

凱基證券股份有限公司

(原名中信證券股份有限公司)

民國九十八年年報

查詢網址：<http://newmops.twse.com.tw>

凱基證券股份有限公司 編製

中華民國九十九年四月二十日刊印

一、本公司發言人、代理發言人：

發 言 人：總經理室副總經理盛嘉珍 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、總公司、分公司地址及電話：

總公司地址：台北市明水路700號

電話：(02) 2181-8888

分公司地址、電話：請詳見拾、總公司、分公司之地址及電話

三、股票過戶機構：

股票過戶機構	凱基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	安永聯合會計師事務所		
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：

盧森堡證券交易所：<http://www.bourse.lu>

倫敦證券交易所：<http://www.londonstockexchange.com>

六、公司英文網址：<http://www.kgi.com>

目 錄

壹、 致股東報告書	1
貳、 公司簡介	3
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...	8
三、 公司治理運作情形.....	29
四、 會計師公費資訊.....	49
五、 更換會計師資訊.....	49
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.....	49
七、 九十八年度及截至九十九年四月二十日停止過戶日止，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.....	50
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.....	55
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.....	56
肆、 募資情形	58
一、 資本及股份.....	58
二、 公司債.....	65
三、 特別股、海外存託憑證及員工認股權憑證辦理情形.....	66
四、 併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形.....	67
五、 資金運用計畫執行情形.....	67
伍、 營運概況	68
一、 業務內容.....	68
二、 市場及產銷狀況.....	74
三、 從業員工人數、平均服務年資、平均年齡及學歷分布情形.....	77
四、 環保支出資訊.....	77
五、 勞資關係.....	78
六、 重要契約.....	81
陸、 財務概況	82
一、 最近五年度簡明資產負債表、損益表及會計師查核意見.....	82
二、 最近五年度財務比率分析.....	85
三、 九十八年度財務報告之監察人審查報告.....	88
四、 九十八年度財務報表.....	89
五、 九十八年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表.....	197
六、 九十八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.....	296

柒、 財務狀況及經營結果之檢討分析與風險事項	296
一、 財務狀況之檢討與分析.....	296
二、 經營結果之檢討與分析.....	297
三、 現金流量之檢討與分析.....	298
四、 重大資本支出之檢討與分析.....	298
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.....	298
六、 風險事項.....	299
七、 其他重要事項.....	309
捌、 特別記載事項	310
一、 關係企業相關資料.....	310
二、 九十八年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形.....	320
三、 九十八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.....	320
四、 其他必要補充說明事項.....	320
玖、 九十八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	321
拾、 總公司、分公司之地址及電話	321

壹、致股東報告書

美國次貸風暴所引發之全面性金融危機，使得全球經濟在九十八年上半年陷入二次世界大戰以來最嚴重之衰退，各國實質需求急劇萎縮，世界貿易量驟減。然各國政府紛紛推出穩定金融與刺激經濟措施，積極透過大幅降息、處理不良資產、直接向金融機構挹注資金等手段，穩定金融市場並重振投資人信心。尤其自下半年起，在領先指標上揚、企業收益預期回升及中國、印度等新興經濟體持續成長態勢等利多因素助長下，全球股市持續反彈且回復全面上漲格局。台灣加權股價指數亦在政府政策作多、台商資金回流、兩岸金融 MOU 簽訂等諸多因素激勵下，從年初 4,591.22 點大幅上漲並以 8,188.11 點作收，上漲幅度達 78.34%；集中市場日平均交易量亦由九十七年第四季新台幣 500 至 600 億元，放大至全年平均近 1,200 億元水準；融資餘額則大幅回升至新台幣 2,000 億元以上。

面對金融風暴下充滿不確定性之經營環境，KGI 凱基證券於危機中積極尋找進一步擴張經營規模的最佳機會，除完成現金增資發行新股 6.7 億股參與發行海外存託憑證外，並以九十八年十二月十九日為基準日順利完成與台証綜合證券的合併。經由增資及合併，KGI 凱基證券淨值提升為新台幣 440 億元以上，經紀通路據點數由 35 處增加至 88 處，國內經紀市佔率更一舉突破 8%，正式躍升為台灣證券市場第二大證券商。透過本次的合併，不但使 KGI 凱基證券成為國內證券業的領導品牌，提升國際能見度，亦讓 KGI 凱基證券的產品線更多樣而完整，尤其獲得更多的優秀金融專業人才加入公司、經紀業務客戶基礎擴大，亦有助於提升 KGI 凱基證券承銷、衍生性商品之配售能力及各項金融商品之創新能力，進而帶動公司獲利進一步成長的契機。九十八年在國內外全體同仁齊心努力下，KGI 凱基證券全年稅後盈餘新台幣 23.06 億元，每股盈餘新台幣 0.85 元，股東權益報酬率達 6.09%。除了獲利能力之外，KGI 凱基證券九十八年各項業務的市場地位亦有相當優異的成績表現：

經紀業務方面，在合併台証綜合證券後，KGI 凱基證券國內股票經紀業務市佔率由 3.745% 躍升至 8% 以上，市場排名第二；有價證券借貸業務（SBL）則在交易團隊靈活運用券源輔以具效率之配額控管下，市場地位一舉提升至同業第二；海外複委託業務亦成功連續七年蟬連市場第一名。

債券業務方面，九十八年《財資雜誌》（The Asset）就亞洲貨幣債券指標進行調查，本公司再次獲選為最佳台幣公債交易商及最佳台幣公司債交易商第二名之榮譽；而在《亞元雜誌》（Asiamoney）評比中，KGI 凱基證券亦獲頒九十八年台灣最佳債券商的殊榮；顯見本公司債券業務專業已深獲國內外機構法人之肯定。

投資銀行業務方面，九十八年 KGI 凱基證券在國內可轉換公司債主辦案件發行金額上，再度領先國內券商同業，並擔任日月光集團公開收購環隆電氣之財務顧問，以創新架構完成台灣資本市場近年最大金額、亦是第一起以現金搭配股份為對價之公開收購案件，近期亦陸續完成首家泰國公司來台申請興櫃掛牌、首家以投資控股公司申請 IPO 等業界紀錄，充分展

現 KGI 凱基證券之創新設計能力；此外，藉由與台証綜合證券之合併，九十八年 KGI 凱基證券 IPO 承銷金額亦躍居市場第一。

衍生性金融商品業務方面，九十八年 KGI 凱基證券總計發行權證 845 檔、發行金額新台幣 189.17 億元，與同業券商相較排名市場第二；同時，利率交換及結構型商品交易量，均維持市場排名第一之領導地位。

展望九十九年，全球景氣似已逐步邁向復甦之路，然各國政府貨幣政策之退場機制、美元貶值所引發之通膨問題，甚或近期引爆之歐盟國家主權債信危機，均是影響全球股市能否延續九十八年榮景之不確定因素。新的一年，KGI 凱基證券在穩定性收益來源大幅提升及健全資本結構、充裕資金來源之支應下，整體經營將可維持穩定；KGI 凱基證券亦將持續強化國內外商品服務及市場地位，並進一步整合集團專業資源，建構區域化財富管理平台，擴大海外市場經營規模，深化大中華區域佈局，厚實下一波發展動力基礎。此外，兩岸金融 MOU 的簽訂，代表台灣證券商將得以參與國內外投資機構競相投入之中國市場，憑藉合併後國內外業務基礎的提升，KGI 凱基證券亦可提高與國外或中國金融機構策略合作之機會，適時掌握亞太區域市場之成長契機。

九十八年是 KGI 凱基證券蛻變邁向起飛的一年，感謝股東一直以來對公司的支持，KGI 凱基證券未來將繼續秉持專業、正直與誠信之經營原則，發揮 TWOgether is Power 的合併優勢，致力創造客戶、股東及員工三贏的未來。

董事長

魏寶生



總經理

丁紹曾



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。
- 10 月 開辦受託買賣外國有價證券業務。
- 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。

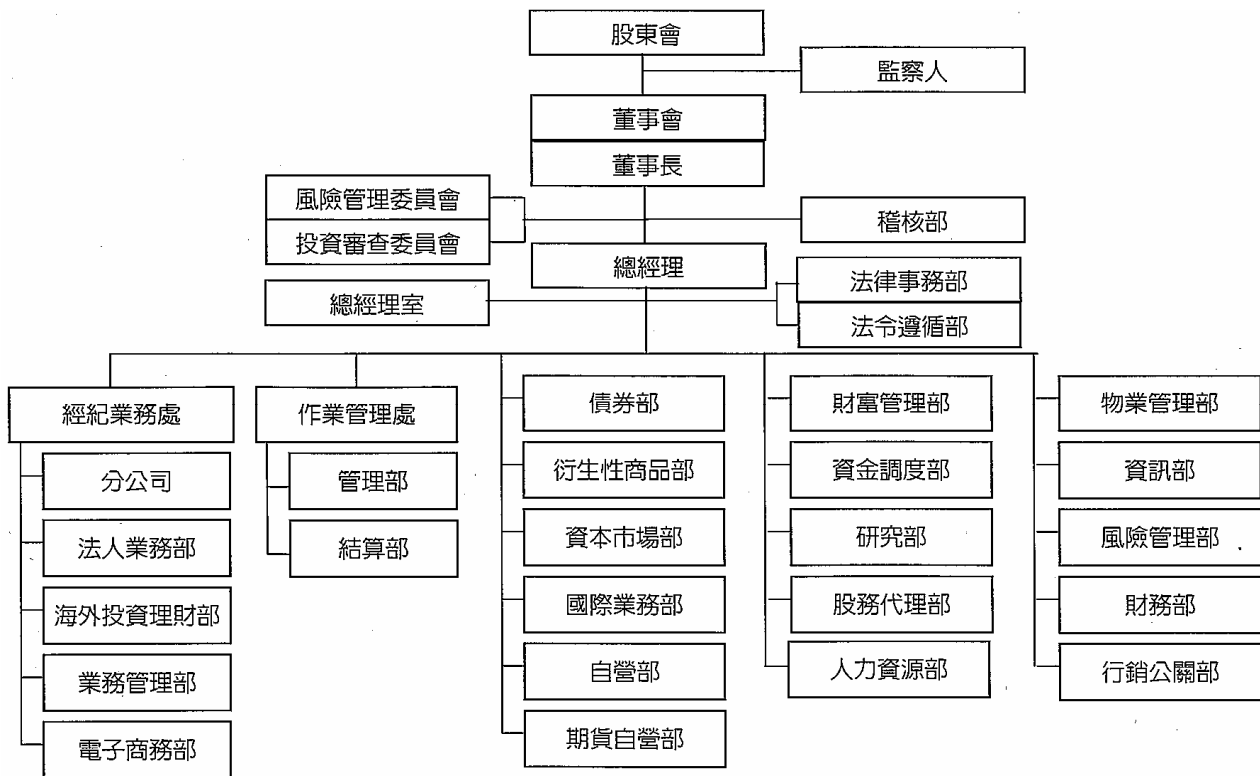
- 民國 97 年 2 月 本公司轉投資公司 KGI Korea Limited 及 KGI (Korea) Holdings Limited 出售持有 KGI Securities(Korea) Co., Ltd 之全數股權 16,519,999 股，持股比例 51.62%予 SMN 案，獲韓國證券主管機關核准。
- 4 月 本公司轉投資中信期貨(股)公司股東會決議通過更名為凱基期貨(股)公司。
- 9 月 為使 KGI 亞太區企業識別標誌一致化，KGI 中信證券更名為 KGI 凱基證券。
- 民國 98 年 8 月 辦理現金增資 6.7 億股普通股參與發行海外存託憑證(GDR)，募集 2.86 億美元。
- 12 月 與台証綜合證券股份有限公司合併，KGI 凱基證券躍升為台灣第二大證券商。

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	直屬董事會，綜理本公司內部控制制度及相關作業準則內容完整性、正確性之確認作業，定期及不定期辦理例行及專案查核，以確認相關內、外部規範遵循情形，針對查核作業中所提出缺失或建議事項之改善情形辦理追蹤複查作業，並對營業紛爭事件負有調查及報告之責等。
總經理室	綜理公司中長期發展策略規劃及有關專案之推動或執行、競爭者分析、新種業務規劃、公司目標管理制度之運作管理、轉投資事業投資評估與投資後管理、投資人關係維護與股權管理、公司資本規劃、主管機關往來與訊息管理、公司行政事務流程建置及業務配合執行、公司治理事務之推動、資訊安全制度與作業流程之規劃、資訊安全之教育宣導、資訊安全事件之查核與管理。
法律事務部	綜理公司訴訟或非訟案件之控管、法律事務諮詢、契約審閱與保管等。
法令遵循部	綜理公司法令傳達、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更新，使公司各項營運活動遵循法令規定等。
經紀業務處	督導公司經紀業務單位經營策略與業務重點，並制訂經紀業務之中長期策略規劃，下設業務管理部、電子商務部、法人業務部、海外投資理財部及各分公司。
業務管理部	綜理經紀業務之經營策略規劃、執行與效益評估，訂定分公司各項管理制度以進行相關營運績效評估及獎金之擬定。
電子商務部	掌理電子交易之規劃與監控，進行網路行銷之規劃與分析及設置客服中心以服務客戶等。
法人業務部	綜理受託國內法人買賣有價證券、期貨交易輔助業務及法令核准之金融商品交易等業務，提供法人相關之市場資訊、研究報告及其他金融商品交易資訊，並舉辦相關法人說明會、研討會及策劃相關拜訪活動等。
海外投資理財部	綜理受託買賣經主管機關核准之海外有價證券業務、海外金融商品之研究、引進、資產組合及買賣流程設計、開發客戶並推廣海外金融商品等。
各分公司	受託買賣國內、外有價證券，辦理融資融券業務，兼營期貨交易輔助業務及法令核准之金融商品交易等。
作業管理處	督導後台結算作業、協調整合後台結算資源並規劃制定後台結算作業之中長期策略規劃，下設管理部及結算部。
管理部	綜理公司自營業務、承銷業務及資金調度業務相關結算交割作業，暨有價證券保管及往來銀行帳戶之管理作業等。
結算部	綜理經紀業務之後台帳務規劃與執行，並負責客戶買賣國內、外證券之交割結算作業及帳務處理等。
債券部	綜理債券初級市場之承銷(標購)及配售、次級市場自營及附條件交易，並從事利率、債券及信用衍生性商品之交易，及辦理轉(交)換公司債資產交換、結構型商品及其他固定收益性商品之發行、銷售、交易與業務開發，並執行債券業務各項營運績效之分析、經營策略及相關之作業管理等。
衍生性商品部	綜理衍生性金融商品相關之交易、發行與規劃，從事國內、外新金融商品之研究與開發及業務拓展等。
資本市場部	綜理有價證券初級市場之承銷及配售業務，並辦理或輔導發行公司股票與櫃買賣申請、初次上市、上櫃、國內、海外存託憑證、企業籌資、併購及相關財務顧問

部 門 別	職 掌
	等規劃與諮詢等。
自營部	綜理自有資金從事買賣上市、上櫃公司股票、債券、受益憑證，及經主管機關核准之海外有價證券投資及避險等。
期貨自營部	綜理指撥營運資金依國內、外期貨交易所之規則或實務，從事衍生性商品、貨幣、有價證券、利率、指數或其他利益之期貨、選擇權、期貨選擇權、槓桿保證金等契約之交易等。
國際業務部	綜理受託外國人買賣有價證券及經法令核准之金融商品交易等業務，並提供外國人相關之市場資訊、研究分析報告及其他金融商品交易資訊及服務等。
財富管理部	綜理符合法令之公司內、外部金融及保險商品，提供高淨值目標客戶完善之資產配置、財務規劃等所有主管機關開放並核准辦理之財富管理相關業務等。
研究部	綜理國內、外經濟、金融、產業動態與證券情勢、公開發行及上市、上櫃公司之研究分析，提供予內部客戶研究分析服務等。
風險管理部	綜理風險管理政策與風險管理辦法之擬訂與執行、協調資本及資源之配置、各項交易風險之建置與控管、定期檢視風險管理機制、流程及風險對策之適當性、執行及溝通政策與限額、確認風險限額之控管與政策一致性、協調整體風險管理之建置及執行效能之有效性等。
人力資源部	綜理各項人事作業管理、員工發展及人力資源相關之政策編修與審閱，並提供主管人力管理方面之諮詢與協助等。
資訊部	綜理資訊系統之建置、維護與管理，並制訂資訊管理規章，配合各部門辦理年度資訊專案之規劃與執行等。
股務代理部	綜理股權股務作業之控管、執行股務代理業務、提供股東會股務服務、股務專業規劃及諮詢等。
財務部	綜理帳務會計之處理、海內、外財務管理與經營績效分析及年度預算之編列與修正等。
資金調度部	綜理授信額度之建立與維護、資金調度及資金流動性風險管理等。
行銷公關部	綜理公司形象之塑造、業務商品之行銷企劃及與媒體關係之維護與公關活動之進行等。
物業管理部	綜理庶務、採購及總、分公司辦公及營業場所之營繕工程、建物公安檢查及消防設備申報、員工餐廳之營運管理，大樓維安及衛生管理作業等。

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其他監事、董事或監察人		
					股數	持 股 比 率 %	股數	持 股 比 率 %	股數	持 股 比 率 %	股數	持 股 比 率 %			職稱	姓名	關係
													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.、AnewHoldings Ltd.				
董事	和喜投資股份有限公司 代表人：糜以雍	9706.13	三年	92.06.10	45,530,892	1.79	45,530,892	1.42	0	0	0	0	本公司顧問 和信超媒體公司資深 副總經理、臺灣期貨交 易所董事、環華證券國 融期貨商業同業公會 常務理事 子公司董事 凱基期貨公司董事長				
		9706.13		89.09.27 (註5)	62	0.00	62	0.00	0	0	0	0	0				
董事	利達投資股份有 限公司 代表人：丁紹曾	97.06.13	三年	97.06.13	100,000	0.00	100,000	0.00	0	0	0	0	本公司總經理 子公司董事 KGI Global Asset Management Ltd.、KGI International(hong Kong) Ltd.、Supersonic Services Inc.、Retford Global Ltd.、KGI Select Fund SPC、Anew Holdings Ltd.、KGI Wealth Management Ltd.、KGI Capital (hong Kong)Ltd.				
		98.09.25 (註6)		98.09.25	214,718	0.01	214,718	0.01	0	0	0	0	0	學歷：美國伊利諾大學財 務碩士 經歷：大華證券國際部及 債券部專員副總經理、凱 基證券債券專員副 總經理			

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管、董事或監事之關係		
					股數	持比率 %	股數	持比率 %	股數	持比率 %	股數	持比率 %			職稱	姓名	關係
監察人	王緯宸	97.06.13	三年	97.06.13	0	0	0	0	0	0	0	0	學歷：美國休士頓大學會計碩士；凱基證券投資信託公司副總經理、聯廣公司財務副總經理、聯廣公司國際廣告公司副總經理、聯策顧問公司監察人 學經歷：美國休士頓大學會計碩士；凱基證券投資信託公司副總經理、聯廣公司財務副總經理、聯廣公司國際廣告公司副總經理、聯策顧問公司監察人	獨立董事、百達精密化學公司、利勤實業公司、和信證券公司、和信國際傳播公司、和信證券公司、欣特協實公司副總經理	無	無	無
監察人	吳雅如	97.06.13	三年	92.08.14 (註7)	200,180	0.01	200,180	0.01	0	0	0	0	學歷：加州大學長堤分校心理系 學經歷：凱基證券監察人、松永投資公司董事、開發公司董事、亞洲全球	欣特協實公司董事	無	無	無
監察人	日通投資股份有限公司	97.06.13	三年	93.06.11	13,297,365	0.52	13,297,365	0.41	0	0	0	0	無	無	無	無	無

註1：現在持有股數為截至99年4月20日停止過戶日止之股東名簿記載。(公司總股數：3,207,236,216股)

註2：本公司法人董事和章投資股份有限公司於99年3月25日改派魏寶生先生接替盛嘉珍女士為其董事代表人，原任董事長王慎女士於99年3月26日請辭董事長職務，該日本公司董事會公推魏寶生先生擔任新任董事長。

註3：92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，自92年6月27日至95年4月17日及97年6月25日至99年3月25日並擔任本公司董事長。

註4：88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5：89年9月27日蔣以雍先生時任本公司法人董事豐祿開發股份有限公司之代表人。

註6：98年9月25日本公司董事利連投資股份有限公司指派丁紹曾先生為其董事代表人。

註7：92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8：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

99年4月20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	松永投資股份有限公司	48.33
	蔡明季	31.77
	顏文隆	19.60
	顏文熙	0.10
	顏文澤	0.10
	顏陳利智	0.10
利連投資股份有限公司	海岳建設股份有限公司	99.59
	林振義	0.41
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

99年4月20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	辜濂松	50.00
	林瑞慧	15.00
	顏文熙	15.00
	顏文隆	12.50
	顏文澤	2.50
	顏文輝	2.50
	蔡明季	2.50
海岳建設股份有限公司	利連投資股份有限公司	59.67
	林淑玫	12.75
	林振義	8.33
	施月桂	6.25
	林玲芬	6.08
	林玲珠	4.42
	泰利投資股份有限公司	1.25
	張恆之	0.625
	陳祺昕	0.375
	洪建福	0.25

(4)董事及監察人所具專業知識及獨立性之情形

99年4月20日

姓名	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2)										兼任其他公司 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	
魏寶生			✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		無
王慎			✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		無
曾錦隆			✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		無
丁紹曾			✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		無
糜以雍			✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		無
胡聯國	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	無
林政惠			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	無
王緯宸		✓	✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	1
吳雅如			✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	無
日通投資 股份有限 公司 (註1)				✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		無

註：

- 1.日通投資股份有限公司為法人監察人，故不適用揭露其專業知識之情形。
- 2.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

99年4月20日

單位:股

職稱	姓名	選(就)任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份	主要經(學)歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二等親以內關係之經理人
			股數	持股比率	股數	持股比率				
總經理	丁紹曾	980723	214,718	0.007%	0	0.000%	0	大華證券國際部及債券部專業副總經理、凱基證券債券事業處資深副總經理	子公司董事： KGI Global Asset Management Ltd.、KGI International(hong Kong) Ltd.、Supersonic Services Inc.、Retford Global Ltd.、KGI Select Fund SPC、Anew Holdings Ltd.、KGI Wealth Management Ltd.、KGI Capital (hong Kong)Ltd.	無
資深副總	楊甲鈞	970425	447,370	0.014%	0	0.000%	0	凱基證券經紀業務處副總經理	無	無
副總經理	顏志堅	960531	274,620	0.009%	0	0.000%	0	理律法律事務所律師	子公司董事： KGI Securities (Thailand) Public Company Limited.、KGI Efficient Frontier Limited、KGI Wealth Management Limited	無
副總經理	簡忠陵	960615	369,962	0.012%	0	0.000%	0	大華證券債券部經理	無	無
副總經理	盛嘉珍	970425	1,713,247	0.053%	0	0.000%	0	凱基證券研究部主管	子公司董事： 富昱(維京群島)控股公司、KGI Alliance Corporation、KG Investments Holdings Limited、KGI Securities (Hong Kong) Limited、KGI Efficient Frontier Limited、Anew Holdings Limited、KGI Wealth Management Limited、KGI Select Fund SPC	無
副總經理	陳世杰	970916	0	0.000%	0	0.000%	0	台新金控風險管理處副總經理	無	無
副總經理	吳怡君	980619	0	0.000%	0	0.000%	0	Global Financial Service Co. President	子公司董事： KGI Capital Asia Limited、KGI Capital (Hong Kong) Limited	無
副總經理	張慎	981219	0	0.000%	0	0.000%	0	台証證券副總經理	無	無
副總經理	宋彪	980427	282,900	0.009%	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： KGI International Holdings Limited、KGI International Limited、Global Treasure Investments Limited、Hegemony Pte. Limited、KGI Finance Limited、Vanderee Pte. Limited、KGI Wealth Management Limited、KGI Naminees (Hong Kong) Limited	無

職稱	姓名	選(就)任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份	主要經(學)歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二等親以內關係之經理人
			股數	持股比率	股數	持股比率				
資深協理	羅正岳	920410	54,083	0.002%	0	0.000%	0	宇盟商務科技協理	無	無
資深協理	黃麗花	980427	147,600	0.005%	0	0.000%	0	花旗銀行內部稽核主管	無	無
資深協理	游文昌	950301	1,999,303	0.062%	0	0.000%	0	行政院經建會副研究員	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	140,000	0.004%	0	0.000%	0	大華證券專案經理	無	無
資深協理	蔡揚威	960531	100,712	0.003%	0	0.000%	0	元大京華證券承銷部經理	無	無
資深協理	吳仁傑	960531	900	0.000%	0	0.000%	0	台証證券協理	無	無
資深協理	朱晏民	960531	11,800	0.000%	0	0.000%	0	德意志證券副總裁	無	無
資深協理	卓怡如	960531	14,800	0.000%	0	0.000%	0	凱基證券資金調度部協理	無	無
資深協理	紀智元	980427	129,650	0.004%	0	0.000%	0	中信銀證券企理部經理	無	無
資深協理	黃碧玲	960531	173,000	0.005%	0	0.000%	0	國巨股份有限公司財務部經理	子公司董事： KGI Securities (Thailand) Public Company Limited、KG Investments Pacific Limited、KGI Global Asset Management Limited、KGI Limited、KGI Securities (Hong Kong) Limited、KGI International Finance Limited、KGI Efficient Frontier Limited、KGI Asia Limited、KGI International (Hong Kong) Limited、KGI Capital Asia Limited、Tai Chan (BVI) Co. Ltd.	無
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： KGI Hong Kong Limited 董事	無
資深協理	張晴	981026	0	0.000%	0	0.000%	0	永豐金證券副總經理	無	無
資深協理	侯肇宏	981219	0	0.000%	0	0.000%	0	台証證券業務副總經理	無	無
資深協理	廖舜平	981219	0	0.000%	0	0.000%	0	台証證券業務副總經理	無	無
資深協理	林仲苗	981219	0	0.000%	0	0.000%	0	台証證券業務副總經理	無	無
資深協理	邱展焜	981219	0	0.000%	0	0.000%	0	台証證券業務副總經理	無	無
資深協理	俞全福	981219	0	0.000%	0	0.000%	0	台証證券業務副總經理	無	無
資深協理	李鎗柱	981219	0	0.000%	0	0.000%	0	台証證券業務副總經理	無	無
資深協理	劉金龍	981219	0	0.000%	0	0.000%	0	台証證券行政副總經理	無	無
資深協理	孫成保	981219	0	0.000%	0	0.000%	0	台証證券協理	無	無

職稱	姓名	選(就)任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份	主要經(學)歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二等親以內關係之經理人
			股數	持股比率	股數	持股比率				
資深協理	張佳明	981219	0	0.000%	0	0.000%	0	台証證券業務副總經理	無	無
資深協理	彭宗建	981219	0	0.000%	0	0.000%	0	台証證券業務副總經理	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	洪世璋	940301	91,637	0.003%	0	0.000%	0	凱基證券債券部協理	無	無
協理	鄭振家	950322	0	0.000%	0	0.000%	0	大華投信副總經理	無	無
協理	林禎宏	950901	639	0.000%	124	0.000%	0	寶來證券經理人	無	無
協理	陳素嬌	960314	13,000	0.000%	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	凱基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	凱基證券國際業務部資深經理	無	無
協理	戴光南	960927	79,202	0.002%	1,000	0.000%	0	凱基證券風險管理部資深經理	無	無
協理	詹麗雲	980427	20,000	0.001%	0	0.000%	0	建達國際資深經理	無	無
協理	黃靜萍	970425	15,215	0.000%	0	0.000%	0	凱基證券資本市場部資深經理	無	無
協理	王淑貞	970425	19,245	0.001%	0	0.000%	0	凱基證券資本市場部資深經理	無	無
協理	溫宗憲	970425	0	0.000%	0	0.000%	0	元大京華證券國際部副理	無	無
協理	劉慧欣	970701	16,362	0.001%	10,000	0.000%	0	中華開發工業銀行財務部協理	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	侯廷傑	980427	0	0.000%	0	0.000%	0	元大京華證券協理	無	無
協理	王文青	981219	0	0.000%	0	0.000%	0	台証證券投資副總經理	無	無
協理	林佳儒	981219	0	0.000%	0	0.000%	0	台証證券業務副總經理	無	無
協理	陳昭謀	981216	0	0.000%	0	0.000%	0	一銀證券協理	無	無
協理	金元宇	981219	0	0.000%	0	0.000%	0	台証證券協理	無	無
協理	蕭玉娟	981219	0	0.000%	0	0.000%	0	台証證券業務副總經理	無	無
協理	何淑芬	981219	0	0.000%	0	0.000%	0	台証證券協理	無	無
協理	陳建光	981219	0	0.000%	0	0.000%	0	台証證券業務副總經理	無	無
協理	蔡豪政	981219	0	0.000%	0	0.000%	0	台証證券業務副總經理	無	無
經理人	楊勝男	980925	0	0.000%	0	0.000%	0	台育證券協理	無	無
經理人	蕭嘉文	921013	0	0.000%	0	0.000%	0	台育證券經理人	無	無

職稱	姓名	選(就)任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份	主要經(學)歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二等親以內關係之經理人
			股數	持股比率	股數	持股比率				
經理人	車青峰	940830	8,433	0.000%	5,924	0.000%	0	凱基證券經理人	無	無
經理人	林偉禮	961227	20,897	0.001%	0	0.000%	0	凱基證券經理人	無	無
經理人	雷迪宇	970401	0	0.000%	0	0.000%	0	凱基證券經理人	無	無
經理人	顏百禧	980324	0	0.000%	0	0.000%	0	凱基證券營業主管	無	無
經理人	朱湘軍	981026	0	0.000%	0	0.000%	0	元富證券業務經理	無	無
經理人	賴宏榮	930830	0	0.000%	0	0.000%	0	凱基證券經理人	無	無
經理人	林松村	921013	0	0.000%	0	0.000%	0	台育證券經理人	無	無
經理人	季大博	930301	0	0.000%	0	0.000%	0	金鼎證券營業主管	無	無
經理人	張志豪	981123	0	0.000%	0	0.000%	0	保德信人壽壽險顧問	無	無
經理人	陳詩堯	980723	0	0.000%	0	0.000%	0	富邦證券副理	無	無
經理人	楊國連	920901	0	0.000%	0	0.000%	0	太平洋證券經理	無	無
經理人	陳福樹	950101	0	0.000%	0	0.000%	0	復華證券經理人	無	無
經理人	孟繁瑞	890320	9,131	0.000%	6,000	0.000%	0	凱基證券經理人	無	無
經理人	謝東原	970925	0	0.000%	0	0.000%	0	凱基證券營業主管	無	無
經理人	謝坤潭	970128	0	0.000%	0	0.000%	0	一銀證券經理人	無	無
經理人	陳正杰	980525	0	0.000%	0	0.000%	0	寶來證券代經理	無	無
經理人	許永華	940830	1,179	0.000%	0	0.000%	0	凱基證券經理人	無	無
經理人	邱秀楨	921013	0	0.000%	0	0.000%	0	台育證券經理人	無	無
經理人	林清博	880830	481	0.000%	0	0.000%	0	凱基證券經理人	無	無
經理人	張嘉宏	980401	0	0.000%	0	0.000%	0	日盛證券副理	無	無
經理人	傅梅英	930202	683	0.000%	0	0.000%	0	元大證券副理	無	無
經理人	李文華	870226	32,789	0.001%	58,211	0.002%	0	凱基證券經理人	無	無
經理人	林榆煌	921013	0	0.000%	0	0.000%	0	台育證券經理人	無	無
經理人	楊智凱	961227	254	0.000%	0	0.000%	0	台育證券經理人	無	無
經理人	張文榮	920310	100,470	0.003%	5,000	0.000%	0	寶來證券協理	無	無
經理人	張簡光裕	921013	3,573	0.000%	0	0.000%	0	台育證券經理人	無	無
經理人	吳明財	960425	0	0.000%	0	0.000%	0	凱基證券經理人	無	無

職稱	姓名	選(就)任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份	主要經(學)歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二等親以內關係之經理人
			股數	持股比率	股數	持股比率				
經理人	楊安嫻	911202	979	0.000%	0	0.000%	0	凱基證券經理人	無	無
經理人	許武欽	870603	0	0.000%	0	0.000%	0	凱基證券經理人	無	無
經理人	李吉昌	981219	0	0.000%	0	0.000%	0	台証證券經理人	無	無
經理人	曾清輝	981219	0	0.000%	0	0.000%	0	台証證券經理人	無	無
經理人	李勇謀	981225	0	0.000%	0	0.000%	0	台証證券經理人	無	無
經理人	林少康	981219	0	0.000%	0	0.000%	0	台証證券經理人	無	無
經理人	陳力鑽	981219	0	0.000%	0	0.000%	0	台証證券經理人	無	無
經理人	成中興	981219	196,732	0.006%	0	0.000%	0	台証證券經理人	無	無
經理人	張幼蓮	981219	0	0.000%	0	0.000%	0	台証證券經理人	無	無
經理人	鄭嘉文	981225	0	0.000%	0	0.000%	0	台証證券經理人	無	無
經理人	王碧	981219	0	0.000%	0	0.000%	0	台証證券經理人	無	無
經理人	陳秀美	981219	0	0.000%	0	0.000%	0	台証證券經理人	無	無
經理人	潘宗仁	981219	0	0.000%	0	0.000%	0	台証證券經理人	無	無
經理人	陳發強	981219	0	0.000%	0	0.000%	0	台証證券經理人	無	無
經理人	顏裕益	981219	0	0.000%	0	0.000%	0	台証證券經理人	無	無
經理人	王見成	981219	0	0.000%	0	0.000%	0	台証證券經理人	無	無
經理人	吳榮宗	981219	0	0.000%	0	0.000%	0	台証證券經理人	無	無
經理人	徐崇華	981219	0	0.000%	0	0.000%	0	台証證券經理人	無	無
經理人	蔡政峰	981219	0	0.000%	0	0.000%	0	台証證券經理人	無	無
經理人	李育翰	981219	0	0.000%	0	0.000%	0	台証證券經理人	無	無
經理人	廖金裕	981219	0	0.000%	0	0.000%	0	台証證券經理人	無	無
經理人	吳煥鐘	981219	0	0.000%	0	0.000%	0	台証證券經理人	無	無
經理人	潘惠如	981219	0	0.000%	0	0.000%	0	台証證券經理人	無	無
經理人	游智雄	981219	0	0.000%	0	0.000%	0	台証證券經理人	無	無
經理人	李文雄	981219	0	0.000%	0	0.000%	0	台証證券經理人	無	無
經理人	游舜雄	981219	0	0.000%	0	0.000%	0	台証證券經理人	無	無
經理人	張金文	981219	0	0.000%	0	0.000%	0	台証證券經理人	無	無

職稱	姓名	選(就)任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份	主要經(學)歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二等親以內關係之經理人
			股數	持股比率	股數	持股比率				
經理人	黃建憲	981219	0	0.000%	0	0.000%	0	台証證券經理人	無	無
經理人	葉雲群	981219	0	0.000%	0	0.000%	0	台証證券經理人	無	無
經理人	林壯文	981219	0	0.000%	0	0.000%	0	台証證券經理人	無	無
經理人	古仁財	981219	0	0.000%	0	0.000%	0	台証證券經理人	無	無
經理人	林國棟	981219	0	0.000%	0	0.000%	0	台証證券經理人	無	無
經理人	周添福	981219	0	0.000%	0	0.000%	0	台証證券經理人	無	無
經理人	嚴國萍	981219	0	0.000%	0	0.000%	0	台証證券經理人	無	無
經理人	高培凌	981219	0	0.000%	0	0.000%	0	台証證券經理人	無	無
經理人	陳淑玲	981219	0	0.000%	0	0.000%	0	台証證券經理人	無	無
經理人	蕭如序	981219	0	0.000%	0	0.000%	0	台証證券經理人	無	無
經理人	張俊隆	981219	0	0.000%	0	0.000%	0	台証證券經理人	無	無
經理人	沈郁勝	981219	0	0.000%	0	0.000%	0	台証證券經理人	無	無
經理人	黃建鑫	981219	0	0.000%	0	0.000%	0	台証證券經理人	無	無
經理人	林國雄	981219	0	0.000%	0	0.000%	0	台証證券經理人	無	無
經理人	邱川子	981219	0	0.000%	0	0.000%	0	台証證券經理人	無	無
經理人	陳力仔	981225	0	0.000%	0	0.000%	0	台証證券經理人	無	無
經理人	吳定峪	981219	0	0.000%	0	0.000%	0	台証證券經理人	無	無
經理人	尤昭明	981225	0	0.000%	0	0.000%	0	台証證券經理人	無	無
經理人	王進榮	981219	0	0.000%	0	0.000%	0	台証證券經理人	無	無
經理人	林應曦	981219	0	0.000%	0	0.000%	0	台証證券經理人	無	無
經理人	涂宏光	981219	0	0.000%	0	0.000%	0	台証證券經理人	無	無
經理人	李世卿	981219	0	0.000%	0	0.000%	0	台証證券經理人	無	無
經理人	徐亞明	981219	0	0.000%	0	0.000%	0	台証證券經理人	無	無
經理人	李旻家	981219	0	0.000%	0	0.000%	0	台証證券經理人	無	無
經理人	蔣政淞	990126	0	0.000%	0	0.000%	0	台証證券營業主管	無	無
經理人	胡榮顯	990126	0	0.000%	0	0.000%	0	宏遠證券資深協理	無	無

註：持有股數為截至99年4月20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)董事酬金

單位：新台幣仟元
98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、C、D、E、F及G等七項總額占稅後純益之比例(%)		無領取來自子公司以外轉投資事業酬金	
		報酬(A)	退職退休金(B)	盈餘分配之酬勞(C)(註3)	業務執行費用(D)(註3)	A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例(%)	薪資、獎金及特支費等(E)	退職退休金(F)(註3)	盈餘分配員工紅利(G)(註3)	員工認股權憑證得認購股數(H)	本公司		合併報表內所有公司
董事	健基投資(股)公司	0	0	9,997	0	0.43	0	0	0	0	0.43	0.43	無
董事	和韋投資(股)公司	0	0	9,997	0	0.43	0	0	0	0	0.43	0.43	無
董事長	健基投資(股)公司 代表人:王慎 (註2)	6,730	0	0	1,112	0.34	0	0	0	0	0.34	0.34	無
董事	健基投資(股)公司 代表人:曾錦隆	0	0	0	8	0	11,070	108	471	0	0.51	0.51	無
董事	和韋投資(股)公司 代表人:蔣以雍	0	0	0	4	0	3,748	68	0	0	0.17	0.22	無
董事	和韋投資(股)公司 代表人:盛嘉珍 (註2)	0	0	0	8	0	9,677	108	193	0	0.43	0.43	無

註1：98年度任三個月份董事平均設質大於50%者，應揭露於各該月份設質比率大於50%之個別董事酬金如上表所列，餘採彙總揭露姓名詳如下表。

註2：本公司法人董事和韋投資股份有限公司於99年3月25日改派魏寶生先生接替盛嘉珍女士為其董事代表人，原任董事長王慎女士於99年3月26日請辭董事長職務，該日本公司董事會公推魏寶生先生擔任新任董事長。

註3：C、G欄金額係為99年股東會前經董事會通過擬議數，D欄含租車金額，另支付司機酬勞計811千元，F欄為提撥數並無實際支付情形。

單位：新台幣仟元
98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、C、D、E、F及G等七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)	退職退休金(B)	盈餘分配之酬勞(C)(註2)	業務執行費用(D)	A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例(%)	薪資、獎金及特支費等(E)(註2)	退職退休金(F)(註2)	盈餘分配員工紅利(G)(註2)	員工認購股權憑證得認購股數(H)	本公司	
董事	利建投資(股)公司 代表人：丁紹曾 (註1)	3,600	0	4,998	16	0.37	3,689	48	158	0	0.54	無
獨立董事	胡聯國											
獨立董事	林政惠											

註1：丁紹曾先生於98年7月23日升任本公司總經理，該法人董事並於98年9月25日指派丁紹曾先生為其代表人。

註2：C、G欄金額係為99年股東會前經董事會通過擬議數，E欄金額含租車金額，另支付司機酬勞計302千元，F欄為提撥數並無實際支付情形。

酬金級距表

給付本公司各個董事酬金級距	董事姓名			
	前四項酬金總額(A+B+C+D)		前七項酬金總額(A+B+C+D+E+F+G)	
	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司
低於2,000,000元	健基投資代表人：曾錦隆、 和韋投資代表人：廉以雍、 和韋投資代表人：盛嘉珍、 胡聯國、林政惠	健基投資代表人：曾錦隆、 和韋投資代表人：廉以雍、 和韋投資代表人：盛嘉珍、 胡聯國、林政惠	胡聯國、林政惠	胡聯國、林政惠
2,000,000元(含)～5,000,000元(不含)	利連投資代表人：丁紹曾	利連投資代表人：丁紹曾	和韋投資代表人：廉以雍	和韋投資代表人：廉以雍
5,000,000元(含)～10,000,000元(不含)	健基投資代表人：王慎	健基投資代表人：王慎	健基投資代表人：王慎、 和韋投資代表人：盛嘉珍、 利連投資代表人：丁紹曾	健基投資代表人：王慎、 和韋投資代表人：盛嘉珍、 利連投資代表人：丁紹曾
10,000,000元(含)～15,000,000元(不含)			健基投資代表人：曾錦隆	健基投資代表人：曾錦隆
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	7	7	7	7

(2) 監察人之酬金

單位：新台幣仟元
98年12月31日

職稱	姓名	監察人酬金								有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金		
		報酬 (A)		退職退休金 (B)		盈餘分配之酬勞 (C) (註)		業務執行費用 (D)			A、B、C、D 等四項總額占稅後純益之比例 (%)	
		本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司		本公司	合併報表內所有公司
監察人	王緯宸	0	0	0	0	14,994	14,994	8	8	0.65	0.65	無
監察人	吳雅如											
監察人	日通投資股份有限公司											

註：係指 99 年股東會前經董事會通過擬議配發 98 年度監察人酬勞。

酬金級距表

給付本公司各個監察人酬金級距	監察人姓名	
	本公司	合併報表內所有公司 (D)
低於 2,000,000 元	王緯宸、吳雅如、日通投資股份有限公司	王緯宸、吳雅如、日通投資股份有限公司
2,000,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)		
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)		
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

總經理及副總經理之酬金

單位：新台幣仟元
98年12月31日

職稱	姓名	薪資(A)		退職退休金(B) (註3)		獎金及 特支費等等(C) (註1)		盈餘分配之員工 紅利金額(D) (註2)		A、B、C及D 等四項總額占稅 後純益之比例 (%)		取得員工認 股權憑證數額		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	合併報 表內所 有公司	
執行長	曾錦隆													
總經理	丁紹曾 (98.7.23 升任)													
資深副總	丁紹曾													
資深副總	楊甲鈞													
副總經理	簡忠陵													
副總經理	顏志堅	21,813	21,813	783	783	70,987	70,987	1,602	1,602	4.13	4.13	0	0	無
副總經理	盛嘉珍													
副總經理	陳世杰													
副總經理	宋彪 (98.4.27 升任)													
副總經理	張慎 (98.12.19 到任)													
副總經理	吳怡君 (98.7.1 升任)													

註：1. 係指 98 年度給付總經理及副總經理各種獎金、車馬費及租車金額，另支付司機酬勞計 302 仟元。

註：2. 係指 99 年股東會前經董事會通過擬議配發 98 年度之總經理及副總經理員工紅利金額。(該金額係依填表規定，按最近年度實際配發比例計算 98 年擬議配發數)

註：3. 該退職退休金皆為提列之提撥數並無實際支付情形。

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
低於 2,000,000 元	張慎	張慎
2,000,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)	陳世杰、宋彪、吳怡君	陳世杰、宋彪、吳怡君
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)	顏志堅、盛嘉珍	顏志堅、盛嘉珍
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元 (不含)	曾錦隆、丁紹曾	曾錦隆、丁紹曾
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元 (不含)	楊甲鈞、簡忠陵	楊甲鈞、簡忠陵
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	10	10

(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
98年12月31日

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
執行長	曾錦隆				
總經理	丁紹曾				
資深副總	楊甲鈞				
副總經理	盛嘉珍、簡忠陵、宋彪、顏志堅、陳世杰、吳怡君、張慎				
資深協理	游文昌、卓怡如、高永昇、黃麗花、羅正岳、吳文良、蔡揚威、紀智元、吳仁傑、朱晏民、黃碧玲、陳昭伶、張晴、廖舜平、劉金龍、林仲苗、彭宗建、張佳明、俞全福、邱展焜、孫成保、李鎗柱、侯肇宏				
協理	陳一正、戴光南、牛王谷、林禎宏、溫宗憲、劉慧欣、洪世璋、黃靜萍、王淑貞、楊惠仁、詹麗雲、侯廷傑、李茂林、鄭振家、陳昭謀、陳素嬌、何淑芬、王文青、林佳儒、蔡豪政、金元宇、蕭玉娟、陳建光	0	4,147千元	4,147千元	0.17%
經理人	鄧衍文、孟繁瑞、許永華、汪妍君、楊淑雯、李文華、許武欽、車青峰、林清博、劉春芳、林偉禮、賴宏榮、楊安煙、成中興、張幼蓮、張文榮、楊國連、袁天心、傅梅英、顏百禧、林松村、蕭嘉文、邱秀楨、林榆煌、楊智凱、張簡光裕、陳學弘、季大博、吳明財、謝東原、邱喜專、陳福樹、雷迪宇、謝坤潭、王哲鴻、張嘉宏、姚懿倩、陳正杰、張耀云、胡榮顯、陳詩堯、朱湘軍、李世卿、李育翰、王進榮、李文雄、顏裕益、王見成、廖金裕、高培凌、嚴國棟、林國棟、游智雄、周添福、李旻家、徐崇華、林少康、曾清輝、林國棟、游智雄、張國雄、王碧、林壯文、古仁財、潘惠如、陳秀美、沈郁勝、陳力仔、吳定峪、張應隆、林應曦、吳榮宗、蔡世虎、徐亞明、陳力鑽、陳力仔、吳定峪、張應隆、林應曦、吳榮宗、陳淑玲、張金文、潘宗仁、邱川子、黃建鑫、吳煥鐘、尤昭明、游舜雄、蕭如序、葉雲群、李勇謀、倪玉純				

註：係指99年股東會前經董事會通過擬議配發98年度經理人員員工紅利金額。(該金額係依填表規定，按最近年度實際配發比例計算98年擬議配發數)

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及未來風險之關聯性。

本公司給付董事、監察人、總經理及副總經理酬金政策，皆依本公司章程及管理辦法之規定辦理，訂定相關酬金之程序與經營績效及未來風險之關聯性，係參考公司獲利及整體的營運績效，同時參考個人績效達成情形、對公司績效的貢獻度，及參酌該職位於同業市場中的薪資水平、職位的權責範圍，給予合理的報酬。

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：

	98 年度		97 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	2.85%	2.90%	2.27%	2.31%
監察人	0.65%	0.65%	0.09%	0.09%
總經理及副總經理	4.13%	4.13%	3.39%	3.39%

三、公司治理運作情形

(一)董事會運作情形資訊

本公司董事會自民國九十八年一月一日起至九十九年四月二十日止共計開會二十五次，董事及監察人出(列)席情形如下：

職稱	姓名	實際出(列)席次數	委託出席次數	實際出(列)席率(%) (註2)	所代表之法人名稱
董事長 (註1)	魏寶生	1	0	100%	和韋投資股份有限公司
董事	王慎	25	0	100%	健基投資股份有限公司
董事	曾錦隆	25	0	100%	健基投資股份有限公司
董事	糜以雍	25	0	100%	和韋投資股份有限公司
董事 (註1)	盛嘉珍	23	1	96%	和韋投資股份有限公司
董事 (註2)	丁紹曾	10	0	100%	利連投資股份有限公司
獨立董事	胡聯國	21	4	84%	無
獨立董事	林政惠	25	0	100%	無
監察人	王緯宸	21	0	84%	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%	不適用

註1：本公司法人董事和韋投資股份有限公司於九十九年三月二十五日改派魏寶生先生接替盛嘉珍女士為其董事代表人；實際出席率係以其在職期間董事會開會次數及其實際出席次數計算之。

註2：九十八年九月二十五日本公司董事利連投資股份有限公司指派丁紹曾先生為其董事代表人；實際出席率係以其在職期間董事會開會次數及其實際出席次數計算之。

其他應記載事項：

一、證交法第十四條之三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；本公司第八屆董事會設置獨立董事二席，董事會決議事項均經充分溝通協調，並無獨立董事持反對或保留意見且有紀錄或書面聲明之議案。

二、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
糜以雍	擬請繼續指派糜以雍擔任本公司法人代表，競選凱基期貨股份有限公司董事。	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。

三、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，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。
4. 著重重大資訊揭露及發言人制度之落實：本公司於九十八年度制定「內部重大資訊處理作業程序」及「發言人統一發言作業要點」，藉由發言人制度之落實及內部重大資訊處理之控管，以增進公司治理之執行。

註 1：董事、監察人屬法人者，應揭露法人股東名稱及其代表人姓名。

註 2：(1)年度終了日前有董事監察人離職者，應於備註欄註明離職日期，實際出(列)席率(%)則以其在職期間董事會開會次數及其實際出(列)席次數計算之。

(2)年度終了日前，如有董事監察人改選者，應將新、舊任董事監察人均予以填列，並於備註欄註明該董事監察人為舊任、新任或連任及改選日期。實際出(列)席率(%)則以其在職期間董事會開會次數及其實際出(列)席次數計算之。

(二)審計委員會或監察人參與董事會運作情形

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，惟尚未達證券交易法第十四條之四「審計委員會應由全體獨立董事組成，其人數不得少於三人」之規定，故目前尚無設置審計委員會。本公司設有監察人三席，連同二席獨立董事，共有五席董監事可對業務執行監督。

本公司董事會自民國九十八年一月一日起至九十九年四月二十日止共計開會二十五次，監察人列席情形如下：

職稱	姓名	實際列席次數	實際列席率(%) (註2)	備註
監察人	王緯宸	21	84%	無
監察人	吳雅如	0	0%	無
監察人	日通投資股份有限公司	0	0%	無

其他應記載事項：

一、監察人之組成及職責：

(一)監察人與公司員工及股東之溝通情形(例如溝通管道、方式等)。

本公司依規定於公開資訊觀測站公司治理專區揭露公司專責處理股東建議或糾紛及公司監察人之聯絡方式，以開放公司員工及股東與監察人間之溝通管道；截至目前為止，股東透過上述溝通管道陳述之建議，本公司均有專責主管及人員處理，充分回應其疑問，並將

建議事項列為公司改進事項之參考。

(二)監察人與內部稽核主管及會計師之溝通情形(例如就公司財務、業務狀況進行溝通之事項、方式及結果等)。

本公司董事會按月召開,並請稽核主管列席報告上月份之稽核業務,及財務主管列席報告上月份之財務狀況與獲利情形,以使監察人充分了解公司各項業務狀況,並與稽核主管及財務主管討論與溝通;遇有審核財務報告之議案時,並請簽證會計師列席備詢,以使會計師與監察人間有良好之互動;在平日未召開董事會期間,若監察人對公司財務業務有任何需了解處,亦不定期與上述主管或會計師進行討論與溝通。

二、監察人列席董事會如有陳述意見,應敘明董事會日期、期別、議案內容、董事會決議結果以及公司對監察人陳述意見之處理。

本公司監察人列席董事會,針對議案皆充分與在場與會人士討論及溝通,惟尚無陳述意見致列入會議紀錄之情事。

註1:年度終了日前有監察人離職者,應於備註欄註明離職日期,實際列席率(%)則以其在職期間實際列席次數計算之。

註2:年度終了日前,有監察人改選者,應將新、舊任監察人均予以填列,並於備註欄註明該監察人為舊任、新任或連任及改選日期。實際列席率(%)則以其在職期間實際列席次數計算之。

(三)公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因

項目	運作情形	與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
一、公司股權結構及股東權益 (一)公司處理股東建議或糾紛等問題之方式 (二)公司掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單之情形 (三)公司建立與關係企業風險控管機制及防火牆之方式	(一)本公司設有發言人、代理發言人及相關專責人員處理股東建議或糾紛等問題,並將聯絡方式揭露於公司網站投資人專區。 http://www.kgi.com.tw (二)本公司依股東名冊及持股申報資料,實際了解並掌握控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單。 (三)本公司與關係企業往來,除依主管機關規定辦理外,並設有風險管理委員會負責風險管理政策制定與監督執行,並訂定「背書保證作業程序」、「取得或處分資產處理程序」、「向關係人取得不動產處理程序」、「凱基證券股份有限公司與特定公司、集團企業及關係人財務業務往來作業辦法」與「子公司監理作業辦法」等,以建立適當風險控管機制及防火牆。	無差異
二、董事會之組成及職責 (一)公司設置獨立董事之情形 (二)定期評估簽證會計師獨立性之情形	(一)本公司九十七年已依據證交法第十四條之二及一百八十一條之二規定,設立獨立董事二人。 (二)本公司皆聘任專業、負責且具有獨立性資格之簽證會計師進行查核作業。	無差異
三、建立與利害關係人溝通管道之情形	本公司設有發言人制度,並於公司網站設有相關服務專區,提供本公司財務與業務等最新訊息。	無差異
四、資訊公開 (一)公司架設網站,揭露財務業務及公司治理	本公司已架設中英文網站,網址為:中、英文分別為 http://www.kgi.com.tw 、 http://www.kgi.com 以定期	無差異

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>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>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>五、公司設置提名、薪酬或其他各類功能性委員會之運作情形</p>	<p>本公司獨立董事係採候選人提名制度，提名程序係由董事會依公司章程、證券交易法、公司法…等相關法令辦理，至於董、監、經理人薪酬，除依據本公司章程及辦法外，並參酌市場同業薪資水準及公司營運情形核定報酬，無另設置提名或薪酬委員會等功能委員會。</p> <p>另本公司目前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，以強化風險控管機制。</p>	<p>本公司之提名制度及董、監、經理人薪酬，係由董事會依本公司章程、公司法..等相關法令及辦法核定之，無另設置提名或薪酬委員會等功能委員會。</p> <p>另為強化風險控管機制，本公司另設有風險管理委員會及投資審查委員會議整控整體風險。</p>
<p>六、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>七、其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊 (如員工權益、僱員關懷、投資者關係、供應商關係、利害關係人之權利、董事監察人進修之情形、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、客戶政策之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等)：</p> <p>1. 員工權益及僱員關懷：</p>	<p>(一) 本公司重視員工權益，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、制訂及處理重大人事政策及議題，運作多年來，績效卓著。除依性別工作平等法訂定生理假、家庭照顧假、產假、流產假、陪產假、育嬰留職停薪、哺乳期間等相關母性保護措施及其他規定，並訂有性騷擾防治措施及獎懲辦法，專人專線受理申訴，以維護員工基本權益。本公司亦設有員工意見信箱，同仁的意見反應，都有專人保密處理。</p> <p>(二) 本公司依據客觀、公正原則，實施員工績效管理制度，秉持專業知識與工作職能並重的理念，建立完善教育訓練發展體系，強調工作中學習與課程相輔相成的價值與效益，打造多元學習管道，提供同仁完整、多元且優質豐富的學習環境。本公司同時也提供婚喪喜慶禮金慰問金與急難救助措施，即時關懷員工並給予支持與溫暖，另外更提供員工舒適安全之工作環境，幫助員工兼顧工作與生活之均衡、以及身心健全發展。</p> <p>(三) 本公司秉持關懷弱勢團體、服務社會，自九十五年起每年發起公司及全體員工募款活動資助恆春基督教醫院、台東基督教醫院，改善當地醫療及教育資源，讓偏遠山區的貧病老弱族群，得享便利醫療服務，讓缺乏經濟資源的學童，享有免費課後輔導，讓家計困</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>難的獨居老人，得以餐餐溫飽。每年贊助「點燃生命之火」募款活動，支持家扶基金會，幫助貧困學童，九十七年發起「把愛傳出去」物資捐贈活動及義賣活動，支持家扶基金會，資助貧困學童繼續就學。另舉行募款活動，資助新莊愛心育幼院小朋友，與小朋友建立長期認養關係，資助他們就學及生活費用。自九十五年，與泰國皇室合作，推動「Princess Project」公益活動，深入泰北山區，改善當地學童教育環境，連續三年在泰北偏遠山區，興建全新教室及圖書館。九十八年四川大地震、莫拉克風災過後，公司除捐贈款項，並發動員工捐出薪資所得，交由紅十字會作為賑災之用，善盡企業回饋社會義務。</p> <p>2. 投資者關係： 本公司為讓投資人了解公司營運情形，於本公司網站設置投資人專區提供本公司簡介、組織架構、經理人權責、內部稽核組織及運作、各項辦法及作業程序、信用評等專區以透明公司資訊。另設置投資人信箱以回覆投資人所關心的問題，好讓經營階層了解投資人的需求，以達到雙向且有效溝通的目的。對於法人投資人來訪也提供了兼具深度與品質報告及面對面溝通，維護投資人之間關係。</p> <p>3. 供應商關係： 公司各項事務採購，皆依實際需求，詢訪市場上符合政府相關法規及性能/價格比最高之產品，以期在品質與價格適切平衡狀況下，提供供應商間良性競爭，作最有利之採購。尤其，對富環保節能意識及作法之供應商，其產品作優先採購之選擇。</p> <p>4. 利害關係人權益： (一)本公司建立完備之內部控制制度並有效執行，除確實辦理自行檢查作業外，董事會及管理階層應至少每年檢討各部門自行檢查結果及稽核單位之稽核報告。 (二)與往來銀行及其他債權人、員工、消費者、供應商、或公司之利益相關者，保持暢通之溝通管道，並尊重、維護其應有之合法權益。 (三)建立員工溝通管道，並鼓勵員工與管理階層直接進行溝通，適度反映員工對公司經營及財務狀況或涉及員工利益重大決策之意。 (四)公司在保持正常經營發展以及實現股東利益最大化之同時，也關注消費者權益、社區環保及公益等問題，並重視公司之社會責任。</p> <p>5. 董事監察人進修情形： 九十八年度本公司董監分別參加中華民國會計研究發展基金會、中華民國證券商業同業公會所舉辦公司治理課程，詳如下表：</p>																					
<table border="1"> <thead> <tr> <th>上課日期</th> <th>參加董監事</th> <th>上課時數</th> <th>主辦單位</th> <th>課程名稱</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>981124</td> <td>董事長 健基投資股份有限公司 法人董事代表人:王慎</td> <td>3</td> <td>中華民國會計研究發展基金會</td> <td>公司併購策略及案例解析</td> </tr> <tr> <td>981217</td> <td>董事 健基投資股份有限公司 法人董事代表人:曾錦隆</td> <td>3</td> <td>中華民國證券商業同業公會</td> <td>公司治理之推動與落實</td> </tr> <tr> <td>981015</td> <td>董事 利連投資股份有限公司 法人董事代表人:丁紹曾</td> <td>3</td> <td>中華民國證券商業同業公會</td> <td>公司治理與風險管理</td> </tr> </tbody> </table>	上課日期	參加董監事	上課時數	主辦單位	課程名稱	981124	董事長 健基投資股份有限公司 法人董事代表人:王慎	3	中華民國會計研究發展基金會	公司併購策略及案例解析	981217	董事 健基投資股份有限公司 法人董事代表人:曾錦隆	3	中華民國證券商業同業公會	公司治理之推動與落實	981015	董事 利連投資股份有限公司 法人董事代表人:丁紹曾	3	中華民國證券商業同業公會	公司治理與風險管理		
上課日期	參加董監事	上課時數	主辦單位	課程名稱																		
981124	董事長 健基投資股份有限公司 法人董事代表人:王慎	3	中華民國會計研究發展基金會	公司併購策略及案例解析																		
981217	董事 健基投資股份有限公司 法人董事代表人:曾錦隆	3	中華民國證券商業同業公會	公司治理之推動與落實																		
981015	董事 利連投資股份有限公司 法人董事代表人:丁紹曾	3	中華民國證券商業同業公會	公司治理與風險管理																		

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
981124	董事 利連投資股份有限公司 法人董事代表人:丁紹曾	3	中華民國會計研究發展基金會	公司併購策略及案例解析
981127	董事 利連投資股份有限公司 法人董事代表人:丁紹曾	3	中華民國會計研究發展基金會	公司治理機制下董事(會)及監察人之職能與權責
981211	董事 利連投資股份有限公司 法人董事代表人:丁紹曾	4	中華民國會計研究發展基金會	董監事及會計主管的股權移轉及租稅規劃實務
981218	董事 和韋投資股份有限公司 法人董事代表人:廐以雍	3	中華民國會計研究發展基金會	私募基金的運作實務及其活動
981112	董事 和韋投資股份有限公司 法人董事代表人:盛嘉珍	3	行政院金融監督管理委員會	第六屆台北公司治理論壇
981110	獨立董事:林政惠	6	中華民國會計研究發展基金會	企業高階主管(高淨值者)之財務規劃實務研討
981222	獨立董事:胡聯國	3	中華民國會計研究發展基金會	非常規交易犯罪之行為態樣,法律責任及檢調單位查緝案例分析
981014	監察人:王緯宸	4	中華民國會計研究發展基金會	公司併購策略及案例解析暨最新財會問題解釋函解析
9811/27	監察人: 日通投資股份有限公司 (代表人:張素珠)	3	中華民國會計研究發展基金會	公司治理機制下董事(會)及監察人之職能與權責

經理人參與公司治理有關之進修與訓練情形：

上課日期	經理人職稱與姓名	上課時數	主辦單位	課程名稱
981015	總經理:丁紹曾	3	中華民國證券商業同業公會	公司治理與風險管理
981124		3	財團法人中華民國會計研究發展基金會	公司併購策略及案例解析
981127		3	財團法人中華民國會計研究發展基金會	公司治理機制下董事(會)及監察人之職能與權責
981211		4	財團法人中華民國	董監事及會計主管的股權移轉

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
			會計研究發展基金會	及租稅規劃實務
981112	副總經理：盛嘉珍	3	行政院金融監督管理委員會	第六屆台北公司治理論壇
980916	財務主管：黃碧玲	3	財團法人中華民國會計研究發展基金會	發行人證券商證券交易所會計主管持續進修班
980415	稽核主管：黃麗花	3	法令遵循部主辦/調查局鍾專員主講	洗錢防制條例內部宣導會
980609		2.5	中華民國期貨業商業同業公會	期貨公司治理研討會
980724		12	中華民國證券商業同業公會	中階主管研習班
981230		5.5	臺灣期貨交易所	98年度期貨商、期貨交易輔助人稽核主管查核經驗分享交流研習會

6. 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)。配合風險管理委員會決定之風險限額，每日執行各項限額及停損機制之控管。另每日針對特定業務之留倉部位執行壓力測試，以期建立預警機制，降低巨幅虧損發生之機率。信用風險依交易對象或持有部位，賦予內部評等並分級管理、總額控管，針對業務部門承作店頭型衍生性商品交易時，每日計算交易相對人對本公司之交割前風險(Pre-Settlement Risk, PSR)，確認與交易相對人信用交易曝險未超過授權額度，另每週出具信用風險控管報表，揭露各等級債權工具發行人風險、衍生性商品之交易相對人之交割前風險(PSR)及產業別信用風險集中度等資訊，確認信用風險控制在限額之內；交易性部位流動性風險則針對股權、債權部位結合分級管理、市場流通餘額，訂定持有上限規範，另針對單一公司、單一產業部位，考量部位集中度及流動性風險，訂定持有限額規範；風險管理部門每日分析公司整體風險概況，定期向風險管理委員會與董事會報告，供高階經理人掌握風險概況。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。

7. 客戶政策執行情形：

本公司設有客服專線，並設有專人處理相關事宜。

8. 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，並定期辦理續保。

八、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：

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
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之需要性而定。		

(四)公司如有設置薪酬委員會者，應揭露其組成、職責及運作情形：

本公司並未設置薪酬委員會，故無組成、職責及運作情形。

(五)履行社會責任情形：公司對環保、社區參與、社會貢獻、社會服務、社會公益、消費者權益、人權、安全衛生與其他社會責任活動所採行之制度與措施及履行方式。

本公司為響應政府節能減碳政策，皆採用綠能標籤相關用品，辦公場所並調高設定溫度，採用省電燈泡，並以確實做到節能減碳；另嚴選合格廠商積極執行資源分類及回收，以維護環境衛生，並善用資源。且秉持關懷弱勢團體、服務社會，自九十五年起每年發起公司及全體員工募款活動資助恆春基督教醫院、台東基督教醫院，改善當地醫療及教育資源，讓偏遠山區的貧病老弱族群，得享便利醫療服務，讓缺乏經濟資源的學童，享有免費課後輔導，讓家計困難的獨居老人，得以餐餐溫飽。每年贊助「點燃生命之火」募款活動，支持家扶基金會，幫助貧困學童，九十七年發起「把愛傳出去」物資捐贈活動及義賣活動，支持家扶基金會，資助貧困學童繼續就學。另舉行募款活動，資助新莊愛心育幼院小朋友，與小朋友建立長期認養關係，資助他們就學及生活費用。自九十五年起，與泰國皇室合作，推動「Princess Project」公益活動，深入泰北山區，改善當地學童教育環境，連續三年在泰北偏遠山區，興建全新教室及圖書館。九十八年四川大地震、莫拉克風災過後，公司除捐贈款項，並發動員工捐出薪資所得，交由紅十字會作為賑災之用，善盡企業回饋社會義務。有關消費者權益保障，本公司設有發言人、代理發言人及客服專線，以回應消費者之需求。對於員工權益之維護，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、制訂及處理重大人事政策及議題，運作多年來，績效卓著。除依性別工作平等法訂定生理假、家庭照顧假、產假、流產假、陪產假、育嬰留職停薪、哺乳期間等相關母性保護措施及其他規定，並訂有性騷擾防治措施及獎懲辦法，專人專線受理申訴，以維護員工基本權益。本公司亦設有員工意見信箱，同仁的意見反應，都有專人保密處理。另依勞工安全衛生有關法令，本公司屬於第三類事業，並依法令規定已設置勞工安全衛生人員，辦理安全衛生工作，負責執行各項工作環境改善與安全維護之宣導及訓練工作，以維護勞工安全衛生。

本公司各營業處所及辦公地點，皆投保公共意外責任險，以確保工作環境、員工及客戶安全，並依規定遴選派訓員工取得勞工安全衛生業務主管、防火管理員及急救人員合格證照。且定期舉辦消防自衛隊綜合訓練，制訂避難訓練實施計畫及自衛消防訓練綱要，定期更新各樓層自衛消防組編組名冊。並依規定定期實施作業環境測定，建築物公共安全檢查、消防安全設備檢修申報及勞工安全衛生教育訓練，以落實工作環境與員工人身安全保護措施。

(六)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」、「凱基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」、「內部重大資訊處理作業程序」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。

(七)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：

凱基證券股份有限公司

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，爰訂定凱基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。

本公司於九十八年訂定「內部重大資訊處理作業程序」並經董事會通過，將提供董事、監察人、經理人及員工遵循，以建立本公司良好之內部重大資訊處理及揭露機制，避免資訊不當洩漏，並確保本公司對外界發表資訊之一致性與正確性。有關「內部重大資訊處理作業程序」內容如下：

凱基證券股份有限公司 內部重大資訊處理作業程序

第一章 總則

第一條 本作業程序之目的

為建立本公司良好之內部重大資訊處理及揭露機制，避免資訊不當洩漏，並確保本公司對外界發表資訊之一致性與正確性，特制定本作業程序，以資遵循。

第二條 內部重大資訊處理應依法令及本作業程序進行

本公司辦理內部重大資訊處理及揭露，應依有關法律、命令及臺灣證券交易所股份有限公司或財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心之規定及本作業程序辦理。

第三條 適用對象

本作業程序適用對象包含本公司之董事、監察人、經理人及受僱人。

其他因身分、職業或控制關係獲悉本公司內部重大資訊之人，本公司應促其遵守本作業程序相關規定。

第四條 內部重大資訊涵蓋範圍

本作業程序所稱之內部重大資訊包括：

- 一、證券交易法第 157 條之 1 第 4 項重大消息範圍及其公開方式管理辦法內定義之重大消息。
- 二、臺灣證券交易所股份有限公司對上市公司重大訊息之查證暨公開處理程序所定之重大訊息。
- 三、財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心對上櫃公司重大訊息之查證暨公開處理程序所定之重大訊息。

第五條 處理內部重大資訊專責單位

本公司處理內部重大資訊專責單位為總經理室，其職權如下：

- 一、負責擬訂、修訂本作業程序之草案。
- 二、負責受理有關內部重大資訊處理作業及與本作業程序有關之諮詢、審議及提供建議。
- 三、負責受理有關洩漏內部重大資訊之報告，並擬訂處理對策。
- 四、負責本作業程序有關之所有文件、檔案及電子紀錄等資料之保存。
- 五、其他與本作業程序有關之業務。

第二章 內部重大資訊保密作業程序

第六條 保密防火牆作業-人員

本公司董事、監察人、經理人及受僱人應以善良管理人之注意及忠實義務，本誠實信用原則執行業務，並簽署保密協定。

知悉本公司內部重大資訊之董事、監察人、經理人及受僱人不得洩露所知悉之內部重大資訊予他人。本公司之董事、監察人、經理人及受僱人不得向知悉本公司內部重大資訊之人探詢或蒐集與個人職務不相關之公司未公開內部重大資訊，對於非因執行業務得知本公司未公開之內部重大資訊亦不得向其他人洩露。

第七條 保密防火牆作業-物

本公司內部重大資訊檔案文件以書面傳遞時，應有適當之保護。以電子郵件或其他電子方式傳送時，須以適當的加密或電子簽章等安全技術處理。

公司內部重大資訊之檔案文件，應備份並保存於安全之處所。

第八條 保密防火牆之運作

本公司應確保前二條所訂防火牆之建立，並採取下列措施：

- 一、採用適當防火牆管控措施並定期測試。
- 二、加強公司未公開之內部重大資訊檔案文件之保管、保密措施。

第九條 外部機構或人員保密作業

本公司以外之機構或人員因參與本公司併購、重要備忘錄、策略聯盟、其他業務合作計畫或重要契約之簽訂，應簽署保密協定，並不得洩露所知悉之本公司內部重大資訊予他人。

第三章 內部重大資訊揭露之處理程序

第十條 內部重大資訊揭露之原則

本公司對外揭露內部重大資訊應秉持下列原則：

- 一、資訊之揭露應正確、完整且即時。
- 二、資訊之揭露應有依據。
- 三、資訊應公平揭露。

第十一條 發言人制度

本公司內部重大資訊之揭露，除法律或法令另有規定外，應由本公司發言人或代理發言人處理，並應確認代理順序；必要時，得由本公司負責人直接負責處理。

本公司發言人及代理發言人之發言內容應以本公司授權之範圍為限，且除本公司負責人、發言人及代理發言人外，本公司人員，非經授權不得對外揭露內部重大資訊。

第十二條 內部重大資訊揭露之紀錄

公司對外之資訊揭露應留存下列紀錄：

- 一、資訊揭露之人員、日期與時間。
- 二、資訊揭露之方式。
- 三、揭露之資訊內容。
- 四、交付之書面資料內容。
- 五、其他相關資訊。

第十三條 對媒體不實報導之回應

媒體報導之內容，如與本公司揭露之內容不符時，本公司應即於公開資訊觀測站澄清及向該媒體要求更正。

第四章 異常情形之處理

第十四條 異常情形之報告

本公司董事、監察人、經理人及受僱人如知悉內部重大資訊有洩漏情事，應儘速向總經理室及內部稽核部門報告。

總經理室於接受前項報告後，應擬定處理對策，必要時並得邀集內部稽核等部門商討處理，並將處理結果做成紀錄備查，內部稽核亦應本於職責進行查核。

第十五條 違規處理

有下列情事之一者，本公司應追究相關人員責任並採取適當法律措施：

- 一、本公司人員擅自對外揭露內部重大資訊或違反本作業程序或其他法令規定者。
- 二、本公司發言人或代理發言人對外發言之內容超過本公司授權範圍或違反本作業程序或其他法令規定者。

本公司以外之人如有洩漏本公司內部重大資訊之情形，致生損害於本公司財產或利益者，本公司應循相關途徑追究其法律責任。

第五章 內部控制作業

第十六條 內控機制

本作業程序納入本公司內部控制制度，內部稽核人員應定期瞭解其遵循情形並作成稽核報告，以落實內部重大資訊處理作業程序之執行。

第十七條 教育宣導

本公司應適時對董事、監察人、經理人及受僱人辦理本作業程序及相關法令之教育宣導。對新任董事、監察人、經理人及受僱人亦應適時提供教育宣導。

第六章 附則

第十八條

本作業程序經風險管理委員會通過，轉呈董事會決議通過後實施，修正時亦同。

(八)內部控制制度執行狀況:

1. 內部控制制度聲明書

凱基證券股份有限公司
內部控制制度聲明書



日期：99年3月26日

本公司民國98年1月1日至98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、本公司檢查發現：
金管會於97年11月至12月至原台証證券股份有限公司(以下簡稱原台証公司)進行一般業務檢查，發現有數名業務人員有受理未具委任授權書之他人代客戶買賣股票，且手續費折讓作業亦未依規定辦理之情形。
針對上述缺失，原台証公司當時已議處違規業務人員，並列入相關主管年度績效考評項目。
本公司經評估後認為雖有少數從業人員未確實遵守相關法規，惟並未影響本公司(含對子公司之監督與管理)98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99年3月26日董事會通過，出席董事7人中，全數同意本聲明書之內容，併此聲明。

凱基證券股份有限公司

董事長：



簽章

總經理：



簽章

2. 會計師專案審查報告：本公司九十八年度並無委託會計師專案審查內部控制制度。

(九)九十八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. 本公司前鎮分公司前業務員劉員於95年9月8日未確認客戶李君是否出具委任授權書，而接受他人以電話委託代為賣出開發金股票1仟股，證交所核有違反證券商負責人及業務人員管理規則第18條第2項第19款之規定，處以停止劉員1個月業務執行之處分。又金管會證期局認為本公司未落實內部控制制度，核有違反證券商管理規則第2條第2項規定，予以本公司糾正之處分。(98/3/30金管證二字第09800068401號裁處書及98/3/30金管證二字第0980006840號函)

改善/處理情形：

- (1)前業務員劉員已於98年3月2日離職，故無法對其執行議處。
- (2)本公司再次重申業務人員接受非客戶本人委託買賣股票，必須確認客戶是否已簽具委任授權書。

2. 金管會檢查局於97年9月10日至10月3日至本公司作一般業務檢查，發現(1)有一位業務人員受理未具客戶委任授權書之代理人買賣有價證券；(2)有少數內部人員使用其配偶或母親帳戶，申購買賣有價證券；(3)有少數內部人員擔任他人之買賣代理人；(4)有些許經紀業務單位接受客戶要求透過顧問費方式將客戶折讓金支付其代為下單買賣之顧問公司等情事，核有違反「證券商管理規則」第2條第2項及「證券商負責人與業務人員管理規則」第18條之規定。金管會證期局對本公司予以糾正處分。針對相關違規業務人員予以自行議處後報會以及二位內部人員分別予以停止執行業務1個月之處分。(98年6月15日金管證二字第0980014914、09800149141及09800149142號函)

改善/處理情形：

- (1)本公司已再度向業務人員重申不得受理未具客戶委任授權書之他人代理客戶辦理有價證券買賣相關作業。
- (2)本公司已再次對全體員工重申不得利用本公司電話進行非98帳戶及員工配偶帳戶之語音下單。本公司之前即已於交易主機，設置控管機制禁止非98帳戶透過內部IP下單，惟未將員工配偶之98帳戶列入系統控管範圍，經金管會指正，本公司已請資訊部門協助增加建置相關控管機制，並已於98年9月1日上線實施控管。
- (3)內部員工已終止委任代理或代理帳戶已註銷。另本公司已於98年7月1日建置完成系統控管機制，禁止內部人員擔任客戶之下單代理人。
- (4)本公司已不再接受客戶要求透過顧問費方式將客戶折讓金支付其代為下單買賣之顧問公司，並要求業務單位確實執行。目前已無類似情事發生。本公司已針對相關違規人員予以懲處並回覆證期局。

3. 金管會檢查局於97年11月至12月至原台証證券股份有限公司(以下稱原台証公司)進行一般業務檢查，發現有數名業務人員有受理未具委任授權書之他人代客戶買賣股票，且手續費折讓作業亦未依規定辦理，另有內部員工利用公司電腦代理他人買賣股票等情事。核有違反「證券商管理規則」第2條第2項及「證券商負責人與業務人員管理規則」第18條之規定。金管會證期局爰依證券交易法第65條規定，對原台証公司予以警告之處分。針對相關違規業務人員予以自行議處後報會以及違規業務人員鍾員、李員分別予以暫停執行業務1個月之處分。(98年7月23日金管證字第0980034511號函)

改善/處理情形：

原台証公司已議處違規業務人員，並列入相關主管年度績效考評項目。

4. 本公司三民分公司前營業員林員有受理客戶謝君之全權委託及代謝君保管蓋有印鑑之空白

委託書之情事；另前營業員林員、吳員及陳員於謝君委託成交後，未將成交情形通知謝君之情事，金管會核本公司已違反證券商管理規則第二條第二項規定，予以糾正處分。另令本公司停止前營業員林員二個月之業務執行、林員及吳員各一個月之業務執行以及自行議處陳員並報會。(99/1/14 金管證券字第 09800639203、0980063920、09800639201、09800639202 號函)

改善/處理情形

- (1) 已回覆證期局，本公司三民分公司前營業員林員、林員、陳員及吳員已分別於 98 年 4 月 23 日、5 月 1 日、11 月 1 日及 97 年 7 月 23 日離職，故無法對其執行議處。
- (2) 有關前營業員林員、吳員及陳員未將客戶委託成交情形通知客戶之疏失，本公司已再度加強宣導業務人員於執行客戶委託買賣有價證券時，必須依據相關規範辦理。

5. 本公司中港分公司(原台証台中分公司)前營業員陳員有利用客戶名義或帳戶申購買賣有價證券、與客戶有借貸款項、挪用或代客戶保管有價證券、款項、印鑑或存摺、未依據客戶委託事項及條件執行有價證券之買賣，及受理非本人或未具客戶委任書之代理人申購買賣或交割有價證券之情事，金管會證期局核有違反證券商負責人及業務人員管理規則第 18 條第 2 項第 7 款、第 9 款、第 11 款、第 13 款及 19 款之規定，令本公司停止前營業員陳員一年之業務執行之處分。(99/3/19 金管證券字第 0990011544 號函)

改善/處理情形：

- (1) 原台証公司依人事規章已於 98 年 11 月 11 日予以免職陳員並於 11 月 12 日註銷其登記，故無法對其執行議處。
- (2) 本公司再次重申業務人員於執行客戶委託買賣有價證券時，必須確實遵守相關規範。

6. 金管會檢查局於 98 年 10 月 12 日至 10 月 16 日至本公司作專案檢查，發現 (1) 證券自營部買賣係依據交易員每日撰寫之投資日誌執行交易，惟投資決策有流於形式之情事；(2) 自營部交易員陳員本於職務知悉自營部未來一週可買進之共同標的，以本人帳戶從事與自營部門買進同一標的之交易活動；(3) 自營部交易原游員負責自營股票交易，另負責資本市場部包銷之中壽股票，恐有權責劃分不明之疑慮；(4) 非專業機構得依所設密碼閱覽網站所推介之個股研究報告，惟並未與該非專業機構簽訂推介契約等情形，核有違反「證券商管理規則」第 2 條第 2 項及第 31 條第 4 項規定，金管會證期局對本公司予以糾正處分，另交易員陳員予以停止一個月之業務執行之處分。(99/3/25 金管證券字第 0990006606、09900066061 號函)

改善/處理情形：

- (1) 本公司已再度向交易員重申必須依據每日撰寫之投資日誌執行交易
- (2) 本公司已再度宣導自營部交易員不得買進與自營部門同一標的股票
- (3) 本公司已停止陳員一個月之業務執行
- (4) 本公司已取消非專業機構閱覽網站所推介之個股研究報告的服務

(十)九十八年度及截至年報刊印日止，股東會、股東臨時會及董事會之重要決議：

1. 股東會、股東臨時會

重要決議事項

承認本公司九十七年度營業報告書及財務報表

承認本公司九十七度盈餘分派案

決議通過修訂本公司章程部分條文案

決議通過修訂本公司背書保證作業程序案

決議通過為充實營運資金，強化財務結構，擴大營運規模及支付合併台証綜合證券股份有限公司之對價，擬於普通股合計不超過 8 億股額度內辦理國內現金增資發行普通股及/或現金增資發行普通股參與發行海外存託憑證，擬提請股東會授權董事會於適當時機，視資金需求及當時金融市場環境，擇一或搭配辦理案。

決議通過本公司為擴大營運規模，提昇競爭力及市場佔有率，擬與台証綜合證券股份有限公司合併案。

決議通過本公司為充實營運資金、強化財務結構並擴大營運規模，擬於普通股不超過三億股額度內辦理現金增資私募普通股及/或現金增資私募普通股參與私募海外存託憑證，並提請股東會授權董事會於適當時機，視資金需求及當時金融市場環境，擇一或搭配辦理案。

2. 董事會

董事會日期

九十八年一月十六日第八屆第十次董事會

九十八年二月二十五日第八屆第十一次董事會

決議事項執行情形之檢討

已依股東會決議及相關法令規定辦理，尚無違法情事。

已依股東會決議及相關法令規定辦理，尚無違法情事。

依相關法令規定辦理，尚無違法情事。

已依股東會決議及相關法令規定辦理，尚無違法情事。

已依股東會決議及相關法令規定辦理，並於 98/8/10 完成現金增資發行新股 6.7 億股參與發行海外存託憑證。

已依股東會決議及相關法令規定辦理，尚無違法情事。

股東會決議之私募授權，實際尚未辦理，惟為因應未來大陸政策開放之佈局暨充實營運資金，強化財務結構並擴大營運規模，擬重新提請九十九年股東會授權辦理。

重要決議事項

本公司轉投資事業凱基期貨股份有限公司已開辦兼營期貨經理事業，中信期貨經理股份有限公司(「以下簡稱「中信期經」)已無繼續存在之必要。為有效整合子公司業務及降低營運成本，擬結束轉投資事業中信期經營業並辦理解散。

1. 近期股價波動劇烈，為避免偏離激勵員工及提升員工向心力之本意，擬暫緩將本公司第十四次買回股份計三〇、〇〇〇仟股轉讓予員工。
2. 擬將本公司第十五次買回股份之目的，由維護公司信用及股東權益變更為轉讓予員工。
3. 為配合香港地區發展資產管理業務需要，擬由本公司持股 99.6%之香港子公司 KGI Efficient Frontier Limited 出資美金一百元向開曼群島 Monetary Authority 設立登記 KGI Select Fund

九十八年三月二十四日第八屆第十二次董事會

九十八年四月二十七日第八屆第十三次董事會

九十八年五月十二日第八屆第十四次董事會

九十八年五月十四日第八屆第十五次董事會

九十八年五月二十一日第八屆第十六次董事會

九十八年五月三十一日第八屆第十八次董事會

九十八年六月五日第八屆第十九次董事會

SPC(傘型基金)，並透過另一持股 99.6%香港區域控股公司 KGI Limited，投資申購 KGI Select Fund SPC(傘型基金)美金四〇佰萬元做為種子基金。

4. 為維護公司信用及股東權益，擬第十六次買回本公司已發行股份。

1. 本公司九十七年度財務報表，包括：資產負債表、損益表、股東權益變動表及現金流量表業已編製完成，業經安永會計師事務所戴興鈺及傅文芳會計師查核簽證完竣，並出具修正式無保留意見之查核報告。

2. 本公司及各子公司九十七年度合併財務報表，包括：合併資產負債表、合併損益表、合併股東權益變動表及合併現金流量表業已編製完成，業經安永會計師事務所戴興鈺及傅文芳會計師查核完竣，並出具修正式無保留意見之查核報告。

3. 本公司九十七年度營業報告書已造具完成。擬具九十七年度盈餘分派案及董監酬勞與員工紅利發放。

為規劃本公司未來業務的發展，伺機爭取參與市場併購及同業合作的機會，擬責成總經理室統籌處理相關作業事宜，並授權董事長對外簽署必要之先期文件，包括但不限於保密協定、委任顧問契約、Letter of intent 等，如未來有具體個案成形，相關交易內容仍需另案提報董事會核定。

擬請授權董事長在不超過台証綜合證券股份有限公司九十七年十二月三十一日淨值之一.六倍範圍內就併購台証綜合證券股份有限公司一案向台新金融控股股份有限公司提出報價，並簽署相關必要文件。

本公司擬與台証綜合證券股份有限公司合併，雙方於簽署合併契約前，擬先就合併契約之重要條件及承諾擬具協議書，做為雙方九十八年五月十四日意向書之補充協議，以利合併契約之談判。

本公司擬與台証綜合證券股份有限公司合併。

1. 為充實營運資金、強化財務結構、擴大營運規模及支付合併台証綜合證券股份有限公司之對價，擬於普通股合計不超過八億股額度內辦理國內現金增資發行普通股及/或現金增資發行普通股參與發行海外存託憑證，並提請股東會授權董事會於適當時機，視資金需求及當時金融市場環境，擇一或搭配辦理。

2. 為充實營運資金、強化財務結構並擴大營運規模，擬於普通股不超過三億股額度內辦理現金增資私募普通股及/或現金增資私募普通股參與私募海外存託憑證，並提請股東會授權董事

- 會於適當時機，視資金需求及當時金融市場環境，擇一或搭配辦理。
- 九十八年六月十九日第八屆第二十次董事會
1. 擬訂九十八年八月一日為本公司配息基準日，並訂定九十八年八月二十四日為發放日。
 2. 茲為強化財務結構、擴大營運規模及支付合併台証綜合證券股份有限公司之對價，擬以現金增資發行普通股參與發行海外存託憑證進行海外籌資。
- 九十八年七月十四日第八屆第二十一次董事會
1. 本公司現金增資發行普通股，參與發行海外存託憑證之暫定發行價格，由每股新台幣十四元調整為新台幣十五元。
 2. 擬變更士林分公司等五家分公司之名稱。
- 九十八年七月二十三日第八屆第二十二次董事會
1. 擬訂九十八年八月五日為本公司第十六次買回股份之減資基準日，並辦理銷除股份作業。
 2. 本公司辦理現金增資發行普通股參與發行海外存託憑證有關員工認股作業事宜。
 3. 本公司執行長兼總經理曾錦隆請辭總經理職務，自董事會選任新任總經理後生效。擬晉升丁紹曾資深副總經理為總經理。
- 九十八年八月十日第八屆第二十三次董事會
- 擬訂九十八年八月十日為本公司辦理現金增資發行普通股參與發行海外存託憑證之發行新股增資基準日。
- 九十八年八月十九日第八屆第二十四次董事會
1. 本公司九十八年上半年度財務報表，包括：資產負債表、損益表、股東權益變動表及現金流量表業已編製完成，並經安永會計師事務所戴興鈺及傅文芳會計師查核簽證完竣，並出具保留意見之查核報告。
 2. 本公司及各子公司九十八年上半年度合併財務報表，包括：合併資產負債表、合併損益表、合併股東權益變動表及合併現金流量表業已編製完成，並經安永會計師事務所戴興鈺及傅文芳會計師核閱完竣後，出具修正式無保留核閱報告。
- 九十八年十一月十七日第八屆第二十七次董事會
- 有關本公司與台証綜合證券股份有限公司合併案，以完成本合併案依法令必需於合併基準日前取得之相關證照為前提，擬訂九十八年十二月十九日為合併基準日；惟如前述證照未能於前述日期前取得時，則以九十八年十二月二十六日為合併基準日。
- 九十八年十二月十六日第八屆第二十九次董事會
- 為維持本公司國外管理架構之一致性及降低合併對本公司資本適足率之影響，擬以合併基準日帳面價值出售 ANEW Holdings Limited 股份予 KG Investments Holdings Limited。
- 九十八年十二月十八日第八屆第三十次董事會
- 為完成合併交割事宜，擬與台証綜合證券股份有限公司就雙方於九十八年五月三十一日簽署之合併契約另行簽署其增補契約書，並與台新金融控股股份有限公司就雙方於九十八年五月二十一日簽署之協議書另行簽署其增補協議書。

九十九年一月二十六日第八屆第三十二次董事會

九十九年三月二日第八屆第三十三次董事會

九十九年三月二十六日第八屆第三十四次董事會

擬依本公司「買回股份轉讓員工辦法」將本公司第十三次買回之庫藏股轉讓予員工。

本公司已於九十八年十二月十九日合併台証綜合證券股份有限公司。為符合大陸法令規定，擬建請關閉原台証綜合證券股份有限公司上海代表處。

1. 本公司法人董事和韋投資股份有限公司改派魏寶生先生接替盛嘉珍女士為其董事代表人。
2. 王董事長慎請辭董事長職務，全體出席董事一致公推魏寶生先生為本公司新任董事長。
3. 本公司持股百分之百之子公司凱基證券投資顧問股份有限公司擬辦理現金增資新台幣(以下同)一億元，每股十元，總計發行新股一千萬股。該公司除依公司法第二六七條規定，保留發行總數百分之十(一百萬股)由員工認購外，其餘百分之九十(九百萬股)由原有股東優先認購。建請同意認購九百萬股，並於該公司員工放棄認購時，以特定人身份全數認足，總計增資金額以一億元為限。
4. 擬請股東會授權董事會於適當時機，視資金需求及當時金融市場環境於普通股不超過三億股額度內辦理現金增資私募普通股及/或現金增資私募普通股參與私募海外存託憑證之籌資方式擇一或搭配方式辦理。

(十一)九十八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：

本公司九十八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。

(十二)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：

99年4月20日

職稱	姓名	到任日期	解任日期	辭職或解任原因
董事長	魏寶生	99.03.26	迄今	本公司法人董事和韋投資股份有限公司於九十九年三月二十五日改派魏寶生先生接替盛嘉珍女士為其董事代表人，原任董事長王慎女士於九十九年三月二十六日請辭董事長職務，該日本公司董事會公推魏寶生先生擔任新任董事長。
董事長	王慎	97.06.25	99.03.26	
總經理	曾錦隆	96.03.19	98.07.22	本公司原任總經理曾錦隆先生於九十八年七月二十二日因個人因素請辭總經理職務，同年七月二十三日董事會決議通過晉升丁紹曾資深副總經理為總經理。
總經理	丁紹曾	98.07.23	迄今	
董事	王慎	97.06.13	迄今	王慎女士仍為本公司董事。
董事	曾錦隆	97.06.13	迄今	無離職或解任情事。
董事	糜以雍	97.06.13	迄今	無離職或解任情事。
董事	丁紹曾	98.09.25	迄今	無離職或解任情事。
董事	盛嘉珍	97.06.13	99.03.25	本公司法人董事和韋投資股份有限公司於九十九年三月二十五日改派魏寶生先生接替盛嘉珍女士為其董事代表人
獨立董事	胡聯國	97.06.13	迄今	無離職或解任情事。
獨立董事	林政惠	97.06.13	迄今	無離職或解任情事。
監察人	王緯宸	97.06.13	迄今	無離職或解任情事。
監察人	吳雅如	97.06.13	迄今	無離職或解任情事。
監察人	日通投資股份有限公司	97.06.13	迄今	無離職或解任情事。
財會主管	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

公司可選擇採級距或個別揭露金額方式揭露會計師公費

會計師事務所名稱	會計師姓名		查核期間	備註
安永聯合會計師事務所	戴興鉦	傅文芳	98 年度	

金額單位：新臺幣千元

金額級距		公費項目	審計公費	非審計公費	合計
1	低於 2,000 千元				
2	2,000 千元 (含) ~ 4,000 千元				
3	4,000 千元 (含) ~ 6,000 千元		4,739		4,739
4	6,000 千元 (含) ~ 8,000 千元				
5	8,000 千元 (含) ~ 10,000 千元			8,164	8,164
6	10,000 千元 (含) 以上				

(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為審計公費之四分之一以上者，應揭露審計與非審計公費金額及非審計服務內容：

會計師事務所名稱	會計師姓名	審計公費	非審計公費					會計師查核期間	備註
			制度設計	工商登記	人力資源	其他(註1)	小計		
安永聯合會計師事務所	戴興鉦	\$4,739	\$-	\$736	\$-	\$7,428	\$8,164	98 年度	註 1：行政救濟訴訟 1,391 發行海外存託憑證 5,947 其他 90
	傅文芳								

(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，應揭露更換前後審計公費金額及原因：

本公司九十八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

本公司九十七、九十八年度及截至年報刊印日止，並無更換會計師之情事。

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、九十八年度及截至九十九年四月二十日停止過戶日止，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	戶名	現任或卸任日期	98 年度		99 年截至 4 月 20 日止	
			持有股數增(減)數	質押股數增(減)數	持有股數增(減)數	質押股數增(減)數
董事長	和韋投資股份有限公司(註)	現任	0	0	0	0
董事長代表人	魏寶生(註)	現任	-	-	30,000	0
董事代表人	盛嘉珍(註)	990326	0	0	0	0
董事	健基投資股份有限公司(註)	現任	0	18,530,000	0	0
董事代表人	王慎(註)	現任	(18,000)	0	0	0
董事	健基投資股份有限公司	現任	0	18,530,000	0	0
董事代表人	曾錦隆	現任	0	0	0	0
董事	和韋投資股份有限公司	現任	0	0	0	0
董事代表人	糜以雍	現任	0	0	0	0
董事	利連投資股份有限公司	現任	0	0	0	0
董事代表人	丁紹曾	現任	0	0	0	0
獨立董事	胡聯國	現任	0	0	0	0
獨立董事	林政惠	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
監察人	王緯宸	現任	0	0	0	0
總經理	丁紹曾	現任	0	0	0	0
總經理	曾錦隆	980723	0	0	-	-
資深副總	楊甲鈞	現任	0	0	0	0
副總經理	顏志堅	現任	0	0	0	0
副總經理	簡忠陵	現任	0	0	0	0
副總經理	盛嘉珍	現任	0	0	0	0
副總經理	陳世杰	現任	0	0	0	0
副總經理	吳怡君	現任	0	0	0	0
副總經理	宋彪	現任	0	0	0	0
副總經理	張慎	現任	0	0	0	0
資深協理	羅正岳	現任	(20,000)	0	0	0
資深協理	游文昌	現任	0	0	0	0
資深協理	高永昇	現任	0	0	0	0
資深協理	吳文良	現任	0	0	0	0
資深協理	吳仁傑	現任	0	0	0	0
資深協理	蔡揚威	現任	0	0	0	0

職稱	戶名	現任或卸任日期	98 年度		99 年截至 4 月 20 日止	
			持有股數增(減)數	質押股數增(減)數	持有股數增(減)數	質押股數增(減)數
資深協理	朱晏民	現任	0	0	0	0
資深協理	卓怡如	現任	0	0	0	0
資深協理	黃碧玲	現任	0	0	0	0
資深協理	陳昭伶	現任	0	0	0	0
資深協理	黃麗花	現任	0	0	0	0
資深協理	紀智元	現任	0	0	0	0
資深協理	張晴	現任	0	0	0	0
資深協理	劉金龍	現任	0	0	0	0
資深協理	彭宗建	現任	0	0	0	0
資深協理	張佳明	現任	0	0	0	0
資深協理	侯肇宏	現任	0	0	0	0
資深協理	俞全福	現任	0	0	0	0
資深協理	孫成保	現任	0	0	0	0
資深協理	廖舜平	現任	0	0	0	0
資深協理	林仲苗	現任	0	0	0	0
資深協理	李鎗柱	現任	0	0	0	0
資深協理	邱展焜	現任	0	0	0	0
協理	何淑芬	現任	0	0	0	0
協理	楊惠仁	現任	0	0	0	0
協理	洪世瑋	現任	0	0	0	0
協理	李茂林	現任	0	0	0	0
協理	鄭振家	現任	0	0	0	0
協理	林禎宏	現任	(57,000)	0	0	0
協理	陳素嬌	現任	(2,000)	0	(1,000)	0
協理	陳一正	現任	0	0	0	0
協理	牛王谷	現任	0	0	0	0
協理	戴光南	現任	0	0	0	0
協理	黃靜萍	現任	0	0	0	0
協理	王淑貞	現任	0	0	0	0
協理	溫宗憲	現任	(3,000)	0	0	0
協理	劉慧欣	現任	0	0	0	0
協理	詹麗雲	現任	0	0	0	0
協理	侯廷傑	現任	0	0	0	0
協理	王文青	現任	0	0	0	0
協理	陳建光	現任	0	0	0	0
協理	蕭玉娟	現任	0	0	0	0
協理	陳昭謀	現任	0	0	0	0
協理	林佳儒	現任	0	0	0	0
協理	蔡豪政	現任	0	0	0	0

職稱	戶名	現任或卸任日期	98 年度		99 年截至 4 月 20 日止	
			持有股數增(減)數	質押股數增(減)數	持有股數增(減)數	質押股數增(減)數
協理	金元宇	現任	0	0	0	0
協理	蔡隆裕	980601	0	0	0	0
協理	胡榮哲	990301	0	0	0	0
協理	吳益竹	990327	0	0	0	0
經理人	林清博	現任	0	0	0	0
經理人	李文華	現任	0	0	0	0
經理人	許武欽	現任	0	0	0	0
經理人	孟繁瑞	現任	0	0	0	0
經理人	楊安婭	現任	0	0	0	0
經理人	張文榮	現任	0	0	0	0
經理人	楊國連	現任	(529)	0	0	0
經理人	林松村	現任	0	0	0	0
經理人	蕭嘉文	現任	0	0	0	0
經理人	邱秀楨	現任	0	0	0	0
經理人	林榆煌	現任	0	0	0	0
經理人	張簡光裕	現任	0	0	0	0
經理人	傅梅英	現任	0	0	0	0
經理人	季大博	現任	0	0	0	0
經理人	賴宏榮	現任	0	0	0	0
經理人	許永華	現任	0	0	0	0
經理人	車青峰	現任	0	0	0	0
經理人	陳福樹	現任	0	0	0	0
經理人	吳明財	現任	0	0	0	0
經理人	林偉禮	現任	(36,000)	0	0	0
經理人	楊智凱	現任	0	0	0	0
經理人	謝坤潭	現任	0	0	0	0
經理人	雷迪宇	現任	(20,000)	0	0	0
經理人	陳詩堯	現任	0	0	0	0
經理人	謝東原	現任	(8,000)	0	0	0
經理人	顏百禧	現任	0	0	0	0
經理人	張嘉宏	現任	0	0	0	0
經理人	陳正杰	現任	0	0	0	0
經理人	楊勝男	現任	0	0	0	0
經理人	朱湘軍	現任	0	0	0	0
經理人	張志豪	現任	0	0	0	0
經理人	李世卿	現任	0	0	0	0
經理人	林少康	現任	0	0	0	0
經理人	游智雄	現任	0	0	0	0
經理人	王進榮	現任	0	0	0	0

職稱	戶名	現任或卸任日期	98 年度		99 年截至 4 月 20 日止	
			持有股數增(減)數	質押股數增(減)數	持有股數增(減)數	質押股數增(減)數
經理人	曾清輝	現任	0	0	0	0
經理人	沈郁勝	現任	0	0	0	0
經理人	李育翰	現任	0	0	0	0
經理人	張幼蓮	現任	0	0	0	0
經理人	成中興	現任	0	0	0	0
經理人	陳力仔	現任	0	0	0	0
經理人	廖金裕	現任	0	0	0	0
經理人	李旻家	現任	0	0	0	0
經理人	張金文	現任	0	0	0	0
經理人	李勇謀	現任	0	0	0	0
經理人	李文雄	現任	0	0	0	0
經理人	游舜雄	現任	0	0	0	0
經理人	陳力鎖	現任	0	0	0	0
經理人	黃建鑫	現任	0	0	0	0
經理人	潘惠如	現任	0	0	0	0
經理人	潘宗仁	現任	0	0	0	0
經理人	涂宏光	現任	0	0	0	0
經理人	林國棟	現任	0	0	0	0
經理人	高培凌	現任	0	0	0	0
經理人	徐亞明	現任	0	0	0	0
經理人	林壯文	現任	0	0	0	0
經理人	蔡政峰	現任	0	0	0	0
經理人	周添福	現任	0	0	0	0
經理人	葉雲群	現任	0	0	0	0
經理人	黃建憲	現任	0	0	0	0
經理人	古仁財	現任	0	0	0	0
經理人	陳秀美	現任	0	0	0	0
經理人	王碧	現任	0	0	0	0
經理人	林國雄	現任	0	0	0	0
經理人	嚴國萍	現任	0	0	0	0
經理人	鄭嘉文	現任	0	0	0	0
經理人	李吉昌	現任	0	0	0	0
經理人	邱川子	現任	0	0	0	0
經理人	蕭如序	現任	0	0	0	0
經理人	陳淑玲	現任	0	0	0	0
經理人	張俊隆	現任	0	0	0	0
經理人	吳煥鐘	現任	0	0	0	0
經理人	王見成	現任	0	0	0	0
經理人	徐崇華	現任	0	0	0	0

職稱	戶名	現任或卸任日期	98年度		99年截至4月20日止	
			持有股數增(減)數	質押股數增(減)數	持有股數增(減)數	質押股數增(減)數
經理人	顏裕益	現任	0	0	0	0
經理人	陳發強	現任	0	0	0	0
經理人	吳定峪	現任	0	0	0	0
經理人	林應矚	現任	0	0	0	0
經理人	吳榮宗	現任	0	0	0	0
經理人	尤昭明	現任	0	0	0	0
經理人	蔣政淞	現任	-	-	0	0
經理人	胡榮顯	現任	-	-	0	0
經理人	柯丁維	980324	0	0	-	-
經理人	官永茂	980401	0	0	-	-
經理人	潘國富	980410	0	0	-	-
經理人	甘政弘	980715	(212)	0	-	-
經理人	賴淑玲	980819	(10,000)	0	-	-
經理人	林哲民	980909	0	0	-	-
經理人	孟健宇	981014	0	0	-	-
經理人	劉振鋒	981026	0	0	-	-
經理人	陳學弘	990126	0	0	0	0
經理人	施建成	990126	0	0	0	0

註：本公司法人董事和韋投資股份有限公司於99年3月25日改派魏寶生先生接替盛嘉珍女士為其董事代表人，原任董事長王慎女士於99年3月26日請辭董事長職務，該日本公司董事會公推魏寶生先生擔任新任董事長。

股權移轉資訊

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

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
無	無	無	無	無	無	無	無	無

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	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(註)	持股比例%	股數(註)	持股比例%	股數(註)	持股比例%	名稱(或姓名)	關係
中國人壽保險股份有限公司-王銘陽	180,258,506	5.62	無	無	無	無	仲冠投資股份有限公司	仲冠投資(股)公司為本公司董事
仲冠投資股份有限公司-葉哲正	110,594,738	3.44	無	無	無	無	中國人壽保險股份有限公司	本公司為中國人壽保險(股)公司董事
凱基證券股份有限公司-魏寶生(庫藏股專戶)	100,000,000	3.11	無	無	無	無	健基投資股份有限公司	健基投資(股)公司為本公司董事
美商摩根大通受託保管凱基證券存託憑證專戶	86,115,780	2.68	無	無	無	無	無	無
健基投資股份有限公司-吳豐富	82,146,196	2.56	無	無	無	無	凱基證券股份有限公司	本公司為凱基證券(股)公司董事
花旗(台灣)銀行託管新加坡政府投資專戶	71,173,540	2.21	無	無	無	無	無	無
渣打託管凱基金融亞洲客戶凱基證券亞洲專戶	69,389,261	2.16	無	無	無	無	無	無
大通託管寶源國際精選基金新興亞洲投資專戶	60,340,560	1.88	無	無	無	無	無	無
渣打託管 ishares MSCI 新興市場指數型基金	51,309,000	1.6	無	無	無	無	無	無
匯福建設股份有限公司-郭亂	47,340,103	1.47	無	無	無	無	無	無

註：持有股數為截至 99 年 4 月 20 日停止過戶日止之股東名簿記載。

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

98年12月31日
 單位：股

轉投資事業	本公司投資 (註)		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
凱基證券投資信託 (股)公司	29,998,147	99.99	0	0	29,998,147	99.99
凱基期貨(股)公司	152,662,935	99.51	39,912	0.03	152,702,847	99.54
臺灣集中保管結算所 (股)公司	3,985,218	1.34	0	0	3,985,218	1.34
臺灣期貨交易所(股) 公司	4,032,527	1.61	2,604,862	1.04	6,637,389	2.65
臺灣證券交易所(股) 公司	1,312,714	0.23	0	0	1,312,714	0.23
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	5,400,000	5.66	0	0	5,400,000	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	1,910,667	0.48	0	0	1,910,667	0.48
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	1,311,426	0.32	0	0	1,311,426	0.32
台灣總合股務資料 處理(股)公司	2,490,000	8.30	0	0	2,490,000	8.30

轉投資事業	本公司投資 (註)		董事、監察人、經理人及直接或 間接控制事業之投資		綜合投資	
	股數	持股比例 %	股數	持股比例 %	股數	持股比例 %
台中精機廠(股)公司	52,478	0.05	0	0	52,478	0.05
信南建設(股)公司	1,800,162	6.00	0	0	1,800,162	6.00
尊品創業投資(股)公司	3,600,000	10.00	0	0	3,600,000	10.00
中國人壽保險(股)公司	11,933,272	0.79	0	0	11,933,272	0.79
中華開發金融控股(股)公司	160,068,592	1.43	218,930	0.002	160,287,522	1.432

註：本公司投資股數為截至 98 年 12 月 31 日止財務報告資料。

肆、募資情形

本公司額定資本總額為新台幣 400 億元，目前實收資本總額為新台幣 32,072,362,160 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	以現金以外之財產抵充股款者	其他
90.03	—	1,200,000	12,000,000	780,609	7,806,090	庫藏股註銷 138,510	無	註 1
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 2
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 3
91.11	—	1,690,000	6,900,000	1,180,807	11,808,073	合併增資 1,894,988	無	註 4
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 5
92.08	—	2,800,000	28,000,000	1,642,103	16,421,029	ECB 轉換股本 3,673,669	無	註 6
92.10	—	2,800,000	28,000,000	2,048,485	20,484,849	合併增資 4,063,820	無	註 7
92.10	—	2,800,000	28,000,000	2,024,779	20,247,789	庫藏股註銷 237,060	無	註 8
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 9
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 10
93.11	—	2,800,000	28,000,000	2,474,691	24,746,905	庫藏股註銷 31,990	無	註 11
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 12
95.09	—	2,800,000	28,000,000	2,538,086	25,380,862	庫藏股註銷 11,500	無	註 13
98.08	—	2,800,000	28,000,000	2,537,236	25,372,362	庫藏股註銷 850	無	註 14
98.08	—	4,000,000	40,000,000	3,207,236	32,072,362	海外存託憑證 670,000	無	註 15

- 註 1：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 2：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 3：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 4：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 5：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 6：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 7：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 8：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 9：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 10：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 11：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 12：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 13：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。
- 註 14：行政院金融監督管理委員會九十八年五月一日金管證三字第 0980019405 號函核准在案。
- 註 15：行政院金融監督管理委員會九十八年八月四日金管證券字第 0980037852 號函核准在案。

單位：股

股 份 總 類	核 定 股 本			備 註
	流通在外股份	未 發 行 股 份	合 計	
普通股份	3,207,236,216	542,763,784	3,750,000,000	上櫃股票
附認股權憑證可認購股份數額		50,000,000	50,000,000	
公司債可轉換股份股數		200,000,000	200,000,000	
合 計	3,207,236,216	792,763,784	4,000,000,000	

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

股東結構 人數	政府機構	金融機構	其他法人	個人	外國機構 及外國人	合計
人數	7	12	203	89,165	335	89,722
持有股數	4,763	228,614,052	844,147,059	923,370,620	1,211,099,722	3,207,236,216
持股比例	0.00%	7.13%	26.32%	28.79%	37.76%	100.00%

註：持有股數截至 99 年 4 月 20 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	28,756	7,531,391	0.24%
1,000 至 5,000	34,881	89,305,733	2.78%
5,001 至 10,000	11,732	97,062,150	3.03%
10,001 至 15,000	3,481	44,527,930	1.39%
15,001 至 20,000	3,276	61,963,684	1.93%
20,001 至 30,000	2,463	64,498,847	2.01%
30,001 至 50,000	2,144	88,731,419	2.77%
50,001 至 100,000	1,535	115,752,693	3.61%
100,001 至 200,000	752	109,487,552	3.41%
200,001 至 400,000	305	86,608,582	2.70%
400,001 至 600,000	91	44,719,370	1.39%
600,001 至 800,000	53	38,110,872	1.19%
800,001 至 1,000,000	35	32,337,067	1.01%
1,000,001 以上	218	2,326,598,926	72.54%
合 計	89,722	3,207,236,216	100.00%

註：持有股數截至 99 年 4 月 20 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	股份	持有股數	持股比例
中國人壽保險股份有限公司		180,258,506	5.62 %

註：持有股數截至99年4月20日停止過戶日股東名簿記載。

(五)最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料

項 目		年 度(註2)	97 年	98 年	99 年 截至3月31日
	最 高		28.40	19.00	18.85
	最 低		6.58	6.89	13.85
	平 均		16.13	13.86	15.39
每股 淨值	分 配 前		12.83	14.29	—
	分 配 後		12.68	註1	—
每股 盈餘	加權平均股數		2,520,779,581	2,699,871,832	—
	每股 盈餘	調整前	0.74	0.85	—
		調整後	0.74	註1	—
每股 股利	現 金 股 利		0.15	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 報酬 分析	本益比		21.80	16.31	—
	本利比		107.53	註1	—
	現金股利殖利率(%)		0.93	註1	—

註1：九十八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。

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

- (1) 董事及監察人酬勞由董事會議定之。
- (2) 員工紅利就第一項餘額提撥，並不低於仟分之一；分配員工股票紅利時，其對象得包括符合一定條件之從屬公司員工。
- (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

98 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	16,907,051	
加：前期損益調整	0	
減：註銷庫藏股及庫藏股轉讓予員工沖減保留盈餘	0	
加：本期稅後純益	2,305,552,378	
減：法定盈餘公積	230,555,238	
減：特別盈餘公積	461,110,476	
加：調整項回轉特別盈餘公積	2,598,594,111	
減：股東權益減項提列特別盈餘公積	723,878,653	
可供分配盈餘		3,505,509,173
擬分配項目：		
現金股利 ---0.45 元/每股	1,398,256,297	
期末未分配盈餘		2,107,252,876
附註：		
員工現金紅利	20,000,000 元	
董監事酬勞	39,990,000 元	

註：董事會通過擬議配發董監事酬勞及員工分紅等相關資訊：

(1) 98 年度擬議配發之董監事酬勞為 39,990,000 元；員工現金紅利為 20,000,000 元。

(2) 本次擬議分派之董監事酬勞及員工紅利金額，與本公司九十八年度財務報告估列董監事酬勞 39,990,000 元及員工紅利 20,000,000 元，並無差異。

(七)九十九年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
本次股東會無擬議配發之無償配股。

(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。

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

(1)董事及監察人酬勞由董事會議訂之。

(2)員工紅利就第一項餘額提撥，並不低於仟分之一；分配員工股票紅利時，其對象得包括符合一定條件之從屬公司員工。

(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. 九十八年度估列員工紅利及董事、監察人酬勞金額之估列基礎、配發股票紅利之股數計算基礎及實際配發金額若與估列數有差異時之會計處理。

九十八年度估列員工紅利及董事、監察人酬勞金額之估列基礎係考量公司獲利及參酌同業發放情形估列調整之，且董事會擬議配發之員工紅利及董事、監察人酬勞金額與九十八年度財務報告估列數並無差異。另並無擬議配發員工股票紅利。

3. 董事會通過之九十八年度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 20,000,000 元。

B. 董事及監察人酬勞：新台幣 39,990,000 元。

C. 擬議配發員工股票紅利之股數為 0 股。

(2)董事會擬議配發員工現金紅利及董監事酬勞金額與認列費用年度估列金額之差異數、原因及處理情形：

本次擬議分派之董事及監察人酬勞與員工紅利金額，與本公司九十八年財務報告估列董事及監察人酬勞 39,990,000 元及員工紅利 20,000,000 元，並無差異。

(3)擬議配發員工股票紅利金額及占本期稅後純益及員工紅利總額合計數之比例。

九十八年無擬議配發之員工股票紅利。

(4)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。

本公司九十八年度每股盈餘為 0.85 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 0.85 元。

4. 前一年度員工分紅及董事、監察人酬勞之實際配發情形（包括配發股數、金額及股價）、其與認列員工分紅及董事、監察人酬勞有差異者並應敘明差異數、原因及處理情形。

本公司九十八年股東會決議九十七年度盈餘分派實際配發員工紅利新台幣 0 元及董監酬勞新台幣 4,200,000 元，九十七年度原財務報告估列員工分紅 0 元及董事、監察人酬勞 1,400,000 元，其中董事、監察人酬勞差異數為 2,800,000 元，係因本公司九十七年度估列當時因應市場景氣不佳，對董監酬勞為保守估計，於會計年度終了後，考量公司獲利及參考同業發放情形進行調整，此與會計預估帳列金額差異，已列為九十八年費用。

(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	第十三次	第十四次	第十五次	第十六次
買 回 目 的	轉讓予員工	轉讓予員工	轉讓予員工	維護公司信用及股東權益
買 回 期 間	97.09.26~ 97.10.09	97.10.17~ 97.10.24	97.10.28~ 97.12.23	98.02.27~ 98.03.04
買 回 區 間 價 格	新台幣 10~15 元	新台幣 9~13.5 元	新台幣 7~12.5 元	新台幣 7~10 元
已買回股份種類及 數 量	普通股 20,000 仟股	普通股 30,000 仟股	普通股 50,000 仟股	普通股 850 仟股
已買回股份金額	新台幣 232,724,303 元	新台幣 226,674,013 元	新台幣 386,001,780 元	新台幣 5,987,017 元
轉讓/註銷之股份 數 量	0 股	0 股	0 股	850 仟股(註)
累積持有本公司股 份 數 量	20,000 仟股 尚未轉讓	50,000 仟股 尚未轉讓	100,000 仟股 尚未轉讓	100,000 仟股 尚未轉讓
累積持有本公司股 份 數 量 占 已發行股份總數比 率 (%)	0.62%	1.56%	3.12%	3.12%

註：第十六次庫藏股業已於九十八年八月十三日，依證券交易法第二十八條之二規定，自買回之日起六個月內辦理註銷完竣。

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 1,000 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 券發行金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	無	
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	新台幣貳拾億捌仟萬元	
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:98 年 5 月 8 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

(一) 海外存託憑證辦理情形

發行(辦理)日期		98年8月10日		
項 目				
發 行 (辦 理) 日 期		98年8月10日		
發 行 及 交 易 地 點		發行地點: 盧森堡證券交易所 交易地點: 盧森堡證券交易所、倫敦證券交易所		
發 行 總 金 額		美金 286,090,000		
單 位 發 行 價 格		US\$8.54		
發 行 單 位 總 數		33,500,000		
表 彰 有 價 證 券 之 來 源		增資發行普通股		
表 彰 有 價 證 券 之 數 額		670,000,000 股		
存 託 憑 證 持 有 人 之 權 利 與 義 務		1. 表決權 2. 股利分配、新股認購及其他權益		
受 託 人		不適用		
存 託 機 構		摩根大通銀行		
保 管 機 構		摩根大通銀行台北分行		
未 兌 回 餘 額		截至 99 年 4 月 20 日, 未兌回餘額為 4,305,789 單位		
發 行 及 存 續 期 間 相 關 費 用 之 分 攤 方 式		發行費用: 由發行公司分攤 存續期間相關費用: 由發行公司分攤		
存 託 契 約 及 保 管 契 約 之 重 要 約 定 事 項		存託機構代理存託憑證持有人行使權利義務。 保管機構代為保管存託憑證表彰之普通股。		
每單位市價	98年	盧森堡證券交易所	最高	US\$11.87
			最低	US\$7.99
			平均	US\$9.995
		倫敦證券交易所	最高	US\$8.95
			最低	US\$8.95
			平均	US\$8.95
	當年度截至 99年4月20日	盧森堡證券交易所	最高	US\$11.91
			最低	US\$8.63
			平均	US\$9.643
		倫敦證券交易所	最高	US\$9.28
			最低	US\$9.03
			平均	US\$8.95

(二) 特別股及員工認股權憑證辦理情形：無。

四、併購或受讓其他公司股份發行新股辦理情形：

九十八年本公司與台証綜合證券股份有限公司合併，係以現金為合併對價，並無併購發行新股之情形。

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	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
已產生效益	(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%。			

(二)九十八年海外存託憑證執行情形

1. 計畫內容

- (1) 輸入公開資訊觀測站日期：九十八年六月五日(董事會決議通過日期)
- (2) 資金來源：現金增資發行 6.7 億股以參與發行海外存託憑證募集所需資金，差額部份則以營運資金支應。
- (3) 募集資金總額：海外存託憑證募集 286,090,000 美元(以 98 年 8 月 5 日訂價日之匯率新台幣 32.72 元兌美金 1 元估算，約當新台幣 9,360,864,800 元)
- (4) 預定資金運用計畫：強化財務結構、擴大營運規模及支付合併對價。
- (5) 預計可能效益：A. 提高市場佔有率、擴大客戶群並發揮業務綜效；B. 獲利結構更穩健、管理效能提升；C. 確立領導品牌的優勢。

2. 執行情形及效益

- (1) 本次募資計畫已於九十八年八月十日全數收足原幣股款，並已於 98 年第四季按原計畫全數執行完畢。
- (2) 產生之效益：
 - A. 提高經紀業務市占率，經由增資及合併，本公司經紀通路據點由 35 處增加至 88 處，國內經紀市佔率更一舉突破 8%，經紀業務客戶群擴大，可強化通路廣度，提升承銷、債券及衍生性商品配售能力，亦增加各項證券商品銷售業務能力。

- B. 提升本公司手續費收入佔比，隨合併後通路廣度與深度的強化，提升各項證券產品的銷售能力，增加手續費收入來源，使合併後獲利結構更為穩健，增加長期營運穩定性。
- C. 本公司已躍居國內第二大證券商，已提高了市場競爭的障礙，在業務與優秀人才的爭取上，較同業更具優勢。

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)經營期貨交易輔助業務。
- (10)兼營期貨自營業務。
- (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	96年度		97年度		98年度	
	金額	%	金額	%	金額	%
經紀業務	4,853,100	48.45	3,245,853	57.53	3,437,954	49.37
自營業務	4,817,559	48.09	2,084,573	36.95	3,233,189	46.43
承銷業務	346,894	3.46	311,386	5.52	292,042	4.20
合計	10,017,553	100.00	5,641,812	100.00	6,963,185	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) 期貨交易輔助業務
自營業務	國內集中市場、店頭市場自行買賣有價證券 以期貨交易人身份從事期貨交易 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	有價證券股務事項之代理 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
衍生性商品	發行國內之上市(櫃)認購(售)權證 議約型認購(售)權證 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 資產交換 股權衍生性商品 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、股權衍生性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

回顧九十八年全球經濟受金融海嘯衝擊影響，全球實質需求下滑，世界貿易量劇減，各國啟動各種財政及貨幣手段刺激景氣，隨著各國振興經濟政策的發酵，以及低利率環境的推波助瀾，景氣已走出年初的低谷，緩步走向復甦的道路。根據環球透視機構 (Global Insight) 九十九年二月最新預測資料，九十九年全球經濟成長率可望由九十八年-1.9% 轉正為 3.2%，惟主要國家快慢有別，深受金融海嘯衝擊與政府債務沉重的國家復甦較緩；位處金融風暴外圍的新興工業化國家，攀升速度相對會較快。

國內經濟方面，九十八年初受全球金融海嘯擴大波及，我國經濟呈現嚴重衰退，廠商裁員、員工無薪休假，造成國內消費隨之疲軟，而企業投資亦大幅縮減，惟在政府適時採行的各項振興經濟措施成效漸次顯現及國際總體經濟溫和復甦下，國內經濟逐漸擺脫困局。依據行政院主計處九十九年二月最新預測，九十九年經濟成長率為 4.72%，呈現審慎樂觀格局。

2. 產業現況與發展

最近三年度證券市場總成交值

單位：新台幣十億元

	96 年	97 年	98 年
TSE			
股票	33,043.85	26,115.41	29,680.47
ETF	125.37	232.04	197.84
封閉式基金	0.83	0.89	0.51
受益證券	12.3	13.41	5.01
認購(售)權證	253.18	275.82	106.43
TDR	91.93	28.61	128.49
轉換公司債	0	0	0
小計	33,527.46	26,666.18	30,118.75
OTC			
股票	8,537.40	3,285.50	5,239.00
認購(售)權證	103.20	51.10	20.60
債券	133,382.10	98,430.20	71,776.30
小計	142,022.70	101,766.80	77,035.90
總計	175,550.16	128,432.98	107,154.65
總計(不含債券)	42,168.06	30,002.78	35,378.35
加權股價指數(年底值)	8,506.28	4,591.22	8,188.11

資料來源：證券期貨局 / 市場重要指標

綜合證券商經營績效概況

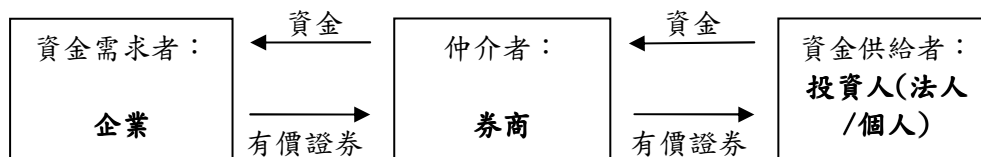
	96 年	97 年	98 年
綜合證商家數	49	50	48
稅後盈餘(百萬元)	47,924	-11,023	35,629
每股盈餘(元)	1.47	-0.33	1.12
股東權益報酬率(%)	10.26	-2.66	8.25

資料來源：台灣證券交易所 / 證券商月報表

九十八年國內經濟數據逐漸好轉，加上受惠於政府積極端出多項政策利多，以及兩岸簽署金融 MOU，「江陳會」更是敲定兩岸朝向簽署 ECFA 的大方向前進，使得台股由九十七年底的 4,591.22 點上漲到九十八年底的 8,188.11 點，年漲幅為 78%。

投資人信心緩步回升下，市場總成交值(不含債券)也由 30 兆成長了 18%到 35 兆，受惠於此，證券商的獲利也紛紛提高，整體綜合券商合計稅後盈餘由九十七年虧損 110 億轉為九十八年獲利 356 億元。

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，九十八年度十大券商之市佔率在集中交易市場約為 51.5%，在上櫃股票市場則約為 58.9%。九十八年電子下單交易量佔整體交易比重由九十七年之 21.35% 大幅成長為 28.08%，主要是小型券商開始提供電子交易平台，九十七年有 66 家提供電子交易，至九十八年已成長至 88 家，致前十大券商佔整體電子交易市場比重由 69.96% 下降至 59.72%，但仍維持大者恆大之趨勢。

(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。九十八年度由於利率走勢上下巨幅振盪，市場波動度增加，再加上整體市場交易量縮減，致使本年度獲利較九十七年度下滑。回顧九十八年度，市場震盪，同業競爭更趨激烈，然本公司債券業務表現依舊突出且持續維持領先地位，於同業評比中屢獲肯定，除榮獲亞元雜誌 (Asiamoney) 評比為「九十八年台灣最佳債券商 (Best Domestic Debt House)」，同時榮獲財資雜誌 (The Asset) 評選為九十八年最佳台幣公債交易商亞軍及最佳台幣公司債交易商亞軍，而同仁的傑出表現亦榮獲年度優良債券銷售人員。此外，在業務拓展層面，九十八年即使市場競爭激烈，保本型結構型商品的發行之量及利率交換交易量，均持續保持領先，位居市場第一，其他各項業務亦並駕齊驅均衡發展。未來在證券主管機關持續銳意興革並積極推動下，證券商承作商品之外部規範將逐漸與銀行業處於對等地位，預期此發展方向將強化證券商之競爭力，並提升金融商品之研發及創新能力。

(3) 承銷業務

回顧九十八年，雖上半年受金融風暴餘醞之影響，降低體質優良之企業上市櫃及以股權產品籌資之意願，惟下半年台灣股市受到亞洲經濟因中國帶動而率先走出金融風暴之驅動，以及兩岸簽訂 MOU 關係漸趨於和緩之激勵下，致使九十八年全年上市櫃及籌資金額大幅上升，整體承銷金額達 1,036 億元，遠高於九十七年度的 431 億元，顯示資本市場於金融風暴後已有效復甦。在 IPO 業務方面，九十八年主辦台灣最大光電板廠商志超科技成功上市；在次級市場籌資業務方面，鑒於 KGI 於去年波動劇烈的市況中，有效強化風險意識與案件承作之控管，因而能順利於九十八年金融風暴後挾帶健全之資本結構及承銷策略，更加積極承作籌資案件，以九十八年全年各券商國內轉換公司債及現金增資之承銷金額觀之，KGI 凱基證券承銷市佔率達 8.14%，其中更成功設計及執行可成科技 50 億元及元太科技 25 億元兩檔國內可轉換公司債，發行規模排名九十八年國內可轉債市場發行金額前兩大之案件，在國內轉換公司債承銷市佔率高達 20%，充分彰顯 KGI 凱基證券策略發展之前瞻性與執行力。

在財務顧問業務部分，受惠全球經濟由谷底復甦，九十八年國內併購案件整體金額亦較九十七年大幅成長，出現多起單一金額龐大之併購案件，及併購架構多元設計之創新案件。KGI 凱基證券延續過去各類財務顧問案豐富之規劃執行經驗，於九十八年擔任日月光集團公開收購環隆電氣之財務顧問，為台灣市場第一起以現金搭配股份為對價之公開收購案件；並協助電子書產業領導廠商元太科技，以現金搭配可轉換特別股之對價設計，成功收購美商 E ink 公司，成為全球首家同時整合電子墨水及電子紙模組

上下游的廠商，進一步強化其競爭優勢。KGI 凱基證券承作財務顧問業務之廣度與深度在國內券商同業間處於領導地位，顯現 KGI 凱基證券深耕大型優質客戶之成果，亦證明 KGI 凱基證券在投資銀行業務上的策略與利基市場選擇，確實已有亮麗的成績表現。於彭博 (Bloomberg) 九十四至九十八年 M&A 整體排名第四名，卓越表現與國際級投資銀行並駕齊驅。

(4) 衍生性商品業務

九十八年國內權證市場交易熱絡，各家券商競相發行，使得國內權證總發行檔數高達 7,216 檔，發行金額超過新台幣一千四百億元。權證造市制度已於九十八年正式上路，以往部分權證進出不易的情形獲得改善，九十九年預計主管機關將開放權證當沖，造市及當沖制度的施行，將使權證更具充足之流動性，讓投資人進出權證更為容易。而在衍生性商品方面，展望國內金融市場的發展，投資人對衍生性商品的需求日益增加，為了滿足客戶不同的理財需求，KGI 凱基證券將繼續抱持專業熱誠的態度服務投資人，除了依據市場脈動發行權證外，並將持續發展結構型商品、轉換公司債資產交換以及其他各式衍生性金融商品交易。

(5) 自營業務

國內證券及期貨市場商品的國際化與多元化發展、以及相關交易限制之陸續放寬(取消國外期貨交易保證金不得超過國內期貨交易保證金之 50%)，均有利於自營交易策略之研發與執行，使券商自營業務獲得更大的發揮空間。另一方面，隨著商品複雜度的提高，交易人員之商品專業要求亦將更為提升。

(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。衍生性商品及債券部門人員學歷分布如下：

項目	97 年 12 月 31 日		98 年 12 月 31 日	
	人數	比例(%)	人數	比例(%)
研究所以上	45	74	63	72
大學	11	18	19	22
專科	5	8	4	5
高中及以下	0	0	1	1
合計	61	100	87	100

2. 研發成果

本公司連續數年於股權之衍生性商品業務方面均位居領導券商的地位。九十八年 KGI 凱基證券所發行權證共計 845 檔，發行金額為 189 億元，發行金額位居同業券商第二名。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 凱基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 凱基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，KGI 凱基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(ELN)為例，九十八年 KGI 凱基證券的承作金額位居同業券商的第三名，完整而多樣的產品贏得客戶高度青睞。在資產交換方面，KGI 凱基證券亦有亮麗成績，九十八年 KGI 凱基證券衍生性商品部承作資產交換交易之名日本金流通餘額在同業中排名第一，為市場領導券商之一，未來 KGI 凱基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，本公司專業能力備受市場肯定，九十八年度由於在公債初級發行與次級交易市場上積極參與，在短天期保本型之利率結構型商品，持續提升產品條件之靈活度以滿足客戶之需求，使本公司在保本型商品之市佔率高達 60%以上，連續三年之排名皆為業界第一，且陸續研發不同類型金融商品，設計與評價能力均居業界領先地位。另在信用衍生性商品部分，本公司所承作 CDS 避險交易，類型包含 CDS 及 FTD CDS 交易，未來仍將以擔任市場 CDS 造市者角色，進行雙向報價，活絡國內信用商品市場。

(四)長短期業務發展計畫

1. 短期業務發展計畫 - 強化穩定性收益基礎並提升營運效率

- (1) 改善獲利品質，提高 Fee-based Income
- (2) 強化風險管理，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) 降減費用支出，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) 尋覓國內外適合之 M&A 機會，以強化通路規模/商品開發能力
- (2) 積極開發穩定之獲利來源，整合商品平台強化通路功能
- (3) 搭配集團整體發展方向，強化轉投資子公司之功能性與獲利

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) 強化集團資源配置效益

二、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 有價證券借貸業務 受託買賣外國有價證券(複委託) 期貨交易輔助業務	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	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 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 資產交換 股權衍生性商品 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

九十八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	8.32%	2
	融資業務	9.32%	2
	海外複委託業務 (依總交易金額)	8.00%	1
承銷業務	主辦承銷件數	8.77%	4
	主辦承銷金額	11.17%	2
債券業務	利率交換交易量	46.96%	1
衍生性金融商品 業務	權證業務 (依總發行金額)	13.49%	2
	資產交換業務 (依年底流通在外餘額)	27.42%	1

註：上述市佔率為 KGI 凱基證券加計台証證券合計數

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

隨著兩岸經貿關係日益密切，兩岸金融在 MOU 簽立後，也將透過與大陸的金融開放合作，我國證券產業具有經營管理及風險管理的經驗與能力較佳的優勢，同時，在金融商品的多元化與創新能力亦有較佳的表現，均是我國證券產業在將來投入大陸市場時擁有的競爭利基。

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 凱基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 凱基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 凱基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

凱基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 凱基證券的核心競爭力。

(4) 通路據點多，提供綿密的服務網絡

KGI 凱基證券在與台証證券合併後，全省據點數達 88 個，居國內證券商第二大，未來 KGI 凱基證券更將輔以持續強化電子交易服務品質，提高客戶對公司產品的黏著度，期許成為台灣證券市場電子交易第一大品牌。

(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. 兩岸簽署 ECFA，開啟兩岸金融合作新里程碑。
- B. 與台証證券合併之後，國內市場地位穩固，各項業務在業界皆具領先優勢。
- C. 金融風暴逐漸趨緩，總體經濟緩步復甦。

(2) 不利因素

- A. 中國證券商已廣佈據點，不利台灣證券商登陸發展經紀業務。
- B. 國內證券業同質性高，削價競爭，侵蝕利潤。
- C. 金融風暴雖趨緩，惟杜拜事件及近期南歐各國債信危機，仍造成投資人恐慌及金融市場的動盪，顯示投資人信心尚未完全恢復。

(3) 因應對策

- A. 持續強化金融商品設計及創新能力，發展與中國證券商之差異化，並以台灣資本市場各項籌資專業經驗輔以相同語言、文化背景下積極搶進台商之商機。
- 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. 運用領先同業之區域優勢，發揮轉投資綜效，分散獲利來源。
- D. 密切觀察政府之金融發展政策，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。

(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)	98 年實際數	市場排名
現貨業務市佔率	8.32%	2
融資業務市佔率	9.32%	2
海外複委託業務市佔率	8.00%	1
主辦承銷金額市佔率	11.17%	2
利率交換交易量市佔率	46.96%	1
權證業務發行金額市佔率	13.49%	2

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		97 年度	98 年度	截至 99 年 4 月 20 日
員工人數合計		1,523	3,089	3,087
平均年歲		37.20	37.94	38.81
平均服務年資		6.24	7.08	7.21
學歷 分布 比率	博士	0.10%	0.06%	0.06%
	碩士	16.30%	12.56%	11.73%
	大專	64.10%	67.47%	68.48%
	高中(含)以下	19.50%	19.91%	19.73%

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、員工子女教育獎學金、生日禮品、及文康社團活動贊助等，並舉辦各項健行、旅遊、親子烤肉、壘球比賽及社團活動推廣。此外公司除依法為員工辦理勞工保險與全民健康保險外，並為員工投保團體保險，內容含定期壽險、意外保險、癌症醫療保險、住院醫療保險、職業災害保險，以保障員工及其家屬之生活。公司並提供員工餐廳、洗衣服務、游泳池、健身房、哺乳室、計程車叫車服務等福利，滿足同仁在公司內的便利需求。

(二)員工進修、訓練制度

公司為達營運績效目標、強化企業體質、永續發展競爭力與落實人才培育，依法令與教育訓練管理辦法規定，針對各階層人員所需管理與專業職能，展開並執行對應之訓練規劃，除依規定接受法定通識訓練外，更依需求定期舉辦內部訓練及參與外部專業訓練，提供員工應具備之專業職能訓練，以達工作任務與目標。茲將九十八年度訓練類別與成果分述如下：

1. 依訓練類別可分為下列三大類：

- 1.1. 法定通識訓練：如證券職前與在職訓練、期貨職前與在職訓練、財富管理訓練、內部稽核、勞工安全證照訓練、防火管理、急救人員、防制洗錢與資訊安全等法定通識訓練。
- 1.2. 專業職能訓練：參與外部專業訓練機構，如：金融研訓院、證基會、券商同業公會等金融專業培訓。部門自辦專業訓練如新作業系統說明、衍生性金融商品訓練、風險管理專題研討等專業職能訓練。
- 1.3. 管理職能訓練：如主管角色與責任、團隊共識建立、溝通技巧、簡報技巧、公文撰寫技巧等管理職能訓練。
- 1.4. 數位學習訓練：結合數位學習平台展開新進人員訓練等通識訓練，並提供內部知識管理運作，讓學習與發展不打烊。

2.98 年度訓練成果表：

訓練類別	總人數	總人時數	總費用(元)
法定通識訓練	1,119	14,549	1,890,000
專業職能訓練	24	363	79,870
管理職能訓練	1,959	6,529	1,534,743
數位學習訓練	1,649	1,902	0
合計	4,751	23,343	3,504,613
	平均受訓次數 3.15	平均受訓時數 15.5 小時	平均每人訓練費用 2,329 元

本公司與財務資訊透明有關人員取得相關證照情形

截至 98 年 12 月 31 日止

部門總人數	財務部(51 人)	風險管理部(19 人)	稽核部(34 人)
證照種類			
投信投顧業務員	5	4	12
高級業務員	17	14	34
期貨業務員	11	9	33
期貨交易分析人員	0	0	1

證照種類 \ 部門總人數	財務部(51人)	風險管理部(19人)	稽核部(34人)
業務員	18	4	24
資產證券化資格	1	0	0
融資融券	9	3	24
信託業務	4	3	13
股務人員	0	0	2
理財規劃人員	4	2	1
債券人員	3	0	0
會計師	3	1	0
內部稽核	0	0	19
銀行內部控制	0	1	4
企業內部控制	0	0	3
投資型保險	0	1	4
產物保險	0	1	2
人壽保險	4	1	19

(三) 退休制度

本公司為照顧員工退休後之生活，於民國八十三年一月修訂職工退休辦法，每月按薪資總額2%-8%提撥退休基金。民國八十七年三月納入勞動基準法適用範圍後，本公司即依勞動基準法規定，訂定員工退休辦法，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，目前依精算師精算之退休金比例為2%。自九十四年七月一日起，依勞工退休金條例規定，每月針對選擇新制及九十四年七月一日以後新進之同仁，按其每月薪資提撥6%至勞工個人退休金專戶，本公司至目前為止已有二千八百多人參與勞退新制。因應立法院三讀通過勞工強制退休年齡由六十歲延長到六十五歲，本公司於九十七年十一月十一日修訂退休辦法，並公告施行。

(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、對職務上獲悉之公司或其關係企業任何未經公開之資訊，應負保密義務，不論在受僱期間或離職後，未經公司事前書面同意，不得向任何第三人揭露或為自己或第三人之利益加以使用。未經公開之資訊，包括但不限於：
 - (一) 公司或其關係企業之客戶資料、往來廠商、電腦程式原始碼、軟、硬體、數據、設備、電子郵件、檔案、證券與期貨交易資料。
 - (二) 公司或其關係企業之財務及人事資料，包括公司各種報表、員工基本資料、薪資獎懲等。
 如有違反保密義務，除應賠償公司或其關係企業因此所受之損害外，並同意無條件支付公司相當於一個月所領之薪資總額之懲罰性違約金。
- 二、在公開交易市場買賣有價證券或期貨等商品時，應遵照有關規定辦理，且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、期貨商內部人員開戶從事期貨交易應注意事項第二、三點，及期貨交易輔助人內部人員開戶從事期貨交易應注意事項第二、三點規定，於到職前註銷自己於其他證券商、期貨商開立之證券、期貨帳戶，並僅得於公司及凱基期貨股份有限公司開立員工證券、期貨帳戶。離職時，亦應註銷於前述公司所開立之員工證券、期貨帳戶。

- 三、依據證券商負責人與業務人員管理規則第十八條第二項第十七款，及中華民國期貨商業同業公會期貨商開戶徵信作業管理自律規則第三條第二款第二目之規定，除為委託人之法定代理人或監護人者外，不得代理他人開戶、委託買賣或申購有價證券、辦理交割、買賣期貨商品或辦理出金等相關手續；自己與配偶亦不得擔任他人期貨帳戶之受任人。
- 四、不得以公司網路位址或電話語音方式，協助他人（未成年子女除外）執行證券下單、期貨下單或出金申請等；同時亦不得將自己之電子郵件信箱或通訊地址（同住家人除外）提供予他人使用，作為對帳單寄送地點。
- 五、不得散佈有關證券業務未經證實之消息，以圖自己或第三人之利益。
- 六、不得利用職權，收受、要求或約定任何酬勞或餽贈。
- 七、未經公司事前書面同意，不得經營與公司業務有任何利益衝突之業務，亦不得擔任其他具利益衝突公司之董事、監察人、經理人、員工或與客戶合夥。
- 八、職務上之任何著作，其著作人格權及著作財產權，皆歸屬公司。未經公司事前書面同意，不得擅自重製。離職時，應將重製物全數無條件返還予公司。
- 九、不得利用客戶名義或帳戶買賣有價證券或期貨商品。
- 十、不得挪用或代客保管有價證券、款項、印鑑、存摺或金融卡。但法律另有規定得受理客戶委託保管其款項者，不在此限。
- 十一、不論是否自願離職，均應依照公司規定辦妥離職手續，若因未辦妥離職手續致公司有任何損害，願負損害賠償責任。

(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）

本公司為證券金融保險服務業，無環境污染情形。本公司依勞工安全衛生有關法令，屬於第三類事業，並依法令規定，設置勞工安全衛生人員，辦理安全衛生工作，負責執行各項工作環境改善與安全維護之宣導及訓練工作。

本公司各營業處所及辦公地點，皆投保公共意外責任險，以確保工作環境、員工及客戶安全，並依規定遴選派訓員工取得勞工安全衛生業務主管、防火管理員及急救人員合格證照。本公司定期舉辦消防自衛隊綜合訓練，制訂避難訓練實施計畫及自衛消防訓練綱要，定期更新各樓層自衛消防組編組名冊。

本公司並依規定定期實施作業環境測定，建築物公共安全檢查及消防安全設備檢修申報，以落實工作環境與員工人身安全保護措施。

(六) 勞資間協議情形

1. 本公司依勞動基準法制訂工作規則，並經主管機關審核在案，各項人事規章辦法修訂除隨時透過網路電子郵件公告員工週知外，同時公告於人力資源網站供員工查閱。
2. 本公司依勞動基準法每季定期召開勞資會議，達成勞資雙方良好的溝通目的，會議記錄同時公告於人力資源網站供員工查閱。
3. 本公司依勞動基準法及事業單位勞工退休準備金監督委員會組織準則規定，每三個月舉行會議一次，善盡監督委員會監督任務。
4. 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

前新竹分公司營業員魏員向台北地方法院起訴主張本公司於九十七年十一月二十七日終止勞動契約為不當，請求確認僱傭關係存在，本公司並應於其復職前，按月給付約定月薪。本公司認為其能力確不能勝任工作，且已支付資遣費及預告工資，已符合相關法令要求。全案已訴訟終結，雙方均無任何爭議。

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	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.流動比率在100%(含)以上。 2.負債比率在350%(含)以下。 3.有形淨值在新台幣貳佰伍拾億元(含)以上。
合併契約	台証綜合證券股份有限公司	98.05.31 簽署	本公司以吸收合併方式合併台証綜合證券(股)公司，合併後本公司為存續公司，台証綜合證券(股)公司為消滅公司。	無。

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)					當年度截至 99年3月31 日(註3)
		94年	95年	96年	97年	98年	
流動資產		71,077,525	67,067,950	55,906,253	72,375,677	80,753,053	91,553,933
基金及投資		8,035,571	10,817,112	13,083,914	12,957,488	15,063,091	14,441,380
固定資產		4,290,740	4,088,960	3,862,554	3,652,729	4,020,409	3,974,121
無形資產		232,106	187,573	116,002	54,998	8,525,229	8,444,247
其他資產		3,478,111	2,782,301	1,618,173	1,827,051	3,675,630	3,447,572
資產總額		87,114,053	84,943,896	74,586,896	90,867,943	112,037,412	121,861,253
流動 負債	分配前	56,581,734	51,816,008	35,514,671	57,044,522	66,755,042	75,993,190
	分配後	56,581,734	53,670,028	38,167,758	57,410,108	(註1)	(註1)
長期負債		500,000	-	2,080,000	2,080,000	0	0
其他負債		1,320,810	626,613	399,893	456,909	884,570	1,081,657
負債 總額	分配前	58,402,544	52,442,621	37,994,564	59,581,431	67,639,612	77,250,987
	分配後	58,402,544	54,296,641	40,647,651	59,947,017	(註1)	(註1)
股本		25,495,862	25,380,862	25,380,862	25,380,862	32,072,362	32,072,362
資本公積		46,273	46,273	46,273	133,273	2,738,318	2,738,318
保留 盈餘	分配前	4,005,941	6,644,849	10,002,501	9,215,843	11,155,809	11,682,586
	分配後	4,005,941	4,790,829	7,349,414	8,850,257	(註1)	(註1)
金融商品之未實現損益		(543,947)	470,107	821,504	(2,702,740)	(548,610)	(839,278)
累積換算調整數		(22,407)	309,706	341,192	130,954	(63,046)	(86,689)
未認列為退休金成本之淨損失		-	-	-	(26,808)	(112,222)	(112,222)
股東 權益 總額	分配前	28,711,509	32,501,275	36,592,332	31,286,512	44,397,800	44,610,266
	分配後	28,711,509	30,647,255	33,939,245	30,920,926	(註1)	(註1)

註1：九十八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3：九十九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

項 目	最近五年度財務資料(註1)					當年度截至 99年 3月31日 (註3)
	94年	95年	96年	97年	98年	
營業收入	5,479,546	8,059,597	10,017,553	5,641,812	6,963,185	2,631,161
營業毛利	3,504,809	6,519,008	8,402,676	3,248,096	5,519,470	1,982,741
營業損益	(94,556)	2,736,960	3,769,290	72,768	1,924,604	460,938
營業外收入及利益	441,798	1,194,875	2,575,876	2,451,515	1,059,643	286,294
營業外費用及損失	231,321	591,992	372,508	140,789	367,006	97,920
繼續營業部門稅前損益	115,921	3,339,843	5,972,658	2,383,494	2,617,241	649,312
繼續營業部門稅後損益	(298,688)	2,639,137	5,213,882	1,866,429	2,305,552	526,777
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	(298,688)	2,656,413	5,213,882	1,866,429	2,305,552	526,777
每股盈餘(註2)	(0.12)	1.06	2.08	0.74	0.85	0.17

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，並以九十八年底流通在外股數為準追溯以往年度。

惟九十九年三月三十一日之每股盈餘係以九十九年第一季底流通在外股數計算。

註3：九十九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
九十四年度	致遠會計師事務所 陳慕賢會計師(註) 李明显會計師	修正式無保留意見
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
九十七年度	安永會計師事務所 戴興鉦會計師 傅文芳會計師	修正式無保留意見
九十八年度	安永聯合會計師事務所 戴興鉦會計師 傅文芳會計師	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)					當年度截至 99 年 3 月 31 日 (註 2)	
			94 年	95 年	96 年	97 年	98 年		
財務結構 (%)	負債占資產比率		66.76	61.40	50.50	65.27	60.07	63.14	
	長期資金占固定資產比率		680.80	794.85	1,001.21	913.47	1,104.31	1122.52	
償債能力 (%)	流動比率		125.62	129.43	157.42	126.88	120.97	120.48	
	速動比率		125.47	129.31	157.33	126.76	120.92	120.33	
	利息保障倍數		1.72	14.78	18.01	23.07	47.3	15.75	
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)		1.27	1.92	2.52	1.50	1.81	2.63	
	總資產週轉率(次)		0.06	0.09	0.13	0.07	0.07	0.09	
獲利能力	資產報酬率(%)		(0.33)	3.09	6.54	2.26	2.27	1.98	
	股東權益報酬率 (%)		(1.02)	8.68	15.09	5.50	6.09	5.55	
	占實收資本比率(%)	營業 (損) 益		(0.37)	10.78	14.85	0.29	6.00	1.44
		稅前純益		0.45	13.16	23.53	9.39	8.16	2.02
	純益率 (%)		(5.04)	28.70	41.40	23.06	28.74	18.06	
	每股盈餘 (元) (追溯調整後)		(0.12)	1.06	2.08	0.74	0.85	0.17	
現金流量	現金流量比率 (%)		2.61	(2.19)	22.03	26.07	(3.76)	(3.32)	
	現金流量允當比率 (%)		(90.57)	(98.97)	61.90	313.22	62.61	51.79	
	現金再投資比率 (%)		3.12	(3.31)	15.03	35.02	(6.14)	(5.31)	
槓桿度	營運槓桿度		(14.02)	1.53	1.40	19.67	1.67	2.20	
	財務槓桿度		0.37	1.10	1.10	(2.07)	1.03	1.11	
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)									

註 1：以上各年度財務資料均經會計師查核簽證。

註 2：九十九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		最近五年度合併財務資料(註)					
		94年	95年	96年	97年	98年	
財務結構(%)	負債占資產比率	70.69	67.03	62.17	70.24	68.29	
	長期資金占固定資產比率	662.16	737.60	1,119.95	904.40	1085.64	
償債能力(%)	流動比率	137.09	132.56	163.33	138.51	141.54	
	速動比率	136.46	132.26	162.97	138.13	141.35	
	利息保障倍數	3.51	13.42	17.50	2.29	25.75	
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)	1.84	2.42	3.81	2.75	2.86	
	總資產週轉率(次)	0.08	0.11	0.15	0.10	0.09	
獲利能力	資產報酬率(%)	(0.05)	2.57	5.19	1.70	1.85	
	股東權益報酬率(%)	(0.16)	8.33	14.79	5.09	6.06	
	占實收資本 比率(%)	營業利益	0.63	14.26	22.99	0.17	8.59
		稅前純益	1.60	11.86	22.83	1.72	9.08
	純益率(%)	(0.50)	22.04	31.66	16.40	19.41	
現金流量	每股盈餘(元)	(0.02)	1.18	2.40	0.78	0.91	
	現金流量比率(%)	0.29	(2.31)	6.62	30.56	(8.65)	
	現金流量允當比率(%)	-	(5.21)	42.34	352.40	53.73	
槓桿度	現金再投資比率(%)	0.47	(3.94)	4.47	48.46	(13.10)	
	營運槓桿度	18.75	1.79	1.71	85.82	2.33	
	財務槓桿度	(115.39)	1.07	1.06	(0.15)	1.05	

註：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 2)

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 3)

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 4)。
- (2) 財務槓桿度 = 營業利益 / (營業利益 - 利息費用)。

註 2：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 3：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 4：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、九十八年度財務報告之監察人審查報告

凱基證券股份有限公司

監察人審查報告書

茲准

董事會造送民國九十八年度營業報告書、盈餘分派表及經安永聯合會計師事務所戴興鉦、傅文芳會計師查核簽證完竣之財務報告、合併財務報表暨會計師查核報告，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

凱基證券股份有限公司九十九年股東常會

監察人：王緯宸



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 九 年 四 月 二 十 八 日

6008

凱基證券股份有限公司
財務報表暨會計師查核報告
民國九十八年度及九十七年度

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

財務報告

目 錄

項 目	頁 次
一、封面	89
二、目錄	90
三、會計師查核報告	91
四、資產負債表	92
五、損益表	93
六、股東權益變動表	94
七、現金流量表	95
八、財務報表附註	
(一) 公司沿革	96
(二) 重要會計政策之彙總說明	96-104
(三) 會計變動之理由及其影響	104
(四) 重要會計科目之說明	105-124
(五) 關係人交易	124-126
(六) 質押之資產	127
(七) 重大承諾事項及或有事項	127-129
(八) 重大之災害損失	130
(九) 重大之期後事項	130
(十) 其他	
1. 金融商品資訊之揭露	130-135
2. 衍生性金融商品	135-139
3. 其他	139-141、180-196
(十一) 附註揭露事項	
1. 重大交易事項相關資訊	142、144
2. 轉投資事業相關資訊	142-177
3. 大陸投資資訊	143
(十二) 部門別財務資訊	143、178-179

凱基證券股份有限公司
會計師查核報告

凱基證券股份有限公司民國九十八年十二月三十一日及民國九十七年十二月三十一日之資產負債表，暨民國九十八年一月一日至十二月三十一日及民國九十七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。但凱基證券股份有限公司民國九十八年十二月三十一日及民國九十七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 346,330 仟元及新台幣 372,872 仟元，其於民國九十八年一月一日至十二月三十一日及民國九十七年一月一日至十二月三十一日之損益表所認列之投資損失金額分別為新台幣 26,542 仟元及新台幣 6,287 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及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，足以允當表達凱基證券股份有限公司民國九十八年十二月三十一日及民國九十七年十二月三十一日之財務狀況，暨民國九十八年一月一日至十二月三十一日及民國九十七年一月一日至十二月三十一日之經營成果與現金流量。

如財務報表附註一所述，凱基證券股份有限公司以民國九十八年十二月十九日合併台証綜合證券股份有限公司，以凱基證券股份有限公司為存續公司，概括承受台証綜合證券股份有限公司所有資產負債及一切權利義務。

如財務報表附註三所述，凱基證券股份有限公司之員工分紅及董監酬勞自民國九十七年度起，依財團法人中華民國會計研究發展基金會(96)基秘字第 052 號函「員工分紅及董監酬勞會計處理」之規定處理。又自民國九十七年七月一日起，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」第二次修訂條文之規定，將部分金融資產重分類。

凱基證券股份有限公司已編製民國九十八年度及民國九十七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

凱基證券股份有限公司 公鑒

安永聯合會計師事務所
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

戴興鉅

會計師：

傅文芳

中華民國九十九年三月二十五日



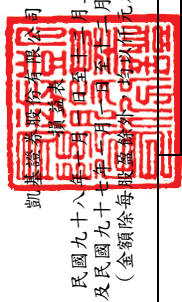


代碼	資產	九十八年十二月三十一日		九十七年十二月三十一日		附註	九十八年十二月三十一日		九十七年十二月三十一日	
		金額	%	金額	%		金額	%	金額	%
101000	流動資產	201000		201000		負債及股東權益				
101010	現金及約當現金	11.10	4.00	\$10,089,983	4.00	流動負債				
101020	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	54.56	33.95	49,573,845	33.95	短期借款				
101030	附買回債券投資	770,000	1.24	700,000	1.24	應付商業本票淨額				
101040	應收帳款	2,285,308	25.52	5,228,308	25.52	應付債券負債				
101050	應收帳項	(122,317)	(0.12)	(122,317)	(0.12)	公平價值變動列入損益之金融負債—流動				
101060	轉帳通保淨額	22,854	0.02	3,024	0.02	融券存入保證金				
101070	應收帳項	19,076	0.02	31,756	0.02	應付聯席擔保借款				
101080	應收帳項	77,081	0.07	31,756	0.07	借券存入保證金				
101090	應收帳項	1,549,772	1.38	28,690	0.03	應付票據				
101100	應收帳項	1,667	0.00	119	0.00	應付帳款				
101110	應收帳項	3,187	0.03	3,616,569	3.98	預收款項				
101120	應收帳項	669,014	0.60	490,717	0.54	代收帳項				
101130	受限制資產—流動	41,231	0.05	41,231	0.05	其他應付款				
101140	備供出售金融資產—流動	3,716,970	3.32	2,244,973	2.47	遞延所得稅負債—流動				
101150	其他流動資產	1,000,689	0.89	425,696	0.47	年收—營業週期內到期長期負債				
101160	流動資產合計	80,753,053	72.08	72,375,677	79.65	其他金融負債—流動				
102000	基金及投資	202000		202000		流動負債合計				
102010	採權益法之長期股權投資	11,885,110	10.61	10,647,342	11.72	長期負債				
102020	備供出售金融資產—非流動	3,153,777	2.81	2,310,146	2.54	應付公司債				
102030	基金及投資合計	15,063,091	13.44	12,957,488	14.26	其他負債				
103000	固定資產	2,539,935	2.27	2,305,982	2.54	建約損失準備				
103010	土地	1,016,538	0.91	923,340	1.02	買入保證金				
103020	建築物	1,827,434	1.63	1,715,087	1.89	存入保證金				
103030	設備	27,822	0.02	8,069	0.01	應計退休金負債—非流動				
103040	預付設備款	125,075	0.11	105,811	0.11	遞延所得稅負債—非流動				
103050	租賃權益改良	(1,516,395)	(1.35)	(1,405,560)	(1.55)	其他負債—其他				
103060	減：累計折舊	4,020,409	3.59	3,652,729	4.02	其他負債合計				
103070	固定資產淨額					受託買賣實項—淨額				
104000	無形資產	301000		301000		負債總計				
104010	商譽	5,204,217	4.65	-	-	股本				
104020	遞延退休金成本	6,439	0.00	10,657	0.01	普通股股本				
104990	其他無形資產	3,314,573	2.96	44,341	0.05	資本公積—股票溢價				
105000	其他資產	8,525,229	7.61	54,998	0.06	資本公積—應付股息				
105010	營業保證金	1,700,000	1.52	695,000	0.76	資本公積—合供溢價				
105020	交割結算基金	670,236	0.60	406,784	0.45	資本公積—員工認股權				
105030	存出保證金	493,749	0.44	441,435	0.49	保留盈餘				
105040	遞延退休金—非流動	79,588	0.07	43,169	0.05	法定盈餘公積				
105050	受限制資產—非流動	23,882	0.02	21,241	0.24	特別盈餘公積				
105060	出租資產淨額	335,074	0.30	196,167	0.21	未分配盈餘				
105070	備抵呆帳—推收款項	799,459	0.71	(172,903)	(0.19)	保留盈餘合計				
105080	現金及約當現金—代收權證履約款	6	0.00	3	0.00	股東權益其他項目				
105090	現金及約當現金—代收承辦股款	41,529	0.04	155	0.00	累積換算調整數				
105990	其他資產合計	56,793	0.05	-	-	未認列為退休金成本之淨損失				
121000	受託買賣實項—淨額	3,499,097	3.12	1,827,051	2.01	唐麓股票				
	資產總計	\$112,037,412	100.00	\$90,867,943	100.00	金融商品之未實現損益				
						其他權益項目合計				
						股東權益總計				
						負債及股東權益總計				

會計主管：黃碧玲

經理人：丁紹曾

董事長：王 慎



凱富證券股份有限公司
 民國九十八年三月三十一日
 及民國九十七年三月三十一日
 (金額除每股溢餘外均以新台幣元為單位)

代碼	項目	本 期		上 期	
		小 計	%	小 計	%
	收	\$8,022,828	100.00	\$8,093,327	100.00
401000	經紀手續費收入	\$2,667,302		\$2,156,400	
404000	承銷業務收入	114,990		93,530	
411000	營業證券出售利益—自營	864,979		-	
412000	營業證券出售利益—承銷	93,780		212,324	
414000	營業證券出售利益—避險	387,448		-	
421100	營業證券代理收入	6,191		5,532	
421200	利息收入	1,518,040		1,520,709	
421300	股利收入	49,305		196,692	
421510	營業證券評價利益—自營	742,469		-	
421520	營業證券評價利益—承銷	76,968		-	
421530	營業證券評價利益—避險	96,016		8,933	
421540	應回補債券評價利益	362		-	
422200	借券及附章回債券融券回補利益	-		90,573	
424100	認購(售)權證發行利益	-		373,134	
424100	期貨佣金收入	124,869		144,773	
424400	衍生性金融商品利益—期貨	220,466		616,064	
438000	其他營業收入	1,059,643		223,148	
440000	營業外收入及利益	-		2,451,515	
	費	5,405,587	67.38	5,709,833	70.55
501000	經紀經手費支出	163,436		130,692	
502000	自營經手費支出	20,638		34,879	
503000	轉融通手續費支出	370		135	
511000	營業證券出售損失—自營	-		799,160	
514000	營業證券出售損失—避險	-		393,301	
521200	利息支出	153,204		545,544	
521510	營業證券評價損失—自營	-		49,162	
521520	營業證券評價損失—承銷	-		169,791	
521600	營業證券評價損失—避險	72,085		-	
521610	借券及附章回債券融券回補損失	20,756		977	
521640	借券及附章回債券融券回補損失	1,174		281	
522100	借券及交易損失	27,395		18,550	
522200	發行認購(售)權證費用	63,380		-	
522300	認購(售)權證發行損失	8,427		18,496	
524300	結算交割服務費支出	163,629		-	
524400	衍生性金融商品損失—期貨	749,092		191,230	
524500	衍生性金融商品損失—櫃檯	3,594,866		3,175,328	
530000	營業費用	-		-	
538000	其他營業支出	129		41,518	
540000	營業外支出及損失	367,006		140,789	
902001	繼續營業單位稅前淨利	2,617,241	32.62	2,383,494	29.45
551000	減：所得稅費用	(311,689)	(3.88)	(517,065)	(6.39)
902002	繼續營業單位稅後淨利	\$2,305,552	28.74	\$1,866,429	23.06
	每股盈餘(元)	\$0.97		\$0.95	
	繼續營業單位稅前淨利	(0.12)		(0.21)	
	減：所得稅費用	\$0.85		\$0.74	
	繼續營業單位稅後淨利				



會計主管：黃碧玲

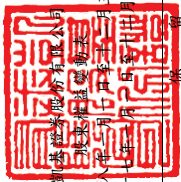
證券附屬機構財務報表附註



經理人：丁紹曾



董事長：王 慎



對遠東證券股份有限公司
 中華民國九十七年三月三十一日
 及民國九十七年二月三十一日

單位：新台幣仟元

項 目	附 註	股 本		盈 餘			股東權益—其他項目			合 計	
		普通股股本	資本公積	法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘	累積 換算調整數	未認列為退休金 成本之淨損失	庫藏股票		金融商品之 未實現損益
民國九十七年一月一日餘額		\$25,380,862	\$46,273	\$1,376,670	\$2,733,993	\$5,891,838	\$341,192	\$-	\$-	\$821,504	\$36,592,332
九十六年度盈餘指撥及分配：	四.21					(521,388)					-
提列法定盈餘公積				521,388	1,042,776	(1,042,776)					-
提列特別盈餘公積						(2,538,087)					(2,538,087)
現金股利	二及三					(55,000)					(55,000)
員工紅利—現金	二及三					(60,000)					(60,000)
董監事酬勞											
購買庫藏股票	二及四.22								(844,872)		(844,872)
庫藏股轉讓員工	二及四.22		87,000								87,000
金融商品之未實現損失	二、三、四.4、四.5 及四.6									(3,524,244)	(3,524,244)
九十七年度淨利						1,866,429					1,866,429
累積換算調整數	二						(210,238)				(210,238)
未認列為退休金成本之淨損失	二及四.18							(26,808)			(26,808)
民國九十七年十二月三十一日餘額		25,380,862	133,273	1,898,058	3,776,769	3,541,016	130,954	(26,808)	(844,872)	(2,702,740)	31,286,512
九十七年度盈餘指撥及分配：(註1)	三及四.21			186,643	373,286	(186,643)					-
提列法定盈餘公積						(373,286)					-
提列特別盈餘公積					2,598,594	(2,598,594)					-
現金股利						(365,586)					(365,586)
現金增資		6,700,000	2,602,528								9,302,528
註銷庫藏股票	二及四.22	(8,500)	2,517						5,983		-
購買庫藏股票	二及四.22								(5,922)		(5,922)
金融商品之未實現利益	二、三、四.4、四.5 及四.6									2,154,130	2,154,130
九十八年度淨利						2,305,552	(194,000)				2,305,552
累積換算調整數	二										(194,000)
未認列為退休金成本之淨損失	二及四.18							(85,414)			(85,414)
民國九十八年十二月三十一日餘額		\$32,072,362	\$2,738,318	\$2,084,701	\$6,748,649	\$2,322,459	\$(63,046)	\$(112,222)	\$(844,811)	\$(548,610)	\$44,397,800

(請參閱財務報表附註)



董事長：王 慎

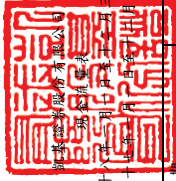
經理人：丁紹曾



會計主管：黃碧玲



民國九十一年三月三十一日
及民國九十一年三月三十一日



單位：新台幣仟元

項 目	本 期		上 期		項 目	本 期		上 期	
	小 計	合 計	小 計	合 計		小 計	合 計	小 計	合 計
營業活動之現金流量：					投資活動之現金流量：				
本期淨利	\$2,305,552		\$1,866,429		取得無活絡市場之債券投資—非流動	(199,783)		-	
調整項目：					增加採權益法之長期股權投資	(24,204)		-	
折舊費用	-		87,000		備置出售金融資產—非流動減價退回股款	-		(316)	
庫藏股轉讓員工認列之薪資費用	160,081		176,572		購置固定資產	(37,989)		6,000	
攤銷費用	57,959		105,017		處分固定資產	20		(46,148)	
買賣損失準備提列(沖銷)數	31,362		(58,870)		營業保證金(增加)減少	(20,000)		58,069	
權益法認列之投資利益	(703,890)		(2,053,427)		交割結算基金(增加)減少	114,869		(42,685)	
收到權益法被投資公司現金股利	178,827		-		存出保證金(增加)減少	(6,570)		(179,024)	
處分固定資產損失	83		17,236		遞延借項(增加)減少	(9,006)		(11,562)	
處分投資損失	109		-		受限制資產—流動(增加)減少	(141,897)		1,047,098	
營業資產及負債之淨變動					購置其他無形資產	(10,119)		(13,958)	
營業資產之變動					概括承受他公司之淨現金收取數	3,052,688		-	
公平價值變動列入損益之金融資產—流動(增加)減少	17,695,007		(22,489,284)		處分待出售非流動資產價款	2,312,408		-	
附買回債券投資(增加)減少	(86,129)		707,344		採權益法之長期股權投資清算收回股款	147,942		-	
應收證券融資產淨額(增加)減少	(7,476,110)		12,423,899		支付合併價金	(25,825,452)		-	
轉融通保證金(增加)減少	(22,854)		1,259		投資活動之淨現金流入(出)入		(20,647,093)		817,474
應收轉融通擔保款(增加)減少	(16,052)		(1,943)						
借券擔保款(增加)減少	(35,844)		81,834		融資活動之現金流量：				
借券存出保證金(增加)減少	(107,756)		114,993		短期借款增加(減少)	1,880,000		(1,925,000)	
應收票據淨額(增加)減少	(690)		166		應付商業本票淨額增加(減少)	2,629,172		(3,245,702)	
應收帳項淨額(增加)減少	2,575,557		(3,020,509)		一年或一年期內到期之長期負債增加(減少)	4,108,000		-	
預付款項(增加)減少	56,287		7,024		存入保證金增加(減少)	388		(250)	
遞延所得稅資產負債(增加)減少數	32,777		(74,317)		發放現金股利	(365,586)		-	
備供出售金融資產—流動(增加)減少	100,885		25,950		現金增資	9,360,865		(2,538,087)	
其他流動資產(增加)減少	(84,689)		65,230		庫藏股買回成本	(5,922)		(844,872)	
催收款項淨額(增加)減少	4,050		4,501		海外存託憑證發行成本	(58,337)		-	
現金及約當現金—代收承創股款(增加)減少	63		4,590		支付員工紅利	-		(55,000)	
現金及約當現金—代收承創股款(增加)減少	290,082		72,535		支付董事酬勞	-		(60,000)	
受託買賣借貸項淨額(增加)減少	(251,983)				融資活動之淨現金流入(出)		17,548,580		(8,668,911)
營業負債之淨變動									
附買回債券負債增加(減少)	(23,003,255)		26,059,195		本期現金及約當現金增加(減少)數		(5,605,475)		6,951,567
公平價值變動列入損益之金融負債—流動增加(減少)	578,207		3,270,464		年初現金及約當現金餘額		10,089,983		3,138,416
融券存出保證金增加(減少)	1,245,480		(356,950)		年底現金及約當現金餘額		\$4,484,508		\$10,089,983
應付融券擔保款增加(減少)	1,427,165		(417,560)		現金流量資訊之補充揭露：				
借券存出保證金增加(減少)	302,768		-		支付利息		\$40,414		\$106,060
應付票據增加(減少)	5,095		1,910		支付所得稅		\$745,876		\$632,586
應付帳款增加(減少)	615,289		(873,685)						
預收款項增加(減少)	(87)		(138)		不影響現金流量之投資及融資活動：				
代收款項增加(減少)	159,926		(96,489)		一年或一年期內到期應付公司債		\$2,080,000		\$-
其他應付款增加(減少)	(1,517,264)		(575,766)		營業證券轉列備供出售金融資產—流動		\$-		\$3,831,236
應付所得稅增加(減少)	1,101,894		(41,276)		庫藏股轉讓員工		\$-		\$87,000
應付退休金負債—非流動增加(減少)	10,105		10,479						
其他金融負債—流動增加(減少)	2,154,823		(240,409)						
代收承創股款增加(減少)	(289,792)		-						
營業活動之淨現金流入(出)入		(2,506,902)		14,803,004					



會計主管：黃碧玲



經理人：丁紹曾



董事長：王 慎

凱基證券股份有限公司
財務報表附註
民國九十八年十二月三十一日
及民國九十七年十二月三十一日
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

一、公司沿革

凱基證券股份有限公司(以下簡稱本公司)，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十一月一日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，以本公司為存續公司，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十月十三日合併台育綜合證券股份有限公司，以本公司為存續公司，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。

本公司原名「中信證券股份有限公司」於民國九十七年七月二十一日變更公司名稱為「凱基證券股份有限公司」。

本公司於民國九十八年十二月十九日合併台証綜合證券股份有限公司，以本公司為存續公司，概括承受台証綜合證券股份有限公司所有資產負債及一切權利義務。

本公司於民國九十八年十二月三十一日及九十七年十二月三十一日之員工人數分別為 3,089 人及 1,523 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及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。

凱基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。

凱基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。

此類金融資產除衍生性金融商品及原始認列即指定公平價值變動列入損益之金融商品不得重分類為其他類別之金融商品外，交易目的金融商品如不再以短期出售為目的且符合下列情況之一者可重分類：

- (1) 符合放款及應收款定義者，且公司有意圖及能力持有該金融資產至可預見之未來或到期日，得重分類為其他類別金融資產。
- (2) 不符合放款及應收款定義者，僅於極少情況下方得重分類為其他類別金融商品。

前述之重分類，以重分類日之公平價值作為重分類日之新成本或攤銷後成本，原已認列之相關損益不予迴轉。

原來非屬於此類之金融商品續後不得重分類為此類。

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。

此類金融資產若符合放款及應收款之定義，且公司有意圖及能力持有該金融資產至可預見之未來或到期日，得重分類為無活絡市場之債券投資。重分類時，以重分類日之公平價值作為重分類日之新成本或攤銷後成本，原已認列為股東權益調整項目之相關損益則分期攤銷為當期損益。

凱基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)

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。

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。

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、結構型商品、信用違約交換及信用連結票券等衍生性商品，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。

凱基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)

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」。

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。

凱基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) 折舊係採平均法，耐用年限悉依行政院令頒「固定資產耐用年數表」之耐用年數，年數如下：

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

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

14. 無形資產

- (1) 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。
- (2) 無形資產包括受讓或企業併購取得之商譽、營業權及電腦軟體成本，其中商譽係本公司依財務會計準則公報第二十五號「企業合併—購買法之會計處理」規定，將所取得可辨認淨資產之公平價值與收購成本比較，若收購成本超過所取得可辨認淨資產公平價值，應將超過部分區分為商譽及可辨認之無形資產；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（非採權益法評價之金融資產、待出售非流動資產、遞延所得稅資產及預付退休金或其他退休給付除外）分別將其公平價值等比例減少之，若減少至零仍有差額時，應將該差額列為非常利益。
- (3) 除商譽外，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。商譽則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」，不得攤銷。

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」。

凱基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. 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。

18. 收入認列

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

19. 退休辦法及淨退休金成本

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

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

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

20. 員工紅利及董監酬勞

本公司自民國九十七年度起，依財團法人中華民國會計研究發展基金會(96)基秘字第052號函「員工分紅及董監酬勞會計處理」之規定，員工分紅不論以

凱基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)

現金給付或採發放股票方式，其所產生之負債，係來自員工提供勞務而非與業主間之交易。因此，本公司對員工分紅成本之認列，應視為費用，而非盈餘之分配。員工分紅之預期成本，應於其具法律義務或推定義務且可合理估計該負債金額時，予以認列。

本公司於員工提供勞務之會計期間依過去經驗就可能發放之金額為最適當之估計並認列為費用。於期後期間之董事會決議之發放金額有重大變動時，該變動應調整當年度(原認列員工分紅費用之年度)之費用。至次年度股東會決議日時，若金額仍有變動，則依會計估計變動處理，列為次年度損益。

有關董監酬勞之會計處理，亦比照員工分紅規定辦理。

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。

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。

本公司之營利事業所得稅最高稅率原為百分之二十五，依據民國九十八年五月二十七日新公布之所得稅法修正條文，本公司自民國九十九年度起適用之所得稅最高稅率將改為百分之二十。

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。

凱基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)

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。

三、會計變動之理由及其影響

1. 本公司依新修正之所得稅法規定，自民國九十九年度起營利事業所得稅最高稅率由25%調降為20%。前述變動對本公司民國九十八年度財務報表並無重大影響。
2. 本公司自民國九十七年七月一日起，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」第二次修訂條文之規定，將部分金融資產重分類。前述變動致民國九十七年度本期淨利增加 1,560,313 仟元，每股盈餘增加 0.62 元。
3. 本公司自民國九十七年一月一日起，依財團法人中華民國會計研究發展基金會 (96)基秘字第 052 號函「員工分紅及董監酬勞會計處理」之規定處理。此項會計原則變動致本公司民國九十七年度淨利減少 1,400 仟元，每股盈餘減少 0.0006 元。

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

四、重要會計科目之說明

1. 現金及約當現金

	98.12.31	97.12.31
庫存現金	\$4,927	\$2,110
銀行存款	3,467,172	5,501,389
三個月內到期之短期票券	1,012,409	4,586,484
合 計	\$4,484,508	\$10,089,983

(1) 上述短期票券在民國九十八年十二月三十一日及九十七年十二月三十一日之利率區間分別為年息0.17%~0.20 %及0.45%~1.29 %。

(2) 上述現金及約當現金並無提供質押或擔保之情事。

2. 公平價值變動列入損益之金融資產—流動

	98.12.31	97.12.31
交易目的金融資產		
開放式基金及貨幣市場工具	\$129,638	\$1,993,454
營業證券—自營	31,173,155	42,881,355
營業證券—承銷	1,239,333	11,428
營業證券—避險	1,888,548	342,385
買入選擇權—期貨	2,579	2,774
期貨交易保證金—自有資金	311,672	194,710
衍生性金融商品資產—櫃檯	3,131,584	4,147,739
指定公平價值衡量之金融資產	156,033	-
合 計	\$38,032,542	\$49,573,845

(1) 開放式基金及貨幣市場工具

	98.12.31	97.12.31
基 金	\$130,000	\$1,993,000
(減)/加：評價調整	(362)	454
市 價	\$129,638	\$1,993,454

凱基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) 營業證券—自營

	98.12.31	97.12.31
上市(櫃)公司股票	\$2,780,762	\$1,208,090
上市(櫃)公司債及政府公債	27,925,128	41,937,672
上市受益憑證	-	19,639
國外有價證券	8,842	-
小計	30,714,732	43,165,401
加/(減)：評價調整	458,423	(284,046)
市價	<u>\$31,173,155</u>	<u>\$42,881,355</u>

(3) 營業證券—承銷

	98.12.31	97.12.31
上市(櫃)公司股票	\$61,080	\$24
上市(櫃)公司債	1,032,265	12,500
其他	70,116	-
小計	1,163,461	12,524
加/(減)：評價調整	75,872	(1,096)
市價	<u>\$1,239,333</u>	<u>\$11,428</u>

(4) 營業證券—避險

	98.12.31	97.12.31
上市(櫃)公司股票	\$1,788,499	\$340,883
上市(櫃)公司債	-	1,726
上市(櫃)認購(售)權證	4,638	381
小計	1,793,137	342,990
加/(減)：評價調整	95,411	(605)
市價	<u>\$1,888,548</u>	<u>\$342,385</u>

(5) 買入選擇權—期貨

	98.12.31	97.12.31
指數選擇權	\$3,526	\$3,115
股票選擇權	54	-
小計	3,580	3,115
未平倉損失	(1,001)	(341)
市價	<u>\$2,579</u>	<u>\$2,774</u>

凱基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

	98.12.31	97.12.31
帳戶餘額	\$310,607	\$194,121
未平倉利益	1,065	589
帳戶淨值	<u>\$311,672</u>	<u>\$194,710</u>

(7) 衍生性金融商品資產—櫃檯及指定公平價值衡量之金融資產明細，詳如財務報表附註十.2.(4)。

3. 附賣回債券投資

本公司承作附賣回債券投資於民國九十八年十二月三十一日及九十七年十二月三十一日金額分別為 1,386,154 仟元及 700,000 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 1,386,163 仟元及 700,460 仟元。

4. 備供出售金融資產—流動

	98.12.31	97.12.31
營業證券—自營	\$2,895,312	\$1,890,685
營業證券—承銷	821,658	354,288
合 計	<u>\$3,716,970</u>	<u>\$2,244,973</u>

(1) 備供出售金融資產—流動重分類相關資訊，詳如財務報表附註十.3.(1)。

(2) 備供出售金融資產—流動提供質押擔保情形，詳如財務報表附註六。

(3) 營業證券—自營

	98.12.31	97.12.31
上市公司股票	\$3,015,209	\$3,183,242
減：評價調整	(119,897)	(1,292,557)
市 價	<u>\$2,895,312</u>	<u>\$1,890,685</u>

(4) 營業證券—承銷

	98.12.31	97.12.31
上市公司股票	\$689,192	\$622,044
加/(減)：評價調整	132,466	(267,756)
市 價	<u>\$821,658</u>	<u>\$354,288</u>

凱基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. 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：

98.12.31

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)	\$9,400,520	138,949,597	100.00
凱基證券投資顧問(股)公司	52,043	5,000,000	100.00
凱基保險經紀人(股)公司	3,506	300,000	100.00
凱基證券投資信託(股)公司	346,330	29,998,147	99.99
凱基期貨(股)公司	2,082,711	152,662,935	99.51
合 計	\$11,885,110		

97.12.31

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)	\$8,904,228	138,949,597	100.00
凱基證券投資顧問(股)公司	54,938	5,000,000	100.00
凱基保險經紀人(股)公司	4,482	300,000	100.00
凱基證券投資信託(股)公司	372,872	29,998,147	99.99
凱基期貨(股)公司	1,159,364	79,662,935	99.06
中信期貨經理(股)公司	151,458	20,000,000	100.00
合 計	\$10,647,342		

(2) 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，截至民國九十七年十二月三十一日已認列金融商品未實現損失為27,029仟元(一方借記金融商品未實現損失，一方貸記採權益法之長期股權投資)。

(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：

凱基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)

	98 年度	97 年度
Richpoint Company Limited (富昱(維京群島)控股公司)	\$663,263	\$1,815,720
凱基證券投資顧問(股)公司	86	3,325
凱基保險經紀人(股)公司	329	1,514
凱基證券投資信託(股)公司	(26,542)	(6,287)
凱基期貨(股)公司	70,161	246,898
中信期貨經理(股)公司	(3,407)	(7,743)
投資利益合計	<u>\$703,890</u>	<u>\$2,053,427</u>

本公司對上述民國九十八年度及九十七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) 本公司之轉投資公司中信期貨經理(股)公司於民國九十八年度經董事會決議結束營業，並以民國九十八年七月七日為公司清算完結日。
- (5) 本公司之轉投資公司凱基期貨(股)公司於民國九十八年八月十日經股東臨時會決議通過合併台証綜合證券(股)公司之子公司—台証期貨(股)公司，以台証期貨(股)公司普通股1股換發凱基期貨(股)公司普通股1股(換股比率1：1)進行合併，並以凱基期貨(股)公司為存續公司。該項合併案業經主管機關核准在案，並以民國九十八年十二月十九日為合併增資換股基準日。
- (6) 為維持本公司國外管理架構之一致性，以民國九十八年十二月十九日合併基準日帳面價值出售台証綜合證券(股)公司之子公司—ANEW Holdings Limited股份予KG Investments Holdings Limited，總價款計2,241,091仟元，其中201,618仟元尚未收取。
- (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。

6. 備供出售金融資產—非流動

- (1) 備供出售金融資產—非流動包括：

被投資公司	98.12.31	97.12.31
<u>未上市櫃股票</u>		
台灣集中保管結算所(股)公司	\$29,738	\$10,350
台灣期貨交易所(股)公司	32,110	20,710
台灣證券交易所(股)公司	69,158	-

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

被投資公司	98.12.31	97.12.31
龍一創業投資(股)公司	105,000	105,000
新盛創業投資(股)公司	54,000	54,000
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	19,351	15,224
環華證券金融(股)公司	719,800	719,800
安泰證券金融(股)公司	14,850	10,000
台灣總合股務資料處理(股)公司	21,852	8,300
台中精機廠(股)公司	312	-
尊品創業投資(股)公司	36,000	-
小計	1,182,171	1,023,384
<u>上市股票</u>		
中國人壽保險(股)公司	174,233	150,000
中華開發金融控股(股)公司	2,252,160	2,252,160
小計	2,426,393	2,402,160
減：評價調整	(561,179)	(1,115,398)
市價	1,865,214	1,286,762
<u>強制轉換公司債</u>		
中國人壽保險(股)公司	106,392	-
合計	\$3,153,777	\$2,310,146

(2) 上述備供出售金融資產－非流動提供質押擔保情形，詳如財務報表附註六。

7. 無活絡市場之債券投資－非流動

名稱	98.12.31	97.12.31
中國人壽保險(股)公司	\$24,204	\$-

8. 固定資產及出租資產淨額

(1) 截至民國九十八年十二月三十一日及九十七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1,559,173仟元及1,826,325仟元。

(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。

凱基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)

9. 受託買賣借(貸)項－淨額

	98.12.31	97.12.31
受託買賣借項		
銀行存款－交割款項	\$65,734	\$1,767
應收代買證券價款	63,669	2,849,395
應收交割帳款	19,868,768	1,237,648
信用交易	-	1,115
交割代價	790,937	-
小計	<u>20,789,108</u>	<u>4,089,925</u>
減：受託買賣貸項		
應付託售證券價款	(37,097)	(2,900,620)
應付交割帳款	(20,575,155)	(1,180,792)
信用交易	(323)	-
交割代價	-	(85,843)
小計	<u>(20,612,575)</u>	<u>(4,167,255)</u>
借(貸)項淨額	<u>\$176,533</u>	<u>\$(77,330)</u>

10. 短期借款

	98.12.31	97.12.31
信用借款	\$1,450,000	\$-
擔保借款	1,630,000	1,200,000
合計	<u>\$3,080,000</u>	<u>\$1,200,000</u>
利率區間	0.600%~1.006%	2.550%-2.689%

上述短期借款之擔保品詳如財務報表附註六。

11. 應付商業本票淨額

	98.12.31	97.12.31
應付商業本票	\$3,130,000	\$-
減：應付商業本票折價	(828)	-
淨額	<u>\$3,129,172</u>	<u>\$-</u>
利率區間	0.448% ~ 0.966%	-

12. 附買回債券負債

本公司承作附買回債券負債於民國九十八年十二月三十一日及九十七年十二月三十一日餘額分別為 27,183,274 仟元及 44,976,081 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 27,186,482 仟元及 44,991,403 仟元。

凱基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. 公平價值變動列入損益之金融負債－流動

	98.12.31	97.12.31
交易目的金融負債		
附賣回債券投資－融券	\$444,814	\$-
發行認購(售)權證負債	7,621,280	1,831,640
發行認購(售)權證再買回	(7,195,325)	(1,741,746)
應回補債券	898,691	-
賣出選擇權負債－期貨	6,085	7,398
應付借券	145,073	24,066
衍生性金融商品負債－櫃檯	3,981,644	4,793,319
指定公平價值衡量之金融負債	124,883	-
合 計	<u>\$6,027,145</u>	<u>\$4,914,677</u>

(1) 附賣回債券投資－融券

	98.12.31	97.12.31
政府公債	\$445,379	\$-
減：評價調整	(565)	-
市 價	<u>\$444,814</u>	<u>\$-</u>

(2) 發行認購(售)權證負債及發行認購(售)權證再買回

A. 本公司發行認購(售)權證相關資訊如下：

	98.12.31	97.12.31
發行認購(售)權證金額	\$7,711,230	\$3,469,321
減：價值變動利益	(89,910)	(1,637,681)
減：權證履約	(40)	-
市 價	<u>7,621,280</u>	<u>1,831,640</u>
再買回認購(售)權證	7,060,422	2,083,911
加/(減)：價值變動利益/損失	134,903	(342,165)
市 價	<u>7,195,325</u>	<u>1,741,746</u>
發行認購(售)權證負債淨額	<u>\$425,955</u>	<u>\$89,894</u>

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。

凱基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) 應回補債券

	98.12.31	97.12.31
政府公債	\$899,053	\$-
減：評價調整	(362)	-
市 價	<u>\$898,691</u>	<u>\$-</u>

(4) 賣出選擇權負債—期貨

	98.12.31	97.12.31
指數選擇權	\$6,100	\$7,690
股票選擇權	133	-
小 計	6,233	7,690
未平倉利益	(148)	(292)
市 價	<u>\$6,085</u>	<u>\$7,398</u>

(5) 應付借券

	98.12.31	97.12.31
應付借券—避險	\$81,001	\$31,877
加/(減)：評價調整	13,882	(7,811)
市 價	<u>94,883</u>	<u>24,066</u>
應付借券—非避險	50,562	-
減：評價調整	(372)	-
市 價	<u>50,190</u>	<u>-</u>
合 計	<u>\$145,073</u>	<u>\$24,066</u>

(6) 衍生性金融商品負債—櫃檯及指定公平價值衡量之金融負債明細，詳如財務報表附註十.2.(4)。

14. 一年或一營業週期內到期長期負債

(1) 一年或一營業週期內到期長期負債包括：

債權人	債務內容	98.12.31	97.12.31
聯合貸款	信用借款	\$4,108,000	\$-
應付公司債	信用借款	2,080,000	-
合 計		<u>\$6,188,000</u>	<u>\$-</u>

凱基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。

截至民國九十八年十二月三十一日止，本公司已動用額度為 4,108,000 仟元。

15. 應付公司債

	98.12.31	97.12.31
九十六年第一次無擔保普通公司債	\$2,080,000	\$2,080,000
減：一年內到期部份	(2,080,000)	-
淨 額	\$-	\$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。

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

(4) 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。

16. 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。

17. 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。

18. 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：

	98 年度	97 年度
服務成本	\$16,545	\$8,102
利息成本	22,978	12,098
退休基金資產之預期報酬	(11,458)	(8,941)
攤銷與遞延數	969	1,370
縮減及清償損益	-	-
淨退休金成本	\$29,034	\$12,629

凱基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) 本公司基金提撥狀況與帳載應計退休金負債調節如下：

	98.12.31	97.12.31
給付義務：		
既得給付義務	\$14,977	\$8,491
非既得給付義務	912,677	326,739
累積給付義務	927,654	335,230
未來薪資增加之影響數	109,856	43,057
預計給付義務	1,037,510	378,287
退休基金資產公平價值	(474,591)	(283,115)
提撥狀況	562,919	95,172
未認列過渡性淨資產	6,439	10,657
未認列之退休金利益	(234,956)	(91,178)
補列之應計退休金負債	118,661	37,465
應計退休金負債	<u>\$453,063</u>	<u>\$52,116</u>

(3) 退休基金資產公平價值如下：

	98.12.31	97.12.31
中國信託商業銀行	\$155,040	\$156,865
台灣銀行	319,551	126,250
合計	<u>\$474,591</u>	<u>\$283,115</u>

(4) 民國九十八年十二月三十一日及九十七年十二月三十一日，本公司職工退休辦法之員工既得給付分別為 15,541 仟元及 8,828 仟元。

(5) 主要精算假設如下：

	98 年度	97 年度
折現率	2.25%	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	2.25%	3.25%

19. 股本

(1) 本公司民國九十七年一月一日額定股本為 28,000,000 仟元額定(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。

(2) 本公司依證券交易法買回之本公司股份 850 仟股，經董事會決議訂定民國九十八年八月五日為減資基準日，註銷 850 仟股，減少股本計 8,500 仟元。上項減資案業經主管機關核准並辦妥變更登記。

凱基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) 本公司為業務發展需求於民國九十八年六月十九日經股東常會決議修改公司章程，將原額定股本由 28,000,000 仟元提高至 40,000,000 仟元，並決議通過於八億股額度內辦理國內現金增資發行普通股及/或現金增資發行普通股參與發行海外存託憑證等。嗣後本公司現金增資發行普通股參與發行海外存託憑證發行總股數 670,000 仟股，計 33,500 仟單位海外存託憑證，每單位存託憑證表彰本公司普通股 20 股，單位發行價格為美金 8.54 元，海外存託憑證總額為美金 286,090 仟元，經以發行當日匯率折算新台幣及減除海外存託憑證發行成本後，溢價金額 2,602,528 仟元列入「資本公積—股票溢價」項下，以民國九十八年八月十日為現金增資發行新股參與發行海外存託憑證之增資基準日。此項增資案業經主管機關核准並辦妥變更登記。
- (4) 經由上述增減資後，本公司民國九十八年十二月三十一日及九十七年十二月三十一日額定股本分別為 40,000,000 仟元及 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，已發行股本分別為 32,072,362 仟元及 25,380,862 仟元，各分為 3,207,236 仟股及 2,538,086 仟股。

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) 本公司民國九十八年度盈餘分配之公司章程如下：

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

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

- 一、董事及監察人酬勞由董事會議定之。
- 二、員工紅利就第一項餘額提撥，並不低於仟分之一；分配員工股票紅利時，其對象得包括符合一定條件之從屬公司員工。

凱基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、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) 本公司民國九十七年度及九十六年度盈餘分配之公司章程如下：

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

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

- 一、董事及監察人酬勞由董事會議定之。
- 二、員工分配紅利對象包括符合一定條件之從屬公司員工，員工紅利就第一項餘額提撥，並不低於仟分之一。
- 三、股東紅利不得低於可供分派盈餘扣除董事會因業務需要酌予保留後餘額之百分之八十。

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

(3) 本公司民國九十八年度及民國九十七年度股東常會決議通過之盈餘分配議案如下：

凱基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	97 年度盈餘分配案		差異數	差異原因 說明
	98 年 6 月 19 日	98 年 4 月 27 日		
	股東會決議通過	董事會決議通過		
董監事酬勞	4,200 仟元	4,200 仟元	無	-
員工現金紅利	- 仟元	- 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 97 年底流通在外股數之比例	-	-	-	-
股東紅利				
現金	365,586 仟元	365,586 仟元	無	-
股票(面額每股 10 元)	- 仟股	- 仟股	-	-
項 目	96 年度盈餘分配案		差異數	差異原因 說明
	97 年 6 月 13 日	97 年 4 月 18 日		
	股東會決議通過	董事會決議通過		
董監事酬勞	60,000 仟元	60,000 仟元	無	-
員工現金紅利	55,000 仟元	55,000 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 96 年底流通在外股數之比例	-	-	-	-
股東紅利				
現金	2,538,087 仟元	2,538,087 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)	2.03 元	2.03 元	無	-

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

民國九十八年度股東會決議通過之員工紅利及董監酬勞與民國九十七年度認列費用估列金額差異2,800仟元，係因本公司於民國九十七年估列當時因應市場景氣不佳，會計年度終了後考量公司獲利及參考同業發放情形進行調整，此項會計估計差異，已列為民國九十八年度之費用。

- (4) 民國九十八年度及九十七年度員工紅利及董監酬勞估列金額分別為59,990仟元及1,400仟元，其估列基礎係依公司章程規定及過去經驗可能發放之金額依會計期間認列費用。於期後董事會決議之發放金額如有重大變動時，該變動應調整為當年度之費用。惟若嗣後股東會決議實際配發金額與估列數有差異時，則列為配發年度之損益。

凱基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) 本公司董事會通過及股東會決議通過盈餘分配案之員工紅利及董監酬勞等相關資訊，可至公開資訊觀測站查詢。

22. 庫藏股票

(1) 庫藏股票

	98.12.31		97.12.31	
	股數	金額	股數	金額
庫藏股票—本公司買回	100,000,000 股	\$844,811	100,000,000 股	\$844,872

(2) 庫藏股票—本公司買回

A.

收回原因	98 年度			
	期初股數	本期增加	本期減少	期末股數
維護公司信用及股東權益	- 股	850,000 股	850,000 股	- 股
轉讓股份予員工	100,000,000 股	- 股	- 股	100,000,000 股
合計	100,000,000 股	850,000 股	850,000 股	100,000,000 股

收回原因	97 年度			
	期初股數	本期增加	本期減少	期末股數
維護公司信用及股東權益	- 股	50,000,000 股	- 股	50,000,000 股
轉讓股份予員工	- 股	50,000,000 股	- 股	50,000,000 股
合計	- 股	100,000,000 股	- 股	100,000,000 股

- B. 民國九十七年度買回庫藏股 100,000,000 股，買回金額為 844,872 仟元，其中 50,000,000 股原係維護公司信用及股東權益而買回，其後因為激勵員工及提升員工向心力，民國九十八年二月二十五日董事會決議將其買回庫藏股目的變更為轉讓予員工。另民國九十八年度本公司共買回庫藏股 850,000 股，買回金額為 5,983 仟元，嗣後經董事會決議註銷 850,000 股，註銷庫藏股票金額 5,983 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。

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

(4) 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。

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：

	98.12.31	97.12.31
A. 遞延所得稅資產總額	\$55,164	\$91,240
遞延所得稅負債總額	(76,136)	(79,435)

B. 產生遞延所得稅資產或負債之暫時性差異：

	98.12.31		97.12.31	
	所得額	稅額	所得額	稅額
可減除暫時性差異				
提列違約損失	\$200,000	\$40,000	\$200,000	\$50,000
提列呆帳費用超限	-	-	137,574	34,394
未到期認購(售)權證損失	-	-	27,384	6,846
其他	75,820	15,164	-	-
應課稅暫時性差異				
固定資產折舊財稅差異	(286,811)	(57,362)	(317,705)	(79,426)
未到期認購(售)權證利益	(93,871)	(18,774)	-	-
其他	-	-	(34)	(9)

凱基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)

	98.12.31	97.12.31
(2) 遞延所得稅負債－流動	\$18,774	\$9
遞延所得稅資產－流動	(15,164)	(41,240)
遞延所得稅負債/(資產)淨額－流動	<u>\$3,610</u>	<u>\$(41,231)</u>
遞延所得稅負債－非流動	\$57,362	\$79,426
遞延所得稅資產－非流動	(40,000)	(50,000)
遞延所得稅負債淨額－非流動	<u>\$17,362</u>	<u>\$29,426</u>

(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：

	98 年度	97 年度
本期稅前淨利	\$2,617,241	\$2,383,494
呆帳費用或其他收入	(200,142)	117,336
融資說及買賣說財稅差異	(423,818)	(69,605)
有價證券評價損(益)	(819,520)	188,009
停徵之證券交易所淨額	(512,502)	613,994
固定資產折舊財稅差異	30,617	17,307
其他	(803,757)	(1,780,349)
估計課稅所得額	<u>\$(111,881)</u>	<u>\$1,470,186</u>

	98 年度	97 年度
所得稅費用構成項目如下：		
當期所得稅費用	\$-	\$367,537
分離課稅	7	72
未分配盈餘加徵 10%	-	99,442
最低稅負制應繳之稅額	44,389	-
以前年度所得稅低估數	234,516	124,331
遞延所得稅資產／負債淨增減數	<u>32,777</u>	<u>(74,317)</u>
所得稅費用合計	311,689	517,065
加(減)：扣繳及暫繳稅額	(225,873)	(274,941)
分離課稅	(7)	(72)
遞延所得稅資產／負債淨增減數	(32,777)	74,317
合併轉入	1,633,625	-
以前年度未付所得稅	1,987,183	2,190,817
期末應付所得稅	<u>\$3,673,840</u>	<u>\$2,507,186</u>
期末應收退稅款	<u>\$225</u>	<u>\$47,588</u>

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

(4) 兩稅合一相關資訊：

	98.12.31	97.12.31
股東可扣抵稅額帳戶餘額	\$446,473	\$523,923
	98 年度(預計)	97 年度(實際)
稅額扣抵比率	18.96%	19.66%

(5) 未分配盈餘相關資訊：

	98.12.31	97.12.31
86 年度以前	\$7,265	\$7,265
87 年度以後	2,315,194	3,533,751
合 計	\$2,322,459	\$3,541,016

(6) 本公司除民國九十五年度及民國九十七年度之營利事業所得稅結算申報案件外，業經國稅局核定在案。

(7) 本公司民國九十年度至民國九十四年度及民國九十六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，核定補繳營利事業所得稅為2,096,713仟元，但本公司不服，目前正在進行行政救濟程序中，對補繳之稅額已適當估列入帳。

26. 每股盈餘

	98 年度	97 年度
繼續營業單位稅前淨利(A)	\$2,617,241	\$2,383,494
減：所得稅費用	(311,689)	(517,065)
繼續營業單位稅後淨利(B)	\$2,305,552	\$1,866,429
期初流通在外股數	2,438,086,216 股	2,538,086,216 股
加：現金增資	262,493,151	-
減：買回庫藏股	(707,535)	(17,306,635)
加權平均流通在外股數(C)	2,699,871,832 股	2,520,779,581 股
每股盈餘 (單位：新台幣元)		
繼續營業單位稅前淨利(A/C)	\$0.97	\$0.95
減：所得稅費用	(0.12)	(0.21)
繼續營業單位稅後淨利(B/C)	\$0.85	\$0.74

凱基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)

27. 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	98 年度	97 年度
用人費用		
薪資費用	\$1,894,542	\$1,452,539
勞健保費用	89,014	85,959
退休金費用	71,982	72,879
其他用人費用	27,742	30,438
折舊費用	160,081	176,572
攤銷費用	57,959	105,017

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
凱基保險經紀人(股)公司(凱基保經)	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
凱基期貨(股)公司(凱基期貨)	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
KG Investments Holdings Limited	本公司為該公司最終母公司
KGI Asia Limited	本公司為該公司最終母公司
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
KGI International (Hong Kong) Limited	本公司為該公司最終母公司
KGI Securities (Thailand) Public Company Limited	本公司為該公司最終母公司
ANEW Holdings Limited	本公司為該公司最終母公司

凱基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) 業務收入及支出：

	98 年度		97 年度	
	金 額	%	金 額	%
A. <u>期貨佣金收入</u>				
凱基期貨	\$124,869	100.00	\$144,773	100.00
B. <u>其他營業收入</u>				
凱基保經	\$11,216	5.09	\$7,801	3.50
C. <u>結算交割服務費支出</u>				
凱基期貨	\$6,484	76.94	\$18,496	100.00

以上均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：

	98.12.31		97.12.31	
	金 額	%	金 額	%
<u>期貨交易保證金－自有資金</u>				
凱基期貨	\$-	-	\$161,187	82.78

(3) 本公司與關係人間重大租賃事項如下：

租金收入(帳列營業外收入及利益項下)

	98 年度		97 年度	
	金 額	%	金 額	%
凱基投顧	\$8,573	0.81	\$8,610	0.35
凱基保經	144	0.01	-	-
凱基投信	17,066	1.61	17,139	0.70
凱基期貨	14,136	1.33	13,382	0.55
中信期貨經理	278	0.03	1,118	0.04
合 計	\$40,197	3.79	\$40,249	1.64

租金收入之決定及收取方法：係以當地一般市場行情為租金價格之參考依據，按月收取。

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

(4) 其他

	98 年度		97 年度	
	金額	%	金額	%
A. <u>其他營業支出</u>				
KGI Asia Limited	\$-	-	\$3,430	8.26
KGI Securities (Thailand)				
Public Company Limited	-	-	304	0.73
合 計	\$-	-	\$3,734	8.99
	98.12.31		97.12.31	
	金額	%	金額	%
B. <u>存入保證金</u>				
凱基投顧	\$2,118	8.26	\$2,117	10.29
凱基保經	32	0.13	-	-
凱基投信	4,233	16.52	4,233	20.57
凱基期貨	5,801	22.63	3,258	15.83
中信期貨經理	-	-	269	1.31
合 計	\$12,184	47.54	\$9,877	48.00

C. 本公司為配合子公司 Richpoint Company Limited (富昱(維京群島)控股公司)借款之需要，出具 Letter of Comfort 及 Letter of Support 予永豐銀行及合作金庫等金融機構。

D 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, KGI Financial Products Limited 與 KGI International (Hong Kong) Limited 借款之需要，出具 Letter of Awareness 予香港上海匯豐銀行。

(5) 財產交易

98年度

本公司於民國九十八年十二月十九日以合併基準日帳面價值出售採權益法之長期股權投資之子公司－ANEW Holdings Limited 股份予 KG Investments Holdings Limited，總價款計 2,241,091 仟元，其中 201,618 仟元尚未收取。

97年度

無此情形。

凱基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)

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：

98.12.31

質押資產名稱	質押權人	金額
受限制資產—流動	合作金庫及第一銀行等	\$669,014
備供出售金融資產—流動	華南銀行及台新銀行	2,734,443
備供出售金融資產—非流動	台新銀行	1,568,672
固定資產淨額	中國信託及台新銀行	2,511,326
存出保證金	瑞士銀行及國稅局等	371,240
受限制資產—非流動	高雄地方法院等	23,882
出租資產淨額	台新銀行	119,053
合 計		<u>\$7,997,630</u>

97.12.31

質押資產名稱	質押權人	金額
受限制資產—流動	台灣銀行及第一銀行等	\$490,717
備供出售金融資產—流動	華南銀行	559,726
固定資產淨額	中國信託	2,271,960
存出保證金	瑞士銀行及國稅局等	362,114
合 計		<u>\$3,684,517</u>

七、重大承諾事項及或有事項

本公司截至民國九十八年十二月三十一日止之重大承諾事項及或有事項如下：

1. 本公司於民國九十八年十二月十九日合併台証綜合證券(股)公司，為盡最大努力留任台証綜合證券股份有限公司員工，本公司與台新金融控股股份有限公司同意由合併對價中提供特殊留任金 430,000 仟元予留任員工。依據增補契約存放至雙方共同選任之保管銀行所開立之「勞退舊制及轉任後之特殊留任金保管帳戶」370,000 仟元及「勞退新制特殊留任金保管帳戶」60,000 仟元。
2. 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，請詳財務報表附註四.25 (7)。

凱基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. 原台育綜合證券(股)公司為某公司之上櫃協辦推薦承銷商，原告等 338 人為某公司投資人，以該公司公開說明書不實，渠等因信賴公開說明書而投資致受有損失為由，由財團法人證券投資人及期貨交易人保護中心（「投保中心」）擔任訴訟代理人，訴請原台育綜合證券(股)公司等被告連帶賠償其損害 71,017 仟元。嗣後本公司合併台育綜合證券(股)公司而承受本件訴訟，台北地方法院於民國九十五年十一月判決本公司勝訴，原告仍提起上訴，嗣因部分原告陸續撤回上訴，依投保中心民國九十八年十一月十九日陳報狀所載，上訴人減為 216 人，請求金額減縮為 51,382 仟元。本件目前仍由台灣高等法院審理中。
4. 原仁信證券(股)公司客戶黃君於民國九十一年九月二十四日持股票 11,000 張至該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，乃要求該公司股務代理部將前述代黃君保管之股票轉交由其保管。楊君事後拒絕交出股票，致黃君無法辦理過戶，黃君遂要求仁信證券(股)公司處理，仁信證券(股)公司於民國九十一年十一月六日聲請法院對楊君發支付命令，因楊君異議視為起訴。嗣後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，訴請撤銷原判決，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，黃君不服再提起上訴。台灣高等法院於民國九十七年九月九日改判原判決撤銷，楊君應將系爭股票返還本公司，並由黃君代為受領之。本公司為避免裁判歧異乃提出上訴，最高法院於民國九十八年三月十七日撤銷台灣高等法院之判決，將本件發回台灣高等法院更審。本公司於民國九十八年十月十五日收到台灣高等法院判決，判決本公司應給付楊君 90,379 仟元及自民國九十三年七月二十二日起至清償日止，按年息百分之五計算之利息。本公司不服，業於民國九十八年十一月三日再次向最高法院提起上訴；最高法院以原審未查明楊君對系爭股票有否權利、權利為何，亦未審酌本公司請求移轉所有權之同時履行抗辯為由，於民國九十九年二月十日判決原台灣高等法院判決除假執行部分外廢棄，發回台灣高等法院更審。本件目前由台灣高等法院審理中。
5. 凱基期貨(股)公司客戶林君指稱其於民國九十五年十二月聽信第三人周君之詞，簽署凱基期貨(股)公司之開戶契約，並委由周君於事後代填相關資料。因本公司為凱基期貨(股)公司之期貨交易輔助人，周君將該開戶文件交由本公司蕭姓營業員之助理辦理開立期貨帳戶事宜。開戶完成後，林君即委託周君操作期貨交易，民國九十六年十二月間林君發現期貨交易發生重大虧損，周君當初代填之聯絡地址係周君地址，周君提供林君之期貨買賣報告內容均屬偽造等等。凱基期貨(股)公司於民國九十八年一月下旬接獲法院檢送之林君起訴狀繕本。林君除起訴請求周君賠償 15,517 仟元外，並訴請本公司、凱基期貨(股)公司、蕭姓營業員(嗣撤回)及其助理負連帶責任，本件目前由士林地方法院審理中。

凱基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. 民國九十八年客戶謝君指稱本公司三民分公司林員自民國九十六年九月起代其操作買賣股票及基金，並保管其集保存摺。惟事後林員隱瞞代操發生虧損之事實，且盜領其帳戶對帳單，直至民國九十八年四月查詢股票庫存餘額始發現前述情事；另主張本公司三民分公司營業員吳員協助林員而有共同侵權行為，經理人楊員未盡善良管理之責，故對前述三人提起損害賠償之訴，並請求本公司連帶賠償 21,000 仟元。本件目前仍在高雄地方法院審理中。
7. 原台証綜合證券(股)公司詠壠分公司客戶吳君等二人以及業已離職之員工曾君、楊君，疑似因個人間財務之糾紛，吳君等二人於民國九十七年一月十六日訴請台証綜合證券(股)公司負僱用人之連帶損害賠償責任，請求之賠償金額為 21,000 仟元。本案一審業經台灣桃園地方法院判決，駁回原告吳君等二人對台証綜合證券(股)公司應賠償金額 21,000 仟元之請求，原告提起上訴，本公司合併台証綜合證券(股)公司後承受訴訟，目前於台灣高等法院審理中。
8. 原台証綜合證券(股)公司三多分公司業已免職之營業員蔡君與客戶洪君四人等，疑似因個人相互間借貸關係致生之糾紛，洪君等四人於民國九十六年一月二十三日提起刑事附帶民事訴訟，訴請原台証綜合證券(股)公司與蔡君連帶負損害賠償責任，請求之賠償金額為 21,500 仟元。本案一審經台灣高雄地方法院判決台証綜合證券(股)公司應連帶賠償原告共 21,500 仟元及利息。民國九十七年十二月九日台証綜合證券(股)公司提起上訴，本公司合併台証綜合證券(股)公司後承受訴訟，目前於台灣高等法院高雄分院審理中。
9. 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 15,380,745 仟元及 1,051,190 仟元。
10. 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 2,649 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。
11. 本公司為他人出具 Letter of Comfort、Letter of Awareness 及 Letter of Support 情形，請詳財務報表附註五.2 (4)。
12. 本公司辦公室簽訂租賃契約，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) 本公司未來四年內每年應支付之租金總額

	金 額
九十九年度	\$150,624
一〇〇年度	150,624
一〇一年度	150,624
一〇二年度	150,624

(2) 自民國九十九年一月一日至一〇二年十二月三十一日止，每月租金按民國九十八年平均物價指數漲跌幅調整。

凱基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)

八、重大之災害損失

無此事項。

九、重大之期後事項

本公司於民國九十九年一月二十日因整合國外管理架構，將原持有之龍一創業投資(股)公司、新盛創業投資(股)公司、合鼎創業投資(股)公司、聯鼎創業投資(股)公司及尊品創業投資(股)公司，以帳面價值 275,000 仟元出售予 Richpoint Company Limited (富暎(維京群島)控股公司)。

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	98.12.31		97.12.31	
	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	\$4,484,508	\$4,484,508	\$10,089,983	\$10,089,983
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	129,638	129,638	1,993,454	1,993,454
營業證券淨額	34,301,036	34,301,036	43,235,168	43,235,168
附賣回債券投資	1,386,154	1,386,154	700,000	700,000
應收款項淨額	31,431,359	31,431,359	8,786,149	8,786,149
受限制資產—流動	669,014	669,014	490,717	490,717
備供出售金融資產—流動	3,716,970	3,716,970	2,244,973	2,244,973
採權益法之長期股權投資	11,885,110	11,885,110	10,647,342	10,647,342
備供出售金融資產—非流動	3,153,777	3,153,777	2,310,146	2,310,146
無活絡市場之債券投資—非流動	24,204	24,204	-	-
營業保證金	1,700,000	1,700,000	695,000	695,000
交割結算基金	670,236	670,236	406,784	406,784
存出保證金	493,749	493,749	441,435	441,435
受限制資產—非流動	23,882	23,882	-	-
催收款項淨額	98,470	98,470	23,264	23,264
其他資產	41,535	41,535	158	158
受託買賣借項—淨額	176,533	176,533	-	-
負債				
短期借款	3,080,000	3,080,000	1,200,000	1,200,000

凱基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	98.12.31		97.12.31	
	帳面價值	公平價值	帳面價值	公平價值
應付商業本票淨額	3,129,172	3,129,172	-	-
附買回債券負債	27,183,274	27,183,274	44,976,081	44,976,081
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	444,814	444,814	-	-
應回補債券	898,691	898,691	-	-
應付借券	145,073	145,073	24,066	24,066
應付款項	12,977,625	12,977,625	2,443,890	2,443,890
一年或一營業週期內到期長期負債	6,188,000	6,188,000	-	-
應付公司債	-	-	2,080,000	2,080,000
存入保證金	25,631	25,631	20,576	20,576
其他負債	40,628	40,628	-	-
受託買賣貸項－淨額	-	-	77,330	77,330
<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	2,579	2,579	2,774	2,774
期貨交易保證金－自有資金	311,672	311,672	194,710	194,710
衍生性金融商品資產－櫃檯	3,131,584	3,131,584	4,147,739	4,147,739
指定公平價值衡量之金融資產	156,033	156,033	-	-
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	7,621,280	7,621,280	1,831,640	1,831,640
發行認購(售)權證再買回	(7,195,325)	(7,195,325)	(1,741,746)	(1,741,746)
賣出選擇權負債－期貨	6,085	6,085	7,398	7,398
衍生性金融商品負債－櫃檯	3,981,644	3,981,644	4,793,319	4,793,319
指定公平價值衡量之金融負債	124,883	124,883	-	-
其他金融負債－流動	2,464,795	2,464,795	309,972	309,972

(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長期負債及其他負債。

凱基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. 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。
- 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. 無活絡市場之債券投資及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	98.12.31		97.12.31	
	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	\$-	\$4,484,508	\$-	\$10,089,983
公平價值變動列入損益之金融資產－ 流動	34,744,925	3,287,617	45,426,106	4,147,739
附賣回債券投資	-	1,386,154	-	700,000
應收款項淨額	-	31,431,359	-	8,786,149
受限制資產－流動	-	669,014	-	490,717
備供出售金融資產－流動	3,716,970	-	2,244,973	-
採權益法之長期股權投資	-	11,885,110	-	10,647,342
備供出售金融資產－非流動	1,865,214	1,288,563	1,286,762	1,023,384
無活絡市場之債券投資－非流動	-	24,204	-	-
營業保證金	-	1,700,000	-	695,000
交割結算基金	-	670,236	-	406,784
存出保證金	-	493,749	-	441,435
受限制資產－非流動	-	23,882	-	-

凱基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	98.12.31		97.12.31	
	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
催收款項淨額	-	98,470	-	23,264
其他資產	-	41,535	-	158
受託買賣借項－淨額	-	176,533	-	-
金融負債				
短期借款	-	3,080,000	-	1,200,000
應付商業本票淨額	-	3,129,172	-	-
附買回債券負債	-	27,183,274	-	44,976,081
公平價值變動列入損益之金融負債－				
流動	1,920,618	4,106,527	121,358	4,793,319
應付款項	-	12,977,625	-	2,443,890
一年或一營業週期內到期長期負債	-	6,188,000	-	-
其他金融負債－流動	-	2,464,795	-	309,972
應付公司債	-	-	-	2,080,000
存入保證金	-	25,631	-	20,576
其他負債	-	40,628	-	-
受託買賣貸項－淨額	-	-	-	77,330

(4) 本公司於民國九十八年一月一日至十二月三十一日及民國九十七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失之金額分別為749,092仟元及191,230仟元。

(5) 財務風險資訊

A. 市場風險

市場風險係指金融資產價值在某段期間因市場價格不確定變動，例如：利率、匯率、權益證券和商品價格變動，可能引致資產負債表內和表外項目發生虧損的風險。

B. 信用風險

信用風險係指交易對手(包括證券發行人、契約交易相對人、或債務方)未能履行責任的可能性，且此種不履行責任的情況對證券商的風險額或財務狀況造成損失的風險。

C. 流動性風險

資金流動性風險係指無法將資產變現或取得足夠資金，以致不能履行到期責任的風險。

凱基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. 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。

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

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，配合各項市場風險限額進行監控與管理。

b. 信用風險

本公司信用風險管理，對於不同信用程度之交易對手，訂定信用限額並分級管理，且定期檢視交易對手、債權自有部位之信用狀況。

c. 流動性風險

本公司市場流動性風險，考量持有部位之集中程度，及市場成交量之概況，訂定限額以進行市場流動性風險之管理。

針對資金調度之流動性風險，本公司設有專責之資金調度單位，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

本公司稽核單位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。

凱基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. 法律風險

本公司設有專責法務單位及法令遵循部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。法務單位如認為有必要，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	98.12.31	97.12.31
選擇權交易及期貨契約－交易目的	\$140,116	\$114,703
換利合約價值	295,324,874	295,579,710
換匯交易合約價值	9,091,611	-
利率選擇權	34,300,000	34,300,000
資產交換 IRS 合約價值	1,912,400	3,758,600
資產交換選擇權－買入	1,912,400	3,758,600
資產交換選擇權－賣出	5,686,500	5,298,200
資產交換固定收益端	155,000	-
結構型商品	2,590,055	310,102
股權衍生性商品	10,000	-
信用衍生性商品	763,289	330,572
合 計	\$351,886,245	\$343,450,487

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金融商品跌價損失。所謂信用事件包含但不限於償付義務能力之改變及其信用評等或市場對其認知改變。

本公司已訂定相關政策及控管辦法，設定交易對手信用限額及分散機制，將上述信用風險之發生衝擊控制在可忍受的範圍內。

(2) 市場價格風險

所有衍生性商品暨其避險部位市場風險衡量，可分名目本金、公平價值、價格敏感度、涉險值(Value at Risk)予以衡量，並受到相關額度監控機制之內。

本公司已訂定相關政策及控管辦法，採設定限額及停損機制，將上述市場風險之發生衝擊控制在可忍受的範圍內。

凱基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) 流動性風險、現金流量風險及未來現金需求之金額、期間及不確定性

- A. 流動性風險：無。
- B. 現金流量風險：無。
- C. 未來現金需求之金額、期間及不確定性：
- a. 本公司從事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日本金為標的，利率交換、換匯交易、利率選擇權、股權衍生性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	98.12.31	97.12.31
	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	\$2,775,048	\$3,979,430
資產交換 IRS 合約價值	4,949	-
買入選擇權		
權利金－利率選擇權	99,652	135,341
資產交換選擇權	250,322	26,118
結構型商品	1,596	479
股權衍生性商品	17	-
信用衍生性商品	-	6,371
合 計	\$3,131,584	\$4,147,739
指定公平價值衡量之金融資產		
結構型商品	\$156,033	\$-

凱基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	98.12.31	97.12.31
	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	\$3,020,901	\$4,320,615
資產交換 IRS 合約價值	42,922	195,197
換匯交易合約價值	110,128	-
賣出選擇權		
權利金－利率選擇權	189,705	237,211
資產交換選擇權	607,393	39,885
結構型商品	988	325
信用衍生性商品	9,607	86
合 計	\$3,981,644	\$4,793,319
指定公平價值衡量之金融負債		
結構型商品	\$124,883	\$-
其他金融負債－流動		
結構型商品本金價值	\$2,464,795	\$309,972

(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：

	98 年度	97 年度
發行認購(售)權證負債－		
價值變動利益	\$8,824,653	\$8,891,180
到期前履約(損)益	10,200	(13,420)
發行認購(售)權證再買回－		
處分損失	(887,240)	(4,071,191)
價值變動損失	(8,010,993)	(4,433,435)
認購(售)權證發行(損)益	\$(63,380)	\$373,134

B. 本公司衍生性金融商品損益－期貨明細如下：

	98 年度	97 年度
期貨契約利益	\$136,665	\$339,581
選擇權交易(損)益	(300,294)	276,483
合 計	\$(163,629)	\$616,064

凱基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：

	98 年度		
	已實現(損)益	評價(損)益	合 計
換利合約價值	\$(184,687)	\$123,686	\$(61,001)
利率選擇權	(38,327)	11,817	(26,510)
資產交換	(366,682)	(230,065)	(596,747)
債券選擇權	(3,784)	-	(3,784)
結構型商品	(59,916)	(992)	(60,908)
股權衍生性商品	7,504	(113)	7,391
信用衍生性商品	(3,655)	(3,878)	(7,533)
合 計	\$(649,547)	\$(99,545)	\$(749,092)

	97 年度		
	已實現(損)益	評價(損)益	合 計
換利合約價值	\$42,146	\$(403,696)	\$(361,550)
利率選擇權	(5,148)	(41,006)	(46,154)
資產交換	177,704	67,129	244,833
債券選擇權	(8,992)	64	(8,928)
結構型商品	1,141	(26,923)	(25,782)
股權衍生性商品	(55)	(507)	(562)
信用衍生性商品	7,483	(570)	6,913
合 計	\$214,279	\$(405,509)	\$(191,230)

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：

	98 年度		
	利息收入	利息支出	淨利息收入
資產交換	\$423,919	\$(93,478)	\$330,441

	97 年度		
	利息收入	利息支出	淨利息收(支)
資產交換	\$107,729	\$(130,740)	\$(23,011)

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：

	98 年度	97 年度
結構型商品	\$3	\$41

凱基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)

- 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) 金融商品資訊

- A. 各類別金融資產重分類之金額及理由：

本公司民國九十七年度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」修訂後之規定，部分交易目的金融商品不再以短期出售為目的且不符合放款及應收款定義者，本公司認定近期國際及國內金融情勢變化已符合可重分類規定中提及之極少情況，因此將此類中之部分股票投資重分類至備供出售金融資產，原始轉列金額為 3,831,236 仟元。

- B. 重分類金融資產之帳面價值及公平價值：

	98.12.31	
	帳面價值	公平價值
備供出售金融資產－流動	\$3,716,970	\$3,716,970

- C. 本期重分類金融資產於民國九十八年度以公平價值變動認列為損益或股東權益之情形：無。

- D. 重分類且尚未除列金融資產公平價值變動認列為損益或股東權益之情形(自重分類年度起)：

	原分類為交易目的金融資產	
	若未重分類應認列 為(損)益金額	重分類後認列為(損) 益金額(註)
98年度以前	\$(1,557,934)	\$2,379
98年度	1,692,779	119,897
合 計	\$134,845	\$122,276

註：重分類後認列為(損)益金額，包括減損及已實現損益等。

- E. 本公司重分類金融資產於重分類日之有效利率及預期可回收之現金流量：不適用。

凱基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) 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 92-108 頁之期貨部門揭露事項。
- (3) 本公司為擴大經營規模、提升競爭力及市場佔有率，於民國九十八年七月二十三日經民國九十八年第一次股東臨時會決議，吸收合併台証綜合證券股份有限公司，並以本公司為存續公司，此項合併案業經主管機關核准，並以民國九十八年十二月十九日為合併基準日，此項合併之會計處理係依照財務會計準則公報第二十五號「企業合併－購買法之會計處理」之規定辦理。

茲依財務會計準則公報第二十五號規定應揭露事項說明如下：

A. 被收購公司簡介：

合併之消滅公司：台証綜合證券股份有限公司，成立於民國七十七年，主要業務項目：

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

B. 收購日、收購百分比及採購買法之會計處理：

以民國九十八年十二月十九日為合併基準日，由存續公司以現金為合併對價取得消滅公司股權，並依照財務會計準則公報第二十五號「企業合併－購買法之會計處理」之規定辦理。

C. 將被收購公司經營績效納入合併損益之期間：

合併消滅公司之經營成果納入合併損益之期間為民國九十八年十二月十九日至民國九十八年十二月三十一日止。

D. 收購成本及因收購而發行證券之種類、數量與金額：

- a. 本公司於民國九十八年五月三十一日與台証綜合證券股份有限公司簽定合併契約，交易總金額為 29,000,000 仟元及淨資產價值調整金額。

凱基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. 預估與實際之淨資產價值如有差異，買賣雙方於交割後可依約定機制再行找補差價。

E. 商譽之原始金額、期初累計減損及本期認列減損金額：

本公司自此次合併中所取得之商譽及可辨認之無形資產預估為 8,411,822 仟元。

F. 因收購所取得可辨認淨資產公平價值超過收購價款之差額，減少非流動資產（非採權益法評價之金融資產、待出售非流動資產、遞延所得稅資產及預付退休金或其他退休給付除外）後所餘差額而認列之非常利益：無此事項，惟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，收購價格分攤期間係指收購公司為辨明及決定收購日所取得資產與承擔負債之公平價值，以便將收購價格分攤於各該資產與負債所需之期間。收購價格分攤期間之長短視情況而定，惟最長不得超過收購日後一年。

G. 收購契約規定之或有價金、認股權或承諾事項，以及其會計處理：無此事項。

H. 因收購而產生之重大資產處分決策：除附註四.5.(6)外，本公司尚無相關處分計劃。

I. 經營績效之擬制性補充資訊(假設於前一會計年度期初即已合併之經營績效)：

	98 年度	97 年度
營業收入	\$12,175,210	\$10,237,300
營業費用及支出	(9,370,721)	(10,422,544)
營業(損)益	2,804,489	(185,244)
營業外收入及利益	1,146,405	2,700,348
營業外支出及損失	(263,860)	(361,674)
繼續營業單位稅前淨利	3,687,034	2,153,430
所得稅費用	(357,486)	(560,114)
繼續營業單位稅後淨利	\$3,329,548	\$1,593,316
每股盈餘	\$1.07	\$0.50

(4) 重分類

為便於比較分析，民國九十七年度之財務報表部分科目業經適當重分類。

凱基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：詳附表一。

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五。
- (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。

凱基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) 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。
- 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：詳附表十至附表十九。
- E. 損益表資訊：詳附表二十至附表二十九。
- 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：詳附表三十至附表三十一。
- 2. 地區別資訊：本公司民國九十八年度及九十七年度無國外營運部門。
- 3. 外銷銷貨資訊：本公司民國九十八年度及九十七年度無外銷勞務之業務。
- 4. 重要客戶資訊：本公司民國九十八年度及九十七年度無占營業收入 10% 以上之主要客戶。

凱基證券股份有限公司

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

民國九十八年一月一日至十二月三十一日

附表一
單位：新台幣千元

帳列應收款項之公司	交易對象	關係	應收關係人款項餘額	週轉率	應收關係人款項		應收關係人款項 期後收回金額	提列備抵 呆帳金額
					逾期限額	處理方式		
本公司	KG Investments Holdings Limited	本公司為該公司 最終母公司	\$201,618	-	\$-	-	\$-	\$-

註：本公司於民國九十八年十二月十九日以合併基準日帳面價值出售採權益法之長期股權投資之子公司－ANEW Holdings Limited 股份予KG Investments Holdings Limited，總價款計2,241,091千元，其中201,618千元尚未收取。

凱基證券股份有限公司

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

民國九十八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		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%	\$9,400,520	\$663,263	\$663,263	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%	52,043	86	86	"
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%	3,506	329	329	"
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%	346,330	(26,543)	(26,542)	"
凱基期貨(股)公司	台灣	期貨商	1,715,816	688,089	152,662,935	99.51%	2,082,711	70,706	70,161	"
中信期貨經理(股)公司(註1)	台灣	期貨經理業務	-	183,301	-	-	-	(3,407)	(3,407)	"
ANEW Holding Limited	英屬維京群島	控股公司	-	-	-	-	-	(296)	註2	

註1：中信期貨經理(股)公司於民國九十八年度經董事會決議結束營業，並以民國九十八年七月七日為公司清算完結日。

註2：本公司因整合海外架構，於民國九十八年十二月十九日以合併基準日淨值出售予KG Investment Holdings Limited。

凱基證券股份有限公司

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

民國九十八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			被投資公司本期(損)益	本期認列之投資(損)益	備註
					本期期末	上期期末	股數	比率	帳面金額			
1	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	66,062,690	100.00%	USD240,640	USD17,921	註1	本公司之孫公司
	"	KG Securities (Thailand) Public Company Limited	泰國	證券相關業務	USD58,755	USD58,755	696,614,400	34.97%	USD60,706	USD7,161 (泰銖245,556)	註1	"
2	KG Investments Holdings Limited	KG International Holdings Limited	開曼群島	控股公司	USD156,152	USD156,152	88,104,266	99.60%	USD302,267	USD17,899	註2	
	"	ANEW Holdings Limited	英屬維京群島	控股公司	USD69,280	-	55,924,236	100.00%	USD68,984	USD(296)	註2	

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

凱基證券股份有限公司

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

民國九十八年一月一日至十二月三十一日

附表二之二

單位：美金仟元

編號	投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		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			
3-1	KGI International Holdings Limited	KGI Financial Products Limited KG Investments Pacific Limited KG Investments Asset Management International Limited KGI Alliance Corporation Pacific Glory Finance One Limited KGI Limited Supersonic Services Inc. Retford Global Limited KGI International Limited Bauhinia 88 Ltd.	英屬維京群島	衍生性金融商品業務	USD3,000	USD3,000	3,000,000	100.00%	USD6,042	USD(105)	註1	
			開曼群島	投資業務	USD10	USD10	10,000	100.00%	USD(11,618)	USD(67)	註1	
			英屬維京群島	投資業務	USD10	USD10	10,000	100.00%	USD(5,500)	USD(2,923)	註1	
			英屬維京群島	投資業務	USD4,900	USD4,900	4,900,000	100.00%	USD7,882	USD(2,657)	註1	
			開曼群島	投資業務	USD5,771	USD5,771	2	100.00%	USD938	USD938	註1	
			英屬維京群島	控股公司	USD163,675	USD163,675	157,000,000	100.00%	USD134,790	USD(6)	註1	
			英屬維京群島	控股公司	USD0.1	USD0.1	100	100.00%	USD0.1	-	註1	
			英屬維京群島	控股公司	USD0.1	USD0.1	100	100.00%	USD0.1	-	註1	
			英屬維京群島	控股公司	USD31,364	USD31,364	1,020,000	100.00%	USD(2,179)	-	註1	
			開曼群島	控股公司	USD0.002	USD0.002	2	100.00%	USD0.002	-	註1	

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

凱基證券股份有限公司

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

民國九十八年一月一日至十二月三十一日

附表二之三

單位：美金仟元

編號	投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		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			
3-2	ANEW Holdings Limited	Tai Chen (BVI) Co., Ltd. KGI Capital (Hong Kong) Limited KGI Wealth Management Limited KGI Nominees (Hong Kong) Limited	英屬維京群島 香港 香港 香港	投資業務 財務公司 證券相關業務 信託代理業務	USD2,499 USD885 USD65,870 -	- - - -	10,000 20,000 413,450 0,003	100.00% 100.00% 100.00% 100.00%	USD2,395 USD875 USD65,687 -	USD(104) USD(9) USD(182) -	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。

凱基證券股份有限公司

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

民國九十八年一月一日至十二月三十一日

附表二之四

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	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	香港	證券相關業務	USD11,500	USD11,500	11,500,000	100.00%	USD25,803	USD904	註1	
		KGI Futures (Hong Kong) Limited	香港	期貨經紀及結算交割業務	USD15,000	USD15,000	15,000,000	100.00%	USD26,526	USD1,684	註1	
		Global Treasure Investments Limited	香港	投資業務	USD0.002	USD0.002	2	100.00%	USD(10,055)	-	註1	
		KGI Investments Management Limited	香港	保險經紀業務	HKD51,295	HKD51,295	26,250,000	100.00%	USD1,213	USD(27)	註1	
		KGI International Finance Limited	香港	投資及融資業務	USD10,000	USD10,000	10,000,000	100.00%	USD4,785	USD1,321	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	USD9,927	USD9,927	11,736,000	100.00%	USD11,457	USD142	註1	
		KGI International (Hong Kong) Limited	香港	衍生性商品業務	USD40,000	USD40,000	40,000,000	100.00%	USD39,405	USD(595)	註1	
		KGI Hong Kong Limited	香港	管理顧問業務	USD15	USD15	15,000	100.00%	USD(41,961)	USD(2,942)	註1	
		KGI Asia Limited	香港	證券經紀、承銷及投資業務	USD40,000	USD40,000	40,000,000	100.00%	USD101,707	USD8,102	註1	
		KGI Efficient Frontier Limited	香港	資產管理	HKD14,501	HKD14,501	15,000,000	100.00%	USD1,925	USD99	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%	USD39,606	USD2,664	註1	
		KGI Finance Limited	香港	投資及融資業務	USD0.1	USD0.1	5,130,000	100.00%	USD(14,311)	USD7,491	註1	
		KGI Select Fund - Asian Equity Fund(註2)	開曼群島	基金	USD20,000	-	200,000	100.00%	USD19,934	USD(66)	註1	

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

註2：於98.11.27設立。

凱基證券股份有限公司

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

民國九十八年一月一日至十二月三十一日

附表二之五

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%	USD69,159	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%	USD10	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	
		Vanderee Pte Ltd.	新加坡	投資業務	USD0.001	USD0.001	2	100.00%	USD0.001	註1	
		Jubilant Dynasty Limited	英屬維京群島	投資業務	USD0.001	USD0.001	1	100.00%	USD0.001	註1	

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

凱基證券股份有限公司

被投資公司資金貸與他人相關資訊

民國九十八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 其他流動資產	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 短期資金融通	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)	KG Investments Holdings Limited	其他流動資產	USD 180,000	USD 120,000	USD 52,000	浮動	短期資金融通	-	-	-	USD 180,000 註1	
2	KGI International Holdings Limited	KGI Asia Limited KGI Futures (Hong Kong) Limited	"	USD 105,000 註2 USD 10,000	USD 90,000 USD 10,000	USD 55,000 USD 10,000	"	"	-	-	-	USD 118,335 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，對單一公司資金貸與金額不得逾該公司淨值之百分之四十，(資金貸與對象若為本公司直接或間接持有表決權達100%之轉投資公司，不受前項限制)，資金貸與他人總額上限不得逾美金180,000仟元。

註2：KGI International Holdings Limited 資金貸與最高限額係依該公司「Loan of Fund Making Guideline」規定，對單一公司(實際限額應經由風管會及董事會決議同意)及所有公司之資金貸與金額不得逾該公司淨值之百分之四十。

凱基證券股份有限公司
被投資公司為他人背書保證

民國九十八年一月一日至十二月三十一日

附表四

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	註1	USD400,000	USD223,238	USD223,124		224.92%	USD900,000	註2
		KGI Alliance Corporation	註1	USD35,000	-	-				
		KGI International Finance Limited	註1	USD370,000	USD92,500	USD81,000				
		KGI Asia Limited/ KGI International Finance Limited	註1	-	USD65,000	USD65,000				
		KGI Asia Limited/KGI International Finance Limited/KGI Alliance Corporation/KGI Financial Products Limited/KGI International (Hong Kong) Limited	註1	-	USD20,000	USD20,000				
		KGI Financial Products Limited	註1	USD150,000	USD130,000	USD130,000				
		KGI Futures (Hong Kong) Limited	註1	USD5,000	USD1,290	USD1,289				
		KGI Finance Limited	註1	USD25,000	USD12,500	USD12,500				
		KGI International (Hong Kong) Limited	註1	USD161,500	-	-				
		KGI International Finance Limited/ KGI International (Hong Kong) Limited	註1	-	USD68,500	USD68,500				
		KGI Securities (Hong Kong) Limited	註1	USD15,000	USD10,000	USD10,000	本票		USD4,000	
		Pacific Glory Finance One Limited	註1	USD4,000	-	-				
		Global Treasure Investments Limited	註1	USD54,000	USD50,000	USD50,000	本票		USD54,000	
		Pacific Glory Finance One Limited/Global Treasure Investments Limited	註1	-	USD88,000	USD4,000				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，對單一公司之背書保證金額不得逾美金450,000千元(實際限額應經由風管會及董事會決議)。

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4,000千元額度，於98年3月17日解除相互保證美金88,000千元。

KG INVESTMENTS PACIFIC LIMITED

期末持有有價證券
December 31, 2009

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	
DBS Group Holdings Ltd.		259	\$10.98	\$2,845	\$10.98	\$2,845	
Advanced Info Service Pcl-Foreign		50,000	2.59	129,744	2.59	129,744	
合 計				132,589		132,589	
加：評價調整				-			
淨 額				\$132,589			

KGI ALLIANCE CORPORATION

期末持有有價證券
December 31, 2009

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	
KEXIM 1yr Extendible FRN due 11Aug2010		2,000,000	\$1.00	\$2,000,000	\$1.00	\$2,000,000	
ICICI Bank FRN 12Jan10 USY38575DD85		2,000,000	0.99	1,986,250	0.99	1,986,250	
ICICI Bk SG 5.875% 20Oct11 XS0272292391		1,000,000	1.01	1,006,531	1.01	1,006,531	
ICICI Bank FRN 12Jan10 USY38575DD85		2,500,000	0.99	2,486,934	0.99	2,486,934	
Morgan St FRN 14May10 US61746BDD55		3,200,000	0.99	3,157,803	0.99	3,157,803	
Nan Ya FRN 04Nov10 XS0234137106		2,600,000	0.96	2,496,526	0.96	2,496,526	
State Bk FRN 15Dec11 XS0279034283		1,000,000	0.95	946,418	0.95	946,418	
合 計				14,080,462		14,080,462	
加：評價調整				-			
淨 額				\$14,080,462			

PACIFIC GLORY FINANCE ONE LIMITED

期末持有有價證券

December 31, 2009

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	
KGI Pioneer Fund		100,000	\$0.4749	\$47,490	\$0.4749	\$47,490	
FSP Technology Inc		141	1.29787	183	1.29787	183	
合 計				47,673		\$47,673	
加：評價調整				-			
淨 額				\$47,673			

Bauhinia 8 Limited
 期末持有有價證券
 December 31, 2009

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	
REXLot Holdings Ltd.		1,000,000	\$0.11	\$112,189	\$0.11	\$112,189	
Ju Teng International Holdings Ltd		150,000	1.00	149,520	1.00	149,520	
Melco International Development Ltd		220,000	0.46	101,563	0.46	101,563	
Taifook Securities Group Ltd.		40,000	0.64	25,532	0.64	25,532	
Genting Singapore Plc		100,000	0.93	92,758	0.93	92,758	
TABCORP Holdings Ltd		10,000	6.25	62,529	6.25	62,529	
New Smart Energy Group Ltd.		10,000,000	0.01	101,872	0.01	101,872	
Glorious Property Holdings Ltd.		113,000	0.45	51,146	0.45	51,146	
NEWS CORPORATION		40,729	13.93	567,247	13.93	567,247	
United Minerals Corporation NL		2,599,357	1.15	2,993,461	1.15	2,993,461	
Energy Metals Limited		2,871	0.68	1,950	0.68	1,950	
Nufarm Ltd		47,799	9.80	468,322	9.80	468,322	
Rocklands Richfield Ltd		1,075,000	0.38	406,215	0.38	406,215	
Rio Tinto		24,500	54.70	1,340,092	54.70	1,340,092	
Sompo Japan Insurance Inc		38,000	6.43	244,218	6.43	244,218	
Wheelock and Co. Ltd.		78,000	3.07	239,387	3.07	239,387	
KGICP02352 9Dec - 11Oct		7,000,000	1.00	6,997,545	1.00	6,997,545	
KGICP02370 28Dec - 4Jan		5,000,000	1.00	4,999,750	1.00	4,999,750	
合 計				18,955,296		\$18,955,296	
加：評價調整				-			
淨 額				\$18,955,296			

KGI FINANCIAL PRODUCTS LIMITED &
KGI ALLIANCE CORPORATION & BAUHINIA 8 FUND

Derivative Financial Instruments

December 31, 2009

(Expressed in US Dollars)

Appendix 9

A. Fair value of financial instruments are as follows:

		12/31/09	
		Book value	Fair value
<u>Derivative financial instruments</u>		Companies	
Derivative financial instrument assets			
Futures	KGI Alliance Corporation	\$226,713	\$226,713
Equity Linked Note	KGI Financial Products Limited	28,002	28,002
Equity Swap	KGI Financial Products Limited	1,199,409	1,199,409
Subtotal		1,227,411	1,227,411
Option	Bauhinia 8 Fund	7,995	7,995
Equity Swap	Bauhinia 8 Fund	392,804	392,804
Subtotal		400,799	400,799
Total		\$1,854,923	\$1,854,923
Derivative financial instrument liabilities			
Futures	KGI Alliance Corporation	\$143,876	\$143,876
Forward Contracts	KGI Financial Products Limited	147,425	147,425
Option	KGI Financial Products Limited	550,603	550,603
Equity Linked Note	KGI Financial Products Limited	2,957,380	2,957,380
Subtotal		3,655,408	3,655,408
FX Swap	Bauhinia 8 Fund	58,411	58,411
Equity Swap	Bauhinia 8 Fund	467,242	467,242
Subtotal		525,653	525,653
Total		\$4,324,937	\$4,324,937

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

KGI FINANCIAL PRODUCTS LIMITED &
KGI ALLIANCE CORPORATION & BAUHINIA 8 FUND
Derivative Financial Instruments
December 31, 2009
(Expressed in US Dollars)

(1) Notional amount :

Financial Instruments	Companies	12/31/09 Notional amount
Futures	KGI Alliance Corporation	\$28,612,105
Option	Bauhinia 8 Fund	12,895
FX Swap	Bauhinia 8 Fund	6,000,000
Equity Swap	Bauhinia 8 Fund	24,419,805
Subtotal		30,432,700
Forward Contracts	KGI Financial Products Limited	9,000,000
Equity Linked Note	KGI Financial Products Limited	2,752,153
Equity Swap	KGI Financial Products Limited	31,421,127
Subtotal		43,173,280
Total		\$102,218,085

(2) Credit risk:

KGI Financial Products Limited, KGI Alliance Corporation and Bauhinia 8 Fund (hereafter “The Companies”) engage in trading of futures contract, option, forward contracts, equity swap, FX swap and equity linked note. 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.

(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 unfavorable price movement in the other position. 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, 2009 and 2008
 (Expressed in US Dollars)

Appendix 10

ASSETS	12/31/09	12/31/08
CURRENT ASSETS		
Cash and cash equivalents	\$107,471	\$12,511,667
Other receivable-related parties	52,000,000	-
Pledged certificates of deposits	9,100,000	10,350,000
Prepayment	455,826	-
Other current assets	95,325	254,609
Total Current Assets	61,758,622	23,116,276
FUNDS AND INVESTMENTS		
Long-term equity investments using the equity method	301,345,820	279,937,578
TOTAL ASSETS	\$363,104,442	\$303,053,854
LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY		
CURRENT LIABILITIES		
Short-term borrowings	\$49,570,000	\$32,000,000
Other current liabilities	43,346	79,162
Total Current Liabilities	49,613,346	32,079,162
LONG-TERM LIABILITIES		
Long-term bank loans	20,000,000	-
Total Liabilities	69,613,346	32,079,162
SHAREHOLDERS' EQUITY		
Share capital	138,949,597	138,949,597
Share premium	810,000	810,000
Retained earnings	147,925,864	127,861,661
Translation adjustments	5,805,635	4,175,990
Unrealized losses on financial instruments	-	(822,556)
Total Shareholders' Equity	293,491,096	270,974,692
TOTAL LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY	\$363,104,442	\$303,053,854

KGI FINANCIAL PRODUCTS LIMITED
BALANCE SHEETS
December 31, 2009 and 2008
(Expressed in US Dollars)

Appendix 12

ASSETS	12/31/09	12/31/08
CURRENT ASSETS		
Cash and cash equivalents	\$-	\$7,745,736
Financial assets measured at fair value through profit or loss-current	1,227,411	54,403
Other receivable-related parties	5,523,423	2,926,098
Total Current Assets	6,750,834	10,726,237
 DEBIT ITEMS FOR TRADE BROKERAGE-NET	 3,213,584	 5,396,050
 TOTAL ASSETS	 \$9,964,418	 \$16,122,287
LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY		
CURRENT LIABILITIES		
Financial liabilities measured at fair value through profit or loss-current	\$3,655,408	\$9,720,348
Other payable	104,909	101,126
Income tax payable	161,785	153,410
Total Current Liabilities	3,922,102	9,974,884
Total Liabilities	3,922,102	9,974,884
 SHAREHOLDERS' EQUITY		
Share capital	3,000,000	3,000,000
Retained earnings	3,042,316	3,147,403
Total Shareholders' Equity	6,042,316	6,147,403
 TOTAL LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY	 \$9,964,418	 \$16,122,287

KG INVESTMENTS PACIFIC LIMITED

BALANCE SHEETS

December 31, 2009 and 2008

(Expressed in US Dollars)

Appendix 13

ASSETS	12/31/09	12/31/08
CURRENT ASSETS		
Cash and cash equivalents	\$44,253	\$43,124
Financial assets measured at fair value through profit or loss-current	132,589	116,156
Prepayments	-	45,746
Total Current Assets	<u>176,842</u>	<u>205,026</u>
DEBIT ITEMS FOR TRADE BROKERAGE-NET	<u>966,899</u>	<u>896,912</u>
TOTAL ASSETS	<u>\$1,143,741</u>	<u>\$1,101,938</u>
LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY		
CURRENT LIABILITIES		
Accounts payable	\$62,325	\$-
Other payable-related parties	12,684,397	12,591,990
Other payable	15,005	60,751
Total Current Liabilities	<u>12,761,727</u>	<u>12,652,741</u>
Total Liabilities	<u>12,761,727</u>	<u>12,652,741</u>
SHAREHOLDERS' EQUITY		
Share capital	10,000	10,000
Accumulated deficits	<u>(11,627,986)</u>	<u>(11,560,803)</u>
Total Shareholders' Equity	<u>(11,617,986)</u>	<u>(11,550,803)</u>
TOTAL LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY	<u>\$1,143,741</u>	<u>\$1,101,938</u>

KG INVESTMENTS ASSET MANAGEMENT INTERNATIONAL LIMITED

BALANCE SHEETS

December 31, 2009 and 2008

(Expressed in US Dollars)

Appendix 14

ASSETS	12/31/09	12/31/08
<hr/>		
FUNDS AND INVESTMENTS		
Available-for-sale financial assets-non-current	\$9,659,962	\$12,583,430
	<hr/>	<hr/>
TOTAL ASSETS	\$9,659,962	\$12,583,430
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
<hr/>		
LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY		
<hr/>		
CURRENT LIABILITIES		
Other payable-related parties	\$15,160,144	\$15,160,715
Total Liabilities	15,160,144	15,160,715
	<hr/>	<hr/>
SHAREHOLDERS' EQUITY		
Share capital	10,000	10,000
Accumulated deficits	(5,510,182)	(2,587,285)
Total Shareholders' Equity	(5,500,182)	(2,577,285)
	<hr/>	<hr/>
TOTAL LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY	\$9,659,962	\$12,583,430
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

KGI ALLIANCE CORPORATION
BALANCE SHEETS
December 31, 2009 and 2008
(Expressed in US Dollars)

Appendix 15

ASSETS	12/31/09	12/31/08
CURRENT ASSETS		
Cash and cash equivalents	\$85,000	\$84,586
Financial assets measured at fair value through profit or loss-current	14,307,175	-
Other receivable-related parties	2,573,588	4,848,031
Prepayments	16,735	16,111
Total Current Assets	16,982,498	4,948,728
 PROPERTY AND EQUIPMENT, NET	 1,188	 12,940
 DEBIT ITEMS FOR TRADE BROKERAGE-NET	 2,128,725	 5,618,280
 TOTAL ASSETS	 \$19,112,411	 \$10,579,948
LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY		
CURRENT LIABILITIES		
Bonds sold under repurchase agreements	\$11,068,296	\$-
Financial liabilities measured at fair value through profit or loss-current	143,876	-
Other payable	18,729	40,943
Total Liabilities	11,230,901	40,943
 SHAREHOLDERS' EQUITY		
Share capital	4,900,000	4,900,000
Retained earnings	2,981,510	5,639,005
Total Shareholders' Equity	7,881,510	10,539,005
 TOTAL LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY	 \$19,112,411	 \$10,579,948

PACIFIC GLORY FINANCE ONE LIMITED
BALANCE SHEETS
December 31, 2009 and 2008
(Expressed in US Dollars)

Appendix 16

ASSETS	12/31/09	12/31/08
CURRENT ASSETS		
Cash and cash equivalents	\$3,921	\$45,879
Financial assets measured at fair value through profit or loss-current	47,673	44,538
Other receivable-related parties	849,794	-
Prepayments	37,750	37,042
Total Current Assets	939,138	127,459
FUNDS AND INVESTMENTS		
Available-for-sale financial assets-non-current	-	3,813,381
DEBIT ITEMS FOR TRADE BROKERAGE-NET		
	467	456
TOTAL ASSETS	\$939,605	\$3,941,296
LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY		
CURRENT LIABILITIES		
Other payable-related parties	\$-	\$4,731,868
Other payable	1,738	1,739
Total Current Liabilities	1,738	4,733,607
Total Liabilities	1,738	4,733,607
SHAREHOLDERS' EQUITY		
Share capital	2	2
Unrealized gains/(losses) on financial instruments	937,865	(792,313)
Total Shareholders' Equity	937,867	(792,311)
TOTAL LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY	\$939,605	\$3,941,296

TAI CHEN (BVI) CO., LTD.
BALANCE SHEET
December 31, 2009
(Expressed in US Dollars)

Appendix 17

ASSETS	12/31/09
CURRENT ASSETS	
Cash and cash equivalents	\$24,990
Other receivable-related parties	2,855,696
Total Current Assets	2,880,686
 TOTAL ASSETS	 \$2,880,686
LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY	
CURRENT LIABILITIES	
Other payable	\$9,961
Income tax payable	476,022
Total Current Liabilities	485,983
Total Liabilities	485,983
 SHAREHOLDERS' EQUITY	
Share capital	10,000
Retained earnings	2,384,703
Total Shareholders' Equity	2,394,703
 TOTAL LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY	 \$2,880,686

KGI GLOBAL ASSET MANAGEMENT LIMITED

BALANCE SHEETS

December 31, 2009 and 2008

(Expressed in US Dollars)

Appendix 18

ASSETS	12/31/09	12/31/08
<u>CURRENT ASSETS</u>		
Other receivable-related parties	\$1,284,197	\$1,278,110
Prepayments	-	5,244
Total Current Assets	<u>1,284,197</u>	<u>1,283,354</u>
DEBIT ITEMS FOR TRADE BROKERAGE-NET	-	806
TOTAL ASSETS	<u><u>\$1,284,197</u></u>	<u><u>\$1,284,160</u></u>
 <u>LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY</u>		
<u>CURRENT LIABILITIES</u>		
Other payable	\$37	\$-
Total Liabilities	<u>37</u>	<u>-</u>
 <u>SHAREHOLDERS' EQUITY</u>		
Share capital	100,000	100,000
Retained earnings	1,184,160	1,184,160
Total Shareholders' Equity	<u>1,284,160</u>	<u>1,284,160</u>
TOTAL LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY	<u><u>\$1,284,197</u></u>	<u><u>\$1,284,160</u></u>

BAUHINIA 8 FUND
BALANCE SHEETS
December 31, 2009 and 2008
(Expressed in US Dollars)

Appendix 19

ASSETS	12/31/09	12/31/08
CURRENT ASSETS		
Financial assets measured at fair value through profit or loss-current	\$19,356,095	\$-
Prepayments	-	4,270
Total Current Assets	19,356,095	4,270
DEBIT ITEMS FOR TRADE BROKERAGE-NET	20,977,373	38,926,980
TOTAL ASSETS	\$40,333,468	\$38,931,250
LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY		
CURRENT LIABILITIES		
Financial liabilities measured at fair value through profit or loss-current	\$525,653	\$345,976
Other payable-related parties	103,397	452,333
Other payable	19,747	7,000
Income tax payable	78,386	1,183,258
Total Current Liabilities	727,183	1,988,567
Total Liabilities	727,183	1,988,567
SHAREHOLDERS' EQUITY		
Share capital	25,000,000	25,000,000
Retained earnings	14,606,285	11,942,683
Total Shareholders' Equity	39,606,285	36,942,683
TOTAL LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY	\$40,333,468	\$38,931,250

RICHPOINT COMPANY LIMITED
 STATEMENTS OF INCOME
 For the Years Ended December 31, 2009 and 2008
 (Expressed in US Dollars)

Appendix 20

	2009	2008
REVENUES		
Non-Operating revenues and profits		
Interest income	\$192,685	\$2,976,996
Investment income	20,425,072	59,707,595
Subtotal	20,617,757	62,684,591
 COSTS AND EXPENSES		
Operating expenses	198,059	489,429
Non-Operating expenses and losses		
Interest expense	355,445	3,375,323
Exchange loss	50	10,865
Subtotal	553,554	3,875,617
 NET INCOME	\$20,064,203	\$58,808,974

ANEW HOLDINGS LIMITED
STATEMENT OF OPERATIONS
For the Year Ended December 31, 2009
(Expressed in US Dollars)

Appendix 21

	<u>2009</u>
REVENUES	
Non-Operating revenues and profits	\$ -
Total Revenues	<u>-</u>
COSTS AND EXPENSES	
Operating expenses	<u>296,178</u>
Total Costs and Expenses	<u>296,178</u>
NET LOSS	<u><u>\$(296,178)</u></u>

KGI FINANCIAL PRODUCTS LIMITED
STATEMENTS OF OPERATIONS
For the Years Ended December 31, 2009 and 2008
(Expressed in US Dollars)

Appendix 22

	2009	2008
REVENUES		
Interest income	\$-	\$321,756
Gains on derivative financial product	978,704	27,290,606
Non-operating revenues and profits	-	236,741
Total Revenues	978,704	27,849,103
 COSTS AND EXPENSES		
Losses on disposal of trading securities-dealing-net	53,147	434,640
Losses on disposal of trading securities-hedging-net	969,953	27,561,069
Operating expenses	52,316	1,746,191
Non-operating expenses and losses	-	1,590,578
Total Costs and Expenses	1,075,416	31,332,478
 LOSS BEFORE INCOME TAX EXPENSES	(96,712)	(3,483,375)
INCOME TAX EXPENSES	(8,375)	(153,410)
NET LOSS	\$(105,087)	\$(3,636,785)

KG INVESTMENTS PACIFIC LIMITED
STATEMENTS OF OPERATIONS
For the Years Ended December 31, 2009 and 2008
(Expressed in US Dollars)

Appendix 23

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
REVENUES		
Brokerage handling fee revenue	\$669	\$-
Gains on disposal of trading securities-dealing-net	27,262	-
Non-operating revenues and profits	8,356	64,232
Total Revenues	<u>36,287</u>	<u>64,232</u>
COSTS AND EXPENSES		
Losses on disposal of trading securities-dealing-net	-	98,437
Other operating expenses	9,547	42,862
Non-operating expenses and losses	93,923	-
Total Costs and Expenses	<u>103,470</u>	<u>141,299</u>
NET LOSS	<u><u>\$(67,183)</u></u>	<u><u>\$(77,067)</u></u>

KG INVESTMENTS ASSET MANAGEMENT INTERATIONAL LIMITED
STATEMENTS OF OPERATIONS

For the Years Ended December 31, 2009 and 2008

(Expressed in US Dollars)

	2009	2008
REVENUES		
Non-operating revenues and profits	\$571	\$-
Total Revenues	571	-
COSTS AND EXPENSES		
Non-operating expenses and losses	2,923,468	2,224,855
Total Costs and Expenses	2,923,468	2,224,855
NET LOSS	\$(2,922,897)	\$(2,224,855)

Appendix 24

KGI ALLIANCE CORPORATION
STATEMENTS OF OPERATIONS

For the Years Ended December 31, 2009 and 2008
(Expressed in US Dollars)

Appendix 25

	2009	2008
REVENUES		
Gains on disposal of trading securities-dealing-net	\$536,316	\$-
Gains on derivative financial product-futures	-	21,489
Interest income	-	18,039
Other operating income	22,528	-
Non-operating revenues and profits	59,437	127,410
Total Revenues	618,281	166,938
COSTS AND EXPENSES		
Interest expense	11,607	-
Losses on derivative financial product-futures	3,254,936	-
Losses on derivative financial product	-	97,199
Operating expenses	9,233	173,970
Total Costs and Expenses	3,275,776	271,169
NET LOSS	\$(2,657,495)	\$(104,231)

PACIFIC GLORY FINANCE ONE LIMITED
 STATEMENTS OF INCOME
 For the Years Ended December 31, 2009 and 2008
 (Expressed in US Dollars)

Appendix 26

	2009	2008
REVENUES		
Non-operating revenues and profits	\$937,865	\$-
Total Revenues	937,865	-
NET INCOME	\$937,865	\$-

TAI CHEN (BVI) CO., LTD.
STATEMENT OF OPERATIONS
For the Year Ended December 31, 2009
(Expressed in US Dollars)

Appendix 27

	2009
REVENUES	
Non-operating revenues and profits	\$14,801
Total Revenues	14,801
 COSTS AND EXPENSES	
Losses on disposal of trading securities-dealing-net	125,708
Operating expenses	23,657
Non-operating expenses and losses	658
Total Costs and Expenses	150,023
LOSS BEFORE INCOME TAX BENEFITS	(135,222)
INCOME TAX BENEFITS	30,786
NET LOSS	\$(104,436)

KGI GLOBAL ASSET MANAGEMENT LIMITED
 STATEMENTS OF INCOME
 For the Years Ended December 31, 2009 and 2008
 (Expressed in US Dollars)

Appendix 28

	2009	2008
REVENUES	\$-	\$-
COSTS AND EXPENSES	-	-
NET INCOME	\$-	\$-

BAUHINIA 8 FUND
STATEMENTS OF OPERATIONS
For the Years Ended December 31, 2009 and 2008
(Expressed in US Dollars)

Appendix 29

	2009	2008
REVENUES		
Interest Income	\$-	\$348,434
Gains on derivative financial product-futures	2,590,302	7,982,155
Non-operating revenues and profits	1,454,177	236,352
Total Revenues	4,044,479	8,566,941
COSTS AND EXPENSES		
Brokerage handling fee expense	649,541	874,487
Losses on disposal of trading securities-dealing-net	188,870	6,059,071
Losses on derivative financial product	21,621	-
Operating expenses	418,424	589,697
Non-operating expenses and losses	422,963	2,423,305
Total Costs and Expenses	1,701,419	9,946,560
INCOME/(LOSS) BEFORE INCOME TAX BENEFITS	2,343,060	(1,379,619)
INCOME TAX BENEFITS	320,542	-
NET INCOME/(LOSS)	\$2,663,602	\$(1,379,619)

業務種類	經紀商		承銷商		自營商		合計	
	金額	%	金額	%	金額	%	金額	%
業務別損益								
營業收入	\$2,667,302	77.58	\$114,990	39.37	\$-	-	\$2,782,292	39.96
手續費收入	-	-	93,780	32.11	1,252,427	38.74	1,346,207	19.33
出售證券利益	-	-	6,191	2.12	-	-	6,191	0.09
代理收入	603,181	17.55	-	-	914,859	28.30	1,518,040	21.80
利息收入	-	-	113	0.04	49,192	1.52	49,305	0.71
營業證券評價利益	-	-	76,968	26.36	838,485	25.93	915,453	13.15
應回補債券評價利益	-	-	-	-	362	0.01	362	0.00
期貨佣金收入	124,869	3.63	-	-	-	-	124,869	1.79
其他營業收入	42,602	1.24	-	-	177,864	5.50	220,466	3.17
合計	3,437,954	100.00	292,042	100.00	3,233,189	100.00	6,963,185	100.00
營業支出及費用	163,436	4.75	-	-	20,638	0.64	184,074	2.64
手續費支出	370	0.01	-	-	8,427	0.26	8,797	0.13
利息支出	6,731	0.20	-	-	146,473	4.53	153,204	2.20
債券及附賣回債券融券回補損失	-	-	-	-	72,085	2.23	72,085	1.03
債券及附賣回債券融券評價損失	-	-	-	-	20,756	0.64	20,756	0.30
債券交易損失	-	-	-	-	1,174	0.04	1,174	0.02
發行認購(售)權證費用	-	-	-	-	27,395	0.85	27,395	0.39
認購(售)權證發行損失	-	-	-	-	63,380	1.96	63,380	0.91
衍生性金融商品損失	-	-	-	-	163,629	5.06	163,629	2.35
衍生性金融商品損失-櫃檯	-	-	-	-	749,092	23.17	749,092	10.76
人事費用	1,281,695	37.28	71,931	24.63	166,434	5.15	1,520,060	21.83
折舊及攤提	49,191	1.43	229	0.08	6,940	0.21	56,360	0.81
其他營業支出	516,984	15.04	13,950	4.78	297,722	9.21	828,656	11.90
合計	2,018,407	58.71	-	-	129	0.00	2,018,536	29.11
營業利益	\$1,419,547	41.29	\$205,932	70.51	\$1,488,915	46.05	\$3,114,394	44.73
非屬營業直接產生之各項收支								
各項收入								
管理費用								
財務費用								
其他費用								
合計								
營業單位稅前淨利								
營業單位稅後淨利								
減：所得稅費用								
繼續營業單位稅後淨利								
可辨認資產								
基金及投資								
公司一般資產								
資產合計	\$35,451,344		\$2,261,538		\$42,875,555		\$80,588,437	
							15,063,091	
							16,385,884	
							\$112,037,412	

董事長：王慎

經理人：丁紹曾

會計主管：黃碧玲

業務種類	經紀商		承銷商		自營商		合計	
	金額	%	金額	%	金額	%	金額	%
營業收入	\$2,156,400	66.44	\$93,530	30.04	\$ -	-	\$2,249,930	39.88
手續費收入	-	-	212,324	68.19	-	-	212,324	3.76
出售證券收入	-	-	5,532	1.77	-	-	5,532	0.10
利息收入	887,709	27.35	-	-	633,000	30.37	1,520,709	26.95
股利收入	-	-	-	-	196,692	9.44	196,692	3.49
營業證券評價利益	-	-	-	-	8,933	0.43	8,933	0.16
債券及附賣回債券融券利益	-	-	-	-	90,573	4.34	90,573	1.60
認購(售)權證發行利益	-	-	-	-	373,134	17.90	373,134	6.61
期貨佣金收入	144,773	4.46	-	-	-	-	144,773	2.57
衍生性金融商品利益	-	-	-	-	616,064	29.55	616,064	10.92
其他營業收入	56,971	1.75	-	-	166,177	7.97	223,148	3.96
合計	3,245,853	100.00	311,386	100.00	2,084,573	100.00	5,641,812	100.00
營業支出及費用	130,692	4.03	-	-	34,879	1.67	165,571	2.93
經手費	135	0.00	-	-	18,496	0.89	18,631	0.33
手續費	-	-	-	-	1,192,461	57.20	1,192,461	21.14
出售證券損失	9,085	0.28	-	-	536,459	25.74	545,544	9.67
利息支出	-	-	169,791	54.53	49,162	2.36	218,953	3.88
營業證券評價損失	-	-	-	-	977	0.05	977	0.02
債券及附賣回債券融券評價損失	-	-	-	-	281	0.01	281	0.00
債券交易損失	-	-	-	-	18,550	0.89	18,550	0.33
發行認購(售)權證費用	-	-	-	-	191,230	9.17	191,230	3.39
衍生性金融商品損失	-	-	-	-	245,555	11.78	1,563,634	27.71
人事費用	1,230,926	37.92	87,153	27.99	6,487	0.31	65,204	1.16
折舊及攤提	58,179	1.79	538	0.17	263,674	12.65	796,445	14.12
其他費用	521,422	16.07	11,349	3.64	35,013	1.68	41,518	0.74
其他營業支出	6,505	0.20	-	-	2,593,224	124.40	4,818,999	85.42
合計	1,956,944	60.29	268,831	86.33	\$(508,651)	(24.40)	822,813	14.58
營業(損)益	\$1,288,909	39.71	\$42,555	13.67	-	-	2,451,515	43.45
非屬各營業直接產生之各項收支	-	-	-	-	-	-	(750,045)	(13.30)
各項收入	-	-	-	-	-	-	(107,979)	(1.91)
管理費用	-	-	-	-	-	-	(32,810)	(0.58)
財務費用	-	-	-	-	-	-	1,560,681	27.66
其他費用	-	-	-	-	-	-	2,383,494	42.24
合計	-	-	-	-	-	-	(517,065)	(9.16)
繼續營業單位稅前淨利	-	-	-	-	-	-	\$1,866,429	33.08
減：所得稅費用	-	-	-	-	-	-	\$60,612,568	12.957,488
繼續營業單位稅後淨利	-	-	-	-	-	-	17,297,887	3.09
可辨認資產	\$6,000,623	-	\$415,741	-	\$54,196,204	-	\$90,867,943	-
基金及投資	-	-	-	-	-	-	-	-
公司一般資產	-	-	-	-	-	-	-	-
資產合計	-	-	-	-	-	-	-	-



會計主管：黃碧玲

經理人：丁紹曾

董事長：王慎

6008

凱基證券股份有限公司

期貨部門揭露事項

民國九十八年度及九十七年度

期貨部門財務報表

目 錄

項 目	頁 次
一、封面	180
二、目錄	181
三、期貨部門資產負債表	182
四、期貨部門損益表	183
五、期貨部門財務報表附註	
(一)公司沿革	184
(二)重要會計政策之彙總說明	184-187
(三)會計變動之理由及其影響	187
(四)重要會計科目之說明	187-190
(五)關係人交易	190-191
(六)質押之資產	191
(七)重大承諾事項及或有事項	191
(八)重大之災害損失	191
(九)從事衍生性商品交易之相關資訊	192
(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	193
(十一)專屬期貨商業務之特有風險	193
(十二)部門別財務資訊	193
(十三)重大期後事項	193
(十四)重大交易事項相關資訊	193
(十五)轉投資事業相關資訊	194
(十六)大陸投資資訊	194
(十七)其他	194-196



凱基證券股份有限公司
 及民國九十七年三月三十一日

代碼	資 產	附 註	九十八年十二月三十一日		九十七年十二月三十一日		代碼	負債及股東權益	附 註	九十八年十二月三十一日		九十七年十二月三十一日	
			金額	%	金額	%				金額	%	金額	%
101000	流動資產						201000	流動負債					
101010	現金及約當現金	二及四.1	\$1,022,637	73.65	\$1,391,650	86.93	201060	公平價值變動列入損益之金融負債—流動	二及四.5	\$6,085	0.44	\$7,398	0.46
101020	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	二、四.2及五	314,251	22.63	197,484	12.34	201630	應付帳款		-	-	816	0.05
101670	其他應收款		207	0.02	148	0.01	201640	應付帳款—關係人	五	-	-	799	0.05
101680	其他應收款—關係人	五	-	-	4	0.00	201670	其他應付款		1,231	0.09	15	0.00
101990	其他流動資產	四.9	-	-	95	0.00		流動負債合計		7,316	0.53	9,028	0.56
	流動資產合計		1,337,095	96.30	1,589,381	99.28							
103000	固定資產	二					203000	其他負債					
103030	設備		519	0.04	519	0.03	203020	買賣損失準備	四.6	-	-	62,808	3.93
103039	減：累計折舊—設備		(519)	(0.04)	(519)	(0.03)	211000	內部往來		5,222	0.37	8,207	0.51
	固定資產淨額		-	-	-	-		其他負債合計		5,222	0.37	71,015	4.44
104000	無形資產	二						負債總計		12,538	0.90	80,043	5.00
104990	其他無形資產		807	0.06	1,116	0.07		指撥營運資金	四.7	1,060,000	76.35	1,060,000	66.21
105000	其他資產												
105010	營業保證金	四.3	10,000	0.72	10,000	0.63							
105020	交割結算基金	四.4	40,000	2.88	-	-	304000	保留盈餘		315,918	22.75	460,814	28.79
105030	存出保證金		360	0.03	360	0.02	304040	未分配盈餘		1,375,918	99.10	1,520,814	95.00
105040	遞延借項		194	0.01	-	-		股東權益合計					
	其他資產合計		50,554	3.64	10,360	0.65		負債及股東權益總計		\$1,388,456	100.00	\$1,600,857	100.00
	資產總計		\$1,388,456	100.00	\$1,600,857	100.00							

單位：新台幣仟元

(請參閱期貨部門財務報表附註)



董事長：王 慎



總經理：丁紹曾



會計主管：黃碧玲

凱基證券股份有限公司 期貨部門



民國九十八年一月七日至十二月三十一日
及民國九十七年一月七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		\$834,090	92.67	\$2,001,373	99.02
438000	其他營業收入		62,808	6.98	-	-
440000	營業外收入及利益	二及五	3,184	0.35	19,781	0.98
	收入合計		900,082	100.00	2,021,154	100.00
	費 用					
502000	自營經手費支出	四.8	10,125	1.12	21,722	1.07
524300	結算交割服務費支出	五	8,427	0.94	18,496	0.92
524400	衍生性金融商品損失		997,719	110.85	1,385,309	68.54
530000	營業費用	四.10	28,707	3.19	101,840	5.04
540000	營業外支出及損失	二	-	-	2,209	0.11
	費用合計		1,044,978	116.10	1,529,576	75.68
902001	繼續營業單位稅前淨(損)利		(144,896)	(16.10)	491,578	24.32
551000	減：所得稅費用	二及四.9	-	-	-	-
902002	繼續營業單位稅後淨(損)利		<u>\$(144,896)</u>	<u>(16.10)</u>	<u>\$491,578</u>	<u>24.32</u>

(請參閱期貨部門財務報表附註)

董事長：王 慎



總經理：丁紹曾



會計主管：黃碧玲



凱基證券股份有限公司一期貨部門
財務報表附註
民國九十八年十二月三十一日
及民國九十七年十二月三十一日
(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。

本部門於民國九十八年十二月三十一日及九十七年十二月三十一日之員工人數均為7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。

凱基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。

此類金融資產除衍生性金融商品及原始認列即指定公平價值變動列入損益之金融商品不得重分類為其他類別之金融商品外，交易目的金融商品如不再以短期出售為目的且符合下列情況之一者可重分類：

- (1) 符合放款及應收款定義者，且公司有意圖及能力持有該金融資產至可預見之未來或到期日，得重分類為其他類別金融資產。
- (2) 不符合放款及應收款定義者，僅於極少情況下方得重分類為其他類別金融商品。

前述之重分類，以重分類日之公平價值作為重分類日之新成本或攤銷後成本，原已認列之相關損益不予迴轉。

原來非屬於此類之金融商品續後不得重分類為此類。

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。

凱基證券股份有限公司一期貨部門財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

5. 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。

(2) 折舊係採平均法，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

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。

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。

凱基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)

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。

本部門之營利事業所得稅稅率為百分之二十五，依據民國九十八年五月二十七日新公布之所得稅法修正條文，本部門自民國九十九年度起適用之所得稅率將改為百分之二十。

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運週期中清償；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

無此情形。

四、重要會計科目之說明

1. 現金及約當現金

	98.12.31	97.12.31
銀行存款	\$10,228	\$103,539
三個月內到期之短期票券	1,012,409	1,288,111
合 計	<u>\$1,022,637</u>	<u>\$1,391,650</u>

(1) 上述短期票券在民國九十八年十二月三十一日及九十七年十二月三十一日之利率區間分別為年息 0.17%-0.20% 及 0.45%-1.29%。

(2) 上述現金及約當現金並無提供質押或擔保之情事。

凱基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

	98.12.31	97.12.31
交易目的金融資產		
買入選擇權－非避險	\$2,579	\$2,774
期貨交易保證金－自有資金	311,672	194,710
合 計	<u>\$314,251</u>	<u>\$197,484</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) 買入選擇權－非避險

	98.12.31	97.12.31
指數選擇權	\$3,526	\$3,115
股票選擇權	54	-
小 計	3,580	3,115
未平倉損失	(1,001)	(341)
市 價	<u>\$2,579</u>	<u>\$2,774</u>

(2) 期貨交易保證金－自有資金

	98.12.31	97.12.31
帳戶餘額	\$310,607	\$194,121
未平倉利益	1,065	589
帳戶淨值	<u>\$311,672</u>	<u>\$194,710</u>

3. 營業保證金

依期貨商管理規則規定，本部門於民國九十八年十二月三十一日及九十七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. 交割結算基金

依期貨商管理規則規定，本部門於民國九十八年十二月三十一日及九十七年十二月三十一日向台灣期貨交易所(股)公司繳存之交割結算基金分別為40,000仟元及0仟元。

凱基證券股份有限公司一期貨部門財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

5. 公平價值變動列入損益之金融負債－流動

	98.12.31	97.12.31
交易目的金融負債		
賣出選擇權負債－非避險		
指數選擇權	\$6,100	\$7,690
股票選擇權	133	-
小計	6,233	7,690
未平倉利益	(148)	(292)
市價	\$6,085	\$7,398

6. 買賣損失準備

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

7. 指撥營運資金

本部門民國九十八年十二月三十一日及九十七年十二月三十一日營運資金均為 1,060,000 仟元，全數由總公司指撥。

8. 經手費支出

經手費支出係按每月期貨契約成交口數之一定金額支付台灣期貨交易所之費用。

9. 所得稅費用及應收退稅款

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：

	98 年度	97 年度
本期稅前淨(損)利	\$(144,896)	\$491,578
自營部門相關費用調整	47,259	142,058
停徵之證券交易(損)益	100,821	(613,856)
其他	(1,544)	(8,688)
估計課稅所得額	\$1,640	\$11,092

凱基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)

	98 年度	97 年度
所得稅費用構成項目如下：		
當期所得稅費用	\$-	\$-
減：扣繳稅額	-	(95)
應收退稅款	\$-	\$(95)

10. 營業費用

本部門發生之用人、折舊及攤銷費用彙總如下：

性質別	98 年度	97 年度
用人費用		
薪資費用	\$12,927	\$18,579
勞健保費用	562	491
退休金費用	393	392
其他用人費用	-	-
折舊費用	-	1
攤銷費用	486	163

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。

五、關係人交易

1. 關係人之名稱及關係

關係人	與本公司之關係
凱基期貨(股)公司(凱基期貨)	本公司採權益法評價之被投資公司

2. 與關係人間之重大交易事項

(1) 業務收入及支出：

	98 年度		97 年度	
	金 額	%	金 額	%
<u>結算交割服務費支出</u>				
凱基期貨	\$6,484	76.94	\$18,496	100.00

上述交易係按照一般交易條件進行。

凱基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：

	98.12.31		97.12.31	
	金額	%	金額	%
<u>期貨交易保證金－自有資金</u>				
凱基期貨	\$-	-	\$161,187	82.78

(3) 其 他：

	98.12.31		97.12.31	
	金額	%	金額	%
<u>其他應收款－關係人</u>				
凱基期貨	\$-	-	\$4	100.00
<u>應付帳款－關係人</u>				
凱基期貨	\$-	-	\$799	100.00

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。

凱基證券股份有限公司一期貨部門財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

九、從事衍生性商品交易之相關資訊

本部門從事衍生性商品交易，尚未平倉之部位交易情形如下：

98.12.31

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	櫃買期貨契約	賣	4	\$2,308	\$2,404	
期貨契約	金融期貨契約	買	7	6,189	6,377	
期貨契約	新台幣計價黃金期貨契約	賣	2	877	863	
期貨契約	台股期貨契約	買	72	117,296	118,095	
期貨契約	非金電期貨契約	買	4	3,633	3,793	
選擇權契約	指數選擇權契約	買	1,656	3,526	2,547	
選擇權契約	指數選擇權契約	賣	2,024	(6,100)	5,840	
選擇權契約	個股選擇權契約	買	27	54	32	
選擇權契約	個股選擇權契約	賣	240	(133)	245	

97.12.31

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	109	\$98,615	\$99,146	
期貨契約	金融期貨契約	賣	2	1,173	1,193	
期貨契約	台幣黃金期貨契約	買	2	657	688	
期貨契約	國外期貨契約	賣	6	3,453	3,406	
選擇權契約	指數選擇權契約	買	1,433	3,115	2,774	
選擇權契約	指數選擇權契約	賣	3,820	(7,690)	7,398	

凱基證券股份有限公司一期貨部門財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

十、依期貨交易法相關規定，應符合財務比率之限制及其執行情形

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	<u>業 主 權 益</u> (負債總額－期貨交易人 權益－買賣損失準備－違 約損失準備)	<u>1,375,918</u> 12,538	109.74 倍	<u>1,520,814</u> 17,235	88.24 倍	≥ 1	符合規定
17	<u>流 動 資 產</u> 流 動 負 債	<u>1,337,095</u> 7,316	182.76 倍	<u>1,589,381</u> 9,028	176.05 倍	≥ 1	"
22	<u>業 主 權 益</u> 最低實收資本額	<u>1,375,918</u> 400,000	343.98%	<u>1,520,814</u> 400,000	380.20%	≥ 60% ≥ 40%	"
22	<u>調 整 後 淨 資 本 額</u> 期貨交易人未沖銷部位 所需之客戶保證金總額	<u>1,366,256</u> 6,762	20,204.91%	<u>1,552,277</u> 49,068	3,163.52%	≥ 20% ≥ 15%	"

十一、專屬期貨自營商業務之特有風險

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

十二、部門別財務資訊

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。

凱基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	98.12.31		97.12.31	
	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	\$1,022,637	\$1,022,637	\$1,391,650	\$1,391,650
營業保證金	10,000	10,000	10,000	10,000
交割結算基金	40,000	40,000	-	-
存出保證金	360	360	360	360
負債				
應付帳款	-	-	1,615	1,615
<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	2,579	2,579	2,774	2,774
期貨交易保證金—自有資金	311,672	311,672	194,710	194,710
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	6,085	6,085	7,398	7,398

(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及應付帳款。

凱基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)

- 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	98.12.31		97.12.31	
	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	\$-	\$1,022,637	\$-	\$1,391,650
公平價值變動列入損益之 金融資產－流動	314,251	-	197,484	-
營業保證金	-	10,000	-	10,000
交割結算基金	-	40,000	-	-
存出保證金	-	360	-	360
金融負債				
公平價值變動列入損益之 金融負債－流動	6,085	-	7,398	-
應付帳款	-	-	-	1,615

(4) 本部門於民國九十八年一月一日至十二月三十一日及民國九十七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

請詳凱基證券股份有限公司財務報表附註十.1(5)。

凱基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. 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	98.12.31	97.12.31
選擇權交易及期貨契約－交易目的	\$140,116	\$114,703

B. 本部門交易對象為國內具結算會員資格之期貨商或台灣期貨交易所(股)公司，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。

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－期貨明細如下：

	98 年度	97 年度
期貨契約利益	\$419,332	\$862,859
選擇權交易利益	414,758	1,138,514
小 計	834,090	2,001,373
期貨契約損失	(282,667)	(523,278)
選擇權交易損失	(715,052)	(862,031)
小 計	(997,719)	(1,385,309)
淨 額	\$(163,629)	\$616,064

6008

凱基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
民國九十八年度及九十七年度

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

合併財務報表

目 錄

項 目	頁 次
一、封面	197
二、目錄	198
三、聲明書	199
四、會計師查核報告	200
五、合併資產負債表	201
六、合併損益表	202
七、合併股東權益變動表	203
八、合併現金流量表	204
九、合併財務報表附註	
(一) 公司沿革	205
(二) 重要會計政策之彙總說明	205-215
(三) 會計變動之理由及其影響	215-216
(四) 重要會計科目之說明	216-235
(五) 關係人交易	235
(六) 質押之資產	236
(七) 重大承諾事項及或有事項	236-239
(八) 重大之災害損失	239
(九) 重大之期後事項	239
(十) 其他	
1. 金融商品資訊之揭露	240-244
2. 衍生性金融商品	245-250
3. 其他	251-254、256-257
(十一) 附註揭露事項	
1. 重大交易事項相關資訊	254、258
2. 轉投資事業相關資訊	254-255、259-291
3. 大陸投資資訊	255
(十二) 部門別財務資訊	255、292-295

聲 明 書

本公司民國九十八年度(自民國九十八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：凱基證券股份有限公司



董 事 長：王 慎



中華民國九十九年三月二十五日

凱基證券股份有限公司及其子公司
會計師查核報告

凱基證券股份有限公司及其子公司民國九十八年十二月三十一日及民國九十七年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國九十八年一月一日至十二月三十一日及民國九十七年一月一日至十二月三十一日之合併損益表、合併股東權益變動表及合併現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開合併財務報表之編製，係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開合併財務報表表示意見。列入上開合併財務報表之子公司中，有關凱基證券投資信託股份有限公司之財務報表未經本會計師查核，而係由其他會計師查核，因此本會計師對上開合併財務報表所表示之意見中，有關凱基證券投資信託股份有限公司所列之金額係依據其他會計師之查核報告，凱基證券投資信託股份有限公司民國九十八年十二月三十一日及民國九十七年十二月三十一日之資產總額分別為新台幣 322,302 仟元及 356,552 仟元，各占合併資產總額之 0.21% 及 0.31%，民國九十八年一月一日至十二月三十一日及民國九十七年一月一日至十二月三十一日之營業收入淨額分別為新台幣 85,873 仟元及 114,231 仟元，分別占合併營業收入淨額 0.72% 及 1.02%。

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則暨一般公認審計準則之規定，規劃並執行查核工作，以合理確信財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作及其他會計師之查核報告可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，第一段所述合併財務報表在所有重大方面係依照證券商財務報告編製準則、期貨商財務報告編製準則及一般公認會計原則編製，足以允當表達凱基證券股份有限公司及其子公司民國九十八年十二月三十一日及民國九十七年十二月三十一日之財務狀況，暨民國九十八年一月一日至十二月三十一日及民國九十七年一月一日至十二月三十一日之經營成果與現金流量。

如合併財務報表附註一所述，凱基證券股份有限公司以民國九十八年十二月十九日合併台証綜合證券股份有限公司，以凱基證券股份有限公司為存續公司，概括承受台証綜合證券股份有限公司所有資產負債及一切權利義務。

如合併財務報表附註三所述，凱基證券股份有限公司及其子公司之員工分紅及董監酬勞自民國九十七年度起，依財團法人中華民國會計研究發展基金會(96)基秘字第 052 號函「員工分紅及董監酬勞會計處理」之規定處理。又凱基證券股份有限公司自民國九十七年七月一日起，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」第二次修訂條文之規定，將部分金融資產重分類。

此 致

凱基證券股份有限公司 公鑒

安永聯合會計師事務所
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

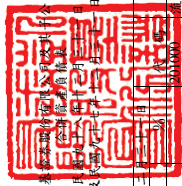
戴興鈺

會計師：

傅文芳

中華民國九十九年三月二十五日





凱旋資本國際信託有限公司
 及
 其附屬公司

代碼	資產	九十八年十二月三十一日		九十七年十二月三十一日		附註	九十八年十二月三十一日		九十七年十二月三十一日		
		金額	%	金額	%		金額	%	金額	%	
101000	流動資產										
101010	現金及約當現金	\$16,921,318	7.07	\$16,921,318	7.07			\$9,316,149	6.18	\$4,590,179	3.97
101020	公平價值變動列入損益之金融資產—非流動	46,560,302	30.91	54,053,402	30.91			4,296,665	2.85	778,198	0.67
101070	附賣回債券投資	1,386,154	0.92	700,000	0.92			29,065,551	19.30	46,041,558	39.84
101310	應收證券融買款	28,771,439	19.10	5,228,308	19.10			6,580,357	4.37	5,294,931	4.58
101319	備抵壞帳—應收證券融買款	(136,403)	(0.09)	(122,317)	(0.09)			3,765,846	2.50	721,906	0.62
101320	轉融通保單	22,854	0.02	-	0.02			4,386,709	2.91	841,990	0.73
101330	應收轉融通保單	19,076	0.01	3,024	0.01			3,311,332	2.20	-	-
101440	客戶保證金專戶	31,687,186	21.04	20,017,376	17.32			12,316,049	8.18	7,340,343	6.35
101440	應收期貨交易保證金	11,366	0.01	11,443	0.01			18,215	0.01	1,978	0.00
101450	借券擔保價款	77,081	0.05	31,756	0.03			1,757,897	1.17	5,238,032	4.53
101460	借券存出保證金	1,549,772	1.03	28,690	0.02			2,458	0.00	6,633	0.01
101630	應收票據淨額	1,669,686	1.11	119	0.00			245,454	0.16	50,418	0.05
101630	應收票據淨額	3,712,178	3.21	3,712,178	3.21			2,963,027	1.97	1,673,225	1.45
101650	預付帳項	174,684	0.12	243,712	0.12			3,767,824	2.50	2,546,861	2.20
101810	預付帳項	960,487	0.64	830,818	0.64			3,601	0.00	-	-
101820	受延所得稅資產—流動	-	-	41,506	-			6,188,000	4.11	-	-
101840	備供出售金融資產—非流動	3,716,970	2.47	2,244,973	1.94			2,464,795	1.64	-	-
101990	其他流動資產	895,823	0.59	538,567	0.47			90,449,929	60.05	75,436,224	65.27
	流動資產合計	128,023,551	85.00	104,484,873	90.40			640,600	0.43	2,080,000	1.80
102000	基金及投資										
102400	備出市場金融資產—非流動	4,209,780	2.79	3,604,861	3.12						
102700	無活絡市場之債券投資—非流動	24,204	0.02	24,204	0.02						
102700	基金及投資合計	4,233,984	2.81	3,604,861	3.12			640,600	0.43	2,080,000	1.80
103000	固定資產										
103010	土地	2,541,684	1.69	2,307,699	2.00						
103020	建築物	1,030,546	0.68	936,802	0.81			355,399	0.24	266,941	0.23
103030	設備	2,879,976	1.91	2,543,443	2.20			148,472	0.10	72,544	0.06
103050	預付稅項	33,652	0.02	174,525	0.15			13,447	0.01	10,699	0.01
103060	租賃權益改良	275,138	0.19	213,531	0.19			455,725	0.30	53,625	0.05
103069	減：累計折舊	(2,349,182)	(1.56)	(2,180,681)	(1.89)			-	-	21,182	0.02
	固定資產淨額	4,411,814	2.93	3,995,319	3.46			1,071,688	0.71	468,959	0.41
104000	無形資產										
104010	商譽	6,254,889	4.15	1,075,988	0.93			11,204,165	7.44	3,540,885	3.06
104020	遞延退休金成本	6,473	0.00	10,657	0.01			103,366,382	68.63	81,526,048	70.54
104990	其他無形資產	3,367,678	2.24	92,490	0.08			32,072,362	21.29	25,380,862	21.96
	無形資產合計	9,629,040	6.39	1,179,135	1.02			103,366,382	68.63	81,526,048	70.54
105000	其他資產										
105010	營業保證金	2,023,900	1.34	898,900	0.78			32,072,362	21.29	25,380,862	21.96
105020	交割結算基金	844,236	0.57	484,784	0.42			2,602,528	1.73	-	-
105030	存出保證金	496,798	0.33	443,680	0.38			2,517	0.00	-	-
105040	遞延保單	81,318	0.05	45,881	0.04			46,273	0.03	46,273	0.04
105070	預付退休金—非流動	365	0.00	147	0.00			87,000	0.06	87,000	0.08
105090	受限資產—非流動	23,882	0.02	-	-			2,758,316	1.82	133,273	0.12
105090	出租資產淨額—非流動	335,074	0.22	217,241	0.19			(63,046)	(0.04)	130,954	0.11
105110	遞延所得稅資產淨額	24,377	0.02	196,167	0.17			(112,222)	(0.08)	(26,808)	(0.02)
105600	雜收款項	799,459	0.53	(700,989)	(0.47)			(844,811)	(0.56)	(844,872)	(0.73)
105609	備抵呆帳—雜收款項	(700,989)	(0.47)	(172,903)	(0.15)			(548,610)	(0.36)	(2,702,740)	(2.34)
105700	現金及約當現金	6	0.00	3	0.00			(1,568,689)	(1.04)	(3,443,466)	(2.98)
105800	現金及約當現金	41,529	0.03	155	0.00			44,397,800	29.47	31,286,512	27.07
105990	其他資產合計	353,689	0.23	201,328	0.17			2,857,851	1.90	2,767,011	2.39
	資產合計	4,323,644	2.87	2,315,383	2.00			47,255,651	31.37	34,053,523	29.46
	負債及股東權益總計	\$150,622,033	100.00	\$115,579,571	100.00			\$150,622,033	100.00	\$115,579,571	100.00

(請參閱本報附註及股東表附註)

董事長：王 慎

經理人：丁紹曾

會計主管：黃碧玲



凱基證券股份有限公司
合併財務報表
民國九十一年一月三十一日
及民國九十一年一月三十一日
(金額除另有註明外均以新台幣為單位)

代碼	項目	附註	本期		上期	
			小計	合計	小計	合計
				\$12,692,376		\$12,039,130
				100.00		100.00
401000	收入					
404000	經紀手續費收入	二	\$6,320,066		\$5,291,900	
411000	承銷業務收入	四.25	131,379		119,175	
412000	營業證券出售利益-自營		872,979		-	
414000	營業證券出售利益-承銷		93,780		212,324	
421100	營業證券出售利益-避險		642,006		-	
421200	服務代理收入		6,148		5,490	
421300	利息收入		1,938,295		2,027,119	
421510	股利收入		142,669		241,091	
421520	營業證券評價利益-自營		723,858		-	
421530	營業證券評價利益-承銷		76,968		-	
421540	營業證券評價利益-避險		118,634		6,923	
421600	應回補債券評價利益		362		-	
422200	債券及附屬回債券融券回補利益		-		-	
424400	認購(售)權證發行利益		387,620		90,573	
424500	衍生性金融商品利益-期貨		-		373,134	
424900	衍生性金融商品利益-一禮禮		-		1,415,300	
438000	其他營業收入		278		598	
440000	營業外收入及利益		553,774		598,636	
			683,560		944,420	
	費用			9,780,413		11,601,451
501000	經紀經手費支出	二	443,128		456,302	
502000	自營經手費支出	四.26	93,289		103,477	
503000	轉融通手續費支出	四.26	370		135	
511000	營業證券出售損失-自營		-		965,282	
514000	營業證券出售損失-承銷		-		1,215,524	
521200	利息支出		234,753		756,869	
521510	營業證券評價損失-自營		-		50,067	
521520	營業證券評價損失-承銷		-		169,791	
521600	債券及附屬回債券融券回補損失		72,085		-	
521610	借券及附屬回債券融券評價損失		20,756		977	
521640	借券交易損失		1,174		281	
522100	發行認購(售)權證費用		27,395		18,550	
522200	認購(售)權證發行損失		63,380		-	
524100	期貨佣金支出		56,001		73,790	
524300	結算交割服務費支出		73,711		100,483	
524500	衍生性金融商品損失-一禮禮		871,995		-	
530000	營業費用	二、三、四.18、四.23及四.30	7,275,324		7,076,392	
538000	其他營業支出		19,215		62,525	
540000	營業外支出及損失		527,837		551,006	
902001	繼續營業單位稅前淨利			2,911,963		437,679
551000	減：所得稅費用	二、三及四.27		(448,333)		(646,608)
902002	繼續營業單位稅後淨(損)利			2,463,630		(208,929)
462000	停業單位利益	二及四.29		-		2,183,646
913000	合併總利益			\$2,463,630		\$1,974,717
	歸屬子					
	母公司股東	四.28		\$2,305,552		\$1,866,429
	少數股權	四.28		158,078		108,288
	合併總利益	四.28		\$2,463,630		\$1,974,717
	每股盈餘(元)	三及四.28		\$0.85		\$0.74
	母公司股東之利益					

(請參閱本報表附註)

董事長：王

經理人：丁紹曾

會計主管：黃碧玲



凱基證券股份有限公司
 合併財務報表附註
 民國九十七年三月三十一日
 及民國九十七年一月三十一日

單位：新台幣仟元

項 目	附 註	股 本		保 留 盈 餘				股東權益—其他項目				母 公 司 股東權益合計	少 數 股 權	合 計
		普通股本	資本公積	法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘	累積 換算調整數	未認列為退休金 成本之淨損失	庫藏股票	金融商品之 未實現損益	母 公 司 股東權益合計			
民國九十七年一月一日餘額		\$25,380,862	\$46,273	\$1,376,670	\$2,733,993	\$5,891,838	\$341,192	\$-	\$821,504	\$36,592,332	\$6,995,063	\$43,587,395		
九十六年度盈餘指撥及分配：	四、23			521,388	1,042,776	(521,388)						-		
提列法定盈餘公積						(1,042,776)						-		
提列特別盈餘公積						(2,538,087)						(2,538,087)		
現金股利	二及三					(55,000)						(55,000)		
員工紅利—現金	二及三					(60,000)						(60,000)		
董監事酬勞														
購買庫藏股票	二及四、24							(844,872)				(844,872)		
庫藏股轉讓員工	二及四、24		87,000							87,000		87,000		
金融商品之未實現損失	二、三、四、5及四、6							(3,524,244)		(3,524,244)		(3,524,244)		
九十七年度合併總利益						1,866,429	(210,238)			1,866,429	108,288	1,974,717		
累積換算調整數	二											(210,238)		
未認列為退休金成本之淨損失	二及四、18							(26,808)				(26,808)		
少數股權變動	二										(4,336,340)	(4,336,340)		
民國九十七年十二月三十一日餘額		25,380,862	133,273	1,898,058	3,776,769	3,541,016	130,954	(26,808)	(2,702,740)	31,286,512	2,767,011	34,053,523		
九十七年度盈餘指撥及分配：(註1)	三及四、23			186,643	373,286	(186,643)						-		
提列法定盈餘公積						(373,286)						-		
提列特別盈餘公積						(2,598,594)						-		
現金股利						(365,586)						(365,586)		
現金增資		6,700,000	2,602,528									9,302,528		
註銷庫藏股票	二及四、24	(8,500)	2,517						5,983			-		
購買庫藏股票	二及四、24								(5,922)			(5,922)		
金融商品之未實現利益	二、三、四、5及四、6					2,305,552	(194,000)		2,154,130	2,305,552	158,078	2,463,630		
九十八年度合併總利益										(194,000)		(194,000)		
累積換算調整數	二											(85,414)		
未認列為退休金成本之淨損失	二及四、18							(85,414)				(85,414)		
少數股權變動	二										(67,238)	(67,238)		
民國九十八年十二月三十一日餘額		\$32,072,362	\$2,738,318	\$2,084,701	\$6,748,649	\$2,322,459	\$63,046	\$112,222	\$548,610	\$44,397,800	\$2,857,851	\$47,255,651		

(請參閱合併財務報表附註)



董事長：王 慎



經理人：丁 紹 曾



會計主管：黃碧玲

單位：新台幣仟元

項 目	本 期		上 期		項 目	本 期		上 期	
	小 計	合 計	小 計	合 計		小 計	合 計	小 計	合 計
營業活動之現金流量：					投資活動之現金流量：				
本期合併總利益	\$2,463,630		\$1,974,717		取得備供出售金融資產—非流動	(207,326)		(23)	
調整項目：					處分備供出售金融資產—非流動	183,253		-	
庫藏股轉讓員工認列之薪資費用	-		87,000		取得無活絡市場之債券投資—非流動	(24,204)		-	
折舊費用	276,455		266,979		備供出售金融資產—非流動減價退回股款	-		6,000	
攤銷費用	78,908		121,290		購買固定資產	(213,372)		(2,109,910)	
買賣損失準備提列(沖銷)數	27,848		(58,870)		處分固定資產債款	2,024		65,140	
違約損失準備提列數	10,977		12,569		營業保證金(增加)減少	(25,000)		-	
少數股權淨權益	(158,078)		(108,288)		交割結算基金(增加)減少	117,869		(42,685)	
處分固定資產損(益)	(279)		15,022		存出保證金(增加)減少	(4,154)		52,403	
處分其他無形資產損益	-		580		遞延借項(增加)減少	(9,006)		(11,735)	
處分備供出售金融資產—非流動利益	(31,003)		(2,259,385)		受限制資產—流動(增加)減少	(93,269)		1,917,714	
處分備供出售金融資產—非流動損失	96,660		31,320		購買其他無形資產	(19,100)		(26,726)	
營業資產及負債之淨變動					概括承受其他公司之淨現金收取數	3,994,027		-	
營業資產之變動					處分待出售非流動資產債款	2,312,408		5,207,247	
公平價值變動列入損益之金融資產—流動(增加)減少	13,646,804		(17,848,759)		支付合併價金	(25,825,452)		-	
附買回債券投資(增加)減少	(86,129)		729,385		投資活動之淨現金流入(出)	(19,811,302)		6,956,425	
應收證券融資款淨額(增加)減少	(7,452,466)		12,423,899		營業活動之現金流量：				
轉融通保證金(增加)減少	1,259		1,259		短期借款增加(減少)	4,725,970		(10,242,899)	
應收轉融通擔保債款(增加)減少	(16,052)		2,481,204		應付商業本票淨額增加(減少)	3,018,467		(6,829,937)	
客戶保證金專戶(增加)減少	(3,882,896)		314,332		一年或一年營業週期內到期之長期負債增加(減少)	4,108,000		-	
應收期貨交易保證金(增加)減少	309		370		舉借長期借款	640,600		-	
借券擔保債款(增加)減少	(35,844)		81,834		存入保證金增加(減少)	(365,586)		(2,538,087)	
借券存出保證金(增加)減少	(107,756)		114,993		發放現金股利	(1,919)		(250)	
應收票據淨額(增加)減少	(690)		166		現金增資	9,360,865		-	
應收結算淨額(增加)減少	2,334,811		(2,870,683)		庫藏股票買回成本	(5,922)		(844,872)	
預付款項(增加)減少	138,299		(20,393)		少數股權變動	90,413		(4,228,052)	
預付退休金—非流動(增加)減少	(218)		(147)		海外存託憑證發行成本	(58,337)		-	
遞延所得稅資產負債—流動(增加)減少	19,262		(73,767)		支付員工紅利	-		(55,000)	
備供出售金融資產—流動(增加)減少	100,885		25,950		支付董事酬勞	-		(60,000)	
其他流動資產(增加)減少	134,897		62,575		融資活動之淨現金流入(出)	21,512,551		(24,799,097)	
催收款項淨額(增加)減少	4,050		4,501		匯率影響數			354,736	
現金及約當現金—代收權證履約款(增加)減少	63		4,590		合併個體變動淨影響數			4,109,416	
現金及約當現金—代收承領股款(增加)減少	290,082		(2,421)		本期現金及約當現金增加(減少)數	(6,265,911)		9,671,111	
其他資產—其他(增加)減少	(95,568)				年初現金及約當現金餘額	16,921,318		7,250,207	
營業負債之淨變動					年底現金及約當現金餘額	\$10,655,407		\$16,921,318	
附買回債券負債增加(減少)	(22,186,455)		25,459,939		現金流量資訊之補充揭露：				
公平價值變動列入損益之金融負債—流動增加(減少)	751,165		2,055,536		支付利息	\$163,136		\$467,601	
融券存入保證金增加(減少)	1,245,480		(356,950)		支付所得稅	\$913,932		\$939,796	
應付證券擔保債款增加(減少)	1,427,165		(417,560)		影響現金流量之投資及融資活動：				
借券存入保證金增加(減少)	302,768		-		一年或一年營業週期內到期應付公司債	\$2,080,000		\$-	
期貨交易人權益增加(減少)	(2,811,208)		1,945,018		營業證券轉列備供出售金融資產—流動	\$-		\$3,831,236	
應付票據增加(減少)	5,095		1,910		庫藏股轉讓員工	\$-		\$87,000	
應付帳款增加(減少)	(3,499,021)		2,983,743						
預收款項增加(減少)	(4,175)		(17,675)						
代收款項增加(減少)	161,158		(94,644)						
其他應付款增加(減少)	(1,446,173)		(668,392)						
應付票據增加(減少)	1,156,203		(207,809)						
應付退休金負債—非流動增加(減少)	10,004		10,510						
其他金融負債—流動增加(減少)	2,154,823		(240,409)						
代收承領股款增加(減少)	(289,792)		-						
受託買賣借貸項淨額增加(減少)	7,665,160		(2,915,408)						
營業活動之淨現金流入(出)		(7,823,696)		23,049,631					

會計主管：黃碧玲

經理人：丁紹曾

董事長：王 傑

凱基證券股份有限公司及其子公司
合併財務報表附註
民國九十八年十二月三十一日
及民國九十七年十二月三十一日
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

一、公司沿革

凱基證券股份有限公司（以下稱母公司或本公司）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十一月一日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，以本公司為存續公司，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十月十三日合併台育綜合證券股份有限公司，以本公司為存續公司，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。

本公司原名「中信證券股份有限公司」於民國九十七年七月二十一日變更公司名稱為「凱基證券股份有限公司」。

本公司於民國九十八年十二月十九日合併台証綜合證券股份有限公司，以本公司為存續公司，概括承受台証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九十八年十二月三十一日及九十七年十二月三十一日之員工人數分別為 4,647 人及 2,851 人。

二、重要會計政策之彙總說明

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

1. 合併概況

(1) 母公司：凱基證券股份有限公司(或稱本公司)

凱基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%	
			98.12.31	97.12.31
本公司	Richpoint Company Limited (富暎(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
"	凱基期貨(股)公司	期貨商	99.06	99.06
"	中信期貨經理(股)公司(註 1)	期貨經理業務	-	100.00
Richpoint Company Limited (富暎(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
KG Investments Holdings Limited	KGI International Holdings Limited	控股公司	99.60	99.60
"	ANEW Holdings Limited	控股公司	100.00	-
KGI International Holdings Limited	詳合併財務報表附註十一.2. (1)：附表三至三之五。	衍生性金融商品業務、 投資業務、證券 相關業務等		

註1：中信期貨經理(股)公司於民國九十八年度經董事會決議結束營業，並以民國九十八年七月七日為公司清算完結日。

(3) 列入合併財務報表子公司之增減變動情形：本公司合併台証綜合證券股份有限公司後增加持有 ANEW Holdings Limited 等轉投資公司，詳合併財務報表附表三之三。本公司轉投資公司 KGI Securities (Korea) Co., Ltd 及 KGI Securities (Korea) International Limited 已於民國九十七年度二月份出售；另本公司轉投資公司中信期貨經理(股)公司、Bangkok Tiger Limited 及 Pacific Line Limited 已分別於民國九十八年度及民國九十七年度清算完畢。

(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：本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。

凱基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。

3. 企業合併

本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。

凱基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. 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。

6. 金融資產及金融負債

本公司及子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。

本公司及子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。

凱基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)

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。

此類金融資產除衍生性金融商品及原始認列即指定公平價值變動列入損益之金融商品不得重分類為其他類別之金融商品外，交易目的金融商品如不再以短期出售為目的且符合下列情況之一者可重分類：

- (1) 符合放款及應收款定義者，且公司有意圖及能力持有該金融資產至可預見之未來或到期日，得重分類為其他類別金融資產。
- (2) 不符合放款及應收款定義者，僅於極少情況下方得重分類為其他類別金融商品。

前述之重分類，以重分類日之公平價值作為重分類日之新成本或攤銷後成本，原已認列之相關損益不予迴轉。

原來非屬於此類之金融商品續後不得重分類為此類。

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。

凱基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)

此類金融資產若符合放款及應收款之定義，且公司有意圖及能力持有該金融資產至可預見之未來或到期日，得重分類為無活絡市場之債券投資。重分類時，以重分類日之公平價值作為重分類日之新成本或攤銷後成本，原已認列為股東權益調整項目之相關損益則分期攤銷為當期損益。

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。

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「買入選擇權一期貨」項下，賣出選擇權所收取之權利金，帳列「賣出選擇權負債一期貨」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

當本公司及子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、結構型商品、信用違約交換及信用連結票券等衍生性商品，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。

凱基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)

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。

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. 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。

凱基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) 折舊係採平均法，耐用年限悉依行政院令頒「固定資產耐用年數表」之耐用年數，年數如下：

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

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

15. 無形資產

- (1) 本公司及子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。
- (2) 無形資產包括受讓或企業併購取得之商譽、營業權及電腦軟體成本，其中商譽係本公司及子公司依財務會計準則公報第二十五號「企業合併—購買法之會計處理」規定，將所取得可辨認淨資產之公平價值與收購成本比較，若收購成本超過所取得可辨認淨資產公平價值，應將超過部分區分為商譽及可辨認之無形資產；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（非採權益法評價之金融資產、待出售非流動資產、遞延所得稅資產及預付退休金或其他退休給付除外）分別將其公平價值等比例減少之，若減少至零仍有差額時，應將該差額列為非常利益。
- (3) 除商譽外，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。商譽則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」，不得攤銷。

16. 遞延借項

係裝潢費及電話裝置費等按三至五年平均攤銷。

17. 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」。

凱基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. 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。

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. 退休辦法及退休金

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。

凱基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)

21. 員工紅利及董監酬勞

本公司自民國九十七年度起，依財團法人中華民國會計研究發展基金會 (96)基秘字第 052 號函「員工分紅及董監酬勞會計處理」之規定，員工分紅不論以現金給付或採發放股票方式，其所產生之負債，係來自員工提供勞務而非與業主間之交易。因此，本公司對員工分紅成本之認列，應視為費用，而非盈餘之分配。員工分紅之預期成本，應於其具法律義務或推定義務且可合理估計該負債金額時，予以認列。

本公司於員工提供勞務之會計期間依過去經驗就可能發放之金額為最適當之估計並認列為費用。於期後期間之董事會決議之發放金額有重大變動時，該變動應調整當年度（原認列員工分紅費用之年度）之費用。至次年度股東會決議日時，若金額仍有變動，則依會計估計變動處理，列為次年度損益。

有關董監酬勞之會計處理，亦比照員工分紅規定辦理。

22. 所得稅

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

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。

我國之營利事業所得稅最高稅率原為百分之二十五，依據民國九十八年五月二十七日新公布之所得稅法修正條文，自民國九十九年度起適用之所得稅最高稅率將改為百分之二十。

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。

凱基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. 資產減損

本公司及子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。

24. 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. 我國依新修正之所得稅法規定，自民國九十九年度起營利事業所得稅最高稅率由 25% 調降為 20%。前述變動對民國九十八年度合併財務報表並無重大影響。
2. 本公司自民國九十七年七月一日起，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」第二次修訂條文之規定，將部分金融資產重分類。前述變動致民國九十七年度合併總利益增加 1,560,313 仟元，本公司每股盈餘增加 0.62 元。

凱基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. 本公司及子公司自民國九十七年一月一日起，依財團法人中華民國會計研究發展基金會 (96)基秘字第 052 號函「員工分紅及董監酬勞會計處理」之規定處理。此項會計原則變動致本公司及子公司民國九十七度合併總利益減少 8,046 仟元，每股盈餘減少 0.003 元。

四、重要會計科目之說明

1. 現金及約當現金

	98.12.31	97.12.31
庫存現金	\$7,126	\$3,770
銀行存款	9,571,397	10,498,851
三個月內到期之短期票券	1,076,884	6,418,697
合計	<u>\$10,655,407</u>	<u>\$16,921,318</u>

(1) 上述短期票券在民國九十八年十二月三十一日及九十七年十二月三十一日之利率區間分別為年息0.15%~0.20%及0.45%~1.29%。

(2) 上述現金及約當現金並無提供質押或擔保之情事。

2. 公平價值變動列入損益之金融資產－流動

	98.12.31	97.12.31
交易目的金融資產		
開放式基金及貨幣市場工具	\$2,491,131	\$4,158,543
營業證券－自營	36,574,270	44,775,991
營業證券－承銷	1,239,333	11,428
營業證券－避險	2,574,008	687,878
買入選擇權	5,090	17,979
期貨交易保證金－自有資金	312,389	196,223
衍生性金融商品資產	3,208,048	4,205,360
指定公平價值衡量之金融資產	156,033	-
合計	<u>\$46,560,302</u>	<u>\$54,053,402</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

	98.12.31	97.12.31
基金	\$133,000	\$1,995,000
其他	2,358,427	2,163,089
小計	2,491,427	4,158,089
(減)/加：評價調整	(296)	454
市價	<u>\$2,491,131</u>	<u>\$4,158,543</u>

凱基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) 營業證券—自營

	98.12.31	97.12.31
上市(櫃)公司股票	\$2,780,762	\$1,208,090
上市(櫃)公司債及政府公債	27,925,128	41,937,672
上市受益憑證	-	19,639
國外有價證券	5,355,739	1,845,334
小計	36,061,629	45,010,735
加/(減)：評價調整	512,641	(234,744)
市價	<u>\$36,574,270</u>	<u>\$44,775,991</u>

(3) 營業證券—承銷

	98.12.31	97.12.31
上市(櫃)公司股票	\$61,080	\$24
上市(櫃)公司債	1,032,265	12,500
其他	70,116	-
小計	1,163,461	12,524
加/(減)：評價調整	75,872	(1,096)
市價	<u>\$1,239,333</u>	<u>\$11,428</u>

(4) 營業證券—避險

	98.12.31	97.12.31
上市(櫃)公司股票	\$1,788,499	\$340,883
上市(櫃)公司債	-	1,726
上市(櫃)認購(售)權證	4,638	381
國外有價證券	685,460	345,493
小計	2,478,597	688,483
加/(減)：評價調整	95,411	(605)
市價	<u>\$2,574,008</u>	<u>\$687,878</u>

(5) 買入選擇權

	98.12.31	97.12.31
指數選擇權	\$6,321	\$19,917
股票選擇權	54	-
小計	6,375	19,917
未平倉損失	(1,285)	(1,938)
市價	<u>\$5,090</u>	<u>\$17,979</u>

凱基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) 期貨交易保證金—自有資金

	98.12.31	97.12.31
帳戶餘額	\$291,270	\$224,540
未平倉(損)益	21,119	(28,317)
帳戶淨值	\$312,389	\$196,223

(7) 衍生性金融商品資產及指定公平價值衡量之金融資產明細，詳如合併財務報表附註十.2.(4)。

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九十八年十二月三十一日及九十七年十二月三十一日金額分別為 1,386,154 仟元及 700,000 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 1,386,163 仟元及 700,460 仟元。

4. 客戶保證金專戶

	98.12.31	97.12.31
銀行存款	\$8,621,492	\$5,890,433
有價證券	216	118
結算機構結算餘額	2,859,393	1,281,388
其他期貨商結算餘額	834,948	168,404
國外客戶保證金餘額	19,371,137	12,677,033
合 計	\$31,687,186	\$20,017,376

5. 備供出售金融資產—流動

	98.12.31	97.12.31
營業證券—自營	\$2,895,312	\$1,890,685
營業證券—承銷	821,658	354,288
合 計	\$3,716,970	\$2,244,973

(1) 備供出售金融資產—流動重分類相關資訊，詳如合併財務報表附註十.3.(1)。

(2) 備供出售金融資產—流動提供質押擔保情形，詳如合併財務報表附註六。

凱基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—自營

	98.12.31	97.12.31
上市公司股票	\$3,015,209	\$3,183,242
減：評價調整	(119,897)	(1,292,557)
市價	<u>\$2,895,312</u>	<u>\$1,890,685</u>

(4) 營業證券—承銷

	98.12.31	97.12.31
上市公司股票	\$689,192	\$622,044
加/(減)：評價調整	132,466	(267,756)
市價	<u>\$821,658</u>	<u>\$354,288</u>

6. 備供出售金融資產—非流動

(1) 備供出售金融資產—非流動包括：

被投資公司	98.12.31	97.12.31
<u>股票</u>		
台灣集中保管結算所(股)公司	\$29,738	\$10,350
台灣期貨交易所(股)公司	64,786	53,186
台灣證券交易所(股)公司	69,158	-
龍一創業投資(股)公司	105,000	105,000
新盛創業投資(股)公司	54,000	54,000
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	19,351	15,224
環華證券金融(股)公司	719,800	719,800
安泰證券金融(股)公司	14,850	10,000
台灣總合股務資料處理(股)公司	21,852	8,300
台中精機廠(股)公司	312	-
尊品創業投資(股)公司	36,000	-
中國人壽保險(股)公司	296,541	253,173
中華開發金融控股(股)公司	1,568,673	1,158,897
CCM Global Limited	309,409	413,491
KT Fund	686,317	703,699
Others	27,601	19,741
小計	<u>4,103,388</u>	<u>3,604,861</u>
<u>強制轉換公司債</u>		
中國人壽保險(股)公司	106,392	-
合計	<u>\$4,209,780</u>	<u>\$3,604,861</u>

凱基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) 上述備供出售金融資產—非流動提供質押擔保情形，詳如合併財務報表附註六。

7. 無活絡市場之債券投資—非流動

名 稱	98.12.31	97.12.31
中國人壽保險(股)公司	\$24,204	\$-

8. 固定資產及出租資產淨額

(1) 截至民國九十八年十二月三十一日及九十七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1,991,281仟元及2,183,743仟元。

(2) 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。

9. 短期借款

	98.12.31	97.12.31
信用借款	\$4,965,055	\$2,607,957
擔保借款	4,345,632	1,978,782
銀行透支	5,462	3,440
合 計	\$9,316,149	\$4,590,179
利率區間	0.600%~3.450%	1.271%~4.500%

上述短期借款之擔保品詳如合併財務報表附註六。

10. 應付商業本票淨額

	98.12.31	97.12.31
應付商業本票	\$4,298,614	\$780,067
減：應付商業本票折價	(1,949)	(1,869)
淨 額	\$4,296,665	\$778,198
利率區間	0.300%~1.120%	0.050%~9.430%

11. 附買回債券負債

本公司及子公司承作附買回債券負債於民國九十八年十二月三十一日及九十七年十二月三十一日餘額分別為29,065,551仟元及46,041,558仟元，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29,070,413仟元及46,059,118仟元。

凱基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)

12. 公平價值變動列入損益之金融負債－流動

	98.12.31	97.12.31
交易目的金融負債		
附賣回債券投資－融券	\$444,814	\$-
發行認購(售)權證負債	7,621,280	1,831,640
發行認購(售)權證再買回	(7,195,325)	(1,741,746)
應回補債券	898,691	-
賣出選擇權負債	7,628	18,254
應付借券	145,073	24,066
衍生性金融商品負債	4,533,313	5,162,717
指定公平價值衡量之金融負債	124,883	-
合 計	<u>\$6,580,357</u>	<u>\$5,294,931</u>

(1) 附賣回債券投資－融券

	98.12.31	97.12.31
政府公債	\$445,379	\$-
減：評價調整	(565)	-
市 價	<u>\$444,814</u>	<u>\$-</u>

(2) 發行認購(售)權證負債及發行認購(售)權證再買回

A. 本公司發行認購(售)權證相關資訊如下：

	98.12.31	97.12.31
發行認購(售)權證金額	\$7,711,230	\$3,469,321
減：價值變動利益	(89,910)	(1,637,681)
減：權證履約	(40)	-
市 價	<u>7,621,280</u>	<u>1,831,640</u>
再買回認購(售)權證	7,060,422	2,083,911
加/(減)：價值變動利益/損失	134,903	(342,165)
市 價	<u>7,195,325</u>	<u>1,741,746</u>
發行認購(售)權證負債淨額	<u>\$425,955</u>	<u>\$89,894</u>

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。

凱基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) 應回補債券

	98.12.31	97.12.31
政府公債	\$899,053	\$-
減：評價調整	(362)	-
市 價	<u>\$898,691</u>	<u>\$-</u>

(4) 賣出選擇權負債

	98.12.31	97.12.31
指數選擇權	\$7,388	\$19,888
股票選擇權	133	-
小 計	7,521	19,888
未平倉損(益)	107	(1,634)
市 價	<u>\$7,628</u>	<u>\$18,254</u>

(5) 應付借券

	98.12.31	97.12.31
應付借券－避險	\$81,001	\$31,877
加/(減)：評價調整	13,882	(7,811)
市 價	94,883	24,066
應付借券－非避險	50,562	-
減：評價調整	(372)	-
市 價	50,190	-
合 計	<u>\$145,073</u>	<u>\$24,066</u>

(6) 衍生性金融商品負債及指定公平價值衡量之金融負債明細，詳如合併財務報表附註十.2.(4)。

13. 一年或一營業週期內到期長期負債

(1) 一年或一營業週期內到期長期負債包括：

債權人	債務內容	98.12.31	97.12.31
聯合貸款	信用借款	\$4,108,000	\$-
應付公司債	信用借款	2,080,000	-
合 計		<u>\$6,188,000</u>	<u>\$-</u>

凱基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。

截至民國九十八年十二月三十一日止，本公司已動用額度為 4,108,000 仟元。

14. 應付公司債

	98.12.31	97.12.31
九十六年第一次無擔保普通公司債	\$2,080,000	\$2,080,000
減：一年內到期部份	(2,080,000)	-
淨 額	\$-	\$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。

凱基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) 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。

15. 銀行長期借款

債權人	債務內容	98.12.31	97.12.31
聯合貸款	擔保借款	\$640,600	\$-

子公司為中期營運資金週轉需求與合作金庫銀行等聯合授信銀行簽訂聯合授信合約，合約期間98.12.16-101.12.16，貸款總額度為美金一億元，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，本公司及子公司應隨時維持下列各項財務比率(以子公司每半年度及年度非合併財務報表為計算標準)：

- A. 本公司之流動比率(流動資產/流動負債)不得低於 100%。
- B. 本公司之負債比率(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. 本公司之有形淨值總額不得低於新台幣二百九十億元。
- D. 子公司之有形淨值總額不得低於美金二億二仟萬元。

上述銀行長期借款之擔保品詳如合併財務報表附註六。

16. 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。

17. 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。

凱基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) 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。

18. 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：

	98 年度	97 年度
服務成本	\$17,119	\$8,497
利息成本	23,601	12,503
退休基金資產之預期報酬	(12,017)	(9,460)
攤銷與遞延數	946	1,195
縮減及清償損益	-	-
淨退休金成本	<u>\$29,649</u>	<u>\$12,735</u>

- (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：

	98.12.31	97.12.31
給付義務：		
既得給付義務	\$17,696	\$8,491
非既得給付義務	933,620	339,117
累積給付義務	951,316	347,608
未來薪資增加之影響數	113,170	45,121
預計給付義務	1,064,486	392,729
退休基金資產公平價值	(499,064)	(299,940)
提撥狀況	565,422	92,789
未認列過渡性淨資產及給付義務	5,398	9,611
未認列之退休金利益	(234,155)	(86,387)
補列之應計退休金負債	118,695	37,465
帳列預付退休金	365	147
應計退休金負債	<u>\$455,725</u>	<u>\$53,625</u>

- (3) 退休基金資產公平價值如下：

	98.12.31	97.12.31
中國信託商業銀行	\$155,040	\$156,865
台灣銀行	344,024	143,075
合計	<u>\$499,064</u>	<u>\$299,940</u>

凱基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) 民國九十八年十二月三十一日及九十七年十二月三十一日，本公司及子公司職工退休辦法之員工既得給付分別為 18,379 仟元及 8,828 仟元。

(5) 主要精算假設如下：

	98 年度	97 年度
折現率	2.25 %	2.25%-3.25%
未來薪資水準增加率	1.00%-1.50%	1.00%-2.00%
退休基金資產預期長期投資報酬率	2.25 %	2.25%-3.25%

19. 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。

20. 受託買賣貸項－淨額

	98.12.31	97.12.31
受託買賣貸項		
應付託售證券價款	\$15,632,902	\$10,457,516
應付交割帳款	21,559,085	1,913,295
信用交易	323	-
交割代價	-	85,843
小 計	37,192,310	12,456,654
減：受託買賣借項		
銀行存款－交割款項	(65,734)	(1,767)
應收代買證券價款	(63,669)	(2,849,395)
應收交割帳款	(25,067,805)	(6,063,492)
信用交易	-	(1,115)
交割代價	(790,937)	-
小 計	(25,988,145)	(8,915,769)
貸項淨額	\$11,204,165	\$3,540,885

21. 股 本

(1) 本公司民國九十七年一月一日額定股本為 28,000,000 仟元額定(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。

凱基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) 本公司依證券交易法買回之本公司股份 850 仟股，經董事會決議訂定民國九十八年八月五日為減資基準日，註銷 850 仟股，減少股本計 8,500 仟元。上項減資案業經主管機關核准並辦妥變更登記。
- (3) 本公司為業務發展需求於民國九十八年六月十九日經股東常會決議修改公司章程，將原額定股本由 28,000,000 仟元提高至 40,000,000 仟元，並決議通過於八億股額度內辦理國內現金增資發行普通股及/或現金增資發行普通股參與發行海外存託憑證等。嗣後本公司現金增資發行普通股參與發行海外存託憑證發行總股數 670,000 仟股，計 33,500 仟單位海外存託憑證，每單位存託憑證表彰本公司普通股 20 股，單位發行價格為美金 8.54 元，海外存託憑證總額為美金 286,090 仟元，經以發行當日匯率折算新台幣及減除海外存託憑證發行成本後，溢價金額 2,602,528 仟元列入「資本公積—股票溢價」項下，以民國九十八年八月十日為現金增資發行新股參與發行海外存託憑證之增資基準日。此項增資案業經主管機關核准並辦妥變更登記。
- (4) 經由上述增減資後，本公司民國九十八年十二月三十一日及九十七年十二月三十一日額定股本分別為 40,000,000 仟元及 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，已發行股本分別為 32,072,362 仟元及 25,380,862 仟元，各分為 3,207,236 仟股及 2,538,086 仟股。

22. 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。

23. 盈餘分配

- (1) 本公司民國九十八年度盈餘分配之公司章程如下：

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

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

- 一、董事及監察人酬勞由董事會議定之。
- 二、員工紅利就第一項餘額提撥，並不低於仟分之一；分配員工股票紅利時，其對象得包括符合一定條件之從屬公司員工。
- 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。

凱基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)

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) 本公司民國九十七年度及九十六年度盈餘分配之公司章程如下：

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

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

- 一、董事及監察人酬勞由董事會議定之。
- 二、員工分配紅利對象包括符合一定條件之從屬公司員工，員工紅利就第一項餘額提撥，並不低於仟分之一。
- 三、股東紅利不得低於可供分派盈餘扣除董事會因業務需要酌予保留後餘額之百分之八十。

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

(3) 本公司民國九十八年度及民國九十七年度股東常會決議通過之盈餘分配議案如下：

項 目	97 年度盈餘分配案		差異數	差異原因 說明
	98 年 6 月 19 日	98 年 4 月 27 日		
	股東會決議通過	董事會決議通過		
董監事酬勞	4,200 仟元	4,200 仟元	無	-
員工現金紅利	- 仟元	- 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 97 年底流通在外股數之比例	-	-	-	-

凱基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	97 年度盈餘分配案		差異數	差異原因 說明
	98 年 6 月 19 日	98 年 4 月 27 日		
	股東會決議通過	董事會決議通過		
股東紅利				
現金	365,586 仟元	365,586 仟元	無	-
股票(面額每股 10 元)	- 仟股	- 仟股	-	-
項 目	96 年度盈餘分配案		差異數	差異原因 說明
	97 年 6 月 13 日	97 年 4 月 18 日		
	股東會決議通過	董事會決議通過		
董監事酬勞	60,000 仟元	60,000 仟元	無	-
員工現金紅利	55,000 仟元	55,000 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 96 年底流通在外股數之比例	-	-	-	-
股東紅利				
現金	2,538,087 仟元	2,538,087 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)	2.03 元	2.03 元	無	-

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

民國九十八年度股東會決議通過之員工紅利及董監酬勞與民國九十七年度認列費用估列金額差異2,800仟元，係因本公司於民國九十七年估列當時因應市場景氣不佳，會計年度終了後考量公司獲利及參考同業發放情形進行調整，此項會計估計差異，已列為民國九十八年度之費用。

- (4) 民國九十八年度及九十七年度員工紅利及董監酬勞估列金額分別為59,990仟元及1,400仟元，其估列基礎係依公司章程規定及過去經驗可能發放之金額依會計期間認列費用。於期後董事會決議之發放金額如有重大變動時，該變動應調整為當年度之費用。惟若嗣後股東會決議實際配發金額與估列數有差異時，則列為配發年度之損益。
- (5) 本公司董事會通過及股東會決議通過盈餘分配案之員工紅利及董監酬勞等相關資訊，可至公開資訊觀測站查詢。

凱基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)

24. 庫藏股票

(1) 庫藏股票

	98.12.31		97.12.31	
	股數	金額	股數	金額
庫藏股票—本公司買回	100,000,000 股	\$844,811	100,000,000 股	\$844,872

(2) 庫藏股票—本公司買回

A.

收回原因	98 年度			
	期初股數	本期增加	本期減少	期末股數
維護公司信用及股東權益	- 股	850,000 股	850,000 股	- 股
轉讓股份予員工	100,000,000 股	- 股	- 股	100,000,000 股
合計	100,000,000 股	850,000 股	850,000 股	100,000,000 股

收回原因	97 年度			
	期初股數	本期增加	本期減少	期末股數
維護公司信用及股東權益	- 股	50,000,000 股	- 股	50,000,000 股
轉讓股份予員工	- 股	50,000,000 股	- 股	50,000,000 股
合計	- 股	100,000,000 股	- 股	100,000,000 股

B. 民國九十七年度買回庫藏股 100,000,000 股，買回金額為 844,872 仟元，其中 50,000,000 股原係維護公司信用及股東權益而買回，其後因為激勵員工及提升員工向心力，民國九十八年二月二十五日董事會決議將其買回庫藏股目的變更為轉讓予員工。另民國九十八年度本公司共買回庫藏股 850,000 股，買回金額為 5,983 仟元，嗣後經董事會決議註銷 850,000 股，註銷庫藏股票金額 5,983 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。

25. 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。

凱基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)

26. 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。

27. 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：

	98.12.31	97.12.31
A. 遞延所得稅資產總額	\$144,599	\$160,947
遞延所得稅負債總額	(76,629)	(79,490)
遞延所得稅資產之備抵評價金額	(47,194)	(61,133)

B. 產生遞延所得稅資產或負債之暫時性差異：

	98.12.31	97.12.31
	稅 額	稅 額
可減除暫時性差異		
提列違約損失	\$71,079	\$66,735
提列呆帳費用超限	10,296	44,014
未到期認購(售)權證損失	-	6,846
虧損扣抵	28,777	41,935
其他	34,447	1,417
應課稅暫時性差異		
固定資產折舊財稅差異	(57,362)	(79,426)
未到期認購(售)權證利益	(18,774)	-
其他	(493)	(64)

	98.12.31	97.12.31
(2) 遞延所得稅資產—流動	\$26,691	\$51,311
遞延所得稅負債—流動	(19,029)	(64)
備抵評價	(11,263)	(9,741)
遞延所得稅(負債)/資產淨額—流動	\$(3,601)	\$41,506

	98.12.31	97.12.31
遞延所得稅資產—非流動	\$117,908	\$109,636
遞延所得稅負債—非流動	(57,600)	(79,426)
備抵評價	(35,931)	(51,392)
遞延所得稅資產/(負債)淨額—非流動	\$24,377	\$(21,182)

凱基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：

	98 年度	97 年度
本公司本期稅前淨利	\$2,911,963	\$437,679
呆帳費用或其他收入	(200,065)	117,087
融資說及買賣說財稅差異	(423,818)	(69,605)
有價證券評價損(益)	(819,520)	188,009
停徵之證券交易所淨額	(536,729)	432,659
固定資產折舊財稅差異	30,617	17,307
其他	(1,074,329)	347,050
本公司估計課稅所得額	<u><u>\$(111,881)</u></u>	<u><u>\$1,470,186</u></u>
	98 年度	97 年度
本公司所得稅費用構成項目如下：		
當期所得稅費用	\$-	\$367,537
分離課稅	7	72
未分配盈餘加徵 10%	-	99,442
最低稅負制應繳之稅額	44,389	-
以前年度所得稅低估數	234,516	124,331
遞延所得稅資產／負債淨增減數	37,852	(73,767)
從屬公司所得稅費用	131,569	128,993
所得稅費用合計	448,333	646,608
加(減)：扣繳及暫繳稅額	(243,307)	(292,243)
分離課稅	(7)	(72)
遞延所得稅資產／負債淨增減數	(37,852)	73,767
合併轉入	1,640,467	-
以前年度未付所得稅	1,987,183	2,190,817
其他	(26,993)	(72,016)
期末應付所得稅	<u><u>\$3,767,824</u></u>	<u><u>\$2,546,861</u></u>
期末應收退稅款	<u><u>\$415</u></u>	<u><u>\$48,095</u></u>

(4)兩稅合一相關資訊：

母公司

	98.12.31	97.12.31
股東可扣抵稅額帳戶餘額	<u><u>\$446,473</u></u>	<u><u>\$523,923</u></u>

凱基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)

	98 年度(預計)	97 年度(實際)
稅額扣抵比率	<u>18.96%</u>	<u>19.66%</u>

子公司

	98.12.31				
	凱基 投顧	凱基保險 經紀人	凱基 投信	凱基 期貨	
股東可扣抵稅額帳戶餘額	<u>\$569</u>	<u>\$265</u>	<u>\$888</u>	<u>\$45,482</u>	
	97.12.31				
	凱基 投顧	凱基保險 經紀人	凱基 投信	凱基 期貨	中信期貨 經理
股東可扣抵稅額帳戶餘額	<u>\$1,630</u>	<u>\$183</u>	<u>\$821</u>	<u>\$40,230</u>	<u>\$239</u>

	98 年度(預計)			
	凱基 投顧	凱基保險 經紀人	凱基 投信	凱基 期貨
稅額扣抵比率	<u>33.83%</u>	<u>33.33%</u>	<u>-</u>	<u>34.55%</u>

	97 年度(實際)			
	凱基 投顧	凱基保險 經紀人	凱基 投信	凱基 期貨
稅額扣抵比率	<u>33.33%</u>	<u>33.33%</u>	<u>-</u>	<u>25.54%</u>

(5) 未分配盈餘相關資訊：

母公司

	98.12.31	97.12.31
86 年度以前	\$7,265	\$7,265
87 年度以後	2,315,194	3,533,751
合 計	<u>\$2,322,459</u>	<u>\$3,541,016</u>

子公司

	98.12.31			
	凱基 投顧	凱基保險 經紀人	凱基 投信	凱基 期貨
86 年度以前	\$-	\$-	\$-	\$-
87 年度以後	89	329	(146,566)	70,944
合 計	<u>\$89</u>	<u>\$329</u>	<u>\$(146,566)</u>	<u>\$70,944</u>

凱基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)

	97.12.31				
	凱基 投顧	凱基保險 經紀人	凱基 投信	凱基 期貨	中信期貨 經理
86 年度以前	\$-	\$-	\$-	\$-	\$-
87 年度以後	3,315	1,450	(120,023)	252,047	(48,542)
合 計	<u>\$3,315</u>	<u>\$1,450</u>	<u>\$(120,023)</u>	<u>\$252,047</u>	<u>\$(48,542)</u>

(6) 本公司除民國九十五年度及民國九十七年度之營利事業所得稅結算申報案件外，業經國稅局核定在案。凱基投顧、凱基保險經紀人、凱基投信、凱基期貨及中信期貨經理截至民國九十六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) 本公司民國九十年度至民國九十四年度及民國九十六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，核定補繳營利事業所得稅為2,096,713仟元，但本公司不服，目前正進行行政救濟程序中，對補繳之稅額已適當估列入帳。

28. 每股盈餘

	98 年度	97 年度
加權平均流通在外股數(A)	<u>2,699,871,832 股</u>	<u>2,520,779,581 股</u>
合併總利益	<u>\$2,463,630</u>	<u>\$1,974,717</u>
歸屬予：		
母公司股東(B)	\$2,305,552	\$1,866,429
少數股權	158,078	108,288
合併總利益	<u>\$2,463,630</u>	<u>\$1,974,717</u>
每股盈餘(單位：新台幣元)		
母公司股東之利益(B/A)	<u>\$0.85</u>	<u>\$0.74</u>

29. 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，經雙方彙算後之淨資產價值(NAV)調整為243,973佰萬韓圓。

凱基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) 停業單位損益及現金流量之揭露：

	97.1.1-97.2.27
停業單位營業損益	
營業收入	\$99,504
營業費用及支出	(138,437)
營業損失	(38,933)
營業外收入及利益	2,232,219
營業外支出及損失	(30)
停業單位稅前淨利	2,193,256
減：所得稅費用	(9,610)
停業單位稅後淨利	\$2,183,646
停業單位現金流量	
營業活動之現金流量	\$(170,303)
投資活動之現金流量	\$3,102,923
融資活動之現金流量	\$(355,166)

30. 營業費用

本公司及子公司發生之用人、折舊及攤銷費用彙總如下：

性質別	98 年度	97 年度
用人費用		
薪資費用	\$3,303,419	\$2,957,263
勞健保費用	104,205	106,128
退休金費用	106,574	106,084
其他用人費用	31,784	35,378
折舊費用	276,455	266,979
攤銷費用	78,908	121,290

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

截至民國九十八年十二月三十一日及九十七年十二月三十一日止，已納入合併個體之子公司，其母子公司間業務關係均因合併報表編製而沖銷。

凱基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)

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：

98.12.31

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－流動	香港當地等銀行	\$3,502,712
受限制資產－流動	合作金庫及第一銀行等	960,487
備供出售金融資產－流動	華南銀行及台新銀行	2,734,443
備供出售金融資產－非流動	台新銀行	1,568,672
固定資產淨額	中國信託及台新銀行等	2,513,240
存出保證金	瑞士銀行及國稅局等	371,240
受限制資產－非流動	高雄地方法院等	23,882
出租資產淨額	台新銀行	119,053
合 計		<u>\$11,793,729</u>

97.12.31

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－流動	泰國當地銀行	\$7,503
受限制資產－流動	台灣銀行及第一銀行等	830,818
備供出售金融資產－流動	華南銀行	559,726
固定資產淨額	中國信託等	2,275,044
存出保證金	瑞士銀行及國稅局等	362,114
合 計		<u>\$4,035,205</u>

七、重大承諾事項及或有事項

本公司及子公司截至民國九十八年十二月三十一日止之重大承諾事項及或有事項如下：

1. 本公司於民國九十八年十二月十九日合併台証綜合證券(股)公司，為盡最大努力留任台証綜合證券股份有限公司員工，本公司與台新金融控股股份有限公司同意由合併對價中提供特殊留任金430,000仟元予留任員工。依據增補契約存放至雙方共同選任之保管銀行所開立之「勞退舊制及轉任後之特殊留任金保管帳戶」370,000仟元及「勞退新制特殊留任金保管帳戶」60,000仟元。

凱基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. 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四.27.(7)。
3. 原台育綜合證券(股)公司為某公司之上櫃協辦推薦承銷商，原告等 338 人為某公司投資人，以該公司公開說明書不實，渠等因信賴公開說明書而投資致受有損失為由，由財團法人證券投資人及期貨交易人保護中心(「投保中心」)擔任訴訟代理人，訴請原台育綜合證券(股)公司等被告連帶賠償其損害 71,017 仟元。嗣後本公司合併台育綜合證券(股)公司而承受本件訴訟，台北地方法院於民國九十五年十一月判決本公司勝訴，原告仍提起上訴，嗣因部分原告陸續撤回上訴，依投保中心民國九十八年十一月十九日陳報狀所載，上訴人減為 216 人，請求金額減縮為 51,382 仟元。本件目前仍由台灣高等法院審理中。
4. 原仁信證券(股)公司客戶黃君於民國九十一年九月二十四日持股票 11,000 張至該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，乃要求該公司股務代理部將前述代黃君保管之股票轉交由其保管。楊君事後拒絕交出股票，致黃君無法辦理過戶，黃君遂要求仁信證券(股)公司處理，仁信證券(股)公司於民國九十一年十一月六日聲請法院對楊君發支付命令，因楊君異議視為起訴。嗣後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，訴請撤銷原判決，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，黃君不服再提起上訴。台灣高等法院於民國九十七年九月九日改判原判決撤銷，楊君應將系爭股票返還本公司，並由黃君代為受領之。本公司為避免裁判歧異乃提出上訴，最高法院於民國九十八年三月十七日撤銷台灣高等法院之判決，將本件發回台灣高等法院更審。本公司於民國九十八年十月十五日收到台灣高等法院判決，判決本公司應給付楊君 90,379 仟元及自民國九十三年七月二十二日起至清償日止，按年息百分之五計算之利息。本公司不服，業於民國九十八年十一月三日再次向最高法院提起上訴；最高法院以原審未查明楊君對系爭股票有否權利、權利為何，亦未審酌本公司請求移轉所有權之同時履行抗辯為由，於民國九十九年二月十日判決原台灣高等法院判決除假執行部分外廢棄，發回台灣高等法院更審。本件目前由台灣高等法院審理中。
5. 民國九十八年本公司客戶謝君指稱本公司三民分公司林員自民國九十六年九月起代其操作買賣股票及基金，並保管其集保存摺。惟事後林員隱瞞代操發生虧損之事實，且盜領其帳戶對帳單，直至民國九十八年四月查詢股票庫存餘額始發現前述情事；另主張本公司三民分公司營業員吳員協助林員而有共同侵權行為，經理人楊員未盡善良管理之責，故對前述三人提起損害賠償之訴，並請求本公司連帶賠償 21,000 仟元。本件目前仍在高雄地方法院審理中。

凱基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. 原台証綜合證券(股)公司詠壠分公司客戶吳君等二人以及業已離職之員工曾君、楊君，疑似因個人間財務之糾紛，吳君等二人於民國九十七年一月十六日訴請台証綜合證券(股)公司負僱用人之連帶損害賠償責任，請求之賠償金額為 21,000 仟元。本案一審業經台灣桃園地方法院判決，駁回原告吳君等二人對台証綜合證券(股)公司應賠償金額 21,000 仟元之請求，原告提起上訴，本公司合併台証綜合證券(股)公司後承受訴訟，目前於台灣高等法院審理中。
7. 原台証綜合證券(股)公司三多分公司業已免職之營業員蔡君與客戶洪君四人等，疑似因個人相互間借貸關係致生之糾紛，洪君等四人於民國九十六年一月二十三日提起刑事附帶民事訴訟，訴請原台証綜合證券(股)公司與蔡君連帶負損害賠償責任，請求之賠償金額為 21,500 仟元。本案一審經台灣高雄地方法院判決台証綜合證券(股)公司應連帶賠償原告共 21,500 仟元及利息。民國九十七年十二月九日台証綜合證券(股)公司提起上訴，本公司合併台証綜合證券(股)公司後承受訴訟，目前於台灣高等法院高雄分院審理中。
8. 子公司之客戶彭君於民國九十三年一月間經由第三人陳君之介紹，於子公司開戶並私下與子公司前員工楊員簽訂獲利保證之期貨投資顧問契約。事後發生虧損，彭君以楊員違約及遭陳君、楊員及另名陳姓員工詐欺為由，向新竹地方法院起訴請求陳君、楊員、陳員及子公司連帶賠償其損失新台幣 24,330 仟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。新竹地方法院於民國九十五年四月二十八日判決楊員應賠償彭君；子公司則獲勝訴判決，無庸負僱用人責任。彭君不服提起上訴，臺灣高等法院於九十五年十月十一日駁回其上訴。彭君不服，再上訴第三審，最高法院於將本件發回台灣高等法院更審後，改判子公司與楊員及陳員須連帶給付彭君新台幣 24,330 仟元，及自民國九十四年二月五日起至清償日止，按年利率百分之五計算之利息。子公司不服已於九十八年五月二十七日上訴最高法院，本件目前由最高法院審理中。
9. 子公司之客戶林君指稱其於民國九十五年十二月因聽信第三人周君之詞，簽署子公司之開戶契約，並委由周君於事後代填相關資料。因本公司為子公司之期貨交易輔助人，周君將該開戶文件交由本公司蕭姓營業員之助理辦理開立期貨帳戶事宜。開戶完成後，林君即委託周君操作期貨交易，民國九十六年十二月間林君發現期貨交易發生重大虧損，周君當初代填之聯絡地址係周君地址，周君提供林君之期貨買賣報告內容均屬偽造等等。子公司於民國九十八年一月下旬接獲法院檢送之林君起訴狀繕本，林君除起訴請求周君賠償 15,517 仟元外，並訴請本公司、子公司、蕭姓營業員(嗣撤回)及其助理負連帶責任，本件目前由士林地方法院審理中。

凱基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)

10. 子公司之客戶王君及李君母女於民國九十八年十月對子公司提起刑事附帶民事訴訟指稱，其因受子公司黃姓營業員及第三人陳君之共同詐欺，而分別於民國九十二年二月及五月於子公司開戶，並委託第三人陳君為其代為操作期貨交易；另王君並在第三人陳君之介紹下，在香港銀行開立美金帳戶，匯入美金從事外匯交易。詎料至民國九十五年十一月間，王君發現其保證金專戶發生虧損，王君主張其受有 33,786 仟元之損失，李君受有 9,788 仟元之損失。本件子公司黃姓營業員及第三人陳君業經台北地檢署起訴涉犯詐欺及違反期貨交易法，王君及李君母女請求子公司與黃姓營業員及第三人陳君負連帶責任。本件目前由台北地方法院審理中。
11. 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 15,380,745 仟元及 1,051,190 仟元。
12. 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 2,649 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。
13. 本公司辦公室簽訂租賃契約，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) 本公司未來四年內每年應支付之租金總額

	金 額
九十九年度	\$150,624
一〇〇年度	150,624
一〇一年度	150,624
一〇二年度	150,624

(2) 自民國九十九年一月一日至一〇二年十二月三十一日止，每月租金按民國九十八年平均物價指數漲跌幅調整。

八、重大之災害損失

無此事項。

九、重大之期後事項

本公司於民國九十九年一月二十日因整合國外管理架構，將原持有之龍一創業投資(股)公司、新盛創業投資(股)公司、合鼎創業投資(股)公司、聯鼎創業投資(股)公司及尊品創業投資(股)公司，以帳面價值 275,000 仟元出售予 Richpoint Company Limited (富晷(維京群島)控股公司)。

凱基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)

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	98.12.31		97.12.31	
	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	\$10,655,407	\$10,655,407	\$16,921,318	\$16,921,318
公平價值變動列入損益之金融資產				
一流動				
開放式基金及貨幣市場工具	2,491,131	2,491,131	4,158,543	4,158,543
營業證券淨額	40,387,611	40,387,611	45,475,297	45,475,297
附賣回債券投資	1,386,154	1,386,154	700,000	700,000
應收款項淨額	31,986,538	31,986,538	8,893,201	8,893,201
客戶保證金專戶	31,687,186	31,687,186	20,017,376	20,017,376
受限制資產—流動	960,487	960,487	830,818	830,818
備供出售金融資產—流動	3,716,970	3,716,970	2,244,973	2,244,973
備供出售金融資產—非流動	4,209,780	4,209,780	3,604,861	3,604,861
無活絡市場之債券投資—非流動	24,204	24,204	-	-
營業保證金	2,023,900	2,023,900	898,900	898,900
交割結算基金	844,236	844,236	484,784	484,784
存出保證金	496,798	496,798	443,680	443,680
受限制資產—非流動	23,882	23,882	-	-
催收款項淨額	98,470	98,470	23,264	23,264
其他資產	41,535	41,535	158	158
負債				
短期借款	9,316,149	9,316,149	4,590,179	4,590,179
應付商業本票淨額	4,296,665	4,296,665	778,198	778,198
附買回債券負債	29,065,551	29,065,551	46,041,558	46,041,558
公平價值變動列入損益之金融負債				
一流動				
附賣回債券投資—融券	444,814	444,814	-	-
應回補債券	898,691	898,691	-	-
應付借券	145,073	145,073	24,066	24,066
應付款項	13,239,999	13,239,999	6,803,906	6,803,906
期貨交易人權益	12,316,049	12,316,049	7,340,343	7,340,343
一年或一營業週期內到期長期負債	6,188,000	6,188,000	-	-
應付公司債	-	-	2,080,000	2,080,000

凱基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	98.12.31		97.12.31	
	帳面價值	公平價值	帳面價值	公平價值
銀行長期借款	640,600	640,600	-	-
存入保證金	13,447	13,447	10,699	10,699
其他負債	40,628	40,628	-	-
受託買賣貸項－淨額	11,204,165	11,204,165	3,540,885	3,540,885
<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	\$5,090	\$5,090	\$17,979	\$17,979
期貨交易保證金－自有資金	312,389	312,389	196,223	196,223
衍生性金融商品資產	3,208,048	3,208,048	4,205,360	4,205,360
指定公平價值衡量之金融資產	156,033	156,033	-	-
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	7,621,280	7,621,280	1,831,640	1,831,640
發行認購(售)權證再買回	(7,195,325)	(7,195,325)	(1,741,746)	(1,741,746)
賣出選擇權負債	7,628	7,628	18,254	18,254
衍生性金融商品負債	4,533,313	4,533,313	5,162,717	5,162,717
指定公平價值衡量之金融負債	124,883	124,883	-	-
其他金融負債－流動	2,464,795	2,464,795	309,972	309,972

(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。

凱基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. 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. 無活絡市場之債券投資、應付公司債及銀行長期借款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	98.12.31		97.12.31	
	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	\$-	\$10,655,407	\$-	\$16,921,318
公平價值變動列入損益之金融資產				
一流動	43,196,221	3,364,081	49,848,042	4,205,360
附賣回債券投資	-	1,386,154	-	700,000
應收款項淨額	-	31,986,538	-	8,893,201
客戶保證金專戶	-	31,687,186	-	20,017,376
受限制資產—流動	-	960,487	-	830,818
備供出售金融資產—流動	3,716,970	-	2,244,973	-
備供出售金融資產—非流動	1,865,214	2,344,566	1,412,070	2,192,791
無活絡市場之債券投資—非流動	-	24,204	-	-
營業保證金	-	2,023,900	-	898,900
交割結算基金	-	844,236	-	484,784
存出保證金	-	496,798	-	443,680
受限制資產—非流動	-	23,882	-	-
催收款項淨額	-	98,470	-	23,264
其他資產	-	41,535	-	158
金融負債				
短期借款	-	9,316,149	-	4,590,179
應付商業本票淨額	-	4,296,665	-	778,198
附買回債券負債	-	29,065,551	-	46,041,558
公平價值變動列入損益之金融負債				
一流動	1,922,161	4,658,196	132,214	5,162,717
應付款項	-	13,239,999	-	6,803,906
期貨交易人權益	-	12,316,049	-	7,340,343

凱基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	98.12.31		97.12.31	
	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
一年或一營業週期內到期長期負債	-	6,188,000	-	-
其他金融負債－流動	-	2,464,795	-	309,972
應付公司債	-	-	-	2,080,000
銀行長期借款	-	640,600	-	-
存入保證金	-	13,447	-	10,699
其他負債	-	40,628	-	-
受託買賣貸項－淨額	-	11,204,165	-	3,540,885

(4) 本公司及子公司於民國九十八年一月一日至十二月三十一日及民國九十七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)益金額分別為(871,995)仟元及712,447仟元。

(5) 財務風險資訊

A. 市場風險

市場風險係指金融資產價值在某段期間因市場價格不確定變動，例如：利率、匯率、權益證券和商品價格變動，可能引致資產負債表內和表外項目發生虧損的風險。

B. 信用風險

信用風險係指交易對手(包括證券發行人、契約交易相對人、或債務方)未能履行責任的可能性，且此種不履行責任的情況對證券商的風險額或財務狀況造成損失的風險。

C. 流動性風險

資金流動性風險係指無法將資產變現或取得足夠資金，以致不能履行到期責任的風險。

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。

凱基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. 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

本公司及子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，配合各項市場風險限額進行監控與管理。

b. 信用風險

本公司及子公司信用風險管理，對於不同信用程度之交易對手，訂定信用限額並分級管理，且定期檢視交易對手、債權自有部位之信用狀況。

c. 流動性風險

本公司及子公司市場流動性風險，考量持有部位之集中程度，及市場成交量之概況，訂定限額以進行市場流動性風險之管理。

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單位，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單位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及法令遵循部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。法務單位如認為有必要，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。

凱基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. 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	98.12.31	97.12.31
選擇權交易及期貨契約－交易目的	\$28,567,730	\$1,000,708
國外期貨及選擇權	2,821,700	6,692,478
國外店頭市場選擇權	917,304	-
換利合約價值	295,517,044	295,768,425
換匯交易合約價值	9,283,791	-
債券選擇權	300,172	346,757
利率選擇權	34,300,000	34,300,000
資產交換 IRS 合約價值	1,912,400	3,758,600
資產交換選擇權－買入	1,912,400	3,758,600
資產交換選擇權－賣出	5,686,500	5,298,200
資產交換固定收益端	155,000	-
結構型商品	2,853,965	310,102
股權衍生性商品	3,001,675	105,170
信用衍生性商品	763,289	330,572
區間計息債券	-	182,668
遠期外匯	354,812	468,306
合 計	\$388,347,782	\$352,320,586

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金融商品跌價損失。所謂信用事件包含但不限於償付義務能力之改變及其信用評等或市場對其認知改變。

本公司及子公司已訂定相關政策及控管辦法，設定交易對手信用限額及分散機制，將上述信用風險之發生衝擊控制在可忍受的範圍內。

凱基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) 市場價格風險

所有衍生性商品暨其避險部位市場風險衡量，可分名日本金、公平價值、價格敏感度、涉險值(Value at Risk)予以衡量，並受到相關額度監控機制之內。

本公司及子公司已訂定相關政策及控管辦法，採設定限額及停損機制，將上述市場風險之發生衝擊控制在可忍受的範圍內。

(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日本金為標的，利率交換、換匯交易、債券選擇權、利率選擇權、股權衍生性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。
- 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。

凱基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) 交易目的金融資產/負債－衍生性商品

項 目	98.12.31	97.12.31
	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		
合約價值		
換利合約價值	\$2,775,048	\$3,979,430
資產交換 IRS 合約價值	4,949	-
買入選擇權		
權利金－利率選擇權	99,652	135,341
資產交換選擇權	250,322	26,118
債券選擇權	9,230	31,438
結構型商品	2,493	479
股權衍生性商品	51,015	-
信用衍生性商品	-	6,371
國外期貨契約	11,362	-
其 他	3,977	26,183
合 計	<u>\$3,208,048</u>	<u>\$4,205,360</u>
指定公平價值衡量之金融資產		
結構型商品	<u>\$156,033</u>	<u>\$-</u>
項 目	98.12.31	97.12.31
	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		
合約價值		
換利合約價值	\$3,023,750	\$4,322,480
資產交換 IRS 合約價值	42,922	195,197
換匯交易合約價值	111,999	-
賣出選擇權		
權利金－利率選擇權	189,705	237,211
資產交換選擇權	607,393	39,885
債券選擇權	308,262	132,665
國外店頭市場選擇權	75,999	14,088
結構型商品	99,821	325
股權衍生性商品	53,346	24,397
信用衍生性商品	9,607	86
區間計息債券	-	182,676
國外期貨契約	5,787	11,369
其 他	4,722	2,338
合 計	<u>\$4,533,313</u>	<u>\$5,162,717</u>

凱基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	98.12.31	97.12.31
	帳面價值/公平價值	帳面價值/公平價值
指定公平價值衡量之金融負債		
結構型商品	\$124,883	\$-
其他金融負債—流動		
結構型商品本金價值	\$2,464,795	\$309,972

(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：

	98 年度	97 年度
發行認購(售)權證負債—		
價值變動利益	\$8,824,653	\$8,891,180
到期前履約(損)益	10,200	(13,420)
發行認購(售)權證再買回—		
處分損失	(887,240)	(4,071,191)
價值變動損失	(8,010,993)	(4,433,435)
認購(售)權證發行(損)益	\$(63,380)	\$373,134

B. 本公司及子公司衍生性金融商品損益—期貨明細如下：

	98 年度	97 年度
期貨契約利益	\$707,253	\$902,869
選擇權交易(損)益	(319,633)	512,431
合 計	\$387,620	\$1,415,300

C. 本公司及子公司衍生性金融商品損益明細如下：

	98 年度		
	已實現(損)益	評價(損)益	合 計
換利合約價值	\$(184,687)	\$123,686	\$(61,001)
利率選擇權	(38,327)	11,817	(26,510)
資產交換	(366,682)	(230,065)	(596,747)
債券選擇權	(3,784)	-	(3,784)
結構型商品	(59,916)	(992)	(60,908)
股權衍生性商品	7,504	(113)	7,391
信用衍生性商品	(3,655)	(3,878)	(7,533)
其 他	(122,903)	-	(122,903)
合 計	\$(772,450)	\$(99,545)	\$(871,995)

凱基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)

	97 年度		
	已實現(損)益	評價(損)益	合計
換利合約價值	\$42,146	\$(403,696)	\$(361,550)
利率選擇權	(5,148)	(41,006)	(46,154)
資產交換	177,704	67,129	244,833
債券選擇權	(8,992)	64	(8,928)
結構型商品	1,141	(26,923)	(25,782)
股權衍生性商品	(55)	(507)	(562)
信用衍生性商品	7,483	(570)	6,913
其他	903,677	-	903,677
合計	<u>\$1,117,956</u>	<u>\$(405,509)</u>	<u>\$712,447</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：

	98 年度		
	利息收入	利息支出	淨利息收(支)
資產交換	<u>\$423,919</u>	<u>\$(93,478)</u>	<u>\$330,441</u>

	97 年度		
	利息收入	利息支出	淨利息收(支)
資產交換	<u>\$107,729</u>	<u>\$(130,740)</u>	<u>\$(23,011)</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：

	98 年度	97 年度
結構型商品	<u>\$3</u>	<u>\$41</u>

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明細如下：

凱基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)

98.12.31

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	櫃買期貨契約	賣	4	\$2,308	\$2,404	
期貨契約	台股期貨契約	買	6,340	9,971,781	10,398,869	
期貨契約	台股期貨契約	賣	6,277	9,879,952	10,295,536	
期貨契約	小型台指期貨契約	買	11,105	4,357,505	4,553,605	
期貨契約	小型台指期貨契約	賣	11,019	4,331,589	4,518,340	
期貨契約	金融期貨契約	買	7	6,189	6,377	
期貨契約	新台幣計價黃金期貨契約	賣	2	877	863	
期貨契約	非金電期貨契約	買	4	3,633	3,793	
選擇權契約	指數選擇權契約	買	1,835	6,321	5,058	
選擇權契約	指數選擇權契約	賣	2,203	(7,388)	7,383	
選擇權契約	個股選擇權契約	買	27	54	32	
選擇權契約	個股選擇權契約	賣	240	(133)	245	

97.12.31

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	595	\$547,028	\$541,212	
期貨契約	台股期貨契約	賣	136	115,310	123,706	
期貨契約	小型台指期貨契約	賣	1,352	293,282	307,445	
期貨契約	台幣黃金期貨契約	買	2	657	688	
期貨契約	金融期貨契約	賣	2	1,173	1,193	
期貨契約	國外期貨契約	賣	6	3,453	3,406	
選擇權契約	指數選擇權契約	買	2,508	19,917	17,979	
選擇權契約	指數選擇權契約	賣	4,895	(19,888)	18,254	

凱基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) 金融商品資訊

A. 各類別金融資產重分類之金額及理由：

本公司民國九十七年度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」修訂後之規定，部分交易目的金融商品不再以短期出售為目的且不符合放款及應收款定義者，本公司認定近期國際及國內金融情勢變化已符合可重分類規定中提及之極少情況，因此將此類中之部分股票投資重分類至備供出售金融資產，原始轉列金額為 3,831,236 仟元。

B. 重分類金融資產之帳面價值及公平價值：

	98.12.31	
	帳面價值	公平價值
備供出售金融資產－流動	\$3,716,970	\$3,716,970

C. 本期重分類金融資產於民國九十八年度以公平價值變動認列為損益或股東權益之情形：無。

D. 重分類且尚未除列金融資產公平價值變動認列為損益或股東權益之情形(自重分類年度起)：

	原分類為交易目的金融資產	
	若未重分類應認列為(損)益金額	重分類後認列為(損)益金額(註)
98年度以前	\$(1,557,934)	\$2,379
98年度	1,692,779	119,897
合計	\$134,845	\$122,276

註：重分類後認列為(損)益金額，包括減損及已實現損益等。

E. 本公司重分類金融資產於重分類日之有效利率及預期可回收之現金流量：不適用。

凱基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) 專屬期貨商業業務之特有風險

由於期貨交易具低保證金之財務槓桿特性，且交易標的市場行情變動迅速不易預期，加上匯率變動之風險，使客戶及期貨經紀業務之經營風險較一般行業為高，如客戶無法履約，期貨經紀商需有足夠之流動週轉能力，以應付此突發狀況，亦需有能力承擔代履約所可能產生之損失；自營業務若無法維持保證金額度，則可能被代為沖銷所持契約，故保證金可能完全損失，甚至再補繳不足之價款。

(3) 本公司為擴大經營規模、提升競爭力及市場佔有率，於民國九十八年七月二十三日經民國九十八年第一次股東臨時會決議，吸收合併台証綜合證券股份有限公司，並以本公司為存續公司，此項合併案業經主管機關核准，並以民國九十八年十二月十九日為合併基準日，此項合併之會計處理係依照財務會計準則公報第二十五號「企業合併－購買法之會計處理」之規定辦理。

茲依財務會計準則公報第二十五號規定應揭露事項說明如下：

A. 被收購公司簡介：

合併之消滅公司：台証綜合證券股份有限公司，成立於民國七十七年，主要業務項目：

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

B. 收購日、收購百分比及採購買法之會計處理：

以民國九十八年十二月十九日為合併基準日，由存續公司以現金為合併對價取得消滅公司股權，並依照財務會計準則公報第二十五號「企業合併－購買法之會計處理」之規定辦理。

C. 將被收購公司經營績效納入合併損益之期間：

合併消滅公司之經營成果納入合併損益之期間為民國九十八年十二月十九日至民國九十八年十二月三十一日止。

D. 收購成本及因收購而發行證券之種類、數量與金額：

- a. 本公司於民國九十八年五月三十一日與台証綜合證券股份有限公司簽定合併契約，交易總金額為 29,000,000 仟元及淨資產價值調整金額。

凱基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. 預估與實際之淨資產價值如有差異，買賣雙方於交割後可依約定機制再行找補差價。

E. 商譽之原始金額、期初累計減損及本期認列減損金額：

本公司自此次合併中所取得之商譽及可辨認之無形資產預估為 8,411,822 仟元。

F. 因收購所取得可辨認淨資產公平價值超過收購價款之差額，減少非流動資產（非採權益法評價之金融資產、待出售非流動資產、遞延所得稅資產及預付退休金或其他退休給付除外）後所餘差額而認列之非常利益：無此事項，惟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，收購價格分攤期間係指收購公司為辨明及決定收購日所取得資產與承擔負債之公平價值，以便將收購價格分攤於各該資產與負債所需之期間。收購價格分攤期間之長短視情況而定，惟最長不得超過收購日後一年。

G. 收購契約規定之或有價金、認股權或承諾事項，以及其會計處理：無此事項。

H. 因收購而產生之重大資產處分決策：為維持本公司國外管理架構之一致性，以民國九十八年十二月十九日合併基準日帳面價值出售台証綜合證券(股)公司之子公司－ANEW Holdings Limited 股份予 KG Investments Holdings Limited，總價款計 2,241,091 仟元，其中 201,618 仟元尚未收取。除上述外，本公司尚無相關處分計劃。

I. 經營績效之擬制性補充資訊(假設於前一會計年度期初即已合併之經營績效)：

	98 年度	97 年度
營業收入	\$12,175,210	\$10,237,300
營業費用及支出	(9,370,721)	(10,422,544)
營業利益	2,804,489	(185,244)
營業外收入及利益	1,146,405	2,700,348
營業外支出及損失	(263,860)	(361,674)
繼續營業單位稅前淨利	3,687,034	2,153,430
所得稅費用	(357,486)	(560,114)
繼續營業單位稅後淨利	\$3,329,548	\$1,593,316
每股盈餘	\$1.07	\$0.50

(4) 民國九十八年度及九十七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。

凱基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) 重分類

為便於比較分析，民國九十七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。
- (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：詳附表二。

2. 轉投資事業相關資訊：

- (1) 對被投資公司直接或間接具有重大影響力或控制力者，被投資公司之相關資訊：詳附表三至附表三之五。
- (2) 對被投資公司直接或間接具有控制力者，被投資公司之重大交易事項相關資訊：
 - A. 被投資公司資金貸與他人：詳附表四。
 - B. 被投資公司為他人背書保證：詳附表五。
 - C. 被投資公司取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。
 - D. 被投資公司處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。

凱基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. 被投資公司與關係人交易之手續費折讓合計達新台幣五百萬元以上：
無。
- F. 被投資公司應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十
以上：無。

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

- A. 期末持有證券明細：詳附表六至附表九。
- B. 從事衍生性金融商品情形及資金來源：詳附表十。
- 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：詳附表十一至附表二十。
- E. 損益表資訊：詳附表二十一至附表三十。
- 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：詳附表三十一至附表三十二。
- 2. 地區別資訊：詳附表三十三至附表三十四。
- 3. 外銷銷貨資訊：本公司及子公司民國九十八年度及九十七年度無外銷勞務之
業務。
- 4. 重要客戶資訊：本公司及子公司民國九十八年度及九十七年度無占營業收入
10%以上之主要客戶。

凱基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
 民國九十八年十二月三十一日

附表一
 單位：新台幣仟元

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	凱基期貨(股)公司	1	期貨佣金收入	\$124,869	註四	1.04%
0	本公司	KG Investments Holdings Limited	1	其他應收款	201,618	-	0.13%
1	Richpoint Company Limited (富星(維京群島)控股公司)	KG Investments Holdings Limited	3	其他應收款	1,668,589	-	1.11%

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。

凱基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
 民國九十七年十二月三十一日

附表一之一
 單位：新台幣仟元

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	凱基期貨(股)公司	1	期貨佣金收入	\$144,773	註四	1.30%
0	本公司	凱基期貨(股)公司	1	期貨交易保證金—自有資金	161,187	-	0.14%
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	8,036	浮動利率計息	0.07%
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	56,671	浮動利率計息	0.51%

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。

凱基證券股份有限公司及其子公司
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
民國九十八年一月一日至十二月三十一日

附表二
單位：新台幣仟元

帳列應收款項之公司	交易對象	關係	應收關係人款項餘額	週轉率	逾期應收關係人款項		應收關係人款項 期後收回金額	提列備抵 呆帳金額
					金額	處理方式		
本公司	KG Investments Holdings Limited	本公司為該公司 最終母公司	\$201,618	-	\$-	-	\$-	\$-

註1：本公司於民國九十八年十二月十九日以合併基準日帳面價值出售採權益法之長期股權投資之子公司－ANEW Holdings Limited 股份予KG Investments Holdings Limited，總價款計2,241,091仟元，其中201,618仟元尚未收取。

註2：因編製合併報表而沖銷。

凱基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
民國九十八年一月一日至十二月三十一日

附表三

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%	\$9,400,520	\$663,263 (USD20,064)	\$663,263	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%	52,043	86	86	"
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%	3,506	329	329	"
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%	346,330	(26,543)	(26,542)	"
凱基期貨(股)公司	台灣	期貨商	1,715,816	688,089	152,662,935	99.51%	2,082,711	70,706	70,161	"
中信期貨經理(股)公司(註1)	台灣	期貨經理業務	-	183,301	-	-	-	(3,407)	(3,407)	"
ANEW Holding Limited	英屬維京群島	控股公司	-	-	-	-	-	(296)	註2	

註1：中信期貨經理(股)公司於民國九十八年度經董事會決議結束營業，並以民國九十八年七月七日為公司清算完結日。

註2：本公司因整合海外架構，於民國九十八年十二月十九日以合併基準日淨值出售予KG Investment Holdings Limited。

註3：因編製合併報表而沖銷。

凱基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
民國九十八年一月一日至十二月三十一日

附表三之一
單位：美金仟元/泰銖仟元

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			
1	Richpoint Company Limited (雷星(維京群島)控股公司)	KG Investments Holdings Limited	開曼群島	控股公司	USD87,413	USD87,413	66,062,690	100.00%	USD240,640	USD17,921	註1	本公司之孫公司
	"	KGI Securities (Thailand) Public Company Limited	泰國	證券相關業務	USD58,755	USD58,755	696,614,400	34.97%	USD60,706	USD7,161 (泰銖245,556)	註1	"
2	KG Investments Holdings Limited	KG International Holdings Limited	開曼群島	控股公司	USD156,152	USD156,152	88,104,266	99.60%	USD302,267	USD17,899	註2	
	"	ANEW Holdings Limited	英屬維京群島	控股公司	USD69,280	-	55,924,236	100.00%	USD68,984	USD(296)	註2	

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

註2：其投資損益已由KG Investments Holdings Limited依權益法認列。

註3：因編製合併報表而沖銷。

凱基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

民國九十八年一月一日至十二月三十一日

附表三之二

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
					本期期末	上期期末	股數	比率				
3-1	KGI International Holdings Limited	KGI Financial Products Limited	英屬維京群島	衍生性金融商品業務	USD3,000	USD3,000	3,000,000	100.00%	USD6,042	USD(105)	註1	
		KG Investments Pacific Limited	開曼群島	投資業務	USD10	USD10	10,000	100.00%	USD(11,618)	USD(67)	註1	
		KG Investments Asset Management International Limited	英屬維京群島	投資業務	USD10	USD10	10,000	100.00%	USD(5,500)	USD(2,923)	註1	
		KGI Alliance Corporation	英屬維京群島	投資業務	USD4,900	USD4,900	4,900,000	100.00%	USD7,882	USD(2,657)	註1	
		Pacific Glory Finance One Limited	開曼群島	投資業務	USD5,771	USD5,771	2	100.00%	USD938	USD938	註1	
		KGI Limited	英屬維京群島	控股公司	USD163,675	USD163,675	157,000,000	100.00%	USD134,790	USD(6)	註1	
		Supersonic Services Inc.	英屬維京群島	控股公司	USD0.1	USD0.1	100	100.00%	USD0.1	-	註1	
		Retford Global Limited	英屬維京群島	控股公司	USD0.1	USD0.1	100	100.00%	USD0.1	-	註1	
		KGI International Limited	英屬維京群島	控股公司	USD31,364	USD31,364	1,020,000	100.00%	USD(2,179)	-	註1	
		Bathmia 88 Ltd.	開曼群島	控股公司	USD0.002	USD0.002	2	100.00%	USD0.002	-	註1	

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

註2：因編製合併報表而沖銷。

凱基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
民國九十八年一月一日至十二月三十一日

附表三之三
單位：美金仟元

編號	投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		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
					本期期末	上期期末		比率	帳面金額			
3-2	ANEW Holdings Limited	Tai Chen (BVI) Co., Ltd. KGI Capital (Hong Kong) Limited KGI Wealth Management Limited KGI Nominees (Hong Kong) Limited	英屬維京群島 香港 香港 香港	投資業務 財務公司 證券相關業務 信託代理業務	USD2,499 USD885 USD65,870 -	- - - -	10,000 20,000 413,450 0.003	100.00% 100.00% 100.00% 100.00%	USD2,395 USD875 USD65,687 -	USD(104) USD(9) USD(182) -	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。

凱基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

民國九十八年一月一日至十二月三十一日

附表三之四

單位：美金仟元/港幣仟元

編號	投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有		被投資公司本期(損)益	本期認列之投資(損)益	備註
					本期期末	上期期末	股數	比率			
4-1	KGILimited	KGISecurities (Hong Kong) Limited KGIFutures (Hong Kong) Limited Global Treasure Investments Limited KGI Investments Management Limited KGI International Finance Limited KGINominees Limited KGI Capital Asia Limited KGI International (Hong Kong) Limited KGI Hong Kong Limited KGI Asia Limited KGI Efficient Frontier Limited KGI Global Asset Management Limited Bauhinia 8 Fund KGI Finance Limited KGI Select Fund - Asian Equity Fund(註2)	香 香 香 香 香 英屬維京群島 香 香 香 香 香 開曼群島 開曼群島 香 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 衍生性商品業務 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 投資及融資業務 基金	USD11,500 USD15,000 USD0,002 HKD51,295 USD10,000 USD0,001 USD9,927 USD40,000 USD15 USD40,000 HKD14,501 USD100 USD25,000 USD0,1 USD20,000	USD11,500 USD15,000 USD0,002 HKD51,295 USD10,000 USD0,001 USD9,927 USD40,000 USD15 USD40,000 HKD14,501 USD100 USD25,000 USD0,1 USD20,000	11,500,000 15,000,000 2 26,250,000 10,000,000 1 11,736,000 40,000,000 15,000 40,000,000 15,000,000 100,000 24,595 5,130,000 200,000	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% 100.00% 100.00%	USD25,803 USD26,526 USD(10,055) USD1,213 USD4,785 USD0,001 USD11,457 USD39,405 USD(41,961) USD101,707 USD99 - USD2,664 USD7,491 USD(66)	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 註1	

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

註2：於98.11.27設立。

註3：因編製合併報表而沖銷。

凱基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

民國九十八年一月一日至十二月三十一日

附表三之五
單位：美金仟元

編號	投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有		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				
4-2	Supersonic Services Inc.	KGI Korea Limited	馬來西亞	控股公司	USD10	USD10	10,000	100.00%	USD69,159	-	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%	USD10	-	註1	
4-4	KGI International Limited	Hegemony Pte Ltd. Vanderee Pte Ltd. Jubilant Dynasty Limited	新加坡 新加坡 英屬維京群島	有價證券經營業務 投資業務 投資業務	USD0.001 USD0.001 USD0.001	USD0.001 USD0.001 USD0.001	2 2 1	100.00% 100.00% 100.00%	USD0.001 USD0.001 USD0.001	- - -	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。

凱基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
民國九十八年一月一日至十二月三十一日

附表四

單位：美金仟元

編號	資金貸與他人者 公司名稱	貸與 對象	往來科目	對個別對象 資金貸與限額	本期最高餘額	期末餘額	利率區間	資金貸與原因 短期資金融通	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)	KG Investments Holdings Limited	其他流動資產	USD180,000	USD120,000	USD52,000	浮動	短期資金融通	-	-	-	USD180,000 註1	
2	KGI International Holdings Limited	KGI Asia Limited KGI Futures (Hong Kong) Limited	"	USD105,000 註2 USD10,000	USD90,000 USD10,000	USD55,000 USD10,000	"	"	-	-	-	USD118,335 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，對單一公司資金貸與金額不得逾該公司淨值之百分之四十，

(資金貸與對象若為本公司直接或間接持有表決權達100%之轉投資公司，不受前項限制)，資金貸與他人總額上限不得逾美金180,000仟元。

註2：KGI International Holdings Limited 資金貸與最高限額係依該公司「Loan of Fund Making Guideline」規定，對單一公司(實際限額應經由風管會及董事會決議同意)及所有公司之資金貸與金額不得逾該公司淨值之百分之四十。

註3：因編製合併報表而沖銷。

凱基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

民國九十八年一月一日至十二月三十一日

附表五

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	註1	USD400,000	USD223,238	USD223,124		224.92%	USD900,000	註2
		KGI Alliance Corporation	註1	USD35,000	-	-				
		KGI International Finance Limited	註1	USD370,000	USD92,500	USD81,000				
		KGI Asia Limited/	註1	-	USD65,000	USD65,000				
		KGI International Finance Limited								
		KGI Asia Limited/KGI International Finance Limited/KGI Alliance Corporation/KGI Financial Products Limited/KGI International (Hong Kong) Limited	註1	-	USD20,000	USD20,000				
		KGI Financial Products Limited	註1	USD150,000	USD130,000	USD130,000				
		KGI Futures (Hong Kong) Limited	註1	USD5,000	USD1,290	USD1,289				
		KGI Finance Limited	註1	USD25,000	USD12,500	USD12,500				
		KGI International (Hong Kong) Limited	註1	USD161,500	-	-				
		KGI International Finance Limited/	註1	-	USD68,500	USD68,500				
		KGI International (Hong Kong) Limited								
		KGI Securities (Hong Kong) Limited	註1	USD15,000	USD10,000	USD10,000	本票		USD4,000	
		Pacific Glory Finance One Limited	註1	USD4,000	-	-				
		Global Treasure Investments Limited	註1	USD54,000	USD50,000	USD50,000	本票		USD54,000	
		Pacific Glory Finance One Limited/Global Treasure Investments Limited	註1	-	USD88,000	USD4,000				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，對單一公司之背書保證金額不得逾美金450,000仟元(實際限額應經由風管會及董事會決議)；對所有公司之背書保證限額不得逾美金900,000仟元。

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4,000仟元額度，於98年3月17日解除相互保證美金88,000仟元。

註6：因編製合併報表而沖銷。

KG INVESTMENTS PACIFIC LIMITED

期末持有有價證券

December 31, 2009

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	
DBS Group Holdings Ltd.		259	\$10.98	\$2,845	\$10.98	\$2,845	
Advanced Info Service Pcl-Foreign		50,000	2.59	129,744	2.59	129,744	
合 計				<u>132,589</u>		<u>\$132,589</u>	
加：評價調整				-			
淨 額				<u>\$132,589</u>			

KGI ALLIANCE CORPORATION

期末持有有價證券

December 31, 2009

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	
KEXIM 1yr Extendible FRN due 11Aug2010		2,000,000	\$1.00	\$2,000,000	\$1.00	\$2,000,000	
ICICI Bank FRN 12Jan10 USY38575DD85		2,000,000	0.99	1,986,250	0.99	1,986,250	
ICICI Bk SG 5.875% 20Oct11 XS0272292391		1,000,000	1.01	1,006,531	1.01	1,006,531	
ICICI Bank FRN 12Jan10 USY38575DD85		2,500,000	0.99	2,486,934	0.99	2,486,934	
Morgan St FRN 14May10 US61746BDD55		3,200,000	0.99	3,157,803	0.99	3,157,803	
Nan Ya FRN 04Nov10 XS0234137106		2,600,000	0.96	2,496,526	0.96	2,496,526	
State Bk FRN 15Dec11 XS0279034283		1,000,000	0.95	946,418	0.95	946,418	
合 計				<u>14,080,462</u>		<u>\$14,080,462</u>	
加：評價調整				-			
淨 額				<u>\$14,080,462</u>			

PACIFIC GLORY FINANCE ONE LIMITED

期末持有有價證券

December 31, 2009

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	
KGI Pioneer Fund		100,000	\$0.4749	\$47,490	\$0.4749	\$47,490	
FSP Technology Inc		141	1.29787	183	1.29787	183	
合 計				47,673		47,673	
加：評價調整				-			
淨 額				\$47,673			

Bauhinia 8 Limited
 期末持有有價證券
 December 31, 2009

附表九
 單位：美金元

項 目	摘要	數 量 (股)	帳面價值		期終日市價		備註
			單價(元)	金 額	單價(元)	金 額	
REXLot Holdings Ltd.		1,000,000	\$0.11	\$112,189	\$0.11	\$112,189	
Ju Teng International Holdings Ltd		150,000	1.00	149,520	1.00	149,520	
Melco International Development Ltd		220,000	0.46	101,563	0.46	101,563	
Taifook Securities Group Ltd.		40,000	0.64	25,532	0.64	25,532	
Genting Singapore Plc		100,000	0.93	92,758	0.93	92,758	
TABCORP Holdings Ltd		10,000	6.25	62,529	6.25	62,529	
New Smart Energy Group Ltd.		10,000,000	0.01	101,872	0.01	101,872	
Glorious Property Holdings Ltd.		113,000	0.45	51,146	0.45	51,146	
NEWS CORPORATION		40,729	13.93	567,247	13.93	567,247	
United Minerals Corporation NL		2,599,357	1.15	2,993,461	1.15	2,993,461	
Energy Metals Limited		2,871	0.68	1,950	0.68	1,950	
Nufarm Ltd		47,799	9.80	468,322	9.80	468,322	
Rocklands Richfield Ltd		1,075,000	0.38	406,215	0.38	406,215	
Rio Tinto		24,500	54.70	1,340,092	54.70	1,340,092	
Sompo Japan Insurance Inc		38,000	6.43	244,218	6.43	244,218	
Wheelock and Co. Ltd.		78,000	3.07	239,387	3.07	239,387	
KGICP02352 9Dec - 11Oct		7,000,000	1.00	6,997,545	1.00	6,997,545	
KGICP02370 28Dec - 4Jan		5,000,000	1.00	4,999,750	1.00	4,999,750	
合 計				18,955,296		\$18,955,296	
加：評價調整				-			
淨 額				\$18,955,296			

KGI FINANCIAL PRODUCTS LIMITED &
KGI ALLIANCE CORPORATION & BAUHINIA 8 FUND

Derivative Financial Instruments

December 31, 2009

(Expressed in US Dollars)

Appendix 10

A. Fair value of financial instruments are as follows:

		12/31/09	
		Book value	Fair value
<u>Derivative financial instruments</u>	Companies		
Derivative financial instrument assets			
Futures	KGI Alliance Corporation	\$226,713	\$226,713
Equity Linked Note	KGI Financial Products Limited	28,002	28,002
Equity Swap	KGI Financial Products Limited	1,199,409	1,199,409
Subtotal		1,227,411	1,227,411
Option	Bauhinia 8 Fund	7,995	7,995
Equity Swap	Bauhinia 8 Fund	392,804	392,804
Subtotal		400,799	400,799
Total		\$1,854,923	\$1,854,923
Derivative financial instrument liabilities			
Futures	KGI Alliance Corporation	\$143,876	\$143,876
Forward Contracts	KGI Financial Products Limited	147,425	147,425
Option	KGI Financial Products Limited	550,603	550,603
Equity Linked Note	KGI Financial Products Limited	2,957,380	2,957,380
Subtotal		3,655,408	3,655,408
FX Swap	Bauhinia 8 Fund	58,411	58,411
Equity Swap	Bauhinia 8 Fund	467,242	467,242
Subtotal		525,653	525,653
Total		\$4,324,937	\$4,324,937

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

KGI FINANCIAL PRODUCTS LIMITED &
KGI ALLIANCE CORPORATION & BAUHINIA 8 FUND
Derivative Financial Instruments
December 31, 2009
(Expressed in US Dollars)

(1) Notional amount :

Financial Instruments	Companies	12/31/09 Notional amount
Futures	KGI Alliance Corporation	\$28,612,105
Option	Bauhinia 8 Fund	12,895
FX Swap	Bauhinia 8 Fund	6,000,000
Equity Swap	Bauhinia 8 Fund	24,419,805
Subtotal		30,432,700
Forward Contracts	KGI Financial Products Limited	9,000,000
Equity Linked Note	KGI Financial Products Limited	2,752,153
Equity Swap	KGI Financial Products Limited	31,421,127
Subtotal		43,173,280
Total		\$102,218,085

(2) Credit risk:

KGI Financial Products Limited, KGI Alliance Corporation and Bauhinia 8 Fund (hereafter “The Companies”) engage in trading of futures contract, option, forward contracts, equity swap, FX Swap and equity linked note. 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.

(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 unfavorable price movement in the other position. 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, 2009 and 2008
 (Expressed in US Dollars)

Appendix 11

ASSETS	12/31/09	12/31/08
CURRENT ASSETS		
Cash and cash equivalents	\$107,471	\$12,511,667
Other receivable-related parties	52,000,000	-
Pledged certificates of deposits	9,100,000	10,350,000
Prepayment	455,826	-
Other current assets	95,325	254,609
Total Current Assets	61,758,622	23,116,276
FUNDS AND INVESTMENTS		
Long-term equity investments using the equity method	301,345,820	279,937,578
TOTAL ASSETS	\$363,104,442	\$303,053,854
LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY		
CURRENT LIABILITIES		
Short-term borrowings	\$49,570,000	\$32,000,000
Other current liabilities	43,346	79,162
Total Current Liabilities	49,613,346	32,079,162
LONG-TERM LIABILITIES		
Long-term bank loans	20,000,000	-
Total Liabilities	69,613,346	32,079,162
SHAREHOLDERS' EQUITY		
Share capital	138,949,597	138,949,597
Share premium	810,000	810,000
Retained earnings	147,925,864	127,861,661
Translation adjustments	5,805,635	4,175,990
Unrealized losses on financial instruments	-	(822,556)
Total Shareholders' Equity	293,491,096	270,974,692
TOTAL LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY	\$363,104,442	\$303,053,854

KGI FINANCIAL PRODUCTS LIMITED
BALANCE SHEETS
December 31, 2009 and 2008
(Expressed in US Dollars)

Appendix 13

ASSETS	12/31/09	12/31/08
CURRENT ASSETS		
Cash and cash equivalents	\$-	\$7,745,736
Financial assets measured at fair value through profit or loss-current	1,227,411	54,403
Other receivable-related parties	5,523,423	2,926,098
Total Current Assets	6,750,834	10,726,237
 DEBIT ITEMS FOR TRADE BROKERAGE-NET	 3,213,584	 5,396,050
 TOTAL ASSETS	 \$9,964,418	 \$16,122,287
LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY		
CURRENT LIABILITIES		
Financial liabilities measured at fair value through profit or loss-current	\$3,655,408	\$9,720,348
Other payable	104,909	101,126
Income tax payable	161,785	153,410
Total Current Liabilities	3,922,102	9,974,884
Total Liabilities	3,922,102	9,974,884
 SHAREHOLDERS' EQUITY		
Share capital	3,000,000	3,000,000
Retained earnings	3,042,316	3,147,403
Total Shareholders' Equity	6,042,316	6,147,403
 TOTAL LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY	 \$9,964,418	 \$16,122,287

KG INVESTMENTS PACIFIC LIMITED

BALANCE SHEETS

December 31, 2009 and 2008

(Expressed in US Dollars)

Appendix 14

ASSETS	12/31/09	12/31/08
CURRENT ASSETS		
Cash and cash equivalents	\$44,253	\$43,124
Financial assets measured at fair value through profit or loss-current	132,589	116,156
Prepayments	-	45,746
Total Current Assets	<u>176,842</u>	<u>205,026</u>
DEBIT ITEMS FOR TRADE BROKERAGE-NET	<u>966,899</u>	<u>896,912</u>
TOTAL ASSETS	<u>\$1,143,741</u>	<u>\$1,101,938</u>
LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY		
CURRENT LIABILITIES		
Accounts payable	\$62,325	\$-
Other payable-related parties	12,684,397	12,591,990
Other payable	15,005	60,751
Total Current Liabilities	<u>12,761,727</u>	<u>12,652,741</u>
Total Liabilities	<u>12,761,727</u>	<u>12,652,741</u>
SHAREHOLDERS' EQUITY		
Share capital	10,000	10,000
Accumulated deficits	<u>(11,627,986)</u>	<u>(11,560,803)</u>
Total Shareholders' Equity	<u>(11,617,986)</u>	<u>(11,550,803)</u>
TOTAL LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY	<u>\$1,143,741</u>	<u>\$1,101,938</u>

KG INVESTMENTS ASSET MANAGEMENT INTERNATIONAL LIMITED

BALANCE SHEETS

December 31, 2009 and 2008

(Expressed in US Dollars)

Appendix 15

ASSETS	12/31/09	12/31/08
<hr/>		
FUNDS AND INVESTMENTS		
Available-for-sale financial assets-non-current	\$9,659,962	\$12,583,430
	<hr/>	<hr/>
TOTAL ASSETS	\$9,659,962	\$12,583,430
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
<hr/>		
LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY		
<hr/>		
CURRENT LIABILITIES		
Other payable-related parties	\$15,160,144	\$15,160,715
Total Liabilities	15,160,144	15,160,715
	<hr/>	<hr/>
SHAREHOLDERS' EQUITY		
Share capital	10,000	10,000
Accumulated deficits	(5,510,182)	(2,587,285)
Total Shareholders' Equity	(5,500,182)	(2,577,285)
	<hr/>	<hr/>
TOTAL LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY	\$9,659,962	\$12,583,430
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

KGI ALLIANCE CORPORATION
BALANCE SHEETS
December 31, 2009 and 2008
(Expressed in US Dollars)

Appendix 16

ASSETS	12/31/09	12/31/08
CURRENT ASSETS		
Cash and cash equivalents	\$85,000	\$84,586
Financial assets measured at fair value through profit or loss-current	14,307,175	-
Other receivable-related parties	2,573,588	4,848,031
Prepayments	16,735	16,111
Total Current Assets	16,982,498	4,948,728
 PROPERTY AND EQUIPMENT, NET	 1,188	 12,940
 DEBIT ITEMS FOR TRADE BROKERAGE-NET	 2,128,725	 5,618,280
 TOTAL ASSETS	 \$19,112,411	 \$10,579,948
LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY		
CURRENT LIABILITIES		
Bonds sold under repurchase agreements	\$11,068,296	\$-
Financial liabilities measured at fair value through profit or loss-current	143,876	-
Other payable	18,729	40,943
Total Liabilities	11,230,901	40,943
 SHAREHOLDERS' EQUITY		
Share capital	4,900,000	4,900,000
Retained earnings	2,981,510	5,639,005
Total Shareholders' Equity	7,881,510	10,539,005
 TOTAL LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY	 \$19,112,411	 \$10,579,948

PACIFIC GLORY FINANCE ONE LIMITED
BALANCE SHEETS
December 31, 2009 and 2008
(Expressed in US Dollars)

Appendix 17

ASSETS	12/31/09	12/31/08
CURRENT ASSETS		
Cash and cash equivalents	\$3,921	\$45,879
Financial assets measured at fair value through profit or loss-current	47,673	44,538
Other receivable-related parties	849,794	-
Prepayments	37,750	37,042
Total Current Assets	939,138	127,459
FUNDS AND INVESTMENTS		
Available-for-sale financial assets-non-current	-	3,813,381
DEBIT ITEMS FOR TRADE BROKERAGE-NET		
	467	456
TOTAL ASSETS	\$939,605	\$3,941,296
LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY		
CURRENT LIABILITIES		
Other payable-related parties	\$-	\$4,731,868
Other payable	1,738	1,739
Total Current Liabilities	1,738	4,733,607
Total Liabilities	1,738	4,733,607
SHAREHOLDERS' EQUITY		
Share capital	2	2
Unrealized gains/(losses) on financial instruments	937,865	(792,313)
Total Shareholders' Equity	937,867	(792,311)
TOTAL LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY	\$939,605	\$3,941,296

TAI CHEN (BVI) CO., LTD.
BALANCE SHEET
December 31, 2009
(Expressed in US Dollars)

Appendix 18

ASSETS	12/31/09
CURRENT ASSETS	
Cash and cash equivalents	\$24,990
Other receivable-related parties	2,855,696
Total Current Assets	2,880,686
TOTAL ASSETS	\$2,880,686
LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY	
CURRENT LIABILITIES	
Other payable	\$9,961
Income tax payable	476,022
Total Current Liabilities	485,983
Total Liabilities	485,983
SHAREHOLDERS' EQUITY	
Share capital	10,000
Retained earnings	2,384,703
Total Shareholders' Equity	2,394,703
TOTAL LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY	\$2,880,686

KGI GLOBAL ASSET MANAGEMENT LIMITED

BALANCE SHEETS

December 31, 2009 and 2008

(Expressed in US Dollars)

Appendix 19

ASSETS	12/31/09	12/31/08
<u>CURRENT ASSETS</u>		
Other receivable-related parties	\$1,284,197	\$1,278,110
Prepayments	-	5,244
Total Current Assets	<u>1,284,197</u>	<u>1,283,354</u>
DEBIT ITEMS FOR TRADE BROKERAGE-NET	-	806
TOTAL ASSETS	<u>\$1,284,197</u>	<u>\$1,284,160</u>
 <u>LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY</u>		
<u>CURRENT LIABILITIES</u>		
Other payable	\$37	\$-
Total Liabilities	<u>37</u>	<u>-</u>
 <u>SHAREHOLDERS' EQUITY</u>		
Share capital	100,000	100,000
Retained earnings	1,184,160	1,184,160
Total Shareholders' Equity	<u>1,284,160</u>	<u>1,284,160</u>
TOTAL LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY	<u>\$1,284,197</u>	<u>\$1,284,160</u>

BAUHINIA 8 FUND
BALANCE SHEETS
December 31, 2009 and 2008
(Expressed in US Dollars)

Appendix 20

ASSETS	12/31/09	12/31/08
CURRENT ASSETS		
Financial assets measured at fair value through profit or loss-current	\$19,356,095	\$-
Prepayments	-	4,270
Total Current Assets	19,356,095	4,270
 DEBIT ITEMS FOR TRADE BROKERAGE-NET	 20,977,373	 38,926,980
 TOTAL ASSETS	 \$40,333,468	 \$38,931,250
LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY		
CURRENT LIABILITIES		
Financial liabilities measured at fair value through profit or loss-current	\$525,653	\$345,976
Other payable-related parties	103,397	452,333
Other payable	19,747	7,000
Income tax payable	78,386	1,183,258
Total Current Liabilities	727,183	1,988,567
Total Liabilities	727,183	1,988,567
 SHAREHOLDERS' EQUITY		
Share capital	25,000,000	25,000,000
Retained earnings	14,606,285	11,942,683
Total Shareholders' Equity	39,606,285	36,942,683
 TOTAL LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY	 \$40,333,468	 \$38,931,250

RICHPPOINT COMPANY LIMITED
STATEMENTS OF INCOME
 For the Years Ended December 31, 2009 and 2008
 (Expressed in US Dollars)

Appendix 21

	2009	2008
REVENUES		
Non-Operating revenues and profits		
Interest income	\$192,685	\$2,976,996
Investment income	20,425,072	59,707,595
Subtotal	20,617,757	62,684,591
 COSTS AND EXPENSES		
Operating expenses	198,059	489,429
Non-Operating expenses and losses		
Interest expense	355,445	3,375,323
Exchange loss	50	10,865
Subtotal	553,554	3,875,617
 NET INCOME	\$20,064,203	\$58,808,974

ANEW HOLDINGS LIMITED
STATEMENT OF OPERATIONS
For the Year Ended December 31, 2009
(Expressed in US Dollars)

Appendix 22

	<u>2009</u>
REVENUES	
Non-Operating revenues and profits	\$ -
Total Revenues	<u>-</u>
COSTS AND EXPENSES	
Operating expenses	<u>296,178</u>
Total Costs and Expenses	<u>296,178</u>
NET LOSS	<u><u>\$(296,178)</u></u>

KGI FINANCIAL PRODUCTS LIMITED
STATEMENTS OF OPERATIONS
For the Years Ended December 31, 2009 and 2008
(Expressed in US Dollars)

Appendix 23

	2009	2008
REVENUES		
Interest income	\$-	\$321,756
Gains on derivative financial product	978,704	27,290,606
Non-operating revenues and profits	-	236,741
Total Revenues	978,704	27,849,103
 COSTS AND EXPENSES		
Losses on disposal of trading securities-dealing-net	53,147	434,640
Losses on disposal of trading securities-hedging-net	969,953	27,561,069
Operating expenses	52,316	1,746,191
Non-operating expenses and losses	-	1,590,578
Total Costs and Expenses	1,075,416	31,332,478
 LOSS BEFORE INCOME TAX EXPENSES	(96,712)	(3,483,375)
INCOME TAX EXPENSES	(8,375)	(153,410)
NET LOSS	\$(105,087)	\$(3,636,785)

KG INVESTMENTS PACIFIC LIMITED
STATEMENTS OF OPERATIONS
For the Years Ended December 31, 2009 and 2008
(Expressed in US Dollars)

Appendix 24

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
REVENUES		
Brokerage handling fee revenue	\$669	\$-
Gains on disposal of trading securities-dealing-net	27,262	-
Non-operating revenues and profits	8,356	64,232
Total Revenues	<u>36,287</u>	<u>64,232</u>
 COSTS AND EXPENSES		
Losses on disposal of trading securities-dealing-net	-	98,437
Other operating expenses	9,547	42,862
Non-operating expenses and losses	93,923	-
Total Costs and Expenses	<u>103,470</u>	<u>141,299</u>
 NET LOSS	 <u><u>\$(67,183)</u></u>	 <u><u>\$(77,067)</u></u>

KG INVESTMENTS ASSET MANAGEMENT INTERATIONAL LIMITED
STATEMENTS OF OPERATIONS

For the Years Ended December 31, 2009 and 2008

(Expressed in US Dollars)

	Appendix 25	
	2009	2008
REVENUES		
Non-operating revenues and profits	\$571	\$-
Total Revenues	571	-
 COSTS AND EXPENSES		
Non-operating expenses and losses	2,923,468	2,224,855
Total Costs and Expenses	2,923,468	2,224,855
 NET LOSS	 \$(2,922,897)	 \$(2,224,855)

KGI ALLIANCE CORPORATION
STATEMENTS OF OPERATIONS

For the Years Ended December 31, 2009 and 2008

(Expressed in US Dollars)

Appendix 26

	2009	2008
REVENUES		
Gains on disposal of trading securities-dealing-net	\$536,316	\$-
Gains on derivative financial product-futures	-	21,489
Interest income	-	18,039
Other operating income	22,528	-
Non-operating revenues and profits	59,437	127,410
Total Revenues	618,281	166,938
COSTS AND EXPENSES		
Interest expense	11,607	-
Losses on derivative financial product-futures	3,254,936	-
Losses on derivative financial product	-	97,199
Operating expenses	9,233	173,970
Total Costs and Expenses	3,275,776	271,169
NET LOSS	\$(2,657,495)	\$(104,231)

PACIFIC GLORY FINANCE ONE LIMITED
 STATEMENTS OF INCOME
 For the Years Ended December 31, 2009 and 2008
 (Expressed in US Dollars)

	Appendix 27	
	2009	2008
REVENUES		
Non-operating revenues and profits	\$937,865	\$-
Total Revenues	937,865	-
NET INCOME	\$937,865	\$-

TAI CHEN (BVI) CO., LTD.
STATEMENT OF OPERATIONS
For the Year Ended December 31, 2009
(Expressed in US Dollars)

Appendix 28

	2009
REVENUES	
Non-operating revenues and profits	\$14,801
Total Revenues	14,801
 COSTS AND EXPENSES	
Losses on disposal of trading securities-dealing-net	125,708
Operating expenses	23,657
Non-operating expenses and losses	658
Total Costs and Expenses	150,023
LOSS BEFORE INCOME TAX BENEFITS	(135,222)
INCOME TAX BENEFITS	30,786
NET LOSS	\$(104,436)

KGI GLOBAL ASSET MANAGEMENT LIMITED
STATEMENTS OF INCOME
For the Years Ended December 31, 2009 and 2008
(Expressed in US Dollars)

Appendix 29

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
REVENUES	\$-	\$-
 COSTS AND EXPENSES	 -	 -
 NET INCOME	 <u><u>\$-</u></u>	 <u><u>\$-</u></u>

BAUHINIA 8 FUND
STATEMENTS OF OPERATIONS
For the Years Ended December 31, 2009 and 2008
(Expressed in US Dollars)

Appendix 30

	2009	2008
REVENUES		
Interest Income	\$-	\$348,434
Gains on derivative financial product-futures	2,590,302	7,982,155
Non-operating revenues and profits	1,454,177	236,352
Total Revenues	4,044,479	8,566,941
COSTS AND EXPENSES		
Brokerage handling fee expense	649,541	874,487
Losses on disposal of trading securities-dealing-net	188,870	6,059,071
Losses on derivative financial product	21,621	-
Operating expenses	418,424	589,697
Non-operating expenses and losses	422,963	2,423,305
Total Costs and Expenses	1,701,419	9,946,560
INCOME/(LOSS) BEFORE INCOME TAX BENEFITS	2,343,060	(1,379,619)
INCOME TAX BENEFITS	320,542	-
NET INCOME/(LOSS)	\$2,663,602	\$(1,379,619)

附表三十一
單位：新台幣仟元

凱基證券股份有限公司
民國九十八年三月三十一日

業務種類	經紀商		承銷商		自營商		其他		合計	
	金額	%	金額	%	金額	%	金額	%	金額	%
營業收入	\$2,658,806	80.73	\$113,089	38.98	\$-	99.27	\$3,130,702	66.40	\$6,451,445	53.72
手續費收入	-	-	93,780	32.33	-	-	262,558	5.57	1,608,765	13.40
出讓證券利益	-	-	6,148	2.12	-	-	-	-	6,148	0.05
股利收入	603,181	18.32	-	-	-	-	420,255	8.91	1,938,295	16.14
營業證券評價利益	-	-	113	0.04	914,859	-	93,364	1.98	142,669	1.19
應回補償券評價利益	-	-	76,968	26.53	49,192	-	4,007	0.09	919,460	7.66
應回補償券評價損失	-	-	562	-	0.01	-	-	-	362	0.00
期貨顧問費收入	-	-	(163,629)	(5.33)	(5.33)	-	463,234	9.82	387,620	3.23
其他營業收入	-	-	-	-	241	0.04	37	-	278	0.00
合計	3,293,373	100.00	290,098	100.00	88,015	100.00	4,714,880	100.00	12,008,816	100.00
營業成本及費用	163,436	4.96	-	-	20,638	15.33	84,762	5.41	536,417	4.47
經手費	370	0.01	-	-	-	-	-	-	370	0.00
手續費	6,731	0.21	-	-	146,365	4.77	-	81,657	234,753	1.95
借券及附賣回債券融券回補損失	-	-	72,085	2.35	-	-	-	-	72,085	0.60
借券及附賣回債券融券評價損失	-	-	20,756	0.68	-	-	-	-	20,756	0.17
借券交易損失	-	-	1,174	0.04	-	-	-	-	1,174	0.01
發行認購(售)權證費用	-	-	27,395	0.89	-	-	-	-	27,395	0.23
認購(售)權證發行損失	-	-	63,380	2.07	-	-	-	-	63,380	0.53
期貨佣金支出	-	-	-	-	56,001	10.13	-	-	56,001	0.47
結算交割服務費支出	-	-	1,943	0.06	-	-	-	-	1,943	0.01
衍生性金融商品損失一櫃檯	-	-	749,092	24.40	0.06	11.45	8,467	9.62	73,711	0.61
人事費用	-	-	24,400	7.92	24.40	11.45	-	-	871,995	7.26
折舊及攤提	1,281,695	38.92	71,931	24.79	749,092	5.86	122,903	2.61	2,939,310	24.48
其他營業費用	49,191	1.49	166,434	5.42	166,434	8.151	1,378,701	29.24	2,939,310	24.48
其他營業支出	516,984	15.70	229	0.08	6,940	4.29	109,778	2.33	189,953	1.58
其他營業支出及損失	-	-	13,950	4.81	297,722	16.65	1,963,639	41.65	2,920,658	24.32
合計	2,018,407	61.29	86,110	29.68	129	0.00	3,147	0.40	8,030,320	66.87
營業別營業損益	\$1,274,966	38.71	\$203,988	70.32	\$1,495,507	35.72	\$197,490	16.63	\$3,978,496	33.13
非營業各項收入	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
各項收入	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
管理費用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他費用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
合計	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
繼續營業單位稅前淨利	-	-	-	-	-	-	-	-	683,560	5.69
減：所得稅費用	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,225,403)	(10.20)
繼續營業單位稅後淨利	-	-	-	-	-	-	-	-	(107,884)	(0.90)
合併總利益	-	-	-	-	-	-	-	-	(416,806)	(3.47)
歸屬子公司	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,066,533)	(8.88)
少數股東權益	-	-	-	-	-	-	-	-	2,911,963	24.25
合併總資產	-	-	-	-	-	-	-	-	(448,333)	(3.73)
可辨認資產	-	-	-	-	-	-	-	-	2,463,630	20.52
基金及投資	-	-	-	-	-	-	-	-	\$2,463,630	20.52
資產合計	\$35,432,564	-	\$2,261,538	-	\$42,869,379	-	\$12,780,565	-	\$55,116,811	-

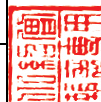


會計主管：黃碧玲

經理人：丁紹曾

董事長：王慎

業務種類	經紀商		證券商		自營商		其他		合計	
	金額	%	金額	%	金額	%	金額	%	金額	%
營業淨損益	\$2,148,599	69.46	\$92,717	29.86	\$-	99.91	\$2,541,288	53.67	\$5,411,075	48.77
營業收入	-	-	212,324	68.37	-	-	-	-	212,324	1.91
手續費收入	-	-	5,490	1.77	-	-	-	-	5,490	0.05
出售證券利息	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
服務代理收入	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
利息收入	887,709	28.70	-	-	-	-	506,410	10.69	2,027,119	18.27
股利收入	-	-	-	-	-	-	44,399	0.94	241,091	2.17
營業證券評價利益	-	-	-	-	633,000	33.43	(2,010)	(0.04)	6,923	0.06
債券及附屬證券利息	-	-	-	-	196,692	10.39	-	-	90,573	0.82
認購(售)權證發行利益	-	-	-	-	8,933	0.47	-	-	373,134	3.36
衍生性金融商品利益-期貨	-	-	-	-	90,573	4.78	-	-	1,415,300	12.76
衍生性金融商品利益-權證	-	-	-	-	373,134	19.71	-	-	712,447	6.42
衍生性金融商品利益-其他	-	-	-	-	616,064	32.54	-	-	598	0.01
期貨收入	-	-	-	-	(191,230)	(10.10)	-	-	598	0.01
其他營業收入	-	-	-	-	-	-	374,927	7.92	-	-
合計	56,971	1.84	310,531	100.00	166,177	8.78	4,735,380	100.00	11,094,710	100.00
營業成本及費用	130,692	4.23	-	-	34,879	1.84	95,634	15.20	266,006	5.62
經手費	135	0.00	-	-	-	-	-	-	135	0.00
手續費	-	-	-	-	1,192,461	62.98	-	-	988,345	20.87
出售證券損失	-	-	-	-	536,459	28.33	-	-	211,325	4.46
利息支出	9,085	0.29	-	-	49,162	2.60	905	0.02	219,858	1.98
營業證券評價損失	-	-	-	-	977	0.05	-	-	977	0.01
債券及附屬證券損失	-	-	-	-	281	0.02	-	-	281	0.00
債券交易損失	-	-	-	-	18,550	0.98	-	-	18,550	0.17
發行認購(售)權證費用	-	-	-	-	-	-	-	-	73,790	0.66
期貨佣金支出	-	-	-	-	73,790	3.88	-	-	100,483	0.91
人事費用	1,230,926	39.79	87,153	28.07	245,555	12.97	1,385,008	29.25	3,080,606	27.77
結算交割費用	58,179	1.88	538	0.17	6,487	0.34	79,897	1.69	167,812	1.51
折舊及攤提	521,422	16.86	11,349	3.65	263,674	13.93	1,980,215	41.82	3,036,507	27.37
其他營業支出	6,505	0.21	-	-	35,013	1.85	21,006	0.44	62,525	0.56
營業外支出及損失	-	-	-	-	25,450	1.35	-	-	25,450	0.23
合計	1,956,944	63.26	268,831	86.57	2,383,498	125.89	4,932,707	104.17	10,284,428	92.70
營業(損)益	\$1,136,335	36.74	\$41,700	13.43	\$(490,155)	(25.89)	\$(197,327)	(4.17)	810,282	7.30
非屬各項直接產生之各項收支	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
各項收入	-	-	-	-	-	-	-	-	944,420	8.51
管理費用	-	-	-	-	-	-	-	-	(791,467)	(7.13)
其他費用	-	-	-	-	-	-	-	-	(107,979)	(0.97)
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	(417,577)	(3.76)
合計	-	-	-	-	-	-	-	-	(372,603)	(3.35)
繼續營業單位稅前淨利	-	-	-	-	-	-	-	-	437,679	3.95
減：所得稅費用	-	-	-	-	-	-	-	-	(646,608)	(5.83)
繼續營業單位稅後淨損	-	-	-	-	-	-	-	-	(208,929)	(1.88)
停業單位利益	-	-	-	-	-	-	-	-	2,183,646	19.68
合併總利益	-	-	-	-	-	-	-	-	\$1,974,717	17.80
歸屬子公司股東	-	-	-	-	-	-	-	-	\$1,866,429	-
少數股權	-	-	-	-	-	-	-	-	108,288	-
合併總利益	-	-	-	-	-	-	-	-	\$1,974,717	-
可辨認資產	-	-	-	-	-	-	-	-	\$93,489,818	-
基金及投資	-	-	-	-	-	-	-	-	3,604,861	-
公司一般資產	-	-	-	-	-	-	-	-	18,484,892	-
資產合計	\$6,000,623	-	\$415,741	-	\$54,183,191	-	\$25,302,281	-	\$115,579,571	-



會計主管：黃碧玲

經理人：丁紹曾

董事長：王慎

凱基證券股份有限公司及其子公司
地區別財務資訊

民國九十八年一月一日至十二月三十一日

附表三十三
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	\$3,320,743	44.84	\$2,486,088	72.02	\$644,614	55.98	\$6,451,445	53.72
出售證券利益	1,346,207	18.18	585,805	16.97	(323,247)	(28.07)	1,608,765	13.40
股務代理收入	6,148	0.08	-	-	-	-	6,148	0.05
利息收入	1,518,040	20.50	345,315	10.00	74,940	6.51	1,938,295	16.14
股利收入	49,305	0.67	82,713	2.40	10,651	0.92	142,669	1.19
營業證券評價利益	915,453	12.36	-	-	4,007	0.35	919,460	7.66
應回補債券評價利益	362	0.01	-	-	-	-	362	0.00
衍生性金融商品利益—期貨	(75,614)	(1.02)	(100,734)	(2.92)	563,968	48.97	387,620	3.23
期貨顧問費收入	278	-	-	-	-	-	278	0.00
其他營業收入	324,126	4.38	52,969	1.53	176,679	15.34	553,774	4.61
合 計	7,405,048	100.00	3,452,156	100.00	1,151,612	100.00	12,008,816	100.00
營業成本及費用								
經手費支出	281,521	3.80	156,052	4.52	98,844	8.58	536,417	4.47
手續費支出	370	0.00	-	-	-	-	370	0.00
利息支出	153,096	2.07	50,085	1.45	31,572	2.74	234,753	1.95
借券及附賣回債券融券回補損失	72,085	0.97	-	-	-	-	72,085	0.60
借券及附賣回債券融券評價損失	20,756	0.28	-	-	-	-	20,756	0.17
借券交易損失	1,174	0.02	-	-	-	-	1,174	0.01
發行認購(售)權證費用	27,395	0.37	-	-	-	-	27,395	0.23
認購(售)權證發行損失	63,380	0.86	-	-	-	-	63,380	0.53
期貨佣金支出	56,001	0.76	-	-	-	-	56,001	0.47
結算交割服務費支出	73,711	0.99	-	-	-	-	73,711	0.61
衍生性金融商品損失—櫃檯	749,092	10.12	163,991	4.75	(41,088)	(3.57)	871,995	7.26
人事費用	1,642,453	22.18	801,632	23.22	495,225	43.00	2,939,310	24.48
折舊及攤提	81,295	1.10	46,697	1.35	61,961	5.38	189,953	1.58
其他費用	978,666	13.22	1,725,982	50.00	216,010	18.76	2,920,658	24.32
其他營業支出	274	0.00	-	-	18,941	1.65	19,215	0.16
營業外支出及損失	3,147	0.04	-	-	-	-	3,147	0.03
合 計	4,204,416	56.78	2,944,439	85.29	881,465	76.54	8,030,320	66.87
業務別營業損益	\$3,200,632	43.22	\$507,717	14.71	\$270,147	23.46	3,978,496	33.13
非屬各業務直接產生之各項收支								
各項收入							683,560	5.69
管理費用							(1,225,403)	(10.20)
財務費用							(107,884)	(0.90)
其他費用							(416,806)	(3.47)
合 計							(1,066,533)	(8.88)
繼續營業單位稅前淨利							2,911,963	24.25
減：所得稅費用							(448,333)	(3.73)
繼續營業單位稅後淨利							2,463,630	20.52
停業單位利益							-	-
合併總利益							\$2,463,630	20.52
歸屬予								
母公司股東							\$2,305,552	
少數股權							158,078	
合併總利益							\$2,463,630	
可辨認資產	\$93,742,099		\$29,206,305		\$5,535,681		\$128,484,085	
基金及投資							4,233,984	
公司一般資產							17,903,964	
資產合計							\$150,622,033	

董事長：王慎



經理人：丁紹曾



會計主管：黃碧玲



凱基證券股份有限公司及其子公司
地區別財務資訊
民國九十七年一月一日至二月三十一日

附表三十四
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	\$2,869,787	44.09	\$1,982,911	55.95	\$558,377	53.58	\$5,411,075	48.77
出售證券利益	212,324	3.26	-	-	-	-	212,324	1.91
股務代理收入	5,490	0.09	-	-	-	-	5,490	0.05
利息收入	1,520,709	23.37	379,167	10.70	127,243	12.21	2,027,119	18.27
股利收入	196,692	3.02	26,267	0.74	18,132	1.74	241,091	2.17
營業證券評價利益	8,933	0.14	-	-	(2,010)	(0.19)	6,923	0.06
借券及附賣回債券融券利益	90,573	1.39	-	-	-	-	90,573	0.82
認購(售)權證發行利益	373,134	5.73	-	-	-	-	373,134	3.36
衍生性金融商品利益—期貨	1,049,208	16.12	261,732	7.38	104,360	10.01	1,415,300	12.76
衍生性金融商品利益—櫃檯	(191,230)	(2.94)	860,772	24.29	42,905	4.12	712,447	6.42
期貨顧問費收入	598	0.01	-	-	-	-	598	0.01
其他營業收入	372,073	5.72	33,442	0.94	193,121	18.53	598,636	5.40
合 計	6,508,291	100.00	3,544,291	100.00	1,042,128	100.00	11,094,710	100.00
營業成本及費用								
經手費支出	293,773	4.51	196,326	5.54	69,680	6.69	559,779	5.05
手續費支出	135	0.00	-	-	-	-	135	0.00
出售證券損失	1,192,461	18.32	1,176,609	33.20	(188,264)	(18.07)	2,180,806	19.66
利息支出	545,544	8.38	139,579	3.94	71,746	6.88	756,869	6.82
營業證券評價損失	218,953	3.36	-	-	905	0.09	219,858	1.98
借券及附賣回債券融券損失	977	0.02	-	-	-	-	977	0.01
借券交易損失	281	0.01	-	-	-	-	281	0.00
發行認購(售)權證費用	18,550	0.29	-	-	-	-	18,550	0.17
期貨佣金支出	73,790	1.13	-	-	-	-	73,790	0.66
結算交割服務費支出	100,483	1.54	-	-	-	-	100,483	0.91
人事費用	1,790,110	27.51	822,081	23.19	468,415	44.95	3,080,606	27.77
折舊及攤提	90,188	1.39	42,195	1.19	35,429	3.40	167,812	1.51
其他費用	1,089,439	16.74	1,568,321	44.25	378,747	36.34	3,036,507	27.37
其他營業支出	41,669	0.64	-	-	20,856	2.00	62,525	0.56
營業外支出及損失	25,450	0.39	-	-	-	-	25,450	0.23
合 計	5,481,803	84.23	3,945,111	111.31	857,514	82.28	10,284,428	92.70
業務別營業(損)益	\$1,026,488	15.77	\$(400,820)	(11.31)	\$184,614	17.72	810,282	7.30
非屬各業務直接產生之各項收支								
各項收入							944,420	8.51
管理費用							(791,467)	(7.13)
財務費用							(107,979)	(0.97)
其他費用							(417,577)	(3.76)
合 計							(372,603)	(3.35)
繼續營業單位稅前淨利							437,679	3.95
減：所得稅費用							(646,608)	(5.83)
繼續營業單位稅後淨損							(208,929)	(1.88)
停業單位利益							2,183,646	19.68
合併總利益							\$1,974,717	17.80
歸屬于								
母公司股東							\$1,866,429	
少數股權							108,288	
合併總利益							\$1,974,717	
可辨認資產	\$68,764,288		\$20,539,186		\$4,186,344		\$93,489,818	
基金及投資							3,604,861	
公司一般資產							18,484,892	
資產合計							\$115,579,571	

董事長：王慎



經理人：丁紹曾



會計主管：黃碧玲



六、九十八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：

九十八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	98 年度	97 年度	差 異	
				金額	%
流動資產		80,753,053	72,375,677	8,377,376	11.57%
基金及投資		15,063,091	12,957,488	2,105,603	16.25%
固定資產		4,020,409	3,652,729	367,680	10.07%
其他資產		12,200,859	1,882,049	10,318,810	548.28%
資產總額		112,037,412	90,867,943	21,169,469	23.30%
流動負債		66,755,042	57,044,522	9,710,520	17.02%
長期負債		0	2,080,000	-2,080,000	-100.00%
其他負債		884,570	456,909	427,661	93.60%
負債總額		67,639,612	59,581,431	8,058,181	13.52%
股本		32,072,362	25,380,862	6,691,500	26.36%
資本公積		2,738,318	133,273	2,605,045	1954.67%
保留盈餘		11,155,809	9,215,843	1,939,966	21.05%
股東權益其他項目		-1,568,689	-3,443,466	1,874,777	54.44%
股東權益總額		44,397,800	31,286,512	13,111,288	41.91%

增減變動比例分析說明：

(1) 流動資產增加主要係：

- A. 應收證券融資款增加 23,352,689 仟元，主要係合併台証證券及本年底經紀融資餘額較去年底增加所致；
- B. 借券存出保證金增加 1,521,082 仟元，主要係合併台証證券，經紀借券業務增加所致；
- C. 備供出售金融資產-流動部位市值增加，致餘額增加 1,471,997 仟元；
- D. 附賣回債券投資增加 686,154 仟元，主要係減少公債持有部位，故增加附賣回債券投資；
- E. 公平價值變動列入損益之金融資產-流動減少 11,541,303 仟元，主要係營業證券-自營部位較去年底減少 11,708,200 仟元；
- F. 應收帳款減少 2,314,340 仟元，主要係應收自營交割帳款減少所致；
- G. 現金及約當現金減少 5,605,475 仟元。

(2) 基金及投資增加主要係凱基期貨合併台証期貨 1,027,727 仟元及備供出售金融資產-非流動部位市值增加，致餘額增加 843,631 仟元。

(3) 其他資產增加主要係：

- A. 無形資產增加 8,470,231 仟元，主要係合併台証證券商譽增加及其他無形資產增加所致；
- B. 營業證券保證金增加 1,005,000 仟元，主要係合併台証證券所致。

(4) 資產總額增加主要係其他資產增加 10,318,810 仟元、流動資產增加 8,377,376 仟元及基金及投資增加 2,105,603 仟元。

- (5)流動負債增加主要係：
- A.短期借款增加 1,880,000 仟元；應付商業本票淨額增加 3,129,172 仟元；長期負債(含一年內到期)增加 6,188,000 仟元，主要係合併台証證券為支付合併交割價款，故增加長短期借款；
- B.應付融券擔保價款增加 3,544,719 仟元；融券保證金增加 3,043,940 仟元，主要係合併台証及本年底經紀融券餘額較去年底增加所致；
- C.借券存入保證金增加 3,311,332 仟元，主要係合併台証證券借券業務增加所致；
- D.其他金融負債-流動增加 2,154,823 仟元，主要係本年度承作結構型商品業務增加；
- E.應付所得稅增加 1,166,654 仟元，主要係合併台証證券所致；
- F.公平價值變動列入損益之金融負債增加 1,112,468 仟元，主要係債券放空交易較去年底增加 1,343,505 仟元；
- G.其他應付款增加 1,141,148 仟元，主要係合併台証證券所致；
- H.附買回債券負債減少 17,792,807 仟元，主要係主要係本年底減少公債持有部位，以公債承作附買回債券負債部位亦相對減少。
- (6)長期負債減少主要係本公司發行之公司債將於一年內到期，故由長期負債重分類至短期借款。
- (7)負債總額增加，主要係流動負債增加 9,710,520 仟元所致。
- (8)股本增加主要係本公司於 98 年發行海外存託憑證，股本增加 6,700,000 仟元。
- (9)資本公積增加主要係本公司於 98 年發行海外存託憑證，資本公積增加 2,602,528 仟元。
- (10)保留盈餘增加主要係 98 年獲利 2,305,552 仟元。
- (11)股東權益其他項目增加主要係金融商品未實現損失較上年度減少 2,154,130 仟元所致。
- (12)股東權益總額增加主要係股本增加 6,691,500 仟元、資本公積增加 2,605,045 仟元、保留盈餘增加 1,939,966 仟元及股東權益其他項目增加 1,874,777 仟元。

二、經營結果之檢討與分析

單位：新台幣仟元

項目	年度	98 年度	97 年度	增(減) 金額	變動 比例(%)	備註
營業收入		\$6,963,185	\$5,641,812	\$1,321,373	23.42%	註 1
營業費用及支出		5,038,581	5,569,044	(530,463)	(9.53%)	
營業利益		1,924,604	72,768	1,851,836	2,544.85%	註 1
營業外收入及利益		1,059,643	2,451,515	(1,391,872)	(56.78%)	註 2
營業外支出及損失		367,006	140,789	226,217	160.68%	註 3
繼續營業部門稅前淨利		2,617,241	2,383,494	233,747	9.81%	
所得稅費用		(311,689)	(517,065)	205,376	39.72%	註 4
繼續營業部門稅後淨利		\$2,305,552	1,866,429	439,123	23.53%	
會計原則變動累積影響數		-	-	-		
本期淨利		\$2,305,552	\$1,866,429	\$439,123	23.53%	

增減變動比例分析說明：

註 1：營業收入及營業利益增加，主係受股市回穩影響，有價證券價格回升，致出售營業證券及評價產生利益。

註 2：營業外收入及利益減少，主係受被投資公司獲利減少，致投資利益(權益法投資)減少。

註 3：營業外支出及損失增加，主係本期發行海外存託憑證持有之美金部位產生兌換損失。

註 4：所得稅費用減少，主係本期免稅證券交易利得增加，致當期所得稅費用減少。

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	98 年 12 月 31 日	97 年 12 月 31 日	增 減 比 例
流動比率	120.97%	126.88%	-5.91%
現金流量允當比率	62.61%	313.22%	-250.61%
現金再投資比率	-6.14%	35.02%	-41.16%

增減比率變動分析說明：

1. 現金流量允當比率減少，主係本期合併台証綜合證券(股)公司，致資本支出增加。
2. 現金再投資比率減少，主係大盤受景氣回穩影響，融資餘額增加，致營業活動現金流量減少。

(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
4,484,508	(7,729,346)	8,478,406	5,233,568	-	-

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						
				97 年度	98 年度	99 年度	100 年度	101 年度	102 年度	103 年度
購置設備	自有資金	97.1~97.12	46,148	\$46,148	\$-	\$-	\$-	\$-	\$-	\$-
購置設備	自有資金	98.1~98.12	37,989	-	37,989	-	-	-	-	-
企業合併	自有資金	98.12~99.6	25,825,452	-	25,825,452	2,191,884	-	-	-	-
購置設備	自有資金	99.1~99.12	93,304	-	-	93,304	-	-	-	-

(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，擬於九十九年度添購相關軟硬體設備。

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	98.12.31 帳面值	98 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	9,400,520	663,263	主要係海外 轉投資事業 獲利所致	不適用	視營運狀況及業務需 要而定

轉投資公司 (註1)	轉投資政策	98.12.31 帳面值	98年度 投資損益	獲利或虧損 之主要原因	改善計畫	未來一年投資計劃
凱基證券投資 顧問(股)公司	從事證券投 資顧問業 務、全權委 託投資業務	52,043	86	營運狀況良 好	發展全權 委託投資 業務	完成現金增資，以提升 經營全權委託投資業 務之承作規模
凱基保險經紀 人(股)公司	從事保險經 紀人業務	3,506	329	營運狀況良 好	加強營運 效能之提 升	視營運狀況及業務需 要而定
凱基證券投資 信託(股)公司	從事證券投 資信託業 務、全權委 託投資業務	346,330	(26,542)	基金推展銷 售情況不 佳，致使管理 費及銷售費 收入大幅減 少	因應盤勢 變化即時 調整操作 策略、嚴格 控管市場 風險	持續改善基金操作績 效、調整既有產品線並 強化產品區隔，同時積 極爭取作為海外機構 之台股投資顧問，藉以 拓展業務範疇
凱基期貨(股) 公司	從事期貨相 關業務	2,082,711	70,161	營運狀況良 好	不適用	致力於發揮合併綜 效，除持續提升原有之 經紀及自營業務獲 利，同時積極發展近期 開放之證券交易輔助 人(證券IB)業務
中信期貨經理 (股)公司 (註2)	從事期貨經 理業務	-	(3,407)	-	-	-

註1：係採權益法之長期投資。

註2：中信期貨經理(股)公司於98年經董事會決議結束營業，並於98年3月1日終止營業，98年7月7日完成清算。

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。
98年本公司信用利息收支情形如下： 單位：新台幣元

項 目	金 額 及 比 例
融資融券利息收支	\$597,071,268
融資融券利息收支佔營業收支比例	25%
融資融券利息收支佔稅前損益比例	49%

(2) 債券及利率衍生性商品業務：本公司債券業務除服務客戶賺取佣金與價差之外，並透過對利率波動之預期調整自行買賣部位以賺取資本利得，故利率波動與本公司債券業務損益密切相關。為避免公司損益受利率變化影響過大，本公司每年初針對債券及利率商品，依資本額及預算大小，設有停損、敏感性及風險值控管機制，逐日有效控制此類業務風險，以避免損失超過公司所能承受範圍。以九十八年而言，債券及利率商品敏感性及風險值最大使用量，分別佔授權額度之 63% 與 54%，代表債券業務謹守公司額度規範，將風險控制在限額之內。展望未來，本公司債券及利率衍生性商品業務仍將持續遵守公司各項額度規範，以因應利率市場變化，並控制整體利率風險於限額內。

(3) 借款：對外借款之風險來源主要係利率變動風險，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。

本公司九十八年底短期借款、應付短期票券及一年內到期之長期負債餘額合計為 10,318,000 仟元，另應付公司債 2,080,000 仟元中，580,000 仟元為固定利率計息，1,500,000 仟元按次級市場商業本票利率浮動計息，因此九十八年底面臨利率風險之借款金額合計為 11,818,000 仟元，市場利率每變動 1bp，對本公司一年借款利息支出之影響為 1,182 仟元。

展望九十九年，全球景氣緩和回溫，國際金融市場亦逐漸改善；惟未來仍存在不確定性。央行將繼續維持適度寬鬆貨幣政策，有助於經濟活動之順利運作。預期升息時間最快在九十九年下半年，但幅度不至於過大，國內未來一年金融市場利率水準緩步走升，本公司借款利息支出不致大幅提高。

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。本公司投資海外子公司係以永續經營為目的，匯率變動對本公司長期股權投資所產生之影響主要為帳面金額之變動，損益影響數不大。九十八年財務報告中因匯率變動而產生之累積換算調整數為 -194,000 仟元。

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。本公司收入來源以本國貨幣為主，匯率變動對本公司損益之影響不大，但九十八年因現金增資參與發行海外存託憑證，募集股款約美金 285,509 仟元，致本公司產生匯率風險，九十八年財務報告中因匯率變動而產生之兌換損失為 215,700 仟元，大多均源自發行海外存託憑證所得股款之帳上兌換損失。

(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。

3. 通貨膨脹

項 目	98 年度	97 年度	96 年度
消費者物價指數	104.61	105.39	101.80
消費者物價指數年增率	-0.87%	3.53%	1.80%

九十八年消費者物價年增率-0.87%，相較九十七年度下降，主因景氣低迷，消費意願低落，九十九年國際景氣慢慢回溫，預期農工原料行情會從谷底翻身，消費者物價部分隨著國內外情勢好轉，民間消費信心會慢慢提升。主計處預測 99 年 CPI 與 WPI 可望由負轉正，CPI 全年上漲 0.92%、WPI 上漲 3.74%。

本公司為證券服務業，通貨膨脹對本公司損益尚無直接具體之影響。

(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. 本公司依法僅得為海外子公司之承銷業務及權證業務辦理背書保證，相關作業悉依『背書保證作業程序』及相關內部辦法辦理，最近年度並無為他人背書保證之情形。
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)未來研發計劃及預計投入之研發費用

1. 本公司在衍生性商品之研發上投注許多心力，且從不間斷，近年來已陸續取得利率交換(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。此外，在債券及股權市場專業領導地位之基礎下，將持續深化利率、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，未來除依據市場行情發行權證外，亦將配合法規開放逐步推出指數型權證或牛熊證等新商品，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

政策及法律變動內容說明	法令開放時間	業務影響與因應方案
1. 大陸地區投資人來臺從事證券投資及期貨交易之登記、開戶、納稅、結匯等手續之相關作業。	2009/4	全體 QDII 匯入總金額持續增加，有助於台灣券商國外法人經紀業務之發展。
2. 大陸地區投資人投資證券之範圍、額度、結匯、資料登錄、申報及資金運用之限制等相關辦法。	2009/4	全體 QDII 匯入總金額持續增加，有助於台灣券商國外法人經紀業務之發展。
3. 大陸地區機構投資人從事期貨交易，其代理人之指定、外匯存款專戶之開設、資金之運用、得結匯為新臺幣之情形、持有新臺幣餘額之限制、結算交割、資料申報或通報等規定。	2009/4	全體 QDII 匯入總金額持續增加，有助於台灣券商國外法人經紀業務之發展。

政策及法律變動內容說明	法令開放時間	業務影響與因應方案
4. 開放期貨經紀商得經營證券交易輔助業務。	2009/11	增加經紀業務通路之營業據點數量，增加證券 IB 業務收入。
5. 櫃買中心修正「證券商營業處所經營衍生性金融商品交易業務規則」對於交易相對人之規定：從嚴細分交易相對人為專業客戶及一般客戶。其中所稱專業客戶，係指法人與自然人，符合以下條件之一者： (1) 專業機構投資人。 (2) 最近一期經會計師查核或核閱之財務報告總資產超過新臺幣五千萬元之法人或基金。 (3) 能提供財力證明、具備充分之金融商品專業知識或交易經驗，並以書面向證券商申請為專業客戶之自然人。	2009/12	新法令規定對於客戶之區分要求較原定之資格規定更為嚴格。短期內對業務的推展以及可服務的客戶會縮減；但長期而言，將會減少客訴次數、提升客戶服務滿意度、增加產品透明度以及提升客戶專業知識進而增加證券商可服務項目及可推介產品。
6. 所得稅法修正，自 99 年起個人不論投資銀行或證券商所發行結構型商品(PGN、CLN、ELN)的稅賦均採分離課稅，稅率為 10%。	2010/1	分離課稅的基礎及稅率僅 10%，對個人客戶具稅賦上的誘因，銀行與證券商之競爭基礎亦趨於公平，將有利於證券商結構型商品的推展。
7. 為落實承銷商市場供求調節機制，緩解 TDR 掛牌後市價飆漲供需失衡情形，TDR 初次發行案件自掛牌日起之 10 個交易日內，盤中漲幅如超過 20%，承銷團各券商應就其自有部位（含先行保留自行認購部分及餘額包銷部分）以不高於承銷價格加計 20%之價格至少售出 10%，漲幅超過 30%，以不高於承銷價格加計 30%之價格至少售出 20%。	2010/2	此規定將影響承銷商承作 TDR 業務，因承銷商自行認購及餘額包銷所產生之部位為配合新法令的要求而出售，將導致資本利得降低。故今後承銷商須慎選承作 TDR 的案件品質，有效合理地訂價並選擇適當的掛牌時間點。

(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

隨著科技進步及市場競爭愈形激烈，投資人對證券相關資訊與服務之需求逐年提高，本公司亦不斷提昇資訊科技能力及更新前後台作業系統以因應產業快速變遷之趨勢並提昇公司競爭力。除了在經紀業務方面強化電子交易資訊之取得及功能便利性外，並提供客戶各式行動交易功能，讓客戶得隨時掌控投資契機。在自營、債券及衍生性商品相關業務方面亦採用先進之系統模型，讓交易員得在系統化有效控管風險下運用各類計量模型進行交易或避險，為公司及股東追求最大獲利。因此，科技及產業環境雖不斷變化，而凱基證券在不斷提升科技運用能力，以提供客戶最佳服務下，反而更有機會領先同業，創造更大的商機，故科技改變及產業變化對本公司之財務業務尚無不利影響。

(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

凱基證券於九十八年十二月十九日正式與台証證券合併，併購之預期效益包括提高市場佔有率、擴大客戶群並發揮業務綜效、獲利結構更穩健、管理效能提升、確立領導品牌的優勢。由於進行併購除可能為企業帶進合併效益外，併購過程之法律風險及財務風險亦不容忽視，尤其合併後企業常須面臨不同文化、組織、人力及資源等管理經營的整合議題，是故凱基證券在合併前除了評估合併後有關提高股東權益報酬、擴大規模經濟、效率化資源整合及提升市場地位等效益外，亦就合併相關之法律、財務風險及經營管理議題與委任之外部律師、會計師、財務顧問及人力資源顧問等專業人士逐一評估並妥為配套，合併前後亦持續進行雙方人員溝通以加速組織文化融合並凝聚共識、確保合併後業務順利整合並發揮合併綜效。在經營團隊及全體同仁共同努力下，合併後凱基證券的經紀通路據點數由 35 個增加至 88 個，國內經紀市佔率一舉突破 8%，躍居市場第二名；除經紀業務規模擴張外，投行業務專業人才的增加已進一步強化業務效能；自營業務亦多增加一組操作團隊，得以多樣化操盤策略降低獲利波動度。此外，合併案亦豐富了合併後凱基證券的產品線，不論是衍生性產品、固定收益產品、複委託業務及權證發行等，透過更加多樣的產品線，凱基證券更可憑藉合併後擴大之銷售通路，為客戶提供更即時且客製化服務，而將合併風險降至最低，確保合併綜效的達成。

(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、風險及因應措施

本公司董監團隊成員及股權結構穩定，並無經營權重大變動之情形。

(十二) 訴訟或非訟事件

1. 本公司民國（下同）九十年度至九十四年度及民國九十六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 2,096,713 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，原告等 338 人為某公司投資人，以該公司公開說明書不實，渠等因信賴公開說明書而投資致受有損失為由，由財團法人證券投資人及期貨交易人保護中心（「投保中心」）擔任訴訟代理人，訴請原台育綜合證券(股)公司等被告連帶賠償其損害 71,017 仟元。嗣後本公司合併台育綜合證券(股)公司而承受本件訴訟，台北地方法院於民國九十五年十一月判決本公司勝訴，原告仍提起上訴，嗣因部分原告陸續撤回上訴，依投保中心民國九十八年十一月十九日陳報狀所載，上訴人減為 216 人，請求

金額減縮為 51,382 仟元。本件目前仍由台灣高等法院審理中。

3. 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 張至該公司股務代理部辦理過戶，因缺件無法過戶乃將股票暫交股務代理部保管。斯時仁信證券(股)公司副總楊君知悉後，要求股務代理部將前述代黃君保管之股票轉交由其保管。楊君事後拒絕交出股票，致黃君無法辦理過戶，黃君遂要求仁信證券(股)公司處理，仁信證券(股)公司於民國九十一年十一月六日聲請法院對楊君發支付命令，因楊君異議視為起訴。嗣後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，訴請撤銷原判決，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，黃君不服再提起上訴。台灣高等法院於民國九十七年九月九日改判原判決撤銷，楊君應將系爭股票返還本公司，並由黃君代為受領之。本公司為避免裁判歧異乃提出上訴，最高法院於民國九十八年三月十七日撤銷台灣高等法院之判決，將本件發回台灣高等法院更審。本公司於民國九十八年十月十五日收到台灣高等法院判決，判決本公司應給付楊君 90,379 仟元及自民國九十三年七月二十二日起至清償日止，按年息百分之五計算之利息。本公司不服，業於民國九十八年十一月三日再次向最高法院提起上訴；最高法院以原審未查明楊君對系爭股票有否權利、權利為何，亦未審酌本公司請求移轉所有權之同時履行抗辯為由，於九十九年二月十日判決原台灣高等法院判決除假執行部分外廢棄，發回台灣高等法院更審。本件目前由台灣高等法院審理中。
4. 客戶林君指稱其於民國九十五年十二月聽信第三人周君之詞，簽署凱基期貨(股)公司之開戶契約，並委由周君於事後代填相關資料。因本公司為凱基期貨(股)公司之期貨交易輔助人，周君將該開戶文件交由本公司蕭姓營業員之助理辦理開立期貨帳戶事宜。開戶完成後，林君即委託周君操作期貨交易，民國九十六年十二月間林君發現期貨交易發生重大虧損，周君當初代填之聯絡地址係周君地址，周君提供林君之期貨買賣報告內容均屬偽造等等。凱基期貨(股)公司於民國九十八年一月下旬接獲法院檢送之林君起訴狀繕本。林君除起訴請求周君賠償 15,517 仟元外，並訴請本公司、凱基期貨(股)公司、蕭姓營業員(嗣撤回)及其助理負連帶責任。本件目前由士林地方法院審理中。
5. 客戶謝君指稱本公司三民分公司林員自民國九十六年九月起代其操作買賣股票及基金，並保管其集保存摺。惟事後林員隱瞞代操發生虧損之事實，且盜領其對帳單，直至民國九十八年四月查詢股票庫存餘額始發現前述情事；其另主張本公司三民分公司營業員吳員協助林員而有共同侵權行為，經理人楊員未盡善良管理之責，故對前述三人提起損害賠償之訴，並請求本公司連帶賠償 21,000 仟元。本件目前仍由高雄地方法院審理中。
6. 原台証綜合證券(股)公司詠壠分公司客戶吳君等二人以及業已離職之員工曾君、楊君，疑似因個人間財務之糾紛，吳君等二人於民國九十七年一月十六日訴請台証綜合證券(股)公司負僱用人之連帶損害賠償責任，請求之賠償金額為 21,000 仟元。本案一審業經台灣桃園地方法院判決，駁回原告吳君等二人對台証綜合證券(股)公司應賠償金額 21,000 仟元之請求，原告提起上訴，嗣後本公司合併台証綜合證券(股)公司而承受本件訴訟，本件目前由台灣高等法院審理中。
7. 原台証綜合證券(股)公司三多分公司業已免職之營業員蔡君與客戶洪君四人等，疑似因個人相互間借貸關係致生之糾紛，洪君等四人於民國九十六年一月

二十三日提起刑事附帶民事訴訟，訴請台証綜合證券(股)公司與蔡君連帶負損害賠償責任，請求之賠償金額為 21,500 仟元。本案一審經台灣高雄地方法院判決台証綜合證券(股)公司應連帶賠償原告共 21,500 仟元及利息。民國九十七年十二月九日台証綜合證券(股)公司提起上訴，嗣後本公司合併台証綜合證券(股)公司而承受本件訴訟。本件目前由台灣高等法院高雄分院審理中。

(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，本公司於董事會下設置「風險管理委員會」及「投資審查委員會」，由董事會授權總經理或其指定之高階經理人擔任該會主席，風險管理委員會負責規劃與監督風險管理事務，投資審查委員會負責審查承銷案件與投資案件。

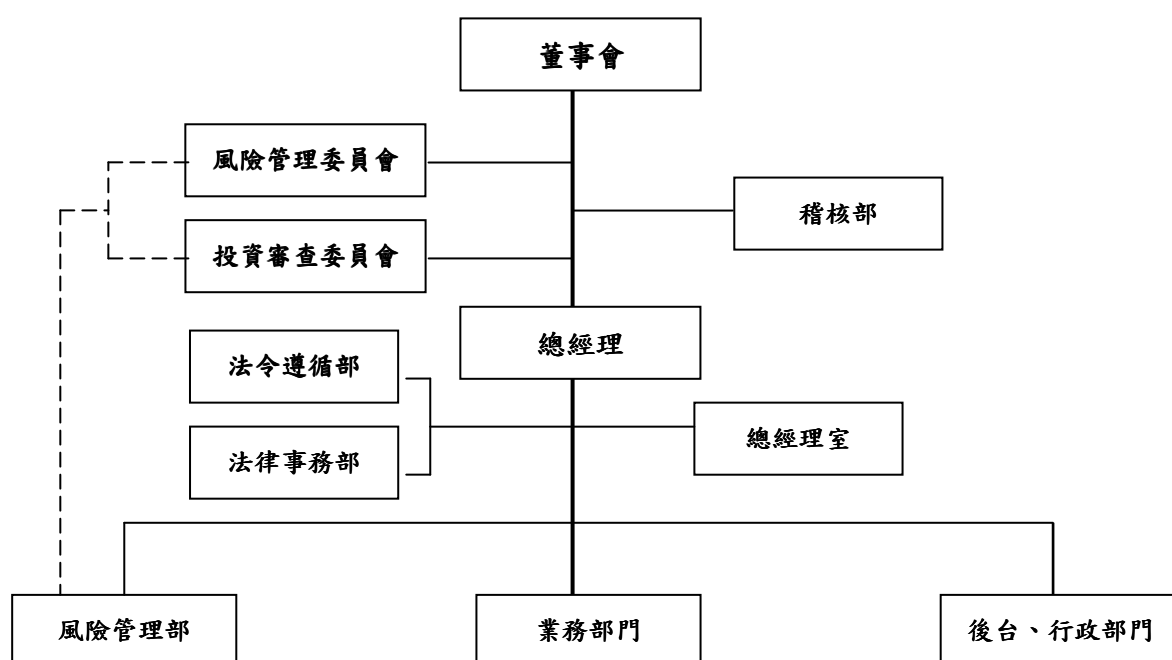
稽核單位之職責係確認相關內控制度完整性及針對前、中、後台作業執行內部稽核作業，以確認相關作業規範皆確實遵循。

法律事務單位之職責包括法令諮詢、契約草擬及審核、重大契約及訴訟案件控管。

法令遵循單位負責建立法令傳達、證券及期貨業務法令之諮詢、協調與溝通，確認各項作業及管理規章均配合相關法規適時更新，並督導各單位定期自行評估法令遵循執行之適切性。

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、投資審查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、投資審查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及投資審查委員會報告各項異常狀況及其影響。



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，制定對應之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之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。

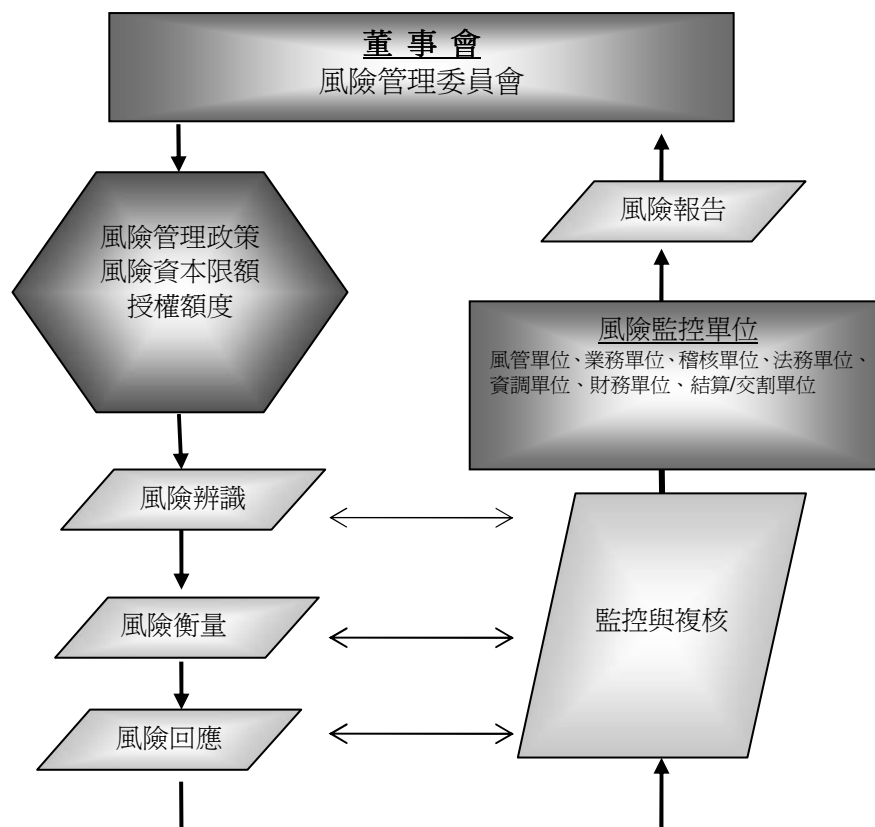
3. 風險政策之訂定與核准流程：

本公司風險管理政策、各項風險管理辦法及商品作業準則（以下合稱「風險管理規章」）之訂定，由權責單位擬訂並徵詢各部門意見及建議，另經法令遵循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。

風險管理規章核准採分層負責，規章依其性質，稱政策、辦法、程序、準則、規定、規則，風險管理規章定名為政策、辦法、程序者，應經董事會核定，風險管理規章定名為準則、規定、規則者，應經總經理核定。

4. 風險管理的流程：

本公司風險管理之流程，包括風險之辨識、風險之衡量、風險之監控、風險之報告與風險之回應措施。風險管理流程圖如下所示：



5. 風險衡量及控管之執行情形：

(1) 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；風險胃納量之決定係考慮本公司及子公司具流動性之資本、財務與經營策略訂定，風險限額並分配予各業務部門/單位及交易人員，以確保資本配置合宜。

本公司目前已完成建置市場風險、信用風險、流動性風險、法律風險與作業風險之管理機制。風險管理部依公司風險資本額(Risk capital)大小，分配各項交易限額，包含風險值(VaR)額度、停損、敏感度限額、交割前風險限額及內部信用評等等級之風險限額等。

風險管理部監控所有交易部位之市場、信用及市場流動性風險，市場風險並納入系統計算市場風險值(VaR)，每日衡量並確認市場風險控制在授權限額之內；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，每日計算交易相對人對本公司之交割前風險(Pre-Settlement Risk, PSR)，確認與交易相對人信用交易曝險未超過授權額度，另每週出具信用風險控管報表，揭露各等級債權工具發行人風險、衍生性商品之交易相對人之交割前風險(PSR)及產業別信用風險集中度等資訊，確認信用風險控制在限額之內。

(2) 本公司九十八年十二月三十一日資本適足率情況如下：

A. 資本適足率：

單位：新台幣元

資本適足比率(%)	合格自有資本淨額	經營風險約當金額
232	17,610,064,594	7,595,672,871

項 目	98.12.31	平均值	最大值	最小值
資本適足率	232%	433%	528%	232%

B. 風險約當金額比率

資料基準日：98年12月31日

項 目	風險約當金額比率
市場風險	56.83%
信用風險	32.72%
作業風險	10.45%
合 計	100.00%

C. 各類經營風險約當金額：

單位：新台幣元

項 目	金 額
市場風險	4,316,461,252
信用風險	2,485,379,544
作業風險	793,832,075
合 計	7,595,672,871

(3) 本公司九十八年市場風險值如下：

交易性部位市場風險值(95%信賴水準、投資期間1天)

單位：新台幣仟元

風 險 別	年底值 98/12/31	VaR 平均值	VaR 最小值	VaR 最大值
權益證券風險	218,577	228,649	151,849	306,818
利率風險	20,839	20,203	2,274	101,333
小計	239,416	248,852	—	—
減：風險分散效益	27,028	25,109	—	—
總風險	212,388	223,743	146,297	298,830

6. 各類風險之管理衡量方式、風險報告之頻率及因應策略：

(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。風險管理系統內之權益商品採用 Diagonal Model 計算 VaR；股權衍生性商品採用 Delta-Gamma-Delta 法計算 VaR；利率商品則採用現金流量映射法 (Cash Flow Mapping) 求得 VaR。基本參數假設為 95% 的信賴區間 (Confidence Level)，1 日之涵蓋期間 (Time Horizon)。

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，以檢驗風險值估算之可靠性，另執行壓力測試，以監控可能發生之損失在公司可承受之範圍內；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。

(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之評等方法，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。

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、有價證券發行人或保證人之營運狀況及評等變動概況。

(3) 流動性風險

流動性風險依據特性分為市場流動性風險與資金流動性風險。市場流動性風險係指由於市場深度不足或失序，處理或抵銷所持部位時面臨市價顯著變動之風險。資金流動性風險則為無法將資產變現或取得足夠資金，以致不能履行到期責任的風險。

針對市場流動性風險，本公司依據市場流動性風險管理辦法，考量持有部位

之集中程度，及市場成交量之概況，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，擬訂必要之因應措施，提報風險管理委員會，以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，並持續強化及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。

另針對交易商品部位評價相關之財務評價模型驗證、變更與技術文件之保存，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，以降低因使用不適當模型、參數或評價假設所導致之模型風險。

(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，本公司之法律事務部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，均經法律事務部或其指定之外部法律顧問審核後簽訂。

七、其他重要事項

本公司於民國九十八年十二月十九日合併台証綜合證券(股)公司，為盡最大努力留任台証綜合證券股份有限公司員工，本公司與台新金融控股股份有限公司同意由合併對價中提供特殊留任金 430,000 仟元予留任員工。依據增補契約存放至雙方共同選任之保管銀行所開立之「勞退舊制及轉任後之特殊留任金保管帳戶」370,000 仟元及「勞退新制特殊留任金保管帳戶」60,000 仟元。

。

2. 各關係企業基本資料

98年12月31日 單位：新台幣仟元/美金仟元/泰銖仟元/港幣仟元（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
凱基期貨(股)公司	82.12.08	台北市	1,534,222	期貨商
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(富星(維京群島)控股公司)	85.10.18	英屬維京群島	USD 138,950	控股公司
KGI Alliance Corporation	85.11.18	英屬維京群島	USD 4,900	投資業務
KGI Securities (Thailand) Public Company Limited	77.02.15	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
KGI 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 157,000	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 11,500	證券相關業務
KGI Futures (Hong Kong) Limited	85.12.27	香港	USD 15,000	期貨經紀及結算交割業務
Global Treasure Investments Limited	88.04.12	香港	USD0.00026	投資業務

企業名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業或生產項目
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 10,000	投資及融資業務
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 40,000	證券經紀、承銷及投資業務
KGI International (Hong Kong) Limited	86.02.21	香港	USD 40,000	衍生性商品業務
KGI Capital Asia Limited	82.06.23	香港	USD 11,736	證券相關業務
Baughnia 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
ANEW Holdings Limited	85.10.23	英屬維京群島	USD 55,924	控股公司
Tai Chen (BVI) Co.,Ltd.	96.10.04	英屬維京群島	USD 10	投資業務
KGI Capital (Hong Kong) Limited	93.04.01	香港	HKD 20,000	財務公司
KGI Wealth Management Limited	81.12.10	香港	HKD 413,450	證券相關業務
KGI Nominees (Hong Kong) Limited	83.07.19	香港	HKD 0.003	信託代理業務
KGI Select Fund-Asian Equity Fund	98.11.27	開曼群島	USD 20,000	基金

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，故不適用。

4. 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

99年4月20日

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數	持股比例
凱基證券投資顧問(股)公司	法人	凱基證券(股)公司	5,000,000	100%
	董事長	凱基證券(股)公司代表人 廖宏遠	0	0
	董事兼總經理	凱基證券(股)公司代表人 王國雄	0	0
	董事	凱基證券(股)公司代表人 王松洲	0	0
	監察人	凱基證券(股)公司代表人 鄭志成	0	0
凱基保險經紀人(股)公司	法人	凱基證券(股)公司	300,000	100%
	董事長	凱基證券(股)公司代表人 鄭志成	0	0
	董事兼總經理	凱基證券(股)公司代表人 朱海爾	0	0
	董事	凱基證券(股)公司代表人 侯宏昌	0	0
	監察人	凱基證券(股)公司代表人 陳俊傑	0	0
凱基期貨(股)公司	法人	凱基證券(股)公司	119,406,175	99.51%
	董事長	凱基證券(股)公司代表人 糜以雍	0	0
	董事兼總經理	凱基證券(股)公司代表人 陳瑞珏	7,803	0.006%
	董事	凱基證券(股)公司代表人 白素雲	0	0
	監察人	凱基證券(股)公司代表人 黃頌舜	0	0
凱基證券投資信託(股)公司	法人	凱基證券(股)公司	29,998,147	99.99%
	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
	監察人	黃頌舜	0	0
	總經理	周雷	0	0
富昆(維京群島)控股公司	法人	凱基證券(股)公司	138,949,597	100%
	董事	曾錦隆	0	0
	董事	盛嘉珍	0	0
	董事	王慎	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

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數	持股比例
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	Eugenio Tan	0	0
	董事	Foong Hock Meng	0	0
	董事	曾錦隆	0	0
	董事	顏志堅	0	0
	董事	黃碧玲	0	0
KG Investments Holdings Limited	董事	曾錦隆	0	0
	董事	王慎	0	0
	董事	盛嘉珍	0	0
KGI International Holdings Limited	董事	王慎	0	0
	董事	曾錦隆	0	0
	董事	宋彪	0	0
KGI Financial Products Limited	董事	鄭艷芬	0	0
KG Investments Pacific Limited	董事	曾錦隆	0	0
	董事	黃碧玲	0	0
KG Investments Asset Management (International) Limited.	董事	林啟弘	0	0
KGI Global Asset Management Limited	董事	丁紹曾	0	0
	董事	黃碧玲	0	0
Pacific Glory Finance One Limited	董事	曾錦隆	0	0
KGI 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
Supersonic Services Inc.	董事	丁紹曾	0	0
	董事	曾錦隆	0	0
Retford Global Limited	董事	丁紹曾	0	0
	董事	曾錦隆	0	0
KGI International Limited	董事	鄭艷芬	0	0
	董事	宋彪	0	0
KGI Securities (Hong Kong) 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
KGI Futures (Hong Kong) Limited	董事	曾錦隆	0	0
	董事	鄺民彬	0	0
	董事	朱光勳	0	0
	董事	邱重德	0	0
Global Treasure Investments Limited	董事	宋彪	0	0
KGI Investments Management Limited)	董事	曾錦隆	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	林啟弘	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	鄺民彬	0	0
	董事	陳友文	0	0
	董事	鄭艷芬	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 Asia Limited	董事	曾錦隆	0	0
	董事	黃碧玲	0	0
	董事	鄭民彬	0	0
	董事	劉洪泉	0	0
	董事	朱光勳	0	0
KGI International (Hong Kong) Limited	董事	鄭民彬	0	0
	董事	黃碧玲	0	0
	董事	丁紹曾	0	0
KGI Capital Asia Limited	董事	曾錦隆	0	0
	董事	吳怡君	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	Foong Hock Meng	0	0
KGI Korea Limited	董事	鄭民彬	0	0
KGI (Korea) Holdings Limited	董事	鄭民彬	0	0
Hegemony Pte. Limited	董事	宋彪	0	0
	董事	Foong Hock Meng	0	0
KGI Finance Limited	董事	鄭民彬	0	0
	董事	黃國棟	0	0
	董事	宋彪	0	0
Vanderee Pte. Limited	董事	宋彪	0	0
	董事	Foong Hock Meng	0	0
Jubilant Dynasty Limited	董事	鄭民彬	0	0
Bauhinia 88 Limited	董事	林啟弘	0	0
Anew Holdings Limited	董事	曾錦隆	0	0
	董事	丁紹曾	0	0
	董事	盛嘉珍	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 Wealth Management Limited	董事	丁紹曾	0	0
	董事	盛嘉珍	0	0
	董事	顏志堅	0	0
	董事	宋清華	0	0
	董事	宋彪	0	0
	董事	鄭民彬	0	0
	董事	Foong Hock Meng	0	0
KGI Capital (Hong Kong) Limited	董事	丁紹曾	0	0
	董事	馮雷明	0	0
	董事	吳怡君	0	0
KGI Nominees (Hong Kong) Limited	董事	宋清華	0	0
	董事	宋彪	0	0
	董事	鄭民彬	0	0
Tai Chan (BVI) Co. Ltd.	董事	黃碧玲	0	0
KGI Select Fund SPC	董事	Foong Hock Meng	0	0
	董事	丁紹曾	0	0
	董事	盛嘉珍	0	0

5.各關係企業營運概況

98年12月31日單位：新台幣仟元/美金仟元/泰銖仟元/港幣仟元

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)
凱基證券投資顧問(股)公司	50,000	61,564	9,521	52,043	31,571	(325)	86
凱基保險經紀人(股)公司	3,000	3,909	403	3,506	12,488	420	329
凱基期貨(股)公司	1,534,222	14,726,435	12,633,365	2,093,070	849,087	50,105	70,707
凱基證券投資信託(股)公司	300,000	326,535	10,420	316,115	85,873	(30,459)	(26,543)
Richpoint Company Limited(富晝(維京群島)控股公司)	USD 138,950	USD 363,104	USD 69,613	USD 293,491	0	USD (198)	USD 20,064

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)
KGI Securities (Thailand) Public Company Limited	THB 1,991,763	THB 8,059,342	THB 3,542,674	THB 4,516,668	THB 1,591,796	THB 280,223	THB 246,638
KG Investments Holdings Limited	USD 66,063	USD 999,517	USD 772,752	USD 226,765	USD 107,478	USD 15,300	USD 17,998
KGI International Holdings Limited	USD 88,447	USD 1,228,523	USD 925,042	USD 303,481	USD 103,611	USD 108,031	USD 17,899
ANEW Holdings Limited	USD 55,924	USD 197,230	USD 128,246	USD 68,984	USD 38	USD 40	USD (296)
KGI Financial Products Limited	USD 3,000	USD 14,419	USD 8,376	USD 6,043	USD 979	USD 979	USD (105)
KG Investments Pacific Limited	USD 10	USD 1,144	USD 12,762	USD (11,618)	USD 28	USD 36	USD (67)
KG Investments Asset Management International Limited	USD 10	USD 9,660	USD 15,160	USD (5,500)	-	USD 1	USD (2,923)
KGI Alliance Corporation	USD 4,900	USD 19,141	USD 11,260	USD 7,881	USD 596	USD 618	USD (2,657)
Pacific Glory Finance One Limited	USD 0.002	USD 940	USD 2	USD 938	-	USD 938	USD 938
KGI Limited	USD 157,000	USD 172,312	USD 37,522	USD 134,790	-	-	USD (6)
Supersonic Services Inc.	USD 0.1	USD 0.1	-	USD 0.1	-	-	-
Retford Global Limited	USD 0.1	USD 0.1	-	USD 0.1	-	-	-
KGI International Limited	USD 1,020	USD 1,016	USD 3,195	USD (2,179)	-	-	-
Bauhinia 88 Ltd.	USD 0.002	USD 0.002	-	USD 0.002	-	-	-
Tai Chen (BVI) Co., Ltd	USD 10	USD 2,881	USD 486	USD 2,395	-	USD 15	USD (104)
KGI Capital (Hong Kong) Limited	HKD 20,000	USD 2,484	USD 1,609	USD 875	-	USD 1	USD (9)

企業名稱	資本額	資產總值	負債總額	淨值	營業收入	營業利益	本期損益 (稅後)
KGI Wealth Management Limited	HKD 413,450	USD 196,297	USD 130,610	USD 65,687	USD 163	USD 165	USD (182)
KGI Nominees (Hong Kong) Limited	HKD 0.003	-	-	-	-	-	-
KGI Securities (Hong Kong) Limited	USD 11,500	USD 83,007	USD 57,204	USD 25,803	USD 28,258	USD 28,258	USD 904
KGI Futures (Hong Kong) Limited	USD 15,000	USD 137,679	USD 111,153	USD 26,526	USD 12,763	USD 12,787	USD 1,684
Global Treasure Investments Limited	USD 0.00026	USD 8,905	USD 18,960	USD (10,055)	-	-	-
KGI Investments Management Limited	HKD 26,250	USD 1,490	USD 277	USD 1,213	USD 240	USD 302	USD (27)
KGI International Finance Limited	USD 10,000	USD 77,541	USD 72,756	USD 4,785	USD 2,578	USD 2,578	USD 1,321
KGI Nominees Limited	USD 0.001	USD 0.001	-	USD 0.001	-	-	-
KGI Capital Asia Limited	USD 11,736	USD 11,460	USD 3	USD 11,457	USD 746	USD 746	USD 142
KGI International (Hong Kong) Limited	USD 40,000	USD 67,780	USD 28,375	USD 39,405	USD 973	USD 989	USD (595)
KGI Hong Kong Limited	USD 15	USD 7,562	USD 49,523	USD (41,961)	USD 71,705	USD 71,982	USD (2,942)
KGI Asia Limited	USD 40,000	USD 729,845	USD 628,138	USD 101,707	USD 73,696	USD 75,485	USD 8,102
KGI Efficient Frontier Limited	HKD 15,000	USD 1,925	-	USD 1,925	USD 347	USD 347	USD 99
KGI Global Asset Management Limited	USD 100	USD 1,284	-	USD 1,284	-	-	-

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)
Bauhinia 8 Fund	USD 25,000	USD 42,855	USD 3,249	USD 39,606	USD 2,590	USD 4,044	USD 2,664
KGI Finance Limited	USD 5,130	USD 36,039	USD 50,350	USD (14,311)	USD 11,742	USD 12,193	USD 7,491
KGI Select Fund – Asian Equity Fund	USD 20,000	USD 21,034	USD 1,100	USD 19,934	USD (31)	USD (31)	USD (66)
KGI (Korea) Holdings Ltd.	USD 10	USD 10	-	USD 10	-	-	-
KGI Korea Ltd	USD 10	USD 76,325	USD 7,166	USD 69,159	-	-	-
Hegemony Pte Ltd.	USD 0.001	USD 0.001	-	USD 0.001	-	-	-
Vanderee Pte Ltd.	USD 0.001	USD 0.001	-	USD 0.001	-	-	-
Jubilant Dynasty Ltd.	USD 0.001	USD 0.001	-	USD 0.001	-	-	-

(二)關係企業合併財務報表

請參閱第 197 頁~295 頁。(九十八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、九十八年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形：

本公司九十八年度及截至年報刊印日止，並無私募有價證券之情事。

三、九十八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：

本公司九十八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：九十九年三月三十一日之資本適足率為 277%。

玖、九十八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：

(一)本公司九十八年度及截至年報刊印日止，屬證券交易法第三十六條第二項第二款所定事項如下：

1. 本公司原任總經理曾錦隆先生於九十八年七月二十二日請辭總經理職務，同年七月二十三日董事會決議通過晉升丁紹曾資深副總經理為總經理，致本公司有證券交易法第三十六條第二項第二款所定總經理發生變動之事項。
2. 本公司為擴大營業規模、提昇競爭力及市場佔有率，與台証綜合證券股份有限公司(下稱「台証證券」)依金融機構合併法、企業併購法及公司法等規定辦理吸收合併(下稱「本合併案」)，以本公司為存續公司，台証證券為消滅公司；以完成本合併案依法令必需於合併基準日前取得之相關證照為前提，雙方董事會決議訂定九十八年十二月十九日為合併基準日，致有證券交易法第三十六條第二項第二款所定重要契約之簽訂，對公司財務或業務有重大影響之事項。
3. 本公司法人董事和韋投資股份有限公司於九十九年三月二十五日改派魏寶生先生接替盛嘉珍女士為其董事代表人，原任董事長王慎女士於九十九年三月二十六日請辭董事長職務，該日本公司董事會公推魏寶生先生擔任新任董事長，致本公司有證券交易法第三十六條第二項第二款所定董事長發生變動之事項。

(二)上揭事項尚不致對本公司財務或業務、股東權益或證券價格有重大不利之影響。

拾、總公司、分公司之地址及電話：

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	新豐分公司	新竹縣新豐鄉建興路一段106號	(03)557-5566
城中分公司	台北市博愛路35號2樓	(02)2361-6789	竹東分公司	新竹縣竹東鎮朝陽路9號2樓	(03)595-8588
和平分公司	台北市中正區羅斯福路二段102號3樓	(02)2369-7707	中壢分公司	桃園縣中壢市裕民街24號1樓	(03)425-0001
延平分公司	台北市大同區延平北路二段96號5樓	(02)2555-8877	海華分公司	桃園縣中壢市環北路421號1樓	(03)433-6989
建成分公司	台北市大同區長安西路43號3樓	(02)2558-8080	平鎮分公司	桃園縣平鎮市環南路二段11號4樓	(03)495-3537
民生分公司	台北市中山區南京東路一段52號3樓	(02)2521-7000	桃園分公司	桃園縣桃園市復興路205號1樓	(03)338-1789
中山分公司	台北市中山區中山北路二段96號地下1樓	(02)2521-5001	桃園成功分公司	桃園縣桃園市成功路一段32號14樓	(03)333-6622
松江分公司	台北市中山區松江路54號2樓	(02)2521-6311	長庚分公司	桃園縣龜山鄉復興一路227號地下1樓	(03)327-5000
大直分公司	台北市中山區明水路591號1樓	(02)8509-8288	南崁分公司	桃園縣蘆竹鄉中正路308號1樓	(03)312-9933
台北分公司	台北市中山區南京東路二段137號4樓	(02)2516-6789	頭份分公司	苗栗縣頭份鎮中華路916號4樓	(037)591-888
復興分公司	台北市松山區復興北路167號4樓	(02)2718-0718	苗栗分公司	苗栗縣苗栗市中正路458號2樓	(037)321-300
信義分公司	台北市松山區復興北路167號14樓之一	(02)2719-5528	台中分公司	台中市西區民族路50號5樓	(04)2227-8011
敦北分公司	台北市松山區敦化北路56號地下1樓	(02)2740-1166	中港分公司	台中市西區中正路478號8樓	(04)2201-9588
敦南分公司	台北市松山區八德路三段30號2樓	(02)2577-6699	五權分公司	台中市西區五權路2-3號10樓	(04)2228-2288
松山分公司	台北市松山區八德路四段678號3樓	(02)2753-4567	進化分公司	台中市北區進化北路170-1號	(04)2236-5588
古亭分公司	台北市大安區和平東路一段180號5樓	(02)2369-8989	西屯分公司	台中市西屯區華美西街二段311號1樓	(04)2315-0888
仁愛分公司	台北市大安區復興南路一段227號3樓	(02)2711-5969	大業分公司	台中市南屯區大業路179號1樓	(04)2321-8877
大安分公司	台北市大安區安和路二段82號2樓	(02)2708-0606	大里分公司	台中縣大里市中興路二段127號2樓	(04)2486-6988
忠孝分公司	台北市大安區忠孝東路四段87號14樓	(02)2771-7999	豐中分公司	台中縣豐原市豐中路13號7樓	(04)2520-9000

名 稱	地 址	電 話	名 稱	地 址	電 話
永春分公司	台北市信義區忠孝東路五段550號地下2樓	(02)2727-8800	東勢分公司	台中縣東勢鎮豐勢路297號4樓	(04)2587-7111
陽明分公司	台北市士林區文林路338號2樓	(02)2880-5151	彰化分公司	彰化縣彰化市和平路57號7樓	(04)724-8800
士林分公司	台北市士林區文林路342號5樓	(02)2882-3355	彰化和平分公司	彰化縣彰化市和平路57號8樓	(04)727-8827
內湖分公司	台北市內湖區成功路四段358號地下之一	(02)2793-8388	員林分公司	彰化縣員林鎮中山路二段100號6樓	(04)839-9988
興隆分公司	台北市文山區興隆路三段71號地下1樓	(02)2931-5000	嘉南分公司	嘉義市西區垂楊路620號4樓	(05)227-6879
基隆仁一分公司	基隆市仁愛區仁一路259號4樓	(02)2420-2111	嘉義分公司	嘉義市東區文化路85號5樓	(05)227-2700
基隆分公司	基隆市信義區信一路150號3樓	(02)2420-1828	虎尾分公司	雲林縣虎尾鎮德興路16號6樓	(05)633-3581
板新分公司	台北縣板橋市中山路一段293-2號地下1樓	(02)2959-2958	斗六分公司	雲林縣斗六市永安路46號3樓	(05)537-6688
板橋分公司	台北縣板橋市三民路一段216號5樓D室	(02)8951-7777	北門分公司	台南市中西區北門路一段101號4樓	(06)222-8777
汐止分公司	台北縣汐止市新興路3號7樓	(02)2648-5959	永華分公司	台南市中西區永華路一段32號3樓	(06)220-5570
新店分公司	台北縣新店市北新路三段106號1樓	(02)2915-5855	台南分公司	台南市東區林森路一段395號3樓	(06)234-7622
永和分公司	台北縣永和市中正路588號5樓	(02)2232-4567	府城分公司	台南市北區成功路294號3號	(06)220-3458
中和分公司	台北縣中和市建城路68-1號2樓	(02)2249-8989	永康分公司	台南縣永康市中山南路1042號1樓	(06)203-8899
三重分公司	台北縣三重市正義北路208號3樓	(02)2983-8833	七賢分公司	高雄市新興區七賢一路249號3樓	(07)236-2700
北三重分公司	台北縣三重市正義北路140號1樓	(02)2989-2299	三多分公司	高雄市苓雅區中華四路47號3樓	(07)338-3288
幸福分公司	台北縣新莊市幸福路688號1樓	(02)8991-5288	高雄分公司	高雄市苓雅區中正二路74號4樓	(07)222-3211
新莊分公司	台北縣新莊市四維路21號5樓	(02)2201-9898	北高雄分公司	高雄市鼓山區明華路315號1樓	(07)555-5679
林口分公司	台北縣林口鄉文化二路一段569號	(02)2603-3999	前鎮分公司	高雄市前鎮區一心二路128號3樓之一	(07)336-6555
宜蘭分公司	宜蘭縣宜蘭市光復路48號2樓	(03)933-4999	三民分公司	高雄市三民區九如二路366號3樓	(07)321-6000
羅東分公司	宜蘭縣羅東鎮中正北路48號1樓	(03)953-4888	岡山分公司	高雄縣岡山镇公園東路47號	(07)623-3600
新竹分公司	新竹市東區三民路9號2樓之一	(03)525-5151	鳳山分公司	高雄縣鳳山市維新路128號1樓	(07)719-8899
竹科分公司	新竹市北區中正路158號3樓	(03)522-1177	屏東分公司	屏東縣屏東市自由路188號3樓	(08)765-7000
科園分公司	新竹市東區光復路一段273號1樓	(03)668-6599	內埔分公司	屏東縣內埔鄉東寧村平昌街5號1樓	(08)769-0888
竹北分公司	新竹縣竹北市仁義路193號2樓	(03)555-2233	東港分公司	屏東縣東港鎮中山路2號	(08)833-6565
湖口分公司	新竹縣湖口鄉達生路15號2樓	(03)590-7766	台東分公司	台東縣台東市中山路248號1樓	(089)345-000

凱基證券股份有限公司



負責人：魏寶生

