

凱基證券股份有限公司

民國一〇〇年年報

查詢網址：<http://newmops.twse.com.tw>

凱基證券股份有限公司 編製

中華民國一〇一年四月二十四日刊印

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：財務部副總經理 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、公司聯絡處

三、股票過戶機構：

股票過戶機構	凱基證券股份有限公司服務代理部		
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	傅文芳、徐榮煌		
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、公司中文網址：<http://www.kgi.com.tw>

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、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.....	30
四、 會計師公費資訊.....	53
五、 更換會計師資訊.....	53
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.....	53
七、 一〇〇年度及截至一〇一年四月二十四日停止過戶日止，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.....	54
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.....	60
九、 公司、公司之董事、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.....	61
肆、 募資情形	62
一、 資本及股份.....	62
二、 公司債.....	68
三、 特別股、海外存託憑證及員工認股權憑證辦理情形.....	69
四、 併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形.....	69
五、 資金運用計畫執行情形.....	70
伍、 營運概況	70
一、 業務內容.....	70
二、 市場及產銷狀況.....	76
三、 從業員工人數、平均服務年資、平均年齡及學歷分布情形.....	79
四、 環保支出資訊.....	79
五、 勞資關係.....	79
六、 重要契約.....	82
陸、 財務概況	83
一、 最近五年度簡明資產負債表、損益表及會計師查核意見.....	83
二、 最近五年度財務比率分析.....	86
三、 一〇〇年度財務報告之審計委員會審查報告.....	90
四、 一〇〇年度財務報表.....	91
五、 一〇〇年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表.....	169
六、 一〇〇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.....	241

柒、 財務狀況及經營結果之檢討分析與風險事項	241
一、 財務狀況之檢討與分析.....	241
二、 經營結果之檢討與分析.....	242
三、 現金流量之檢討與分析.....	242
四、 重大資本支出之檢討與分析.....	243
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.....	243
六、 風險事項.....	244
七、 其他重要事項.....	255
捌、 特別記載事項	256
一、 關係企業相關資料.....	256
二、 一〇〇年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形.....	266
三、 一〇〇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.....	266
四、 其他必要補充說明事項.....	266
玖、 一〇〇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	266
拾、 公司之聯絡處	267

壹、致股東報告書

綜觀一〇〇年全球金融市場，國際經濟環境發生重大變化，包含日本 311 強震、泰國洪災、美國債信評級調降與歐洲諸國的債信危機等事件相繼爆發，為後續經濟情勢投下未知的變數，投資人信心不足，進而引起全球股市的動盪。而以出口導向為主的台灣也因此受到衝擊，一〇〇年台灣股市開高走低，下半年在經濟增長速度放慢與總體環境欠佳的影響之下，台灣加權股價指數盤中一度跌破十年線來到 6,609.11 點，加上內部總統大選的變數，對於未來兩岸經貿是否持續開放的不確定性，造成成交量大幅萎縮，在國安基金核准入場護盤之後，集中市場加權股價指數以 7,072.08 點作收，相較於九十九年底之 8,972.50 點，跌幅達 21.2%，融資餘額則由 3,223 億降至 1,958 億。

面對詭譎多變的市場，一〇〇年 KGI 凱基證券堅持以創新與誠信為原則，輔以專業人才與團隊合作，深耕核心競爭力，提供客戶優質的服務，快速而精準地完成客戶委託之交易，並推陳出新各項全方位與多元化之金融商品與服務，下半年領先同業推出財富管理信託業務，提供客戶更多創造收益之機會，持續 KGI 凱基證券在國內證券業務的領導地位。KGI 凱基證券發揮本身區域平台的產品經驗、綿密完整的服務通路以及人力資源整合優勢，依據客戶所處產業趨勢及營運需求，為客戶量身設計最適的金融商品，同時積極佈局大中華地區全方位服務網絡。一〇〇年 KGI 凱基證券獲頒「台灣 20 大國際品牌」，為歷屆首家獲得國際品牌肯定之金融業，充分展現 KGI 凱基證券多年來深耕海外經營實績已開花結果，倍受市場肯定。在全體同仁的努力之下，一〇〇年 KGI 凱基證券稅後盈餘達新台幣(以下同)19.8 億元，每股盈餘 0.62 元。除獲利表現之外，KGI 凱基證券在各項業務的優越表現如下：

經紀業務方面，KGI 凱基證券一〇〇年經紀市佔率為 7.88%，市場排名第二，機構投資人肯定研究團隊所提供的專業研究與服務品質，使得國內外法人業務大幅成長，帶動有價證券借貸業務亦名列前茅。

債券業務方面，KGI 凱基證券在多項指標性業務的排名居領先地位，包括公債撮合量、公司債初級發行及次級市場成交量等，多元化且均衡發展的佈局，讓 KGI 凱基證券在債券的專業領域上奠定穩固的基礎。一〇〇年 KGI 凱基證券也獲得多家國際專業金融媒體，如 The Asset、Finance Asia、Asiamoney 等之評選為台灣區最佳債券交易商，並榮獲中央銀行國庫局評選為中央公債交易商業績效冠軍，專業表現深獲國內外投資機構及國際財經媒體的肯定。

投資銀行業務方面，KGI 凱基證券業績大幅成長，一〇〇年完成 IPO、TDR、CB 與現增案共 26 件主辦案件，總承銷金額高達 302.7 億元，市佔率 21.86%，業界排名第一，較九十九年 177 億元的承銷金額大幅成長 71.01%。在 IPO (含初次發行 TDR) 業務方面，一〇〇年 KGI 凱基證券主辦國內初次上市櫃指標性案件包括 LCD 驅動與觸控面板 IC 大廠奕力科技 IPO、膜內印刷 (IMR) 大廠森田印刷 IPO、LED 大廠隆達電子 IPO 等案件，在案件數及承銷金額均居市場前二大。一〇〇年 KGI 凱基證券發揮領先臺灣同業的亞太區域佈局優勢，外國企業來臺第一上市櫃業務上大放異彩，主辦案件包含首家來臺掛牌的泰國 PCB 製造商泰鼎國際 IPO、首家來台掛牌的大陸生技醫療公司康聯藥業 IPO，以及導光板製造商茂林科技 IPO 等。KGI 凱基證券持續發揮區域平台的整合能量，成為台灣資本市場優質的領導品牌。

衍生性金融商品業務方面，一〇〇年 KGI 凱基證券所發行權證共計 1,276 檔，發行金額為 286 億元，發行金額位居同業券商第二名，並為國內發行牛熊證之首批證券商，提供投資人更多樣化之選擇。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，成功建立金融創新領域之競爭優勢，位居結構型商品業務的領先地位，以股權連結商品為例，一〇〇年 KGI 凱基證券承作金額位居同業券商的第二名。在資產交換方面，一〇〇年 KGI 凱基證券承作資產交換交易之名目本金流通餘額在同業中排名第二。在股權選擇權方面，KGI 凱基證券的市佔率位居同業第一名。KGI 凱基證券完整而多樣的商品贏得客戶高度青睞。

秉持 KGI 凱基證券過去以來國內外併購成功經驗與績效，及證券業大型化、金控化的發展趨勢，經營團隊一直伺機爭取併購機會，以擴大營運規模。經審慎評估，仍以具備金控公司背景，能使 KGI 凱基證券持續發展成為亞太區大型投資銀行之合作對象為首選。一〇一年 4 月 5 日中華開發金控董事會通過轉投資 KGI 凱基證券一案，相信是基於 KGI 凱基證券為台灣證券業的標竿企業，對於 KGI 凱基

證券多年來致力於國際化、優質化的經營理念及核心價值感到認同，並對團隊的專業競爭力表示肯定，而這些成就都是我們最珍貴且引以為傲的價值所在。KGI 凱基經營團隊會持續維繫公司的核心價值，並關注員工權益。

展望一〇一年，國際貨幣基金組織「世界經濟展望」(World Economic Outlook)報告指出全球將因歐債問題導致國際經濟成長步伐趨緩，預估全球經濟成長率為 3.3%。隨著歐洲債信問題漸露曙光，美國失業率緩步下降，全球景氣在第一季已有微幅復甦的姿態，然而主要國家成長增速停滯、美國市場需求復甦情況尚未明朗與歐洲債信等問題仍是影響全球股市榮景的不確定因素，KGI 凱基證券對於總體經濟前景小心謹慎，步步為營。在機會與挑戰兼具的新年度，KGI 凱基證券除持續以專業人才與優質服務，鞏固公司核心價值與品牌競爭力外，並加強風險控管機制，期望在混沌的年度逆勢創造豐碩的獲利，亦將持續整合區域內資源，擘劃完整的經營策略，建立兩岸三地跨區域、跨商品的全方位金融服務平台。

在全球金融體系變化多端的情況之下，感謝各位股東一直以來的陪伴與支持，KGI 凱基證券將本著專業服務的精神與優質的品牌價值，正派穩健經營公司，並秉持著「飲水思源」的態度，盡心盡力為股東創造最大之利益，積極落實社會企業之責任，追求企業價值極大化，創造客戶、股東及員工三贏的未來，共同寫下嶄新的新頁。

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。

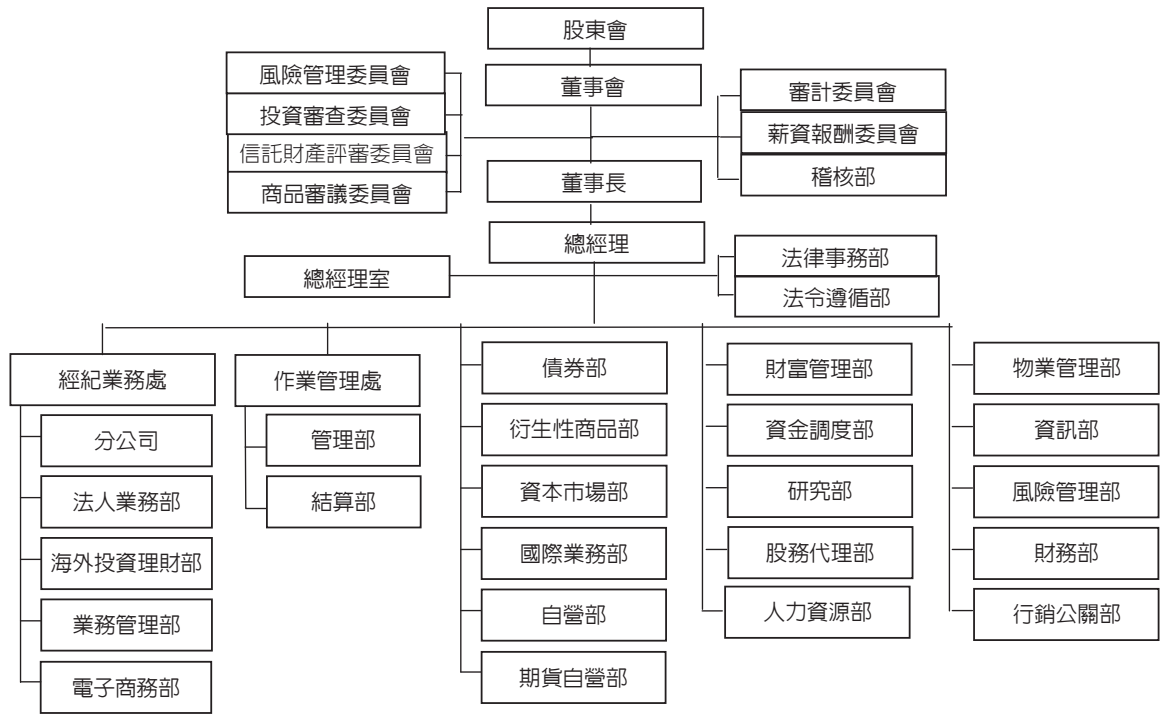
- | | | |
|----------|------|--|
| 民國 97 年 | 2 月 | 本公司轉投資公司 KGI Korea Limited 及 KGI (Korea) Holdings Limited 出售持有 KGI Securities(Korea) Co., Ltd 之全數股權 16,519,999 股，持股比例 51.62%予 SMN 案，獲韓國證券主管機關核准。 |
| | 4 月 | 本公司轉投資中信期貨(股)公司股東會決議通過更名為凱基期貨(股)公司。 |
| | 9 月 | 為使 KGI 亞太區企業識別標誌一致化，KGI 中信證券更名為 KGI 凱基證券。 |
| 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。 |
| 民國 99 年 | 9 月 | 本公司轉投資公司 KGI Securities (Singapore) Pte. Ltd. 獲新加坡金融管理局認可「豁免基金經理」資格，自民國 99 年 9 月 1 日起得以對特定合格投資人提供基金管理業務服務。 |
| | 12 月 | 取得金管會核准以總機構兼營特定單獨管理運用金錢之信託辦理財富管理業務之許可。 |
| 民國 100 年 | 11 月 | 財富管理業務正式開業。 |
| | 12 月 | 取得核准發行 100 年第一次無擔保普通公司債。 |

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

部 門 別	職 掌
	顧問等規劃與諮詢等。
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。

(2)表一：法人股東之主要股東

101年4月24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

(3)表二：表一主要股東為法人者其主要股東

101年4月24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

法人名稱	法人之主要股東	持股比例%
	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)董事所具專業知識及獨立性之情形

101年4月24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)										兼任其他公司 開發行公司 獨立董事 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
曾錦隆			✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		無
王 慎			✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		無
糜以雍			✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		無
胡聯國	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	無
陳慕賢		✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	1
Eugenio T. Tan			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	無

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

- (1) 非為公司或其關係企業之受僱人。
- (2) 非公司或其關係企業之董事、監察人(但如為公司或其母公司、公司直接及間接持有表決權之股份超過百分之五十之子公司之獨立董事者，不在此限)。
- (3) 非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總額百分之一以上或持股前十名之自然人股東。
- (4) 非前三款所列人員之配偶、二親等以內親屬或五親等以內直系血親親屬。
- (5) 非直接持有公司已發行股份總額百分之五以上法人股東之董事、監察人或受僱人，或持股前五名法人股東之董事、監察人或受僱人。
- (6) 非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)、經理人或持股百分之五以上股東。
- (7) 非為公司或關係企業提供商務、法務、財務、會計等服務或諮詢之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事(理事)、監察人(監事)、經理人及其配偶。
- (8) 未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。
- (9) 未有公司法第30條各款情事之一。
- (10) 未有公司法第27條規定以政府、法人或其代表人當選。

2. 總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

101年4月24日

單位:股

職稱	姓名	就任日期	持有股數		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	789,018	0.024%	0	0.000%	0	凱基證券債券事業處資深副總經理	臺灣集中保管結算所股份有限公司董事 子公司董事： KGI INTERNATIONAL(HONG KONG) LIMITED、KGI Global Asset Management Limited、KGI Select Fund SPC、Supersonic Services Inc.、ANEW HOLDINGS LIMITED、KGI WEALTH MANAGEMENT LIMITED、KGI capital (hong kong) limited	無
資深副總經理	楊甲鈞	970425	988,346	0.030%	0	0.000%	0	凱基證券經紀業務處副總經理	環華證券金融股份有限公司董事	無
副總經理	簡忠陵	960615	638,613	0.020%	0	0.000%	0	大華證券債券部經理	環華證券金融股份有限公司董事	無
副總經理	顏志堅	960301	682,829	0.021%	0	0.000%	0	凱基證券法律事務部資深協理	環華證券金融股份有限公司董事 子公司董事： 泰國凱基證券有限公司、KGI Efficient Frontier Limited、KGI WEALTH MANAGEMENT LIMITED	無
副總經理	盛嘉珍	970301	2,333,505	0.071%	0	0.000%	0	凱基證券總經理室資深協理	子公司董事： 富星(維京群島)控股公司、KGI ALLIANCE CORPORATION、KGI INVESTMENTS HOLDINGS LIMITED、KGI SECURITIES (HONG KONG) LIMITED、KGI Efficient Frontier Limited、KGI Select Fund SPC、ANEW HOLDINGS LIMITED、KGI WEALTH MANAGEMENT LIMITED	無
副總經理	宋彪	980427	0	0.000%	0	0.000%	0	凱基證券作業管理處資深協理	子公司董事： GLOBAL TREASURE INVESTMENTS LIMITED、KGI SECURITIES (SINGAPORE) PTE. LTD.、KGI FINANCE LIMITED、KGI INTERNATIONAL HOLDINGS LIMITED、KGI INTERNATIONAL LIMITED、KGI NOMINEES (HONG KONG) LIMITED、KGI WEALTH MANAGEMENT LIMITED、KGI CAPITAL (SINGAPORE) PTE. LTD.	無

職稱	姓名	就任日期	持有股數		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				
副總經理	吳怡君	980701	5,712	0.000%	0	0.000%	0	Global Financial Service Co. President	子公司董事：KGI CAPITAL(HONG KONG) LIMITED、KGI CAPITAL ASIA 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	黃碧玲	990528	577,157	0.018%	0	0.000%	0	凱基證券財務部資深協理	環華證券金融股份有限公司董事 子公司董事：KGI CAPITAL ASIA LIMITED、KGI INTERNATIONAL (HONG KONG) LIMITED、泰國凱基證券有限公司、KGI Global Asset Management Limited、KG INVESTMENTS PACIFIC LIMITED、KGI LIMITED、KGI SECURITIES (HONG KONG) LIMITED、KGI Efficient Frontier Limited、KGI ASIA LIMITED、KGI International Finance Limited	無
副總經理	范姜奇秀	1000208	990	0.000%	0	0.000%	0	元大證券自營部資深副總	無	無
副總經理	王昭麟	1000721	0	0.000%	0	0.000%	0	中國信託商業銀行 Deputy Head of Global ALM & RM	無	無
副總經理	林志宏	1000815	2,719,000	0.083%	0	0.000%	0	蘇格蘭皇家銀行亞洲區 衍生性商品分析主管	無	無
資深協理	羅正岳	920301	142,292	0.004%	0	0.000%	0	凱基證券資訊部協理	無	無
資深協理	吳文良	921201	366,554	0.011%	0	0.000%	0	大華證券專案經理	無	無
資深協理	游文昌	950301	2,214,285	0.068%	0	0.000%	0	凱基證券自營部協理	無	無
資深協理	卓怡如	960301	47,795	0.001%	0	0.000%	0	凱基證券資金調度部協理	無	無
資深協理	黃麗花	980427	380,453	0.012%	0	0.000%	0	凱基證券稽核部協理	無	無
資深協理	紀智元	980427	391,959	0.012%	0	0.000%	0	凱基證券資本市場部協理	無	無

職稱	姓名	就任日期	持有股數		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	張晴	981101	255,663	0.008%	0	0.000%	0	永豐金證券國際部副總經理	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	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	侯肇宏	981219	5,435	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	孫成保	981219	5,000	0.000%	0	0.000%	0	台証證券協理	無	無
資深協理	張佳明	981219	182,999	0.006%	0	0.000%	0	台証證券業務副總經理	無	無
資深協理	劉金龍	981219	217,801	0.007%	0	0.000%	0	台証證券行政副總經理	無	無
資深協理	侯廷傑	990528	0	0.000%	0	0.000%	0	凱基證券協理	無	無
資深協理	蔡豪政	990528	0	0.000%	0	0.000%	0	凱基證券協理	無	無
資深協理	洪世璋	990528	293,619	0.009%	0	0.000%	0	凱基證券法令遵循部協理	無	無
資深協理	鄭振家	990528	0	0.000%	0	0.000%	0	凱基證券債券部協理	無	無
資深協理	邱媛貞	990827	161,188	0.005%	0	0.000%	0	華新麗華公司人力資源處長	子公司董事: KGI Hong Kong Limited	無
資深協理	王淑貞	1000401	291,408	0.009%	0	0.000%	0	凱基證券資本市場部協理	無	無
資深協理	蕭玉娟	1000401	108,000	0.003%	0	0.000%	0	凱基證券資本市場部協理	無	無
資深協理	陳一正	1000401	0	0.000%	0	0.000%	0	凱基證券債券部協理	無	無
資深協理	周昌寰	1000701	135,000	0.004%	0	0.000%	0	證券金融專業管理諮詢顧問	無	無
協理	牛王谷	960301	259,182	0.008%	20,396	0.000%	0	凱基證券國際業務部資深經理	無	無
協理	王淑芬	990528	193,623	0.006%	0	0.000%	0	凱基證券管理部資深經理	無	無

職稱	姓名	就任日期	持有股數		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				
協理	江彥墅	1000701	0	0.000%	0	0.000%	0	台灣工銀證券專業副總經理	無	無
協理	李茂林	950301	50,366	0.002%	0	0.000%	0	和通證券副總經理	無	無
協理	季安	1000401	150,000	0.005%	0	0.000%	0	凱基證券國際業務部資深經理	無	無
協理	邱筑筠	990528	246,924	0.008%	0	0.000%	0	凱基證券衍生性商品部資深經理	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	袁華文	1000401	176,089	0.005%	0	0.000%	0	凱基證券稽核部資深經理	無	無
協理	陳昭謀	981216	0	0.000%	0	0.000%	0	凱基證券自營部資深經理	無	無
協理	陳素嬌	960319	171,643	0.005%	0	0.000%	0	元大京華證券資深經理	無	無
協理	陳學弘	1000401	116,080	0.004%	0	0.000%	0	凱基證券資深經理	無	無
協理	黃靜萍	970301	100,011	0.003%	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	155,891	0.005%	0	0.000%	0	凱基證券海外投資理財部資深經理	無	無
協理	詹麗雲	980427	252,999	0.008%	0	0.000%	0	凱基證券物業管理部資深經理	無	無
協理	劉靜梅	990528	237,303	0.007%	0	0.000%	0	凱基證券資深經理	無	無
協理	蔡明憲	990528	88,000	0.003%	0	0.000%	0	凱基證券資本市場部資深經理	無	無
協理	鄭志成	990528	73,633	0.002%	0	0.000%	0	凱基證券資深經理	子公司董事： 凱基保險經紀人(股)公司 董事	無
協理	蕭秋節	1000401	140,396	0.004%	0	0.000%	0	凱基證券國際業務部資深經理	無	無
協理	戴光南	960901	232,780	0.007%	1,019	0.000%	0	凱基證券風險管理部資深經理	無	無

職稱	姓名	就任日期	持有股數		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	尤昭明	981225	0	0.000%	0	0.000%	0	台証證券經理人	無	無
經理人	王文明	991227	0	0.000%	0	0.000%	0	台証證券副理	無	無
經理人	王永彤	1010101	0	0.000%	0	0.000%	0	凱基證券營業主管	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	王昭貴	1000225	40,217	0.001%	0	0.000%	0	寶來證券營業主管	無	無
經理人	王哲鴻	1000225	0	0.000%	0	0.000%	0	凱基證券經理	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	王碧	981219	102,970	0.003%	0	0.000%	0	台証證券經理人	無	無
經理人	包焯宇	1001116	15,000	0.000%	0	0.000%	0	凱基證券營業主管	無	無
經理人	古仁財	981219	77,811	0.002%	0	0.000%	0	台証證券經理人	無	無
經理人	白美華	1000225	46,277	0.001%	0	0.000%	0	凱基證券營業主管	無	無
經理人	成中興	981219	230,508	0.007%	0	0.000%	0	台証證券經理人	無	無
經理人	江任筑	1000627	0	0.000%	0	0.000%	0	凱基證券營業主管	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	吳明財	960425	0	0.000%	0	0.000%	0	凱基證券經理	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	李世卿	981219	59	0.000%	0	0.000%	0	台証證券經理人	無	無
經理人	李吉昌	981219	8,000	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	李勇謀	981225	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	車青峰	940830	38,916	0.001%	41,199	0.000%	0	凱基證券經理	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

職稱	姓名	就任日期	持有股數		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	孟繁瑞	890320	10,024	0.000%	3,059	0.000%	0	凱基證券經理	無	無
經理人	季大博	1010101	0	0.000%	0	0.000%	0	凱基證券經理	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	林壯文	981219	0	0.000%	0	0.000%	0	台証證券經理人	無	無
經理人	林建中	1000627	0	0.000%	0	0.000%	0	凱基證券營業主管	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	林榆煌	921013	0	0.000%	0	0.000%	0	台育證券經理人	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	邱川子	981219	0	0.000%	0	0.000%	0	台証證券經理人	無	無
經理人	邱玉菁	1000225	14,257	0.000%	0	0.000%	0	台証證券襄理	無	無
經理人	邱秀楨	921013	53,316	0.002%	0	0.000%	0	台育證券經理人	無	無
經理人	洪國榮	1010201	0	0.000%	0	0.000%	0	永豐金證券營業主管	無	無
經理人	胡榮顯	990126	0	0.000%	0	0.000%	0	凱基證券資深經理	無	無
經理人	郝桂娟	1001028	0	0.000%	0	0.000%	0	致和證券協理	無	無
經理人	倪玉純	1000225	1,435	0.000%	0	0.000%	0	群益證券副總裁	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	徐崇華	981219	0	0.000%	0	0.000%	0	台証證券經理人	無	無
經理人	袁天心	1000225	23,031	0.001%	0	0.000%	0	凱基證券資深經理	無	無
經理人	馬韶鴻	1010101	0	0.000%	0	0.000%	0	凱基證券營業主管	無	無
經理人	高培凌	981219	32,475	0.001%	0	0.000%	0	台証證券經理人	無	無
經理人	高敏洲	1000527	0	0.000%	0	0.000%	0	凱基證券副理	無	無
經理人	涂宏光	981219	18,475	0.001%	0	0.000%	0	台証證券經理人	無	無
經理人	張文榮	920310	128,795	0.004%	5,099	0.000%	0	寶來證券協理	無	無

職稱	姓名	就任日期	持有股數		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	張幼蓮	981219	0	0.000%	0	0.000%	0	台証證券經理人	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	張俊隆	981219	316	0.000%	0	0.000%	0	台証證券經理人	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	許永華	1001028	20,182	0.001%	0	0.000%	0	凱基證券經理	無	無
經理人	許武欽	870603	811	0.000%	0	0.000%	0	凱基證券經理	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	陳志宏	1010101	0	0.000%	0	0.000%	0	凱基證券營業主管	無	無
經理人	陳秀美	981219	48,792	0.001%	0	0.000%	0	台証證券經理人	無	無
經理人	陳怡如	1000729	0	0.000%	0	0.000%	0	凱基證券營業主管	無	無
經理人	陳思銘	1010101	7,059	0.000%	0	0.000%	0	凱基證券營業主管	無	無
經理人	陳貞慧	1010224	0	0.000%	0	0.000%	0	凱基證券營業主管	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	陳發強	981219	0	0.000%	0	0.000%	0	台証證券經理人	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	陳福樹	950101	0	0.000%	0	0.000%	0	復華證券經理人	無	無
經理人	陳濬閎	1010101	0	0.000%	0	0.000%	0	凱基證券經理	無	無
經理人	傅梅英	930202	53,666	0.002%	0	0.000%	0	元大證券副理	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	游舜雄	981219	0	0.000%	0	0.000%	0	台証證券經理人	無	無
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	黃建鑫	981219	5,000	0.000%	0	0.000%	0	台証證券經理人	無	無
經理人	楊玉倫	990528	0	0.000%	0	0.000%	0	元富證券經理	無	無
經理人	楊向明	1000225	0	0.000%	0	0.000%	0	寶來證券代經理	無	無

職稱	姓名	就任日期	持有股數		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	楊安煙	911202	27,998	0.001%	0	0.000%	0	凱基證券經理	無	無
經理人	葉雲群	981219	58,752	0.002%	0	0.000%	0	台証證券經理人	無	無
經理人	雷迪宇	970401	42,000	0.001%	0	0.000%	0	凱基證券經理	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	劉春芳	1000228	736	0.000%	0	0.000%	0	凱基證券經理	無	無
經理人	潘偉育	1010301	0	0.000%	0	0.000%	0	德信綜合證券經理	無	無
經理人	潘惠如	981219	37,099	0.001%	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	鄭嘉文	981225	0	0.000%	0	0.000%	0	台証證券經理人	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
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	謝東原	970925	0	0.000%	0	0.000%	0	凱基證券營業主管	無	無
經理人	顏百禧	980324	8,237	0.000%	141	0.000%	0	凱基證券營業主管	無	無
經理人	嚴國萍	981219	13,356	0.000%	0	0.000%	0	台証證券經理人	無	無
期貨自營 交割 經理人	吳秋雯	1000930	23,118	0.001%	0	0.000%	0	新加坡商星展銀行經理	無	無
期貨自營 主辦 會計	陳薇如	990625	27,277	0.001%	0	0.000%	0	台証綜合證券股份有限公司課長	無	無

註：持有股數為截至101年4月24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
100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)(註1)		盈餘分配之酬勞(C)(註1)		業務執行費用(D)(註2)		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1)			盈餘分配員工紅利(G)(註1)		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	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	現金紅利金額	股票紅利金額		本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司			
董事長	和韋投資(股)公司 代表人：魏寶生	0	0	6,480	0	0	0	0	0	0.33	0.33	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0.33	0.33	無
		12,788	12,788	0	1,040	0	0	1,040	0	0.70	0.70	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0.70	0.70	無
董事	和韋投資(股)公司 代表人：蔭以雍 (任期至100.06.09)	0	0	2,880	0	0	0	0	0	0.15	0.15	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0.15	0.15	無
		0	0	0	4	0	0	4	0	0	0	0	0	0	0	0	0	103	0	0	0.20	0.25	無
董事	健基投資(股)公司 代表人：曾錦隆 (任期至100.06.09)	0	0	2,880	0	0	0	0	0	0.15	0.15	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0.15	0.15	無
		0	0	0	4	0	0	4	0	0	0	0	0	0	0	0	0	148	0	0	0.30	0.30	無

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	7

註：董事酬金屬合併揭露者，於所歸屬級距中揭露董事姓名。

(2) 監察人之酬金

單位：新台幣仟元
100 年 12 月 31 日

職稱	姓名	監察人酬金				A、B 及 C 等三項總額占稅後純益之比例(%)		有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金
		報酬 (A)		盈餘分配之酬勞 (B)(註)		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(任期至 100.6.9)							
監察人	吳雅如(任期至 100.6.9)	0	0	0	0	0	0	無
監察人	日通投資股份有限公司(任期至 100.6.9)							

註：本公司自 100 年 6 月 10 日起設置審計委員會取代監察人。

監察人酬金級距表

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(A+B+C)
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
100年12月31日

職稱	姓名	薪資(A)		退職退休金(B) (註2)		獎金及特支費等(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	現金紅利	股票紅利	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司		
總經理	丁紹曾																
資深副總	楊甲鈞																
副總經理	簡忠陵																
副總經理	顏志堅																
副總經理	盛嘉珍																
副總經理	陳世杰 (100.5.16離職)																
副總經理	宋彪	32,278	32,278	1,198	1,198	113,699	113,699	1,421	1,421	0	0	7.49	7.49	0	0		無
副總經理	張慎																
副總經理	吳怡君																
副總經理	黃碧玲																
副總經理	范姜奇秀 (100.2.8到職)																
副總經理	王昭麟 (100.7.21到職)																
副總經理	林志宏 (100.8.15到職)																

註1：獎金及特支費等皆含租賃車相關金額，另支付司機酬勞計835仟元不計入酬金。

註2：100年度盈餘分配之員工紅利，為未經股東會通過擬議數，退職退休金為提列之提撥數。

總經理及副總經理酬金級距表

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(E)
低於 2,000,000 元	林志宏	林志宏
2,000,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)	陳世杰、王昭麟、宋彪	陳世杰、王昭麟、宋彪
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)	顏志堅、盛嘉珍、黃碧玲、范姜奇秀	顏志堅、盛嘉珍、黃碧玲、范姜奇秀
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元 (不含)	張慎、吳怡君	張慎、吳怡君
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元 (不含)	丁紹曾、簡忠陵	丁紹曾、簡忠陵
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元 (不含)	楊甲鈞	楊甲鈞
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元 (不含)		
100,000,000 元以上		
總計	13	13

(4)配發員工紅利之經理人姓名及配發情形

100年12月31日
單位：新台幣仟元

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
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、黃碧玲、吳怡君、張慎、范姜奇秀、王昭麟、林志宏				
資深協理	羅正岳、黃麗花、游文昌、高永昇、吳文良、卓怡如、紀智元、洪世璋、鄭振家、陳一正、王淑貞、侯廷傑、張晴、侯肇宏、俞全福、孫成保、廖舜平、林仲苗、李鎗柱、展焜、劉金龍、張佳明、蕭玉娟、蔡豪政、邱媛貞、周昌寰				
協理	李茂林、林禎宏、陳素嬌、牛王谷、戴光南、黃靜萍、溫宗憲、詹麗雲、金元宇、陳昭謀、邱筑筠、蔡明憲、王淑芬、劉靜梅、鄭志成、陳學弘、蕭秋節、季安、袁華文、江彥野	0	10,588	10,588	0.53%
經理人	孟繁瑞、楊安婁、張文榮、楊國連、蕭嘉文、傅梅英、廖金裕、張金文、林國棟、高培凌、林壯文、黃建憲、古仁財、陳秀美、王碧、嚴國萍、李吉昌、邱川子、陳淑玲、王見成、林應曦、胡榮顯、袁天心、許武欽、邱秀楨、林榆煌、車青峰、陳福樹、吳明財、謝坤潭、雷迪宇、謝東原、陳正杰、林少康、游智雄、曾清輝、沈郁勝、張幼蓮、李勇謀、黃建鑫、潘惠如、涂宏光、徐亞明、周添福、葉雲群、張俊隆、徐崇華、吳定峪、楊玉倫、倪玉純、劉春芳、鄧衍文、李大博、姚懿倩、張耀云、蔡世虎、蔣政淞、林哲良				

註：100年度員工現金紅利，係為未經股東會通過擬議數。

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、總經理及副總經理之酬金程序與經營績效及未來風險之關聯性，皆依本公司章程及管理辦法之規定辦理，並視公司獲利及整體的營運績效狀況，同時亦參考個人績效達成情形、對公司績效的貢獻度，及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：

職稱	100 年度		99 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	4.06%	4.17%	3.24%	3.29%
監察人	註	註	0.55%	0.55%
總經理及副總經理	7.49%	7.49%	3.34%	3.34%

註：本公司自 100 年 6 月 10 日起設置審計委員會取代監察人

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一〇〇年一月一日起至一〇〇年六月九日止共計開會六次，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3)	所代表之法人名稱
董事長	魏寶生	6	0	100	和韋投資股份有限公司
副董事長	曾錦隆	5	1	83.33	健基投資股份有限公司
董事	王慎	6	0	100	健基投資股份有限公司
董事	糜以雍	5	1	83.33	和韋投資股份有限公司
董事	丁紹曾	6	0	100	利連投資股份有限公司
獨立董事	胡聯國	6	0	100	無
獨立董事	林政惠	6	0	100	無
監察人	王緯宸	6	0	100	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

本公司董事會自民國一〇〇年六月十日起至一〇一年四月二十四日止共計開會十五次，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3)	所代表之法人名稱
董事長	魏寶生	15	0	100	和韋投資股份有限公司
副董事長	曾錦隆	9	6	60	利連投資股份有限公司
董事	王慎	15	0	100	健基投資股份有限公司
董事	糜以雍	13	2	86.67	利連投資股份有限公司
獨立董事	胡聯國	15	0	100	無
獨立董事	陳慕賢	15	0	100	無
獨立董事	Eugenio T. Tan	6	9	40	無

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
胡聯國	股東已於提名期間書面提出獨立董事候選人名單，依公司法第一百九十二條之一規定，提請審查。	胡董事聯國迴避本案討論，與會董事對議案均無反對意見，故主席裁定通過。
胡聯國(並代理 Eugenio T. Tan)、陳慕賢	訂定本公司審計、薪資報酬委員會委員出席委員會參與議事之出席費。	獨立董事胡聯國(並代理 Eugenio T. Tan)、陳慕賢迴避討論及決議；其他出席董事同意通過。
胡聯國、陳慕賢、Eugenio T. Tan	委任本公司薪資報酬委員會委員。	獨立董事 Eugenio T. Tan、陳慕賢、胡聯國主動迴避討論及決議；其他出席董事

		同意通過。
王慎（並代理曾錦隆）、糜以雍	修訂本公司「顧問委任管理辦法」。	王慎董事（並代理曾錦隆董事）及糜以雍董事迴避本案討論及決議；其他出席董事同意通過。
曾錦隆、王慎、糜以雍	依「顧問委任管理準則」第六條規定，繼續委任王慎女士等五位現任顧問，並自民國一〇一年一月一日起重行簽訂各該顧問合約。	王董事慎、曾董事錦隆及糜董事以雍等三位迴避討論及決議；其他出席董事同意通過。

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. 設置審計委員會及薪資報酬委員會以增進董事會職能：本公司於一〇〇年度設置審計委員會及薪資報酬委員會，以落實公司治理，並健全本公司董事及經理人薪資報酬制度。
4. 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。
5. 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

本公司董事會自民國一〇〇年一月一日起至一〇〇年六月九日止共計開會六次，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	6	100	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形。

三、本公司自一〇〇年六月十日起設置審計委員會取代監察人

本公司審計委員會自民國一〇〇年六月十日起至一〇一年四月二十四日止共計開會十二次,獨立董事出席情形如下:

職稱	姓名	實際出席次數	委託出席次數	實際出席率(%) (註2)	備註
獨立董事	胡聯國	12	0	100	無
獨立董事	陳慕賢	12	0	100	無
獨立董事	Eugenio T. Tan	5	7	41.67	無

其他應記載事項:

一、證交法第14條之5所列事項暨其他未經審計委員會通過,而經全體董事三分之二以上同意之議決事項,應敘明董事會日期、期別、議案內容、審計委員會決議結果以及公司對審計委員會意見之處理。

董事會日期	期別	議案內容	審計委員會決議結果	公司對審計委員會意見之處理
100/08/26	第九屆第五次	訂定本公司審計、薪資報酬委員會委員出席委員會參與議事之出席費。	事涉董事自身利害關係之事項,依本公司「審計委員會組織規程」第六條原應先審計委員會同意,惟因全體審計委員皆需利益迴避以致未能作成決議,故逕呈送董事會討論,得由全體董事三分之二以上同意行之。	

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

獨立董事姓名	議案內容(摘要)	應利益迴避原因暨參與表決情形
胡聯國(並代理Eugenio T. Tan)、陳慕賢	訂定本公司審計、薪資報酬委員會委員出席委員會參與議事之出席費。	於董事會獨立董事胡聯國(並代理Eugenio T. Tan)、陳慕賢迴避討論及決議;其他出席董事同意通過。

三、獨立董事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)。

本公司審計委員會/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,以使獨立董事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,以使會計師與獨立董事間有良好之互動;在平日未召開董事會期間,若獨立董事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。

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
<p>一、公司股權結構及股東權益</p> <p>(一)公司處理股東建議或糾紛等問題之方式</p> <p>(二)公司掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單之情形</p> <p>(三)公司建立與關係企業風險控管機制及防火牆之方式</p>	<p>(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)</p> <p>(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。</p> <p>(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。</p>	<p>無差異</p>
<p>二、董事會之組成及職責</p> <p>(一)公司設置獨立董事之情形</p> <p>(二)定期評估簽證會計師獨立性之情形</p>	<p>(一)本公司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。</p> <p>(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。</p>	<p>無差異</p>
<p>三、建立與利害關係人溝通管道之情形</p>	<p>本公司設有發言人制度，並於公司網站設有相關服務專區，提供本公司財務與業務等最新訊息。</p>	<p>無差異</p>
<p>四、資訊公開</p> <p>(一)公司架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊之情形</p> <p>(二)公司採行其他資訊揭露之方式(如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等)</p>	<p>本公司已架設中英文網站，網址為：中、英文分別為http://www.kgi.com.tw、http://www.kgi.com以定期或不定期提供財務及業務等相關資訊。此外，本公司亦依法定期與不定期於「公開資訊觀測站」申報公司各項財務業務資訊及公司治理運作情形，以落實資訊之公開與透明化。</p> <p>本公司於公司網站揭露各項財務業務資訊，設有專人負責維護及更新資料，除設有發言人外，並於公司網站上設置投資人服務專區，以利股東、投資人或客戶對公司相關資訊之瞭解。</p>	<p>無差異</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
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>本公司於董事會下設薪酬委員會、風險管理委員會、投資審查委員會、信託財產評審委員會、商品審議委員會，運作情形如下：</p> <p>薪酬委員會負責訂定本規程、董事及經理人之績效目標與薪資報酬政策，及視董事及經理人之績效目標達成情形，訂定其個別薪資報酬之內容及數額。每年至少召開二次，並視需要隨時召開會議。</p> <p>風險管理委員會及投資審查委員會主要控管公司短、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。並每月定期召開會議，必要時，得隨時召開臨時會議。</p> <p>信託財產評審委員會委員會之職責在於審查信託財產之運用是否遵循法令規範，並符合信託約定，採事後審查機制。委員會至少於每三個月召開一次以評審信託財產會議，必要時，得隨時召開臨時會議。</p> <p>商品審議委員會主要係針對以信託方式辦理受託投資之金融商品暨境外結構型商品進行銷售前審查，每月召開一次定期會議，惟因應業務需要及特殊情形，經主席同意得召開臨時會議。</p>	<p>本公司目前尚無設置提名委員會，有關獨董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。</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>本公司並無訂定公司治理實務守則，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>	
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、公司為董事購買責任保險之情形等）：	<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>2. 投資者關係：</p> <p>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。另設置投資人信箱回覆投資人所關心的問題，並讓經營階層充份掌握投資人的需求，以達到雙向且有效溝通的目的。對於法人投資人也提供了兼具深度與品質的書面報告及面對面溝通管道，以致力於維護與投資人之間關係。</p> <p>3. 供應商關係：</p> <p>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</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>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，對具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：</p> <p>(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。</p> <p>(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。</p> <p>(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見。</p> <p>(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. 董事進修情形：</p> <p>一〇〇年度本公司董事分別參加財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會、財團法人中華民國會計研究發展基金會所舉辦公司治理課程，詳如下表：</p>				
上課日期	參加董事	上課時數	主辦單位	課程名稱
100/10/20	董事長 和韋投資股份有限公司 法人董事代表人：魏寶生	3	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	薪資報酬委員會法律依據說明暨實務運作
100/09/15	副董事長 利連投資股份有限公司 法人董事代表人：曾錦隆	3	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	董監事與經理人之權責與分工
100/12/07	董事 健基投資股份有限公司 法人董事代表人：王慎	3	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	薪資報酬委員會法律依據說明暨實務運作
100/11/11	董事 利連投資股份有限公司 法人董事代表人：糜以雍	3	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	執行職務與董監事經營判斷原則
100/09/14	獨立董事：胡聯國	3	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	董監事如何宏觀解析公司財務資訊
100/08/30	獨立董事：陳慕賢	3	財團法人中華民國會計研究發展基金會	薪酬報酬委員會法令與實務
100/09/14	獨立董事：陳慕賢	3	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	董監事如何宏觀解析公司財務資訊
100/09/15	獨立董事：陳慕賢	3	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	董監事與經理人之權責與分工

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
100/10/17	獨立董事：陳慕賢	3	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	內線交易及企業犯罪之『司法訴訟程序實務篇

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
100/07/25	總經理：丁紹曾	3	行政院金融監督管理委員會	企業採用 IFRSs 負責人宣導會
100/08/08 ~ 100/08/09	財會主管（副總經理）： 黃碧玲	12	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
100/01/17	稽核主管：黃麗花	3	行政院金融監督管理委員會證券期貨局	稽核主管座談會（針對常見缺失及窒礙難行的規定提出討論及建議）
100/02/24		3	中華民國證券商業同業公會	公司治理-- 董監經理人之法律責任-- 以證券交易法為核心
100/02/25		3	中華民國證券商業同業公會	公司治理與財務危機管理
100/05/27		4	臺灣證券交易所	一〇〇年度證券商內部控制制度標準規範修正內容等宣導說明會
100/06/29		3	凱基證券	迎接國際財務報導準則(IFRS)新政策
100/07/28		2	臺灣證券交易所	查核缺失案例之分享與探討宣導說明會
100/08/23		1.5	理律法律事務所	後雷曼時代金融機構因應金融消費者保護法之道
100/08/24		3	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	信託督導人員課程
100/11/18		8.5	中華民國內部稽核協會	國內稽核主管(CMA)論壇

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。本公司目前已完成風險管理機制之建立，交易性部位已全數納入風險衡量系統，市場風險以風險值(Value at Risk)量化風險，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，並針對衍生性商品交易建立擔保品管理機制，定期評估擔保品價值，以期有效運用公司資源，降低與交易對象信用曝險；另每週出具信用風險控管報表，揭露

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>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。</p> <p>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。</p> <p>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。</p> <p>8. 公司為董事購買責任保險之情形： 本公司自九十三年七月起已為董事購買責任險，並定期辦理續保。</p>	
八、	<p>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：</p> <p>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。</p>	

(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：

本公司設置薪酬委員會，本委員會成員由董事會決議委任獨立董事三人擔任之，並由全體成員推舉一位獨立董事擔任召集人及會議主席。

本委員會以善良管理人之注意，忠實履行下列職權，並將所提建議提交董事會討論：

- 一、定期檢討本規程並提出修正建議。
- 二、訂定並定期檢討本公司董事及經理人年度及長期之績效目標與薪資報酬之政策、制度、標準與結構。
- 三、定期評估本公司董事及經理人之績效目標達成情形，並訂定其個別薪資報酬之內容及數額。本委員會每年至少召開二次，並視需要隨時召開會議。本委員會之決議，有全體出席成員二分之一以上同意。表決時如經委員會主席徵詢無異議者，視為通過，其效力與投票表決同。表決之結果，當場報告，並作成紀錄。

(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。

履行社會責任情形		與上市櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
項目	運作情形	
<p>一、落實推動公司治理</p> <p>(一) 公司訂定企業社會責任政策或制度，以及檢討實施成效之情形。</p> <p>(二) 公司設置推動企業社會責任專(兼)職單位之運作情形。</p> <p>(三) 公司定期舉辦董事、監察人與員工之企業倫理教育訓練及宣導事項，並將其與員工績效考核系統結合，設立明確有效之獎勵及懲戒制度之情形。</p>	<p>(一) 本公司經營依循之相關規章及制度皆遵守相關法令之規定，以求管理制度合宜，保障投資人權益，並落實僱員關懷，以善盡企業社會責任。</p> <p>(二) 本公司推動企業社會責任之兼職單位包括：行銷公關部、人力資源部、物業管理部及總經理室等，採取跨部門合作方式，共同推行企業社會責任之施行。</p> <p>(三) 本公司訂有員工行為或倫理守則，於新進員工到職時，均要求員工填寫「職工承諾書」，內容規範員工應遵守之相關規定與守則。此外，本公司法令遵循部不定期依循法規新制對同仁進行宣導，以確保同仁遵法之行為。本公司並設有員工績效考核制度，針對同仁誠信行為設有獎懲措施。</p>	<p>(一) 無差異。</p> <p>(二) 無差異。</p> <p>(三) 無差異。</p>
<p>二、發展永續環境</p> <p>(一) 公司致力於提升各項資源之利用效率，並使用對環境負荷衝擊低之再生物料之情形。</p> <p>(二) 公司依其產業特性建立合適之環境管理制度之情形。</p> <p>(三) 設立環境管理專責單位或人員，以維護環境之情形。</p> <p>(四) 公司注意氣候變遷對營運活動之影響，制定公司節能減碳及溫室氣體減量策略之情形。</p>	<p>(一) 及(四) 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。</p> <p>(二) 及(三) 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。</p>	<p>(一) 及(四) 無差異。</p> <p>(二) 及(三) 無差異。</p>

項目	運作情形	與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
<p>三、維護社會公益</p> <p>(一) 公司遵守相關勞動法規，保障員工之合法權益，建立適當之管理方法與程序之情形。並</p> <p>(二) 公司提供員工安全與健康之工作環境，並對員工定期實施安全與健康教育之情形。</p> <p>(三) 公司制定並公開其消費者權益政策，以及對其產品與服務提供透明且有效之消費者申訴程序之情形。</p> <p>(四) 公司與供應商合作，共同致力提升企業社會責任之情形。</p> <p>(五) 公司藉由商業活動、實物捐贈、企業志工服務或其他免費專業服務，參與社區發展及慈善公益團體相關活動之情形。</p>	<p>(一) 及 (二) 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、消防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，建築物公共安全衛生教育防安全設備檢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。</p> <p>(三) 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。</p> <p>(四) 本公司各項事務採購，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，對負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>(一) 及 (二) 無差異。</p> <p>(三) 無差異。</p> <p>(四) 無差異。</p>

項目	運作情形	與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	<p>(五) 本公司秉持關懷弱勢團體、服務社會，自九十五年發起全體員工募款活動，改善當地醫療及教育資源，讓偏遠山區貧病老弱族群，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。每年更贊助「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、新莊愛心育幼院以及苗栗芳濟育幼院，資助貧困學童繼續就學並與育幼院小朋友建立長期認養關係。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。此外，為落實企業社會公民責任，KGI 凱基證券整合集團力量以及經營管理的專業，致力於多元公益活動，行善足跡橫跨亞太區域。在香港，KGI 凱基證券亞洲成立了” KGI CARE” 員工志工團，連續多年獲香港社會服務聯處頒贈「商界展關懷」標誌；而在泰國，除提供弱勢家庭優秀大學生獎學金贊助，更與泰國皇室合作，參與泰國公主所主導的「Princess Project」慈善活動，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。KGI 凱基證券以提昇社會正面風氣為主要職志，善盡國際企業公民責任。</p>	<p>(五) 無差異。</p>

項目	運作情形	與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
<p>四、加強資訊揭露</p> <p>(一) 公司揭露具攸關性及可靠性之企業社會責任相關資訊之方式。</p> <p>(二) 公司編製企業社會責任報告書，揭露推動企業社會責任之情形。</p>	<p>(一) 本公司已架設中英文網站，中、英文網址分別為：http://www.kgi.com.tw、http://www.kgi.com以定期或不定期方式提供相關資訊。</p> <p>(二) 本公司於公司網站揭露各項相關資訊，並設有專人負責維護及更新資料，及設有發言人制度，以利股東、投資人或客戶對相關資訊之瞭解。</p>	<p>(一) 無差異。</p> <p>(二) 本公司目前尚無委託其他專業機構驗證之公司產品或企業社會責任報告書，日後將視本公司企業社會責任制度建置之需要性而定。</p>
<p>五、公司如依據「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」訂有本身之企業社會責任守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形；本公司並無另訂企業社會責任守則，僅依「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」作為執行企業社會責任之依據。</p>	<p>「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」訂有本身之企業社會責任守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形；本公司並無另訂企業社會責任守則，僅依「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」作為執行企業社會責任之依據。</p>	<p>其運作與所訂守則之差異情形：</p>
<p>六、其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊(如公司對環保、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情形)：</p> <p>本公司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，績效卓越。除依性別工作平等法訂定生理假、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。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、豐球比賽及社團活動推廣。另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。</p>	<p>本公司對環保、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情形)：</p> <p>本公司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，績效卓越。除依性別工作平等法訂定生理假、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。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、豐球比賽及社團活動推廣。另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。</p>	<p>本公司目前尚無委託其他專業機構驗證之公司產品或企業社會責任報告書，日後將視本公司企業社會責任制度建置之需要性而定。</p>
<p>七、公司產品或企業社會責任報告書如有通過相關驗證機構之查證標準，應加以敘明：</p>	<p>本公司目前尚無委託其他專業機構驗證之公司產品或企業社會責任報告書，日後將視本公司企業社會責任制度建置之需要性而定。</p>	<p>本公司目前尚無委託其他專業機構驗證之公司產品或企業社會責任報告書，日後將視本公司企業社會責任制度建置之需要性而定。</p>

(六)公司履行誠信經營情形及採行措施：

本公司謹遵循主管機關發布「上市上櫃公司誠信經營守則」規定，目前除了投保員工誠實保證保險外，同時也訂定「道德行為準則」提供董事、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。另也訂定「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」建立良好商業運作，強化企業誠信經營及公司治理，以協助建立誠信企業文化及健全發展。稽核人員亦依內稽內控制度定期查核其遵循情形以落實企業誠信經營。

(七)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。

(八)其他足以增進對公司治理情形瞭解之重要資訊：

為提升公司治理，本公司已於九十七年訂定「道德行為準則」並經董事會通過，提供董事、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。亦於九十八年訂定「內部重大資訊處理作業程序」並經董事會通過，提供董事、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「道德行為準則」及「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

道德行為準則

第一條 訂定目的及依據

為確保本公司董事、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，除應主動向董事會及審計委員會充分揭露外，並應迴避參與決定。

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，得向審計委員會報告。

公司員工如發現審計委員會之委員有涉嫌違反法令規章或本行為準則之行為時，得向該委員會之其他委員報告。

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，由審計委員會負責調查；審計委員會之委員涉嫌違反本行為準則者，由該委員會之其他委員負責調查。

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

本行為準則經風險管理委員會通過及審計委員會全體成員二分之一以上同意，轉呈董事會決議通過後實施，並提報股東會，且於年報、公開說明書及公開資訊觀測站揭露，修訂時亦同。

前項如未經審計委員會全體成員二分之一以上同意者，得由全體董事三分之二以上同意行之，並應於董事會議事錄載明審計委員會之決議。

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、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、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、證券交易法第一百五十七條之一第五項及第六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有價證券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有價證券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。
- 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、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、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、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、採行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、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、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、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。

(九)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：101年 3 月 23 日

本公司民國100年度之內部控制制度，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：

(一) 行政院金融監督管理委員會檢查局於99年10月19日至99年11月10日至本公司進行例行查核，發現信義分公司前受託買賣業務員黃員於任職期間，於99年1月至10月間接受投信公司基金委託下單買賣有價證券時，有利用配偶或第三人帳戶，以信用交易方式進行反向交易，並將投信公司基金已委託成交之買賣單，以更改帳號及交易類別方式，變更為配偶或第三人帳戶之交易，達成資、券相抵及套取價差利益之目的之情事，金管會證期局於100年5月6日對前業務員黃員處以暫停執行業務4個月之處分。

(二) 臺灣證券交易所股份有限公司於100年6月28日至6月30日因客訴案至本公司五權分公司進行專案查核，發現營業員陳伯剛在其家人同意下，使用其家人之帳戶買賣有價證券及代為保管印鑑、集保及交割銀行存摺等情事。針對上述缺失，證交所對陳員予以暫停執行業務2個月之處分。

本公司經評估後認為雖有個別從業人員未確實遵守相關法規，惟並未影響本公司於民國100年12月31日的內部控制制度(含對子公司之監督與管理)之整體達成情形，包括知悉營運之效果及效率目標達成之程度、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101年3月23日董事會通過，董事6人親自出席，1人委託，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：魏 慶 生 簽 章

總 經 理：孫 曾 簽 章



2.會計師專案審查報告:本公司一〇〇年度並無委託會計師專案審查內部控制制度。

(十)一〇〇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.櫃買中心於99年11月24、25日至本公司永春分公司(原台證松山分公司)進行專案查核，發現前營業員游周鳳於96年任職期間有提供客戶帳戶供他人使用、媒介客戶資金、代客戶保管銀行存摺及印章、接受未具授權書之客戶買賣股票等違規情事，已違反櫃買中心業務規則第25條第1項及證券商內部控制制度標準規範CA-13210受託買賣及成交作業控制重點之規定。櫃買中心對前營業員游周鳳處以暫停執行業務6個月，前分公司經理人林長賜及營業櫃檯主管蔡錦助因督導不周各予以暫停執行業務1個月之處分。(100/1/10 證櫃交字第0990304376號函)

改善及處理情形

- (1)本公司已於100/1/13發函櫃買中心，自100/1/14起停止營業櫃檯主管蔡錦助以停止執行業務一個月之處分。
- (2)前分公司經理人林長賜及前營業員游周鳳於台証公司併入本公司前已離職。

- 2.金管會檢查局於99年10月19日至99年11月10日至本公司進行例行查核，發現信義分公司前受託買賣業務員黃員於任職期間，於99年1月至10月間接受投信公司基金委託下單買賣有價證券時，有利用配偶或第三人帳戶，以信用交易方式進行反向交易，並將投信公司基金已委託成交之買賣單，以更改帳號及交易類別方式，變更為配偶或第三人帳戶之交易，達成資、券相抵及套取價差利益之目的之情事，已違反「證券商負責人與業務人員管理規則」第18條第2項第1款規定。金管會證期局對前業務員黃員處以暫停執行業務4個月之處分。(100/5/6 金管證券字第1000013641號函)

改善/處理情形：

- (1)前業務員黃員已於100年1月18日離職。
- (2)本公司已全面檢討更正帳號作業控管機制，並更新本公司「更正帳號申請暨逐級審核表」，經經紀業務最高單位主管核定生效。
- (3)本公司已對所屬從業人員再次加強宣導辦理更正帳號作業應注意事項。

- 3.證交所查核人員於100年6月28日至6月30日因客訴案至本公司五權分公司進行專案查核，發現營業員陳伯剛在其家人同意下，使用其家人之帳戶買賣有價證券及代為保管印鑑、集保及交割銀行存摺。核違反證券商負責人與業務人員管理規則第18條第2項第7、8、11款，以及證交所營業細則第75條第4款之規定。證交所對陳員予以暫停執行業務2個月之處分。(100/8/26 臺證交字第1000205853號函)

改善及處理情形

- (1)分公司經理人已向其營業員同仁再度強調不得利用他人名義進行股票交易。
- (2)營業員陳伯剛已自100年9月1日起暫停執行業務2個月。

- 4.證交所查核人員因投資人申訴本公司發行之凱基1V認購權證價格合理性，經其查核發現本公司100年8月9日、10日之委買波動率變動幅度均大於2%以及100年8月4日至8月10日連續五個交易日委買報價波動率大於4%，有未依證交所認購(售)權證上市審查準則第17條第1項規定辦理之情事，爰依同準則24條規定，對本公司處以新台幣3萬元之違約金。(100/10/27 臺證稽字第1000504948號)

改善及處理情形

- (1)已於100/10/31繳納違約金3萬元
- (2)衍生性商品部主管已要求交易員未來辦理報價波動率調整作業應確實依證交所規定辦理。

5. 證交所查核人員因投資人申訴，質疑本公司發行之凱基 7R 認購權證價格合理性，經其查核發現該權證於 100 年 10 月 13 日計有 172 筆最高申報買進價格與最低申報賣出價格間超過 10 個升降單位，而違反本公司權證公開說明書規範。爰依證交所「認購(售)權證流動量提供者作業要點」第 9 條規定，對本公司處以新台幣 3 萬元之違約金。(100/11/23 臺證稽字第 1000033854 號)

改善及處理情形

(1) 已於 100/11/25 繳納違約金 3 萬元

(2) 衍生性商品部主管表示，已於造市系統新增買賣價差必須在 10 個升降單位以內之系統控制點，以避免重複發生相同情事。此外，該部門並將全面檢討造市系統相關控管機制，以確保相關造市作業悉依相關規範辦理。

6. 證交所就本公司申報內埔分公司之「証券商其其董事、監察人、受僱人經營證券業務發生訴訟事件申報書」進行書面查核，發現前受託買賣業務員邱員與客戶有借貸款項情事，已違反「證券商內部控制制度標準規範」及「證券商負責人與業務人員管理規則」第 18 條第 2 項第 9 款之規定。證交所對前業務員邱員處以暫停執行業務 3 個月之處分。(100/12/26 臺證交字第 1000208933 號函)

改善及處理情形：

(1) 前業務員邱員已於 99 年 7 月 24 日離職。

(2) 本公司已對所屬從業人員再次加強宣導於執行業務時，不得與客戶有借貸款項之情事。

(十一)一〇〇年度及截至年報刊印日止，股東會及董事會之重要決議：

1. 股東會

重要決議事項

決議事項執行情形之檢討

承認本公司九十九年度營業報告書及財務報表

已依股東會決議及相關法令規定辦理，尚無違法情事。

承認本公司九十九度盈餘分派案

已依股東會決議及相關法令規定辦理，尚無違法情事。

決議通過修訂本公司章程部分條文案

已依股東會決議及相關法令規定辦理，尚無違法情事。

決議通過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於普通股合計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辦理案。

股東會決議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方式辦理私募，惟截至年報刊印日止，董事會尚未決議辦理。

決議通過修訂本公司章程部分條文案

已依股東會決議及相關法令規定辦理，尚無違法情事。

決議通過修訂本公司「董事及監察人選舉辦法」

已依股東會決議及相關法令規定辦理，尚無違法情事。

選舉本公司第九屆董事(含獨立董事三人)案。

已依公司法及公司章程辦理選舉，尚無違法情事。

2. 董事會

董事會日期

重要決議事項

一〇〇年三月二十一日第八屆第四十六次董事會

1. 於一〇〇年股東常會選舉本公司第九屆董事（含獨立董事三人）。
2. 本公司擬修訂公司章程設置審計委員會一案，若未蒙一〇〇年股東常會決議通過，則仍依原公司章程規定，選舉本公司第九屆監察人。
3. 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。

一〇〇年四月一日第八屆第四十七次董事會

修訂本公司第十四次買回股份轉讓員工辦法，並依修訂後辦法將本公司第十四次買回股份轉讓予員工。

一〇〇年四月二十六日第八屆第四十八次董事會

1. 本公司九十九年度財務報表，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，並經安永聯合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. 本公司及各子公司九十九年度合併財務報表，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，並經安永聯合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. 本公司九十九年度營業報告書已造具完成。
4. 擬具本公司九十九年度盈餘分派案及董事及監察人酬勞與員工紅利。
5. 為充實營運資金，擬辦理盈餘轉增資新台幣（以下同）六二五、四四七、二四〇元，發行新股六二、五四四、七二四股。
6. 股東已於提名期間書面提出獨立董事候選人名單，依公司法第一百九十二條之一規定，經董事會審查通過。
7. 擬籌組全國性財團法人社會福利慈善基金會，並依法捐助新臺幣參仟萬元整，設主事務所於台北市明水路七〇〇號十樓，以辦理公益慈善及社會福利事項。

一〇〇年五月二十七日第八屆第四十九次董事會

為活化資產應用以如期達成財務規劃，擬以總價新台幣七五〇、九八七、三一三元整(含稅)將本公司持有座落台北市中正區博愛路三十五號四至八樓房地產出售予中國人壽保險股份有限公司，並以每月每坪新台幣一、四五〇元整(含稅)租回部分樓層繼續使用。

一〇〇年六月十日第九屆第一次董事會

1. 公推魏寶生先生擔任本公司董事長。
2. 公推曾錦隆先生擔任本公司副董事長。

一〇〇年六月二十一日第九屆第二次董事會

1. 通過修訂本公司組織規程，設置審計委員會替代監察人，及設置薪資報酬委員會。
2. 制定本公司審計委員會組織規程。

一〇〇年六月二十七日第九屆第三次董事會

因安永聯合會計師事務所內部組織調整，本公司財務報表之簽證工作原委由安永聯合會計師事務所戴興鈺會計師及傅文芳會計師擔任，自民國一〇〇年第二季起財務報表之簽證會計師變更為傅文芳會計師及徐榮煌會計師。

一〇〇年七月二十九日第九屆第四次董事會

擬訂一〇〇年八月二十六日為本公司增資配股(息)之除權(息)基準日及增資基準日，並辦理股利發放及員工紅利等相關事宜，暨因應本公司將買回股份轉讓予員工，致需調整配股(息)比例，股票股利由每股配發〇.二元調整為每股配發〇.一九八〇元，現金股利由每股配發〇.四五元調整為每股配發〇.四四五七元。

一〇〇年八月二十六日第九屆第五次董事會

1. 本公司一〇〇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，並經安永聯合會計師事務所傅文芳及徐榮煌會計師查核簽證完竣，並出具保留意見之查核報告。
2. 本公司及各子公司一〇〇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，並經安永聯合會計師事務所傅文芳及徐榮煌會計師核閱完竣，並出具保留式核閱報告。
3. 修訂本公司第十五次買回股份轉讓員工辦法。

一〇〇年九月三十日第九屆第六次董事會

1. 制定本公司薪資報酬委員會組織規程。
2. 委任本公司薪資報酬委員會委員。
3. 修訂本公司第十五次之買回股份轉讓員工辦法，並依修訂後辦法將本公司第十五次買回股份轉讓予員工。

一〇〇年十一月二十三日第九屆第九次董事會

本公司擬發行無擔保普通公司債。

一〇一年三月十四日第九屆第十三次董事會

擬與大陸證券商—興業證券簽定業務合作備忘錄(MOU)。

一〇一年三月二十三日第九屆第十四次董事會

1. 本公司一〇〇年度財務報表，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，並經安永聯合會計師事務所傅文芳及徐榮煌會計師查核完竣，擬出具修正正式無保留意見之查核報告。
2. 本公司及各子公司一〇〇年度合併財務報表，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，並經安永聯合會計師事務所傅文芳及徐榮煌會計師查核完竣，擬出具修正正式無保留意見之查核報告。

(十二)一〇〇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：

本公司一〇〇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。

(十三)一〇〇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：

101年4月24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	100.06.10	-	本公司於一〇〇年六月十日全面改選董事，該日本公司董事會公推魏寶生先生擔任董事長。
副董事長	曾錦隆	100.06.10	-	本公司於一〇〇年六月十日全面改選董事，該日本公司董事會公推曾錦隆先生擔任副董事長。
董事	王慎	100.06.10	-	本公司於一〇〇年六月十日全面改選董事。
董事	糜以雍	100.06.10	-	本公司於一〇〇年六月十日全面改選董事。
董事	丁紹曾	98.09.25	100.06.10	本公司於一〇〇年六月十日全面改選董事。
獨立董事	胡聯國	100.06.10	-	本公司於一〇〇年六月十日全面改選董事。
獨立董事	林政惠	97.06.13	100.06.10	本公司於一〇〇年六月十日全面改選董事。
獨立董事	陳慕賢	100.06.10	-	本公司於一〇〇年六月十日全面改選董事。
獨立董事	Eugenio T. Tan	100.06.10	-	本公司於一〇〇年六月十日全面改選董事。
監察人	王緯宸	97.06.13	100.06.10	本公司於一〇〇年六月十日全面改選，設置審計委員會取代監察人。
監察人	吳雅如	97.06.13	100.06.10	本公司於一〇〇年六月十日全面改選，設置審計委員會取代監察人。
監察人	日通投資股份有限公司	97.06.13	100.06.10	本公司於一〇〇年六月十日全面改選，設置審計委員會取代監察人。
總經理	丁紹曾	98.07.23	-	無離職或解任情事。
財會主管	黃碧玲	94.05.25	-	無離職或解任情事。
稽核主管	黃麗花	89.05.29	-	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	傅文芳	徐榮煌	100 年度	

金額單位：新臺幣仟元

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	6,000 千元 (含) ~8,000 千元				
5	8,000 千元 (含) ~10,000 千元				
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：無。

(二)更換會計師事務所且更換年度所支付之審計公費較更換前一年度之審計公費減少者，應揭露更換前後審計公費金額及原因：

本公司一〇〇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、近兩年度更換會計師資訊

本公司原委託安永聯合會計師事務所戴興鉦會計師及傅文芳會計師辦理財務報告之查核簽證。為配合該事務所內部組織調整，民國一〇〇年上半年度起財務報告之查核簽證，改由傅文芳會計師及徐榮煌會計師查核簽證。

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、一〇〇年度及截至一〇一年四月二十四日停止過戶日止，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	100 年度		101 年截至 4 月 24 日止	
			持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數	持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數
董事長	和韋投資股份有限公司	現任	901,511	0	0	0
董事長代表人	魏寶生	現任	0	0	0	0
副董事長	利連投資股份有限公司	現任	1,980	0	0	0
副董事長代表人	曾錦隆	現任	634,236	0	(236)	0
董事	健基投資股份有限公司	現任	1,626,494	(4,000,000)	0	0
董事代表人	王慎	現任	60,521	0	0	0
董事	利連投資股份有限公司	現任	1,980	0	0	0
董事代表人	糜以雍	現任	263,466	0	(50,000)	0
獨立董事	胡聯國	現任	0	0	0	0
獨立董事	陳慕賢	現任	0	0	0	0
獨立董事	Eugenio T. Tan	現任	0	0	0	0
獨立董事	林政惠	1000610	0	0	-	-
監察人	吳雅如	1000610	0	0	-	-
監察人	日通投資股份有限公司	1000610	0	0	-	-
監察人	王緯宸	1000610	0	0	-	-
總經理	丁紹曾	現任	496,300	0	0	0
資深副總經理	楊甲鈞	現任	480,976	0	0	0
副總經理	簡忠陵	現任	220,651	0	0	0
副總經理	顏志堅	現任	358,209	0	0	0
副總經理	盛嘉珍	現任	570,258	0	0	0
副總經理	宋彪	現任	334,254	0	(665,154)	0
副總經理	吳怡君	現任	94,712	0	(137,000)	0
副總經理	張慎	現任	130,000	0	(130,000)	0
副總經理	黃碧玲	現任	356,157	0	0	0
副總經理	范姜奇秀	現任	140,990	0	(140,000)	0
副總經理	王昭麟	現任	0	0	0	0
副總經理	林志宏	現任	2,719,000	0	0	0
副總經理	陳世杰	1000516	58,000	0	-	-
資深協理	羅正岳	現任	121,209	0	(50,000)	0
資深協理	吳文良	現任	186,554	0	0	0
資深協理	游文昌	現任	214,982	0	0	0
資深協理	卓怡如	現任	220,995	0	(225,000)	0
資深協理	黃麗花	現任	208,853	0	(3,000)	0

職稱	戶名	現任或 卸任 日期	100 年度		101 年截至 4 月 24 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	紀智元	現任	225,309	0	0	0
資深協理	張晴	現任	218,663	0	0	0
資深協理	侯肇宏	現任	115,435	0	(120,000)	0
資深協理	俞全福	現任	128,069	0	(128,069)	0
資深協理	孫成保	現任	63,000	0	(63,000)	0
資深協理	林仲苗	現任	0	0	0	0
資深協理	李鎗柱	現任	116,188	0	(156,188)	0
資深協理	邱展焜	現任	120,000	0	(120,000)	0
資深協理	劉金龍	現任	177,801	0	0	0
資深協理	張佳明	現任	232,999	0	(90,000)	0
資深協理	侯廷傑	現任	185,069	0	(185,069)	0
資深協理	蔡豪政	現任	39,950	0	(39,950)	0
資深協理	洪世瑋	現任	186,982	0	0	0
資深協理	鄭振家	現任	0	0	0	0
資深協理	邱媛貞	現任	161,188	0	0	0
資深協理	陳一正	現任	95,000	0	(95,000)	0
資深協理	王淑貞	現任	239,163	0	0	0
資深協理	蕭玉娟	現任	147,000	0	(72,000)	0
資深協理	周昌寰	現任	134,000	0	1,000	0
資深協理	陳昭伶	1000628	(32,000)	0	-	-
資深協理	蔡揚威	1000801	52,000	0	-	-
資深協理	彭宗建	1000816	12,000	0	-	-
資深協理	陳建光	1000901	(32,000)	0	-	-
資深協理	廖舜平	1010201	77,000	0	(27,000)	0
資深協理	高永昇	1010402	181,007	0	(278,893)	0
協理	李茂林	現任	(18,634)	0	0	0
協理	牛王谷	現任	141,799	0	0	0
協理	陳素嬌	現任	153,643	0	(24,000)	0
協理	戴光南	現任	123,578	0	0	0
協理	黃靜萍	現任	116,796	0	(60,000)	0
協理	溫宗憲	現任	155,891	0	0	0
協理	詹麗雲	現任	199,999	0	0	0
協理	陳昭謀	現任	11,000	0	(11,000)	0
協理	金元宇	現任	51,633	0	(54,633)	0
協理	邱筑筠	現任	181,270	0	0	0
協理	蔡明憲	現任	160,000	0	(72,000)	0
協理	王淑芬	現任	157,623	0	0	0
協理	劉靜梅	現任	203,500	0	0	0
協理	鄭志成	現任	58,633	0	(18,000)	0

職稱	戶名	現任或卸任日期	100 年度		101 年截至 4 月 24 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	陳學弘	現任	91,380	0	0	0
協理	蕭秋節	現任	140,396	0	0	0
協理	季安	現任	150,000	0	0	0
協理	袁華文	現任	176,089	0	0	0
協理	江彥墅	現任	0	0	0	0
協理	王文青	1000126	0	0	-	-
協理	吳宛芳	1000514	0	0	-	-
協理	吳榮昌	1000718	51,000	0	-	-
協理	林佳儒	1000730	0	0	-	-
協理	何淑芬	1000818	(30,000)	0	-	-
協理	林禎宏	1010121	12	0	0	0
經理人	許武欽	現任	50,811	0	(71,000)	0
經理人	孟繁瑞	現任	9,893	0	(36,000)	0
經理人	楊安嫻	現任	45,019	0	(18,000)	0
經理人	張文榮	現任	20,325	0	0	0
經理人	蕭嘉文	現任	0	0	0	0
經理人	邱秀楨	現任	58,316	0	(5,000)	0
經理人	林榆煌	現任	29,000	0	(29,000)	0
經理人	傅梅英	現任	75,983	0	(50,000)	0
經理人	車青峰	現任	46,483	0	(16,000)	0
經理人	陳福樹	現任	14,000	0	(14,000)	0
經理人	吳明財	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	42,000	0	0	0
經理人	陳詩堯	現任	20,000	0	(20,000)	0
經理人	謝東原	現任	12,000	0	(23,000)	0
經理人	顏百禧	現任	45,237	0	(37,000)	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	張志豪	現任	29,000	0	(29,000)	0
經理人	李世卿	現任	27,059	0	(27,000)	0
經理人	林少康	現任	0	0	0	0
經理人	王進榮	現任	14,000	0	(30,000)	0
經理人	曾清輝	現任	32,000	0	(32,000)	0
經理人	沈郁勝	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	17,776	0	0	0
經理人	廖金裕	現任	35,000	0	(35,000)	0
經理人	李旻家	現任	20,000	0	(20,000)	0

職稱	戶名	現任或 卸任 日期	100 年度		101 年截至 4 月 24 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	李勇謀	現任	20,000	0	(20,000)	0
經理人	游舜雄	現任	16,000	0	(16,000)	0
經理人	黃建鑫	現任	32,000	0	(27,000)	0
經理人	潘惠如	現任	37,099	0	0	0
經理人	涂宏光	現任	43,475	0	(45,000)	0
經理人	林國棟	現任	57,891	0	(84,891)	0
經理人	高培凌	現任	73,475	0	(43,000)	0
經理人	徐亞明	現任	36,000	0	(36,000)	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	27,000	0	(36,000)	0
經理人	葉雲群	現任	48,752	0	(10,000)	0
經理人	黃建憲	現任	26,000	0	(26,000)	0
經理人	古仁財	現任	53,811	0	0	0
經理人	陳秀美	現任	41,792	0	(13,000)	0
經理人	王碧	現任	75,970	0	0	0
經理人	嚴國萍	現任	44,356	0	(37,000)	0
經理人	鄭嘉文	現任	0	0	0	0
經理人	李吉昌	現任	57,000	0	(49,000)	0
經理人	邱川子	現任	12,000	0	(12,000)	0
經理人	陳淑玲	現任	15,000	0	(21,000)	0
經理人	張俊隆	現任	22,316	0	(23,000)	0
經理人	吳煥鐘	現任	3,000	0	(3,000)	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
經理人	陳發強	現任	8,000	0	(24,000)	0
經理人	吳定峪	現任	0	0	0	0
經理人	林應曦	現任	0	0	0	0
經理人	尤昭明	現任	15,000	0	(20,000)	0
經理人	胡榮顯	現任	0	0	0	0
經理人	楊玉倫	現任	20,000	0	(20,000)	0
經理人	王文明	現任	0	0	0	0
經理人	倪玉純	現任	46,435	0	(50,000)	0
經理人	王哲鴻	現任	0	0	0	0
經理人	劉春芳	現任	266	0	0	0
經理人	邱玉菁	現任	23,257	0	(14,000)	0
經理人	白美華	現任	46,277	0	0	0
經理人	袁天心	現任	71,466	0	(54,000)	0
經理人	王昭貴	現任	40,217	0	0	0

職稱	戶名	現任或卸任日期	100 年度		101 年截至 4 月 24 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	楊向明	現任	0	0	0	0
經理人	高敏洲	現任	17,217	0	(28,217)	0
經理人	江任筑	現任	23,000	0	(23,000)	0
經理人	林建中	現任	0	0	0	0
經理人	陳怡如	現任	20,000	0	(20,000)	0
經理人	郁桂娟	現任	0	0	0	0
經理人	包炤宇	現任	0	0	0	0
經理人	馬韶鴻	現任	-	-	0	0
經理人	陳思銘	現任	-	-	(1,941)	0
經理人	陳志宏	現任	-	-	0	0
經理人	王永彤	現任	-	-	0	0
經理人	陳濬閔	現任	-	-	0	0
經理人	洪國榮	現任	-	-	0	0
經理人	陳貞慧	現任	-	-	0	0
經理人	潘偉育	現任	-	-	0	0
經理人	許永華	現任	19,003	0	0	0
經理人	季大博	現任	-	-	0	0
經理人	林清博	1000225	0	0	-	-
經理人	林松村	1000225	0	0	-	-
經理人	張簡光裕	1000225	0	0	-	-
經理人	楊智凱	1000225	0	0	-	-
經理人	朱湘軍	1000225	0	0	-	-
經理人	吳榮宗	1000225	0	0	-	-
經理人	蔣政淞	1000225	0	0	-	-
經理人	林偉禮	1000311	0	0	-	-
經理人	季大博	1000527	22,000	0	-	-
經理人	李文雄	1000627	0	0	-	-
經理人	陳力鑽	1000627	0	0	-	-
經理人	林國雄	1000630	0	0	-	-
經理人	陳力	1000730	0	0	-	-
經理人	顏裕益	1000730	(1,000)	0	-	-
經理人	潘宗仁	1001116	6,000	0	-	-
經理人	楊國連	1010101	19	0	0	0
經理人	賴宏榮	1010101	0	0	0	0
經理人	蕭如序	1010101	0	0	0	0
經理人	張金文	1010201	36,000	0	0	0
經理人	游智雄	1010301	30,000	0	(30,000)	0
經理人	鄧衍文	1010330	51,710	0	0	0
經理人	李育翰	1010416	30,000	0	(30,000)	0

職稱	戶名	現任或卸任日期	100 年度		101 年截至 4 月 24 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
期貨自營結算交割經理人	吳秋雯	現任	15,000	0	0	0
期貨自營主辦會計	陳薇如	現任	22,277	0	0	0

股權移轉資訊

姓名	股權移轉原因	交易日期	交易相對人	交易相對人與公司、董事、監察人及持股比例超過百分之十股東之關係	股數	交易價格
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、二等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	193,701,513	5.92	無	無	無	無	無	無
國泰人壽保險股份有限公司-蔡宏圖	131,600,158	4.02	無	無	無	無	無	無
仲冠投資股份有限公司-葉哲正	92,796,433	2.83	無	無	無	無	無	無
健基投資股份有限公司-吳豐富	83,772,690	2.56	無	無	無	無	無	無
花旗(台灣)銀行託管新加坡政府投資專戶	81,604,289	2.49	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	70,435,991	2.15	無	無	無	無	無	無
渣打託管梵加德新興市場股票指數基金專戶	55,637,278	1.70	無	無	無	無	無	無
渣打託管 iShares MSCI 新興市場指數型基金	53,120,898	1.62	無	無	無	無	無	無
匯福建設股份有限公司-郭亂	48,277,437	1.47	無	無	無	無	無	無
和韋投資股份有限公司-葉哲正	46,432,403	1.42	無	無	無	無	無	無

註：持有股數為截至 101 年 4 月 24 日停止過戶日止之股東名簿記載。

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

單位：股

轉投資事業	本公司投資 (註)		董事、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 %
富星(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	15,000,000	100.00	0	0	15,000,000	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	119,413,269	99.51	31,216	0.03	119,444,485	99.54
臺灣集中保管結算所(股)公司	4,184,478	1.34	0	0	4,184,478	1.34
臺灣期貨交易所(股)公司	4,375,852	1.61	4,443,826	1.64	8,819,678	3.25
臺灣證券交易所(股)公司	1,379,261	0.23	0	0	1,379,261	0.23
福記企業管理顧問(股)公司 (原富邦證券金融(股)公司)	9,552	0.48	0	0	9,552	0.48
環華證券金融(股)公司	67,196,311	8.96	0	0	67,196,311	8.96
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
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
中華開發金融控股(股)公司	302,585,796	2.69	999,364	0.01	303,585,160	2.70

註：本公司投資股數為截至 100 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 32,697,809,400 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
94.08	—	2,800,000	28,000,000	2,549,586	25,495,862	盈餘及資本公積轉增資 748,957	無	註 1
95.09	—	2,800,000	28,000,000	2,538,086	25,380,862	庫藏股註銷 115,000	無	註 2
98.08	—	2,800,000	28,000,000	2,537,236	25,372,362	庫藏股註銷 8,500	無	註 3
98.08	—	4,000,000	40,000,000	3,207,236	32,072,362	海外存託憑證 6,700,000	無	註 4
100.08	—	4,000,000	40,000,000	3,269,780	32,697,809	盈餘轉增資 625,447	無	註 5

註 1：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 2：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 3：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 4：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。

註 5：行政院金融監督管理委員會一〇〇年六月三十日金管證券字第 1000030316 號函核准在案。

單位：股

股份總類	核定股本			備註
	流通在外股份及庫藏股份	未發行股份	合計	
普通股份	3,269,780,940	480,219,060	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	3,269,780,940	730,219,060	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	5	10	218	85,236	432	85,901
持有股數	3,728	359,956,406	700,819,883	994,984,740	1,214,016,183	3,269,780,940
持股比例	0.00%	11.01%	21.43%	30.43%	37.13%	100.00%

註：持有股數截至101年4月24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	29,985	7,155,107	0.22%
1,000 至 5,000	28,346	63,770,646	1.95%
5,001 至 10,000	10,434	68,964,847	2.11%
10,001 至 15,000	5,984	66,361,371	2.03%
15,001 至 20,000	2,212	37,791,300	1.16%
20,001 至 30,000	3,020	69,204,783	2.12%
30,001 至 50,000	2,331	86,174,892	2.63%
50,001 至 100,000	1,742	116,935,007	3.58%
100,001 至 200,000	939	125,407,956	3.84%
200,001 至 400,000	407	113,556,698	3.47%
400,001 至 600,000	142	68,910,624	2.11%
600,001 至 800,000	74	52,157,899	1.60%
800,001 至 1,000,000	39	35,253,978	1.08%
1,000,001 以上	246	2,358,135,832	72.12%
合 計	85,901	3,269,780,940	100.00%

註：持有股數截至101年4月24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		193,701,513	5.92 %

註：持有股數截至101年4月24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)	99 年	100 年	101 年 截至3月31日
每股市價	最 高		19.20	17.20	14.05
	最 低		10.90	10.05	10.35
	平 均		14.26	13.75	12.41
每股淨值	分 配 前		15.23	14.92	—
	分 配 後		14.78	註1	—
每股盈餘	加權平均股數		3,176,770,910	3,217,847,463	—
	每股盈餘	調整前	1.00	0.62	—
		調整後	0.98	註1	—
每股股利	現金股利		0.45	註1	—
	無償配股	盈餘配股	0.2	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		14.55	22.17	—
	本利比		31.68	註1	—
	現金股利殖利率(%)		3.15	註1	—

註1：一〇〇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：

一、董事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。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

100 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	2,983,669,928	
加：本期稅後純益	1,983,342,644	
減：法定盈餘公積	198,334,264	
減：特別盈餘公積	396,668,529	
減：股東權益減項提列特別盈餘公積	916,268,807	
可供分配盈餘		3,455,740,972
擬分配項目：		
現金股利 ---0.4 元/每股	1,307,912,376	
期末未分配盈餘		2,147,828,596
附註：		
董事酬勞	28,800,000 元	
員工現金紅利	16,800,000 元	

註：董事會擬議配發董事酬勞金額及員工紅利資訊如下：

(1)一〇〇年度擬議配發董事酬勞為 28,800,000 元；員工現金紅利為 16,800,000 元。

(2)本次董事會擬議配發董事酬勞金額及員工現金紅利，與認列費用年度估列金額並無差異。

(七)一〇一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

本公司並未公開一〇一年財務預測，故不適用。

(八)員工分紅及董事酬勞

1. 公司章程所載員工分紅及董事酬勞之成數或範圍

本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：

一、董事酬勞由董事會議訂之。

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。

2. 一〇〇年度估列員工紅利及董事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：

本次董事會擬議配發董事酬勞金額及員工現金紅利，與認列費用年度估列金額並無差異。另並無擬議配發員工紅利股票。

3. 董事會通過之一〇〇年度擬議配發董事酬勞及員工分紅等資訊

(1) 配發員工現金紅利及董事酬勞金額

A. 員工現金紅利：新台幣 16,800,000 元。

B. 董事酬勞：新台幣 28,800,000 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

本次董事會擬議配發董事酬勞金額及員工現金紅利，與認列費用年度估列金額並無差異。

(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：

一〇〇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酬勞後之設算每股盈餘

自九十七年度起，員工紅利及董事酬勞已列為當年度費用，故已不適用。

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

本公司一〇〇年股東常會決議九十九年度盈餘分派之實際配發董事酬勞新台幣 53,280,000 元及員工紅利新台幣 26,800,000 元，與本公司九十九年度原財務報告估列董事、監察人酬勞及員工紅利金額減少 9,920 仟元，主要係因估列當時所計算之獲利金額受匯率波動影響造成差異，此差異數，已列入 100 年損益。

(九)公司買回本公司股份情形

買 回 期 次	第十三次	第十四次	第十五次
買 回 目 的	轉讓予員工	轉讓予員工	轉讓予員工
買 回 期 間	97.9.26~ 97.10.9	97.10.17~ 97.10.24	97.10.28~ 97.12.23
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
平 均 每 股 買 回 價 格	新台幣 11.64 元	新台幣 7.56 元	新台幣 7.72 元
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
轉 讓 / 註 銷 之 股 份 數 量	20,000 仟股 註(1) (全部轉讓完畢)	30,000 仟股 註(2) (全部轉讓完畢)	50,000 仟股 註(3) (全部轉讓完畢)
累 積 持 有 本 公 司 股 份 數 量	0	0	0
累 積 持 有 本 公 司 股 份 數 量 占 已 發 行 股 份 總 數 比 率 (%)	0	0	0

註：(1)第十三次庫藏股分別於九十九年九月三日及一〇〇年一月二十日以每股十一.六四元全數轉讓予員工。

(2)第十四次庫藏股業已於一〇〇年五月二十七日以每股十一.二元全數轉讓予員工。

(3)第十五次庫藏股業已於一〇〇年十一月十日以每股八.四元全數轉讓員工。

二、公司債

公司債辦理情形

公 司 債 種 類	100 年 第 一 次 (期) 無 擔 保 普 通 公 司 債	
發 行 (辦 理) 日 期	中 華 民 國 101 年 3 月 15 日	
面 額	新 台 幣 壹 仟 萬 元	
發 行 及 交 易 地 點	不 適 用	
發 行 價 格	依 票 面 金 額 十 足 發 行	
總 額	發 行 總 額 新 台 幣 參 拾 壹 億 元	
利 率	固 定 年 利 率 1.15%	
期 限	三 年 期	
保 證 機 構	無	
受 託 人	台 灣 銀 行 銀 行 股 份 有 限 公 司	
承 銷 機 構	無	
簽 證 律 師	現 代 法 律 事 務 所 郭 惠 吉 律 師	
簽 證 會 計 師	安 永 聯 合 會 計 師 事 務 所 傅 文 芳 會 計 師	
償 還 方 法	到 期 一 次 償 還 本 金	
未 償 還 本 金	無	
贖 回 或 提 前 清 償 之 條 款	無	
限 制 條 款	無	
信用評等機構名稱、評等日期、公司債評等結果	信 評 機 構 : 英 商 惠 譽 國 際 信 用 評 等 股 份 有 限 公 司 台 灣 分 公 司 評 等 日 期 : 100 年 11 月 24 日 評 等 等 級 : A+(tw)	
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\$8.53		
發行單位總數		33,524,197		
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		670,483,958 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 101 年 4 月 24 日，未兌回餘額為 1,293,957 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	100年	盧森堡證券交易所	最高	US\$11.82
			最低	US\$6.587
			平均	US\$9.467
		倫敦證券交易所	最高	US\$10.49
			最低	US\$9.28
			平均	US\$9.856
	當年度截至101年4月24日	盧森堡證券交易所	最高	US\$9.409
			最低	US\$6.876
			平均	US\$8.384
		倫敦證券交易所	最高	US\$10.49
			最低	US\$10.49
			平均	US\$10.49

(二)特別股及員工認股權憑證辦理情形：無。

四、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形：

本公司一〇〇年度及截至年報刊印日止，並無完成或經董事會決議通過進行併購或受讓他公司股份

份發行新股情形。

五、資金運用計畫執行情形

本公司截至年報刊印日之前一季止，並無前各次發行或私募有價證券尚未完成或最近三年內已完成且計劃效益尚未顯現者。

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。
- (9)經營期貨交易輔助業務。
- (10)兼營期貨自營業務。
- (11)兼營以信託方式辦理財富管理業務。
- (12)其他經主管機關核准辦理之證券相關業務。

2. 本公司營業收入金額及比重如下：

單位：新台幣仟元

項目	年度	98年度		99年度		100年度	
		金額	%	金額	%	金額	%
經紀業務		3,437,954	49.37	7,516,500	70.21	6,789,390	65.95
自營業務		3,233,189	46.43	2,544,779	23.77	2,975,183	28.90
承銷業務		292,042	4.20	643,904	6.02	529,677	5.15
合計		6,963,185	100.00	10,705,183	100.00	10,294,250	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
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

財富管理業務

提供客資產配置建議與財務規劃服務
為客戶執行資產配置
特定單獨管理運用金錢信託
指定營運範圍或方法之單獨管理運用有價證券信託(有價證券出借業務)

自營業務	國內集中市場、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 國外有價證券暨衍生性金融商品自行買賣 兼營期貨自營業務
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 輔導外國企業申請有價證券第一上市或上櫃 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. 本公司計劃開發之新商品服務

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

回顧一〇〇年全球經濟復甦步伐明顯放緩，尤其是先進國家景氣疲弱且成長速度緩慢，美國面臨高失業率與高債務等棘手問題，歐元區債信危機持續發酵，311強震與海嘯沉重打擊日本經濟。而新興國家因受惠於內需活動，成長態勢較先進國家穩定但增速放緩，主要原因為受先進國家經濟體狀況不佳拖累，以及控制通貨膨脹政策的實施。新興國家通膨壓力來自於2008年金融海嘯之後，歐、美、日等大國啟動量化寬鬆貨幣政策，使得全球資金氾濫，往亞洲等新興市場流入並炒作原物料，加上新興市場的崛起亦使基本商品需求增加，通膨壓力驟升而逐步緊縮貨幣供給。根據環球透視機構 (Global Insight) 一〇〇年十二月最新預測資料，民國一〇一年全球經濟成長率將由一〇〇年的3.0%降為2.7%，國際經濟情勢尚無明顯改善趨勢，歐債問題懸而未決為全球最大的隱憂。邁入一〇一年之後，南歐各國先後進入償債高峰期，但透過希臘樽節開支計畫與第二輪希臘紓困計畫獲批，危機尚無擴大趨勢；而美國經濟回升力道雖緩慢，一、二月失業率小幅下降且生產及銷售數據有所成長，未來前景稍露曙光。日本在強震之後，隨著供應鏈恢復、政府災後重建與內需活絡，目前企業生產活動正從災害打擊中恢復，各項生產指數達到地震前水平。中國與新興國家發展相對穩健，可望成為推動全球經濟成長的引擎，但中東政治情形仍顯混亂，也為未來全球的政經情勢增添變數。

一〇〇年國內經濟成長達4.04%(行政院主計處)，主因為出口與民間消費分別成長4.51%及2.95%，若依行業別而言，製造業較去年成長4.91%、資訊及通訊傳播業4.86%與批發及零售業4.26%。成長動能來自於上半年受國際經濟明顯復甦激勵，我國對外貿易表現亮眼，民間消費與投資加溫，有效帶動就業與薪資成長。下半年受歐債惡化影響外貿，國內經濟成長轉趨和緩。依行政院主計處一〇一年二月最新預測一〇一年經濟成長率3.85%，平均每人GDP 2萬782美元，平均每人GNP 2萬1,397美元，CPI上漲1.46%。

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

	98年	99年	100年	100年成長率
TSE				
股票	29,680.47	28,218.68	26,197.41	-7.16%
ETF	197.84	199.58	360.76	80.76%
封閉式基金	0.51	0.22	0.5	127.27%
受益證券	5.01	5.01	10.64	112.38%
認購(售)權證	106.43	204.95	284.68	38.90%
TDR	128.49	261.91	142.18	-45.71%
轉換公司債	0	0	0	0%
小計	30,118.75	28,890.34	26,996.17	-6.56%
OTC				
股票	5,239.00	5,633.6	3,993.00	-29.12%
認購(售)權證	20.60	39.6	43.10	8.84%
債券	71,776.30	76,715.73	71,561.64	-6.72%
小計	77,035.90	82,388.80	75,597.74	-8.24%
總計	107,154.65	111,279.14	102,593.91	-7.80%

總計(不含債券)	35,378.35	34,563.54	31,032.27	-10.22%
加權股價指數 (年底值)	8,188.11	8,972.5	7072.08	-21.18%

資料來源：證券期貨局 / 市場重要指標

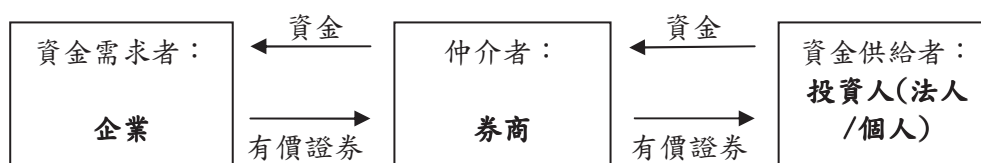
綜合證券商經營績效概況

	98年	99年	100年	100年成長率
綜合證商家數	48	47	48	2.1%
稅後盈餘(百萬元)	35,629	32,253	14,792	-54.1%
每股盈餘(元)	1.12	0.98	0.45	-54.1%
股東權益報酬率(%)	8.25	7.08	3.29	-53.5%

資料來源：台灣證券交易所 / 證券商月報表

一〇〇年因受國際經濟情勢波及，台股大盤指數開高走低，最後以 7072.08 點作結，全年跌幅達 21.18%。市場總成交值從 34.6 兆下降至 30 兆，其中集中及 OTC 股票合計減少 13.15% 達 29.4 兆、ETF 在主管機關、證券商與市場的積極參與之下交易熱絡，成長 80.76% 達 3,608 億、整體認購(售)權證也在台股弱勢中逆勢成長，一〇〇年因權證發行申辦手續的簡化、發行成本降低、牛熊證的開放，加上宣導與教育活動的推廣，權證交易成長 38.9% 達 3,278 億。因成交量降低與股市起伏劇烈之影響，整體綜合券商合計稅後盈餘由九十九年獲利 323 億元大幅降為獲利 148 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，一〇〇年度前十大券商之市佔率在集中交易市場約為 52.64%，在上櫃股票市場則約為 61.52%。一〇〇年電子下單交易量佔整體交易比重由九十九年之 31.16% 成長為 33.52%。行動上網及智慧型手機的普及，致使各大券商紛紛主攻行動交易市場，前十大券商佔整體電子交易市場比重為 61.79%，仍然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。一〇〇年度全球經濟舉步維艱，歐洲債務問題持續燃燒，整體需求減少促使全球經濟成長率持續下修，台灣央行停止升息動作。回顧一〇〇年度，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，財資雜誌(The Asset)、亞洲金融雜誌(Finace Asia)及亞元雜誌(Asiamoney)異口同聲評選 KGI 凱基證券債券部為「台灣最佳本地債券商」，並榮獲中央銀行國庫局評選為中央公債交易商業績冠軍，同仁的傑出表現亦榮獲財資雜誌(The Asset)評選為年度優良債券銷售人員。泰國債券部榮獲泰國債券市場協會評選為泰國「最佳債券交易商」。此外，在業務拓展層面，一〇〇年即使市場競爭激烈，保本型結構型商品的發行量仍持

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

回顧一〇〇年，台灣資本市場於下半年雖受到歐債及全球景氣不佳的影響，大盤指數持續下滑，惟在政府積極打造台灣成為亞太地區籌資平台，鼓勵海外企業來台第一上市櫃或發行台灣存託憑證(TDR)之政策持續引導下，加上兩岸簽訂 ECFA 促進國內經濟與資本市場的蓬勃發展，一〇〇年全年 IPO(含初次發行 TDR)及次級市場籌資(SPO)活動持續熱絡，全年 IPO、SPO 承銷案件數仍達 267 件，相較九十九年之 262 件小幅增加 5 件，成長 1.98%；惟承銷金額 1,384 億元與 99 年之 1,403 億元約略相當。其中，一〇〇年之 IPO 承銷案件數為 81 件，總承銷金額為 294 億元，較九十九年的 369 億元減少 20.33%；SPO 承銷案件數為 176 件，總承銷金額 966 億元，較九十九年的 796 億元增長 21.36%；TDR 承銷案件數 10 件，總承銷金額 123 億元，較九十九年的 239 億元減少 48.54%。KGI 凱基證券於一〇〇年共完成 26 件 IPO、TDR 及 SPO 主辦案件，總承銷金額達 302 億元，市佔率達 21.86%，業界排名第一，不但較 2010 年的 177 億元大幅成長 70.62%，相較排名第二的承銷商領先金額更達 100 億元以上。

KGI 凱基證券在資本市場各項業務採取均衡發展策略，IPO、CB 與 TDR 等業務排名均名列前茅，在 IPO (含初次發行 TDR) 業務方面，一〇〇年主辦 9 件 IPO(含 TDR)，案件數及承銷金額均居市場前二大；國內主辦 IPO 指標性案件包括 LCD 驅動與觸控面板 IC 大廠奕力科技、膜內印刷 (IMR) 大廠森田印刷、LED 大廠隆達電子等案件；此外，KGI 凱基證券發揮領先臺灣同業的亞太區域佈局優勢，於外國企業第一上市櫃業績上大放異彩，主辦案件包含首家來台掛牌的日本企業爾必達 TDR 案、首家來臺掛牌的泰國 PCB 製造商泰鼎國際 IPO 案、首家來台掛牌的大陸生技醫療公司康聯藥業 IPO 案，以及導光板製造商茂林科技 IPO 案等；在 SPO 業務方面，KGI 凱基證券共完成 17 件(含現增及 CB 案件)，尤其在 CB 承銷市場上遙遙領先同業，一〇〇年 KGI 凱基證券共計主辦 13 個 CB/EB 案件，承銷金額超過 200 億元新臺幣，名列市場排名第一，其中主辦兆豐金控的 EB 發行案為一〇〇年資本市場最大的 CB/EB 案件，相較於國內同業仍以中小型的台商或陸資企業為主的各項業務，KGI 凱基證券不論於承作國內主辦案件或引進跨國企業來台掛牌均已建立市場的口碑及認同度。

KGI 凱基證券一〇〇年以承銷金額大幅領先各家券商，締造前所未有的佳績，未來 KGI 凱基證券除繼續深耕目前主流的光電與電子產業外，亦將積極開發醫療、生技與替代能源等相關產業之優質企業進入資本市場，為台灣培養下一個潛力產業。此外，KGI 凱基證券亦將發揮亞太區域佈局的優勢，動員泰國、大陸與香港等地專業團隊力量，積極推動海外企業來台籌資，全力拓展海外企業來台第一或第二上市櫃業務；另將持續通過深入之產業與資本市場趨勢分析，協助客戶掌握未來發展之契機，創造投資銀行為企業客戶提供一站式服務的最大價值。

(4) 衍生性商品業務

年國內權證市場非常熱絡，各家券商競相發行，使得國內權證總發行檔數高達 16,624 檔，發行金額超過新台幣二千六百億元，在各家券商及主管機關的努力下，權證的成交金額不斷攀升。同時，一〇〇年主管機關開放牛熊證商品，提供投資人線性報酬的新型態商品，為國內衍生性商品市場增添生力軍。預計在更多資源投入下，權證的投資人及交易量可望持續增加。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(自營

商自行買賣港澳地區證券市場所發行涉及陸股之紅籌股及ETF)，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	99年12月31日		100年12月31日	
	人數	比例(%)	人數	比例(%)
研究所以上	54	72	44	70
大學	16	22	16	25
專科	4	5	3	5
高中及以下	1	1	0	0
合計	75	100	63	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。一〇〇年KGI 凱基證券所發行權證共計1,276檔，發行金額為286億元，發行金額位居同業券商第二名，並為首批發行牛熊證的券商之一，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，一〇〇年KGI 凱基證券的承作金額位居同業券商的第二名，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，一百年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二，為市場領導券商之一，未來KGI 凱基證券將持續提供更專業及全方位的服務，創造投資人與公司雙贏的局面。

在固定收益商品部份，本公司專業能力備受市場肯定，一〇〇年度不只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100%保本型商品之市佔率高達37.48%，連續五年之排名皆為業界第一。

(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
財富管理業務	提供客資產配置建議與財務規劃服務 為客戶執行資產配置 特定單獨管理運用金錢信託 指定營運範圍或方法之單獨管理運用有價證券信託 (有價證券出借業務)	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 輔導外國企業申請有價證券第一上市或上櫃 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
服務代理業務	有價證券服務事項之代理 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服務事項	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	台灣及海外地區

業務別	服務項目	服務範圍
	資產交換 股權衍生性商品 信用違約交換	
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 國外有價證券暨衍生性金融商品自行買賣 兼營期貨自營業務	台灣及海外地區

2.市場占有率

一〇〇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	7.88%	2
	融資業務	8.86%	2
	海外複委託業務 (依總交易金額)	6.94%	2
承銷業務	主辦承銷件數	9.74%	2
	主辦承銷金額	21.86%	1
債券業務	利率交換流通在外餘額	15.35%	2
衍生性金融商品 業務	權證業務 (依總發行金額)	10.75%	2
	資產交換業務 (依年底流通在外餘額)	20.21%	2

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，已正式進入 ECFA 協商階段，未來透過與大陸的金融開放合作，我國證券產業具有經營及風險管理的經驗優勢，同時，在金融商品的多元化與創新能力亦有較佳表現，均是我國證券產業在將來投入大陸市場時擁有之競爭利基。展望未來，國內市場環境競爭依舊激烈，股市交易狀況仍不免因全球經濟景氣趨緩而變動；然而未來搭配主管機關積極促進金融市場及開放兩岸投資的政策引導下，預計國內證券市場整體表現應有機會持續成長。

4.公司之競爭利基

(1) 具競爭力之資本規模

為厚植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實力。

(2) 業務版圖廣闊，提供完整之產品線與服務

本公司持續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，客戶尚可透過複委託交易平台，直接交易美、日、港、星、泰等海外股市及各式海外基金；同時並透過轉投資之子公司，提供客戶保險、全權委託等多元化及精緻化之金融專業服務。

(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技術及產業研究實力，以創新設計的思考方式，為發行公司量身訂做合適的產品，並提供客製化及差異化的服務，使 KGI 凱基證券的專業服務深植於客戶內心，並成為客戶首選的往來券商。

(4) 通路據點多，提供綿密的服務網絡

KGI 凱基證券全省達 88 家營業據點，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之領導品牌。

(5) 國際化人才充足，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，具備宏觀之投資視野

本公司於國際化佈局，以及分散獲利來源與地域風險方面，均大幅領先國內同業。未來仍將持續整合台灣、香港、泰國及大陸研究團隊之跨區研究資源，提供客戶更宏觀之投資視野及全方位之金融專業服務。

5. 發展遠景之有利、不利因素與因應對策

(1) 有利因素

- A. 兩岸進入 ECFA 實質准入協商，開啟兩岸金融合作新里程碑。
- B. 大中華經濟圈發展快速，提供相關業務擴展機會。
- C. 國人投資理財觀念提昇，財富管理商機逐步成長，市場多元開放，新金融商品推陳出新，發展空間增加。
- D. 國內市場地位穩固，各項業務在業界皆具領先優勢。

(2) 不利因素

- A. 國內證券業同質性高，削價競爭，侵蝕利潤。
- B. 金融服務逐步朝全球化競爭趨勢發展，台資券商目前需面對中國券商經濟規模及外資券商全球資源之競爭。
- C. 中國證券市場發展一日千里，兩岸相關政策開放步調遲緩，逐漸喪失領先優勢。

(3) 因應對策

- A. 持續強化金融商品設計及創新能力，發展差異化競爭策略，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. 密切掌握政策方向及市場發展動態，配合新種業務及新金融商品開放，擴展業務範圍及強化產品廣度，積極掌獲利機會。

(二) 主要產品之重要用途及產製過程：本公司非製造業，故不適用。

(三) 主要原料之供應狀況：本公司非製造業，故不適用。

(四)最近年二年度任一年度曾佔進(銷)貨總額百分之十以上之客戶：本公司非製造業，故不適用。

(五)最近二年度生產量值：本公司非製造業，故不適用。

(六)最近二年度銷售量值：本公司非製造業，故不適用。

(七)具行業特殊性的關鍵績效指標：

經營指標 (KPI)	100 年實際數	市場排名
現貨業務市佔率	7.88%	2
融資業務市佔率	8.86%	2
海外複委託業務市佔率	6.94%	2
主辦承銷金額市佔率	21.86%	1
利率交換流通在外餘額市佔率	15.35%	2
權證業務發行金額市佔率	10.75%	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	99 年度	100 年度	截至 101 年 4 月 24 日
員工人數合計	3,143	3,081	2,996
平均年歲	38.5	38.67	39.68
平均服務年資	7.57	3.94	5.56
學歷 分布 比率	博士	0.10%	0.13%
	碩士	12.03%	12.66%
	大專	69.20%	69.73%
	高中(含)以下	18.67%	17.49%

四、環保支出資訊

不適用。

五、勞資關係

(一)員工福利措施

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，其內容含定期壽險、意外保險、癌症醫療保險、住院醫療保險、職業災害保險等，以保障員工及其家屬之生活。在福利措施部份，除致贈同仁三節禮金外，另有婚喪喜慶禮金、生育禮金及急難救助金，還有提供免費午餐、洗衣服務、游泳池、健身房、哺乳室、計程車叫車服務等貼心服務，以符合全方位照顧同仁的公司福利理念。此外，亦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，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、生日禮金、及文康社團活動贊助等，並舉辦部門旅遊、親子園遊會、壘球比賽及社團活動推廣等事宜。

(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。茲將一〇〇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、洗錢防制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 IFRS 系列課程、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、簡報技巧等管理職能訓練。
 - 1.4. 數位學習訓練：以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. 100 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	9,147	45,008	5,103,970
專業職能訓練	925	2,404	650,044
管理職能訓練	61	854	258,000
數位學習訓練	430	430	0
合計	10,563	48,696	6,012,014
	平均受訓次數 3.40 次	平均受訓時數 15.66 小時	平均每人訓練費用 1,933 元

本公司與財務資訊透明有關人員取得相關證照情形

100 年 12 月 31 日

證照種類	部門總人數	財務部(46 人)	風險管理部(19 人)	稽核部(35 人)
投信投顧業務員		5	4	16
高級業務員		13	15	31
期貨業務員		10	14	33
期貨交易分析人員		0	0	1
業務員		13	5	23
資產證券化資格		1	0	0
融資融券		5	3	22
融資融券暨證券借貸		0	0	1
信託業務		4	4	14
股務人員		0	0	3
理財規劃人員		5	3	2
債券人員		3	0	1
會計師		5	1	0
內部稽核		0	0	19
銀行內部控制		0	1	4
企業內部控制		1	0	4
投資型保險		0	2	10
產物 / 財產保險業務員		2	1	8
人身保險業務員		4	3	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二千九百多人參與勞退新制。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「員工承諾書」，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。

(七)因勞資糾紛所遭受之損失

一〇〇年度本公司無勞資糾紛損失賠償之情事。

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	第一銀行等聯合授信銀行團	99.06.29~ 103.06.29	授信總額 5,000,000 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。

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 101年3月31 日(註3)
		96年	97年	98年	99年	100年	
流動資產		55,906,253	72,375,677	80,561,465	108,666,246	82,137,727	80,869,747
基金及投資		13,083,914	12,957,488	15,473,306	15,026,772	15,578,411	15,603,835
固定資產		3,862,554	3,652,729	4,020,409	3,892,224	3,555,318	3,529,420
無形資產		116,002	54,998	8,370,849	8,111,173	7,841,848	7,784,241
其他資產		1,618,173	1,827,051	3,741,281	3,133,323	3,460,699	2,686,322
資產總額		74,586,896	90,867,943	112,167,310	138,829,738	112,574,003	110,473,565
流動 負債	分配前	35,514,671	57,044,522	66,868,425	89,823,202	64,237,855	57,894,690
	分配後	38,167,758	57,410,108	68,266,681	91,230,458	(註1)	(註1)
長期負債		2,080,000	2,080,000	0	300,000	0	3,100,000
其他負債		399,893	456,909	901,085	1,089,636	313,877	339,556
負債 總額	分配前	37,994,564	59,581,431	67,769,510	91,212,838	64,551,732	61,334,246
	分配後	40,647,651	59,947,017	69,167,766	92,620,094	(註1)	(註1)
股本		25,380,862	25,380,862	32,072,362	32,072,362	32,697,809	32,697,809
資本公積		46,273	133,273	2,738,318	2,765,999	3,013,856	3,013,856
保留 盈餘	分配前	10,002,501	9,215,843	11,155,809	12,879,327	13,226,874	13,890,087
	分配後	7,349,414	8,850,257	9,757,553	10,846,624	(註1)	(註1)
金融商品之未實現損益		821,504	(2,702,740)	(548,610)	1,498,213	(356,729)	291,660
累積換算調整數		341,192	130,954	(63,046)	(835,464)	(559,370)	(753,924)
未認列為退休金成本之淨損失		-	(26,808)	(112,222)	(141,933)	(169)	(169)
股東 權益 總額	分配前	36,592,332	31,286,512	44,397,800	47,616,900	48,022,271	49,139,319
	分配後	33,939,245	30,920,926	42,999,544	46,209,644	(註1)	(註1)

註1：一〇〇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3：一〇一年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	年 度	最近五年度財務資料(註1)					當年度截至101年 3月31日 (註3)
		96年	97年	98年	99年	100年	
營業收入		10,017,553	5,641,812	6,963,185	10,730,139	10,778,551	3,005,734
營業毛利		8,402,676	3,248,096	5,519,470	9,776,820	7,032,224	2,027,809
營業損益		3,769,290	72,768	1,924,604	2,707,238	856,497	583,722
營業外收入及利益		2,575,876	2,451,515	1,059,643	1,542,145	1,587,378	221,587
營業外支出及損失		372,508	140,789	367,006	545,432	296,199	36,105
繼續營業單位稅前淨利		5,972,658	2,383,494	2,617,241	3,703,951	2,147,676	769,204
繼續營業單位稅後淨利		5,213,882	1,866,429	2,305,552	3,121,774	1,983,343	663,213
停業部門損益		-	-	-	-	-	-
非常損益		-	-	-	-	-	-
會計原則變動之累積影響數		-	-	-	-	-	-
本期損益		5,213,882	1,866,429	2,305,552	3,121,774	1,983,343	663,213
每股盈餘(註2)		2.02	0.72	0.83	0.98	0.62	0.20

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，並以一〇〇年底流通在外股數為準追溯以往年度。

惟一〇一年三月三十一日之每股盈餘係以一〇一年第一季底流通在外股數計算。

註3：一〇一年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
九十六年度	安永聯合會計師事務所 戴興鈺會計師 傅文芳會計師	修正式無保留意見
九十七年度	安永聯合會計師事務所 戴興鈺會計師 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 戴興鈺會計師 傅文芳會計師	修正式無保留意見
九十九年度	安永聯合會計師事務所 戴興鈺會計師 傅文芳會計師	修正式無保留意見
一〇〇年度	安永聯合會計師事務所 傅文芳會計師 徐榮煌會計師(註)	修正式無保留意見

註：本公司原委託安永聯合會計師事務所戴興鈺會計師及傅文芳會計師辦理財務報告之查核簽證。為

配合該事務所內部組織調整，民國一〇〇年上半年度起財務報告之查核簽證，改由傅文芳會計師及徐榮煌會計師查核簽證。

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 101 年 3 月 31 日 (註 2)	
			96 年	97 年	98 年	99 年	100 年		
財務結構(%)	負債占資產比率		50.50	65.27	60.15	65.45	57.34	55.52	
	長期資金占固定資產比率		1,001.21	913.47	1,104.31	1,231.09	1,350.72	1480.11	
償債能力 (%)	流動比率		157.42	126.88	120.48	120.98	127.86	139.68	
	速動比率		157.33	126.76	120.43	120.81	127.79	139.61	
	利息保障倍數		18.01	23.07	47.30	25.37	13.57	33.18	
經營能力	應收款項週轉率(次)		-	-	-	-	-	-	
	平均收現日數		-	-	-	-	-	-	
	存貨週轉率(次)		-	-	-	-	-	-	
	應付款項週轉率(次)		-	-	-	-	-	-	
	平均銷貨日數		-	-	-	-	-	-	
	固定資產週轉率(次)		2.52	1.50	1.81	2.71	2.89	3.39	
	總資產週轉率(次)		0.13	0.07	0.07	0.09	0.09	0.11	
獲利能力	資產報酬率(%)		6.54	2.26	2.27	2.49	1.58	2.38	
	股東權益報酬率(%)		15.09	5.50	6.09	6.79	4.15	5.46	
	占實收資本比率(%)	營業(損)益		14.85	0.29	6.00	8.44	2.62	1.79
		稅前純益		23.53	9.39	8.16	11.55	6.57	2.35
	純益率(%)		41.40	23.06	28.74	25.44	16.04	20.55	
	每股盈餘(元)(追溯調整後)		2.02	0.72	0.83	0.98	0.62	0.20	
現金流量	現金流量比率(%)		22.03	26.07	(3.75)	(9.71)	24.99	(3.30)	
	現金流量允當比率(%)		61.90	313.22	62.61	30.84	80.91	55.30	
	現金再投資比率(%)		15.03	35.02	(6.14)	(19.96)	29.28	(3.51)	
槓桿度	營運槓桿度		1.40	19.67	1.67	1.95	4.10	2.00	
	財務槓桿度		1.10	(2.07)	1.03	1.06	1.25	1.04	

分析項目	年度	最近五年度財務資料(註 1)					當年度截至 101 年 3 月 31 日 (註 2)
		96 年	97 年	98 年	99 年	100 年	
請說明最近二年度各項財務比率變動原因。(若增減變動未達 20%者可免分析)							
1、利息保障倍數比率較去年度減少，主係本年度證券借券業務增加，相對利息費用增加所致。							
2、獲利能力指標各項財務比率較去年度減少，主係本年度證券市場行情不佳，營業證券評價損失及衍生性金融商品損失較去年度增加，造成營業利益、稅前純益及稅後淨利較去年度同期減少所致。							
3、現金流量比率較去年度增加，主係本年度流動負債較去年度減少，因公司整體營運資金運用需求減少，相對短期借款及應付商業本票隨之減少所致。							
4、現金流量允當比率及現金再投資比率較去年度增加，主係下半年度證券市場景氣不佳，減少營業證券持有部位；另因市場融資餘額減少，應收證券融資款亦相對減少，致本年度營業活動現金流入增加。							
5、營運槓桿度較去年度增加，主係本年度證券市場行情不佳，營業證券評價損失及衍生性金融商品損失較去年度增加，造成本年度營業利益較去年同期減少所致。							

註 1：以上各年度財務資料均經會計師查核簽證。

註 2：一〇一年第一季財務資料係經會計師核閱。

最近五年度合併財務比率分析

分析項目	年度	最近五年度合併財務資料(註)					
		96 年	97 年	98 年	99 年	100 年	
財務結構 (%)	負債占資產比率	62.17	70.24	68.35	71.64	65.58	
	長期資金占固定資產比率	1,119.95	904.40	1,085.64	1,207.97	1,323.39	
償債能力 (%)	流動比率	163.33	138.51	141.15	135.04	145.08	
	速動比率	162.97	138.13	140.96	134.78	144.87	
	利息保障倍數	17.50	2.29	25.75	18.12	10.30	
經營能力	應收款項週轉率 (次)	-	-	-	-	-	
	平均收現日數	-	-	-	-	-	
	存貨週轉率 (次)	-	-	-	-	-	
	應付款項週轉率 (次)	-	-	-	-	-	
	平均銷貨日數	-	-	-	-	-	
	固定資產週轉率 (次)	3.81	2.75	2.86	4.03	3.97	
	總資產週轉率 (次)	0.15	0.10	0.09	0.11	0.10	
獲利能力	資產報酬率 (%)	5.19	1.70	1.85	2.18	1.41	
	股東權益報酬率 (%)	14.79	5.09	6.06	7.37	4.57	
	占實收資本比率 (%)	營業利益	22.99	0.17	8.59	13.23	4.85
		稅前純益	22.83	1.72	9.08	14.40	8.68

分析項目	年度	最近五年度合併財務資料(註)				
		96年	97年	98年	99年	100年
	純益率(%)	31.66	16.40	19.41	19.45	13.01
	每股盈餘(元)	2.34	0.76	0.89	1.14	0.72
現金 流量	現金流量比率(%)	6.62	30.56	(8.64)	(9.30)	20.11
	現金流量允當比率(%)	42.34	352.40	53.73	19.60	76.11
	現金再投資比率(%)	4.47	48.46	(13.09)	(18.71)	25.97
槓桿度	營運槓桿度	1.71	85.82	2.33	2.21	4.12
	財務槓桿度	1.06	(0.15)	1.05	1.07	1.24

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、一〇〇年度財務報告之審計委員會審查報告

凱基證券股份有限公司
審計委員會審查報告書

本公司董事會造送民國一〇〇年度營業報告書、盈餘分派表及經安永聯合會計師事務所傅文芳、徐榮煌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，業經本審計委員會審查完竣，認為尚無不符，爰依照證券交易法第十四條之四及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一〇一年股東常會

凱基證券股份有限公司審計委員會

召集人 胡聯國



中 華 民 國 一 〇 一 年 四 月 三 十 日

6008

凱基證券股份有限公司
財務報表暨會計師查核報告
民國一〇〇年度及九十九年度

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

財務報表 目 錄

項 目	頁 次
一、封面	91
二、目錄	92
三、會計師查核報告	93
四、資產負債表	94
五、損益表	95
六、股東權益變動表	96
七、現金流量表	97
八、財務報表附註	
(一)公司沿革	98
(二)重要會計政策之彙總說明	98-104
(三)會計變動之理由及其影響	105
(四)重要會計科目之說明	105-119
(五)關係人交易	119-122
(六)質押之資產	122
(七)重大承諾事項及或有事項	122-124
(八)重大之災害損失	124
(九)重大之期後事項	124
(十)其他	
1.金融商品資訊之揭露	124-128
2.衍生性金融商品	128-131
3.其他	131-132、154-168
(十一)附註揭露事項	
1.重大交易事項相關資訊	133-134
2.轉投資事業相關資訊	133、135-153
3.大陸投資資訊	133
(十二)營運部門資訊	133

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一〇〇年十二月三十一日及民國九十九年十二月三十一日之資產負債表，暨民國一〇〇年一月一日至十二月三十一日及民國九十九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一〇〇年十二月三十一日及民國九十九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 350,597 仟元及新台幣 334,540 仟元，其於民國一〇〇年一月一日至十二月三十一日及民國九十九年一月一日至十二月三十一日之損益表所認列之投資損益金額分別為利益新台幣 16,057 仟元及損失新台幣 11,790 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一〇〇年十二月三十一日及民國九十九年十二月三十一日之財務狀況，暨民國一〇〇年一月一日至十二月三十一日及民國九十九年一月一日至十二月三十一日之經營成果與現金流量。

凱基證券股份有限公司已編製民國一〇〇年度及民國九十九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：(90)台財證(六)第100690號
(93)金管證六字第0930133943號

傅文芳 傅文芳

會計師：

徐榮煌 徐榮煌

中華民國一〇一年三月二十三日





代碼	資產	附註	一〇〇九年十二月三十一日		九九年十二月三十一日		附註	一〇〇九年十二月三十一日		九九年十二月三十一日	
			金額	%	金額	%		金額	%		
101000	流動資產										
101010	現金及約當現金	二及四1	\$5,999,688	5	\$1,097,544	1	四1及六	\$1,097,544	1	\$7,880,971	6
101020	公平價值變動列入損益之金融資產-流動	二、四2及五	32,988,760	30	6,304,505	6	四12	6,304,505	6	15,335,777	11
101030	公平價值變動列入損益之金融資產-非流動	二、四3及五	9,350,515	8	29,903,597	27	二及四13	29,903,597	27	30,612,780	22
101040	其他流動資產	二	19,566,554	18	4,251,044	5	二及四14	4,251,044	4	4,835,601	4
101320	應收帳款		10,842		34,860,867	25		34,860,867	25	2,831,662	2
101330	應收帳款-保證金		9,454		-			2,654,170	2	3,332,805	2
101450	應收帳款-保證金		218,391		-			3,114,344	3	6,289,774	5
101460	應收帳款-保證金		6,706,464		2,066,189	1		9,162,105	8	6,289,774	5
101610	應收帳款-保證金		1,603,500		2,066,189	1		4,301,171	4	10,203,401	7
101630	應收帳款-保證金		2,403,716		-			320		183	
101650	應收帳款-保證金		32,945		86,715	2		216,721		215,286	
101810	應收帳款-保證金		1,302,644		1,130,000	1		1,289,465	1	3,738,315	3
101820	應收帳款-保證金		17,295		64,967	1		1,145,216	1	1,844,595	1
101840	應收帳款-保證金		2,986,387		5,125,358	3		4,657,032	4	2,671,128	2
101990	其他流動資產合計		344,125		468,122	4		64,237,855	57	89,823,202	65
	流動資產合計		82,137,722	73	108,666,246	78		64,237,855	57	89,823,202	65
102000	基金及投資						四15			300,000	
102300	採用權益法之長期股權投資										
102400	採用權益法之長期股權投資	二、三及四5	11,847,927	11	11,424,613	8				200,000	
102600	公平價值變動列入損益之金融資產-非流動	二、四6、五及六	3,664,642	3	3,582,486	3	三及四16			144,451	
102700	無法按市場之債券投資-非流動	二、四7及六	50,850		19,673		三及四17			23,570	
	基金及投資合計	二及四8	15,578,411	14	15,026,772	11	五	20,063		582,000	
103000	固定資產						二、四18			133,540	
103010	土地	二、四9、五及六	2,384,819	2	2,534,026	2	二、四18	212,472		12	
103020	建築物		955,615		1,010,240	1	二、四18	108		6,063	
103030	設備		1,786,525		1,888,495	2	二、四18	81,234		1,089,636	
103050	預付設備款		15,273		13,989		二、四18	313,877			
103060	租賃權益改良		100,645		125,739		二、四18				
103089	減：累計折舊		(1,687,559)	(2)	(1,680,265)	(1)	二、四18				
	固定資產淨額		3,555,318	3	3,892,224	3	二、四18				
104000	無形資產						四19			32,072,362	
104010	商譽										
104020	遞延退休金股本	二及四18	5,349,070	5	5,349,070	4	二及四20	2,603,148	2	2,603,148	2
104990	其他無形資產	二	2,492,778	2	2,758,505	2	三及四20	364,435	1	29,553	
	無形資產合計	二	7,841,848	7	8,111,173	6	三及四20	46,273		46,273	
105000	其他資產						三及四20			87,025	
105010	營業保證金		1,495,000		-		三及四20	3,013,856	3	2,765,999	2
105020	交割結算基金		664,532		629,601		三及四20	2,627,433	2	2,315,256	1
105030	存出保證金		272,725		310,649		三及四20	5,632,428	5	5,335,044	4
105040	遞延所得稅		79,269		81,902		三及四20	4,967,013	5	5,229,037	4
105070	預付退休金-非流動		156,952		-		三及四20	13,226,874	12	12,879,327	9
105090	代收帳款淨額		21,772		333,033		三及四20				
105600	代收帳款淨額		91,600		94,405		三及四20				
105700	現金及約當現金		6,558		151,848		三及四20	(559,370)	(1)	(835,464)	(1)
105800	現金及約當現金		29,212		29,212		三及四20	(169)		(141,933)	
105990	其他資產合計		2,817,625	2	3,125,655	2	三及四20	(356,729)		(621,604)	
	其他資產合計		643,074	1	7,668		三及四20	(916,268)	(1)	(1,498,213)	
121000	委託買賣項-淨額	四10及五					三及四20	48,022,271	43	47,616,900	34
906001	資產總計		\$112,574,003	100	\$138,829,738	100		\$112,574,003	100	\$138,829,738	100



會計主管：葉碧玲

經理人：丁紹曾

董事長：魏寶生

新加坡證券有限公司
新加坡

民國一〇〇〇年三月三十一日
及民國九十九年二月三十一日
(金額除每股盈餘外均以新元為單位)

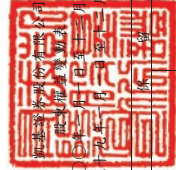
代碼	項目	本期		上期	
		小計	合計	小計	合計
	收入		\$12,365,929		\$12,272,284
401000	經紀手續費收入	\$4,563,168		\$5,282,105	
404000	承銷業務收入	457,852		449,668	
411000	營業證券出售利益—自營	1,349,253		1,005,554	
412000	營業證券出售利益—承銷	36,386		159,433	
421100	股務代理收入	8,530		7,648	
421200	利息收入	2,241,511		2,394,605	
421300	股利收入	381,969		243,620	
421510	營業證券評價利益—自營	-		263,149	
421600	債券及附賣回債券融券回補利益	133,981		33,746	
421610	債券及附賣回債券融券評價利益	300,136		7,777	
422200	認購(售)權證發行利益	735,570		474,850	
424100	期貨佣金收入	286,447		259,934	
424400	衍生性金融商品利益—期貨	73,508		148,050	
438000	其他營業收入	210,240		1,542,145	
440000	營業外收入及利益	1,587,378			
	費用		10,218,253		8,568,333
501000	經紀經手費支出	285,084		325,277	
502000	自營經手費支出	31,246		27,316	
503000	轉融通手續費支出	103		379	
514000	營業證券出售損失—避險	484,301		6,438	
521200	利息支出	268,052		192,952	
521510	營業證券評價損失—自營	1,048,349		-	
521520	營業證券評價損失—承銷	1,796		99,687	
521530	營業證券評價損失—避險	141,954		18,518	
521540	應回補債券評價損失	-		362	
521640	債券交易損失	60,592		3,448	
522100	發行認購(售)權證費用	52,692		48,591	
524300	結算交割服務費支出	9,403		7,126	
524400	衍生性金融商品損失—期貨	-		51,883	
524500	衍生性金融商品損失—櫃檯	1,170,703		148,039	
530000	營業費用	6,175,727		7,069,582	
538000	其他營業支出	192,052		23,303	
540000	營業外支出及損失	296,199		545,432	
902001	繼續營業單位稅前淨利		2,147,676		3,703,951
551000	減：所得稅費用		(164,333)		(582,177)
902002	繼續營業單位稅後淨利		\$1,983,343		\$3,121,774
975000	基本每股盈餘(元)		\$0.67		\$1.16
	繼續營業單位稅前淨利		(0.05)		(0.18)
	減：所得稅費用		\$0.62		\$0.98
	繼續營業單位稅後淨利				

(請參閱財務報表附註)

董事長：魏寶生

經理人：丁紹曾

會計主管：黃碧玲



民國一〇〇九年十二月三十一日
及民國九十九年十二月三十一日

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	
民國九十九年一月一日餘額		\$32,072,362	\$2,738,318	\$2,084,701	\$6,748,649	\$2,322,459	\$(63,046)	\$(112,222)	\$(844,811)	\$44,397,800
九十八年度盈餘指撥及分配：	四.21					(230,555)				-
提列法定盈餘公積				230,555	461,110	(461,110)				-
提列特別盈餘公積					(1,874,715)	1,874,715				-
特別盈餘公積迴轉						(1,398,256)				(1,398,256)
現金股利										
庫藏股轉讓員工	二及四.22		27,061						223,207	250,268
備供出售金融資產未實現損益增減	二、四.4及四.6									2,046,823
九十九年度淨利						3,121,774				3,121,774
外幣財務報表換算所產生兌換差額增減	二						(772,418)			(772,418)
未認列為退休金成本之淨損失增減	二及四.18							(29,711)		(29,711)
海外存託憑證發行成本調整			620							620
民國九十九年十二月三十一日餘額		32,072,362	2,765,999	2,315,256	5,335,044	5,229,027	(835,464)	(141,933)	(621,604)	47,616,900
九十九年度盈餘指撥及分配：	四.21					(312,177)				-
提列法定盈餘公積				312,177	624,355	(624,355)				-
提列特別盈餘公積					(723,878)	723,878				-
特別盈餘公積迴轉						(625,447)				-
股票股利		625,447				(1,407,256)				(1,407,256)
現金股利										
庫藏股轉讓員工	二及四.22		247,857						621,604	869,461
備供出售金融資產未實現損益增減	二、四.4及四.6									(1,854,942)
未認列為退休金成本之淨損失增減	二及四.18							141,764		141,764
一〇〇年度淨利						1,983,343				1,983,343
外幣財務報表換算所產生兌換差額增減	二						276,094			276,094
建約損失及買賣損失準備轉列特別盈餘公積	三、四.16及四.17				310,451					310,451
認列子公司建約損失準備轉列特別盈餘公積	四.5				86,456					86,456
民國一〇〇年十二月三十一日餘額		\$32,697,809	\$3,013,856	\$2,627,433	\$5,632,428	\$4,967,013	\$(559,370)	\$(169)	\$-	\$48,022,271

(請參閱財務報表附註)



董事長：魏寶生



經理人：丁紹曾



會計主管：黃碧玲

單位：新台幣千元

項 目	本 期		上 期	
	小 計	合 計	小 計	合 計
營業活動之現金流量：				
本期淨利	\$1,983,343		\$3,121,774	
調整項目：				
庫股轉讓費用	106,248		-	
折舊費用	178,463		199,530	
攤銷費用	340,620		339,663	
買賣損失(沖銷)數	-		40,545	
已實現後租回利益	(9,928)		-	
權益法認列之投資損失(利益)	(151,935)		(772,093)	
收到權益法被投資公司現金股利	91,869		544,260	
處分及報廢固定資產損失(利益)	(123,227)		(2,353)	
處分及報廢出租資產損失(利益)	(209,652)		-	
處分投資損失(利益)	(993)		(123)	
備供出售金融資產-非流動減價利益	(5,223)		-	
營業資產及負債之淨變動				
公平價值變動列入損益之金融資產-流動(增加)減少	15,718,598		(11,708,189)	
附買回債券投資(增加)減少	(3,099,471)		(4,864,890)	
應收證券融資產淨額(增加)減少	15,294,313		(6,402,187)	
轉融通保證金(增加)減少	(10,842)		22,854	
應收轉融通擔保借款(增加)減少	(9,454)		19,076	
債券擔保借款(增加)減少	7,236		(148,546)	
債券存出保證金(增加)減少	(4,700,275)		(456,417)	
應收票據淨額(增加)減少	(163)		1,667	
應收帳項(增加)減少	1,000,216		(851,815)	
預付款項(增加)減少	53,770		(52,865)	
遞延所得稅資產負債(增加)減少	92,604		139,228	
備供出售金融資產-流動(增加)減少	235,349		3,876	
其他流動資產(增加)減少	123,997		(100,251)	
備收款項淨額(增加)減少	2,805		4,065	
預付退休金-非流動(增加)減少	(156,952)		-	
現金及約當現金-代收權證應約款(增加)減少	-		1	
現金及約當現金-代收及銷股款(增加)減少	145,290		(110,319)	
其他資產-其他(增加)減少	-		13,960	
受託買賣借貸淨額變動數	(635,406)		168,865	
營業負債之淨變動				
附買回債券負債增加(減少)	(710,133)		3,429,506	
公平價值變動列入損益之金融負債-流動增加(減少)	(582,810)		(1,191,544)	
融券存入保證金增加(減少)	(177,492)		(934,184)	
應付融券擔保借款增加(減少)	(218,461)		(1,053,904)	
債券存入保證金增加(減少)	2,872,331		2,978,442	
應付票據增加(減少)	(20,100)		12,709	
應付帳款增加(減少)	(9,773,230)		8,703,819	
預收款項增加(減少)	137		66	
代收款項增加(減少)	1,435		(27,063)	
其他應付款增加(減少)	(2,448,850)		330,862	
應付所得稅增加(減少)	(699,379)		(315,611)	
應計退休負債-非流動增加(減少)	(437,213)		31,017	
其他金融負債-流動增加(減少)	1,985,904		206,333	
代收承銷股款增加(減少)	96		(40,616)	
營業活動之淨現金流入(出)	16,053,455		(8,720,852)	
投資活動之現金流量：				
取得備供出售金融資產-非流動	(44,708)		(44,708)	
處分備供出售金融資產-非流動	11,430		11,430	
備供出售金融資產-非流動減價退回股款	6,018		6,018	
增加採權益法之被投資公司減價收回股款	(123)		(123)	
採權益法之被投資公司減價收回股款	-		332,568	
取得無法洽務市場之債券投資-非流動減少	4,681		4,531	
購置固定資產	(64,677)		(102,082)	
處分固定資產	411,502		14,614	
處分出租資產	519,692		-	
營業保證金(增加)減少	-		205,000	
交割結算基金(增加)減少	(34,931)		40,655	
存出保證金(增加)減少	37,924		206,982	
遞延借項(增加)減少	(30,263)		(23,996)	
受限制資產-流動(增加)減少	(172,644)		(460,986)	
購置其他無形資產	(20,832)		(40,015)	
投資活動之淨現金流入(出)	623,069		352,250	
融資活動之現金流量：				
短期借款增加(減少)	(6,783,427)		4,800,971	
應付商業本票淨額增加(減少)	(9,031,272)		12,206,605	
一年或一營業週期內到期之長期負債增加(減少)	-		(6,188,000)	
(償還)舉債長期借款	(300,000)		300,000	
存入保證金增加(減少)	(3,507)		(2,061)	
發放現金股利	(1,407,256)		(1,398,256)	
員工購置庫藏股	763,213		250,268	
融資活動之淨現金流入(出)	(16,762,249)		9,969,527	
本期現金及約當現金增加(減少)數	(85,745)		1,600,925	
期初現金及約當現金餘額	6,085,433		4,484,508	
期末現金及約當現金餘額	\$5,999,688		\$6,085,433	
現金流量資訊之補充揭露：				
支付利息	\$173,619		\$104,497	
支付所得稅	\$822,000		\$949,978	
不影響現金流量之投資及融資活動：				
盈餘轉增資	\$625,447		\$-	

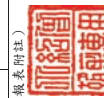
(請參閱財務報表附註)

經理人：丁紹曾

董事長：魏寶生



會計主管：黃碧玲



凱基證券股份有限公司

財務報表附註

民國一〇〇年十二月三十一日

及民國九十九年十二月三十一日

(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十一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。

本公司於民國一〇〇年十二月三十一日及九十九年十二月三十一日之員工人數分別為 3,081 人及 3,143 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. 外幣交易事項及外幣財務報表之換算

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。

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. 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。

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. 公平價值變動列入損益之金融資產及負債

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。

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，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。

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)

交易目的金融資產係依據基於交易目的持有經紀商投資有價證券、開放式基金及貨幣市場工具、營業證券、選擇權、期貨交易保證金、衍生性金融商品交易等分類記載。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。

交易目的金融負債係依據基於交易目的從事附賣回債券投資—融券、認購(售)權證、選擇權、借券及衍生性金融商品交易等分類記載。

選擇權交易—期貨交易所

於台灣期貨交易所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。

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。

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，並將利率衍生性金融商品、可轉換公司債資產交換、股權衍生性金融商品、換匯交易、結構型商品及信用違約交換等衍生性商品，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。

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。

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。

5. 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財務報表附註(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。

6. 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. 應收票據及帳款、其他應收款

本公司應收款項減損評估提列政策主要係依據證期會(88)台財證(二)第 82416 號函之規定辦理；及於民國一〇〇年一月一日以前，依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予以提列。惟自民國一〇〇年一月一日以後，除依循上述函令規定外，首先確認是否存在客觀證據顯示重大個別應收款項發生減損，重大個別應收款項存在客觀證據顯示發生減損者，應個別評估其減損金額，其餘存在客觀證據顯示發生減損之非屬重大之應收款項，以及無減損客觀證據之應收款項，將具類似信用風險特徵者納入群組，分別評估該組資產之減損。

8. 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」。

9. 借券交易

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，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」。

10. 非金融資產減損

本公司依財務會計準則第三十五號公報「資產減損之會計處理準則」之規定，於資產負債表日就有減損跡象之資產(個別資產或現金產出單位)，估計可回收金額。減損測試結果如資產之帳面價值大於可回收金額，則須認列減損損失，而可回收金額則為淨公平價值及使用價值之較高者。商譽以外之資產，於以前年度認列之累積減損損失，嗣後若已不存在或減少時，減損應予迴轉，增加資產帳面價值至可回收金額，惟不可超過資產在未認列減損損失情況下，減除應提列折舊或攤銷後之帳面價值。

另外，商譽所屬現金產生單位，不論有無減損跡象，每年定期進行減損測試。並就資產帳面價值大於可回收金額之部分，認列減損損失。商譽之減損，一經認列，嗣後不得以任何理由迴轉。

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)

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。

11. 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。

12. 固定資產及出租資產

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

(2) 折舊係採平均法，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	3-7 年
租賃權益改良	3 年

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

13. 無形資產

無形資產包括受讓或企業併購取得之商譽、營業權、客戶關係及電腦軟體成本。原始認列無形資產時，係以成本衡量，並於原始認列後，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，於耐用年限期間或法定期間內，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。

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。

14. 遞延借項

係裝潢費及電話裝置費等按三至五年平均攤銷。

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)

15. 員工退休金

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。

16. 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。

17. 員工分紅及董監酬勞

本公司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。

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)

18. 庫藏股票

本公司買回已發行股票作為庫藏股票，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. 營運部門

營運部門係同時符合下列特性之企業組成單位：

- (1) 從事可能獲得收入並發生費用之經營活動；
- (2) 營運結果定期由企業之營運決策者複核，以制定分配予該部門資源之決策，並評估該部門之績效；
- (3) 具個別分離之財務資訊。

依財務會計準則公報第四十一號「營運部門資訊之揭露」之規定，若合併財務報表已揭露部門資訊，則其個別財務報表得不揭露部門資訊。本公司選擇僅於合併財務報表揭露部門資訊。

21. 企業合併

本公司企業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」規定辦理。

22. 資產售後租回

資產出售於出租人再行租回時，其出售與租回視為一次交易，資產實際出售價格與未折減餘額之差額，屬於未實現出售損益應予以遞延，列入「未實現售後租回損益」(帳列其他負債—其他)科目。但若該資產之公平市價低於其帳面價值時，此兩者之差額於出售當期承認損失。「未實現售後租回損益」之攤銷，依租約之性質而定，若屬營業租賃，按資產預期租期期間逐期攤至租金支出減項；若屬資本租賃，則按其性質按資產估計使用年數或租賃期間攤至折舊費用；若每期攤銷之「未實現售後租回利益」超過該資產之租金支出或折舊費用，其超過之餘額列為處分固定資產利益。

23. 合併報表之編製

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

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、會計變動之理由及其影響

1. 本公司依金管證券字第 0990073857 號函之規定，就截至民國九十九年十二月底已提列之「買賣損失準備」及「違約損失準備」金額，於民國一〇〇年轉列為「特別盈餘公積」。依規定上述準備轉列特別盈餘公積時得將原據以提列之遞延所得稅資產一併轉列為其減項。前述變動致本公司民國一〇〇年一月一日資產總額增加 52,456 仟元、負債總額減少 344,451 仟元及股東權益增加 396,907 仟元。
2. 本公司自民國一〇〇年一月一日起，採用第三次修訂之財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」規定。前述變動對本公司民國一〇〇年度財務報表並無重大影響。
3. 本公司依民國九十八年五月二十七日公布之所得稅法修正條文規定，營利事業所得稅最高稅率自民國九十九年度起由 25% 改為 20%；又依民國九十九年六月十五日新公布之所得稅法修正條文，營利事業所得稅最高稅率自民國九十九年度起由 20% 調降為 17%。前述變動對本公司民國九十九年度財務報表並無重大影響。

四、重要會計科目之說明

1. 現金及約當現金

	100.12.31	99.12.31
庫存現金	\$4,867	\$4,878
銀行存款	4,988,040	5,464,725
三個月內到期之短期票券	1,006,781	615,830
合 計	<u>\$5,999,688</u>	<u>\$6,085,433</u>

(1) 上述短期票券在民國一〇〇年十二月三十一日及九十九年十二月三十一日之利率區間分別為年息 0.75%~0.78% 及 0.43%~0.48%。

(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

	100.12.31	99.12.31
交易目的金融資產		
開放式基金及貨幣市場工具	\$-	\$3,299,044
營業證券－自營	30,200,236	38,461,469
營業證券－承銷	822,239	1,639,470
營業證券－避險	1,251,702	2,601,024
買入選擇權－期貨	22,764	42,970
期貨交易保證金－自有資金	591,091	864,856
衍生性金融商品資產－櫃檯	1,100,728	1,938,979
指定公平價值衡量之金融資產	-	910,396
合 計	<u>\$33,988,760</u>	<u>\$49,758,208</u>

上述公平價值變動列入損益之金融資產－流動並無提供質押或擔保之情事。

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)

(1) 開放式基金及貨幣市場工具

	100.12.31	99.12.31
基金	\$-	\$3,498,633
評價調整	-	(199,589)
市價	\$-	\$3,299,044

(2) 營業證券—自營

	100.12.31	99.12.31
上市(櫃)公司股票	\$1,157,461	\$1,818,799
上市(櫃)認購(售)權	327	-
上市(櫃)公司債及政府公債	29,369,216	35,921,098
小計	30,527,004	37,739,897
評價調整	(326,768)	721,572
市價	\$30,200,236	\$38,461,469

(3) 營業證券—承銷

	100.12.31	99.12.31
上市(櫃)公司股票	\$9,820	\$843,504
上市(櫃)公司債	838,030	794,781
其他	-	25,000
小計	847,850	1,663,285
評價調整	(25,611)	(23,815)
市價	\$822,239	\$1,639,470

(4) 營業證券—避險

	100.12.31	99.12.31
上市(櫃)公司股票	\$1,148,616	\$2,480,637
上市(櫃)認購(售)權證	166,214	42,530
上市(櫃)公司債	1,930	-
國外有價證券	-	964
小計	1,316,760	2,524,131
評價調整	(65,058)	76,893
市價	\$1,251,702	\$2,601,024

(5) 買入選擇權—期貨

	100.12.31	99.12.31
指數選擇權	\$27,925	\$39,377
股票選擇權	26	98
小計	27,951	39,475
未平倉(損)益	(5,187)	3,495
市價	\$22,764	\$42,970

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

	100.12.31	99.12.31
帳戶餘額	\$585,784	\$864,313
未平倉利益	5,307	543
帳戶淨值	<u>\$591,091</u>	<u>\$864,856</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一〇〇年十二月三十一日及九十九年十二月三十一日金額分別為9,350,515仟元及6,251,044仟元，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9,352,732仟元及6,251,463仟元。

4. 備供出售金融資產—流動

	100.12.31	99.12.31
營業證券—自營	\$2,247,755	\$3,957,020
營業證券—承銷	738,632	1,168,338
合計	<u>\$2,986,387</u>	<u>\$5,125,358</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

	100.12.31	99.12.31
上市公司股票	\$1,514,067	\$3,011,333
評價調整	733,688	945,687
市價	<u>\$2,247,755</u>	<u>\$3,957,020</u>

(4) 營業證券—承銷

	100.12.31	99.12.31
上市公司股票	\$537,502	\$689,192
評價調整	201,130	479,146
市價	<u>\$738,632</u>	<u>\$1,168,338</u>

(5) 本公司依民國九十九年九月新修正之證券商管理規則規定辦理，證券商僅得就自營部位及經主關機關核准以自有資金購買之有價證券或轉投資方式擇一持有單一公司股份，並於修正施行之日起一年內調整至符合規定。備供出售金融資產重分類情形如下：

項 目	轉列成本
非流動轉列流動	\$218,941
流動轉列非流動	1,632,548

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：

100.12.31

被投資公司	金額	持有股數	持股比例%
Richpoint Company Limited (富昷(維京群島)控股公司)	\$9,257,756	138,949,597	100.00
凱基證券投資顧問(股)公司	150,958	15,000,000	100.00
凱基保險經紀人(股)公司	5,107	300,000	100.00
凱基證券投資信託(股)公司	350,597	29,998,147	99.99
凱基期貨(股)公司	2,083,509	119,413,269	99.51
合 計	<u>\$11,847,927</u>		

99.12.31

被投資公司	金額	持有股數	持股比例%
Richpoint Company Limited (富昷(維京群島)控股公司)	\$8,851,324	138,949,597	100.00
凱基證券投資顧問(股)公司	153,632	15,000,000	100.00
凱基保險經紀人(股)公司	5,027	300,000	100.00
凱基證券投資信託(股)公司	334,540	29,998,147	99.99
凱基期貨(股)公司	2,080,090	119,406,175	99.51
合 計	<u>\$11,424,613</u>		

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

	100 年度	99 年度
Richpoint Company Limited (富昷(維京群島)控股公司)	\$130,338	\$706,629
凱基證券投資顧問(股)公司	(995)	1,589
凱基保險經紀人(股)公司	1,715	1,817
凱基證券投資信託(股)公司	16,057	(11,790)
凱基期貨(股)公司	4,820	73,848
投資利益合計	<u>\$151,935</u>	<u>\$772,093</u>

本公司對上述民國一〇〇年度及九十九年度採權益法評價之被投資公司，均已編入合併財務報表。

(3) 本公司之轉投資公司凱基證券投資顧問(股)公司於民國九十九年三月十九日經董事會決議辦理現金增資100,000仟元，發行普通股股票10,000,000股，增資後實收資本額為150,000仟元。

(4) 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)公司之子公司一台証期貨(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

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)

併增資換股基準日。另股東臨時會同時決議俟合併增資完成後辦理減資案，決議減資334,222仟元，減資後實收資本額為1,200,000仟元。上項減資案業經主管機關核准在案，以民國九十九年二月十日為減資基準日。

(5) 本公司之轉投資公司凱基期貨(股)公司依金管期字第10000002891號函之規定，就截至民國九十九年十二月底已提列之「買賣損失準備」及「違約損失準備」金額，於民國一〇〇年轉列為「特別盈餘公積」。此項調整致凱基期貨(股)公司保留盈餘增加，本公司依持股比例調整，一方借記採權益法之長期股權投資，一方貸記特別盈餘公積。

(6) 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	100.12.31	99.12.31
<u>未上市櫃股票</u>		
台灣集中保管結算所(股)公司	\$72,137	\$72,137
台灣期貨交易所(股)公司	81,399	81,399
台灣證券交易所(股)公司	69,158	69,158
福記企業管理顧問(股)公司 (原富邦證券金融(股)公司)	-	795
環華證券金融(股)公司	719,800	719,800
台灣總合股務資料處理(股)公司	21,852	21,852
台中精機廠(股)公司	743	743
小計	965,089	965,884
<u>上市股票</u>		
中國人壽保險(股)公司(註)	-	174,233
中華開發金融控股(股)公司(註)	3,884,708	2,252,160
群益證券(股)公司	-	10,437
小計	3,884,708	2,436,830
評價調整	(1,291,547)	73,380
市價	2,593,161	2,510,210
<u>強制轉換公司債</u>		
中國人壽保險(股)公司	106,392	106,392
合計	\$3,664,642	\$3,582,486

註：本公司重分類情形，詳財務報表附註四.4.(5)。

(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. 公平價值變動列入損益之金融資產－非流動

(1) 公平價值變動列入損益之金融資產－非流動包括：

	100.12.31	99.12.31
政府公債	\$50,860	\$-
評價調整	(10)	-
合計	\$50,850	\$-

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) 上述公平價值變動列入損益之金融資產－非流動提供質押擔保情形，詳如財務報表附註六。

8. 無活絡市場之債券投資－非流動

名稱	100.12.31	99.12.31
中國人壽保險(股)公司	\$14,992	\$19,673

9. 固定資產及出租資產淨額

(1) 本公司於民國一〇〇年四月一日經董事會決議出售固定資產及出租資產之不動產，並於民國一〇〇年五月二十六日與中國人壽保險(股)公司簽訂不動產買賣契約書，總價款計750,987仟元，本公司並與中國人壽保險(股)公司約定租回部份樓層繼續使用，故依規定將相關之出售利益遞延認列，認列未實現售後租回利益(帳列其他負債－其他)85,099仟元。

(2) 民國一〇〇年已實現售後租回利益之攤銷數為9,928仟元，截至民國一〇〇年十二月三十一日止，帳列其他負債－其他之未實現售後租回利益為75,171仟元。

(3) 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。

10. 受託買賣借項－淨額

	100.12.31	99.12.31
受託買賣借項		
銀行存款－交割款項	\$8,404	\$6,556
應收代買證券價款	9,482	115,085
應收交割帳款	7,117,594	19,054,679
小計	7,135,480	19,176,320
減：受託買賣貸項		
應付託售證券價款	(7,237)	(42,862)
應付交割帳款	(6,285,853)	(13,737,832)
信用交易	(8,035)	-
交割代價	(191,281)	(5,387,958)
小計	(6,492,406)	(19,168,652)
借項淨額	\$643,074	\$7,668

11. 短期借款

(1) 短期借款包括：

	100.12.31	99.12.31
信用借款	\$300,000	\$4,808,597
擔保借款	797,544	3,072,374
合計	\$1,097,544	\$7,880,971
利率區間	0.8449%~0.9500%	0.6900%~0.9627%

(2) 上述短期借款之擔保品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)

12. 應付商業本票淨額

	100.12.31	99.12.31
應付商業本票	\$6,310,000	\$15,340,000
減：應付商業本票折價	(5,495)	(4,223)
淨 額	<u>\$6,304,505</u>	<u>\$15,335,777</u>
利率區間	0.959%~1.021%	0.648%~0.709%

13. 附買回債券負債

本公司承作附買回債券負債於民國一〇〇年十二月三十一日及九十九年十二月三十一日餘額分別為29,902,647仟元及30,612,780仟元，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29,911,763仟元及30,617,404仟元。

14. 公平價值變動列入損益之金融負債—流動

	100.12.31	99.12.31
交易目的金融負債		
附賣回債券投資—融券	\$-	\$1,149,601
發行認購(售)權證負債	8,334,297	7,534,548
發行認購(售)權證再買回	(7,944,347)	(7,004,867)
賣出選擇權負債—期貨	2,221	61,584
應付借券	1,938,207	350,418
衍生性金融商品負債—櫃檯	1,544,860	2,564,554
指定公平價值衡量之金融負債	377,553	179,763
合 計	<u>\$4,252,791</u>	<u>\$4,835,601</u>

(1) 附賣回債券投資—融券

	100.12.31	99.12.31
政府公債	\$-	\$1,151,128
評價調整	-	(1,527)
市 價	<u>\$-</u>	<u>\$1,149,601</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：

	100.12.31	99.12.31
發行認購(售)權證	\$13,862,868	\$6,398,884
價值變動損(益)	(5,528,571)	1,135,681
權證履約	-	(17)
市 價	<u>8,334,297</u>	<u>7,534,548</u>
再買回認購(售)權證	11,429,044	5,809,840
價值變動(損)益	(3,484,697)	1,195,027
市 價	<u>7,944,347</u>	<u>7,004,867</u>
發行認購(售)權證負債淨額	<u>\$389,950</u>	<u>\$529,681</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)

B. 本公司發行認購(售)權證種類為美式或歐式認購(售)權證，履約結算方式均為現金或證券結算，得由發行公司擇一採行。

(3) 賣出選擇權負債—期貨

	100.12.31	99.12.31
指數選擇權	\$2,147	\$54,503
股票選擇權	134	38
小計	2,281	54,541
未平倉損(益)	(60)	7,043
市價	\$2,221	\$61,584

(4) 應付借券

	100.12.31	99.12.31
上市(櫃)公司股票	\$2,233,175	\$296,194
國外有價證券	-	47,529
小計	2,233,175	343,723
評價調整	(294,968)	6,695
市價	\$1,938,207	\$350,418

(5) 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)。

15. 長期借款

	100.12.31	99.12.31
信用借款	\$-	\$300,000
利率區間	-	0.800%

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，又此項違約損失準備依金管證券字第 0990073857 號函規定，不再繼續提列，並於民國一〇〇年轉列特別盈餘公積。

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，又此項準備依金管證券字第 0990073857 號函不再繼續提列，並於民國一〇〇年轉列特別盈餘公積。

(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，又此項準備依金管證期字第 10000002891 號函不再繼續提列，並於民國一〇〇年轉列特別盈餘公積。

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)

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：

	100 年度	99 年度
服務成本	\$7,360	\$12,702
利息成本	17,932	23,344
退休基金資產之預期報酬	(10,966)	(10,678)
攤銷與遞延數	8,155	8,092
縮減及清償損益	-	-
淨退休金成本	<u>\$22,481</u>	<u>\$33,460</u>

- (2) 本公司基金提撥狀況與帳載應計退休金負債調節如下：

	100.12.31	99.12.31
給付義務：		
既得給付義務	\$26,148	\$37,676
非既得給付義務	298,020	960,126
累積給付義務	324,168	997,802
未來薪資增加之影響數	67,895	106,442
預計給付義務	392,063	1,104,244
退休基金資產公平價值	(482,877)	(487,596)
提撥狀況	(90,814)	616,648
未認列過渡性淨資產	1,717	3,598
未認列之退休金損失	(67,855)	(183,993)
補列之應計退休金負債	-	145,747
(預付退休金)/應計退休金負債	<u>\$(156,952)</u>	<u>\$582,000</u>

- (3) 退休基金資產公平價值如下：

	100.12.31	99.12.31
中國信託商業銀行	\$146,418	\$150,899
台灣銀行	336,459	336,697
合計	<u>\$482,877</u>	<u>\$487,596</u>

- (4) 民國一〇〇年十二月三十一日及九十九年十二月三十一日，本公司職工退休辦法之員工既得給付分別為 30,808 仟元及 39,070 仟元。

- (5) 主要精算假設如下：

	100 年度	99 年度
折現率	2.00%	2.25%
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	2.00%	2.25%

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)

19. 股本

(1) 本公司民國一〇〇年十二月三十一日及九十九年十二月三十一日額定股本均為 40,000,000 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 32,697,809 仟元及 32,072,362 仟元，分為 3,269,781 仟股及 3,207,236 仟股，每股面額 10 元。

(2) 股本變動情形如下：

本公司於民國一〇〇年六月十日由股東常會決議通過盈餘分配案，決議以盈餘轉增資發行新股 625,447 仟元，共發行普通股 62,545 仟股，每股面額 10 元。此項增資案業經主管機關核准在案，並經董事會決議以民國一〇〇年八月二十六日為增資基準日。

(3) 本公司為業務發展需求於民國九十八年八月五日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，該存託憑證於盧森堡交易所掛牌買賣。

20. 資本公積

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

21. 盈餘分配

(1) 本公司盈餘分配之公司章程如下：

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

前項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、董事酬勞由董事會議定之。(註)
- 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。

註：本公司原民國九十九年度盈餘分配章程內容「董事及監察人酬勞由董事會議定之」，因股東會於民國一〇〇年六月十日決議通過設立審計委員會以替代監察人職能，故修改為「董事酬勞由董事會議定之」。

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)

(2) 本公司經股東常會決議通過之盈餘分配議案如下：

項 目	99 年度盈餘分配案		差異數	差異原因 說明
	100 年 6 月 10 日 股東會決議通過	100 年 4 月 26 日 董事會決議通過		
董監事酬勞	53,280 仟元	53,280 仟元	無	-
員工現金紅利	26,800 仟元	26,800 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 99 年底流通在外股數之比例	-	-	-	-
股東紅利				
現金	1,407,256 仟元	1,407,256 仟元	無	-
股票(面額每股 10 元)	62,545 仟股	62,545 仟股	無	-

項 目	98 年度盈餘分配案		差異數	差異原因 說明
	99 年 6 月 18 日 股東會決議通過	99 年 4 月 23 日 董事會決議通過		
董監事酬勞	39,900 仟元	39,900 仟元	無	-
員工現金紅利	20,000 仟元	20,000 仟元	無	-
員工股票紅利				
金額	- 仟元	- 仟元	-	-
股數(面額每股 10 元)	- 仟股	- 仟股	-	-
佔 98 年底流通在外股數之比例	-	-	-	-
股東紅利				
現金	1,398,256 仟元	1,398,256 仟元	無	-
股票(面額每股 10 元)	- 仟股	- 仟股	-	-

民國一〇〇年度股東會決議通過之員工紅利及董監酬勞與民國九十九年度估列之費用差異9,920仟元，主要係估列當時所計算之獲利金額受匯率波動影響造成差異，此項會計估計差異，已列為民國一〇〇年度之費用。另民國九十九年度股東會決議通過之員工紅利及董監酬勞與民國九十八年度估列之費用並無差異。

(3) 民國一〇〇年度及九十九年度員工紅利及董監酬勞估列金額分別為45,600仟元及90,000仟元，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。

(4) 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

	100.12.31		99.12.31	
	股 數	金 額	股 數	金 額
庫藏股票—本公司買回	- 股	\$-	80,817,000 股	\$621,604

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) 庫藏股票—本公司買回

A.

收回原因	100 年度			期末股數
	期初股數	本期增加	本期減少	
轉讓股份予員工	80,817,000 股	- 股	80,817,000 股	- 股

收回原因	99 年度			期末股數
	期初股數	本期增加	本期減少	
轉讓股份予員工	100,000,000 股	- 股	19,183,000 股	80,817,000 股

B. 民國一〇〇年度及九十九年度本公司庫藏股減少係轉讓股份予員工，金額分別為 621,604 仟元及 223,207 仟元。

- (3) 證券交易法規定公司對買回已發行在外股份之數量比例，不得超過公司已發行股份總數百分之十，收買股份之總金額，不得逾保留盈餘加計發行股份溢價及已實現之資本公積之金額。
- (4) 本公司持有之庫藏股票依證券交易法規定不得質押，亦不得享有股利之分派、表決權等權利。

23. 經紀手續費收入

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

24. 經手費支出

- (1) 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。
- (2) 本公司經手費支出依照給付對象之明細如下：

	100 年度				合計
	集中	櫃檯	期貨	國外	
經紀經手費支出	\$238,583	\$46,501	\$-	\$-	\$285,084
自營經手費支出	\$9,030	\$7,490	\$14,700	\$26	\$31,246

	99 年度				合計
	集中	櫃檯	期貨	國外	
經紀經手費支出	\$258,707	\$66,570	\$-	\$-	\$325,277
自營經手費支出	\$6,760	\$9,372	\$11,184	\$-	\$27,316

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)

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：

	100.12.31		99.12.31	
A. 遞延所得稅資產總額	\$330,665		\$286,979	
遞延所得稅負債總額	(431,880)		(261,590)	
備抵評價金額	(93,962)		(93,962)	
B. 產生遞延所得稅資產或負債之暫時性差異：				
	100.12.31		99.12.31	
	所得額	稅額	所得額	稅額
可減除暫時性差異				
違約損失	\$-	\$-	\$200,000	\$34,000
呆帳費用	552,717	93,962	552,717	93,962
特殊留任金	-	-	834,318	141,834
退休金	-	-	28,134	4,783
未到期認購(售)權證損失	131,921	22,426	-	-
未實現兌換損失	-	-	72,940	12,400
虧損扣抵	1,260,450	214,277	-	-
應課稅暫時性差異				
固定資產折舊財稅差異	(295,709)	(50,271)	(318,452)	(54,137)
未到期認購(售)權證利益	-	-	(95,100)	(16,167)
未實現兌換利益	(19,399)	(3,298)	-	-
未實現售後租回利益	(47,631)	(8,097)	-	-
商譽	(2,177,731)	(370,214)	(1,125,211)	(191,286)

	100.12.31		99.12.31	
(2) 遞延所得稅資產－流動	\$22,426		\$81,134	
遞延所得稅負債－流動	(5,131)		(16,167)	
遞延所得稅資產/(負債)淨額－流動	\$17,295		\$64,967	
遞延所得稅資產－非流動	\$308,239		\$205,845	
遞延所得稅負債－非流動	(426,749)		(245,423)	
備抵評價	(93,962)		(93,962)	
遞延所得稅資產/(負債)淨額－非流動	\$(212,472)		\$(133,540)	

(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：

	100 年度	99 年度
本期稅前淨利	\$2,147,676	\$3,703,951
有價證券評價損(益)	642,410	(42,131)
停徵之證券交易所淨額	(1,489,238)	(905,940)
固定資產折舊財稅差異	20,464	(31,641)
免稅所得	(1,470,173)	(1,218,604)

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)

	100 年度	99 年度
合併商譽差異	(1,069,814)	(1,088,140)
國外現金股利	-	516,256
未實現兌換利益	(80,608)	(31,922)
未實現售後租回利益	(47,631)	-
追認以前年度剔除之退休金	(944,810)	-
其他	253,967	296,559
估計課稅所得額	<u>\$ (2,037,757)</u>	<u>\$ 1,198,388</u>

	100 年度	99 年度
所得稅費用構成項目如下：		
當期所得稅費用	\$-	\$203,726
未分配盈餘加徵 10%	15,254	152,213
最低稅負制應繳之稅額	-	8,274
以前年度所得稅低估數	56,475	78,736
遞延所得稅資產／負債淨增減數	92,604	139,228
所得稅費用合計	164,333	582,177
加(減)：扣繳及暫繳稅額	(15,254)	(66,080)
遞延所得稅資產／負債淨增減數	(92,604)	(139,228)
以前年度未付所得稅	1,088,741	1,467,726
期末應付所得稅	<u>\$ 1,145,216</u>	<u>\$ 1,844,595</u>
期末應收退稅款	<u>\$ 203,484</u>	<u>\$ 152,592</u>

(4) 兩稅合一相關資訊：

	100.12.31	99.12.31
股東可扣抵稅額帳戶餘額	<u>\$ 1,192,047</u>	<u>\$ 1,141,450</u>
稅額扣抵比率	<u>23.84%</u>	<u>33.72%</u>

(5) 未分配盈餘相關資訊：

	100.12.31	99.12.31
86 年度以前	\$7,265	\$7,265
87 年度以後	4,959,748	5,221,762
合計	<u>\$ 4,967,013</u>	<u>\$ 5,229,027</u>

(6) 本公司營利事業所得稅結算申報案件除民國九十七年度及民國九十九年度之外，其餘年度業經國稅局核定在案。本公司因合併收購而取得之台証綜合證券股份有限公司(消滅公司)，其營利事業所得稅結算申報案件核定至民國九十五年度。

(7) 本公司民國九十年度至民國九十六年度及民國九十八年度營利事業所得稅結算申報有關前手息之扣繳稅款、營業成本及相關費用遭國稅局剔除，核定補繳營利事業所得稅為 2,646,851 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。

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)

26. 每股盈餘

	100 年度	99 年度
繼續營業單位稅前淨利(A)	\$2,147,676	\$3,703,951
減：所得稅費用	(164,333)	(582,177)
繼續營業單位稅後淨利(B)	\$1,983,343	\$3,121,774
期初流通在外股數	3,126,419,216 股	3,107,236,216 股
加：轉讓庫藏股予員工	28,883,523	6,989,970
加：盈餘轉增資	62,544,724	62,544,724
加權平均流通在外股數(C)	3,217,847,463 股	3,176,770,910 股
每股盈餘 (單位：新台幣元)		
繼續營業單位稅前淨利(A/C)	\$0.67	\$1.16
減：所得稅費用	(0.05)	(0.18)
繼續營業單位稅後淨利(B/C)	\$0.62	\$0.98

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	100 年度	99 年度
用人費用		
薪資費用	\$2,962,598	\$3,942,630
勞健保費用	205,031	196,020
退休金費用	150,246	156,802
其他用人費用	68,799	65,836
折舊費用	178,463	199,530
攤銷費用	340,620	339,663

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
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

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：

	100 年度		99 年度	
	金 額	%	金 額	%
A. <u>經紀手續費收入</u>				
KGI Asia Limited	\$18,707	0.41	\$14,764	0.28
其 他	484	0.01	670	0.01
合 計	\$19,191	0.42	\$15,434	0.29
B. <u>期貨佣金收入</u>				
凱基期貨	\$286,447	100.00	\$259,934	100.00
C. <u>其他營業收入</u>				
凱基投信	\$555	0.26	\$758	0.51
凱基投顧	1,995	0.95	1,176	0.80
凱基保經	18,476	8.79	15,001	10.13
合 計	\$21,026	10.00	\$16,935	11.44

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：

	100.12.31		99.12.31	
	金 額	%	金 額	%
<u>期貨交易保證金－自有資金</u>				
凱基期貨	\$83,704	14.16	\$-	-

(3) 應收帳款：

	100.12.31		99.12.31	
	金 額	%	金 額	%
凱基期貨	\$19,746	1.23	\$20,528	0.79
KGI Asia Limited	6,882	0.43	135,042	5.19
合 計	\$26,628	1.66	\$155,570	5.98

(4) 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)

	100 年度		99 年度	
	金 額	%	金 額	%
凱基投顧	\$15,543	0.98	\$13,749	0.89
凱基保經	192	0.01	193	0.01
凱基投信	17,077	1.08	17,063	1.11
凱基期貨	6,119	0.38	11,428	0.74
合 計	\$38,931	2.45	\$42,433	2.75

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)

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。

(5) 其他：

	100 年度		99 年度	
	金額	%	金額	%
A. <u>顧問諮詢費</u> (帳列營業費用)				
凱基投顧	\$122,400	1.98	\$90,000	1.27
	100.12.31		99.12.31	
	金額	%	金額	%
B. <u>借券存出保證金</u>				
KGI Asia Limited	\$-	-	\$109,529	5.46
C. <u>其他應收款</u> (帳列其他流動資產)				
KG Investments Holdings Limited	\$-	-	\$201,618	15.56
D. <u>其他應付款</u>				
凱基投顧	\$64,200	4.98	\$49,200	1.32
E. <u>受託買賣借(貸)項－淨額</u>				
KGI Asia Limited	\$8,474	0.12	\$(72,914)	0.38
KGI International (Hong Kong) Limited	(1,985)	(0.03)	-	-
合 計	\$6,489	0.09	\$(72,914)	0.38
F. <u>存入保證金</u>				
凱基投顧	\$3,809	18.99	\$3,809	16.16
凱基保經	32	0.16	32	0.14
凱基投信	4,233	21.10	4,233	17.96
凱基期貨	302	1.50	2,733	11.59
合 計	\$8,376	41.75	\$10,807	45.85

G. 本公司為配合子公司 Richpoint Company Limited (富晷(維京群島)控股公司)借款之需要，出具 Letter of Comfort 及 Letter of Support 予第一銀行等金融機構。

H. 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等金融機構。(註)

I. 本公司為因應子公司凱基期貨(股)公司承做業務所需，出具 Letter of Comfort 予 Goldman Sachs(高盛集團)。

註：KGI Financial Products Limited 已於民國一〇〇年十一月一日結束營業。

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) 財產交易：

100年度

無此情形。

99年度

A. 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 275,000 仟元出售予 Richpoint Company Limited (富星(維京群島)控股公司)，出售損失 194 仟元。

B. 本公司於民國九十九年四月分別以帳面價值 513 仟元及 70 仟元出售資訊設備予凱基證券投資顧問(股)公司及凱基期貨(股)公司。

六、質押之資產

本公司之下列資產業已提供金融機構及國稅局等作為借款及進行訴訟案件之擔保品：

質押資產名稱	100.12.31	99.12.31
受限制資產－流動	\$1,302,644	\$1,130,000
備供出售金融資產－流動	490,000	3,513,622
備供出售金融資產－非流動	2,059,569	2,056,881
公平價值變動列入損益之金融資產－非流動	50,850	-
固定資產淨額	2,483,552	2,497,384
存出保證金	132,927	170,655
出租資產淨額	-	118,230
合計	\$6,519,542	\$9,486,772

七、重大承諾事項及或有事項

本公司截至民國一〇〇年十二月三十一日止之重大承諾事項及或有事項如下：

1. 本公司為中期營運資金週轉需求與第一銀行等聯合授信銀行簽訂聯合授信合約，合約期間 99.6.29-103.6.29，貸款總額度為五十億元，為中期放款額度，並約定於首次動用日之前出具本票。

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。

於民國一〇〇年十二月三十一日，本公司動用額度為新台幣零元。

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 人指稱因信賴公開說明書而投資致受有損失，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，上訴人減為 216 人，請求金額亦減縮為 51,382 仟元。台灣高等法院民國一〇〇年九月二十八日判決本公司全部勝訴，本件部分原告續提上訴第三審，目前由最高法院審理中。
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)公司股務代理部保管。該等股票遭仁信證券(股)公司副總楊君取走，仁信證券(股)公司遂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。本公司合併仁信證券(股)公司後承受本件訴訟，並通知黃君參加訴訟，經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。黃君不服乃於民國九十三年七月間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，惟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。本件迭經最高法院發回更審，目前由台灣高等法院進行更三審之程序。
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。本件經士林地方法院審理，已於民國一〇一年一月十七日言詞辯論終結，並於民國一〇一年二月十七日判決駁回客戶林君之訴，本件仍可上訴。
6. 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)公司後承受本件訴訟，二審本公司勝訴。更一審台灣高等法院高雄分院於民國一〇〇年八月二十四日判決認定雙方與有過失，本公司及洪君等四人續提上訴第三審，本件目前由最高法院審理中。
7. 本公司永和分公司客戶麥君於民國九十九年九月二十一日委託買進某公司股票 120 張，因未於民國九十九年九月二十三日上午繳交足額交割款，經本公司依法向櫃檯買賣中心申報違約，麥君於當日下午補足交割款，本公司已於次一營業日(民國九十九年九月二十七日)函報櫃檯買賣中心結案。因麥君及其夫、女於其他券商另融資買進同一公司股票，其他券商查知麥君遭本公司申報違約後陸續處分該等股票，致麥君認為遭受虧損且係因本公司不當申報違約所致，遂於民國一〇〇年六月十五日向台北地方法院訴請本公司損害賠償 25,129 仟元。本件經台北地方法院審理後，已於民國一〇一年二月十五日判決駁回客戶麥君之訴，本件仍可上訴。
8. 原台証綜合證券(股)公司台中分公司客戶陳君主張前營業員陳員，未經其同意賣出其集保帳戶內之股票，並盜領其交割銀行帳戶內之存款，請求本公司與陳員應連帶賠償 59,900 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)

及利息。本件屬台新金控承諾應負擔之範圍，本公司目前僅於民國一〇〇年九月一日收到台中地方法院所郵寄陳君之刑事附帶民事起訴狀，尚未接獲開庭通知。本件目前由台中地方法院審理中。

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 12,996,839 仟元及 719,030 仟元。
10. 本公司為購置設備簽訂之合約總價款計 36,623 仟元，已預付 15,080 仟元(帳列預付設備款)。
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.(5)。
12. 本公司因借券保證金需要，請銀行出具保證函共 800,000 仟元。
13. 本公司與某公司簽訂租賃契約，租賃期間為民國九十三年一月一日至民國一〇二年十二月三十一日止共計十年。民國一〇〇年一月一日至一〇〇年十二月三十一日止，每月租金為 12,552 仟元(含稅)。自民國一〇一年一月一日至民國一〇二年十二月三十一日止，每月租金按民國一〇〇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

無此事項。

十、其他

1. 金融商品資訊之揭露

(1) 公平價值之資訊包括：

金融商品	100.12.31		99.12.31	
	帳面價值	公平價值	帳面價值	公平價值
<u>非衍生性金融商品</u>				
<u>資產</u>				
現金及約當現金	\$5,999,688	\$5,999,688	\$6,085,433	\$6,085,433
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	-	-	3,299,044	3,299,044
營業證券淨額	32,274,177	32,274,177	42,701,963	42,701,963
附賣回債券投資	9,350,515	9,350,515	6,251,044	6,251,044
應收款項淨額	28,115,368	28,115,368	39,696,399	39,696,399
受限制資產－流動	1,302,644	1,302,644	1,130,000	1,130,000
備供出售金融資產－流動	2,986,387	2,986,387	5,125,358	5,125,358
採權益法之長期股權投資	11,847,927	11,847,927	11,424,613	11,424,613
備供出售金融資產－非流動	3,664,642	3,664,642	3,582,486	3,582,486
公平價值變動列入損益之金融資產－非 流動	50,850	50,850	-	-
無活絡市場之債券投資－非流動	14,992	14,992	19,673	19,673
營業保證金	1,495,000	1,495,000	1,495,000	1,495,000

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	100.12.31		99.12.31	
	帳面價值	公平價值	帳面價值	公平價值
交割結算基金	664,532	664,532	629,601	629,601
存出保證金	272,725	272,725	310,649	310,649
催收款項淨額	91,600	91,600	94,405	94,405
其他資產	6,563	6,563	151,853	151,853
受託買賣借項－淨額	643,074	643,074	7,668	7,668
負債				
短期借款	1,097,544	1,097,544	7,880,971	7,880,971
應付商業本票淨額	6,304,505	6,304,505	15,335,777	15,335,777
附買回債券負債	29,902,647	29,902,647	30,612,780	30,612,780
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	-	-	1,149,601	1,149,601
應付借券	1,938,207	1,938,207	350,418	350,418
應付款項	15,371,614	15,371,614	22,688,566	22,688,566
長期借款	-	-	300,000	300,000
存入保證金	20,063	20,063	23,570	23,570
其他負債	108	108	12	12
衍生性金融商品				
資產				
公平價值變動列入損益之金融資產－ 流動				
交易目的金融資產				
買入選擇權－期貨	22,764	22,764	42,970	42,970
期貨交易保證金－自有資金	591,091	591,091	864,856	864,856
衍生性金融商品資產－櫃檯	1,100,728	1,100,728	1,938,979	1,938,979
指定公平價值衡量之金融資產	-	-	910,396	910,396
負債				
公平價值變動列入損益之金融負債－ 流動				
交易目的金融負債				
發行認購(售)權證負債	8,334,297	8,334,297	7,534,548	7,534,548
發行認購(售)權證再買回	(7,944,347)	(7,944,347)	(7,004,867)	(7,004,867)
賣出選擇權負債－期貨	2,221	2,221	61,584	61,584
衍生性金融商品負債－櫃檯	1,544,860	1,544,860	2,564,554	2,564,554
指定公平價值衡量之金融負債	377,553	377,553	179,763	179,763
其他金融負債－流動	4,657,032	4,657,032	2,671,128	2,671,128

(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、受託買賣借項、短期借款、應付商業本票、附買回債券負債、應付款項及其他負債。
- B. 公平價值變動列入損益之金融商品，如有活絡市場公開報價時，則以此市場價格為公平價值。若無市場價格可供參考時，則採用評價方法估計，本公司採用評價方法所使用之估計及假設資訊，與市場參與者於金融商品訂價時用以作為估計及假設之資訊具有一致性，該資訊為本公司可取得者。

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. 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	100.12.31		99.12.31	
	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	\$-	\$5,999,688	\$-	\$6,085,433
公平價值變動列入損益之金融資產－ 流動	32,888,032	1,100,728	46,908,833	2,849,375
附賣回債券投資	-	9,350,515	-	6,251,044
應收款項淨額	-	28,115,368	-	39,696,399
受限制資產－流動	-	1,302,644	-	1,130,000
備供出售金融資產－流動	2,986,387	-	5,125,358	-
採權益法之長期股權投資	-	11,847,927	-	11,424,613
備供出售金融資產－非流動	2,593,161	1,071,481	2,510,210	1,072,276
公平價值變動列入損益之金融資產－非 流動	50,850	-	-	-
無活絡市場之債券投資－非流動	-	14,992	-	19,673
營業保證金	-	1,495,000	-	1,495,000
交割結算基金	-	664,532	-	629,601
存出保證金	-	272,725	-	310,649
催收款項淨額	-	91,600	-	94,405
其他資產	-	6,563	-	151,853
受託買賣借項－淨額	-	643,074	-	7,668
金融負債				
短期借款	-	1,097,544	-	7,880,971
應付商業本票淨額	-	6,304,505	-	15,335,777
附買回債券負債	-	29,902,647	-	30,612,780
公平價值變動列入損益之金融負債－ 流動	2,330,378	1,922,413	2,091,284	2,744,317
應付款項	-	15,371,614	-	22,688,566
其他金融負債－流動	-	4,657,032	-	2,671,128
長期借款	-	-	-	300,000

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	100.12.31		99.12.31	
	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
存入保證金	-	20,063	-	23,570
其他負債	-	108	-	12

(4) 本公司於民國一〇〇年一月一日至十二月三十一日及民國九十九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1,170,703仟元及148,039仟元。

(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值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。

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日本金、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。

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)

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。

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) 名日本金金額及信用風險

A. 名日本金

金融商品	100.12.31	99.12.31
選擇權交易及期貨契約－交易目的	\$599,277	\$582,104
換利合約價值	154,566,409	245,970,312
換匯交易合約價值	423,032	8,900,153
利率選擇權	1,000,000	25,000,000
債券選擇權	-	800,000
資產交換 IRS 合約價值	8,311,000	1,770,200
資產交換選擇權－買入	3,414,000	1,770,200
資產交換選擇權－賣出	13,861,800	5,411,800
資產交換固定收益端	-	907,000
結構型商品	5,037,035	2,850,675
股權衍生性商品	2,054,240	166,000
信用衍生性商品	-	358,207
合計	\$189,266,793	\$294,486,651

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。

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) 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。

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。

(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

衍生性商品之現金流量，併入本公司各部門之資金需求，以整體性之有效管理方式，進行本公司淨現金流量及時程之控管。

本公司已針對各交易性部位商品不同之特性，訂定相關控管辦法，以本公司淨值或是市場成交量概況作為設定限額之衡量基礎，採限額控管機制，衡量本公司持有部位之流動性風險及集中程度，定期檢視市場流動性風險各項控管額度使用情形，將市場流動性風險控制於可容忍的範圍內。

(4) 交易目的金融資產/負債－衍生性商品

項 目	100.12.31	99.12.31
	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	\$888,022	\$1,705,661
資產交換 IRS 合約價值	103,618	1,640
換匯交易合約價值	1,349	-
買入選擇權		
權利金－利率選擇權	-	33,770
資產交換選擇權	80,232	187,929
債券選擇權	-	239
結構型商品	1,325	1,295
股權衍生性商品	26,182	1,106
信用衍生性商品	-	7,339
合 計	\$1,100,728	\$1,938,979
指定公平價值衡量之金融資產		
資產交換固定收益端	\$-	\$910,396
項 目	100.12.31	99.12.31
	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	\$1,012,619	\$1,757,566
資產交換 IRS 合約價值	104,265	40,484
換匯交易合約價值	54	56,843
賣出選擇權		
權利金－利率選擇權	1,418	63,592
資產交換選擇權	409,482	645,093
結構型商品	6,968	976
股權衍生性商品	10,054	-
合 計	\$1,544,860	\$2,564,554

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	100.12.31	99.12.31
	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	\$377,553	\$179,763
其他金融負債－流動		
結構型商品本金價值	\$4,657,032	\$2,671,128

(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：

	100 年度	99 年度
發行認購(售)權證負債－		
價值變動利益	\$28,766,882	\$13,170,061
到期前履約利益	6,752	4,713
發行認購(售)權證再買回－		
處分損失	(5,480,525)	(2,217,568)
價值變動損失	(22,557,539)	(10,482,356)
認購(售)權證發行利益	\$735,570	\$474,850

B. 本公司衍生性金融商品損益－期貨明細如下：

	100 年度	99 年度
期貨契約損失	\$(247,791)	\$(86,585)
選擇權交易利益	321,299	34,702
合 計	\$73,508	\$(51,883)

C. 本公司衍生性金融商品損益－櫃檯明細如下：

	100 年度		
	已實現(損)益	評價(損)益	合 計
換利合約價值	\$531	\$(80,771)	\$(80,240)
利率選擇權	61,391	(61,295)	96
資產交換	(1,623,820)	650,906	(972,914)
債券選擇權	655	294	949
結構型商品	42,858	(2,097)	40,761
股權衍生性商品	(181,797)	19,251	(162,546)
信用衍生性商品	3,847	(656)	3,191
合 計	\$(1,696,335)	\$525,632	\$(1,170,703)

	99 年度		
	已實現(損)益	評價(損)益	合 計
換利合約價值	\$(97,225)	\$133,122	\$35,897
利率選擇權	(86,097)	72,990	(13,107)
資產交換	(60,660)	(105,738)	(166,398)
債券選擇權	(398)	(295)	(693)
結構型商品	666	(1,660)	(994)
股權衍生性商品	(6,915)	(3,010)	(9,925)
信用衍生性商品	2,077	5,104	7,181
合 計	\$(248,552)	\$100,513	\$(148,039)

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. 本公司因衍生性金融商品交易而認列利息收(支)明細如下：

	100 年度		
	利息收入	利息支出	淨利息收入
資產交換	\$98,751	\$(54,393)	\$44,358

	99 年度		
	利息收入	利息支出	淨利息收入
資產交換	\$104,122	\$(49,282)	\$54,840

E. 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，本公司認定當時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：

	100.12.31	
	帳面價值	公平價值
備供出售金融資產—流動	\$2,574,093	\$2,574,093
備供出售金融資產—非流動	1,193,988	1,193,988
合 計	\$3,768,081	\$3,768,081

C. 本期重分類金融資產於民國一〇〇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)
100年度以前	\$1,542,060	\$117,227
100年度	(855,494)	266,433
合 計	\$686,566	\$383,660

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。

(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 64-78 頁之期貨部門揭露事項。

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)

(3) 依信託業法施行細則第十七條規定附註揭露之信託資訊如下：

A. 信託資產負債表

信託資產	100.12.31	信託負債	100.12.31
銀行存款	\$1,001	應付款項	\$34
金融資產	215,915	信託資本	215,115
應收款項	133	各項準備與累積盈餘	1,900
信託資產總額	\$217,049	信託負債總額	\$217,049

B. 信託損益表

項 目	100.9.4-100.12.31
信託收益	\$4,700
信託費用	(2,800)
稅前損益	1,900
所得稅費用	(0)
稅後損益	\$1,900

C. 信託財產目錄

項 目	100.12.31
銀行存款	\$1,001
股票	81,054
基金	6,884
出借證券	127,977
合計	\$216,916

D. 本公司受託代為管理及運用之信託資金，係獨立設帳及編製財務報表，對受託保管之信託資產及信託資產損益，並未包含於本公司帳上。

(4) 本公司具重大影響之外幣金融資產及負債資訊如下：

金融商品	100.12.31			99.12.31		
	外幣(仟元)	匯 率	新 台 幣	外幣(仟元)	匯 率	新 台 幣
<u>金融資產</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
美金	\$308,496	30.29	\$9,344,356	\$269,168	29.12	\$7,838,174
港幣	16,801	3.90	65,501	63,523	3.91	248,373
新幣	124	23.32	2,892	6,824	23.68	161,595
歐元	101	39.20	3,965	264	40.57	10,701
<u>採權益法之長期股</u>						
<u>權投資</u>						
美金	305,637	30.29	9,257,756	303,960	29.12	8,851,324
<u>金融負債</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
美金	306,550	30.29	9,285,396	152,726	29.12	4,447,375
港幣	4,500	3.90	17,544	63,064	3.91	246,581

(5) 重分類

為便於比較分析，民國九十九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：詳附表一。
- (5) 與關係人交易之手續費折讓合計達新台幣五百萬元以上：無。
- (6) 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。

2. 轉投資事業相關資訊：

- (1) 對被投資公司直接或間接具有重大影響力或控制力者，被投資公司之相關資訊：詳附表二至附表二之五。
- (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。
- (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：詳附表五至附表五之一。
 - B. 從事衍生性金融商品情形及資金來源：詳附表六。
 - 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：詳附表七至附表七之三。
 - E. 損益表資訊：詳附表八至附表八之三。
 - 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、營運部門資訊

1. 本公司自民國一〇〇年一月一日起，採用新發布財務會計準則公報第四十一號「營運部門資訊之揭露」之規定揭露處理營運部門資訊，該號公報係取代財務會計準則公報第二十號「部門別財務資訊之揭露」。
2. 依財務會計準則公報第四十一號「營運部門資訊之揭露」之規定，若合併財務報表已揭露部門資訊，則其個別財務報表得不揭露部門資訊。本公司已於合併財務報表揭露部門資訊。

凱基證券股份有限公司
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
民國一〇〇一年一月一日至十二月三十一日

附表一
單位：新台幣仟元

處分之證券商	財產名稱	交易日或事實發生日	原取得日期	帳面價值	交易金額	價款收取情形	處分損益	交易對象	關係	處分目的	價格決定之參考依據	其他約定事項
凱基證券股份有限公司	台北市中正區城中段一小段土地及建物	100年5月26日	91年11月11日	\$359,679	\$750,987	全部價款已收取	\$306,209 (註)	中國人壽保險股份有限公司	無	活化資產應用	不動產鑑價報告	售後租回部分樓層
"	台北市大安區通化段五小段土地及建物	100年8月23日	99年1月26日	117,707	144,500	"	26,793	山拍有限公司	"	"	"	

註：本公司售後租回部分樓層繼續使用，認列未實現售後租回利益(帳列其他負債－其他)85,099仟元。

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

民國一〇〇〇年一月一日至十二月三十一日

附表二

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			
Richpoint Company Limited (富暹(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%	\$9,257,756	\$130,338 (USD4,423)	\$130,338	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	150,008	150,008	15,000,000	100.00%	150,958	(995)	(995)	"
凱基保險經紀人(股)公司	台灣	人身/產業保險經紀人 業務	3,000	3,000	300,000	100.00%	5,107	1,715	1,715	"
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%	350,597	16,059	16,057	"
凱基期貨(股)公司	台灣	期貨商	1,550,179	1,688,781	119,413,269	99.51%	2,083,509	79,765	4,820	"

單位：美金仟元/新台幣仟元

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

民國一〇〇一年一月一日至十二月三十一日

附表二之一

單位：美金仟元/泰銖仟元

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		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		比率	比率				
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%	USD255,171	USD(550)	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%	USD67,458	USD17,841 (泰銖543,985)	註1	"	
2	KG Investments Holdings Limited	KG International Holdings Limited	開曼群島	控股公司	USD157,328	USD157,328	88,446,788	100.00%	USD325,624	USD(728)	註2		
	"	ANEW Holdings Limited	英屬維京群島	控股公司	USD69,280	USD69,280	55,924,236	100.00%	USD66,395	USD(995)	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。

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

民國一〇〇〇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		帳面金額	被投資公司本期(損)益	本期認列之投資(損)益	備註
					本期期末	上期期末		比率	帳面金額				
3-1	KGI International Holdings Limited	KGI Financial Products Limited (註2) KG Investments Pacific Limited KG Investments Asset Management International Limited	英屬維京群島 開曼群島 英屬維京群島	衍生性金融商品業務 投資業務 投資業務	- USD10 USD10	USD2,000 USD10 USD10	- 10,000 10,000	- 100.00% 100.00%	- USD(11,748) USD(11,736)	- USD(3,028) USD18 USD(2,938)	註1 註1 註1		
		KGI Alliance Corporation Pacific Glory Finance One Limited KGI Limited	英屬維京群島 開曼群島 英屬維京群島	投資業務 投資業務 控股公司	USD4,900 USD5,771 USD163,675	USD4,900 USD5,771 USD163,675	4,900,000 2 157,000,000	100.00% 100.00% 100.00%	USD6,307 USD938 USD122,884	USD(1,660) - USD6	註1 註1 註1		
		Supersonic Services Inc. KGI International Limited Bauhinia 88 Ltd.	英屬維京群島 英屬維京群島 開曼群島	控股公司 控股公司 控股公司	USD0.1 USD31,364 USD0.002	USD0.1 USD31,364 USD0.002	100 1,020,000 2	100.00% 100.00% 100.00%	USD0.1 USD(2,185) USD0.002	- USD(5) -	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100年11月1日停止營業。

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

民國一〇〇一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		期末持有 股數	比率	帳面金額	被投資公司 本期(損)益	本期認列之 投資(損)益	備註
					本期期末	上期期末						
3-2	ANEW Holdings Limited	Tai Chen (BVI) Co., Ltd. (註2) 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 證券相關業務 證券相關業務 信託代理業務	- USD885 USD65,870 -	USD2,499 USD885 USD65,870 -	- 20,000 413,450 3	- 100.00% 100.00% 100.00%	- USD894 USD62,728 -	USD286 - USD(1,321) -	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100年5月2日結束營業。

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

民國一〇〇一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		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			
4-1	KGI Limited	KGI Securities (Hong Kong) Limited	香港	證券相關業務	USD11,500	USD11,500	11,500,000	100.00%	USD4,263	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%	USD2,170	註1	
		Global Treasure Investments Limited	香港	投資業務	USD0.002	USD0.002	2	100.00%	USD(385)	註1	
		KGI Investments Management Limited	香港	保險經紀業務	HKD51,295	HKD51,295	26,250,000	100.00%	USD(100)	註1	
		KGI International Finance Limited	香港	投資及融資業務	USD10,000	USD10,000	10,000,000	100.00%	USD1,362	註1	
		KGI Nominees Limited	英屬維京群島	信託代理業務	USD0.001	USD0.001	1	100.00%	-	註1	
		KGI Capital Asia Limited	香港	證券相關業務	USD9,927	USD9,927	11,736,000	100.00%	USD(177)	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%	USD(2,334)	註1	
		KGI Hong Kong Limited	香港	管理顧問業務	USD15	USD15	15,000	100.00%	USD3,302	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%	USD3,266	註1	
		KGI Efficient Frontier Limited	香港	資產管理	HKD14,501	HKD14,501	15,000,000	100.00%	USD285	註1	
		KGI Global Asset Management Limited	開曼群島	資產管理	USD100	USD100	100,000	100.00%	-	註1	
		Bauhinia 8 Limited	開曼群島	基金公司	USD25,000	USD25,000	24,647	100.00%	USD(1,233)	註1	
		KGI Finance Limited	香港	投資及融資業務	USD0.1	USD0.1	5,130,000	100.00%	USD(9,428)	註1	
		KGI Select Fund - Asian Equity Fund	開曼群島	基金	USD20,000	USD20,000	200,000	81.65%	USD1,793	註1	
		KGI Select Fund - Global Macro Fund	開曼群島	基金	USD20,000	USD20,000	200,000	100.00%	USD(1,234)	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

民國一〇〇一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		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			
4-2	Supersonic Services Inc.	KGI Korea Limited	馬來西亞	控股公司	USD10	USD10	10,000	100.00%	USD73,936	USD2,389	註1	
4-3	KGI International Limited	KGI Securities (Singapore) Pte Ltd. KGI Capital (Singapore) Pte Ltd. (註2) Jubilant Dynasty Limited	新加坡 新加坡 英屬維京群島	資產管理 投資業務 投資業務	USD1,000 USD0,001 USD0,001	USD1,000 USD0,001 USD0,001	1,000,000 2 1	100.00% 100.00% 100.00%	USD435 USD0,001 USD0,001	USD(399) - -	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：為配合業務需求公司名稱由Vanderee Pte Ltd.更名為KGI Capital (Singapore) Pte Ltd.

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

民國一〇〇〇年一月一日至十二月三十一日

附表三

單位：美金仟元

編號	資金貸與他人者 公司名稱	貸與 對象	往來科目	對個別對象 資金貸與限額	本期最高餘額 (董事會核准額度)	期末餘額 (董事會核准額度)	實際撥貸 期末餘額	利率區間	資金貸與原因	提列備抵 呆帳金額	擔保品		業務往來 金額	資金貸與最高 限額
											名稱	價值		
1	Richpoint Company Limited (雷星(維京群島)控股公司)	KG Investments Holdings Limited	其他流動資產	USD180,000	USD120,000	USD120,000	USD30,000	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 KGI Capital Asia Limited	" " "	USD105,000 註2 USD30,000 USD10,000	USD105,000 USD30,000 USD10,000	USD105,000 USD30,000 USD10,000	USD55,000 USD30,000 USD10,000	" " "	" " "	- - -	- - -	- - -	USD145,000 註2	

註1：Richpoint Company Limited (雷星(維京群島)控股公司)資金貸與最高限額係依該公司「資金貸與他人作業程序」規定，對單一公司資金貸與金額不得逾該公司淨值之百分之十，資金貸與他人總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及間接持有表決權達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 Funds Making Guideline」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十，資金貸與他人總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及間接持有表決權達100%之轉投資公司，不受前項限制，實際限額應經由風管會及董事會決議通過。

凱基證券股份有限公司
被投資公司為他人背書保證

民國一〇〇一年一月一日至十二月三十一日

附表四
單位：美金仟元

編號	背書保證者 公司名稱	被背書保證對象 公司名稱		關係	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
1	KGI International Holdings Limited	KGI Asia Limited	KGI Asia Limited	註1	USD400,000	USD247,509	USD247,470		216.90%	USD1,000,000	註2
		KGI Alliance Corporation	KGI Alliance Corporation	註1	USD195,000	USD60,000	USD60,000				
		KGI International Finance Limited	KGI International Finance Limited	註1	USD400,000	USD155,021	USD155,019				
		KGI Asia Limited/ KGI International Finance Limited	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(註3)/KGI International (Hong Kong) Limited	KGI Asia Limited/KGI International Finance Limited/KGI Alliance Corporation/KGI Financial Products Limited(註3)/KGI International (Hong Kong) Limited	註1	-	USD25,000	-				
		KGI Financial Products Limited(註3)	KGI Financial Products Limited(註3)	註1	USD150,000	USD100,000	-				
		KGI Futures (Hong Kong) Limited	KGI Futures (Hong Kong) Limited	註1	USD30,000	USD3,287	USD3,287				
		KGI Finance Limited	KGI Finance Limited	註1	USD25,000	USD12,500	USD12,500				
		KGI International (Hong Kong) Limited	KGI International (Hong Kong) Limited	註1	USD161,500	-	-				
		KGI International Finance Limited/ KGI International (Hong Kong) Limited	KGI International Finance Limited/ KGI International (Hong Kong) Limited	註1	-	USD120,000	USD118,000				
		KGI Securities (Hong Kong) Limited	KGI Securities (Hong Kong) Limited	註1	USD15,000	USD10,000	USD10,000				
		Global Treasure Investments Limited	Global Treasure Investments Limited	註1	USD10,000	USD24,000	USD9,000	本票		USD9,000	
		KGI Asia Limited/KGI International Finance Limited/KGI Alliance Corporation / KGI Financial Products Limited(註3)/ KGI International (Hong Kong) Limited / KGI Futures (Hong Kong) Limited	KGI Asia Limited/KGI International Finance Limited/KGI Alliance Corporation / KGI Financial Products Limited(註3)/ KGI International (Hong Kong) Limited / KGI Futures (Hong Kong) Limited	註1	-	USD25,000	-				
		KGI Asia Limited/KGI International Finance Limited/KGI Alliance Corporation / KGI International (Hong Kong) Limited / KGI Futures (Hong Kong) Limited	KGI Asia Limited/KGI International Finance Limited/KGI Alliance Corporation / KGI International (Hong Kong) Limited / KGI Futures (Hong Kong) Limited	註1	-	USD25,000	USD25,000				

註1：直接或經由子公司間接持有普通股權達百分之十之子公司。

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，對單一公司及所有公司之背書保證金額不得逾該公司淨值之百分之二十，背書保證對象若為本公司直接及間接持有表決權股份百分之十之轉投資公司，背書保證金額不受前項限制，實際限額應經由風管會及董事會決議通過。

註3：該公司已於100年11月1日結束營業。

KG INVESTMENTS PACIFIC LIMITED

期末持有有價證券

December 31, 2011

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	\$8.86	\$2,295	\$8.86	\$2,295	
Advanced Info Service Pcl-Foreign		50,000	4.45	222,451	4.45	222,451	
合 計				<u>224,746</u>		<u>\$224,746</u>	
評價調整				-			
淨 額				<u>\$224,746</u>			

BAUHINIA 8 FUND

期末持有有價證券

December 31, 2011

附表五之一
單位：美金元

項 目	摘要	數 量 (股)	帳面價值		期終日市價		備註
			單價(元)	金 額	單價(元)	金 額	
SK Telecom Co Ltd.		800	\$13.61	\$10,888	\$13.61	<u>\$10,888</u>	
評價調整				-			
淨 額				<u>\$10,888</u>			

KGI ALLIANCE CORPORATION & BAUHINIA 8 FUND

Derivative Financial Instruments

December 31, 2011

(Expressed in US Dollars)

Appendix 6

A. Fair value of financial instruments are as follows:

	Companies	12/31/11	
		Book value	Fair value
<u>Derivative financial instruments</u>			
Derivative financial instrument assets			
Futures	Bauhinia 8 Fund	\$1,508	\$1,508
Option	Bauhinia 8 Fund	16,468	16,468
Forward Contracts	Bauhinia 8 Fund	27,915	27,915
Equity Swap	Bauhinia 8 Fund	209,392	209,392
Subtotal		<u>255,283</u>	<u>255,283</u>
Option	KGI Alliance Corporation	48,212	48,212
Total		<u>\$303,495</u>	<u>\$303,495</u>
Derivative financial instrument liabilities			
Option	KGI Alliance Corporation	\$811,053	\$811,053
Structured Notes	KGI Alliance Corporation	1,390,669	1,390,669
Subtotal		<u>2,201,722</u>	<u>2,201,722</u>
Equity Swap	Bauhinia 8 Fund	209,392	209,392
Total		<u>\$2,411,114</u>	<u>\$2,411,114</u>

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

(1) Notional amount:

Financial Instruments	Companies	12/31/11
		Notional amount
Futures	Bauhinia 8 Fund	\$62,867
Option	Bauhinia 8 Fund	4,177,264
Forward Contracts	Bauhinia 8 Fund	2,588,103
Equity Swap	Bauhinia 8 Fund	6,522,395
Subtotal		<u>13,350,629</u>
Option	KGI Alliance Corporation	1,431,355
Total		<u>\$14,781,984</u>

KGI ALLIANCE CORPORATION & BAUHINIA 8 FUND
Derivative Financial Instruments
December 31, 2011
(Expressed in US Dollars)

(2) Credit risk:

KGI Alliance Corporation and Bauhinia 8 Fund (hereafter “The Companies”) engage in trading of futures contract, option, forward contracts, equity swap and structured notes. 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.

BALANCE SHEETS
December 31, 2011
(Expressed in US Dollars)

Appendix 7

ASSETS	Richpoint Company Limited	KG Investments Holdings Limited	KGI International Holdings Limited	ANEW Holdings Limited
CURRENT ASSETS				
Cash and cash equivalents	\$131,322	\$464,501	\$53,069	\$160
Other receivable-related parties	30,000,000	-	83,724,120	2,773,238
Pledged certificates of deposits	7,390,066	-	-	-
Prepayments	155,834	-	-	-
Other current assets	37,656	-	950,531	-
Total Current Assets	<u>37,714,878</u>	<u>464,501</u>	<u>84,727,720</u>	<u>2,773,398</u>
FUNDS AND INVESTMENTS				
Long-term equity investments using the equity method	322,628,645	222,845,447	224,112,535	55,894,414
Available-for-sale financial assets-non-current	7,377,382	-	-	-
Total Funds and Investments	<u>330,006,027</u>	<u>222,845,447</u>	<u>224,112,535</u>	<u>55,894,414</u>
TOTAL ASSETS	<u>\$367,720,905</u>	<u>\$223,309,948</u>	<u>\$308,840,255</u>	<u>\$58,667,812</u>
LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY				
CURRENT LIABILITIES				
Short-term borrowings	\$46,050,000	\$30,000,000	\$-	\$-
Commercial papers payable-net	-	-	58,882,980	-
Other payable	-	35,392	26,404	-
Other payable-related parties	-	115,004,393	-	-
Other current liabilities	33,542	-	-	-
Current portion of long-term borrowings	16,000,000	-	-	-
Total Current Liabilities	<u>62,083,542</u>	<u>145,039,785</u>	<u>58,909,384</u>	<u>-</u>
Total Liabilities	<u>62,083,542</u>	<u>145,039,785</u>	<u>58,909,384</u>	<u>-</u>
SHAREHOLDERS' EQUITY				
Common stock	138,949,597	66,062,690	88,446,788	55,924,236
Capital reserve	810,000	16,988	54,601,695	-
Special reserve	-	2,935,555	387,913	-
Retained earnings	158,028,707	9,254,930	106,494,475	2,743,576
Translation adjustments	7,849,059	-	-	-
Total Shareholders' Equity	<u>305,637,363</u>	<u>78,270,163</u>	<u>249,930,871</u>	<u>58,667,812</u>
TOTAL LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY	<u>\$367,720,905</u>	<u>\$223,309,948</u>	<u>\$308,840,255</u>	<u>\$58,667,812</u>

BALANCE SHEETS
December 31, 2011
(Expressed in US Dollars)

Appendix 7-1

	KGI Financial Products Limited (Note)	KG Investments Pacific Limited	KG Investments Asset Management International Limited	KGI Alliance Corporation
ASSETS				
CURRENT ASSETS				
Cash and cash equivalents	\$-	\$73	\$-	\$41,618
Financial assets measured at fair value through profit or loss-current	-	224,746	-	48,212
Other receivable-related parties	-	-	-	4,782,053
Prepayments	-	-	-	6,665
Total Current Assets	224,819	224,819	-	4,878,548
FUNDS AND INVESTMENTS				
Available-for-sale financial assets-non-current	-	-	3,422,912	-
DEBIT ITEMS FOR TRADE BROKERAGE-NET	-	16,248	-	3,645,127
TOTAL ASSETS	\$-	\$241,067	\$3,422,912	\$8,523,675
LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY				
CURRENT LIABILITIES				
Financial liabilities measured at fair value through profit or loss-current	\$-	\$-	\$-	\$2,201,722
Accounts payable	-	65,905	-	-
Other payable	-	15,005	-	15,308
Other payable-related parties	-	11,908,423	15,158,570	-
Total Current Liabilities	-	11,989,333	15,158,570	2,217,030
Total Liabilities	-	11,989,333	15,158,570	2,217,030
SHAREHOLDERS' EQUITY				
Common stock	-	10,000	10,000	4,900,000
Retained earnings/(Accumulated deficits)	-	(11,758,266)	(11,745,658)	1,406,645
Total Shareholders' Equity	-	(11,748,266)	(11,735,658)	6,306,645
TOTAL LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY	\$-	\$241,067	\$3,422,912	\$8,523,675

Note: Struck off on November 1, 2011.

BALANCE SHEETS
December 31, 2011
(Expressed in US Dollars)

Appendix 7-2

ASSETS	Pacific Glory Finance One Limited	KGI Limited	Supersonic Services Inc.	KGI International Limited	Bauhnia 88 Ltd.
CURRENT ASSETS					
Cash and cash equivalents	\$53,669	\$-	\$-	\$-	\$-
Other receivable-related parties	884,198	-	-	-	2
Total Current Assets	937,867	-	-	-	2
FUNDS AND INVESTMENTS					
Long-term equity investments using the equity method	-	163,268,391	10,000	-	-
TOTAL ASSETS	\$937,867	\$163,268,391	\$10,000	\$-	\$2
LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY					
CURRENT LIABILITIES					
Other payable	\$-	\$-	\$-	\$4	\$-
Other payable-related parties	-	40,384,241	9,900	2,184,602	-
Total Current Liabilities	-	40,384,241	9,900	2,184,606	-
Total Liabilities	-	40,384,241	9,900	2,184,606	-
SHAREHOLDERS' EQUITY					
Common stock	2	157,000,000	100	1,020,000	2
Retained earnings/(Accumulated deficits)	937,865	(34,115,850)	-	(3,204,606)	-
Total Shareholders' Equity	937,867	122,884,150	100	(2,184,606)	2
TOTAL LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY	\$937,867	\$163,268,391	\$10,000	\$-	\$2

BALANCE SHEETS
December 31, 2011
(Expressed in US Dollars)

Appendix 7-3

ASSETS	Tai Chen (BVI) Co., Ltd. (Note)	KGI Nominees Limited	KGI Global Asset Management Limited	Bauhnia 8 Fund	Jubilant Dynasty Limited
CURRENT ASSETS					
Financial assets measured at fair value through profit or loss-current	\$-	\$-	\$-	\$266,171	\$-
Other receivable-related parties	-	1	1,284,197	26,787,975	1
Prepayments	-	-	-	166	-
Total Current Assets	-	1	1,284,197	27,054,312	1
DEBIT ITEMS FOR TRADE BROKERAGE-NET					
	-	-	-	5,845,889	-
TOTAL ASSETS	\$-	\$1	\$1,284,197	\$32,900,201	\$1
LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY					
CURRENT LIABILITIES					
Financial liabilities measured at fair value through profit or loss-current	\$-	\$-	\$-	\$209,392	\$-
Other payable	-	-	37	158	-
Total Current Liabilities	-	-	37	209,550	-
Total Liabilities	-	-	37	209,550	-
SHAREHOLDERS' EQUITY					
Common stock	-	1	100,000	25,000,000	1
Retained earnings	-	-	1,184,160	7,690,651	-
Total Shareholders' Equity	-	1	1,284,160	32,690,651	1
TOTAL LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY	\$-	\$1	\$1,284,197	\$32,900,201	\$1

Note: Struck off on May 2, 2011.

STATEMENTS OF OPERATIONS
For the Year Ended December 31, 2011
(Expressed in US Dollars)

Appendix 8

	Richpoint Company Limited	KG Investments Holdings Limited	KGI International Holdings Limited	ANEW Holdings Limited
REVENUES				
Dividend income	\$-	\$-	\$3,190,282	\$347,807
Non-operating revenues and profits	6,341,444	188,850	1,030,402	-
Total Revenues	6,341,444	188,850	4,220,684	347,807
COSTS AND EXPENSES				
Interest expenses	-	-	657,892	-
Operating expenses	1,043,130	1,036	64	-
Non-operating expenses and losses	875,434	430,325	-	-
Total Costs and Expenses	1,918,564	431,361	657,956	-
NET INCOME/(LOSS)	\$4,422,880	\$(242,511)	\$3,562,728	\$347,807

STATEMENTS OF OPERATIONS

For the Year Ended December 31, 2011

(Expressed in US Dollars)

Appendix 8-1

	KGI Financial Products Limited (Note)	KG Investments Pacific Limited	KG Investments Asset Management International Limited	KGI Alliance Corporation
REVENUES				
Gains on disposal of trading securities-dealing-net	\$-	\$111,746	\$-	\$1,582,624
Interest income	-	-	-	108
Dividend income	-	12,277	-	-
Other operating revenues	161,786	-	-	-
Non-operating revenues and profits	-	1	-	28,309
Total Revenues	161,786	124,024	-	1,611,041
COSTS AND EXPENSES				
Interest expenses	-	-	-	29,104
Losses on derivative financial product-futures	-	-	-	2,664,433
Operating expenses	-	-	-	576,364
Other operating costs	-	38,500	-	1,696
Non-operating expenses and losses	3,190,282	67,928	2,937,596	-
Total Costs and Expenses	3,190,282	106,428	2,937,596	3,271,597
NET INCOME/(LOSS)	\$(3,028,496)	\$17,596	\$(2,937,596)	\$(1,660,556)

Note: Struck off on November 1, 2011.

STATEMENTS OF OPERATIONS

For the Year Ended December 31, 2011

(Expressed in US Dollars)

Appendix 8-2

	Pacific Glory Finance One Limited	KGI Limited	Supersonic Services Inc.	KGI International Limited	Bauhnia 88 Ltd.
REVENUES					
Non-operating revenues and profits	\$-	\$6,147	\$-	\$276	\$-
Total Revenues	-	6,147	-	276	-
COSTS AND EXPENSES					
Operating expenses	-	-	-	5,316	-
Total Costs and Expenses	-	-	-	5,316	-
NET INCOME/(LOSS)	\$-	\$6,147	\$-	\$(5,040)	\$-

STATEMENTS OF OPERATIONS
For the Year Ended December 31, 2011
(Expressed in US Dollars)

Appendix 8-3

	Tai Chen (BVI) Co., Ltd. (Note)	KGI Nominees Limited	KGI Global Asset Management	Bauhinia 8 Fund	Jubilant Dynasty Limited
REVENUES					
Gain on derivative financial product-futures	\$-	\$-	\$-	\$922,472	\$-
Interest income	-	-	-	55,349	-
Other operating income	191	-	-	121,587	-
Non-operating revenues and profits	170	-	-	-	-
Total Revenues	361	-	-	1,099,408	-
COSTS AND EXPENSES					
Losses on disposal of trading securities-dealing-net	-	-	-	601,887	-
Losses on derivative financial product-GTSM	-	-	-	633,687	-
Operating expenses	-	-	-	185,696	-
Non-operating expenses and losses	-	-	-	910,852	-
Total Costs and Expenses	-	-	-	2,332,122	-
INCOME/(LOSS) BEFORE INCOME TAX BENEFITS	361	-	-	(1,232,714)	-
INCOME TAX BENEFITS	285,371	-	-	-	-
NET INCOME/(LOSS)	\$285,732	\$-	\$-	\$(1,232,714)	\$-

Note: Struck off on May 2, 2011.

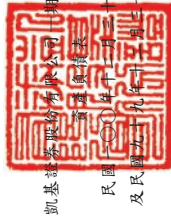
6008

凱基證券股份有限公司
期貨部門揭露事項
民國一〇〇年度及九十九年度

期貨部門財務報表

目 錄

項 目	頁 次
一、封面	154
二、目錄	155
三、期貨部門資產負債表	156
四、期貨部門損益表	157
五、期貨部門財務報表附註	
(一)公司沿革	158
(二)重要會計政策之彙總說明	158-160
(三)會計變動之理由及其影響	160
(四)重要會計科目之說明	160-163
(五)關係人交易	163
(六)質押之資產	163
(七)重大承諾事項及或有事項	163
(八)重大之災害損失	163
(九)從事衍生性商品交易之相關資訊	164
(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	165
(十一)專屬期貨商業務之特有風險	165
(十二)部門別財務資訊	165
(十三)重大期後事項	165
(十四)重大交易事項相關資訊	165
(十五)轉投資事業相關資訊	165
(十六)大陸投資資訊	166
(十七)其他	166-168



凱基證券股份有限公司 期貨部門

會計主管
民國九十九年十二月三十一日
及民國九十九年十一月三十一日

單位：新台幣仟元

代碼	資產	附註	一〇〇年十二月三十一日		九十九年十二月三十一日		附註	一〇〇年十二月三十一日		九十九年十二月三十一日	
			金額	%	金額	%		金額	%	金額	%
101000	流動資產										
101010	現金及約當現金	二及四.1	\$714,953	49	\$372,454	28		\$61,620	5	\$62,747	5
101020	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	二、四.2及五	607,375	42	907,826	68		3,217	-	-	-
101450	借券擔保借款		2,769	-	1,146	-		2	-	-	-
101460	借券存出保證金		79,860	5	1,037	-		1,482	-	1,314	-
101650	預付款項		-	-	-	-		66,321	5	64,061	5
101670	其他應收款	四.9	1,346	-	702	-		-	-	-	-
	流動資產合計		1,406,303	96	1,283,258	96		-	-	1,237	-
103000	固定資產	二									
103030	設備		519	-	519	-		66,321	5	65,298	5
103039	減：累計折舊—設備		(519)	-	(519)	-		-	-	-	-
	固定資產淨額		-	-	-	-		-	-	-	-
104000	無形資產	二									
104990	其他無形資產		385	-	346	-		1,060,000	72	1,060,000	79
105000	其他資產										
105010	營業保證金	四.3	10,000	1	10,000	1		332,219	23	208,780	16
105020	交割結算基金	四.4	40,000	3	40,000	3		1,392,219	95	1,268,780	95
105030	存出保證金		360	-	360	-		-	-	-	-
105040	遞延借項		34	-	114	-		-	-	-	-
110000	內部往來		1,458	-	-	-		-	-	-	-
	其他資產合計		51,852	4	50,474	4		-	-	-	-
906001	資產總計		\$1,458,540	100	\$1,334,078	100		\$1,458,540	100	\$1,334,078	100
	負債及股東權益										
	流動負債										
	公平價值變動列入損益之金融負債—流動	二及四.5									
	應付帳款										
	代收款項										
	其他應付款										
	流動負債合計										
	其他負債										
	內部往來										
	負債總計										
	指撥營運資金										
	保留盈餘										
	未分配盈餘										
	股東權益總計										
	負債及股東權益總計										

(請參閱期貨部門財務報表附註)



董事長：魏寶生



經理人：丁紹曾



會計主管：陳繼如

凱基證券股份有限公司期貨部門

損益表

民國一〇〇年一月一日至十二月三十一日
及民國九十九年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

代碼	項 目	附 註	本 期		上 期	
			金 額	%	金 額	%
	收 入	二				
421200	利息收入		\$3	-	\$-	-
421600	借券回補利益		109	-	51	-
424400	衍生性金融商品利益		1,639,337	100	1,012,019	100
440000	營業外收入及利益		5,331	-	2,810	-
	收入合計		1,644,780	100	1,014,880	100
	費 用					
502000	自營經手費支出	四. 8	14,700	1	11,184	1
521610	借券評價損失		6,914	-	12	-
524300	結算交割服務費支出		9,403	1	7,126	1
524400	衍生性金融商品損失		1,443,095	88	1,063,902	105
530000	營業費用	四. 10	42,447	2	26,912	3
540000	營業外支出及損失	二	4,782	-	12,882	1
	費用合計		1,521,341	92	1,122,018	111
902001	繼續營業單位稅前淨(損)益		123,439	8	(107,138)	(11)
551000	減：所得稅費用	二及四. 9	-	-	-	-
902002	繼續營業單位稅後淨(損)益		\$123,439	8	\$(107,138)	(11)
902005	本期(損)益		\$123,439	8	\$(107,138)	(11)

(請參閱期貨部門財務報表附註)

董事長：魏寶生



經理人：丁紹曾



會計主管：陳薇如



凱基證券股份有限公司一期貨部門
財務報表附註
民國一〇〇年十二月三十一日
及民國九十九年十二月三十一日
(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開始從事國內股價指數期貨契約交易，民國九十年十二月取得指數選擇權造市者資格，並於民國九十二年一月取得股票選擇權造市者資格。

本部門於民國一〇〇年十二月三十一日及九十九年十二月三十一日之員工人數分別為9人及6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及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. 外幣交易事項

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. 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。

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. 公平價值變動列入損益之金融資產及負債

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。

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)

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。

選擇權交易一期貨交易所

於台灣期貨交易所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。

期貨交易保證金—自有資金

係從事自有資金期貨及選擇權交易業務所繳交之交易保證金及所建立之期貨及選擇權契約部位，經由逐日評價後所產生之保證金增減變動金額帳列「期貨交易保證金—自有資金」，其性質屬資產負債表之流動資產項下。

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

5. 借券交易

本部門從事借券交易時，將所借入之證券出售之金額，帳列應付借券，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」。

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。

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) 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

本部門依財務會計準則公報第三十七號「無形資產之會計處理準則」規定，原始認列無形資產時，係以成本衡量，並於原始認列後，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，於耐用年限或法定期間內，按合理而有系統之方法攤銷。

8. 收入認列

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

9. 所得稅

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

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

	100.12.31	99.12.31
銀行存款	\$7,818	\$6,543
三個月內到期之短期票券	707,135	365,911
合 計	\$714,953	\$372,454

(1) 上述短期票券在民國一〇〇年十二月三十一日及九十九年十二月三十一日之利率區間分別為年息 0.75%-0.78% 及 0.43%-0.48%。

(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

	100.12.31	99.12.31
交易目的金融資產		
投資有價證券	\$3,527	\$-
買入選擇權－非避險	22,764	42,970
期貨交易保證金－自有資金	581,084	864,856
合 計	<u>\$607,375</u>	<u>\$907,826</u>

上述公平價值變動列入損益之金融資產－流動並無提供質押或擔保之情事。

(1) 投資有價證券

	100.12.31	99.12.31
上市(櫃)公司股票	\$3,524	\$-
評價調整	3	-
市 價	<u>\$3,527</u>	<u>\$-</u>

(2) 買入選擇權－非避險

	100.12.31	99.12.31
指數選擇權	\$27,925	\$39,377
股票選擇權	26	98
小 計	27,951	39,475
未平倉(損)益	(5,187)	3,495
市 價	<u>\$22,764</u>	<u>\$42,970</u>

(3) 期貨交易保證金－自有資金

	100.12.31	99.12.31
帳戶餘額	\$575,777	\$864,313
未平倉利益	5,307	543
帳戶淨值	<u>\$581,084</u>	<u>\$864,856</u>

3. 營業保證金

依期貨商管理規則規定，本部門於民國一〇〇年十二月三十一日及九十九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，本部門於民國一〇〇年十二月三十一日及九十九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均為40,000仟元。

5. 公平價值變動列入損益之金融負債－流動

	100.12.31	99.12.31
交易目的金融負債		
賣出選擇權負債－非避險	\$2,221	\$61,584
應付借券	59,399	1,163
合 計	<u>\$61,620</u>	<u>\$62,747</u>

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)

(1) 賣出選擇權負債－非避險

	100.12.31	99.12.31
指數選擇權	\$2,147	\$54,503
股票選擇權	134	38
小計	2,281	54,541
未平倉損(益)	(60)	7,043
市價	\$2,221	\$61,584

(2) 應付借券

	100.12.31	99.12.31
上市(櫃)公司股票	\$52,474	\$1,152
評價調整	6,925	11
市價	\$59,399	\$1,163

6. 買賣損失準備

依期貨商管理規則之規定，期貨自營商應按月就當月期貨交易已實現淨利，提列百分之十作為買賣期貨損失準備，此項準備除彌補買賣損失額超過買賣利益額之差額外，不得使用之，又此項準備依金管證期字第 10000002891 號函不再繼續提列，並於民國一〇〇年轉列特別盈餘公積。

7. 指撥營運資金

本部門民國一〇〇年十二月三十一日及九十九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：

	100 年度	99 年度
本期稅前淨利(損)	\$123,439	\$(107,138)
自營部門相關費用調整	66,550	45,222
停徵之證券交易利益	(196,038)	51,832
其他	(6,021)	18,909
估計課稅所得額	\$(12,070)	\$8,825

所得稅費用構成項目如下：

當期所得稅費用	\$-	\$-
減：扣繳稅額	(489)	(254)
應收退稅款	\$(489)	\$(254)

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)

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	100 年度	99 年度
用人費用		
薪資費用	\$8,152	\$5,155
勞健保費用	589	374
退休金費用	387	258
其他用人費用	-	-
折舊費用	-	-
攤銷費用	471	548

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

公平價值變動列入損益之金融資產－流動

	100 年度		99 年度	
	金額	%	金額	%
期貨交易保證金－自有資金				
凱基期貨	\$73,697	12.68	\$-	-

上述交易係按照一般交易條件進行。

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：

100.12.31

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	電子期貨契約	賣	9	\$9,395	\$9,344	
期貨契約	新台幣計價黃金期貨契約	買	2	1,167	1,141	
期貨契約	台股期貨契約	買	20	28,269	28,155	
期貨契約	台股期貨契約	賣	165	231,230	232,287	
期貨契約	股票期貨契約	買	1394	99,682	106,352	
期貨契約	股票期貨契約	賣	775	35,791	35,940	
期貨契約	國外期貨契約	買	50	71,944	73,363	
期貨契約	國外期貨契約	賣	50	91,567	93,054	
選擇權契約	指數選擇權契約買權	買	3,811	14,321	10,187	
選擇權契約	指數選擇權契約賣權	買	1,629	13,604	12,558	
選擇權契約	指數選擇權契約買權	賣	144	(895)	796	
選擇權契約	指數選擇權契約賣權	賣	655	(1,252)	1,321	
選擇權契約	個股選擇權契約買權	買	78	14	8	
選擇權契約	個股選擇權契約賣權	買	36	12	11	
選擇權契約	個股選擇權契約買權	賣	53	(121)	99	
選擇權契約	個股選擇權契約賣權	賣	15	(13)	5	

99.12.31

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	金融期貨契約	買	5	\$4,935	\$5,210	
期貨契約	台股期貨契約	買	243	436,280	436,768	
期貨契約	非金電期貨契約	賣	2	2,306	2,369	
期貨契約	國外期貨契約	賣	10	44,567	44,724	
選擇權契約	指數選擇權契約買權	買	10,041	25,163	38,907	
選擇權契約	指數選擇權契約賣權	買	9,626	14,214	3,972	
選擇權契約	指數選擇權契約買權	賣	11,162	(24,894)	39,087	
選擇權契約	指數選擇權契約賣權	賣	2,866	(29,609)	22,436	
選擇權契約	個股選擇權契約買權	買	67	83	84	
選擇權契約	個股選擇權契約賣權	買	74	15	7	
選擇權契約	個股選擇權契約買權	賣	21	(23)	47	
選擇權契約	個股選擇權契約賣權	賣	8	(15)	14	

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	$\frac{\text{業 主 權 益}}{\text{(負債總額－期貨交易人權益－買賣損失準備－違約損失準備)}}$	$\frac{1,392,219}{66,321}$	20.99 倍	$\frac{1,268,780}{65,298}$	19.43 倍	≥1	符合規定
17	$\frac{\text{流 動 資 產}}{\text{流 動 負 債}}$	$\frac{1,406,303}{66,321}$	21.20 倍	$\frac{1,283,258}{64,061}$	20.03 倍	≥1	"
22	$\frac{\text{業 主 權 益}}{\text{最低實收資本額}}$	$\frac{1,392,219}{400,000}$	348.05%	$\frac{1,268,780}{400,000}$	317.20%	≥60% ≥40%	"
22	$\frac{\text{調整後淨資本額}}{\text{期貨交易人未沖銷部位所需之客戶保證金總額}}$	$\frac{1,274,611}{20,373}$	6,256.27%	$\frac{1,218,055}{36,569}$	3,330.87%	≥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。

十五、轉投資事業相關資訊

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	100.12.31		99.12.31	
	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	\$714,953	\$714,953	\$372,454	\$372,454
公平價值變動列入損益之金融資產				
一流動				
投資有價證券	3,527	3,527	-	-
應收款項淨額	82,629	82,629	2,183	2,183
營業保證金	10,000	10,000	10,000	10,000
交割結算基金	40,000	40,000	40,000	40,000
存出保證金	360	360	360	360
負債				
公平價值變動列入損益之金融負債				
一流動				
應付借券	59,399	59,399	1,163	1,163
<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				
一流動				
買入選擇權—非避險	22,764	22,764	42,970	42,970
期貨交易保證金—自有資金	581,084	581,084	864,856	864,856
負債				
公平價值變動列入損益之金融負債				
一流動				
賣出選擇權負債—非避險	2,221	2,221	61,584	61,584

(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收帳款。

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，本部門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，該資訊為本部門可取得者。
- 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	100.12.31		99.12.31	
	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	\$-	\$714,953	\$-	\$372,454
公平價值變動列入損益之金融資產				
一流動	607,375	-	907,826	-
應收款項淨額	-	82,629	-	2,183
營業保證金	-	10,000	-	10,000
交割結算基金	-	40,000	-	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				
債一流動	61,620	-	62,747	-

(4) 本部門於民國一〇〇年一月一日至十二月三十一日及民國九十九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)。

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	100.12.31	99.12.31
選擇權交易及期貨契約—交易目的	\$599,277	\$582,104

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. 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

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。

本部門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

衍生性商品之現金流量，併入本部門之資金需求，以整體性之有效管理方式，進行本部門淨現金流量及時程之控管。

本部門已針對各交易性部位商品不同之特性，訂定相關控管辦法，以本部門淨值或是市場成交量概況作為設定限額之衡量基礎，採限額控管機制，衡量本部門持有部位之流動性風險及集中程度，定期檢視市場流動性風險各項控管額度使用情形，將市場流動性風險控制於可容忍的範圍內。

(4) 衍生性金融商品於財務報表上之表達方法

本部門衍生性金融商品損益一期貨明細如下：

	100 年度	99 年度
期貨契約利益	\$550,006	\$334,759
選擇權交易利益	1,089,331	677,260
小 計	1,639,337	1,012,019
期貨契約損失	(701,409)	(421,344)
選擇權交易損失	(741,686)	(642,558)
小 計	(1,443,095)	(1,063,902)
淨 額	\$196,242	\$(51,883)

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

民國一〇〇年度及九十九年度

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	169
二、目錄	170
三、聲明書	171
四、會計師查核報告	172
五、合併資產負債表	173
六、合併損益表	174
七、合併股東權益變動表	175
八、合併現金流量表	176
九、合併財務報表附註	
(一)公司沿革	177
(二)重要會計政策之彙總說明	177-185
(三)會計變動之理由及其影響	185
(四)重要會計科目之說明	185-200
(五)關係人交易	200
(六)質押之資產	200
(七)重大承諾事項及或有事項	200-203
(八)重大之災害損失	203
(九)重大之期後事項	203
(十)其他	
1.金融商品資訊之揭露	203-207
2.衍生性金融商品	207-209
3.其他	211-215、217-218
(十一)附註揭露事項	
1.重大交易事項相關資訊	215、219
2.轉投資事業相關資訊	215-216、220-238
3.大陸投資資訊	216
(十二)營運部門資訊	216、239-240

聲 明 書

本公司民國一〇〇年度(自民國一〇〇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：魏寶生



中華民國 一〇一 年 三 月 二十三日

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一〇〇年十二月三十一日及民國九十九年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國一〇〇年一月一日至十二月三十一日及民國九十九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一〇〇年十二月三十一日及民國九十九年十二月三十一日之資產總額分別為新台幣 334,977 仟元及 317,823 仟元，各占合併資產總額之 0.23% 及 0.18%，民國一〇〇年一月一日至十二月三十一日及民國九十九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 140,236 仟元及 99,481 仟元，分別占合併營業收入淨額 0.87% 及 0.57%。

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一〇〇年十二月三十一日及民國九十九年十二月三十一日之財務狀況，暨民國一〇〇年一月一日至十二月三十一日及民國九十九年一月一日至十二月三十一日之經營成果與現金流量。

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：(90)台財證(六)第100690號
(93)金管證六字第0930133943號

傅文芳

會計師：

徐榮煌

中華民國一〇一年三月二十三日



凱基證券股份有限公司及其子公司

合併資產負債表
民國一〇〇九年三月三十一日
及民國九十九年三月三十一日
(金額除每股收益外均以新台幣元為單位)

代碼	項目	附註		本 期		上 期	
		小計	合計	%	小計	合計	%
401000	收入						
404000	經紀手續費收入	\$8,542,833	\$17,882,793	100	\$9,961,629	\$18,438,662	100
411000	承銷業務收入	480,365			509,590		
412000	營業證券出售利益-自營	579,702			1,349,052		
414000	營業證券出售利益-承銷	36,386			159,433		
421100	營業證券出售利益-避險	-			467,183		
421200	股務代理收入	8,530			7,605		
421300	股利收入	2,899,271			3,089,282		
421510	營業證券評價利	469,066			345,223		
421600	債券及附賣回債券融券回補利益	-			229,904		
421610	債券及附賣回債券融券評價利	133,981			33,746		
422200	認購(售)權證發行利	300,136			7,777		
424400	衍生性金融商品利	735,570			474,850		
438000	其他營業收入	1,135,020			178,092		
440000	營業外收入及利	750,591			600,353		
		1,811,342			1,024,943		
501000	費用		15,045,407	84		13,819,217	75
502000	經紀經手費支出	675,701			764,090		
503000	自營經手費支出	146,796			70,519		
514000	轉融通手續費支出	103			379		
521200	營業證券出售損失-避險	883,946			-		
521510	利息支出	388,604			303,574		
521520	營業證券評價損失-自營	1,051,767			-		
521530	營業證券評價損失-承銷	1,796			99,687		
521540	營業證券評價損失-避險	162,831			18,828		
521640	應回補債券評價損失	-			362		
522100	借券交易損失	60,592			3,448		
524100	倉行認購(售)權證費用	52,692			48,591		
524300	期貨佣金支出	121,033			120,642		
524500	結算交割服務費支出	171,151			139,937		
530000	衍生性金融商品損失-權證	273,356			193,594		
538000	其他營業支出	10,270,030			11,358,122		
540000	營業外支出及損	226,410			48,099		
		558,599			649,345		
902001	繼續營業單位稅前淨利	2,837,386		16	4,619,445		25
551000	減：所得稅費用	(511,207)		(3)	(1,007,134)		(6)
913000	合併總利益	\$2,326,179		13	\$3,612,311		19
913100	歸屬子						
913200	合併淨利益	\$1,983,343			\$3,121,774		
913000	少數股權利益	342,836			490,537		
	合併總利益	\$2,326,179			\$3,612,311		
975000	基本每股盈餘(元)	\$0.62			\$0.98		
	合併淨利益						

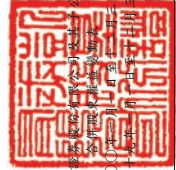
(請參閱合併財務報表附註)

董事長：魏寶生

經理人：丁紹曾

會計主管：黃碧玲





凱基證券(台灣)股份有限公司
 合併財務報表附註
 民國一〇〇九年十二月三十一日
 及民國九十九年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

項目	附註	股本		保留盈餘		股東權益其他項目				母公司股東權益合計	少數股權	合計
		普通股股本	資本公積	法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘	換算調整數	未認列為退休基金成本之淨損失	庫藏股票			
民國九十九年一月一日餘額		\$32,072,362	\$2,738,318	\$2,084,701	\$6,748,649	\$2,322,459	\$(112,222)	\$844,811	\$(548,610)	\$44,397,800	\$2,857,851	\$47,255,651
九十八年度盈餘指撥及分配：	四.23			230,555	461,110	(230,555)						
提列法定盈餘公積					(1,874,715)	1,874,715						
提列特別盈餘公積												
現金股利						(1,398,256)				(1,398,256)		(1,398,256)
庫藏股轉讓員工	二及四.24		27,061					223,207		250,268		250,268
備供出售金融資產未實現損益增減	二、四.5及四.6								2,046,823	2,046,823		2,046,823
九十九年度合併總利益					3,121,774					3,121,774	490,537	3,612,311
外幣財務報表換算所產生兌換差額增減	二									(772,418)		(772,418)
未認列為退休基金成本之淨損失增減	二及四.18						(29,711)			(29,711)		(29,711)
海外存款認證發行成本調整			620							620	(180,855)	620
少數股權增減	二										(180,855)	(180,855)
民國九十九年十二月三十一日餘額		32,072,362	2,765,999	2,315,256	5,335,044	5,229,027	(141,933)	(621,604)	1,498,213	47,616,900	3,167,533	50,784,433
九十九年度盈餘指撥及分配：	四.23			312,177	624,355	(312,177)						
提列法定盈餘公積					(723,878)	723,878						
提列特別盈餘公積												
現金股利		625,447				(1,407,256)				(1,407,256)		(1,407,256)
庫藏股轉讓員工	二及四.24		247,857					621,604		869,461		869,461
備供出售金融資產未實現損益增減	二、四.5及四.6								(1,854,942)	(1,854,942)		(1,854,942)
未認列為退休基金成本之淨損失增減	二及四.18									141,764	4	141,768
一〇〇年度合併總利益					1,983,343					1,983,343	342,836	2,326,179
外幣財務報表換算所產生兌換差額增減	二							276,094		276,094		276,094
違約損失及買賣損失準備轉列特別盈餘公積	三、四.16及四.17				396,907					396,907	430	397,337
少數股權增減	二										(452,045)	(452,045)
民國一〇〇年十二月三十一日餘額		\$32,697,809	\$3,013,856	\$2,627,433	\$5,632,428	\$4,967,013	\$(169)	\$-	\$(356,729)	\$48,022,271	\$3,058,758	\$51,081,029



會計主管：黃碧玲



經理人：丁紹曾



董事長：魏寶生

(請參閱合併財務報表附註)

如申證券股份有限公司
 中華民國九十二年三月三十一日
 及民國九十一年十二月三十一日

項目	本期		上期		合計	合計	上期	合計
	小計	合計	小計	合計				
營業活動之現金流量：								
本期合併總利益	\$2,326,179		\$3,612,311					
調整項目：								
應收股轉讓員工認列之薪資費用	106,248		-					
折舊費用	306,816		337,629					
攤銷費用	416,375		414,991					
買賣損失準備提列(沖銷)數	-		33,896					
違約損失準備提列(沖銷)數	-		24,166					
少數股權淨損益	(9,928)		(490,537)					
處分及報廢固定資產損失(利益)	(124,455)		(1,229)					
處分及報廢出租資產損失(利益)	(209,652)		-					
處分投資損失(利益)	(53,667)		(123)					
備供出售金融資產—非流動減價利益	(5,223)		-					
備供出售金融資產—非流動減價損失	88,963		96,096					
營業資產及負債之淨變動								
公平價值變動列入損益之金融資產—流動(增加)減少	19,302,716		(11,961,759)					
附買回債券投資(增加)減少	(3,099,471)		(4,864,890)					
應收證券融資產淨額(增加)減少	16,942,662		(7,874,180)					
轉融通保單(增加)減少	(10,842)		22,854					
應收轉融通保單(增加)減少	(9,454)		19,076					
客戶保證金(增加)減少	(2,584,309)		(328,049)					
應收期貨交易保證金(增加)減少	(28,160)		495					
借券擔保借款(增加)減少	7,236		(148,546)					
借券存出保證金(增加)減少	(4,700,275)		(486,417)					
應收票據淨額(增加)減少	(163)		1,667					
應收票據淨額(增加)減少	807,492		(1,254,253)					
預付款項(增加)減少	82,587		(64,657)					
遞延所得稅資產負債(增加)減少	99,977		140,996					
其他資產—非流動(增加)減少	235,349		3,876					
其他負債—非流動(增加)減少	(131,865)		(179,798)					
預付退稅淨額(增加)減少	(157,642)		-					
現金及約當現金—非流動(增加)減少	2,805		4,065					
現金及約當現金—代收承購股款(增加)減少	145,290		(110,319)					
現金及約當現金—其他(增加)減少	132,823		(321,185)					
營業負債之淨變動								
附買回債券負債增加(減少)	(2,530,298)		4,065,227					
公平價值變動列入損益之金融負債—流動增加(減少)	(1,312,121)		(674,415)					
應付債券總額增加(減少)	(177,492)		(934,184)					
應付債券總額增加(減少)	(218,461)		(1,653,904)					
借券存出保證金增加(減少)	2,872,331		2,978,442					
期貨交易人權益增加(減少)	642,838		(848,713)					
應付票據增加(減少)	(20,100)		12,709					
預收帳項增加(減少)	88		8,470,141					
代收帳項增加(減少)	1,435		(1,023)					
其他應付款增加(減少)	(2,452,168)		(301,168)					
應付所得稅增加(減少)	(919,615)		249,571					
其他金融負債—非流動增加(減少)	1,985,904		(101,331)					
應計退休金融負債—非流動增加(減少)	(437,154)		31,390					
代收承購股款增加(減少)	96		(40,616)					
其他負債—其他增加(減少)	107,394		45,414					
受託買賣借債項淨額增加(減少)	(2,271,520)		(251,127)					
營業活動之淨現金流入(出)	17,739,572		(10,935,077)					
投資活動之淨現金流入(出)：								
取得備供出售金融資產—非流動								
處分備供出售金融資產—非流動								
備供出售金融資產—非流動減價退回股款								
無法按市場之債券投資—非流動減少								
購置固定資產								
購置固定資產借款								
處分出租資產借款								
營業保證金(增加)減少								
交割結算基金(增加)減少								
存出保證金(增加)減少								
遞延借項(增加)減少								
受限制資產—流動(增加)減少								
購置其他無形資產								
投資活動之淨現金流入(出)	1,264,998		(206,639)					
融資活動之現金流量：								
短期借款增加(減少)								
應付商業本票淨額增加(減少)								
一年或一年以上定期內到期之長期負債增加(減少)								
償還長期借款								
存入保證金增加(減少)								
員工購買庫藏股								
發放現金股利								
少數股權變動								
融資活動之淨現金流入(出)	(21,202,844)		13,467,950					
匯率影響數	242,007		(474,599)					
本期現金及約當現金增加(減少)數	(1,955,667)		1,851,635					
期初現金及約當現金餘額	12,507,042		10,655,407					
期末現金及約當現金餘額	\$10,551,375		\$12,507,042					
現金流量資訊之補充揭露：								
支付利息	\$349,101		\$240,554					
支付所得稅	\$1,412,782		\$1,145,038					
不影響現金流量之投資及融資活動：								
盈餘轉增資	\$625,447		\$-					

(請參閱合併財務報表附註)

經理人：丁紹曾

會計主管：黃碧玲



董事長：魏寶生

凱基證券股份有限公司及其子公司
合併財務報表附註
民國一〇〇年十二月三十一日
及民國九十九年十二月三十一日
(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一〇〇年十二月三十一日及九十九年十二月三十一日之員工人數分別為4,805人及4,841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)。

(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%	
			100.12.31	99.12.31
本公司	Richpoint Company Limited (富星 (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/產業保險經紀人業務	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	99.51	99.51

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)

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	持股百分比%	
			100.12.31	99.12.31
Richpoint Company Limited (富昱(維京群島)控股公司)	KG Investments Holdings Limited	控股公司	100.00	100.00
"	KGI Securities (Thailand) Public Company Limited	證券相關業務	34.97	34.97
KG Investments Holdings Limited	KGI International Holdings Limited	控股公司	100.00	100.00
"	ANEW Holdings Limited	控股公司	100.00	100.00
KGI International Holdings Limited/ANEW 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		

- (3) 列入合併財務報表子公司之增減變動情形：本公司於民國九十九年十月十五日新增轉投資公司 KGI Select Fund-Gobal Macro Fund。另轉投資公司 Retford Global Limited 及 KGI (Korea) Holdings Limited 於民國九十九年度清算完畢及 KGI Financial Products Limited 及 Tai Chen (BVI) Co., Ltd.於民國一〇〇年度結束營業。
- (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。
- (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。

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)

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. 外幣交易事項及外幣財務報表之換算

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。

本公司及子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。

4. 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。

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. 公平價值變動列入損益之金融資產及負債

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(即本公司及子公司承諾購買或出售金融資產的日期)會計處理。

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，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。

交易目的金融資產係依據基於交易目的持有經紀商投資有價證券、開放式基金及貨幣市場工具、營業證券、選擇權、期貨交易保證金、衍生性金融商品交易等分類記載。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。

交易目的金融負債係依據基於交易目的從事附賣回債券投資—融券、認購(售)權證、選擇權、借券及衍生性金融商品交易等分類記載。

選擇權交易—期貨交易所

於台灣期貨交易所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」項下，賣出選擇權所收取之權利金，帳列「賣出選擇權負債」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。

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。

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，並將利率衍生性金融商品、可轉換公司債資產交換、股權衍生性金融商品、換匯交易、結構型商品及信用違約交換等衍生性商品，帳列於「衍生性金融商品資產/負債」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。

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。

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。

7. 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。

8. 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。

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)

9. 應收票據及帳款、其他應收款

本公司應收款項減損評估提列政策主要係依據證期會(88)台財證(二)第 82416 號函之規定辦理；及於民國一〇〇年一月一日以前，本公司及子公司依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予以提列。惟自民國一〇〇年一月一日以後，除依循上述函令規定外，首先確認是否存在客觀證據顯示重大個別應收款項發生減損，重大個別應收款項存在客觀證據顯示發生減損者，應個別評估其減損金額，其餘存在客觀證據顯示發生減損之非屬重大之應收款項，以及無減損客觀證據之應收款項，將具類似信用風險特徵者納入群組，分別評估該組資產之減損。

10. 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」。

11. 借券交易

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，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」。

12. 非金融資產減損

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。

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：

資產項目	耐用年限
建築物	20-55 年
設備	3-7 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

無形資產包括受讓或企業併購取得之商譽、營業權、客戶關係及電腦軟體成本。原始認列無形資產時，係以成本衡量，並於原始認列後，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，於耐用年限期間或法定期間內，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。

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。

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. 員工退休金

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)

17. 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。

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。

18. 員工分紅及董監酬勞

本公司及子公司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，本公司及子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。

本公司及子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。

19. 庫藏股票

本公司買回已發行股票作為庫藏股票，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。

20. 收入認列

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

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. 營運部門

營運部門係同時符合下列特性之企業組成單位：

- (1) 從事可能獲得收入並發生費用之經營活動；
- (2) 營運結果定期由企業之營運決策者複核，以制定分配予該部門資源之決策，並評估該部門之績效；
- (3) 具個別分離之財務資訊。

22. 企業合併

本公司企業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」規定辦理。

23. 資產售後租回

資產出售於出租人再行租回時，其出售與租回視為一次交易，資產實際出售價格與未折減餘額之差額，屬於未實現出售損益應予以遞延，列入「未實現售後租回損益」(帳列其他負債－其他)科目。但若該資產之公平市價低於其帳面價值時，此兩者之差額於出售當期承認損失。「未實現售後租回損益」之攤銷，依租約之性質而定，若屬營業租賃，按資產預期租用期間逐期攤至租金支出減項；若屬資本租賃，則按其性質按資產估計使用年數或租賃期間攤至折舊費用；若每期攤銷之「未實現售後租回利益」超過該資產之租金支出或折舊費用，其超過之餘額列為處分固定資產利益。

三、會計變動之理由及其影響

1. 本公司及子公司依金管證券字第 0990073857 號函及金管證期字第 10000002891 號函之規定，就截至民國九十九年十二月底已提列之「買賣損失準備」及「違約損失準備」金額，於民國一〇〇年轉列為「特別盈餘公積」。依規定上述準備轉列特別盈餘公積時得將原據以提列之遞延所得稅資產一併轉列為其減項。前述變動致本公司及子公司民國一〇〇年一月一日資產總額減少 49,199 仟元、負債總額減少 446,536 仟元及股東權益增加 397,337 仟元。
2. 本公司及子公司自民國一〇〇年一月一日起，採用第三次修訂之財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」規定。前述變動對本公司民國一〇〇年度合併財務報表並無重大影響。
3. 本公司依民國九十八年五月二十七日公布之所得稅法修正條文規定，營利事業所得稅最高稅率自民國九十九年度起由 25% 改為 20%；又依民國九十九年六月十五日新公布之所得稅法修正條文，營利事業所得稅最高稅率自民國九十九年度起由 20% 調降為 17%。前述變動對本公司民國九十九年度合併財務報表並無重大影響。

四、重要會計科目之說明

1. 現金及約當現金

	100.12.31	99.12.31
庫存現金	\$6,073	\$6,788
銀行存款	8,731,962	11,773,871
三個月內到期之短期票券	1,813,340	726,383
合 計	\$10,551,375	\$12,507,042

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)

(1) 上述短期票券在民國一〇〇年十二月三十一日及九十九年十二月三十一日之利率區間分別為年息0.75%~0.78%及0.40%~0.48%。

(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

	100.12.31	99.12.31
交易目的金融資產		
開放式基金及貨幣市場工具	\$2,054,181	\$5,322,027
營業證券—自營	32,962,590	44,564,304
營業證券—承銷	822,239	1,639,470
營業證券—避險	1,521,417	3,223,293
買入選擇權	34,473	55,573
期貨交易保證金—自有資金	592,986	865,338
衍生性金融商品資產	1,198,086	1,959,137
指定公平價值衡量之金融資產	-	910,396
合 計	<u>\$39,185,972</u>	<u>\$58,539,538</u>

上述公平價值變動列入損益之金融資產—流動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

	100.12.31	99.12.31
基 金	\$15,800	\$3,514,433
其 他	2,038,260	2,007,162
小 計	2,054,060	5,521,595
評價調整	121	(199,568)
市 價	<u>\$2,054,181</u>	<u>\$5,322,027</u>

(2) 營業證券—自營

	100.12.31	99.12.31
上市(櫃)公司股票	\$1,157,461	\$1,818,799
上市(櫃)認購(售)權證	327	-
上市(櫃)公司債及政府公債	29,369,216	35,921,098
國外有價證券	2,766,701	6,083,834
小 計	33,293,705	43,823,731
評價調整	(331,115)	740,573
市 價	<u>\$32,962,590</u>	<u>\$44,564,304</u>

(3) 營業證券—承銷

	100.12.31	99.12.31
上市(櫃)公司股票	\$9,820	\$843,504
上市(櫃)公司債	838,030	794,781
其 他	-	25,000
小 計	847,850	1,663,285
評價調整	(25,611)	(23,815)
市 價	<u>\$822,239</u>	<u>\$1,639,470</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) 營業證券—避險

	100.12.31	99.12.31
上市(櫃)公司股票	\$1,148,616	\$2,480,637
上市(櫃)認購(售)權證	166,214	42,530
上市(櫃)公司債	1,930	-
國外有價證券	269,715	623,233
小計	1,586,475	3,146,400
評價調整	(65,058)	76,893
市價	<u>\$1,521,417</u>	<u>\$3,223,293</u>

(5) 買入選擇權

	100.12.31	99.12.31
指數選擇權	\$39,320	\$53,357
股票選擇權	26	98
小計	39,346	53,455
未平倉(損)益	(4,873)	2,118
市價	<u>\$34,473</u>	<u>\$55,573</u>

(6) 期貨交易保證金—自有資金

	100.12.31	99.12.31
帳戶餘額	\$589,154	\$855,632
未平倉利益	3,832	9,706
帳戶淨值	<u>\$592,986</u>	<u>\$865,338</u>

(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

本公司承作附賣回債券投資於民國一〇〇年十二月三十一日及九十九年十二月三十一日金額分別為9,350,515仟元及6,251,044仟元，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9,352,732仟元及6,251,463仟元。

4. 客戶保證金專戶

(1) 客戶保證金專戶包括：

	100.12.31	99.12.31
銀行存款	\$10,259,213	\$9,134,500
有價證券	1,696	821
結算機構結算餘額	1,517,400	1,864,512
其他期貨商結算餘額	331,865	467,503
國外客戶保證金餘額	22,489,370	20,547,899
合計	<u>\$34,599,544</u>	<u>\$32,015,235</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) 因美國明富集團之控股公司MF Global Holdings Ltd.於民國100年10月31日依美國破產法向美國破產法院提出聲請，該集團旗下之新加坡商明富環球期貨公司亦隨之於民國100年11月1日起進行清盤程序，國內期貨商前為複委託新加坡商明富環球期貨公司進行國外期貨交易，國內期貨商目前尚有約6,500萬美元之客戶保證金仍存放於新加坡商明富環球期貨公司，據悉臨時清算人KPMG Singapore已陸續追回隔離帳戶(Segregated Funds)總額已達相當於全數的83%，剩餘未追回的17%資金，主要來自交易對手和經紀，包括其分支機構，部分資金也仍扣留在台灣分行。另依據民國101年2月29日新加坡商明富環球期貨公司官網公布，臨時清算人已開始進行中期分配作業。

(3) 截至民國一〇〇年十二月三十一日子公司存放於新加坡商明富環球期貨公司台灣分公司之客戶保證金共計47,788仟元，帳列客戶保證金專戶－其他期貨商結算餘額。

5. 備供出售金融資產－流動

	100.12.31	99.12.31
營業證券－自營	\$2,247,755	\$3,957,020
營業證券－承銷	738,632	1,168,338
合計	<u>\$2,986,387</u>	<u>\$5,125,358</u>

(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。

(3) 營業證券－自營

	100.12.31	99.12.31
上市公司股票	\$1,514,067	\$3,011,333
評價調整	733,688	945,687
市價	<u>\$2,247,755</u>	<u>\$3,957,020</u>

(4) 營業證券－承銷

	100.12.31	99.12.31
上市公司股票	\$537,502	\$689,192
評價調整	201,130	479,146
市價	<u>\$738,632</u>	<u>\$1,168,338</u>

(5) 本公司依民國九十九年九月新修正之證券商管理規則規定辦理，證券商僅得就自營部位及經主關機關核准以自有資金購買之有價證券或轉投資方式擇一持有單一公司股份，並於修正施行之日起一年內調整至符合規定。備供出售金融資產重分類情形如下：

項 目	轉列成本
非流動轉列流動	\$218,941
流動轉列非流動	1,632,548

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. 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	100.12.31	99.12.31
<u>股票</u>		
台灣集中保管結算所(股)公司	\$72,137	\$72,137
台灣期貨交易所(股)公司	114,075	114,075
台灣證券交易所(股)公司	69,158	69,158
龍一創業投資(股)公司	88,253	95,446
新盛創業投資(股)公司	38,987	43,219
合鼎創業投資(股)公司	47,277	45,450
聯鼎創業投資(股)公司	28,366	27,270
尊品創業投資(股)公司	20,578	22,794
福記企業管理顧問(股)公司	-	795
(富邦證券金融(股)公司)		
環華證券金融(股)公司	719,800	719,800
台灣總合股務資料處理(股)公司	21,852	21,852
台中精機廠(股)公司	743	743
中國人壽保險(股)公司(註)	-	421,661
中華開發金融控股(股)公司(註)	2,593,161	2,077,450
群益證券(股)公司	-	11,099
CCM Global Limited	103,680	185,202
KT Fund	66,186	623,348
Others	27,653	27,888
小計	4,011,906	4,579,387
<u>強制轉換公司債</u>		
中國人壽保險(股)公司	106,392	106,392
合計	\$4,118,298	\$4,685,779

註：本公司重分類情形，詳合併財務報表附註四.5.(5)。

(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. 公平價值變動列入損益之金融資產－非流動

(1) 公平價值變動列入損益之金融資產－非流動包括：

	100.12.31	99.12.31
政府公債	\$50,860	\$-
評價調整	(10)	-
合計	\$50,850	\$-

(2) 上述公平價值變動列入損益之金融資產－非流動提供質押擔保情形，詳如合併財務報表附註六。

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)

8. 無活絡市場之債券投資－非流動

名稱	100.12.31	99.12.31
中國人壽保險(股)公司	\$14,992	\$19,673

9. 固定資產及出租資產淨額

(1) 本公司於民國一〇〇年四月一日經董事會決議出售固定資產及出租資產之不動產，並於民國一〇〇年五月二十六日與中國人壽保險(股)公司簽訂不動產買賣契約書，總價款計750,987仟元，本公司並與中國人壽保險(股)公司約定租回部份樓層繼續使用，故依規定將相關之出售利益遞延認列，認列未實現售後租回利益(帳列其他負債－其他)85,099仟元。

(2) 民國一〇〇年已實現售後租回利益之攤銷數為9,928仟元，截至民國一〇〇年十二月三十一日止，帳列其他負債－其他之未實現售後租回利益為75,171仟元。

(3) 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。

10. 短期借款

(1) 短期借款包括：

	100.12.31	99.12.31
信用借款	\$2,743,830	\$8,160,235
擔保借款	2,867,978	8,859,671
合 計	\$5,611,808	\$17,019,906
利率區間	0.845%~2.090%	0.690%~2.051%

(2) 上述短期借款之擔保品詳如合併財務報表附註六。

11. 應付商業本票淨額

	100.12.31	99.12.31
應付商業本票	\$8,209,431	\$17,434,578
減：應付商業本票折價	(6,180)	(6,130)
淨 額	\$8,203,251	\$17,428,448
利率區間	0.450%~3.170%	0.200%~2.300%

12. 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一〇〇年十二月三十一日及九十九年十二月三十一日餘額分別為30,600,480仟元及33,130,778仟元，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30,610,743仟元及33,140,997仟元。

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)

13. 公平價值變動列入損益之金融負債－流動

	100.12.31	99.12.31
交易目的金融負債		
附賣回債券投資－融券	\$-	\$1,149,601
發行認購(售)權證負債	8,334,297	7,534,548
發行認購(售)權證再買回	(7,944,347)	(7,004,867)
賣出選擇權負債	13,145	67,654
應付借券	1,938,207	350,418
衍生性金融商品負債	1,874,966	3,628,825
指定公平價值衡量之金融負債	377,553	179,763
合 計	<u>\$4,593,821</u>	<u>\$5,905,942</u>

(1) 附賣回債券投資－融券

	100.12.31	99.12.31
政府公債	\$-	\$1,151,128
評價調整	-	(1,527)
市 價	<u>\$-</u>	<u>\$1,149,601</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：

	100.12.31	99.12.31
發行認購(售)權證	\$13,862,868	\$6,398,884
價值變動損(益)	(5,528,571)	1,135,681
權證履約	-	(17)
市 價	<u>8,334,297</u>	<u>7,534,548</u>
再買回認購(售)權證	11,429,044	5,809,840
價值變動(損)益	(3,484,697)	1,195,027
市 價	<u>7,944,347</u>	<u>7,004,867</u>
發行認購(售)權證負債淨額	<u>\$389,950</u>	<u>\$529,681</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，履約結算方式均為現金或證券結算，得由發行公司擇一採行。

(3) 賣出選擇權負債

	100.12.31	99.12.31
指數選擇權	\$13,673	\$60,488
股票選擇權	134	38
小 計	13,807	60,526
未平倉損(益)	(662)	7,128
市 價	<u>\$13,145</u>	<u>\$67,654</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) 應付借券

	100.12.31	99.12.31
上市(櫃)公司股票	\$2,233,175	\$296,194
國外有價證券	-	47,529
小計	2,233,175	343,723
評價調整	(294,968)	6,695
市價	\$1,938,207	\$350,418

(5) 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)。

14. 一年或一營業週期內到期長期負債

債權人	債務內容	100.12.31	99.12.31
聯合貸款	擔保借款	\$484,640	\$-

子公司Richpoint Company Limited(富昱(維京群島)控股公司)為中期營運資金週轉需求與合作金庫商業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，貸款總額度為一億美元，為中期放款額度，並約定於首次動用日之前出具本票。

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，本公司及本公司子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. 本公司流動比率(流動資產/流動負債)在 100%(含)以上。
- B. 本公司負債比率(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. 本公司有形淨值應維持在新台幣二百九十億元(含)以上。
- D. 本公司子公司 Richpoint Company Limited(富昱(維京群島)控股公司)之有形淨值應維持在美元二點二億元(含)以上。

於民國一〇〇年十二月三十一日，子公司動用額度為新台幣 484,640 仟元。

15. 長期借款

	100.12.31	99.12.31
信用借款	\$-	\$300,000
利率區間	-	0.800%

16. 違約損失準備

(1) 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，又此項違約損失準備依金管證券字第0990073857號函規定，不再繼續提列，並於民國一〇〇年轉列特別盈餘公積。

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) 依期貨商管理規則第十六條規定，按月就受託從事期貨交易佣金收入提列2%，作為違約損失準備，此項準備除用以彌補受託從事期貨交易違約所發生損失或證期局核准外，不得使用之。又此項違約損失準備依金管會證期字第10000002891號函規定，不再繼續提列。並於民國一〇〇年轉列特別盈餘公積。

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，又此項準備依金管證券字第0990073857號函不再繼續提列，並於民國一〇〇年轉列特別盈餘公積。
- (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，又此項準備依金管證期字第10000002891號函不再繼續提列，並於民國一〇〇年轉列特別盈餘公積。

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：

	100 年度	99 年度
服務成本	\$7,436	\$13,092
利息成本	18,393	23,951
退休基金資產之預期報酬	(11,442)	(11,229)
攤銷與遞延數	8,077	7,972
縮減及清償損益	-	-
淨退休金成本	<u>\$22,464</u>	<u>\$33,786</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：

	100.12.31	99.12.31
給付義務：		
既得給付義務	\$26,148	\$37,939
非既得給付義務	313,252	981,671
累積給付義務	339,400	1,019,610
未來薪資增加之影響數	71,766	109,711
預計給付義務	411,166	1,129,321
退休基金資產公平價值	(504,331)	(508,717)
提撥狀況	(93,165)	620,604
未認列過渡性淨資產及給付義務	861	2,649
未認列之退休金損失	(62,282)	(184,542)
補列之應計退休金負債	221	146,951
帳列預付退休金	157,642	540
應計退休金負債	<u>\$3,277</u>	<u>\$586,202</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)

(3) 退休基金資產公平價值如下：

	100.12.31	99.12.31
中國信託商業銀行	\$146,418	\$150,899
台灣銀行	357,913	357,818
合計	<u>\$504,331</u>	<u>\$508,717</u>

(4) 民國一〇〇年十二月三十一日及九十九年十二月三十一日，本公司及子公司職工退休辦法之員工既得給付分別為 30,808 仟元及 39,333 仟元。

(5) 主要精算假設如下：

	100 年度	99 年度
折現率	2.00 %	2.25 %
未來薪資水準增加率	1.00 %	1.00%-1.50%
退休基金資產預期長期投資報酬率	2.00 %	2.25 %

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

	100.12.31	99.12.31
受託買賣貸項		
應付託售證券價款	\$14,035,820	\$17,551,394
應付交割帳款	7,270,155	15,816,171
信用交易	8,035	-
交割代價	191,281	5,387,958
小 計	<u>21,505,291</u>	<u>38,755,523</u>
減：受託買賣借項		
銀行存款－交割款項	(8,404)	(6,556)
應收代買證券價款	(9,482)	(115,085)
應收交割帳款	<u>(12,809,887)</u>	<u>(27,684,844)</u>
小 計	<u>(12,827,773)</u>	<u>(27,806,485)</u>
貸項淨額	<u>\$8,677,518</u>	<u>\$10,949,038</u>

21. 股 本

(1) 本公司民國一〇〇年十二月三十一日及九十九年十二月三十一日額定股本均為 40,000,000 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 32,697,809 仟元及 32,072,362 仟元，分為 3,269,781 仟股及 3,207,236 仟股，每股面額 10 元。

(2) 股本變動情形如下：

本公司於民國一〇〇年六月十日由股東常會決議通過盈餘分配案，決議以盈餘轉增資發行新股 625,447 仟元，共發行普通股 62,545 仟股，每股面額 10 元。此項增資案業經主管機關核准在案，並經董事會決議以民國一〇〇年八月二十六日為增資基準日。

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) 本公司為業務發展需求於民國九十八年八月五日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，該存託憑證於盧森堡交易所掛牌買賣。

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、董事酬勞由董事會議定之。(註)
- 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。

註：本公司原民國九十九年度盈餘分配章程內容「董事及監察人酬勞由董事會議定之」，因股東會於民國一〇〇年六月十日決議通過設立審計委員會以替代監察人職能，故修改為「董事酬勞由董事會議定之」。

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) 本公司經股東常會決議通過之盈餘分配議案如下：

項 目	99 年度盈餘分配案		差異數	差異原因 說明
	100 年 6 月 10 日 股東會決議通過	100 年 4 月 26 日 董事會決議通過		
董監事酬勞	53,280 仟元	53,280 仟元	無	-
員工現金紅利	26,800 仟元	26,800 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 99 年底流通在外股數之比例	-	-	-	-
股東紅利				
現金	1,407,256 仟元	1,407,256 仟元	無	-
股票(面額每股 10 元)	62,545 仟股	62,545 仟股	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)

項 目	98 年度盈餘分配案		差異數	差異原因 說明
	99 年 6 月 18 日 股東會決議通過	99 年 4 月 23 日 董事會決議通過		
董監事酬勞	39,900 仟元	39,900 仟元	無	-
員工現金紅利	20,000 仟元	20,000 仟元	無	-
員工股票紅利				
金額	- 仟元	- 仟元	-	-
股數(面額每股 10 元)	- 仟股	- 仟股	-	-
佔 98 年底流通在外股數之比例	-	-	-	-
股東紅利				
現金	1,398,256 仟元	1,398,256 仟元	無	-
股票(面額每股 10 元)	- 仟股	- 仟股	-	-

民國一〇〇年度股東會決議通過之員工紅利及董監酬勞與民國九十九年度估列之費用差異9,920仟元，主要係估列當時所計算之獲利金額受匯率波動影響造成差異，此項會計估計差異，已列為民國一〇〇年度之費用。另民國九十九年度股東會決議通過之員工紅利及董監酬勞與民國九十八年度估列之費用並無差異。

- (3) 民國一〇〇年度及九十九年度員工紅利及董監酬勞估列金額分別為45,600仟元及90,000仟元，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。
- (4) 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。

24. 庫藏股票

(1) 庫藏股票

	100.12.31		99.12.31	
	股 數	金 額	股 數	金 額
庫藏股票—本公司買回	- 股	\$-	80,817,000 股	\$621,604

(2) 庫藏股票—本公司買回

A.

收回原因	100 年度			
	期初股數	本期增加	本期減少	期末股數
轉讓股份予員工	80,817,000 股	- 股	80,817,000 股	- 股

收回原因	99 年度			
	期初股數	本期增加	本期減少	期末股數
轉讓股份予員工	100,000,000 股	- 股	19,183,000 股	80,817,000 股

- B. 民國一〇〇年度及九十九年度本公司庫藏股減少係轉讓股份予員工，金額分別為621,604仟元及223,207仟元。

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)

- (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。

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：

	100.12.31	99.12.31
A. 遞延所得稅資產總額	\$380,030	\$369,823
遞延所得稅負債總額	(432,212)	(261,590)
備抵評價金額	(125,587)	(136,826)
B. 產生遞延所得稅資產或負債之暫時性差異：		
	100.12.31	99.12.31
	稅 額	稅 額
可減除暫時性差異：		
違約損失	\$-	\$64,526
訴訟損失	4,136	-
呆帳費用	115,275	102,697
特殊留任金	-	141,834
未到期認購(售)權證損失	22,426	-
未實現兌換損失	-	12,513
虧損扣抵	237,865	26,054
其他	328	22,199
應課稅暫時性差異：		
固定資產折舊財稅差異	(50,271)	(54,137)
未到期認購(售)權證利益	-	(16,167)
未實現兌換利益	(3,630)	-
未實現售後租回利益	(8,097)	-
商譽	(370,214)	(191,286)

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)

	100.12.31	99.12.31
(2) 遞延所得稅資產—流動	\$48,957	\$91,988
遞延所得稅負債—流動	(5,463)	(16,167)
備抵評價	(17,067)	(10,517)
遞延所得稅資產/(負債)淨額—流動	\$26,427	\$65,304
遞延所得稅資產—非流動	\$331,073	\$277,835
遞延所得稅負債—非流動	(426,749)	(245,423)
備抵評價	(108,520)	(126,309)
遞延所得稅資產/(負債)淨額—非流動	\$(204,196)	\$(93,897)

(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：

	100 年度	99 年度
本公司本期稅前淨利	\$2,147,676	\$3,703,951
有價證券評價損(益)	642,410	(42,131)
停徵之證券交易所淨額	(1,489,238)	(905,940)
固定資產折舊財稅差異	20,464	(31,641)
免稅所得	(1,470,173)	(1,218,604)
合併商譽差異	(1,069,814)	(1,088,140)
國外現金股利	-	516,256
未實現兌換利益	(80,608)	(31,922)
未實現售後租回利益	(47,631)	-
追認以前年度剔除之退休金	(944,810)	-
其他	253,967	296,559
本公司估計課稅所得額	\$(2,037,757)	\$1,198,388
本公司所得稅費用構成項目如下：		
當期所得稅費用	\$-	\$203,726
未分配盈餘加徵 10%	15,254	152,213
最低稅負制應繳之稅額	-	8,274
以前年度所得稅低估數	56,475	78,736
遞延所得稅資產/負債淨增減數	92,604	139,228
小計	164,333	582,177
從屬公司所得稅費用	346,874	424,957
所得稅費用合計	511,207	1,007,134
加(減)：扣繳及暫繳稅額	(38,768)	(80,313)
遞延所得稅資產/負債淨增減數	(92,604)	(63,113)
以前年度未付所得稅	1,088,741	1,467,726
其他	(235,332)	(178,575)
期末應付所得稅	\$1,233,244	\$2,152,859
期末應收退稅款	\$236,687	\$152,644

(4) 兩稅合一相關資訊：

母公司	100.12.31	99.12.31
股東可扣抵稅額帳戶餘額	\$1,192,047	\$1,141,450

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)

	100 年度(預計)	99 年度(實際)
稅額扣抵比率	23.84%	33.72%

子公司

	100.12.31			
	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	\$202	\$522	\$888	\$40,338

	99.12.31			
	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	\$566	\$192	\$888	\$20,094

	100 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	-	20.48%	-	22.47%

	99 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	21.81%	10.58%	-	21.77%

(5) 未分配盈餘相關資訊：

母公司

	100.12.31	99.12.31
86 年度以前	\$7,265	\$7,265
87 年度以後	4,959,748	5,221,762
合 計	\$4,967,013	\$5,229,027

子公司

	100.12.31			
	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	(995)	1,715	(142,298)	79,785
合 計	\$(995)	\$1,715	\$(142,298)	\$79,785

	99.12.31			
	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	1,669	1,817	(158,357)	127,379
合 計	\$1,669	\$1,817	\$(158,357)	\$127,379

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) 本公司營利事業所得稅結算申報案件除民國九十七年度及民國九十九年度之外，其餘年度業經國稅局核定在案。本公司因合併收購而取得之台証綜合證券股份有限公司(消滅公司)，其營利事業所得稅結算申報案件核定至民國九十五年度。

(7) 本公司民國九十年度至民國九十六年度及民國九十八年度營利事業所得稅結算申報有關前手息之扣繳稅款、營業成本及相關費用遭國稅局剔除，核定補繳營利事業所得稅為2,646,851仟元，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

	100 年度	99 年度
加權平均流通在外股數(A)	3,217,847,463 股	3,176,770,910 股
合併總利益	\$2,326,179	\$3,612,311
歸屬予：		
合併淨利益(B)	\$1,983,343	\$3,121,774
少數股權利益	342,836	490,537
合併總利益	\$2,326,179	\$3,612,311
基本每股盈餘(單位：新台幣元)		
合併淨利益(B/A)	\$0.62	\$0.98

29. 營業費用

本公司及子公司發生之用人、折舊及攤銷費用功能別彙總表如下：

性質別	100 年度	99 年度
用人費用		
薪資費用	\$4,767,853	\$5,682,421
勞健保費用	231,612	221,281
退休金費用	191,046	201,065
其他用人費用	76,191	73,999
折舊費用	306,816	337,629
攤銷費用	416,375	414,991

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

截至民國一〇〇年十二月三十一日及九十九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。

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及國稅局等作為借款及進行訴訟案件之擔保品：

質押資產名稱	100.12.31	99.12.31
公平價值變動列入損益之金融資產－流動	\$850,445	\$2,531,310
受限制資產－流動	1,526,489	1,495,551
備供出售金融資產－流動	490,000	3,513,622

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)

質押資產名稱	100.12.31	99.12.31
備供出售金融資產－非流動	2,067,298	2,056,881
公平價值變動列入損益之金融資產－非流動	50,850	-
固定資產淨額	2,483,552	2,497,384
存出保證金	132,927	170,655
出租資產淨額	-	118,230
合 計	\$7,601,561	\$12,383,633

七、重大承諾事項及或有事項

本公司及子公司截至民國一〇〇年十二月三十一日止之重大承諾事項及或有事項如下：

1. 本公司為中期營運資金週轉需求與第一銀行等聯合授信銀行簽訂聯合授信合約，合約期間 99.6.29-103.6.29，貸款總額度為五十億元，為中期放款額度，並約定於首次動用日之前出具本票。

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。

於民國一〇〇年十二月三十一日，本公司動用額度為新台幣零元。

2. 有關子公司 Richpoint Company Limited(富昱(維京群島)控股公司)為中期營運資金週轉需求所簽定之授信合約內容、相關維持條件及動用額度，請詳合併財務報表附註四.14。
3. 有關本公司營利事業所得稅結算申報案件申請行政救濟情形，請詳合併財務報表附註四.27.(7)。
4. 原台育綜合證券(股)公司為某公司之上櫃協辦推薦承銷商，原告等 338 人指稱因信賴公開說明書而投資致受有損失，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，上訴人減為 216 人，請求金額亦減縮為 51,382 仟元。台灣高等法院民國一〇〇年九月二十八日判決本公司全部勝訴，本件部分原告續提上訴第三審，目前由最高法院審理中。
5. 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)公司股務代理部保管。該等股票遭仁信證券(股)公司副總楊君取走，仁信證券(股)公司遂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。本公司合併仁信證券(股)公司後承受本件訴訟，並通知黃君參加訴訟，經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。黃君不服乃於民國九十三年七月間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，惟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。本件迭經最高法院發回更審，目前由台灣高等法院進行更三審之程序。

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. 子公司之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，簽署子公司之開戶契約，並委由周君代填相關資料。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。本件經士林地方法院審理，已於民國一〇一年一月十七日言詞辯論終結，並於民國一〇一年二月十七日判決駁回客戶林君之訴，本件仍可上訴。
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)公司後承受本件訴訟，二審本公司勝訴。更一審台灣高等法院高雄分院於民國一〇〇年八月二十四日判決認定雙方與有過失，本公司及洪君等四人續提上訴第三審，本件目前由最高法院審理中。
8. 本公司永和分公司客戶麥君於民國九十九年九月二十一日委託買進某公司股票 120 張，因未於民國九十九年九月二十三日上午繳足交割款，經本公司依法向櫃檯買賣中心申報違約，麥君於當日下午補足交割款，本公司已於次一營業日(民國九十九年九月二十七日)函報櫃檯買賣中心結案。因麥君及其夫、女於其他券商另融資買進同一公司股票，其他券商查知麥君遭本公司申報違約後陸續處分該等股票，致麥君認為遭受虧損且係因本公司不當申報違約所致，遂於民國一〇〇年六月十五日向台北地方法院訴請本公司損害賠償 25,129 仟元。本件目前由台北地方法院審理中。本件經台北地方法院審核後，已於民國一〇一年二月十五日判決駁回客戶麥君之訴，本件仍可上訴。
9. 原台証綜合證券(股)公司台中分公司客戶陳君主張前營業員陳員，未經其同意賣出其集保帳戶內之股票，並盜領其交割銀行帳戶內之存款，請求本公司與陳員應連帶賠償 59,900 仟元及利息。本件屬台新金控承諾應負擔之範圍，本公司目前僅於民國一〇〇年九月一日收到台中地方法院所郵寄陳君之刑事附帶民事起訴狀，尚未接獲開庭通知。本件目前由台中地方法院審理中。
10. 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 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，台灣高等法院於民國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 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。子公司不服已於民國九十八年五月二十七日上訴最高法院，最高法院嗣於民國一〇〇年十二月十三日廢棄更一審判決，並將本件發回台灣高等法院更審中。

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)

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 12,996,839 仟元及 719,030 仟元。
12. 本公司為購置設備簽訂之合約總價款計 36,623 仟元，已預付 15,080 仟元(帳列預付設備款)。
13. 本公司因借券保證金需要，請銀行出具保證函共 800,000 仟元。
14. 本公司與某公司簽訂租賃契約，租賃期間為民國九十三年一月一日至民國一〇二年十二月三十一日止共計十年。民國一〇〇年一月一日至一〇〇年十二月三十一日止，每月租金為 12,552 仟元(含稅)。自民國一〇一年一月一日至民國一〇二年十二月三十一日止，每月租金按民國一〇〇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

無此事項。

十、其他

1. 金融商品資訊之揭露

(1) 公平價值之資訊包括：

金融商品	100.12.31		99.12.31	
	帳面價值	公平價值	帳面價值	公平價值
<u>非衍生性金融商品</u>				
<u>資產</u>				
現金及約當現金	\$10,551,375	\$10,551,375	\$12,507,042	\$12,507,042
公平價值變動列入損益之金融資產－ 流動				
開放式基金及貨幣市場工具	2,054,181	2,054,181	5,322,027	5,322,027
營業證券淨額	35,306,246	35,306,246	49,427,067	49,427,067
附賣回債券投資	9,350,515	9,350,515	6,251,044	6,251,044
應收款項淨額	29,077,987	29,077,987	42,125,514	42,125,514
客戶保證金專戶	34,599,544	34,599,544	32,015,235	32,015,235
受限制資產－流動	1,526,489	1,526,489	1,495,551	1,495,551
備供出售金融資產－流動	2,986,387	2,986,387	5,125,358	5,125,358
備供出售金融資產－非流動	4,118,298	4,118,298	4,685,779	4,685,779
公平價值變動列入損益之金融資產－非 流動	50,850	50,850	-	-
無活絡市場之債券投資－非流動	14,992	14,992	19,673	19,673
營業保證金	1,728,900	1,728,900	1,743,900	1,743,900
交割結算基金	792,532	792,532	757,601	757,601
存出保證金	279,364	279,364	314,817	314,817
催收款項淨額	91,600	91,600	94,405	94,405
其他資產	6,563	6,563	151,853	151,853

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	100.12.31		99.12.31	
	帳面價值	公平價值	帳面價值	公平價值
負債				
短期借款	5,611,808	5,611,808	17,019,906	17,019,906
應付商業本票淨額	8,203,251	8,203,251	17,428,448	17,428,448
附買回債券負債	30,600,480	30,600,480	33,130,778	33,130,778
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	-	-	1,149,601	1,149,601
應付借券	1,938,207	1,938,207	350,418	350,418
應付款項	18,106,379	18,106,379	22,717,262	22,717,262
期貨交易人權益	12,110,174	12,110,174	11,467,336	11,467,336
一年或一營業週期內到期長期負債	484,640	484,640	-	-
長期借款	-	-	300,000	300,000
存入保證金	11,826	11,826	12,763	12,763
其他負債	108	108	12	12
受託買賣貸項－淨額	8,677,518	8,677,518	10,949,038	10,949,038
衍生性金融商品				
資產				
公平價值變動列入損益之金融資產－				
流動				
交易目的金融資產				
買入選擇權	34,473	34,473	55,573	55,573
期貨交易保證金－自有資金	592,986	592,986	865,338	865,338
衍生性金融商品資產	1,198,086	1,198,086	1,959,137	1,959,137
指定公平價值衡量之金融資產	-	-	910,396	910,396
負債				
公平價值變動列入損益之金融負債－				
流動				
交易目的金融負債				
發行認購(售)權證負債	8,334,297	8,334,297	7,534,548	7,534,548
發行認購(售)權證再買回	(7,944,347)	(7,944,347)	(7,004,867)	(7,004,867)
賣出選擇權負債	13,145	13,145	67,654	67,654
衍生性金融商品負債	1,874,966	1,874,966	3,628,825	3,628,825
指定公平價值衡量之金融負債	377,553	377,553	179,763	179,763
其他金融負債－流動	4,657,032	4,657,032	2,671,128	2,671,128

(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，本公司及子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，該資訊為本公司及子公司可取得者。

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)

- C. 投資於備供出售金融資產，如有活絡市場公開報價時，則以此市場價格為公平價值。若無市場價格可供參考時，以其在資產負債之帳面價值估計其公平價值，因其並無永久性跌價之情況，其帳面價值應屬估計公平價值之合理基礎。
- D. 保證金多為公司繼續經營之必要保證項目，無法預期可達成資產交換之時間，以致無法估計其公平價值，故以帳面價值為公平價值。
- E. 無活絡市場之債券投資及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	100.12.31		99.12.31	
	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	\$-	\$10,551,375	\$-	\$12,507,042
公平價值變動列入損益之金融資產－				
流動	37,987,886	1,198,086	55,670,005	2,869,533
附賣回債券投資	-	9,350,515	-	6,251,044
應收款項淨額	-	29,077,987	-	42,125,514
客戶保證金專戶	-	34,599,544	-	32,015,235
受限制資產－流動	-	1,526,489	-	1,495,551
備供出售金融資產－流動	2,986,387	-	5,125,358	-
備供出售金融資產－非流動	2,593,161	1,525,137	2,510,210	2,175,569
公平價值變動列入損益之金融資產－非				
流動	50,850	-	-	-
無活絡市場之債券投資－非流動	-	14,992	-	19,673
營業保證金	-	1,728,900	-	1,743,900
交割結算基金	-	792,532	-	757,601
存出保證金	-	279,364	-	314,817
催收款項淨額	-	91,600	-	94,405
其他資產	-	6,563	-	151,853
金融負債				
短期借款	-	5,611,808	-	17,019,906
應付商業本票淨額	-	8,203,251	-	17,428,448
附買回債券負債	-	30,600,480	-	33,130,778
公平價值變動列入損益之金融負債－				
流動	2,341,302	2,252,519	2,097,354	3,808,588
應付款項	-	18,106,379	-	22,717,262
期貨交易人權益	-	12,110,174	-	11,467,336
一年或一營業週期內到期長期負債	-	484,640	-	-
其他金融負債－流動	-	4,657,032	-	2,671,128
長期借款	-	-	-	300,000
存入保證金	-	11,826	-	12,763
其他負債	-	108	-	12
受託買賣貸項－淨額	-	8,677,518	-	10,949,038

(4) 本公司及子公司於民國一〇〇年一月一日至十二月三十一日及民國九十九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金額分別為273,356仟元及193,594仟元。

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)

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

E. 風險管理

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

a. 市場風險

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。

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. 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。

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	100.12.31	99.12.31
選擇權交易及期貨契約－交易目的	\$9,132,493	\$3,833,999
國外期貨及選擇權	1,253,643	1,346,304
國外店頭市場選擇權	125,612	2,202,090
換利合約價值	155,910,711	247,910,352
換匯交易合約價值	423,032	9,206,131
利率選擇權	1,000,000	25,000,000
債券選擇權	-	800,000
資產交換 IRS 合約價值	8,311,000	1,770,200
資產交換選擇權－買入	3,414,000	1,770,200
資產交換選擇權－賣出	13,861,800	5,411,800
資產交換固定收益端	-	907,000
結構型商品	5,037,035	3,084,994
股權衍生性商品	5,106,134	234,889
信用衍生性商品	-	358,207
其他	3,241,122	1,819,577
合計	\$206,816,582	\$305,655,743

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。

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

衍生性商品之現金流量，併入本公司及子公司各部門之資金需求，以整體性之有效管理方式，進行本公司及子公司淨現金流量及時程之控管。

本公司及子公司已針對各交易性部位商品不同之特性，訂定相關控管辦法，以本公司及子公司淨值或是市場成交量概況作為設定限額之衡量基礎，採限額控管機制，衡量本公司及子公司持有部位之流動性風險及集中程度，定期檢視市場流動性風險各項控管額度使用情形，將市場流動性風險控制於可容忍的範圍內。

(4) 交易目的金融資產/負債－衍生性商品

項 目	100.12.31	99.12.31
	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	\$892,302	\$1,711,804
資產交換 IRS 合約價值	103,618	1,640
換匯交易合約價值	1,349	437
買入選擇權		
權利金－利率選擇權	-	33,770
資產交換選擇權	80,232	187,929
債券選擇權	-	239
結構型商品	1,325	2,110
股權衍生性商品	89,249	1,846
信用衍生性商品	-	7,339
國外期貨契約	4,693	2,393
其 他	25,318	9,630
合 計	\$1,198,086	\$1,959,137
指定公平價值衡量之金融資產		
資產交換固定收益端	\$-	\$910,396

項 目	100.12.31	99.12.31
	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	\$1,018,162	\$1,763,866
資產交換 IRS 合約價值	104,265	40,484
換匯交易合約價值	54	56,843

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	100.12.31	99.12.31
	帳面價值/公平價值	帳面價值/公平價值
賣出選擇權		
權利金－利率選擇權	1,418	63,592
資產交換選擇權	409,482	645,093
國外店頭市場選擇權	21,404	410,905
結構型商品	49,091	148,001
股權衍生性商品	73,482	584
國外期貨契約	1,370	6,473
其 他	196,238	492,984
合 計	<u>\$1,874,966</u>	<u>\$3,628,825</u>
指定公平價值衡量之金融負債		
結構型商品	<u>\$377,553</u>	<u>\$179,763</u>
其他金融負債－流動		
結構型商品本金價值	<u>\$4,657,032</u>	<u>\$2,671,128</u>

(5) 衍生性金融商品於財務報表上之表達方法

A. 本公司因認購(售)權證評價及出售損益明細如下：

	100 年度	99 年度
發行認購(售)權證負債－		
價值變動利益	\$28,766,882	\$13,170,061
到期前履約利益	6,752	4,713
發行認購(售)權證再買回－		
處分損失	(5,480,525)	(2,217,568)
價值變動損失	(22,557,539)	(10,482,356)
認購(售)權證發行利益	<u>\$735,570</u>	<u>\$474,850</u>

B. 本公司及子公司衍生性金融商品損益－期貨明細如下：

	100 年度	99 年度
期貨契約利益	\$63,571	\$110,422
選擇權交易利益	1,071,449	67,670
合 計	<u>\$1,135,020</u>	<u>\$178,092</u>

C. 本公司及子公司衍生性金融商品損益－櫃檯明細如下：

	100 年度		合 計
	已實現(損)益	評價(損)益	
換利合約價值	\$531	\$(80,771)	\$(80,240)
利率選擇權	61,391	(61,295)	96
資產交換	(1,623,820)	650,906	(972,914)
債券選擇權	655	294	949
結構型商品	42,858	(2,097)	40,761
股權衍生性商品	(181,797)	19,251	(162,546)
信用衍生性商品	3,847	(656)	3,191
其 他	897,347	-	897,347
合 計	<u>\$(798,988)</u>	<u>\$525,632</u>	<u>\$(273,356)</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)

	99 年度		
	已實現(損)益	評價(損)益	合 計
換利合約價值	\$ (97,225)	\$ 133,122	\$ 35,897
利率選擇權	(86,097)	72,990	(13,107)
資產交換	(60,660)	(105,738)	(166,398)
債券選擇權	(398)	(295)	(693)
結構型商品	666	(1,660)	(994)
股權衍生性商品	(6,915)	(3,010)	(9,925)
信用衍生性商品	2,077	5,104	7,181
其 他	(45,555)	-	(45,555)
合 計	<u>\$ (294,107)</u>	<u>\$ 100,513</u>	<u>\$ (193,594)</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：

	100 年度		
	利息收入	利息支出	淨利息收入
資產交換	<u>\$ 98,751</u>	<u>\$ (54,393)</u>	<u>\$ 44,358</u>

	99 年度		
	利息收入	利息支出	淨利息收入
資產交換	<u>\$ 104,122</u>	<u>\$ (49,282)</u>	<u>\$ 54,840</u>

E. 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：

100.12.31

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	電子期貨契約	賣	9	\$ 9,395	\$ 9,344	
期貨契約	股票期貨契約	買	1,394	99,682	106,352	
期貨契約	股票期貨契約	賣	775	35,791	35,940	
期貨契約	台股期貨契約	買	2,197	3,107,024	3,092,932	
期貨契約	台股期貨契約	賣	2,129	3,007,661	2,997,202	
期貨契約	國外期貨契約	買	50	71,944	73,363	
期貨契約	國外期貨契約	賣	50	91,567	93,054	
期貨契約	小型台指期貨契約	買	3,359	1,188,041	1,182,199	
期貨契約	小型台指期貨契約	賣	4,149	1,467,068	1,460,239	
期貨契約	新台幣計價黃金期貨契約	買	2	1,167	1,141	
選擇權契約	指數選擇權契約買權	買	4,337	19,530	15,351	
選擇權契約	指數選擇權契約賣權	買	2,217	19,790	19,103	
選擇權契約	指數選擇權契約買權	賣	732	(6,795)	6,153	
選擇權契約	指數選擇權契約賣權	賣	1,181	(6,878)	6,888	
選擇權契約	個股選擇權契約買權	買	78	14	8	
選擇權契約	個股選擇權契約賣權	買	36	12	11	
選擇權契約	個股選擇權契約買權	賣	53	(121)	99	
選擇權契約	個股選擇權契約賣權	賣	15	(13)	5	

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)

99.12.31

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	電子期貨契約	買	24	\$32,679	\$32,083	
期貨契約	電子期貨契約	賣	16	21,775	21,869	
期貨契約	台股期貨契約	買	1,167	2,079,928	2,097,565	
期貨契約	台股期貨契約	賣	682	1,219,626	1,225,827	
期貨契約	國外期貨契約	賣	10	44,567	44,724	
期貨契約	小型台指期貨契約	賣	694	310,031	311,849	
期貨契約	金融期貨契約	買	5	4,935	5,210	
期貨契約	金融期貨契約	賣	4	4,171	4,168	
期貨契約	非金電期貨契約	賣	2	2,306	2,369	
選擇權契約	指數選擇權契約買權	買	10,089	25,717	39,563	
選擇權契約	指數選擇權契約賣權	買	9,925	27,640	15,919	
選擇權契約	指數選擇權契約買權	賣	11,484	(30,429)	44,811	
選擇權契約	指數選擇權契約賣權	賣	2,934	(30,059)	22,782	
選擇權契約	個股選擇權契約買權	買	67	83	84	
選擇權契約	個股選擇權契約賣權	買	74	15	7	
選擇權契約	個股選擇權契約買權	賣	21	(23)	47	
選擇權契約	個股選擇權契約賣權	賣	8	(15)	14	

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，本公司認定當時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：

	100.12.31	
	帳面價值	公平價值
備供出售金融資產—流動	\$2,574,093	\$2,574,093
備供出售金融資產—非流動	1,193,988	1,193,988
合計	\$3,768,081	\$3,768,081

C. 本期重分類金融資產於民國一〇〇年度以公平價值變動認列為損益或股東權益之情形：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)

- 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)
100年度以前	\$1,542,060	\$117,227
100年度	(855,494)	266,433
合計	\$686,566	\$383,660

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。

(2) 專屬期貨商業務之特有風險

由於期貨交易具低保證金之財務槓桿特性，且交易標的市場行情變動迅速不易預期，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) 依信託業法施行細則第十七條規定附註揭露之信託資訊如下：

A. 信託資產負債表

信託資產	100.12.31	信託負債	100.12.31
銀行存款	\$1,001	應付款項	\$34
金融資產	215,915	信託資本	215,115
應收款項	133	各項準備與累積盈餘	1,900
信託資產總額	\$217,049	信託負債總額	\$217,049

B. 信託損益表

項 目	100.9.4-100.12.31
信託收益	\$4,700
信託費用	(2,800)
稅前損益	1,900
所得稅費用	(0)
稅後損益	\$1,900

C. 信託財產目錄

項 目	100.12.31
銀行存款	\$1,001
股票	81,054
基金	6,884
出借證券	127,977
合計	\$216,916

- D. 本公司受託代為管理及運用之信託資金，係獨立設帳及編製財務報表，對受託保管之信託資產及信託資產損益，並未包含於本公司帳上。

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) 本公司自民國 102 年起依行政院金融監督管理委員會(以下簡稱金管會)認可之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公報(以下簡稱 IFRS)，以及證券商暨期貨商財務報告編製準則(以下簡稱編製準則)編製財務報告。依金管證審字第 0990004943 號函之規定，採用 IFRS 前 2 年之年度財務報告附註應揭露事項如下：

A. 採用 IFRS 計畫之重要內容及執行情形

為因應上述編製財務報告修正，本公司業已成立專案小組，並訂定採用 IFRS 之計畫，謹將該計畫之重要內容、預計完成時程及目前執行情形說明如下：

轉換階段	計畫內容	主要執行單位	目前執行情形
第一階段：	1.成立採用跨部門 IFRS 專案小組	各部門主管或選派之適任代表	已完成
	2.初步評估轉換所需資源及預算	專案負責人	已完成
	3.專案小組擬訂初步轉換計畫及時程表，並提報董事會	專案小組	已完成
	4-1. 初步辨認會計準則差異及影響	財務部及外部顧問	已完成
	4-2. 初步辨認合併報表個體	財務部及外部顧問	已完成
	4-3. 初步評估各部門日常營運之可能影響	專案小組及外部顧問	已完成
	5.人員教育訓練	專案小組及相關部門	持續進行
第二階段：	1.擬定詳細轉換計畫	專案小組及外部顧問	已完成
	2.確認選取 IFRS 會計政策及相關作業手冊	專案小組及外部顧問	已完成
	3.辨認須調整之企業流程、財務報導流程、資訊系統及各部門作業	專案小組及各部門	已完成
	4.調整相關系統	各部門及資訊部門	已完成
	5.建立 IFRS 財務報告內容	財務部門及外部顧問	已完成
	6.進行第一階段新系統模擬測試，辨認須調整修正之作業流程與系統	各相關部門	已完成
	7.與相關部門及外部相關人員溝通導入 IFRS 之初步預期影響	專案小組	已完成
	8.持續辦理相關人員訓練	專案小組	持續進行
第三階段：	1.遵循 IFRS 編製年度之期初資產負債表(開帳數)	財務部	積極進行中
	2.每季同步編製 IFRS 財務報表	財務部及外部顧問	積極進行中
	3.依據初次編製 IFRS 報表經驗，進行流程分析，尋找改善方案	專案小組	積極進行中
	4.完成 IFRS 會計及其他作業手冊	專案小組	積極進行中
	5.第二階段新系統建置完成	資訊部	積極進行中
	6.持續評估導入 IFRS 之影響	專案小組	積極進行中
	7.持續辦理相關人員訓練	專案小組	持續進行
第四階段：	1.同步編製 IFRS 財務報表	財務部	積極進行中
	2.持續進行 IFRS 流程分析與改善作業	專案小組及各部門	積極進行中
	3.因應未來 IFRS 相關變動及新公報之適用，建立標準作業流程	專案小組	積極進行中

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)

轉換階段	計畫內容	主要執行單位	目前執行情形
第四階段：	4.持續配合 IFRS 之變化，並為必要之因應措施	專案小組	積極進行中

B. 本公司目前會計政策與未來依 IFRS 及編製準則編製財務報告所使用之會計政策二者間可能產生之重大差異說明：

本公司係以目前金管會已認可之 IFRS 及預計於民國 102 年適用之編製準則作為會計政策差異評估之依據。惟本公司目前之評估結果，可能受未來金管會認可之 IFRS 或編製準則修訂之影響，而與未來採用 IFRS 之會計政策差異有所不同。另，本公司係依目前環境與狀況決定未來採用 IFRS 之會計政策，嗣後可能因環境或狀況改變而變更。茲將會計政策重大差異說明如下：

會計議題	差異說明
以成本衡量之金融資產	依現行編製準則規定，持有未上市櫃公司股票及興櫃公司股票係以成本衡量，惟依 IAS 39「金融工具：認列與衡量」之規定，權益工具僅在無活絡市場且其公允價值無法可靠衡量時，始能以成本衡量。對於無活絡市場之權益工具投資，當該等權益工具之公允價值能可靠衡量(亦即該等權益工具之合理公允價值估計數區間之變異性並非重大，或於區間內各種估計數之機率能合理評估，並用以估計公允價值)，應以公允價值衡量。
期貨交易	原將期貨交易保證金中屬超額保證金部份列為金融資產，依 IFRS 規定轉列現金及約當現金。
不動產及設備	依 IAS 16「不動產、廠房及設備」規定，不動產及設備應定期檢視耐用年限、殘值及折舊方法並評估之。
商譽及無形資產	依 IFRS 3「企業合併」規定，收購日公允價值如小於所取得可辨認淨資產，應視為優惠價值收購之利益，認列於當期損益；現行之會計準則係就非流動資產依比例減少之，若減少至零仍有差額時，應將差額列為非常利益。
負債準備	依 IAS 37「負債準備、或有負債及或有資產」規定，負債準備之衡量應考量或有負債之不確定性，若貨幣時間價值影響重大時，應採用能反映目前貨幣市場及對負債特定風險之評估之稅前折現率，將負債準備折現。我國現行會計準則並無相關規定要求認列之或有負債應予折現。
員工福利	依我國現行會計準則之規定，對於累積給付義務超過退休基金資產公平價值部分提列最低退休金負債。惟依 IAS 19「員工福利」並無此規定。 依 IAS 19「員工福利」規定，確定福利義務之現值係以未來現金流量估計，並以高評等債券殖利率折現之折現值計算；現行我國會計準則規定係參酌下列諸因素訂定：(a)退休基金指定保管運用機構所採用利率之長期平均數，(b)目前已存在且預期可存續至退休金給付到期日之安全性較高之固定收益投資報酬率。
租賃會計	本公司售後租回之設備所產生之出售損益依(80)基秘字第 030 號函規定處理，出售資產損益應遞延(依照租約性質攤銷)，但資產公平價值低於帳面價值，差額於出售當期承認損失。惟依 IAS 17「租賃」規定，售後租回銷售價格高於公允價值部分應遞延認列，公允價值超過帳面價值之超額利潤應立即認列當期利益。
所得稅	依現行我國會計準則規定，計算遞延所得稅負債或資產時，暫時性差異主要係以損益表科目為主進行辨認。惟依 IAS 12「所得稅」規定，暫時性差異係以資產負債表科目為主進行辨認，亦即係比較資產與負債帳面價值與其課稅基礎後所決定。

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)

會計議題	差異說明
所得稅	依現行我國會計準則規定，遞延所得稅資產或負債依其相關資產或負債之分類劃分為流動或非流動；未能歸屬者，則按該遞延所得稅資產或負債預期實現或清償之期間劃分。惟依 IAS 1「財務報表之表達」規定，遞延所得稅資產或負債一律列為非流動。

(5) 本公司及子公司具重大影響之外幣金融資產及負債資訊如下：

金融商品	100.12.31			99.12.31		
	外幣(仟元)	匯率	新台幣	外幣(仟元)	匯率	新台幣
<u>金融資產</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
美金	\$1,451,223	30.29	\$43,959,453	\$1,674,544	29.13	\$48,771,881
港幣	70,363	3.90	274,393	82,069	3.91	320,794
新幣	131	23.30	3,052	6,829	23.68	161,705
歐元	214	39.22	8,393	552	40.58	22,401
英鎊	694	46.72	32,423	1,038	47.10	48,902
日幣	130,982	0.39	51,201	141,641	0.37	52,888
<u>金融負債</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
美金	969,856	30.29	29,378,795	1,257,397	29.13	36,628,275
港幣	57,276	3.90	223,368	85,848	3.91	335,301
歐元	94	39.20	3,676	297	40.59	12,048
英鎊	537	46.71	25,080	931	47.10	43,862
日幣	91,974	0.39	35,953	137,170	0.37	51,219

(6) 民國一〇〇年度及九十九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。

(7) 重分類：為便於比較分析，民國九十九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：詳附表二。
- (5) 與關係人交易之手續費折讓合計達新台幣五百萬元以上：無。
- (6) 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。

2. 轉投資事業相關資訊：

- (1) 對被投資公司直接或間接具有重大影響力或控制力者，被投資公司之相關資訊：詳附表三至附表三之五。

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) 對被投資公司直接或間接具有控制力者，被投資公司之重大交易事項相關資訊：

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

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

- A. 期末持有證券明細：詳附表六至附表六之一。
- B. 從事衍生性金融商品情形及資金來源：詳附表七。
- 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：詳附表八至附表八之三。
- E. 損益表資訊：詳附表九至附表九之三。
- 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、營運部門資訊

1. 為管理之目的，本公司依據不同業務及單位劃分營運單位，並分為下列應報導營運部門：

- (1) 經紀業務：負責有價證券受託買賣、辦理融資融券及期貨交易輔助人業務等。
- (2) 自營業務：負責證券自營商買賣證券業務等。
- (3) 衍生性商品業務：負責衍生性金融商品交易及權證業務等。
- (4) 香港及泰國子公司：負責國內外公司股票、期貨、債券等經紀業務、各項自營及衍生性商品業務等。

管理階層個別監督各營運部門之營運結果，以制定資源分配與績效評估之決策。部門之績效評估基礎係依據營業損益予以評估。營運部門間之移轉訂價係以與外部第三人類似之常規交易基礎。

2. 營運部門資訊，詳附表十至附表十之一。

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
 民國一〇〇〇年十二月三十一日

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	KGI Asia Limited	1	經紀手續費收入	\$18,707	註四	0.12%
0	本公司	凱基期貨(股)公司	1	期貨佣金收入	286,447	註四	1.78%
0	本公司	凱基保險經紀人(股)公司	1	其他營業收入	18,476	註四	0.11%
0	本公司	凱基證券投資顧問(股)公司	1	營業外收入及利益	16,781	註四	0.10%
0	本公司	凱基證券投資信託(股)公司	1	營業外收入及利益	18,481	註四	0.11%
0	本公司	凱基證券投資顧問(股)公司	1	營業費用	116,571	註四	0.73%
0	本公司	凱基期貨(股)公司	1	應收帳款	19,746	註四	0.01%
0	本公司	凱基證券投資顧問(股)公司	1	其他應付款	64,200	註四	0.04%
0	本公司	KGI Asia Limited	1	受託買賣借項	8,474	註四	0.01%
0	本公司	凱基期貨(股)公司	1	客戶保證金專戶	83,704	註四	0.06%
1	Richpoint Company Limited (富星(維京群島)控股公司)	KG Investments Holdings Limited	3	其他流動資產	909,772	-	0.61%
1	Richpoint Company Limited (富星(維京群島)控股公司)	KG Investments Holdings Limited	3	營業外收入及利益	12,681	浮動利率計息	0.08%
2	凱基期貨(股)公司	KGI Futures (Hong Kong) Limited	3	客戶保證金專戶	141,654	註四	0.10%

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
 民國九十九年十二月三十一日

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	
0	本公司	KGI Asia Limited	1	經紀手續費收入	\$14,764	0.08%
0	本公司	凱基期貨(股)公司	1	期貨佣金收入	259,934	1.49%
0	本公司	凱基保險經紀人(股)公司	1	其他營業收入	15,001	0.09%
0	本公司	凱基證券投資顧問(股)公司	1	營業外收入及利益	13,749	0.08%
0	本公司	凱基證券投資信託(股)公司	1	營業外收入及利益	17,063	0.10%
0	本公司	凱基期貨(股)公司	1	營業外收入及利益	11,428	0.07%
0	本公司	凱基證券投資顧問(股)公司	1	營業費用	85,714	0.49%
0	本公司	KGI Asia Limited	1	營業費用	17,399	0.10%
0	本公司	凱基期貨(股)公司	1	應收帳款	20,528	0.01%
0	本公司	KGI Asia Limited	1	應收帳款	135,042	0.07%
0	本公司	KG Investments Holdings Limited	1	其他流動資產	201,618	0.11%
0	本公司	凱基證券投資顧問(股)公司	1	其他應付款	49,200	0.03%
0	本公司	KGI Asia Limited	1	受託買賣貸項	72,914	0.04%
1	Richpoint Company Limited (富星(維京群島)控股公司)	KG Investments Holdings Limited	3	其他流動資產	874,555	0.48%
1	Richpoint Company Limited (富星(維京群島)控股公司)	KG Investments Holdings Limited	3	營業外收入及利益	19,255	0.11%

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
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
民國一〇〇〇年一月一日至十二月三十一日

附表二
單位：新台幣千元

處分之證券商	財產名稱	交易日或事實發生日	原取得日期	帳面價值	交易金額	價款收取情形	處分損益	交易對象	關係	處分目的	價格決定之參考依據	其他約定事項
凱基證券股份有限公司	台北市中正區城中段一小段土地及建物	100年5月26日	91年11月11日	\$359,679	\$750,987	全部價款已收取	\$306,209 (註)	中國人壽保險股份有限公司	無	活化資產應用	不動產鑑價報告	售後租回部份樓層
"	台北市大安區通化段五小段土地及建物	100年8月23日	99年1月26日	117,707	144,500	"	26,793	山珀有限公司	"	"	"	"

註：本公司售後租回部分樓層繼續使用，認列未實現售後租回利益(帳列其他負債—其他)85,099千元。

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
民國一〇〇一年一月一日至十二月三十一日

附表三
單位：美金仟元/新台幣仟元

被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		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			
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%	\$9,257,756	\$130,338 (USD4,423)	\$130,338	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	150,008	150,008	15,000,000	100.00%	150,958	(995)	(995)	"
凱基保險經紀人(股)公司	台灣	人身/產業保險經紀人 業務	3,000	3,000	300,000	100.00%	5,107	1,715	1,715	"
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%	350,597	16,059	16,057	"
凱基期貨(股)公司	台灣	期貨商	1,550,179	1,688,781	119,413,269	99.51%	2,083,509	79,765	4,820	"

註：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

民國一〇〇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		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		比率	金額				
1	Richpoint Company Limited (暹羅(維京群島)控股公司)	KG Investments Holdings Limited	開曼群島	控股公司	USD87,413	USD87,413	66,062,690	100.00%	USD255,171	USD(550)	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%	USD67,458	USD17,841 (泰銖543,985)	註1	"	
2	KG Investments Holdings Limited	KG International Holdings Limited	開曼群島	控股公司	USD157,328	USD157,328	88,446,788	100.00%	USD325,624	USD(728)	註2		
	"	ANEW Holdings Limited	英屬維京群島	控股公司	USD69,280	USD69,280	55,924,236	100.00%	USD66,395	USD(995)	註2		

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

註2：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

民國一〇〇〇年一月一日至十二月三十一日

附表三之二

單位：美金仟元

編號	投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有		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 (註2) KG Investments Pacific Limited KG Investments Asset Management International Limited	英屬維京群島 開曼群島 英屬維京群島	衍生性金融商品業務 投資業務 投資業務	- USD10 USD10	USD2,000 USD10 USD10	- 10,000 10,000	- 100.00% 100.00%	- USD(11,748) USD(11,736)	USD(3,028) USD18 USD(2,938)	註1 註1 註1	
		KGI Alliance Corporation Pacific Glory Finance One Limited KGI Limited Supersonic Services Inc. KGI International Limited Bauhnia 88 Ltd.	英屬維京群島 開曼群島 英屬維京群島 英屬維京群島 英屬維京群島 開曼群島	投資業務 投資業務 控股公司 控股公司 控股公司 控股公司	USD4,900 USD5,771 USD163,675 USD0.1 USD31,364 USD0.002	USD4,900 USD5,771 USD163,675 USD0.1 USD31,364 USD0.002	4,900,000 2 157,000,000 100 1,020,000 2	100.00% 100.00% 100.00% 100.00% 100.00% 100.00%	USD6,307 USD938 USD122,884 USD0.1 USD(2,185) USD0.002	USD(1,660) - USD6 - USD(5) -	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100年11月1日停止營業。

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

民國一〇〇〇年一月一日至十二月三十一日

附表三之三

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. (註2) 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 證券相關業務 證券相關業務 信託代理業務	- USD885 USD65,870 -	USD2,499 USD885 USD65,870 -	- 20,000 413,450 3	- 100.00% 100.00% 100.00%	- USD894 USD62,728 -	USD286 - USD(1,321) -	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100年5月2日結束營業。

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
 民國一〇〇一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		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				
4-1	KGI Limited	KGI Securities (Hong Kong) Limited	香港	證券相關業務	USD11,500	USD11,500	11,500,000	100.00%	USD34,838	USD4,263	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%	USD31,814	USD2,170	註1	
		Global Treasure Investments Limited	香港	投資業務	USD0,002	USD0,002	2	100.00%	USD(9,317)	USD(385)	註1	
		KGI Investments Management Limited	香港	保險經紀業務	HKD51,295	HKD51,295	26,250,000	100.00%	USD1,049	USD(100)	註1	
		KGI International Finance Limited	香港	投資及融資業務	USD10,000	USD10,000	10,000,000	100.00%	USD7,151	USD1,362	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%	USD12,074	USD(177)	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%	USD35,804	USD(2,334)	註1	
		KGI Hong Kong Limited	香港	管理顧問業務	USD15	USD15	15,000	100.00%	USD(28,605)	USD3,302	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%	USD110,673	USD3,266	註1	
		KGI Efficient Frontier Limited	香港	資產管理	HKD14,501	HKD14,501	15,000,000	100.00%	USD2,511	USD285	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 Limited	開曼群島	基金公司	USD25,000	USD25,000	24,647	100.00%	USD32,690	USD(1,233)	註1	
		KGI Finance Limited	香港	投資及融資業務	USD0,1	USD0,1	5,130,000	100.00%	USD(22,508)	USD(9,428)	註1	
		KGI Select Fund - Asian Equity Fund	開曼群島	基金	USD20,000	USD20,000	200,000	81.65%	USD22,938	USD1,793	註1	
		KGI Select Fund - Global Macro Fund	開曼群島	基金	USD20,000	USD20,000	200,000	100.00%	USD18,779	USD(1,234)	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

民國一〇〇〇年一月一日至十二月三十一日

附表三之五

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		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			
4-2	Supersonic Services Inc.	KGI Korea Limited	馬來西亞	控股公司	USD10	USD10	10,000	100.00%	USD73,936	USD2,389	註1	
4-3	KGI International Limited	KGI Securities (Singapore) Pte Ltd. KGI Capital (Singapore) Pte Ltd. (註2) Jubilant Dynasty Limited	新加坡	資產管理	USD1,000	USD1,000	1,000,000	100.00%	USD435	USD(399)	註1	
			新加坡	投資業務	USD0.001	USD0.001	2	100.00%	USD0.001	-	註1	
			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KGI Investments Holdings Limited依權益法認列。

註2：為配合業務需求公司名稱由Vanderee Pte Ltd.更名為KGI Capital (Singapore) Pte Ltd.

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

民國一〇〇一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 其他流動資產	對個別對象 資金貸與限額	本期最高餘額 (董事會核准額度)	期末餘額 (董事會核准額度)	實際撥貸 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 (雷星(維京群島)控股公司)	KG Investments Holdings Limited	其他流動資產	USD180,000	USD120,000	USD120,000	USD30,000	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 KGI Capital Asia Limited	" " "	USD105,000 註2 USD30,000 USD10,000	USD105,000 USD30,000 USD10,000	USD105,000 USD30,000 USD10,000	USD55,000 USD30,000 USD10,000	" " "	" " "	- - -	- - -	- - -	USD145,000 註2	

註1：Richpoint Company Limited (雷星(維京群島)控股公司)資金貸與最高限額係依該公司「資金貸與他人作業程序」規定，對單一公司資金貸與金額不得逾該公司淨值之百分之十，資金貸與他人總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及間接持有表決權達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 Funds Making Guideline」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十，資金貸與他人總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及間接持有表決權達100%之轉投資公司，不受前項限制，實際限額應經由風管會及董事會決議通過。

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

民國一〇〇一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 公司名稱		關係	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
1	KGI International Holdings Limited	KGI Asia Limited	KGI Asia Limited	註1	USD400,000	USD247,509	USD247,470		216.90%	USD1,000,000	註2
		KGI Alliance Corporation	KGI Alliance Corporation	註1	USD195,000	USD60,000	USD60,000				
		KGI International Finance Limited	KGI International Finance Limited	註1	USD400,000	USD155,021	USD155,019				
		KGI Asia Limited/	KGI Asia Limited/	註1	-	USD65,000	USD65,000				
		KGI International Finance Limited	KGI International Finance Limited	註1	-	USD25,000	-				
		KGI Asia Limited/KGI International Finance Limited/KGI Alliance Corporation/KGI Financial Products Limited(註3)/KGI International (Hong Kong) Limited	KGI Asia Limited/KGI International Finance Limited/KGI Alliance Corporation/KGI Financial Products Limited(註3)/KGI International (Hong Kong) Limited	註1							
		KGI Financial Products Limited(註3)	KGI Financial Products Limited(註3)	註1	USD150,000	USD100,000	-				
		KGI Futures (Hong Kong) Limited	KGI Futures (Hong Kong) Limited	註1	USD30,000	USD3,287	USD3,287				
		KGI Finance Limited	KGI Finance Limited	註1	USD25,000	USD12,500	USD12,500				
		KGI International (Hong Kong) Limited	KGI International (Hong Kong) Limited	註1	USD161,500	-	-				
		KGI International Finance Limited/	KGI International Finance Limited/	註1	-	USD120,000	USD118,000				
		KGI International (Hong Kong) Limited	KGI International (Hong Kong) Limited	註1	USD15,000	USD10,000	USD10,000				
		KGI Securities (Hong Kong) Limited	KGI Securities (Hong Kong) Limited	註1	USD10,000	USD24,000	USD9,000	本票		USD9,000	
		Global Treasure Investments Limited	Global Treasure Investments Limited	註1	-	USD25,000	-				
		KGI Asia Limited/KGI International Finance Limited/KGI Alliance Corporation /	KGI Asia Limited/KGI International Finance Limited/KGI Alliance Corporation /	註1							
		KGI Financial Products Limited(註3)/	KGI Financial Products Limited(註3)/	註1							
		KGI International (Hong Kong) Limited /	KGI International (Hong Kong) Limited /	註1							
		KGI Futures (Hong Kong) Limited	KGI Futures (Hong Kong) Limited	註1	-	USD25,000	USD25,000				
		KGI Asia Limited/KGI International Finance Limited/KGI Alliance Corporation /	KGI Asia Limited/KGI International Finance Limited/KGI Alliance Corporation /	註1							
		KGI International (Hong Kong) Limited /	KGI International (Hong Kong) Limited /	註1							
		KGI Futures (Hong Kong) Limited	KGI Futures (Hong Kong) Limited	註1							

註1：直接或經由子公司間接持有普通股股權達百分之十之子公司。

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，對單一公司及所有公司之背書保證金額不得逾該公司淨值之百分之二十，背書保證對象若為本公司直接及間接持有表決權股份百分之百之轉投資公司，背書保證金額不受前項限制，實際限額應經由風管會及董事會決議通過。

註3：該公司已於100年11月1日結束營業。

KG INVESTMENTS PACIFIC LIMITED

期末持有有價證券

December 31, 2011

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	\$8.86	\$2,295	\$8.86	\$2,295	
Advanced Info Service Pcl-Foreign		50,000	4.45	222,451	4.45	222,451	
合 計				<u>224,746</u>		<u>\$224,746</u>	
評價調整				-			
淨 額				<u>\$224,746</u>			

BAUHINIA 8 FUND

期末持有有價證券

December 31, 2011

附表六之一
單位：美金元

項 目	摘要	數 量 (股)	帳面價值		期終日市價		備註
			單價(元)	金 額	單價(元)	金 額	
SK Telecom Co Ltd.		800	\$13.61	\$10,888	\$13.61	<u>\$10,888</u>	
評價調整				-			
淨 額				<u>\$10,888</u>			

KGI ALLIANCE CORPORATION & BAUHINIA 8 FUND

Derivative Financial Instruments

December 31, 2011

(Expressed in US Dollars)

Appendix 7

A. Fair value of financial instruments are as follows:

	Companies	12/31/11	
		Book value	Fair value
<u>Derivative financial instruments</u>			
Derivative financial instrument assets			
Futures	Bauhinia 8 Fund	\$1,508	\$1,508
Option	Bauhinia 8 Fund	16,468	16,468
Forward Contracts	Bauhinia 8 Fund	27,915	27,915
Equity Swap	Bauhinia 8 Fund	209,392	209,392
Subtotal		<u>255,283</u>	<u>255,283</u>
Option	KGI Alliance Corporation	48,212	48,212
Total		<u>\$303,495</u>	<u>\$303,495</u>
Derivative financial instrument liabilities			
Option	KGI Alliance Corporation	\$811,053	\$811,053
Structured Notes	KGI Alliance Corporation	1,390,669	1,390,669
Subtotal		<u>2,201,722</u>	<u>2,201,722</u>
Equity Swap	Bauhinia 8 Fund	209,392	209,392
Total		<u>\$2,411,114</u>	<u>\$2,411,114</u>

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

(1) Notional amount:

Financial Instruments	Companies	12/31/11
		Notional amount
Futures	Bauhinia 8 Fund	\$62,867
Option	Bauhinia 8 Fund	4,177,264
Forward Contracts	Bauhinia 8 Fund	2,588,103
Equity Swap	Bauhinia 8 Fund	6,522,395
Subtotal		<u>13,350,629</u>
Option	KGI Alliance Corporation	1,431,355
Total		<u>\$14,781,984</u>

KGI ALLIANCE CORPORATION & BAUHINIA 8 FUND
Derivative Financial Instruments
December 31, 2011
(Expressed in US Dollars)

(2) Credit risk:

KGI Alliance Corporation and Bauhinia 8 Fund (hereafter “The Companies”) engage in trading of futures contract, option, forward contracts, equity swap and structured notes. 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.

BALANCE SHEETS
December 31, 2011
(Expressed in US Dollars)

Appendix 8

ASSETS	Richpoint Company Limited	KG Investments Holdings Limited	KGI International Holdings Limited	ANEW Holdings Limited
CURRENT ASSETS				
Cash and cash equivalents	\$131,322	\$464,501	\$53,069	\$160
Other receivable-related parties	30,000,000	-	83,724,120	2,773,238
Pledged certificates of deposits	7,390,066	-	-	-
Prepayments	155,834	-	-	-
Other current assets	37,656	-	950,531	-
Total Current Assets	<u>37,714,878</u>	<u>464,501</u>	<u>84,727,720</u>	<u>2,773,398</u>
FUNDS AND INVESTMENTS				
Long-term equity investments using the equity method	322,628,645	222,845,447	224,112,535	55,894,414
Available-for-sale financial assets-non-current	7,377,382	-	-	-
Total Funds and Investments	<u>330,006,027</u>	<u>222,845,447</u>	<u>224,112,535</u>	<u>55,894,414</u>
TOTAL ASSETS	<u>\$367,720,905</u>	<u>\$223,309,948</u>	<u>\$308,840,255</u>	<u>\$58,667,812</u>
LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY				
CURRENT LIABILITIES				
Short-term borrowings	\$46,050,000	\$30,000,000	\$-	\$-
Commercial papers payable-net	-	-	58,882,980	-
Other payable	-	35,392	26,404	-
Other payable-related parties	-	115,004,393	-	-
Other current liabilities	33,542	-	-	-
Current portion of long-term borrowings	16,000,000	-	-	-
Total Current Liabilities	<u>62,083,542</u>	<u>145,039,785</u>	<u>58,909,384</u>	<u>-</u>
Total Liabilities	<u>62,083,542</u>	<u>145,039,785</u>	<u>58,909,384</u>	<u>-</u>
SHAREHOLDERS' EQUITY				
Common stock	138,949,597	66,062,690	88,446,788	55,924,236
Capital reserve	810,000	16,988	54,601,695	-
Special reserve	-	2,935,555	387,913	-
Retained earnings	158,028,707	9,254,930	106,494,475	2,743,576
Translation adjustments	7,849,059	-	-	-
Total Shareholders' Equity	<u>305,637,363</u>	<u>78,270,163</u>	<u>249,930,871</u>	<u>58,667,812</u>
TOTAL LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY	<u>\$367,720,905</u>	<u>\$223,309,948</u>	<u>\$308,840,255</u>	<u>\$58,667,812</u>

BALANCE SHEETS
December 31, 2011
(Expressed in US Dollars)

Appendix 8-1

ASSETS	KGI Financial Products Limited (Note)	KG Investments Pacific Limited	KG Investments Asset Management International Limited	KGI Alliance Corporation
CURRENT ASSETS				
Cash and cash equivalents	\$-	\$73	\$-	\$41,618
Financial assets measured at fair value through profit or loss-current	-	224,746	-	48,212
Other receivable-related parties	-	-	-	4,782,053
Prepayments	-	-	-	6,665
Total Current Assets	-	224,819	-	4,878,548
FUNDS AND INVESTMENTS				
Available-for-sale financial assets-non-current	-	-	3,422,912	-
DEBIT ITEMS FOR TRADE BROKERAGE-NET	-	16,248	-	3,645,127
TOTAL ASSETS	\$-	\$241,067	\$3,422,912	\$8,523,675
LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY				
CURRENT LIABILITIES				
Financial liabilities measured at fair value through profit or loss-current	\$-	\$-	\$-	\$2,201,722
Accounts payable	-	65,905	-	-
Other payable	-	15,005	-	15,308
Other payable-related parties	-	11,908,423	15,158,570	-
Total Current Liabilities	-	11,989,333	15,158,570	2,217,030
Total Liabilities	-	11,989,333	15,158,570	2,217,030
SHAREHOLDERS' EQUITY				
Common stock	-	10,000	10,000	4,900,000
Retained earnings/(Accumulated deficits)	-	(11,758,266)	(11,745,658)	1,406,645
Total Shareholders' Equity	-	(11,748,266)	(11,735,658)	6,306,645
TOTAL LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY	\$-	\$241,067	\$3,422,912	\$8,523,675

Note: Struck off on November 1, 2011.

BALANCE SHEETS
December 31, 2011
(Expressed in US Dollars)

Appendix 8-2

ASSETS	Pacific Glory Finance One Limited	KGI Limited	Supersonic Services Inc.	KGI International Limited	Bauhnia 88 Ltd.
CURRENT ASSETS					
Cash and cash equivalents	\$53,669	\$-	\$-	\$-	\$-
Other receivable-related parties	884,198	-	-	-	2
Total Current Assets	937,867	-	-	-	2
FUNDS AND INVESTMENTS					
Long-term equity investments using the equity method	-	163,268,391	10,000	-	-
TOTAL ASSETS	\$937,867	\$163,268,391	\$10,000	\$-	\$2
LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY					
CURRENT LIABILITIES					
Other payable	\$-	\$-	\$-	\$4	\$-
Other payable-related parties	-	40,384,241	9,900	2,184,602	-
Total Current Liabilities	-	40,384,241	9,900	2,184,606	-
Total Liabilities	-	40,384,241	9,900	2,184,606	-
SHAREHOLDERS' EQUITY					
Common stock	2	157,000,000	100	1,020,000	2
Retained earnings/(Accumulated deficits)	937,865	(34,115,850)	-	(3,204,606)	-
Total Shareholders' Equity	937,867	122,884,150	100	(2,184,606)	2
TOTAL LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY	\$937,867	\$163,268,391	\$10,000	\$-	\$2

BALANCE SHEETS
December 31, 2011
(Expressed in US Dollars)

Appendix 8-3

ASSETS	Tai Chen (BVI) Co., Ltd. (Note)	KGI Nominees Limited	KGI Global Asset Management Limited	Bauhnia 8 Fund	Jubilant Dynasty Limited
CURRENT ASSETS					
Financial assets measured at fair value through profit or loss-current	\$-	\$-	\$-	\$266,171	\$-
Other receivable-related parties	-	1	1,284,197	26,787,975	1
Prepayments	-	-	-	166	-
Total Current Assets	-	1	1,284,197	27,054,312	1
DEBIT ITEMS FOR TRADE BROKERAGE-NET					
	-	-	-	5,845,889	-
TOTAL ASSETS	<u>\$-</u>	<u>\$1</u>	<u>\$1,284,197</u>	<u>\$32,900,201</u>	<u>\$1</u>
LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY					
CURRENT LIABILITIES					
Financial liabilities measured at fair value through profit or loss-current	\$-	\$-	\$-	\$209,392	\$-
Other payable	-	-	37	158	-
Total Current Liabilities	-	-	37	209,550	-
Total Liabilities	-	-	37	209,550	-
SHAREHOLDERS' EQUITY					
Common stock	-	1	100,000	25,000,000	1
Retained earnings	-	-	1,184,160	7,690,651	-
Total Shareholders' Equity	-	1	1,284,160	32,690,651	1
TOTAL LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY	<u>\$-</u>	<u>\$1</u>	<u>\$1,284,197</u>	<u>\$32,900,201</u>	<u>\$1</u>

Note: Struck off on May 2, 2011.

STATEMENTS OF OPERATIONS
For the Year Ended December 31, 2011
(Expressed in US Dollars)

Appendix 9

	Richpoint Company Limited	KG Investments Holdings Limited	KGI International Holdings Limited	ANEW Holdings Limited
REVENUES				
Dividend income	\$-	\$-	\$3,190,282	\$347,807
Non-operating revenues and profits	6,341,444	188,850	1,030,402	-
Total Revenues	6,341,444	188,850	4,220,684	347,807
COSTS AND EXPENSES				
Interest expenses	-	-	657,892	-
Operating expenses	1,043,130	1,036	64	-
Non-operating expenses and losses	875,434	430,325	-	-
Total Costs and Expenses	1,918,564	431,361	657,956	-
NET INCOME/(LOSS)	\$4,422,880	\$(242,511)	\$3,562,728	\$347,807

STATEMENTS OF OPERATIONS
For the Year Ended December 31, 2011
(Expressed in US Dollars)

Appendix 9-1

	KGI Financial Products Limited (Note)	KG Investments Pacific Limited	KG Investments Asset Management International Limited	KGI Alliance Corporation
REVENUES				
Gains on disposal of trading securities-dealing-net	\$-	\$111,746	\$-	\$1,582,624
Interest income	-	-	-	108
Dividend income	-	12,277	-	-
Other operating revenues	161,786	-	-	-
Non-operating revenues and profits	-	1	-	28,309
Total Revenues	161,786	124,024	-	1,611,041
COSTS AND EXPENSES				
Interest expenses	-	-	-	29,104
Losses on derivative financial product-futures	-	-	-	2,664,433
Operating expenses	-	-	-	576,364
Other operating costs	-	38,500	-	1,696
Non-operating expenses and losses	3,190,282	67,928	2,937,596	-
Total Costs and Expenses	3,190,282	106,428	2,937,596	3,271,597
NET INCOME/(LOSS)	\$(3,028,496)	\$17,596	\$(2,937,596)	\$(1,660,556)

Note: Struck off on November 1, 2011.

STATEMENTS OF OPERATIONS

For the Year Ended December 31, 2011

(Expressed in US Dollars)

Appendix 9-2

	Pacific Glory Finance One Limited	KGI Limited	Supersonic Services Inc.	KGI International Limited	Bauhinia 88 Ltd.
REVENUES					
Non-operating revenues and profits	\$-	\$6,147	\$-	\$276	\$-
Total Revenues	-	6,147	-	276	-
COSTS AND EXPENSES					
Operating expenses	-	-	-	5,316	-
Total Costs and Expenses	-	-	-	5,316	-
NET INCOME/(LOSS)	\$-	\$6,147	\$-	\$(5,040)	\$-

STATEMENTS OF OPERATIONS
For the Year Ended December 31, 2011
(Expressed in US Dollars)

Appendix 9-3

	Tai Chen (BVI) Co., Ltd. (Note)	KGI Nominees Limited	KGI Global Asset Management Limited	Bauhinia 8 Fund	Jubilant Dynasty Ltd
REVENUES					
Gain on derivative financial product-futures	\$-	\$-	\$-	\$922,472	\$-
Interest income	-	-	-	55,349	-
Other operating income	191	-	-	121,587	-
Non-operating revenues and profits	170	-	-	-	-
Total Revenues	361	-	-	1,099,408	-
COSTS AND EXPENSES					
Losses on disposal of trading securities-dealing-net	-	-	-	601,887	-
Losses on derivative financial product-GTSM	-	-	-	633,687	-
Operating expenses	-	-	-	185,696	-
Non-operating expenses and losses	-	-	-	910,852	-
Total Costs and Expenses	-	-	-	2,332,122	-
INCOME/(LOSS) BEFORE INCOME TAX BENEFITS	361	-	-	(1,232,714)	-
INCOME TAX BENEFITS	285,371	-	-	-	-
NET INCOME/(LOSS)	\$285,732	\$-	\$-	\$(1,232,714)	\$-

Note: Struck off on May 2, 2011.

凱基證券股份有限公司及其子公司
營運部門資訊

民國一〇〇〇年十二月三十一日

附表十
單位：新台幣仟元

	經紀業務	自營業務	衍生性商品業務	香港子公司	泰國子公司	其他	調整與消除	合計
收入								
來自外部客戶收入	\$6,463,581	\$595,494	\$5,075,688	\$2,884,348	\$2,939,797	\$2,864,669	\$(4,752,126)	\$16,071,451
部門間收入	325,808	-	-	-	-	117,812	(443,620)	-
利息收入	-	-	-	203,350	66,252	186,307	(12,681)	443,228
其他營業外收入	365,920	-	-	-	69,651	1,017,341	(84,798)	1,368,114
收入合計	7,155,309	595,494	5,075,688	3,087,698	3,075,700	4,186,129	(5,293,225)	17,882,793
支出								
利息費用	-	-	-	94,869	21,998	201,033	(12,681)	305,219
折舊與攤銷	107,943	4,461	2,985	65,883	59,592	429,225	53,102	723,191
營業支出及其他費用	4,315,541	1,249,254	5,112,858	2,809,539	2,142,948	3,358,689	(5,225,212)	13,763,617
其他營業外支出	5,413	-	-	129,418	2	152,432	(33,885)	253,380
支出合計	4,428,897	1,253,715	5,115,843	3,099,709	2,224,540	4,141,379	(5,218,676)	15,045,407
稅前部門損益	2,726,412	(658,221)	(40,155)	(12,011)	851,160	44,750	(74,549)	2,837,386
所得稅利益(費用)	-	-	-	(4,210)	(324,866)	(182,131)	-	(511,207)
稅後部門損益	\$2,726,412	\$(658,221)	\$(40,155)	\$(16,221)	\$526,294	\$(137,381)	\$(74,549)	\$2,326,179

註1：部門間之收入係於合併時消除。

註2：本公司營運決策者不以營運部門之資產及負債做為決策之依據，依(99)基秘字第151號規定得不揭露營運部門之資產及負債。

凱基證券股份有限公司及其子公司
營運部門資訊

民國九十九年十二月三十一日

附表十之一
單位：新台幣仟元

	經紀業務	自營業務	衍生性商品業務	香港子公司	泰國子公司	其他	調整與消除	合計
收入								
來自外部客戶收入	\$7,224,200	\$1,770,920	\$1,847,702	\$3,548,256	\$2,257,449	\$2,334,094	\$(1,568,902)	\$17,413,719
部門間收入	291,251	-	-	17,399	-	86,516	(395,166)	-
利息收入	-	-	-	132,757	31,998	120,378	(19,361)	265,772
其他營業外收入	364,775	-	-	136,991	42,407	393,711	(178,713)	759,171
收入合計	7,880,226	1,770,920	1,847,702	3,835,403	2,331,854	2,934,699	(2,162,142)	18,438,662
支出								
利息費用	-	-	-	97,107	6,888	185,140	(19,360)	269,775
折舊與攤銷	105,132	4,603	2,585	72,559	61,228	453,666	52,847	752,620
營業支出及其他費用	4,343,163	458,272	1,501,676	2,961,897	1,224,448	3,908,863	(1,981,067)	12,417,252
其他營業外支出	7,572	-	-	110,358	7,684	387,853	(133,897)	379,570
支出合計	4,455,867	462,875	1,504,261	3,241,921	1,300,248	4,935,522	(2,081,477)	13,819,217
稅前部門損益	3,424,359	1,308,045	343,441	593,482	1,031,606	(2,000,823)	(80,665)	4,619,445
所得稅利益(費用)	-	-	-	(115,800)	(279,387)	(611,947)	-	(1,007,134)
稅後部門損益	\$3,424,359	\$1,308,045	\$343,441	\$477,682	\$752,219	\$(2,612,770)	\$(80,665)	\$3,612,311

註1：部門間之收入係於合併時銷除。

註2：本公司營運決策者不以營運部門之資產及負債做為決策之依據，依(99)基秘字第151號規定得不揭露營運部門之資產及負債。

六、一〇〇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：

一〇〇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		差異	
	100 年度	99 年度	金額	%
流動資產	82,137,727	108,666,246	-26,528,519	-24.41%
基金及投資	15,578,411	15,026,772	551,639	3.67%
固定資產	3,555,318	3,892,224	-336,906	-8.66%
其他資產	11,302,547	11,244,496	58,051	0.52%
資產總額	112,574,003	138,829,738	-26,255,735	-18.91%
流動負債	64,237,855	89,823,202	-25,585,347	-28.48%
長期負債	0	300,000	-300,000	-100.00%
其他負債	313,877	1,089,636	-775,759	-71.19%
負債總額	64,551,732	91,212,838	-26,661,106	-29.23%
股本	32,697,809	32,072,362	625,447	1.95%
資本公積	3,013,856	2,765,999	247,857	8.96%
保留盈餘	13,226,874	12,879,327	347,547	2.70%
股東權益其他項目	-916,268	-100,788	-815,480	809.10%
股東權益總額	48,022,271	47,616,900	405,371	0.85%

增減變動比例分析說明：

1. 資產減少主係流動資產減少 26,528,519 仟元所致。

(1) 流動資產減少主係：

A. 公平價值變動列入損益之金融資產-流動減少 15,769,448 仟元，主要係開放式基金及貨幣市場工具部位較去年底減少 3,299,044 仟元，營業證券-自營部位較去年底減少 8,261,233 仟元，營業證券-避險部位較去年底減少 1,349,322 仟元。

B. 附賣回債券投資增加 3,099,471 仟元，主係公司整體資金運用，增加附賣回交易承作部位。

C. 應收證券融資款減少 15,294,313 仟元，主係本年底經紀融資餘額較去年底減少所致。

D. 借券存出保證金增加 4,700,275 仟元，主係證券借券業務量增加。

E. 應收帳款減少 1,000,216 仟元，主係應收證券成交價款減少。

F. 備供出售金融資產—流動減少 2,138,971 仟元，主係中壽市價下跌及開發金由原備供出售金融資產-流動轉備供出售金融資產-非流動科目所致。

2. 負債減少主係流動負債減少 25,585,347 仟元、長期負債減少 300,000 仟元及其他負債減少 775,759 仟元所致。

(1) 流動負債減少主係：

A. 短期借款減少 6,783,427 仟元及應付商業本票淨額減少 9,031,272 仟元，主要係公司營運資金需求減少所致。

B. 借券存入保證金增加 2,872,331 仟元，主係證券借券業務量增加。

C. 應付帳款減少 9,773,230 仟元，主係應付證券成交價款減少。

D. 其他應付款減少 2,448,850 仟元，主係去年估列合併找補價金於本年度全數支付及應

付人事費用較上年度減少所致。

E. 其他金融負債—流動增加 1,985,904 仟元，主係本年度結構型商品新作部位增加所致。

(2) 長期負債減少主係本期償還長期借款所致。

(3) 其他負債減少主係因應國際準則規範，將原提撥之買賣損失準備及違約損失準備全數轉列至特別盈餘公積所致。

3. 股東權益其他項目減少主係金融商品未實現利益本年度較上年度減少 1,854,942 仟元，其減少主係中壽、開發金市價下跌所致。

二、經營結果之檢討與分析

單位：新台幣仟元

項目	100 年度	99 年度	增(減) 金額	變動 比例(%)	備註
營業收入	\$10,778,551	\$10,730,139	\$48,412	0.45%	
營業費用及支出	9,922,054	8,022,901	1,899,153	23.67%	註 1
營業利益	856,497	2,707,238	(1,850,741)	(68.36%)	註 1
營業外收入及利益	1,587,378	1,542,145	45,233	2.93%	
營業外支出及損失	296,199	545,432	(249,233)	(45.69%)	註 2
繼續營業單位稅前淨利	2,147,676	3,703,951	(1,556,275)	(42.02%)	註 1
所得稅費用	164,333	582,177	(417,844)	(71.77%)	註 3
繼續營業單位稅後淨利	<u>\$1,983,343</u>	<u>\$3,121,774</u>	<u>\$(1,138,431)</u>	(36.47%)	註 1

增減變動比例分析說明：

註 1：營業費用及支出較前期增加，主係因本年度證券市場行情不佳，營業證券評價損失及衍生性金融商品損失較前期增加，本年度之營業利益及繼續營業單位淨利亦較前期減少。

註 2：營業外支出及損失減少，主要係前期持有美元基金及美元部位因去年下半年度美元匯率走貶，致基金之處分損失及兌換損失較本年度增加。

註 3：所得稅費用減少，主係本年度營運獲利較前期減少，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	100 年 12 月 31 日	99 年 12 月 31 日	增 減 比 例
流動比率	127.86%	120.98%	6.88%
現金流量允當比率	80.91%	30.84%	50.07%
現金再投資比率	29.28%	-19.96%	49.24%

增減比率變動分析說明：

現金流量允當比率及現金再投資比率增加，主係本年度景氣不佳，本公司減少營業證券持有部位及融資餘額減少，應收證券融資款亦相對減少，致營業活動現金流入增加。

(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
5,999,688	(12,497,280)	14,078,127	7,580,535	-	-

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						
				98 年度	99 年度	100 年度	101 年度	102 年度	103 年度	104 年度
購置設備	自有資金	98.01~98.12	37,989	\$37,989	\$-	\$-	\$-	\$-	\$-	\$-
企業合併	自有資金	98.12~100.03	27,958,400	25,825,452	-	2,132,948	-	-	-	-
購置設備	自有資金	99.01~99.12	102,082	-	102,082	-	-	-	-	-
購置設備	自有資金	100.01~100.12	64,677	-	-	64,677	-	-	-	-
購置設備	自有資金	101.01~101.12	120,962	-	-	-	120,962	-	-	-

(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，擬於一〇一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	100.12.31 帳面值	100 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(富崑 (維京群島)控 股公司)	投資控股	9,257,756	130,338	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
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	150,958	(995)	因下半年市 況下挫，致經 理費收入及 績效收入不 如預期	積極開發新 客源並鞏固 舊客戶，提升 全權委託規 模	視營運狀況及業務 需要而定
凱基保險經紀 人(股)公司	從事保險經 紀人業務	5,107	1,715	營運狀況合 乎預期	因應市場需 求積極推動 保險業務，提 升佣金收入 與營運效能	視營運狀況及業務 需要而定

轉投資公司 (註1)	轉投資政策	100.12.31 帳面值	100 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 信託(股)公司	從事證券投 資信託業 務、全權委 託投資業務	350,597	16,057	基金規模及 管理費收入 成長，轉虧為 盈	保持穩健之 基金操作績 效，並持續推 廣基金連結 投資型保單、定期定額 業務，以鞏固 及增加基金 規模	爭取境外基金總代 理、建立多元化產品 線及發展電子商 務，以拓展業務範疇
凱基期貨(股) 公司	從事期貨相 關業務	2,083,509	4,820	因客戶違約 以及訴訟案 件提列損 失，致使投資 損益下降	加強客戶信 用評估及風 險控管機制	持續提升原有之經 紀及自營業務獲 利，另已申請加入 SGX、CME、CBOT 等 國外交易所會員，未 來國外期權交易將 更具競爭力

註1：係採權益法之長期投資。

六、風險事項

(一)利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施

1. 利率

- (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。
100 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	\$ 1,695,091,373
融資融券利息收支佔營業收支比例	35.54%
融資融券利息收支佔稅前損益比例	82.88%

- (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。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。

本公司一〇〇年底短期借款、應付短期票券及長期負債餘額合計為 7,407,544 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 740 仟元。展望一〇一年，歐洲經濟仍有衰退之虞，全球經濟下滑風險升高，國內經濟雖溫和成長，但主要貿易夥伴需求減弱，近期我國出口成長走緩，民間投資轉呈負成長，民間消費降溫，對國內經濟之影響逐漸顯現。央行將視國內外經濟金融情勢採行妥適的貨幣政策，以刺激經濟成長，預期未來國內金融市場利率水

準仍將維持在低檔區間，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。一〇〇年財務報告中因匯率變動而產生之累積換算調整數為-559,370 仟元。
- B. 經營業務產生之匯率風險：本公司經營業務得持有外幣存款及從事主管機關開放之外幣計價商品業務，例如外幣計價之結構型商品、承銷及自行買賣外國有價證券等，惟仍以本國貨幣商品為主，匯率變動對本公司損益之影響不大，而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，惟本公司持續依據市場情況，擬定避險策略，有效降低匯率風險，截至一〇〇年底已經央行同意將該股款全數結售為台幣，一〇〇年財務報告中因匯率變動而產生之兌換利益為 261,563 仟元，大多均源自發行海外存託憑證所得股款之兌換利益。

(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	100 年度	99 年度	98 年度
消費者物價指數	106.98	105.48	104.61
消費者物價指數年增率	1.42%	0.96%	-0.87%

一〇〇年消費者物價指數為 106.98，延續九十九年成長動能，年增率微幅上揚 1.42%，因部分商品及服務隨國際農工原料價揚，成本壓力漸次傳遞至最終消費端，惟政府各項穩定物價措施，有助舒緩物價漲勢。主計處預測一〇一年 CPI 全年上漲 1.29%。

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)、股權交換(Equity Swap)、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. 金融消費者保護法：於100年6月3日經立法院三讀通過，並經行政院核定自同年12月30日施行，開啟我國金融消費者保護新紀元。	100/12	<ol style="list-style-type: none"> 1. 須執行 KYC(Know Your Customer)與 KYP(Know Your Product)作業之產品：國內外基金銷售、投資型保單銷售。 2. 對客訴案件之影響：本法實施前客戶舉證券商過失，本法實施後券商舉證無過失。 3. 成立爭議處理機構：案件進爭議機構就要收費，將增加營運成本。 4. 因應方案：充份掌握客訴案件，在送入爭議處理機構前就能解決，以免公司支付額外費用。廣告業務招攬及營業促銷活動，需按券商公會規定之「廣告管理辦法」辦理。
2. 台灣證券交易所推出證券交易逐筆撮合新制，需要更快速的資訊揭示，且資訊流量大增。	101/1	<ol style="list-style-type: none"> 1. 證券交易逐筆撮合新制，需要更快速的資訊揭示，且資訊流量大增。 2. 已規劃年度專案，包含網路設備擴充、資訊分流以及軟體程式調整檢視等。
3. 初次 IPO 承銷業務 (1) 規範初次上市承銷價不得低於「向券商公會報備詢圈約定書及公告稿日」前興櫃股票有成交之10個營業日成交均價算數平均數之七成。 (2) 公開申購比例由現行最高 30%提高至	100 年申起上市櫃案件開始適用	市場影響： <ol style="list-style-type: none"> 1. 定價區間受限及認購額度受限，影響投資人參與之意願，IPO 公司初上市櫃期間可能因籌碼凌亂將面對股價急跌，若因此啟動過額配售，除公開申

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
<p>60%，專業法人認購上限由 10%調整為 5%，其他圈購人由 5%調整為 2%。</p>		<p>購投資人可能易於面臨虧損結果，本公司也可能因所持有部位產生損失或資本利得減少。</p> <p>2. 詢價圈購比例減少將影響承銷商詢價圈購手續費來源。</p> <p>因應方案：</p> <p>1. 加強興櫃交易單位之造市或供給市場籌碼機制，使股價之變動不致過大。</p> <p>2. IPO 詢圈配售時，籌碼應盡量集中配售給長線投資人，避免籌碼更加分散。</p> <p>3. 按案件別性質，公開承銷張數、市場胃納量及訂價，評估公開申購比率，適度調整詢圈處理費費率或承銷手續費費率以為因應。</p> <p>4. 左列法規已提案納入 100 年底證券商公會提供主管機關之承銷新制檢討報告，預計可望因此再啟檢討調整，俾利 IPO 訂價程序趨向合理。</p>
<p>4. TDR 業務</p> <p>(1)TDR 配售之公開申購比例由原本最高百分之 35%調高到 50%。</p> <p>(2)有關 TDR 發行價格相對於原股之折(溢)價比率，應以訂價日前一營業日 TDR 所表彰之原有價證券於國外掛牌市場之收盤價為計算基礎。</p>	<p>100/6</p> <p>100/7</p>	<p>市場影響：</p> <p>1. 增加 TDR 發行成功之難度。</p> <p>2. 100 年上市 9 檔 TDR，截至 100 年 12 月 30 日，並無任何一檔股價維持於承銷價之上。</p> <p>因應方案：</p> <p>挑選質優的發行公司，除基本面外，更須注意國際的政經情勢，配合發行公司業績變化，謹慎規劃 TDR 適當的發行時點。</p>
<p>5. 『財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心證券商對一般客戶辦理衍生性金融商品交易業務應注意事項』強化對一般客戶之保護條款，包含風險預告書及交易條件宣讀以及明文規定不可對一般客戶銷售之商品類型。</p>	<p>100/3</p>	<p>推動金融服務業者對客戶投資經驗以及投資能力的熟悉度並能推介在客戶風險承受度下之適合商品，對整體市場健全度屬於正面影響。內部已完成相關內部準則修改，並且配合法規規定進行銷售。</p>
<p>6. 『證券商自行買賣外國有價證券函令金管證券字第 10000439081 號令』中擴增證券商可買賣之標的，包含可交換公司債、附認股權公司債及固定收益連結衍生性金</p>	<p>100/9</p>	<p>該法令增加可交易標的，將可使證券商可參與市場擴大，強化證券商之競爭力。內部已完成相關內部準則修改。</p>

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
融商品之結構型債券。		
7. 開放權證當沖	金管會正研擬開放	提高權證之成交量及流動性(但需以主管機關同步開放避險部位當沖及降低交易稅做為配套措施)。
8. 權證發行及上市審查作業電子化	100 年逐步開放	提升權證發行作業之效率，降低權證發行成本。
9. 主管機關開放券商可發行牛熊證	100/1	增加可承作之商品種類，擴大本公司之業務範圍。
10. 開放香港紅籌股、紅籌指數成分股及涉及陸股之指數股票型基金為衍生性商品之連結標的。	100/1	增加可承作之商品種類，擴大本公司之業務範圍。

(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

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

(八) 擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施

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

(九) 進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施

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

(十) 董事、監察人或持股超過百分之十之大股東，股權之大量移轉或更換對公司之影響、風險及因應措施

本公司依法令規定按月申報董事及監察人或持股超過百分之十之大股東持股異動情形，最近年度及截至年報刊印日止，並無股權大量移轉之情事，董監團隊成員結構穩定。

(十一) 經營權之改變對公司之影響、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. 本公司民國九十年度至九十六年度及九十八年度營利事業所得稅結算申報有關前手息之扣繳稅款、營業成本及相關費用遭國稅局剔除，核定補繳營利事業所得稅為 2,646,851 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。
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 人指稱因信賴公開說明書而投資致受有損失，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，原告提起上訴，嗣因部分原告陸續撤回上訴，上訴人減為 216 人，請求金額亦減縮為 51,382 仟元。台灣高等法院復於民國一〇〇年九月二十八日判決本公司勝訴，部分原告不服再度提起上訴。本件目前由最高法院審理中。
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。該等股票遭仁信證券(股)公司副總楊君取走，仁信證券(股)公司遂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。本公司合併仁信

證券(股)公司後承受本件訴訟，並通知黃君參加訴訟，經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。黃君不服乃於九十三年七月間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，惟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。本件迭經最高法院發回更審，目前由台灣高等法院進行更三審之程序。

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。士林地方法院於一〇一年二月十七日判決駁回客戶林君之訴，林君並於三月二十八日上訴台灣高等法院。本件目前由台灣高等法院審理中。
5. 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，本公司合併台証綜合證券(股)公司後承受本件訴訟。台灣高等法院高雄分院於民國九十九年七月六日判決本公司上訴有理由，原判決廢棄。洪君等四人不服該判決乃提出上訴，最高法院於民國九十九年十一月十六日撤銷台灣高等法院高雄分院之判決發回更審，台灣高等法院高雄分院嗣於民國一〇〇年八月二十四日判決認定雙方與有過失，本公司應給付洪君等四人共計 12,759 仟元，本公司及洪君等均就敗訴部份提起上訴，本件目前由最高法院審理中。

(十三)其他重要風險及因應措施：無。

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

1. 風險管理之組織架構：

為建立本公司風險管理制度，並充分掌控本公司市場風險、信用風險、流動性風險、作業風險以及其他營運有關之風險，本公司於董事會下設置「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風險管理制度規劃與監督風險管理相關事務，投資審查委員會負責審查承銷案件、投資案件及信用風險管理。

因應本公司財富管理業務之設立，一〇〇年度於董事會下另設置「商品審議委員會」，主要係針對以信託方式辦理受託投資之金融商品暨境外結構型商品進行銷售前審查，各委員依商品審查項目(包括商品之合法性、風險報酬之合理性、商品資訊揭露之正確性及充份性等項目)進行審查，經綜合評估及確認該金融商品之商品風險程度後，給予該商品合宜之風險等級。

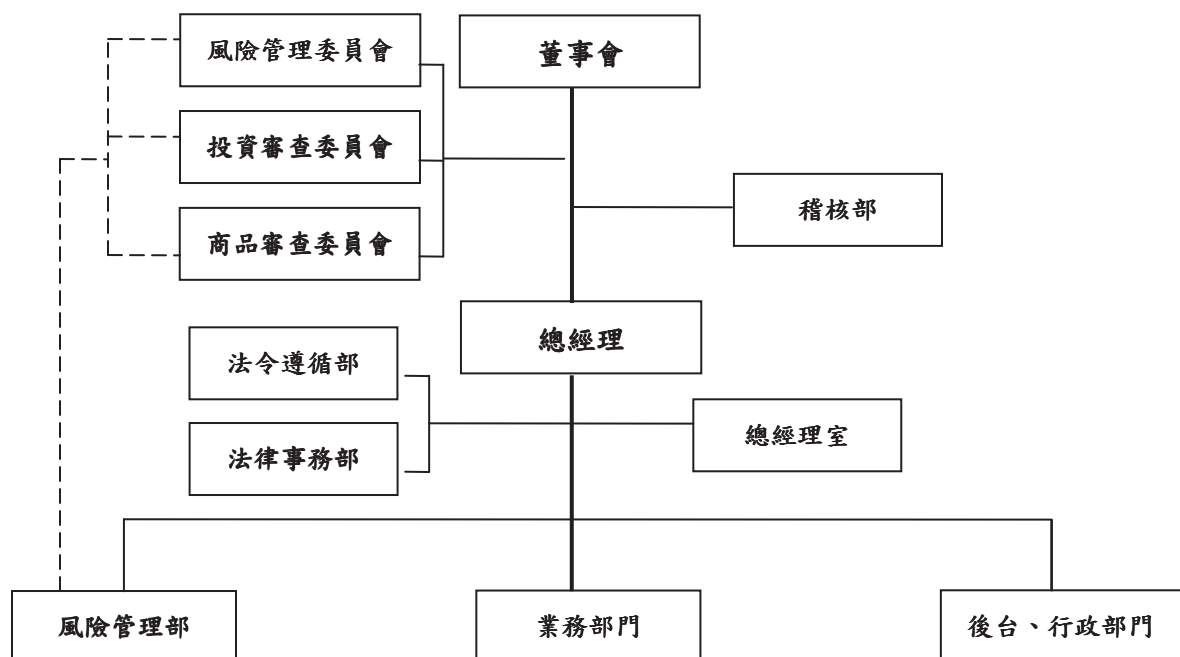
稽核單位之職責係確認相關內控制度完整性及針對前、中、後台作業執行內部稽核作業，以確認相關作業規範皆確實遵循。

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。

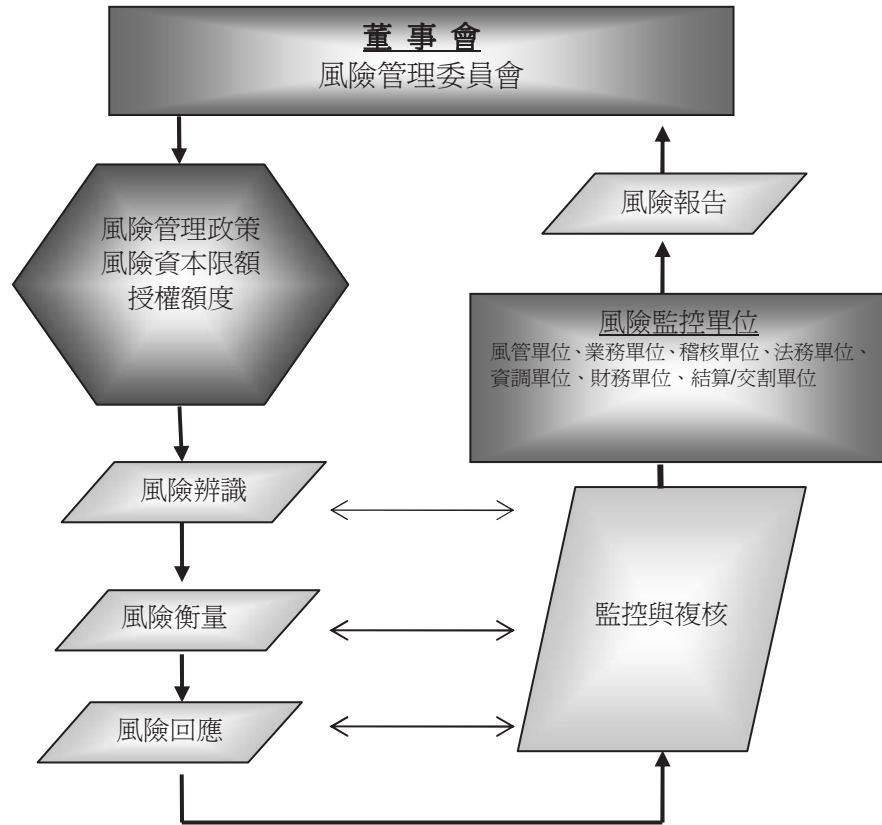
3. 風險政策之訂定與核准流程：

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，並針對衍生性商品交易建立擔保品管

理機制，定期評估擔保品價值，以期有效運用公司資源，降低與交易對象信用曝險；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)本公司一〇〇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
342%	22,327,637,216	6,535,397,695

項 目	100.12.31	平 均 值	最 大 值	最 小 值
資本適足率	342%	284%	342%	247%

B.風險約當金額比率：

資料基準日：100年12月31日

項 目	風險約當金額比率
市場風險	51.82%
信用風險	21.13%
作業風險	27.04%
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	3,386,804,811
信用風險	1,381,197,399
作業風險	1,767,395,485
合 計	6,535,397,695

(3)本公司一〇〇年市場風險值如下：

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 100/12/31	VaR 平均值	VaR 最小值	VaR 最大值
權益證券風險	317,756	292,266	210,278	434,278
利率風險	15,000	37,348	7,772	87,924
小計	332,576	329,614	—	—
減：風險分散效益	24,186	49,038	—	—
總風險	308,391	280,576	198,665	417,258

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，並針對衍生性商品交易建立擔保品管理機制，定期評估擔保品價值，以期有效運用公司資源，降低與交易對象信用曝險；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 無。

2. 各關係企業基本資料

100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	150,000	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、產業保險經紀人業務
凱基期貨(股)公司	82.12.08	台北市	1,200,000	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	82.05.06	泰國	THB 1,991,763	證券相關業務
KG Investments Holdings Limited	85.11.05	開曼群島	USD 66,063	控股公司
KGI International Holdings Limited	89.04.20	開曼群島	USD 88,447	控股公司
KGI Financial Products Limited(註 1)	91.04.22	英屬維京群島	-	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
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	85.10.01	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
KGI Investments Management Limited	75.03.04	香港	HKD 26,250	保險經紀業務

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 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
Bauhinia 8 Fund	86.06.18	開曼群島	USD 25,000	基金公司
KGI Korea Limited	88.12.20	馬來西亞	USD 10	控股公司
KGI Securities (Singapore) Pte. Ltd.	86.09.25	新加坡	USD 1,000	資產管理
KGI Finance Limited	85.10.01	香港	USD 5,130	投資及融資業務
KGI Capital (Singapore) Pte. Ltd. (註2)	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	85.11.06	英屬維京群島	USD 55,924	控股公司
Tai Chen (BVI) Co., Ltd. (註3)	86.07.08	英屬維京群島	-	投資業務
KGI Capital (Hong Kong) Limited	93.04.01	香港	HKD 20,000	證券相關業務
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	98.11.27	開曼群島	USD 24,875	基金
SPC(註)	99.10.15	開曼群島	USD 20,000	基金

註：經金管會98年6月11日核准設立於開曼群島，主要營業項目為基金公司，實收資本額為USD100元。

註1：於民國100年11月1日結束營業。

註2：為配合業務需求公司名稱由Vanderee Pte Ltd. 更名為KGI Capital (Singapore) Pte. Ltd.。

註3：於民國100年5月2日結束營業。

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

101年4月24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	15,000,000	100%
	董事長	凱基證券(股)公司代表人 廖宏遠	0	0
	董事	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 暫缺	0	0
	監察人	凱基證券(股)公司代表人 蔡雅卿	0	0
	總經理	朱晏民	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 鄭志成	0	0
	董事	凱基證券(股)公司代表人 周瑤敏	0	0
	監察人	凱基證券(股)公司代表人 林彥均	0	0
凱基期貨(股)公司	法人	凱基證券(股)公司	119,413,269	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 陳瑞珽	7,803	0.006%
	董事	凱基證券(股)公司代表人 林黃美惠	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	黃尹亭	0	0
	董事	林玉娟	0	0
	監察人	周瑤敏	0	0
	總經理	李祖任	0	0
富昱(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

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數	持股比例
KGI Alliance Corporation	董事	曾錦隆	0	0
	董事	王慎	0	0
	董事	盛嘉珍	0	0
KGI Securities (Thailand) Public Company Limited.	董事	Wisit Wongpaisan	0	0
	董事	方維昌	0	0
	董事	Pisit Leeahtam	0	0
	董事	Pradit Sawattananond	0	0
	董事	Don Bhasavanich	0	0
	董事	Bee Leng Ooi	0	0
	董事	Suchada Sodthibhapkul	0	0
	董事	Picharn Kullavanijaya	0	0
	董事	Foong Hock Meng	0	0
	董事	曾錦隆	0	0
	董事	顏志堅	0	0
KG Investments Holdings Limited	董事	曾錦隆	0	0
	董事	王慎	0	0
	董事	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
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

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數	持股比例
	董事	黃碧玲	0	0
Supersonic Services Inc.	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	李文軾	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	陳品妤	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	邱媛貞	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	方維昌	0	0
	董事	林本源	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 Securities (Singapore) Pte. Ltd.	董事	宋彪	0	0
	董事	Foong Hock Meng	0	0
	董事	李婧婧	0	0
KGI Finance Limited	董事	鄭民彬	0	0
	董事	宋彪	0	0
KGI Capital (Singapore) Pte. Ltd	董事	宋彪	0	0
	董事	Foong Hock Meng	0	0
	董事	Ho Hock Guan Samuel	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	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
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

100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 (損失)	本期損益 (稅後)
凱基證券投資顧問(股)公司	150,000	188,003	37,045	150,958	145,016	(3,377)	(995)
凱基保險經紀人(股)公司	3,000	10,166	5,059	5,107	22,245	2,984	1,715
凱基期貨(股)公司	1,200,000	14,510,148	12,518,682	1,991,466	2,417,605	23,457	79,765
凱基證券投資信託(股)公司	300,000	334,977	14,595	320,382	140,236	13,275	16,059
Richpoint Company Limited(富星(維京群島)控股公司)	USD 138,950	USD 367,721	USD 62,084	USD 305,637	-	USD (1,043)	USD 4,423
KGI Securities (Thailand) Public Company Limited	THB 1,991,763	THB 7,357,231	THB 2,476,006	THB 4,881,225	THB 3,041,750	THB 762,825	THB 543,985

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 (損失)	本期損益 (稅後)
KG Investments Holdings Limited	USD 66,063	USD 1,017,615	USD 777,528	USD 240,087	USD 97,877	USD 303	USD (550)
KGI International Holdings Limited	USD 88,447	USD 1,154,095	USD 828,471	USD 325,624	USD 65,741	USD 70,933	USD (728)
ANEW Holdings Limited	USD 55,924	USD 209,038	USD 142,643	USD 66,395	USD 8,365	USD 8,557	USD (995)
KGI Financial Products Limited (註 1)	-	-	-	-	USD 162	USD (3,028)	USD (3,028)
KG Investments Pacific Limited	USD 10	USD 241	USD 11,989	USD (11,748)	USD 124	USD 124	USD 18
KG Investments Asset Management International Limited	USD 10	USD 3,423	USD 15,159	USD (11,736)	-	-	USD (2,938)
KGI Alliance Corporation	USD 4,900	USD 8,528	USD 2,221	USD 6,307	USD (1,082)	USD (1,053)	USD (1,660)
Pacific Glory Finance One Limited	USD 0.002	USD 938	-	USD 938	-	-	-
KGI Limited	USD 157,000	USD 163,268	USD 40,384	USD 122,884	-	USD 6	USD 6
Supersonic Services Inc.	USD 0.1	USD 10	USD 9.9	USD 0.1	-	-	-
KGI International Limited	USD 1,020	-	USD 2,185	USD (2,185)	-	-	USD (5)
Bauhinia 88 Ltd.	USD 0.002	USD 0.002	-	USD 0.002	-	-	-
Tai Chen (BVI) Co., Ltd (註 2)	-	-	-	-	-	-	USD 286
KGI Capital (Hong Kong) Limited	HKD 20,000	USD 998	USD 104	USD 894	-	-	-
KGI Wealth Management Limited	HKD 413,450	USD 205,371	USD 142,643	USD 62,728	USD 8,365	USD 8,557	USD (1,321)
KGI Nominees (Hong Kong) Limited	HKD 0.003	-	-	-	-	-	-

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 (損失)	本期損益 (稅後)
KGI Securities (Hong Kong) Limited	USD 11,500	USD 39,439	USD 4,601	USD 34,838	USD 32,922	USD 33,051	USD 4,263
KGI Futures (Hong Kong) Limited	USD 15,000	USD 151,092	USD 119,278	USD 31,814	USD 13,585	USD 13,673	USD 2,170
Global Treasure Investments Limited	USD 0.00026	USD 5,113	USD 14,430	USD (9,317)	USD (407)	USD (385)	USD (385)
KGI Investments Management Limited	HKD 26,250	USD 1,076	USD 27	USD 1,049	USD 181	USD 181	USD (100)
KGI International Finance Limited	USD 10,000	USD 66,933	USD 59,782	USD 7,151	USD 3,222	USD 3,564	USD 1,362
KGI Nominees Limited	USD 0.001	USD 0.001	-	USD 0.001	-	-	-
KGI Capital Asia Limited	USD 11,736	USD 12,110	USD 36	USD 12,074	USD 471	USD 471	USD (177)
KGI International (Hong Kong) Limited	USD 40,000	USD 57,031	USD 21,227	USD 35,804	USD (1,069)	USD (967)	USD (2,334)
KGI Hong Kong Limited	USD 15	USD 6,744	USD 35,349	USD (28,605)	USD 71,900	USD 71,957	USD 3,302
KGI Asia Limited	USD 40,000	USD 703,003	USD 592,330	USD 110,673	USD 64,959	USD 66,587	USD 3,266
KGI Efficient Frontier Limited	HKD 15,000	USD 3,034	USD 523	USD 2,511	USD 1,319	USD 1,319	USD 285
KGI Global Asset Management Limited	USD 100	USD 1,284	-	USD 1,284	-	-	-
Bauhinia 8 Fund	USD 25,000	USD 32,900	USD 210	USD 32,690	USD (258)	USD (258)	USD (1,233)
KGI Finance Limited	USD 5,130	USD 94,585	USD 117,093	USD (22,508)	USD (6,680)	USD (6,701)	USD (9,428)
KGI Select Fund – Asian Equity Fund	USD 24,875	USD 34,241	USD 6,149	USD 28,092	USD 3,291	USD 3,292	USD 1,793

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 (損失)	本期損益 (稅後)
KGI Select Fund – Global Macro Fund	USD 20,000	USD 18,866	USD 87	USD 18,779	USD (178)	USD (178)	USD (1,234)
KGI Korea Ltd	USD 10	USD 76,325	USD 2,389	USD 73,936	-	-	USD 2,389
KGI Securities (Singapore) Pte Ltd.	USD 1,000	USD 437	USD 2	USD 435	USD 160	USD 160	USD (399)
KGI Capital (Singapore) Pte. Ltd. (註 3)	USD 0.001	USD 0.001	-	USD 0.001	-	-	-
Jubilant Dynasty Ltd.	USD 0.001	USD 0.001	-	USD 0.001	-	-	-

註 1: 於民國 100 年 11 月 1 日結束營業。

註 2: 於民國 100 年 5 月 2 日結束營業。

註 3: 為配合業務需求公司名稱由 Vanderee Pte Ltd. 更名為 KGI Capital (Singapore) Pte. Ltd.。

(二) 關係企業合併財務報表

本公司依「關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」規定所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。

請參閱第 169 頁~240 頁。(一〇〇年度母子公司合併財務報表)

(三) 關係報告書：本公司為控制公司依規定，無需編製。

二、一〇〇年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形：

本公司一〇〇年度及截至年報刊印日止，並無私募有價證券之情事。

三、一〇〇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：

本公司一〇〇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：一〇一年三月三十一日之資本適足率為 387%。

玖、一〇〇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) 本公司一〇〇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. 本公司於一〇〇年六月十日股東常會全面改選第九屆董事，致有證券交易法第三十六條第二項第二款所定三分之一以上董事發生變動之事項。

2. 中華開發金融控股股份有限公司考量未來發展需要，為擴大證券事業群之經營規模，發揮經營綜效，以加速提昇公司整理獲利能力，創造公司股東最大利益，於一〇一年四月五日召開董事會決議通過轉投資本公司之普通股股權，依「金融控股公司投資管理辦法」規定，預計採取公開收購方式進行，預定公開收購最低收購數量為 16.38 億股（即本公司已發行股份之 50.1%），並於取得主管機關之核准後，方能順利進行，致有證券交易法第三十六條第二項第二款所定其他足以影響公司繼續營運之重大情事。

(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、公司聯絡處(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68號7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	台中市中區民族路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	文心分公司	台中市北屯區文心路4段875號2樓	(04)2246-6168
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	台中市大里區中興路二段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	台中市豐原區豐中路13號7樓	(04)2520-9000
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	台中市東勢區豐勢路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	新北市板橋區中山路一段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	新北市板橋區三民路一段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	新北市汐止區新興路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	新北市新店區北新路三段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

名 稱	地 址	電 話	名 稱	地 址	電 話
永和分公司	新北市永和區中正路 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	新北市中和區連城路 68-1 號 2 樓	(02)2249-8989	永康分公司	台南市永康區中山南路 1042 號 1 樓	(06)203-8899
三重分公司	新北市三重區正義北路 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	新北市三重區正義北路 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	新北市新莊區幸福路 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	新北市新莊區四維路 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	新北市林口區文化二路一段 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	高雄市岡山區公園東路 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	高雄市鳳山區維新路 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

