	0.50%
退休基金資產預期長期投資報酬率	3.00%	2.50%

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. 銀行長期借款

(1) 銀行長期借款包括：

債權人	債務內容	94.12.31	93.12.31
聯合貸款	擔保借款	\$1,314,000	\$2,168,710
一般借款	信用借款	500,000	500,000
合計		<u>\$1,814,000</u>	<u>\$2,668,710</u>
利率區間		1.665%~5.111%	1.407%~3.453%

(2) 本公司之子公司為充實營運資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(以年度財務報表為計算標準)：

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

(3) 本公司為中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(以年度財務報表為計算標準)：

- 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，詳如合併財務報表附註六。

22. 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)

23. 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。

24. 壞帳損失準備

為配合營業稅法第十一條自民國八十八年七月一日起修正實施，按證期會(88)台財證(七)字第91625號函之規定，按經營非專屬本業以外之銷售額百分之三之相當金額提列，自民國九十二年七月一日起已停止上述函令之適用。

25. 受託買賣貸項－淨額

	94.12.31	93.12.31
受託買賣貸項		
應付託售證券價款	\$16,223,019	\$8,897,315
應付交割帳款	5,546,427	7,042,209
小計	<u>21,769,446</u>	<u>15,939,524</u>
減：受託買賣借項		
銀行存款－交割款項	(5,135)	(6,846)
應收代買證券價款	(8,464,860)	(8,612,750)
應收交割帳款	(6,562,510)	(2,173,714)
信用交易	2,589	(665)
交割代價	(1,246,629)	(1,037,530)
小計	<u>(16,276,545)</u>	<u>(11,831,505)</u>
淨額	<u>\$5,492,901</u>	<u>\$4,108,019</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。

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)

26. 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)，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。
- (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)，已發行股本為 24,746,905 仟元，分為 2,474,691 仟股，每股面額 10 元。
- (6) 民國九十四年六月十日本公司經股東常會決議通過民國九十三年度盈餘分配案，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 246,319 仟元及盈餘轉增資發行新股 492,638 仟元，合計 748,957 仟元，共發行普通股股票 74,895 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九十四年八月十九日。

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)

- (7) 民國九十四年六月二十七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 2,500,000 仟元調降至 2,000,000 仟元。
- (8) 經由(5)~(7)所述項目增資後，本公司民國九十四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 2,000,000 仟元及認股權憑證 500,000 仟元)，每股面額 10 元，已發行股本為 25,495,862 仟元，分為 2,549,586 仟股，每股面額 10 元。

27. 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。

28. 盈餘分配

- (1) 本公司適用民國九十四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、員工分配紅利對象包括符合一定條件之從屬公司員工，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。

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。

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。

(3) 本公司民國九十四年度及九十三年度股東常會決議通過之盈餘分配議案如下：

項 目	93 年度盈餘分配案		差異數	差異原因 說明
	94 年 6 月 10 日 股東會決議通過	94 年 4 月 29 日 董事會決議通過		
董監事酬勞	800 仟元	800 仟元	無	-
員工現金紅利	20,000 仟元	20,000 仟元	無	-
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 93 年底流通在外股數之比例	0.04%	0.04%	無	-
股東紅利				
現金	492,639 仟元	492,639 仟元	無	-
股票(面額每股 10 元)	49,264 仟股	49,264 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)	0.84 元	0.84 元	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)

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	93 年 4 月 28 日		
	股東會決議通過	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：

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

- (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，有關本公司董事會擬議之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。

29. 庫藏股票

(1) 庫藏股票

	94.12.31		93.12.31	
	股 數	金 額	股 數	金 額
庫藏股票—本公司買回	24,561 仟股	\$270,213	11,500 仟股	\$132,505

(2) 庫藏股票—子公司持有部份

94 年度

無此事項。

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)

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	富昱(維 京群島) 控股公司	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	94 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	11,500 仟股	13,061 仟股	-仟股	24,561 仟股

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. 民國九十四年度本公司共買回庫藏股 13,061 仟股，買回金額為 137,708 仟元。另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) 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。

(5) 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。

30. 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)

31. 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。

32. 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：

	94.12.31	93.12.31
A. 遞延所得稅資產總額	\$461,973	\$379,783
遞延所得稅負債總額	(246,752)	(224,740)
遞延所得稅資產之備抵評價金額	(34,440)	-
B. 產生遞延所得稅資產或負債之暫時性差異：		
	94.12.31	93.12.31
提列違約損失所產生之可減除暫時性差異	\$58,518	\$50,000
提列呆帳費用超限所產生之可減除暫時性差異	60,689	42,120
其他項目所產生之可減除暫時性差異	4,294	2,432
國外投資損失所產生之應課稅暫時性差異	(176,770)	(183,076)
其他項目所產生之應課稅暫時性差異	(69,982)	(41,664)
虧損扣抵所產生之可減除暫時性差異	22,272	-
海外子公司產生之可減除暫時性差異	316,200	285,231
	94.12.31	93.12.31
(2) 遞延所得稅資產—流動	\$209,663	\$42,120
備抵評價—遞延所得稅資產—流動	(10,083)	-
遞延所得稅資產淨額—流動	\$199,580	\$42,120
遞延所得稅資產—非流動	\$252,310	\$337,663
遞延所得稅負債—非流動	(246,752)	(224,740)
備抵評價—遞延所得稅資產—非流動	(24,357)	-
遞延所得稅(負債)資產淨額—非流動	\$(18,799)	\$112,923

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) 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：

	94 年度	93 年度
本期稅前淨利	\$406,915	\$2,521,290
補認呆帳費用或迴轉其他收入	35,795	(41,377)
融資說及買賣說財稅差調整	(222,063)	(183,884)
停徵之證券交易所得	699,109	(2,534,789)
自營部門相關費用調整	335,313	466,313
有價證券跌價損失	660,492	202,919
虧損扣抵	-	(639,083)
其他	(723,273)	1,077,299
估計課稅所得額	<u>\$1,192,288</u>	<u>\$868,688</u>
所得稅費用構成項目如下：		
當期所得稅費用	\$298,062	\$217,163
未分配盈餘加徵 10%	3,569	-
以前年度所得稅低估數	99,915	14,695
遞延所得稅資產／負債淨(增)減數	(17,987)	217,889
從屬公司所得稅費用	76,160	18,968
所得稅費用合計	459,719	468,715
加(減)：扣繳稅額	(49,110)	(30,501)
以前年度所得稅低估數	(5,218)	65,903
遞延所得稅資產／負債淨減少數	17,987	(217,889)
以前年度未付所得稅	1,054,209	760,729
其他	(53,497)	(17,785)
期末應付所得稅	<u>\$1,424,090</u>	<u>\$1,029,172</u>
期末應收退稅款	<u>\$137,813</u>	<u>\$116,454</u>

(4) 兩稅合一相關資訊：

母公司

	94.12.31	93.12.31
股東可扣抵稅額帳戶餘額	<u>\$57,452</u>	<u>\$102,178</u>
	<u>94 年度(預計)</u>	<u>93 年度(實際)</u>
稅額扣抵比率	<u>11.62%</u>	<u>4.65%</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)

子公司

	94.12.31				
	凱基 投顧	凱基保險 經紀人	凱基 投信	中信 期貨	中信期貨 經理
股東可扣抵稅額帳戶餘額	\$1,468	\$116	\$270	\$49,852	\$115

	94 年度(預計)				
	凱基 投顧	凱基保險 經紀人	凱基 投信	中信 期貨	中信期貨 經理
稅額扣抵比率	-	-	-	34.71%	-

(5) 未分配盈餘相關資訊：

母公司

	94.12.31	93.12.31
86 年度以前	\$7,265	\$7,265
87 年度以後	494,250	2,466,387
合計	\$501,515	\$2,473,652

子公司

	94.12.31				
	凱基 投顧	凱基保險 經紀人	凱基 投信	中信 期貨	中信期貨 經理
86 年度以前	\$1,006	\$-	\$-	\$-	\$-
87 年度以後	-	(343)	(100,437)	60,246	(26,583)
合計	\$1,006	\$(343)	\$(100,437)	\$60,246	\$(26,583)

(6) 本公司及原台育綜合證券(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，除本公司九十年度外，餘業經國稅局核定在案。

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)

(7) 本公司民國八十七年度至民國八十九年度及民國九十一年度和原台育綜合證券(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 524,800 仟元，但本公司不服，已循程序依法提起行政救濟中。

33. 每股(虧損)盈餘

	94 年度	93 年度
合併總(損)益	<u>\$(52,804)</u>	<u>\$2,052,575</u>
歸屬予：		
母公司股東(C)	\$(298,688)	\$2,028,611
少數股權(B)	<u>245,884</u>	<u>23,964</u>
合併總(損)益(A)	<u>\$(52,804)</u>	<u>\$2,052,575</u>
每股(虧損)盈餘(單位：新台幣元)		
母公司股東之(損)益(C/D)	\$(0.12)	\$0.85
少數股權之(損)益(B/D)	<u>0.10</u>	<u>0.01</u>
合併總(損)益(A/D)	<u>\$(0.02)</u>	<u>\$0.86</u>
加權平均流通在外股數(D)	<u>2,536,320,388 股</u>	<u>2,373,521,474 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
合併總(損)益	<u>\$2,052,575</u>
歸屬予：	
母公司股東(G)	\$2,028,611
少數股權(F)	<u>23,964</u>
合併總(損)益(E)	<u>\$2,052,575</u>
每股盈餘(單位：新台幣元)	
母公司股東之(損)益(G/H)	\$0.85
少數股權之(損)益(F/H)	<u>0.01</u>
合併總(損)益(E/H)	<u>\$0.86</u>
加權平均流通在外股數(H)	<u>2,392,315,724 股</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)

34. 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	94 年度	93 年度
		屬於營業費用者	屬於營業費用者
用人費用			
薪資費用		\$3,212,449	\$2,959,453
勞健保費用		109,574	138,010
退休金費用		199,025	86,491
其他用人費用		138,397	47,405
折舊費用		318,648	257,812
攤銷費用		249,714	219,682

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
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(註 1)
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(註 1)
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(註 1)
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(註 1)
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(註 1)
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(註 1)
KGI Alliance Corp.	本公司為該公司最終母公司(註 1)
KGI Asia Limited	本公司為該公司最終母公司(註 1)
中華開發金融控股(股)公司(開發金控)	本公司子公司之關係人
中華開發工業銀行(股)公司(開發工銀)	本公司子公司之關係人
大華證券(股)公司(大華證券)	本公司子公司之關係人(註 2)
中國信託商業銀行(股)公司(中國信託)	本公司子公司之關係人
辜仲	本公司實質關係人

註 1:民國九十四年度已納入合併個體，其母子公司間業務關係亦因合併報表編製而沖銷。

註 2:截至民國九十四年十二月二十六日已非本公司子公司之關係人。

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：

	94 年度		93 年度	
	金額	%	金額	%
A. <u>經紀手續費收入</u>				
泰國凱基	\$-	-	\$70,682	1.95
B. <u>承銷業務收入</u>				
凱基投信	\$-	-	\$13,898	5.22
其他	3,000	1.11	30	0.01
合 計	\$3,000	1.11	\$13,928	5.23
C. <u>期貨佣金收入</u>				
中信期貨	\$-	-	\$180,602	100.00
D. <u>結算交割服務費支出</u>				
中信期貨	\$-	-	\$33,248	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：

	94.12.31		93.12.31	
	金額	%	金額	%
中信期貨	\$-	-	\$433,120	100.00

(3) 未到期之衍生性金融商品

金融商品		94.12.31 合約金額 (名目本金)	93.12.31 合約金額 (名目本金)
利率選擇權	開發工銀	\$1,500,000	\$-
資產交換利率合約價值	開發工銀	815,000	93,000
資產交換選擇權	開發工銀	360,000	-
利率交換—交易目的	開發工銀	850,000	-

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) 本公司與中國信託業務行為間之資金往來明細如下：

性質	94.12.31			94 年度
	期末餘額	利率區間	應收利息	利息收入
活期存款	\$582,939	0.10%	\$55	\$4,073
支票存款	2,402	-	-	-
定期存款	1,098,431(註)	1.155%-1.815%	685	17,032
			\$740	\$21,105

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
			\$673	\$11,754

註：本公司及子公司分別帳列定期存款、已質押定期存款、營業保證金、交割結算基金及存出保證金。

(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)

	94 年度		93 年度	
	金額	%	金額	%
中國信託	\$148,961	17.34	\$160,011	23.71
凱基投信	-	-	12,550	1.86
中信期貨	-	-	9,979	1.48
其他	-	-	11,953	1.77
合計	\$148,961	17.34	\$194,493	28.82

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

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) 其他

	94.12.31		93.12.31	
	金額	%	金額	%
A. 其他應付款				
凱基投顧	\$-	-	\$16,019	0.84
中信期貨	-	-	33,248	1.76
其他	2,078	0.15	-	-
合計	<u>\$2,078</u>	<u>0.15</u>	<u>\$49,267</u>	<u>2.60</u>
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>\$-</u>	<u>-</u>	<u>\$4,445</u>	<u>3.38</u>
C. 其他流動資產				
中國信託	\$21,031	3.16	\$674	0.07
開發工銀	13,235	1.99	15,019	1.60
其他	1,000	0.15	6,134	0.65
合計	<u>\$35,266</u>	<u>5.30</u>	<u>\$21,827</u>	<u>2.32</u>

(7) 財產交易

94 年度

本公司向中國信託購買凱基投信之股權 12,000 仟股，總價款 144,000 仟元。

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。

六、質押之資產

本公司之下列資產業已提供金融機構、國稅局及法院等作為借款及進行訴訟案件之擔保品：

94.12.31

質押資產名稱	質押權人	金額
營業證券—自營	中國信託	\$1,917,323
營業證券—避險	香港、韓國銀行	1,286,073
受限制資產	中國信託及國泰世華等	2,834,956
固定資產淨額	中國信託及第一銀行等	3,594,127
存出保證金—定存	法院及國稅局等	188,121
出租資產淨額	華南銀行	197,175
受託買賣借項	香港、韓國銀行	649,116
合計		<u>\$10,666,891</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)

93.12.31

質押資產名稱	質押權人	金額
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>

七、重大承諾事項及或有事項

1. 截至民國九十四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 84,083 仟元，已預付 52,299 仟元(帳列預付設備款)。
2. 本公司為中期營運資金週轉需求與台灣銀行等聯合授信銀行簽訂聯合授信合約，合約期間 94.3.16-97.3.16，貸款總額度為四十八億元，其中四十三億元為中期放款額度，五億元為循環保證發行商業本票，並約定於首次動用日前出具本票。

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(以年度合併財務報表為計算標準)：

- 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二百億元整。

截至民國九十四年十二月三十一日，本公司並未申請動用。

3. 子公司為充實營運資金與改善財務結構與華南商業銀行簽訂授信合約，並開立保證票，請詳合併財務報表附註四.21 (2)。
4. 本公司為中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，請詳合併財務報表附註四.21 (3)。
5. 有關本公司營利事業所得稅結算申報案件申請行政救濟情形，請詳合併財務報表附註四.32 (7)。

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. 原台育證券(股)公司為某公司之上櫃協辦推薦承銷商，原告為某公司投資人共計 389 人。原告等以公開說明書虛偽不實，渠等因信賴說明書之真正而投資 71,018 仟元，受有損失為由，訴請原台育證券(股)公司等 24 名被告，連帶賠償其損害。本公司於合併台育證券(股)公司後於民國九十二年十一月十三日依法聲明承受訴訟，本件目前仍由台灣台北地方法院審理中。
7. 客戶黃君於民國九十一年九月二十四日持原仁信證券(股)公司股票 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)公司股代部保管。仁信證券(股)公司楊君知悉後，乃要求股代部員工陳君，將其代客戶保管之股票轉交由其保管。楊君事後拒絕交出，致客戶無法辦理過戶，民國九十一年十月八日黃君遂發函要求仁信證券(股)公司處理。仁信證券(股)公司於民國九十一年十一月六日聲請法院對楊君發支付命令，因楊君異議視為起訴。嗣本公司合併仁信證券(股)公司，承受本件訴訟，並聲明若不能返還股票時，請求相當於 62,857 仟元之價值。該案因楊君舉證股票所有人均授權其行使權利，而受寄人權利不能對抗所有人，故台灣台北地方法院於民國九十二年八月二十九日判決本公司敗訴，本公司未提起上訴。黃君不服，以楊君及本公司為共同被告，訴請撤銷第三人(原判決)訴訟，並請求返還股票。台北地方法院於民國九十五年三月二十四日判決本公司勝訴，因原告仍得上訴，故本案尚未確定。
8. 截至民國九十四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 186,790 仟元及 539,990 仟元。
9. 截至民國九十四年十二月三十一日止，本公司依大直金融大樓工程合約等收取廠商保證票據及定存單計 39,966 仟元作為保固之擔保，本公司將於保固期屆滿時再予退還該保證票據及定存單。
10. 子公司之客戶彭君向新竹地方法院起訴請求本公司前離職員工楊君、第三人陳君與本公司應連帶給付約二千四百萬元及自起訴狀繕本送達日翌日起至清償日止按年利率百分之五計算之利息，彭君主張楊君及陳君以詐術使其簽訂期貨投資顧問合約，致誤信所投資之金額可獲全額保障，故進而由楊君指導陳君操作期貨，詎嗣後發生虧損後，子公司告知並無投資保障等事，彭君始知受騙，彭君主張子公司應對楊君之行為負連帶損害賠償責任。本案目前由新竹地方法院審理中。

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	94.12.31		93.12.31	
	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	\$9,886,516	\$9,886,516	\$3,827,827	\$3,827,827
短期投資淨額	2,613,484	2,679,513	4,491,318	4,503,799
附賣回債券投資	2,891,500	2,891,500	1,401,006	1,401,006
營業證券淨額	53,957,633	54,587,795	61,531,416	61,660,509
應收款項淨額	15,572,374	15,572,374	14,642,234	14,642,234
客戶保證金專戶	7,763,849	7,763,849	6,272,651	6,272,651
其他金融資產	-	-	278,524	285,011
受限制資產	2,834,956	2,834,956	2,843,275	2,843,275
長期投資	4,361,563	(註)	7,215,916	(註)
營業保證金	1,522,161	1,522,161	1,376,334	1,376,334
交割結算基金	456,294	456,294	368,969	368,969
存出保證金	369,726	369,726	394,524	394,524
其他資產	1,020,730	1,020,730	9	9

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)

負債

短期借款	16,959,528	16,959,528	15,032,595	15,032,595
應付短期票券淨額	8,516,494	8,516,494	5,348,502	5,348,502
附買回債券負債	33,024,422	33,024,422	45,534,719	45,534,719
附賣回債券投資－融券	1,574,536	1,560,191	-	-
期貨交易人權益	2,776,954	2,776,954	-	-
應付款項	4,085,938	4,085,938	4,098,529	4,098,529
銀行長期借款	1,814,000	(註)	2,668,710	(註)
受託買賣貸項－淨額	5,492,901	5,492,901	4,108,019	4,108,019

(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。

衍生性金融商品

資產

買入選擇權－非避險	\$239,942	\$239,942	\$37,549	\$37,549
期貨交易保證金－自有資金	\$269,174	\$269,174	\$433,120	\$433,120
衍生性金融商品資產－				
換利合約價值	\$387,046	\$387,046	\$122,823	\$122,823
資產交換選擇權－買入	269,493	269,493	353,789	353,789
股權連結商品資產－選擇權	3,063	3,063	4,274	4,274
保本型商品資產－選擇權	32	32	-	-
買入選擇權－債券選擇權	12,532	12,532	3,072	3,072
信用連結債券	443,475	443,475	-	-
合 計	\$1,115,641	\$1,115,641	\$483,958	\$483,958

遞延金融資產損失－

遞延認購權證損失	\$468,166	\$468,166	\$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	198	198	671	671
合 計	\$468,364	\$468,364	\$24,259	\$24,259

負債

發行認購(售)權證負債	\$3,137,082	\$3,137,082	\$1,247,250	\$1,247,250
發行認購(售)權證再買回	\$(2,214,292)	\$(2,214,292)	\$(953,211)	\$(953,211)
賣出選擇權負債	\$28,715	\$28,715	\$93,155	\$93,155

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)

衍生性金融商品負債－				
換利合約價值	\$340,451	\$340,451	\$182,193	\$182,193
利率選擇權－權利金	12,104	12,104	9,900	9,900
資產交換利率合約價值	196,722	196,722	166,531	166,531
資產交換選擇權－賣出	269,064	269,064	380,645	380,645
股權連結商品負債－固定收益商品	103,446	103,446	301,285	301,285
股權連結商品負債－權利金	427	427	4,517	4,517
股權連結商品負債－選擇權	788	788	-	-
保本型商品負債－固定收益商品	118,865	118,865	50,588	50,588
保本型商品負債－選擇權	59	59	935	935
賣出選擇權－債券選擇權	3,414	3,414	10,165	10,165
合計	<u>\$1,045,340</u>	<u>\$1,045,340</u>	<u>\$1,106,759</u>	<u>\$1,106,759</u>

(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、客戶保證金專戶、受限制資產、營業保證金、交割結算基金、存出保證金、其他資產、短期借款、應付短期票券、附買回債券負債、應付款項及受託買賣貸項。
- 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。

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. 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	94.12.31	93.12.31
指數選擇權、股票選擇權及 期貨契約—交易目的	\$629,526	\$2,412,394
國外期貨及選擇權	14,982,556	-
利率交換—交易目的	71,973,400	37,054,000
債券選擇權	25,800,000	7,500,000
利率選擇權	1,800,000	300,000
資產交換利率合約價值	7,060,100	4,442,705
資產交換選擇權—買入	7,505,170	4,452,705
資產交換選擇權—賣出	6,675,100	4,006,280
保本型商品負債	121,500	54,000
股權連結商品負債	104,260	310,000
	443,475	-
合 計	<u>\$137,095,087</u>	<u>\$60,532,084</u>

B. 信用風險

- a. 本公司從事指數選擇權、股票選擇權、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、大型金融機構及其信用良好之法人或個人，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價金，故並無承擔投資人信用風險之虞。
- d. 本公司發行認購(售)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。

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) 市場價格風險

- A. 本公司從事指數選擇權、股票選擇權及期貨交易(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，且其皆已建立避險部位，故無重大之市場風險。
- E. 本公司發行認購(售)權證後，其持有部分為與投資人相反之認購(售)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(售)權證，以沖銷所發行認購(售)權證之波動性風險。

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)

(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. 本公司從事指數選擇權、股票選擇權及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(售)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(售)權證評價及出售損益明細如下：

	94 年度	93 年度
發行認購(售)權證負債－		
價值變動利益	\$126,406	\$1,988,375
逾期失效利益	1,146,923	61,840
到期前履約利益	39,725	5
發行認購(售)權證再買回－		
處分損失	(801,398)	(199,045)
價值變動損失	(53,892)	(237,527)
認購(售)權證發行利益	<u>\$457,764</u>	<u>\$1,613,648</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.本公司因期貨自營業務而認列之期貨契約利益明細如下：

	94 年度	93 年度
期貨契約利益	\$92,641	\$71,499

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：

	94 年度	93 年度
指數選擇權交易利益	\$147,252	\$4,814
股票選擇權交易損失	(3,500)	(855)
其他選擇權交易利益	48,024	165,802
合 計	\$191,776	\$169,761

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：

	94 年度		合 計
	已實現(損)益	評價(損)益	
換利合約價值	\$(242,675)	\$105,965	\$(136,710)
利率選擇權	-	112	112
資產交換	(152,458)	165,075	12,617
股權連結商品	28,891	1,291	30,182
保本型商品	416	132	548
債券選擇權	(58,944)	9,277	(49,667)
其 他	(31,130)	-	(31,130)
合 計	\$(455,900)	\$281,852	\$(174,048)

	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	(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	518	(1,623)	(1,105)
其 他	(82,194)	-	(82,194)
合 計	\$(181,059)	\$224,107	\$43,048

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：

	94 年度		淨利息收(支)
	利息收入	利息支出	
資產交換	\$139,354	\$145,180	\$(5,826)
保本型商品	702	-	702
合 計	\$140,056	\$145,180	\$(5,124)

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 年度		
	利息收入	利息支出	淨利息收入
資產交換	\$57,322	\$45,134	\$12,188
保本型商品	2,101	-	2,101
合 計	\$59,423	\$45,134	\$14,289

F. 本公司因衍生性金融商品交易而認列之手續費收入明細如下：

	手續費收入	
	94 年度	93 年度
股權連結商品	\$304	\$-
保本型商品	32	156
合 計	\$336	\$156

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合併財務報表附註十.1.(1)。

(5) 遠期外匯合約 (單位：仟元)

A. 預售遠期外匯淨額包括：

		94.12.31				
往來銀行	到期日	原幣	應收出售遠匯款	應付遠匯款		
香港上海	95.01.17-	港幣	441,660	美元	56,951	美元 (57,000)
匯豐銀行	95.05.30					
"	95.01.20-	泰銖	416,560	美元	10,154	美元 (10,000)
	95.07.21					
"	95.01.05-	台幣	994,630	美元	30,278	美元 (30,365)
	95.03.20					
渣打銀行	95.01.27-	港幣	620,241	美元	79,978	美元 (80,000)
	95.05.25					
"	95.07.21	泰銖	378,000	美元	9,214	美元 (9,000)
"	95.01.03-	台幣	328,170	美元	9,990	美元 (10,162)
	95.03.20					
小 計				美元	196,565	美元 (196,527)
加：應收遠匯款						美元 196,565
小 計						美元 38
加：出售遠匯折價						-
淨 額						美元 38
換算新台幣仟元(@32.85)						\$1,248

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. 預購遠期外匯淨額包括：

		94.12.31					
往來銀行	到期日	原幣		應付購入遠匯款		應收購入遠匯款	
香港上海	95.01.20-	泰銖	1,086,870	美金	(26,493)	美金	26,000
匯豐銀行	95.07.21						
"	95.01.27	港幣	77,517	美金	(9,996)	美金	10,000
渣打銀行	95.01.13-	港幣	310,274	美金	(40,009)	美金	40,000
	95.03.24						
"	95.01.20	泰銖	335,680	美金	(8,182)	美金	8,000
小計				美金	(84,680)	美金	84,000
加：應付遠匯款						美金	(84,680)
小計						美金	(680)
加：購入遠匯溢價							-
淨額						美金	(680)
換算新台幣仟元(@32.850)							\$ (22,338)

C. 應收與應付遠期外匯淨額如下：

	94.12.31
應收遠期外匯款	\$1,248
應付遠期外匯款	(22,338)
合計	\$ (21,090)

D. 名目本金金額及信用風險(外幣以仟元為單位)

金融商品	94 年度		93 年度	
	名目本金	信用風險	名目本金	信用風險
預售遠期外匯合約 泰銖	794,560	(註)	-	-
預售遠期外匯合約 港幣	1,061,901	(註)	-	-
預售遠期外匯合約 台幣	1,322,800	(註)	-	-
預購遠期外匯合約 泰銖	1,422,550	(註)	-	-
預購遠期外匯合約 港幣	387,791	(註)	-	-
預購遠期外匯合約 美元	-	-	236,500	(註)

註：本公司交易對象均為信用良好之銀行，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。

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. 市場價格風險

因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。

F. 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：

本公司之營運資金充足，足以支應預計之現金流量，故未來尚無額外之現金需求及不確定性風險。

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一〇二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
九十九年度	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：

自民國一〇〇年一月一日起至一〇二年十二月三十一日止計三年支付之租金總額約為 412,020 仟元，按九十四年十二月三十一日三年定期存款利息 2.100% 折算現值約為 356,288 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)

(2) 專屬期貨商業業務之特有風險

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，加上匯率變動之風險，使客戶及期貨經紀業務之經營風險較一般行業為高，如客戶無法履約，期貨經紀商需有足夠之流動週轉能力，以應付此突發狀況，亦需有能力承擔代履約所可能產生之損失；自營業務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。

(3) 專屬期貨經理事業之特有風險

本公司主要係從事期貨交易全權委託契約，其主要代客操作內容為代客從事期貨契約、台指選擇權及股票選擇權交易。本公司從事代客操作交易前，先向客戶詳細說明交易相關事項並交付全權委託期貨交易說明書及全權委託期貨交易風險預告書，告知期貨交易之性質及可能之風險後，並與客戶簽訂期貨交易全權委託契約，本公司業已制定完善之內部控制來管理可能面臨的交易風險及信用風險。

(4) 民國九十四年度母子公司間業務關係及重要交易往來情形，詳附表一。

(5) 民國九十三年度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)

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)

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：詳附表二。
- (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：無。
- (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：詳附表十三至附表二十。
- E. 損益表資訊：詳附表二十一至附表二十八。
- 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：詳附表二十九至附表三十。
- 2. 地區別資訊：詳附表三十一至附表三十二。
- 3. 外銷銷貨資訊：不適用。
- 4. 重要客戶資訊：不適用。

中信證券股份有限公司及其子公司
 母子公司間業務關係及重要交易往來情形
 民國九十四年十二月三十一日
 (金額除另外註明外，均以新台幣仟元為單位)

附表一

編號 (註一)	交易人 名稱	交易往 來對象	與交易人 之關係 (註二)	交易往來情形			
				科目	金額	交易條件	佔合併總營收或 總資產之比率(註三)
0	本公司	中信期貨(股)公司	1	期貨佣金收入	\$117,657	註四	1.23%
1	富昱(維京群島)控股公司	KGI International Finance Ltd.	3	其他應收款	3,626,778	-	3.18%
1	富昱(維京群島)控股公司	KGI International Finance Ltd.	3	營業外收入及利益	187,883	浮動利率計息	1.96%

註一：母公司及子公司相互間之業務往來資訊應分別於編製欄註明，編製之填寫方法如下：

1. 母公司填0。
2. 子公司依公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。

註二：與交易人之關係有以下三種，標示種類即可：

1. 母公司對子公司。
2. 子公司對母公司。
3. 子公司對子公司。

註三：交易往來金額佔合併總營收或總資產比率之計算，若屬資產負債科目者，以期末餘額佔合併總資產之方式計算；若屬損益科目者，以期中累積金額佔合併總營收之方式計算。

註四：上係按照一般交易條件進行。

註五：係以當地一般市場行情為租金價格之參考依據，按月收取。

中信證券股份有限公司及其子公司
 本公司為他人背書保證
 民國九十四年一月一日至十二月三十一日

附表二

單位：新台幣仟元/美金仟元

編號	背書保證者 公司名稱	被背書保證對象		對單一企業 背書保證限額	本期最高 背書保證餘額	期末背書 保證餘額	以財產擔保 之背書保證 金額	累計背書保證 金額佔最近期 財務報表淨值	背書保證 最高限額	備註
		公司名稱	關係							
0	中信證券(股)公司	富昱(維京群島)控股公司	註1	NTD5,742,302 註2	NTD851,310 (USD27,000)	-	-	-	NTD5,742,302 註2	

註1：直接持有普通股股權超過百分之五十之子公司。

註2：本公司背書保證最高限額係依「背書保證作業程序」規定，本公司對所有海外子公司及單一海外子公司之背書保證金額不得逾本公司淨值之百分之二十(\$28,711,509×20%=\$5,742,302)。

中信證券股份有限公司及其子公司
 本公司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
 民國九十四年一月一日至十二月三十一日

附表三
 單位：美金仟元/新台幣仟元

被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有			被投資公司 本期(損)益	本期認列之 投資(損)益	備註
			本期期末	上期期末	股數	比率	帳面金額			
富昱(維京群島)控股公司	英屬維京群島	控股公司	\$4,634,707 (USD139,760)	\$4,634,707 (USD139,760)	138,949,597	100.00%	\$4,419,373	\$6,306	\$6,306	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	台灣	接受委任，對證券投資有關事項提供研究分析意見或建議	300,008	300,008	30,000,000	100.00%	302,629	(910)	(910)	"
凱基保險經紀人(股)公司	台灣	從事人身保險經紀人業務	2,000	2,000	200,000	100.00%	1,689	(40)	(40)	"
凱基證券投資信託(股)公司	台灣	從事證券投資信託業務	353,171	129,000	30,000,000	100.00%	243,619	(100,437)	(105,608)	"
中信期貨(股)公司	台灣	期貨商	686,851	686,851	65,279,993	98.91%	759,758	60,216	54,808	"
中信期貨經理(股)公司	台灣	期貨經理業務	100,000	100,000	10,000,000	50.00%	86,708	(8,764)	(4,382)	"

註：因編製合併財務報表而沖銷。

中信證券股份有限公司及其子公司
 被投資公司轉投資具有重大影響力或控制力，被投資公司相關資訊
 民國九十四年一月一日至十二月三十一日

附表三之一

單位：美金仟元/泰銖仟元/新台幣仟元

編號	投資公司 名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有			被投資公司 本期(損)益	本期認列之 投資(損)益	備註
					本期期末	上期期末	股數	比率	帳面金額			
1-1	富暹(維京群島)控股公司	KG Investment Holdings Ltd.	開曼群島	控股公司	USD87,413	USD87,413	66,062,690	100.00%	USD89,035	USD4,257	註1	本公司之孫公司
	"	KGI Securities (Thailand) plc.	泰國	證券相關業務	USD47,981	USD47,981	545,864,400	27.40%	USD47,046	USD3,960 (泰銖159,257)	註1	"
1-2	中信期貨(股)公司	中信期貨經理(股)公司	台灣	期貨經理業務	NTD100,000	NTD100,000	10,000,000	50.00%	NTD86,708	NTD(8,764)	註2	本公司採權益法評價之被投資公司
2	KG Investment Holdings Ltd.	KGI International Holdings Ltd.	開曼群島	控股公司	USD156,152	USD156,152	88,104,266	99.60%	USD169,671	USD12,507	註3	本公司之孫公司

註1：其投資損益已由富暹(維京群島)控股公司依權益法認列。

註2：其投資損益已由本公司及中信期貨(股)公司依權益法認列。

註3：其投資損益已由KG Investment Holdings Ltd.依權益法認列。

註4：因編製合併財務報表而沖銷。

中信證券股份有限公司及其子公司
 被投資公司轉投資具有重大影響力或控制力，被投資公司相關資訊
 民國九十四年一月一日至十二月三十一日

附表三之二
 單位：美金仟元

編號	投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有			被投資公司 本期(損)益	本期認列之 投資(損)益	備註
					本期期末	上期期末	股數	比率	帳面金額			
3	KGI International Holdings Ltd.	KGI Financial Products Ltd.	英屬維京群島	衍生性金融商品業務	USD3,000	USD3,000	3,000,000	100.00%	USD9,164	USD5,114	註1	
		KG Investments Pacific Limited	開曼群島	投資業務	USD10	USD10	10,000	100.00%	USD(11,157)	USD(2,229)	註1	
		KG Investments Asset Manag't(Int'l) Ltd.	英屬維京群島	資產管理	USD10	USD10	10,000	100.00%	USD(1,436)	USD(777)	註1	
		KGI Alliance Corporation (B.V.I.)(註2)	英屬維京群島	有價證券經紀及自營業務	USD4,900	USD0.001	4,900,000	100.00%	USD10,830	USD3,694	註1	
		Pacific Glory Finance One Limited	開曼群島	投資業務	USD5,771	USD5,771	2	100.00%	USD0.002	-	註1	
		KGI Limited	英屬維京群島	控股公司	USD66,675	USD66,675	60,000,000	100.00%	USD54,811	USD3,708	註1	
		Supersonic Services Inc.	英屬維京群島	控股公司	USD0.1	USD0.1	100	100.00%	USD0.1	-	註1	
		Retford Global Ltd.	英屬維京群島	控股公司	USD0.1	USD0.1	100	100.00%	USD0.1	-	註1	
		KGI International Ltd.	英屬維京群島	證券相關業務	USD31,364	USD31,364	1,020,000	100.00%	USD(1,529)	USD(2,325)	註1	
		Bauhinia 88 Ltd.	開曼群島	控股公司	USD0.002	USD0.002	2	100.00%	USD0.002	-	註1	

註1：其投資損益已由KG Investment Holdings Ltd.依權益法認列。

註2：係原由富暹(維京群島)控股公司持有，於94年9月30日因整合海外轉投資架構而出售予KGI International Holdings Ltd.，另於94年11月11日因業務需要，其註冊資本額由1美元增加至4,900仟美元。

註3：因編製合併財務報表而沖銷。

中信證券股份有限公司及其子公司

被投資公司轉投資具有重大影響力或控制力，被投資公司相關資訊

民國九十四年一月一日至十二月三十一日

附表三之三

單位：美金仟元/港幣仟元

編號	投資公司 名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有			被投資公司 本期(損)益	本期認列之 投資(損)益	備註
					本期期末	上期期末	股數	比率	帳面金額			
4-1	KGI Limited	KGI Securities (Hong Kong) Ltd.	香港	經紀、承銷及投資業務	USD1,500	USD1,500	1,500,000	100.00%	USD7,450	USD0.30	註1	
		KGI Futures (Hong Kong) Ltd.	香港	期貨經紀及結算交割業務	USD5,000	USD5,000	5,000,000	100.00%	USD5,938	USD(1,968)	註1	
		Global Treasure Investments Ltd.	香港	投資業務	USD0.002	USD0.002	2	100.00%	USD(8,148)	USD40	註1	
		Seapolar Ltd.	香港	投資業務	HKD51,295	HKD51,295	26,250,000	100.00%	HKD9,455	HKD70	註1	
		KGI International Finance Ltd.	香港	一般投資業務	USD5,000	USD5,000	5,000,000	100.00%	USD1,319	USD(1,366)	註1	
		KGI Nominees Ltd.	英屬維京群島	信託代理業務	USD0.001	USD0.001	1	100.00%	USD0.001	-	註1	
		KGI Capital Asia Ltd.	香港	證券相關業務	HKD22,724	HKD22,724	3,700,000	100.00%	HKD24,190	HKD1,468	註1	
		Sinpac Nominees (Hong Kong) Ltd.	香港	信託代理業務	HKD10	HKD10	10,000	100.00%	HKD10	-	註1	
		KGI Hong Kong Ltd.	香港	管理顧問業務	USD15	USD15	15,000	100.00%	USD(43,683)	USD(6,116)	註1	
		KGI Asia Ltd.	香港	經紀、承銷及投資業務	USD15,000	USD15,000	15,000,000	100.00%	USD43,564	USD6,290	註1	
		KGI Efficient Frontier Ltd.	香港	資產管理	HKD14,501	HKD14,501	15,000,000	100.00%	HKD12,466	HKD113	註1	
		KGI Alliance Corporation (Cayman) (註2)	開曼群島	投資公司	USD100	USD5,000	100,000	100.00%	USD1,284	USD(2)	註1	
		Bauhinia 8 Ltd.	開曼群島	投資公司	USD20,000	USD20,000	20,010	100.00%	USD20,273	USD274	註1	

註1：其投資損益已由KG Investment Holdings Ltd. 依權益法認列。

註2：為整合海外轉投資架構將其原由KGI International Holdings Ltd.持有之股權全數移轉至KGI Limited.，另因業務需要，將其註冊資本額由5,000仟美元減為100仟美元。

中信證券股份有限公司及其子公司
被投資公司轉投資具有重大影響力或控制力，被投資公司相關資訊
民國九十四年一月一日至十二月三十一日

附表三之四

單位：美金仟元/泰銖仟元//韓幣百萬元

編號	投資公司 名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有			被投資公司 本期(損)益	本期認列之 投資(損)益	備註
					本期期末	上期期末	股數	比率	帳面金額			
4-2	Supersonic Services Inc.	KGI Korea Ltd.	馬來西亞	控股公司	USD10	USD10	10,000	100.00%	USD65,659	USD(30)	註1	
4-3	Retford Global Ltd.	KGI (Korea) Holdings Ltd.	馬來西亞	控股公司	USD10	USD10	10,000	100.00%	USD122	-	註1	
4-4	KGI International Ltd.	Hegemony Pte Ltd.	新加坡	有價證券保管業務	USD0.001	USD0.001	2	100.00%	USD0.001	-	註1	
		KGI Finance Limited	香港	投資業務	USD0.1	USD0.1	5,130,000	100.00%	USD(24,489)	USD32	註1	
		Vanderee Pte. Ltd.	新加坡	投資業務	USD0.001	USD0.001	2	100.00%	USD0.001	-	註1	
		Jubilant Dynasty Ltd.	英屬維京群島	投資業務	USD0.001	USD0.001	1	100.00%	USD0.001	-	註1	
4-5	Bauhinia 88 Ltd.	Bangkok Tiger Ltd.	泰國	控股公司	THB100	THB100	1,000	100.00%	THB100	-	註1	
		Pacific Line Ltd.	泰國	控股公司	THB2,000	THB2,000	20,000	100.00%	THB2,000	-	註1	
5-1	KGI Korea Ltd./ KGI (Korea) Holdings Ltd.	KGI Securities (Korea) Co., Ltd.	韓國	證券相關業務	USD1,000	USD1,000	16,511,999	51.59%	KRW72,724	KRW10,657	註1	
5-2	Bangkok Tiger Ltd. / Pacific Line Ltd.	KGI Securities (Thailand) plc.	泰國	證券相關業務	USD10,774	USD10,774	150,750,000	7.57%	USD10,774	USD3,960 (泰銖159,257)	註1	
6	KGI Securities (Korea) Co., Ltd.(註2)	KGI Securities (Korea) International Ltd.	香港	證券相關業務	USD1,000	USD1,000	1,000,000	100.00%	USD393	USD(0.106)	註1	

註1：其投資損益已由KG Investment Holdings Ltd.依權益法認列。

註2：目前正在清算中。

註3：因編製合併財務報表而沖銷。

中信證券股份有限公司及其子公司
轉投資公司資金貸與他人相關資訊
民國九十四年一月一日至十二月三十一日

附表四
單位：美金仟元

編號	資金貸與他人者 公司名稱	貸與 對象	往來科目	對個別對象 資金貸與限額	本期最高餘額	期末餘額	利率區間	資金貸與原因	提列備抵 呆帳金額	擔保品		業務往來 金額	資金貸與最高 限額
										名稱	價值		
1	富昱(維京群島)控股公司	KGI International Finance Limited	其他應收款— 關係人	USD180,000 註1	USD152,000	USD109,864	浮動	短期資金融通	-	-	-	-	USD180,000 註1
2	KG Investments Holdings Limited	KGI International Holdings Limited	其他流動資產	USD50,000 註2	USD30,488	USD30,488	浮動	短期資金融通	-	-	-	-	USD50,000 註2
3	KGI International Holdings Limited	KGI Asia Limited	其他流動資產	USD85,176 註3	USD70,000	USD5,000	浮動	短期資金融通	-	-	-	-	USD85,176 註3

註1：富昱(維京群島)控股公司資金貸與最高限額係依該公司「資金貸與他人作業程序」規定，資金貸與他人總額及單一公司貸與資金上限不得逾美金180,000仟元。

註2：KG Investments Holdings Limited 資金貸與最高限額係依該公司「資金貸與他人作業程序」規定，資金貸與他人總額及單一公司貸與資金上限不得逾美金50,000仟元。

註3：KGI International Holdings Limited 資金貸與最高限額係依該公司「資金貸與他人作業程序」規定，資金貸與他人總額及單一公司貸與資金上限不得逾該公司淨值百分之五十。

註4：因編製合併財務報表而沖銷。

中信證券股份有限公司及其子公司
轉投資公司為他人背書保證
民國九十四年一月一日至十二月三十一日

附表五

單位：新台幣仟元/美金仟元/港幣仟元

編號	背書保證者 公司名稱	被背書保證對象		對單一企業 背書保證限額	本期最高 背書保證餘額	期末背書 保證餘額	以財產擔保之背書 保證金額	累計背書保證金 額佔最近期財務 報表淨值之比率	背書保證 最高限額	備註
		公司名稱	關係							
1	富昱(維京群島)控股公司	中信證券(股)公司 KGI Alliance Corporation(B.V.I.)	註1 註2	USD67,266	NTD500,000 USD21,000	- USD21,000	- 本票 USD21,000	15.61%	USD67,266	註3
2	KGI Alliance Corporation(B.V.I.)	富昱(維京群島)控股公司	註1	USD27,000	USD7,000	-	-	-	USD27,000	註4
3	KGI International Holdings Limited	富昱(維京群島)控股公司 KGI Asia Limited KGI Asia Limited/ KGI International Finance Limited KGI Futures (Hong Kong) Limited Pacific Glory Finance One Limited (Cayman)/ Global Treasure Investment Ltd. KGI International Finance Limited KGI Financial Product Limited	註1 註2 註2 註2 註2 註2 註2 註2	USD1,305,000	USD25,000 USD77,500 HKD19,293,471 USD35,000 HKD10,000 USD107,000 USD56,066 HKD1,050,518 USD150,000	- USD77,500 HKD170,930 USD35,000 HKD10,000 USD88,000 USD37,500 HKD518 USD150,000	- 本票 USD88,000	241.50%	USD1,305,000	註5 註6~註8

註1：對公司直接或經由子公司間接持有普通股股權超過百分之五十之母公司。

註2：直接或經由子公司間接持有普通股股權超過百分之五十之子公司。

註3：富昱(維京群島)控股公司背書保證最高限額係依「背書保證作業程序」規定，對所有公司及單一公司之背書保證金額不得逾該公司淨值之百分之五十。

註4：KGI Alliance Corporation 背書保證最高限額係依「背書保證作業程序」規定，對所有公司及單一公司之背書保證金額不得逾美金27,000仟元。

註5：KGI International Holdings Limited 背書保證最高限額係依該公司「背書保證作業程序」規定，對所有公司及單一公司之背書保證金額不得逾美金1,305,000仟元。但因業務需求而增加背書保證金額，需經本公司及母公司風管會同意。

註6：Pacific Glory Finance One Limited (Cayman) 背書保證最高限額係依該公司「背書保證作業程序」規定，對所有公司及單一公司之背書保證金額不得逾美金88,000仟元。

註7：Global Treasure Investment Ltd. 背書保證最高限額係依該公司「背書保證作業程序」規定，對所有公司及單一公司之背書保證金額不得逾美金88,000仟元。

註8：Pacific Glory Finance One Limited (Cayman)與Global Treasure Investment Ltd.共用美金88,000仟元額度，並相互提供保證美金88,000仟元。

RICHPPOINT COMPANY LIMITED

期末持有有價證券

December 31, 2005

附表六
單位：美金元

項 目	摘要	數量/面額	帳面價值		期終日市價		備註
			單價(元)	金 額	單價(元)	金 額	
精 碟	STOCK	3,108,000	\$0.2896	\$900,000	\$0.1337	\$415,504	
華碩電腦	ECB	2,500	100.5000	251,250	123.9200	309,800	
仕 欽	ECB	9,000	100.0000	900,000	102.5925	923,333	
康舒科技	ECB	10,000	100.0000	1,000,000	93.0315	930,315	
矽 品	ECB	5,000	100.0000	500,000	118.5300	592,650	
合 計				3,551,250		\$3,171,602	
減：備抵營業證券跌價損失				(379,648)			
淨 額				\$3,171,602			

KGI FINANCIAL PRODUCTS LIMITED

期末持有有價證券

December 31, 2005

附表七

單位：美金元

項 目	摘要	數量 (股)	帳面價值		期終日市價		備註
			每百股 單價(元)	金 額	每百股 單價(元)	金 額	
Cheng Uei Precision Industry Co 0% 06Jul2010	CB	500,000	\$115.375	\$576,875	\$115.375	\$576,875	
CMC Magnetics Corp 0% CB 03Nov2009	CB	1,100,000	99.0000	1,089,000	99.0000	1,089,000	
Federal Corporation CB 0% 27Apr2009	CB	100,000	99.0000	99,000	99.0000	99,000	
Powerchip Semiconductor 0% CB 02Feb2010	CB	200,000	108.1700	216,340	108.1700	216,340	
Ya Hsin Industrial Co Ltd 0% CB due 05Jan2009	CB	300,000	112.0000	336,000	112.0000	336,000	
Ritek Corporation 0% 26Jan2010	CB	500,000	102.7500	513,750	102.7500	513,750	
Quanta Display 0% CB 26Nov2009	CB	100,000	97.7500	97,750	97.7500	97,750	
合 計				2,928,715		\$2,928,715	
減：備抵營業證券跌價損失				-			
淨 額				\$2,928,715			

KG INVESTMENTS PACIFIC LIMITED

期末持有有價證券

December 31, 2005

附表八

單位：美金元

項 目	摘要	數 量 (股)	帳面價值		期終日市價		備註
			單價(元)	金 額	單價(元)	金 額	
Hang Seng Bank Ltd		56	13.0495	\$731	13.0495	\$731	
Yanzhou Coal Mining Co		1,648	0.6415	1,057	0.6415	1,057	
Hutchison Whampoa Ltd		712	9.5228	6,780	9.5228	6,780	
Sun Hung Kai Properties Ltd		580	9.7355	5,647	9.7355	5,647	
CLP Holdings Limited		28	5.8025	162	5.8025	162	
BOC Hong Kong (Holdings) Limited		3	1.9200	6	1.9200	6	
Tracker Fund of Hong Kong		59.96	1.9343	116	1.9343	116	
Hong Kong & China Gas Co Ltd		675	2.1341	1,441	2.1341	1,441	
Esprit Holdings Limited		345	7.1050	2,451	7.1050	2,451	
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd		681	4.1457	2,823	4.1457	2,823	
Li & Fung Limited		537	1.9278	1,035	1.9278	1,035	
HSBC Holdings PLC		51	16.0539	819	16.0539	819	
MTR Corporation Limited		492	1.9664	967	1.9664	967	
China Unicom Limited		1,375	0.8124	1,117	0.8124	1,117	
PCCW Limited		69	0.6158	42	0.6158	42	
CNOOC Limited		789	0.6770	534	0.6770	534	
Petrochina Company Limited		1,383	0.8124	1,124	0.8124	1,124	
Huaneng Power International Inc		906	0.6576	596	0.6576	596	
Lenovo Group Ltd		910	0.4610	420	0.4610	420	
Cheung Kong Infrastructure Holdings Limited		734	3.1463	2,309	3.1463	2,309	
China Mobile (Hong Kong) Limited		56	4.7323	265	4.7323	265	
Aptus Holdings Limited		1,700,000	0.1353	229,948	0.1353	229,948	
Berjaya Holdings (HK) Ltd		125,000	0.0116	1,451	0.0116	1,451	
Gold-Face Holdings Limited		831	0.0696	58	0.0696	58	
YTL Corporation Berhad Amer Call Warr 26June2009		100	0.2884	29	0.2884	29	
DBS Group Holdings Limited		259	9.9248	2,571	9.9248	2,571	
Advanced Info Service Public Company Ltd - F/R		50,000	2.6325	131,627	2.6325	131,627	
合 計				396,126		\$396,126	
減：備抵營業證券跌價損失				-			
淨 額				\$396,126			

KGI ALLIANCE CORPORATION (B.V.I.)

期末持有有價證券

December 31, 2005

附表九

單位：美金元

項 目	摘要	數量 (股)	帳面價值		期終日市價		備註
			每百股 單價(元)	金 額	每百股 單價(元)	金 額	
ACABS 2005-2X A3 5.02063% due 06Dec2044		1,989,460	\$0.993	\$1,975,025	\$0.993	\$1,975,025	
Citigroup Wistron Corp Credit Linked Note 08Feb06		1,000,000	0.997	997,000	0.997	997,000	
SAILNIM NOTES 5% 12/27/2034		299,462	1.000	299,462	1.000	299,462	
Sasco NIM Trust 2004-21XX A 5% 28Dec2034		1,421,324	1.000	1,421,324	1.000	1,421,324	
Tenaga Nasional BHD 7.5% 01Nov2025		1,000,000	1.176	1,176,300	1.176	1,176,300	
US TREASURY N/B 5.375% 02/15/31		6,000,000	1.125	6,750,000	1.125	6,750,000	
PCCW Capital No 2 Ltd 6% due 15Jul2013		1,000,000	1.022	1,022,490	1.022	1,022,490	
Hutchison Whamp International Ltd 6.25% 24Jan2014		1,000,000	1.047	1,046,600	1.047	1,046,600	
Sanwa Finance Aruba AEC 8.35% 15Jul2009		1,000,000	1.105	1,104,640	1.105	1,104,640	
Citigroup Powerchip Credit Linked Note 06Feb2007		3,000,000	1.000	3,000,000	1.000	3,000,000	
PSION I D 0% 21Dec2015		1,000,000	1.000	1,000,000	1.000	1,000,000	
KKR Financial CLO Ltd 6.62688% 20Mar2013		1,000,000	1.000	1,000,000	1.000	1,000,000	
ADVANCED SEMICONDUCTOR ENGR 0% 09/25/08 ECB		2,800,000	1.156	3,237,500	1.156	3,237,500	
Asia Optical Co Inc 0% CB 14Oct2008		400,000	1.235	494,000	1.235	494,000	
ASUSTEK COMPUTER INC 0% 01/15/09 ECB		1,050,000	1.238	1,299,375	1.238	1,299,375	
Cheng Uei Precision Industry Co 0% 06Jul2010		3,750,000	1.178	4,415,625	1.178	4,415,625	
CMC Magnetics Corp 0% CB 03Nov2009		2,700,000	0.990	2,673,000	0.990	2,673,000	
Compal Electronics 0% Convertible Bonds 19Aug2010		2,500,000	1.000	2,500,000	1.000	2,500,000	
Coretronic Corp 0% CB 18May2010		1,150,000	1.195	1,374,250	1.195	1,374,250	
ELITEGROUP COMPUTER 0% 03/19/07 ECB		500,000	0.949	474,500	0.949	474,500	
HannStar Display Corp 0%CB due 14Oct2008		200,000	0.953	190,500	0.953	190,500	
Hsinchu International Bank 0%CB 13May2009		500,000	1.003	501,250	1.003	501,250	
Internatioanl Bk of Taipei 0% CB 22Dec2009		3,000,000	1.038	3,112,500	1.038	3,112,500	
INTL SEMICONDUCTOR TECHNOLOGY LTD. 01/14/09 0% EC		750,000	1.150	862,500	1.150	862,500	
Lite-On Technology Corp 0% CB 07Sep2009		2,950,000	1.280	3,776,000	1.280	3,776,000	
Powerchip Semiconductor 0% CB 02Feb2010		5,900,000	1.085	6,401,500	1.085	6,401,500	
Powerchip Semiconductor 0% CB 17Jun2009		2,400,000	1.035	2,484,000	1.035	2,484,000	
QUANTA COMPUTER INC 0% 02/27/06 ECB		1,800,000	0.980	1,764,000	0.980	1,764,000	
Quanta Computer Inc Zero Coupon 26Jul2010		2,850,000	0.980	2,793,000	0.980	2,793,000	
Quanta Display 0% CB 26Nov2009		1,750,000	0.973	1,701,875	0.973	1,701,875	
SHIN KONG FINANCIAL HOLDING 0 06/17/09		1,950,000	0.998	1,945,125	0.998	1,945,125	
SILICONWARE PREC INDUSTR 0% 02/05/09 ECB		2,550,000	1.198	3,053,625	1.198	3,053,625	
United Microelectronics Corp 0% CB 10May2007		500,000	1.115	557,500	1.115	557,500	
United Microelec Unimico 0% CB 15Feb2008		6,350,000	1.098	6,974,749	1.098	6,974,749	
Walsin Technology Corp 0% CB due 30Dec2008		1,000,000	1.230	1,230,000	1.230	1,230,000	
Ya Hsin Industrial Co Ltd 0% CB due 05Jan2009		1,150,000	1.125	1,293,750	1.125	1,293,750	
合 計				75,902,965		\$75,902,965	
減：備抵營業證券跌價損失				-			
淨 額				\$75,902,965			

BAUHINIA 8 LIMITED

期末持有有價證券

December 31, 2005

附表十

單位：美金元

項 目	摘要	數 量 (股)	帳面價值		期終日市價		備註
			單價(元)	金 額	單價(元)	金 額	
US Dollar Fut Jan 06 01/16/2006		40	\$(263.5500)	\$(10,542)	\$(263.5500)	\$(10,542)	
Powertech Technology In Equity Swap 10/01/2006		200,000	0.0501	10,018	0.0501	10,018	
Tatung Co Ltd Conv 0% 03/13/2008 Bond Swap 01/10/2006		30,000	(0.0259)	(776)	(0.0259)	(776)	
Wintek Corp Equity Swap		200,000	(0.0204)	(4,083)	(0.0204)	(4,083)	
Boe Technology Group Co, Ltd.		1,600,000	0.1406	224,934	0.1406	224,934	
COFCO International Ltd		1,000,000	0.4450	444,966	0.4450	444,966	
China Construction Bank		1,800,000	0.3482	626,822	0.3482	626,822	
China Merchants Property Developments Co Ltd.		595,367	0.9931	591,267	0.9931	591,267	
Chongqing Changan Automobile Co Ltd.		1,779,683	0.2825	502,683	0.2825	502,683	
Foxconn International Holdings		1,800,000	1.6315	2,936,776	1.6315	2,936,776	
Guangdong Nan Yue Logistics Co, Ltd.		2,461,000	0.3740	920,487	0.3740	920,487	
Huadian Power International Corp.		3,584,000	0.2554	915,253	0.2554	915,253	
Semiconductor Manufacturing Intl Corp.		1,500,000	0.1354	203,137	0.1354	203,137	
Solomon Systech (Intl) Ltd.		4,210,000	0.4159	1,751,135	0.4159	1,751,135	
iShares FTSE/ Xinhua A50 China Trackers (HKSE)		3,400	5.7132	19,425	5.7132	19,425	
Wintek Corp		1,000,000	1.6209	1,620,864	1.6209	1,620,864	
LG Philips LCD Co Ltd (REG) Conv 0% 04/19/2010		800,000	1.0550	844,000	1.0550	844,000	
Quanta Display (REG S) Conv 0% 11/25/2009		500,000	0.9750	487,500	0.9750	487,500	
合 計				12,083,866		\$12,083,866	
減：備抵營業證券跌價損失				-			
淨 額				\$12,083,866			

KGI ALLIANCE CORPORATION (CAYMAN)

期末持有有價證券

December 31, 2005

附表十一

單位：美金元

項 目	摘要	數 量 (股)	帳面價值		期終日市價		備註
			單價(元)	金 額	單價(元)	金 額	
Stockmartnet Holdings Limited		2,574,000	\$0.0045	\$11,617	\$0.0045	\$11,617	
China LotSynergy Holdings Ltd.		337,500	0.3707	125,124	0.3707	125,124	
合 計				136,741		<u>\$136,741</u>	
減：備抵營業證券跌價損失				-			
淨 額				<u>\$136,741</u>			

KGI FINANCIAL PRODUCTS LIMITED & KGI ALLIANCE CORPORATION (B.V.I)

Derivative Financial Instruments

December 31, 2005

(Expressed in US Dollars except otherwise stated)

Appendix 12

A. Information of the derivative financial instruments are as follows:

KGI FINANCIAL PRODUCTS LIMITED

<u>Financial Instruments</u>	<u>12/31/05</u> <u>Nominal Amount</u>
Stock price index contract – option and stock price index equity	\$6,850,589
Equity linked note liabilities and Credit Linked Deposit	13,500,000
Total	<u><u>\$20,350,589</u></u>

KGI ALLIANCE CORPORATION (B.V.I)

<u>Financial Instruments</u>	<u>12/31/05</u> <u>Nominal Amount</u>
Stock price index contract – option and stock price index equity	\$154,266,650
Convertible bond asset swaps-call	10,200,000
Total	<u><u>\$164,466,650</u></u>

KGI Financial Products Limited and KGI Alliance Corporation (B.V.I) (The following is called “The Companies”) engage in trading of put option and convertible bond asset swaps. The credit risk is minimal because the counter-parties are accredited by competent authority and the Companies have established credit risk control for counter-parties.

The Companies have received premium from investors when equity-linked financial instruments and principal guaranteed financial instruments; therefore, they do not take the credit risk of investors.

B. Market price risk:

The Companies involve taking a position in an option and a position in the underlying bond in such a way that changes in the value of one position will offset any unfavorable price movement in the other position. As a result, there is no significant market risk to the Companies.

The Companies engaged in trading of principal guaranteed products and equity linked notes with quoted market prices and is managed in accordance with the terms of the contracts. As a result, there is no significant market risk to the Companies.

KGI FINANCIAL PRODUCTS LIMITED & KGI ALLIANCE CORPORATION (B.V.I)

Derivative Financial Instruments

December 31, 2005

(Expressed in US Dollars except otherwise stated)

Appendix12

C. Risk of liquidity and risk of cash flow and cash requirements:

(a) Risk of liquidity: not applicable.

(b) Risk of cash flow: not applicable.

(c) Cash requirement:

The Companies have sufficient working capital to acquire options during the contract period and no significant cash flow risk is expected.

D. Presentation of derivative financial instruments on the income statements:

The Companies engage in trading of options. Any gains or losses arising from trading of this derivative financial instrument are credited or charged to the profit and loss account in the period in which they arise.

E. Forward exchange contracts:

Forward exchange contracts sold consist of the following:

Name of Bank	Maturity date	Contracts/ Nominal amounts	Receivable from forward exchange contracts	Payable from forward exchange contracts
HSBC TAIPEI	1/4/06	NTD15,000,000	\$456,621	\$(456,746)
STANDARD(Note)	1/3/06	NTD1,200,000	36,529	(36,461)
STANDARD(Note)	1/3/06	NTD2,000,000	60,883	(60,894)
			<u>\$554,033</u>	<u>(554,101)</u>
Add: Receivable from forward exchange contracts				554,033
Subtotal				(68)
Add: Discount on forward exchange contracts				-
Net				<u>\$(68)</u>

Note : STANDARD CHARTERED BANK TAIPEI BRANCH

RICHPOINT COMPANY LIMITED
 BALANCE SHEETS
 December 31, 2005 and 2004
 (Expressed in US Dollars except otherwise stated)

Appendix 13

ASSETS	12/31/05	12/31/04
CURRENT ASSETS		
Cash and cash equivalents	\$11,221,943	\$645,112
Trading securities-net	3,171,602	5,391,307
Other receivable-related parties	109,864,200	117,922,932
Prepayments	125,000	200,000
Pledged certificates of deposits	42,100,000	25,700,825
Other current assets	4,044,853	21,269
Total Current Assets	170,527,598	149,881,445
 LONG-TERM INVESTMENTS	 136,081,034	 136,946,799
 TOTAL ASSETS	 \$306,608,632	 \$286,828,244
 LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY		
CURRENT LIABILITIES		
Short-term borrowings	\$131,460,000	\$83,110,000
Other payable	616,739	280,966
Total Current Liabilities	132,076,739	83,390,966
 LONG-TERM BORROWINGS	 40,000,000	 68,500,000
Total Liabilities	172,076,739	151,890,966
 SHAREHOLDERS' EQUITY		
Share capital	138,949,597	138,949,597
Share premium	810,000	810,000
Accumulated deficits	(5,113,646)	(5,309,600)
Unrealized loss on market value decline of long-term investments	(831,876)	-
Translation adjustments	717,818	487,281
Total Shareholders' Equity	134,531,893	134,937,278
 TOTAL LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY	 \$306,608,632	 \$286,828,244

KGI FINANCIAL PRODUCTS LIMITED
BALANCE SHEETS
December 31, 2005 and 2004
(Expressed in US Dollars except otherwise stated)

Appendix 14

ASSETS	12/31/05	12/31/04
CURRENT ASSETS		
Cash and cash equivalents	\$1,763,285	\$1,442,032
Trading securities-net	2,928,715	9,739,261
Derivative financial product assets	20,350,589	-
Other receivable-related parties	15,392,624	32,732,870
Prepayments	49,166	-
Total Current Assets	40,484,379	43,914,163
 TOTAL ASSETS	 \$40,484,379	 \$43,914,163
 LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY		
CURRENT LIABILITIES		
Other payable	\$101,842	\$85,153
Total Current Liabilities	101,842	85,153
 BROKERAGE TRANSACTIONS CREDIT BALANCE	 31,218,349	 38,154,827
Total Liabilities	31,320,191	38,239,980
 SHAREHOLDERS' EQUITY		
Share capital	3,000,000	3,000,000
Retained earnings	6,164,188	2,674,183
Total Shareholders' Equity	9,164,188	5,674,183
 TOTAL LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY	 \$40,484,379	 \$43,914,163

KG INVESTMENTS PACIFIC LIMITED
BALANCE SHEETS
December 31, 2005 and 2004
(Expressed in US Dollars except otherwise stated)

Appendix 15

ASSETS	12/31/05	12/31/04
CURRENT ASSETS		
Cash and cash equivalents	\$357,308	\$166,890
Trading securities-net	396,126	288,056
Other receivable-related parties	9,729,883	150,677,194
Prepayments	3,229	6
Total Current Assets	10,486,546	151,132,146
TOTAL ASSETS	\$10,486,546	\$151,132,146
LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY		
CURRENT LIABILITIES		
Other payable	\$15,000	\$15,000
Total Current Liabilities	15,000	15,000
BROKERAGE TRANSACTIONS CREDIT BALANCE	21,628,855	160,045,317
Total Liabilities	21,643,855	160,060,317
SHAREHOLDERS' EQUITY		
Share capital	10,000	10,000
Accumulated deficits	(11,167,309)	(8,938,171)
Total Shareholders' Equity	(11,157,309)	(8,928,171)
TOTAL LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY	\$10,486,546	\$151,132,146

KG INVESTMENT ASSET MANAG'T (INT'L) LIMITED

BALANCE SHEETS

December 31, 2005 and 2004

(Expressed in US Dollars except otherwise stated)

Appendix 16

ASSETS	12/31/05	12/31/04
LONG-TERM INVESTMENTS	\$14,205,879	\$7,693,961
TOTAL ASSETS	<u>\$14,205,879</u>	<u>\$7,693,961</u>
<u>LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY</u>		
CURRENT LIABILITIES		
Other payable-related parties	\$15,641,660	\$8,352,984
Total Liabilities	<u>15,641,660</u>	<u>8,352,984</u>
SHAREHOLDERS' EQUITY		
Share capital	10,000	10,000
Accumulated deficits	(1,445,781)	(669,023)
Total Shareholders' Equity	<u>(1,435,781)</u>	<u>(659,023)</u>
TOTAL LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY	<u>\$14,205,879</u>	<u>\$7,693,961</u>

PACIFIC GLORY FINANCE ONE LIMITED
BALANCE SHEETS
December 31, 2005 and 2004
(Expressed in US Dollars except otherwise stated)

Appendix 17

ASSETS	12/31/05	12/31/04
CURRENT ASSETS		
Cash and cash equivalents	\$504,988	\$840,504
Trading securities-net	-	4,558,740
Prepayments	-	83,170
Pledged assets	22,444,438	22,800,000
Total Current Assets	22,949,426	28,282,414
 LONG-TERM INVESTMENTS	 3,773,820	 4,605,696
 BROKERAGE TRANSACTIONS DEBIT BALANCE	 119,569	 156,221,274
 TOTAL ASSETS	 \$26,842,815	 \$189,109,384
 LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY		
CURRENT LIABILITIES		
Short-term borrowings	\$22,500,000	\$76,000,000
Other payable-related parties	4,130,310	112,579,275
Other payable	212,503	530,107
Total Liabilities	26,842,813	189,109,382
 SHAREHOLDERS' EQUITY		
Share capital	2	2
Total Shareholders' Equity	2	2
 TOTAL LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY	 \$26,842,815	 \$189,109,384

KGI ALLIANCE CORPORATION (B.V.I.)
BALANCE SHEETS
December 31, 2005 and 2004
(Expressed in US Dollars except otherwise stated)

Appendix 18

ASSETS	12/31/05	12/31/04
CURRENT ASSETS		
Cash and cash equivalents	\$465,138	\$7,269,362
Bonds purchased under resale agreements	-	3,467,290
Trading securities-net	75,902,965	69,109,870
Accounts receivable	-	116,621
Derivative financial product assets	-	736,504
Other receivable-related parties	6,800,547	-
Deferred option losses	-	32,144
Prepayments	1,356,320	1,161,336
Other current assets	-	79,360
Total Current Assets	84,524,970	81,972,487
 PROPERTY AND EQUIPMENT, NET	 30,577	 8,240
 OTHER ASSETS		
Refundable deposits	-	8,697
Others	-	1,161,336
Total Other Assets	-	1,170,033
 TOTAL ASSETS	 \$84,555,547	 \$83,150,760
LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY		
CURRENT LIABILITIES		
Short-term borrowings	\$-	\$3,400,000
Bonds sold under repurchase agreements	-	75,614,117
Liabilities for derivative financial products	-	1,274,622
Accounts payable	-	98,418
Other payable	146,091	527,488
Total Current Liabilities	146,091	80,914,645
 BROKERAGE TRANSACTIONS CREDIT BALANCE	 73,579,170	 -
Total Liabilities	73,725,261	80,914,645
 SHAREHOLDERS' EQUITY		
Share capital	4,900,000	1
Retained earnings	5,930,286	2,236,114
Total Shareholders' Equity	10,830,286	2,236,115
 TOTAL LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY	 \$84,555,547	 \$83,150,760

BAUHINIA 8 LIMITED
BALANCE SHEET
December 31, 2005
(Expressed in US Dollars except otherwise stated)

Appendix 19

ASSETS	12/31/05
CURRENT ASSETS	
Cash and cash equivalents	\$16,460,861
Trading securities-net	12,083,866
Prepayments	194,753
Total Current Assets	28,739,480
TOTAL ASSETS	\$28,739,480
LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY	
CURRENT LIABILITIES	
Short-term borrowings	\$7,990,851
Other payable	350,009
Total Current Liabilities	8,340,860
BROKERAGE TRANSACTIONS CREDIT BALANCE	124,936
Total Liabilities	8,465,796
SHAREHOLDERS' EQUITY	
Share capital	20,000,000
Retained earnings	273,684
Total Shareholders' Equity	20,273,684
TOTAL LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY	\$28,739,480

KGI ALLIANCE CORPORATION (CAYMAN)

BALANCE SHEETS

December 31, 2005 and 2004

(Expressed in US Dollars except otherwise stated)

Appendix 20

ASSETS	12/31/05	12/31/04
<hr/>		
CURRENT ASSETS		
Trading securities-net	\$136,741	\$10,822
Other receivable-related parties	1,146,742	6,174,719
Total Current Assets	<u>1,283,483</u>	<u>6,185,541</u>
BROKERAGE TRANSACTIONS DEBIT BALANCE	<u>677</u>	<u>716</u>
TOTAL ASSETS	<u><u>\$1,284,160</u></u>	<u><u>\$6,186,257</u></u>
<hr/> LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY <hr/>		
SHAREHOLDERS' EQUITY		
Share capital	\$100,000	\$5,000,000
Retained earnings	1,184,160	1,186,257
Total Shareholders' Equity	<u>1,284,160</u>	<u>6,186,257</u>
TOTAL LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY	<u><u>\$1,284,160</u></u>	<u><u>\$6,186,257</u></u>

RICHPPOINT COMPANY LIMITED

STATEMENTS OF OPERATIONS

For the Years Ended December 31, 2005 and 2004

(Expressed in US Dollars except otherwise stated)

Appendix 21

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
REVENUES		
Gains on disposal of trading securities	\$534,775	\$771,503
Non-operating revenues and profits		
Interest income	7,162,847	2,375,304
Investment income	1,390,310	-
Other income	-	24,574
Subtotal	<u>9,087,932</u>	<u>3,171,381</u>
LOSSES AND EXPENSES		
Allowance for market value decline in trading securities	379,648	-
Operating expenses	876,233	2,406,188
Non-operating expenses		
Interest expense	7,635,281	2,736,643
Investment loss	-	731,913
Exchange loss	816	16,730
Subtotal	<u>8,891,978</u>	<u>5,891,474</u>
NET INCOME/(LOSS)	<u>\$195,954</u>	<u>\$(2,720,093)</u>

KGI FINANCIAL PRODUCTS LIMITED

STATEMENTS OF INCOME

For the Years Ended December 31, 2005 and 2004

(Expressed in US Dollars except otherwise stated)

Appendix 22

	2005	2004
REVENUES		
Gains on disposal of trading securities	\$5,808,711	\$1,882,498
Dividend income	1,343,209	-
Other operating revenues	-	4
Non-operating revenues and profits	1,694,253	651,822
Total Revenues	<u>8,846,173</u>	<u>2,534,324</u>
COSTS AND EXPENSES		
Operating expenses	352,206	315
Non-operating expenses	3,380,210	-
Total Costs and Expenses	<u>3,732,416</u>	<u>315</u>
NET INCOME	<u>\$5,113,757</u>	<u>\$2,534,009</u>

KG INVESTMENTS PACIFIC LIMITED
STATEMENTS OF OPERATIONS
For the Years Ended December 31, 2005 and 2004
(Expressed in US Dollars except otherwise stated)

Appendix 23

	2005	2004
REVENUES		
Brokerage handling fee revenue	\$232,464	\$133,399
Gains on disposal of trading securities	87,239	-
Interest income	468,520	2,363
Dividend income	881	6,429
Non-operating revenues and profits	-	1,260,302
Total Revenues	789,104	1,402,493
 COSTS AND EXPENSES		
Brokerage handling fee expense	82,547	68,920
Interest expenses	8,131	1,535
Operating expenses	-	1,235,993
Non-operating expenses	2,927,564	1,905,467
Total Costs and Expenses	3,018,242	3,211,915
 NET LOSS	\$(2,229,138)	\$(1,809,422)

KG INVESTMENT ASSET MANAG'T (INT'L) LIMITED

STATEMENTS OF OPERATIONS

For the Years Ended December 31, 2005 and 2004

(Expressed in US Dollars except otherwise stated)

Appendix 24

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
REVENUES		
Non-operating revenues and profits	\$1,028	\$320
Total Revenues	<u>1,028</u>	<u>320</u>
 COSTS AND EXPENSES		
Losses on disposal of trading securities	-	8,272
Non-operating expenses	777,786	668,572
Total Costs and Expenses	<u>777,786</u>	<u>676,844</u>
 NET LOSS	<u><u>\$(776,758)</u></u>	<u><u>\$(676,524)</u></u>

PACIFIC GLORY FINANCE ONE LIMITED
 STATEMENTS OF OPERATIONS
 For the Years Ended December 31, 2005 and 2004
 (Expressed in US Dollars except otherwise stated)

Appendix 25

	2005	2004
REVENUES	\$-	\$-
COSTS AND EXPENSES	-	-
NET INCOME	\$-	\$-

KGI ALLIANCE CORPORATION (B.V.I.)
STATEMENTS OF OPERATIONS
For the Years Ended December 31, 2005 and 2004
(Expressed in US Dollars except otherwise stated)

Appendix 26

	2005	2004
REVENUES		
Gains on disposal of trading securities	\$5,038,746	\$4,472,966
Gains on derivative financial product	-	215,376
Futures contracts income	2,864,556	-
Other operating revenues	-	202,998
Non-operating revenues and profits	121,005	143,263
Total Revenues	8,024,307	5,034,603
 COSTS AND EXPENSES		
Allowance for market value decline in trading securities	-	463,469
Interest expense	-	2,357,168
Loss on derivative financial product	2,619,380	-
Operating expenses	112,640	3,752,122
Non-operating expenses	1,598,114	68,717
Total Costs and Expenses	4,330,134	6,641,476
 NET INCOME/(LOSS)	 \$3,694,173	 \$(1,606,873)

BAUHINIA 8 LIMITED
STATEMENT OF INCOME
For the Year Ended December 31, 2005
(Expressed in US Dollars except otherwise stated)

Appendix 27

	<u>2005</u>
REVENUES	
Gains on disposal of trading securities	\$722,623
Dividend income	110,580
Non-operating revenues and profits	476,179
Total Revenues	<u>1,309,382</u>
COSTS AND EXPENSES	
Other operating expenses	696,050
Operating expenses	339,647
Total Costs and Expenses	<u>1,035,697</u>
NET INCOME	<u><u>\$273,685</u></u>

KGI ALLIANCE CORPORATION (CAYMAN)
STATEMENTS OF OPERATIONS
For the Years Ended December 31, 2005 and 2004
(Expressed in US Dollars except otherwise stated)

Appendix 28

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
REVENUES		
Dividend income	\$-	\$6
Non-operating revenues and profits	-	48,486
Total Revenues	<u>-</u>	<u>\$48,492</u>
 COSTS AND EXPENSES		
Interest expenses	<u>2,097</u>	<u>147</u>
Total Costs and Expenses	<u>2,097</u>	<u>147</u>
 NET (LOSS)/INCOME	 <u><u>\$(2,097)</u></u>	 <u><u>\$48,345</u></u>

中信證券股份有限公司及其子公司
產業別財務資訊
民國九十四年一月一日至十二月三十一日

附表二十九
單位:新台幣仟元

項 目	業務種類	證 券 商						期 貨 商				其 他		合 計		
		經紀商		承銷商		自營商		經紀商		自營商		金額	%	金額	%	
		金額	%	金額	%	金額	%	金額	%	金額	%	金額	%	金額	%	
直屬各業務損益																
營業收入																
手續費收入		\$1,829,520	71.11	\$197,990	55.15	\$ -	-	\$498,848	99.03	\$ -	-	\$1,779,360	47.56	\$4,305,718	44.85	
出售證券利益		-	-	-	-	904,549	37.63	-	-	-	-	539,495	14.42	1,444,044	15.05	
股務代理收入		-	-	8,317	2.32	-	-	-	-	-	-	-	-	8,317	0.09	
利息收入		741,164	28.81	2,711	0.76	728,226	30.30	-	-	-	-	634,179	16.95	2,106,280	21.95	
股利收入		-	-	6,313	1.76	142,312	5.92	-	-	-	-	187,568	5.02	336,193	3.50	
認購(售)權證發行利益		-	-	-	-	457,764	19.04	-	-	-	-	-	-	457,764	4.77	
期貨契約利益		-	-	-	-	7,497	0.31	-	-	7,914	48.07	77,230	2.06	92,641	0.97	
受託結算交割服務費收入		-	-	-	-	-	-	953	0.19	-	-	-	-	953	0.01	
選擇權交易利益		-	-	-	-	136,722	5.69	-	-	7,030	42.69	48,024	1.28	191,776	2.00	
期貨顧問費收入		-	-	-	-	-	-	3,481	0.69	-	-	-	-	3,481	0.04	
其他營業收入		2,023	0.08	-	-	26,701	1.11	446	0.09	1,522	9.24	357,471	9.55	388,163	4.04	
營業證券市價回升利益		-	-	143,639	40.01	-	-	-	-	-	-	118,212	3.16	261,851	2.73	
合 計		2,572,707	100.00	358,970	100.00	2,403,771	100.00	503,728	100.00	16,466	100.00	3,741,539	100.00	9,597,181	100.00	
營業成本及費用																
經手費支出		120,907	4.70	-	-	30,203	1.26	71,824	14.26	1,659	10.07	179,145	4.79	403,738	4.21	
手續費支出		1,041	0.04	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,041	0.01	
出售證券損失		-	-	102,737	28.62	-	-	-	-	-	-	-	-	102,737	1.07	
利息支出		13,059	0.51	-	-	502,956	20.92	-	-	-	-	562,216	15.03	1,078,231	11.23	
證券交易損失-RS融券回補		-	-	-	-	90,133	3.75	-	-	-	-	-	-	90,133	0.94	
營業證券跌價損失		-	-	-	-	895,908	37.27	-	-	-	-	26,455	0.71	922,363	9.61	
期貨佣金支出		-	-	-	-	-	-	27,925	5.54	-	-	-	-	27,925	0.29	
結算交割服務費支出		-	-	-	-	-	-	57,512	11.42	-	-	-	-	57,512	0.60	
借券漲價損失		-	-	-	-	5,947	0.25	-	-	-	-	-	-	5,947	0.06	
發行認購(售)權證費用		-	-	-	-	4,708	0.20	-	-	-	-	-	-	4,708	0.05	
衍生性金融商品損失		-	-	-	-	142,918	5.94	-	-	-	-	31,130	0.83	174,048	1.81	
人事費用		1,085,671	42.20	124,667	34.73	255,816	10.64	82,802	16.44	3,355	20.37	1,628,750	43.53	3,181,061	33.15	
折舊及攤提		119,692	4.65	1,942	0.54	5,124	0.21	11,855	2.35	36	0.22	123,223	3.29	261,872	2.73	
其他費用		558,060	21.69	23,883	6.65	297,005	12.36	70,305	13.96	5,247	31.87	867,314	23.18	1,821,814	18.98	
其他營業支出		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	124,613	3.33	124,613	1.30	
合 計		1,898,430	73.79	253,229	70.54	2,230,718	92.80	322,223	63.97	10,297	62.53	3,542,846	94.69	8,257,743	86.04	
業務別營業損益		\$674,277	26.21	\$105,741	29.46	\$173,053	7.20	\$181,505	36.03	\$6,169	37.47	\$198,693	5.31	1,339,438	13.96	
非屬各業務直接產生之各項收支																
各項收入														859,252	8.95	
管理費用														(1,178,935)	(12.28)	
財務費用														(161,894)	(1.69)	
其他費用														(450,946)	(4.70)	
合 計														(932,523)	(9.72)	
本期稅前淨利														406,915	4.24	
減：所得稅費用														(459,719)	(4.79)	
合併總(損)益														\$(52,804)	(0.55)	
歸屬于：																
母公司股東														\$(298,688)		
少數股權														245,884		
合併總(損)益														\$(52,804)		
可辨認資產		\$13,248,232		\$3,171,771		\$50,785,474		\$3,015,560		\$10,199		\$27,365,803		\$97,597,039		
長期投資														4,361,563		
公司一般資產														12,092,032		
資產合計														\$114,050,634		

董事長：

經理人：

會計主管：

中信證券股份有限公司及其子公司
產業別財務資訊
民國九十三年一月一日至十二月三十一日

附表三十
單位：新台幣仟元

項 目	經紀商		承銷商		自營商		其他		合計	
	金額	%	金額	%	金額	%	金額	%	金額	%
直屬各業務損益										
營業收入										
手續費收入	\$2,426,040	67.42	\$221,972	17.57	\$ -	-	\$1,239,867	41.65	\$3,887,879	35.33
出售證券利益	-	-	1,029,455	81.48	763,292	24.10	583,313	19.60	2,376,060	21.59
股務代理收入	-	-	4,734	0.37	-	-	-	-	4,734	0.04
利息收入	989,484	27.50	-	-	447,761	14.14	514,349	17.28	1,951,594	17.74
股利收入	-	-	7,349	0.58	72,184	2.28	137,026	4.60	216,559	1.97
認購(售)權證發行利益	-	-	-	-	1,613,648	50.96	-	-	1,613,648	14.66
期貨佣金收入	180,602	5.02	-	-	-	-	-	-	180,602	1.64
期貨契約利益	-	-	-	-	97,272	3.07	(25,773)	(0.87)	71,499	0.65
選擇權交易利益	-	-	-	-	3,959	0.13	165,802	5.57	169,761	1.54
衍生性金融商品利益	-	-	-	-	118,043	3.73	(74,995)	(2.52)	43,048	0.39
其他營業收入	2,301	0.06	-	-	48,754	1.54	381,736	12.83	432,791	3.93
營業證券回升利益	-	-	-	-	1,676	0.05	55,227	1.86	56,903	0.52
合 計	3,598,427	100.00	1,263,510	100.00	3,166,589	100.00	2,976,552	100.00	11,005,078	100.00
營業成本及費用										
經手費支出	156,869	4.36	-	-	24,247	0.77	450,585	15.14	631,701	5.74
手續費支出	530	0.01	4	0.00	33,248	1.05	-	-	33,782	0.31
出售證券損失	-	-	-	-	999,811	31.57	(63,102)	(2.12)	936,709	8.51
利息支出	13,269	0.37	-	-	243,117	7.68	520,667	17.49	777,053	7.06
證券交易損失—RS融券回補	-	-	-	-	37,233	1.18	-	-	37,233	0.34
營業證券跌價損失	-	-	181,335	14.35	6,656	0.21	71,811	2.41	259,802	2.36
發行認購權證費用	-	-	-	-	3,189	0.10	-	-	3,189	0.03
人事費用	1,268,023	35.24	168,748	13.36	237,928	7.51	1,148,974	38.60	2,823,673	25.66
折舊及攤提	130,548	3.63	1,637	0.13	2,925	0.09	94,496	3.18	229,606	2.08
其他費用	709,779	19.72	44,219	3.50	359,233	11.34	631,003	21.20	1,744,234	15.85
其他營業支出	1	0.00	-	-	-	-	30,576	1.03	30,577	0.28
合 計	2,279,019	63.33	395,943	31.34	1,947,587	61.50	2,885,010	96.92	7,507,559	68.22
業務別營業損益	\$1,319,408	36.67	\$867,567	68.66	\$1,219,002	38.50	\$91,542	3.08	3,497,519	31.78
非屬各業務直接產生之各項收支										
各項收入									674,875	6.13
管理費用									(1,084,873)	(9.86)
財務費用									(205,950)	(1.87)
其他費用									(360,281)	(3.27)
合 計									(976,229)	(8.87)
本期稅前淨利									2,521,290	22.91
減：所得稅費用									(468,715)	(4.26)
合併總(損)益									\$2,052,575	18.65
歸屬予：										
母公司股東									\$2,028,611	
少數股權									23,964	
合併總(損)益									\$2,052,575	
可辨認資產	\$14,402,731		\$1,932,143		\$55,770,241		\$22,003,156		\$94,108,271	
長期投資									7,215,916	
公司一般資產									12,328,730	
資產合計									\$113,652,917	

董事長：

經理人：

會計主管：

中信證券股份有限公司及其子公司
地區別財務資訊
民國九十四年一月一日至十二月三十一日

附表三十一
單位：新台幣仟元

項 目	台 灣		香 港 及 韓 國		泰 國		合 計	
	金額	%	金額	%	金額	%	金額	%
直屬各業務損益								
營業收入								
手續費收入	\$2,526,358	42.41	\$1,037,321	37.47	\$742,039	85.19	\$4,305,718	44.85
出售證券利益	904,549	15.18	539,495	19.50	-	-	1,444,044	15.05
股務代理收入	8,317	0.14	-	-	-	-	8,317	0.09
利息收入	1,472,101	24.71	523,282	18.90	110,897	12.73	2,106,280	21.95
股利收入	148,625	2.49	175,747	6.35	11,821	1.36	336,193	3.50
認購(售)權證發行利益	457,764	7.68	-	-	-	-	457,764	4.77
期貨契約利益	15,411	0.26	77,230	2.79	-	-	92,641	0.97
受託結算交割服務費收入	953	0.02	-	-	-	-	953	0.01
選擇權交易利益	143,752	2.41	48,024	1.73	-	-	191,776	2.00
期貨顧問費收入	3,481	0.06	-	-	-	-	3,481	0.04
其他營業收入	132,792	2.23	255,371	9.22	-	-	388,163	4.04
營業證券市價回升利益	143,639	2.41	111,980	4.04	6,232	0.72	261,851	2.73
合 計	5,957,742	100.00	2,768,450	100.00	870,989	100.00	9,597,181	100.00
營業成本及費用								
經手費支出	224,593	3.77	121,797	4.40	57,348	6.58	403,738	4.21
手續費支出	1,041	0.02	-	-	-	-	1,041	0.01
出售證券損失	102,737	1.72	-	-	-	-	102,737	1.07
利息支出	516,015	8.66	546,955	19.76	15,261	1.75	1,078,231	11.23
營業證券跌價損失	895,908	15.04	26,455	0.96	-	-	922,363	9.61
證券交易損失-RS融券回補	90,133	1.51	-	-	-	-	90,133	0.94
期貨佣金支出	27,925	0.47	-	-	-	-	27,925	0.29
結算交割服務費支出	57,512	0.97	-	-	-	-	57,512	0.60
借券漲價損失	5,947	0.10	-	-	-	-	5,947	0.06
發行認購(售)權證費用	4,708	0.08	-	-	-	-	4,708	0.05
衍生性金融商品損失	142,918	2.40	31,130	1.12	-	-	174,048	1.81
人事費用	1,640,345	27.53	1,154,607	41.70	386,109	44.33	3,181,061	33.15
折舊及攤提	143,071	2.40	64,098	2.32	54,703	6.28	261,872	2.73
其他費用	980,406	16.46	556,364	20.10	285,044	32.73	1,821,814	18.98
其他營業支出	-	-	124,613	4.50	-	-	124,613	1.30
合 計	4,833,259	81.13	2,626,019	94.86	798,465	91.67	8,257,743	86.04
業務別營業損益	\$1,124,483	18.87	\$142,431	5.14	\$72,524	8.33	1,339,438	13.96
非屬各業務直接產生之各項收支								
各項收入							859,252	8.95
管理費用							(1,178,935)	(12.28)
財務費用							(161,894)	(1.69)
其他費用							(450,946)	(4.70)
合 計							(932,523)	(9.72)
本期稅前淨利							406,915	4.24
減：所得稅費用							(459,719)	(4.79)
合併總(損)益							\$(52,804)	(0.55)
歸屬予：								
母公司股東							\$(298,688)	
少數股權							245,884	
合併總(損)益							\$(52,804)	
可辨認資產	\$70,941,774		\$24,762,038		\$1,893,227		\$97,597,039	
長期投資							4,361,563	
公司一般資產							12,092,032	
資產合計							\$114,050,634	

董事長：

經理人：

會計主管：

中信證券股份有限公司及其子公司
地區別財務資訊
民國九十三年一月一日至十二月三十一日

附表三十二
單位：新台幣仟元

項 目	業務種類		台灣		香港及韓國		合計	
	金額	%	金額	%	金額	%	金額	%
直屬各業務損益								
營業收入								
手續費收入	\$2,648,012	32.98	\$1,239,867	41.65	\$3,887,879	35.33		
出售證券利益	1,792,747	22.33	583,313	19.60	2,376,060	21.59		
股務代理收入	4,734	0.06	-	-	4,734	0.04		
利息收入	1,437,245	17.90	514,349	17.28	1,951,594	17.74		
股利收入	79,533	0.99	137,026	4.60	216,559	1.97		
認購(售)權證發行利益	1,613,648	20.10	-	-	1,613,648	14.66		
期貨佣金收入	180,602	2.25	-	-	180,602	1.64		
期貨契約利益	97,272	1.21	(25,773)	(0.87)	71,499	0.65		
選擇權交易利益	3,959	0.05	165,802	5.57	169,761	1.54		
衍生性金融商品利益	118,043	1.47	(74,995)	(2.52)	43,048	0.39		
其他營業收入	51,055	0.64	381,736	12.83	432,791	3.93		
營業證券回升利益	1,676	0.02	55,227	1.86	56,903	0.52		
合 計	8,028,526	100.00	2,976,552	100.00	11,005,078	100.00		
營業成本及費用								
經手費支出	181,116	2.26	450,585	15.14	631,701	5.74		
手續費支出	33,782	0.42	-	-	33,782	0.31		
出售證券損失	999,811	12.45	(63,102)	(2.12)	936,709	8.51		
利息支出	256,386	3.19	520,667	17.49	777,053	7.06		
證券交易損失—RS融券回補	37,233	0.47	-	-	37,233	0.34		
營業證券跌價損失	187,991	2.34	71,811	2.41	259,802	2.36		
發行認購權證費用	3,189	0.04	-	-	3,189	0.03		
人事費用	1,674,699	20.86	1,148,974	38.60	2,823,673	25.66		
折舊及攤提	135,110	1.68	94,496	3.17	229,606	2.08		
其他費用	1,113,231	13.87	631,003	21.20	1,744,234	15.85		
其他營業支出	1	0.00	30,576	1.03	30,577	0.28		
合 計	4,622,549	57.58	2,885,010	96.92	7,507,559	68.22		
業務別營業損益	\$3,405,977	42.42	\$91,542	3.08	3,497,519	31.78		
非屬各業務直接產生之各項收支								
各項收入					674,875	6.13		
管理費用					(1,084,873)	(9.86)		
財務費用					(205,950)	(1.87)		
其他費用					(360,281)	(3.27)		
合 計					(976,229)	(8.87)		
本期稅前淨利					2,521,290	22.91		
減：所得稅費用					(468,715)	(4.26)		
合併總(損)益					\$2,052,575	18.65		
歸屬予：								
母公司股東					\$2,028,611			
少數股權					23,964			
合併總(損)益					\$2,052,575			
可辨認資產	\$72,105,115		\$22,003,156		\$94,108,271			
長期投資					7,215,916			
公司一般資產					12,328,730			
資產合計					\$113,652,917			

董事長：

經理人：

會計主管：

六、九十四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	94 年度	93 年度	差異	
				金額	%
流動資產		71,077,525	77,427,042	-6,349,517	-8.2
固定資產		4,290,740	4,355,436	-64,696	-1.49
其他資產		3,710,217	2,723,084	987,133	36.25
資產總額		87,114,053	92,770,469	-5,656,416	-6.10
流動負債		56,581,734	61,759,939	-5,178,205	-8.38
長期負債		500,000	500,000	0	0
負債總額		58,402,544	62,733,458	-4,330,914	-6.90
股本		25,495,862	24,746,905	748,957	3.03
資本公積		46,273	292,592	-246,319	-84.19
保留盈餘		4,005,941	5,320,706	-1,314,765	-24.71
股東權益總額		28,711,509	30,037,011	-1,325,502	-4.41

增減變動比例分析說明：

- (1) 資產總額減少之主要原因為受大盤影響，流動資產中之營業證券部位減少所致。
- (2) 負債總額減少之主要原因為因利率持續低點而看淡債市發展，自有債券部位大幅降低，故附買回債券負債減少所致。
- (3) 股東權益減少主要原因為保留盈餘因本期虧損而減少所致。

二、經營結果之檢討與分析

單位：新台幣仟元

項目	94 年度	93 年度	增(減) 金額	變動 比例(%)	備註
營業收入	\$5,479,407	\$8,028,526	\$(2,549,119)	-31.75	
營業費用及支出	5,573,963	5,707,422	(133,459)	-2.34	
營業損益	(94,556)	2,321,104	(2,415,660)	-104.07	註 1
營業外收入及利益	441,798	481,016	(39,218)	-8.15	
營業外支出及損失	231,321	290,804	(59,483)	-20.45	註 2
繼續營業部門稅前淨利	115,921	2,511,316	(2,395,395)	-95.38	
所得稅費用	(414,609)	(482,705)	68,096	+14.11	
繼續營業部門稅後淨 (損) 利	\$(298,688)	\$2,028,611	\$(2,327,299)	-114.72	

增減變動比例分析說明：

註 1：營業利益減少，主係本期大盤受國內外政經環境影響，表現不如預期，且承銷案件減少及股價下跌及認購(售)權證發行量減少，獲利不若去年，致營業結果欠佳。

註 2：營業外收支減少，主係因 93 年度收回呆帳近 50,000 仟元，另因本期受股市下跌之影響，資金需求減少，一度減少短期借款及商業本票，致使利息費用減少所致。

三、現金流量之檢討與分析

(一)最近二年度流動性分析

項目	94 年 12 月 31 日	93 年 12 月 31 日	增減比例
流動比率	125.62%	125.37%	0.25%
現金流量允當比率	(101.60)%	10.22%	-111.82%
現金再投資比率	2.01%	(1.92)%	3.93%

增減比例變動分析說明：

現金流量允當比率減少，主係近年增加營業證券持有部位，致營業活動資金流出增加所致。

(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
4,384,525	1,461,134	4,567,958	1,277,701	-	-

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

計劃項目	實際或預期 之資金來源	實際或預期 完成日期	所需資 金總額	實際或預定資金運用情形						
				93 年度	94 年度	95 年度	96 年度	97 年度	98 年度	99 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	\$260,078	\$-	\$-	\$-	\$-	\$-	\$-
轉投資	現金增資	93.8	3,150,000	3,150,000	-	-	-	-	-	-
轉投資	自有資金	94.3~94.8	224,171	-	224,171	-	-	-	-	-
轉投資	自有資金	95.1~95.2	948,123	-	-	948,123	-	-	-	-
購置與維護設備	自有資金	95.12	111,230	-	-	111,230	-	-	-	-

(二) 預計可能產生效益

1. 為強化本公司自有資金之運用效益、增加固定收益比率及為改善子公司財務結構，提升該公司競爭力，擬於 95 年度增加對轉投資事業之投資 948,123 仟元。
2. 為強化本公司緊急應變能力、訂定預防機制與維護現有設備，以提升本公司競爭力，擬於 95 年度增加購置與維護設備之支出 111,230 仟元。

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	94.12.31 帳面值	94 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
富昱(維京群島)控股公司	投資控股	4,419,373	6,306	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	302,629	(910)	營運效率尚待提升	加強營運體質之提升。	視營運狀況而定。
凱基保險經紀人(股)公司	從事保險經紀人業務	1,689	(40)	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。

轉投資公司 (註)	轉投資政策	94.12.31 帳面值	94 年度 投資損益	獲利或虧損 之主要原因	改善計畫	未來一年 投資計畫
凱基證券投資 信託(股)公司	從事證券投 資信託業務	243,619	(105,608)	營運效率尚 待提升	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	759,758	54,808	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	86,708	(4,382)	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。

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、承銷及自行買賣外國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主管機關所核准之衍生性商品為限，並訂有「從事衍生性商品交易處理程序」作為控管機制，各項業務需在額度控管範圍內為之，風險管理部每日監控部位，並每季呈報董事會有關風險概況、各項風險額度使用狀況、交易部位損益及壓力測試等，業務損益部分已在財務報表中揭露，並每月皆符合主管機關規定之風險適足率。

(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及因應措施

不適用。

(八)擴充廠房之預期效益及可能風險及因應措施

不適用。

(九)進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施

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、風險及因應措施

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及因應措施

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民國九十一年度和原台育綜合證券(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中。
- 2、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。兩造於九十五年四月開庭後，法院將另訂日期辯論，等候法院核辦。

- 3、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。民國九十五年三月二十四日宣判，本公司獲判全部獲勝，惟原告黃君提出上訴，待高等法院審理中。

(十三)其他重要風險及因應措施：無。

七、其他重要事項

無。

柒、 公司治理運作情形

一、 上市上櫃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
<p>一、公司股權結構及股東權益</p> <p>(一) 公司處理股東建議或糾紛等問題之方式</p> <p>(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</p> <p>(三) 公司建立與關係企業風險控管機制及防火牆之方式</p>	<p>運作情形</p> <p>(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。</p> <p>(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。</p> <p>(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」以建立適當風險控管機制及防火牆。</p>	<p>符合</p>
<p>二、董事會之組成及職責</p> <p>(一) 公司設置獨立董事之情形</p> <p>(二) 定期評估簽證會計師獨立性之情形</p>	<p>(一) 本公司未來將依據證交法第14條之2及181條之2規定設置獨立董事並於期限內設置完成。</p> <p>(二) 本公司之簽證會計師均具有獨立性資格。</p>	<p>(一) 依相關法令規劃中</p> <p>(二) 符合</p>
<p>三、監察人之組成及職責</p> <p>(一) 公司設置獨立監察人之情形</p> <p>(二) 監察人與公司之員工及股東溝通之情形</p>	<p>(一) 本公司未來將依據證交法第14條之4及181條之2規定設置審計委員會或監察人並於期限內設置完成。</p> <p>(二) 本公司稽核人員均定期向監察人報告有關公司財務及業務資訊。</p>	<p>(一) 依相關法令規劃中</p> <p>(二) 符合</p>
<p>四、建立與利害關係人溝通管道之情形</p>	<p>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。</p>	<p>符合</p>
<p>五、資訊公開</p> <p>(一) 公司架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊之情形</p> <p>(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)</p>	<p>本公司已架設中英文網站，網址：http://www.kgi.com，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。</p>	<p>符合</p>

<p>六、公司設置審計委員會等功能力員會之運作情形</p>	<p>本公司設有風險管理委員會與投資審議委員會掌理公司短、中、長期經營風險，嚴格監督執行風險管理制度並依各項辦法提報董事會審議。</p>	<p>符合</p>
<p>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；本公司並無另訂定公司治理實務守則，謹依證券商公司治理實務守則及上市上櫃公司治理實務守則作為公司治理之依據。</p>	<p>八、請敘明公司對社會責任（如人權、員工權益、環保、社區參與、供應商關係及利害關係人之權利等）所採行之制度與措施及履行社會責任情形；環保與供應商方面： 公司嚴選合格廠商積極執行資源分類及廢料回收，以維護環境衛生，使其無污染環境之虞。另外，對於採購時供應商之選擇以能提供RoHS、WEEE 認證證明之廠商，給予優先議價權。 社區參與：</p>	<p>KGI 長年來致力於社會公益贊助，以企業公民的立場回饋社會，並期藉此實現企業存在的價值並善盡社會責任。近年來所參與的公益活動包括定期贊助點燃生命之火活動、捐贈慈善義賣以援助東部貧困學童、不定期地以物資與援育幼院童以及舉辦公益種子計畫，藉由與各慈善社團的合作，將捐助的財物資源擴及社會的每個角落。同時本公司將同仁對外部社群的貢獻，列為年度職能評量項目之一，藉以鼓勵同仁對社會責任的重視及參與。 人權、員工權益： 本公司對於人權、員工權益等，均依照勞動基準法及相關勞動法令辦理，並設立人力資源政策委員會，負責規劃、制定及處理重大人事政策及議題，運作多年來，績效卓著。 本公司除了秉持客觀、公正原則實施員工績效管理制度外，並建立完善教育訓練體系，透過自辦及外部訓練課程，提供同仁在專業成長方面，豐富的學習資源。另外，本公司同時也提供員工舒適及安全之工作環境，提供多項福利措施，以幫助員工兼顧工作與生活之均衡、身心之健全與成長。</p>
<p>九、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：本公司不定期提供董事及監察人公司治理相關專業知識及進修課程。 (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。 (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机制，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。並於KGI網頁上設置風險管理相關資訊及知識，提升同仁對風險管理之認知。 (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。 (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。 (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>二、公司治理守則及相關規章之查詢方式：本公司未來將因應需求並遵循相關法令設置。 三、其他資訊：無。</p>

捌、會計師之資訊：

一、公費資訊：

(一)給付簽證會計師、簽證會計師所屬事務所及其關係企業之非審計公費占審計公費之比例達四分之一以上者，應揭露審計與非審計公費金額及非審計服務內容不適用

(二)更換會計師事務所且更換年度所支付之審計公費較更換前一年度之審計公費減少者，應揭露審計公費減少金額、比例及原因。

本公司九十四年度及截至年報刊印日止，並無更換會計師事務所之情事。

(三)審計公費較前一年度減少達百分之十五以上者，應揭露審計公費減少金額、比例及原因

本公司並無審計公費較前一年度減少達百分之十五以上之情事。

二、更換會計師資訊：

本公司原委託致遠會計師事務所李明显及楊智惠會計師辦理財務報告之查核簽證；為配合該事務所內部組織調整，於九十四年上半年度起本公司財務報告之查核簽證，改由陳慕賢及李明显會計師查核簽證。

三、公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內曾任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業者，應揭露其姓名、職稱及任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業之期間。

本公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內並無任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業之情事。

2. 各關係企業基本資料

95年4月20日 單位：新台幣千元或美金千元/泰銖千元/港幣千元/韓元百萬元/(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	期貨商
中信期貨經理(股)公司	92.10.24	台北市	200,000	期貨經理業務
凱基證券投資信託(股)公司	90.04.19	台北市	300,000	證券投資信託業務
富星(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 4,900	有價證券經紀及自營業務
KGI Securities (Thai) Public Company Ltd.	82.05.06	泰國	THB 3,983,526	證券相關業務
KG Investments Holdings Ltd.	85.11.05	開曼群島	USD 66,080	控股公司
KGI International 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 Global Asset Manag't Ltd.	85.11.05	開曼群島	USD 100	資產管理
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
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 International Limited	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) Limited	85.10.01	香港	USD 1,500	經紀、承銷及投資業務
KGI Futures (HK) Limited	85.12.27	香港	USD 5,000	期貨經紀及結算交割業務
Global Treasure Investments Limited	88.04.12	香港	USD 2 元	投資業務
Seapolar Limited	75.03.04	香港	HKD 26,250	投資業務
KGI International Finance Limited	89.08.30	香港	USD 5,000	投資業務
KGI Nominees Limited	86.03.27	英屬維京群島	USD 1 元	信託代理業務
KGI Hong Kong Limited	85.10.01	香港	USD 15	管理顧問業務

企業名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業或生產項目
KGI Efficient Frontier Limited	73.06.30	香港	HKD 15,000	資產管理
KGI Asia Limited	85.10.01	香港	USD 15,000	經紀、承銷及投資業務
Sinpac Nominees (Hong Kong) Limited	86.02.21	香港	HKD 10	信託代理業務
KGI Capital Asia Limited	82.06.23	香港	HKD 37,000	證券相關業務
Bauhinia 8 Limited	86.06.18	開曼群島	USD 20,000	基金公司
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	USD 1 元	有價證券保管業務
KGI Finance Limited	85.10.01	香港	USD 5,130	投資業務
Vanderee Pte Ltd.	87.11.24	新加坡	USD 1 元	投資業務
Jubilant Dynasty Limited	90.06.20	英屬維京群島	USD 1 元	投資業務
Bangkok Tiger Limited	87.03.19	泰國	THB 100	控股公司
Pacific Line Limited	87.03.19	泰國	THB 2,000	控股公司
KGI Securities (Korea)Co., Ltd.	71.12.24	韓國	KRW 160	證券相關業務
KGI Securities (Korea) International Limited(註)	87.07.20	香港	USD 1,000	證券相關業務

註：該公司目前清算中。

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

95年4月20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 王國雄	—	—
	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 邱淑珍	—	—
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 陳瑞珏	—	—
	董事	中信證券(股)公司代表人 林啟弘	—	—
	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 陳俊傑	—	—
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%
	董事長兼總經理	中信期貨(股)公司代表人 林家進	—	—
	董事	中信證券(股)公司代表人 邱淑珍	—	—
	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 戴光南	—	—
凱基證券投資信託(股)公司	法人	中信證券(股)公司	29,998,147	99.99%
	董事長	李婷蘭	—	—
	副董事長	李婧婧	—	—
	董事	戴光南	—	—
	董事	陳俊傑	—	—
	監察人	黃頌舜	—	—
	監察人	林啟弘	—	—
	總經理	林怡君	—	—
富昱(維京群島)控股公司	董事	王慎	—	—
	董事	盛嘉珍	—	—

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數	持股比例
	董事	邱淑珍	—	—
KGI Alliance Corp. (B.V.I)	董事	王慎	—	—
	董事	盛嘉珍	—	—
	董事	曾錦隆	—	—
	董事	曾錦隆	—	—
KGI Securities (Thailand) Public Company Ltd.	董事	Wisit Wongpaisan	—	—
	董事	方維昌	—	—
	董事	Pisit Leeahtam	—	—
	董事	Pradit Sawattananond	—	—
	董事	Don Bhasavanich	—	—
	董事	Bee Leng Ooi	—	—
	董事	Suchada Sodthibhapkul	—	—
	董事	王慎	—	—
	董事	曾錦隆	—	—
	董事	顏志堅	—	—
	董事	黃碧玲	—	—
	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	—	—
	董事	遲瀚儒	—	—
KG Investments Asset Manag't (Int'l) Ltd.	董事	邱淑珍	—	—
KGI Global Asset Manag't Ltd.	董事	丁紹曾	—	—
	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	Song Jin Woo	—	—
Pacific Glory Finance One Ltd.	董事	曾錦隆	—	—
	董事	邱淑珍	—	—
	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	—	—
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	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 Lintied	董事	曾錦隆	—	—

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	—	—
	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	鄺民彬	—	—
KGI Efficient Frontier Ltd.	董事	盛嘉珍	—	—
	董事	顏志堅	—	—
	董事	黃碧玲	—	—
	董事	林巧雲	—	—
	董事	鄭艷芬	—	—
	董事	馮志宇	—	—
	董事	李兆麟	—	—
	董事	劉敬元	—	—
	董事	Song Jin Woo	—	—
KGI Asia Ltd.	董事	朱光勳	—	—
	董事	曾錦隆	—	—
	董事	黃碧玲	—	—
	董事	鄺民彬	—	—
	董事	李兆麟	—	—
	董事	劉敬元	—	—
Sinpac Nominees (Hong Kong) Ltd.	董事	鄺民彬	—	—
	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	—	—
Bauhinia 8 Ltd.	董事	鄭艷芬	—	—
	董事	Song Jin Woo	—	—

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	汪慧蓮	—	—
KGI Korea Ltd.	董事	丁紹曾	—	—
	董事	曾錦隆	—	—
	董事	邱淑珍	—	—
KGI (Korea) Holdings Ltd.	董事	丁紹曾	—	—
	董事	曾錦隆	—	—
	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	鄭民彬	—	—
Vanderee Pte. Ltd.	董事	邱淑珍	—	—
	董事	Frank Tsiang Jiang	—	—
Jubilant Dynasty Ltd.	董事	鄭民彬	—	—
Bauhinia 88 Ltd.	董事	邱淑珍	—	—
	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	Kim Seong Won	—	—
	董事	顏志堅	—	—
	董事	黃碧玲	—	—
	董事	汪慧蓮	—	—
	董事	蔡維力	—	—
	董事	Byun In Kyoo	—	—
	監察人	BJ Chung	—	—

6.各關係企業營運概況

94年12月31日 單位：新台幣仟元或美金仟元/泰銖仟元/港幣仟元/韓元百萬元(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	309,956	7,327	302,629	28,501	(5,546)	(910)	(911)	(0.03)
凱基保險經紀人(股)公司	2,000	1,739	50	1,689	73	(42)	(40)	(40)	(0.20)
中信期貨(股)公司	660,000	3,965,196	3,197,059	768,137	566,236	49,348	92,997	60,216	0.91
中信期貨經理(股)公司	200,000	175,597	2,180	173,417	1,995	(11,554)	(8,764)	(8,764)	(0.44)
凱基證券投資信託(股)公司	300,000	230,559	17,196	213,363	81,815	(25,585)	(100,235)	(100,437)	(3.35)
富星(維京群島)控股公司	USD 138,950	USD306,609	USD172,077	USD134,532	USD535	USD(721)	USD196	USD196	0
KGI Alliance Corp.(BVI)	USD 4,900	USD94,774	USD83,944	USD10,830	USD7,903	USD8,024	USD3,694	USD3,694	USD0.75
KGI Securities (Thai) Public Company Ltd.	THB 3,983,526	THB 4,488,048	THB 293,156	THB 4,194,892	THB 1,088,635	THB 78,265	THB 188,798	THB 159,257	THB0.08
KG Investments Holdings Ltd.	USD 66,080	USD713,738	USD571,076	USD142,662	USD100,161	USD7,945	USD9,021	USD4,257	USD0.06
KGI Int'l Holdings Ltd.	USD 88,447	USD1,133,705	USD963,353	USD170,352	USD50,083	USD101,141	USD17,758	USD12,507	USD0.14
KGI Financial Products Ltd.	USD 3,000	USD70,831	USD61,667	USD9,164	USD7,152	USD8,846	USD5,114	USD5,114	USD1.7
KG Investments Pacific Ltd.	USD 10	USD11,484	USD22,641	USD(11,157)	USD548	USD789	USD(2,229)	USD(2,229)	USD(222.9)

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)
KG Investments Asset Manag't (Int'l) Ltd.	USD 10	USD15,779	USD17,215	USD(1,436)	USD1.03	USD1.03	USD(777)	USD(777)	USD(77.7)
KG Alliance Corp.(Cayman)	USD 100	USD1,284	-	USD1,284	-	-	USD(2)	USD(2)	USD(0.02)
Pacific Glory Finance One Ltd.	USD 2 元	USD22,713	USD22,713	USD0.002	-	-	-	-	-
KGJ Limited	USD 60,000	USD70,753	USD15,942	USD54,811	-	USD3,708	USD3,708	USD3,708	USD0.06
Supersonic Services Inc.	USD 100 元	USD0.1	-	USD0.1	-	-	-	-	-
Retford Global Ltd.	USD 100 元	USD0.1	-	USD0.1	-	-	-	-	-
KGJ Int'l Ltd.	USD 1,020	USD5,094	USD6,623	USD(1,529)	USD(559)	USD(520)	USD(2,325)	USD(2,325)	USD(2.28)
Baughnia 88 Ltd.	USD 2 元	USD0.002	-	USD0.002	-	-	-	-	-
KGJ Securities (HK) Ltd.	USD 1,500	USD18,709	USD11,259	USD7,450	USD8,605	USD8,605	USD0.30	USD0.30	0
KGJ Futures (HK) Ltd.	USD 5,000	USD29,583	USD23,645	USD5,938	USD506	USD7,001	USD(1,968)	USD(1,968)	USD(0.39)

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)
Global Treasure Investments Ltd.	USD 2 元	USD52,391	USD60,539	USD(8,148)	USD84	USD39	USD39	USD40	USD20,000
Seapolar Limited	HKD 26,250	HKD9,934	HKD479	HKD9,455	HKD70	HKD70	HKD70	HKD70	0
KGI Int'l Finance Ltd.	USD 5,000	USD323,685	USD322,366	USD1,319	USD13,175	USD13,166	USD(1,349)	USD(1,366)	USD(0.27)
KGI Nominees Ltd.	USD 1 元	USD0.001	-	USD0.001	-	-	-	-	-
KGI HongKong Ltd.	USD 15	USD4,093	USD47,776	USD(43,683)	USD(397)	USD(114)	USD(6,116)	USD(6,116)	USD(407.73)
KGI Efficient Frontier Ltd.	HKD 15,000	HKD12,466	HKD0.19	HKD12,466	HKD14	HKD2,445	HKD113	HKD113	HKD0.01
KGI Asia Ltd.	USD 15,000	USD301,992	USD258,428	USD43,564	USD7,973	USD28,765	USD6,290	USD6,290	USD0.42
Sinpac Nominees (HK) Ltd.	HKD 10	HKD10	-	HKD10	-	-	-	-	-
KGI Capital Asia Ltd.	HKD 37,000	HKD117,184	HKD92,994	HKD24,190	HKD1,813	HKD6,764	HKD1,468	HKD1,468	USD0.4
Bauhnia 8 Ltd.	USD 20,000	USD28,739	USD8,466	USD20,273	USD833	USD1,309	USD274	USD274	USD13.69
KGI Korea Ltd.	USD 10	USD78,706	USD13,047	USD65,659	-	-	USD(30)	USD(30)	USD(-3)
KGI (Korea) Holdings Ltd.	USD 10	USD904	USD782	USD122	-	-	-	-	-

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)
Hegemony Pte. Ltd.	USD 1 元	USD0.001	-	USD0.001	-	-	-	-	-
KGI Finance Ltd.	USD 5,130	USD21	USD24,510	USD(24,489)	USD7	USD43	USD32	USD32	USD0.01
Vanderee Pte Ltd.	USD 1 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	-	-	-	-	-
KGI Securities (Korea)Co., Ltd.	KRW 160,000	KRW 165,415	KRW 24,450	KRW 140,965	KRW 24,792	KRW 45,221	KRW 10,310	KRW 10,657	KRW 0.33
KGI Securities (Korea) Int'l Ltd.	USD 1,000	USD412	USD19	USD393	USD0.03	USD0.03	USD(0.106)	USD(0.106)	0

註：KGI Alliance Corp.(Cayman)自 95 年 1 月 24 日起更名為 KGI Global Asset Manag't Ltd.

(二)關係企業合併財務報表

請參閱第 146 頁~247 頁。(九十四年度母子公司合併財務報表)

(三)關係報告書：本公司為控制公司，無需編製。

(二)會計師專案審查報告：本公司九十四年度並無委託會計師專案審查內部控制制度。

三、九十四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紀錄或書面聲明者，其主要內容：無。

四、九十四年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形：

本公司九十四年度及截至年報刊印日止，並無私募有價證券之情事。

五、九十四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：無

六、九十四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

本公司九十四年度股東常會重要決議事項：

1. 承認本公司九十三年度營業報告書及財務報表。
2. 承認九十三年度盈餘分配案。
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. 討論修訂本公司章程部份條文。
5. 討論修訂本公司「從事衍生性商品交易處理程序」部分條文。
6. 討論修訂本公司「董事及監察人選舉辦法」部分條文。
7. 全面改選本公司第七屆董事及監察人。

(二)董事會

董事會日期	重要決議事項
九十四年四月二十五日第六屆第八十四次董事會	九十三年度財務報表暨本公司及子公司九十三年度合併財務報表業經致遠會計師事務所李明显及楊智惠會計師查核簽證完竣。
九十四年四月二十九日第六屆第八十五次董事會	1. 九十三年度盈餘分派案。 2. 辦理盈餘、員工紅利暨資本公積轉增資發行新股七四、八九五、七一五股。 公推王慎女士擔任本公司董事長。
九十四年六月十日第七屆第一次董事會 九十四年七月二十五日第七屆第四次董事會	訂定九十四年八月十九日為本公司除權(息)基準日並辦理股利發放及員工紅利等相關事宜。
九十四年八月三十日第七屆第六次董事會	九十四年上半年度財務報表暨本公司及子公司九十四年上半年度合併財務報表業經致遠會計師事務所陳慕賢及李明显會計師查核簽證及核閱完竣。
九十四年十月十七日第七屆第八次董事會	依「證券交易法」第廿八條之二第一項第一款及「上市上櫃公司買回本公司股份辦法」規定，為轉讓股份予員工，第十次買回本公司已發行股份。
九十五年二月二十七日第七屆第十五次董事會	以每股不超過新台幣十一元，總投資金額八億元範圍內，投資環華證券金融股份有限公司。
九十五年四月十八日第七屆第十八次董事會	本公司原任董事長王慎轉任執行長，惟仍任董事職務，遺缺由本公司資深副總經理曾錦隆接任。

七、九十四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：

本公司士林分公司前業務員邱佳慧接受未具期貨交易人委任書之代理人委託從事期貨交易行為，該分公司經理人陳其亨為其督導主管，經核二人有違反期貨管理法令之規定，爰依期貨交易法第 101 條第 1 項規定，命令停止邱佳慧三個月業務之執行及停止陳其亨一個月業務之執行。(金管證七字第 0940000601 號)

針對上述缺失，本公司已嚴禁營業員不得受理未具期貨交易人委任書之代理人委託從事期貨交易情事，並針對此缺失加強查核。

八、其他必要補充說明事項

資本適足率：九十五年三月三十一日之資本適足率為 242%。

拾、九十四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：

本公司於九十四年三月二十三日董事會決議通過擬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，致有證券交易法第三十六條第二項第二款所定重要契約之簽訂，致對公司財務或業務有重大影響之事項，惟該案因未經三方董事會同步通過而失效，故對本公司股東權益或證券價格並無重大影響。

本公司原任董事長於九十五年四月十八日請辭，董事會公推曾錦隆董事擔任新任董事長，原任董事長轉任執行長，並仍任董事職務，致有證券交易法第三十六條第二項第六款所定董事長發生變動之情事，惟上述事項尚不致對本公司財務或業務有重大不利之影響。