



普通股股票代碼：6008

中信證券股份有限公司

民國九十六年年報

查詢網址：<http://newmops.tse.com.tw>

中信證券股份有限公司 編製

中華民國九十七年四月二十五日刊印

一、本公司發言人、代理發言人：

發 言 人：總經理室副總經理盛嘉珍 聯絡方式：(02)2181-8888 Janets@kgi.com.tw

代理發言人：財務部資深協理黃碧玲 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	長庚分公司	桃園縣龜山鄉復興一路 227 號 B1	(03) 327-5000
城中分公司	台北市博愛路 35 號 2 樓	(02)2361-6789	南崁分公司	桃園縣蘆竹鄉中正路 308 號 1 樓	(03) 312-9933
大直分公司	台北市明水路 591 號	(02)8509-8288	台中分公司	台中市民族路 50 號 5 樓	(04)2227-8011
中山分公司	台北市中山北路二段 96 號 B1	(02)2521-5001	大業分公司	台中市大業路 179 號 1-2 樓	(04)2321-8877
復興分公司	台北市復興北路 167 號 4 樓	(02)2718-0718	豐中分公司	台中縣豐原市豐中路 13 號 7 樓	(04)2520-9000
松山分公司	台北市八德路四段 678 號 3 樓	(02)2753-4567	彰化分公司	彰化市和平路 57 號 8 樓	(04) 727-8827
信義分公司	台北市復興北路 167 號 14 樓	(02)2719-5528	嘉義分公司	嘉義市文化路 85 號 5-6 樓	(05) 227-2700
古亭分公司	台北市和平東路一段 180 號 5 樓	(02)2369-8989	虎尾分公司	雲林縣虎尾鎮德興路 16 號 6 樓	(05) 633-3581
士林分公司	台北市文林路 338 號 2 樓	(02)2880-5151	府城分公司	台南市成功路 294 號 3 號	(06) 220-3458
基隆分公司	基隆市仁一路 259 號 3-4 樓	(02)2420-2111	台南分公司	台南市林森路 1 段 395 號 3 樓	(06) 234-7622
板橋分公司	台北縣板橋市中山路一段 293-2 號 B1	(02)2959-2958	高雄分公司	高雄市中正二路 74 號 4-5 樓	(07) 222-3211
汐止分公司	台北縣汐止市新興路 3 號 7 樓	(02)2648-5959	前鎮分公司	高雄市一心二路 128 號 3 樓之 1	(07) 336-6555
永和分公司	台北縣永和市中正路 588 號 5 樓	(02)2232-4567	三民分公司	高雄市九如二路 366 號 3 樓	(07) 321-6000
三重分公司	台北縣三重市正義北路 208 號 3 樓	(02)2983-8833	岡山分公司	高雄縣岡山镇公園東路 47 號	(07) 623-3600
新莊分公司	台北縣新莊市四維路 21 號 5 樓	(02)2201-9898	內埔分公司	屏東縣內埔鄉東寧村平昌街 5 號 1 樓	(08) 769-0888
林口分公司	台北縣林口鄉中山路 97 巷 12 號 3 樓	(02)2603-3999	東港分公司	屏東縣東港鎮中山路 2 號 1-3 樓	(08) 833-6565
新竹分公司	新竹市三民路 9 號 2 樓之 1	(03) 525-5151			
中壢分公司	中壢市裕民街 24 號 1 樓	(03) 425-0001			
桃園分公司	桃園市成功路一段 32 號 14 樓	(03) 333-6622			

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
中 文 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	安永會計師事務所		
會計師姓名	戴興鈺、傅文芳		
地 址	台北市基隆路一段333號9樓	電 話	(02)2720-4000
網 址	http://www.ey.com		

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、公司英文網址：<http://www.kgi.com>

目 錄

壹、 致股東報告書	1
一、 九十六年度營業報告.....	1
二、 九十七年度營業計畫概要.....	3
貳、 公司簡介	4
參、 公司治理報告	5
一、 公司組織.....	5
二、 董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料...	10
三、 公司治理運作情形.....	25
四、 會計師公費資訊.....	35
五、 更換會計師資訊.....	35
六、 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情形.....	35
七、 九十六年度及截至九十七年四月十五日停止過戶日止，董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形.....	35
八、 持股比例占前十大股東間互為財務會計準則公報第六號關係人關係及配偶、二等親相關資訊.....	39
九、 公司、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.....	40
肆、 募資情形	41
一、 資本及股份.....	41
二、 公司債.....	47
三、 特別股、海外存託憑證及員工認股權憑證辦理情形.....	48
四、 併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形.....	48
五、 資金運用計畫執行情形.....	48
伍、 營運概況	49
一、 業務內容.....	49
二、 市場及產銷狀況.....	54
三、 從業員工人數、平均服務年資、平均年齡及學歷分布情形.....	57
四、 環保支出資訊.....	57
五、 勞資關係.....	57
六、 重要契約.....	59
陸、 財務概況	60
一、 最近五年度簡明資產負債表、損益表及會計師查核意見.....	60
二、 最近五年度財務比率分析.....	62
三、 九十六年度財務報告之監察人審查報告.....	66
四、 九十六年度財務報表.....	67

五、	九十六年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表	178
六、	九十六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	281
柒、	財務狀況及經營結果之檢討分析與風險事項	281
一、	財務狀況之檢討與分析	281
二、	經營結果之檢討與分析	282
三、	現金流量之檢討與分析	282
四、	重大資本支出之檢討與分析	283
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	283
六、	風險事項	284
七、	其他重要事項	289
捌、	特別記載事項	290
一、	關係企業相關資料	290
二、	九十六年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形	302
三、	九十六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	302
四、	其他必要補充說明事項	303
玖、	九十六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	303

壹、致股東報告書

回顧九十六年，由於上半年全球相對寬鬆的貨幣環境，主要工業國家均呈現流動性過剩的現象，在寬裕資金流向房地產和股票市場的結果下，相對推高了房價與股價；兩岸三地市場除受到全球經濟趨勢的影響外，更受惠於中國經濟體快速發展的帶動，成為全球矚目的焦點。雖然這個榮景在下半年受美國次級房貸問題衝擊及通膨的威脅下告一段落，但九十六年整體經濟及股市的表現依然相當亮眼。其中台灣股市在國、內外投資人看好台股後市之下，加權股價指數由 7,824 點一度攀升至接近萬點，之後受到美國次貸問題影響回跌至 8,506 點，仍較九十五年成長 8.72%，日平均交易量則由新台幣(以下同)1,192 億元放大至 1,717 億元，較九十五年大幅成長 44.04%。KGI 中信證券在蓬勃的證券市場帶動及全體同仁努力下，九十六年再次締造出優異的成績。

在完整的區域化佈局及致力拓展多樣化獲利來源下，KGI 中信證券透過完善的風險管理機制及專業的經營團隊，創造了自成立以來獲利最佳的一年，九十六年稅後盈餘達 52.14 億元，排名市場第二名，每股盈餘 2.08 元，股東權益報酬率 15.09%，領先市場同業。此外，九十六年亦是 KGI 中信證券海外轉投資效益創新高的一年，整體獲利貢獻達 16.77 億元，較九十五年大幅成長 99.88%。這份優異的成績來自國內外全體同仁的辛苦耕耘，因此成功的達成本公司立足台灣放眼亞太區域的目標，海外獲利迅速成長，KGI 中信證券也正一步步朝區域型投資銀行目標邁進。

除了獲利表現再創新高外，KGI 中信證券發揮核心競爭力，各項業務市場地位名列前茅，也證明 KGI 專業品牌已受到客戶肯定。九十六年全年度經營成果如下：

九十六年度營業報告

(一)九十六年度營業計劃實施成果

1. 經紀業務

在致力強化據點競爭力下，KGI 中信證券九十六年單點市佔率為 0.116%，穩居同業第一，並高於同業單點平均之 0.082%。此外，KGI 中信證券九十六年經紀業務收入達 32.62 億元，較九十五年之 22.73 億元大幅成長 43.49%。海外複委託業務量除連續六年蟬聯市場第一名外，九十六年交易量更成長 94.92%，使手續費收入大幅增加 97.67%。除了股票交易之外，KGI 中信證券於國內轉投資之凱基投信、凱基投顧及中信期貨亦提供經紀業務客戶全方位的理財工具及服務。

2. 承銷業務

KGI 中信證券透過區域資源整合及卓越之通路配售能力，於九十六年締造海外資本市場國內主辦承銷商承作金額與案件數第一名之成就，而優秀的財務規劃人才及量身訂做之專業服務亦使本公司獲得九十五年至九十六年國內 M&A 案件金額市佔率國內券商第一名與全市場第二名之佳績。KGI 中信證券不論是在資本市場籌資規劃或財務顧問業務，皆可透過完整的區域化佈局與凌駕同業之國

際配售能力，提供客戶區域性多元化的籌資工具及投資管道，讓 KGI 中信證券承作國際投資銀行業務上更具競爭優勢。

3. 自營業務

九十六年度之股票及債券自營業務獲利達 22.28 億元，在下半年全球股災不斷下，台灣股市亦有上下約 2,000 點的振盪幅度，在自營的操作上，困難度相對提高；但 KGI 中信證券仍積極參與台股的投資，配合中長期投資策略選股，利用各種多空交易工具，精確掌握波動並適時調節持股，在九十六年底順利達成獲利目標。

4. 衍生性金融商品業務

由於權證稅賦爭議問題得到解決，使得國內九十六年權證發行量由 651 檔增加到 3,557 檔，其中 KGI 中信證券共發行 289 檔，發行金額共 74 億元，市佔率達 8.06%，位居發行券商第三名。此外，專業的財務工程團隊及頂尖的產品創新能力亦讓本公司在其他衍生性商品開發與交易量市佔率名列前茅。在利率交換業務以 18.2% 之市佔率，躍居市場第一；在轉換公司債資產交換的業務上，也以 15.84% 之市佔率，位居同業第二，KGI 中信證券持續秉持精益求精之理念，積極研發各項新金融商品，在技術上領先同業，並提供客戶更多樣化的商品選擇。

(二) 九十六年度財務收支及獲利能力分析

九十六年國內證券市場因國內外經濟景氣復甦而大幅成長，KGI 中信證券持續於多項商品之創新及承作案量拔得頭籌，亞太區域佈局綜效亦明顯呈現，其中韓國、香港獲利貢獻均有明顯成長。累計九十六年度營業收入為 10,017,553 仟元，營業成本為 1,614,877 仟元，營業毛利為 8,402,676 仟元，營業費用為 4,633,386 仟元，營業外收支淨額 2,203,368 仟元，稅前淨利為 5,972,658 仟元，扣除所得稅 758,776 仟元，稅後淨利為 5,213,882 仟元。九十六年度股東權益報酬率為 15.09%，資產報酬率 6.54%，稅前純益佔實收資本比率為 23.53%，稅後純益率為 41.40%，每股稅後盈餘為 2.08 元。

(三) 研究發展狀況

除深耕多年的台股研究，KGI 中信證券研究部近年來充分掌握公司區域化的利基，透過在亞洲多處據點的佈局，進一步擴展研究市場至中國大陸、香港與泰國等國家，並整合當地的研究資源與人力，建立一個堅實的亞洲區域型研究團隊，擴大兩岸三地金融服務版圖，以配合 KGI 中信證券國際化的腳步。在韓國市場則與韓國第六大證券公司 Mirae Asset Securities 策略聯盟進行證券研究 (equity research) 合作，目前 KGI 中信證券整體亞太研究團隊產業研究人員超過 50 人，密集追蹤約 380 家上市公司。KGI 中信證券的研究品質備受國內外法人機構肯定，多次在 Asiamoney 雜誌舉辦之國際專業投資機構票選中名列台灣區

最佳本地證券經紀商。身為區域型券商，KGI 中信證券研究報告除在內容與品質上力求與國際接軌外，更充分利用其對當地市場的了解，提供客戶更廣泛及靈活的個股及題材追蹤。此外，在海內外積極舉辦國內外的各項路演(road show)及各式中大型投資說明會(conference)，也是 KGI 中信證券相當重要的工作目標，希望藉由此類動態活動，能為 KGI 中信證券的客戶帶來更為迅速且確實的投資訊息；近年來 KGI 中信證券服務的法人客戶對象更進一步由原本深耕的亞太市場延伸至歐洲及美國。

二、九十七年度營業計劃概要

展望九十七年，全球市場在經濟成長趨緩及通膨壓力未解下仍充滿不確定因素與挑戰，面對變動的環境，KGI 中信證券除了持續運用核心競爭力及專業人才強化國內外各項商品服務與市場地位外，更將密切的注意區域環境及國內政策的變化，以期能盡速掌握商機，創造公司另一個成長的動力。此外，KGI 中信證券亦將深耕海外業務，在領先同業之策略佈局成功後，進一步追求更高之區域發展綜效。在泰國營運方面，我們將持續移植國內金融商品開發專業與技術，在當地市場扮演產品先驅者的角色，成為創新型券商。在香港營運方面，KGI 中信證券將重新分配區域資源，專注建構亞太區商品平台，以擔任亞太區發展之樞紐。

最後，感謝各位股東一路以來陪伴 KGI 中信證券成長茁壯，我們也會繼續以追求公司長期成長與獲利為目標，盡全力為股東及員工創造雙贏的未來。

董事長 陳冲



總經理 曾錦隆



會計主管 黃碧玲



貳、公司簡介

設立日期及沿革

- 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 3 月 轉投資 KGI 凱基證券(泰國)。
- 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。
- 10 月 轉投資 KGI 凱基證券(韓國)。
- 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 3 月 轉投資成立凱基保險經紀人股份有限公司
- 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。
- 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。

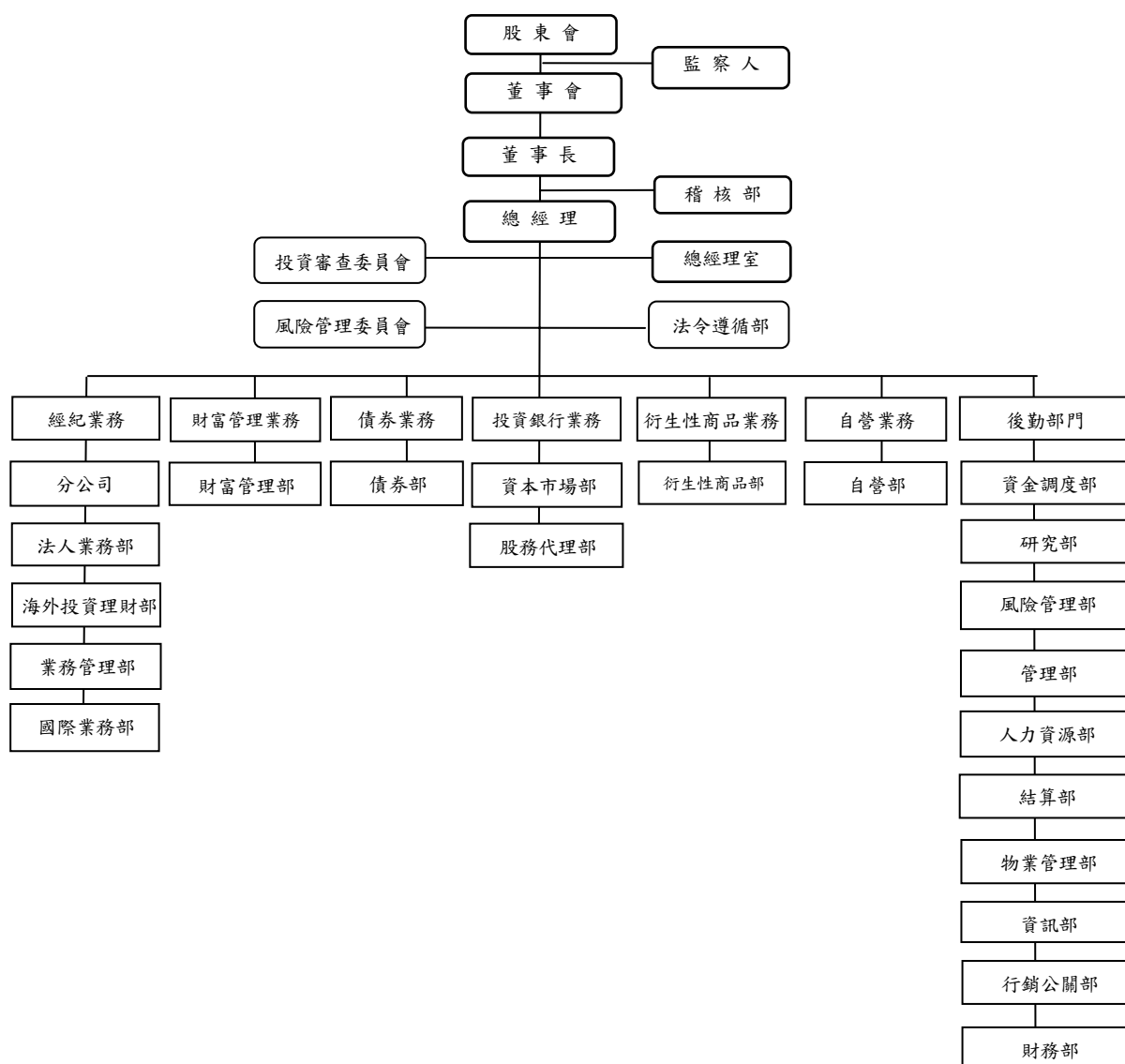
- 民國 95 年 6 月 取得經營財富管理業務資格。
 9 月 取得股權選擇權承作資格。
- 民國 96 年 1 月 買回中信期貨經理股份有限公司股權成為唯一股東。
 3 月 取得款項借貸業務資格。
 8 月 發行國內第一次無擔保普通公司債新台幣貳拾億捌仟萬元整
 10 月 取得有價證券借貸業務資格。
- 民國 97 年 2 月 本公司轉投資公司 KGI Korea Limited 及 KGI (Korea) Holdings Limited 出售持有 KGI Securities(Korea) Co., Ltd 之全數股權 16,519,999 股，持股比例 51.62%予 SMN 案，業獲韓國證券主管機關核准，並完成交割。
 4 月 本公司轉投資中信期貨(股)公司股東會決議通過更名為凱基期貨(股)公司。

參、公司治理報告

一、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。
法令遵循部	建立法令傳達、諮詢、協調與溝通系統。 確認各項作業及管理規章均配合相關法規適時更新，使各項營運活動符合法令規定。 訂定法令遵循之評估內容與程序，並督導各單位定期自行評估執行情形。 對各單位人員施以適當合宜之法規訓練。 督導海外分支機構遵循其所在地國家之法令。
總經理室	法務組： 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。 董事會祕書業務。 政府關係之建立與維繫。 企劃組： 轉投資案及新種業務評估。 資本規劃專案。 合併案進度規劃與評估事宜。 年度信用評等籌辦事宜。 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。 公司各項政策之審核及修訂。 公司證照籌辦業務。 投資人關係維繫。 資訊安全組： 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)。

部 門 別	職 掌
	協助資本市場部承銷案件通路配售。
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證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： -- 國外交易所掛牌商品(股票、ETF、認購及認售權證) -- 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。
業務管理部	分析統計交易市場、投資者結構及競爭同業狀況。 從財務、折讓與獎金管理面向分析營運績效。 協調專案行銷之計畫、執行與效益評估。 分公司各項證照申請及換發事宜。 協助分公司人員管理，包括召募、教育訓練及績效考核。 彙總分公司基本資料並輔助各項例行與異常管理。 推行經紀交易內控措施，控管信用風險，並追蹤與管理作業流程。 推動基金、權證、期貨及保險等商品之銷售。 規劃與管理電子交易。 客服中心。
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。
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。

部 門 別	職 掌
	<p>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人說明會。</p>
股務代理部	<p>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。 股票保管、換發、簽證及交付。 股東會之召開、現金股利與股票股利之發放。 現金增資股票之事務、可轉換公司債之轉換。 年度扣繳、申報稅務作業。 相關法令規定之諮詢與提供。 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。 承作轉換公司債資產交換交易。 結構型商品業務之規劃與交易。 從事衍生性金融商品相關交易。 衍生性金融商品之研究與開發。 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。 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。 公司資金之調度與運用。 降低資金成本。 管理資金流動性之風險。 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之管理。</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。 國內外公開發行及上市、上櫃公司之研究分析。 提供自營及經紀部門證券投資資訊等相關服務。 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之產業研究報告。 支援承銷、企業理財業務推廣及籌資。 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、歐洲之海外投資說明會等方式，提供國內外法人客戶全面性之服務。</p>
風險管理部	<p>建立各類交易風險管理架構。 研擬風險管理運作組織架構。 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。 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。 開發風險管理系統，掌握風險管理之精準與效率。</p>

部 門 別	職 掌
	持續追蹤與監控市場與信用風險。
管理部	自營、承銷及資金調度相關結算交割作業。 有價證券保管及往來銀行帳戶之管理。
人力資源部	招募公司營運與發展所需各種人才。 規劃及執行員工薪資福利相關政策與辦法。 建立員工訓練發展體系，提供員工學習與成長環境。 維繫良好員工關係，協助塑造健全組織文化。
結算部	客戶買賣國內外證券之交割結算作業及帳務處理。 經紀業務之後臺帳務規劃與執行。
物業管理部	庶務、採購管理。 總、分公司辦公及營業場所之營繕工程。 凱基金融大樓員工餐廳。 駐警隊之成立與管理以及服務中心之設置。
資訊部	經紀系統:包括台股系統、期貨系統、海外股票系統、CRM系統等，滿足客戶交易所有流程之資訊需求。 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之資訊需求。 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之資訊需求。 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之網路及系統環境。
行銷公關部	公司形象塑造。 業務商品行銷企劃。 國內外媒體與公關活動。 亞太區行銷公關之資源整合與管理。
財務部	帳務會計：各金融商品之會計處理、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。 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。 財務管理與風險控管：制定預算編列辦法、編製管理性報表。 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。 協助年度預算編列，制定 KGI 海外子公司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。 確保適當之成本分配（後勤部門、亞洲區總部）及合理之內部費用分攤。 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。 與亞洲區主管密切合作，參與其經營發展並協助業績目標之達成。 研究國內資本適足率等有關財務法令規定。 對於新產品推出提供意見。 協調及執行移轉計價。 協助信用評等作業並負責投資人關係維繫。

二、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

1. 董事及監察人
 (1) 董事及監察人資料

職稱	姓名	選(就)任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股數(註1)		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董事、監察人	
					股數	持比率%	股數	持比率%	股數	持比率%	股數	持比率%			職稱	姓名
董事長	和嘉投資股份有限公司 代表人：陳沖(註2)	94.06.10	二年	92.06.10	44,204,750	1.79	45,530,892	1.79	0	0	0	0	學歷：臺灣大學碩士 學經歷：臺灣研究所 ：財政部金次、所金 長、常務次、所金 融局、政證局長、所金 長、臺灣證券交易所 董事長	本公司：董事長代表人 他公司：無	無	無
		96.03.19		96.03.19	0	0	0	0	0	0	0	0	0	學歷：淡江大學 學經歷：中證券、長 國際貿易：中證監事、長 資深副總經理 中證監事	本公司：執行長、總經理、投 ：合董事、聯資公司董事、公 新盛創人、健民、子 監事、華理事 會	無
董事	健基投資股份有限公司 代表人：曾錦隆(註2)	94.06.10	三年	90.12.04	79,753,589	3.22	82,146,196	3.23	0	0	0	0	Richpoint Company Ltd., KG Investments Pacific Ltd., KGI, Alliance Corporation, KGI Ltd., Pacific Glory Finance One Ltd., KGI Securities (Thailand) Public Co., Ltd., KG Investments Holdings Ltd., KGI International Holdings Ltd., Retford Global Ltd., Supersonic Services Inc., KGI Asia Ltd., KGI Capital Asia Ltd., KGI Futures (Hong Kong) Ltd., KGI Hong Kong Ltd., KGI International Finance Ltd., KGI Securities (Hong Kong) Ltd., KGI Investments Management Ltd.	本公司：執行長、總經理、投 ：合董事、聯資公司董事、公 新盛創人、健民、子 監事、華理事 會	無	無
		94.06.10		88.05.24 (註3)	0	1,460,850	0.06	0	0	0	0	0	0	學歷：淡江大學 學經歷：中證券、長 國際貿易：中證監事、長 資深副總經理 中證監事	本公司：執行長、總經理、投 ：合董事、聯資公司董事、公 新盛創人、健民、子 監事、華理事 會	無

單位：股
 97年4月25日

職稱	姓名	選(就)任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股數(註1)		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	其配偶或二親等以上主管、監察人	
					股數	持比率%	股數	持比率%	股數	持比率%	股數	持比率%			職稱	姓名
監察人	吳雅如	94.06.10	三年	92.08.14 (註9)	194,350	0.01	200,180	0.01	0	0	0	0	學歷：加州大學長堤分校心理系 經歷：中信證券監察人	無	無	無
監察人	日通投資股份有限公司	94.06.10	三年	93.06.11	12,910,064	0.52	13,297,365	0.52	0	0	0	0	本公司：無 他公司：裕和、寬州、亞細亞、全球、永發、投資、公司、董事、事	無	無	無

註1：現在持有股數為截至97年4月15日停止過戶日止之股東名簿記載。(公司總股數：2,538,086,216股)

註2：本公司法人董事和韋投資股份有限公司於96年3月19日改派陳冲先生接替盛嘉珍女士為其董事代表人。同日本公司原任董事長曾錦隆請辭，其遺缺由本公司董事會公推陳冲先生接任。

註3：88年5月24日曾錦隆先生時任本公司法人董事嘉利實業股份有限公司之代表人。

註4：92年1月2日王慎女士時任本公司法人董事健基投資股份有限公司之代表人。

註5：89年9月27日龐以雅先生時任本公司法人董事豐源開發股份有限公司之代表人。

註6：本公司法人董事健基投資股份有限公司於96年7月6日改派盛嘉珍女士接替謝在豪先生為其董事代表人。

註7：93年4月5日至96年3月19日盛嘉珍女士擔任本公司法人董事和韋投資股份有限公司之代表人。

註8：82年6月16日吳沛蒼先生時任本公司法人監察人中成開發投資股份有限公司之代表人。

註9：92年8月14日吳雅如女士時任本公司法人監察人健基投資股份有限公司之代表人。

註10：選(就)任日期、初次選任日期、選任時持有股份、現在持有股數、配偶、未成年子女現在持有股份及利用他人名義持有股份等欄位，前列資料表法人董事之該等資訊，後列資料表董事代表人之該等資訊。

(2)表一：法人股東之主要股東

97年4月25日

法人股東名稱	法人股東之主要股東	持股比例%
健基投資股份有限公司	置弘投資股份有限公司	100.00
和韋投資股份有限公司	顏文熙	0.10
	顏文隆	19.60
	顏文澤	0.10
	松永投資股份有限公司	48.33
	蔡明季	31.77
	顏陳利智	0.10
日通投資股份有限公司	置弘投資股份有限公司	100.00

(3)表二：表一主要股東為法人者其主要股東

97年4月25日

法人名稱	法人之主要股東	持股比例%
置弘投資股份有限公司	Sun Ray Company Ltd.	100.00
松永投資股份有限公司	顏文熙	15.00
	顏文澤	2.50
	林瑞慧	15.00
	蔡明季	2.50
	顏文隆	12.50
	顏文輝	2.50
	辜濂松	50.00

(4)董事及監察人所具專業知識及獨立性之情形

97年4月25日

姓名	條件	是否具有五年以上工作經驗 及下列專業資格			符合獨立性情形(註)										兼任其他公開 發行公司獨立 董事家數	
		商務、法 務、財務、 會計或公司 業務所須相 關科系之公 私立大專院 校講師以上	法官、檢察官、 律師、會計師或 其他與公司業 務所需之國家 考試及格領有 證書之專門職 業及技術人員	商務、法 務、財 務、會計 或公司業 務所須之 工作經驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10		
陳冲		✓	✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	無
曾錦隆			✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	無	
王慎			✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	無		
糜以雍			✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	無		
盛嘉珍			✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	無		
吳沛蒼			✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	無	
吳雅如			✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	無		
日通投資 (股)公司			✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	無			

註：各董事、監察人於選任前二年及任職期間符合下述各條件者，請於各條件代號下方空格中打“✓”。

- (1) 非為公司或其關係企業之受僱人。
- (2) 非公司或其關係企業之董事、監察人(但如為公司或其母公司、公司直接及間接持有表決權之股份超過百分之五十之子公司之獨立董事者，不在此限)。
- (3) 非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義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。
- (4) 非前三款所列人員之配偶、二親等以內親屬或五親等以內直系血親親屬。
- (5) 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、監察人或受僱人，或持股前五名法人股東之董事、監察人或受僱人。
- (6) 非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)、經理人或持股百分之五以上股東。
- (7) 非為公司或關係企業提供商務、法務、財務、會計等服務或諮詢之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事(理事)、監察人(監事)、經理人及其配偶。
- (8) 未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。
- (9) 未有公司法第 30 條各款情事之一。
- (10) 未有公司法第 27 條規定以政府、法人或其代表人當選。

2. 總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

單位:股
97年4月25日

職稱	姓名	就任日期	持有股份(註)		配偶、未成年子女持有股份(註)		利用他人名義持有股份(註)	主要經(學)歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人
			股數	持股比率	股數	持股比率				
總經理	曾錦隆	960319	1,460,850	0.058%	0	0.000%	0	中信證券資深副總經理、中信證券董事長	本公司：執行長、總經理 他公司：合鼎創投董事、新盛創投董事、聯鼎創投監察人、凱裕投資公司董事、健基投資公司董事、中華民國證券商業同業公會理事、子公司董事：Richpoint Company Ltd.、KG Investments Pacific Ltd.、KGI Alliance Corporation、KGI Ltd.、Pacific Glory Finance One Ltd.、KGI Securities (Thailand) Public Co., Ltd.、KG Investments Holdings Ltd.、KGI International Holdings Ltd.、Retford Global Ltd.、Supersonic Services Inc.、KGI Asia Ltd.、KGI Capital Asia Ltd.、KGI Futures (Hong Kong) Ltd.、KGI Hong Kong Ltd.、KGI International Finance Ltd.、KGI Securities (Hong Kong) Ltd.、KGI Investments Management Ltd..	無
資深副總	丁紹曾	910805	374,718	0.015%	0	0.000%	0	大華證券國際部專業副總經理	子公司董事：Supersonic Services Inc.、Retford Global Ltd.、KGI Global Asset Management Ltd.	無
資深副總	楊甲鈞	970425	747,370	0.029%	0	0.000%	0	中信證券經紀業務處副總經理	凱基保險經紀人股份有限公司董事長	無
副總經理	張立人	950301	10,000	0.000%	0	0.000%	0	元大京華證券研究部主管	無	無

職稱	姓名	就任日期	持有股份(註)		配偶、未成年子女持有股份(註)		利用他人名義持有股份(註)	主要經(學)歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人
			股數	持股比率	股數	持股比率				
副總經理	顏志堅	960531	318,620	0.013%	0	0.000%	0	理律法律事務所律師	環華證券金融股份有限公司常務董事 子公司董事：KGI Efficient Frontier Ltd.、KGI Securities (Thailand) Public Company Ltd.	無
副總經理	簡忠陵	960615	370,962	0.015%	0	0.000%	0	大華證券債券部經理	環華證券金融股份有限公司董事	無
副總經理	盛嘉珍	970425	1,713,247	0.068%	0	0.000%	0	中信證券研究部主管	本公司：總經理室副總經理 子公司董事：Richpoint Company Ltd.、KGI Alliance Corporation、KGI Securities (Hong Kong) Ltd.、KGI Efficient Frontier Ltd.	無
資深協理	羅正岳	920410	104,083	0.004%	0	0.000%	0	宇盟商務科技協理	無	無
資深協理	游文昌	950301	1,999,303	0.079%	0	0.000%	0	行政院經建會副研究員	無	無
資深協理	畢劍如	960531	0	0.000%	0	0.000%	0	港商霸菱證券台灣分公司業務員	無	無
資深協理	高永昇	940301	60,886	0.002%	0	0.000%	0	統一證券協理	無	無
資深協理	吳文良	921201	151,000	0.006%	0	0.000%	0	大華證券專案經理	無	無
資深協理	宋彪	950901	282,900	0.011%	0	0.000%	0	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
資深協理	蔡揚威	960531	117,712	0.005%	0	0.000%	0	元大京華證券承銷部經理	無	無
資深協理	黃碧玲	960531	173,000	0.007%	0	0.000%	0	國巨股份有限公司財務部經理	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 (Thailand) Public Company Ltd	無
資深協理	吳仁傑	960531	145,900	0.006%	0	0.000%	0	台証證券協理	無	無
資深協理	朱晏民	960531	83,800	0.003%	0	0.000%	0	德意志證券董事	無	無

職稱	姓名	就任日期	持有股份(註)		配偶、未成年子女持有股份(註)		利用他人名義持有股份(註)	主要經歷(學)歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人
			股數	持股比率	股數	持股比率				
資深協理	陳昭伶	960725	33,000	0.001%	0	0.000%	0	瀚宇彩晶股份有限公司 Senior Director	子公司董事：KGI Hong Kong Ltd	無
資深協理	卓怡如	960531	204,800	0.008%	20,000	0.001%	0	中信證券資金調度部協理	無	無
資深協理	霍如亮	931001	23,130	0.001%	0	0.000%	0	太平洋證券協理	無	無
協理	紀智元	940301	129,650	0.005%	0	0.000%	0	中信銀證券企理部經理	無	無
協理	洪世瑋	940301	91,637	0.004%	0	0.000%	0	大華證債券部副理	無	無
協理	李茂林	950301	59,000	0.002%	0	0.000%	0	和通證券副總經理	無	無
協理	鄭振家	950322	0	0.000%	0	0.000%	0	大華投信金融商品部副總經理	無	無
協理	林禎宏	950901	85,639	0.003%	124	0.000%	0	寶來證券分公司經理人	無	無
協理	陳素嬌	960314	19,000	0.001%	0	0.000%	0	元大京華證券資深經理	無	無
協理	陳一正	960531	0	0.000%	0	0.000%	0	中信證券債券部資深經理	無	無
協理	牛王谷	960531	87,383	0.003%	20,000	0.001%	0	中信證券國際業務部資深經理	無	無
協理	楊惠仁	930607	700	0.000%	0	0.000%	0	亞洲證券副總經理	無	無
協理	葉秋蘭	930802	110,200	0.004%	0	0.000%	0	British American Tobacco HR Head	無	無
協理	黃麗花	890601	176,600	0.007%	0	0.000%	0	花旗銀行內部稽核主管	無	無
協理	戴光南	960927	88,202	0.003%	15,000	0.001%	0	中信證券風險管理部資深經理	無	無

職稱	姓名	就任日期	持有股份(註)		配偶、未成年子女持有股份(註)		利用他人名義持有股份(註)	主要經歷(學)歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人
			股數	持股比率	股數	持股比率				
協理	溫宗憲	970425	3,000	0.000%	0	0.000%	0	元大京華證券國際部副理	無	無
協理	蔡隆裕	970425	26,256	0.001%	0	0.000%	0	中信證券自營部資深經理	無	無
協理	黃靜萍	970425	20,215	0.001%	0	0.000%	0	中信證券資本市場部資深經理	無	無
協理	王淑貞	970425	69,245	0.002%	0	0.000%	0	中信證券資本市場部資深經理	無	無
資深經理	儲麗文	960301	370	0.000%	20,000	0.000%	0	日大證券財務主管	無	無
資深經理	王淑芬	950801	20,000	0.000%	0	0.000%	0	荷蘭銀行企業金融處財務服務部協理	無	無
資深經理	詹麗雲	960301	20,000	0.000%	0	0.000%	0	建達國際資深經理	無	無
經理	林清博	880830	481	0.000%	0	0.000%	0	中信證券經理人	無	無
經理	汪妍君	870218	2,061	0.000%	0	0.000%	0	吉祥證券營業台主管	無	無
經理	李文華	870226	50,789	0.002%	50,000	0.002%	0	中信證券經理人	無	無
經理	許武欽	870603	25,000	0.001%	0	0.000%	0	建弘證券經理人	無	無
經理	孟繁瑞	890320	41,131	0.002%	6,000	0.000%	0	周盛證券經理人	無	無
經理	楊安婁	911202	1,979	0.000%	0	0.000%	0	中信證券經理人	無	無
經理	張文榮	920310	124,470	0.005%	9,000	0.000%	0	寶來證券協理	無	無
經理	楊國連	920901	8,529	0.000%	0	0.000%	0	太平洋證券經理	無	無
經理	劉春芳	921006	982	0.000%	0	0.000%	0	京華證券襄理	無	無
經理	林松村	921013	0	0.000%	0	0.000%	0	台育證券經理人	無	無
經理	蕭嘉文	921013	0	0.000%	0	0.000%	0	台育證券經理人	無	無
經理	邱秀楨	921013	0	0.000%	0	0.000%	0	台育證券經理人	無	無

職稱	姓名	就任日期	持有股份(註)		配偶、未成年子女持有股份(註)		利用他人名義持有股份(註)	主要經歷(學)歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人
			股數	持股比率	股數	持股比率				
經理	林榆煌	921013	0	0.000%	0	0.000%	0	台育證券經理人	無	無
經理	張簡光裕	921013	3,573	0.000%	0	0.000%	0	台育證券經理人	無	無
經理	傅梅英	930202	683	0.000%	0	0.000%	0	元大證券副理	無	無
經理	李大博	930301	0	0.000%	0	0.000%	0	金鼎證券營業主管	無	無
經理	賴宏榮	930830	0	0.000%	0	0.000%	0	中信證券經理人	無	無
經理	陳學弘	931001	7,700	0.000%	0	0.000%	0	大華證券經理	無	無
經理	柯丁維	940131	760	0.000%	0	0.000%	0	元京證券副理	無	無
經理	侯廷傑	940131	0	0.000%	0	0.000%	0	亞洲證券副總經理	無	無
經理	賴淑玲	940627	35,955	0.001%	5,364	0.000%	0	中信證券經理人	無	無
經理	許永華	940830	1,179	0.000%	0	0.000%	0	中信證券經理人	無	無
經理	卓青峰	940830	13,433	0.001%	5,924	0.000%	0	中信證券經理人	無	無
經理	陳福樹	950101	0	0.000%	0	0.000%	0	復華證券經理人	無	無
經理	袁天心	950125	14,565	0.001%	0	0.000%	0	寶來證券業務經理	無	無
經理	洪宜柔	950428	0	0.000%	0	0.000%	0	統一證券經理人	無	無
經理	吳明財	960425	0	0.000%	0	0.000%	0	中信證券經理人	無	無
經理	楊淑雯	960305	82,460	0.003%	0	0.000%	0	中信證券經理人	無	無
經理	林偉禮	961227	65,897	0.003%	0	0.000%	0	中信證券經理人	無	無
經理	楊智凱	961227	25,254	0.001%	6,418	0.000%	0	台育證券經理人	無	無
經理	官永茂	970128	0	0.000%	0	0.000%	0	寶來證券經理人	無	無
經理	潘國富	970128	0	0.000%	0	0.000%	0	統一期貨協理	無	無
經理	謝坤潭	970128	0	0.000%	0	0.000%	0	一銀證券經理人	無	無
經理	雷迪宇	970401	20,000	0.001%	0	0.000%	0	中信證券經理人	無	無

註：持股數為截至 97 年 4 月 15 日停止過戶日止之股東名簿所記載。

3、最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金
(1) 董事之酬金

單位：新台幣仟元
96年12月31日

職稱	姓名	董事酬金				兼任員工領取相關酬金				A、B及C等三項總額占稅後純益之比例(%)		A、B、C、D及E等五項總額占稅後純益之比例(%)				
		報酬(A)	盈餘分配之酬勞(B)	業務執行費用(C)	業務執行費用(C)	薪賞、獎金及特支費等(D)	盈餘分配員工紅利(E)	員工認股權憑證得認購股數(F)	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
董事長	和韋投資(股)公司 代表人：陳冲(註1)	7,644	40,540	890	890	54,793 (註3) (註4)	2,050	0	2,050	0	0	2.03	2.03	0	2.03	0
董事	健基投資(股)公司 代表人：王慎	7,644	40,540	890	890	54,793 (註3) (註4)	2,050	0	2,050	0	0	2.03	2.03	0	2.03	0
董事	健基投資(股)公司 代表人：盛嘉珍 (註1及註2)	7,644	40,540	890	890	54,793 (註3) (註4)	2,050	0	2,050	0	0	2.03	2.03	0	2.03	0
董事	健基投資(股)公司 代表人：曾錦隆(註1)	7,644	40,540	890	890	54,793 (註3) (註4)	2,050	0	2,050	0	0	2.03	2.03	0	2.03	0
董事	健基投資(股)公司 代表人：謝在豪(註2)	7,644	40,540	890	890	54,793 (註3) (註4)	2,050	0	2,050	0	0	2.03	2.03	0	2.03	0
董事	和韋投資(股)公司 代表人：蔣以雅	7,644	40,540	890	890	54,793 (註3) (註4)	2,050	0	2,050	0	0	2.03	2.03	0	2.03	0

酬金級距表

給付本公司各個董事酬金級距	董事姓名			
	前三項酬金總額(A+B+C)		前五項酬金總額(A+B+C+D+E)	
	本公司	合併報表內所有公司 G	本公司	合併報表內所有 公司 H
低於2,000,000元	曾錦隆、王慎、謝在豪、 糜以雍、盛嘉珍	曾錦隆、王慎、謝在豪、 糜以雍、盛嘉珍		
2,000,000元(含)~5,000,000元(不含)	陳冲			
5,000,000元(含)~10,000,000元(不含)	陳冲	陳冲	陳冲、王慎、糜以雍、 盛嘉珍	陳冲、王慎、糜以雍、 盛嘉珍
10,000,000元(含)~15,000,000元(不含)	和韋投資股份有限公司 (註5)	和韋投資股份有限公司 (註5)	曾錦隆 和韋投資股份有限公司	曾錦隆 和韋投資股份有限公司
15,000,000元(含)~30,000,000元(不含)	健基投資股份有限公司 (註5)	健基投資股份有限公司 (註5)	謝在豪(註4) 健基投資股份有限公司	謝在豪(註4) 健基投資股份有限公司
30,000,000元(含)~50,000,000元(不含)				
50,000,000元(含)~100,000,000元(不含)				
100,000,000元以上				
總計				

註1：本公司董事和韋投資股份有限公司於96年3月19日改派陳冲先生接替盛嘉珍女士為其董事代表人。同日本公司原任董事長曾錦隆請辭，其遺缺由本公司董事會公推陳冲先生接任。

註2：本公司法人董事健基投資股份有限公司於96年7月6日改派盛嘉珍女士接替謝在豪先生為其董事代表人。

註3：(c)項金額含租賃汽車一部租金計869仟元(D)項金額含汽車二部，其中一部座車取得成本為2,500仟元，其餘一部汽車為租賃，租金共計588仟元。以上汽車共支付司機酬勞計1,637仟元，不計入董事酬金。

註4：謝在豪先生於96年7月6日退休該項酬金含董事兼任員工所領取之退職金

註5：盈餘分派之酬勞由法人董事領取。

(2) 監察人之酬金

單位：新台幣仟元
96年12月31日

職稱	姓名	監察人酬金				A、B及C等三項總額占稅後純益之比例		有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金	
		報酬(A)		盈餘分配之酬勞(B)		業務執行費用(C)			
		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	0	0	19,459	19,459	364	364	0.38%	0.38%
監察人	吳雅如								
監察人	日通投資股份有限公司								

酬金級距表

給付本公司各個監察人酬金級距	監察人姓名	
	前三項酬金總額(A+B+C)	D
低於2,000,000元	本公司	合併報表內所有公司
2,000,000元(含)~5,000,000元(不含)		
5,000,000元(含)~10,000,000元(不含)	吳沛蒼、吳雅如 日通投資股份有限公司	吳沛蒼、吳雅如 日通投資股份有限公司
10,000,000元(含)~15,000,000元(不含)		
15,000,000元(含)~30,000,000元(不含)		
30,000,000元(含)~50,000,000元(不含)		
50,000,000元(含)~100,000,000元(不含)		
100,000,000元以上		
總計	3	3

(3) 總經理及副總經理之酬金

單位：新台幣千元
96年12月31日

職稱	姓名	薪資(A)		獎金及特支費等等(B) (註1及註2)		盈餘分配之員工紅利金額(C)			A、B及C等三項總額占稅後純益之比例		取得員工認股憑證數額		有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金
		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	
總經理	曾錦隆(96.03.19就任)												
資深副總經理	丁紹曾												
副總經理	謝在豪(96.07.06退休)												
副總經理	劉慕人(96.10.01離職)												
副總經理	楊甲鈞	36,697	36,697	62,014 (註1)	62,014 (註1)	3,021	0	3,021	0	1.95%	0	0	0
副總經理	簡忠陵(96.06.15到職)												
副總經理	張立人												
副總經理	顏志堅(96.05.31升任)												

酬金級距表

給付本公司各個總經理及副總經理酬金級距	總經理及副總經理姓名	
	本公司	合併報表內所有公司 D
低於 2,000,000 元		
2,000,000 元 (含) ~ 5,000,000 元(不含)	簡忠陵	簡忠陵
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元(不含)	丁紹曾、劉慕人、張立人、顏志堅	丁紹曾、劉慕人、張立人、顏志堅
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元(不含)	曾錦隆	曾錦隆

15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元 (不含)	謝在豪(註2)、楊甲鈞	謝在豪(註2)、楊甲鈞
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元 (不含)		
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元 (不含)		
100,000,000 元以上		
總計	8	8

註1：此項金額含汽車共計五部其中一部取得成本為2,500仟元,另四部汽車係屬租賃性質金額共計1,128仟元。以上汽車共支付司機酬勞計1,270仟元,不計入總經理及副總經理酬金。

註2：謝在豪先生於96年7月6日退休該項酬金含董事兼任員工所領取之退職金。

(4)配發員工紅利之經理人姓名及配發情形

單位：新台幣仟元
96年12月31日

經 理 人	職稱	姓名	股票紅利金額	現金紅利金額 (註)	總計	總額占稅後 純益之比例
經	總經理	曾錦隆	0	13,190	13,190	0.25%
	資深副總經理	丁紹曾				
理	副總經理	顏志堅、張立人、簡忠陵、楊甲鈞、劉慕人				
	資深協理	蔡揚威、宋彪、黃碧玲、吳文良、高永昇、陳之凡、霍如亮、畢劍如、陳鋒川、游文昌、朱晏民、吳仁傑、盛嘉珍、卓怡如、羅正岳				
人	協理	紀智元、陳一正、葉秋蘭、李茂林、鄭振家、楊惠仁、洪世璋、林禎宏、黃麗花、簡金河				
	分公司經理人	吳明財、李文華、汪妍君、車青峰、孟繁瑞、季大博、林松村、林清博、林榆煌、邱秀楨、侯廷傑、柯丁維、洪宜柔、袁天心、張文榮、張簡光裕、許永華、許武欽、陳其亨、陳福樹、陳學弘、傅梅英、楊安煙、楊國連、劉春芳、鄧衍文、蕭嘉文、賴宏榮、賴淑玲、林益田、蔡美鳳				

- 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：

	96 年度		95 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	2.03%	2.03%	3.07%	3.07%
監察人	0.38%	0.38%	0.35%	0.35%
總經理及副總經理	1.95%	1.95%	2.39%	2.39%

三、公司治理運作情形

(一)董事會運作情形資訊

九十六年度本公司董事會共開會二十次【A】，董事及監察人出(列)席情形如下：

職稱	姓名(註1)	實際出(列)席次數【B】	委託出席次數	實際出(列)席率(%)【B/A】(註2)	備註
董事長	和韋投資股份有限公司 代表人：陳冲	16	0	100%	註1
董事	健基投資股份有限公司 代表人：曾錦隆	19	1	95%	無
董事	健基投資股份有限公司 代表人：王慎	20	0	100%	無
董事	和韋投資股份有限公司 代表人：糜以雍	13	6	65%	無
董事	健基投資股份有限公司 代表人：盛嘉珍	10	0	100%	註2
監察人	吳沛蒼	0	0	0%	無
監察人	吳雅如	0	0	0%	無
監察人	日通投資股份有限公司	0	0	0%	無

其他應記載事項：

證交法第14條之3所列事項暨其他經獨立董事反對或保留意見且有紀錄或書面聲明之董事會議決事項，應敘明董事會日期、期別、議案內容、所有獨立董事意見及公司對獨立董事意見之處理；本公司九十六年度尚未設置獨立董事，故本項不適用之。

一、董事對利害關係議案迴避之執行情形，應敘明董事姓名、議案內容、應利益迴避原因以及參與表決情形：

董事姓名	議案內容(摘要)	應利益迴避原因暨參與表決情形
曾錦隆	敦聘曾董事錦隆擔任本公司執行長	曾董事錦隆迴避本案討論，與會董事對議案均無反對意見，故主席裁定通過；會議紀錄並詳加記載迴避情形。
曾錦隆	敦聘曾董事錦隆擔任本公司總經理	
陳冲	核議陳董事長冲之報酬	陳董事長冲迴避本案討論，由糜董事以雍推舉曾董事錦隆主持討論。與會董事對議案均無反對意見，故曾董事錦隆裁定通過；會議紀錄並詳加記載迴避情形。
糜以雍	擬支持本公司於中信期貨股份有限公司之董事代表人糜以雍先生擔任該公司董事長。	糜董事以雍迴避本案討論，與會董事對議案均無反對意見，故主席裁定通過；會議紀錄並詳加記載迴避情形。

往後遇利害關係議案時，董事亦應行迴避，會議紀錄並應明確記載。

二、當年度及最近年度加強董事會職能之目標(例如設立審計委員會、提昇資訊透明度等)與執行情形評估：

- 1.設置獨立董事以增進董事會職能：依據九十五年三月二十八日金管證一字第0950001616號函，本公司應依證券交易法第十四條之二規定，於公司章程規定設置獨立董事，其人數不得少於二人，且不得少於董事席次五分之一；本公司業經九十六年三月二十六日第七屆第四十次董事會決議通過上述章程之修訂，並提請九十六年度股東常會決議通過，將依「公開發行公司獨立董事設置及應遵循事項辦法」第九條規定，於九十七年股東常會選任獨立董事二人，以增進董事會職能。
- 2.增修董事會議事規範，以符法令規定：本公司依據九十五年三月二十八日金管證一字第0950001615號函頒佈之「公開發行公司董事會議事辦法」，訂有董事會議事規範，並經本公司九十五年第七屆第三十三次董事會決議通過，自九十六年一月一日起施行。依九十七年一月十一日金管證一字第0960074345號函附「公開發行公司董事會議事辦法」之修正，本公司亦增修董事會議事規範，並經本公司九十七年第七屆第五十五次董事會決議通過，俾利本公司董事會議事功能之增進。
- 3.公開揭露財務業務相關資訊，以提昇資訊透明度：本公司依規定於公開資訊觀測站揭露董監事出(列)席董事會情形及參與公司治理課程進修情形，且揭露公司治理組織架構及相關作業準則或辦法之訂定，並於公司網頁設有投資人專區，公開揭露本公司財務業務相關資訊，暨股東或投資人建議事項之聯繫方式等，上述資訊之揭露，將促進本公司資訊透明度之提昇，俾利公司治理執行之增進。

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>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) 本公司將適時視業務需要評估設置可能性。</p> <p>(二) 本公司設置專人可以書件或電子郵件方式與監察人聯繫溝通相關事宜，本公司稽核人員並均定期向監察人報告有關公司財務及業務相關資訊。</p>	<p>本公司監察人均具備執行職務之專業素養，對於公司財務及業務所發揮功能性及專業性，符合獨立監察人精神。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，並於公司網站設有相關服務專區及信箱等多種管道，提供本公司財務與業務等最新訊息。</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，中、英文網址分別為 http://www.kgi.com.tw、http://www.kgi.com 以定期或不定期提供財務及業務等相關資訊。此外，本公司亦依法定期與不定期於「公開資訊觀測站」申報公司各項財務業務資訊及公司治理運作情形，以落實資訊之公開與透明化。</p> <p>本公司於公司網站揭露各項財務業務資訊，設有專人負責維護及更新資料，除設有發言人外，並於公司網站上設置投資人服務專區，以利股東、投資人或客戶對公司相關資訊之瞭解。</p>	<p>符合。</p> <p>符合。</p>
<p>六、公司設置提名或薪酬委員會等功能委員會之運作情形</p>	<p>本公司已建置獨立董事提名程序，故暫不需設置提名委員會，至於董監經理人之薪酬乃參酌同業市場薪資水平及對公司營運貢獻給予合理報酬，再由經營團隊提報董事會討論。故不另設置薪酬委員會</p>	<p>本公司目前另設有風險管理委員會及投資審查委員會控管公司短、中、長期經營風險並嚴格執行風險管理機制，且依各項辦法提報董事會審議。</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：</p>		
<p>本公司並無另訂公司治理實務守則，僅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執行公司治理之依據。</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：</p>		
<p>1. 環保與供應商方面：</p> <p>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 認證或證明之廠商，始給予優先議價權。</p>		

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>2. 社區參與：</p> <p>本公司長年來致力於社會公益贊助，以企業公民之立場回饋社會，並期藉此實現企業存在之價值並善盡社會責任。近年來所參與之公益活動包括定期贊助點燃生命之火活動、不定期以企業捐贈及員工慈善義賣方式援助台東及恆春基督教醫院、家扶中心及育幼院；並藉由與各慈善社團合作，將捐助之財物資源擴及社會每個角落。同時本公司將同仁對外部社群之貢獻，列為年度職能評量項目之一，藉以鼓勵同仁對社會責任之重視及參與。</p> <p>3. 人權、員工權益：</p> <p>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，豐富之學習資源。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、及身心之健全與成長。</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：九十六年度本公司各董事及監察人均參加公司治理相關專業知識及進修課程(其中包含上市櫃公司董事監察人職務常見弊端及法律責任、董監事與經理人之權責與分工、從家族傳承、家族治理談到公司治理、員工分紅費用化相關規範等課程)。</p> <p>(二) 董事出席及監察人列席董事會情形： 九十六年度本公司董事會共召開二十次，內容請參閱第二十五頁。</p> <p>(三) 風險管理政策及風險衡量標準之執行情形： 本公司設有獨立之風險管理委員會與風險管理部，負責監督與推動風險管理政策，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風險、信用風險與流動性風險管理機制，由風險管理部監控所有交易部位，並納入系統計算風險值(VaR)。本公司以專業先進之財務工程技術，總額控管公司整體風險並致力於提昇資本使用效率。此外在作業流程控管上，亦訂定各項作業辦法，規範標準流程，並強化資訊安全、落實內控內稽制度，以降低潛在作業風險；另於公司網頁上設置風險管理專區介紹風險管理相關資訊及知識，提升同仁對風險管理之瞭解。</p> <p>(四) 保護消費者或客戶政策之執行情形： 本公司設有客服專線，並設有專人處理相關事宜。</p> <p>(五) 董事對利害關係議案迴避之執行情形： 內容請參閱第二十五頁。</p> <p>(六) 公司為董事及監察人購買責任保險之情形：本公司自九十三年七月起已為董事及監察人購買責任險。</p> <p>十、如有公司治理自評報告或委託其他專業機構之公司治理評鑑報告者，應敘明其自評(或委外評鑑)結果、主要缺失(或建議)事項及改善情形： 本公司目前尚無公司治理自評報告作業亦無委託其他專業機構之公司治理評鑑報告日後將視本公司公司治理制度建置需要性而定。</p>		

(四)公司如訂有公司治理守則及相關規章揭露：

本公司訂有「股東會議事規則」、「董事會議事規範」、「董事及監察人選舉辦法」、「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」、「道德行為準則」等公司治理相關規章，並已將內容揭露於公開資訊觀測站公司治理專區。

(五)其他足以增進對公司治理情形瞭解之重要資訊：

本公司於九十七年訂定「道德行為準則」並經董事會通過，將提供董事、監察人、經理人(包括總經理、副總經理、協理、財務部門主管、以及各分公司經理)於從事經營活動時，其道德行為有所遵循，以防不當行為和有損公司及股東利益之行為發生。有關「道德行為準則」內容如下：

中信證券股份有限公司

道德行為準則

第一條 訂定目的及依據

為確保本公司董事、監察人、經理人(包括總經理、副總經理、協理、財務部門主管、會計部門主管、以及各分公司經理人)之行為符合道德標準，並使公司之利害關係人更加瞭解公司道德標準，爰訂定中信證券股份有限公司道德行為準則(以下簡稱“本行為準則”)。

第二條 利益衝突

董事、監察人及經理人應致力避免其自身、配偶、父母、子女或其他三親等以內親屬之利益與公司之利益產生衝突，並以追求公司之最大利益為原則。

董事及總經理若發現其自身、配偶、父母、子女或其他三親等以內親屬與公司有已存在或潛在之利益衝突時，除應主動向董事會充分揭露外，並應迴避參與決定。

監察人若發現其自身、配偶、父母、子女或其他三親等以內親屬與公司有已存在或潛在之利益衝突時，應主動向董事會及其他監察人充分揭露。

總經理以外之經理人若發現其自身、配偶、父母、子女或其他三親等以內親屬與公司有已存在或潛在之利益衝突時，除應主動向總經理充分揭露外，並應迴避參與決定。

第三條 避免圖私利

董事、監察人或經理人不得使用公司財產、資訊或藉由職務之便為其本身或他人獲取不當利益。

第四條 商業機會

董事、監察人或經理人應及時將其因執行職務所獲悉之商業機會回報公司，除公司已決定放棄該商業機會外，董事、監察人或經理人不得利用該商業機會為自己或他人謀利。

第五條 保密責任

董事、監察人或經理人對公司或客戶之機密資訊，應負保密義務。除經合法授權或依法院裁判或主管機關之命令應予揭露者外，不得擅自對外公開。

應保密之機密資訊包括但不限於所有可能被競爭對手利用或洩漏之後對公司或客戶有損害之未公開資訊。

第六條 公平交易

董事、監察人或經理人應公平對待客戶、供應商及員工，不得透過操縱、隱匿、濫用其基於職務所獲悉之資訊、對重要事項做不實陳述或其他不公平之交易方式而獲取不當利益。

第七條 保護並適當使用公司資產

董事、監察人或經理人均有責任保護公司資產，並確保其能有效合法地使用於公務上，以免影響公司之獲利能力。

第八條 遵循法令規章

公司董事、監察人或經理人應瞭解與其業務相關之政府法令規章，並於執行業務時確實遵守。

第九條 呈報非法或違反道德行為準則之行為

公司員工如發現總經理以外之經理人有涉嫌違反法令規章或本行為準則之行為時，得向總經理報告。

公司員工如發現總經理有涉嫌違反法令規章或本行為準則之行為時，得向董事長報告。

公司員工如發現董事有涉嫌違反法令規章或本行為準則之行為時，得向監察人報告。

公司員工如發現監察人有涉嫌違反法令規章或本行為準則之行為時，得向其他監察人報告。

公司應確保檢舉人之秘密性，並保障檢舉人不致因此遭解僱或處罰。

第十條 懲戒措施

董事涉嫌違反本行為準則者，由監察人負責調查；監察人涉嫌違反本行為準則者，由其他監察人負責調查。

總經理涉嫌違反本行為準則者，由董事會負責調查議處。

總經理以外之經理人違反本行為準則者，由人力資源政策會調查後，呈送總經理議處。

董事、監察人或經理人違反本行為準則時，公司應即時於公開資訊觀測站揭露違反本行為準則人員之職稱、姓名、違反日期、違反事由、違反準則及處理情形等資訊。

第十一條 豁免適用程序

董事、監察人或經理人經董事會個案豁免者，免除適用本行為準則特定條文之義務。公司應立即於公開資訊觀測站揭露允許豁免人員之職稱、姓名、董事會通過豁免之日期、豁免適用期間、豁免適用原因及豁免適用之準則等資訊。

第十二條 實施與修訂

本行為準則經董事會通過後實施，並送各監察人及提報股東會，且於年報、公開說明書及公開資訊觀測站揭露，修訂時亦同。

(六)內部控制制度執行狀況:

1. 內部控制制度聲明書

中信證券股份有限公司
內部控制制度聲明書

日期：97年3月26日

本公司民國96年1月1日至96年12月31日之內部控制制度，依據自行檢查的結果，謹聲明如下：

- 一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率(含獲利、績效及保障資產安全等)、財務報導之可靠性及相關法令之遵循等目標的達成，提供合理的確保。
- 二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。
- 三、本公司係依據「證券暨期貨市場各服務事業建立內部控制制度處理準則」(以下簡稱「處理準則」)規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：1. 控制環境，2. 風險評估，3. 控制作業，4. 資訊及溝通，及5. 監督。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。
- 四、本公司業已採用上述內部控制制度判斷項目，檢查內部控制制度之設計及執行的有效性。

五、本公司之檢查發現下列情形：

- 1) 本公司復興分公司經辦人員未落實辦理若干投資人期貨開戶作業及銷戶作業；林姓營業員以手機接受非授權交易人員下單，未留存電話錄音紀錄；蕭姓營業員為若干投資人辦理開戶作業時，未落實辦理風險解說作業。
- 2) 本公司前期期貨自營張姓交易員於94年6月9日至95年9月18日間，利用公開市場交易機制安排特定交易圖利。本公司發現後，隨即解除張員職務並向其求償；此外，本公司亦立即採行強化期貨自營交易監控之相關措施，並於96年5月2日發文向台灣期貨交易所股份有限公司說明改善情形。

針對上述二項缺失情形，本公司經評估後認為雖有少數從業人員未確實執行相關作業程序，惟並未影響本公司96年度三大內控目標之整體達成情形(營運之效果及效率、財務報導之可靠性及相關法令之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行)。

六、本聲明書將成為本公司年報及公開說明書之主要內容，並對外公開。上述公開之內容如有虛偽、隱匿等不法情事，將涉及證券交易法第二十條、第三十二條、第一百七十一條及第一百七十四條等之法律責任。

七、本聲明書業經本公司民國97年3月24日董事會通過，出席董事5人(含委託出席1人)，全數同意本聲明書之內容，併此聲明。

中信證券股份有限公司

董事長：

總經理：

簽章

簽章



2. 會計師專案審查報告：本公司九十六年度並無委託會計師專案審查內部控制制度。

(七)九十六年度及截至年報刊印日止，公司及其內部人員依法被處罰、公司對其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：

1. 本公司前期貨自營交易員張峰瑞利用職務之便，獲悉本公司從事期貨交易之相關訊息，以其胞妹開立於其他期貨商之期貨交易帳戶，安排特定交易並獲取利益等行為，核有違反期貨商負責人及業務員管理規則第 16 條第 1 項及第 2 項有關不得有期貨商管理規模第 55 條第 16 款及第 19 款所禁止行為之規定。爰依期貨交易法第 101 條第 1 項規定，命令本公司解除張員職務之處分。(九十六年四月十八日金管證七字第○九六○○一六二一三號)

改善/處理情形：

本公司已於九十五年九月二十日解除張峰瑞之職務，同時於九十五年九月二十六日註銷其業務人員登記。

2. 本公司由所屬期貨自行買賣人員委託證券自行買賣人員，以證券自營帳號買賣股票，並帳列證券部門，且由所屬證券自行買賣人員委託期貨自行買賣人員，以期貨自營帳號買賣期貨，並帳列期貨部門等情事，核已違反期貨商設置標準第 26 條第 1 項、第 2 項及期貨商管理規則第 12 條之規定。爰依期貨交易法第 119 條第 1 項第 2 款規定處新台幣 12 萬元罰鍰之處分。(九十六年四月二十六日金管證七字第○九六○○一七七六三號)

改善/處理情形：

行政院金融監督管理委員會已於九十六年十月二日金管證二字第○九六○○五○七○八號函令修正「證券商負責人與業務人員管理規則」第 4 條，開放具有證券及期貨業務員資格之業務人員辦理自行買賣業務時，得同時辦理證券或期貨之自行買賣。

3. 本公司於九十四年三月四日及九十五年一月五日分別取得凱基證券投資信託股份有限公司股權之金額 144,000,000 元及 239,890,000 元，一年內累積取得該股權金額已逾三億元，惟未依規定辦理公告申報，違反公開發行公司取得或處分資產處理準則第 30 條第 1 項規定。爰依證券交易法第 178 條第 1 項第 3 款及第 179 條規定，處新台幣 12 萬元罰鍰之處分。(九十六年七月十一日金管證二罰字第○九六○○三四○六三一號)

改善/處理情形：

本公司已責成法令遵循部於九十七年度編製 E-learning 之教育訓練課程中加入此議程，加強宣導。

(八)九十六年度及截至年報刊印日止，股東會及董事會之重要決議：

1. 股東會

<u>重要決議事項</u>	<u>決議事項執行情形之檢討</u>
承認本公司九十五年度營業報告書及財務報表	已依股東會決議及相關法令規定辦理，尚無違法情事。
承認本公司九十五年度盈餘分派案	已依股東會決議及相關法令規定辦理，尚無違法情事。
修訂本公司章程部分條文	依相關法令規定辦理，尚無違法情事。
修訂本公司「取得或處分資產處理程序」部分條文	本公司取得或處分資產作業係依股東會決議通過之左列處理程序及相關法令規定辦理，尚無違法情事。
修訂本公司「董事及監察人選舉辦法」部分條文	本公司董事及監察人選舉係依股東會決議通過之左列辦法及相關法令規定辦理，尚無違法情事。

2. 董事會

董事會日期

重要決議事項

九十六年一月二十九日第七屆第三十四次董事會

向子公司中信期貨股份有限公司全數買回其持有之中信期貨經理股份有限公司股權一千萬股，暫定以九十五年十二月三十一日中信期貨經理股份有限公司自行結算每股淨值新台幣八.三三元為交易價格，預估總交易金額為八三、三一六、〇〇三元，如每股淨值自行結算數與會計師查核數有所差異，將依會計師查核數調整交易價格，本公司向中信期貨全數買回中信期經股權後，將為中信期經之唯一股東。

九十六年三月十九日第七屆第三十八次董事會

1. 本公司法人董事和韋投資股份有限公司改派陳冲先生接替盛嘉珍女士為其董事代表人。

九十六年三月十九日第七屆第三十九次董事會

2. 曾董事長錦隆請辭董事長職務，全體出席董事一致公推陳冲先生為本公司新任董事長。

九十六年四月二十五日第七屆第四十一次董事會

1. 王執行長慎請辭執行長職務，本公司敦聘曾董事錦隆擔任本公司執行長。

2. 敦聘曾董事錦隆擔任本公司總經理。

九十六年五月三十一日第七屆第四十二次董事會

1. 本公司九十五年度財務報表暨本公司及子公司九十五年度合併財務報表，業經致遠會計師事務所陳慕賢及林秀湄會計師查核簽證完竣。

2. 擬具九十五年度盈餘分派案。

因應海外投資策略調整，本公司擬同意 KGI Korea Limited 及 KGI (Korea) Holdings Limited 以不低於一三三佰萬美元出售其持有 KGI Securities (Korea) Co., Ltd. 之全數股權。另授權 KGI Korea Limited 及 KGI(Korea) Holdings Limited 董事鄭民彬代表處理有關售股協商事宜。

九十六年六月二十五日第七屆第四十三次董事會

1. 為充實中期營運資金，擬發行普通公司債。

2. 擬訂九十六年七月二十日為本公司配息基準日，並訂定九十六年八月十日為發放日。

九十六年七月六日第七屆第四十四次董事會

1. 本公司法人董事健基投資股份有限公司改派盛嘉珍女士接替謝在豪先生為其董事代表人。

2. 擬同意以不低於一、五六三億韓圜出售本公司間接持有之 KGI Securities (Korea) Co., Ltd. 51.62% 股權予 Solomon-KTB PEF 公司，並授權 KGI Korea Limited 及 KGI(Korea) Holdings Limited 共同董事鄭民彬代表我方簽訂股權買賣協議書及處理股權出售相關事宜。

九十六年八月二十八日第七屆第四十七次董事會

1. 本公司九十六年上半年度財務報表暨本公司及子公司九十六年上半年度合併財務報表，業經致遠會計師事務所戴興鈺及林秀湄會計師查核簽證完竣。

2. 為充實營運資金暨償還借款，擬籌組新台幣

九十六年十月四日第七屆第四十九次董事會

九十六年十二月二十七日第七屆第五十三次董事會

九十七年三月二十四日第七屆第五十六次董事會

九十七年四月十八日第七屆第五十七次董事會

聯貸案。

擬依本公司第十次至第十二次「買回股份轉讓員工辦法」將本公司第十次至第十二次買回股份計二二、三四三、一五〇股轉讓予員工。

本公司海外轉投資事業—富昱(維京群島)控股公司認列長期投資 KGI Securities (Thailand) Public Co., Ltd. (「KGI 泰國」)資產減損損失，計新台幣二八六、〇〇〇、〇〇〇元。

1. 本公司九十六年度財務報表暨本公司及子公司九十六年度合併財務報表，業經永安會計師事務所戴興鈺及傅文芳會計師查核簽證完竣。
2. 於九十七年股東常會選舉第八屆董事(含獨立董事二人)及監察人。
 1. 董事會提名獨立董事候選人案。
 2. 擬具九十六年度盈餘分派案。

(九)九十六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：

本公司九十六年度及截至年報刊印日止，尚無董事或監察人對董事會通過重要決議有不同意見之情事。

(十)最近年度及截至年報刊印日止，與財務報告有關人士等，辭職解任情形之彙總：

97年4月25日

職稱	姓名	到任日期	解任日期	辭職或解任原因
董事長	陳冲	96.03.19	迄今	本公司法人董事和韋投資股份有限公司於96年3月19日改派陳冲先生接替盛嘉珍女士為其董事代表人，原任董事長曾錦隆先生於同日請辭，該日本公司董事會公推陳冲先生擔任新任董事長；同日本公司原任執行長王慎女士請辭，董事會聘任曾錦隆先生擔任本公司執行長及總經理。
董事長	曾錦隆	95.04.18	96.03.19	
總經理	曾錦隆	96.03.19	迄今	
總經理 職務代理人	謝在豪	93.04.26	96.03.19	
董事	謝在豪	92.06.27	96.07.06	本公司法人董事健基投資股份有限公司於96年7月6日改派盛嘉珍女士接替謝在豪先生為其董事代表人。 93年4月5日至96年3月19日盛嘉珍女士擔任本公司法人董事和韋投資股份有限公司代表人。
董事	盛嘉珍	93.04.05	96.03.19	
		96.07.06	迄今	
會計主管	黃碧玲	94.05.25	迄今	無離職或解任情事。
稽核主管	黃麗花	89.05.29	迄今	無離職或解任情事。

四、會計師公費資訊

- (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：
本公司九十六年度給付簽證會計師、簽證會計師所屬事務所及其關係企業之非審計公費總計 456,050 元，未達審計公費之四分之一以上，其性質主要為工商服務等項目。
- (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：
本公司九十六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。

五、更換會計師資訊

本公司九十五年度原委託安永會計師事務所（原名：致遠會計師事務所）陳慕賢及林秀涓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，於九十六年度起本公司財務報告之查核簽證，改由戴興鈺及傅文芳會計師辦理。

六、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情形

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。

七、九十六年度及截至九十七年四月十五日停止過戶日止，董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形

單位：股

職稱	姓名	現任或卸任日期	96 年度		截至 97 年 4 月 15 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	和韋投資股份有限公司	現任	0	(12,000,000)	0	0
董事長代表人	陳冲	現任	0	0	0	0
董事	健基投資股份有限公司	現任	0	(80,000,000)	0	5,600,000
董事代表人	曾錦隆	現任	1,540,150	0	(390,000)	0
董事	健基投資股份有限公司	現任	0	(80,000,000)	0	5,600,000
董事代表人	王慎	現任	267,000	0	0	0
董事	和韋投資股份有限公司	現任	0	(12,000,000)	0	0
董事代表人	糜以雍	現任	0	0	0	0
董事	健基投資股份有限公司	現任	0	(80,000,000)	0	5,600,000
董事代表人	盛嘉珍	現任	386,000	0	(190,000)	0
監察人	吳沛蒼	現任	0	0	0	0
監察人	吳雅如	現任	0	0	0	0
監察人	日通投資股份有限公司	現任	0	0	0	0
總經理	曾錦隆	現任	1,540,150	0	(390,000)	0
資深副總	丁紹曾	現任	294,000	0	(235,000)	0
資深副總	楊甲鈞	現任	469,000	0	0	0
副總經理	張立人	現任	190,000	0	(190,000)	0
副總經理	顏志堅	現任	330,000	0	(62,000)	0

職稱	姓名	現任或卸任日期	96 年度		截至 97 年 4 月 15 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
副總經理	簡忠陵	現任	83,000	0	0	0
副總經理	謝在豪	960706	310,000	0	-	-
副總經理	劉慕人	961001	30,000	0	-	-
副總經理	盛嘉珍	現任	386,000	0	(190,000)	0
資深協理	羅正岳	現任	106,000	0	(40,000)	0
資深協理	游文昌	現任	229,000	0	(141,000)	0
資深協理	畢劍如	現任	0	0	0	0
資深協理	高永昇	現任	89,000	0	(29,000)	0
資深協理	陳之凡	現任	16,000	0	(25,514)	0
資深協理	吳文良	現任	76,450	0	0	0
資深協理	宋彪	現任	223,000	0	0	0
資深協理	蔡揚威	現任	56,000	0	(34,000)	0
資深協理	黃碧玲	現任	191,000	0	(18,000)	0
資深協理	吳仁傑	現任	150,000	0	(50,000)	0
資深協理	朱晏民	現任	223,000	0	(143,000)	0
資深協理	陳昭伶	現任	33,000	0	0	0
資深協理	卓怡如	現任	148,000	0	0	0
資深協理	霍如亮	現任	80,000	0	(75,000)	0
協理	黃麗花	現任	117,000	0	(32,000)	0
協理	葉秋蘭	現任	109,000	0	(45,000)	0
協理	紀智元	現任	176,000	0	(100,000)	0
協理	洪世瑋	現任	49,000	0	(10,000)	0
協理	楊惠仁	現任	48,000	0	(48,000)	0
協理	李茂林	現任	59,000	0	0	0
協理	鄭振家	現任	23,000	0	(23,000)	0
協理	林禎宏	現任	115,000	0	(30,000)	0
協理	陳素嬌	現任	56,000	0	(37,000)	0
協理	陳一正	現任	0	0	0	0
協理	牛王谷	現任	60,000	0	0	0
協理	戴光南	現任	83,000	0	0	0
協理	簡金河	961001	88,000	0	-	-
協理	陳鋒川	970401	(3,600)	0	0	0
經理	林清博	現任	0	0	0	0
經理	汪妍君	現任	43,000	0	(45,000)	0
經理	李文華	現任	49,000	0	(13,000)	0
經理	許武欽	現任	(8,917)	0	0	0
經理	孟繁瑞	現任	(40,000)	0	(18,000)	0
經理	楊安嫻	現任	40,000	0	(52,000)	0

職稱	姓名	現任或卸任日期	96 年度		截至 97 年 4 月 15 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
經理	張文榮	現任	90,000	0	0	0
經理	楊國連	現任	23,000	0	(22,000)	0
經理	劉春芳	現任	20,000	0	(25,000)	0
經理	林松村	現任	10,000	0	(10,000)	0
經理	蕭嘉文	現任	0	0	0	0
經理	邱秀楨	現任	13,524	0	(25,000)	0
經理	林榆煌	現任	(1,418)	0	0	0
經理	張簡光裕	現任	(5,000)	0	0	0
經理	傅梅英	現任	64,000	0	(92,000)	0
經理	李大博	現任	50,000	0	(50,000)	0
經理	賴宏榮	現任	22,000	0	(23,813)	0
經理	陳學弘	現任	49,000	0	(45,000)	0
經理	柯丁維	現任	0	0	0	0
經理	侯廷傑	現任	61,000	0	(61,000)	0
經理	賴淑玲	現任	38,000	0	(30,000)	0
經理	許永華	現任	23,000	0	(24,000)	0
經理	車青峰	現任	25,000	0	(19,000)	0
經理	陳福樹	現任	54,000	0	(54,000)	0
經理	袁天心	現任	38,000	0	(32,000)	0
經理	洪宜柔	現任	25,000	0	(25,000)	0
經理	楊淑雯	現任	54,000	0	(50,000)	0
經理	吳明財	現任	22,000	0	(22,000)	0
經理	林偉禮	現任	0	0	308	0
經理	楊智凱	現任	0	0	254	0
經理	官永茂	現任	-	-	0	0
經理	潘國富	現任	-	-	0	0
經理	謝坤潭	現任	-	-	0	0
經理	雷迪宇	現任	-	-	0	0
經理	蔡美鳳	960305	(2,931)	0	-	-
經理	黃園竣	960425	0	0	-	-
經理	鄧衍文	961227	58,000	0	-	-
經理	林益田	961227	(31,620)	0	-	-
經理	張立昇	961227	11,000	0	-	-
經理	張正康	961227	0	0	-	-
經理	黃桂龍	961227	10,000	0	-	-
經理	沈光凌	970225	12,000	0	0	0
經理	陳其亨	970401	14,553	0	(19,000)	0

註：持股數為截至 97 年 4 月 15 日停止過戶日止之股東名簿所記載。

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	持股比率	質押比率	質借(贖回)金額
—	—	—	—	—	—	—	—	—

八、持股比例占前十名之股東間互為財務會計準則公報第六號關係人關係及配偶、二等親相關資訊

持股比例占前十名之股東，其相互間之關係資料

單位:股

姓名(註)	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		前十大股東相互間具有財務會計準則公報第六號關係人或為配偶、二親等以內親屬之關係者，其名稱或姓名及關係	
	股數	持股比例%	股數	持股比例%	股數	持股比例%	名稱(或姓名)	關係
中國人壽保險股份有限公司-王章清	155,831,506	6.13	無	無	無	無	仲冠投資股份有限公司	中壽董事
仲冠投資股份有限公司-顏文熙	112,574,738	4.43	無	無	無	無	和韋投資股份有限公司	董事長同一人
							松宏投資股份有限公司	董事長同一人
							寬和開發股份有限公司	對仲冠採權益法認列之被投資公司、董事長同一人
健基投資股份有限公司-吳豐富	82,146,198	3.23	無	無	無	無	無	
英商渣打銀行台北分行受託保管凱基金融亞洲客戶凱基證券亞洲專戶	72,901,261	2.87	無	無	無	無	無	
匯豐銀行託管艾瑞塞克大中華基金公司專戶	70,561,000	2.78	無	無	無	無	無	
臺灣水泥股份有限公司-辜成允	50,000,000	1.96	無	無	無	無	無	
和韋投資股份有限公司-顏文熙	45,530,892	1.79	無	無	無	無	仲冠投資股份有限公司	董事長同一人
							松宏投資股份有限公司	
							寬和開發股份有限公司	
漢寶投資股份有限公司-方武男	44,901,914	1.76	無	無	無	無	無	
松宏投資股份有限公司-顏文熙	42,480,970	1.67	無	無	無	無	仲冠投資股份有限公司	董事長同一人
							和韋投資股份有限公司	
							寬和開發股份有限公司	
寬和開發股份有限公司-顏文熙	41,511,056	1.63	無	無	無	無	仲冠投資股份有限公司	董事長同一人
							和韋投資股份有限公司	
							松宏投資股份有限公司	

註：持股數為截至 97 年 4 月 15 日停止過戶日止之股東名簿所記載。

九、公司、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

單位：股；%

轉投資事業	本公司投資 (註1)		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
富昱(維京群島)控股公司	138,949,597	100.00	0	0	138,949,597	100.00
凱基證券投資顧問(股)公司	5,000,000	100.00	0	0	5,000,000	100.00
凱基保險經紀人(股)公司	300,000	100.00	0	0	300,000	100.00
中信期貨經理(股)公司	20,000,000	100.00	0	0	20,000,000	100.00
凱基證券投資信託(股)公司	29,998,147	99.99	0	0	29,998,147	99.99
中信期貨(股)公司(註2)	72,155,040	99.02	36,163	0.05	72,191,203	99.07
台灣集中保管結算所(股)公司	2,471,253	0.85	0	0	2,410,979	0.85
台灣期貨交易所(股)公司	2,288,000	1.04	3,575,000	1.63	5,863,000	2.67
龍一創業投資(股)公司	10,500,000	6.48	0	0	10,500,000	6.48
新盛創業投資(股)公司	6,000,000	5.66	0	0	6,000,000	5.66
合鼎創業投資(股)公司	5,000,000	5.00	0	0	5,000,000	5.00
聯鼎創業投資(股)公司	3,000,000	3.00	0	0	3,000,000	3.00
富邦證券金融(股)公司	1,577,334	0.39	0	0	1,577,334	0.39
環華證券金融(股)公司	67,196,311	8.96	0	0	67,196,311	8.96
安泰證券金融(股)公司	1,091,625	0.20	0	0	1,091,625	0.20
台灣總合股務資料處理(股)公司	830,000	2.77	0	0	830,000	2.77
中國人壽保險(股)公司	10,000,000	0.92	9,800,000	0.90	10,000,000	0.92
中華開發金融控股(股)公司	156,164,480	1.42	968,354	0.01	157,132,834	1.43

註1：本公司投資股數為截至96年12月31日止。

註2：中信期貨(股)公司已於97年4月14日經股東會決議通過更名為凱基期貨(股)公司。

肆、募資情形

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 25,380,862,160 元，並無發行特別股。

一、資本與股份

(一)股本來源

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	現金以 以外 之充 抵者	以 財 產 款	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
93.08	—	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
95.09	—	2,800,000	28,000,000	2,538,086	25,380,862	庫藏股註銷 11,500	無		註 14

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：經濟部商業司九十三年七月十二日經授商字第 09301120940 號函核准在案。

註 11：行政院金融監督管理委員會九十三年七月二十八日金管證二字第 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九十四年七月二十一日金管證二字第 0940129901 號函核准在案。

註 14：財政部證券暨期貨管理委員會九十二年九月十八日台財證三字第 0920145389 號函核准在案。

單位：股

股 份 種 類	核 定 股 本			備 註
	流通在外股份	未 發 行 股 份	合 計	
普通股份	2,538,086,216	11,913,784	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	2,538,086,216	261,913,784	2,800,000,000	

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

單位：股

股東 數量 結構	政府 機構	金融機構	其他法人	個人	外國機構 及外國人	合計
人 數	9	21	218	76,207	309	76,764
持有股數	1,157,102	199,948,143	759,176,032	712,274,059	865,530,880	2,538,086,216
持股比例	0.05%	7.88%	29.91%	28.06%	34.10%	100.00%

註：持有股數為截至97年4月15日停止過戶日股東名簿記載。

(三)股權分散情形

單位：股

持 股 分 級	股 東 人 數	持 有 股 數	持 股 比 例(%)
1 至 999	32,255	9,057,657	0.36%
1,000 至 5,000	26,420	65,136,839	2.57%
5,001 至 10,000	7,862	63,058,682	2.48%
10,001 至 15,000	2,522	31,405,572	1.24%
15,001 至 20,000	2,162	40,387,067	1.59%
20,001 至 30,000	1,652	42,475,686	1.67%
30,001 至 50,000	1,563	64,198,065	2.53%
50,001 至 100,000	1,105	82,142,304	3.24%
100,001 至 200,000	546	80,283,984	3.16%
200,001 至 400,000	285	79,973,250	3.15%
400,001 至 600,000	98	48,631,727	1.92%
600,001 至 800,000	54	38,101,626	1.50%
800,001 至 1,000,000	30	27,415,800	1.08%
1,000,001 以上	210	1,865,817,957	73.51%
合 計	76,764	2,538,086,216	100.00%

註：持有股數為截至97年4月15日停止過戶日股東名簿記載。

(四)股權比例達5%以上之主要股東名稱、持股數額及比例：

單位:股

主要股東名稱	持有股數	持 股 比 例
中國人壽保險股份有限公司	155,831,506	6.13 %

註：持有股數截至97年4月15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

年 度(註2)		95 年	96 年	97 年 截至3月31日
每股市價	最 高	13.05	20.1	22.9
	最 低	9.20	10.35	15.25
	平 均	10.40	14.27	17.99
每股淨值	分 配 前	12.92	14.42	—
	分 配 後	12.24	註1	—
每股盈餘	加權平均股數	2,510,595,249	2,514,525,750	—
	每股	調整前	1.06	2.08
	盈餘	調整後	1.06	註1
每股股利	現 金 股 利	0.7	註1	—
	無 償 配 股	盈餘配股	—	註1
		資本公積配股	—	註1
	累 積 未 付 股 利	—	—	—
投資	本益比	9.82	6.75	14.64
報酬	本利比	14.86	註1	—
分析	現金股利殖利率	6.73%	註1	—

註1：96年股利分派尚未經股東會通過，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，並不低於十分之一。
- (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. 本次股東會擬議盈餘分派之情形：

九十六年度盈餘分派表

單位：新台幣元

項目	小計	合計
期初未分配盈餘	680,165,402	
加：前期損益調整	-	
減：註銷庫藏股及庫藏股轉讓予員工沖減保留盈餘	(2,210,235)	
加：本期稅後純益	5,213,881,702	5,891,836,869
分配項目：		
法定盈餘公積	521,388,170	
特別盈餘公積	1,042,776,340	(1,564,164,510)
加：調整項回轉特別盈餘公積	-	
減：股東權益減項提列特別盈餘公積	-	
累計可供分派盈餘		4,327,672,359
擬分配項目：		
現金股利 --- 1.0元/每股	2,538,086,216	
員工紅利	55,000,000	
董監事酬勞	60,000,000	(2,653,086,216)
期末未分配盈餘		1,674,586,143

(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

本公司九十六年度擬議配發現金股利，並無無償配股之規劃。

(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等資訊
- (1) 配發員工現金紅利及董事、監察人酬勞金額
 - A. 員工現金紅利：新台幣 55,000,000 元。
 - B. 董事及監察人酬勞：新台幣 60,000,000 元。
 - C. 擬議配發員工股票紅利之股數為 0 股。
 - (2) 考慮擬議配發員工紅利及董事、監察人酬勞後之設算每股盈餘
本公司九十六年度每股盈餘為 2.08 元，經考慮擬議配發員工紅利及董事、監察人酬勞後設算之每股盈餘為 2.03 元。
 - (3) 上年度盈餘用以配發員工紅利及董事、監察人酬勞之實際配發情形、原董事會通過之擬議配發情形及差異
本公司九十五年盈餘分派員工紅利新台幣 40,000,000 元及董監酬勞新台幣 53,000,000 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

買回本公司股份執行情形

買 回 期 次	第十次	第十一次	第十二次
買 回 目 的	轉讓予員工	轉讓予員工	轉讓予員工
買 回 期 間	94.10.18~ 94.12.17	95.3.24~ 95.5.23	95.6.8~ 95.7.7
預 計 買 回 數 量	20,000 仟股	20,000 仟股	10,000 仟股
買 回 區 間 價 格	新台幣 10~13 元	新台幣 9.45~11 元	新台幣 9~12 元
已 買 回 股 份 種 類 及 數 量	普通股 13,061 仟股	普通股 20,000 仟股	普通股 1,300 仟股
已 買 回 股 份 金 額	新台幣 137,778,740 元	新台幣 200,911,835 元	新台幣 12,042,141 元
轉 讓 之 股 份 數 量	13,061 仟股 (註 2)	20,000 仟股 (註 3)	1,300 仟股 (註 3)
累 積 持 有 本 公 司 股 份 數 量	0 股 全數轉讓完畢	0 股 全數轉讓完畢	0 股 全數轉讓完畢

註 1：本公司九十六年度及截至九十七年四月二十五日刊印日止，無執行庫藏股買回事項，故僅將庫藏股轉讓員工情形說明如(註 2)、(註 3)。

註 2：本公司第十次庫藏股轉讓情形：

- (1)九十六年三月八日以每股一〇.五〇元轉讓予員工計一二、〇一七、八五〇股
- (2)其餘一、〇四三、一五〇股已於九十六年十二月十八日按每股一〇.五〇元全數轉讓予員工。

註 3：本公司第十一、第十二次庫藏股轉讓情形：

- (1)第十一次庫藏股已於九十六年十二月十八日以每股一〇元全數轉讓予員工。
- (2)第十二次庫藏股已於九十六年十二月十八日以每股九.四元全數轉讓予員工。

二、公司債

公司債辦理情形

公 司 債 種 類	96 年第一次（期）無擔保普通公司債	
發行（辦理）日期	中華民國 96 年 8 月 27 日	
面 額	新台幣 1000 萬元整	
發行及交易地點	不適用	
發 行 價 格	按票面金額十足發行	
總 額	新台幣貳拾億捌仟萬元整；A 券發行總額為新台幣伍億捌仟萬元整，B 券發行金額為新台幣壹拾伍億元整。	
利 率	A 券：屆滿一年單利計、付息一次 B 券：自發行日起每三個月依票面利率採實際天數單利計息，並付息一次。首次計息設定日為發行日前二個營業日，其後各期計息設定日為自發行日起，每屆滿三個月之日之前二個營業日。	
期 限	三年期 到期日：中華民國 99 年 8 月 27 日	
保 證 機 構	無	
受 託 人	中國信託商業銀行股份有限公司	
承 銷 機 構	中信證券股份有限公司	
簽 證 律 師	高秉涵法律事務所 高秉涵律師	
簽 證 會 計 師	安永會計師事務所 陳慕賢會計師、林秀湄會計師	
償 還 方 法	到期時以現金一次還本	
未 償 還 本 金	無	
贖 回 或 提 前 清 償 之 條 款	無	
限 制 條 款	無	
信用評等機構名稱、評等日期、公司債評等結果	信評機構：英商惠譽(Fitch)國際信用評等股份有限公司台灣分公司 評等日期：96 年 7 月 12 日 評等等級：A+(twn)	
附其他權利	截至年報刊印日止已轉換（交換或認股）普通股、海外存託憑證或其他有價證券之金額	無
	發 行 及 轉 換 （ 交 換 或 認 股 ） 辦 法	無
發行及轉換、交換或認股辦法、發行條件對股權可能稀釋情形及對現有股東權益影響	無	
交換標的委託保管機構名稱	無	

三、特別股、海外存託憑證及員工認股權憑證辦理情形
無。

四、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形

本公司九十六年度及截至年報刊印日止，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。

五、資金運用計畫執行情形

(一)九十六年第一次無擔保普通公司債執行情形

1. 計畫內容

(1) 輸入公開資訊觀測站日期：九十六年六月二十五日(董事會決議通過日期)

(2) 資金來源：發行無擔保普通公司債

(3) 募集資金總額：新台幣 20.8 億元

(4) 預定資金運用計畫：充實中期營運資金，強化財務結構。

(5) 預計可能效益：充實中期營運資金、提高本公司流動比率，強化財務結構。

2. 執行情形及效益

(1) 本次募資計畫已於九十六年八月二十七日完成繳款。

(2) 產生之效益：

單位：新台幣仟元

計畫項目	完成日期	所需資金總額	預定資金運用進度	
			96年度	
			第三季	第四季
充實營運資金	96年12月	\$2,080,000	\$1,000,000	\$1,080,000
產生效益	(1) 本計畫係用以充實營運資金，以因應營收逐年增加之營運資金需求，除可取代向銀行舉借短期借款或發行短期票券，並可以提升本公司流動比率、強化財務結構、穩定長期資金來源及降低財務調度風險。 (2) 流動比率由九十六年第一季129%提高至發債後132.6%。 (3) 長期資金/固定資產比率由九十六年第一季821.50%提高至發債後873.09%。			

伍、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、承銷、自營等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 \ 年度	94年度		95年度		96年度	
	金額	%	金額	%	金額	%
經紀業務	2,690,364	49.10	3,426,767	42.52	4,853,100	48.45
自營業務	2,421,949	44.20	4,148,188	51.47	4,817,559	48.09
承銷業務	367,233	6.70	484,642	6.01	346,894	3.46
合計	5,479,546	100.00	8,059,597	100.00	10,017,553	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 款項借貸業務 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 國外有價證券暨衍生性金融商品自行買賣
資本市場業務	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

債券業務	債券買賣斷交易 債券附條件交易 債券承銷 公債投標 公債發行前交易
股務代理業務	有價證券股務事項之代理 股票過戶服務
衍生性金融商品業務	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 新台幣/外幣債券選擇權 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 信用違約交換

4. 本公司計畫開發之新商品服務

本公司將持續開發債券衍生性商品、信用連結商品、結構型商品及利率衍生性商品等，同時亦會針對客戶特別需求設計新商品，以滿足客戶多樣化的投資需求。研發不同的投資商品，除了可以滿足客戶理財需求外，並可增進本公司產品設計能力、避險交易能力，進而提升公司整體之獲利。

(二) 產業概況

1. 總體經濟環境

在全球經濟方面，根據台灣經濟研究院調查報告顯示，次級房貸危機造成流動性緊縮，導致國際金融市場動盪不安，而高能源價格和全球各大經濟體受市場供需失衡以及地緣政治不確定因素影響等，減緩了九十六年全球經濟成長速度。此外，國際貨幣基金亦預測今年全球經濟成長率為 3.7%，低於九十六年十月時所預測的 4.8%。

在亞洲經濟方面，亞太地區九十六年經濟成長率為 5.8%，主要歸咎於美國經濟趨緩及全球信用緊縮衝擊區內經濟。然而，亞太之間的區域貿易往來和強勁的內需，可消弭美國進口需求轉弱的部分衝擊，中國強勁的動能預期仍是區內的經濟主流。

在國內經濟方面，九十六年台灣主要由外需帶動經濟成長，全年 GDP 成長率約在 4% 左右。台灣股市在國內外投資人看好台股後市之下，加權股價指數由 7,824 點攀升至 8,506 點，較去年成長 8.72%，日平均交易量則由新台幣 1,192 億元放大至新台幣 1,717 億元，較九十五年大幅成長 44.04%。根據 IMF 預測，九十七年我國實質 GDP 成長率將由九十六年的 4.1% 降至 3.8%。央行貨幣政策將逐步回歸中性立場，以維持物價穩定，並避免實質利率過低影響資金合理配置及不利長期金融穩定。

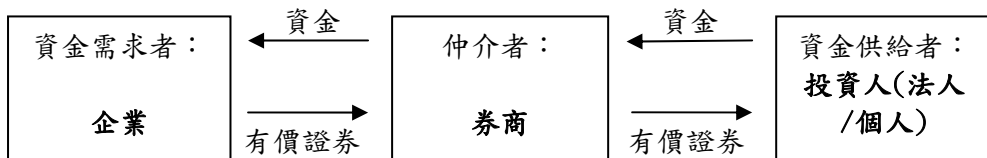
2. 產業現況與發展

(1) 自民國九十三年政府及主管機關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，預計九十七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) 近期主管機關陸續開放券商經營現金管理帳戶、財富管理專戶，未來亦將開放兼營部份信託業務，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。
- (4) 面對銀行及金控之劇烈競爭，再加上國內證券市場已近飽和，券商朝國際化發展已成為必然之趨勢，在大型券商海外投資綜效逐漸顯現後，預期市場未來將有更多券商投入海外投資，以分散獲利與降低市場風險。

3. 產業上、中、下游之關聯性



4. 產品之各種發展趨勢及競爭情形

(1) 經紀業務

依據台灣證券交易所及櫃買中心之資料顯示，目前十大券商之市佔率在集中交易市場約為 46%，在上櫃股票市場則約為 57%。九十六年電子下單交易量佔整體交易比重由九十五年之 18.1% 小幅成長為 19.11%，前十大券商佔整體電子交易市場比重達 79.59%，仍維持大者恆大之趨勢。九十五年主管機關陸續開放券商辦理財富管理業務及款項借貸業務，九十六年再開放有價證券借貸業務，預期通路效益之提升，將成為各大券商決勝關鍵之一。

(2) 債券業務

我國債券市場係以公債交易為主，公司債及金融債券之發行及交易為輔。九十六年度由於利率走勢上下巨幅振盪，市場波動度上升，大型壽險公司及機構投資人紛紛將固定收益商品之投資策略移往海外市場，使得整體公債經紀業務較以往衰退，但海外債券基金或亞洲區域型基金提高對台灣債券市場投資比例，稍微彌補流失的經紀業務量。此外，由於基金規模的縮減及法規限制，使得債券型基金交易或持有之債券大幅降低，加上利率呈現上揚之勢，致投資人較以往更加謹慎保守，故公司債及金融債券之經紀業務量亦未放大。另一方面，在證券主管機關銳意興革並積極推動下，證券櫃買中心進一步開放證券商經營衍生性金融商品之範圍，兼採負面表列方式規範連結標的，並放寬證券商與專業機構投資人從事新業務時，得採事後報備之方式處理，預期此番變革將強化證券商之競爭力，並提升其金融商品之研發及創新能力。

(3) 承銷業務

九十六年度初次上市櫃(IPO)市場新掛牌家數為 51 件，相較於九十五年度的 42 件，增加 9 件，成長 22%；而 IPO 新掛牌承銷金額由九十五年的新台幣 460 億元下降至九十六年的 300 億元，主要原因是九十五年度有多家大型企業上市，包

含南亞電路板、華亞科技、群創光電等公司。在市場競爭方面，IPO 承銷金額大小並不與獲利呈正相關，未來產業的篩選、價格之訂定及承銷時點之掌握，反而成為未來 IPO 承銷之勝負關鍵。另目前承銷商競爭激烈，加上獲利多仰賴來自興櫃市場之資本利得，因此，IPO 業務之獲利普遍呈現大幅波動。

在再次籌資業務(SPO)方面，具金控背景之承銷商具相對競爭優勢，九十六年度國內上市櫃企業辦理現金增資合計募集新台幣 587 億元，較九十五年度的 674 億元減少了 87 億元；主要原因是台股波動劇烈，不利純股權產品的訂價與募集，以致企業採取現金增資的意願較低。而國內可轉換公司債(CB)發行金額自九十四年後即呈穩定增加趨勢，而九十五年為新台幣 849 億元，九十六年度發行新台幣已達 986 億元。至於海外可轉換公司債(ESB)市場則因 34、36 號新會計公報影響，在美金利率明顯高於新台幣利率下，ESB 的發行成本高於 CB，導致發行金額快速萎縮，由九十五年的美金 16 億元下降至 8.25 億元。

在財務顧問業務方面，由於近年來合併與收購(M&A)在台灣漸成風氣，案件數逐年增加，由九十五年度的 38 件增加至九十六年的 46 件；展望未來，隨著台灣產業競爭加劇與全球化的競爭壓力，台灣企業不論純國內或跨國際的購併活動均將逐漸攀升，財務顧問可望成為承銷商業務之新藍海。此外，由於主管機關目前力推海外企業來台上市櫃掛牌，同時也積極鼓勵海外台商回台上市，此一政策對於區域經營佈局較深之券商，在承銷業務之承接與獲利上，將有很大助益。

(4) 衍生性商品業務

九十六年六月，立法院通過所得稅法二十四條之二的修正案，多年的權證稅賦爭議終於落幕，權證稅賦的合理化使得券商發行權證的意願大增，除了大型券商持續且大量的發行之外，中小型券商也共襄盛舉，九十六年國內權證的總發行檔數高達 3,557 檔，創下台股的歷史新高紀錄，而發行金額也超過新台幣 900 億元，權證市場非常熱絡，加上九十六年台股表現強勁，大盤指數兩度進逼萬點大關，創下多年來的新高，股票市場的亮麗演出帶動權證市場持續增溫。

(5) 自營業務

九十六年本公司自營部海外股票及期權系統建立完成，使海外交易的市場更廣、產品更豐富；此外，台灣證券交易所將引進韓國 ETF 在台掛牌，有關該產品之造市業務將由 KGI 中信證券自營部負責。另法規開放得利用現有下單系統設備同時進行證券和期貨自行買賣，將可提昇操作績效、節省人力成本並提昇人員職能。

(三) 技術及研發概況

1. 本公司之新金融商品研發主要由衍生性商品部及債券部負責，透過商品之重組及設計，滿足各種投資人偏好。該部門人員學歷分布如下：

項目	95 年 12 月 31 日		96 年 12 月 31 日	
	人數	比例(%)	人數	比例(%)
研究所以上	40	70%	42	70%
大學	11	19%	12	20%
專科	6	11%	6	10%
高中及以下	0	0	0	0
合計	57	100%	60	100%

2. 研發成果

本公司連續數年於股權衍生性商品業務方面均位居領導券商的地位。九十六年 KGI 中信證券所發行權證的檔數共計 289 檔，合計發行金額為 74 億元，位居所有券商第三名，而且標的及型態更為多元，提供投資人多樣化的選擇。此外，KGI 中信證券採取積極之權證造市策略，權證具有極高的流動性及連動性。在結構型商品方面，KGI 中信證券憑藉著專業的財務工程能力，積極研發不同類型的金融商品，除了基本型態以外，KGI 中信證券更推出多項特殊型態的商品，針對特定的盤勢為投資人量身訂作。KGI 中信證券已成功建立金融創新領域的競爭優勢，並已躋身結構型商品業務的領先集團，以股權連結商品為例，九十六年 KGI 中信證券的承作金額位居同業券商第三名，完整多樣的產品贏得客戶高度青睞。而在轉換公司債資產交換方面，KGI 中信證券亦有亮麗的演出，九十六年底 KGI 中信證券衍生性商品部承作資產交換交易之名目本金融流通餘額在同業中排名第三，為市場的領導券商之一，未來 KGI 中信證券將持續發展業務，讓投資人在承作資產交換時有更多的選擇。

在固定收益商品部份，KGI 中信證券之專業能力備受市場肯定，九十六年度由於在公債初級發行與次級交易市場上積極參與，獲中央銀行評選為主要公債交易商第四名。在同年第四季更推出短天期保本型之利率結構型商品，因產品設計之架構符合客戶需求，使 KGI 中信證券在保本型商品之排名躍升至第一名，且陸續研發可贖回型 CMS Spread 及 Snowball 等不同類型之金融商品，設計與評價能力均居業界領先地位。在信用衍生性商品部分，KGI 中信證券承作之 CDS 避險交易，累計名目本金融達新台幣 7 億 5 千萬，承作檔數多達 27 檔，類型包含 CDS 及 FTD CDS 交易，且已成功藉由銀行平台銷售信用連結產品；另在九十六年度已順利取得從事信用衍生性商品業務之執照，預計未來將以擔任市場中 CDS 造市者角色，進行雙向報價，活絡國內之信用商品市場。

(四)長短期業務發展計畫

1. 短期業務發展計畫 -- 改善經營管理，提升獲利品質

- (1)改善獲利品質，提高 Fee-based Income
- (2)強化投資管理，提升部位績效
- (3)增加獲利來源，持續發展新業務及開發新商品
- (4)改造作業流程，降低營業成本

2. 長期業務發展計畫 -- 成為頂尖之區域型投資銀行

國內—追求股東權益最大化

- (1)增加新產品線，均衡發展各項業務
- (2)提升服務品質，拓展法人客戶
- (3)整合通路據點及產品組合，提高通路價值
- (4)強化內部控制與風險管理
- (5)樽節公司內部費用支出，以提高經營績效

海外—進行資源重整，彰顯區域整合綜效

- (1)深耕區域市場，提升獲利能力
- (2)藉助於集團資源取得新產品上市先機
- (3)調整客戶結構，拓展投資銀行業務
- (4)完成標準化區域風險控管機制，積極落實風險管理
- (5)強化集團資源配置效益

市場及產銷狀況

(一)市場分析

1. 服務項目及地區

本公司以國內外自然人、法人及外國機構投資人為主要服務對象，服務範圍除台灣地區外，另亦透過本公司國內外證券相關轉投資事業提供服務及商品。相關服務項目及服務範圍分列如下：

業務別	服務項目	服務範圍
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 款項借貸業務 受託買賣外國有價證券(複委託)	台灣及海外地區
資本市場業務	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	台灣及海外地區
股務代理業務	有價證券股務事項之代理 股票過戶服務	台灣
債券業務	債券買賣斷交易 債券附條件交易 債券承銷 公債投標 公債發行前交易	台灣及海外地區
衍生性金融商品業務	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 新台幣/外幣債券選擇權 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 信用違約交換	台灣及海外地區
自營業務	集中市場、店頭及興櫃市場自行買賣有價證券 以期貨交易人身分從事期貨交易	台灣及海外地區

2. 市場占有率

九十六年本公司主要業務之市場占有率排名如下：

項目		市占率	排名
經紀業務	現貨業務	4.06%	8
	現貨單一營業據點	0.12%	1
	複委託業務 (依總交易金額)	40.76%	1

項目		市占率	排名
債券業務	債券買賣斷業務 (依總交易金額)	5.11%	4
	債券承銷 (依總銷售金額)	6.21%	3
	利率交換交易 (依總交易金額)	18.2%	1
衍生性金融商品業務	權證業務 (依總發行金額)	8.06%	3
	股權連結商品 (依總發行金額)	16.75%	3
	結構型商品 (依總發行金額)	16.38%	3
資本市場業務	IPO (依總承銷金額)	2.72%	8
	SPO (依總承銷金額)	4.26%	9

3.市場未來供需狀況及成長性

(1) 供給面

近年來主管機關積極調整證券市場結構，包括陸續開放各式新種業務及放寬相關投資限制等措施。業務種類增加後，將使投資人及券商投資管道及工具更加多元化，進而達到活絡市場之效益。

(2) 需求面

投資人投資理財觀念漸趨成熟，所需全方位投資需求及管道日益增加，券商角色更顯重要。另隨著國內企業逐漸朝國際化與大型化發展，相關企業籌資亦蔚為風潮，因地制宜提供切合實際之籌資解決方案，亦成為券商拓展業務商機之一大來源。

(3) 成長性

展望未來國內市場環境競爭依舊激烈，股市交易狀況仍不免因全球經濟景氣趨緩而變動；然而新政府上任後，搭配主管機關積極促進金融市場開放的政策引導下，預計國內證券市場整體表現應有機會持續成長。

4.公司之競爭利基

(1) 具競爭力之資本規模

為厚實競爭力與發展為區域型投資銀行，KGI 中信證券長久以來致力擴張業務版圖與提升公司規模，目前已超越同業成為市場第二大券商，不論在業務範疇與資本規模方面均具備優異之競爭力。

(2) 業務版圖廣闊，提供完整之產品線與服務

本公司持續致力開發多樣化商品與服務，並透過國內外轉投資方式擴張業務版圖，可提供銀行無法提供之服務及跨國交易平台。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 中信證券轉投資之子公司，亦可提供客戶全權委託等專業之服務。

(3) 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 中信證券的核心競爭力。

(4) 通路效益高，具經濟規模

KGI 中信證券不斷優化人員素質，調整組織體質，在組織反應快速及高效率之執行力下，經紀業務長久以來穩居單點市佔率第一名，具有優於同業之經營體質與成本控管能力。

(5) 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。

(6) 區域化佈局較早，分散市場風險

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、泰國及大陸，透過各區域專業研究員研究報告之整合，本公司得以利用區域資源提供客戶更宏觀之投資視野。

5. 發展遠景之有利、不利因素與因應對策

(1) 有利因素

- A. 兩岸關係有可能和緩，台灣之投資環境有機會改善。
- B. 相對國際股市，以台灣之經濟實力而言，台股為相對低點，有機會吸引外資大力投入。
- C. 主管機關將開放券商得以財富管理專戶及以信託方式經營財富管理業務，預估開放項目包含金錢及有價證券信託，券商可因此改善與銀行業之不對等競爭劣勢。

(2) 不利因素

- A. 美國次貸風暴，將造成美國經濟危機，影響全球股市。
- B. 證券業同質性高，削價競爭，侵蝕利潤。
- C. 資本快速累積，缺乏新利基商品，使資本生產力減弱。
- D. 產業外移日趨成形，即將面臨上市櫃公司上市家數日減，下市家數日增之困境。

(3) 因應對策

- A. 持續進行據點整併與成本控管，使規模經濟效益發揮極致。
- B. 強化核心業務，發展利基市場，有效運用亞太區域平台，提升業務競爭力。
- C. 密切觀察新政府上任後之金融發展政策，配合新業務及金融商品業務開放，擴展業務範圍及強化產品廣度，持續分散獲利來源。
- D. 運用領先同業之區域優勢，發揮轉投資綜效，分散獲利來源。

(二) 主要產品之重要用途及產製過程：本公司非製造業，故不適用。

(三) 主要原料之供應狀況：本公司非製造業，故不適用。

(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：
本公司非製造業，故不適用。

(五) 最近二年度生產量值：本公司非製造業，故不適用。

(六) 最近二年度銷售量值：本公司非製造業，故不適用。

(七) 具行業特殊性的關鍵績效指標：

經營指標 (KPI)	96 年實際數	市場排名
稅後淨利(新台幣億元)	52.14	2
ROA	6.54%	3
ROE	15.09%	2
經紀業務單點市佔率/生產力	0.12%	1
海外複委託業務市佔率	40.00%	1
權證發行檔數市佔率	8.06%	3
股權連結型商品發行金額市佔率	16.75%	3
IPO 主辦承銷案件數	3	8
公司債/金融債/Supra 輔導銷售業務市佔率	6.21%	3
國內券商財務顧問(M&A)案件數市佔率	13.08%	2
IRS 交易金額市佔率	18.20%	1
債券選擇權業務交易金額市佔率	12.23%	4

三、從業員工人數、平均服務年資、平均年齡及學歷分布情形

年度	95 年度	96 年度	截至 97 年 4 月 25 日
員工人數合計	1,508	1,513	1,511
平均年歲	36.40	36.7	36.97
平均服務年資	5.20	5.67	5.89
學歷 分布 比率	博士	0.00%	0.00%
	碩士	14.83%	15.88%
	大專	63.50%	63.27%
	高中(含)以下	21.67%	20.85%

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

本公司依據中信證券「教育訓練管理辦法」與相關法令規定，於九十六年所實施之訓練包括領導管理、專案管理、人際溝通技巧、簡報技巧、證券職前與在職訓練、期貨職前與在職訓練、財富管理、內部稽核、融資融券、勞工安全、防火管理、急救人員等訓練課程。

本公司與財務資訊透明有關人員取得相關證照情形

截至 97 年 4 月 25 日止

證照種類 \ 部門總人數	財務部(35 人)	風險管理部(11 人)	稽核部(20 人)
投信投顧業務員	1	2	8
高級業務員	10	7	17
期貨業務員	4	5	16
業務員	10	3	13
資產證券化資格	0	0	0
融資融券	5	2	14
信託業務	1	0	11
股務人員	0	0	1
理財規劃人員	1	0	1
債券人員	1	0	0
會計師	4	0	0
內部稽核	0	0	12
銀行內部控制	0	0	1
企業內部控制	0	0	1
投資型保險	0	0	1
產物保險	0	0	1
人壽保險	3	0	6

(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) 公司訂有員工行為或倫理守則：

公司於新進員工到職時，均要求員工填具「職工承諾書」，內容規範員工應遵守之相關規定與守則如下：

- 一、受僱期間或離職後絕不洩漏本公司業務機密及客戶的相關資料並負保密責任。
- 二、在公開市場買賣股票應遵照有關規定辦理。
- 三、不得經營與本公司業務有任何利害關係之業務。
- 四、不得散佈有關證券業務未經證實之消息，以圖本人或他人之利益。
- 五、不得利用職權，收受，要求，或約定任何酬勞或餽贈。
- 六、不可直接或間接對任何本公司之競爭者投資或在其中擁有財產利益。
- 七、未經許可不得出任本公司之客戶或競爭者組織之董事，合夥人或員工。
- 八、在職期間，因職務所為任何著作之著作財產權，皆歸屬本公司所有，其作業財權之歸屬，並不受其離職或遭解職之影響。
- 九、不得利用客戶名義或帳戶買賣有價證券。
- 十、不得挪用或代客保管有價證券、款項、印鑑、存摺或金融卡。
- 十一、員工離職皆須依照本公司提定辦妥離職手續，始得離職，未辦妥離職手續而擅離職守者，願無條件一次退還本公司規定離職預告期之薪津，如不能退還，由保證人負責賠償。
- 十二、依據證券商內部人員在所屬證券商開戶委託買賣有價證券管理辦法第二條之規定，應於到職前結清以個人配偶或未成年子女名義於其他券商所開立之帳

戶，於本公司開立以個人配偶或未成年子女名義之員工證券帳戶。但若離職時，亦結清於本公司所開立之員工證券帳戶。

(五) 工作環境與員工人身安全保護措施 (例如：為保護員工免於受職業傷害、死亡或抗爭所做的措施)

本公司依勞工安全衛生有關法令，辦理安全衛生工作。並設立勞工安全衛生委員會，訂定勞工安全衛生管理規章，要求各級主管及管理、指揮、監督有關人員執行與其有關之下列勞工安全衛生事項：

- 一、職業災害防止計畫事項。
- 二、安全衛生管理執行事項。
- 三、定期檢查、重點檢查、檢點及其他有關檢查督導事項。
- 四、定期或不定期實施巡視。
- 五、提供改善工作方法。
- 六、擬定安全作業標準。
- 七、教導及督導所屬依安全作業標準方法實施。
- 八、其他雇主交辦有關安全衛生管理事項。

(六) 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。

(七) 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
中期借款	臺灣銀行等聯合授信銀行團	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一貳佰億元整。
中期借款	華南銀行等聯合授信銀行團	96.10.25~ 99.10.25	授信總額 7,000,000 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 350%。 3. 本公司之有形淨值於合約存續期間不得低於新台幣一貳佰伍拾億元整。

陸、財務概況

一、最近五年度簡明資產負債表、損益表及會計師查核意見

(一)簡明資產負債表

單位:新台幣仟元

項目	年度	最近五年度財務資料(註2)					截至 97年3月31日 (註3)
		92年	93年	94年	95年	96年	
流動資產		47,366,548	77,427,042	71,077,525	67,067,950	55,906,253	63,167,198
基金及投資		5,408,791	8,264,907	8,035,571	10,817,112	13,083,914	13,625,475
固定資產		4,185,804	4,355,436	4,290,740	4,088,960	3,862,554	3,827,380
無形資產		423,423	323,925	232,106	187,573	116,002	90,828
其他資產		1,896,197	2,399,159	3,478,111	2,782,301	1,618,173	2,158,078
資產總額		59,280,763	92,770,469	87,114,053	84,943,896	74,586,896	82,868,959
流動 負債	分配前	34,834,378	61,759,939	56,581,734	51,816,008	35,514,671	41,149,257
	分配後	34,835,078	62,273,378	56,581,734	53,670,028	(註1)	-
長期負債		-	500,000	500,000	-	2,080,000	2,080,000
其他負債		353,957	473,519	1,320,810	626,613	399,893	1,227,021
負債 總額	分配前	35,188,335	62,733,458	58,402,544	52,442,621	37,994,564	44,456,278
	分配後	35,189,035	63,246,897	58,402,544	54,296,641	(註1)	-
股本		20,247,789	24,746,905	25,495,862	25,380,862	25,380,862	25,380,862
資本公積		743,294	292,592	46,273	46,273	46,273	46,273
保留 盈餘	分配前	4,242,742	5,320,706	4,005,941	6,644,849	10,002,501	13,319,804
	分配後	3,311,410	4,304,629	4,005,941	4,790,829	(註1)	-
金融商品之未實現損益		-	-	(543,947)	470,107	821,504	100,488
累積換算調整數		49,647	(190,687)	(22,407)	309,706	341,192	(434,746)
未認列為退休金成本之淨損失		-	-	-	-	-	-
股東 權益 總額	分配前	24,092,428	30,037,011	28,711,509	32,501,275	36,592,332	38,412,681
	分配後	24,091,728	29,523,572	28,711,509	30,647,255	(註1)	-

註1：九十六年度盈餘分配尚未經股東會通過，故從略。

註2：以上各年度財務資料均經會計師查核簽證。

註3：九十七年度第一季財務資料係經會計師核閱。

(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)					截至97年 3月31日 (註3)
	92年	93年	94年	95年	96年	
營業收入	5,289,369	8,028,526	5,479,546	8,059,597	10,017,553	2,874,597
營業毛利	4,810,995	6,329,017	3,504,809	6,519,008	8,402,676	2,249,995
營業損益	1,528,964	2,321,104	(94,556)	2,736,960	3,769,290	1,335,335
營業外收入及利益	527,436	481,016	441,798	1,194,875	2,575,876	2,118,928
營業外費用及損失	163,016	290,804	231,321	591,992	372,508	48,933
繼續營業部門稅前損益	1,893,384	2,511,316	115,921	3,339,843	5,972,658	3,405,330
繼續營業部門稅後損益	1,627,260	2,028,611	(298,688)	2,639,137	5,213,882	3,317,303
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	1,627,260	2,028,611	(298,688)	2,656,413	5,213,882	3,317,303
每股盈餘(註2)	0.95	0.85	(0.12)	1.06	2.08	1.31

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，並以九十六年底流通在外股數為準追溯以往年度。惟97年3月31日之每股盈餘係以九十七年第一季底流通在外股數計算。

註3：九十七年度第一季財務資料係經會計師核閱。

(三) 各年度財務報表簽證會計師姓名及其查核意見

年度	簽證會計師姓名	查核意見
八十九年度	致遠會計師事務所 李明昱會計師 陳慕賢會計師	無保留意見
九十年度	致遠會計師事務所 陳慕賢會計師 李明昱會計師	無保留意見
九十一年度	致遠會計師事務所 陳慕賢會計師 李明昱會計師	修正式無保留意見
九十二年度	致遠會計師事務所 陳慕賢會計師 楊智惠會計師(註)	修正式無保留意見
九十三年度	致遠會計師事務所 李明昱會計師(註) 楊智惠會計師	無保留意見
九十四年度	致遠會計師事務所 陳慕賢會計師(註) 李明昱會計師	修正式無保留意見
九十五年度	致遠會計師事務所 陳慕賢會計師 林秀湄會計師(註)	修正式無保留意見
九十六年度	安永會計師事務所 戴興鉦會計師(註) 傅文芳會計師(註)	修正式無保留意見

註：配合安永會計師事務所(原名：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	最近五年度財務資料(註 1)					截至 97 年 3 月 31 日(註 2)
		92 年	93 年	94 年	95 年	96 年	
財務結構 (%)	負債占資產比率	58.84	67.34	66.76	61.40	50.50	53.36
	長期資金占固定資產比率	575.57	701.12	680.80	794.85	1,001.21	1,057.97
償債能力 (%)	流動比率	135.98	125.37	125.62	129.43	157.42	153.51
	速動比率	135.00	125.21	125.47	129.31	157.33	153.42
	利息保障倍數	13.88	13.19	1.72	14.78	18.01	101.83
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)	1.39	1.88	1.27	1.92	2.52	2.99
	總資產週轉率(次)	0.11	0.11	0.06	0.09	0.13	0.15

分析項目		年度	最近五年度財務資料(註 1)					截至 97 年 3 月 31 日(註 2)	
			92 年	93 年	94 年	95 年	96 年		
獲利能力	資產報酬率(%)		3.33	2.67	(0.33)	3.09	6.54	16.85	
	股東權益報酬率(%)		8.22	7.50	(1.02)	8.68	15.09	35.38	
	占實收資本比率(%)	營業(損)益		7.55	9.38	(0.37)	10.78	14.85	5.26
		稅前純益		9.35	10.15	0.45	13.16	23.53	13.42
	純益率(%)		27.98	23.84	(5.04)	28.70	41.40	66.43	
	每股盈餘(元) (追溯調整後)		0.95	0.85	(0.12)	1.06	2.08	1.31	
現金流量	現金流量比率(%)		(6.25)	(0.99)	2.61	(2.19)	22.03	3.89	
	現金流量允當比率(%)		10.10	10.22	(90.57)	(98.97)	61.90	199.68	
	現金再投資比率(%)		(8.62)	(1.92)	3.12	(3.31)	15.03	3.72	
槓桿度	營運槓桿度		1.85	1.66	(14.02)	1.53	1.40	1.26	
	財務槓桿度		1.11	1.10	0.37	1.10	1.10	1.03	

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)
本年度獲利狀況較去年度佳，故相關之財務比率均較去年度佳。

註 1：以上各年度財務資料均經會計師查核簽證。

註 2：九十七年度第一季財務資料係經會計師核閱。

最近五年度合併財務比率分析

分析項目		年度	最近五年度合併財務資料(註 1)				
			92 年	93 年	94 年	95 年	96 年
財務結構(%)	負債占資產比率		74.08	71.62	70.69	67.03	62.17
	長期資金占固定資產比率		482.62	671.85	662.16	737.60	1,119.95
償債能力(%)	流動比率		119.98	130.84	137.09	132.56	163.33
	速動比率		119.35	130.53	136.46	132.26	162.97
	利息保障倍數		13.05	13.24	3.51	13.42	17.50
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)		-	-	-	-	-

分析項目	年度	最近五年度合併財務資料(註1)					
		92年	93年	94年	95年	96年	
平均銷貨日數	平均銷貨日數	-	-	-	-	-	
	固定資產週轉率(次)	1.60	2.17	1.84	2.42	3.81	
	總資產週轉率(次)	0.08	0.11	0.08	0.11	0.15	
獲利能力	資產報酬率(%)	1.73	1.98	(0.05)	2.57	5.19	
	股東權益報酬率(%)	6.75	7.32	(0.16)	8.33	14.79	
	占實收資本 比率(%)	營業利益	5.67	9.75	0.63	14.26	22.99
		稅前純益	8.50	10.19	1.60	11.86	22.83
	純益率(%)	13.33	17.58	(0.50)	22.04	31.66	
	每股盈餘(元)	0.99	0.86	(0.02)	1.18	2.40	
現金 流量	現金流量比率(%)	1.97	(1.41)	0.29	(2.31)	6.62	
	現金流量允當比率(%)	33.26	5.31	-	(5.21)	42.34	
	現金再投資比率(%)	4.59	(2.58)	0.47	(3.94)	4.47	
槓桿度	營運槓桿度	3.39	2.01	18.75	1.79	1.71	
	財務槓桿度	1.15	1.09	(115.39)	1.07	1.06	

註1：以上各年度財務資料均經會計師查核簽證。

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 / 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 / 收入。
(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、九十六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

董事會造送民國九十六年度營業報告書、盈餘分派表及經安永會計師事務所戴興鈺、傅文芳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九十七年股東常會

監察人：吳沛蒼



吳雅如



日通投資股份有限公司



法定代表人：張素珠



中 華 民 國 九 十 七 年 四 月 二 十 一 日

6008

中信證券股份有限公司

財務報告

民國九十六年度及九十五年度

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	67
二、目錄	68
三、會計師查核報告	69
四、資產負債表	70
五、損益表	71
六、股東權益變動表	72
七、現金流量表	73
八、財務報表附註	
(一)公司沿革	74
(二)重要會計政策之彙總說明	74-81
(三)會計變動之理由及其影響	82
(四)重要會計科目之說明	82-108
(五)關係人交易	108-111
(六)質押之資產	111
(七)重大承諾事項及或有事項	112-114
(八)重大之災害損失	114
(九)重大之期後事項	114
(十)其他	
1.金融商品之公平價值	115-119
2.衍生性金融商品	120-125
3.其他	125、160-177
(十一)附註揭露事項	
1.重大交易事項相關資訊	125
2.轉投資事業相關資訊	126、128-157
3.大陸投資資訊	127
(十二)部門別財務資訊	127、158-159

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九十六年十二月三十一日及民國九十五年十二月三十一日之資產負債表，暨民國九十六年一月一日至十二月三十一日及民國九十五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九十六年十二月三十一日及民國九十五年十二月三十一日之資產負債表採權益法之長期股權投資中金額分別為新台幣 379,159 仟元及新台幣 356,502 仟元，其於民國九十六年一月一日至十二月三十一日及民國九十五年一月一日至十二月三十一日之損益表所認列之投資(損)益金額分別為新台幣 22,657 仟元及新台幣(127,008)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商業會計法、商業會計處理準則中與財務會計準則相關規定、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九十六年十二月三十一日及民國九十五年十二月三十一日之財務狀況，暨民國九十六年一月一日至十二月三十一日及民國九十五年一月一日至十二月三十一日之經營成果與現金流量。

如財務報表附註三所述，中信證券股份有限公司之所得稅估計，其中有關認購(售)權證之課稅規定，自民國九十六年一月一日起，已依新修訂「所得稅法」之規定處理。又如財務報表附註三所述，中信證券股份有限公司之金融商品自民國九十五年一月一日起，依財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」與第三十六號「金融商品之表達與揭露」之規定處理。並自民國九十五年一月一日起依財務會計準則公報第一號「財務會計觀念架構及財務報表之編製」、第五號「採權益法之長期股權投資會計處理準則」與第二十五號「企業合併—購買法之會計處理」之規定就商譽予以停止攤銷。



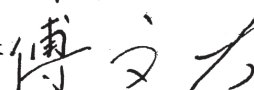

中信證券股份有限公司已編製民國九十六年度及民國九十五年度之合併財務報表，並經本會計師出具修正式無保留意見之查核報告在案，備供參考。

此 致

中信證券股份有限公司 公鑒

安永會計師事務所
證期局核准辦理公開發行公司財務報告
查核簽證文號：(80)台財證(一)第52342號
(90)台財證(六)第100690號

會計師：

戴興鈺  
傅文芳  

中華民國九十七年二月五日

代碼	項目	本 期		上 期	
		小 計	%	小 計	%
	收 入	\$12,593,429	100.00	\$9,254,472	100.00
401000	經紀手續費收入	\$3,463,106		\$2,432,509	
404000	承銷業務收入	188,250		134,923	
411000	營業證券出售利益—自營	2,765,297		797,224	
412000	營業證券出售利益—承銷	155,455		100,927	
414000	營業證券出售利益—避險	-		649,602	
421100	服務代理收入	3,189		3,924	
421200	利息收入	1,930,226		1,802,150	
421300	應收利息	311,020		169,223	
421510	營業證券評價利益—自營	-		1,182,913	
421520	營業證券評價利益—承銷	-		244,634	
421540	應回補償券融券回補利益	231		-	
421610	應回補償券融券回補利益	182,194		22,193	
422200	債券及附屬債券融券融券評價利益	9,834		595	
424100	借券及附屬債券融券融券評價利益	777,555		374,226	
424200	借券及附屬債券融券融券評價利益	114,438		127,853	
424400	期貨(售)權證發行利益	69,531		-	
424500	衍生性金融商品利益—期貨	40,150		-	
438000	其他營業收入	7,077		16,701	
440000	營業外收入及利益	2,575,876		1,194,875	
	費 用	6,620,771	52.57	5,914,629	63.91
501000	經紀經手費支出	201,105		159,134	
502000	自營經手費支出	26,245		30,779	
503000	轉融手續費支出	153		606	
514000	營業證券出售損失—避險	42,038		-	
521200	利息支出	549,360		668,122	
521510	營業證券評價損失—自營	536,984		-	
521520	營業證券評價損失—承銷	38,244		-	
521530	營業證券評價損失—避險	122,880		352,173	
521540	應回補償券融券評價損失	-		231	
522100	發行認購(售)權證費用	16,640		7,242	
524300	結算交割服務費支出	13,714		18,800	
524400	衍生性金融商品損失—期貨	-		52,324	
524500	衍生性金融商品損失—避險	-		212,553	
530000	營業費用	4,633,386		3,782,048	
538000	其他營業支出	67,514		38,625	
540000	營業外支出及損失	372,508		591,992	
902001	繼續營業單位稅前淨利	5,972,658	47.43	3,339,843	36.09
551000	減：所得稅費用	(758,776)	(6.03)	(700,706)	(7.57)
902002	繼續營業單位稅後淨利	5,213,882	41.40	2,639,137	28.52
484000	會計原則變動之累積影響數	-	-	17,276	0.18
902005	本期淨利	\$5,213,882	41.40	\$2,656,413	28.70
	每股盈餘(元)				
	繼續營業單位稅前淨利	\$2.38		\$1.33	
	減：所得稅費用	(0.30)		(0.28)	
	繼續營業單位稅後淨利	2.08		1.05	
	會計原則變動之累積影響數	-		0.01	
	本期淨利	\$2.08		\$1.06	

(請參閱財務報表附註)

董事長：陳冲

經理人：曾錦隆

會計主管：黃碧玲

中環證券股份有限公司

經理：曾錦隆

中華民國九十六年五月十一日
及民國九十五年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

項 目	附 註	股 本		資 本 公 積	留 盈 餘			股 東 權 益 — 其 他 項 目			合 計
		普 通 股 股 本	特 別 盈 餘 公 積		法 定 盈 餘 公 積	特 別 盈 餘 公 積	未 分 配 盈 餘	累 積 換 算 調 整 數	庫 藏 股 票	金 融 商 品 之 未 實 現 損 益	
民國九十五年一月一日餘額		\$25,495,862		\$46,273	\$1,111,029	\$2,393,397	\$501,515	\$(22,407)	\$(270,213)	\$(543,947)	\$28,711,509
九十四年度盈餘指撥及分配：	四.19						190,687				-
特別盈餘公積迴轉數						(190,687)					-
提列特別盈餘公積						566,354					-
註銷庫藏股	二及四.20	(115,000)					(17,505)		132,505		-
購入庫藏股票	二及四.20								(212,814)		(212,814)
金融商品之未實現利益	二、三、四.4及四.5									1,014,054	1,014,054
九十五年淨利							2,656,413				2,656,413
累積換算調整數	二							332,113			332,113
民國九十五年十二月三十一日餘額		25,380,862		46,273	1,111,029	2,769,064	2,764,756	309,706	(350,522)	470,107	32,501,275
九十五年盈餘指撥及分配：	四.19				265,641		(265,641)				-
提列法定盈餘公積						531,283	(531,283)				-
提列特別盈餘公積						(566,354)	566,354				-
特別盈餘公積迴轉數							(1,761,020)				(1,761,020)
現金股利							(40,000)				(40,000)
員工紅利－現金							(53,000)				(53,000)
董事酬勞							(2,210)				348,312
庫藏股轉讓員工	二及四.20								350,522		351,397
金融商品之未實現利益	二、三、四.4及四.5						5,213,882				5,213,882
九十六年度淨利											31,486
累積換算調整數	二							31,486			31,486
民國九十六年十二月三十一日餘額		\$25,380,862		\$46,273	\$1,376,670	\$2,733,993	\$5,891,838	\$(341,192)	\$-	\$821,504	\$36,592,332

(請參閱財務報表附註)



董事長：陳冲



經理人：曾錦隆



會計主管：黃碧玲

單位：新台幣千元

項 目	本 期		上 期		本 期		上 期		合 計
	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：									
本期淨利	\$5,213,882		\$2,656,413		(67,023)		(242,194)		
調整項目：					(83,301)		(241,811)		
折舊	199,021		241,229		-		250,000		
攤提	134,731		131,975		-		(708,542)		
提列買賣損失準備淨額	47,643		35,022		21,143		18,037		
遞延貸項攤銷	(4,943)		(5,392)		(20,555)		(63,264)		
遞延貸項攤銷	(985)		11,115		1,305		2,490		
出售固定資產(利益)損失	(1,190)		2,056		(13,295)		(16,086)		
處分投資(利益)損失	(1,801,163)		(749,889)		-		45,000		
採權益法認列之長期股權投資利益	11,431,032		6,421,327		545		5,650		
公平價值變動列入損益之金融資產—非流動	4,502,640		(3,018,484)		1,006,367		(447,153)		
附買回債券投資減少(增加)	(2,601,298)		(2,651,419)		(21,901)		(11,134)		
應收證券融資金減少(增加)	10,662		(4,924)						
轉融通擔保借款減少(增加)	10,903		(4,459)						
應收轉融通擔保借款增加	(113,590)		-						
借券存出保證金增加	(143,683)		-		(5,565,000)		2,000,000		
借券存出保證金減少(增加)	86		(151)		(1,197,198)		(2,492,278)		
應收票據淨額減少(增加)	45,815		(300,485)		65,944		(27,280)		
應收帳款淨額減少(增加)	(13,544)		18,480		(500,000)		-		
預付款項(增加)減少	(92,378)		11,639		2,080,000		-		
遞延所得稅資產(增加)減少	56,566		513,819		(837)		3,479		
其他流動資產減少	28,701		5,106		348,312		-		
僅收款項淨額減少	-		2,609		-		(212,814)		
現金及約當現金—代收權證履約款減少	101,987		911,386		(1,761,020)		-		
現金及約當現金—代收承銷股款減少	50,979		123,200		(40,000)		-		
變現買賣債項淨額減少	(8,210,273)		(5,897,263)		(53,000)		-		
附買回債券負債減少	(1,976,985)		275,761				-		
公平價值變動列入損益之金融負債—流動(減少)增加	(327,845)		(104,326)				-		
融券存入保證金減少	(440,524)		(173,097)				-		
應付融券擔保借款減少	68		-				-		
應付票據增加	474,266		752,721				-		
應付帳款增加	(1,211)		(178,344)				-		
預收款項減少	378,865		73,515				-		
其他應付款增加	594,716		552,319				-		
應付所得稅增加	375,097		(47,454)				-		
其他金融負債—流動增加(減少)	4,172		-				-		
應計退休金融負債—非流動增加	-		(2,605)				-		
代收權證履約款減少	(106,686)		(735,014)				-		
代收承銷股款減少									
營業活動之淨現金流入(出)		7,825,534		(1,133,614)		823,285		(1,409,007)	
投資活動之現金流量：									
受限制資產—流動增加									
購入採權益法之長期股權投資									
採權益法之長期股權投資退回股款									
購入備供出售金融資產—非流動									
處分備供出售金融資產—非流動									
購置固定資產									
出售固定資產									
其他無形資產增加									
營業保證金減少									
交割結算基金減少									
存出保證金減少(增加)									
遞延借項增加									
投資活動之淨現金流入(出)						823,285			
融資活動之現金流量：									
短期借款(減少)增加									
應付商業本票淨額減少									
代收款項增加(減少)									
一年或一年內到期之長期負債減少									
應付公司債增加									
存入保證金(減少)增加									
庫藏股轉讓員工									
買回庫藏股									
發放現金股利									
支付員工紅利									
支付董事監酬勞									
融資活動之淨現金流出						(6,622,799)			
本期現金及約當現金增加(減少)數		2,026,020		2,026,020		2,026,020		(3,271,514)	
期初現金及約當現金餘額		1,113,011		1,113,011		1,113,011		4,384,525	
期末現金及約當現金餘額		\$3,139,031		\$3,139,031		\$3,139,031		\$1,113,011	
現金流量資訊之補充揭露：									
本期支付利息		\$341,561		\$341,561		\$341,561		\$232,185	
本期支付所得稅		\$256,438		\$256,438		\$256,438		\$156,270	
不影響現金流量之投資及融資活動：									
營業證券轉列備供出售金融資產—非流動		\$19,408		\$19,408		\$19,408		\$5,225	
一年或一年內到期之長期負債		\$-		\$-		\$-		\$500,000	
註銷庫藏股股票		\$-		\$-		\$-		\$132,505	

(請參閱財務報表附註)

董事長：陳冲



經理人：曾錦隆



會計主管：黃碧玲



中華民國九十六年五月三十一日
及民國九十五年五月三十一日



中信證券股份有限公司
財務報表附註
民國九十六年十二月三十一日
及民國九十五年十二月三十一日
(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。

本公司於民國九十六年十二月三十一日及九十五年十二月三十一日之員工人數分別為 1,513 人及 1,508 人。

二、重要會計政策之彙總說明

本財務報表係依照商業會計法、商業會計處理準則中與財務會計準則相關之規定、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。

本公司依財務會計準則公報第十四號「外幣換算之會計處理準則」之規定，將外幣非貨幣性資產或負債按交易日之歷史匯率衡量；但以公平價值衡量之外幣非貨幣性資產或負債，則按資產負債表日即期匯率換算，如屬公平價值變動認列為當期損益者，兌換差額則認列為當期損益；如屬公平價值變動認列為股東權益調整項目者，兌換差額則認列為股東權益調整項目。

3. 現金及約當現金

約當現金係隨時可轉換成定額現金且即將到期，而其利率變動對其價值影響甚小且具高度流動性之投資，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. 金融資產及金融負債

本公司金融資產及金融負債依其流動性區分為流動性及非流動性，金融資產不屬於流動資產者則應改列基金及長期投資項下。金融負債不屬於流動負債者則應改列長期負債項下。

本公司依慣例交易購買或出售之金融資產，採交易日(即本公司承諾購買或出售金融資產的日期)會計處理，慣例交易係指一項金融資產之購買或出售，其資產之交付期間係在市場慣例或法令規定之期間內者。

公平價值變動列入損益之金融資產/負債

公平價值變動列入損益之金融資產/負債：係指交易目的金融資產/負債或指定以公平價值衡量且公平價值變動列為損益之金融資產/負債。

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)

營業證券係指自營商購入或承銷商因包銷所取得尚未再出售之證券，應依國內外證券種類分戶詳細記載之。營業證券如供作附買回條件交易或受有約束限制等情事者，應予註明。

公平價值變動列入損益之金融資產應按公平價值衡量，除持有興櫃股票採成本法評價外，公平價值係指資產負債表日之收盤價。開放型基金，其公平價值係指資產負債表日該基金淨資產價值。

持有公平價值變動列入損益之金融資產而取得股票股利或資本公積轉增資所配發之股票者，應依金融資產之種類，分別註記所增加之股數，並按加權平均法計算每股平均單位成本。

企業於原始認列時將金融資產以公平價值衡量且公平價值變動認列為損益者，續後不得重分類為其他類別之金融商品；原非屬以公平價值衡量且公平價值變動認列為損益之金融商品亦不得重分類為該類金融資產。

備供出售之金融資產

備供出售之金融資產續後評價係以公平價值衡量，其公平價值變動造成之利益或損失，除減損損失及貨幣性金融資產外幣兌換損益外，於除列前認列為股東權益調整項目，備供出售之金融資產除列時，將累積之利益或損失列入當期損益。上市、上櫃有價證券之公平價值係指資產負債表日之收盤價；持有未上市櫃公司股票，且未具重大影響力者，應列為備供出售之金融資產，期末以成本衡量。

無活絡市場之債券投資

本公司對無活絡市場之公開報價，且具固定或可決定收取金額之非衍生性金融資產分類為無活絡市場之債券投資，續後評價時以攤銷後成本衡量，其公平價值變動造成之利益或損失，應於除列時認列損益。

5. 選擇權交易

以交易目的買入之選擇權所支付之權利金，帳列「買入選擇權－期貨」項下，賣出選擇權所收取之權利金，帳列「賣出選擇權負債－期貨」項下，其性質分屬於流動資產與流動負債。選擇權交易於平倉及履約時將結算差額列為當期損益，選擇權交易於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。

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)

6. 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。

7. 衍生性金融商品資產/負債

當本公司成為金融商品合約之一方時，將衍生性商品之所有合約權利或合約義務於資產負債表認列衍生性金融商品資產/負債，並將利率交換、可轉換公司債資產交換及結構型商品等衍生性商品，帳列於「衍生性金融商品資產/負債－櫃檯」科目中分別列示，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認列為當期損益。

8. 認購(售)權證負債

發行認購(售)權證之會計處理及其後續評價，按公平價值法衡量，採總額法評價。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。

9. 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，於資產負債表日採公平價值法按總額法評價；附賣回公債再行賣斷於回補時認列回補損益，帳列「借券及附賣回債券融券回補損益」。

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)

10. 應回補債券

係從事公債放空交易，並於未來以買入現券方式回補，成交時依除息價認列「出售證券收入」及「出售證券成本」，未來應交割公債依含息價認列「應回補債券」，該科目為負債科目，於資產負債表日採公平價值法評價，差額認列為當期損益。

11. 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。

12. 採權益法之長期股權投資

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，依財務會計準則公報第五號「採權益法之長期股權投資會計處理原則」之規定該差額不再攤銷，新增之差額比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」有關收購成本分攤之步驟予以分析處理，其中屬於商譽部分不得攤銷。出售或移轉股票時，成本係按平均法計算。

13. 固定資產及出租資產

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

(2) 折舊方法之採用情形如下：原採用定率遞減法，自民國九十一年一月一日起新購入之固定資產一律改採平均法；耐用年限悉依行政院令頒「固定資產耐用年數表」之耐用年數，年數如下：

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

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

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)

14. 無形資產

無形資產包括受讓或企業併購取得之營業權及電腦軟體成本。本公司依財務會計準則公報第三十七號「無形資產之會計處理準則」規定，原始認列無形資產時，係以成本衡量。無形資產於原始認列後，以其成本加依法令規定之重估增值，再減除累計攤銷及累計減損損失後之金額作為帳面價值。

有效耐用年限之無形資產之可攤銷金額於耐用年限期間，按合理而有系統之方法攤銷。

15. 遞延借項

係裝潢費及電話裝置費等按三至五年平均攤銷。

16. 應付借券

本公司從事借券交易時，將所借入之證券出售之金額，帳列「應付借券－避險」，並配合所發行之個別認售權證，按市價法評價之，認列應付借券評價調整。市價係指資產負債表日之收盤價。返還借券成本與應付借券之差異，帳列「借券及附賣回債券融券回補利益/損失」。

17. 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。

18. 庫藏股票

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

19. 收入認列

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

20. 退休辦法及淨退休金成本

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

本公司按財務會計準則公報第十八號「退休金會計處理準則」之規定，根據精算報告，淨退休金成本參酌精算師精算之金額提列，包括當期服務成本、利息成本、退休基金資產之預期報酬，以及未認列過渡性淨資產、退休金損益之攤銷數。有關未認列過渡性淨資產係按十五年採直線法攤銷，未認列退休金損益係按剩餘服務年限攤銷。

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。

21. 所得稅

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

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)

本公司依「所得基本稅額條例」規定計算基本稅額，並與按所得稅法規定計算之應納稅額兩者相較擇其高者估列為當期所得稅。

22. 資產減損

本公司依財務會計準則第三十五號公報「資產減損之會計處理準則」之規定，於資產負債表日就有減損跡象之資產(個別資產或現金產出單位)，估計可回收金額。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。商譽以外之資產，於以前年度認列之累積減損損失，嗣後若已不存在或減少時，減損應予迴轉，增加資產帳面價值至可回收金額，惟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，商譽所屬現金產生單位，不論有無減損跡象，每年定期進行減損測試。並就資產帳面價值大於可回收金額之部分，認列減損損失。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，惟備供出售之金融商品後續期間減損金額減少，不得列為當期損益，而應認列為股東權益調整項目。

23. 資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產為企業因營業所產生之資產，預期將於企業之正常營運週期中變現、消耗或意圖出售，主要為交易目的而持有或短期間持有，並預期於資產負債表日後十二個月內將變現；現金或約當現金，但不包括於資產負債表日後逾十二個月用以交換、清償負債或受有其他限制，資產不屬於流動資產者為非流動資產。流動負債為企業因營業而發生之債務，預期將於企業正常營業週期中清償；須於資產負債表日後逾十二個月內清償；企業不得無條件延期至資產負債表後逾十二個月清償之負債。負債不屬於流動負債者為非流動負債。

24. 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。

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)

三、會計變動之理由及其影響

1. 本公司之所得稅估計，其中有關認購(售)權證之課稅規定，自民國九十六年一月一日起，已依新修訂「所得稅法」之規定處理。此項會計估計變動對本公司民國九十六年度淨利增加 417,488 仟元，每股盈餘增加 0.17 元。
2. 本公司之金融商品自民國九十五年一月一日起，適用財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」與第三十六號「金融商品之表達與揭露」之規定。本公司於適用日將公平價值衡量之金融資產及金融負債予以適當分類，並分別以公平價值重新衡量。原始帳列金額之調整，屬以公平價值衡量且公平價值變動認列為損益之金融商品者，認列為會計原則變動累積影響數。上述會計原則變動致使本公司民國九十五年一月一日流動資產增加 18,917 仟元及流動負債增加 1,641 仟元，民國九十五年度淨利增加 17,276 仟元，每股盈餘增加 0.01 元。
3. 本公司對於投資成本與股權淨值間差異之會計處理，自民國九十五年一月一日起，適用財務會計準則公報第一號「財務會計觀念架構及財務報表之編製」、第五號「採權益法之長期股權投資會計處理準則」與第二十五號「企業合併—購買法之會計處理」之規定。投資成本與股權淨值之差額，比照財務會計準則公報第二十五號「企業合併—購買法」有關收購成本分攤之步驟，予以分析處理，投資成本與股權淨值間差額屬商譽者，不再攤銷。上述會計原則變動對本公司民國九十五年度淨利及每股盈餘並無重大影響。

四、重要會計科目之說明

1. 現金及約當現金

	96.12.31	95.12.31
庫存現金	\$2,130	\$2,100
銀行存款	169,657	513,580
三個月內到期之短期票券	2,967,244	597,331
合計	<u>\$3,139,031</u>	<u>\$1,113,011</u>

(1) 上述短期票券在民國九十六年十二月三十一日及九十五年十二月三十一日之利率區間分別為年息1.93%~1.99%及1.70%~1.71%。

(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. 公平價值變動列入損益之金融資產—流動

	96.12.31	95.12.31
交易目的金融資產		
開放式基金及貨幣市場工具	\$269,795	\$272,096
營業證券—自營	26,909,320	37,207,203
營業證券—承銷	717,521	1,185,788
營業證券—避險	1,586,002	2,390,403
買入選擇權—期貨	1,986	1,108
期貨交易保證金—自有資金	321,360	109,526
衍生性金融商品資產—櫃檯	1,109,813	1,200,113
合 計	<u>\$30,915,797</u>	<u>\$42,366,237</u>

上述公平價值變動列入損益之金融資產中提供作為質押或擔保之情形，詳如財務報表附註六。

(1) 開放式基金及貨幣市場工具

	96.12.31	95.12.31
基 金	\$270,000	\$90,000
短期票券	-	178,549
小 計	270,000	268,549
(減)/加：評價調整	(205)	3,547
市 價	<u>\$269,795</u>	<u>\$272,096</u>

(2) 營業證券—自營

	96.12.31	95.12.31
上市(櫃)公司股票	\$7,611,899	\$7,983,725
上市(櫃)公司債及政府公債	19,491,969	28,918,393
上市受益憑證	14,258	2,601
上市認購(售)權證	-	384
國外有價證券	26,078	-
小 計	27,144,204	36,905,103
(減)/加：評價調整	(234,884)	302,100
市 價	<u>\$26,909,320</u>	<u>\$37,207,203</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)

(3) 營業證券—承銷

	96.12.31	95.12.31
上市(櫃)公司股票	\$391,058	\$346,350
上市(櫃)公司債	157,769	632,500
小計	548,827	978,850
加：評價調整	168,694	206,938
市價	<u>\$717,521</u>	<u>\$1,185,788</u>

(4) 營業證券—避險

	96.12.31	95.12.31
上市(櫃)公司股票	\$1,506,540	\$2,176,901
上櫃公司債	85,351	100,155
上市(櫃)認購(售)權證	3,649	-
小計	1,595,540	2,277,056
(減)/加：評價調整	(9,538)	113,347
市價	<u>\$1,586,002</u>	<u>\$2,390,403</u>

(5) 買入選擇權—期貨

	96.12.31	95.12.31
指數選擇權	\$8,711	\$1,745
股票選擇權	20	0
小計	8,731	1,745
未平倉損失	(6,745)	(637)
市價	<u>\$1,986</u>	<u>\$1,108</u>

(6) 期貨交易保證金—自有資金

	96.12.31	95.12.31
帳戶餘額	\$317,344	\$114,519
未平倉(損)益	4,016	(4,993)
帳戶淨值	<u>\$321,360</u>	<u>\$109,526</u>

(7) 衍生性金融商品資產—櫃檯明細，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)

3. 附賣回債券投資

本公司承作附賣回債券投資於民國九十六年十二月三十一日及九十五年十二月三十一日金額分別為1,407,344仟元及5,909,984仟元，附賣回債券投資均逐筆約定於交易後之特定日期以約定價格含息賣回，全部賣回總價分別為1,408,409仟元及5,912,832仟元。

4. 採權益法之長期股權投資

(1) 採權益法之長期股權投資包括：

96.12.31

被投資公司	金額	持有股數	持股比例%
Richpoint Company Limited (富昱(維京群島)控股公司)	\$8,369,534	138,949,597	100.00
凱基證券投資顧問(股)公司	51,613	5,000,000	100.00
凱基保險經紀人(股)公司	2,968	300,000	100.00
凱基證券投資信託(股)公司	379,159	29,998,147	99.99
中信期貨(股)公司	912,150	72,155,040	99.02
中信期貨經理(股)公司	159,201	20,000,000	100.00
合 計	\$9,874,625		

95.12.31

被投資公司	金額	持有股數	持股比例%
Richpoint Company Limited (富昱(維京群島)控股公司)	\$6,039,471	138,949,597	100.00
凱基證券投資顧問(股)公司	50,126	5,000,000	100.00
凱基保險經紀人(股)公司	2,677	300,000	100.00
凱基證券投資信託(股)公司	356,502	29,998,147	99.99
中信期貨(股)公司	804,866	69,114,006	99.02
中信期貨經理(股)公司	83,301	10,000,000	50.00
合 計	\$7,336,943		

(2) 本公司對轉投資－Richpoint Company Limited(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評價損益，截至民國九十六年十二月三十一日及九十五年十二月三十一日已認列金融商品未實現利益分別為1,043,759仟元及422,027仟元(一方借記採權益法之長期股權投資，一方貸記金融商品未實現利益)。

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) 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之同期報表，認列投資損益如下：

	96 年度	95 年度
Richpoint Company Limited (富昱(維京群島)控股公司)	\$1,676,845	\$838,631
凱基證券投資顧問(股)公司	1,487	(2,503)
凱基保險經紀人(股)公司	291	(12)
凱基證券投資信託(股)公司	22,657	(127,008)
中信期貨(股)公司	107,284	44,188
中信期貨經理(股)公司	(7,401)	(3,407)
投資利益合計	\$1,801,163	\$749,889

本公司對上述民國九十六年度及九十五年度採權益法評價之被投資公司，均已編入合併財務報表。

- (4) 本公司於民國九十六年二月八日向中信期貨(股)公司購買中信期貨經理(股)公司股權10,000,000股，計83,301仟元，經該項股權調整後，本公司對該公司持股比率為100%。
- (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十二月十三日經董事會決議辦理減資91,058仟元彌補虧損，減資基準日為民國九十五年一月三日，減資後資本額為208,942仟元。減資後同時辦理現金增資91,058仟元，發行9,106仟股，每股面額10元，現金認購價為26.35元，本公司共認購9,104仟股，認購金額239,891仟元。
- (6) 本公司之轉投資公司凱基證券投資顧問(股)公司於民國九十五年七月六日經董事會決議辦理減資25,000仟股，退還股東股款250,000仟元。
- (7) 上述採權益法之長期股權投資並無提供質押或擔保之情事。

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. 備供出售金融資產－非流動

被投資公司	96.12.31	95.12.31
<u>未上市櫃股票</u>		
台灣證券集中保管結算所(股)公司	\$10,350	\$10,350
台灣期貨交易所(股)公司	20,710	20,710
龍一創業投資(股)公司	105,000	105,000
新盛創業投資(股)公司	60,000	60,000
合鼎創業投資(股)公司	50,000	50,000
聯鼎創業投資(股)公司	30,000	30,000
富邦證券金融(股)公司	15,224	15,224
環華證券金融(股)公司	719,800	719,800
安泰證券金融(股)公司	10,000	10,000
台灣總合股務資料處理(股)公司	8,300	8,300
大豐能源科技(股)公司	-	545
小計	<u>1,029,384</u>	<u>1,029,929</u>
<u>上市櫃股票</u>		
中國人壽保險(股)公司	150,000	150,000
中華開發金融控股(股)公司	2,252,160	2,252,160
小計	2,402,160	2,402,160
(減)/加：評價調整	<u>(222,255)</u>	<u>48,080</u>
淨額	<u>2,179,905</u>	<u>2,450,240</u>
合計	<u>\$3,209,289</u>	<u>\$3,480,169</u>

上述備供出售金融資產－非流動中並無提供質押或擔保之情事。

6. 固定資產及出租資產淨額

(1) 截至民國九十六年十二月三十一日及九十五年十二月三十一日之固定資產及出租資產投保金額分別為1,926,997仟元及2,106,426仟元。

(2) 固定資產及出租資產提供質押擔保情形，詳如財務報表附註六。

7. 短期借款

	96.12.31	95.12.31
信用借款	\$720,000	\$2,050,000
擔保借款	2,405,000	6,640,000
合計	<u>\$3,125,000</u>	<u>\$8,690,000</u>
利率區間	2.11%-2.81%	1.72%-1.85%

上述短期借款之擔保品詳如財務報表附註六。

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

8. 應付商業本票淨額

	96.12.31	95.12.31
應付商業本票	\$3,250,000	\$4,450,000
減：應付商業本票折價	(4,298)	(7,100)
淨 額	\$3,245,702	\$4,442,900
利率區間	2.494%-2.758%	1.760%-1.906%

9. 附買回債券負債

本公司承作附買回債券負債於民國九十六年十二月三十一日及九十五年十二月三十一日餘額分別為 18,916,886 仟元及 27,127,159 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 18,933,037 仟元及 27,164,102 仟元。

10. 公平價值變動列入損益之金融負債－流動

	96.12.31	95.12.31
交易目的金融負債		
附賣回債券投資－融券	\$-	\$969,608
發行認購(售)權證負債	2,797,714	1,701,689
發行認購(售)權證再買回	(2,468,969)	(1,184,494)
應回補債券	-	696,040
賣出選擇權負債－期貨	35,735	1,570
應付借券－避險	120,142	-
衍生性金融商品負債－櫃檯	1,159,591	1,436,785
合 計	\$1,644,213	\$3,621,198

(1) 附賣回債券投資－融券

	96.12.31	95.12.31
附賣回債券投資－融券	\$-	\$968,562
加：評價調整	-	1,046
市 價	\$-	\$969,608

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) 發行認購(售)權證負債及發行認購(售)權證再買回

A. 本公司發行之認購(售)權證及發行認購(售)權證再買回明細如下：

96.12.31

權證名稱	標的證券	發行單位	期終日 市價(元)	發行認購(售)權證負債		發行認購(售)權證再買回		
				發行價格 (元)	金額	再買回單位	再買回價 格(元)	金額
中信 C G	鴻海	20,000,000	\$0.01	\$2.437	\$48,740	470,000	\$1.40	\$662
中信 C H	台新金	40,000,000	0.01	0.387	15,480	30,339,000	0.35	10,812
中信 C I	宏達電	20,000,000	15.50	5.471	109,420	17,034,000	11.51	196,285
中信 C J	神達	20,000,000	0.01	1.939	38,780	8,918,000	1.91	17,109
中信 C K	潤泰新	20,000,000	0.01	1.154	23,080	16,931,000	1.94	33,012
中信 C L	英業達	20,000,000	0.01	0.596	11,920	14,325,000	0.23	3,280
中信 C M	正文	20,000,000	0.01	0.845	16,900	15,265,000	0.54	8,203
中信 C N	華泰	30,000,000	0.01	0.945	28,350	5,538,000	0.98	5,496
中信 C P	大同	20,000,000	0.01	0.945	18,900	2,277,000	0.69	1,593
中信 C Q	歌林	20,000,000	0.01	0.994	19,880	250,000	0.01	2
中信 C R	圓剛	20,000,000	0.80	1.492	29,840	18,919,000	1.73	32,954
中信 C S	國揚	20,000,000	0.01	0.537	10,740	13,383,000	0.66	8,858
中信 C T	飛宏	20,000,000	0.01	1.810	36,200	13,150,000	2.54	33,595
中信 C U	景碩	20,000,000	0.02	2.387	47,740	18,674,000	0.76	14,253
中信 C V	環電	30,000,000	0.01	1.890	56,700	16,370,000	1.12	18,258
中信 C W	台積電	20,000,000	0.01	1.343	26,860	11,691,000	0.90	10,495
中信 C X	三陽	20,000,000	0.01	0.696	13,920	7,566,000	0.19	1,425
中信 C Y	億光	20,000,000	0.01	1.492	29,840	15,413,000	0.78	12,046
中信 C Z	新纖	30,000,000	0.01	1.144	34,320	23,425,000	0.48	11,393
中信 D A	大成	20,000,000	0.10	1.044	20,880	18,556,000	1.45	27,148
中信 D B	中環	20,000,000	0.01	0.895	17,900	6,990,000	0.85	6,010
中信 D C	兆赫	25,000,000	0.06	1.392	34,800	22,092,000	1.68	37,383
中信 D D	廣宇	20,000,000	0.01	1.492	29,840	250,000	0.01	2
中信 D E	智邦	30,000,000	0.01	1.293	38,790	25,725,000	0.32	8,216
中信 D F	光磊	20,000,000	0.01	0.527	10,540	10,082,000	0.44	4,471
中信 D G	元大金	30,000,000	0.30	2.288	68,640	27,161,000	1.09	29,685
中信 D H	華新	20,000,000	0.01	0.358	7,160	14,774,000	0.17	2,667
中信 D I	遠東銀	20,000,000	0.01	1.094	21,880	19,165,000	0.30	5,904
中信 D J	臺企銀	20,000,000	0.01	0.596	11,920	14,953,000	0.16	2,342
中信 D K	鴻準	20,000,000	0.01	4.725	94,500	19,525,000	2.95	57,505

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)

權證名稱	標的證券	發行單位	期終日 市價(元)	發行認購(售)權證負債		發行認購(售)權證再買回		
				發行價格 (元)	金額	再買回單位	再買回價 格(元)	金額
中信D L	銖 德	30,000,000	0.01	1.074	32,220	26,502,000	0.56	15,126
中信D M	統一實	20,000,000	0.01	1.104	22,080	11,383,000	0.40	4,528
中信D N	智 原	20,000,000	0.01	1.890	37,800	8,685,000	0.29	2,623
中信D P	智 原	20,000,000	6.45	2.039	40,780	19,941,000	2.70	54,116
中信D Q	旺 宏	20,000,000	1.95	1.392	27,840	19,399,000	1.02	19,736
中信D R	勝 華	20,000,000	0.12	0.845	16,900	4,956,000	0.34	1,683
中信D S	歌 林	20,000,000	1.05	0.746	14,920	19,525,000	0.65	12,597
中信D T	厚 生	20,000,000	0.01	0.994	19,880	16,365,000	0.75	12,259
中信D U	南 紡	30,000,000	0.01	1.641	49,230	27,856,000	1.08	30,058
中信D V	合 庫	20,000,000	0.05	2.089	41,780	19,692,000	0.39	7,584
中信D W	聯發科	20,000,000	0.01	0.795	15,900	4,970,000	0.50	2,481
中信D X	聯發科	20,000,000	0.73	0.646	12,920	14,294,000	0.55	7,798
中信D Y	華 通	30,000,000	0.01	1.243	37,290	23,656,000	0.42	10,063
中信D Z	聯 詠	20,000,000	0.05	2.188	43,760	8,384,000	1.03	8,602
中信E A	味 全	20,000,000	0.02	1.989	39,780	14,412,000	0.68	9,953
中信E B	宏達電	20,000,000	11.00	6.964	139,280	19,899,000	7.82	155,679
中信E C	潤泰全	20,000,000	0.20	1.890	37,800	14,067,000	1.62	22,961
中信E D	長榮航	30,000,000	0.20	0.616	18,480	27,397,000	0.36	10,105
中信E E	可 成	20,000,000	0.03	2.387	47,740	17,491,000	1.27	22,229
中信E F	華 寶	20,000,000	0.20	1.741	34,820	13,448,000	0.94	12,715
中信E G	聯 電	20,000,000	0.02	1.044	20,880	15,320,000	0.80	12,263
中信E H	台新金	30,000,000	0.05	1.154	34,620	9,038,000	0.73	6,712
中信E I	國 巨	20,000,000	0.10	1.492	29,840	-	-	-
中信E J	裕 隆	20,000,000	0.01	2.437	48,740	19,753,000	0.76	14,963
中信E K	大立光	30,000,000	0.50	0.656	19,680	27,885,000	0.52	14,369
中信E L	國泰金	25,000,000	0.03	1.442	36,050	21,599,000	0.72	15,813
中信E M	大 同	20,000,000	0.23	1.193	23,860	19,174,000	0.88	16,785
中信E N	華邦電	20,000,000	0.02	0.895	17,900	16,734,000	0.30	5,170
中信E P	富邦金	20,000,000	0.13	0.626	12,520	14,394,000	0.60	8,760
中信E Q	正 歲	20,000,000	0.25	1.293	25,860	6,401,000	1.15	7,433
中信E R	新 纖	30,000,000	0.23	1.542	46,260	27,387,000	0.98	27,108
中信E S	華 泰	30,000,000	0.05	1.442	43,260	23,703,000	1.21	28,939
中信E T	銖 德	30,000,000	0.10	0.885	26,550	23,973,000	0.81	19,707
中信E U	元大金	30,000,000	0.95	1.691	50,730	16,783,000	1.80	30,151
中信E V	台積電	20,000,000	0.03	1.243	24,860	18,448,000	0.63	11,613
中信E W	華 碩	20,000,000	0.76	1.939	38,780	16,246,000	1.88	30,655

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)

權證名稱	標的證券	發行單位	期終日 市價(元)	發行認購(售)權證負債		發行認購(售)權證再買回		
				發行價格 (元)	金額	再買回單位	再買回價 格(元)	金額
中信 E X	友 達	20,000,000	4.13	1.691	33,820	12,414,000	3.45	42,901
中信 E Y	旺 宏	30,000,000	0.08	1.591	47,730	17,331,000	1.59	27,527
中信 E Z	合 庫	20,000,000	0.13	0.795	15,900	869,000	0.41	366
中信 F A	廣 達	20,000,000	0.66	1.044	20,880	19,835,000	0.95	19,094
中信 F B	南 科	30,000,000	0.04	1.392	41,760	25,293,000	0.75	19,075
中信 F C	瑞 昱	20,000,000	0.02	2.785	55,700	1,411,000	1.10	1,550
中信 F D	智 原	20,000,000	0.01	1.641	32,820	11,426,000	0.57	6,667
中信 F E	立 錡	20,000,000	0.04	0.696	13,920	17,427,000	0.28	4,981
中信 F F	大立光	30,000,000	0.60	0.477	14,310	28,925,000	0.68	19,628
中信 F G	京元電	20,000,000	0.15	1.044	20,880	17,744,000	0.44	7,895
中信 F H	京元電	20,000,000	0.55	0.397	7,940	19,584,000	0.40	7,896
中信 F I	奇美電	20,000,000	2.79	0.994	19,880	11,130,000	1.93	21,582
中信 F J	台 橡	25,000,000	0.10	0.815	20,375	22,395,000	0.41	9,348
中信 F K	中信金	20,000,000	0.13	0.596	11,920	17,913,000	0.32	5,684
中信 F L	勝 華	20,000,000	1.07	2.835	56,700	15,772,000	1.12	17,678
中信 F M	國 產	30,000,000	0.08	1.392	41,760	28,185,000	1.37	38,892
中信 F N	大聯大	20,000,000	0.02	1.790	35,800	15,199,000	0.44	6,670
中信 F P	新光金	30,000,000	0.14	1.870	56,100	26,553,000	1.29	34,137
中信 F Q	聯 強	20,000,000	0.40	2.656	53,120	18,537,000	0.48	9,056
中信 F R	聯 強	20,000,000	0.75	1.313	26,260	13,869,000	1.16	16,179
中信 F S	長榮航	30,000,000	0.60	0.766	22,980	26,192,000	0.71	18,764
中信 F T	立 錡	20,000,000	0.12	0.845	16,900	11,804,000	0.46	5,413
中信 F U	華 紙	20,000,000	0.08	0.397	7,940	17,767,000	0.29	5,260
中信 F V	華 上	20,000,000	0.09	4.576	91,520	19,481,000	2.10	40,990
中信 F W	聯 華	20,000,000	0.40	1.721	34,420	19,867,000	0.40	7,883
中信 F X	臺 聚	20,000,000	0.37	1.492	29,840	15,065,000	1.36	20,457
中信 F Y	聯發科	20,000,000	1.03	0.746	14,920	18,722,000	0.70	13,353
中信 F Z	萬 海	20,000,000	0.21	0.895	17,900	17,339,000	0.41	7,207
中信 G A	中石化	20,000,000	0.03	0.527	10,540	11,871,000	0.14	1,612
中信 G B	精 英	20,000,000	0.03	0.696	13,920	19,641,000	0.17	3,250
中信 G C	長 榮	35,000,000	0.29	0.994	34,790	34,389,000	0.44	14,972
中信 G D	台 泥	20,000,000	0.31	1.890	37,800	19,791,000	0.60	12,169
中信 G E	台 泥	20,000,000	1.30	1.492	29,840	18,964,000	1.42	27,029
中信 G F	陽 明	20,000,000	0.20	1.044	20,880	19,338,000	0.22	4,280
中信 G G	宏達電	50,000,000	0.37	0.994	49,700	26,675,000	0.56	15,170
中信 G H	智 原	20,000,000	2.90	1.571	31,420	19,946,000	2.12	42,322

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)

權證名稱	標的證券	發行單位	期終日 市價(元)	發行認購(售)權證負債		發行認購(售)權證再買回		
				發行價格		再買回價		
				(元)	金額	再買回單位	格(元)	金額
中信G I	英業達	20,000,000	0.12	0.447	8,940	17,396,000	0.17	2,971
中信G J	鴻準	20,000,000	0.01	0.547	10,940	19,182,000	0.27	5,092
中信G K	鴻準	20,000,000	0.62	0.497	9,940	17,876,000	0.55	9,805
中信G L	聯電	20,000,000	0.45	1.392	27,840	16,170,000	0.64	10,331
中信G M	中鋼	20,000,000	0.27	1.442	28,840	17,613,000	0.50	8,816
中信G N	中鋼	20,000,000	0.43	0.567	11,340	15,104,000	0.56	8,543
中信G P	鴻海	20,000,000	0.15	2.984	59,680	7,565,000	0.68	5,120
中信G Q	日月光	20,000,000	0.55	2.337	46,740	19,763,000	1.54	30,414
中信G R	廣達	20,000,000	0.17	0.696	13,920	19,570,000	0.28	5,617
中信G S	晶電	20,000,000	0.80	2.089	41,780	19,908,000	1.59	31,633
中信G T	友達	20,000,000	0.95	2.835	56,700	19,340,000	2.02	39,085
中信G U	歌林	20,000,000	0.08	0.795	15,900	15,000,000	0.34	5,159
中信G V	瑞昱	20,000,000	0.28	2.984	59,680	15,501,000	1.06	16,444
中信G W	華碩	20,000,000	0.35	0.994	19,880	19,261,000	0.47	9,338
中信G X	華碩	20,000,000	0.55	0.845	16,900	19,811,000	0.65	12,787
中信G Y	正崴	20,000,000	0.16	0.994	19,880	19,264,000	0.79	15,221
中信G Z	富邦金	20,000,000	0.27	0.696	13,920	18,933,000	0.41	8,007
中信H A	智原	20,000,000	0.37	2.019	40,380	19,839,000	0.50	10,004
中信H B	中環	20,000,000	0.50	0.666	13,320	17,772,000	0.66	11,657
中信H C	寶成	20,000,000	0.48	0.696	13,920	19,594,000	0.55	10,778
中信H D	聯發科	20,000,000	0.15	1.094	21,880	18,643,000	0.46	8,556
中信H E	國巨	20,000,000	0.50	0.497	9,940	10,650,000	0.47	5,141
中信H F	台新金	20,000,000	0.30	0.895	17,900	19,105,000	0.76	14,591
中信H G	南科	20,000,000	0.55	0.895	17,900	19,233,000	0.83	16,202
中信H H	台積電	20,000,000	6.00	6.765	135,300	19,815,000	5.95	118,002
中信H I	華亞科	20,000,000	0.95	1.591	31,820	19,577,000	1.43	28,146
中信H J	全懋	20,000,000	0.24	1.591	31,820	19,467,000	0.73	14,444
中信H K	建漢	20,000,000	0.80	1.263	25,260	19,783,000	0.86	17,209
中信H L	華通	20,000,000	0.49	1.193	23,860	19,885,000	1.08	21,547
中信H M	環電	20,000,000	1.22	1.691	33,820	19,672,000	1.61	31,595
中信H N	可成	20,000,000	2.05	2.865	57,300	19,025,000	2.70	51,393
中信H P	強茂	30,000,000	1.24	1.144	34,320	28,031,000	1.26	35,422
中信H Q	彰銀	20,000,000	0.72	1.213	24,260	19,400,000	1.11	21,480
中信H R	南紡	20,000,000	0.60	1.243	24,860	19,945,000	1.13	22,790
中信H S	智原	20,000,000	0.82	2.138	42,760	19,931,000	1.02	20,265

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)

權證名稱	標的證券	發行單位	期終日 市價(元)	發行認購(售)權證負債		發行認購(售)權證再買回		
				發行價格 (元)	金額	再買回單位	再買回價 格(元)	金額
中信HT	聯成	20,000,000	1.30	2.835	56,700	19,263,000	2.43	46,824
中信HU	宏碁	20,000,000	0.90	2.089	41,780	19,883,000	1.48	29,602
中信HV	台積電	20,000,000	0.44	0.547	10,940	19,938,000	0.53	10,518
中信HW	群創	20,000,000	1.15	2.337	46,740	19,834,000	2.04	40,618
中信HX	國泰金	20,000,000	2.45	3.352	67,040	19,897,000	3.16	63,122
中信HY	力成	20,000,000	0.97	1.542	30,840	19,975,000	1.26	25,249
中信HZ	鴻海	20,000,000	1.66	3.283	65,660	16,091,000	1.85	29,772
中信JA	聯陽	20,000,000	1.25	1.711	34,220	18,950,000	1.32	24,930
中信JB	大聯大	25,000,000	1.19	1.293	32,325	24,537,000	1.14	28,187
中信JC	立錡	20,000,000	0.58	0.547	10,940	19,687,000	0.52	10,174
中信JD	聯詠	20,000,000	1.19	1.671	33,420	19,627,000	1.42	28,059
中信JE	奇美電	20,000,000	0.82	0.795	15,900	18,815,000	0.70	13,354
中信JF	友達	20,000,000	2.99	4.476	89,520	19,908,000	4.04	80,696
中信JG	景碩	20,000,000	1.06	2.039	40,780	19,401,000	1.86	36,073
中信JH	瑞軒	25,000,000	1.40	1.452	36,300	24,587,000	1.44	35,561
中信JI	聯電	20,000,000	1.24	1.144	22,880	19,924,000	1.15	23,196
中信JJ	國產	20,000,000	1.40	1.313	26,260	19,869,000	1.34	26,588
中信JK	旺宏	20,000,000	1.38	1.273	25,460	19,356,000	1.34	25,875
中信JL	聯發科	20,000,000	0.52	0.606	12,120	19,663,000	0.59	11,723
中信JM	鴻準	20,000,000	0.40	0.417	8,340	18,735,000	0.41	7,836
中信JN	大同	20,000,000	0.52	0.547	10,940	19,981,000	0.55	11,002
中信JP	新光金	20,000,000	1.18	1.512	30,240	19,995,000	1.52	30,369
中信JQ	台新金	20,000,000	0.37	0.527	10,540	19,475,000	0.53	10,348
中信JR	廣達	20,000,000	1.10	1.094	21,880	20,000,000	1.10	21,964
中信JS	潤泰全	25,000,000	1.05	0.795	19,875	24,921,000	0.81	20,259
中信JT	正崴	20,000,000	1.88	1.850	37,000	19,930,000	1.86	37,038
中信V6	榮剛	20,000,000	0.01	0.994	19,880	15,150,000	1.12	17,146
中信PB	創惟	8,000,000	0.01	1.253	10,024	5,257,000	1.08	5,652
中信PC	茂德	30,000,000	0.01	0.646	19,380	18,733,000	0.50	9,430
中信PD	精誠	25,000,000	0.01	1.203	30,075	13,916,000	0.93	13,047
中信PE	福華	25,000,000	0.01	1.343	33,575	14,671,000	1.20	17,767
中信PF	力晶	10,000,000	0.01	0.994	9,940	1,507,000	0.11	181
中信PG	類比科	5,000,000	0.01	4.675	23,375	2,325,000	1.47	3,440
信PH	類比科	5,000,000	13.40	4.675	23,375	4,956,000	6.62	32,867
信PJ	漢磊	12,000,000	0.01	1.542	18,504	5,380,000	1.10	5,907

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)

權證名稱	標的證券	發行單位	期終日 市價(元)	發行認購(售)權證負債		發行認購(售)權證再買回		
				發行價格 (元)	金額	再買回單位	再買回價 格(元)	金額
中信 P K	工 信	25,000,000	0.01	1.492	37,300	23,511,000	0.53	12,431
中信 P L	劍湖山	25,000,000	0.01	1.412	35,300	18,949,000	0.39	7,394
中信 P M	昇 貿	15,000,000	0.02	1.591	23,865	13,638,000	1.31	17,891
中信 P N	富 喬	15,000,000	0.01	3.183	47,745	13,096,000	1.08	14,190
中信 P P	群 聯	7,500,000	11.00	1.591	11,933	5,835,000	2.47	14,423
中信 P Q	台星科	8,000,000	0.01	1.790	14,320	5,706,000	0.42	2,477
中信 P R	中美晶	8,000,000	0.13	6.168	49,344	718,000	2.08	1,503
中信 P S	驊 訊	10,000,000	0.01	3.780	37,800	1,716,000	0.73	1,276
中信 P T	原 相	8,000,000	0.05	0.606	4,848	120,000	0.59	72
中信 P U	原 相	5,000,000	0.17	0.696	3,480	767,000	0.23	182
中信 P V	合 晶	8,000,000	0.70	4.974	39,792	1,065,000	1.47	1,577
中信 P W	茂 德	30,000,000	0.07	0.666	19,980	24,326,000	0.38	9,309
中信 P X	茂 迪	5,000,000	1.17	3.233	16,165	1,071,000	2.31	2,475
中信 P Y	原 相	10,000,000	0.02	0.497	4,970	6,816,000	0.35	2,471
中信 P Z	唐 榮	20,000,000	0.01	1.114	22,280	15,920,000	0.34	5,527
中信 Q A	原 相	7,000,000	0.27	0.527	3,689	4,828,000	0.34	1,682
中信 Q B	中光電	10,000,000	0.15	1.293	12,930	6,751,000	0.30	2,100
中信 Q C	中光電	10,000,000	0.20	0.596	5,960	9,682,000	0.34	3,413
中信 Q D	力 晶	20,000,000	0.09	1.004	20,080	468,000	0.34	160
中信 Q E	群 聯	10,000,000	0.01	0.596	5,960	-	-	-
中信 Q F	驊 訊	10,000,000	0.37	2.785	27,850	9,467,000	0.40	3,902
中信 Q G	茂 迪	5,000,000	1.15	7.958	39,790	4,779,000	1.83	8,723
中信 Q H	廣 明	10,000,000	0.47	1.293	12,930	9,739,000	0.25	2,400
中信 Q J	茂 德	20,000,000	0.52	1.044	20,880	18,414,000	0.80	14,777
中信 Q K	力 晶	10,000,000	0.81	1.044	10,440	3,276,000	0.81	2,641
中信 Q L	群 聯	12,000,000	0.09	0.497	5,964	9,925,000	0.27	2,641
中信 Q M	聯 茂	6,000,000	1.85	2.536	15,216	5,513,000	1.88	10,411
中信 Q N	原 相	10,000,000	3.51	4.476	44,760	9,857,000	3.70	36,607
中信 Q P	合 晶	10,000,000	3.37	3.183	31,830	9,091,000	2.81	25,553
中信 Q Q	中光電	10,000,000	1.18	1.094	10,940	9,986,000	1.10	10,958
小 計					6,027,484			3,568,483
減：價值變動利益(損失)					(3,294,693)			(1,099,514)
減：權證履約					(1,773)			-
市 價					2,731,018			2,468,969
加：預收權證款					66,696			-
合 計					<u>\$2,797,714</u>			<u>\$2,468,969</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)

95.12.31

權證名稱	標的證券	發行單位	期終日 市價(元)	發行認購(售)權證負債		發行認購(售)權證再買回		
				發行價格 (元)	金額	再買回單位	格(元)	金額
中信 G3	美 律	20,000,000	\$0.02	\$0.994	\$19,880	19,020,000	\$0.92	\$17,654
中信 G4	華 寶	20,000,000	0.01	1.741	34,820	-	-	-
中信 G5	長榮航	40,000,000	0.01	0.198	7,920	14,956,000	0.09	1,453
中信 G6	彰 銀	40,000,000	0.01	0.348	13,920	26,917,000	0.16	4,433
中信 G7	興富發	25,000,000	0.01	0.994	24,850	20,902,000	0.38	8,011
中信 G8	華亞科	30,000,000	0.21	0.497	14,910	13,200,000	0.28	3,828
中信 G9	南 港	25,000,000	0.02	0.497	12,425	21,220,000	0.25	5,451
中信 H1	建 漢	20,000,000	1.98	0.646	12,920	19,651,000	0.76	15,081
中信 H2	國 產	40,000,000	0.50	0.298	11,920	25,512,000	0.33	8,589
中信 H3	瑞 軒	20,000,000	0.90	2.138	42,760	14,413,000	1.37	19,849
中信 H4	中 環	20,000,000	2.80	0.895	17,900	12,808,000	0.97	12,425
中信 H5	晶 電	20,000,000	0.02	0.795	15,900	15,863,000	0.77	12,261
中信 H6	台新金	40,000,000	0.09	0.248	9,920	11,118,000	0.09	1,030
中信 H7	南 科	40,000,000	0.30	0.298	11,920	23,165,000	0.20	4,858
中信 H8	奇美電	30,000,000	0.03	0.447	13,410	12,471,000	0.11	1,457
中信 H9	潤泰全	20,000,000	2.98	1.094	21,880	15,958,000	1.89	30,237
中信 J1	景 碩	20,000,000	0.53	1.044	20,880	7,286,000	0.70	5,100
中信 J2	聯 電	40,000,000	0.15	0.248	9,920	8,020,000	0.14	1,167
中信 J3	宏 碁	25,000,000	1.66	0.397	9,925	17,973,000	1.38	24,885
中信 J4	國 產	20,000,000	0.01	0.248	4,960	2,429,000	0.15	365
中信 J5	京元電	20,000,000	1.60	2.039	40,780	9,072,000	1.63	14,847
中信 J6	中石化	20,000,000	0.85	0.497	9,940	8,655,000	0.76	6,593
中信 J7	宏 盛	28,000,000	0.04	0.298	8,344	18,300,000	0.28	5,295
中信 J8	長榮航	40,000,000	0.10	0.198	7,920	418,000	0.19	81
中信 J9	友 達	30,000,000	0.08	0.467	14,010	9,917,000	0.28	2,779
中信 K1	友 達	20,000,000	0.03	0.248	4,960	17,567,000	0.15	2,701
中信 K2	神 達	20,000,000	0.25	0.397	7,940	13,665,000	0.32	4,451
中信 K3	神 達	20,000,000	0.03	0.397	7,940	16,749,000	0.33	5,611
中信 K4	華 新	50,000,000	0.30	0.248	12,400	4,575,000	0.33	1,512
中信 K5	光 磊	20,000,000	4.34	1.591	31,820	13,900,000	2.28	31,809

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)

權證名稱	標的證券	發行單位	期終日 市價(元)	發行認購(售)權證負債		發行認購(售)權證再買回		
				發行價格		再買回價		
				(元)	金額	再買回單位	格(元)	金額
中信 K6	華通	40,000,000	0.20	0.278	11,120	186,000	0.31	58
中信 K7	華通	20,000,000	0.04	0.198	3,960	3,526,000	0.13	461
中信 K8	台新金	40,000,000	0.25	0.198	7,920	23,141,000	0.18	4,322
中信 K9	宏達電	20,000,000	2.48	2.487	49,740	17,545,000	2.66	46,806
中信 L1	奇美電	20,000,000	0.23	0.248	4,960	18,756,000	0.26	4,924
中信 L2	大立光	20,000,000	1.28	5.471	109,420	10,295,000	3.04	31,342
中信 L3	廣宇	20,000,000	4.21	0.895	17,900	13,037,000	1.27	16,586
中信 L4	正崴	20,000,000	0.58	0.895	17,900	16,362,000	0.82	13,422
中信 L5	友達	20,000,000	2.75	2.835	56,700	16,353,000	2.83	46,353
中信 L6	華寶	20,000,000	0.86	1.442	28,840	17,201,000	1.04	17,945
中信 L7	國賓	30,000,000	0.50	0.497	14,910	20,975,000	0.52	11,006
中信 L8	宏盛	20,000,000	0.93	2.238	44,760	15,713,000	1.82	28,709
中信 L9	鴻海	20,000,000	1.01	1.392	27,840	16,398,000	1.10	18,088
中信 M1	長榮航	60,000,000	0.10	0.179	10,740	26,953,000	0.18	4,865
中信 M2	國巨	20,000,000	2.10	1.492	29,840	16,660,000	1.85	30,830
中信 M3	瑞昱	20,000,000	0.73	0.497	9,940	17,197,000	0.72	12,472
中信 M4	中環	20,000,000	1.05	0.696	13,920	14,740,000	0.78	11,601
中信 M5	宏達電	20,000,000	2.60	6.466	129,320	13,635,000	5.97	81,402
中信 M6	全懋	20,000,000	0.45	0.497	9,940	13,861,000	0.47	6,635
中信 M7	華通	40,000,000	0.13	0.218	8,720	22,045,000	0.22	4,854
中信 M8	廣宇	20,000,000	0.44	0.646	12,920	16,453,000	0.61	10,167
中信 M9	聯電	20,000,000	1.30	1.094	21,880	19,495,000	1.13	22,072
中信 N1	國產	40,000,000	0.26	0.278	11,120	39,192,000	0.28	10,977
中信 N2	合庫	30,000,000	0.45	0.248	7,440	26,684,000	0.29	7,760
中信 N3	新光金	40,000,000	0.29	0.318	12,720	32,223,000	0.33	10,669
中信 N4	華亞科	25,000,000	0.47	0.477	11,925	23,651,000	0.48	11,357
中信 N5	創見	20,000,000	1.07	1.044	20,880	19,836,000	1.04	20,791
中信 N6	英業達	30,000,000	0.34	0.348	10,440	29,846,000	0.34	10,371
中信 N7	台新金	20,000,000	1.21	1.193	23,860	19,950,000	1.20	23,948
中信 N8	光磊	30,000,000	0.26	0.248	7,440	29,492,000	0.24	7,358
中信 N9	南電	20,000,000	2.26	2.089	41,780	19,694,000	2.10	41,499
中信 Q2	力晶	40,000,000	0.10	0.228	9,120	1,209,000	0.12	146
中信 Q3	原相	10,000,000	25.80	1.890	18,900	6,493,000	10.22	66,378
中信 Q4	原相	8,000,000	0.01	0.795	6,360	731,000	0.44	329

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)

權證名稱	標的證券	發行單位	期終日 市價(元)	發行認購(售)權證負債		發行認購(售)權證再買回		
				發行價格 (元)	金額	再買回單位	再買回價格(元)	金額
中信 Q5	中美晶	20,000,000	0.39	1.293	25,860	7,318,000	0.65	4,781
中信 Q6	輔祥	30,000,000	0.04	0.328	9,840	21,910,000	0.11	2,549
中信 Q7	瑞儀	25,000,000	0.35	0.646	16,150	186,000	0.51	96
中信 Q8	鈺創	20,000,000	0.29	0.497	9,940	9,739,000	0.35	3,471
中信 Q9	合晶	20,000,000	1.07	1.243	24,860	14,812,000	0.66	9,846
中信 R1	合晶	12,000,000	0.06	0.646	7,752	7,045,000	0.14	1,023
中信 R2	頌邦	20,000,000	0.15	0.427	8,540	3,478,000	0.24	837
中信 R3	合晶	15,000,000	2.06	1.243	18,645	4,764,000	1.43	6,823
中信 R4	合晶	20,000,000	0.03	0.417	8,340	11,225,000	0.13	1,540
中信 R5	力晶	20,000,000	1.10	1.542	30,840	1,149,000	1.86	2,146
中信 R6	茂德	60,000,000	0.12	0.149	8,940	773,000	0.22	178
中信 R7	類比科	5,000,000	0.80	3.979	19,895	1,174,000	2.62	3,077
中信 R8	威力盟	12,000,000	0.44	1.691	20,292	3,405,000	0.61	2,081
中信 R9	聯茂	8,000,000	1.80	2.238	17,904	3,943,000	1.98	7,819
中信 S1	原相	20,000,000	0.06	1.492	29,840	5,072,000	1.08	5,494
中信 S2	驛訊	10,000,000	2.25	1.989	19,890	6,023,000	2.51	15,170
中信 S3	茂德	60,000,000	0.03	0.139	8,340	10,390,000	0.14	1,465
中信 S4	唐榮	20,000,000	0.46	0.457	9,140	8,553,000	0.50	4,286
中信 S5	致新	5,000,000	2.20	2.238	11,190	3,158,000	2.54	8,025
中信 S6	群聯	5,000,000	6.15	3.482	17,410	2,004,000	5.86	11,744
中信 S7	力晶	20,000,000	0.80	0.845	16,900	13,432,000	0.79	10,698
中信 S8	典範	8,000,000	3.32	2.835	22,680	5,959,000	3.20	19,071
中信 S9	中美晶	15,000,000	1.31	1.094	16,410	8,430,000	1.20	10,133
中信 T1	茂德	20,000,000	1.15	1.343	26,860	19,160,000	1.33	25,572
中信 T2	昇貿	8,000,000	1.30	1.293	10,344	7,946,000	1.29	10,316
中信 T3	威剛	10,000,000	1.85	1.790	17,900	9,909,000	1.79	17,810
中信 T4	華宏	12,000,000	2.25	1.790	21,480	11,190,000	1.82	20,390
中信 T5	頌邦	20,000,000	0.31	0.308	6,160	20,000,000	0.30	6,188
小計					1,766,511			1,102,945
減/加：價值變動利益					(103,774)			81,549
減：權證履約					(8,728)			-
市價					1,654,009			1,184,494
加：預收權證款					47,680			-
合計					<u>\$1,701,689</u>			<u>\$1,184,494</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)

B. 本公司發行認購(售)權證種類為美式或歐式認購(售)權證，存續期間自上市(櫃)買賣日起算六個月至九個月，履約結算方式均為現金或證券結算，得由發行公司擇一採行。

(3) 應回補債券

	96.12.31	95.12.31
應回補債券	\$-	\$695,809
加：評價調整	-	231
市價	\$-	\$696,040

(4) 賣出選擇權負債—期貨

	96.12.31	95.12.31
指數選擇權	\$25,117	\$792
股票選擇權	-	170
小計	25,117	962
未平倉損失	10,618	608
市價	\$35,735	\$1,570

(5) 應付借券—避險

	96.12.31	95.12.31
應付借券—避險	\$128,930	\$-
減：評價調整	(8,788)	-
市價	\$120,142	\$-

(6) 衍生性金融商品負債—櫃檯明細，詳如財務報表附註十.2.(4)。

11. 一年或一營業週期內到期之長期負債

(1) 一年或一營業週期內到期之長期負債包括：

債權人	債務內容	96.12.31	95.12.31
一般借款	信用借款	\$ -	\$500,000
利率區間		-	1.930%

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) 本公司為中期營運資金需求與建華商銀簽訂授信合約，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，本公司並開立保證票據予建華商銀五億元(建華商銀已於95年更名為永豐銀行)。

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。

12. 應付公司債

	96.12.31	95.12.31
九十六年第一次無擔保普通公司債	\$2,080,000	\$-

本公司於九十六年八月二十七日發行九十六年第一次無擔保普通公司債(以下簡稱「本公司債」)，發行總額計 2,080,000 仟元，每張票面金額為 10,000 仟元，分為 A 券及 B 券，其中 A 券發行金額為 580,000 仟元，B 券發行金額為 1,500,000 仟元，其餘發行條件如下：

- (1) 發行期間：發行期間三年，自民國九十六年八月二十七日至民國九十九年八月二十七日止。
- (2) 票面利率：A 券票面利率為年利率 2.65%；B 券票面利率為指標利率加碼 0.30%。『指標利率』係指計息設定日上午十一點，香港商德勵財富資訊(Moneyline Telerate)第 6165 頁畫面之九十天期次級市場商業本票利率(90 day TWD BACP)之報價均價(Fixing Rate)。前述計息設定日須為台北營業日，若遇非台北營業日，則以次一台北營業日之指標利率報價為依據。
- (3) 還本方式：本公司債 A、B 券均自發行日起屆滿三年到期一次償還本金。
- (4) 擔保方式：無。
- (5) 計、付息方式：
A. 本公司債 A 券自發行日起，每屆滿一年依票面利率單利計、付息一次。
B. 本公司債 B 券自發行日起，每三個月依票面利率採實際天數單利計息，並付息一次。

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. 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。

14. 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。

15. 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：

	96 年度	95 年度
服務成本	\$8,057	\$8,879
利息成本	9,339	9,456
退休基金資產之預期報酬	(9,321)	(10,042)
攤銷與遞延數	(1,523)	(3,273)
縮減及清償損益	-	-
淨退休金成本	\$6,552	\$5,020

- (2) 本公司基金提撥狀況與帳載應計退休金負債調節如下：

	96.12.31	95.12.31
給付義務：		
既得給付義務	\$6,561	\$9,131
非既得給付義務	319,498	241,927
累積給付義務	326,059	251,058

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)

未來薪資增加之影響數	46,181	36,304
預計給付義務	372,240	287,362
退休基金資產公平價值	(275,119)	(286,808)
提撥狀況	97,121	554
未認列過渡性淨資產	13,930	17,203
未認列之退休金利益	(106,879)	(17,833)
應計退休金負債/(預付退休金)	<u>\$4,172</u>	<u>\$(76)</u>

(3) 民國九十六年十二月三十一日及九十五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 155,106 仟元與 163,655 仟元及 120,013 仟元與 123,153 仟元。

(4) 民國九十六年十二月三十一日及九十五年十二月三十一日，本公司職工退休辦法之員工既得給付分別為 7,044 仟元及 9,812 仟元。

(5) 主要精算假設如下：

	96 年度	95 年度
折現率	3.25%	3.25%
未來薪資水準增加率	1.00%	1.00%
退休基金資產預期長期投資報酬率	3.25%	3.25%

16. 受託買賣(借)貸項－淨額

	96.12.31	95.12.31
受託買賣貸項		
應付託售證券價款	\$4,277,531	\$6,234,407
應付交割帳款	2,586,675	2,567,168
信用交易	-	636
交割代價	-	968,718
小計	<u>6,864,206</u>	<u>9,770,929</u>
減：受託買賣借項		
銀行存款－交割款項	(2,700)	(4,369)
應收代買證券價款	(4,242,321)	(6,073,499)
應收交割票據	-	(15,100)
應收交割帳款	(2,204,085)	(3,724,145)
信用交易	(538)	-
交割代價	(409,767)	-
小計	<u>(6,859,411)</u>	<u>(9,817,113)</u>
(借)貸項淨額	<u>\$4,795</u>	<u>\$(46,184)</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)

17. 股本

- (1) 本公司民國九十五年一月一日額定股本為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。
- (2) 本公司依證券交易法買回之本公司股份11,500仟股，經董事會決議訂定民國九十五年八月三十一日為減資基準日，註銷11,500仟股，減少股本計115,000仟元。上項減資案業經主管機關核准並辦妥變更登記。
- (3) 經由(2)所述項目減資後，本公司民國九十六年十二月三十一日及九十五年十二月三十一日額定股本均為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25,380,862仟元，分為2,538,086仟股，每股面額10元。

18. 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。

19. 盈餘分配

- (1) 本公司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。

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)

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) 本公司民國九十六年度及民國九十五年度股東常會決議通過之盈餘分配議案如下：

項 目	95 年度盈餘分配案		差異數	差異原因 說明
	96 年 6 月 15 日	96 年 4 月 25 日		
	股東會決議通過	董事會決議通過		
董監事酬勞	53,000 仟元	53,000 仟元	無	-
員工現金紅利	40,000 仟元	40,000 仟元	無	-
員工股票紅利				
金額	- 仟元	- 仟元	-	-
股數(面額每股 10 元)	- 仟股	- 仟股	-	-
佔 95 年底流通在外股數之比例	-	-	-	-
股東紅利				
現金	1,761,020 仟元	1,761,020 仟元	無	-
股票(面額每股 10 元)	- 仟股	- 仟股	-	-
考慮配發員工紅利及董監事酬勞 後之設算每股盈餘(註)	1.02 元	1.02 元	無	-

項 目	94 年度盈餘分配案		差異數	差異原因 說明
	95 年 6 月 9 日	95 年 4 月 28 日		
	股東會決議通過	董事會決議通過		
董監事酬勞	-仟元	-仟元	-	-
員工現金紅利	-仟元	-仟元	-	-
員工股票紅利				
金額	-仟元	-仟元	-	-
股數(面額每股 10 元)	-仟股	-仟股	-	-
佔 94 年底流通在外股數之比例	-	-	-	-
股東紅利				
現金	-仟元	-仟元	-	-
股票(面額每股 10 元)	-仟股	-仟股	-	-
考慮配發員工紅利及董監事酬勞 後之設算每股盈餘(註)	-元	-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)

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

- (3) 另配合財政部證期會民國92年1月30日台財證六字第0920000457號函規定，有關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。

20. 庫藏股票

(1) 庫藏股票

	96.12.31		95.12.31	
	股數	金額	股數	金額
庫藏股票－本公司買回	-股	\$-	34,361,000股	\$350,522

(2) 庫藏股票－本公司買回

A.	96 年度				
	收回原因	期初股數	本期增加	本期減少	期末股數
轉讓股份予員工		34,361,000 股	- 股	34,361,000 股	- 股

	95 年度				
	收回原因	期初股數	本期增加	本期減少	期末股數
轉讓股份予員工		24,561,000 股	21,300,000 股	11,500,000 股	34,361,000 股

B. 民國九十六年度本公司庫藏股減少係轉讓股份予員工 34,361,000 股，金額為 350,522 仟元。另民國九十五年度共買回庫藏股 21,300,000 股，買回金額為 212,814 仟元，其中 1,300,000 股原係為維護公司信用及股東權益而買回，其後因業務需要，董事會決議將其買回庫藏股目的變更為轉讓股份予員工；又原應轉讓予員工之庫藏股票到期未轉讓部份，經董事會決議註銷 11,500,000 股，註銷庫藏股票金額 132,505 仟元。

- (3) 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。
- (4) 本公司持有之庫藏股票依證券交易法規定不得質押，亦不得享有股利之分派、表決權等權利。

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. 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。

22. 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。

23. 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：

	96.12.31	95.12.31
A. 遞延所得稅資產總額	\$71,346	\$102,175
遞延所得稅負債總額	(133,858)	(257,065)

B. 產生遞延所得稅資產或負債之暫時性差異：

	96.12.31		95.12.31	
	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	85,386	21,346	191,108	47,777
其他項目所產生之可減除暫時性差異	-	-	17,591	4,398
國外投資損失所產生之應課稅暫時性差異	-	-	(707,081)	(176,770)
未到期認購(售)權證所產生之應課稅暫時性差異	(194,405)	(48,601)	-	-
其他項目所產生之應課稅暫時性差異	(341,027)	(85,257)	(321,178)	(80,295)

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)

	96.12.31	95.12.31
(2) 遞延所得稅負債－流動	\$50,089	\$-
遞延所得稅資產－流動	(21,346)	(49,743)
遞延所得稅負債/(資產)淨額－流動	\$28,743	\$(49,743)
遞延所得稅負債－非流動	\$83,769	\$257,065
遞延所得稅資產－非流動	(50,000)	(52,432)
遞延所得稅負債淨額－非流動	\$33,769	\$204,633

(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：

	96 年度	95 年度
本期稅前淨利	\$5,972,658	\$3,339,843
補認呆帳費用或迴轉其他收入	(407,649)	(13,167)
融資說及買賣說財稅差調整	57,996	(73,012)
自營部門相關費用調整	374,856	336,487
有價證券評價損(益)	601,903	(781,088)
停徵之證券交易所得	(3,149,093)	79,708
依稅法規定回轉投資損失準備	707,081	-
其他	(2,254,848)	(793,961)
估計課稅所得額	\$1,902,904	\$2,094,810

	96 年度	95 年度
所得稅費用構成項目如下：		
當期所得稅費用	\$475,716	\$523,692
未分配盈餘加徵 10%	547	-
以前年度所得稅低估數	374,891	165,375
遞延所得稅資產／負債淨增減數	(92,378)	11,639
所得稅費用合計	758,776	700,706
加(減)：扣繳及暫繳稅額	(123,748)	(62,079)
遞延所得稅資產／負債淨增減數	92,378	(11,639)
以前年度未付所得稅	1,821,056	1,326,758
期末應付所得稅	\$2,548,462	\$1,953,746
期末應收退稅款	\$47,588	\$118,036

(4) 兩稅合一相關資訊：

	96.12.31	95.12.31
股東可扣抵稅額帳戶餘額	\$ 256,032	\$132,592

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)

	96 年度(預計)	95 年度(實際)
稅額扣抵比率	10.27 %	11.77%

(5) 未分配盈餘相關資訊：

	96.12.31	95.12.31
86 年度以前	\$ 7,265	\$7,265
87 年度以後	5,884,573	2,757,491
合 計	\$ 5,891,838	\$2,764,756

(6) 本公司截至民國九十三年度之營利事業所得稅結算申報案件，業經國稅局核定在案。

(7) 本公司民國八十七年度及民國八十九年度至民國九十三年度及原仁信證券(股)公司民國八十九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1,322,371仟元，但本公司不服，已循程序依法提起行政救濟中。

24. 每股盈餘

	96 年度	95 年度
繼續營業單位稅前淨利 (A)	\$5,972,658	\$3,339,843
減：所得稅費用	(758,776)	(700,706)
繼續營業單位稅後淨利(B)	5,213,882	2,639,137
會計原則變動之累積影響數(C)	-	17,276
本期淨利 (D)	\$5,213,882	\$2,656,413
期初流通在外股數	2,503,725,216 股	2,525,025,216 股
加：庫藏股轉讓予員工	10,800,534	-
減：買回庫藏股票	-	(14,429,967)
加權平均流通在外股數(E)	2,514,525,750 股	2,510,595,249 股
每股盈餘 (單位：新台幣元)		
繼續營業單位稅前淨利 (A/E)	\$2.38	\$1.33
減：所得稅費用	(0.30)	(0.28)
繼續營業單位稅後淨利 (B/E)	2.08	1.05
會計原則變動之累積影響數(C/E)	-	0.01
本期淨利 (D/E)	\$2.08	\$1.06

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. 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	96 年度	95 年度
用人費用		
薪資費用	\$2,621,009	\$1,850,055
勞健保費用	84,935	84,578
退休金費用	65,160	58,709
其他用人費用	30,538	30,398
折舊費用	199,021	241,229
攤銷費用	134,731	131,975

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。

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
Richpoint Company Limited (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 Asia Limited	本公司為該公司最終母公司
KGI Futures (Hong Kong) Limited	本公司為該公司最終母公司
KGI International Finance Limited	本公司為該公司最終母公司
KGI Alliance Corporation	本公司為該公司最終母公司
KGI Financial Products Limited	本公司為該公司最終母公司
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(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(註)

註：自民國 95 年 7 月 19 日起，已非本公司子公司之關係人。

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. 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：

	96 年度		95 年度	
	金 額		金 額	
凱基投信	\$-		\$2,766,038	
開發工銀	-		150,000	

(2) 業務收入及支出：

	96 年度		95 年度	
	金 額	%	金 額	%
A. <u>期貨佣金收入</u>				
中信期貨	\$114,438	100.00	\$127,853	100.00
B. <u>結算交割服務費支出</u>				
中信期貨	\$13,714	100.00	\$18,800	100.00

以上均係按照一般交易條件進行。

(3) 公平價值變動列入損益之金融資產—流動：

	96.12.31		95.12.31	
	金 額	%	金 額	%
期貨交易保證金—自有資金				
中信期貨	\$227,267	70.72	\$109,526	100.00

(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	95.12.31			95 年度
	期末餘額(註)	利率區間	應收利息(註)	利息收入
活期存款	\$-	0.10%	\$-	\$192
支票存款	-	-	-	-
定期存款	-	1.20%-4.75%	-	7,841
合計	\$-		\$-	\$8,033

註：自民國 95 年 7 月 19 日起，已非本公司子公司之關係人。

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)

	96 年度		95 年度	
	金額	%	金額	%
中國信託	\$-	-	\$74,666	6.25
凱基投顧	8,601	0.33	8,597	0.72
凱基投信	17,120	0.67	17,095	1.43
中信期貨	13,400	0.52	13,619	1.14
中信期貨經理	1,117	0.04	1,413	0.12
合計	\$40,238	1.56	\$115,390	9.66

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。

(6) 其他：

	96.12.31		95.12.31	
	金額	%	金額	%
<u>存入保證金</u>				
凱基投顧	\$2,117	10.17	\$2,117	9.77
凱基投信	4,233	20.33	4,233	19.54
中信期貨	3,258	15.64	3,246	14.99
中信期貨經理	269	1.29	269	1.24
合計	\$9,877	47.43	\$9,865	45.54

(7) 財產交易：

96 年度

本公司向中信期貨購買中信期貨經理之股權 10,000,000 股，總價款 83,301 仟元。

95 年度

無此事項。

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)

(8) 其他：

本公司為配合子公司 Richpoint Company Limited (富 (維京群島)控股公司) 借款之需要，出具 Letter of Comfort 予永豐銀行等金融機構。

本公司為配合轉投資公司 KGI Asia Limited, KGI Futures (Hong Kong) Limited, KGI International Finance Limited, KGI Alliance Corporation 與 KGI Financial Products Limited 借款之需要，出具 Letter of Awareness/Letter of Comfort 予香港上海匯豐銀行。

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：

96.12.31

質押資產名稱	質押權人	金額
公平價值變動列入損益之		
金融資產－股票	中國信託及華南銀行等	\$1,804,486
受限制資產－流動	台灣銀行及中國信託等	1,537,200
固定資產淨額	中國信託	2,359,585
存出保證金－一定存	法院及國稅局等	182,600
合 計		<u>\$5,883,871</u>

95.12.31

質押資產名稱	質押權人	金額
公平價值變動列入損益之		
金融資產－股票及債券	中國信託及中央銀行	\$2,199,978
受限制資產－流動	台灣銀行及中國信託等	1,470,177
固定資產淨額	中國信託及第一銀行等	2,827,182
存出保證金－一定存	法院及國稅局等	296,453
出租資產淨額	華南銀行	196,281
合 計		<u>\$6,990,071</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

本公司截至民國九十六年十二月三十一日止之重大承諾事項及或有事項如下：

1. 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(惟其中中華銀行於民國九十六年二月退出本聯合授信案，額度三億元)，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(流動資產/流動負債)在 100%(含)以上。
- B. 負債比率(負債總額扣除買賣損失準備、違約損失準備及承作政府債券買賣所發生之負債金額/有形淨值)在 400%(含)以下。
- C. 有形淨值應維持在新台幣二百億元(含)以上。

本公司開立保證票據四十八億元，截至民國九十六年十二月三十一日止，本公司已動用額度為新台幣零元。

2. 本公司為中期營運資金週轉需求與華南銀行等聯合授信銀行簽訂聯合授信合約，合約期間 96.10.25-99.10.25，貸款總額度為七十億元，為中期放款額度，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(以每半年度及年度合併財務報表為計算標準):

- A. 流動比率(流動資產/流動負債)在 100%(含)以上。
- B. 負債比率(負債總額扣除買賣損失準備、違約損失準備及承作政府債券買賣所發生之負債金額/有形淨值)在 350%(含)以下。
- C. 有形淨值應維持在新台幣二百五十億元(含)以上。

截至民國九十六年十二月三十一日止，本公司已動用額度為新台幣零元。

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)

3. 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，請詳財務報表附註四.23 (7)。
4. 原台育綜合證券(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，訴請原台育綜合證券(股)公司等 24 名被告，連帶賠償其損害。本公司合併台育綜合證券(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，台北地方法院於民國九十五年十一月三十日判決本公司勝訴，部份原告提起上訴，請求金額減為 43,425 仟元。本件目前由台灣高等法院審理中。
5. 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)公司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，黃君遂於民國九十一年十月八日發函要求仁信證券(股)公司處理。仁信證券(股)公司民國於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。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，並通知黃君參加訴訟。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，返還不能時，應給付其 90,379 仟元。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，黃君不服提起上訴，本件目前由台灣高等法院審理中。
6. 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 36,600 仟元及 292,420 仟元。
7. 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 11,834 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。
8. 本公司因發行認購(售)權證而洽請金融機構出具保證函計 1,700,000 仟元。
9. 本公司為他人出具 Letter of Comfort 及 Letter of Awareness 情形，請詳財務報表附註五.2 (8)。

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)

10. 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。

(1) 本公司未來五年內每年應支付之租金總額

	金 額
九十七年度	\$137,340
九十八年度	137,340
九十九年度	137,340
一〇〇年度	137,340
一〇一年度	137,340

(2) 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：

自民國一〇二年一月一日起至一〇二年十二月三十一日止計一年支付之租金總額約為 137,340 仟元，按九十六年十二月三十一日二年定期存款利息 2.71% 折算現值約為 116,982 仟元。

八、重大之災害損失

無此事項。

九、重大之期後事項

無此事項。

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)

十、其他

1. 金融商品資訊之揭露

(1) 公平價值之資訊包括：

金融商品	96.12.31		95.12.31	
	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	\$3,139,031	\$3,139,031	\$1,113,011	\$1,113,011
公平價值變動列入損益之金融資產－				
流動				
開放式基金及貨幣市場工具	269,795	269,795	272,096	272,096
營業證券淨額	29,212,843	29,212,843	40,783,394	40,783,394
附賣回債券投資	1,407,344	1,407,344	5,909,984	5,909,984
應收款項淨額	18,385,848	18,385,848	15,594,743	15,594,743
受限制資產－流動	1,537,200	1,537,200	1,470,177	1,470,177
採權益法之長期股權投資	9,874,625	9,874,625	7,336,943	7,336,943
備供出售金融資產－非流動	3,209,289	3,209,289	3,480,169	3,480,169
營業保證金	695,000	695,000	695,000	695,000
交割結算基金	364,099	364,099	364,644	364,644
存出保證金	262,411	262,411	1,268,778	1,268,778
催收款項淨額	27,765	27,765	56,466	56,466
其他資產	4,748	4,748	106,735	106,735
受託買賣借項－淨額	-	-	46,184	46,184
負債				
短期借款	3,125,000	3,125,000	8,690,000	8,690,000
應付商業本票淨額	3,245,702	3,245,702	4,442,900	4,442,900
附買回債券負債	18,916,886	18,916,886	27,127,159	27,127,159
公平價值變動列入損益之金融負債－				
流動				
附賣回債券投資－融券	-	-	969,608	969,608
應回補債券	-	-	696,040	696,040
應付借券－避險	120,142	120,142	-	-
應付款項	4,090,175	4,090,175	4,384,210	4,384,210
一年或一營業週期內到期之長期負債	-	-	500,000	500,000
應付公司債	2,080,000	2,080,000	-	-
存入保證金	20,826	20,826	21,663	21,663
其他負債	-	-	106,686	106,686
受託買賣貸項－淨額	4,795	4,795	-	-

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)

金融商品	96.12.31		95.12.31	
	帳面價值	公平價值	帳面價值	公平價值
<u>衍生性金融商品</u>				
資產				
公平價值變動列入損益之金融資產－				
流動				
買入選擇權－期貨	\$1,986	\$1,986	\$1,108	\$1,108
期貨交易保證金－自有資金	321,360	321,360	109,526	109,526
衍生性金融商品資產－櫃檯	1,109,813	1,109,813	1,200,113	1,200,113
負債				
公平價值變動列入損益之金融負債－				
流動				
發行認購(售)權證負債	2,797,714	2,797,714	1,701,689	1,701,689
發行認購(售)權證再買回	(2,468,969)	(2,468,969)	(1,184,494)	(1,184,494)
賣出選擇權負債－期貨	35,735	35,735	1,570	1,570
衍生性金融商品負債－櫃檯	1,159,591	1,159,591	1,436,785	1,436,785
其他金融負債－流動	550,381	550,381	175,284	175,284

(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、催收款項、其他資產、受託買賣借貸項、短期借款、應付商業本票、附買回債券負債、應付款項、一年或一營業週期內到期之長期負債及其他負債。
- B. 公平價值變動列入損益之金融商品，如有活絡市場公開報價時，則以此市場價格為公平價值。若無市場價格可供參考時，則採用評價方法估計，本公司採用評價方法所使用之估計及假設資訊，與市場參與者於金融商品訂價時用以作為估計及假設之資訊具有一致性，該資訊為本公司可取得者。
- C. 採權益法之長期股權投資，若無市場價格可供參考時，以其在資產負債之帳面價值估計其公平價值，因其並無永久性跌價之情況，其帳面價值應屬估計公平價值之合理基礎。

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

- D. 投資於備供出售金融資產，如有活絡市場公開報價時，則以此市場價格為公平價值。若無市場價格可供參考時，以其在資產負債之帳面價值估計其公平價值，因其並無永久性跌價之情況，其帳面價值應屬估計公平價值之合理基礎。
- E. 保證金多為公司繼續經營之必要保證項目，無法預期可達成資產交換之時間，以致無法估計其公平價值，故以帳面價值為公平價值。
- F. 應付公司債以其預期現金流量之折現值估計公平價值。折現率以所能獲得類似條件(相近之到期日)之利率為準。

(2) 本公司以活絡市場公開報價及以評價方法估計之金融資產及金融負債之公平價值如下：

金融商品	96.12.31		95.12.31	
	公開報價 決定之金額	評價方法 估計之金額	公開報價 決定之金額	評價方法 估計之金額
金融資產				
現金及約當現金	\$-	\$3,139,031	\$-	\$1,113,011
公平價值變動列入損益之金融資產－				
流動	29,805,984	1,109,813	41,166,124	1,200,113
附賣回債券投資	-	1,407,344	-	5,909,984
應收款項淨額	-	18,385,848	-	15,594,743
受限制資產－流動	-	1,537,200	-	1,470,177
採權益法之長期股權投資	-	9,874,625	-	7,336,943
備供出售金融資產－非流動	2,179,905	1,029,384	2,450,240	1,029,929
營業保證金	-	695,000	-	695,000
交割結算基金	-	364,099	-	364,644
存出保證金	-	262,411	-	1,268,778
催收款項淨額	-	27,765	-	56,466
其他資產	-	4,748	-	106,735
受託買賣借項－淨額	-	-	-	46,184
金融負債				
短期借款	-	3,125,000	-	8,690,000
應付商業本票淨額	-	3,245,702	-	4,442,900
附買回債券負債	-	18,916,886	-	27,127,159
公平價值變動列入損益之金融負債－				
流動	484,622	1,159,591	2,184,413	1,436,785

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)

金融商品	96.12.31		95.12.31	
	公開報價	評價方法	公開報價	評價方法
	決定之金額	估計之金額	決定之金額	估計之金額
應付款項	-	4,090,175	-	4,384,210
一年或一營業週期內到期之長期負債	-	-	-	500,000
其他金融負債－流動	-	550,381	-	175,284
應付公司債	-	2,080,000	-	-
存入保證金	-	20,826	-	21,663
其他負債	-	-	-	106,686
受託買賣貸項－淨額	-	4,795	-	-

(4) 本公司於民國九十六年一月一日至十二月三十一日及民國九十五年一月一日至十二月三十一日因評價方法估計公平價值之金融商品而認列為當期(損)益之金額分別為40,150仟元及(212,553)仟元。

(5) 財務風險資訊

A. 市場風險

本公司持有之權益證券、債券及利率等投資與交易部位，皆係每日以公平價值作衡量，因此持有部位將暴露於市場價格變動之風險中，惟各部位皆經由相關審核或避險與額度等機制控管，故可有效降低與管理本公司的市場風險。

B. 信用風險

本公司對具有信用風險之有價證券部位及承作衍生性商品之交易對手，訂定各項信用風險額度，並持續定期對交易對手信用狀況予以評估，以有效控管信用風險，降低信用風險發生機率。

C. 流動性風險

資金調度之流動性風險係指無法取得足夠資金或將資產變現，以致不能支應資金缺口的風險。

D. 利率變動之現金流量風險

利率變動之現金流量風險係指本公司所持有之浮動利率金融資產或負債，因市場利率變動導致未來現金收支金額改變，進而發生現金流量不確定性之風險。

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. 風險管理

本公司為有效控制本公司整體之風險，成立獨立專職之風險管理單位，負責風險管理相關工作。

a. 市場風險

市場風險，係指因市場風險因子(如利率、權益商品價格)波動，致使公司持有部位產生潛在經濟價值損失之風險。本公司採取名目本金、敏感度、風險值(Value at Risk)及停損等限額作為控管指標，配合每日風險管理系統量化之部位市場風險值(Value at Risk)，進行各項市場風險監控與管理。

b. 信用風險

信用風險為本公司於初級或次級市場買賣有價證券或承作衍生性商品交易，其發行人、保證人或交易相對人無法履行償付義務或因其本身信用事件導致本公司承受之有價證券跌價損失。本公司於進行交易前均依據交易對手、債權自有部位與客戶信用等級給予限額並定期檢視其信用狀況，以有效管理公司整體之信用風險。

c. 流動性風險

針對資金調度之流動性風險，本公司設有專責之資金調度部，每日掌握應收付之現金流量，並控管金融機構之可融資額度，以落實資金調度之流動性。除此之外，本公司會根據各單位提出之資金需求，預估未來三個月之現金流量，以預測公司可能發生之流動性需求並訂定應變措施。本公司同時力求資金來源之多元化，資金來源除包含股本、各項業務之營業利益、轉投資公司盈餘及短期投資收益外，並預先向各金融機構建立融資額度，因應資金需求，以降低流動性風險之發生率。

d. 作業風險

本公司稽核部定期就內部控制制度之執行概況實施查核，並做成稽核報告，提供董事會及管理階層掌握公司營運情形，以確保制度有效執行。本公司除內部控制制度外，業已訂定各項產品及業務相關作業準則以供遵循，並針對業務及交易流程中可能之作業風險訂定適當之控管機制。

e. 法律風險

本公司設有專責法務單位提供各單位相關法律諮詢，除制式開戶文件外，所有契約均需事先送請法務單位審核無誤後，始得申請用印。法務單位如認有必要，亦可諮詢外部律師或委託外部律師處理，以確保法律文件之有效性及可執行性。

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. 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	96.12.31	95.12.31
選擇權交易及期貨契約－交易目的	\$592,875	\$202,594
換利合約價值	231,824,860	174,914,400
債券選擇權	2,500,000	7,300,000
利率選擇權	34,800,000	26,429,200
換利選擇權	-	8,000,000
資產交換 IRS 合約價值	2,090,300	3,564,200
資產交換選擇權－買入	2,190,300	3,664,200
資產交換選擇權－賣出	2,100,300	4,109,600
結構型商品	551,345	177,276
股權衍生性商品	36,621	-
信用衍生性商品	-	312,000
合 計	<u>\$276,686,601</u>	<u>\$228,673,470</u>

B. 信用風險

- a. 本公司從事選擇權交易、期貨契約、利率交換、債券選擇權、利率選擇權、換利選擇權、股權衍生性商品及信用衍生性商品之交易對象為國內具結算會員資格之期貨商、金融機構及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低。
- 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額度控管，故發生信用風險之可能性極小。此外，本公司於轉換公司債選擇權交易中，因已在契約成交時向投資人收取價金，故並無承擔投資人信用風險之虞。
- c. 本公司從事結構型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. 本公司從事選擇權交易及期貨交易之價格風險係來自於市場價格的變動，由於選擇權及期貨部位皆於操作時建立避險策略及設定停損點，故應無重大之市場風險。
- B. 本公司從事避險性質之利率交換、債券選擇權、利率選擇權、換利選擇權、股權衍生性商品及信用衍生性商品交易，其因利率變動產生之損益大致會與被避險部位之損益相抵消；若為交易目的，亦於操作時設定停損點，因此發生之損失可控制在公司政策允許之範圍內，尚無重大之市場價格風險。
- C. 本公司從事轉換公司債資產交換交易係以約定之利息報酬與交易相對人就該轉換公司債之債息與利息補償金進行交換，故無市場價格風險；本公司若為賣出轉換公司債選擇權並取得權利金額，則交易相對人得在選擇權具有履約價值時，以約定之履約價格對本公司持有之轉換公司債部位執行履約，故無重大之市場風險。
- D. 本公司從事結構型商品交易皆係以該商品選擇權履約價格作為交易相對人執行履約時本公司收取之價金，且皆已建立避險部位，故無重大之市場風險。
- E. 本公司發行認購(售)權證後，其持有部位係與一般投資人相反之空頭部位。由於此一部份具有市場風險，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避險部位，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。

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)

C. 未來現金需求之金額、期間及不確定性：

- a. 本公司從事選擇權交易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、利率選擇權、換利選擇權、股權衍生性商品及信用衍生性商品交易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. 本公司從事結構型商品交易，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) 交易目的金融資產/負債－衍生性商品

項 目	96.12.31 帳面價值/公平價值	95.12.31 帳面價值/公平價值
衍生性金融商品資產－櫃檯		
合約價值		
換利合約價值	\$911,445	\$580,607
資產交換 IRS 合約價值	3,329	10,409
買入選擇權		
權利金－利率選擇權	78,706	63,359
權利金－換利選擇權	-	12,021
資產交換選擇權	87,452	531,698
債券選擇權	726	1,011
結構型商品	28,155	978
信用衍生性商品	-	30
合 計	<u>\$1,109,813</u>	<u>\$1,200,113</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)

項 目	96.12.31	95.12.31
	帳面價值/公平價值	帳面價值/公平價值
衍生性金融商品負債－櫃檯		
合約價值		
換利合約價值	\$848,933	\$530,266
資產交換 IRS 合約價值	82,593	116,085
賣出選擇權		
權利金－利率選擇權	139,888	148,400
權利金－換利選擇權	-	44,424
資產交換選擇權	86,418	595,361
債券選擇權	717	1,242
結構型商品	762	567
股權衍生性商品	280	-
信用衍生性商品	-	440
合 計	<u>\$1,159,591</u>	<u>\$1,436,785</u>
其他金融負債－流動		
結構型商品本金價值	<u>\$550,381</u>	<u>\$175,284</u>

(5) 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：

	96 年度	95 年度
發行認購(售)權證負債－		
價值變動利益	\$5,731,402	\$3,776,130
到期前履約損失	(31,938)	(254,887)
發行認購(售)權證再買回－		
處分損失	(2,185,875)	(538,188)
價值變動損失	(2,736,034)	(2,608,829)
認購(售)權證發行利益	<u>\$777,555</u>	<u>\$374,226</u>

B. 本公司衍生性金融商品損益－期貨明細如下：

	96 年度	95 年度
期貨契約(損)益	\$64,470	\$(204,868)
選擇權交易利益	5,061	152,544
合 計	<u>\$69,531</u>	<u>\$(52,324)</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)

C. 本公司衍生性金融商品損益—櫃檯明細如下：

	96 年度		
	已實現(損)益	評價(損)益	合 計
換利合約價值	\$31,471	\$12,171	\$43,642
利率選擇權	(10,681)	10,112	(569)
換利選擇權	34,150	8,504	42,654
資產交換	(42,901)	(25,579)	(68,480)
債券選擇權	(13,990)	612	(13,378)
結構型商品	13,793	25,401	39,194
股權衍生性商品	(2,431)	507	(1,924)
信用衍生性商品	(989)	-	(989)
合 計	<u>\$8,422</u>	<u>\$31,728</u>	<u>\$40,150</u>

	95 年度		
	已實現(損)益	評價(損)益	合 計
換利合約價值	\$(60,402)	\$3,747	\$(56,655)
遠期利率協定	(37)	-	(37)
債券遠期交易	(5)	-	(5)
利率選擇權	(21,022)	17,361	(3,661)
換利選擇權	2,794	(8,504)	(5,710)
資產交換	30,270	(267,459)	(237,189)
債券選擇權	101,022	(8,331)	92,691
結構型商品	4,126	(4,111)	15
信用衍生性商品	(1,591)	(411)	(2,002)
合 計	<u>\$55,155</u>	<u>\$(267,708)</u>	<u>\$(212,553)</u>

D. 本公司因衍生性金融商品交易而認列利息收(支)明細如下：

	96 年度		
	利息收入	利息支出	淨利息收入
資產交換	\$223,708	\$(79,017)	\$144,691

	95 年度		
	利息收入	利息支出	淨利息收入
資產交換	\$346,703	\$(173,551)	\$173,152

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. 本公司因衍生性金融商品交易而認列之手續費收入明細如下：

	96 年度	95 年度
結構型商品	\$32	\$118

F. 本公司從事期貨契約及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。

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 94~111 頁之期貨部門揭露事項。

(2) 重分類

為便於比較分析，民國九十五年度之財務報表部分科目業經適當重分類。

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：無。

(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。

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. 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：詳附表一至附表一之四。
- (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：詳附表二。
 - B. 被投資公司為他人背書保證：詳附表三。
 - C. 被投資公司取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。
 - D. 被投資公司處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。
 - E. 被投資公司與關係人交易之手續費折讓合計達新台幣五百萬元以上：無。
 - F. 被投資公司應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。
- (3) 依據台財證二字第 0920004507 號函應行揭露於英屬維京群島等地設立之外國事業之業務經營情形：
 - A. 期末持有證券明細：詳附表四至附表七。
 - B. 從事衍生性金融商品情形及資金來源：詳附表八。
 - 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：詳附表九至附表十六。
 - E. 損益表資訊：詳附表十七至附表二十四。
 - F. 關係人交易與國外事業間往來情形：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)

3. 大陸投資資訊：

無此情形。

十二、部門別財務資訊

1. 產業別資訊：詳附表二十五至附表二十六。
2. 地區別資訊：本公司民國九十六年度及九十五年度無國外營運部門。
3. 外銷銷貨資訊：本公司民國九十六年度及九十五年度無外銷勞務之業務。
4. 重要客戶資訊：本公司民國九十六年度及九十五年度無占營業收入 10%以上之主要客戶。

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

民國九十六年一月一日至十二月三十一日

附表一
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		股數	期末持有		帳面金額	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		比率	帳面金額				
Richpoint Company Limited (富星(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%	\$8,369,534	\$1,676,845 (USD51,058)	\$1,676,845	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	證券投資顧問業務、 全權委託投資業務	50,008	50,008	5,000,000	100.00%	51,613	1,487	1,487	"	
凱基保險經紀人(股)公司	台灣	人身保險經紀人業務	3,000	3,000	300,000	100.00%	2,968	291	291	"	
凱基證券投資信託(股)公司	台灣	證券投資信託業務、 全權委託投資業務	475,574	475,574	29,998,147	99.99%	379,159	22,658	22,657	"	
中信期貨(股)公司	台灣	期貨商	687,772	687,772	72,155,040	99.02%	912,150	111,753	107,284	"	
中信期貨經理(股)公司	台灣	期貨經理業務(註1)	183,301	100,000	20,000,000	100.00%	159,201	(7,401)	(7,401)	"	

註1：本公司於96年2月8日以83,301仟元向子公司中信期貨(股)公司買進中信期貨經理(股)公司股份10,000,000股。

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

民國九十六年一月一日至十二月三十一日

附表一之一

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 比率	帳面金額	被投資公司 本期(損)益	本期認列之 投資(損)益	備註
					本期末	上期末					
1-1	Richpoint Company Limited (暹羅(維京群島)控股公司)	KG Investments Holdings Limited	開曼群島	控股公司	USD87,413	USD87,413	100.00%	USD212,338	USD58,695	註1	本公司之孫公司
	"	KGI Securities (Thailand) Public Company Limited	泰國	證券相關業務	USD47,981	USD47,981	27.40%	USD49,061	USD9,234 (泰銖318,713)	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	\$-	\$100,000	-	\$-	\$-	註2	本公司採權益法評價之被投資公司
2	KG Investments Holdings Limited	KG International Holdings Limited	開曼群島	控股公司	USD156,152	USD156,152	99.60%	USD276,654	USD37,962	註3	本公司之孫公司

註1：其投資損益已由Richpoint Company Limited (暹羅(維京群島)控股公司)依權益法認列。

註2：本期已依帳面值出售予母公司中信證券(股)公司。

註3：其投資損益已由KG Investments Holdings Limited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

民國九十六年一月一日至十二月三十一日

附表一之二

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		帳面金額	被投資公司 本期(損)益	本期認列之 投資(損)益	備註
					本期末	上期末	股數	比率				
3	KG I International Holdings Limited	KG I Financial Products Limited KG Investments Pacific Limited KG Investments Asset Management International Limited	英屬維京群島 開曼群島 英屬維京群島	衍生性金融商品業務 投資業務 投資業務	USD3,000 USD10 USD10	USD3,000 USD10 USD10	3,000,000 10,000 10,000	100.00% 100.00% 100.00%	USD9,784 USD(11,473) USD(352)	USD(364) USD557 USD1,122	註1 註1 註1	
		KG I Alliance Corporation Pacific Glory Finance One Limited KG I Limited	英屬維京群島 開曼群島 英屬維京群島	投資業務 投資業務 控股公司	USD4,900 USD5,771 USD66,675	USD4,900 USD5,771 USD66,675	4,900,000 2 60,000,000	100.00% 100.00% 100.00%	USD10,643 USD861 USD54,783	USD(4,902) - USD(293)	註1 註1 註1	
		Supersonic Services Inc. Retford Global Limited KG I International Limited Bauhnia 88 Ltd.	英屬維京群島 英屬維京群島 英屬維京群島 開曼群島	控股公司 控股公司 控股公司 控股公司	USD0.1 USD0.1 USD31,364 USD0.002	USD0.1 USD0.1 USD31,364 USD0.002	100 100 1,020,000 2	100.00% 100.00% 100.00% 100.00%	USD0.1 USD0.1 USD(2,181) USD0.002	- - USD(1) -	註1 註1 註1 註1	

註1：其投資損益已由KG Investments Holdings Limited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

民國九十六年一月一日至十二月三十一日

附表一之三

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		股數	比率	期末持有		被投資公司本期(損)益	本期認列之投資(損)益	備註
					本期末	上期末			帳面金額	帳面金額			
4-1	KGI Limited	KGI Securities (Hong Kong) Limited	香港	證券相關業務	USD1,500	USD1,500	1,500,000	100.00%	USD12,525	USD4,719	註1		
		KGI Futures (Hong Kong) Limited	香港	期貨經紀及結算交割業務	USD5,000	USD5,000	5,000,000	100.00%	USD11,879	USD2,256	註1		
		Global Treasure Investments Limited	香港	投資業務	USD0.002	USD0.002	2	100.00%	USD(9,303)	USD(1,111)	註1		
		KGI Investments Management Limited	香港	保險經紀業務	HKD51,295	HKD51,295	26,250,000	100.00%	HKD 9,350	HKD(52)	註1		
		KGI International Finance Limited	香港	投資及融資業務	USD5,000	USD5,000	5,000,000	100.00%	USD(3,502)	USD(1,778)	註1		
		KGI Nominees Limited	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 Limited	香港	證券相關業務	HKD22,724	HKD22,724	3,700,000	100.00%	HKD29,078	HKD3,800	註1		
		Sinpac Nominees (Hong Kong) Limited	香港	信託代理業務	HKD10	HKD10	10,000	100.00%	HKD10	-	註1		
		KGI Hong Kong Limited	香港	管理顧問業務	USD15	USD15	15,000	100.00%	USD(36,590)	USD4,544	註1		
		KGI Asia Limited	香港	證券經紀、承銷及投資業務	USD15,000	USD15,000	15,000,000	100.00%	USD64,638	USD16,305	註1		
		KGI Efficient Frontier Limited	香港	資產管理	HKD14,501	HKD14,501	15,000,000	100.00%	HKD12,963	HKD182	註1		
		KGI Global Asset Management Limited	開曼群島	資產管理	USD100	USD100	100,000	100.00%	USD1,284	-	註1		
		Bauhinia 8 Fund	開曼群島	基金公司	USD25,000	USD25,000	24,595	100.00%	USD38,322	USD10,289	註1		

註1：其投資損益已由KG Investments Holdings Limited 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

民國九十六年一月一日至十二月三十一日

附表一之四

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
					本期末	上期末	股數	比率			
4-2	Supersonic Services Inc.	KGI Korea Limited	馬來西亞	控股公司	USD10	USD10	10,000	100.00%	USD65,820	註1	
4-3	Retford Global Limited	KGI (Korea) Holdings Limited	馬來西亞	控股公司	USD10	USD10	10,000	100.00%	USD121	註1	
4-4	KGI International Limited	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	投資及融資業務	USD0.1	USD0.1	5,130,000	100.00%	USD(21,784)	註1	
		Vanderee Pte. Ltd.	新加坡	投資業務	USD0.001	USD0.001	2	100.00%	USD0.001	註1	
4-5	Bauhinia 88 Ltd.	Jubilant Dynasty Limited	英屬維京群島	投資業務	USD0.001	USD0.001	1	100.00%	USD0.001	註1	
		Bangkok Tiger Limited	泰國	控股公司	THB100	THB100	1,000	100.00%	THB100	註1	
		Pacific Line Limited	泰國	控股公司	THB2,000	THB2,000	20,000	100.00%	THB2,000	註1	
5-1	KGI Korea Limited/ KGI (Korea) Holdings Limited	KGI Securities (Korea) Co., Ltd	韓國	證券相關業務	USD54,578	USD54,578	16,519,999	51.62%	註3	註3	
5-2	Bangkok Tiger Limited / Pacific Line Limited	KGI Securities (Thailand) Public Company Limited	泰國	證券相關業務	USD10,774	USD10,774	150,750,000	7.57%	USD10,774	註1	
6	KGI Securities (Korea) Co., Ltd.	KGI Securities (Korea) International Limited	香港	證券相關業務	USD1,000	USD1,000	1,000,000	100.00%	註2	USD9,234 (泰銖318,713) 註2	

註1：其投資損益已由KG Investments Holdings Limited依權益法認列。

註2：目前正在清算中。

註3：目前待處分中。

中信證券股份有限公司

被投資公司資金貸與他人相關資訊

民國九十六年一月一日至十二月三十一日

附表二

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	Richpoint Company Limited (富星(維京群島)控股公司)	KGI International Finance Limited KGI Finance Limited	其他應收款— 關係人	USD180,000 註1	USD99,864 USD80,000	USD19,864 USD80,000	浮動	短期資金融通	-	-	-	USD180,000 註1	
2	KGI International Holdings Limited	KGI Asia Limited KGI International Finance Limited	其他流動資產	USD304,475 註2	USD100,000 USD6,532	USD55,000 USD6,532	浮動	短期資金融通	-	-	-	USD304,475 註2	

註1：Richpoint Company Limited (富星(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180,000千元。

註2：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需經該公司風管會及董事會同意。

中信證券股份有限公司
被投資公司為他人背書保證

民國九十六年一月一日至十二月三十一日

附表三

單位：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							
1	KGJ International Holdings Limited	KGJ Asia Limited KGJ Asia Limited/ KGJ International Finance Limited KGJ Futures (Hong Kong) Limited KGJ Asia Limited/KGJ International Finance Limited/KGJ Alliance Corporation/KGJ Financial Products Limited Pacific Glory Finance One Limited/Global Treasure Investments Limited KGJ International Finance Limited KGJ Financial Products Limited	註1 註1 註1 註1 註1 註1 註1 註1	USD805,000 (最高USD1,305,000)	USD209,127 USD65,000 USD1,290 USD20,000 USD88,000 USD113,566 USD130,000	USD141,845 USD65,000 USD1,282 USD20,000 USD88,000 USD98,566 USD130,000		136.71%	USD805,000 (最高USD1,305,000)	註2 註7 註6 註3~註5

註1：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2：KGJ International Holdings Limited 背書保證最高限額係依該公司「Corporate Endorsement/Guarantee Making Guideline」規定，對所有公司及單一公司之背書保證金額需經該公司風管會及董事會同意。

註3：Pacific Glory Finance One Limited 背書保證最高限額係依該公司「Corporate Endorsement/Guarantee Making Guideline」規定，對所有公司及單一公司之背書保證金額需經該公司風管會及董事會同意。

註4：Global Treasure Investments Limited 背書保證最高限額係依該公司「Corporate Endorsement/Guarantee Making Guideline」規定，對所有公司及單一公司之背書保證金額需經該公司風管會及董事會同意。

註5：Pacific Glory Finance One Limited 與 Global Treasure Investments Limited 共用美金88,000仟元額度，並相互提供保證美金88,000仟元。

註6：KGJ Futures(Hong Kong)Limited 背書保證金額本期並無變動，由於匯率變動故最高餘額與期末餘額有差異。

註7：最高限額發生期間在96/3/23之前，原因為96/3/23調降背書保證限額。

KG INVESTMENTS PACIFIC LIMITED

期末持有有價證券

December 31, 2007

附表四

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	
YTL Corporation Berhad Amer Call Warr 26June2009		100.0000	\$1.01	\$101	\$1.01	\$101	
DBS Group Holdings Ltd		259.0000	14.31	3,706	14.31	3,706	
Advanced Info Service Pcl		50,000.0000	3.88	194,179	3.88	194,179	
China First Pencil Co Ltd		7.0000	1.71	12	1.71	12	
Huangshan Tourism Development Co Ltd		85.0000	2.76	235	2.76	235	
Inner Mongolia Yitai Coal Co Ltd		60.0000	9.65	579	9.65	579	
CSG Holding Co Ltd		69.0000	1.28	88	1.28	88	
China Merchant Property Development Co Ltd		89.0000	3.74	333	3.74	333	
China International Marine Containers Co Ltd		44.0000	1.86	82	1.86	82	
Tsann Kuen (China) Enterprise Co		88.0000	0.27	24	0.27	24	
Man IP 220 International Ltd		10,000.0000	1.14	11,367	1.14	11,367	
Man AHL Diversified Futures Ltd		1.0000	34.00	34	34.00	34	
PCA Intl Funds SPC-Vietnam Segregated Portfolio		1.0000	8.00	8	8.00	8	
ABN Amro China A Share Fund		0.0800	487.50	39	487.50	39	
Pride of Dragon Fund		0.3400	191.18	65	191.18	65	
JF Philippine Fund		0.0020	0.00	0	0.00	0	
Aberdeen Global - Emerging Markets Fund		0.0960	52.08	5	52.08	5	
Aberdeen Global -Emerging Markets Bond Fund		0.0220	45.45	1	45.45	1	
Fidelity Funds - China Focus Fund		0.0600	50.00	3	50.00	3	
Fidelity Funds - Emerging Markets Fund		0.2820	24.82	7	24.82	7	
Fidelity Funds - South East Asia Fund		0.0100	0.00	0	0.00	0	
Franklin Templeton Inv-BRIC Fund		0.1790	22.35	4	22.35	4	
Templeton Emerging Markets Bond Fund		0.0020	0.00	0	0.00	0	
Templeton Asia Growth Fund		0.0020	0.00	0	0.00	0	
Templeton Global Income Fund		0.0210	0.00	0	0.00	0	
GAM Greater China Equity Hedge Inc Open		0.0100	200.00	2	200.00	2	
Cheung Kong Infrastructure Holdings Ltd		321.0000	3.74	1,200	3.74	1,200	
Hang Seng Bank Ltd		88.0000	20.64	1,816	20.64	1,816	
Yanzhou Coal Mining Co		389.0000	1.98	771	1.98	771	
Hutchison Whampoa Ltd		292.0000	11.35	3,313	11.35	3,313	
Industrial & Commercial Bank of China		687.0000	0.72	493	0.72	493	
Sun Hung Kai Properties Ltd		85.0000	21.24	1,805	21.24	1,805	
CLP Holdings Ltd		388.0000	6.83	2,650	6.83	2,650	
BOC Hong Kong (Holdings) Ltd		381.0000	2.80	1,068	2.80	1,068	
Tracker Fund of Hong Kong		155.0700	3.60	558	3.60	558	
Hang Seng Investment Index Funds Series		127.0000	20.69	2,627	20.69	2,627	
Hong Kong & China Gas Co Ltd		609.0000	3.07	1,867	3.07	1,867	
Esprit Holdings Ltd		26.0000	14.88	387	14.88	387	
Bank of Communications Co Ltd		708.0000	1.40	988	1.40	988	
Shanghai Industrial Holdings Ltd		1,485.0000	4.36	6,476	4.36	6,476	
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd		420.0000	28.37	11,916	28.37	11,916	
Li & Fung Ltd		523.0000	4.04	2,113	4.04	2,113	
HSBC Holdings Plc		205.0000	16.89	3,463	16.89	3,463	
MTR Corp Ltd		311.0000	3.68	1,145	3.68	1,145	
China Unicom Ltd		1,375.0000	2.30	3,157	2.30	3,157	
PCCW Ltd		840.0000	0.59	499	0.59	499	
Petrochina Co Ltd		1,624.0000	1.78	2,895	1.78	2,895	
CNOOC Ltd		454.0000	1.70	773	1.70	773	
Huaneng Power International Inc		1,862.0000	1.05	1,961	1.05	1,961	
China Mobile (Hong Kong) Ltd		608.0000	17.69	10,754	17.69	10,754	
Lenovo Group Ltd		666.0000	0.90	599	0.90	599	
Celsius Fds-China Accelerated Growth Fnnd(HKD)		0.0200	0.00	0	0.00	0	
Templeton Eastern Europe Fund		0.0265	75.47	2	75.47	2	
合 計				276,170		\$276,170	
加：評價調整				-			
淨 額				\$276,170			

KGI ALLIANCE CORPORATION

期末持有有價證券

December 31, 2007

附表五

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	
KGII Commercial Paper		1,000,000	\$0.998	\$998,000	\$0.998	\$998,000	
KGII Commercial Paper		700,000	0.9976	698,299	0.9976	698,299	
KGII Commercial Paper		500,000	0.9996	499,790	0.9996	499,790	
合 計				2,196,089		\$2,196,089	
加：評價調整				-			
淨 額				\$2,196,089			

PACIFIC GLORY FINANCE ONE LIMITED

期末持有有價證券

December 31, 2007

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
			單價(元)	金 額	單價(元)	金 額	
SPI Electronic Co Ltd.		112	\$1.1696	\$131	\$1.1696	\$131	
Pioneer Fund		100,000	0.6310	63,095	0.6310	63,095	
合 計				63,226		63,226	
加：評價調整				-			
淨 額				\$63,226			

BAUHINIA 8 FUND

期末持有有價證券

December 31,2007

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	
Fubon Bank Hong Kong Ltd		774,000	\$0.61	\$474,481	\$0.61	\$474,481	
Proview International Holdings Ltd		10,364,000	0.12	1,275,995	0.12	1,275,995	
Asiana Airlines		40,000	9.13	365,365	9.13	365,365	
Daewoo Engineering & Construction		10,000	26.39	263,875	26.39	263,875	
Hanjin Heavy Industries & Construction Co Ltd		10,000	73.61	736,072	73.61	736,072	
Hyundai Department Store Co Ltd		1,000	127.13	127,130	127.13	127,130	
Hyundai Steel Co		7,500	84.40	632,979	84.40	632,979	
Insun ENT Co Ltd		75,000	5.95	446,290	5.95	446,290	
Korea Zinc Co Ltd		4,000	139.42	557,662	139.42	557,662	
LG.Philips LCD Co Ltd		20,000	52.88	1,057,636	52.88	1,057,636	
Banyan Tree Holdings Ltd		161,000	1.42	229,289	1.42	229,289	
CapitaLand Ltd		43,000	4.36	187,301	4.36	187,301	
Chartered Semiconductor Manufacturing Ltd		595,000	0.67	398,885	0.67	398,885	
Ho Bee Investment Ltd		401,000	1.01	406,725	1.01	406,725	
Indofood Agri Resources Ltd		137,000	1.68	230,324	1.68	230,324	
Jardine Cycle & Carriage Ltd		15,000	15.14	227,170	15.14	227,170	
Keppel Land Ltd		37,000	5.06	187,127	5.06	187,127	
Kim Eng Holdings Ltd		145,000	1.57	227,656	1.57	227,656	
Neptune Orient Lines Ltd		147,000	2.72	399,298	2.72	399,298	
Parkway Holdings Ltd		80,000	2.75	220,084	2.75	220,084	
SIA Engineering Co Ltd		70,000	3.11	217,375	3.11	217,375	
Singapore Airlines Ltd		16,000	12.07	193,185	12.07	193,185	
Singapore Petroleum Co Ltd		80,000	5.26	420,716	5.26	420,716	
UOB-Kay Hian Holdings Ltd		134,000	1.49	199,215	1.49	199,215	
UOL Group Ltd		62,000	3.14	194,685	3.14	194,685	
Venture Corp Ltd		46,000	8.89	409,045	8.89	409,045	
Wilmar International Ltd		123,000	3.74	460,572	3.74	460,572	
Wing Tai Holdings Ltd		117,000	1.88	219,459	1.88	219,459	
合 計				10,965,596		\$10,965,596	
加：評價調整				-			
淨 額				\$10,965,596			

KGI FINANCIAL PRODUCTS LIMITED &
KGI ALLIANCE CORPORATION & BAUHINIA 8 FUND
Derivative Financial Instruments
December 31, 2007
(Expressed in US Dollars except otherwise stated)

Appendix 8

A. Fair value of financial instruments are as follows:

		12/31/07	
		Book value	Fair value
Companies			
<u>Derivative financial instruments</u>			
Derivative financial instrument assets			
Futures	Bauhinia 8 Fund	\$165,226	\$165,226
Convertible bond asset swaps-long options	Bauhinia 8 Fund	8,365	8,365
Subtotal		173,591	173,591
Bond option-long options	KGI Financial Products Limited	9,469,429	9,469,429
Forward contracts	KGI Financial Products Limited	294,976	294,976
Accumulator	KGI Financial Products Limited	361,432	361,432
Subtotal		10,125,837	10,125,837
Total		\$10,299,428	\$10,299,428
Derivative financial instrument liabilities			
Futures	Bauhinia 8 Fund	\$119,669	\$119,669
Bond option-short options	KGI Financial Products Limited	11,352,219	11,352,219
Accumulator	KGI Financial Products Limited	5,360	5,360
Decumulator	KGI Financial Products Limited	16,617	16,617
Range accrual notes	KGI Financial Products Limited	13,965,904	13,965,904
Subtotal		25,340,100	25,340,100
Total		\$25,459,769	\$25,459,769

KGI FINANCIAL PRODUCTS LIMITED &
KGI ALLIANCE CORPORATION & BAUHINIA 8 FUND
Derivative Financial Instruments
December 31, 2007
(Expressed in US Dollars except otherwise stated)

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

(1) Notional amount :

Financial Instruments	Companies	12/31/07 Notional amount
Futures	KGI Alliance Corporation	\$585,000,000
Futures	Bauhinia 8 Fund	33,551,052
Others	Bauhinia 8 Fund	9,777,214
Subtotal		43,328,266
Forward contracts	KGI Financial Products Limited	54,000,000
Bond option-long options	KGI Financial Products Limited	150,599,324
Accumulator	KGI Financial Products Limited	6,716,284
Decumulator	KGI Financial Products Limited	613,387
Subtotal		211,928,995
Total		\$840,257,261

(2) Credit risk:

KGI Financial Products Limited, KGI Alliance Corporation and Bauhinia 8 Fund (hereafter “The Companies”) engage in trading of futures contract, convertible bond asset swaps, bond option, forward contracts, accumulator and decumulator. 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 range accrual notes; therefore, they do not take the credit risk of investors.

(3) 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.

KGI FINANCIAL PRODUCTS LIMITED &
KGI ALLIANCE CORPORATION & BAUHINIA 8 FUND
Derivative Financial Instruments
December 31, 2007
(Expressed in US Dollars except otherwise stated)

The Companies engaged in trading of range accrual 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.

(4) 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.

(5) Presentation of derivative financial instruments on the income statements:

The Companies engage in the derivatives financial instrument mentioned as above. 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.

RICHPOINT COMPANY LIMITED
 BALANCE SHEETS
 December 31, 2007 and 2006
 (Expressed in US Dollars except otherwise stated)

Appendix 9

ASSETS	12/31/07	12/31/06
CURRENT ASSETS		
Cash and cash equivalents	\$142,924	\$168,685
Other receivable-related parties	99,864,200	99,864,200
Prepayments	-	50,000
Pledged certificates of deposits	35,350,000	36,750,000
Other current assets	506,584	4,084,992
Total Current Assets	135,863,708	140,917,877
FUNDS AND INVESTMENTS		
Long-term equity investments using the equity method	261,398,914	188,052,180
TOTAL ASSETS	\$397,262,622	\$328,970,057
LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY		
CURRENT LIABILITIES		
Short-term borrowings	\$139,100,000	\$103,160,000
Other current liabilities	186,047	527,474
Current portion of long-term borrowings	-	40,000,000
Total Current Liabilities	139,286,047	143,687,474
Total Liabilities	139,286,047	143,687,474
SHAREHOLDERS' EQUITY		
Share capital	138,949,597	138,949,597
Share premium	810,000	810,000
Retained earnings	71,722,163	20,664,211
Translation adjustments	14,377,320	11,905,097
Unrealized gains on financial instruments	32,117,495	12,953,678
Total Shareholders' Equity	257,976,575	185,282,583
TOTAL LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY	\$397,262,622	\$328,970,057

KGI FINANCIAL PRODUCTS LIMITED
BALANCE SHEETS
December 31, 2007 and 2006
(Expressed in US Dollars except otherwise stated)

Appendix 10

ASSETS	12/31/07	12/31/06
CURRENT ASSETS		
Cash and cash equivalents	\$97,470	\$105,476
Financial assets measured at fair value through profit or loss-current	10,125,837	35,045,045
Other receivable-related parties	32,367,323	53,260,527
Prepayments	465,562	209,958
Total Current Assets	43,056,192	88,621,006
TOTAL ASSETS	\$43,056,192	\$88,621,006
LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY		
CURRENT LIABILITIES		
Financial liabilities measured at fair value through profit or loss-current	\$25,340,100	\$76,785,232
Other payable	22	25
Total Current Liabilities	25,340,122	76,785,257
CREDIT ITEMS FOR TRADE BROKERAGE-NET	7,931,882	1,687,223
Total Liabilities	33,272,004	78,472,480
SHAREHOLDERS' EQUITY		
Share capital	3,000,000	3,000,000
Retained earnings	6,784,188	7,148,526
Total Shareholders' Equity	9,784,188	10,148,526
TOTAL LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY	\$43,056,192	\$88,621,006

KG INVESTMENTS PACIFIC LIMITED
BALANCE SHEETS
December 31, 2007 and 2006
(Expressed in US Dollars except otherwise stated)

Appendix 11

ASSETS	12/31/07	12/31/06
CURRENT ASSETS		
Cash and cash equivalents	\$43,650	\$403,945
Financial assets measured at fair value through profit or loss-current	276,170	160,152
Other receivable-related parties	-	21,413,213
Total Current Assets	319,820	21,977,310
 DEBIT ITEMS FOR TRADE BROKERAGE-NET	 951,899	 -
 TOTAL ASSETS	 \$1,271,719	 \$21,977,310
LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY		
CURRENT LIABILITIES		
Financial liabilities measured at fair value through profit or loss-current	\$-	\$3,144,238
Other payable-related parties	12,667,363	-
Other payable	78,092	15,000
Total Current Liabilities	12,745,455	3,159,238
 CREDIT ITEMS FOR TRADE BROKERAGE-NET	 -	 30,848,679
Total Liabilities	12,745,455	34,007,917
 SHAREHOLDERS' EQUITY		
Share capital	10,000	10,000
Accumulated deficits	(11,483,736)	(12,040,607)
Total Shareholders' Equity	(11,473,736)	(12,030,607)
 TOTAL LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY	 \$1,271,719	 \$21,977,310

KG INVESTMENTS ASSET MANAGEMENT INTERNATIONAL LIMITED

BALANCE SHEETS

December 31, 2007 and 2006

(Expressed in US Dollars except otherwise stated)

Appendix 12

ASSETS	12/31/07	12/31/06
<hr/>		
FUNDS AND INVESTMENTS		
Available-for-sale financial assets-non-current	\$14,803,047	\$14,803,047
	<hr/>	<hr/>
DEBIT ITEMS FOR TRADE BROKERAGE-NET	1,120,000	-
	<hr/>	<hr/>
TOTAL ASSETS	\$15,923,047	\$14,803,047
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
<u>LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY</u>		
<hr/>		
CURRENT LIABILITIES		
Other payable-related parties	\$16,275,477	\$16,277,023
Total Liabilities	16,275,477	16,277,023
	<hr/>	<hr/>
SHAREHOLDERS' EQUITY		
Share capital	10,000	10,000
Accumulated deficits	(362,430)	(1,483,976)
Total Shareholders' Equity	(352,430)	(1,473,976)
	<hr/>	<hr/>
TOTAL LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY	\$15,923,047	\$14,803,047
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

KGI ALLIANCE CORPORATION
BALANCE SHEETS
December 31, 2007 and 2006
(Expressed in US Dollars except otherwise stated)

Appendix 13

ASSETS	12/31/07	12/31/06
CURRENT ASSETS		
Cash and cash equivalents	\$192,283	\$328,804
Financial assets measured at fair value through profit or loss-current	2,196,089	53,969,183
Other receivable-related parties	4,848,624	4,883,571
Prepayments	17,652	70,021
Total Current Assets	7,254,648	59,251,579
 PROPERTY AND EQUIPMENT, NET	 24,333	 25,201
 DEBIT ITEMS FOR TRADE BROKERAGE-NET	 3,405,861	 -
 TOTAL ASSETS	 \$10,684,842	 \$59,276,780
LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY		
CURRENT LIABILITIES		
Financial liabilities measured at fair value through profit or loss-current	\$-	\$9,491,300
Other payable	41,606	198,244
Total Current Liabilities	41,606	9,689,544
 CREDIT ITEMS FOR TRADE BROKERAGE-NET	 -	 34,041,805
Total Liabilities	41,606	43,731,349
 SHAREHOLDERS' EQUITY		
Share capital	4,900,000	4,900,000
Retained earnings	5,743,236	10,645,431
Total Shareholders' Equity	10,643,236	15,545,431
 TOTAL LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY	 \$10,684,842	 \$59,276,780

PACIFIC GLORY FINANCE ONE LIMITED
BALANCE SHEETS
December 31, 2007 and 2006
(Expressed in US Dollars except otherwise stated)

Appendix 14

ASSETS	12/31/07	12/31/06
CURRENT ASSETS		
Cash and cash equivalents	\$95,600	\$483,720
Financial assets measured at fair value through profit or loss-current	63,226	-
Other receivable-related parties	3,247,517	5,669,943
Pledged assets	-	34,998,841
Total Current Assets	3,406,343	41,152,504
FUNDS AND INVESTMENTS		
Available-for-sale financial assets-non-current	5,467,435	5,293,234
TOTAL ASSETS	\$8,873,778	\$46,445,738
LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY		
CURRENT LIABILITIES		
Short-term borrowings	\$8,000,000	\$45,600,000
Other payable	182	143,554
Total Liabilities	8,000,182	45,743,554
CREDIT ITEMS FOR TRADE BROKERAGE-NET	11,855	14,645
Total Liabilities	8,012,037	45,758,199
SHAREHOLDERS' EQUITY		
Share capital	2	2
Unrealized gains on financial instruments	861,739	687,537
Total Shareholders' Equity	861,741	687,539
TOTAL LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY	\$8,873,778	\$46,445,738

BAUHINIA 8 FUND
BALANCE SHEETS
December 31, 2007 and 2006
(Expressed in US Dollars except otherwise stated)

Appendix 15

ASSETS	12/31/07	12/31/06
CURRENT ASSETS		
Financial assets measured at fair value through profit or loss-current	\$11,139,187	\$14,206,364
Prepayments	74,126	35,483
Total Current Assets	11,213,313	14,241,847
DEBIT ITEMS FOR TRADE BROKERAGE-NET	31,760,972	15,463,485
TOTAL ASSETS	\$42,974,285	\$29,705,332
LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY		
CURRENT LIABILITIES		
Financial liabilities measured at fair value through profit or loss-current	\$119,669	\$55,485
Other payable-related parties	3,258,143	1,395,063
Other payable	90,913	18,337
Income tax payable	1,183,258	203,103
Total Current Liabilities	4,651,983	1,671,988
Total Liabilities	4,651,983	1,671,988
SHAREHOLDERS' EQUITY		
Share capital	25,000,000	25,000,000
Retained earnings	13,322,302	3,033,344
Total Shareholders' Equity	38,322,302	28,033,344
TOTAL LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY	\$42,974,285	\$29,705,332

KGI GLOBAL ASSET MANAGEMENT LIMITED

BALANCE SHEETS

December 31, 2007 and 2006

(Expressed in US Dollars except otherwise stated)

Appendix 16

ASSETS	12/31/07	12/31/06
<hr/>		
CURRENT ASSETS		
Financial assets measured at fair value through profit or loss-current	\$-	\$92,966
Other receivable-related parties	1,277,981	1,190,404
Prepayments	5,245	-
Total Current Assets	<u>1,283,226</u>	<u>1,283,370</u>
DEBIT ITEMS FOR TRADE BROKERAGE-NET	<u>934</u>	<u>790</u>
TOTAL ASSETS	<u><u>\$1,284,160</u></u>	<u><u>\$1,284,160</u></u>
<hr/> LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY <hr/>		
SHAREHOLDERS' EQUITY		
Share capital	100,000	100,000
Retained earnings or accumulated deficits	<u>1,184,160</u>	<u>1,184,160</u>
Total Shareholders' Equity	<u>1,284,160</u>	<u>1,284,160</u>
TOTAL LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY	<u><u>\$1,284,160</u></u>	<u><u>\$1,284,160</u></u>

RICHPPOINT COMPANY LIMITED

STATEMENTS OF INCOME

For the Years Ended December 31, 2007 and 2006

(Expressed in US Dollars except otherwise stated)

	Appendix 17	
	2007	2006
REVENUES		
Gains on valuation of financial assets	\$-	\$379,648
Non-Operating revenues and profits		
Interest income	7,670,715	8,704,937
Investment income	61,636,502	26,998,313
Other income	1,433	-
Subtotal	<u>69,308,650</u>	<u>36,082,898</u>
COSTS AND EXPENSES		
Losses on disposal of trading securities	-	328,747
Operating expenses	734,580	440,720
Non-Operating expenses and losses		
Interest expense	8,716,057	9,535,543
Exchange loss	61	31
Impairment loss	8,800,000	-
Subtotal	<u>18,250,698</u>	<u>10,305,041</u>
NET INCOME	<u>\$51,057,952</u>	<u>\$25,777,857</u>

KGI FINANCIAL PRODUCTS LIMITED
STATEMENTS OF OPERATIONS
For the Years Ended December 31, 2007 and 2006
(Expressed in US Dollars except otherwise stated)

Appendix 18

	2007	2006
REVENUES		
Gains on disposal of trading securities-dealing-net	\$-	\$17,635,501
Interest income	527,101	-
Gains on derivative financial product	12,457,933	-
Non-operating revenues and profits	583,229	625,717
Total Revenues	13,568,263	18,261,218
COSTS AND EXPENSES		
Losses on disposal of trading securities-dealing-net	928,634	-
Losses on disposal of trading securities-hedging-net	8,357,542	-
Losses on derivative financial product	-	13,088,645
Operating expenses	3,017,965	4,188,235
Non-operating expenses and losses	1,628,460	-
Total Costs and Expenses	13,932,601	17,276,880
NET (LOSS)/INCOME	\$(364,338)	\$984,338

KG INVESTMENTS PACIFIC LIMITED
STATEMENTS OF OPERATIONS
For the Years Ended December 31, 2007 and 2006
(Expressed in US Dollars except otherwise stated)

Appendix 19

	2007	2006
REVENUES		
Brokerage handling fee revenue	\$74,050	\$-
Gains on disposal of trading securities-dealing-net	129,672	345,498
Interest income	1,294	-
Other operating revenues	-	139,000
Non-operating revenues and profits	361,296	2,415,065
Total Revenues	566,312	2,899,563
COSTS AND EXPENSES		
Brokerage handling fee expense	635	1,399
Interest expenses	8,225	69
Other operating expenses	581	-
Non-operating expenses and losses	-	4,603,269
Total Costs and Expenses	9,441	4,604,737
NET INCOME/(LOSS)	\$556,871	\$(1,705,174)

KG INVESTMENTS ASSET MANAGEMENT INTERATIONAL LIMITED

STATEMENTS OF OPERATIONS

For the Years Ended December 31, 2007 and 2006

(Expressed in US Dollars except otherwise stated)

Appendix 20

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
REVENUES		
Non-operating revenues and profits	\$1,121,546	\$-
Total Revenues	<u>1,121,546</u>	<u>-</u>
 COSTS AND EXPENSES		
Non-operating expenses and losses	-	38,195
Total Costs and Expenses	<u>-</u>	<u>38,195</u>
 NET INCOME/(LOSS)	<u><u>\$1,121,546</u></u>	<u><u>\$(38,195)</u></u>

KGI ALLIANCE CORPORATION
STATEMENTS OF OPERATIONS
For the Years Ended December 31, 2007 and 2006
(Expressed in US Dollars except otherwise stated)

Appendix 21

	2007	2006
REVENUES		
Gains on disposal of trading securities-dealing-net	\$505,623	\$4,457,167
Gains on derivative financial product-futures	-	3,967,984
Gains on derivative financial product	-	576,743
Non-operating revenues and profits	106	12,850
Total Revenues	505,729	9,014,744
COSTS AND EXPENSES		
Interest expense	1,737,624	2,937,715
Losses on derivative financial product-futures	3,476,296	-
Losses on derivative financial product	2,525	-
Operating expenses	191,479	1,361,883
Total Costs and Expenses	5,407,924	4,299,598
NET (LOSS)/INCOME	\$(4,902,195)	\$4,715,146

PACIFIC GLORY FINANCE ONE LIMITED
STATEMENTS OF INCOME
For the Years Ended December 31, 2007 and 2006
(Expressed in US Dollars except otherwise stated)

	Appendix 22	
	<u>2007</u>	<u>2006</u>
REVENUES	\$-	\$-
COSTS AND EXPENSES	-	-
NET INCOME	<u>\$-</u>	<u>\$-</u>

BAUHINIA 8 FUND
STATEMENTS OF INCOME
For the Years Ended December 31, 2007 and 2006
(Expressed in US Dollars except otherwise stated)

Appendix 23

	2007	2006
REVENUES		
Gains on disposal of trading securities-dealing-net	\$5,608,734	\$2,640,194
Interest Income	478,156	-
Gains on derivative financial product-futures	10,835,751	2,009,702
Non-operating revenues and profits	238,156	1,052,805
Total Revenues	17,160,797	5,702,701
COSTS AND EXPENSES		
Brokerage handling fee expense	1,084,826	-
Losses on derivative financial product	920,156	372,824
Operating expenses	3,433,730	2,062,938
Non-operating expenses and losses	452,972	304,174
Total Costs and Expenses	5,891,684	2,739,936
INCOME BEFORE INCOME TAX EXPENSES FROM CONTINUING OPERATIONS	11,269,113	2,962,765
INCOME TAX EXPENSES	(980,155)	(167,369)
NET INCOME	\$10,288,958	\$2,795,396

KGI GLOBAL ASSET MANAGEMENT LIMITED
 STATEMENTS OF INCOME
 For the Years Ended December 31, 2007 and 2006
 (Expressed in US Dollars except otherwise stated)

Appendix 24

	2007	2006
REVENUES	\$-	\$-
COSTS AND EXPENSES	-	-
NET INCOME	\$-	\$-

業務種類	經紀商		自營商		合計	
	金額	%	金額	%	金額	%
各項業務別損益						
營業收入	\$3,463,106	71.36	\$188,250	54.27	\$3,651,356	36.45
手續費收入	-	-	155,455	44.81	2,920,752	29.16
出售證券利益	-	-	3,189	0.92	3,189	0.03
股務代理收入	1,272,919	26.23	-	-	1,930,226	19.27
股利收入	-	-	-	-	311,020	3.11
應回補債券評價利益	-	-	-	-	231	0.00
債券及附債券融券利益	-	-	-	-	192,028	1.92
認購(售)權證發行利益	-	-	-	-	777,555	7.76
期貨佣金收入	114,438	2.36	-	-	114,438	1.14
衍生性金融商品利益	-	-	-	-	69,531	0.69
衍生性金融商品利益	-	-	-	-	40,150	0.40
其他營業收入	2,637	0.05	-	-	7,077	0.07
合計	4,853,100	100.00	346,894	100.00	10,017,553	100.00
營業支出及費用						
經手費	201,105	4.14	-	-	227,350	2.27
手續費	153	0.00	-	-	13,867	0.14
出售證券損失	-	-	-	-	42,038	0.42
利息支出	12,067	0.25	-	-	549,360	5.48
營業證券評價損失	-	-	38,244	11.02	698,108	6.97
發行認購(售)權證費用	-	-	-	-	16,640	0.17
人事費用	1,571,661	32.39	112,043	32.30	1,916,965	19.14
折舊及攤提	87,023	1.79	1,163	0.34	95,296	0.95
其他費用	627,337	12.93	17,089	4.93	983,430	9.82
其他營業成本	1	0.00	-	-	67,514	0.67
合計	2,499,347	51.49	168,539	48.59	4,610,568	46.03
業務別營業損益	\$2,353,753	48.51	\$178,355	51.41	5,406,985	53.97
非屬各項業務直接產生之各項收支						
各項收入					2,575,876	25.71
管理費用					(1,637,695)	(16.35)
財務費用					(351,089)	(3.50)
其他費用					(21,419)	(0.21)
合計					565,673	5.65
繼續營業單位稅前淨利					5,972,658	59.62
減：所得稅費用					(758,776)	(7.57)
繼續營業單位稅後淨利					5,213,882	52.05
會計原則變動之累積影響數					-	-
本期淨利					\$5,213,882	52.05
可辨認資產					\$51,563,261	
基金及投資					13,083,914	
公司一般資產					9,939,721	
資產合計					\$74,586,896	

董事長：



經理人：



會計主管：



業務種類	經紀商		承銷商		自營商		合計	
	金額	%	金額	%	金額	%	金額	%
營業別損益								
營業收入	\$2,432,509	70.99	\$134,923	27.83	\$-	-	\$2,567,432	31.86
手續費收入	-	-	100,927	20.83	1,446,826	34.88	1,547,753	19.20
出售證券利益	-	-	3,924	0.81	-	-	3,924	0.05
股務代理收入	864,841	25.24	-	-	937,309	22.60	1,802,150	22.36
利息收入	-	-	234	0.05	168,989	4.07	169,223	2.10
營業證券評價利益	-	-	244,634	50.48	1,182,913	28.52	1,427,547	17.71
債券及附債回售融券利益	-	-	-	-	22,788	0.55	22,788	0.28
借券(售)權證發行利益	-	-	-	-	374,226	9.02	374,226	4.64
認購(售)權證收入	127,853	3.73	-	-	-	-	127,853	1.59
期貨佣金收入	1,564	0.04	-	-	15,137	0.36	16,701	0.21
其他營業收入	3,426,767	100.00	484,642	100.00	4,148,188	100.00	8,059,597	100.00
營業支出								
經營費用	159,134	4.64	-	-	30,779	0.74	189,913	2.36
手續費支出	606	0.02	-	-	18,800	0.45	19,406	0.24
利息支出	13,184	0.38	-	-	654,938	15.79	668,122	8.29
營業證券評價損失	-	-	-	-	352,173	8.49	352,173	4.37
應回補債評價損失	-	-	-	-	231	0.01	231	0.00
發行認購(售)權證費用	-	-	-	-	7,242	0.18	7,242	0.09
衍生性金融商品損失	-	-	-	-	52,324	1.26	52,324	0.65
衍生性金融商品損失	-	-	-	-	212,553	5.12	212,553	2.64
衍生性金融商品損失	-	-	64,212	13.25	201,223	4.85	1,456,543	18.07
人事費用	1,191,108	34.76	-	-	7,525	0.18	1,198,633	14.91
折舊及攤提	132,380	3.86	1,791	0.37	304,240	7.34	438,411	5.44
其他營業成本	573,730	16.74	17,437	3.60	38,625	0.93	629,792	7.82
其他營業成本	-	-	-	-	1,880,653	45.34	1,880,653	23.46
營業別營業損益	2,070,142	60.40	83,440	17.22	1,880,653	45.34	4,034,235	50.06
營業直接產生之各項收支	\$1,356,625	39.60	\$401,202	82.78	\$2,267,535	54.66	4,025,362	49.94
非營業各項收入								
管理費用								
財務費用								
其他費用								
合計								
繼續營業單位稅前淨利								
減：所得稅費用								
繼續營業單位稅後淨利								
會計原則變動之累積影響數								
本期淨利								
可辨認資產								
基金及投資	\$16,041,445		\$1,478,011		\$47,433,049		\$64,952,505	
公司一般資產							10,817,112	
資產合計							9,174,279	
							\$84,943,896	

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

民國九十六年度及九十五年度

期貨部門財務報表

目 錄

項 目	頁 次
一、封面	160
二、目錄	161
三、期貨部門資產負債表	162
四、期貨部門損益表	163
五、期貨部門財務報表附註	
(一)公司沿革	164
(二)重要會計政策之彙總說明	164-167
(三)會計變動之理由及其影響	167
(四)重要會計科目之說明	167-170
(五)關係人交易	171-172
(六)質押之資產	172
(七)重大承諾事項及或有事項	172
(八)重大之災害損失	172
(九)從事衍生性商品交易之相關資訊	172-173
(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	173
(十一)專屬期貨商業務之特有風險	173
(十二)部門別財務資訊	174
(十三)重大期後事項	174
(十四)重大交易事項相關資訊	174
(十五)轉投資事業相關資訊	174
(十六)大陸投資資訊	174
(十七)其他	174-177

中信證券股份有限公司 期貨部門
 民國九十五年十二月三十一日
 及民國九十六年十二月三十一日



單位：新台幣仟元

代碼	資 產	附 註	九十六年十二月三十一日		九十五年十二月三十一日		代碼	附 註	九十六年十二月三十一日		九十五年十二月三十一日	
			金 額	%	金 額	%			金 額	%	金 額	%
101000	流動資產											
101010	現金及約當現金	二及四.1	\$751,319	69.21	\$598,641	70.51	201000	流動負債				
101020	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	二、三、四、2及五	323,346	29.78	239,823	28.25	201060	公平價值變動列入損益之金融負債—流動	二、三及四.4	\$35,735	3.29	\$1,570
101670	其他應收款	五	208	0.02	129	0.02	201670	其他應付款	五	3,875	0.36	1,401
101990	其他流動資產	四.8	43	0.00	52	0.01		流動負債合計		39,610	3.65	2,971
	流動資產合計		1,074,916	99.01	838,645	98.78	203000	其他負債				
							203020	買賣損失準備	四.5	10,951	1.01	-
103000	固定資產	二					211000	內研往來		5,874	0.54	16,283
103030	設備		519	0.05	519	0.06		其他負債合計		16,825	1.55	16,283
103039	減：累計折舊—設備		(518)	(0.05)	(493)	(0.06)		負債總計		56,435	5.20	19,254
	固定資產淨額		1	0.00	26	0.00						
104000	無形資產	二										
104990	其他無形資產		394	0.04	27	0.00	301110	指撥營運資金	四.6	1,060,000	97.63	800,000
105000	其他資產											
105010	營業保證金	四.3	10,000	0.92	10,000	1.18		保留盈餘				
105030	存出保證金		360	0.03	360	0.04	304000	未分配盈餘		(30,764)	(2.83)	29,804
	其他資產合計		10,360	0.95	10,360	1.22	304040	股東權益合計		1,029,236	94.80	829,804
	資產總計		\$1,085,671	100.00	\$849,058	100.00		負債及股東權益總計		\$1,085,671	100.00	\$849,058

(請參閱期貨部門財務報表附註)



董事長：陳 冲



經理人：曾錦隆



會計主管：黃碧玲

中信證券股份有限公司—期貨部門

損益表

民國九十六年一月一日至十二月三十一日
及民國九十五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				
424400	衍生性金融商品利益	二	\$1,565,929	99.39	\$1,015,261	98.75
438000	其他營業收入		-	-	6,269	0.61
440000	營業外收入及利益	二及五	9,645	0.61	6,560	0.64
	收入合計		<u>1,575,574</u>	<u>100.00</u>	<u>1,028,090</u>	<u>100.00</u>
	費 用					
502000	自營經手費支出	四.7	8,325	0.53	8,359	0.81
524300	結算交割服務費支出	五	13,714	0.87	18,800	1.83
524400	衍生性金融商品損失	二	1,496,398	94.97	1,067,585	103.84
530000	營業費用	四.9	60,748	3.86	41,703	4.06
540000	營業外支出及損失	二	56,957	3.61	79,555	7.74
	費用合計		<u>1,636,142</u>	<u>103.84</u>	<u>1,216,002</u>	<u>118.28</u>
902001	繼續營業單位稅前淨損		(60,568)	(3.84)	(187,912)	(18.28)
551000	減：所得稅費用	二及四.8	-	-	-	-
902002	繼續營業單位稅後淨損		<u>\$(60,568)</u>	<u>(3.84)</u>	<u>\$(187,912)</u>	<u>(18.28)</u>

(請參閱期貨部門財務報表附註)

董事長：陳 冲

經理人：曾錦隆

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
民國九十六年十二月三十一日
及民國九十五年十二月三十一日
(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。

本部門於民國九十六年十二月三十一日及九十五年十二月三十一日之員工人數分別為 4 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商業會計法、商業會計處理準則中與財務會計準則相關之規定、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. 外幣交易

本部門依財務會計準則公報第十四號「外幣換算之會計處理準則」之規定，將外幣非貨幣性資產或負債按交易日之歷史匯率衡量；但以公平價值衡量之外幣非貨幣性資產或負債，則按資產負債表日即期匯率換算，如屬公平價值變動認列為當期損益者，兌換差額則認列為當期損益；如屬公平價值變動認列為股東權益調整項目者，兌換差額則認列為股東權益調整項目。

2. 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且具高度流動性之投資，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。

3. 金融資產及金融負債

本部門金融資產及金融負債依其流動性區分為流動性及非流動性，金融資產不屬於流動資產者則應改列基金及長期投資項下。金融負債不屬於流動負債者則應改列長期負債項下。

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)

本部門依慣例交易購買或出售之金融資產，採交易日(即本部門承諾購買或出售金融資產的日期)會計處理，慣例交易係指一項金融資產之購買或出售，其資產之交付期間係在市場慣例或法令規定之期間內者。

公平價值變動列入損益之金融資產/負債

公平價值變動列入損益之金融資產/負債：係指交易目的金融資產/負債或指定以公平價值衡量且公平價值變動列為損益之金融資產/負債。

公平價值變動列入損益之金融資產應按公平價值衡量。持有公平價值變動列入損益之金融資產而取得股票股利或資本公積轉增資所配發之股票者，應依金融資產之種類，分別註記所增加之股數，並按加權平均法計算每股平均單位成本。

企業於原始認列時將金融資產以公平價值衡量且公平價值變動認列為損益者，續後不得重分類為其他類別之金融商品；原非屬以公平價值衡量且公平價值變動認列為損益之金融商品亦不得重分類為該類金融資產。

4. 選擇權交易

以交易目的買入之選擇權所支付之權利金，帳列「買入選擇權—非避險」項下，賣出選擇權所收取之權利金，帳列「賣出選擇權負債—非避險」項下，其性質分屬於流動資產與流動負債。選擇權交易於平倉及履約時將結算差額列為當期損益，選擇權交易於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。

5. 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。

6. 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項下。

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)

- (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	3-5 年

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

7. 無形資產

無形資產係包括電腦軟體成本。本部門依財務會計準則公報第三十七號「無形資產之會計處理準則」規定，原始認列無形資產時，係以成本衡量。無形資產於原始認列後，以其成本加依法令規定之重估增值，再減除累計攤銷及累計減損損失後之金額作為帳面價值。

有效耐用年限之無形資產之可攤銷金額於耐用年限期間，按合理而有系統之方法攤銷。

8. 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。

9. 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。

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. 資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產為企業因營業所產生之資產，預期將於企業之正常營運週期中變現、消耗或意圖出售，主要為交易目的而持有或短期間持有，並預期於資產負債表日後十二個月內將變現；現金或約當現金，但不包括於資產負債表日後逾十二個月用以交換、清償負債或受有其他限制，資產不屬於流動資產者為非流動資產。流動負債為企業因營業而發生之債務，預期將於企業正常營業週期中清償；須於資產負債表日後逾十二個月內清償；企業不得無條件延期至資產負債表後逾十二個月清償之負債。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

本部門之金融商品自民國九十五年一月一日起，適用財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」與第三十六號「金融商品之表達與揭露」之規定。本部門於適用日將公平價值衡量之金融資產及金融負債予以適當分類，並分別以公平價值重新衡量。原始帳列金額之調整，屬以公平價值衡量且公平價值變動認列為損益之金融商品者，認列為會計原則變動累積影響數。上述會計原則變動對本部門民國九十五年度財務報表並無重大影響。

四、重要會計科目之說明

1. 現金及約當現金

	96.12.31	95.12.31
銀行存款	\$2,522	\$1,310
三個月內到期之短期票券	748,797	597,331
合計	<u>\$751,319</u>	<u>\$598,641</u>

(1) 上述短期票券在民國九十六年十二月三十一日及九十五年十二月三十一日之利率區間分別為年息 1.95%-1.99%及 1.70%-1.71%。

(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)

2. 公平價值變動列入損益之金融資產—流動

	96.12.31	95.12.31
交易目的金融資產		
投資有價證券	\$-	\$41
開放式基金及貨幣市場工具	-	129,148
買入選擇權—非避險	1,986	1,108
期貨交易保證金—自有資金	321,360	109,526
合 計	<u>\$323,346</u>	<u>\$239,823</u>

上述公平價值變動列入損益之金融資產並無提供質押或擔保之情事。

(1) 投資有價證券

	96.12.31	95.12.31
投資有價證券	\$-	\$36
加：評價調整	-	5
市 價	<u>\$-</u>	<u>\$41</u>

(2) 開放式基金及貨幣市場工具

	96.12.31	95.12.31
短期票券	\$-	\$129,148
加：評價調整	-	-
市 價	<u>\$-</u>	<u>\$129,148</u>

(3) 買入選擇權—非避險

	96.12.31	95.12.31
指數選擇權	\$8,711	\$1,745
股票選擇權	20	0
小 計	8,731	1,745
未平倉損失	(6,745)	(637)
市 價	<u>\$1,986</u>	<u>\$1,108</u>

(4) 期貨交易保證金—自有資金

	96.12.31	95.12.31
帳戶餘額	\$317,344	\$114,519
未平倉(損)益	4,016	(4,993)
帳戶淨值	<u>\$321,360</u>	<u>\$109,526</u>

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. 營業保證金

依期貨商管理規則規定，本部門於民國九十六年十二月三十一日及九十五年十二月三十一日皆以定存單10,000仟元繳存作為營業保證金。

4. 公平價值變動列入損益之金融負債－流動

	96.12.31	95.12.31
交易目的金融負債		
賣出選擇權負債－非避險		
指數選擇權	\$25,117	\$792
股票選擇權	-	170
小計	25,117	962
未平倉損失	10,618	608
市價	\$35,735	\$1,570

5. 買賣損失準備

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

6. 指撥營運資金

本部門民國九十六年十二月三十一日及九十五年十二月三十一日營運資金分別為 1,060,000 仟元及 800,000 仟元，全數由總公司指撥。

7. 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。

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. 所得稅費用及應收退稅款

會計所得及課稅所得之調節、所得稅費用及應收退稅款計算如下：

	96 年度	95 年度
本期稅前淨損	\$(60,568)	\$(187,912)
自營部門相關費用調整	82,787	68,862
停徵之證券交易損失(所得)	(71,884)	124,884
其他	49,440	(5,378)
估計課稅所得額	<u>\$(225)</u>	<u>\$456</u>
所得稅費用構成項目如下：		
當期所得稅費用	\$-	\$-
減：扣繳稅額	(43)	(52)
應收退稅款	<u>\$(43)</u>	<u>\$(52)</u>

9. 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	96 年度	95 年度
		屬於營業費用者	屬於營業費用者
用人費用			
薪資費用		\$13,606	\$5,034
勞健保費用		302	301
退休金費用		244	227
其他用人費用		-	-
折舊費用		25	35
攤銷費用		33	347

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。

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)

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
中國信託商業銀行(股)公司(中國信託)	本公司子公司之關係人(註)

註：自民國 95 年 7 月 19 日起，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) 業務收入及支出：

	96 年度		95 年度	
	金 額	%	金 額	%
<u>結算交割服務費支出</u>				
中信期貨	\$13,714	100.00	\$18,800	100.00

上述交易係按照一般交易條件進行。

(2) 公平價值變動列入損益之金融資產－流動：

	96.12.31		95.12.31	
	金 額	%	金 額	%
<u>期貨交易保證金－自有資金</u>				
中信期貨	\$227,267	70.72	\$109,526	100.00

(3) 本部門與中國信託業務行為間之資金往來明細如下：

性質	95.12.31		95 年度	
	期末餘額(註)	利率區間	應收利息(註)	利息收入
活期存款	\$-	0.10%	\$-	\$1
定期存款	-	1.47%-2.01%	-	102
合 計	\$-		\$-	\$103

註：自民國 95 年 7 月 19 日起，已非本公司子公司之關係人。

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) 其 他

	96.12.31		95.12.31	
	金 額	%	金 額	%
<u>其他應收款</u>				
<u>中信期貨</u>	\$5	2.40	\$10	7.75
<u>其他應付款</u>				
<u>中信期貨</u>	\$1,831	47.25	\$1,172	83.65

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。

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：

96.12.31

項目	交易種類	未平倉部位		合約金額或 支付(收取) 之權利金	公平價值	備註
		買/賣方	契約數			
期貨契約	台股期貨契約	買	137	\$223,933	\$232,435	
期貨契約	電子期貨契約	賣	8	10,864	11,229	
期貨契約	金融期貨契約	賣	4	3,648	3,759	
期貨契約	國外期貨契約	賣	300	320,582	324,592	
選擇權契約	指數選擇權契約	買	591	8,711	1,970	
選擇權契約	指數選擇權契約	賣	3,234	25,117	35,735	
選擇權契約	個股選擇權契約	買	10	20	16	

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)

95.12.31

項目	交易種類	未平倉部位		合約金額或 支付(收取) 之權利金	公平價值	備註
		買/賣方	契約數			
期貨契約	台股期貨契約	賣	130	\$199,887	\$204,880	
選擇權契約	指數選擇權契約	買	1,250	1,745	1,108	
選擇權契約	指數選擇權契約	賣	231	792	1,431	
選擇權契約	個股選擇權契約	買	5	0	0	
選擇權契約	個股選擇權契約	賣	31	170	139	

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

法令依據：期貨商管理規則

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	$\frac{\text{業 主 權 益}}{\text{(負債總額-期貨交易人權益-買賣損失準備-違約損失準備)}}$	$\frac{1,029,236}{45,484}$	22.63 倍	$\frac{829,804}{19,254}$	43.10 倍	≥ 1	符合規定
17	$\frac{\text{流 動 資 產}}{\text{流 動 負 債}}$	$\frac{1,074,916}{39,610}$	27.14 倍	$\frac{838,645}{2,971}$	282.28 倍	≥ 1	"
22	$\frac{\text{業 主 權 益}}{\text{最低實收資本額}}$	$\frac{1,029,236}{400,000}$	257.31%	$\frac{829,804}{400,000}$	207.45%	≥ 60% ≥ 40%	"
22	$\frac{\text{調 整 後 淨 資 本 額}}{\text{期貨交易人未沖銷部位所需之客戶保證金總額}}$	$\frac{936,334}{106,952}$	875.47%	$\frac{808,602}{13,821}$	5,850.53%	≥ 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。

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)

十二、部門別財務資訊

本部門係專屬期貨自營商，無須揭露部門別財務資訊。

十三、重大期後事項

無此事項。

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、大陸投資資訊

無此事項。

十七、其他

1. 金融商品資訊之揭露

(1) 公平價值之資訊包括：

金融商品	96.12.31		95.12.31	
	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	\$751,319	\$751,319	\$598,641	\$598,641
公平價值變動列入損益之金融資產－流動				
投資有價證券	-	-	41	41
開放式基金及貨幣市場工具	-	-	129,148	129,148
營業保證金	10,000	10,000	10,000	10,000
存出保證金	360	360	360	360

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)

金融商品	96.12.31		95.12.31	
	帳面價值	公平價值	帳面價值	公平價值
<u>衍生性金融商品</u>				
資產				
公平價值變動列入損益之金				
融資產－流動				
買入選擇權－非避險	\$1,986	\$1,986	\$1,108	\$1,108
期貨交易保證金－自有資金	321,360	321,360	109,526	109,526
負債				
公平價值變動列入損益之金				
融負債－流動				
賣出選擇權負債－非避險	35,735	35,735	1,570	1,570

(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。

B.公平價值變動列入損益之金融商品，如有活絡市場公開報價時，則以此市場價格為公平價值。若無市場價格可供參考時，則採用評價方法估計，本公司採用評價方法所使用之估計及假設資訊，與市場參與者於金融商品訂價時用以作為估計及假設之資訊具有一致性，該資訊為本公司可取得者。

C.保證金多為公司繼續經營之必要保證項目，無法預期可達成資產交換之時間，以致無法估計其公平價值，故以帳面價值為公平價值。

(3) 本部門以活絡市場公開報價及以評價方法估計之金融資產及金融負債之公平價值如下：

金融商品	96.12.31		95.12.31	
	公開報價	評價方法	公開報價	評價方法
	決定之金額	估計之金額	決定之金額	估計之金額
<u>金融資產</u>				
現金及約當現金	\$-	\$751,319	\$-	\$598,641
公平價值變動列入損益之金				
融資產－流動	323,346	-	239,823	-
營業保證金	-	10,000	-	10,000
存出保證金	-	360	-	360

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)

金融商品	96.12.31		95.12.31	
	公開報價	評價方法	公開報價	評價方法
	決定之金額	估計之金額	決定之金額	估計之金額
金融負債				
公平價值變動列入損益之金融負債—流動	35,735	-	1,570	-

(4) 本部門於民國九十六年一月一日至十二月三十一日及民國九十五年一月一日至十二月三十一日因評價方法估計公平價值之金融商品而認列為當期利益之金額均為 0 仟元。

(5) 財務風險資訊

請詳中信證券股份有限公司財務報表附註十.1(5)。

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	96.12.31	95.12.31
選擇權交易及期貨契約—交易目的	\$592,875	\$202,594

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

本部門從事選擇權交易及期貨交易之價格風險來自買賣選擇權及期貨之風險，由於每項選擇權契約及期貨契約均有公平市價，並於操作時建立動態避險部位及設定停損點，故應無重大之市場風險。

(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

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)

C. 未來現金需求之金額、期間及不確定性：

本部門從事選擇權交易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。

(4) 衍生性金融商品於財務報表上之表達方法

本部門衍生性金融商品損益一期貨明細如下：

	96 年度	95 年度
期貨契約利益	\$449,624	\$173,358
選擇權交易利益	1,116,305	841,903
小 計	1,565,929	1,015,261
期貨契約損失	(385,154)	(378,226)
選擇權交易損失	(1,111,244)	(689,359)
小 計	(1,496,398)	(1,067,585)
淨 額	\$69,531	\$(52,324)

3. 重分類

為便於比較分析，民國九十五年度之期貨部門財務報表部分科目業經適當重分類。

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
民國九十六年度及九十五年度

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	178
二、目錄	179
三、聲明書	180
四、會計師查核報告	181
五、資產負債表	182
六、損益表	183
七、股東權益變動表	184
八、現金流量表	185
九、財務報表附註	
(一)公司沿革	186
(二)重要會計政策之彙總說明	186-196
(三)會計變動之理由及其影響	196-197
(四)重要會計科目之說明	197-225
(五)關係人交易	225-226
(六)質押之資產	226-227
(七)重大承諾事項及或有事項	227-230
(八)重大之災害損失	230
(九)重大之期後事項	230
(十)其他	
1.金融商品之公平價值	230-235
2.衍生性金融商品	235-241
3.其他	242、245-246
(十一)附註揭露事項	
1.重大交易事項相關資訊	242-243
2.轉投資事業相關資訊	243-244、247-276
3.大陸投資資訊	244
(十二)部門別財務資訊	244、277-280

聲 明 書

本公司民國九十六年度(自民國九十六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：陳 冲



中華民國九十七年二月五日



中信證券(香港)有限公司
 民國九十五年十二月三十一日
 及民國九十六年一月三十一日

代碼	資產	九十六年十二月三十一日		九十五年十二月三十一日		附註	九十六年十二月三十一日		九十五年十二月三十一日		
		金額	%	金額	%		金額	%	金額	%	
101000	流動資產	\$7,250,822	6.24	\$5,400,138	4.64	201000	流動負債	\$14,833,078	12.76	\$16,945,718	14.55
101010	現金及約當現金	40,035,879	34.44	52,347,551	44.95	201010	短期借款	7,608,135	6.55	6,884,071	5.91
101020	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	1,429,385	1.23	5,909,984	5.07	201020	應付商業本票淨額	20,581,619	17.71	29,614,595	25.43
101030	應收證券融資款	17,634,312	15.17	15,005,503	12.88	201030	公平價值變動列入損益之金融負債—流動	3,239,395	2.79	6,547,996	5.62
101310	應收證券融資款	(104,422)	(0.09)	(76,911)	(0.07)	201060	融券在存—保證金	1,078,856	0.93	1,477,099	1.27
101320	轉融通保證金	43,479	0.04	43,479	0.04	201320	融券在存—保證金	1,259,550	1.08	2,047,609	1.76
101330	應收轉融通保證金	2,484,228	2.14	1,581,510	1.36	201410	應付融券保證金	5,395,325	4.64	4,315,676	3.71
101410	客戶保證金專戶	20,331,708	17.49	12,119,746	10.41	201610	應付券據	68	0.00	-	-
101440	應收期貨交易保證金	11,813	0.01	11,872	0.01	201650	應付帳項	2,254,289	1.94	1,442,826	1.24
101450	借券存出保證金	113,590	0.10	-	-	201660	預收帳項	24,308	0.02	3,125	0.00
101460	借券存出保證金	143,683	0.12	-	-	201670	代收帳項	145,062	0.12	79,090	0.07
101630	應收票據淨額	285	0.00	371	0.00	201670	其他應付款	2,282,720	1.96	1,494,868	1.28
101650	應收帳款淨額	841,495	0.72	831,968	0.71	201670	應付所得稅	2,754,720	2.37	2,006,091	1.72
101810	受限制資產—流動	2,743,319	0.19	172,444	0.15	201690	遞延所得稅負債—流動	1,610,622	1.39	-	-
101820	受限制資產—非流動	2,749,917	2.36	2,849,765	2.45	201820	一年或一營業週期內到期之長期負債	28,248	0.02	-	-
101970	待出售非流動資產	10,204,146	8.78	-	-	201860	其他金融負債—流動	550,381	0.47	1,803,840	1.55
101990	其他流動資產合計	601,142	0.52	2,954,082	2.54	201980	其他金融負債—流動	175,284	0.15	175,284	0.15
	流動資產合計	103,950,561	89.42	99,201,401	85.18	202000	長期負債	63,646,326	54.75	74,837,885	64.26
	基金及投資					202010	應付公司債	2,080,000	1.79	-	-
102000	基金及投資					203000	其他負債				
102400	備供出售金融資產—非流動	4,645,795	4.00	6,955,712	5.97	203010	遞延稅項	254,372	0.22	244,196	0.21
	非流動資產合計					203020	買入保證金	131,414	0.11	83,771	0.07
						203030	存入保證金	10,949	0.01	36,479	0.03
						203060	應計退休基金負債—非流動	5,650	0.01	1,522	0.00
103000	固定資產	2,372,273	2.04	2,855,657	2.45	203070	遞延所得稅負債—非流動	25,195	0.02	128,754	0.11
103010	土地	952,616	0.82	1,419,332	1.22	203700	代收承銷股款	39,031	0.03	39,031	0.04
103020	建築物	2,759,274	2.36	2,924,832	2.51	203990	其他負債合計	4,917	0.01	106,686	0.09
103030	設備	9,535	0.01	100,560	0.09	221000	受託買賣費項—淨額	471,528	0.41	650,299	0.56
103060	租賃權益改良	213,560	0.18	203,792	0.17		負債總計	6,456,293	5.55	2,908,755	2.49
103089	減：累計折舊	(2,209,625)	(1.90)	(3,343,322)	(2.91)			72,654,147	62.50	78,396,939	67.31
	固定資產淨額	4,077,633	3.51	5,160,851	4.43						
104000	無形資產					301000	股本				
104010	商譽	1,037,831	0.89	1,329,428	1.14	301010	普通股股本	25,380,862	21.83	25,380,862	21.79
104020	遞延退休金成本	15	0.00	15	0.00		資本公積	46,273	0.04	46,273	0.04
104990	其他無形資產合計	193,299	0.17	243,061	0.21	302070	資本公積—合併溢額				
	無形資產合計	1,231,130	1.06	1,572,504	1.35		保留盈餘				
105000	其他資產					304000	法定盈餘				
105010	營業保證金	898,900	0.77	880,951	0.76	304010	法定盈餘公積	1,376,670	1.19	1,111,029	0.96
105020	交割結算基金	442,099	0.38	446,644	0.38	304020	特別盈餘公積	2,735,993	2.35	2,769,064	2.38
105030	存出保證金	496,083	0.43	1,476,809	1.27	304040	未分配盈餘	5,891,838	5.07	2,764,756	2.37
105040	存出保證金	49,460	0.04	29,668	0.03		保留盈餘合計	10,002,501	8.61	6,644,849	5.71
105090	遞延管理費	218,461	0.19	219,681	0.19		股東權益其他項目	341,192	0.29	309,706	0.27
105090	遞延管理費	218,461	0.19	219,681	0.19		累積換算調整數	-	-	(350,522)	(0.30)
105000	應收帳項	200,669	0.17	365,055	0.31		金融商品之未實現損益	821,504	0.71	470,107	0.40
105609	備抵呆帳—催收款項	(172,900)	(0.15)	(302,590)	(0.26)		其他權益項目合計	1,162,696	1.00	429,291	0.37
105700	現金及約當現金—代收權證匯兌款	3	0.00	3	0.00		母公司股東權益合計	36,592,332	31.48	32,501,275	27.91
105800	現金及約當現金—代收承銷股款	4,745	0.01	106,732	0.09		少數股權	6,995,063	6.02	5,565,156	4.78
105990	現金及約當現金—其他	198,907	0.17	349,949	0.30		股東權益總計	43,587,395	37.50	38,066,431	32.69
	其他資產合計	2,336,423	2.01	3,572,902	3.07		負債及股東權益總計	\$116,241,542	100.00	\$116,463,370	100.00
	資產總計	\$116,241,542	100.00	\$116,463,370	100.00						

(請參閱合併財務報表附註)

經理人：曾銷暨

董事長：陳冲



會計主管：黃碧玲



代碼	項目	附註	本 期		上 期	
			小 計	%	小 計	%
401000	收入	二	\$8,149,107	100.00	\$5,040,585	100.00
404000	經紀手續費收入	四	191,371		206,805	
411000	營業證券出售利益—自營		3,536,715		922,254	
412000	營業證券出售利益—承銷		155,455		100,927	
414000	營業證券出售利益—避險		-		3,881	
421100	服務代理收入		3,145		2,750,199	
421200	利息收入	二	3,222,487		211,110	
421300	股利收入	二	341,618		1,194,276	
421510	營業證券評價利益—自營	二	-		244,634	
421520	營業證券評價利益—承銷	二	231		22,193	
421540	應回補債券融券回補利益	二	182,194		595	
421600	應回補債券融券回補利益	二	9,834		374,226	
422200	債券及附賣回債券融券發行利益	二	777,555		468	
424300	認購(售)權證發行收入	二	557		171,829	
424400	受託結算交割服務費收入	二	389,607		-	
424500	衍生性金融商品利益—期貨	二	416,728		332	
424900	衍生性金融商品利益—櫃檯	二	1,217		158,403	
438000	期貨顧問費收入		230,151		838,349	
440000	其他營業收入	二及五	1,470,186		-	
	營業外收入及利益			69.64		77.63
	費用		13,284,881		10,453,049	
501000	經紀經手費支出	四	624,643		404,536	
502000	自營經手費支出	四	38,195		33,110	
503000	轉融通手續費支出		153		606	
514000	營業證券出售損失—避險		316,516		-	
521200	利息支出	二	990,235		891,244	
521510	營業證券評價損失—自營	二	536,984		-	
521520	營業證券評價損失—承銷	二	38,244		-	
521530	營業證券評價損失—避險	二	122,880		351,029	
521540	應回補債券評價損失	二	-		231	
522100	發行認購(售)權證費用		16,640		8,388	
524100	期貨佣金支出		58,643		47,853	
524300	結算交割服務費支出		64,034		49,700	
524500	衍生性金融商品損失—櫃檯		-		599,412	
530000	營業費用	二、四、16及四、28	8,899,413		6,501,758	
538000	其他營業支出		67,555		119,203	
540000	營業外支出及損失		1,510,746		1,445,979	
902001	繼續營業單位稅前淨利		5,793,277	30.36	3,011,355	22.37
551000	減：所得稅費用	二、三及四、25	(1,031,394)	(5.40)	(760,949)	(5.65)
902002	繼續營業單位稅後淨利		4,761,883	24.96	2,250,406	16.71
484000	會計原則變動之累積影響數	三	-	-	308,291	2.29
462000	停業單位利益	二及四、27	1,278,303	6.70	408,873	3.04
913000	合併總利益		\$6,040,186	31.66	\$2,967,570	22.04
	歸屬子					
	母公司股東		\$5,213,882		\$2,656,413	
	少數股權		826,304		311,157	
	合併總利益		\$6,040,186		\$2,967,570	
	每股盈餘(元)		\$2.08		\$1.06	
	母公司股東之利益		0.32		0.12	
	少數股權之利益		\$2.40		\$1.18	
	合併總利益					



會計主管：黃碧玲

(請參閱合併財務報表附註)



經理人：曾錦隆



董事長：陳冲

中信證券股份有限公司及其子公司
 及民國九十五年一月三十一日
 及民國九十五年三月三十一日

單位：新台幣仟元

項 目	附 註	股 本		資本公積	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	
		普通股股本	未分配盈餘		法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘	換算調整數	累積	庫藏股票				金融商品之 未實現損益
民國九十五年一月一日餘額		\$25,495,862	\$501,515	\$46,273	\$1,111,029	\$2,393,397	\$2,393,397	\$2,393,397	\$(22,407)	\$(270,213)	\$(543,947)	\$28,711,509	\$4,433,592	\$33,145,101
九十四年度盈餘指撥及分配： 特別盈餘公積迴轉數 提列特別盈餘公積	四、21		190,687 (566,354)									-		-
註銷庫藏股	二及四、22	(115,000)	(17,505)							132,505		-		-
購入庫藏股票	二及四、22									(212,814)		(212,814)		(212,814)
金融商品之未實現利益	二、三及四、6									1,014,054		1,014,054		1,014,054
九十五年度合併總利益			2,656,413									2,656,413	311,157	2,967,570
累積換算調整數	二					332,113						332,113		332,113
少數股權變動	二												820,407	820,407
民國九十五年十二月三十一日餘額		25,380,862	2,764,756	46,273	1,111,029	2,769,064	2,769,064	309,706	(350,522)	470,107		32,501,275	5,565,156	38,066,431
九十五年度盈餘指撥及分配： 提列法定盈餘公積 提列特別盈餘公積 特別盈餘公積迴轉數 現金股利 員工紅利—現金 董監事酬勞	四、21		(265,641) (531,283) 566,354 (1,761,020) (53,000)		265,641	531,283 (566,354)								(1,761,020) (40,000) (53,000)
庫藏股轉讓員工	二及四、22		(2,210)							350,522		348,312		348,312
金融商品之未實現利益	二、三及四、6		5,213,882									351,397	826,304	351,397
九十六年度合併總利益												5,213,882		6,040,186
累積換算調整數	二					31,486						31,486		31,486
少數股權變動	二												603,603	603,603
民國九十六年十二月三十一日餘額		\$25,380,862	\$5,891,838	\$46,273	\$1,376,670	\$2,733,993	\$2,733,993	\$341,192	\$-	\$821,504		\$36,592,332	\$6,995,063	\$43,587,395

(請參閱合併財務報表附註)

董事長：陳冲



經理人：曾錦隆



會計主管：黃碧玲



單位：新台幣仟元

項 目	本 期		上 期		本 期	上 期		合 計
	小 計	合 計	小 計	合 計		小 計	合 計	
營業活動之現金流量：								
本期合併總利益	\$6,040,186	\$2,967,570	\$2,967,570	(17,607)	100,817	(17,607)		
調整項目：								
少數股權攤銷	(826,304)	(311,157)	(311,157)	(1,524,628)	(23)	(1,524,628)		
折舊	286,596	343,170	343,170	18,037	150,525	18,037		
攤提	155,350	152,111	152,111	(172,647)	(113,227)	(172,647)		
提列違約損失準備淨額	10,176	10,122	10,122	5,279	9,465	5,279		
提列買賣損失準備淨額	47,643	34,497	34,497	(26,122)	(45,394)	(26,122)		
遞延買項攤銷	(4,943)	(5,392)	(5,392)	92,710	(17,949)	92,710		
出售固定資產損失	2,006	8,757	8,757	9,650	4,545	9,650		
處分投資損失	29,465	2,056	2,056	(451,536)	899,937	(451,536)		
減損損失	286,000	-	-	(17,348)	(21,901)	(17,348)		
備供出售金融資產—非流動變動列減損損失	-	-	-	-	966,795	-		
公平價值變動列入損益之金融資產—流動減少	11,427,823	5,615,188	5,615,188	-	-	-		
附買回債券投資減少(增加)	4,480,599	(3,018,484)	(3,018,484)	-	-	-		
應收證券融資款淨額增加	(2,601,298)	(1,029,997)	(1,029,997)	(13,810)	(2,112,640)	(13,810)		
轉融通保證金減少(增加)	42,220	(36,482)	(36,482)	(1,632,423)	724,064	(1,632,423)		
應收轉融通擔保借款增加	(902,718)	(1,573,985)	(1,573,985)	(27,280)	65,972	(27,280)		
客戶期貨交易保證金減少	(8,282,091)	(4,355,897)	(4,355,897)	(10,160)	-	(10,160)		
應收期貨交易保證金減少	59	246	246	-	(1,803,840)	-		
借券擔保借款增加	(113,590)	-	-	-	2,080,000	-		
借券存出保證金增加	(143,683)	-	-	(96,207)	(965)	(96,207)		
應收票據淨額減少(增加)	86	(151)	(151)	-	348,312	-		
應收帳款淨額(增加)減少	(38,021)	939,885	939,885	(212,814)	-	(212,814)		
預付款項(增加)減少	(51,190)	76,266	76,266	-	-	-		
遞延所得稅資產負債(增加)減少	(94,992)	259,636	259,636	-	(1,761,020)	-		
其他流動資產減少(增加)	10,338	(1,820,074)	(1,820,074)	-	(40,000)	-		
遞延退休金成本減少(增加)	15	(15)	(15)	-	(53,000)	-		
催收款項淨額減少	29,010	7,510	7,510	-	1,429,907	-		
現金及約當現金—代收權證應收款減少	-	2,609	2,609	-	-	-		
現金及約當現金—代收承銷股款減少	101,987	911,386	911,386	-	-	-		
其他資產—其他減少(增加)	48,879	(31,955)	(31,955)	-	29,063	-		
附買回債券負債減少	(9,032,976)	(3,409,827)	(3,409,827)	-	-	-		
公平價值變動列入損益之金融負債—流動(減少)增加	(2,962,697)	3,198,079	3,198,079	-	-	-		
融券存入保證金減少	(398,240)	(92,940)	(92,940)	-	-	-		
應付融券擔保借款(減少)增加	(788,059)	174,438	174,438	-	-	-		
轉融通借入款增加	-	16,816	16,816	-	-	-		
期貨交易人權益增加	1,079,649	1,538,722	1,538,722	-	-	-		
應付票據增加	68	-	-	-	-	-		
應付帳款增加	849,582	783,279	783,279	-	-	-		
預收款項增加(減少)	21,185	(177,904)	(177,904)	-	-	-		
其他應付款項增加	902,363	122,520	122,520	-	-	-		
應付所得稅增加	777,016	582,001	582,001	-	-	-		
其他金融負債—非流動增加(減少)	375,097	(47,454)	(47,454)	-	-	-		
應計退休金融負債—非流動增加(減少)	4,128	(51)	(51)	-	-	-		
代收承銷股款減少	-	(2,605)	(2,605)	-	-	-		
其他負債—其他減少	(106,686)	(735,014)	(735,014)	-	-	-		
受託買賣借項淨額增加(減少)	-	(2,584,146)	(2,584,146)	-	-	-		
營業活動之淨現金流入(出)	3,547,538	4,213,395	4,213,395	(1,731,750)	1,429,907	(1,731,750)		
投資活動之現金流量：								
受限制資產—流動減少(增加)	-	-	-	-	-	-		
購入備供出售金融資產—非流動	-	-	-	-	-	-		
處分備供出售金融資產—非流動	-	-	-	-	-	-		
購置固定資產	-	-	-	-	-	-		
出售固定資產價款	-	-	-	-	-	-		
其他無形資產增加	-	-	-	-	-	-		
營業保證金(增加)減少	-	-	-	-	-	-		
交割結算基金減少	-	-	-	-	-	-		
存出保證金減少(增加)	-	-	-	-	-	-		
遞延借項增加	-	-	-	-	-	-		
投資活動之淨現金流入(出)	-	-	-	-	-	-		
融資活動之現金流量：								
短期借款減少	-	-	-	-	-	-		
應付商業本票淨額增加(減少)	-	-	-	-	-	-		
代收款項增加(減少)	-	-	-	-	-	-		
長期借款減少	-	-	-	-	-	-		
一年或一營業週期內到期之長期負債減少	-	-	-	-	-	-		
應付公司債增加	-	-	-	-	-	-		
存入保證金減少	-	-	-	-	-	-		
庫藏股轉讓員工	-	-	-	-	-	-		
買回庫藏股	-	-	-	-	-	-		
發放現金股利	-	-	-	-	-	-		
支付員工紅利	-	-	-	-	-	-		
支付董事監酬勞	-	-	-	-	-	-		
少數股權增加	-	-	-	-	-	-		
融資活動之淨現金流出	-	-	-	-	-	-		
匯率影響數	-	-	-	-	-	-		
子公司變動影響數	-	-	-	-	-	-		
本期現金及約當現金增加(減少)數	-	-	-	-	-	-		
期初現金及約當現金餘額	-	-	-	-	-	-		
期末現金及約當現金餘額	-	-	-	-	-	-		
現金流量資訊之補充揭露：								
本期支付利息	-	-	-	-	-	-		
本期支付所得稅	-	-	-	-	-	-		
不影響現金流量之投資及融資活動：								
營業證券轉列備供出售金融資產—非流動	-	-	-	-	-	-		
一年或一營業週期內到期之長期負債	-	-	-	-	-	-		
註銷庫藏股票	-	-	-	-	-	-		

(請參閱合併財務報表附註)

董事長：陳冲

經理人：曾錦隆

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
民國九十六年十二月三十一日
及民國九十五年十二月三十一日
(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。

本公司及子公司於民國九十六年十二月三十一日及九十五年十二月三十一日之員工人數分別為 2,836 人及 2,781 人。

二、重要會計政策之彙總說明

本合併財務報表係依照商業會計法、商業會計處理準則中與財務會計準則之相關規定、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)

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

(2) 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	持股百分比%	
			96.12.31	95.12.31
本公司	Richpoint Company Limited (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	證券投資顧問業務、全權委託投資業務	100.00	100.00
"	凱基保險經紀人(股)公司	人身保險經紀人業務	100.00	100.00
"	凱基證券投資信託(股)公司	證券投資信託業務、全權委託投資業務	99.99	99.99
"	中信期貨(股)公司	期貨商	99.02	99.02
"	中信期貨經理(股)公司	期貨經理業務	100.00	100.00
				(註)
Richpoint Company Limited (富昱(維京群島)控股公司)	KG Investments Holdings Limited	控股公司	100.00	100.00
"	KGI Securities (Thailand) Public Company Limited	證券相關業務	34.97	34.97
			(註)	(註)
KG Investments Holdings Limited	KGI International Holdings Limited	控股公司	99.60	99.60
KGI International Holdings Limited	詳合併財務報表附註十一.2. (1)：附表二至二之四。	衍生性金融商品業務、投資業務及證券相關業務等		

註：本公司之綜合持股。

(3) 列入合併財務報表子公司之增減變動情形：民國九十六年度子公司預計出售轉投資之 KGI Securities (Korea) Co., Ltd.，故依財務會計準則公報第三十八號「待出售非流動資產及停業單位之會計處理準則」之規定列入合併財務報表。

(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 KGI Securities (Thailand) Public Company Limited 之股權 34.97%，但將該公司視為子公司，係因本公司為該公司最大股東。

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

- (5) 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。

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。

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

3. 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。

本公司依財務會計準則公報第十四號「外幣換算之會計處理準則」之規定，將外幣非貨幣性資產或負債按交易日之歷史匯率衡量；但以公平價值衡量之外幣非貨幣性資產或負債，則按資產負債表日即期匯率換算，如屬公平價值變動認列為當期損益者，兌換差額則認列為當期損益；如屬公平價值變動認列為股東權益調整項目者，兌換差額則認列為股東權益調整項目。

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且具高度流動性之投資，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。

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

6. 金融資產及金融負債

本公司金融資產及金融負債依其流動性區分為流動性及非流動性，金融資產不屬於流動資產者則應改列基金及長期投資項下。金融負債不屬於流動負債者則應改列長期負債項下。

本公司依慣例交易購買或出售之金融資產，採交易日(即本公司承諾購買或出售金融資產的日期)會計處理，慣例交易係指一項金融資產之購買或出售，其資產之交付期間係在市場慣例或法令規定之期間內者。

公平價值變動列入損益之金融資產/負債

公平價值變動列入損益之金融資產/負債：係指交易目的金融資產/負債或指定以公平價值衡量且公平價值變動列為損益之金融資產/負債。

營業證券係指自營商購入或承銷商因包銷所取得尚未再出售之證券，應依國內外證券種類分戶詳細記載之。營業證券如供作附買回條件交易或受有約束限制等情事者，應予註明。

公平價值變動列入損益之金融資產應按公平價值衡量，除持有興櫃股票採成本法評價外，公平價值係指資產負債表日之收盤價。開放型基金，其公平價值係指資產負債表日該基金淨資產價值。

持有公平價值變動列入損益之金融資產而取得股票股利或資本公積轉增資所配發之股票者，應依金融資產之種類，分別註記所增加之股數，並按加權平均法計算每股平均單位成本。

企業於原始認列時將金融資產以公平價值衡量且公平價值變動認列為損益者，續後不得重分類為其他類別之金融商品；原非屬以公平價值衡量且公平價值變動認列為損益之金融商品亦不得重分類為該類金融資產。

備供出售之金融資產

備供出售之金融資產續後評價係以公平價值衡量，其公平價值變動造成之利益或損失，除減損損失及貨幣性金融資產外幣兌換損益外，於除列前認列為股東權益調整項目，備供出售之金融資產除列時，將累積之利益或損失列入當期損益。上市、上櫃有價證券之公平價值係指資產負債表日之收盤價；持有未上市櫃公司股票，且未具重大影響力者，應列為備供出售之金融資產，期末以成本衡量。

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

無活絡市場之債券投資

本公司對無活絡市場之公開報價，且具固定或可決定收取金額之非衍生性金融資產分類為無活絡市場之債券投資，續後評價時以攤銷後成本衡量，其公平價值變動造成之利益或損失，應於除列時認列損益。

7. 選擇權交易

以交易目的買入之選擇權所支付之權利金，帳列「買入選擇權—期貨」項下，賣出選擇權所收取之權利金，帳列「賣出選擇權負債—期貨」項下，其性質分屬於流動資產與流動負債。選擇權交易於平倉及履約時將結算差額列為當期損益，選擇權交易於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. 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。

9. 衍生性金融商品資產/負債

當本公司成為金融商品合約之一方時，將衍生性商品之所有合約權利或合約義務於資產負債表認列衍生性金融商品資產/負債，並將利率交換、可轉換公司債資產交換及結構型商品等衍生性商品，帳列於「衍生性金融商品資產/負債—櫃檯」科目中分別列示，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認列為當期損益。

10. 認購(售)權證負債

發行認購(售)權證之會計處理及其後續評價，按公平價值法衡量，採總額法評價。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. 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，於資產負債表日採公平價值法按總額法評價；附賣回公債再行賣斷於回補時認列回補損益，帳列「借券及附賣回債券融券回補損益」。

12. 應回補債券

係從事公債放空交易，並於未來以買入現券方式回補，成交時依除息價認列「出售證券收入」及「出售證券成本」，未來應交割公債依含息價認列「應回補債券」，該科目為負債科目，於資產負債表日採公平價值法評價，差額認列為當期損益。

13. 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。

14. 待出售非流動資產/待出售處分群組

待出售非流動資產或待出售處分群組係指於目前情況下，企業可依一般條件及商業慣例立即出售，且高度很有可能於一年內完成出售之非流動資產或處分群組。分類為待出售非流動資產者或待處分群組者，以帳面價值與淨公平市價孰低者衡量，停止提列折舊、折耗或攤銷，並單獨列示於資產負債表。而待出售處分群組所含負債之相關利息及其他費用仍應繼續認列。

待出售非流動資產或待出售處分群組，其淨公平價值低於帳面價值之金額，於損益表認列為減損損失。待出售非流動資產或待出售處分群組之淨公平市價若續後回升，於損益表認列為利益，惟迴轉金額不得超過原已認列之累計減損損失及原依財務會計準則公報第三十五號「資產減損之會計處理準則」得迴轉之金額。

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

15. 固定資產及出租資產

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

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

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

16. 商譽

係投資成本與股權淨值之差異，原按五至二十年平均分攤，惟自民國九十五年一月一日起，依財務會計準則公報第五號「採權益法之長期股權投資會計處理原則」之規定該差額不再攤銷。新增之差額比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」有關收購成本分攤之步驟予以分析處理，其中屬於商譽部分不得攤銷。

17. 其他無形資產

無形資產包括受讓或企業併購取得之營業權及電腦軟體成本。本公司依財務會計準則公報第三十七號「無形資產之會計處理準則」規定，原始認列無形資產時，係以成本衡量。無形資產於原始認列後，以其成本加依法令規定之重估增值，再減除累計攤銷及累計減損損失後之金額作為帳面價值。

有效耐用年限之無形資產之可攤銷金額於耐用年限期間，按合理而有系統之方法攤銷。

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

18. 遞延借項

係裝潢費及電話裝置費等按三至五年平均攤銷。

19. 應付借券

本公司從事借券交易時，將所借入之證券出售之金額，帳列「應付借券－避險」，並配合所發行之個別認售權證，按市價法評價之，認列應付借券評價調整。市價係指資產負債表日之收盤價。返還借券成本與應付借券之差異，帳列「借券及附賣回債券融券回補利益/損失」。

20. 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。

21. 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。有關庫藏股票處分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。

22. 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及其子公司財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

23. 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。

24. 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後列為當期費用。

本公司依「所得基本稅額條例」規定計算基本稅額，並與按所得稅法規定計算之應納稅額兩者相較擇其高者估列為當期所得稅。

合併公司之所得稅依各該國法律，應以各公司主體為申報單位，不得合併申報。合併公司之所得稅費用即為合併報表編製主體之各公司所得稅費用之合計數。

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

25. 資產減損

本公司依財務會計準則第三十五號公報「資產減損之會計處理準則」之規定，於資產負債表日就有減損跡象之資產(個別資產或現金產出單位)，估計可回收金額。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。商譽以外之資產，於以前年度認列之累積減損損失，嗣後若已不存在或減少時，減損應予迴轉，增加資產帳面價值至可回收金額，惟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，商譽所屬現金產生單位，不論有無減損跡象，每年定期進行減損測試。並就資產帳面價值大於可回收金額之部分，認列減損損失。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，惟備供出售之金融商品後續期間減損金額減少，不得列為當期損益，而應認列為股東權益調整項目。

26. 資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產為企業因營業所產生之資產，預期將於企業之正常營運週期中變現、消耗或意圖出售，主要為交易目的而持有或短期間持有，並預期於資產負債表日後十二個月內將變現；現金或約當現金，但不包括於資產負債表日後逾十二個月用以交換、清償負債或受有其他限制，資產不屬於流動資產者為非流動資產。流動負債為企業因營業而發生之債務，預期將於企業正常營業週期中清償；須於資產負債表日後逾十二個月內清償；企業不得無條件延期至資產負債表後逾十二個月清償之負債。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

1. 本公司之所得稅估計，其中有關認購(售)權證之課稅規定，自民國九十六年一月一日起，已依新修訂「所得稅法」之規定處理。此項會計估計變動對本公司民國九十六年度合併總利益增加 417,488 仟元，每股盈餘增加 0.17 元。

中信證券股份有限公司及其子公司財務報表附註(續)

(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

2. 本公司及子公司自民國九十六年一月一日起，適用財務會計準則公報第三十八號「待出售非流動資產及停業單位之會計處理準則」，依公報規定分類、衡量及揭露待出售非流動資產。民國九十六年度，本公司原併入合併財務報表個體之長期股權投資計 10,204,146 仟元轉列「待出售非流動資產」及 1,610,622 仟元轉列「與待出售非流動資產直接相關之負債」。上述會計原則變動對本公司及子公司民國九十六年度合併總利益及每股盈餘並無重大影響。
3. 本公司及子公司之金融商品自民國九十五年一月一日起，適用財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」與第三十六號「金融商品之表達與揭露」之規定。本公司及子公司於適用日將公平價值衡量之金融資產及金融負債予以適當分類，並分別以公平價值重新衡量。原始帳列金額之調整，屬以公平價值衡量且公平價值變動認列為損益之金融商品者，認列為會計原則變動累積影響數。上述會計原則變動致使本公司及子公司民國九十五年一月一日流動資產增加 309,932 仟元及流動負債增加 1,641 仟元，民國九十五年度合併總利益增加 308,291 仟元，每股盈餘增加 0.12 元。
4. 本公司及子公司對於投資成本與股權淨值間差異之會計處理，自民國九十五年一月一日起，適用財務會計準則公報第一號「財務會計觀念架構及財務報表之編製」、第五號「採權益法之長期股權投資會計處理準則」與第二十五號「企業合併—購買法之會計處理」之規定。投資成本與股權淨值之差額，比照財會準則公報第二十五號「企業合併—購買法」有關收購成本分攤之步驟，予以分析處理，投資成本與股權淨值間差額屬商譽者，不再攤銷。上述會計原則變動致使本公司及子公司民國九十五年度合併總利益增加 76,296 仟元，每股盈餘增加 0.03 元。

四、重要會計科目之說明

1. 現金及約當現金

	96.12.31	95.12.31
庫存現金	\$3,833	\$3,785
銀行存款	3,244,181	4,358,209
三個月內到期之短期票券	4,002,808	1,038,144
合 計	<u>\$7,250,822</u>	<u>\$5,400,138</u>

(1) 上述短期票券在民國九十六年十二月三十一日及九十五年十二月三十一日之利率區間分別為年息1.93%~1.99%及1.68%~1.71%。

(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. 公平價值變動列入損益之金融資產—流動

	96.12.31	95.12.31
交易目的金融資產		
開放式基金及貨幣市場工具	\$2,734,889	\$2,398,424
營業證券—自營	30,338,701	42,207,511
營業證券—承銷	717,521	1,185,788
營業證券—避險	3,216,955	4,213,229
買入選擇權	10,766	14,502
期貨交易保證金—自有資金	345,538	140,045
衍生性金融商品資產	2,671,509	2,188,052
合 計	<u>\$40,035,879</u>	<u>\$52,347,551</u>

上述公平價值變動列入損益之金融資產中提供作為質押或擔保之情形，詳如合併財務報表附註六。

(1) 開放式基金及貨幣市場工具

	96.12.31	95.12.31
基 金	\$280,114	\$90,000
短期票券	-	178,549
其 他	2,454,980	2,126,328
小 計	2,735,094	2,394,877
(減)/加：評價調整	(205)	3,547
市 價	<u>\$2,734,889</u>	<u>\$2,398,424</u>

(2) 營業證券—自營

	96.12.31	95.12.31
上市(櫃)公司股票	\$7,611,899	\$7,983,725
上市(櫃)公司債及政府公債	19,491,969	28,918,393
上市受益憑證	14,258	2,601
上市認購(售)權證	-	384
國外有價證券	3,408,789	5,004,974
小 計	30,526,915	41,910,077
(減)/加：評價調整	(188,214)	297,434
市 價	<u>\$30,338,701</u>	<u>\$42,207,511</u>

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

(3) 營業證券—承銷

	96.12.31	95.12.31
上市(櫃)公司股票	\$391,058	\$346,350
上市(櫃)公司債	157,769	632,500
小計	548,827	978,850
加：評價調整	168,694	206,938
市價	<u>\$717,521</u>	<u>\$1,185,788</u>

(4) 營業證券—避險

	96.12.31	95.12.31
上市(櫃)公司股票	\$1,506,540	\$2,176,901
上櫃公司債	85,351	100,155
上市(櫃)認購(售)權證	3,649	-
國外有價證券	1,630,953	1,822,826
小計	3,226,493	4,099,882
(減)/加：評價調整	(9,538)	113,347
市價	<u>\$3,216,955</u>	<u>\$4,213,229</u>

(5) 買入選擇權

	96.12.31	95.12.31
指數選擇權	\$18,050	\$6,369
股票選擇權	20	12
其他	15	6,000
小計	18,085	12,381
未平倉(損)益	(7,319)	2,121
市價	<u>\$10,766</u>	<u>\$14,502</u>

(6) 期貨交易保證金—自有資金

	96.12.31	95.12.31
帳戶餘額	\$326,608	\$140,580
未平倉(損)益	18,930	(535)
帳戶淨值	<u>\$345,538</u>	<u>\$140,045</u>

(7) 衍生性金融商品資產明細，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財務報表附註(續)

(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

3. 附賣回債券投資

本公司及子公司承作附賣回債券投資於民國九十六年十二月三十一日及九十五年十二月三十一日金額分別為1,429,385仟元及5,909,984仟元，附賣回債券投資均逐筆約定於交易後之特定日期以約定價格含息賣回，全部賣回總價分別為1,430,461仟元及5,912,832仟元。

4. 客戶保證金專戶

	96.12.31	95.12.31
銀行存款	\$4,677,186	\$2,638,950
結算機構結算餘額	569,514	1,469,552
其他期貨商結算餘額	148,625	207,174
國外客戶保證金餘額	14,936,383	7,804,070
合 計	<u>\$20,331,708</u>	<u>\$12,119,746</u>

5. 待出售非流動資產及與其直接相關之負債

	96.12.31
待出售非流動資產	
KGI Securities (Korea) Co., Ltd.	<u>\$10,204,146</u>
與待出售非流動資產直接相關之負債	
KGI Securities (Korea) Co., Ltd.	<u>\$1,610,622</u>

6. 備供出售金融資產－非流動

被投資公司	96.12.31	95.12.31
<u>股票</u>		
台灣證券集中保管結算所(股)公司	\$10,350	\$10,350
台灣期貨交易所(股)公司	53,186	53,186
龍一創業投資(股)公司	105,000	105,000
新盛創業投資(股)公司	60,000	60,000
合鼎創業投資(股)公司	50,000	50,000
聯鼎創業投資(股)公司	30,000	30,000
富邦證券金融(股)公司	15,224	15,224
環華證券金融(股)公司	719,800	719,800

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

被投資公司	96.12.31	95.12.31
<u>股票</u>		
安泰證券金融(股)公司	10,000	10,000
台灣總合股務資料處理(股)公司	8,300	8,300
大豐能源科技(股)公司	-	545
SH ITMC	-	328,869
Korea Exchange Co., Ltd.	-	253,275
Showa Denko HD Trace Crop.	24,369	187,746
698 Funds	480,255	482,520
KT Fund	695,311	695,208
New jump short-term 1	-	1,214,823
New jump mid-term 10	-	14,274
Others	26,715	93,814
中國人壽保險(股)公司	358,380	348,538
中華開發金融控股(股)公司	1,998,905	2,274,240
淨 額	<u>\$4,645,795</u>	<u>\$6,955,712</u>

上述備供出售金融資產—非流動中並無提供質押或擔保之情事。

7. 固定資產及出租資產淨額

(1) 截至民國九十六年十二月三十一日及九十五年十二月三十一日之固定資產及出租資產投保金額分別為2,387,036仟元及2,486,715仟元。

(2) 上述固定資產及出租資產提供質押擔保情形，詳如合併財務報表附註六。

8. 短期借款

	96.12.31	95.12.31
信用借款	\$4,534,998	\$5,244,863
擔保借款	10,286,030	11,700,855
銀行透支	12,050	-
合 計	<u>\$14,833,078</u>	<u>\$16,945,718</u>
利率區間	1.950%~6.253%	1.720%~7.059%

上述短期借款之擔保品詳如合併財務報表附註六。

中信證券股份有限公司及其子公司財務報表附註(續)

(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

9. 應付商業本票淨額

	96.12.31	95.12.31
應付商業本票	\$7,643,271	\$6,916,841
減：應付商業本票折價	(35,136)	(32,770)
淨 額	<u>\$7,608,135</u>	<u>\$6,884,071</u>
利率區間	2.494%~2.758%	1.760%~4.990%

10. 附買回債券負債

本公司承作附買回債券負債於民國九十六年十二月三十一日及九十五年十二月三十一日餘額分別為20,581,619仟元及29,614,595仟元，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20,601,392仟元及29,671,404仟元。

11. 公平價值變動列入損益之金融負債－流動

	96.12.31	95.12.31
交易目的金融負債		
附賣回債券投資－融券	\$-	\$969,608
發行認購(售)權證負債	2,797,714	1,701,689
發行認購(售)權證再買回	(2,468,969)	(1,184,494)
應回補債券	-	696,040
賣出選擇權負債	79,818	11,800
應付借券－避險	120,142	-
衍生性金融商品負債	2,710,690	4,353,353
合 計	<u>\$3,239,395</u>	<u>\$6,547,996</u>

(1) 附賣回債券投資－融券

	96.12.31	95.12.31
附賣回債券投資－融券	\$-	\$968,562
加：評價調整	-	1,046
市 價	<u>\$-</u>	<u>\$969,608</u>

中信證券股份有限公司及其子公司財務報表附註(續)

(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

(2) 發行認購(售)權證負債及發行認購(售)權證再買回

A. 本公司發行之認購(售)權證及發行認購(售)權證再買回明細如下：

96.12.31

權證名稱	標的證券	發行單位	期終日 市價(元)	發行認購(售)權證負債		發行認購(售)權證再買回		
				發行價格 (元)	金額	再買回單位	再買回價 格(元)	金額
中信 C G	鴻海	20,000,000	\$0.01	\$2.437	\$48,740	470,000	\$1.40	\$662
中信 C H	台新金	40,000,000	0.01	0.387	15,480	30,339,000	0.35	10,812
中信 C I	宏達電	20,000,000	15.50	5.471	109,420	17,034,000	11.51	196,285
中信 C J	神達	20,000,000	0.01	1.939	38,780	8,918,000	1.91	17,109
中信 C K	潤泰新	20,000,000	0.01	1.154	23,080	16,931,000	1.94	33,012
中信 C L	英業達	20,000,000	0.01	0.596	11,920	14,325,000	0.23	3,280
中信 C M	正文	20,000,000	0.01	0.845	16,900	15,265,000	0.54	8,203
中信 C N	華泰	30,000,000	0.01	0.945	28,350	5,538,000	0.98	5,496
中信 C P	大同	20,000,000	0.01	0.945	18,900	2,277,000	0.69	1,593
中信 C Q	歌林	20,000,000	0.01	0.994	19,880	250,000	0.01	2
中信 C R	圓剛	20,000,000	0.80	1.492	29,840	18,919,000	1.73	32,954
中信 C S	國揚	20,000,000	0.01	0.537	10,740	13,383,000	0.66	8,858
中信 C T	飛宏	20,000,000	0.01	1.810	36,200	13,150,000	2.54	33,595
中信 C U	景碩	20,000,000	0.02	2.387	47,740	18,674,000	0.76	14,253
中信 C V	環電	30,000,000	0.01	1.890	56,700	16,370,000	1.12	18,258
中信 C W	台積電	20,000,000	0.01	1.343	26,860	11,691,000	0.90	10,495
中信 C X	三陽	20,000,000	0.01	0.696	13,920	7,566,000	0.19	1,425
中信 C Y	億光	20,000,000	0.01	1.492	29,840	15,413,000	0.78	12,046
中信 C Z	新纖	30,000,000	0.01	1.144	34,320	23,425,000	0.48	11,393
中信 D A	大成	20,000,000	0.10	1.044	20,880	18,556,000	1.45	27,148
中信 D B	中環	20,000,000	0.01	0.895	17,900	6,990,000	0.85	6,010
中信 D C	兆赫	25,000,000	0.06	1.392	34,800	22,092,000	1.68	37,383
中信 D D	廣宇	20,000,000	0.01	1.492	29,840	250,000	0.01	2
中信 D E	智邦	30,000,000	0.01	1.293	38,790	25,725,000	0.32	8,216
中信 D F	光磊	20,000,000	0.01	0.527	10,540	10,082,000	0.44	4,471
中信 D G	元大金	30,000,000	0.30	2.288	68,640	27,161,000	1.09	29,685
中信 D H	華新	20,000,000	0.01	0.358	7,160	14,774,000	0.17	2,667
中信 D I	遠東銀	20,000,000	0.01	1.094	21,880	19,165,000	0.30	5,904
中信 D J	臺企銀	20,000,000	0.01	0.596	11,920	14,953,000	0.16	2,342
中信 D K	鴻準	20,000,000	0.01	4.725	94,500	19,525,000	2.95	57,505

中信證券股份有限公司及其子公司財務報表附註(續)

(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

權證名稱	標的證券	發行單位	期終日 市價(元)	發行認購(售)權證負債		發行認購(售)權證再買回		
				發行價格 (元)	金額	再買回單位	再買回價 格(元)	金額
中信D L	銖 德	30,000,000	0.01	1.074	32,220	26,502,000	0.56	15,126
中信D M	統一實	20,000,000	0.01	1.104	22,080	11,383,000	0.40	4,528
中信D N	智 原	20,000,000	0.01	1.890	37,800	8,685,000	0.29	2,623
中信D P	智 原	20,000,000	6.45	2.039	40,780	19,941,000	2.70	54,116
中信D Q	旺 宏	20,000,000	1.95	1.392	27,840	19,399,000	1.02	19,736
中信D R	勝 華	20,000,000	0.12	0.845	16,900	4,956,000	0.34	1,683
中信D S	歌 林	20,000,000	1.05	0.746	14,920	19,525,000	0.65	12,597
中信D T	厚 生	20,000,000	0.01	0.994	19,880	16,365,000	0.75	12,259
中信D U	南 紡	30,000,000	0.01	1.641	49,230	27,856,000	1.08	30,058
中信D V	合 庫	20,000,000	0.05	2.089	41,780	19,692,000	0.39	7,584
中信D W	聯發科	20,000,000	0.01	0.795	15,900	4,970,000	0.50	2,481
中信D X	聯發科	20,000,000	0.73	0.646	12,920	14,294,000	0.55	7,798
中信D Y	華 通	30,000,000	0.01	1.243	37,290	23,656,000	0.42	10,063
中信D Z	聯 詠	20,000,000	0.05	2.188	43,760	8,384,000	1.03	8,602
中信E A	味 全	20,000,000	0.02	1.989	39,780	14,412,000	0.68	9,953
中信E B	宏達電	20,000,000	11.00	6.964	139,280	19,899,000	7.82	155,679
中信E C	潤泰全	20,000,000	0.20	1.890	37,800	14,067,000	1.62	22,961
中信E D	長榮航	30,000,000	0.20	0.616	18,480	27,397,000	0.36	10,105
中信E E	可 成	20,000,000	0.03	2.387	47,740	17,491,000	1.27	22,229
中信E F	華 寶	20,000,000	0.20	1.741	34,820	13,448,000	0.94	12,715
中信E G	聯 電	20,000,000	0.02	1.044	20,880	15,320,000	0.80	12,263
中信E H	台新金	30,000,000	0.05	1.154	34,620	9,038,000	0.73	6,712
中信E I	國 巨	20,000,000	0.10	1.492	29,840	-	-	-
中信E J	裕 隆	20,000,000	0.01	2.437	48,740	19,753,000	0.76	14,963
中信E K	大立光	30,000,000	0.50	0.656	19,680	27,885,000	0.52	14,369
中信E L	國泰金	25,000,000	0.03	1.442	36,050	21,599,000	0.72	15,813
中信E M	大 同	20,000,000	0.23	1.193	23,860	19,174,000	0.88	16,785
中信E N	華邦電	20,000,000	0.02	0.895	17,900	16,734,000	0.30	5,170
中信E P	富邦金	20,000,000	0.13	0.626	12,520	14,394,000	0.60	8,760
中信E Q	正 歲	20,000,000	0.25	1.293	25,860	6,401,000	1.15	7,433
中信E R	新 纖	30,000,000	0.23	1.542	46,260	27,387,000	0.98	27,108
中信E S	華 泰	30,000,000	0.05	1.442	43,260	23,703,000	1.21	28,939
中信E T	銖 德	30,000,000	0.10	0.885	26,550	23,973,000	0.81	19,707
中信E U	元大金	30,000,000	0.95	1.691	50,730	16,783,000	1.80	30,151
中信E V	台積電	20,000,000	0.03	1.243	24,860	18,448,000	0.63	11,613
中信E W	華 碩	20,000,000	0.76	1.939	38,780	16,246,000	1.88	30,655

中信證券股份有限公司及其子公司財務報表附註(續)

(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

權證名稱	標的證券	發行單位	期終日 市價(元)	發行認購(售)權證負債		發行認購(售)權證再買回		
				發行價格 (元)	金額	再買回單位	再買回價 格(元)	金額
中信 E X	友 達	20,000,000	4.13	1.691	33,820	12,414,000	3.45	42,901
中信 E Y	旺 宏	30,000,000	0.08	1.591	47,730	17,331,000	1.59	27,527
中信 E Z	合 庫	20,000,000	0.13	0.795	15,900	869,000	0.41	366
中信 F A	廣 達	20,000,000	0.66	1.044	20,880	19,835,000	0.95	19,094
中信 F B	南 科	30,000,000	0.04	1.392	41,760	25,293,000	0.75	19,075
中信 F C	瑞 昱	20,000,000	0.02	2.785	55,700	1,411,000	1.10	1,550
中信 F D	智 原	20,000,000	0.01	1.641	32,820	11,426,000	0.57	6,667
中信 F E	立 錡	20,000,000	0.04	0.696	13,920	17,427,000	0.28	4,981
中信 F F	大立光	30,000,000	0.60	0.477	14,310	28,925,000	0.68	19,628
中信 F G	京元電	20,000,000	0.15	1.044	20,880	17,744,000	0.44	7,895
中信 F H	京元電	20,000,000	0.55	0.397	7,940	19,584,000	0.40	7,896
中信 F I	奇美電	20,000,000	2.79	0.994	19,880	11,130,000	1.93	21,582
中信 F J	台 橡	25,000,000	0.10	0.815	20,375	22,395,000	0.41	9,348
中信 F K	中信金	20,000,000	0.13	0.596	11,920	17,913,000	0.32	5,684
中信 F L	勝 華	20,000,000	1.07	2.835	56,700	15,772,000	1.12	17,678
中信 F M	國 產	30,000,000	0.08	1.392	41,760	28,185,000	1.37	38,892
中信 F N	大聯大	20,000,000	0.02	1.790	35,800	15,199,000	0.44	6,670
中信 F P	新光金	30,000,000	0.14	1.870	56,100	26,553,000	1.29	34,137
中信 F Q	聯 強	20,000,000	0.40	2.656	53,120	18,537,000	0.48	9,056
中信 F R	聯 強	20,000,000	0.75	1.313	26,260	13,869,000	1.16	16,179
中信 F S	長榮航	30,000,000	0.60	0.766	22,980	26,192,000	0.71	18,764
中信 F T	立 錡	20,000,000	0.12	0.845	16,900	11,804,000	0.46	5,413
中信 F U	華 紙	20,000,000	0.08	0.397	7,940	17,767,000	0.29	5,260
中信 F V	華 上	20,000,000	0.09	4.576	91,520	19,481,000	2.10	40,990
中信 F W	聯 華	20,000,000	0.40	1.721	34,420	19,867,000	0.40	7,883
中信 F X	臺 聚	20,000,000	0.37	1.492	29,840	15,065,000	1.36	20,457
中信 F Y	聯發科	20,000,000	1.03	0.746	14,920	18,722,000	0.70	13,353
中信 F Z	萬 海	20,000,000	0.21	0.895	17,900	17,339,000	0.41	7,207
中信 G A	中石化	20,000,000	0.03	0.527	10,540	11,871,000	0.14	1,612
中信 G B	精 英	20,000,000	0.03	0.696	13,920	19,641,000	0.17	3,250
中信 G C	長 榮	35,000,000	0.29	0.994	34,790	34,389,000	0.44	14,972
中信 G D	台 泥	20,000,000	0.31	1.890	37,800	19,791,000	0.60	12,169
中信 G E	台 泥	20,000,000	1.30	1.492	29,840	18,964,000	1.42	27,029
中信 G F	陽 明	20,000,000	0.20	1.044	20,880	19,338,000	0.22	4,280
中信 G G	宏達電	50,000,000	0.37	0.994	49,700	26,675,000	0.56	15,170
中信 G H	智 原	20,000,000	2.90	1.571	31,420	19,946,000	2.12	42,322

中信證券股份有限公司及其子公司財務報表附註(續)

(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

權證名稱	標的證券	發行單位	期終日 市價(元)	發行認購(售)權證負債		發行認購(售)權證再買回		
				發行價格		再買回價		
				(元)	金額	再買回單位	格(元)	金額
中信G I	英業達	20,000,000	0.12	0.447	8,940	17,396,000	0.17	2,971
中信G J	鴻準	20,000,000	0.01	0.547	10,940	19,182,000	0.27	5,092
中信G K	鴻準	20,000,000	0.62	0.497	9,940	17,876,000	0.55	9,805
中信G L	聯電	20,000,000	0.45	1.392	27,840	16,170,000	0.64	10,331
中信G M	中鋼	20,000,000	0.27	1.442	28,840	17,613,000	0.50	8,816
中信G N	中鋼	20,000,000	0.43	0.567	11,340	15,104,000	0.56	8,543
中信G P	鴻海	20,000,000	0.15	2.984	59,680	7,565,000	0.68	5,120
中信G Q	日月光	20,000,000	0.55	2.337	46,740	19,763,000	1.54	30,414
中信G R	廣達	20,000,000	0.17	0.696	13,920	19,570,000	0.28	5,617
中信G S	晶電	20,000,000	0.80	2.089	41,780	19,908,000	1.59	31,633
中信G T	友達	20,000,000	0.95	2.835	56,700	19,340,000	2.02	39,085
中信G U	歌林	20,000,000	0.08	0.795	15,900	15,000,000	0.34	5,159
中信G V	瑞昱	20,000,000	0.28	2.984	59,680	15,501,000	1.06	16,444
中信G W	華碩	20,000,000	0.35	0.994	19,880	19,261,000	0.47	9,338
中信G X	華碩	20,000,000	0.55	0.845	16,900	19,811,000	0.65	12,787
中信G Y	正崴	20,000,000	0.16	0.994	19,880	19,264,000	0.79	15,221
中信G Z	富邦金	20,000,000	0.27	0.696	13,920	18,933,000	0.41	8,007
中信H A	智原	20,000,000	0.37	2.019	40,380	19,839,000	0.50	10,004
中信H B	中環	20,000,000	0.50	0.666	13,320	17,772,000	0.66	11,657
中信H C	寶成	20,000,000	0.48	0.696	13,920	19,594,000	0.55	10,778
中信H D	聯發科	20,000,000	0.15	1.094	21,880	18,643,000	0.46	8,556
中信H E	國巨	20,000,000	0.50	0.497	9,940	10,650,000	0.47	5,141
中信H F	台新金	20,000,000	0.30	0.895	17,900	19,105,000	0.76	14,591
中信H G	南科	20,000,000	0.55	0.895	17,900	19,233,000	0.83	16,202
中信H H	台積電	20,000,000	6.00	6.765	135,300	19,815,000	5.95	118,002
中信H I	華亞科	20,000,000	0.95	1.591	31,820	19,577,000	1.43	28,146
中信H J	全懋	20,000,000	0.24	1.591	31,820	19,467,000	0.73	14,444
中信H K	建漢	20,000,000	0.80	1.263	25,260	19,783,000	0.86	17,209
中信H L	華通	20,000,000	0.49	1.193	23,860	19,885,000	1.08	21,547
中信H M	環電	20,000,000	1.22	1.691	33,820	19,672,000	1.61	31,595
中信H N	可成	20,000,000	2.05	2.865	57,300	19,025,000	2.70	51,393
中信H P	強茂	30,000,000	1.24	1.144	34,320	28,031,000	1.26	35,422
中信H Q	彰銀	20,000,000	0.72	1.213	24,260	19,400,000	1.11	21,480
中信H R	南紡	20,000,000	0.60	1.243	24,860	19,945,000	1.13	22,790
中信H S	智原	20,000,000	0.82	2.138	42,760	19,931,000	1.02	20,265

中信證券股份有限公司及其子公司財務報表附註(續)

(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

權證名稱	標的證券	發行單位	期終日 市價(元)	發行認購(售)權證負債		發行認購(售)權證再買回		
				發行價格 (元)	金額	再買回單位	再買回價 格(元)	金額
中信HT	聯成	20,000,000	1.30	2.835	56,700	19,263,000	2.43	46,824
中信HU	宏碁	20,000,000	0.90	2.089	41,780	19,883,000	1.48	29,602
中信HV	台積電	20,000,000	0.44	0.547	10,940	19,938,000	0.53	10,518
中信HW	群創	20,000,000	1.15	2.337	46,740	19,834,000	2.04	40,618
中信HX	國泰金	20,000,000	2.45	3.352	67,040	19,897,000	3.16	63,122
中信HY	力成	20,000,000	0.97	1.542	30,840	19,975,000	1.26	25,249
中信HZ	鴻海	20,000,000	1.66	3.283	65,660	16,091,000	1.85	29,772
中信JA	聯陽	20,000,000	1.25	1.711	34,220	18,950,000	1.32	24,930
中信JB	大聯大	25,000,000	1.19	1.293	32,325	24,537,000	1.14	28,187
中信JC	立錡	20,000,000	0.58	0.547	10,940	19,687,000	0.52	10,174
中信JD	聯詠	20,000,000	1.19	1.671	33,420	19,627,000	1.42	28,059
中信JE	奇美電	20,000,000	0.82	0.795	15,900	18,815,000	0.70	13,354
中信JF	友達	20,000,000	2.99	4.476	89,520	19,908,000	4.04	80,696
中信JG	景碩	20,000,000	1.06	2.039	40,780	19,401,000	1.86	36,073
中信JH	瑞軒	25,000,000	1.40	1.452	36,300	24,587,000	1.44	35,561
中信JI	聯電	20,000,000	1.24	1.144	22,880	19,924,000	1.15	23,196
中信JJ	國產	20,000,000	1.40	1.313	26,260	19,869,000	1.34	26,588
中信JK	旺宏	20,000,000	1.38	1.273	25,460	19,356,000	1.34	25,875
中信JL	聯發科	20,000,000	0.52	0.606	12,120	19,663,000	0.59	11,723
中信JM	鴻準	20,000,000	0.40	0.417	8,340	18,735,000	0.41	7,836
中信JN	大同	20,000,000	0.52	0.547	10,940	19,981,000	0.55	11,002
中信JP	新光金	20,000,000	1.18	1.512	30,240	19,995,000	1.52	30,369
中信JQ	台新金	20,000,000	0.37	0.527	10,540	19,475,000	0.53	10,348
中信JR	廣達	20,000,000	1.10	1.094	21,880	20,000,000	1.10	21,964
中信JS	潤泰全	25,000,000	1.05	0.795	19,875	24,921,000	0.81	20,259
中信JT	正崴	20,000,000	1.88	1.850	37,000	19,930,000	1.86	37,038
中信V6	榮剛	20,000,000	0.01	0.994	19,880	15,150,000	1.12	17,146
中信PB	創惟	8,000,000	0.01	1.253	10,024	5,257,000	1.08	5,652
中信PC	茂德	30,000,000	0.01	0.646	19,380	18,733,000	0.50	9,430
中信PD	精誠	25,000,000	0.01	1.203	30,075	13,916,000	0.93	13,047
中信PE	福華	25,000,000	0.01	1.343	33,575	14,671,000	1.20	17,767
中信PF	力晶	10,000,000	0.01	0.994	9,940	1,507,000	0.11	181
中信PG	類比科	5,000,000	0.01	4.675	23,375	2,325,000	1.47	3,440
中信PH	類比科	5,000,000	13.40	4.675	23,375	4,956,000	6.62	32,867
中信PJ	漢磊	12,000,000	0.01	1.542	18,504	5,380,000	1.10	5,907

中信證券股份有限公司及其子公司財務報表附註(續)

(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

權證名稱	標的證券	發行單位	期終日 市價(元)	發行認購(售)權證負債		發行認購(售)權證再買回		
				發行價格 (元)	金額	再買回單位	再買回價 格(元)	金額
中信 P K	工 信	25,000,000	0.01	1.492	37,300	23,511,000	0.53	12,431
中信 P L	劍湖山	25,000,000	0.01	1.412	35,300	18,949,000	0.39	7,394
中信 P M	昇 貿	15,000,000	0.02	1.591	23,865	13,638,000	1.31	17,891
中信 P N	富 喬	15,000,000	0.01	3.183	47,745	13,096,000	1.08	14,190
中信 P P	群 聯	7,500,000	11.00	1.591	11,933	5,835,000	2.47	14,423
中信 P Q	台星科	8,000,000	0.01	1.790	14,320	5,706,000	0.42	2,477
中信 P R	中美晶	8,000,000	0.13	6.168	49,344	718,000	2.08	1,503
中信 P S	驊 訊	10,000,000	0.01	3.780	37,800	1,716,000	0.73	1,276
中信 P T	原 相	8,000,000	0.05	0.606	4,848	120,000	0.59	72
中信 P U	原 相	5,000,000	0.17	0.696	3,480	767,000	0.23	182
中信 P V	合 晶	8,000,000	0.70	4.974	39,792	1,065,000	1.47	1,577
中信 P W	茂 德	30,000,000	0.07	0.666	19,980	24,326,000	0.38	9,309
中信 P X	茂 迪	5,000,000	1.17	3.233	16,165	1,071,000	2.31	2,475
中信 P Y	原 相	10,000,000	0.02	0.497	4,970	6,816,000	0.35	2,471
中信 P Z	唐 榮	20,000,000	0.01	1.114	22,280	15,920,000	0.34	5,527
中信 Q A	原 相	7,000,000	0.27	0.527	3,689	4,828,000	0.34	1,682
中信 Q B	中光電	10,000,000	0.15	1.293	12,930	6,751,000	0.30	2,100
中信 Q C	中光電	10,000,000	0.20	0.596	5,960	9,682,000	0.34	3,413
中信 Q D	力 晶	20,000,000	0.09	1.004	20,080	468,000	0.34	160
中信 Q E	群 聯	10,000,000	0.01	0.596	5,960	-	-	-
中信 Q F	驊 訊	10,000,000	0.37	2.785	27,850	9,467,000	0.40	3,902
中信 Q G	茂 迪	5,000,000	1.15	7.958	39,790	4,779,000	1.83	8,723
中信 Q H	廣 明	10,000,000	0.47	1.293	12,930	9,739,000	0.25	2,400
中信 Q J	茂 德	20,000,000	0.52	1.044	20,880	18,414,000	0.80	14,777
中信 Q K	力 晶	10,000,000	0.81	1.044	10,440	3,276,000	0.81	2,641
中信 Q L	群 聯	12,000,000	0.09	0.497	5,964	9,925,000	0.27	2,641
中信 Q M	聯 茂	6,000,000	1.85	2.536	15,216	5,513,000	1.88	10,411
中信 Q N	原 相	10,000,000	3.51	4.476	44,760	9,857,000	3.70	36,607
中信 Q P	合 晶	10,000,000	3.37	3.183	31,830	9,091,000	2.81	25,553
中信 Q Q	中光電	10,000,000	1.18	1.094	10,940	9,986,000	1.10	10,958
小 計					6,027,484			3,568,483
減：價值變動利益(損失)					(3,294,693)			(1,099,514)
減：權證履約					(1,773)			-
市 價					2,731,018			2,468,969
加：預收權證款					66,696			-
合 計					<u>\$2,797,714</u>			<u>\$2,468,969</u>

中信證券股份有限公司及其子公司財務報表附註(續)

(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

95.12.31

權證名稱	標的證券	發行單位	期終日 市價(元)	發行認購(售)權證負債		發行認購(售)權證再買回		
				發行價格 (元)	金額	再買回單位	格(元)	金額
中信 G3	美律	20,000,000	\$0.02	\$0.994	\$19,880	19,020,000	\$0.92	\$17,654
中信 G4	華寶	20,000,000	0.01	1.741	34,820	-	-	-
中信 G5	長榮航	40,000,000	0.01	0.198	7,920	14,956,000	0.09	1,453
中信 G6	彰銀	40,000,000	0.01	0.348	13,920	26,917,000	0.16	4,433
中信 G7	興富發	25,000,000	0.01	0.994	24,850	20,902,000	0.38	8,011
中信 G8	華亞科	30,000,000	0.21	0.497	14,910	13,200,000	0.28	3,828
中信 G9	南港	25,000,000	0.02	0.497	12,425	21,220,000	0.25	5,451
中信 H1	建漢	20,000,000	1.98	0.646	12,920	19,651,000	0.76	15,081
中信 H2	國產	40,000,000	0.50	0.298	11,920	25,512,000	0.33	8,589
中信 H3	瑞軒	20,000,000	0.90	2.138	42,760	14,413,000	1.37	19,849
中信 H4	中環	20,000,000	2.80	0.895	17,900	12,808,000	0.97	12,425
中信 H5	晶電	20,000,000	0.02	0.795	15,900	15,863,000	0.77	12,261
中信 H6	台新金	40,000,000	0.09	0.248	9,920	11,118,000	0.09	1,030
中信 H7	南科	40,000,000	0.30	0.298	11,920	23,165,000	0.20	4,858
中信 H8	奇美電	30,000,000	0.03	0.447	13,410	12,471,000	0.11	1,457
中信 H9	潤泰全	20,000,000	2.98	1.094	21,880	15,958,000	1.89	30,237
中信 J1	景碩	20,000,000	0.53	1.044	20,880	7,286,000	0.70	5,100
中信 J2	聯電	40,000,000	0.15	0.248	9,920	8,020,000	0.14	1,167
中信 J3	宏碁	25,000,000	1.66	0.397	9,925	17,973,000	1.38	24,885
中信 J4	國產	20,000,000	0.01	0.248	4,960	2,429,000	0.15	365
中信 J5	京元電	20,000,000	1.60	2.039	40,780	9,072,000	1.63	14,847
中信 J6	中石化	20,000,000	0.85	0.497	9,940	8,655,000	0.76	6,593
中信 J7	宏盛	28,000,000	0.04	0.298	8,344	18,300,000	0.28	5,295
中信 J8	長榮航	40,000,000	0.10	0.198	7,920	418,000	0.19	81
中信 J9	友達	30,000,000	0.08	0.467	14,010	9,917,000	0.28	2,779
中信 K1	友達	20,000,000	0.03	0.248	4,960	17,567,000	0.15	2,701
中信 K2	神達	20,000,000	0.25	0.397	7,940	13,665,000	0.32	4,451
中信 K3	神達	20,000,000	0.03	0.397	7,940	16,749,000	0.33	5,611
中信 K4	華新	50,000,000	0.30	0.248	12,400	4,575,000	0.33	1,512
中信 K5	光磊	20,000,000	4.34	1.591	31,820	13,900,000	2.28	31,809

中信證券股份有限公司及其子公司財務報表附註(續)

(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

權證名稱	標的證券	發行單位	期終日 市價(元)	發行認購(售)權證負債		發行認購(售)權證再買回		
				發行價格		再買回價		
				(元)	金額	再買回單位	格(元)	金額
中信 K6	華通	40,000,000	0.20	0.278	11,120	186,000	0.31	58
中信 K7	華通	20,000,000	0.04	0.198	3,960	3,526,000	0.13	461
中信 K8	台新金	40,000,000	0.25	0.198	7,920	23,141,000	0.18	4,322
中信 K9	宏達電	20,000,000	2.48	2.487	49,740	17,545,000	2.66	46,806
中信 L1	奇美電	20,000,000	0.23	0.248	4,960	18,756,000	0.26	4,924
中信 L2	大立光	20,000,000	1.28	5.471	109,420	10,295,000	3.04	31,342
中信 L3	廣宇	20,000,000	4.21	0.895	17,900	13,037,000	1.27	16,586
中信 L4	正崴	20,000,000	0.58	0.895	17,900	16,362,000	0.82	13,422
中信 L5	友達	20,000,000	2.75	2.835	56,700	16,353,000	2.83	46,353
中信 L6	華寶	20,000,000	0.86	1.442	28,840	17,201,000	1.04	17,945
中信 L7	國賓	30,000,000	0.50	0.497	14,910	20,975,000	0.52	11,006
中信 L8	宏盛	20,000,000	0.93	2.238	44,760	15,713,000	1.82	28,709
中信 L9	鴻海	20,000,000	1.01	1.392	27,840	16,398,000	1.10	18,088
中信 M1	長榮航	60,000,000	0.10	0.179	10,740	26,953,000	0.18	4,865
中信 M2	國巨	20,000,000	2.10	1.492	29,840	16,660,000	1.85	30,830
中信 M3	瑞昱	20,000,000	0.73	0.497	9,940	17,197,000	0.72	12,472
中信 M4	中環	20,000,000	1.05	0.696	13,920	14,740,000	0.78	11,601
中信 M5	宏達電	20,000,000	2.60	6.466	129,320	13,635,000	5.97	81,402
中信 M6	全懋	20,000,000	0.45	0.497	9,940	13,861,000	0.47	6,635
中信 M7	華通	40,000,000	0.13	0.218	8,720	22,045,000	0.22	4,854
中信 M8	廣宇	20,000,000	0.44	0.646	12,920	16,453,000	0.61	10,167
中信 M9	聯電	20,000,000	1.30	1.094	21,880	19,495,000	1.13	22,072
中信 N1	國產	40,000,000	0.26	0.278	11,120	39,192,000	0.28	10,977
中信 N2	合庫	30,000,000	0.45	0.248	7,440	26,684,000	0.29	7,760
中信 N3	新光金	40,000,000	0.29	0.318	12,720	32,223,000	0.33	10,669
中信 N4	華亞科	25,000,000	0.47	0.477	11,925	23,651,000	0.48	11,357
中信 N5	創見	20,000,000	1.07	1.044	20,880	19,836,000	1.04	20,791
中信 N6	英業達	30,000,000	0.34	0.348	10,440	29,846,000	0.34	10,371
中信 N7	台新金	20,000,000	1.21	1.193	23,860	19,950,000	1.20	23,948
中信 N8	光磊	30,000,000	0.26	0.248	7,440	29,492,000	0.24	7,358
中信 N9	南電	20,000,000	2.26	2.089	41,780	19,694,000	2.10	41,499
中信 Q2	力晶	40,000,000	0.10	0.228	9,120	1,209,000	0.12	146
中信 Q3	原相	10,000,000	25.80	1.890	18,900	6,493,000	10.22	66,378
中信 Q4	原相	8,000,000	0.01	0.795	6,360	731,000	0.44	329

中信證券股份有限公司及其子公司財務報表附註(續)

(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

權證名稱	標的證券	發行單位	期終日 市價(元)	發行認購(售)權證負債		發行認購(售)權證再買回		
				發行價格 (元)	金額	再買回單位	再買回價格(元)	金額
中信 Q5	中美晶	20,000,000	0.39	1.293	25,860	7,318,000	0.65	4,781
中信 Q6	輔祥	30,000,000	0.04	0.328	9,840	21,910,000	0.11	2,549
中信 Q7	瑞儀	25,000,000	0.35	0.646	16,150	186,000	0.51	96
中信 Q8	鈺創	20,000,000	0.29	0.497	9,940	9,739,000	0.35	3,471
中信 Q9	合晶	20,000,000	1.07	1.243	24,860	14,812,000	0.66	9,846
中信 R1	合晶	12,000,000	0.06	0.646	7,752	7,045,000	0.14	1,023
中信 R2	頌邦	20,000,000	0.15	0.427	8,540	3,478,000	0.24	837
中信 R3	合晶	15,000,000	2.06	1.243	18,645	4,764,000	1.43	6,823
中信 R4	合晶	20,000,000	0.03	0.417	8,340	11,225,000	0.13	1,540
中信 R5	力晶	20,000,000	1.10	1.542	30,840	1,149,000	1.86	2,146
中信 R6	茂德	60,000,000	0.12	0.149	8,940	773,000	0.22	178
中信 R7	類比科	5,000,000	0.80	3.979	19,895	1,174,000	2.62	3,077
中信 R8	威力盟	12,000,000	0.44	1.691	20,292	3,405,000	0.61	2,081
中信 R9	聯茂	8,000,000	1.80	2.238	17,904	3,943,000	1.98	7,819
中信 S1	原相	20,000,000	0.06	1.492	29,840	5,072,000	1.08	5,494
中信 S2	驛訊	10,000,000	2.25	1.989	19,890	6,023,000	2.51	15,170
中信 S3	茂德	60,000,000	0.03	0.139	8,340	10,390,000	0.14	1,465
中信 S4	唐榮	20,000,000	0.46	0.457	9,140	8,553,000	0.50	4,286
中信 S5	致新	5,000,000	2.20	2.238	11,190	3,158,000	2.54	8,025
中信 S6	群聯	5,000,000	6.15	3.482	17,410	2,004,000	5.86	11,744
中信 S7	力晶	20,000,000	0.80	0.845	16,900	13,432,000	0.79	10,698
中信 S8	典範	8,000,000	3.32	2.835	22,680	5,959,000	3.20	19,071
中信 S9	中美晶	15,000,000	1.31	1.094	16,410	8,430,000	1.20	10,133
中信 T1	茂德	20,000,000	1.15	1.343	26,860	19,160,000	1.33	25,572
中信 T2	昇貿	8,000,000	1.30	1.293	10,344	7,946,000	1.29	10,316
中信 T3	威剛	10,000,000	1.85	1.790	17,900	9,909,000	1.79	17,810
中信 T4	華宏	12,000,000	2.25	1.790	21,480	11,190,000	1.82	20,390
中信 T5	頌邦	20,000,000	0.31	0.308	6,160	20,000,000	0.30	6,188
小計					1,766,511			1,102,945
減/加：價值變動利益					(103,774)			81,549
減：權證履約					(8,728)			-
市價					1,654,009			1,184,494
加：預收權證款					47,680			-
合計					<u>\$1,701,689</u>			<u>\$1,184,494</u>

中信證券股份有限公司及其子公司財務報表附註(續)

(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

B. 本公司發行認購(售)權證種類為美式或歐式認購(售)權證，存續期間自上市(櫃)買賣日起算六個月至九個月，履約結算方式均為現金或證券結算，得由發行公司擇一採行。

(3) 應回補債券

	96.12.31	95.12.31
應回補債券	\$-	\$695,809
加：評價調整	-	231
市價	\$-	\$696,040

(4) 賣出選擇權負債

	96.12.31	95.12.31
指數選擇權	\$35,349	\$5,938
股票選擇權	-	170
其他	34,602	2,687
小計	69,951	8,795
未平倉損失	9,867	3,005
市價	\$79,818	\$11,800

(5) 應付借券－避險

	96.12.31	95.12.31
應付借券－避險	\$128,930	\$-
減：評價調整	(8,788)	-
市價	\$120,142	\$-

(6) 衍生性金融商品負債明細，詳如合併財務報表附註十.2.(4)。

12. 一年或一營業週期內到期之長期負債

(1) 一年或一營業週期內到期之長期負債包括：

債權人	債務內容	96.12.31	95.12.31
聯合貸款	擔保借款	\$-	\$1,303,840
一般借款	信用借款	-	500,000
淨額		\$-	\$1,803,840
利率區間		-	1.930%~6.216%

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

- (2) 本公司為中期營運資金需求與建華商銀簽訂授信合約，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，本公司並開立保證票據予建華商銀五億元(建華商銀已於95年更名為永豐銀行)。

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。

- (3) 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，本公司並開立保證票據予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，本公司之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%。

13. 應付公司債

	96.12.31	95.12.31
九十六年第一次無擔保普通公司債	\$2,080,000	\$-

本公司於九十六年八月二十七日發行九十六年第一次無擔保普通公司債(以下簡稱「本公司債」)，發行總額計 2,080,000 仟元，每張票面金額為 10,000 仟元，分為 A 券及 B 券，其中 A 券發行金額為 580,000 仟元，B 券發行金額為 1,500,000 仟元，其餘發行條件如下：

- (1) 發行期間：發行期間三年，自民國九十六年八月二十七日至民國九十九年八月二十七日止。
- (2) 票面利率：A 券票面利率為年利率 2.65%；B 券票面利率為指標利率加碼 0.30%。『指標利率』係指計息設定日上午十一點，香港商德勵財富資訊(Moneyline Telerate)第 6165 頁畫面之九十天期次級市場商業本票利率(90 day TWD BACP)之報價均價(Fixing Rate)。前述計息設定日須為台北營業日，若遇非台北營業日，則以次一台北營業日之指標利率報價為依據。

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

(3) 還本方式：本公司債 A、B 券均自發行日起屆滿三年到期一次償還本金。

(4) 擔保方式：無。

(5) 計、付息方式：

A. 本公司債 A 券自發行日起，每屆滿一年依票面利率單利計、付息一次。

B. 本公司債 B 券自發行日起，每三個月依票面利率採實際天數單利計息，並付息一次。

14. 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。

15. 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。

16. 退休金

(1) 本公司及子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：

	96 年度	95 年度
服務成本	\$8,659	\$9,260
利息成本	9,730	9,722
退休基金資產之預期報酬	(9,811)	(10,430)
攤銷與遞延數	(1,669)	(3,428)
縮減及清償損益	-	-
淨退休金成本	\$6,909	\$5,124

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

(2) 本公司及子公司基金提撥狀況與帳載應計退休金負債調節如下：

	96.12.31	95.12.31
給付義務：		
既得給付義務	\$6,561	\$9,131
非既得給付義務	329,757	252,054
累積給付義務	336,318	261,185
未來薪資增加之影響數	48,402	38,213
預計給付義務	384,720	299,398
退休基金資產公平價值	(291,106)	(301,902)
提撥狀況	93,614	(2,504)
未認列過渡性淨資產及給付義務	12,781	15,965
未認列之退休金利益	(100,745)	(12,015)
帳列預付退休金	-	76
應計退休金負債	<u>\$5,650</u>	<u>\$1,522</u>

(3) 民國九十六年十二月三十一日及九十五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 155,106 仟元與 163,655 仟元及 136,000 仟元與 138,247 仟元。

(4) 民國九十六年十二月三十一日及九十五年十二月三十一日，本公司及子公司職工退休辦法之員工既得給付分別為 7,044 仟元及 9,812 仟元。

(5) 主要精算假設如下：

	96 年度	95 年度
折現率	3.25%	3.25%
未來薪資水準增加率	1.00%	1.00%
退休基金資產預期長期投資報酬率	3.25%	3.25%

17. 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。

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

18. 受託買賣貸項－淨額

	<u>96.12.31</u>	<u>95.12.31</u>
受託買賣貸項		
應付託售證券價款	\$17,478,329	\$12,534,952
應付交割帳款	2,923,034	3,438,024
信用交易	-	636
交割代價	-	968,718
小計	<u>20,401,363</u>	<u>16,942,330</u>
減：受託買賣借項		
銀行存款－交割款項	(2,700)	(4,369)
應收代買證券價款	(4,242,321)	(7,109,963)
應收交割票據	-	(15,100)
應收交割帳款	(9,289,744)	(6,904,143)
信用交易	(538)	-
交割代價	(409,767)	-
小計	<u>(13,945,070)</u>	<u>(14,033,575)</u>
貸項淨額	<u>\$6,456,293</u>	<u>\$2,908,755</u>

上述受託買賣借項提供作為質押或擔保之情形，詳如合併財務報表附註六。

19. 股本

- (1) 本公司民國九十五年一月一日額定股本為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。
- (2) 本公司依證券交易法買回之本公司股份11,500仟股，經董事會決議訂定民國九十五年八月三十一日為減資基準日，註銷11,500仟股，減少股本計115,000仟元。上項減資案業經主管機關核准並辦妥變更登記。
- (3) 經由(2)所述項目減資後，本公司民國九十六年十二月三十一日及九十五年十二月三十一日額定股本均為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25,380,862仟元，分為2,538,086仟股，每股面額10元。

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

20. 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。

21. 盈餘分配

(1) 本公司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) 本公司民國九十六年度及民國九十五年度股東常會決議通過之盈餘分配議案如下：

項 目	95 年度盈餘分配案		差異原因	
	96 年 6 月 15 日 股東會決議通過	96 年 4 月 25 日 董事會決議通過	差異數	說明
董監事酬勞	53,000 仟元	53,000 仟元	無	-
員工現金紅利	40,000 仟元	40,000 仟元	無	-
員工股票紅利				
金額	- 仟元	- 仟元	-	-
股數(面額每股 10 元)	- 仟股	- 仟股	-	-
佔 95 年底流通在外股數之比例	-	-	-	-

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

項 目	95 年度盈餘分配案		差異數	差異原因 說明
	96 年 6 月 15 日	96 年 4 月 25 日		
	股東會決議通過	董事會決議通過		
股東紅利				
現金	1,761,020 仟元	1,761,020 仟元	無	-
股票(面額每股 10 元)	- 仟股	- 仟股	-	-
考慮配發員工紅利及董監事酬勞 後之設算每股盈餘(註)	1.02 元	1.02 元	無	-

項 目	94 年度盈餘分配案		差異數	差異原因 說明
	95 年 6 月 9 日	95 年 4 月 28 日		
	股東會決議通過	董事會決議通過		
董監事酬勞	-仟元	-仟元	-	-
員工現金紅利	-仟元	-仟元	-	-
員工股票紅利				
金額	-仟元	-仟元	-	-
股數(面額每股 10 元)	-仟股	-仟股	-	-
佔 94 年底流通在外股數之比例	-	-	-	-
股東紅利				
現金	-仟元	-仟元	-	-
股票(面額每股 10 元)	-仟股	-仟股	-	-
考慮配發員工紅利及董監事酬勞 後之設算每股盈餘(註)	-元	-元	-	-

註：

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

- (3) 另配合財政部證期會民國92年1月30日台財證六字第0920000457號函規定，有關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。

22. 庫藏股票

(1) 庫藏股票

	96.12.31		95.12.31	
	股 數	金 額	股 數	金 額
庫藏股票—本公司買回	-股	\$-	34,361,000 股	\$350,522

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

(2) 庫藏股票－本公司買回

A. 收回原因	96 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	34,361,000 股	- 股	34,361,000 股	- 股

收回原因	95 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	24,561,000 股	21,300,000 股	11,500,000 股	34,361,000 股

B. 民國九十六年度本公司庫藏股減少係轉讓股份予員工 34,361,000 股，金額為 350,522 仟元。另民國九十五年度共買回庫藏股 21,300,000 股，買回金額為 212,814 仟元，其中 1,300,000 股原係為維護公司信用及股東權益而買回，其後因業務需要，董事會決議將其買回庫藏股目的變更為轉讓股份予員工；又原應轉讓予員工之庫藏股票到期未轉讓部份，經董事會決議註銷 11,500,000 股，註銷庫藏股票金額 132,505 仟元。

(3) 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。

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

23. 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。

24. 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。

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

25. 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：

	96.12.31	95.12.31
A. 遞延所得稅資產總額	\$135,875	\$238,961
遞延所得稅負債總額	(133,858)	(257,065)
遞延所得稅資產之備抵評價金額	(55,460)	(60,751)
 B. 產生遞延所得稅資產或負債之暫時性差異：		
	96.12.31	95.12.31
提列違約損失所產生之可減除暫時性差異	\$63,593	\$61,049
提列呆帳費用超限所產生之可減除暫時性差異	31,028	57,417
海外子公司產生之可減除暫時性差異	-	68,294
虧損扣抵所產生之可減除暫時性差異	39,321	47,227
其他項目所產生之可減除暫時性差異	1,933	4,974
國外投資損失所產生之應課稅暫時性差異	-	(176,770)
未到期認購(售)權證所產生之應課稅暫時性差異	(48,601)	-
其他項目所產生之應課稅暫時性差異	(85,257)	(80,295)
	96.12.31	95.12.31
(2) 遞延所得稅資產－流動	\$31,523	\$67,485
遞延所得稅負債－流動	(50,089)	-
備抵評價－遞延所得稅資產－流動	(9,682)	(17,586)
遞延所得稅(負債)/資產淨額－流動	\$(28,248)	\$49,899
遞延所得稅資產－非流動	\$104,352	\$171,476
遞延所得稅負債－非流動	(83,769)	(257,065)
備抵評價－遞延所得稅資產－非流動	(45,778)	(43,165)
遞延所得稅負債淨額－非流動	\$(25,195)	\$(128,754)

中信證券股份有限公司及其子公司財務報表附註(續)

(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

(3) 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：

	96 年度	95 年度
本期稅前淨利	\$5,793,277	\$3,011,355
補認呆帳費用或迴轉其他收入	(407,483)	(13,083)
融資說及買賣說財稅差調整	57,996	(73,012)
自營部門相關費用調整	484,070	409,734
有價證券評價損(益)	601,924	(780,722)
停徵之證券交易所得	(3,304,066)	194,141
依稅法規定迴轉投資損失準備	707,081	-
其他	(2,029,895)	(653,603)
估計課稅所得額	<u>\$1,902,904</u>	<u>\$2,094,810</u>
	96 年度	95 年度
所得稅費用構成項目如下：		
當期所得稅費用	\$475,716	\$523,692
未分配盈餘加徵 10%	547	-
以前年度所得稅低估數	374,891	165,375
遞延所得稅資產／負債淨增減數	(94,992)	259,636
從屬公司所得稅費用(利益)	275,232	(187,754)
所得稅費用合計	1,031,394	760,949
加(減)：扣繳及暫繳稅額	(142,163)	(82,679)
遞延所得稅資產／負債淨增減數	94,992	(259,636)
以前年度未付所得稅	1,821,056	1,326,758
其他	(50,609)	260,699
期末應付所得稅	<u>\$2,754,670</u>	<u>\$2,006,091</u>
期末應收退稅款	<u>\$48,023</u>	<u>\$118,830</u>

(4) 兩稅合一相關資訊：

本公司

	96.12.31	95.12.31
股東可扣抵稅額帳戶餘額	<u>\$256,032</u>	<u>\$132,592</u>
	96 年度(預計)	95 年度(實際)
稅額扣抵比率	<u>10.27 %</u>	<u>11.77%</u>

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

子公司

	96.12.31				
	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	\$1,616	\$117	\$755	\$66,140	\$239

	96 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	註	註	註	33.34%	註

註：截至民國九十六年度為累積虧損，無盈餘可供分配。

	95.12.31				
	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	\$1,616	\$116	\$661	\$64,913	\$233

	95 年度(實際)				
	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	註	註	註	34.71%	註

註：截至民國九十五年度為累積虧損，無盈餘可供分配。

(5) 未分配盈餘相關資訊：

本公司

	96.12.31	95.12.31
86 年度以前	\$ 7,265	\$7,265
87 年度以後	5,884,573	2,757,491
合計	\$ 5,891,838	\$2,764,756

子公司

	96.12.31				
	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	\$-	\$-	\$-	\$-	\$-
87 年度以後	(10)	(64)	(113,736)	111,859	(40,799)
合計	\$(10)	\$(64)	\$(113,736)	\$111,859	\$(40,799)

中信證券股份有限公司及其子公司財務報表附註(續)

(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

	95.12.31				
	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	\$-	\$-	\$-	\$-	\$-
87 年度以後	(1,497)	(355)	(136,394)	48,891	(33,397)
合計	<u>\$ (1,497)</u>	<u>\$ (355)</u>	<u>\$ (136,394)</u>	<u>\$ 48,891</u>	<u>\$ (33,397)</u>

(6) 本公司截至民國九十三年度之營利事業所得稅結算申報案件，業經國稅局核定在案。

(7) 本公司民國八十七年度及民國八十九年度至民國九十三年度及原仁信證券(股)公司民國八十九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1,322,371仟元，但本公司不服，已循程序依法提起行政救濟中。

26. 每股盈餘

	96 年度	95 年度
加權平均流通在外股數(A)	<u>2,514,525,750 股</u>	<u>2,510,595,249 股</u>
合併總利益	<u>\$6,040,186</u>	<u>\$2,967,570</u>
歸屬予：		
母公司股東(B)	\$5,213,882	\$2,656,413
少數股權(C)	826,304	311,157
合併總利益(D)	<u>\$6,040,186</u>	<u>\$2,967,570</u>
每股盈餘(單位：新台幣元)		
母公司股東之利益(B/A)	\$2.08	\$1.06
少數股權之利益(C/A)	0.32	0.12
合併總利益(D/A)	<u>\$2.40</u>	<u>\$1.18</u>

中信證券股份有限公司及其子公司財務報表附註(續)

(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

27. 停業單位

- (1) 本公司之子公司於民國九十六年七月初與某公司簽定買賣契約，出售其轉投資之KGI Securities (Korea) Co., Ltd. 股權16,519,999股，交易總金額為179,359佰萬韓圓及淨資產價值(NAV)調整金額。
- (2) 預估與實際之淨資產價值(NAV)如有差異，買賣雙方於交割後可依約定機制再行找補差價。
- (3) 停業單位損益及現金流量之揭露：

	96 年度	95 年度
停業單位營業損益		
營業收入	\$2,120,874	\$689,335
營業費用及支出	(467,220)	(419,370)
營業利益	1,653,654	269,965
營業外收入及利益	145,289	180,773
營業外支出及損失	(46,788)	(29,909)
停業單位稅前淨利	1,752,155	420,829
減：所得稅費用	(473,852)	(32,125)
停業單位稅後淨利	1,278,303	388,704
會計原則變動影響數	-	20,169
停業單位利益	\$1,278,303	\$408,873
停業單位現金流量		
營業活動之現金流量	\$(741,654)	\$(389,314)
投資活動之現金流量	\$1,532,584	\$85,048
融資活動之現金流量	\$1,377	\$(245,879)

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

28. 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	96 年度	95 年度
用人費用		
薪資費用	\$4,251,227	\$3,244,380
勞健保費用	103,189	127,389
退休金費用	93,912	94,329
其他用人費用	35,093	37,661
折舊費用	286,596	343,170
攤銷費用	155,350	152,111

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。

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
Richpoint Company Limited(富晷(維京群島)控股公司)	本公司採權益法評價之被投資公司(註 1)
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)
KGI Asia Limited	本公司為該公司最終母公司(註 1)
KGI Futures (Hong Kong) Limited	本公司為該公司最終母公司(註 1)
KGI International Finance Limited	本公司為該公司最終母公司(註 1)
KGI Alliance Corporation	本公司為該公司最終母公司(註 1)
KGI Financial Products Limited	本公司為該公司最終母公司(註 1)
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(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(註 2)

註 1：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：自民國 95 年 7 月 19 日起，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) 與關係人間營業證券買進交易如下：

	96 年度	95 年度
	金 額	金 額
開發工銀	\$-	\$150,000

(2) 本公司與中國信託業務行為間之資金往來明細如下：

性質	95.12.31			95 年度
	期末餘額	利率區間	應收利息	利息收入
活期存款	\$-	0.10%	\$-	\$7,270
定期存款	-	0.90%-4.75%	-	12,824
合 計	\$-		\$-	\$20,094

(3) 本公司與關係人間重大租賃事項如下：

管理服務收入 (帳列營業外收入及利益項下)

	96 年度		95 年度	
	金 額	%	金 額	%
中國信託	\$-	-	\$76,977	9.18

管理服務收入之決定及收取方法：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。

六、質押之資產

本公司及子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：

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

96.12.31

質押資產名稱	質押權人	金額
公平價值變動列入損益之 金融資產—股票	中國信託、華南銀行及香 港當地等銀行	\$3,435,439
受限制資產	台灣銀行及中國信託等	2,747,917
固定資產淨額	中國信託	2,359,585
存出保證金—定存	法院及國稅局等	182,600
其他資產	泰國當地銀行	2,979
合 計		<u>\$8,728,520</u>

95.12.31

質押資產名稱	質押權人	金額
公平價值變動列入損益之 金融資產—股票及債券	中國信託、中央銀行及香 港當地等銀行	\$4,189,517
受限制資產	台灣銀行及中國信託等	2,849,765
固定資產淨額	中國信託及第一銀行等	3,667,508
存出保證金—定存	法院及國稅局等	296,453
出租資產淨額	華南銀行	196,281
其他資產	泰國當地銀行	2,798
受託買賣借項	香港當地銀行	1,036,464
合 計		<u>\$12,238,786</u>

七、重大承諾事項及或有事項

本公司及子公司截至民國九十六年十二月三十一日止之重大承諾事項及或有事項如下：

1. 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(惟其中中華銀行於民國九十六年二月退出本聯合授信案，額度三億元)，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(流動資產/流動負債)在 100%(含)以上。
- B. 負債比率(負債總額扣除買賣損失準備、違約損失準備及承作政府債券買賣所發生之負債金額/有形淨值)在 400%(含)以下。
- C. 有形淨值應維持在新台幣二百億元(含)以上。

本公司開立保證票據四十八億元，截至民國九十六年十二月三十一日止，本公司已動用額度為新台幣零元。

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

2. 本公司為中期營運資金週轉需求與華南銀行等聯合授信銀行簽訂聯合授信合約，合約期間 96.10.25-99.10.25，貸款總額度為七十億元，為中期放款額度，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(以每半年度及年度合併財務報表為計算標準):

- A. 流動比率(流動資產/流動負債)在 100%(含)以上。
- B. 負債比率(負債總額扣除買賣損失準備、違約損失準備及承作政府債券買賣所發生之負債金額/有形淨值)在 350%(含)以下。
- C. 有形淨值應維持在新台幣二百五十億元(含)以上。

截至民國九十六年十二月三十一日止，本公司已動用額度為新台幣零元。

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等聯合授信銀行簽訂聯合授信合約，並開立保證票據，請詳合併財務報表附註四.12(3)。
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，請詳合併財務報表附註四.25 (7)。
5. 原台育綜合證券(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，訴請原台育綜合證券(股)公司等 24 名被告，連帶賠償其損害。本公司合併台育綜合證券(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，台北地方法院於民國九十五年十一月三十日判決本公司勝訴，部份原告提起上訴，請求金額減為 43,425 仟元。本件目前由台灣高等法院審理中。
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)公司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，黃君遂於民國九十一年十月八日發函要求仁信證券(股)公司處理。仁信證券(股)公司民國於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。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，並通知黃君參加訴訟。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

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

所有人，故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，返還不能時，應給付其90,379仟元。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，黃君不服提起上訴，本件目前由台灣高等法院審理中。

7. 子公司之客戶彭君主張子公司前離職員工楊君及第三人陳君以詐術使其簽訂期貨投資顧問契約，致誤信其所投資之金額可獲子公司全額賠償，故進而由楊君指導陳君為彭君操作期貨，詎嗣後發生虧損後，子公司告知其並無投資保障等事，彭君始知受騙。彭君向新竹地方法院起訴請求楊君、陳君與子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。嗣新竹地方法院於民國九十五年四月二十八日判決雖認為楊君應如數給付彭君請求之數額。但彭君主張之侵權行為損害賠償，於法無據，故子公司無庸依民法第一八八條僱用人侵權行為規定連帶負責。彭君不服向臺灣高等法院提起上訴，臺灣高等法院於民國九十五年十月十一日維持原判並駁回上訴。彭君不服，再上訴第三審，最高法院於民國九十六年十二月十四日發回臺灣高等法院更審。
8. 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 36,600 仟元及 292,420 仟元。
9. 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 11,834 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. 本公司因發行認購(售)權證而洽請金融機構出具保證函計 1,700,000 仟元。
11. 本公司與某建設開發股份有限公司簽訂租賃契約，租賃期間民國九十三年一月一日至一〇〇二年十二月三十一日止。

(1) 本公司未來五年內每年應支付之租金總額

	金 額
九十七年度	\$137,340
九十八年度	137,340
九十九年度	137,340
一〇〇年度	137,340
一〇一年度	137,340

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

(2) 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：

自民國一〇二年一月一日起至一〇二年十二月三十一日止計一年支付之租金總額約為 137,340 仟元，按九十六年十二月三十一日二年定期存款利息 2.71% 折算現值約為 116,982 仟元。

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. 金融商品資訊之揭露

(1) 公平價值之資訊包括：

金融商品	96.12.31		95.12.31	
	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	\$ 7,250,822	\$ 7,250,822	\$5,400,138	\$5,400,138
公平價值變動列入損益之金融資產—流動				
開放式基金及貨幣市場工具	2,734,889	2,734,889	2,398,424	2,398,424
營業證券淨額	34,273,177	34,273,177	47,606,528	47,606,528
附賣回債券投資	1,429,385	1,429,385	5,909,984	5,909,984
應收款項淨額	21,126,243	21,126,243	17,397,792	17,397,792
客戶保證金專戶	20,331,708	20,331,708	12,119,746	12,119,746
受限制資產—流動	2,747,917	2,747,917	2,849,765	2,849,765
備供出售金融資產—非流動				
營業保證金	898,900	898,900	880,951	880,951
交割結算基金	442,099	442,099	446,644	446,644
存出保證金	496,083	496,083	1,476,809	1,476,809
催收款項淨額	27,765	27,765	62,465	62,465
其他資產	4,748	4,748	106,735	106,735

中信證券股份有限公司及其子公司財務報表附註(續)

(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

金融商品	96.12.31		95.12.31	
	帳面價值	公平價值	帳面價值	公平價值
負債				
短期借款	14,833,078	14,833,078	16,945,718	16,945,718
應付商業本票淨額	7,608,135	7,608,135	6,884,071	6,884,071
附買回債券負債	20,581,619	20,581,619	29,614,595	29,614,595
公平價值變動列入損益之金融負債—流動				
附賣回債券投資—融券	-	-	969,608	969,608
應回補債券	-	-	696,040	696,040
應付借券—避險	120,142	120,142	-	-
應付款項	4,592,763	4,592,763	4,967,531	4,967,531
期貨交易人權益	5,395,325	5,395,325	4,315,676	4,315,676
一年或一營業週期內到期之長期負債	-	-	1,803,840	1,803,840
應付公司債	2,080,000	2,080,000	-	-
存入保證金	10,949	10,949	36,479	36,479
其他負債	-	-	106,686	106,686
受託買賣貸項—淨額	6,456,293	6,456,293	2,908,755	2,908,755

金融商品	96.12.31		95.12.31	
	帳面價值	公平價值	帳面價值	公平價值
衍生性金融商品				
資產				
公平價值變動列入損益之金融資產—流動				
買入選擇權	\$10,766	\$10,766	\$14,502	\$14,502
期貨交易保證金—自有資金	345,538	345,538	140,045	140,045
衍生性金融商品資產	2,671,509	2,671,509	2,188,052	2,188,052
負債				
公平價值變動列入損益之金融負債—流動				
發行認購(售)權證負債	2,797,714	2,797,714	1,701,689	1,701,689
發行認購(售)權證再買回	(2,468,969)	(2,468,969)	(1,184,494)	(1,184,494)
賣出選擇權負債	79,818	79,818	11,800	11,800
衍生性金融商品負債	2,710,690	2,710,690	4,353,353	4,353,353
其他金融負債—流動	550,381	550,381	175,284	175,284

中信證券股份有限公司及其子公司財務報表附註(續)

(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

(2) 本公司及子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、催收款項、其他資產、短期借款、應付商業本票、附買回債券負債、應付款項、期貨交易人權益、一年或一營業週期內到期之長期負債、其他負債及受託買賣貸項。
- B. 公平價值變動列入損益之金融商品，如有活絡市場公開報價時，則以此市場價格為公平價值。若無市場價格可供參考時，則採用評價方法估計，本公司採用評價方法所使用之估計及假設資訊，與市場參與者於金融商品訂價時用以作為估計及假設之資訊具有一致性，該資訊為本公司可取得者。
- C. 投資於備供出售金融資產，如有活絡市場公開報價時，則以此市場價格為公平價值。若無市場價格可供參考時，以其在資產負債之帳面價值估計其公平價值，因其並無永久性跌價之情況，其帳面價值應屬估計公平價值之合理基礎。
- D. 保證金多為公司繼續經營之必要保證項目，無法預期可達成資產交換之時間，以致無法估計其公平價值，故以帳面價值為公平價值。
- E. 應付公司債以其預期現金流量之折現值估計公平價值。折現率以所能獲得類似條件(相近之到期日)之利率為準。

(3) 本公司及子公司以活絡市場公開報價及以評價方法估計之金融資產及金融負債之公平價值如下：

金融商品	96.12.31		95.12.31	
	公開報價 決定之金額	評價方法 估計之金額	公開報價 決定之金額	評價方法 估計之金額
金融資產				
現金及約當現金	\$-	\$7,250,822	\$-	\$5,400,138
公平價值變動列入損益之金融資產—流動	37,364,370	2,671,509	50,159,499	2,188,052
附賣回債券投資	-	1,429,385	-	5,909,984
應收款項淨額	-	21,126,243	-	17,397,792
客戶保證金專戶	-	20,331,708	-	12,119,746
受限制資產—流動	-	2,747,917	-	2,849,765

中信證券股份有限公司及其子公司財務報表附註(續)

(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

金融商品	96.12.31		95.12.31	
	公開報價 決定之金額	評價方法 估計之金額	公開報價 決定之金額	評價方法 估計之金額
金融資產				
備供出售金融資產－非流動	2,357,285	2,288,510	3,893,709	3,062,003
營業保證金	-	898,900	-	880,951
交割結算基金	-	442,099	-	446,644
存出保證金	-	496,083	-	1,476,809
催收款項淨額	-	27,765	-	62,465
其他資產	-	4,748	-	106,735
金融負債				
短期借款	-	14,833,078	-	16,945,718
應付商業本票淨額	-	7,608,135	-	6,884,071
附買回債券負債	-	20,581,619	-	29,614,595
公平價值變動列入損益之金融負債－流動	528,705	2,710,690	2,194,643	4,353,353
應付款項	-	4,592,763	-	4,967,531
期貨交易人權益	-	5,395,325	-	4,315,676
一年或一營業週期內到期之長期負債	-	-	-	1,803,840
其他金融負債－流動	-	550,381	-	175,284
應付公司債	-	2,080,000	-	-
存入保證金	-	10,949	-	36,479
其他負債	-	-	-	106,686
受託買賣貸項－淨額	-	6,456,293	-	2,908,755

(4) 本公司及子公司於民國九十六年一月一日至十二月三十一日及民國九十五年一月一日至十二月三十一日因評價方法估計公平價值之金融商品而認列為當期(損)益之金額分別為416,728仟元及(599,412)仟元。

(5) 財務風險資訊

A. 市場風險

本公司及子公司持有之權益證券、債券及利率等投資與交易部位，皆係每日以公平價值作衡量，因此持有部位將暴露於市場價格變動之風險中，惟各部位皆經由相關審核或避險與額度等機制控管，故可有效降低與管理本公司的市場風險。

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

B. 信用風險

本公司及子公司對具有信用風險之有價證券部位及承作衍生性商品之交易對手，訂定各項信用風險額度，並持續定期對交易對手信用狀況予以評估，以有效控管信用風險，降低信用風險發生機率。

C. 流動性風險

資金調度之流動性風險係指無法取得足夠資金或將資產變現，以致不能支應資金缺口的風險。

D. 利率變動之現金流量風險

利率變動之現金流量風險係指本公司及子公司所持有之浮動利率金融資產或負債，因市場利率變動導致未來現金收支金額改變，進而發生現金流量不確定性之風險。

E. 風險管理

本公司及子公司為有效控制本公司及子公司整體之風險，成立獨立專職之風險管理單位，負責風險管理相關工作。

a. 市場風險

市場風險，係指因市場風險因子(如利率、權益商品價格)波動，致使公司持有部位產生潛在經濟價值損失之風險。本公司採取名目本金、敏感度、風險值(Value at Risk)及停損等限額作為控管指標，配合每日風險管理系統量化之部位市場風險值(Value at Risk)，進行各項市場風險監控與管理。

b. 信用風險

信用風險為本公司及子公司於初級或次級市場買賣有價證券或承作衍生性商品交易，其發行人、保證人或交易相對人無法履行償付義務或因其本身信用事件導致本公司及子公司承受之有價證券跌價損失。本公司及子公司於進行交易前均依據交易對手、債權自有部位與客戶信用等級給予限額並定期檢視其信用狀況，以有效管理公司整體之信用風險。

c. 流動性風險

針對資金調度之流動性風險，本公司及子公司設有專責之資金調度部，每日掌握應收付之現金流量，並控管金融機構之可融資額度，以落實資金調度之流動性。除此之外，本公司及子公司會根據各單位提出之資金需求，預估未來三個月之現金流量，以預測公司可能發生之

中信證券股份有限公司及其子公司財務報表附註(續)

(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

流動性需求並訂定應變措施。本公司及子公司同時力求資金來源之多元化，資金來源除包含股本、各項業務之營業利益、轉投資公司盈餘及短期投資收益外，並預先向各金融機構建立融資額度，因應資金需求，以降低流動性風險之發生率。

d. 作業風險

本公司及子公司稽核部定期就內部控制制度之執行概況實施查核，並做成稽核報告，提供董事會及管理階層掌握公司營運情形，以確保制度有效執行。本公司及子公司除內部控制制度外，業已訂定各項產品及業務相關作業準則以供遵循，並針對業務及交易流程中可能之作業風險訂定適當之控管機制。

e. 法律風險

本公司及子公司設有專責法務單位提供各單位相關法律諮詢，除制式開戶文件外，所有契約均需事先送請法務單位審核無誤後，始得申請用印。法務單位如認有必要，亦可諮詢外部律師或委託外部律師處理，以確保法律文件之有效性及可執行性。

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	96.12.31	95.12.31
選擇權交易及期貨契約－交易目的	\$1,599,396	\$807,441
國外期貨及選擇權	20,868,476	48,757,521
換利合約價值	231,824,860	174,914,400
債券選擇權	8,835,183	14,234,105
利率選擇權	34,800,000	26,429,200
換利選擇權	-	8,000,000
資產交換 IRS 合約價值	3,819,302	3,564,200
資產交換選擇權－買入	2,190,300	4,570,882
資產交換選擇權－賣出	2,100,300	4,109,600
結構型商品	789,142	177,276
股權衍生性商品	450,013	-
信用衍生性商品	-	1,045,410
遠期外匯	6,731,488	1,620,340
合計	\$314,008,460	\$288,230,375

中信證券股份有限公司及其子公司財務報表附註(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. 本公司及子公司從事選擇權交易、期貨契約、利率交換、債券選擇權、利率選擇權、換利選擇權、股權衍生性商品、信用衍生性商品及遠期外匯之交易對象為具結算會員資格之期貨商、金融機構及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低。
- b. 本公司及子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，且本公司及子公司對交易相對人採取信用風險額度控管，故發生信用風險之可能性極小。此外，本公司及子公司於轉換公司債選擇權交易中，因已在契約成交時向投資人收取價金，故並無承擔投資人信用風險之虞。
- c. 本公司及子公司從事結構型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. 本公司及子公司從事選擇權交易及期貨交易之價格風險係來自於市場價格的變動，由於選擇權及期貨部位皆於操作時建立避險策略及設定停損點，故應無重大之市場風險。
- B. 本公司及子公司從事避險性質之利率交換、債券選擇權、利率選擇權、換利選擇權、股權衍生性商品、信用衍生性商品及遠期外匯交易，其因利率變動產生之損益大致會與被避險部位之損益相抵消；若為交易目的，亦於操作時設定停損點，因此發生之損失可控制在公司政策允許之範圍內，尚無重大之市場價格風險。
- C. 本公司及子公司從事轉換公司債資產交換交易係以約定之利息報酬與交易相對人就該轉換公司債之債息與利息補償金進行交換，故無市場價格風險；本公司及子公司若為賣出轉換公司債選擇權並取得權利金額，則交易相對人得在選擇權具有履約價值時，以約定之履約價格對本公司及子公司持有之轉換公司債部位執行履約，故無重大之市場風險。

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

- D. 本公司及子公司從事結構型商品交易皆係以該商品選擇權履約價格作為交易相對人執行履約時本公司收取之價金，且皆已建立避險部位，故無重大之市場風險。
- E. 本公司發行認購(售)權證後，其持有部位係與一般投資人相反之空頭部位。由於此一部份具有市場風險，基於穩健經營原則，本公司及子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避險部位，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. 本公司及子公司從事選擇權交易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. 本公司及子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、利率選擇權、換利選擇權、股權衍生性商品及信用衍生性商品交易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. 本公司及子公司從事資產交換，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. 本公司及子公司從事結構型商品交易，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。

中信證券股份有限公司及其子公司財務報表附註(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。
- f. 子公司從事之遠期外匯合約，因公司營運資金充足，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。

(4) 交易目的金融資產/負債－衍生性商品

項 目	96.12.31	95.12.31
	帳面價值/公平價值	帳面價值/公平價值
衍生性金融商品資產－櫃檯		
合約價值		
換利合約價值	\$911,445	\$580,607
資產交換 IRS 合約價值	3,329	10,409
買入選擇權		
權利金－利率選擇權	78,706	63,359
權利金－換利選擇權	-	12,021
資產交換選擇權	1,302,252	932,624
債券選擇權	320,887	162,249
結構型商品	39,881	978
信用衍生性商品	-	356,956
國外期貨契約	5,360	1,933
其他	9,649	66,916
合 計	<u>\$2,671,509</u>	<u>\$2,188,052</u>
衍生性金融商品負債－櫃檯		
合約價值		
換利合約價值	\$848,933	\$530,266
資產交換 IRS 合約價值	82,593	116,085
賣出選擇權		
權利金－利率選擇權	139,888	148,400
權利金－換利選擇權	-	44,424
資產交換選擇權	1,230,350	1,275,553
債券選擇權	403,015	1,242
結構型商品	1,475	779,171
股權衍生性商品	280	-
信用衍生性商品	-	316,338
國外期貨契約	3,882	1,274
其他	274	1,140,600
合 計	<u>\$2,710,690</u>	<u>\$4,353,353</u>
其他金融負債－流動		
結構型商品本金價值	<u>\$550,381</u>	<u>\$175,284</u>

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

(5) 衍生性金融商品於合併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：

	96 年度	95 年度
發行認購(售)權證負債－		
價值變動利益	\$5,731,402	\$3,776,130
到期前履約損失	(31,938)	(254,887)
發行認購(售)權證再買回－		
處分損失	(2,185,875)	(538,188)
價值變動損失	(2,736,034)	(2,608,829)
認購(售)權證發行利益	<u>\$777,555</u>	<u>\$374,226</u>

B. 本公司及子公司衍生性金融商品損益－期貨明細如下：

	96 年度	95 年度
期貨契約(損)益	\$138,737	\$(6,218)
選擇權交易利益	250,870	178,047
合 計	<u>\$389,607</u>	<u>\$171,829</u>

C. 本公司及子公司衍生性金融商品損益－櫃檯明細如下：

	96 年度		
	已實現(損)益	評價(損)益	合 計
換利合約價值	\$31,471	\$12,171	\$43,642
利率選擇權	(10,681)	10,112	(569)
換利選擇權	34,150	8,504	42,654
資產交換	(42,901)	(25,579)	(68,480)
債券選擇權	(13,990)	612	(13,378)
結構型商品	13,793	25,401	39,194
股權衍生性商品	(2,431)	507	(1,924)
信用衍生性商品	(989)	-	(989)
其 他	376,578	-	376,578
合 計	<u>\$385,000</u>	<u>\$31,728</u>	<u>\$416,728</u>

中信證券股份有限公司及其子公司財務報表附註(續)

(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

	95 年度		
	已實現(損)益	評價(損)益	合 計
換利合約價值	\$(60,402)	\$3,747	\$(56,655)
遠期利率協定	(37)	-	(37)
債券遠期交易	(5)	-	(5)
利率選擇權	(21,022)	17,361	(3,661)
換利選擇權	2,794	(8,504)	(5,710)
資產交換	30,270	(267,459)	(237,189)
債券選擇權	101,022	(8,331)	92,691
結構型商品	4,126	(4,111)	15
信用衍生性商品	(1,591)	(411)	(2,002)
其 他	(386,859)	-	(386,859)
合 計	<u>\$ (331,704)</u>	<u>\$ (267,708)</u>	<u>\$ (599,412)</u>

D. 本公司因衍生性金融商品交易而認列利息收(支)明細如下：

	96 年度		
	利息收入	利息支出	淨利息收入
資產交換	<u>\$223,708</u>	<u>\$(79,017)</u>	<u>\$144,691</u>

	95 年度		
	利息收入	利息支出	淨利息收入
資產交換	<u>\$346,703</u>	<u>\$(173,551)</u>	<u>\$173,152</u>

E. 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：

	96 年度	95 年度
結構型商品	<u>\$32</u>	<u>\$118</u>

中信證券股份有限公司及其子公司財務報表附註(續)

(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

F. 本公司及子公司從事期貨契約及選擇權交易之未平倉契約部位及未平倉之合約價值明細如下：

96.12.31

項目	交易種類	未平倉部位		合約金額或 支付(收取) 之權利金	公平價值	備註
		買/賣方	契約數			
期貨契約	台股期貨契約	買	239	\$388,909	\$405,488	
期貨契約	台股期貨契約	賣	210	353,008	356,286	
期貨契約	小型台指期貨契約	買	788	322,102	334,230	
期貨契約	小型台指期貨契約	賣	351	146,864	148,877	
期貨契約	電子期貨契約	賣	8	10,864	11,229	
期貨契約	金融期貨契約	賣	4	3,648	3,759	
期貨契約	國外期貨契約	賣	300	320,582	324,592	
選擇權契約	指數選擇權契約	買	1,373	18,050	10,735	
選擇權契約	指數選擇權契約	賣	4,016	35,349	45,216	
選擇權契約	個股選擇權契約	買	10	20	16	

95.12.31

項目	交易種類	未平倉部位		合約金額或 支付(收取) 之權利金	公平價值	備註
		買/賣方	契約數			
期貨契約	台股期貨契約	買	179	\$278,106	\$282,104	
期貨契約	台股期貨契約	賣	281	431,916	437,689	
期貨契約	小型台指期貨契約	買	207	80,123	81,558	
期貨契約	小型台指期貨契約	賣	13	4,807	5,002	
選擇權契約	指數選擇權契約	買	2,001	6,369	8,500	
選擇權契約	指數選擇權契約	賣	1,670	5,938	8,974	
選擇權契約	個股選擇權契約	買	11	12	2	
選擇權契約	個股選擇權契約	賣	31	170	139	

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

3. 其他

(1) 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。

(2) 專屬期貨經理事業之特有風險

子公司期貨經理事業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。子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，子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。

(3) 民國九十六年度及九十五年度母子公司間業務關係及重要交易往來情形，詳附表一及附表一之一。

(4) 重分類

為便於比較分析，民國九十五年度之合併財務報表部分科目業經適當重分類。

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：無。

(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。

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

(4) 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。

(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。

F. 被投資公司應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二
十以上：無。

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

A. 期末持有證券明細：詳附表五至附表八。

B. 從事衍生性金融商品情形及資金來源：詳附表九。

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

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：詳附表十至附表十七。

E. 損益表資訊：詳附表十八至附表二十五。

F. 關係人交易與國外事業間往來情形：無。

3. 大陸投資資訊：

無此情形。

十二、部門別財務資訊

1. 產業別資訊：詳附表二十六至附表二十七。

2. 地區別資訊：詳附表二十八至附表二十九。

3. 外銷銷貨資訊：本公司及子公司民國九十六年度及九十五年度無外銷勞務之業務。

4. 重要客戶資訊：本公司及子公司民國九十六年度及九十五年度無占營業收入 10%以上之主要客戶。

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
 民國九十六年十二月三十一日
 (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			佔合併總營收或 總資產之比率(註三)
				科目	金額	交易條件	
0	本公司	中信期貨(股)公司	1	期貨佣金收入	\$114,438	註四	0.65%
0	本公司	中信期貨(股)公司	1	期貨交易保證金—自有資金	227,267	-	0.20%
1	Richpoint Company Limited (富星(維京群島)控股公司)	KGI International Finance Limited	3	其他應收款	644,454	-	0.55%
1	Richpoint Company Limited (富星(維京群島)控股公司)	KGI International Finance Limited	3	營業外收入及利益	44,456	浮動利率計息	0.25%
1	Richpoint Company Limited (富星(維京群島)控股公司)	KGI Finance Limited	3	其他應收款	2,595,440	-	2.23%
1	Richpoint Company Limited (富星(維京群島)控股公司)	KGI Finance Limited	3	營業外收入及利益	142,650	浮動利率計息	0.81%

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
 母公司間業務關係及重要交易往來情形
 民國九十五年十二月三十一日
 (金額除另外註明外，均以新台幣仟元為單位)

附表一之一

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			佔合併總營收或 總資產之比率(註三)
				科目	金額	交易條件	
0	本公司	中信期貨(股)公司	1	期貨佣金收入	\$127,853	註四	1.01%
0	本公司	中信期貨(股)公司	1	期貨交易保證金—自有資金	109,526	-	0.09%
1	Richpoint Company Limited (富昱(維京群島)控股公司)	KGI International Finance Limited	3	其他應收款	3,384,283	-	2.91%
1	Richpoint Company Limited (富昱(維京群島)控股公司)	KGI International Finance Limited	3	營業外收入及利益	222,007	浮動利率計息	1.76%

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
民國九十六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		股數	期末持有		帳面金額	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		比率	帳面金額				
Richpoint Company Limited (富星(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%	\$8,369,534	\$1,676,845 (USD51,058)	\$1,676,845	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	證券投資顧問業務、 全權委託投資業務	50,008	50,008	5,000,000	100.00%	51,613	1,487	1,487	"	
凱基保險經紀人(股)公司	台灣	人身保險經紀人業務	3,000	3,000	300,000	100.00%	2,968	291	291	"	
凱基證券投資信託(股)公司	台灣	證券投資信託業務、 全權委託投資業務	475,574	475,574	29,998,147	99.99%	379,159	22,658	22,657	"	
中信期貨(股)公司	台灣	期貨商	687,772	687,772	72,155,040	99.02%	912,150	111,753	107,284	"	
中信期貨經理(股)公司	台灣	期貨經理業務(註1)	183,301	100,000	20,000,000	100.00%	159,201	(7,401)	(7,401)	"	

註1：本公司於96年2月8日以83,301仟元向子公司中信期貨(股)公司買進中信期貨經理(股)公司股份10,000,000股。

註2：因編製合併報表而沖銷。

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

民國九十六年一月一日至十二月三十一日

附表二之一

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 比率	帳面金額	被投資公司 本期(損)益	本期認列之 投資(損)益	備註
					本期末	上期末					
1-1	Richpoint Company Limited (富星(維京群島)控股公司)	KG Investments Holdings Limited	開曼群島	控股公司	USD87,413	USD87,413	100.00%	USD212,338	USD58,695	註1	本公司之孫公司
	"	KGI Securities (Thailand) Public Company Limited	泰國	證券相關業務	USD47,981	USD47,981	27.40%	USD49,061	USD9,234 (泰銖318,713)	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	\$-	\$100,000	-	\$-	\$-	註2	本公司採權益法評價之被投資公司
2	KG Investments Holdings Limited	KG International Holdings Limited	開曼群島	控股公司	USD156,152	USD156,152	99.60%	USD276,654	USD37,962	註3	本公司之孫公司

註1：其投資損益已由Richpoint Company Limited(富星(維京群島)控股公司)依權益法認列。

註2：本期已依帳面值出售予母公司中信證券(股)公司。

註3：其投資損益已由KG Investments Holdings Limited 依權益法認列。

註4：因編製合併報表而沖銷。

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

民國九十六年一月一日至十二月三十一日

附表二之二

單位：美金千元

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		股數	期末持有		被投資公司本期(損)益	本期認列之投資(損)益		備註
					本期末	上期末		比率	帳面金額		本期(損)益	投資(損)益	
3	KGI International Holdings Limited	KGI Financial Products Limited KG Investments Pacific Limited KG Investments Asset Management International Limited	英屬維京群島 開曼群島 英屬維京群島	衍生性金融商品業務 投資業務 投資業務	USD3,000 USD10 USD10	USD3,000 USD10 USD10	3,000,000 10,000 10,000	100.00% 100.00% 100.00%	USD9,784 USD(11,473) USD(352)	USD(364) USD557 USD1,122	註1 註1 註1		
		KGI Alliance Corporation Pacific Glory Finance One Limited KGI Limited	英屬維京群島 開曼群島 英屬維京群島	投資業務 投資業務 控股公司	USD4,900 USD5,771 USD66,675	USD4,900 USD5,771 USD66,675	4,900,000 2 60,000,000	100.00% 100.00% 100.00%	USD10,643 USD861 USD54,783	USD(4,902) - USD(293)	註1 註1 註1		
		Supersonic Services Inc. Retford Global Limited KGI International Limited Bauhinia 88 Ltd.	英屬維京群島 英屬維京群島 英屬維京群島 開曼群島	控股公司 控股公司 控股公司 控股公司	USD0.1 USD0.1 USD31,364 USD0.002	USD0.1 USD0.1 USD31,364 USD0.002	100 100 1,020,000 2	100.00% 100.00% 100.00% 100.00%	USD0.1 USD0.1 USD(2,181) USD0.002	- - USD(1) -	註1 註1 註1 註1		

註1：其投資損益已由KG Investments Holdings Limited 依權益法認列。

註2：因編製合併報表而沖銷。

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

民國九十六年一月一日至十二月三十一日

附表二之三

單位：美金千元/港幣千元

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		股數	期末持有		被投資公司 本期(損)益	本期認列之 投資(損)益	備註
					本期末	上期末		比率	帳面金額			
4-1	KGI Limited	KGI Securities (Hong Kong) Limited KGI Futures (Hong Kong) Limited Global Treasure Investments Limited KGI Investments Management Limited KGI International Finance Limited KGI Nominees Limited KGI Capital Asia Limited Sinpac Nominees (Hong Kong) Limited KGI Hong Kong Limited KGI Asia Limited KGI Efficient Frontier Limited KGI Global Asset Management Limited Bauhinia 8 Fund	香 香 香 香 香 英屬維京群島 香 香 香 香 香 開曼群島 開曼群島	證券相關業務 期貨經紀及結算交割業務 投資業務 保險經紀業務 投資及融資業務 信託代理業務 證券相關業務 信託代理業務 管理顧問業務 證券經紀、承銷及投資業務 資產管理 資產管理 基金公司	USD1,500 USD5,000 USD0.002 HKD51,295 USD5,000 USD0.001 HKD22,724 HKD10 USD15 USD15,000 HKD14,501 USD100 USD25,000	USD1,500 USD5,000 USD0.002 HKD51,295 USD5,000 USD0.001 HKD22,724 HKD10 USD15 USD15,000 HKD14,501 USD100 USD25,000	1,500,000 5,000,000 2 26,250,000 5,000,000 1 3,700,000 10,000 15,000 15,000,000 15,000,000 100,000 24,595	100.00% 100.00% 100.00% 100.00% 100.00% 100.00% 100.00% 100.00% 100.00% 100.00% 100.00% 100.00% 100.00%	USD12,525 USD11,879 USD(9,303) HKD(52) USD(1,778) - HKD3,800 - USD4,544 USD16,305 HKD182 - USD10,289	註1 註1 註1 註1 註1 註1 註1 註1 註1 註1 註1 註1 註1		

註1：其投資損益已由KG Investments Holdings Limited 依權益法認列。

註2：因編製合併報表而沖銷。

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
民國九十六年一月一日至十二月三十一日

附表二之四
單位：美金千元/泰銖仟元

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 股數	比率	帳面金額	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						
4-2	Supersonic Services Inc.	KGI Korea Limited	馬來西亞	控股公司	USD10	USD10	10,000	100.00%	USD65,820	-	註1	
4-3	Retford Global Limited	KGI (Korea) Holdings Limited	馬來西亞	控股公司	USD10	USD10	10,000	100.00%	USD121	-	註1	
4-4	KGI International Limited	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	投資及融資業務	USD0.1	USD0.1	5,130,000	100.00%	USD(21,784)	USD2,576	註1	
		Vanderee Pte. Ltd.	新加坡	投資業務	USD0.001	USD0.001	2	100.00%	USD0.001	-	註1	
4-5	Baahmia 88 Ltd.	Jubilant Dynasty Limited	英屬維京群島	投資業務	USD0.001	USD0.001	1	100.00%	USD0.001	-	註1	
		Bangkok Tiger Limited	泰國	控股公司	THB100	THB100	1,000	100.00%	THB100	-	註1	
		Pacific Line Limited	泰國	控股公司	THB2,000	THB2,000	20,000	100.00%	THB2,000	-	註1	
5-1	KGI Korea Limited/ KGI (Korea) Holdings Limited	KGI Securities (Korea) Co., Ltd	韓國	證券相關業務	USD54,578	USD54,578	16,519,999	51.62%	註3	註3	註1	
5-2	Bangkok Tiger Limited / Pacific Line Limited	KGI Securities (Thailand) Public Company Limited	泰國	證券相關業務	USD10,774	USD10,774	150,750,000	7.57%	USD10,774	USD9,234	註1	
6	KGI Securities (Korea) Co., Ltd.	KGI Securities (Korea) International Limited	香港	證券相關業務	USD1,000	USD1,000	1,000,000	100.00%	註2	(泰銖318,713) 註2		

註1：其投資損益已由KG Investments Holdings Limited 依權益法認列。

註2：目前正在清算中。

註3：目前待處分中。

註4：因編製合併報表而沖銷。

中信證券股份有限公司及其子公司
被投資公司資金貸與他人相關資訊

民國九十六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	Richpoint Company Limited (雷星(維京群島)控股公司)	KGI International Finance Limited KGI Finance Limited	其他應收款— 關係人	USD180,000 註1	USD99,864 USD80,000	USD19,864 USD80,000	浮動	短期資金融通	-	-	-	USD180,000 註1	
2	KGI International Holdings Limited	KGI Asia Limited KGI International Finance Limited	其他流動資產	USD304,475 註2	USD100,000 USD6,532	USD55,000 USD6,532	浮動	短期資金融通	-	-	-	USD304,475 註2	

註1：Richpoint Company Limited(雷星(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：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需經該公司風管會及董事會同意。

註3：因編製合併報表而沖銷。

中信證券股份有限公司及其子公司
被投資公司為他人背書保證

民國九十六年一月一日至十二月三十一日

附表四
單位：美金千元

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							
1	KGI International Holdings Limited	KGI Asia Limited KGI Asia Limited/ KGI International Finance Limited KGI Futures (Hong Kong) Limited KGI Asia Limited/KGI International Finance Limited/KGI Alliance Corporation/KGI Financial Products Limited Pacific Glory Finance One Limited/Global Treasure Investments Limited KGI International Finance Limited KGI Financial Products Limited	註1 註1 註1 註1 註1 註1 註1 註1	USD805,000 (最高USD1,305,000)	USD209,127 USD65,000 USD1,290 USD20,000 USD88,000 USD113,566 USD130,000	USD141,845 USD65,000 USD1,282 USD20,000 USD88,000 USD98,566 USD130,000		136.71%	USD805,000 (最高USD1,305,000)	註2 註7 註6 註3~註5

註1：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2：KGI International Holdings Limited 背書保證最高限額係依該公司「Corporate Endorsement/Guarantee Making Guideline」規定，對所有公司及單一公司之背書保證金額需經該公司風管會及董事會同意。

註3：Pacific Glory Finance One Limited 背書保證最高限額係依該公司「Corporate Endorsement/Guarantee Making Guideline」規定，對所有公司及單一公司之背書保證金額需經該公司風管會及董事會同意。

註4：Global Treasure Investments Limited 背書保證最高限額係依該公司「Corporate Endorsement/Guarantee Making Guideline」規定，對所有公司及單一公司之背書保證金額需經該公司風管會及董事會同意。

註5：Pacific Glory Finance One Limited 與Global Treasure Investments Limited 共用美金88,000千元額度，並相互提供保證美金88,000千元。

註6：KGI Futures(Hong Kong)Limited 背書保證金額本期並無變動，由於匯率變動故最高餘額與期末餘額有差異。

註7：最高限額發生期間在96/3/23之前，原因為96/3/23調降背書保證限額。

註8：因編製合併報表而沖銷。

KG INVESTMENTS PACIFIC LIMITED

期末持有有價證券

December 31,2007

附表五

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	
YTL Corporation Berhad Amer Call Warr 26June2009		100.0000	\$1.01	\$101	\$1.01	\$101	
DBS Group Holdings Ltd		259.0000	14.31	3,706	14.31	3,706	
Advanced Info Service Plc		50,000.0000	3.88	194,179	3.88	194,179	
China First Pencil Co Ltd		7.0000	1.71	12	1.71	12	
Huangshan Tourism Development Co Ltd		85.0000	2.76	235	2.76	235	
Inner Mongolia Yitai Coal Co Ltd		60.0000	9.65	579	9.65	579	
CSG Holding Co Ltd		69.0000	1.28	88	1.28	88	
China Merchant Property Development Co Ltd		89.0000	3.74	333	3.74	333	
China International Marine Containers Co Ltd		44.0000	1.86	82	1.86	82	
Tsann Kuen (China) Enterprise Co		88.0000	0.27	24	0.27	24	
Man IP 220 International Ltd		10,000.0000	1.14	11,367	1.14	11,367	
Man AHL Diversified Futures Ltd		1.0000	34.00	34	34.00	34	
PCA Intl Funds SPC-Vietnam Segregated Portfolio		1.0000	8.00	8	8.00	8	
ABN Amro China A Share Fund		0.0800	487.50	39	487.50	39	
Pride of Dragon Fund		0.3400	191.18	65	191.18	65	
JF Philippine Fund		0.0020	0.00	0	0.00	0	
Aberdeen Global - Emerging Markets Fund		0.0960	52.08	5	52.08	5	
Aberdeen Global -Emerging Markets Bond Fund		0.0220	45.45	1	45.45	1	
Fidelity Funds - China Focus Fund		0.0600	50.00	3	50.00	3	
Fidelity Funds - Emerging Markets Fund		0.2820	24.82	7	24.82	7	
Fidelity Funds - South East Asia Fund		0.0100	0.00	0	0.00	0	
Franklin Templeton Inv-BRIC Fund		0.1790	22.35	4	22.35	4	
Templeton Emerging Markets Bond Fund		0.0020	0.00	0	0.00	0	
Templeton Asia Growth Fund		0.0020	0.00	0	0.00	0	
Templeton Global Income Fund		0.0210	0.00	0	0.00	0	
GAM Greater China Equity Hedge Inc Open		0.0100	200.00	2	200.00	2	
Cheung Kong Infrastructure Holdings Ltd		321.0000	3.74	1,200	3.74	1,200	
Hang Seng Bank Ltd		88.0000	20.64	1,816	20.64	1,816	
Yanzhou Coal Mining Co		389.0000	1.98	771	1.98	771	
Hutchison Whampoa Ltd		292.0000	11.35	3,313	11.35	3,313	
Industrial & Commercial Bank of China		687.0000	0.72	493	0.72	493	
Sun Hung Kai Properties Ltd		85.0000	21.24	1,805	21.24	1,805	
CLP Holdings Ltd		388.0000	6.83	2,650	6.83	2,650	
BOC Hong Kong (Holdings) Ltd		381.0000	2.80	1,068	2.80	1,068	
Tracker Fund of Hong Kong		155.0700	3.60	558	3.60	558	
Hang Seng Investment Index Funds Series		127.0000	20.69	2,627	20.69	2,627	
Hong Kong & China Gas Co Ltd		609.0000	3.07	1,867	3.07	1,867	
Esprit Holdings Ltd		26.0000	14.88	387	14.88	387	
Bank of Communications Co Ltd		708.0000	1.40	988	1.40	988	
Shanghai Industrial Holdings Ltd		1,485.0000	4.36	6,476	4.36	6,476	
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd		420.0000	28.37	11,916	28.37	11,916	
Li & Fung Ltd		523.0000	4.04	2,113	4.04	2,113	
HSBC Holdings Plc		205.0000	16.89	3,463	16.89	3,463	
MTR Corp Ltd		311.0000	3.68	1,145	3.68	1,145	
China Unicom Ltd		1,375.0000	2.30	3,157	2.30	3,157	
PCCW Ltd		840.0000	0.59	499	0.59	499	
Petrochina Co Ltd		1,624.0000	1.78	2,895	1.78	2,895	
CNOOC Ltd		454.0000	1.70	773	1.70	773	
Huaneng Power International Inc		1,862.0000	1.05	1,961	1.05	1,961	
China Mobile (Hong Kong) Ltd		608.0000	17.69	10,754	17.69	10,754	
Lenovo Group Ltd		666.0000	0.90	599	0.90	599	
Celsius Fds-China Accelerated Growth Fnnd(HKD)		0.0200	0.00	0	0.00	0	
Templeton Eastern Europe Fund		0.0265	75.47	2	75.47	2	
合 計				276,170		\$276,170	
加：評價調整				-			
淨 額				\$276,170			

KGI ALLIANCE CORPORATION

期末持有有價證券

December 31, 2007

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
			單價(元)	金 額	單價(元)	金 額	
KGII Commercial Paper		1,000,000	\$0.998	\$998,000	\$0.998	\$998,000	
KGII Commercial Paper		700,000	0.9976	698,299	0.9976	698,299	
KGII Commercial Paper		500,000	0.9996	499,790	0.9996	499,790	
合 計				2,196,089		\$2,196,089	
加：評價調整				-			
淨 額				\$2,196,089			

PACIFIC GLORY FINANCE ONE LIMITED

期末持有有價證券

December 31, 2007

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	
SPI Electronic Co Ltd.		112	\$1.1696	\$131	\$1.1696	\$131	
Pioneer Fund		100,000	0.6310	63,095	0.6310	63,095	
合 計				63,226		\$63,226	
加：評價調整				-			
淨 額				\$63,226			

BAUHINIA 8 FUND

期末持有有價證券

December 31,2007

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	
Fubon Bank Hong Kong Ltd		774,000	\$0.61	\$474,481	\$0.61	\$474,481	
Proview International Holdings Ltd		10,364,000	0.12	1,275,995	0.12	1,275,995	
Asiana Airlines		40,000	9.13	365,365	9.13	365,365	
Daewoo Engineering & Construction		10,000	26.39	263,875	26.39	263,875	
Hanjin Heavy Industries & Construction Co Ltd		10,000	73.61	736,072	73.61	736,072	
Hyundai Department Store Co Ltd		1,000	127.13	127,130	127.13	127,130	
Hyundai Steel Co		7,500	84.40	632,979	84.40	632,979	
Insun ENT Co Ltd		75,000	5.95	446,290	5.95	446,290	
Korea Zinc Co Ltd		4,000	139.42	557,662	139.42	557,662	
LG.Philips LCD Co Ltd		20,000	52.88	1,057,636	52.88	1,057,636	
Banyan Tree Holdings Ltd		161,000	1.42	229,289	1.42	229,289	
CapitaLand Ltd		43,000	4.36	187,301	4.36	187,301	
Chartered Semiconductor Manufacturing Ltd		595,000	0.67	398,885	0.67	398,885	
Ho Bee Investment Ltd		401,000	1.01	406,725	1.01	406,725	
Indofood Agri Resources Ltd		137,000	1.68	230,324	1.68	230,324	
Jardine Cycle & Carriage Ltd		15,000	15.14	227,170	15.14	227,170	
Keppel Land Ltd		37,000	5.06	187,127	5.06	187,127	
Kim Eng Holdings Ltd		145,000	1.57	227,656	1.57	227,656	
Neptune Orient Lines Ltd		147,000	2.72	399,298	2.72	399,298	
Parkway Holdings Ltd		80,000	2.75	220,084	2.75	220,084	
SIA Engineering Co Ltd		70,000	3.11	217,375	3.11	217,375	
Singapore Airlines Ltd		16,000	12.07	193,185	12.07	193,185	
Singapore Petroleum Co Ltd		80,000	5.26	420,716	5.26	420,716	
UOB-Kay Hian Holdings Ltd		134,000	1.49	199,215	1.49	199,215	
UOL Group Ltd		62,000	3.14	194,685	3.14	194,685	
Venture Corp Ltd		46,000	8.89	409,045	8.89	409,045	
Wilmar International Ltd		123,000	3.74	460,572	3.74	460,572	
Wing Tai Holdings Ltd		117,000	1.88	219,459	1.88	219,459	
合 計				10,965,596		\$10,965,596	
加：評價調整				-			
淨 額				\$10,965,596			

KGI FINANCIAL PRODUCTS LIMITED &
KGI ALLIANCE CORPORATION & BAUHINIA 8 FUND
Derivative Financial Instruments
December 31, 2007
(Expressed in US Dollars except otherwise stated)

Appendix 9

A. Fair value of financial instruments are as follows:

		12/31/07	
		Companies	
		Book value	Fair value
<u>Derivative financial instruments</u>			
Derivative financial instrument assets			
Futures	Bauhinia 8 Fund	\$165,226	\$165,226
Convertible bond asset swaps-long options	Bauhinia 8 Fund	8,365	8,365
Subtotal		173,591	173,591
Bond option-long options	KGI Financial Products Limited	9,469,429	9,469,429
Forward contracts	KGI Financial Products Limited	294,976	294,976
Accumulator	KGI Financial Products Limited	361,432	361,432
Subtotal		10,125,837	10,125,837
Total		\$10,299,428	\$10,299,428
Derivative financial instrument liabilities			
Futures	Bauhinia 8 Fund	\$119,669	\$119,669
Bond option-short options	KGI Financial Products Limited	11,352,219	11,352,219
Accumulator	KGI Financial Products Limited	5,360	5,360
Decumulator	KGI Financial Products Limited	16,617	16,617
Range accrual notes	KGI Financial Products Limited	13,965,904	13,965,904
Subtotal		25,340,100	25,340,100
Total		\$25,459,769	\$25,459,769

KGI FINANCIAL PRODUCTS LIMITED &
KGI ALLIANCE CORPORATION & BAUHINIA 8 FUND
Derivative Financial Instruments
December 31, 2007
(Expressed in US Dollars except otherwise stated)

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

(1) Notional amount :

Financial Instruments	Companies	12/31/07 Notional amount
Futures	KGI Alliance Corporation	\$585,000,000
Futures	Bauhinia 8 Fund	33,551,052
Others	Bauhinia 8 Fund	9,777,214
Subtotal		43,328,266
Forward contracts	KGI Financial Products Limited	54,000,000
Bond option-long options	KGI Financial Products Limited	150,599,324
Accumulator	KGI Financial Products Limited	6,716,284
Decumulator	KGI Financial Products Limited	613,387
Subtotal		211,928,995
Total		\$840,257,261

(2) Credit risk:

KGI Financial Products Limited, KGI Alliance Corporation and Bauhinia 8 Fund (hereafter “The Companies”) engage in trading of futures contract, convertible bond asset swaps, bond option, forward contracts, accumulator and decumulator. 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 range accrual notes; therefore, they do not take the credit risk of investors.

(3) 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.

KGI FINANCIAL PRODUCTS LIMITED &
KGI ALLIANCE CORPORATION & BAUHINIA 8 FUND
Derivative Financial Instruments
December 31, 2007
(Expressed in US Dollars except otherwise stated)

The Companies engaged in trading of range accrual 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.

(4) 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.

(5) Presentation of derivative financial instruments on the income statements:

The Companies engage in the derivatives financial instrument mentioned as above. 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.

RICHPOINT COMPANY LIMITED
 BALANCE SHEETS
 December 31, 2007 and 2006
 (Expressed in US Dollars except otherwise stated)

Appendix 10

ASSETS	12/31/07	12/31/06
CURRENT ASSETS		
Cash and cash equivalents	\$142,924	\$168,685
Other receivable-related parties	99,864,200	99,864,200
Prepayments	-	50,000
Pledged certificates of deposits	35,350,000	36,750,000
Other current assets	506,584	4,084,992
Total Current Assets	135,863,708	140,917,877
FUNDS AND INVESTMENTS		
Long-term equity investments using the equity method	261,398,914	188,052,180
TOTAL ASSETS	\$397,262,622	\$328,970,057
LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY		
CURRENT LIABILITIES		
Short-term borrowings	\$139,100,000	\$103,160,000
Other current liabilities	186,047	527,474
Current portion of long-term borrowings	-	40,000,000
Total Current Liabilities	139,286,047	143,687,474
Total Liabilities	139,286,047	143,687,474
SHAREHOLDERS' EQUITY		
Share capital	138,949,597	138,949,597
Share premium	810,000	810,000
Retained earnings	71,722,163	20,664,211
Translation adjustments	14,377,320	11,905,097
Unrealized gains on financial instruments	32,117,495	12,953,678
Total Shareholders' Equity	257,976,575	185,282,583
TOTAL LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY	\$397,262,622	\$328,970,057

KGI FINANCIAL PRODUCTS LIMITED
BALANCE SHEETS
December 31, 2007 and 2006
(Expressed in US Dollars except otherwise stated)

Appendix 11

ASSETS	12/31/07	12/31/06
CURRENT ASSETS		
Cash and cash equivalents	\$97,470	\$105,476
Financial assets measured at fair value through profit or loss-current	10,125,837	35,045,045
Other receivable-related parties	32,367,323	53,260,527
Prepayments	465,562	209,958
Total Current Assets	43,056,192	88,621,006
TOTAL ASSETS	\$43,056,192	\$88,621,006
LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY		
CURRENT LIABILITIES		
Financial liabilities measured at fair value through profit or loss-current	\$25,340,100	\$76,785,232
Other payable	22	25
Total Current Liabilities	25,340,122	76,785,257
CREDIT ITEMS FOR TRADE BROKERAGE-NET	7,931,882	1,687,223
Total Liabilities	33,272,004	78,472,480
SHAREHOLDERS' EQUITY		
Share capital	3,000,000	3,000,000
Retained earnings	6,784,188	7,148,526
Total Shareholders' Equity	9,784,188	10,148,526
TOTAL LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY	\$43,056,192	\$88,621,006

KG INVESTMENTS PACIFIC LIMITED
BALANCE SHEETS
December 31, 2007 and 2006
(Expressed in US Dollars except otherwise stated)

Appendix 12

ASSETS	12/31/07	12/31/06
CURRENT ASSETS		
Cash and cash equivalents	\$43,650	\$403,945
Financial assets measured at fair value through profit or loss-current	276,170	160,152
Other receivable-related parties	-	21,413,213
Total Current Assets	319,820	21,977,310
 DEBIT ITEMS FOR TRADE BROKERAGE-NET	 951,899	 -
 TOTAL ASSETS	 \$1,271,719	 \$21,977,310
LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY		
CURRENT LIABILITIES		
Financial liabilities measured at fair value through profit or loss-current	\$-	\$3,144,238
Other payable-related parties	12,667,363	-
Other payable	78,092	15,000
Total Current Liabilities	12,745,455	3,159,238
 CREDIT ITEMS FOR TRADE BROKERAGE-NET	 -	 30,848,679
Total Liabilities	12,745,455	34,007,917
 SHAREHOLDERS' EQUITY		
Share capital	10,000	10,000
Accumulated deficits	(11,483,736)	(12,040,607)
Total Shareholders' Equity	(11,473,736)	(12,030,607)
 TOTAL LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY	 \$1,271,719	 \$21,977,310

KG INVESTMENTS ASSET MANAGEMENT INTERNATIONAL LIMITED

BALANCE SHEETS

December 31, 2007 and 2006

(Expressed in US Dollars except otherwise stated)

Appendix 13

ASSETS	12/31/07	12/31/06
<hr/>		
FUNDS AND INVESTMENTS		
Available-for-sale financial assets-non-current	\$14,803,047	\$14,803,047
	<hr/>	<hr/>
DEBIT ITEMS FOR TRADE BROKERAGE-NET	1,120,000	-
	<hr/>	<hr/>
TOTAL ASSETS	\$15,923,047	\$14,803,047
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
<u>LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY</u>		
<hr/>		
CURRENT LIABILITIES		
Other payable-related parties	\$16,275,477	\$16,277,023
Total Liabilities	16,275,477	16,277,023
	<hr/>	<hr/>
SHAREHOLDERS' EQUITY		
Share capital	10,000	10,000
Accumulated deficits	(362,430)	(1,483,976)
Total Shareholders' Equity	(352,430)	(1,473,976)
	<hr/>	<hr/>
TOTAL LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY	\$15,923,047	\$14,803,047
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

KGI ALLIANCE CORPORATION
BALANCE SHEETS
December 31, 2007 and 2006
(Expressed in US Dollars except otherwise stated)

Appendix 14

ASSETS	12/31/07	12/31/06
CURRENT ASSETS		
Cash and cash equivalents	\$192,283	\$328,804
Financial assets measured at fair value through profit or loss-current	2,196,089	53,969,183
Other receivable-related parties	4,848,624	4,883,571
Prepayments	17,652	70,021
Total Current Assets	7,254,648	59,251,579
 PROPERTY AND EQUIPMENT, NET	 24,333	 25,201
 DEBIT ITEMS FOR TRADE BROKERAGE-NET	 3,405,861	 -
 TOTAL ASSETS	 \$10,684,842	 \$59,276,780
LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY		
CURRENT LIABILITIES		
Financial liabilities measured at fair value through profit or loss-current	\$-	\$9,491,300
Other payable	41,606	198,244
Total Current Liabilities	41,606	9,689,544
 CREDIT ITEMS FOR TRADE BROKERAGE-NET	 -	 34,041,805
Total Liabilities	41,606	43,731,349
 SHAREHOLDERS' EQUITY		
Share capital	4,900,000	4,900,000
Retained earnings	5,743,236	10,645,431
Total Shareholders' Equity	10,643,236	15,545,431
 TOTAL LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY	 \$10,684,842	 \$59,276,780

PACIFIC GLORY FINANCE ONE LIMITED
BALANCE SHEETS
December 31, 2007 and 2006
(Expressed in US Dollars except otherwise stated)

Appendix 15

ASSETS	12/31/07	12/31/06
CURRENT ASSETS		
Cash and cash equivalents	\$95,600	\$483,720
Financial assets measured at fair value through profit or loss-current	63,226	-
Other receivable-related parties	3,247,517	5,669,943
Pledged assets	-	34,998,841
Total Current Assets	3,406,343	41,152,504
FUNDS AND INVESTMENTS		
Available-for-sale financial assets-non-current	5,467,435	5,293,234
TOTAL ASSETS	\$8,873,778	\$46,445,738
LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY		
CURRENT LIABILITIES		
Short-term borrowings	\$8,000,000	\$45,600,000
Other payable	182	143,554
Total Liabilities	8,000,182	45,743,554
CREDIT ITEMS FOR TRADE BROKERAGE-NET	11,855	14,645
Total Liabilities	8,012,037	45,758,199
SHAREHOLDERS' EQUITY		
Share capital	2	2
Unrealized gains on financial instruments	861,739	687,537
Total Shareholders' Equity	861,741	687,539
TOTAL LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY	\$8,873,778	\$46,445,738

BAUHINIA 8 FUND
BALANCE SHEETS
December 31, 2007 and 2006
(Expressed in US Dollars except otherwise stated)

Appendix 16

ASSETS	12/31/07	12/31/06
CURRENT ASSETS		
Financial assets measured at fair value through profit or loss-current	\$11,139,187	\$14,206,364
Prepayments	74,126	35,483
Total Current Assets	11,213,313	14,241,847
DEBIT ITEMS FOR TRADE BROKERAGE-NET	31,760,972	15,463,485
TOTAL ASSETS	\$42,974,285	\$29,705,332
LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY		
CURRENT LIABILITIES		
Financial liabilities measured at fair value through profit or loss-current	\$119,669	\$55,485
Other payable-related parties	3,258,143	1,395,063
Other payable	90,913	18,337
Income tax payable	1,183,258	203,103
Total Current Liabilities	4,651,983	1,671,988
Total Liabilities	4,651,983	1,671,988
SHAREHOLDERS' EQUITY		
Share capital	25,000,000	25,000,000
Retained earnings	13,322,302	3,033,344
Total Shareholders' Equity	38,322,302	28,033,344
TOTAL LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY	\$42,974,285	\$29,705,332

KGI GLOBAL ASSET MANAGEMENT LIMITED

BALANCE SHEETS

December 31, 2007 and 2006

(Expressed in US Dollars except otherwise stated)

Appendix 17

ASSETS	12/31/07	12/31/06
<hr/>		
CURRENT ASSETS		
Financial assets measured at fair value through profit or loss-current	\$-	\$92,966
Other receivable-related parties	1,277,981	1,190,404
Prepayments	5,245	-
Total Current Assets	<u>1,283,226</u>	<u>1,283,370</u>
DEBIT ITEMS FOR TRADE BROKERAGE-NET	<u>934</u>	<u>790</u>
TOTAL ASSETS	<u><u>\$1,284,160</u></u>	<u><u>\$1,284,160</u></u>
<hr/> LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY <hr/>		
SHAREHOLDERS' EQUITY		
Share capital	100,000	100,000
Retained earnings or accumulated deficits	<u>1,184,160</u>	<u>1,184,160</u>
Total Shareholders' Equity	<u>1,284,160</u>	<u>1,284,160</u>
TOTAL LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY	<u><u>\$1,284,160</u></u>	<u><u>\$1,284,160</u></u>

RICHPPOINT COMPANY LIMITED

STATEMENTS OF INCOME

For the Years Ended December 31, 2007 and 2006

(Expressed in US Dollars except otherwise stated)

	Appendix 18	
	2007	2006
REVENUES		
Gains on valuation of financial assets	\$-	\$379,648
Non-Operating revenues and profits		
Interest income	7,670,715	8,704,937
Investment income	61,636,502	26,998,313
Other income	1,433	-
Subtotal	<u>69,308,650</u>	<u>36,082,898</u>
COSTS AND EXPENSES		
Losses on disposal of trading securities	-	328,747
Operating expenses	734,580	440,720
Non-Operating expenses and losses		
Interest expense	8,716,057	9,535,543
Exchange loss	61	31
Impairment loss	8,800,000	-
Subtotal	<u>18,250,698</u>	<u>10,305,041</u>
NET INCOME	<u>\$51,057,952</u>	<u>\$25,777,857</u>

KGI FINANCIAL PRODUCTS LIMITED
STATEMENTS OF OPERATIONS
For the Years Ended December 31, 2007 and 2006
(Expressed in US Dollars except otherwise stated)

Appendix 19

	2007	2006
REVENUES		
Gains on disposal of trading securities-dealing-net	\$-	\$17,635,501
Interest income	527,101	-
Gains on derivative financial product	12,457,933	-
Non-operating revenues and profits	583,229	625,717
Total Revenues	13,568,263	18,261,218
COSTS AND EXPENSES		
Losses on disposal of trading securities-dealing-net	928,634	-
Losses on disposal of trading securities-hedging-net	8,357,542	-
Losses on derivative financial product	-	13,088,645
Operating expenses	3,017,965	4,188,235
Non-operating expenses and losses	1,628,460	-
Total Costs and Expenses	13,932,601	17,276,880
NET (LOSS)/INCOME	\$(364,338)	\$984,338

KG INVESTMENTS PACIFIC LIMITED
STATEMENTS OF OPERATIONS
For the Years Ended December 31, 2007 and 2006
(Expressed in US Dollars except otherwise stated)

Appendix 20

	2007	2006
REVENUES		
Brokerage handling fee revenue	\$74,050	\$-
Gains on disposal of trading securities-dealing-net	129,672	345,498
Interest income	1,294	-
Other operating revenues	-	139,000
Non-operating revenues and profits	361,296	2,415,065
Total Revenues	566,312	2,899,563
COSTS AND EXPENSES		
Brokerage handling fee expense	635	1,399
Interest expenses	8,225	69
Other operating expenses	581	-
Non-operating expenses and losses	-	4,603,269
Total Costs and Expenses	9,441	4,604,737
NET INCOME/(LOSS)	\$556,871	\$(1,705,174)

KG INVESTMENTS ASSET MANAGEMENT INTERATIONAL LIMITED

STATEMENTS OF OPERATIONS

For the Years Ended December 31, 2007 and 2006

(Expressed in US Dollars except otherwise stated)

Appendix 21

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
REVENUES		
Non-operating revenues and profits	\$1,121,546	\$-
Total Revenues	<u>1,121,546</u>	<u>-</u>
 COSTS AND EXPENSES		
Non-operating expenses and losses	-	38,195
Total Costs and Expenses	<u>-</u>	<u>38,195</u>
 NET INCOME/(LOSS)	<u><u>\$1,121,546</u></u>	<u><u>\$(38,195)</u></u>

KGI ALLIANCE CORPORATION
STATEMENTS OF OPERATIONS
For the Years Ended December 31, 2007 and 2006
(Expressed in US Dollars except otherwise stated)

Appendix 22

	2007	2006
REVENUES		
Gains on disposal of trading securities-dealing-net	\$505,623	\$4,457,167
Gains on derivative financial product-futures	-	3,967,984
Gains on derivative financial product	-	576,743
Non-operating revenues and profits	106	12,850
Total Revenues	505,729	9,014,744
COSTS AND EXPENSES		
Interest expense	1,737,624	2,937,715
Losses on derivative financial product-futures	3,476,296	-
Losses on derivative financial product	2,525	-
Operating expenses	191,479	1,361,883
Total Costs and Expenses	5,407,924	4,299,598
NET (LOSS)/INCOME	\$(4,902,195)	\$4,715,146

PACIFIC GLORY FINANCE ONE LIMITED
STATEMENTS OF INCOME
For the Years Ended December 31, 2007 and 2006
(Expressed in US Dollars except otherwise stated)

Appendix 23

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
REVENUES	\$-	\$-
COSTS AND EXPENSES	-	-
NET INCOME	<u>\$-</u>	<u>\$-</u>

BAUHINIA 8 FUND
STATEMENTS OF INCOME
For the Years Ended December 31, 2007 and 2006
(Expressed in US Dollars except otherwise stated)

	2007	2006
		Appendix 24
REVENUES		
Gains on disposal of trading securities-dealing-net	\$5,608,734	\$2,640,194
Interest Income	478,156	-
Gains on derivative financial product-futures	10,835,751	2,009,702
Non-operating revenues and profits	238,156	1,052,805
Total Revenues	17,160,797	5,702,701
COSTS AND EXPENSES		
Brokerage handling fee expense	1,084,826	-
Losses on derivative financial product	920,156	372,824
Operating expenses	3,433,730	2,062,938
Non-operating expenses and losses	452,972	304,174
Total Costs and Expenses	5,891,684	2,739,936
INCOME BEFORE INCOME TAX EXPENSES FROM CONTINUING OPERATIONS	11,269,113	2,962,765
INCOME TAX EXPENSES	(980,155)	(167,369)
NET INCOME	\$10,288,958	\$2,795,396

KGI GLOBAL ASSET MANAGEMENT LIMITED
STATEMENTS OF INCOME
For the Years Ended December 31, 2007 and 2006
(Expressed in US Dollars except otherwise stated)

	Appendix 25	
	<u>2007</u>	<u>2006</u>
REVENUES	\$-	\$-
COSTS AND EXPENSES	<u>-</u>	<u>-</u>
NET INCOME	<u><u>\$-</u></u>	<u><u>\$-</u></u>

附表二十六
單位：新台幣仟元

中信證券股份有限公司
中華民國九十六年三月三十一日

業務種類	經紀商		證券承銷商		自營商		貨		自營商		其他		合計	
	金額	%	金額	%	金額	%	金額	%	金額	%	金額	%	金額	%
營業收入	\$3,463,106	73.08	\$187,344	54.15	\$-	-	\$508,807	99.67	\$-	-	\$4,181,221	59.39	\$8,340,478	47.37
手續費收入	-	-	155,455	44.94	2,765,297	57.40	-	-	-	-	771,418	10.96	3,692,170	20.97
出售證券利益	-	-	3,145	0.91	657,307	13.64	-	-	-	-	1,292,261	18.35	3,222,487	18.30
股票代理收入	1,272,919	26.86	-	-	311,020	6.46	-	-	-	-	30,598	0.43	341,618	1.94
利息收入	-	-	-	-	231	0.01	-	-	-	-	-	-	231	0.00
應回補債券評價利益	-	-	-	-	777,555	16.14	-	-	-	-	-	-	777,555	4.41
債券及附賣回債券融券利益	-	-	-	-	69,531	1.44	-	0.11	154,973	100.00	165,103	2.35	389,607	2.21
認購(售)權證發行利益	-	-	-	-	40,150	0.83	-	-	-	-	376,578	5.35	416,728	2.37
受託結算交割服務費收入	-	-	-	-	-	-	258	0.05	-	-	959	0.01	1,217	0.01
衍生性金融商品利益	-	-	-	-	-	-	852	0.17	-	-	222,222	3.16	230,151	1.31
期貨顧問費收入	-	-	-	-	4,440	0.09	-	-	-	-	-	-	4,440	0.03
其他營業收入	2,637	0.06	-	-	4,440	0.09	510,474	100.00	154,973	100.00	7,040,360	100.00	17,607,972	100.00
合計	4,738,662	100.00	345,944	100.00	4,817,559	100.00	510,474	100.00	154,973	100.00	7,040,360	100.00	17,607,972	100.00
營業成本及費用	201,105	4.24	-	-	26,245	0.54	74,816	14.66	11,950	7.71	348,722	4.95	662,838	3.76
經手費支出	153	0.00	-	-	42,038	0.87	64,034	12.54	-	-	274,478	3.90	316,516	1.80
手續費支出	-	-	-	-	537,293	11.15	-	-	-	-	440,875	6.26	990,235	5.62
利息支出	12,067	0.25	-	-	659,864	13.70	-	-	-	-	-	-	698,108	3.97
營業認購(售)權證費用	-	-	38,244	11.05	16,640	0.35	-	-	-	-	-	-	16,640	0.09
期貨佣金支出	-	-	-	-	-	-	58,643	11.49	-	-	-	-	58,643	0.33
人事費用	1,571,661	33.17	112,043	32.39	233,261	4.84	63,068	12.35	4,241	2.73	1,563,023	22.20	3,547,297	20.15
折舊及攤提	87,023	1.84	1,163	0.34	7,110	0.15	16,487	3.23	55	0.04	84,591	1.20	196,429	1.12
其他費用	627,337	13.24	17,089	4.94	339,004	7.04	84,838	16.62	83,579	53.93	2,322,280	32.99	3,474,127	19.73
其他營業支出	1	0.00	-	-	67,513	1.40	41	0.01	-	-	-	-	67,555	0.38
營業外支出及損失	-	-	-	-	-	-	26,897	5.27	-	-	-	-	26,897	0.16
合計	2,499,347	52.74	168,539	48.72	1,928,968	40.04	388,824	76.17	99,825	64.41	5,033,969	71.50	10,119,472	57.47
非屬各項業務直接產生之各項收支	\$2,239,315	47.26	\$177,405	51.28	\$2,888,591	59.96	\$121,650	23.83	\$55,148	35.59	\$2,006,391	28.50	7,488,500	42.53
營業淨收入	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
各項收入	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
管理費用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
財務費用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他費用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
合計	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
繼續營業單位稅前淨利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
減：所得稅費用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
繼續營業單位稅後淨利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
營業單位利益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
合併總利益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
歸屬子公司	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
少數股東權益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
合併總利益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
可辨認資產	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
基金及投資	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
公司一般資產	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
資產合計	\$18,491,316	-	\$804,638	-	\$32,252,341	-	\$5,585,925	-	\$44,505	-	\$43,611,245	-	\$100,789,970	-
可辨認資產	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
基金及投資	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
公司一般資產	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
資產合計	\$18,491,316	-	\$804,638	-	\$32,252,341	-	\$5,585,925	-	\$44,505	-	\$43,611,245	-	\$100,789,970	-
可辨認資產	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
基金及投資	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
公司一般資產	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
資產合計	\$18,491,316	-	\$804,638	-	\$32,252,341	-	\$5,585,925	-	\$44,505	-	\$43,611,245	-	\$100,789,970	-
可辨認資產	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
基金及投資	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
公司一般資產	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
資產合計	\$18,491,316	-	\$804,638	-	\$32,252,341	-	\$5,585,925	-	\$44,505	-	\$43,611,245	-	\$100,789,970	-



會計主管：



經理人：



董事長：

項 目	台 灣		香 港		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	\$4,159,257	38.74	\$3,372,059	62.10	\$809,162	56.10	\$8,340,478	47.37
出售證券利益	2,920,752	27.21	268,714	4.95	502,704	34.85	3,692,170	20.97
股務代理收入	3,145	0.03	-	-	-	-	3,145	0.02
利息收入	1,930,226	17.98	1,115,771	20.55	176,490	12.24	3,222,487	18.30
股利收入	311,020	2.90	-	-	30,598	2.12	341,618	1.94
應回補債券評價利益	231	-	-	-	-	-	231	0.00
借券及附賣回債券融券利益	192,028	1.79	-	-	-	-	192,028	1.09
認購(售)權證發行利益	777,555	7.24	-	-	-	-	777,555	4.41
受託結算交割服務費收入	557	0.01	-	-	-	-	557	0.00
衍生性金融商品利益—期貨	224,504	2.09	241,699	4.45	(76,596)	(5.31)	389,607	2.21
衍生性金融商品利益—櫃檯	40,150	0.37	376,578	6.93	-	-	416,728	2.37
期貨顧問費收入	1,217	0.01	-	-	-	-	1,217	0.01
其他營業收入	174,966	1.63	55,185	1.02	-	-	230,151	1.31
合 計	10,735,608	100.00	5,430,006	100.00	1,442,358	100.00	17,607,972	100.00
營業成本及費用								
經手費支出	314,116	2.92	272,885	5.03	75,837	5.26	662,838	3.76
手續費支出	64,187	0.60	-	-	-	-	64,187	0.36
出售證券損失	42,038	0.39	274,478	5.05	-	-	316,516	1.80
利息支出	549,360	5.12	378,536	6.97	62,339	4.32	990,235	5.62
營業證券評價損失	698,108	6.50	-	-	-	-	698,108	3.97
發行認購(售)權證費用	16,640	0.15	-	-	-	-	16,640	0.09
期貨佣金支出	58,643	0.55	-	-	-	-	58,643	0.33
人事費用	2,076,515	19.34	902,616	16.62	568,166	39.39	3,547,297	20.15
折舊及攤提	114,450	1.07	31,847	0.59	50,132	3.48	196,429	1.12
其他費用	1,202,202	11.20	2,033,740	37.45	238,185	16.51	3,474,127	19.73
其他營業支出	67,555	0.63	-	-	-	-	67,555	0.38
營業外支出及損失	26,897	0.25	-	-	-	-	26,897	0.16
合 計	5,230,711	48.72	3,894,102	71.71	994,659	68.96	10,119,472	57.47
業務別營業損益	\$5,504,897	51.28	\$1,535,904	28.29	\$447,699	31.04	7,488,500	42.53
非屬各業務直接產生之各項收支								
各項收入							1,470,186	8.35
管理費用							(1,681,560)	(9.55)
財務費用							(351,089)	(2.00)
其他費用							(1,132,760)	(6.43)
合 計							(1,695,223)	(9.63)
繼續營業單位稅前淨利							5,793,277	32.90
減：所得稅費用							(1,031,394)	(5.86)
繼續營業單位稅後淨利							4,761,883	27.04
停業單位利益							1,278,303	7.26
合併總利益							\$6,040,186	34.30
歸屬予								
母公司股東							\$5,213,882	
少數股權							826,304	
合併總利益							\$6,040,186	
可辨認資產	\$57,766,150		\$38,004,690		\$5,019,130		\$100,789,970	
基金及投資							4,645,795	
公司一般資產							10,805,777	
資產合計							\$116,241,542	

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
民國九十五年一月一日至九十四年三月三十一日

附表二十九
單位：新台幣仟元

項 目	台灣		香港		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	\$3,073,438	36.03	\$1,411,125	44.31	\$762,827	83.82	\$5,247,390	41.56
出售證券利益	1,547,753	18.14	765,449	24.03	(66,683)	(7.33)	2,246,519	17.79
股務代理收入	3,881	0.05	-	-	-	-	3,881	0.03
利息收入	1,802,150	21.12	790,901	24.83	157,148	17.27	2,750,199	21.78
股利收入	169,223	1.98	15,984	0.50	25,903	2.85	211,110	1.67
營業證券評價利益	1,427,547	16.73	11,363	0.36	-	-	1,438,910	11.40
借券及附賣回債券融券利益	22,788	0.27	-	-	-	-	22,788	0.18
認購(售)權證發行利益	374,226	4.39	-	-	-	-	374,226	2.97
受託結算交割服務費收入	468	0.01	-	-	-	-	468	0.00
衍生性金融商品利益—期貨	(22,627)	(0.27)	163,639	5.14	30,817	3.39	171,829	1.36
期貨顧問費收入	332	0.00	-	-	-	-	332	0.00
其他營業收入	132,018	1.55	26,385	0.83	-	-	158,403	1.26
合 計	8,531,197	100.00	3,184,846	100.00	910,012	100.00	12,626,055	100.00
營業成本及費用								
經手費支出	253,460	2.97	126,422	3.97	57,764	6.35	437,646	3.47
手續費支出	606	0.01	-	-	-	-	606	0.01
利息支出	668,122	7.83	193,920	6.09	29,202	3.21	891,244	7.06
營業證券評價損失	352,173	4.13	(1,144)	(0.04)	-	-	351,029	2.78
應回補債券評價損失	231	0.00	-	-	-	-	231	0.00
發行認購(售)權證費用	7,242	0.09	1,146	0.04	-	-	8,388	0.07
期貨佣金支出	47,853	0.56	-	-	-	-	47,853	0.38
結算交割服務費支出	49,700	0.58	-	-	-	-	49,700	0.39
衍生性金融商品損失—櫃檯	212,553	2.49	386,859	12.15	-	-	599,412	4.75
人事費用	1,605,451	18.82	856,617	26.90	424,600	46.66	2,886,668	22.86
折舊及攤提	160,402	1.88	42,331	1.33	54,100	5.94	256,833	2.03
其他費用	1,022,442	11.99	803,378	25.22	199,341	21.91	2,025,161	16.04
其他營業支出	38,625	0.45	80,578	2.53	-	-	119,203	0.94
合 計	4,418,860	51.80	2,490,107	78.19	765,007	84.07	7,673,974	60.78
業務別營業損益	\$4,112,337	48.20	\$694,739	21.81	\$145,005	15.93	4,952,081	39.22
非屬各業務直接產生之各項收支								
各項收入							838,349	6.64
管理費用							(1,333,096)	(10.56)
財務費用							(242,408)	(1.92)
其他費用							(1,203,571)	(9.53)
合 計							(1,940,726)	(15.37)
繼續營業單位稅前淨利							3,011,355	23.85
減：所得稅費用							(760,949)	(6.03)
繼續營業單位稅後淨利							2,250,406	17.82
會計原則變動之累積影響數							308,291	2.44
停業單位利益							408,873	3.24
合併總利益							\$2,967,570	23.50
歸屬予								
母公司股東							\$2,656,413	
少數股權							311,157	
合併總利益							\$2,967,570	
可辨認資產	\$69,519,265		\$26,471,001		\$3,252,451		\$99,242,717	
基金及投資							6,955,712	
公司一般資產							10,264,941	
資產合計							\$116,463,370	

董事長：



經理人：



會計主管：



六、九十六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：

九十六年度及截至年報刊印日止，本公司及關係企業尚無發生財務週轉困難之情事。

柒、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	96 年度	95 年度	差異	
				金額	%
流動資產		55,906,253	67,067,950	(11,161,697)	(16.64)
基金及投資		13,083,914	10,817,112	2,266,802	20.96
固定資產		3,862,554	4,088,960	(226,406)	(5.54)
其他資產		1,734,175	2,923,690	(1,189,515)	(40.69)
資產總額		74,586,896	84,943,896	(10,357,000)	(12.19)
流動負債		35,514,671	51,816,008	(16,301,337)	(31.46)
長期負債		2,080,000	—	2,080,000	100.00
其他負債		399,893	626,613	(226,720)	(36.18)
負債總額		37,994,564	52,442,621	(14,448,057)	(27.55)
股本		25,380,862	25,380,862	—	—
資本公積		46,273	46,273	—	—
保留盈餘		10,002,501	6,644,849	3,357,652	50.53
股東權益其他項目		1,162,696	429,291	733,405	170.84
股東權益總額		36,592,332	32,501,275	4,091,057	12.59

增減變動比例分析說明：

- (1) 基金及投資增加主係採權益法評價之長期股權投資因向中信期貨購入中信期經計 83,301 仟元、認列投資利益 1,801,163 仟元、金融商品未實現利益 621,732 仟元及累積換算調整數增加 31,486 仟元所致。
- (2) 其他資產減少主係權證履約保證金較之去年同期減少 890,000 仟元、衍生性金融商品保證金較之去年同期減少 108,553 仟元及現金及約當現金—代收承銷股款亦較去年同期減少 101,987 仟元所致。
- (3) 流動負債減少主係附買回債券負債較去年同期減少 8,210,273 仟元、償還銀行借款 5,565,000 仟元、商業本票減少發行 1,197,198 仟元及附賣回債券投資-融券減少 969,607 仟元所致。
- (4) 長期負債增加主係本期發行三年期之無擔保普通公司債計 2,080,000 仟元。
- (5) 其他負債減少主係代收承銷股款較之去年同期減少 106,686 仟元及遞延所得稅負債-非流動減少 170,864 仟元所致。
- (6) 保留盈餘增加主係本期淨利增加所致。
- (7) 股東權益其他項目增加主係庫藏股轉讓員工 350,522 仟元及本年度金融商品未實現利益較去年度增加 351,397 仟元所致。

二、經營結果之檢討與分析

單位：新台幣仟元

項目	年度	96 年度	95 年度	增(減) 金額	變動 比例(%)	備註
營業收入		10,017,553	8,059,597	1,957,956	24.29	
營業費用及支出		6,248,263	5,322,637	925,626	17.39	
營業利益		3,769,290	2,736,960	1,032,330	37.72	註 1
營業外收入及利益		2,575,876	1,194,875	1,381,001	115.58	註 2
營業外支出及損失		372,508	591,992	(219,484)	(37.08)	註 3
繼續營業部門稅前淨利		5,972,658	3,339,843	2,632,815	78.83	
所得稅費用		(758,776)	(700,706)	(58,070)	8.29	
繼續營業部門稅後淨利		5,213,882	2,639,137	2,574,745	97.56	
會計原則變動累積影響數		—	17,276	(17,276)	(100.00)	
本期淨利		5,213,882	2,656,413	2,557,469	96.28	

增減變動比例分析說明：

註 1：營業利益增加，主係大盤受景氣復甦影響，股市交易熱絡，大盤指數上揚，致經手費收入增加及出售營業證券獲利。

註 2：營業外收入增加，主係因本期採權益法之長期股權投資獲利佳所致。

註 3：營業外損失減少，主係上期提列其他金融資產評價損失所致。

三、現金流量之檢討與分析

(一)最近二年度流動性分析

項目	年度	96 年 12 月 31 日	95 年 12 月 31 日	增減比例
流動比率		157.42%	129.43%	27.99%
現金流量允當比率		61.90%	(98.97)%	160.87%
現金再投資比率		15.03%	(3.31)%	18.34%

增減比率變動分析說明：

1. 流動比率增加，主係本期獲利佳及為充實營運資金，發行公司債並以清償短期借款等融資，致流動比率增加。
2. 現金流量允當比率增加，主係大盤受景氣復甦影響，股市交易熱絡，大盤指數上揚，致本期稅後純益增加所致。
3. 現金再投資比率增加，主係本期獲利佳，致營業活動現金流量增加所致。

(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	預計全年自 營業活動之 現金流量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
3,139,031	(12,146,485)	9,410,449	402,995	—	—

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		
				95 年度	96 年度	97 年度
轉投資	自有資金	95.1~95.2	\$950,353	\$950,353	\$-	\$-
購置與維護設備	自有資金	95.12	63,264	63,264	-	-
轉投資	自有資金	96.2	83,000	-	83,301	-
購置設備	自有資金	96.1~96.12	20,555	-	20,555	-
購置設備	自有資金	97.1~97.12	71,405	-	-	71,405

(二) 預計可能產生效益

為提供客戶快速、簡便及安全的操作交易環境，提昇公司資訊安全之控管，擬於 97 年度添購相關軟硬體設備；另進行部分大樓修繕工程。

五、最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計畫及未來一年投資計畫

單位：新台幣仟元

轉投資公司 (註 1)	轉投資政策	96.12.31 帳面值	96 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
Richpoint Company Limited(富 昱(維京群島)控 股公司)	投資控股	8,369,534	1,676,845	主要係海外 轉投資事業 獲利良好所 致。	不適用。	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	51,613	1,487	營運狀況尚 可提升。	加強營運 效能之提 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	2,968	291	營運狀況尚 可提升。	加強營運 效能之提 升。	視營運狀況而定。
凱基證券投資 信託(股)公司	從事證券投 資信託業務	379,159	22,657	營運狀況尚 屬良好。	不適用。	視營運狀況而定。
中信期貨(股) 公司(註 2)	從事期貨相 關業務	912,150	107,284	營運狀況良 好。	不適用。	視營運狀況而定。

轉投資公司 (註 1)	轉投資政策	96.12.31 帳面值	96 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
中信期貨經理 (股)公司	從事期貨經 理業務	159,201	(7,401)	受整體期經 市場規模縮 小，其所受託 資產也相對 減少。	加強營運 效能之提 升。	將依期經市場發展趨 勢及動向，評估業務 所需要之資金投資效 益或擬訂相關業務整 併計畫。

註 1：所列轉投資公司係本公司採權益法認列投資損益之長期投資。

註 2：中信期貨(股)公司已於 97 年 4 月 14 日經股東會決議通過更名為凱基期貨(股)公司

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

- (1)信用交易業務：本公司本項業務以賺取融資利差為主，受利率變動影響不大。
- (2)債券及利率衍生性商品業務：視部位性質而承受不同程度之利率走勢及波動風險，本公司透過嚴謹之風險管理制度，包含部位限額、停損機制、敏感性分析及風險值控管等，有效控制此類業務之風險。
- (3)借款：對外借款之風險來源主要係利率變動之風險，本公司可因應利率走勢之預期變化，進行借款方式、條件及期間之調整，倘若利率呈不利走勢，本公司亦可透過利率交換或利率選擇權等商品進行避險。

2. 匯率

(1)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：主要來自外幣存款、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。

(2)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. 針對匯率曝險部位，訂定風險衡量指標，並在風險限額下，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

通貨膨脹對本公司損益並無直接具體之影響。

(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

1. 本公司最近年度未有從事高風險、高槓桿投資之情事。
2. 本公司除依法辦理信用交易業務外，最近年度並無資金貸與他人之情形。
3. 本公司依法除僅得為海外子公司之承銷業務辦理背書保證外，迄今尚無違反法令之情事。
4. 本公司從事衍生性商品交易均依本公司『從事衍生性商品交易處理程序』及相關內部辦法辦理。

(三)未來研發計畫及預計投入之研發費用

1. 本公司在衍生性商品的研發上投注許多心力，且從不間斷，近年來已陸續取得新台

幣利率交換(IRS)、利率選擇權(IRO)、資產交換(CBAS)、結構型商品(Structured Notes)、債券選擇權(Bond Option)、股權選擇權(Equity Option)及信用衍生性商品(Credit Derivatives)等新種商品之業務資格。除此之外，在債券及股權市場專業領導地位之基礎下，持續深化利率、債券、信用與股權等相關衍生性金融商品之財務工程能力，以建立金融創新與客製化能力並重之競爭優勢。而在股權商品方面，本公司目前正積極發展更多樣化之衍生性金融商品業務，除了依據市場行情持續發行權證、籌備股權交換業務、持續發展結構型商品及轉換公司債資產交換交易，亦已開始評估發行海外權證之可行性，以符合客戶多樣化之投資需求。

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

為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，以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

隨著科技之進步及市場競爭之愈形激烈，投資人對證券相關資訊與服務之需求逐漸提高，故本公司不斷提升資訊科技能力，以因應產業之快速變遷，並提升公司競爭力。

(六)企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施

本公司擁有多元化之業務組合、允當之資本水準、堅實之財務能力、完善之風險管理機制及良好之營運體質，多年來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，並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，故尚無企業形象改變致對企業產生危機等不利影響之情事。

(七)進行併購之預期效益、可能風險及因應措施

因應證券商規模大型化之發展趨勢，為發揮規模經濟效果，證券業透過併購方式以擴大營運規模，增加銷售通路並降低資金運用成本已為大勢所趨。惟面臨不同企業文化、組織、人力、資源等管理經營層面風險，伴隨併購所產生之法律風險及財務風險不容忽視，若未充分考量合併後之效益及可能之衝擊，將導致營運成本不減反增，是故本公司若進行併購，除可帶來提高股東權益報酬、擴大規模經濟利益、擴大資源共享利益及預防被邊緣化等預期效益外，亦將審慎評估相關風險所帶來之衝擊。

(八)擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施

本公司係屬證券業，並非一般製造業，不具有建置廠房之需求，故亦無擴充廠房之可能風險。

(九)進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施

本公司係屬證券業，並非一般製造業，不具有進貨集中之風險。本公司主要服務客戶包括自然人、法人及經核准之外國專業投資機構與自然人，客層結構完整，並無單一客戶佔本公司營業收入過於集中之情形。

(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

本公司依法令規定按月申報董事及監察人或持股超過百分之十之大股東持股異動情

形，最近年度及截至年報刊印日止，並無股權大量移轉之情事，董監團隊成員結構穩定。

(十一)經營權之改變對公司之影響及風險及因應措施

本公司董監團隊成員及股權結構穩定，並無重大經營權變動之情形。

(十二)訴訟或非訟事件

- 1.本公司民國八十七年度及民國八十九年度至民國九十三年度及原仁信證券(股)公司民國八十九年度營利事業所得稅結算申報有關前手之扣繳稅款、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 1,322,371 仟元，但本公司不服，已循程序依法提起行政救濟中。
- 2.原台育綜合證券(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三百八十九人。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，訴請原台育綜合證券(股)公司等二十四名被告，連帶賠償其損害。本公司合併台育綜合證券(股)公司後於民國(下同)九十二年十一月十三日依法聲明承受訴訟，台北地方法院於九十五年十一月三十日判決本公司勝訴，共二百二十一名原告提起上訴，請求金額減為 43,425 仟元。本件目前由台灣高等法院審理中。
- 3.客戶黃君於九十一年九月二十四日持仁信證券(股)公司股票 11,000 張至仁信證券(股)公司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股票轉交其保管。楊君事後拒絕交出股票，致黃君無法辦理過戶，黃君於九十一年十月八日發函要求仁信證券(股)公司處理。仁信證券(股)公司於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。本公司合併仁信證券(股)公司承受本件訴訟，並通知黃君參加訴訟。該案因楊君舉證股票所有權人均授權其行使權利，而受寄人權利不能對抗所有權人，故台北地方法院於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，返還不能時，應給付其 90,379 仟元。台北地方法院於九十五年三月二十四日判決本公司勝訴，黃君提起上訴，本件目前由台灣高等法院審理中。

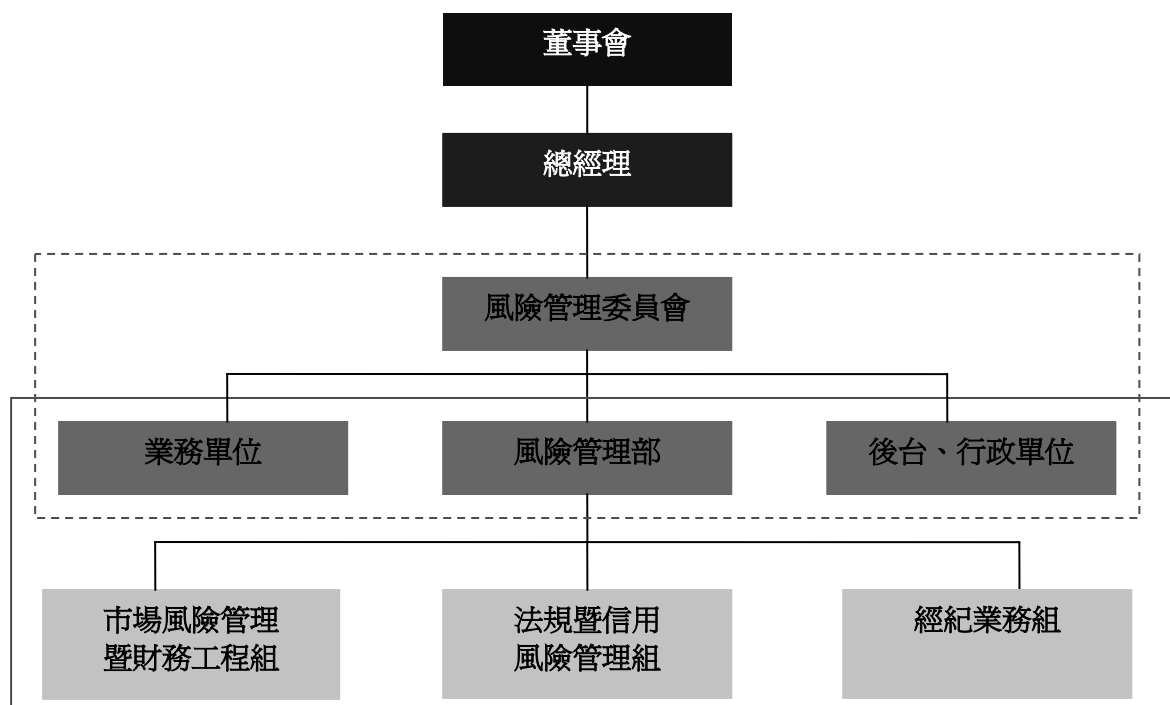
(十三)其他重要風險及因應措施：無。

(十四)說明本公司風險管理之組織架構、風險管理政策及各項風險因素對公司之影響與未來因應措施

1. 風險管理之組織架構：

為建立本公司風險管理制度，並充分掌控本公司市場風險、信用風險、流動性風險、作業風險以及其他營運有關之風險，本公司設置「風險管理委員會」，規劃與監督風險管理事務，由總經理或其指定之高階經理人擔任該會主席。另成立獨立之風險管理單位負責日常風險之衡量、監控，及協助風險管理委員會及董事會處理風險管理事務，並由其主管向風險管理委員會與董事會報告風險管理執行情形。

本公司業務單位及後台相關單位應配合風險管理相關規範運作，並應及時向風險管理委員會報告各項異常狀況及其影響。



--- 風險管理委員會 — 風險管理部

2. 風險管理政策

本公司風險管理政策之訂定係為有效監控及管理各項風險，俾強化本公司及子公司競爭優勢。本政策將風險來源分為五大類，分別為市場風險、信用風險、流動性風險、作業風險、及法律風險，各項風險以適當方式予以辨認與管理。風險管理委員會應核定各項業務/商品作業準則，其內容應包含但不限於，業務/商品範圍、業務授權、作業程序、各部門/單位職責及各項業務/商品針對前條各類風險之管理方式等。各項商品作業準則應依其商品風險特性，制定對應的規則與標準以為管理，其得採取較為嚴謹之控管原則。資訊系統應配合新商品發行進行更新及完成前中後台功能，以確保必要程序步驟之完整及保護資料正確性及安全性。稽核部門應定期檢視本政策執行之情形，並應向董事會報告缺失或系統異常狀況，追蹤改善措施進度。為有效整合量化管理風險，本公司依風險資本預算配置程序，考量於一定期間內，在一定信賴度下，所能承受最大之風險損失，而相對應配置資本額度；風險胃納量的決定應考慮本公司及子公司具流動性之資本、財務與經營決策，風險限額應向下分配予各業務部門/單位與交易人員，以確保資本適足性。

本公司風險管理政策、各項風險管理辦法及商品作業準則之訂定，由權責單位擬訂並徵詢各部門意見及建議，另經法務人員確認條文字義之適切性及合法性，再向風險管理委員會提案審議。

3. 各類風險之管理及因應策略：

(1) 市場風險

市場風險係指因市場風險因子波動，致使有價證券或金融契約產生潛在經濟價值損失之風險；市場風險因子包括利率、匯率、權益與商品風險。

本公司市場風險控管以名目本金、敏感度、風險值及停損值作為控管指標，

每日針對各項市場風險限額進行監控與管理，並出具市場風險管理報表(Market Risk Report)提供給各業務單位主管及風管會主席，市場風險採用統計基礎之風險值衡量法，並定期進行回溯測試，以檢驗風險值估算的可靠性另執行壓力測試，以監控可能發生的損失在公司可承受的範圍內；各項市場風險限額使用情形及回溯測試、壓力測試結果，每兩週呈報風險管理委員會檢閱。風險管理部按季將各項風險控管額度及使用情形提報董事會，若遇部門超限或重大異常狀況，則依相關作業準則處理及提報風險管理委員會討論，並於最近期召開之董事會報告。

關於部位評價，本公司已對財務評價模型之驗證、變更與技術文件保存訂定相關之控管流程與授權程序，並建立各商品交易之必要流程規範，以確認各商品交易作業流程順暢；另配合主管機關要求，每季申報模型覆驗結果，非申報月份也於月底執行模型覆驗，降低因使用不適當模型、參數或評價假設所導致的模型風險。

(2) 信用風險

信用風險係指金融交易之交易對手、發行人或保證人未能根據契約條件履行其責任，導致本公司及子公司遭受財務損失之風險。

本公司參考外部信用評等機構評等等級及發展自有的評等方法，建立內部信用評等分級制度。本公司信用風險管理，對於不同信用風險程度之交易對手，訂定信用限額並分級管理，並定期檢視交易對手、債權自有部位之信用狀況。信用風險控管針對業務部門承作店頭型衍生性商品交易時，計算交易相對人對本公司之交割前風險(Pre-Settlement Risk, PSR)，並與交易相對人信用交易額度比較，每日出具交割前風險控管報表提供給各業務單位主管及風管會主席審閱；每週於投資審查委員會報告部位信用曝險概況，針對現存債券部位及預計承作債券相關部位信用風險予以內部評等分類，另依據產業分類揭示部位信用風險集中情形，並管理各級額度使用狀況，另定期審閱各交易相對人、有價證券之信用狀況。

(3) 流動性風險

流動性風險可分為兩類：資產流動性風險與資金流動性風險。資產流動性風險係指無法以目前市場價格沖抵部位而導致損失的風險。資金流動性風險則為因現金流量管理之失效與不當產生資金缺口之風險。

針對市場流動性風險，本公司依訂定之市場流動性風險管理辦法，考量持有部位之集中程度，及市場成交量的概況，進行相關限額控管，每週出具控管報表並提報風險管理委員會；另資金流動性風險管理，本公司設立獨立之資金調度單位，定期檢視本公司相關財務比例，綜合考量各部門資金需求之淨現金流量及時程，並擬訂必要之因應措施，提報風險管理委員會，有效管理本公司資金流動性風險。

(4) 作業風險

作業風險係指由於內部作業、人員及系統之不當或失誤，或因外部事件所造成損失之風險。

為確保公司健全經營，以達成促進營運效率、維護資產安全、確保財務及管理資訊之可靠性與完整性，本公司除內部控制制度外，業已訂定各項產品及業務相關作業準則以供遵循。公司運作上除交易之前、中、後台人員獨立外，並落實資訊安全控管及公司內部控制制度，且於董事會下設有稽核部，進行就內部控制制度執行概況之查核，以確保制度有效執行。此外，本公司並依法設置隸屬於總經理之下之法令遵循部，以協助各經辦人員確實遵守法令執行業務。

(5) 法律風險

法律風險係指因法律程序或法令適用之不確定性、以及因契約或其他法律文件之瑕疵所造成之可能損失。

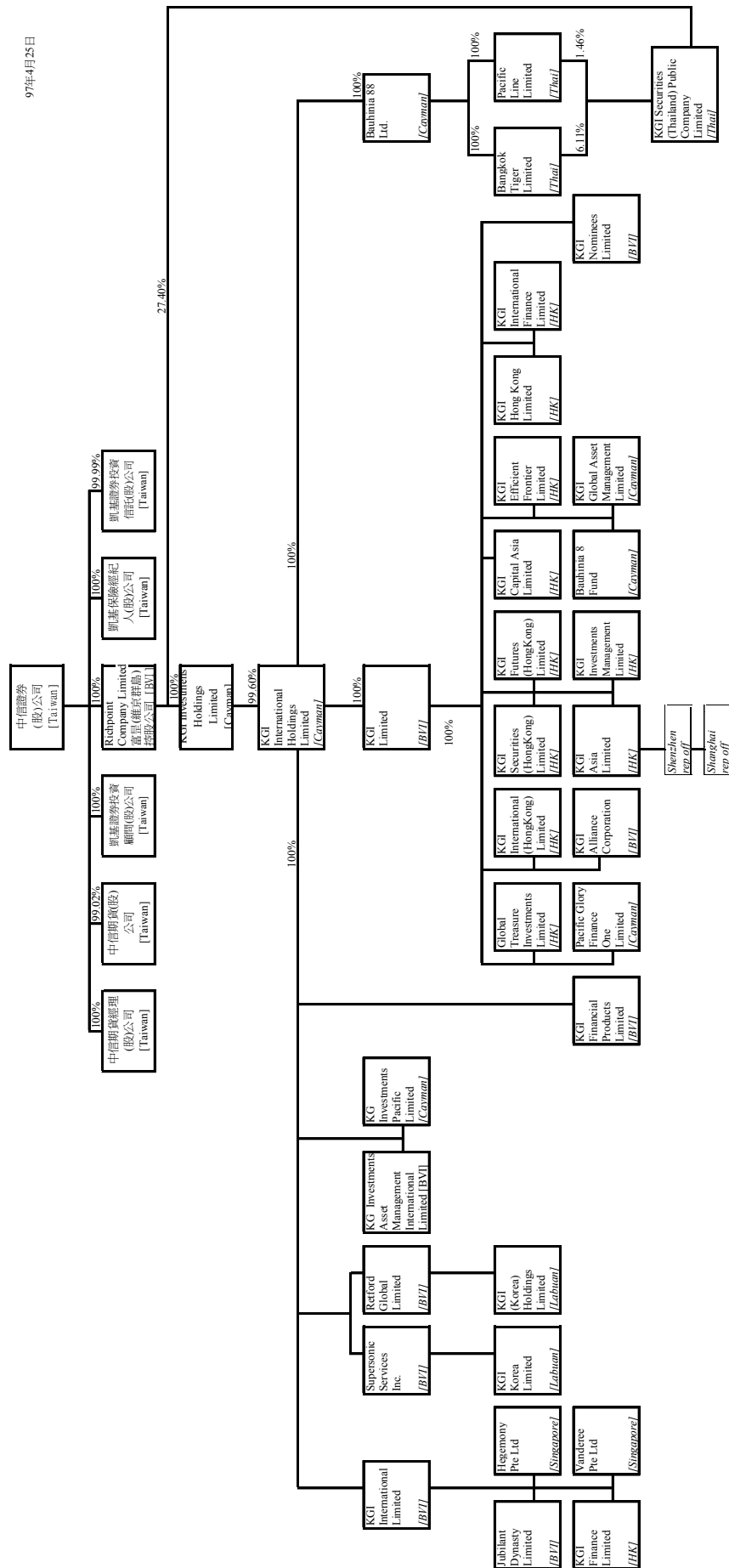
為確保交易或法律程序之有效性及可執行性，當事件涉及複數法域之情形，法務單位得自行委託法律事務所或要求交易相對人提供當地一定規模之法律事務所出具法律意見釐清相關疑義。本公司與交易相對人簽訂契約或出具其他法律文件前，均經法務人員或法務指定之外部法律顧問審核後簽訂。

七、其他重要事項

無。

捌、特別記載事項

一、關係企業相關資料 (一)關係企業合併營業報告書 1. 關係企業組織圖



97年4月25日

HK 香港

Thailand 泰國

2. 各關係企業基本資料

97年4月25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	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	50,000	證券投資顧問業務、全權委託投資業務
凱基保險經紀人(股)公司	92.03.13	台北市	3,000	人身保險經紀人業務、財產保險經紀人業務
中信期貨(股)公司(註1)	82.12.08	台北市	728,660	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、全權委託投資業務
Richpoint Company Limited(富晁(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 Corporation	85.11.18	英屬維京群島	USD 4,900	投資業務
KGI Securities (Thailand) Public Company Limited	82.05.06	泰國	THB 1,991,763	證券相關業務
KG Investments Holdings Limited	85.11.05	開曼群島	USD 66,063	控股公司
KG International Holdings Limited	89.04.20	開曼群島	USD 88,447	控股公司
KGI Financial Products Limited	91.04.22	英屬維京群島	USD 3,000	衍生性金融商品業務
KG Investments Pacific Limited	85.11.05	開曼群島	USD 10	投資業務
KG Investments Asset Management (International) Limited	85.12.23	英屬維京群島	USD 10	投資業務
KGI Global Asset Management Limited	85.11.05	開曼群島	USD 100	資產管理
Pacific Glory Finance One Limited	86.05.05	開曼群島	USD 0.002	投資業務
KGI Limited	86.03.24	英屬維京群島	USD 60,000	控股公司
Supersonic Services Inc.	88.03.29	英屬維京群島	USD 0.1	控股公司
Refford Global Limited	87.10.13	英屬維京群島	USD 0.1	控股公司
KGI International Limited	86.03.24	英屬維京群島	USD 1,020	控股公司
Bauhinia 88 Ltd.	86.06.18	開曼群島	USD 0.002	控股公司
KGI Securities (Hong Kong) Limited	85.10.27	香港	USD 1,500	證券相關業務
KGI Futures (Hong Kong) 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	USD0.0002	投資業務
KGI Investments Management Limited	75.03.04	香港	HKD 26,250	保險經紀業務
KGI International Finance Limited	89.08.30	香港	USD 5,000	投資及融資業務

企業名稱	成立日期	地址	實收資本額	主要營業或生產項目
KGI Nominees Limited	86.03.27	英屬維京群島	USD 0.001	信託代理業務
KGI Hong Kong Limited	85.10.01	香港	USD 15	管理顧問業務
KGI Efficient Frontier Limited	73.08.30	香港	HKD 15,000	資產管理
KGI Asia Limited	85.10.01	香港	USD 15,000	證券經紀、承銷及投資業務
KGI International (Hong Kong) Limited (註 2)	86.02.21	香港	HKD 10	衍生性商品
KGI Capital Asia Limited	82.06.23	香港	HKD 37,000	證券相關業務
Bauhinia 8 Fund	86.06.18	開曼群島	USD 25,000	基金公司
KGI Korea Limited	88.12.20	馬來西亞	USD 10	控股公司
KGI (Korea) Holdings Limited	89.08.04	馬來西亞	USD 10	控股公司
Hegemony Pte. Ltd.	86.09.25	新加坡	USD 0.001	有價證券保管業務
KGI Finance Limited	85.10.01	香港	USD 5,130	投資及融資業務
Vanderee Pte Ltd.	87.11.24	新加坡	USD 0.001	投資業務
Jubilant Dynasty Limited	90.06.20	英屬維京群島	USD 0.001	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. (註 3)	71.12.24	韓國	—	證券相關業務
KGI Securities (Korea) International Limited (註 4)	87.07.20	香港	—	證券相關業務

註 1：中信期貨(股)公司已於 97 年 4 月 14 日經股東會決議通過更名為凱基期貨(股)公司。

註 2：原 Sinpac Nominees (Hong Kong) Limited 於 97 年 3 月 31 日更名為 KGI International (Hong Kong) Limited。

註 3：KGI Securities (Korea)Co., Ltd. 已於 97 年 2 月 27 日出售。

註 4：KGI Securities (Korea) International Limited 已於 96 年 5 月 8 日完成公司清算。

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

97年3月31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	5,000,000	100%
	董事長兼總經理	中信證券(股)公司代表人 王國雄	0	0
	董事	中信證券(股)公司代表人 王松洲	0	0
	董事	中信證券(股)公司代表人 林玉娟	0	0
	監察人	中信證券(股)公司代表人 邱淑珍	0	0
凱基保險經紀人(股)公司	法人	中信證券(股)公司	300,000	100%
	董事長	中信證券(股)公司代表人 楊甲鈞	0	0
	董事兼總經理	中信證券(股)公司代表人 溫宗憲	0	0
	董事	中信證券(股)公司代表人 侯宏昌	0	0
	監察人	中信證券(股)公司代表人 邱淑珍	0	0
中信期貨(股)公司(註1)	法人	中信證券(股)公司	72,155,040	99.02%
	董事長	中信證券(股)公司代表人 糜以雍	0	0
	董事兼總經理	中信證券(股)公司代表人 陳瑞珩	0	0
	董事	中信證券(股)公司代表人 白素雲	0	0
	監察人	中信證券(股)公司代表人 戴光南	0	0
中信期貨經理(股)公司	法人	中信證券(股)公司	20,000,000	100%
	董事長兼總經理	中信證券(股)公司代表人 林家進	0	0
	董事	中信證券(股)公司代表人 邱淑珍	0	0
	董事	中信證券(股)公司代表人 林玉娟	0	0
	監察人	中信證券(股)公司代表人 陳俊傑	0	0
凱基證券投資信託(股)公司	董事長	李婧婧	0	0
	董事	孫嘉鴻	0	0
	董事	陳俊傑	0	0
	監察人	林啟弘	0	0

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數	持股比例
	監察人	黃頌舜	0	0
	總經理	周雷	0	0
富昱(維京群島)控股公司	董事	曾錦隆	0	0
	董事	盛嘉珍	0	0
	董事	邱淑珍	0	0
KGI Alliance Corporation	董事	曾錦隆	0	0
	董事	王慎	0	0
	董事	盛嘉珍	0	0
KGI Securities (Thailand) Public Company Limited.	董事	Wisit Wongpaisan	0	0
	董事	方維昌	0	0
	董事	Pisit Leeahtam	0	0
	董事	Pradit Sawattananond	0	0
	董事	Don Bhasavanich	0	0
	董事	Bee Leng Ooi	0	0
	董事	Suchada Sodthibhapkul	0	0
	董事	王慎	0	0
	董事	曾錦隆	0	0
	董事	顏志堅	0	0
KG Investments Holdings Limited	董事	曾錦隆	0	0
	董事	王慎	0	0
	董事	邱淑珍	0	0
KGI International Holdings Limited	董事	王慎	0	0
	董事	曾錦隆	0	0
	董事	邱淑珍	0	0
KGI Financial Products Limited	董事	鄭艷芬	0	0
	董事	吳傳文	0	0
KG Investments Pacific Limited	董事	曾錦隆	0	0
	董事	黃碧玲	0	0

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數	持股比例
KG Investments Asset Management (International) Limited.	董事	邱淑珍	0	0
KGI Global Asset Management Limited	董事	丁紹曾	0	0
	董事	黃碧玲	0	0
	董事	Song Jin Woo	0	0
Pacific Glory Finance One Limited	董事	曾錦隆	0	0
	董事	邱淑珍	0	0
KGI Limited	董事	曾錦隆	0	0
	董事	黃碧玲	0	0
Supersonic Services Inc.	董事	丁紹曾	0	0
	董事	曾錦隆	0	0
	董事	邱淑珍	0	0
Retford Global Limited	董事	丁紹曾	0	0
	董事	曾錦隆	0	0
	董事	邱淑珍	0	0
KGI International Limited	董事	鄭艷芬	0	0
	董事	邱淑珍	0	0
KGI Securities (HK) Limited	董事	曾錦隆	0	0
	董事	盛嘉珍	0	0
	董事	黃碧玲	0	0
	董事	鄺民彬	0	0
	董事	朱光勳	0	0
	董事	劉洪泉	0	0
	董事	劉敬元	0	0
KGI Futures (HK) Limited	董事	曾錦隆	0	0
	董事	邱淑珍	0	0
	董事	鄺民彬	0	0
	董事	朱光勳	0	0

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數	持股比例
	董事	邱重德	0	0
	董事	劉敬元	0	0
Global Treasure Investments Limited	董事	宋彪	0	0
	董事	馮志宇	0	0
KGI Investments Management Limited)	董事	曾錦隆	0	0
	董事	邱淑珍	0	0
	董事	朱光勳	0	0
	董事	邱重德	0	0
KGI International Finance Limited	董事	曾錦隆	0	0
	董事	黃碧玲	0	0
KGI Nominees Limited	董事	邱淑珍	0	0
KGI Hong Kong Limited	董事	曾錦隆	0	0
	董事	鄺民彬	0	0
	董事	陳昭伶	0	0
KGI Efficient Frontier Limited	董事	盛嘉珍	0	0
	董事	顏志堅	0	0
	董事	黃碧玲	0	0
	董事	林巧雲	0	0
	董事	鄭艷芬	0	0
	董事	馮志宇	0	0
	董事	劉敬元	0	0
	董事	Song Jin Woo	0	0
KGI Asia Limited	董事	曾錦隆	0	0
	董事	黃碧玲	0	0
	董事	鄺民彬	0	0
	董事	劉洪泉	0	0
	董事	劉敬元	0	0
	董事	朱光勳	0	0

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數	持股比例
KGI International (Hong Kong) Limited(註 2)	董事	鄭民彬	0	0
KGI Capital Asia Limited	董事	曾錦隆	0	0
	董事	王慎	0	0
	董事	黃碧玲	0	0
	董事	梁健昌	0	0
	董事	方維昌	0	0
Bauhinia 8 Fund	董事	鄭艷芬	0	0
	董事	Song Jin Woo	0	0
	董事	邱淑珍	0	0
KGI Korea Limited	董事	鄭民彬	0	0
	董事	馮志宇	0	0
KGI (Korea) Holdings Limited	董事	鄭民彬	0	0
	董事	馮志宇	0	0
Hegemony Pte. Limited	董事	邱淑珍	0	0
	董事	宋彪	0	0
	董事	Baey Cheng Song	0	0
KGI Finance Limited	董事	鄭民彬	0	0
Vanderee Pte. Limited	董事	邱淑珍	0	0
	董事	Frank Tsiang Jiang	0	0
Jubilant Dynasty Limited	董事	鄭民彬	0	0
Bauhinia 88 Limited	董事	邱淑珍	0	0
Bangkok Tiger Limited	董事	鄭艷芬	0	0
	董事	邱淑珍	0	0
	董事	Suphananonta Sukasem	0	0
Pacific Line Limited	董事	鄭艷芬	0	0
	董事	邱淑珍	0	0
	董事	Suphananonta Sukasem	0	0

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數	持股比例
KGI Securities (Korea) Co., Limited(註3)	董事	丁紹曾	0	0
	董事	Kim Seong Won	0	0
	董事	顏志堅	0	0
	董事	黃碧玲	0	0
	董事	蔡維力	0	0
	董事	Byun In Kyoo	0	0
	監察人	Chung Byong Jin	0	0
KGI Securities (Korea) International Limited (註4)	無	無	0	0

註1：中信期貨(股)公司已於97年4月14日經股東會決議通過更名為凱基期貨(股)公司。

註2：原 Sinpac Nominees (Hong Kong) Limited 於97年3月31日更名為KGI International (Hong Kong) Limited。

註3：KGI Securities (Korea)Co., Ltd. 已於97年2月27日出售。

註4：KGI Securities (Korea) International Limited 已於96年5月8日完成公司清算。

6.各關係企業營運概況

96年12月31日單位:新台幣仟元/美金仟元/泰銖仟元/港幣仟元/韓幣百萬元/股

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 (稅後)	每股盈餘 (元) (稅後)
凱基證券 投資顧問 (股)公司	50,000	81,714	30,101	51,613	34,815	322	1,487	0.30
凱基保險 經紀人(股) 公司	3,000	3,072	104	2,968	424	333	292	0.97
中信期貨 (股)公司 (註1)	728,660	6,729,315	5,808,177	921,138	1,748,250	29,750	111,753	1.53
中信期貨 經理(股)公 司	200,000	161,170	1,969	159,201	959	(10,859)	(7,402)	(0.37)
凱基證券 投資信託 (股)公司	300,000	368,114	19,169	348,945	148,941	21,095	22,658	0.76
Richpoint Company Limited(富 暉(維京群 島)控股公 司)	USD 138,950	USD 397,263	USD 139,286	USD 257,977	0	USD (735)	USD 51,058	USD 0.37
KGI Securities (Thailand) Public Company Limited	THB 1,991,763	THB 8,277,513	THB 3,793,171	THB 4,484,342	THB 1,596,330	THB 470,505	THB 318,713	THB 0.16
KG Investments Holdings Limited	USD 66,063	USD 1,289,372	USD 962,919	USD 326,453	USD 165,337	USD 41,804	USD 58,695	USD 0.88
KGI Internationa l Holdings Limited	USD 88,447	USD 1,603,611	USD 1,197,644	USD 405,967	USD 65,505	USD 169,215	USD 37,962	USD 0.43
KGI Financial Products Limited	USD 3,000	USD 43,056	USD 33,272	USD 9,784	USD 12,985	USD 681	USD (364)	USD (0.12)
KG Investments Pacific Limited	USD 10	USD 1,272	USD 12,746	USD (11,474)	USD 205	USD 196	USD 557	USD 55.70

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 (稅後)	每股盈餘 (元) (稅後)
KG Investments Asset Management International Limited	USD 10	USD 15,923	USD 16,275	USD (352)	0	0	USD 1,122	USD 112.20
KGI Alliance Corporation	USD 4,900	USD 10,685	USD 42	USD 10,643	USD 506	USD (4,902)	USD (4,902)	USD (1.00)
Pacific Glory Finance One Limited	USD 0.002	USD 8,874	USD 8,012	USD 862	0	0	0	0
KGI Limited	USD 60,000	USD 149,070	USD 94,287	USD 54,783	USD (276)	USD (276)	USD (293)	USD (0.005)
Supersonic Services Inc.	USD 0.1	USD 0.1	0	USD 0.1	0	0	0	0
Retford Global Limited	USD 0.1	USD 0.1	0	USD 0.1	0	0	0	0
KGI International Limited	USD 1,020	USD 1,014	USD 3,195	USD (2,181)	0	0	USD (1)	USD (0.001)
Bauhinia 88 Ltd.	USD 0.002	USD 0.002	0	USD 0.002	0	0	0	0
KGI Securities (Hong Kong) Limited	USD 1,500	USD 40,878	USD 28,353	USD 12,525	USD 126	USD 58,579	USD 4,719	USD 3.15
KGI Futures (Hong Kong) Limited	USD 5,000	USD 103,038	USD 91,159	USD 11,879	USD 1,589	USD 11,726	USD 2,256	USD 0.45
Global Treasure Investments Limited	USD 0.00026	USD 92,242	USD 101,545	USD (9,303)	USD (933)	USD (933)	USD (1,111)	USD (555,500)

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 (稅後)	每股盈餘 (元) (稅後)
KGI Investments Management Limited	HKD 26,250	HKD 9,829	HKD 479	HKD 9,350	0	0	HKD (52)	HKD (0.002)
KGI International Finance Limited	USD 5,000	USD 116,934	USD 120,436	USD (3,502)	USD 5,963	USD 5,939	USD (1,778)	USD (0.36)
KGI Nominees Limited	USD 0.001	USD 0.001	0	USD 0.001	0	0	0	0
KGI Capital Asia Limited	HKD 37,000	HKD 30,133	HKD 1,055	HKD 29,078	HKD 910	HKD 4,605	HKD 3,800	HKD 1.03
KGI International (Hong Kong) Limited (註 2)	HKD 10	HKD 10	0	HKD 10	0	0	0	0
KGI Hong Kong Limited	USD 15	USD 4,279	USD 40,869	USD (36,590)	USD 377	USD 444	USD 4,544	USD 302.93
KGI Asia Limited	USD 15,000	USD 780,007	USD 715,369	USD 64,638	USD 35,570	USD 128,045	USD 16,305	USD 1.09
KGI Efficient Frontier Limited	HKD 15,000	HKD 12,963	0	HKD 12,963	HKD 203	HKD 25,606	HKD 182	HKD 0.01
KGI Global Asset Management Limited	USD 100	USD 1,284	0	USD 1,284	0	0	0	0
Bauhinia 8 Fund	USD 25,000	USD 42,974	USD 4,652	USD 38,322	USD 16,923	USD 11,484	USD 10,289	USD 418.34
KGI Korea Limited	USD 10	USD 65,820	0	USD 65,820	0	0	0	0
KGI (Korea) Holdings Limited	USD 10	USD 904	USD 783	USD 121	0	0	0	0

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 (稅後)	每股盈餘 (元) (稅後)
Hegemony Pte Ltd	USD 0.001	USD 0.001	0	USD 0.001	0	0	0	0
KGI Finance Limited	USD 5,130	USD 58,593	USD 80,377	USD (21,784)	USD 6,923	USD 6,923	USD 2,576	USD 0.50
Vanderee Pte Ltd	USD 0.001	USD 0.001	0	USD 0.001	0	0	0	0
Jubilant Dynasty Limited	USD 0.001	USD 0.001	0	USD 0.001	0	0	0	0
Bangkok Tiger Limited	THB 100	THB 100	0	THB 100	0	0	0	0
Pacific Line Limited	THB 2,000	THB 2,000	0	THB 2,000	0	0	0	0
KGI Securities (Korea)Co., Ltd(註 3)	-	-	-	-	-	-	-	-
KGI Securities (Korea) International Limited (註 4)	-	-	-	-	-	-	-	-

註 1：中信期貨(股)公司已於 97 年 4 月 14 日經股東會決議通過更名為凱基期貨(股)公司，截至年報刊印日止，尚於經濟部辦理變更登記中。

註 2：原 Sinpac Nominees (Hong Kong) Limited 於 97 年 3 月 31 日更名為 KGI International (Hong Kong) Limited。

註 3：KGI Securities (Korea)Co., Ltd. 已於 97 年 2 月 27 日出售。

註 4：KGI Securities (Korea) International Limited 已於 96 年 5 月 8 日完成公司清算。

(二)關係企業合併財務報表

請參閱第 178 頁~280 頁。(九十六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、九十六年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形：

本公司九十六年度及截至年報刊印日止，並無私募有價證券之情事。

三、九十六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：

本公司九十六年度及截至年報刊印日止，並無子公司持有或處分本公司股票之情事。

四、其他必要補充說明事項：

資本適足率：九十七年三月三十一日之資本適足率為 403%。

玖、九十六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：

本公司法人董事和韋投資股份有限公司於九十六年三月十九日改派陳冲先生接替盛嘉珍女士為其董事代表人，原任董事長曾錦隆先生於同日請辭，該日本公司董事會公推陳冲先生擔任新任董事長；同日本公司原任執行長王慎女士請辭，董事會聘任曾錦隆先生擔任本公司執行長及總經理，致有證券交易法第三十六條第二項第二款所定董事長、總經理發生變動之情事，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。

本公司九十六年七月六日董事會決議擬以不低於 1,563 億韓圓轉讓本公司海外轉投資公司 KGI Korea Limited 及 KGI (Korea) Holdings Limited 持有之 KGI Securities(Korea) Co., Ltd. 股份共計 16,519,999 股(佔 KGI Korea 已發行股份總數 51.62%)予 SM & Partners 1st Limited Company。前述股權案已於九十七年二月二十七日完成交割，處分利益約計新台幣二二.五億元。

中信證券股份有限公司

負責人：陳 冲

