

凱基證券股份有限公司

一〇一年年報

中華民國一〇二年四月三十日刊印

本公司網址：<http://www.kgi.com.tw>
查詢網址：<http://newmops.twse.com.tw>

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	大華證券股份有限公司服務代理部		
地 址	台北市重慶南路一段2號5樓	電 話	(02) 2389-2999
中 文 網 址	http://www.grandcathay.com		

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)2757-8888
網 址	http://www.ey.com		

五、海外有價證券掛牌買賣交易場所名稱及查詢該海外有價證券資訊方式：無。

六、公司中文網址：<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、 組織系統	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	54
五、 更換會計師資訊	55
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	55
七、 最近年度及截至年報刊印日止，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	55
八、 持股比例占前十名之股東，其相互間為關係人或為配偶、二親等以內之親屬關 係之資訊	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，並合併計算綜合持股比例	60
肆、 募資情形	61
一、 資本及股份	61
二、 公司債辦理情形	64
三、 特別股、海外存託憑證及員工認股權憑證辦理情形	65
四、 併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形	65
五、 資金運用計畫執行情形	66
伍、 營運概況	68
一、 業務內容	68
二、 市場及產銷概況	74
三、 最近二年度及截至年報刊印日止從業員工人數、平均服務年資、平均年齡及學 歷分佈比率	77
四、 環保支出資訊	77

五、	勞資關係	77
六、	重要契約	80
陸、	財務概況	81
一、	最近五年度簡明資產負債表及綜合損益表，並應註明會計師姓名及其查核意見	81
二、	最近五年度財務分析	83
三、	最近年度財務報告之審計委員會審查報告	86
四、	最近年度財務報告	87
五、	最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表	162
六、	公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，如有發生財務週轉困難情事，應列明其對本公司財務狀況之影響	238
柒、	財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項	238
一、	財務狀況	238
二、	財務績效	239
三、	現金流量	239
四、	最近年度重大資本支出對財務業務之影響	240
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	240
六、	風險事項	241
七、	其他重要事項	252
捌、	特別記載事項	253
一、	關係企業相關資料	253
二、	最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形	262
三、	最近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	262
四、	其他必要補充說明事項	262
玖、	最近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	262
拾、	公司之聯絡處	263

壹、致股東報告書

回顧民國(下同) 101 年國內外的金融經濟情勢依舊險峻，除了歐元區債信危機後續處理的餘波盪漾外，美國總統選舉及財政懸崖的不確定性，亦對於國際股市造成心理面上的影響；台北股市全年在 7,000-8,000 點間來回震盪，除國內經濟受到全球景氣影響外，復徵證所稅和油電雙漲事件亦對於脆弱的投資人信心產生極大的衝擊，單日平均成交值(集中市場加計櫃檯市場)從前一年新台幣(下同) 1,253 億元相應萎縮至 945 億元，年減幅度高達 24.6%，對於國內證券商而言實為一個相當挑戰的年度。

凱基證券謹慎面對複雜的國內外政經情勢以及市場成交量萎縮的考驗，秉持穩健經營之原則，戮力鞏固經紀業務市場地位，維持穩定性收入，並積極發展財富管理業務，在紅海競爭中進一步提升經紀通路的附加價值；而在市場劇烈的波動下，凱基證券始終嚴守風險控管機制及交易紀律，以精準的交易策略持續穩健提升自營獲利；凱基證券同時專注於厚植核心競爭力，憑藉著專業的服務及優異的研究品質深耕機構法人業務，於外資法人經紀業務及借券業務皆獲得領導地位，並且著手建置及強化各項金融商品之跨國平台，為海外持續成長注入新的動能；此外，繼 2011 年獲頒「台灣 20 大國際品牌」，凱基證券獲頒知名國際金融雜誌《銀行家》(The Banker) 2013 年「全球 500 家最有價值銀行品牌」，為台灣品牌上榜的 6 家金融機構中，唯一的投資銀行，再次肯定凱基證券多年來深耕海外的努力與實績。凱基證券 101 全年稅後盈餘達 15.7 億元，於證券同業中排名第二，每股盈餘 0.48 元，其中海外轉投資事業(包含香港、泰國及新加坡)獲利高達 3.7 億元領先同業，貢獻全公司 101 年盈餘之 23%。101 年凱基證券各項業務的經營成果如下：

經紀業務方面，過去 5 年平均營業毛利貢獻度 78%，為公司重要的穩定獲利來源。101 年國內外政經環境充滿變數、造成日均量下滑，全年度經紀業務營業毛利為 50.6 億元，較 100 年下跌 22%，但經紀市佔率仍維持於 7.67%，為台灣第二大券商。其中外資法人經紀業務市佔持續提升，101 年達到 4.4%，為國內同業中第一名；借券業務市佔達 27%，國內同業排名第二，顯示專業機構投資人肯定凱基證券的專業研究與服務品質。未來凱基證券將持續拓展機構法人業務以及深化國內外法人所需的大中華投資平台與業務。

債券業務方面，凱基證券以高品質的服務深獲客戶肯定並且維持領先之市佔率。101 年債券交易金額(以營業處所公債買賣為指標)市佔達 15.6%，位居同業第一；承銷及銷售業務(包含公司債、金融債、Supra)以 14.1%之市佔率，位居同業第三；債券衍生性商品業務(以公債選擇權交易量為指標)以 16.7%之市佔率，位居同業第二；資產交換交易業務固定收益端，則以 22.5%之市佔率，位居同業第二；100%保本型結構型商品交易量，凱基證券以 49.4%之市佔率，位居同業第一。此外，凱基證券債券部獲得財資雜誌(The Asset)肯定，獲選為台灣區「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績效冠軍。

衍生性金融業務方面，凱基證券之權證提供投資人多樣化之選擇，發行金額位居同業券商第三名。此外，凱基證券全面升級權證造市系統，採取積極之權證造市策略，充份提高系統效能、增加穩定性，營造更透明、更靈敏以及更實惠的的造市風格。凱基證券並獲頒台灣證券交易所 101 年「權證發行檔數」第三名及「權證受託買賣金額」第二名的殊榮，努力成果受到肯定。

在結構型商品方面，凱基證券成功建立金融創新領域之競爭優勢，101 年凱基證券承作股權連結商品之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，101 年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；在股權選擇權方面，凱基證券以 75% 的市佔率位居同業第一名，凱基證券在衍生性金融業務的各項子業務均交出亮麗的成績單，贏得客戶的讚賞。

自營業務方面，雖然市場多空難測，但凱基證券自營團隊在精準的操作與審慎的風險管理之下，101 年整體操作績效仍然大幅超越大盤，在同業可比基礎上，自營獲利排名為同業第一。歷年來，凱基證券自營部累積了豐富的市場操作經驗，未來將持續發展多元交易策略，期許在多變的市場挑戰下，能夠長期獲得穩定的超額報酬。

承銷業務方面，由於整體市場承銷金額大幅衰退，年減高達 38%，凱基證券承銷業務亦呈現衰退，101 年承銷業務營業毛利達 4.1 億元，較 100 年之 5.28 億元下滑 22%。101 年共完成 13 件國內承銷案（包含 IPO、現金增資和可轉換公司債），總承銷金額達 67.7 億元，市佔率 7.84%，同業排名為第四。

展望 102 年，歐美債信問題和緩，美國經濟與消費力道已見回升，全球股市在美股創新高的帶動下，皆已逐步回穩，未來將有向上攀升的契機；而國內證券業因為兩岸進一步的業務開放及合資券商許可設立，將帶來更加寬廣的成長機會。凱基證券已於 102 年 1 月 18 日正式成為中華開發金控旗下 100% 控股的證券子公司，未來將進一步與大華證券進行合併，屆時各項業務整體戰力將再向上提升。凱基證券已擘劃完整的經營策略，將結合集團廣大法人機構客戶基礎及中國大陸的耕耘基礎，於兩岸三地擴大服務版圖，拓展各項相關業務，昂首迎接所有挑戰與契機，持續朝向亞太區頂尖投資銀行的目標邁進，為客戶、股東及員工創造最大的價值。

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、大亞及豐原證券公司。
- 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。

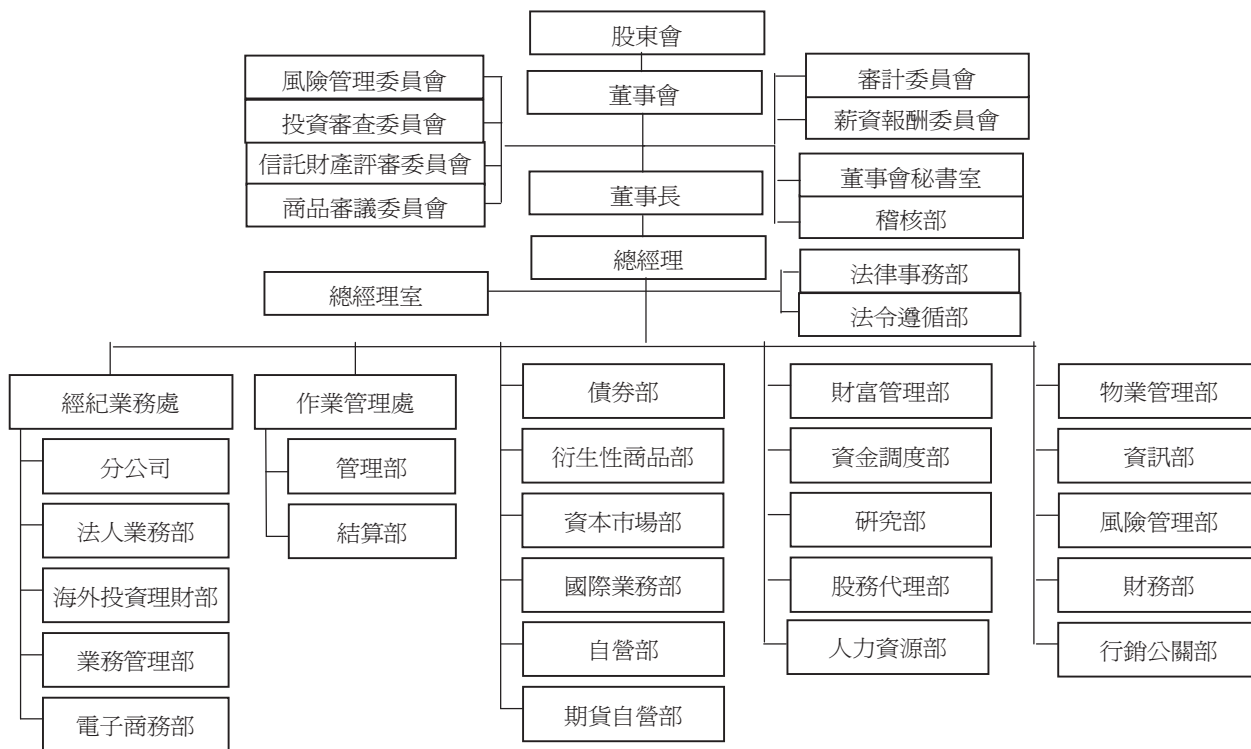
- 民國 97 年 2 月 本公司轉投資公司 KGI Korea Limited 及 KGI (Korea) Holdings Limited 出售持有 KGI Securities(Korea) Co., Ltd 之全數股權 16,519,999 股，持股比例 51.62%予 SMN 案，獲韓國證券主管機關核准。
- 4 月 本公司轉投資中信期貨(股)公司股東會決議通過更名為凱基期貨(股)公司。
- 9 月 為使 KGI 亞太區企業識別標誌一致化，KGI 中信證券更名為凱基證券。
- 民國 98 年 8 月 辦理現金增資 6.7 億股普通股參與發行海外存託憑證(GDR)，募集 2.86 億美元。
- 12 月 與台証綜合證券股份有限公司合併，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。
- 民國 101 年 5 月 中華開發金融控股公司（下稱「開發金控」）公開收購本公司 81.7%股權。
- 11 月 轉投資「凱基創業投資股份有限公司」。
- 民國 102 年 1 月 本公司與開發金控股份轉換，成為開發金控 100%子公司，同時終止櫃檯買賣。

參、公司治理報告

一、組織系統

(一) 組織結構

凱基證券組織圖



(二)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。
董事會秘書室	綜理本公司及轄下子公司董事會秘書及股務等相關業務。包含本公司及子公司董事會、審計委員會之議事作業、維護公司相關之公開資訊、掌理公司相關變更登記暨申報作業、公司印鑑管理、外部來文派文作業等。
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、主管機關往來與關係維護、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

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

職稱	姓名	選(就)任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股數 (註1)		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人		
					股數	持股比例 %	股數	持股比例 %	股數	持股比例 %	股數	持股比例 %			職稱	姓名	關係
													Richpoint Company Ltd.、KG Investments Pacific Ltd.、KGI Alliance Corporation、KGI Ltd.、Pacific Glory Finance One Ltd.、KGI Securities (Thailand) Public Co., Ltd.、KG Investments Holdings Ltd.、KGI International Holdings Ltd.、Supersonic Services Inc.、KGI Asia Ltd.、KGI Capital Asia Ltd.、KGI Futures (Hong Kong) Ltd.、KGI Hong Kong Ltd.、KGI International Finance Ltd.、KGI Securities (Hong Kong) Ltd.、KGI Investments Management Ltd.、Anew Holdings Ltd.				
董事	中華開發金融控股股份有限公司 代表人：王慎	102.01.18	二年	102.01.18	3,269,780,940	100.00	3,269,780,940	100.00	0	0	0	0	學歷：輔仁大學 企業管理系 經歷：大華證券 總經理、凱基證券董事長 本公司顧問、財團法人 凱基社會福利慈善基金會董事 子公司董事： Richpoint Company Ltd.、KGI Alliance Corporation、KG Investments Holdings Ltd.、KGI International Holdings Ltd.	無	無	無	

職稱	姓名	選(就)任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股數 (註1)		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人		
					股數	持股比例 %	股數	持股比例 %	股數	持股比例 %	股數	持股比例 %			職稱	姓名	關係
董事	中華開發金融控股股份有限公司 代表人：南怡君	102.01.18	三年			3,269,780,940	100.00	3,269,780,940	100.00	0	0	0	0	中華開發金融控股資深副總經理暨法務長 子公司董事： CDIB Capital (Hong Kong) Corporation、 CDIB Capital International Corporation、開發文創價值創業投資公司	無	無	無
獨立董事	中華開發金融控股股份有限公司 代表人：胡聯國	102.01.18	三年			3,269,780,940	100.00	3,269,780,940	100.00	0	0	0	0	學經歷：美國加州大學洛杉磯分校經濟學博士、國立台灣大學工商管理系碩士 經歷：國立政治大學商學院院長、國立政治大學商學院商業經濟理論與數量方法研究中心主任、國立高雄應用科技大學商學院院長、國立政治大學國貿系主任暨國貿研究所所長、國立政治大學商學院數量經濟研究中心主任、美國南加州瓦斯公司經濟研究員、UCLA 商情預測中心助理研究員、台灣證	無	無	無

職稱	姓名	選(就)任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股數 (註1)		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人		
					股數	持 股 比 率 %	股數	持 股 比 率 %	股數	持 股 比 率 %	股數	持 股 比 率 %			職稱	姓名	關係
獨立董事	中華開發金融控股股份有限公司 代表人：陳慕賢	102.01.18	三年	102.01.18	3,269,780,940	100.00	3,269,780,940	100.00	0	0	0	0	證券交易所上市審委會審議委員、中華證券櫃檯買賣委員會、中華證交所櫃檯買賣委員會、中華證交所審議委員、中華證交所國際經銷商協會秘書長、教育部技術學院評鑑國貿組召集人 學歷：加州州立大學會計學研究所碩士、東吳大學會計系學士 經歷：致遠會計師事務所執業會計師及營運長、中華民國會計研究發展基金會專任委員 學歷：MBA, Finance & Accounting, Stanford University 經歷：Managing Director, HSBC Investment Bank (Hong Kong)	陳溫聯合會計師事務所 執業會計師、環華證券 金融公司監察人、開發 國際投資公司監察人	無	無	無
獨立董事	中華開發金融控股股份有限公司 代表人：Eugenio T.Tan	102.01.18	三年	102.01.18	3,269,780,940	100.00	3,269,780,940	100.00	0	0	0	0	學歷：MBA, Finance & Accounting, Stanford University 經歷：Managing Director, HSBC Investment Bank (Hong Kong)	Managing Director NM Rothschild	無	無	無

職稱	姓名	選(就)任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股數 (註1)		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人	
					股數	持股比例 %	股數	持股比例 %	股數	持股比例 %	股數	持股比例 %			職稱	姓名
													Managing Director GE Capital(Hong Kong)			

註1：現在持有股數為截至102年4月30日公開資訊觀測站揭露。(公司總股數：3,269,780,940股)

註2：本公司於102年1月18日由中華開發金融控股股份有限公司全面改派董事，該日本公司董事會公推魏寶生先生擔任董事長。

註3：本公司於102年1月18日由中華開發金融控股股份有限公司全面改派董事，該日本公司董事會公推曾錦隆先生擔任副董事長。

表一：法人股東之主要股東

102年4月30日

法人股東名稱	法人股東之主要股東	
中華開發金融控股(股)公司	股東名稱	持股比率(%)
	臺灣銀行股份有限公司	1.36
	兆豐國際商業銀行股份有限公司	1.07
	凱基證券股份有限公司	1.99
	中國人壽保險股份有限公司	3.60
	摩根大通台北分行託管挪威中央銀行投資專戶	1.03
	渣打託管梵加德新興市場股票指數基金專戶	1.90
	花旗(台灣)商業銀行受託保管次元新興市場評估基金投資專戶	1.20
	興文投資股份有限公司	4.29
	景冠投資股份有限公司	2.75
	渣打國際商業銀行敦北分行受託保管 i S h a r e s M S C I 新興市場指數基金投資專戶	1.16

表二：主要股東為法人者其主要股東

102年4月30日

法人股東名稱(註1)	法人股東之主要股東(註2)	持股比例(%)
臺灣銀行股份有限公司	臺灣金融控股股份有限公司	100.00
兆豐國際商業銀行股份有限公司	兆豐金融控股股份有限公司	100.00
凱基證券股份有限公司	中華開發金融控股股份有限公司	100.00
中國人壽保險股份有限公司(註3)	美商摩根大通銀行台北分行受託保管沙烏地阿拉伯中央銀行投資專戶	5.74
	凱基證券股份有限公司	4.52
	大華證券股份有限公司	4.10
	新制勞工退休基金	3.29
	花旗託管新加坡政府投資專戶	2.76
	緯來電視網股份有限公司	2.39
	國泰人壽保險股份有限公司	2.33
	陳世錦	1.76
	美商摩根大通銀行台北分行受託保管阿布達比投資局投資專戶	1.69
	渣打託管歐洲瑞士信貸證券公司投資專戶	1.63
興文投資股份有限公司	維宏投資股份有限公司	100.00
景冠投資股份有限公司	裕明投資股份有限公司	96.62

註1：如上表一主要股東屬法人者，應填寫該法人名稱。

註2：填寫該法人股東之主要股東名稱(其持股比例占前十名)及其持股比例。

註3：資料基準日：102年4月16日

董事所具專業知識及獨立性之情形

資料日期：102年4月30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）										兼任其他公開 發行公司獨立 董事家數
	商 務、法 務、財 務、 會 計或公 司 業 務所須相 關科系之公 私 立大專院 校 講 師 以 上	法 官、檢 察 官、 律 師、會 計 師 或 其 他 與 公 司 業 務 所 需 之 國 家 考 試 及 格 領 有 證 書 之 專 門 職 業 及 技 術 人 員	商 務、法 務、財 務、 會 計或公 司 業 務所須之 工 作 經 驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	
魏寶生			✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		無
曾錦隆			✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		無
王 慎			✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		無
南怡君		✓	✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		無
胡聯國	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		無
陳慕賢		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		無
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、二親等以內親屬或三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。但依股票上市或於證券商營業處所買賣公司薪資報酬委員會設置及行使職權辦法第七條履行職權之薪資報酬委員會成員，不在此限。
- (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。

(二)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30日

職稱	姓名	選(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	0	0%	0	0%	0	凱基證券資深副總經理	臺灣集中保管結算所股份有限公司董事 子公司董事： KGI Global Asset Management Limited、Supersonic Services Inc.、KGI Select Fund SPC、Anew Holdings Limited、KGI Wealth Management Limited、KGI Capital (Hong Kong) Limited、KGI International (Hong Kong) Limited	無
資深副總	楊甲鈞	970425	0	0%	0	0%	0	凱基證券副總經理	環華證券金融股份有限公司董事	無
副總經理	簡忠陵	960615	0	0%	0	0%	0	凱基證券資深協理	環華證券金融股份有限公司董事	無
副總經理	顏志堅	960301	0	0%	0	0%	0	凱基證券資深協理	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、Trinitus Asset Management Limited、KGI Wealth Management Limited	無
副總經理	盛嘉珍	970301	0	0%	0	0%	0	凱基證券資深協理	子公司董事： 富昱(維京群島)控股公司、KGI Alliance Corporation、KG Investments Holdings Limited、KGI Securities (Hong Kong) Limited、Trinitus Asset Management Limited、KGI Select Fund SPC、Anew Holdings Limited、KGI Wealth Management Limited	無
副總經理	宋彪	980427	0	0%	0	0%	0	凱基證券資深協理	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
副總經理	吳怡君	980701	0	0%	0	0%	0	Global Financial Service Co. President	子公司董事： KGI Capital Asia Limited、KGI Capital Asia Limited	無

職稱	姓名	選(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	黃碧玲	990528	0	0%	0	0%	0	凱基證券資深協理	環華證券金融股份有限公司董事 子公司董事： KGI Investments Pacific Limited、KGI Global Asset Management Limited、KGI Limited、KGI Capital Asia Limited、KGI Securities (Hong Kong) Limited、KGI International Finance Limited、KGI Asia Limited	無
副總經理	范姜奇秀	1000208	0	0%	0	0%	0	元大證券資深副總	無	無
副總經理	王昭麟	1000721	0	0%	0	0%	0	中國信託商業銀行 Deputy Head of Global ALM & RM	孟宗山莊(股)公司監察人	無
副總經理	林志宏	1000815	0	0%	0	0%	0	蘇格蘭皇家銀行亞洲區 衍生性商品分析主管	無	無
副總經理	姜蕙文	1020107	0	0%	0	0%	0	元大寶來資深副總經理	無	無
資深協理	羅正岳	920301	0	0%	0	0%	0	凱基證券協理	蔓綠絨花卉有限公司負責人	無
資深協理	吳文良	921201	0	0%	0	0%	0	大華證券專案經理	無	無
資深協理	游文昌	950301	0	0%	0	0%	0	凱基證券協理	無	無
業務副總	卓怡如	960301	0	0%	0	0%	0	凱基證券協理	無	無
資深協理	紀智元	980427	0	0%	0	0%	0	凱基證券協理	無	無
資深協理	張晴	981101	0	0%	0	0%	0	永豐金證券副總經理	無	無
資深協理	張佳明	981219	0	0%	0	0%	0	台証證券業務副總經理	無	無
資深協理	劉金龍	981219	0	0%	0	0%	0	台証證券行政副總經理	無	無
資深協理	洪世璋	990528	0	0%	0	0%	0	凱基證券協理	無	無
資深協理	鄭振家	990528	0	0%	0	0%	0	凱基證券協理	無	無
資深協理	邱媛貞	990827	0	0%	0	0%	0	華新麗華公司人力資源 處長	無	無
資深協理	王淑貞	1000401	0	0%	0	0%	0	凱基證券協理	無	無
資深協理	蕭玉娟	1000401	0	0%	0	0%	0	凱基證券協理	無	無
資深協理	陳一正	1000401	0	0%	0	0%	0	凱基證券協理	無	無
資深協理	周昌寰	1000701	0	0%	0	0%	0	證券金融專業管理諮詢 顧問	無	無
資深協理	吳泳文	1020114	0	0%	0	0%	0	元大寶來證券副總經理	五楠圖書用品股份有限公司 監察人	無
資深協理	詹麗雲	980427	0	0%	0	0%	0	凱基證券協理	無	無
資深協理	黃靜萍	970301	0	0%	0	0%	0	凱基證券協理	無	無
資深協理	蔡豪政	990528	0	0%	0	0%	0	凱基證券協理	無	無
資深協理	楊惠仁	1020128	0	0%	0	0%	0	華南永昌證券副總經理	無	無

職稱	姓名	選(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	廖宏遠	1011217	0	0%	0	0%	0	凱基投顧董事長	無	無
副總經理	吳學敏	1011219	0	0%	0	0%	0	華南期貨董事長	無	無
資深協理	侯肇宏	981219	0	0%	0	0%	0	台証證券業務副總經理	無	無
資深協理	俞全福	981219	0	0%	0	0%	0	台証證券業務副總經理	無	無
資深協理	孫成保	981219	0	0%	0	0%	0	台証證券協理	無	無
資深協理	林仲苗	981219	0	0%	0	0%	0	台証證券業務副總經理	無	無
資深協理	邱展焜	981219	0	0%	0	0%	0	台証證券業務副總經理	無	無
資深協理	侯廷傑	990528	0	0%	0	0%	0	凱基證券協理	無	無
協理	溫宗憲	970425	0	0%	0	0%	0	凱基證券資深經理	無	無
協理	金元宇	981219	0	0%	0	0%	0	台証證券協理	無	無
協理	劉靜梅	990528	0	0%	0	0%	0	凱基證券資深經理	無	無
協理	鄭志成	990528	0	0%	0	0%	0	凱基證券資深經理	無	無
協理	陳學弘	1000401	0	0%	0	0%	0	凱基證券資深經理	無	無
協理	儲麗文	1010430	0	0%	0	0%	0	凱基證券資深經理	無	無
協理	朱海爾	1010430	0	0%	0	0%	0	凱基證券資深經理	無	無
協理	牛王谷	960301	0	0%	0	0%	0	凱基證券資深經理	無	無
協理	王淑芬	990528	0	0%	0	0%	0	凱基證券資深經理	無	無
協理	江彥墅	1000701	0	0%	0	0%	0	台灣工銀證券專業副總經理	無	無
協理	李茂林	950301	0	0%	0	0%	0	和通證券副總經理	無	無
協理	季安	1000401	0	0%	0	0%	0	凱基證券資深經理	無	無
協理	陳昭謀	981216	0	0%	0	0%	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	蔡明憲	990528	0	0%	0	0%	0	凱基證券資深經理	無	無
協理	蕭秋節	1000401	0	0%	0	0%	0	凱基證券資深經理	無	無
協理	戴光南	960901	0	0%	0	0%	0	凱基證券資深經理	無	無
協理	孫嘉鴻	1010430	0	0%	0	0%	0	凱基證券資深經理	無	無
協理	周瑤敏	1010430	0	0%	0	0%	0	凱基證券資深經理	無	無
協理	陳怡和	1020422	0	0%	0	0%	0	元大寶來證券資深協理	無	無

職稱	姓名	選(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				
資深經理	王秀菁	1020116	0	0%	0	0%	0	凱基證券經理	無	無
經理	游慧琳	1020116	0	0%	0	0%	0	凱基證券資深副理	無	無
經理	林淑慎	0120116	0	0%	0	0%	0	凱基證券資深副理	無	無
副理	吳郁萍	1020116	0	0%	0	0%	0	凱基證券襄理	無	無
分公司經理人	許永華	1001028	0	0%	0	0%	0	凱基證券經理	無	無
分公司經理人	高敏洲	1000527	0	0%	0	0%	0	凱基證券副理	無	無
分公司經理人	成中興	981219	0	0%	0	0%	0	台証證券經理人	無	無
分公司經理人	邱秀楨	921013	0	0%	0	0%	0	台育證券經理人	無	無
分公司經理人	魏玉美	1010430	0	0%	0	0%	0	凱基證券營業主管	無	無
分公司經理人	張志豪	981123	0	0%	0	0%	0	保德信人壽壽險顧問	無	無
分公司經理人	顏百禧	980324	0	0%	0	0%	0	凱基證券營業主管	無	無
分公司經理人	游舜雄	981219	0	0%	0	0%	0	台証證券經理人	無	無
分公司經理人	車青峰	940830	0	0%	0	0%	0	凱基證券經理	無	無
分公司經理人	蕭嘉文	921013	0	0%	0	0%	0	台育證券經理人	無	無
分公司經理人	姚懿倩	1010430	0	0%	0	0%	0	凱基證券資深經理	無	無
分公司經理人	劉春芳	1000228	0	0%	0	0%	0	凱基證券經理	無	無
分公司經理人	張嘉宏	980401	0	0%	0	0%	0	日盛證券副理	無	無
分公司經理人	陳正杰	980525	0	0%	0	0%	0	寶來證券代經理	無	無
分公司經理人	陳詩堯	980723	0	0%	0	0%	0	富邦證券副理	無	無
分公司經理人	楊向明	1000225	0	0%	0	0%	0	寶來證券代經理	無	無
分公司經理人	孟繁瑞	890320	0	0%	0	0%	0	凱基證券經理	無	無
分公司經理人	張俊隆	981219	0	0%	0	0%	0	台証證券經理人	無	無
分公司經理人	李吉昌	981219	0	0%	0	0%	0	台証證券經理人	無	無

職稱	姓名	選(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				
分公司經理人	謝坤潭	970128	0	0%	0	0%	0	一銀證券經理人	無	無
分公司經理人	王昭貴	1000225	0	0%	0	0%	0	寶來證券營業主管	無	無
分公司經理人	傅梅英	930202	0	0%	0	0%	0	元大證券副理	無	無
分公司經理人	袁天心	1000225	0	0%	0	0%	0	凱基證券資深經理	無	無
分公司經理人	楊玉倫	990528	0	0%	0	0%	0	元富證券經理	無	無
分公司經理人	楊安婁	911202	0	0%	0	0%	0	凱基證券經理	無	無
分公司經理人	白美華	1000225	0	0%	0	0%	0	凱基證券營業主管	無	無
分公司經理人	郝桂娟	1001028	0	0%	0	0%	0	致和證券協理	無	無
分公司經理人	王文明	991227	0	0%	0	0%	0	台証證券副理	無	無
分公司經理人	許武欽	870603	0	0%	0	0%	0	凱基證券經理	無	無
分公司經理人	謝東原	970925	0	0%	0	0%	0	凱基證券營業主管	無	無
分公司經理人	林榆煌	921013	0	0%	0	0%	0	台育證券經理人	無	無
分公司經理人	周添福	981219	0	0%	0	0%	0	台証證券經理人	無	無
分公司經理人	張文榮	920310	0	0%	0	0%	0	寶來證券協理	無	無
分公司經理人	李世卿	981219	0	0%	0	0%	0	台証證券經理人	無	無
分公司經理人	林少康	981219	0	0%	0	0%	0	台証證券經理人	無	無
分公司經理人	包韶宇	1001116	0	0%	0	0%	0	凱基證券營業主管	無	無
分公司經理人	胡榮顯	990126	0	0%	0	0%	0	凱基證券資深經理	無	無
分公司經理人	馬韶鴻	1010101	0	0%	0	0%	0	凱基證券營業主管	無	無
分公司經理人	江任筑	1000627	0	0%	0	0%	0	凱基證券營業主管	無	無
分公司經理人	尤昭明	981225	0	0%	0	0%	0	台証證券經理人	無	無
分公司經理人	潘偉育	1010301	0	0%	0	0%	0	德信綜合證券經理	無	無

職稱	姓名	選(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				
分公司經理人	邱玉菁	1000225	0	0%	0	0%	0	台証證券襄理	無	無
分公司經理人	林國棟	981219	0	0%	0	0%	0	台証證券經理人	無	無
分公司經理人	邱川子	981219	0	0%	0	0%	0	台証證券經理人	無	無
分公司經理人	季大博	1010101	0	0%	0	0%	0	凱基證券經理	無	無
分公司經理人	黃建憲	981219	0	0%	0	0%	0	台証證券經理人	無	無
分公司經理人	蔡政峰	981219	0	0%	0	0%	0	台証證券經理人	無	無
分公司經理人	徐崇華	981219	0	0%	0	0%	0	台証證券經理人	無	無
分公司經理人	王永彤	1010101	0	0%	0	0%	0	凱基證券營業主管	無	無
分公司經理人	嚴國萍	981219	0	0%	0	0%	0	台証證券經理人	無	無
分公司經理人	曾清輝	981219	0	0%	0	0%	0	台証證券經理人	無	無
分公司經理人	陳發強	981219	0	0%	0	0%	0	台証證券經理人	無	無
分公司經理人	王見成	981219	0	0%	0	0%	0	台証證券經理人	無	無
分公司經理人	陳福樹	950101	0	0%	0	0%	0	復華證券經理人	無	無
分公司經理人	鄭嘉文	981225	0	0%	0	0%	0	台証證券經理人	無	無
分公司經理人	林壯文	981219	0	0%	0	0%	0	台証證券經理人	無	無
分公司經理人	李勇謀	981225	0	0%	0	0%	0	台証證券經理人	無	無
分公司經理人	王進榮	981219	0	0%	0	0%	0	台証證券經理人	無	無
分公司經理人	林則龍	1010430	0	0%	0	0%	0	凱基證券營業主管	無	無
分公司經理人	張幼蓮	981219	0	0%	0	0%	0	台証證券經理人	無	無
分公司經理人	古仁財	981219	0	0%	0	0%	0	台証證券經理人	無	無
分公司經理人	王碧	981219	0	0%	0	0%	0	台証證券經理人	無	無
分公司經理人	陳貞慧	1010224	0	0%	0	0%	0	凱基證券營業主管	無	無
分公司經理人	陳怡如	1000729	0	0%	0	0%	0	凱基證券營業主管	無	無

職稱	姓名	選(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				
分公司經理人	潘惠如	981219	0	0%	0	0%	0	台証證券經理人	無	無
分公司經理人	吳明財	960425	0	0%	0	0%	0	凱基證券經理	無	無
分公司經理人	林偉禮	1010629	0	0%	0	0%	0	第一金證券資深協理	無	無
分公司經理人	劉怡洵	1010730	0	0%	0	0%	0	元大寶來證券營業台主管	無	無
分公司經理人	江革論	1010924	0	0%	0	0%	0	日盛證券經理人	無	無
分公司經理人	高培凌	981219	0	0%	0	0%	0	台証證券經理人	無	無
分公司經理人	張世昌	1020225	0	0%	0	0%	0	凱基證券營業主管	無	無
分公司經理人	蘇玉圓	1020301	0	0%	0	0%	0	凱基證券營業主管	無	無
分公司經理人	林昌平	1020322	0	0%	0	0%	0	凱基證券營業主管	無	無
分公司經理人	林俊毅	1020322	0	0%	0	0%	0	凱基證券營業主管	無	無
分公司經理人	孫御峰	1020322	0	0%	0	0%	0	凱基證券營業主管	無	無
分公司經理人	郭立宏	1020401	0	0%	0	0%	0	渣打銀行助理副總裁	無	無
分公司經理人	林盈岳	1020424	0	0%	0	0%	0	凱基證券營業主管	無	無
分公司經理人	葉柏辰	1020424	0	0%	0	0%	0	凱基證券經理	無	無
分公司經理人	黃士軒	1020424	0	0%	0	0%	0	凱基證券營業主管		
受託買賣業務經理人	雷迪宇	970401	0	0%	0	0%	0	凱基證券經理		
海外投資理財部單位主管(代理)	黃松慶	1020226	0	0%	0	0%	0	凱基證券經理		
期貨自營結算交割經理人	吳秋雯	1000930	0	0%	0	0%	0	新加坡商星展銀行經理		
期貨自營主辦會計	陳薇如	990625	0	0%	0	0%	0	台証證券課長		

(三)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

(1-1)董事(含獨立董事)之酬金(個別揭露姓名及酬金方式)

單位：新台幣仟元；101年12月31日

職稱	姓名	董事酬金				兼任員工領取相關酬金						A、B、C、D、E、F及G等七項總額占稅後純益之比例		有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金				
		報酬(A)	退職退休金(B)	盈餘分配之酬勞(C)	業務執行費用(D)	A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例	薪資、獎金及特支費等(E)	退職退休金(F)	盈餘分配員工紅利(G)	員工認股權憑證得認購股數(H)	取得限制員工權利新股股數(I)	本公司	財務報告內所有公司		本公司	財務報告內所有公司		
董事長	和韋投資(股)公司(任期到101.06.05)	0	0	2,408	0	0.15	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0.15	0.15	無
	代表人: 魏寶生(任期到101.06.05)	6,941	0	0	446	0.47	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0.47	0.47	無
董事	健基投資(股)公司	0	0	6,904	0	0.44	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0.44	0.44	無
	代表人: 王慎	0	0	0	8	0.00	3,004	108	0	0	0	0	0	0	0	0.20	0.20	無

(1-2)董事(含獨立董事)之酬金(集總配合級距揭露姓名方式)

單位：新台幣千元；101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	A、B、C、D、E、F及G等七項總額占稅後純益之比例	有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金		
		報酬(A)	退職退休金(B)	盈餘分配之酬勞(C)	業務執行費用(D)	A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例	薪資、獎金及特支費等(E)	退職退休金(F)	盈餘分配員工紅利(G)	員工認股權憑證得認購股數(H)	取得限制員工權利新股股數(I)	本公司				財務報告內所有公司	本公司
董事長	利達投資(股)公司代表人:魏實生(任期自101.06.06起)	9,978	0	13,808	1,875	1.64	18,902	151	0	0	0	0	0	0	2.85	2.93	無
董事	利達投資(股)公司代表人:曾錦隆	9,978	0	13,808	1,875	1.64	18,902	151	0	0	0	0	0	0	2.85	2.93	無
董事	利達投資(股)公司代表人:陳以雅(任期到101.06.05)	9,978	0	13,808	1,875	1.64	18,902	151	0	0	0	0	0	0	2.85	2.93	無
獨立董事	胡聯國	9,978	0	13,808	1,875	1.64	18,902	151	0	0	0	0	0	0	2.85	2.93	無
獨立董事	Eugenio T. Tan	9,978	0	13,808	1,875	1.64	18,902	151	0	0	0	0	0	0	2.85	2.93	無
獨立董事	陳慕賢	9,978	0	13,808	1,875	1.64	18,902	151	0	0	0	0	0	0	2.85	2.93	無

註1：盈餘分配之酬勞及員工紅利，為未經股東會及董事會通過擬議數，退職退休金為提撥數。

註2：業務執行費用、薪資獎金及特支費等皆含租賃車相關金額，另支付司機酬勞計982千元，不計入酬金。

董事酬金級距表

給付本公司各個董事酬金級距	董事姓名			
	前四項酬金總額(A+B+C+D)		前七項酬金總額(A+B+C+D+E+F+G)	
	本公司	財務報告內所有公司 I	本公司	財務報告內所有公司 J
低於 2,000,000 元	胡聯國、Eugenio T. Tan、 陳慕賢	胡聯國、Eugenio T. Tan、 陳慕賢	胡聯國、Eugenio T. Tan、 陳慕賢	胡聯國、Eugenio T. Tan、 陳慕賢
2,000,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)	利連投資代表人：廉以雍	利連投資代表人：廉以雍	利連投資代表人：廉以雍	利連投資代表人：廉以雍
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)	利連投資代表人：魏實生 利連投資代表人：曾錦隆	利連投資代表人：魏實生 利連投資代表人：曾錦隆	利連投資代表人：魏實生 利連投資代表人：廉以雍	利連投資代表人：魏實生 利連投資代表人：廉以雍
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元 (不含)				
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元 (不含)			利連投資代表人：曾錦隆	利連投資代表人：曾錦隆
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	6	6	6	6

註：本表所揭露酬金內容與所得稅法之所得概念不同，故本表目的係作為資訊揭露之用，不作課稅之用。

2. 監察人之酬金

本公司自 100 年 6 月 10 日起設置審計委員會取代監察人，故不適用本項說明。

單位：新台幣仟元；101 年 12 月 31 日

職稱	姓名	監察人酬金						A、B 及 C 等三項總額占稅後純益之比例	有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金
		報酬(A)		盈餘分配之酬勞(B)		業務執行費用(C)			
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司		
不適用									

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	財務報告內所有公司 D
低於 2,000,000 元		
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	不適用	不適用

3. 總經理及副總經理之酬金

總經理及副總經理之酬金 (彙總配合級距揭露姓名方式)

單位：新台幣仟元；101 年 12 月 31 日

職稱	姓名	薪資(A)		退職退休金(B)		獎金及特支費等等(C)		盈餘分配之員工紅利金額(D)				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金額		取得限制員工權利新股數		有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金	
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	現金紅利金額	股票紅利金額	財務報告內所有公司	股票紅利金額	現金紅利金額	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司		
總經理	丁紹曾																		
資深副總	楊甲鈞																		
副總經理	王昭麟																		
副總經理	吳怡君																		
副總經理	宋彪																		
副總經理	林志宏																		
副總經理	范姜奇秀																		
副總經理	張慎 (101.11.25 離職)	36,513	36,513	1,288	1,288	77,891	77,891	9,256	9,256	—	—	9,256	—	—	—	—	—	—	—
副總經理	盛嘉珍																		
副總經理	黃碧玲																		
副總經理	簡忠陵																		
副總經理	顏志堅																		
副總經理	廖宏遠 (101.12.17 調任)																		

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1,177仟元，不計入酬金。

註2：101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。

總經理事及副總經理事酬金級距表

給付本公司各個總經理事及副總經理事酬金級距	總經理事及副總經理事姓名	
	本公司	財務報告內所有公司E
低於 2,000,000 元	廖宏遠	廖宏遠
2,000,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)	吳怡君	吳怡君
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)	王昭麟、宋彪、范姜奇秀、張慎、盛嘉珍、簡忠陵、顏志堅	王昭麟、宋彪、范姜奇秀、張慎、盛嘉珍、黃碧玲、簡忠陵、顏志堅
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元 (不含)	丁紹曾	丁紹曾
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元 (不含)	楊甲鈞	楊甲鈞
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元 (不含)	林志宏	林志宏
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

101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、吳學敏、范姜奇秀、王昭麟、林志宏、廖宏遠				
資深協理	游文昌、卓怡如、陳一正、羅正岳、吳文良、洪世璋、黃靜萍、王淑貞、紀智元、周昌寰、詹麗雲、侯廷傑、鄭振家、張晴、劉金龍、林仲苗、張佳明、俞全福、邱展焜、孫成保、侯肇宏、蔡豪政、蕭玉娟、邱媛貞				
協理	儲麗文、朱海爾、蔡明憲、鄭志成、戴光南、季安、牛王谷、溫宗憲、邱筑筠、陳學弘、王淑芬、李茂林、孫嘉鴻、周瑤敏、陳昭謀、陳素嬌、蕭秋節、金元宇、江彥墅	0	11,493	11,493	0.73%
經理人	孟繁瑞、許永華、楊玉倫、許武欽、車青峰、江革論、劉春芳、林偉禮、楊安煙、成中興、張幼蓮、張文榮、袁天心、傅梅英、顏百禧、蕭嘉文、邱秀楨、林榆煌、李大博、白美華、吳明財、謝東原、陳福樹、謝坤樹、鄭文睿、張嘉宏、姚懿倩、林哲良、張志豪、陳正杰、高敏洲、張耀云、胡榮顯、陳詩堯、李世卿、王進榮、王見成、高培凌、嚴國萍、李吉昌、鄭嘉文、陳發強、徐崇華、林少康、曾清輝、林國棟、涂宏光、黃建憲、周添福、蔡政峰、古仁財、潘惠如、林建中、陳秀美、王碧、林壯文、徐亞明、蔣政淞、吳定峪、張俊隆、王文明、王永彤、邱玉菁、邱川子、黃建鑫、吳煥鐘、尤昭明、游舜雄、馬韶鴻、葉柏辰、李勇謀、包昭宇、陳怡如、倪玉純、王昭貴、陳志宏、陳貞慧、林則龍、江任筑、魏玉美、楊向明、潘偉育、郝桂娟、洪國榮、劉怡洵				

註:101年度員工現金紅利，係為未經股東會通過擬議數。

(四)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	101 年度		100 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	4.11%	4.19%	4.06%	4.17%
監察人	註	註	註	註
總經理及副總經理	7.97%	7.97%	7.49%	7.49%

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

1.本公司最近年度(101年度)董事會開會十七次,董事出席情形如下:

職稱	姓名 (註1)	實際出(列) 席次數	委託出席 次數	實際出(列)席 率(%)(註2)	所代表之法人名稱	備註
董事長	魏寶生	17	0	100	和韋投資公司 利連投資公司	(註3)
副董事長	曾錦隆	12	5	70.59	利連投資公司	
董事	王慎	15	2	88.24	健基投資公司	
董事	糜以雍	7	1	87.50	利連投資公司	(註3)
獨立董事	胡聯國	16	0	94.12	無	
獨立董事	陳慕賢	17	0	100	無	
獨立董事	Eugenio T.Tan	9	8	52.94	無	

註1:董事屬法人者,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。

註3:本公司法人董事和韋投資公司於101年6月6日請辭,本公司法人董事利連投資公司同日改派魏寶生先生接替糜以雍先生為其董事代表人,該日本公司董事會公推魏寶生先生擔任董事長。

2.其他應記載事項:

(1)證交法第十四條之三所列事項暨其他經獨立董事反對或保留意見且有紀錄或書面聲明之董事會議決事項,應敘明董事會日期、期別、議案內容、所有獨立董事意見及公司對獨立董事意見之處理:

本公司第九屆董事會設置獨立董事三席,董事會決議事項均經充分溝通協調,並無獨立董事持反對或保留意見且有紀錄或書面聲明之議案。

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

董事姓名	議案內容(摘要)	應利益迴避原因暨參與表決情形
糜以雍	指派本公司轉投資事業一凱基期貨股份有限公司第七屆董事及監察人代表人。	糜以雍董事因被指派為董事代表人故迴避之,其餘出席董事無異議一致通過。
魏寶生 糜以雍	就中華開發金融控股股份有限公司公開收購本公司股份乙案,提請討論。	法人董事和韋投資股份有限公司(下稱和韋投資)及法人董事利連投資股份有限公司代表人糜以雍因持有中華開發金融控股股份有限公司股份,有自身利害關係,自行迴避表決。魏寶生董事長為和韋投資代表人,自行迴避由副董事長曾錦隆主持本次董事會。其餘董事對本次公開收購並無反對意見,籲請股東

董事姓名	議案內容(摘要)	應利益迴避原因暨參與表決情形
		詳閱公開收購公告及公開收購說明書，自行決定是否參與應賣。
曾錦隆	指派曾錦隆、李婧婧、周昌震擔任本公司轉投資事業－凱基創業投資(股)公司董事代表人，劉金龍擔任監察人代表人。	曾錦隆董事因被指派為董事代表人故迴避之，其餘出席董事無異議一致通過。
曾錦隆 王慎	本公司擬與中華開發金融控股股份有限公司進行股份轉換，成為中華開發金融控股股份有限公司百分之百子子公司，並同時終止櫃檯買賣。	曾錦隆董事及王慎董事向董事會說明其個人因參與應賣本公司股份目前持有開發金控股份，將自行迴避本案相關討論及表決。其餘出席董事同意通過本案，送請股東臨時會公決。

3.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100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。

(2)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。

(二)審計委員會或監察人參與董事會運作情形

1.本公司最近年度(101年度)審計委員會開會十四次，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	14	0	100.00	無
獨立董事	陳慕賢	14	0	100.00	無
獨立董事	Eugenio T.Tan	8	6	57.14	無

註1：年度終了日前有獨立董事離職者，應於備註欄註明離職日期，實際出席率(%)則以其在職期間審計委員會開會次數及其實際出席次數計算之。

註2：年度終了日前，有獨立董事改選者，應將新、舊任獨立董事均予以填列，並於備註欄註明該獨立董事為舊任、新任或連任及改選日期。實際出席率(%)則以其在職期間審計委員會開會次數及其實際出席次數計算之。

2.其他應記載事項：

(1)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
101/06/29	第九屆第二十次	本公司 101 年 5 月份稽核業務報告。	本案原為審計委員會提案，審計委員會因故未能如期召開，故逕提報董事會。	
101/06/29	第九屆第二十次	依據主管機關函令及相關規範，修訂本公司部分內部控制制度內容。	本案因本次審計委員會因故無法召開，爰依本公司審計委員會組織規程第九條第五項規定，將本案送請董事會由全體董事三分之二以上同意行之。	

(2)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：無。

(3)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。

(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

1.公司股權結構及股東權益

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
(1) 公司處理股東建議或糾紛等問題之方式 (2) 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 (3) 公司建立與關係企業風險控管機制及防火牆之方式	(1) 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) (2) 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。 (3) 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」、「關係人交易處理程序」與「子公司監理作業準則」等，以建立適當風險控管機制及防火牆。	符合「上市上櫃公司治理實務守則」規定。

2.董事會之組成及職責

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
(1) 公司設置獨立董事之情形 (2) 定期評估簽證會計師獨立性之情形	(1) 本公司於97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。 (2) 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。	符合「上市上櫃公司治理實務守則」規定。

3.建立與利害關係人溝通管道之情形

項目	運作情形	與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
建立與利害關係人溝通管道之情形	本公司設有發言人制度，並於公司網站設有相關服務專區，提供本公司財務與業務等最新訊息。	符合「上市上櫃公司治理實務守則」規定。

4.資訊公開

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
(1) 公司架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊之情形	(1) 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	符合「上市上櫃公司治理實務守則」規定。

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
(2) 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)	務資訊及公司治理運作情形，以落實資訊之公開與透明化。 (2) 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。	

5.公司設置提名或其他各類功能性委員會之運作情形

項目	運作情形	與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
公司設置提名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審計委員會、薪資報酬委員會、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> <ol style="list-style-type: none"> 1. 審計委員會係由全體獨立董事組成，職掌係行使法律所定原屬監察人之職權，並監督本公司財務報表之允當表達、內控制度、法令遵循及風險控管之有效實施，以及簽證會計師之選(解)任及獨立性與績效。每月定期召開會議；若獨立董事對公司財務業務有任何需了解處，亦不定期與公司主管或會計師進行討論與溝通。 2. 薪資報酬委員會負責訂定該會規程、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。 3. 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。 4. 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。 5. 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。 	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。

6.公司如依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂有公司治理實務守則者，請敘明其運作與所訂公司治理實務守則之差異情形：

本公司並無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。

7.其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊(如員工權益、僱員關懷、投資者關係、供應商關係、利害關係人之權利、董事監察人進修之情形、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、客戶政策之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等)：

(1)員工權益及僱員關懷：

A.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。

B.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。

(2)投資者關係：

本公司為讓投資人了解公司營運情形，於本公司網站設置投資人專區提供本公司簡介、組織架構、經理人權責、內部稽核組織及運作、各項辦法及作業程序、信用評等專區以透明公司資訊。另設置投資人信箱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。

(3)供應商關係：

公司各項事務採購，皆依實際需求，詢訪市場上符合政府相關法規及性能/價格比最高之產品，以期在品質與價格適切平衡狀況下，提供供應商間良性競爭，作最有利之採購。尤其，對富環保節能意識及作法之供應商，其產品作優先採購之選擇。

(4)利害關係人權益：

A.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。

B.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。

C.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。

D.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。

(5)董事監察人進修情形：

101 年度本公司董事分別參加臺灣證券交易所、財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心及中華民國會計師公會全國聯合會等所舉辦公司治理課程，詳如下表：

上課日期	參加董監事	上課時數	主辦單位	課程名稱
101/09/24	董事長： 魏寶生	3	臺灣證券交易所及財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心	企業誠信與社會責任座談會
101/02/10	副董事長： 曾錦隆	3	財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心	海外企業來台上櫃應注意事項及審查要點
101/02/10	董事： 王慎	3	財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心	海外企業來台上櫃應注意事項及審查要點
101/02/10	獨立董事： 胡聯國	3	財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心	海外企業來台上櫃應注意事項及審查要點
101/02/10	獨立董事： 陳慕賢	3	財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心	海外企業來台上櫃應注意事項及審查要點
101/03/16		3	中華民國會計師公會全國聯合會	從公司治理談董事的利益衝突與迴避
101/06/05		3	中華民國會計師公會全國聯合會	重視 IFRS 導入後產生之稅務爭議研討會
101/08/24		3	中華民國會計師公會全國聯合會	會計師風險管理-- 刑事民事責任

(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，揭露各等級債權工具發行人風險、衍生性商品之交易相對人之交割前風險(PSR) 及產業別信用風險集中度等資訊，確認信用風險控制在限額之內。

交易性部位流動性風險則針對股權、債權部位結合分級管理、市場流通餘額，訂定持有上限規範，另針對單一公司、單一產業部位，考量部位集中度及流動性風險，訂定持有限額規範。風險管理部門每日分析公司整體風險概況，定期向風險管理委員會與董事會報告，供高階經理人掌握風險概況。本公司以專業先進之財務工程技術，總額控管公司整體風險並致力於提昇資本使用效率。此外在作業流程控管上，亦訂定各項作業辦法，規範標準流程，並強化資訊安全、落實內控內稽制度，以降低潛在作業風險；另於公司網頁上設置風險管理專區介紹風險管理相關資訊及知識，提升同仁對風險管理之瞭解。

(7)客戶政策執行情形：

本公司設有客服專線，並設有專人處理相關事宜。

(8)公司為董事及監察人購買責任保險之情形：

本公司自九十三年七月起已為董事及監察人購買責任險，並定期辦理續保。

8.如有公司治理自評報告或委託其他專業機構之公司治理評鑑報告者，應敘明其自評(或委外評鑑)結果、主要缺失(或建議)事項及改善情形：

本公司目前尚無公司治理自評報告作業亦無委託其他專業機構之公司治理評鑑報告，日後將視本公司公司治理制度建置之需要性而定。

(四)公司如有設置薪資報酬委員會者，應揭露其組成、職責及運作情形：

1. 本公司薪資報酬委員會之組成及運作情形如下：

薪資報酬委員會成員資料

身份別 (註1)	姓名	是否具有五年以上工作經驗及下列專業資格			符合獨立性情形 (註2)								兼任其他公開發行公司薪資報酬委員會成員家數	備註 (註3)	
		商務、財務、會計或公司業務所需相關料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合格領有證書之專門職業及技術人員	具有商務、財務、會計或公司業務所需之工作經驗	1	2	3	4	5	6	7	8			
獨立董事	Eugenio T. Tan			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0	
獨立董事	胡聯國	✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0	
獨立董事	陳慕賢		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0	

薪資報酬委員會運作情形資訊

職稱	姓名	實際出席次數(B)	委託出席次數	實際出席率(%)(B/A)	備註
召集人	Eugenio T. Tan	2	2	50%	
委員	胡聯國	4	0	100%	
委員	陳慕賢	4	0	100%	

(1) 本公司之薪資報酬委員會於 100 年 9 月 30 日成立，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。

(2) 本屆委員任期：100 年 9 月 30 日至 102 年 1 月 27 日，最近年度薪資報酬委員會開會 4 次 (A)，委員資格及出席情形如下：

2. 本公司之薪資報酬委員會職權如下：

本委員會應就下列事項，依薪資報酬委員會組織規程之規定召開會議，並將所提建議提交董事會討論：

(1) 定期檢討薪資報酬委員會組織規程並提出修正建議。

(2) 訂定並定期檢討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。

(3) 定期評估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：

1.落實推動公司治理

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>(1) 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>(2) 公司設置推動企業社會責任專(兼)職單位之運作情形。</p> <p>(3) 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>(1) 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>(2) 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>(3) 本公司訂有員工行為或倫理守則，於新進員工到職時，均要求員工填具「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>符合「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」規定。</p>

2.發展永續環境

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>(1) 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>(2) 公司依其產業特性建立合適之環境管理制度之情形。</p> <p>(3) 設立環境管理專責單位或人員，以維護環境之情形。</p> <p>(4) 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>(1)及(4)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>(2)及(3)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>符合「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」規定。</p>

3.維護社會公益

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>(1) 公司遵守相關勞動法規及尊重國際公認基本勞動人權原則，保障員工之合法權益及雇用政策無差別待遇等，建立適當之管理方法、程序及落實之情形。</p> <p>(2) 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>(3) 公司建立員工定期溝通之機制，以及以合理方式通知對員工可能造成重大影響之營運變動之情形。</p> <p>(4) 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>(5) 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>(6) 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>(2)及(3)本公司各營業處所及辦公地點，皆投保公共意外責任險，以確保工作環境、員工及客戶安全，並依規定遴選派訓員工取得勞工安全衛生業務主管、防火管理員及急救人員合格證照。且定期舉辦消防自衛隊綜合訓練，制訂避難訓練實施計畫及自衛消防訓練綱要，定期更新各樓層自衛消防組編組名冊。並依規定定期實施作業環境測定，建築物公共安全檢查、消防安全設備檢修申報及勞工安全衛生教育訓練，以落實工作環境與員工人身安全保護措施。</p> <p>(3)本公司設有企業工會，提供員工定期溝通之機制，以及以合理方式通知對員工可能造成重大影響之營運變動之情形</p> <p>(4)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>(5)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>(6)本公司秉持關懷弱勢團體、服務社會，自九十五年起每年發起公司及全體</p>	<p>符合「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」規定。</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>員工募款活動資助恆春基督教醫院、台東基督教醫院，改善當地醫療及教育資源，讓偏遠山區的貧病老弱族群，得享便利醫療服務，讓缺乏經濟資源的學童，享有免費課後輔導，讓家計困難的獨居老人，得以餐餐溫飽。每年更贊助「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聖芳濟育幼院，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，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，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。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>	

4.加強資訊揭露

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>(1) 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。 (2) 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>(1) 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。 (2) 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>(1) 無差異。 (2) 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>

5.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。

6.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）：

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。公司依法令規定分別自公司資本額、營業額及員工薪資中提撥福利金，並成立職工福利委員會，辦理員工婚喪、生育、醫療、急難補助、員工子女教育獎學金、生日禮品、及文康社團活動贊助等，並舉辦各項健行、旅遊、親子烤肉、壘球比賽及社團活動推廣。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。

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。

7.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：

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。

(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。

落實誠信經營情形

1. 訂定誠信經營政策及方案

項目	運作情形	與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
<p>(1) 公司於規章及對外文件中明示誠信經營之政策，以及董事會與管理階層承諾積極落實之情形。</p> <p>(2) 公司訂定防範不誠信行為方案之情形，以及方案內之作業程序、行為指南及教育訓練等運作情形。</p> <p>(3) 公司訂定防範不誠信行為方案時，對營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，採行防範行賄及收賄、提供非法政治獻金等措施之情形。</p>	<p>(1) 本公司董事會議事規則中訂有董事會利益迴避制度，董事對於會議事項，與其自身或其代表之法人有利害關係，致有害於公司利益之虞者，得陳述意見及答詢，不得加入討論及表決，且討論及表決時應予迴避，不得代理其他董事行使其表決權。</p> <p>(2) 本公司為避免資訊不當洩漏並確保對外界發表資訊之一致性與正確性，訂有「內部重大資訊處理作業程序」，明訂董事、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。</p> <p>(3) 本公司基於廉潔、負責之經營理念，工作規則明訂員工不得有營私舞弊、利用職務關係收受賄賂、洩漏營業機密等不誠信行為；若員工違反法令規章時，將依情節輕重予以處分。</p>	符合「上市上櫃公司誠信經營守則」規定。

2. 落實誠信經營

項目	運作情形	與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
<p>(1) 公司商業活動應避免與有不誠信行為紀錄者進行交易，並於商業契約中明訂誠信行為條款之情形。</p> <p>(2) 公司設置推動企業誠信經營專(兼)職單位之運作情形，以及董事會督導情形。</p> <p>(3) 公司制定防止利益衝突政策及提供適當陳述管道運作情形。</p> <p>(4) 公司為落實誠信經營所建立之有效會計制度、內部控制制度之運作情形，以及內部稽核人員查核之情形。</p>	<p>(1) 本公司以公平透明之方式進行商業活動，且明訂員工應有保護公司智慧財產之責任，故將避免與有不誠信行為紀錄者進行交易，並依據情況於商業契約中明訂誠信行為條款。</p> <p>(2) 本公司設置直屬於董事會之稽核部，並按月向董事會報告，以確保誠信經營之落實。此外，亦明訂員工應對違反政府法令或商業道德行為守則情形保持警覺，發現任何違反政府法令或商業道德行為守則之行為時均應向稽核部舉報異常情事。</p> <p>(3) 稽核主管每月就稽核業務執行情形列席董事會報告，瞭解公司利益衝突之情事並保持與利害關係人之溝通管道暢通。</p> <p>(4) 本公司已建立會計制度、內部控制制度，內部稽核人員亦定期及不定期進行各</p>	符合「上市上櫃公司誠信經營守則」規定。

項目	運作情形	與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	項稽核評估作業。	

3.公司建立檢舉管道與違反誠信經營規定之懲戒及申訴制度之運作情形

項目	運作情形	與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
公司建立檢舉管道與違反誠信經營規定之懲戒及申訴制度之運作情形。	本公司積極建立檢舉管道，將建立申訴電話、文件投遞申訴信箱及電子郵件信箱，並由專人負責處理及檢討相關事宜。	符合「上市上櫃公司誠信經營守則」規定。

4.加強資訊揭露

項目	運作情形	與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
(1) 公司架設網站，揭露誠信經營相關資訊情形。 (2) 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放置公司網站等）。	(1) 本公司已架設網站，未來將逐步建置並揭露誠信經營相關資訊。 (2) 本公司擬以架設網站方式進行誠信經營相關資訊情形之揭露，並明訂應盡力確保公司對公眾揭露的資訊係以完整、允當、正確、及時且可理解之方式為之。	符合「上市上櫃公司誠信經營守則」規定。

5.公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」訂有本身之誠信經營守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形：本公司將視實際情況制定「公司誠信經營守則」。

6.其他有助於瞭解公司誠信經營運作情形之重要資訊（如公司對商業往來廠商宣導公司誠信經營決心、政策及邀請其參與教育訓練、檢討修正公司訂定之誠信經營守則等情形）：

本公司與往來廠商交易時，一向秉持誠信原則且對往來廠商宣傳，並於員工內部訓練中加強教育。另為保障投資人及股東權益，並確保本公司重大訊息公告或召開重大訊息說明記者會之正確性及時效性，除遵循法令由母公司辦理重大訊息通報，以避免資訊延遲揭露而誤導投資人決策、影響本公司形象或造成公司股價異常波動等情事外；本公司亦設立發言人制度統一對外進行發言，以期能完整回覆各界詢問公司經營相關議題。

(七)公司如有訂定公司治理守則及相關規章者，應揭露其查詢方式：

本公司訂有「董事會議事規範」、「董事選舉辦法」、「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97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98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：102年2月25日

本公司民國 101 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、本公司基於前項檢查結果，認為本公司於民國101年12月31日的內部控制制度(含對子公司之監督與管理)，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係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。
- 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102年2月25日董事會通過，董事6人親自出席，1人委託出席，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：魏登生 簽章

總經理：丁昭曾 簽章



2.委託會計師專案審查內部控制制度者，應揭露會計師審查報告：無。

(十)最近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.期交所於 101 年 2 月 6 日至本公司建成分公司進行專案查核，發現開戶人員受理期貨客戶劉君未臨櫃辦理開戶資料變更作業，違反期貨交易輔助人內部控制制度及證券商經營期貨交易輔助業務管理規則第 9 條第 2 項規定。金管會對本公司處以新台幣 12 萬元之罰鍰。(101/4/18 金管證期罰字第 1010011733 號函)

改善及處理情形

(1)已於 101 年 5 月 4 日繳納 12 萬元罰款。

(2)本公司已對從業人員再次加強宣導辦理期貨帳戶基本資料變更作業應確實依規定辦理。

2.證交所審閱本公司辦理爾必達申請臺灣存託憑證上市案之承銷評估報告及其他相關資料，發現些許工作底稿有不足以支持評估意見，致評估產業風險有過於樂觀情事，以及對供應商及銷貨客戶等財務業務評估未取得客觀合理之證據等疏失，所提出評估報告及其他相關資料核有缺失，證交所依「缺失處理辦法」第 4 條第 1 項第 6 款規定，予以記缺點 10 點處分。

改善及處理情形

(1)資本市場已修訂評估查核程序，並持續進行教育訓練與宣導作業，以確保評估報告之品質。

3.證交所於 101 年 5 月 2 日至 5 月 4 日就本公司申報前鎮分公司之「證券商及其董事、監察人、受僱人經營證券業務發生訴訟事件申報書」進行專案查核，發現曹員有利用客戶帳戶買賣股票、挪用客戶款項及保管存摺之情事，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 款、第 11 款之規定，對曹員予以暫停執行業務 6 個月處分。金管會復命令本公司停止曹員一年業務之處分，另發函公司嗣後應請注意改善，並注意內控法遵制度之落實。(101/5/30 臺證交字第 1010203588 號函、101/9/6 金管證券字第 1010030633 號函及 101/9/14 金管證券字第 1010042657 號函)

改善及處理情形：

(1)本公司已於 100 年 10 月 25 日將曹員免職。

(2)分公司經理人已對營業員同仁再度強調不得接受客戶全權委託並保管客戶印鑑、存摺等情事。

(3)本公司已再度加強宣導業務人員於執行客戶委託買賣有價證券時，必須依據相關規範辦理，並要求自行查核人員針對上述缺失事項加強查核，落實遵守內部控制制度及各項證券相關規章。

4.證交所於 101 年 5 月 21 日至 5 月 22 日就本公司申報東勢分公司之「證券商及其董事、監察人、受僱人經營證券業務發生訴訟事件申報書」進行專案查核，發現前融資融券人員林員與本分公司客戶蔡君有借貸款項情事；受託買賣業務員邱員與蔡君有借貸款項及為借貸款項之媒介情事，違反「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，對林員及邱員分別予以暫停執行業務 6 個月與 4 個月之處分。(101/7/5 臺證交字第 1010204606 號函)

改善及處理情形

(1)本公司已於 101 年 3 月 13 日對林員予以免職。

(2)本公司已於 101 年 5 月 15 日對邱員予以 2 次大過處分。

(3)受託買賣業務員邱員自 101 年 7 月 9 日起暫停執行業務 4 個月。

(4)本公司已再次加強宣導，嚴禁業務人員與客戶間有借貸款項或借貸款項之媒介之情事；以及不斷提醒並要求業務人員於執行業務時，必須恪遵公司及證券管理相關法令規定。

5.證交所查核人員於 101 年 7 月 17 日至 19 日至本公司嘉義分公司因檢舉案進行專案查核，發現受託買賣業務員許員、劉員、陳員及李員之薪資帳戶與客戶之證券款項劃撥交割銀行帳戶間有資金往來情形，違反「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，證交所要求本

公司對受託買賣業務員許員、劉員、陳員及李員予以暫停執行業務 1 個月之處分。(證交所 101/8/22 台證交字第 1010205869 號函)

改善及處理情形

- (1)受託買賣業務員許員、劉員、陳員及李員等人已自 101 年 8 月 29 日暫停執行業務 1 個月。
- (2)本公司已再度加強宣導，嚴禁業務人員與客戶間有借貸款項；另不斷提醒業務人員，必須恪遵公司及證券管理相關法令規定。

- 6.期交所查核人員於 101 年 10 月 5 日至本公司陽明分公司進行年度例行查核，發現受託買賣業務員徐員於 101 年 7 月間在客戶之居所接受委託從事期貨交易，及接受未具客戶委任書之代理人委託從事期貨交易，違反期貨商負責人及業務人員管理規則第 16 條第 2 項第 6 款之規定及本公司期貨交易輔助人內部控制制度，金管會對本公司處以新臺幣 12 萬元之罰鍰，並命令本公司停止徐員 1 個月期貨交易輔助業務之執行，另發函公司嗣後應請注意改善，並注意內控法遵制度之落實。(102/1/21 金管證期罰字第 1010058898、10100588981 及 10100588982 號函)

改善及處理情形

- (1)已於 102 年 2 月 1 日繳納罰款 12 萬元。
 - (2)受託買賣業務員徐員已自 102 年 1 月 24 日停止執行業務 1 個月，本公司並於 102 年 1 月 30 日對徐員處以警告之內部處分。
 - (3)本公司已再次向受託買賣業務員宣導及加強教育訓練，要求業務員接受客戶委託從事期貨交易應於營業場所內為之；另由他人代理下單者，應確認已取得客戶出具委任授權書，方得接受客戶委託，以避免發生交易糾紛。
- 7.期交所查核人員於 102 年 1 月 7 日至 8 日至本公司永和分公司進行專案查核，發現前受託買賣業務員范員於 100 年 1 月初將客戶介紹予李君從事全權操作期貨交易，有配合或協助代客操作之情事，核已違反金管會 93 年 12 月 7 日金管證七字第 0930005867 號函及證券商經營期貨交易輔助業務管理規則第 29 條第 2 項第 5 款之規定。金管會命令本公司停止范員 4 個月期貨交易輔助業務之執行，另發函要求公司嗣後應請注意改善，並對所屬期貨從業人員持續加強期貨管理法令及內控制度之宣導及教育訓練。(102/3/28 金管證期字第 1020005733、10200057331 號函)

改善及處理情形

- (1)本公司已於 100 年 10 月 1 日對范員免職。
 - (2)本公司已再次向受託買賣業務員宣導及加強教育訓練，嚴禁業務人員將客戶介紹予他人從事全權操作期貨交易及配合或協助代客操作。
- 8.證交所就本公司申報三多分公司(原台証證券三多分公司)之「證券商及其董事、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人員蔡員有未本誠實及信用原則執行業務、利用客戶帳戶買賣有價證券及辦理承銷、自行或受託買賣有價證券時，有隱瞞、詐欺或其他足以致人信之行為情事，違反證券商負責人與業務人員管理規則第 18 條第 1 項及第 2 項第 7、10 款之規定，證交所要求本公司對前受託買賣業務員蔡員予以暫停執行業務 6 個月之處分。(102/3/28 臺證交字第 1020202173 號函)

改善及處理情形：

- (1)原台証證券三多分公司已於 95 年 12 月 26 日對蔡員免職。
- (2)本公司已再次向受託買賣業務員宣導及加強教育訓練，應本誠實及信用原則執行業務，恪遵公司及證券管理相關法令規定。

(十一) 最近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
承認本公司一〇〇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。
承認本公司一〇〇年度盈餘分派案	已依股東會決議及相關法令規定辦理，尚無違法情事。
決議通過修訂修訂本公司「股東會議事規則」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。
決議通過修訂修訂本公司「取得或處分資產處理程序」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。
決議通過修訂修訂本公司「從事衍生性商品交易處理程序」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「向關係人取得不動產處理程序」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「辦理合併、分割、收購或股份受讓處理程序」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。
決議通過修訂修訂本公司「背書保證作業程序」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。
決議通過本公司擬與中華開發金融控股股份有限公司進行股份轉換，成為中華開發金融控股股份有限公司百分之百子公司，並同時終止櫃檯買賣案	已依股東會決議及相關法令規定辦理，尚無違法情事。

2. 董事會

董事會日期	重要決議事項
一〇一年三月十四日第九屆第十三次董事會	1. 決議與興業證券簽定業務合作備忘錄(MOU)。 2. 決議本公司持股百分之百之香港轉投資事業—KGI Efficient Frontier Limited 辦理增資，增資規模預計為港幣二二、五〇〇仟元。
一〇一年四月五日第九屆第十五次董事會	1. 決議訂於一〇一年六月二十二日(星期五)上午九時整，假台北市北投區泉源路二十五號龍邦僑園會館僑光堂二樓召開一〇一年股東常會。 2. 決議修訂本公司章程第四條之一及第二十五條。
一〇一年四月三十日第九屆第十六次董事會	1. 本公司民國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. 本公司及各子公司民國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簽證完竣，並出具修正式無保留意見之查核報告。

一〇一年五月七日第九屆第十七次董事會

一〇一年六月六日第九屆第十九次董事會

一〇一年六月二十九日第九屆第二十次董事會

一〇一年七月三十日第九屆第二十一次董事會

一〇一年八月二十七日第九屆第二十二次董事會

一〇一年十二月十七日第九屆第二十六次董事會

一〇二年一月二十八日第十屆第一次董事會

一〇二年一月二十八日第十屆第二次董事會

3. 本公司一〇〇年度營業報告書已造具完成。
4. 決議通過本公司一〇〇年度盈餘分派案及董事酬勞與員工紅利發放事宜。
5. 為增加承銷業務競爭力，決議轉投資新台幣三億元，成立百分之百持有之創業投資事業子公司。

依法就中華開發金融控股股份有限公司公開收購本公司股份乙案進行討論，並對股東提出建議。

1. 本公司法人董事和韋投資股份有限公司請辭。
2. 本公司法人董事利連投資股份有限公司改派魏寶生先生接替糜以雍先生為其董事代表人。
3. 全體出席董事公推魏寶生先生(利連投資股份有限公司代表人)擔任本公司董事長。

擬訂一〇一年七月二十七日為本公司配息基準日，並訂定一〇一年八月十五日為發放日。

1. 決議本公司與中華開發金融控股股份有限公司進行股份轉換，成為中華開發金融控股股份有限公司百分之百子公司，並同時終止櫃檯買賣。
2. 決議訂於一〇一年九月二十八日(星期五)上午九時整，假台北市北投區北投路二段九號 B1 中國人壽北投教育訓練中心召開一〇一年第一次股東臨時會。

1. 本公司民國一〇一年上半年度財務報表業已編製完成，提請董事會核准通過。
2. 本公司及各子公司民國一〇一年上半年度合併財務報表業已編製完成，提請董事會核准通過。
3. 因應海外(香港)業務發展需求並強化當地市場競爭優勢，擬針對本公司持股 100%海外轉投資事業進行資源重置及結構調整，由 KGI International Holdings Limited 循控股關係轉增資 KGI Limited USD66.29 百萬元，KGI Limited 循控股關係再轉增資 KGI International(Hong Kong) Limited USD60 百萬元、KGI Finance Limited USD37.76 百萬元，以及 KGI Capital Asia Limited USD110.98 百萬元，相關金額乃以一〇一年六月三十日會計師查核淨值為參考，實際交易價格將依調整當時之淨值為準；並由增資後之 KGI Capital Asia Limited 取得 KGI International(Hong Kong) Limited、KGI Finance Limited 及 KGI Alliance Corporation 100% 股權。

訂定一〇二年一月十八日為本公司與中華開發金融控股股份有限公司股份轉換基準日，本公司成為中華開發金融控股股份有限公司百分之百子公司，原上櫃有價證券並於同日終止櫃檯買賣。

1. 全體出席董事公推魏寶生先生(中華開發金融控股股份有限公司代表人)擔任本公司董事長。
2. 全體出席董事公推曾錦隆先生(中華開發金融控股股份有限公司代表人)擔任本公司副董事長。

委任本公司薪資報酬委員會委員。

一〇二年一月二十八日第十屆第三次
董事會

1. 決議本公司與大華證券股份有限公司合併，並以本公司為存續公司。
2. 茲因與大華證券股份有限公司合併換股需要，決議以每股面額十元整，增資發行普通股一、三二九、〇三一、三八〇股。
3. 茲因與大華證券股份有限公司合併需要，決議修訂本公司章程部份條文。
4. 決議本公司轉投資子公司—凱基期貨股份有限公司以及凱基證券投資顧問股份有限公司，分別與大華期貨股份有限公司及大華證券投資顧問股份有限公司進行合併，並辦理合併增資發行新股及修訂公司章程。

一〇二年三月二十二日第十屆第五次
董事會

1. 本公司民國一〇一年度財務報表業已編製完成，提請董事會核准通過。
2. 本公司及各子公司民國一〇一年度合併財務報表業已編製完成，提請董事會核准通過。
3. 因應業務需要，決議修訂本公司章程。
4. 為加速海外資源之整合，決議由 KGI Limited 向大華證券股份有限公司海外百分之百持股轉投資子公司 Grand Cathay Holding Ltd. 收購旗下轉投資事業 Grand Cathay Securities(Hong Kong) Ltd. 股權。
5. 茲因業務發展需要，決議由本公司海外轉投資公司 KGI Capital Asia Limited(HK)以美金二、〇〇〇仟元，於大陸地區轉投資設立持股百分之百之諮詢顧問公司。

一〇二年四月二十四日第十屆第六次
董事會

茲因業務需要，決議成為海峽股權交易中心(福建)有限公司特別會員。

(十二)最近年度及截至年報刊印日止，董事或監察人對董事會通過重要決議有不同意見且有紀錄或書面聲明者，其主要內容：無。

(十三)最近年度及截至年報刊印日止，公司董事長、總經理、會計主管、財務主管、內部稽核主管及研發主管等辭職解任情形之彙總：

公司有關人士辭職解任情形彙總表

資料日期：102 年 4 月 30 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	102.01.18	-	本公司於一〇二年一月十八日由中華開發金融控股股份有限公司全面改派董事，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	102.01.18	-	本公司於一〇二年一月十八日由中華開發金融控股股份有限公司全面改派董事，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	102.01.18	-	本公司於一〇二年一月十八日由中華開發金融控股股份有限公司全面改派董事。

職稱	姓名	到任日期	解任日期	辭職或解任原因
董事	糜以雍	100.06.10	101.06.06	本公司法人董事和韋投資公司於一〇一年六月六日請辭，本公司法人董事利連投資公司同日改派魏寶生先生接替糜以雍先生為其董事代表人。
董事	南怡君	102.01.18	-	本公司於一〇二年一月十八日由中華開發金融控股股份有限公司全面改派董事。
獨立董事	胡聯國	102.01.18	-	本公司於一〇二年一月十八日由中華開發金融控股股份有限公司全面改派董事。
獨立董事	陳慕賢	102.01.18	-	本公司於一〇二年一月十八日由中華開發金融控股股份有限公司全面改派董事。
獨立董事	Eugenio T. Tan	102.01.18	-	本公司於一〇二年一月十八日由中華開發金融控股股份有限公司全面改派董事。
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	101.09.01	自請退休。
稽核主管	卓怡如	101.09.12	-	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	101 年度	-

金額單位：新台幣仟元

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			V	V
2	2,000 千元 (含) ~ 4,000 千元				
3	4,000 千元 (含) ~ 6,000 千元		V		V
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 101 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、最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 100 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、最近年度及截至年報刊印日止，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

1.101 年度

單位：股

職稱	戶名	現任或 卸任 日期	101 年度	
			持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數
董事長	利連投資(股)公司	現任	0	0
董事長代表人	代表人：魏寶生	現任	0	0
副董事長	利連投資(股)公司	現任	0	0
副董事長代表人	代表人：曾錦隆	現任	(734,236)	0
董事	健基投資(股)公司	現任	0	0
董事代表人	代表人：王慎	現任	(799,428)	0
獨立董事	胡聯國	現任	0	0
獨立董事	陳慕賢	現任	0	0
獨立董事	Eugenio T. Tan	現任	0	0
總經理	丁紹曾	現任	(789,018)	0
副總經理	楊甲鈞	現任	(988,346)	0
副總經理	顏志堅	現任	(682,829)	0
副總經理	簡忠陵	現任	(638,613)	0
副總經理	盛嘉珍	現任	(2,333,505)	0
副總經理	吳怡君	現任	(32,712)	0
副總經理	張慎	現任	0	0
副總經理	宋彪	現任	(665,154)	0
副總經理	黃碧玲〔兼財務主管及會計主管〕	現任	(577,157)	0
副總經理	范姜奇秀	現任	(990)	0
副總經理	王昭麟	現任	0	0
副總經理	林志宏	現任	(2,719,000)	0
副總經理	卓怡如	現任	(242,795)	0
副總經理	廖宏遠	現任	0	0
副總經理	吳學敏	現任	0	0
協理	羅正岳	現任	(182,292)	0
協理	游文昌	現任	(2,214,242)	0
協理	吳文良	現任	(366,554)	0

職稱	戶名	現任或 卸任 日期	101 年度	
			持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數
協理	紀智元	現任	(391,959)	0
協理	洪世瑋	現任	(293,619)	0
協理	李茂林	現任	(50,000)	0
協理	鄭振家	現任	0	0
協理	陳素嬌	現任	(190,643)	0
協理	陳一正	現任	0	0
協理	牛王谷	現任	(259,182)	0
協理	戴光南	現任	(232,780)	0
協理	黃靜萍	現任	(160,011)	0
協理	王淑貞	現任	(291,408)	0
協理	溫宗憲	現任	(155,891)	0
協理	詹麗雲	現任	(252,999)	0
協理	侯廷傑	現任	(23,069)	0
協理	張晴	現任	(255,663)	0
協理	侯肇宏	現任	(5,435)	0
協理	俞全福	現任	(71,069)	0
協理	孫成保	現任	(44,000)	0
協理	林仲苗	現任	0	0
協理	邱展焜	現任	(120,000)	0
協理	劉金龍	現任	(217,801)	0
協理	張佳明	現任	(272,999)	0
協理	蔡豪政	現任	(39,950)	0
協理	金元宇	現任	(633)	0
協理	陳昭謀	現任	0	0
協理	邱筑筠	現任	(246,924)	0
協理	蔡明憲	現任	(142,000)	0
協理	王淑芬	現任	(193,623)	0
協理	劉靜梅	現任	(237,303)	0
協理	鄭志成	現任	(89,633)	0
協理	邱媛貞	現任	(161,188)	0
協理	陳學弘	現任	(116,080)	0
協理	蕭秋節	現任	(140,396)	0
協理	季 安	現任	(150,000)	0
協理	江彥墅	現任	0	0
協理	周昌震	現任	(135,000)	0
協理	儲麗文	現任	0	0
協理	孫嘉鴻	現任	(161,782)	0
協理	周瑤敏	現任	(163,227)	0
協理	朱海爾	現任	0	0

職稱	戶名	現任或 卸任 日期	101 年度	
			持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數
協理	蕭玉娟	現任	(108,000)	0
經理	許武欽	現任	(42,811)	0
經理	孟繁瑞	現任	(46,024)	0
經理	楊安婁	現任	(45,998)	0
經理	張文榮	現任	(128,795)	0
經理	蕭嘉文	現任	0	0
經理	邱秀楨	現任	(58,316)	0
經理	林榆煌	現任	0	0
經理	傅梅英	現任	(103,666)	0
經理	車青峰	現任	(46,916)	0
經理	陳福樹	現任	(14,000)	0
經理	吳明財	1000126	0	0
經理	謝坤潭	1000514	0	0
經理	雷迪宇	1000718	(42,000)	0
經理	陳詩堯	1000730	(2,000)	0
經理	謝東原	1000818	(5,000)	0
經理	顏百禧	1010121	(45,237)	0
經理	張嘉宏	現任	0	0
經理	陳正杰	現任	0	0
經理	張志豪	現任	0	0
經理	李世卿	現任	(27,059)	0
經理	林少康	現任	0	0
經理	王進榮	現任	0	0
經理	曾清輝	現任	(5,000)	0
經理	張幼蓮	現任	0	0
經理	成中興	現任	(230,508)	0
經理	李勇謀	現任	0	0
經理	游舜雄	現任	0	0
經理	黃建鑫	現任	(32,000)	0
經理	潘惠如	現任	(37,099)	0
經理	涂宏光	現任	(63,475)	0
經理	林國棟	現任	(84,891)	0
經理	徐亞明	現任	(31,000)	0
經理	林壯文	現任	0	0
經理	蔡政峰	現任	0	0
經理	周添福	現任	(36,000)	0
經理	黃建憲	現任	(26,000)	0
經理	古仁財	現任	(77,811)	0
經理	陳秀美	現任	(55,792)	0

職稱	戶名	現任或 卸任 日期	101 年度	
			持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數
經理	王碧	現任	(102,970)	0
經理	嚴國萍	現任	(40,356)	0
經理	鄭嘉文	現任	0	0
經理	李吉昌	現任	(38,000)	0
經理	邱川子	現任	0	0
經理	張俊隆	現任	(19,000)	0
經理	吳煥鐘	現任	(3,000)	0
經理	王見成	現任	0	0
經理	徐崇華	現任	0	0
經理	陳發強	現任	(24,000)	0
經理	吳定峪	現任	0	0
經理	尤昭明	現任	(10,000)	0
經理	胡榮顯	現任	0	0
經理	楊玉倫	現任	(2,000)	0
經理	陳薇如	現任	(27,277)	0
經理	王文明	現任	0	0
經理	倪玉純	現任	(21,435)	0
經理	劉春芳	現任	(266)	0
經理	邱玉菁	現任	(28,257)	0
經理	白美華	現任	(46,277)	0
經理	袁天心	現任	(77,031)	0
經理	王昭貴	現任	(40,217)	0
經理	楊向明	現任	0	0
經理	高敏洲	現任	(28,217)	0
經理	江任筑	現任	(9,000)	0
經理	林建中	現任	0	0
經理	陳怡如	現任	(20,000)	0
經理	吳秋雯	現任	(23,118)	0
經理	許永華	現任	(20,182)	0
經理	郁桂娟	現任	0	0
經理	包焯宇	現任	(15,000)	0
經理	李大博	現任	0	0
經理	馬韶鴻	現任	0	0
經理	陳志宏	現任	0	0
經理	王永彤	現任	0	0
經理	洪國榮	現任	0	0
經理	陳貞慧	現任	0	0
經理	潘偉育	現任	0	0
經理	林則龍	現任	0	0

職稱	戶名	現任或 卸任 日期	101 年度	
			持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數
經理	魏玉美	現任	0	0
經理	姚懿倩	現任	(72,950)	0
經理	翁雪蕙	現任	0	0
經理	林偉禮	現任	(914)	0
經理	劉怡洵	現任	0	0
經理	江革論	現任	0	0
經理	高培凌	現任	0	0
經理	陳至善	現任	0	0
大股東	中華開發金融控股股份 有限公司	現任	0	0

2.102 年截至年報刊印日止

中華開發金融控股公司於 102 年初完成對本公司股份轉換，本公司股東持有之股份已於 102 年 1 月 18 日全數轉換為中華開發金融控股公司之股份，是以本公司自 102 年 1 月 18 日起正式成為中華開發金融控股公司 100% 之子公司，故經理人並無本公司持股；另本公司唯一股東中華開發金融控股公司於 102 年截至年報刊印日止尚無股權移轉及股權質押變動情形。

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，其相互間為關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係之資訊

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關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係	
	股數	持股比例	股數	持股比例 %	股數	持股比例 %	名稱 (或姓名)	關係
中華開發金融控股股份有限公司	3,269,780,940	100%	無	無	無	無	無	無

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，並合併計算綜合持股比例

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 %
富昱(維京群島)控股公司	138,949,597	100.00	0	0	138,949,597	100.00
凱基證券投資顧問(股)公司	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
凱基創業投資(股)公司	30,000,000	100.00	0	0	30,000,000	100.00
凱基證券投資信託(股)公司	29,998,147	99.99	0	0	29,998,147	99.99
凱基期貨(股)公司	119,413,269	99.51	31,216	0.03	119,444,485	99.54
環華證券金融(股)公司	67,196,311	8.96	97,736,295	13.03	164,932,606	21.99

註：係公司採用權益法之投資，投資股數為截至 101 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 460 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、資本公積及員工紅利轉增資 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
102.01	—	4,600,000	46,000,000	3,269,780	32,697,809	無	無	無

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	未發行股份	合計	
普通股份	3,269,780,940	1,330,219,060	4,600,000,000	本公司為中華開發金融控股(股)公司百分之百持股之子公司，非屬上市櫃公司。

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	—	1	—	—	—	—
持有股數	—	3,269,780,940	—	—	—	3,269,780,940
持股比例	—	100.00%	—	—	—	100.00%

註：持有股數截至 102 年 4 月 15 日停止過戶日股東名簿記載。

(三)股權分散情形

單位:股

持 股 分 級	股 東 人 數	持 有 股 數	持 股 比 例
1,000,001 以上	1	3,269,780,940	100.00%
合 計	1	3,269,780,940	100.00%

註：持有股數截至 102 年 4 月 15 日停止過戶日股東名簿記載。

(四)股權比例達 5%以上之主要股東名稱、持股數額及比例：

單位:股

主要股東名稱	股份	持 有 股 數	持 股 比 例
中華開發金融控股股份有限公司		3,269,780,940 股	100%

註：持有股數截至 102 年 4 月 15 日停止過戶日股東名簿記載。

(五)最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料

項目		年度	100 年	101 年	當年度截至 102 年 1 月 17 日 (1/18 下櫃)
每股 市價	最 高		17.20	14.25	14.10
	最 低		10.05	10.40	14
	平 均		13.75	13.01	14.06
每股 淨值	分 配 前		14.69	14.71	-
	分 配 後		14.29	(註7)	-
每股 盈餘	加權平均股數		3,217,847,463	3,269,780,940	-
	每股盈餘 (註2)	調整前	0.62	0.48	-
		調整後	0.62	(註7)	-
每股 股利	現金股利		0.4	(註7)	-
	無償 配股	盈餘配股	-	(註7)	-
		資本公積配股	-	(註7)	-
	累積未付股利(註3)		-	(註7)	-
投資 報酬 分析	本益比(註4)		22.17	27.10	-
	本利比(註5)		34.38	(註7)	-
	現金股利殖利率(註6)		2.9	(註7)	-

- 註 1：請依據次年度股東會決議分配之情形填列。
- 註 2：如有因無償配股等情形而須追溯調整者，應列示調整前及調整後之每股盈餘。
- 註 3：權益證券發行條件如有規定當年度未發放之股利得累積至有盈餘年度發放者，應分別揭露截至當年度止累積未付之股利。
- 註 4：本益比＝當年度每股平均收盤價／每股盈餘。
- 註 5：本利比＝當年度每股平均收盤價／每股現金股利。
- 註 6：現金股利殖利率＝每股現金股利／當年度每股平均收盤
- 註 7：101 年股利分派尚未經股東會通過，故從略。

(六)公司股利政策及執行狀況

1.公司股利政策

依本公司章程第二十二條規定，本公司為營運發展需要及股東利益考量，並兼顧相關法規，採取剩餘股利政策。分派條件、時機與金額：本公司分派盈餘時，應先就當年度之決算盈餘彌補以往年度虧損，並依法繳納稅捐、提存法定盈餘公積及依法令規定提列或迴轉特別盈餘公積後，再就餘額提撥十分之一以上之員工紅利及董事會所議定之董事酬勞，餘由董事會併同期初未分配盈餘，擬定盈餘分配案提請股東會核定之。

股利種類：本公司以分派現金股利為原則，且不低於股利總額百分之十。

2.本次股東會擬議盈餘分派之情形

101 年度盈餘分派表

單位：新台幣元

項目	金額
期初未分派盈餘	2,147,828,596
加：101 年度稅後純益	1,568,149,142
減：提列法定盈餘公積	(156,814,914)
減：提列特別盈餘公積	(313,629,828)
加：迴轉以往年度股東權益減項提列之特別盈餘公積	717,949,943
可分派盈餘	3,963,482,939
分派項目：	
普通股現金股利	3,580,104,666
期末未分派盈餘	383,378,273
附註：	
董事酬勞	23,120,000
員工現金紅利	12,427,000

註：股利分派優先使用當年度稅後純益；本公司 101 年度之盈餘分派案尚未提報股東會核議。

(七)本次股東會擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響：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：

本公司為營運發展需要及股東利益考量，並兼顧相關法規，採取剩餘股利政策。分派條件、時機與金額：本公司分派盈餘時，應先就當年度之決算盈餘彌補以往年度虧損，並依法繳納稅捐、提存法定盈餘公積及依法令規定提列或迴轉特別盈餘公積後，再就餘額提撥十分之一以上之員工紅利及董事會所議定之董事酬勞，餘由董事會併同期初未分配盈餘，擬定盈餘分配案提請股東會核定之。

股利種類：本公司以分派現金股利為原則，且不低於股利總額百分之十。

2. 101 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：
民國 101 年度員工紅利及董事酬勞之估列基礎係依公司章程規定及過去經驗可能發放之金額估算，並依會計期間認列費用。期後董事會決議之發放金額如有重大變動時，該變動應調整原提列年度費用。惟若嗣後股東會決議實際配發金額與估列數有差異時，則依會計估計變動處理，於配發年度調整入帳。
3. 董事會通過之 101 年度擬議配發董事酬勞及員工分紅等資訊
本公司 101 年度盈餘分派案尚未提報股東會核議。
- (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 12,427,000 元
B. 董事酬勞：新台幣 23,120,000 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員工現金紅利及董事酬勞金額，與認列費用年度估列金額尚無差異。
- (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
101 年度並無擬議配發員工股票紅利。
- (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 97 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酬勞有差異者並應敘明差異數、原因及處理情形
本公司 101 年度股東會決議通過之員工紅利及董事酬勞與 100 年度估列之費用尚無差異。

(九) 公司買回本公司股份情形：不適用。

二、公司債辦理情形

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 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	新 台 幣 參 拾 壹 億 元
贖 回 或 提 前 清 償 之 條 款	無
限 制 條 款	無
信 用 評 等 機 構 名 稱 、 評 等 日 期 、 公 司 債 評 等 結 果	信 評 機 構 : 英 商 惠 譽 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：無。

四、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形：

(一)最近年度及截至年報刊印日止已完成併購或受讓他公司股份發行新股者：無。

(二)最近年度及截至年報刊印日止已經董事會決議通過併購或受讓他公司股份發行新股者，應揭露執行情形及被併購或受讓公司之基本資料。辦理中之併購或受讓他公司股份發行新股應揭露執行情形及對股東權益之影響：

1.發行新股執行情形：本公司與大華證券股份有限公司合併案及合併增資發行新股案業經金融監督管理委員會102年4月8日金管證券字第1020007925號函核准，及102年4月26日金管證券字第1020014725號函申報生效在案；本公司訂定102年6月22日為合併基準日暨合併增資發行新股基準日。

2.被併購公司之基本資料

被併購公司之基本資料表

單位：新台幣仟元

公司名稱	大華證券股份有限公司	
公司地址	臺北市中正區許昌街17號3樓、3樓之1	
負責人	許道義	
實收資本額	14,290,660	
主要營業項目	經紀、自營、承銷等綜合證券商業務	
主要產品	金融服務	
最近年度財務資料	資產總額	43,623,947
	負債總額	24,027,494
	股東權益總額	19,596,453
	營業收入	3,712,974
	營業毛利	1,961,341
	營業損益	407,424
	本期損益	885,881
	每股盈餘	0.68

3. 對股東權益之影響：本公司與大華證券股份有限公司合併，隨通路據點及經紀市佔率之擴大，將可增強通路對各業務部門產品銷售之協銷效益，進而厚植競爭基礎及營運彈性；此外，完成合併案後本公司將穩居台灣市場第二大證券商之地位，拉大與第三名券商之差距，對於未來兩岸開放後之金融業務合作可取得更佳之戰略地位，進一步強化本公司長期成長動能。對於各業務單位而言，亦可經由規模經濟、客戶基礎擴充及人才交流等面向，獲取更佳之經營彈性及效率。除前述業務方面可產生之效益外，因本公司內部管理向來重視營運效率，整體成本控制能力優異，故若純以費用節省之角度，雙方合併後亦可產生可觀之財務效益，另因經紀業務規模擴大，穩定性收入增加，將可有效強化本公司之盈餘品質。

五、資金運用計畫執行情形

(一) 本公司前各次發行或私募有價證券尚未完成者：

本公司與大華證券股份有限公司進行合併，以本公司為合併後之存續公司，大華證券為消滅公司，本合併案業經 102 年 1 月 28 日雙方股東會決議通過，本公司亦於 102 年 1 月 28 日將相關資訊輸入金管會指定資訊申報網站。

本公司與大華證券合併案及合併增資發行新股案業經金融監督管理委員會 102 年 4 月 8 日金管證券字第 1020007925 號函核准，及 102 年 4 月 26 日金管證券字第 1020014725 號函申報生效在案。合併換股比例以大華證券普通股每 0.93 股換發本公司普通股 1 股，本公司合併增加發行之股本為 13,290,313,800 元，增資股數為 1,329,031,380 股，並以 102 年 6 月 22 日為合併基準日暨合併增資發行新股基準日。

(二) 本公司最近三年內前各次發行或私募有價證券已完成者僅 100 年 12 月辦理第一次無擔保普通公司債案件，茲就其計畫內容、執行情形及原預定效益是否顯現說明如下：

1. 計畫內容

(1) 核准及生效日期及文號：行政院金融監督管理委員會 100 年 12 月 20 日金管證券字第 1000061564 號函。

(2) 輸入公開資訊觀測站日：100 年 11 月 23 日（董事會決議通過日期）

(3) 資金來源：發行無擔保普通公司債

(4) 營運資金運用計畫、預計進度及預計可能產生效益

單位：新台幣仟元

計畫項目	完成日期	所需資金總額	預定資金運用進度	
			101 年度	
			第一季	
償還短期負債	101 年第一季	\$5,000,000 ^{**}	\$3,100,000 ^{**}	
預計可能效益	(1) 本籌資計劃係用以償還短期負債，降低銀行短期借款或發行商業本票餘額，並強化本公司財務結構、穩定長期資金來源及降低財務調度風險。 (2) 101 年度流動比率可由 100 年度預估的 128.49% 提升至 142.19%。 (3) 101 年度速動比率可由 100 年度預估的 128.29% 提升至 141.96%。			

註：本公司債發行總額為參拾壹億元，與計畫項目中所需資金總額不足之資金，以銀行短期借款或發行商業本票支應。

a. 公司債逐年到期金額及償還計劃：

本次發行之參拾壹億元無擔保公司債，到期一次還本。本公司債之償還資金由本公司各年度營業收入項下編列預算，並於債券各期本息到期之前一個營業日交付還本付息代理機構備付到期本息。

b. 預計產生效益分析：

本籌資計劃於 101 年第一季募資完成後，隨即於 101 年度第一季支用 3,100,000 仟元償還短期負債，降低金融機構短期借款支應比例；本募資計劃使本公司 101 年度的流動比率由 100 年度預估的 128.49% 提升至 142.19%，速動比率可由 100 年預估的 128.29% 提升至 141.96%。可見，本募資計畫有助於強化本公司財務結構、穩定長期資金來源及降低財務調度風險之效益。

2. 執行情形

單位：新台幣仟元；%

計畫項目	執行狀況		資金運用進度		進度超前或落後原因及改進計劃
			101年度		
			第一季		
償還短期負債	支用金額	預計	\$5,000,000		此項計畫業已依預定計畫執行完成。本公司債發行總額為參拾壹億元，與計畫項目中所需資金總額不足之資金，以銀行短期借款或發行商業本票支應。
		實際	\$3,100,000		
	執行進度%	預計	100%		
		實際	100%		

3. 效益分析

(1) 取代向銀行舉借短期借款或發行短期票券

本公司於101年3月15日發行總額為新台幣參拾壹億元整之無擔保普通公司債，自發行日起，每屆滿一年依票面利率單利計、付息一次。用以取代向銀行舉借短期借款或發行短期票券之籌資方式。

(2) 提升本公司流動比率、強化財務結構

本公司基於永續經營之穩健性、財務結構之安全性，辦理本次無擔保普通公司債用以償還短期負債，於第一季募資完成後即依預定計畫用於償還銀行借款及原發行之商業本票，其流動比率與速動比率分別由100年第四季127.86%、127.79%上升至101年度第二季137.79%、137.74%，且長期資金占固定資產比率亦由100年第四季1,350.72%增加至101年度第二季1,436.43%，其效益已然顯現。

單位：新台幣仟元；%

項目	年度	籌資前	籌資後
		100年第四季	101年度第二季
流動資產		82,137,727	80,673,339
流動負債		64,237,855	58,548,294
負債總額		64,551,732	62,150,827
營業收入		10,679,800	4,629,297
每股盈餘(元)		0.62	0.30
財務結構	負債占資產比率	57.34	56.73
	長期資金占固定資產比率	1,350.72	1,436.43
償債能力	流動比率	127.86	137.79
	速動比率	127.79	137.74

資料來源：經會計師查核簽證或核閱之財務報告

4. 穩定長期資金來源及降低財務調度風險

一般公司透過金融機構借款舉債經營須考量公司財務結構之安全性及資金調度能力，若過度擴張信用對公司勢將造成財務結構惡化，倘若遇產業景氣反轉或經營環境轉劣，則資金調度易受融資額度限制及金融緊縮之影響而更形困難，因此過度依賴銀行融資，將增加公司未來之經營風險；故該公司本次募集資金採用無擔保普通公司債，不僅可降低對金融機構之依存度，並可將短期借款資金轉換成長期資金，可降低公司財務調度之營運風險，有助未來中長期發展，其效益已然顯現。

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、發行、交易和證券相關業務及期貨契約買賣等業務，提供客戶各種專業的證券投資及理財服務。

1.本公司所營業務之主要內容：

- (1)承銷有價證券。
- (2)在集中交易市場自行買賣有價證券。
- (3)在集中交易市場受託買賣有價證券。
- (4)在其營業處所自行買賣有價證券。
- (5)在其營業處所受託買賣有價證券。
- (6)有價證券買賣融資融券。
- (7)有價證券股務事項之代理。
- (8)受託買賣外國有價證券。
- (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	99年度		100年度		101年度	
	金額	%	金額	%	金額	%
經紀業務	7,516,500	70.21	6,789,390	66.59	5,277,344	66.65
自營業務	2,544,779	23.77	2,876,432	28.21	2,231,479	28.18
承銷業務	643,904	6.02	529,677	5.20	409,651	5.17
合計	10,705,183	100.00	10,195,499	100.00	7,918,474	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、證券櫃檯買賣中心、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 期貨交易輔助人業務 受託買賣外國有價證券(複委託)

業務別	服務項目
財富管理業務	提供客戶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、證券櫃檯買賣中心自行買賣有價證券； 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/輔導銷售 公債投標 公債發行前交易
股務代理	協助企業召開股東會 提供股務相關法令之諮詢服務 協助公開發行公司辦理股務相關事宜
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 101 年台灣股市呈現區間盤整格局，全球股市 100 年第四季在反映歐債問題下跌後，101 年年初反彈氣勢如虹，台股從最低點 6,609 一路大漲，順利超越 8,000 點關卡，然而三月總統大選後，由於美國經濟及企業獲利數據不佳，加上復徵證所稅及油電雙漲事件影響，台灣出口、企業獲利與民間消費亦漸趨惡化，六月初台股跌破 7000 點，跌到當年最低點 6857 點，成交量也從往常的千億水準，急凍到動輒腰斬不到 500 億元。

下半年台灣經濟數據仍舊疲弱，經建會 9 月底發布的景氣對策信號連亮第 10 顆藍燈，比金融海嘯、十信風暴時的連 9 藍還慘，創史上第 2 長連續藍燈紀錄。主計總處於 10 月連續下修經濟成長 9 次，創史上連續下修經濟預測記錄。由於市場預期歐美可能推出新的量化寬鬆政策，八月後台股指數於盤整格局中並未跌破 7,000 點支撐；9 月美國正式宣佈推出第三輪量化寬鬆貨幣政策，成功改善美國房市與就業數據，帶動歐美股市反彈，台股則於 10-11 月間經歷 3 次底部測試後開始跟隨國際股市上漲，全年台股收漲 8.9%。

邁入 102 年，由於全球經濟前景已漸趨穩定，加上內閣改組及進一步開放兩岸金融交流，今年各大總經研究機構皆審慎樂觀，預測今年台灣 GDP 成長率大都集中在 3.5% 至 4% 之間。新任經建會主委管中閔則認為經濟成長率達可達三·八%的經建目標，甚至可望破四%；而景氣回溫、失業率也有機會降至四% 以下，兩條曲線將呈現「黃金交叉」。相信政府在新人新政的期待中，若能持續開放兩岸金融交流，有效推動「自由經濟示範區」的落實，並能成功恢復國內經濟成長與就業的活力。

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

	99 年	100 年	101 年	101 年成長率
TSE				
股票	28,218.68	26,197.41	20,238.17	-22.75%
ETF	199.58	360.76	269.24	-25.37%
封閉式基金	0.22	0.5	0.37	-26.00%
受益證券	5.01	10.64	15.36	44.36%
認購(售)權證	204.95	284.68	231.31	-18.75%
TDR	261.91	142.18	35.18	-75.26%
轉換公司債	0	0	0.00	n.a.
小計	28,890.34	26,996.17	20,789.63	-22.99%
OTC				
股票	5,633.6	3,993.00	2,951.90	-26.07%
認購(售)權證	39.6	43.10	35.10	-18.56%

	99 年	100 年	101 年	101 年成長率
債券	76,715.73	71,561.64	65,200.00	-8.89%
小計	82,388.80	75,597.74	68,187.00	-9.80%
總計	111,279.14	102,593.91	88,976.63	-13.27%
總計(不含債券)	34,563.54	31,032.27	23,776.63	-23.38%
加權股價指數 (年底值)	8,972.5	7,072.08	7,699.50	8.87%

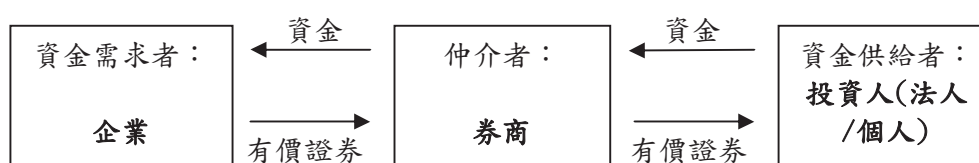
資料來源：證券期貨局 / 市場重要指標

項目	99 年	100 年	101 年	101 年成長率
綜合證券商家數	47	48	47	-2.08%
稅後盈餘(百萬元)	32,253	14,792	16,787	13.49%
每股盈餘(元)	0.98	0.45	0.53	17.78%
股東權益報酬率(%)	7.08	3.29	3.72	13.07%

資料來源：台灣證券交易所 / 證券商月報表

101 年因受國際經濟情勢影響，以及國內油電雙漲、二代健保及復徵證所稅等議題的衝擊，台股大盤指數大幅震盪，最後以 7699.5 點作收，全年漲幅 8.87%。市場總成交值從 31.03 兆元下降至 23.76 兆元，衰退幅度達 23.38%，其中 TDR 因資訊不對稱及資訊延遲的問題逐漸顯現，更陸續有 TDR 個股被打入全額交割股及流通量不足下市，重挫投資人信心，101 年 TDR 成交值僅剩 352 億元減少達 75.26%。雖然成交量降低但大盤指數回升，整體綜合券商合計稅後盈餘由 100 年獲利 148 億元增加為獲利 168 億元，增加幅度為 13.49%。

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，101 年度前十大券商之市佔率在集中交易市場約為 52.86%，在上櫃股票市場則約為 61.98%。101 年電子下單交易量佔整體交易比重為 22.83%。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 63.74%，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。101 年國內外金融情勢紛擾不止，美國經濟雖獲喘息，然歐洲前景仍陷於迷霧，而國內經濟亦隨之

欲振乏力，但凱基證券債券部在各項業務仍交出亮麗的成績，獲得財資雜誌(The Asset)評選為台灣區「最佳債券交易商」，並連續第二年榮獲中央銀行國庫局評選為「中央公債交易商業績績效冠軍」；泰國債券部成為唯一榮獲泰國「主要公債交易商」資格之證券商；香港債券部的成立更提高了對大中華地區及亞洲債券市場的參與程度以及擴大業務面與產品端的涵蓋範圍。在業務拓展方面，101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並配合主管機關業務開放的腳步及兩岸金融發展進程，積極投入新領域如 OSU（國際證券業務分公司）及人民幣相關業務規劃，以期能率先成為同業中的領航者。

(3) 承銷業務

回顧 101 年受歐債危機持續延燒，美國經濟復甦腳步停滯，新興市場成長趨緩及政府出台之油電雙漲與證所稅政策影響，導致股市低迷且成交量下滑，整體資本市場受到影響，101 年籌資案件數為 184 件，相較 100 年的 267 件，整體案件數減少 83 件，下降 31.08%，而承銷總金額為新台幣 863 億元；相較 100 年的 1,384 億元，承銷總金額則降低 521 億元，減少 39.63%。其中，101 年之 IPO 承銷案件數為 61 件，總承銷金額為 247 億元，較 100 年的 295 億元減少 16.27%；SPO 承銷案件數為 123 件，總承銷金額 616 億元，較 100 年的 966 億元下降 36.23%；TDR 市場受到大部份 TDR 掛牌後股價表現不佳，投資人投資意願不高與政府相關新出台政策的壓縮下，101 年並無發行案件。凱基證券於 101 年共完成 13 件 IPO 及 SPO 主辦案件，總承銷金額達 68 億元，市佔率達 7.84%，業界排名第四，惟就 SPO 市場案件數排名，凱基證券承做 12 件仍位居市場第二名，包含中華航空、中磊、奇美電子、志超、國碩、日勝生、統盟、昱晶、長華及捷邦等國內知名企業籌資案件。除了在企業籌資業務領先以外，凱基證券在財務顧問業務方面也領先同業，繼完成大陸京東方向台灣美齊 TFT-LCD 組裝部門收購案之後，101 年再度成功協助兩岸企業合作，如三安光電與璨圓光電之策略投資，該年度並完成另一指標性案件鴻海集團投資台揚案，順利協助台揚尋找到策略夥伴，未來凱基證券將持續協助兩岸企業尋找合作之新契機，努力推動兩岸三地之跨境購併之財務顧問服務。凱基證券 101 年承續過去的佳績，承銷金額仍居市場重要地位，未來凱基證券除繼續深耕目前主流的電子、醫療生技、民生消費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外，亦將透過 100% 持有的子公司凱基創投，將投資業務自原先的興櫃市場再向前延伸至未上市櫃的企業，加強客戶關係、降低持股成本同時擴大獲利基礎，提供企業一條龍服務的最大價值。此外，凱基證券將與市場排名第三名的大華證券合併，在雙方業務有效整合下，將有助於各項業務市場地位的保持及同時擴大市場佔有率，凱基證券亦將發揮亞太區域佈局的優勢，並透過開發金控的平台，運用其在企業融資、租賃、直接投資的優勢與深入的兩岸佈局，為全球華人與台商客戶提供更多更好的優質服務，以邁向「全球華人最佳投資銀行」的目標邁進。

(4) 衍生性商品業務

101 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 17,790 檔，發行金額超過新台幣二千七百億元，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。展望 102 年，主管機關研議將券商權證避險證交稅自 0.3% 降至 0.1%，並放寬權證投資人當日沖銷的限制，有助於提升國內權證的成交量。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，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.凱基證券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。

2.研發成果

凱基證券於股權相關之衍生性商品業務方面均位居領導券商的地位。101年凱基證券所發行權證共計1,447檔，發行金額為257億元，發行檔數及金額皆位居同業券商第三名，提供投資人多樣化的選擇。此外，凱基證券採取積極穩定之權證造市策略，並全面升級現有的權證造市系統，讓權證具有極高的流動性及價格連動性。在店頭衍生性商品方面，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，成功建立金融創新領域的競爭優勢，並躋身店頭衍生性商品業務的領先集團，以股權連結商品(ELN)為例，101年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，凱基證券亦有亮麗成績，101年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，為市場領導券商之一。在股權選擇權方面，凱基證券以75%的市佔率位居同業第一名。未來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，凱基證券專業能力備受市場肯定，101年度不只在公債初級發行與次級交易市場上積極參與，並連續兩年榮獲中央銀行國庫局評選為中央公債交易商業績效冠軍，而在短天期保本型之利率結構型商品，亦持續提升產品條件之靈活度以滿足客戶之需求，100%保本型商品之市佔率連續六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

- (1)經紀業務—提升穩定性收入，加強成本控管，聚焦財富管理業務，強化電子交易平台。
- (2)自營及債券業務—聚焦新種業務，多角化收入來源，強化交易系統，嚴格控管下方風險。
- (3)衍生性商品及國際法人業務—擴展市場地位及客戶基礎，提升研究及服務品質，強化避險及交易效率。
- (4)投資銀行業務—持續開發客戶，有效延伸業務，積極管理部位收益。

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、市場及產銷概況

(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
股務代理業務	有價證券股務事項之代理 股東基本資料及股權之登記及異動 股東名簿與帳冊編製與管理 股票保管、換發、簽證及交付 股東會之召開、現金股利與股票股利之發放 現金增資股票之事務、可轉換公司債之轉換 年度扣繳、申報稅務作業 相關法令規定之諮詢與提供 其他經主管機關核准之股務事項	台灣
債券業務	債券買賣斷交易 債券附條件交易 債券承銷 公債投標 公債發行前交易	台灣及海外地區
衍生性金融商品業務	發行國內之上市(櫃)認購(售)權證 議約型認購(售)權證 利率交換交易 新金融商品之設計及發行規劃 新台幣/外幣債券選擇權 遠期利率協定 單一及組合型利率選擇權商品 結構型商品 資產交換 股權衍生性商品 信用違約交換	台灣及海外地區

業務別	服務項目	服務範圍
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

101 年度凱基證券主要業務之市場占有率排名如下：

項目		101 年市占率	排名
經紀業務	現貨業務	7.67%	2
	融資業務	8.45%	2
	海外複委託業務(依總交易金額)	9.53%	2
承銷業務	主辦承銷件數	7.07%	6
	主辦承銷金額	7.84%	4
債券業務	利率交換流通在外餘額	15.03%	3
衍生性金融商品業務	權證業務(依總發行金額)	9.35%	3
	資產交換業務(依年底流通在外餘額)	18.67%	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，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，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
凱基證券全省達 88 家營業據點，居國內證券商第二大，未來，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，發展與中國證券商之差異化，並以台灣資本市場各項籌資專業經驗輔以相同語言、文化背景下積極搶進台商商機。
- B.強化核心業務，發展利基市場，有效運用亞太區域平台，提升業務競爭力。
- C.運用領先同業之區域優勢，發揮轉投資綜效，分散獲利來源。
- D.密切觀察政府金融政策及市場發展趨勢，配合新業務及金融商品業務開放，擴展業務範圍及強化產品廣度，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：

項目		101 年市占率	排名
經紀業務	現貨業務	7.67%	2
	融資業務	8.45%	2
	海外複委託業務(依總交易金額)	9.53%	2
承銷業務	主辦承銷件數	7.07%	6
	主辦承銷金額	7.84%	4
債券業務	利率交換流通在外餘額	15.03%	3
衍生性金融商品業務	權證業務(依總發行金額)	9.35%	3
	資產交換業務(依年底流通在外餘額)	18.67%	2

三、最近二年度及截至年報刊印日止從業員工人數、平均服務年資、平均年齡及學歷分佈比率

年度	100 年度	101 年度	截至 102 年 4 月 26 日	
員工人數合計	3,081	2,909	2,835	
平均年歲	38.67	39.56	39.9	
平均服務年資	3.94	5.57	5.83	
學歷 分布 比率	博士	0.13%	0.10%	0.11%
	碩士	12.66%	12.38%	12.45%
	大專	69.65%	70.02%	70.09%
	高中(含)以下	17.56%	17.50%	17.35%

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 101 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。
- 2.101 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	6,285	42,394	5,509,900
專業職能訓練	3,350	4,461	245,072
管理職能訓練	61	585	227,670
數位學習訓練	6,016	27,916	0
合計	15,712	75,356	5,982,642
	平均受訓次數 5.40 次	平均受訓時數 25.90 小時	平均每人訓練費用 2,057 元

本公司與財務資訊透明有關人員取得相關證照情形

101 年 12 月 31 日

證照種類	部門總人數	財務部(43 人)	風險管理部(18 人)	稽核部(34 人)
投信投顧業務員		5	3	17
高級業務員		13	15	31
期貨業務員		10	13	33
期貨交易分析人員		0	0	1
業務員		12	5	23
資產證券化資格		1	0	0
融資融券		5	3	21
融資融券暨證券借貸		0	0	1
信託業務		3	4	15
股務人員		0	0	3
理財規劃人員		4	3	2
債券人員		4	0	1
會計師		5	1	0
內部稽核		0	0	18
銀行內部控制		0	1	5
企業內部控制		2	0	5
投資型保險		0	2	10
產物 / 財產保險業務員		3	1	8
人身保險業務員		5	3	20

(三)退休制度

本公司為照顧員工退休後之生活，於民國八十三年一月修訂職工退休辦法，每月按薪資總額 2%-8%提撥退休基金。民國八十七年三月納入勞動基準法適用範圍後，本公司

即依勞動基準法規定，訂定員工退休辦法，並依法令規定定期提撥退休準備金存入中央信託局，再由職工退休準備金監督委員會負責退休準備金之管理及運用事宜，目前依精算師精算之退休金比例為2%。自九十四年七月一日起，依勞工退休金條例規定，每月針對選擇新制及九十四年七月一日以後新進之同仁，按其每月薪資提撥6%至勞工個人退休金專戶，本公司至目前為止已有二千八百多人參與勞退新制。因應立法院三讀通過勞工強制退休年齡由六十歲延長到六十五歲，本公司於九十七年十一月十一日修訂退休辦法，並公告施行。

(四)公司訂有員工行為或倫理守則：

公司於新進員工到職時，均要求員工填具「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、未經公司同意者，不得於與公共領域相關之網際網路、電子看板、電子郵件、電子視訊、電子語音或其他電子通訊傳播設備，就證券、期貨業務及其相關事務為傳遞、散布、宣傳、推廣、招攬或促銷。於個人部落格或網站聊天室等相關社群網站使用之廣告，僅限轉貼公司已申報生效且尚處有效期限之廣告，且不得變動其內容；於廣告失效或離職前，應將該廣告移除。
- 六、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。
- 七、不得利用職權，收受、要求或約定任何酬勞或餽贈。
- 八、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。
- 九、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。

十、不得利用客戶名義或帳戶買賣有價證券或期貨商品。

十一、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。

十二、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

101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。

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
合併契約	大華證券股份有限公司	102.1.28~合併基準日，合併基準日目前暫定為 102.6.22。	本公司及大華證券擬依合併契約及相關法令規定進行合併，由本公司發行新股予大華證券股東作為本合併案之對價，於本合併案完成後，本公司為存續公司，大華證券為消滅公司	雙方同意本合併案完成之先決條件包括： 1. 雙方之股東會（雙方均由其董事會代行股東會職權）已依法決議通過本合併案。 2. 本合併案已取得金管會或其他應事先取得其許可、同意或核准之相關主管機關之許可、同意或核准。 3. 自簽約日至合併生效時為止，雙方均已確實遵守履行本契約之承諾、義務、約定，且聲明、保證事項在重大方面俱為正確真實無誤。

陸、財務概況

一、最近五年度簡明資產負債表及綜合損益表，並應註明會計師姓名及其查核意見

(一)簡明資產負債表及綜合損益表資料

不適用。本公司為股票未於證券交易所上市或未於證券商營業處所買賣之公開發行股票公司，應自 105 年會計年度適用。

(二)簡明資產負債表及損益表資料-我國財務會計準則

1.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)				
		97年	98年	99年	100年	101年
流動資產		72,375,677	80,561,465	108,666,246	82,137,727	67,267,191
基金及投資		12,957,488	15,473,306	15,026,772	15,578,411	15,934,147
固定資產		3,652,729	4,020,409	3,892,224	3,555,318	3,457,170
無形資產		54,998	8,370,849	8,111,173	7,841,848	759,979
其他資產		1,827,051	3,741,281	3,133,323	3,460,699	272,303
資產總額		90,867,943	112,167,310	138,829,738	112,574,003	96,981,332
流動負債	分配前	57,044,522	66,868,425	89,823,202	64,237,855	45,303,599
	分配後	57,410,108	68,266,681	91,230,458	65,545,767	(註1)
長期負債		2,080,000	0	300,000	0	3,100,000
其他負債		456,909	901,085	1,089,636	313,877	449,107

項目		最近五年度財務資料(註2)				
		97年	98年	99年	100年	101年
負債 總額	分配前	59,581,431	67,769,510	91,212,838	64,551,732	48,852,706
	分配後	59,947,017	69,167,766	92,620,094	65,859,644	(註1)
股本		25,380,862	32,072,362	32,072,362	32,697,809	32,697,809
資本公積		133,273	2,738,318	2,765,999	3,013,856	3,013,856
保留 盈餘	分配前	9,215,843	11,155,809	12,879,327	13,226,874	13,487,111
	分配後	8,850,257	9,757,553	10,846,624	11,918,962	(註1)
金融商品之未實現損益		(2,702,740)	(548,610)	1,498,213	(356,729)	(198,319)
累積換算調整數		130,954	(63,046)	(835,464)	(559,370)	(870,693)
未認列為退休金成本之淨損失		(26,808)	(112,222)	(141,933)	(169)	(1,138)
股東 權益 總額	分配前	31,286,512	44,397,800	47,616,900	48,022,271	48,128,626
	分配後	30,920,926	42,999,544	46,209,644	46,714,359	(註1)

註1：101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。

2.簡明損益表

單位：新台幣仟元

項 目	最近五年度財務資料(註1)				
	97年	98年	99年	100年	101年
營業收入	5,641,812	6,963,185	10,730,139	10,679,800	8,098,826
營業毛利	3,248,096	5,519,470	9,776,820	7,032,224	6,686,462
營業損益	72,768	1,924,604	2,707,238	856,497	1,056,509
營業外收入及利益	2,451,515	1,059,643	1,542,145	1,587,378	992,300
營業外支出及損失	140,789	367,006	545,432	296,199	177,263
繼續營業單位稅前淨利	2,383,494	2,617,241	3,703,951	2,147,676	1,871,546
繼續營業單位稅後淨利	1,866,429	2,305,552	3,121,774	1,983,343	1,568,149
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	1,866,429	2,305,552	3,121,774	1,983,343	1,568,149

每股盈餘 (註 2)	0.72	0.83	0.98	0.62	0.48
------------	------	------	------	------	------

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 101 年底流通在外股數為準追溯以往年度。

(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
97 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
98 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
99 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
100 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
101 年度	安永聯合會計師事務所 傅文芳會計師、徐榮煌會計師	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 100 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、最近五年度財務分析

分析項目	年度	最近五年度財務資料(註 1)				
		97 年	98 年	99 年	100 年	101 年
財務結構(%)	負債占資產比率	65.27	60.15	65.45	57.34	50.37
	長期資金占固定資產比率	913.47	1,104.31	1,231.09	1,350.72	1481.81
償債能力(%)	流動比率	126.88	120.48	120.98	127.86	148.48
	速動比率	126.76	120.43	120.81	127.79	148.42
	利息保障倍數	23.07	47.30	25.37	13.57	21.73
經營能力	應收款項週轉率(次)	-	-	-	-	-
	平均收現日數	-	-	-	-	-
	存貨週轉率(次)	-	-	-	-	-
	應付款項週轉率(次)	-	-	-	-	-
	平均銷貨日數	-	-	-	-	-
	固定資產週轉率(次)	1.50	1.81	2.71	2.89	2.31
獲利能力	總資產週轉率(次)	0.07	0.07	0.09	0.09	0.08
	資產報酬率(%)	2.26	2.27	2.49	1.58	1.50
	股東權益報酬率(%)	5.50	6.09	6.79	4.15	3.26
	占實收資本比率(%)	營業(損)益	0.29	6.00	8.44	2.62
稅前純益		9.39	8.16	11.55	6.57	5.72

分析項目	年度	最近五年度財務資料(註 1)				
		97年	98年	99年	100年	101年
	純益率(%)	23.06	28.74	25.44	16.17	17.25
	每股盈餘(元)(追溯調整後)	0.72	0.83	0.98	0.62	0.48
現金 流量	現金流量比率(%)	26.07	(3.75)	(9.71)	24.99	9.47
	現金流量允當比率(%)	313.22	62.61	30.84	80.91	70.90
	現金再投資比率(%)	35.02	(6.14)	(19.96)	29.28	5.58
槓桿 度	營運槓桿度	19.67	1.67	1.95	4.10	0.85
	財務槓桿度	(2.07)	1.03	1.06	1.25	1.09

註 1：以上各年度財務資料均經會計師查核簽證。

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上年度增加，主要係整體資金運用，本年度減少短期借款及應付商業本票，相對利息支出隨之減少所致。
- 2、股東權益報酬率及每股盈餘較上年度減少，主係本年度獲利較上年度減少所致。
另營業利益佔實收資本比率較上年度增加，主係營業證券出售及評價淨利益較上年度增加及衍生性金融商品損失較上年度減少，致本年度營業利益較上年度增加。
- 3、現金流量比率及現金再投資比率較上年度減少，主係本年度獲利減少，且上年度營業證券持有部位及融資餘額減少幅度較大，另本年度因資金調度減少承作附買回債券負債交易，致本年度營業活動現金流入較上年度減少。
- 4、營運槓桿度較上年度減少，主係本年度期末大盤指數上揚，營業證券出售及評價淨利益較上年度增加，另衍生性金融商品損失較上年度減少，致本年度營業利益較上年度增加。

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)				
		97年	98年	99年	100年	101年
財務 結構 (%)	負債占資產比率	70.24	68.35	71.64	64.43	62.35
	長期資金占固定資產比率	904.40	1,085.64	1,207.97	1,323.39	1,429.89
償債 能力 (%)	流動比率	138.51	141.15	135.04	119.09	125.56
	速動比率	138.13	140.96	134.78	118.89	125.29
	利息保障倍數	2.29	25.75	18.12	10.30	12.67
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	-	-	-	-	-

分析項目		年度	最近五年度合併財務資料(註)				
		97年	98年	99年	100年	101年	
固定資產週轉率(次)			2.75	2.86	4.03	3.95	3.17
總資產週轉率(次)			0.10	0.09	0.11	0.10	0.09
獲利能力	資產報酬率(%)		1.70	1.85	2.18	1.43	1.23
	股東權益報酬率(%)		5.09	6.06	7.37	4.57	3.37
	占實收資本 比率(%)	營業利益	0.17	8.59	13.23	4.85	3.90
		稅前純益	1.72	9.08	14.40	8.68	6.31
	純益率(%)		16.40	19.41	19.45	13.08	13.05
	每股盈餘(元)		0.76	0.89	1.14	0.72	0.51
現金 流量	現金流量比率(%)		30.56	(8.64)	(9.30)	19.26	5.29
	現金流量允當比率(%)		352.40	53.73	19.60	76.11	76.43
	現金再投資比率(%)		48.46	(13.09)	(18.71)	30.13	4.99
槓桿 度	營運槓桿度		85.82	2.33	2.21	4.06	3.96
	財務槓桿度		(0.15)	1.05	1.07	1.24	1.16

註：以上各年度財務資料均經會計師查核簽證。

三、最近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

本公司董事會造具民國一〇一年度營業報告書、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一〇二年股東常會

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 二 年 五 月 三 十 一 日

四、最近年度財務報表

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一〇一年十二月三十一日及民國一〇〇年十二月三十一日之資產負債表，暨民國一〇一年一月一日至十二月三十一日及民國一〇〇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一〇一年十二月三十一日及民國一〇〇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 1,081,640 仟元及新台幣 350,597 仟元，分別佔資產總額之 1.12% 及 0.31%，其於民國一〇一年一月一日至十二月三十一日及民國一〇〇年一月一日至十二月三十一日之損益表所認列之投資利益金額分別為新台幣 10,403 仟元及新台幣 16,057 仟元，分別佔稅前淨利之 0.56% 及 0.75%，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，足以允當表達凱基證券股份有限公司民國一〇一年十二月三十一日及民國一〇〇年十二月三十一日之財務狀況，暨民國一〇一年一月一日至十二月三十一日及民國一〇〇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一〇一年度及民國一〇〇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

會計師：

徐榮煌

中華民國一〇二年三月二十二日



單位：新台幣千元
 民國一〇一三年十二月三十一日
 及民國一〇一二年十二月三十一日

代 碼	資 產	附 註	一〇一三年十二月三十一日		一〇一二年十二月三十一日		附 註	一〇一三年十二月三十一日		一〇一二年十二月三十一日	
			金 額	%	金 額	%		金 額	%		
101000	流動資產										
101010	現金及約當現金	二、四、五及六	\$5,354,963	6	\$5,999,688	3	20,010	\$-		\$1,097,544	1
101020	公平價值變動列入損益之金融資產—非流動	二、四、五及六	27,220,131	28	33,988,760	30	20,020	229,988		6,304,505	6
101070	附買回價債務	二、四、五及六	4,104,774	4	9,350,515	8	20,050	17,419,267		29,902,647	27
101310	應收證券款	二	17,955,413	18	19,566,554	18	20,060	2,514,352		4,252,791	4
101320	轉融通保證金	二	1,567	-	10,842	-	20,130	2,777,729		2,654,170	2
101330	應收轉融通保證金	二	1,718	-	9,454	-	20,130	3,316,566		3,114,344	3
101450	借券存出保證金	五	256,671	-	218,391	-	20,134	8,760,452		9,162,105	8
101460	應收轉融通保證金	五	6,647,244	7	6,706,464	6	20,160	11,140		10,824	-
101630	應收轉融通保證金	二及五	230	-	163	-	20,630	1,029,665		430,171	-
101650	應收轉融通保證金	二及五	1,950,877	2	1,603,500	2	20,650	15,830		320	-
101660	預付款項	二及五	25,765	-	32,945	-	20,660	276,594		216,721	-
101820	應付所得稅	六	622,244	1	1,302,644	1	20,670	1,249,349		1,289,465	1
101830	應付所得稅	二及四、五及六	2,884,924	3	2,986,387	3	20,820	26,846		1,145,216	1
101840	其他流動資產	二、四、五及六	270,670	-	344,125	-	20,830	6,461,894		4,657,032	-
101990	其他流動資產	二、四、五及六	67,267,191	69	82,137,727	73	20,980	45,305,599		64,257,855	4
	流動資產合計										57
102000	基金及投資										
102500	採權益法之長期股權投資	二及四、五	12,923,086	13	11,847,927	11	20,200	3,100,000		-	-
102600	備供出售金融資產—非流動	二、四、五及六	2,950,149	3	3,664,642	3	20,300	-		-	-
102600	公平價值變動列入損益之金融資產—非流動	二、四、五及六	50,756	-	50,850	-	20,300	13,499		20,063	-
102700	活期市場之債券投資—非流動	二及四、五	10,156	-	14,992	-	20,300	345,100		212,472	-
102700	基金及投資合計	二及四、五	15,934,147	16	15,578,411	14	20,380	14		108	-
	基金及投資合計										
103000	固定資產	二、四、五及六	2,362,713	3	2,384,819	2	906003	48,852,706		64,551,732	57
103010	土地										
103020	建築物										
103030	設備										
103050	預付設備款										
103060	租賃資產改良										
103090	減：累計折舊										
	固定資產淨額										
104000	無形資產										
104010	商譽										
104990	其他無形資產										
	無形資產合計										
105000	其他資產										
105010	發售保證金										
105020	交割結算基金										
105030	存出保證金										
105040	遞延借項										
105070	預付退休基金—非流動										
105090	出租資產淨額										
105600	催收款項淨額										
105700	現金及約當現金—代收權證履約款										
105800	現金及約當現金—代收承銷股款										
105990	現金及約當現金—其他										
	其他資產合計										
121000	受託買賣借項—淨額	四、10	109,825	-	643,074	1	906004	48,128,626		48,022,271	43
906001	資產總計		\$96,981,332	100	\$112,574,003	100	906002	\$96,981,332		\$112,574,003	100
	負債及股東權益										
	流動負債										
	短期借款	四、11及六									
	應付商業票淨額	四、12									
	應付回價債務	二、四、13及五									
	公平價值變動列入損益之金融負債—流動	二、四、14及五									
	應付轉融通保證金										
	借券存出保證金										
	應付票據										
	應收票項										
	代收款項										
	其他應付款										
	應付所得稅	二、四、21及五									
	遞延所得稅負債—流動	二及四、25									
	其他金融負債—流動	二及四、25									
	流動負債合計										
	長期負債										
	應付公司債	四、15									
	其他負債	五									
	存入保證金	二及四、25									
	遞延承銷股款	二及四、9									
	其他負債—其他										
	其他負債合計										
	負債總計										
	股本	四、19									
	普通股股本										
	資本公積	二及四、20									
	資本公積—股票溢價										
	資本公積—合併溢價										
	資本公積合計										
	保留盈餘	四、21									
	法定盈餘公積										
	特別盈餘公積										
	未分配盈餘	二、四、5、四、16及四、17									
	保留盈餘合計	四、25									
	股東權益—其他項目	二									
	累積換算調整數										
	未認列為退休金成本之淨損失										
	金融商品之未實現損失										
	其他權益項目合計										
	股東權益總計										
	負債及股東權益總計										



會計主管：黃碧玲



經理人：丁紹曾



董事長：魏賢生

代碼	項目	本		上		%	期
		小計	合計	小計	合計		
	附註		\$9,091,126		\$12,267,178	100	%
401000	收入						
403000	經紀手續費收入	二	\$3,076,856		\$4,180,677		
404000	債券收入	四、23及五	658,241		382,537		
411000	承銷業務收入		194,893		457,852		
412000	營業證券出售利益-自營		391,688		1,349,253		
421100	營業證券出售利益-承銷		177,967		36,386		
421200	股務代理收入		8,275		8,530		
421300	利息收入		1,518,141		2,142,760		
421510	股利收入		234,523		381,969		
421520	營業證券評價利益-自營		599,470		-		
421530	營業證券評價利益-承銷		27,766		-		
421600	營業證券評價利益-避險		77,094		-		
421610	債券及附賣回債券融券回補利益		182,007		133,981		
422200	債券及附賣回債券融券回補利益		-		300,136		
424100	認購(售)權證發行利益		563,225		735,570		
424400	期貨佣金收入	五	218,847		286,447		
438000	衍生性金融商品利益-期貨		-		73,508		
440000	其他營業收入	五	169,833		210,194		
	營業外收入及利益	四、5及五	992,300		1,587,378		
	費用		7,219,580		10,119,502	83	
501000	經紀經手費支出	四、24	193,217		285,084		
502000	自營經手費支出	四、24	23,109		31,246		
503000	轉融通手續費支出		510		103		
514000	營業證券出售損失-避險		180,352		484,301		
521200	利息支出		225,169		213,659		
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		
521530	營業證券評價損失-避險		-		141,954		
521610	債券及附賣回債券融券評價損失		-		-		
521640	債券及附賣回債券融券評價損失		331,533		60,592		
522100	發行認購(售)權證費用		21,681		52,692		
524300	結算交割服務費支出		57,741		9,403		
524400	衍生性金融商品損失-期貨		6,827		-		
524500	衍生性金融商品損失-櫃檯		24,902		1,126,345		
530000	營業費用	二、四、18、四、21、四、27及五	288,955		6,175,727		
538000	其他營業支出		58,368		192,052		
540000	營業外支出及損失	二	177,263		296,199		
902001	繼續營業單位稅前淨利		1,871,546	21	2,147,676	17	
551000	減：所得稅費用	二及四、25	(303,397)	(3)	(164,353)	(1)	
902002	繼續營業單位稅後淨利		\$1,568,149	18	\$1,983,343	16	
975000	基本每股盈餘(元)	四、26	\$0.57		\$0.67		
	繼續營業單位稅前淨利		(0.09)		(0.05)		
	減：所得稅費用		\$0.48		\$0.62		
	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



加基證券股份有限公司
 股東權益變動表
 民國一〇一〇年一月一日至十二月三十一日
 及民國一〇〇九年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

項 目	附 註	股 本		資本公積	法定盈餘公積	特別盈餘公積	盈 餘	未分配盈餘	累積 換算調整數	股東權益其他項目		合 計
		普通股股本	資本公積							未認列為退休 成本之淨損失	庫藏股票	
民國一〇〇九年一月一日餘額		\$32,072,362	\$2,765,999	\$2,315,256	\$5,335,044	\$5,290,027	\$835,464	\$(141,933)	\$(621,604)	\$1,498,213	\$47,616,900	
九十九年度盈餘指標及分配： 提列法定盈餘公積	四.21			312,177	624,355	(312,177)					-	
提列特別盈餘公積					723,878	(624,355)					-	
特別盈餘公積迴轉					(625,447)	723,878					-	
股票股利					(1,407,256)	(625,447)					(1,407,256)	
現金股利						(1,407,256)						
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)	(1,854,942)	
未認列為退休成本之淨損失增減	二及四.18							141,764			141,764	
一〇〇年度淨利	二					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	
違約損失及買賣實損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	
民國一〇〇九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)	-	(356,729)	48,022,271	
一〇〇年度盈餘指標及分配： 提列法定盈餘公積	四.21			198,335	(198,335)						-	
提列特別盈餘公積					(1,312,937)	(1,312,937)					-	
現金股利					(1,307,912)	(1,307,912)					(1,307,912)	
備供出售金融資產未實現損益增減	二、四.4及四.6									158,617	158,617	
認列子公司及被投資公司未認列為退休成本之淨損失增減										(969)	(969)	
一〇一年度淨利	二				1,568,149						1,568,149	
外幣財務報表換算所產生兌換差額增減									(311,323)		(311,323)	
認列子公司及被投資公司備供出售金融資產未實現損益增減										(207)	(207)	
民國一〇一〇年十二月三十一日餘額		\$32,697,809	\$3,013,856	\$2,825,768	\$6,945,365	\$3,715,978	\$(870,693)	\$(1,138)	-\$	\$(198,319)	\$48,128,626	

(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



民國一〇一一年一月一日至十二月三十一日
及民國一〇一〇年一月一日至十二月三十一日

項 目	本 期		上 期		項 目	本 期		上 期	
	小 計	合 計	小 計	合 計		小 計	合 計	小 計	合 計
營業活動之現金流量：					投資活動之現金流量：				
本期淨利	\$1,568,149		\$1,983,343		取得備供出售金融資產—非流動	(1)		(44,708)	
調整項目：					處分備供出售金融資產—非流動	-		11,430	
應收股款轉讓員工認列之薪資費用	-		106,248		備供出售金融資產—非流動減資退回股款	-		6,018	
折舊費用	157,691		178,463		增加採權益法之長期股權投資	(300,000)		(123)	
攤銷費用	320,434		340,620		無活絡市場之債券投資—非流動減少	4,836		4,681	
已實現後租回利益	(17,020)		(9,928)		購置固定資產	(69,919)		(64,677)	
權益法認列之投資損失(利益)	(424,928)		(151,935)		處分固定資產	38,737		411,502	
收到權益法被投資公司現金股利	57,070		91,869		處分出租賃產債款	-		519,692	
處分及報廢固定資產損失(利益)	(1,827)		(123,227)		交割結算基金(增加)減少	291,824		(34,931)	
處分及報廢出租賃產損失(利益)	-		(209,652)		存出保證金(增加)減少	(140,654)		37,924	
營業資產及負債之淨變動	-		(993)		遞延借項(增加)減少	(19,622)		(30,263)	
營業資產之淨變動	-		(5,223)		受限制資產—流動(增加)減少	680,400		(172,644)	
公平價值變動列入損益之金融資產—流動(增加)減少	6,768,629		15,718,598		購置其他無形資產	(31,795)		(20,832)	
附賣回債券投資(增加)減少	5,245,741		3,099,471		投資活動之淨現金流入(出)	453,806		623,069	
應收證券融資款淨額(增加)減少	1,611,141		15,294,313						
轉融通保證金(增加)減少	9,275		(10,842)		融資活動之現金流量：				
應收轉融通擔保債款(增加)減少	7,736		(9,454)		短期借款增加(減少)	(1,097,544)		(6,783,427)	
借券擔保債款(增加)減少	(38,280)		7,236		應付商業本票淨額增加(減少)	(6,074,517)		(9,031,272)	
借券存出保證金(增加)減少	59,220		(4,700,275)		發行公司債	3,100,000		-	
應收帳款淨額(增加)減少	(67)		(163)		舉借(償還)長期借款	-		(300,000)	
應收票據淨額(增加)減少	(347,377)		1,000,216		存入保證金增加(減少)	(6,564)		(3,507)	
預付款項(增加)減少	7,315		53,770		發放現金股利	(1,307,912)		(1,407,256)	
遞延所得稅資產負債(增加)減少	176,769		92,604		員工購買庫藏股	-		763,213	
備供出售金融資產—流動(增加)減少	284,774		235,349		融資活動之淨現金流入(出)	(5,386,537)		(16,762,249)	
其他流動資產(增加)減少	73,455		123,997						
公平價值變動列入損益之金融資產—非流動(增加)減少	94		-		本期現金及約當現金增加(減少)數	(644,725)		(85,745)	
預付退休金—非流動(增加)減少	7,126		(156,952)		期初現金及約當現金餘額	5,999,688		6,085,433	
催收款項淨額(增加)減少	12,343		2,805		期末現金及約當現金餘額	\$5,354,963		\$5,999,688	
現金及約當現金—代收權證履約款(增加)減少	1		-						
現金及約當現金—代收承銷股款(增加)減少	6,428		145,290		現金流量資訊之補充揭露：				
受託買賣借貨項淨額變動數	533,249		(635,406)		支付利息	\$21,104		\$173,619	
營業負債之淨變動					支付所售稅	\$54,362		\$822,000	
附賣回債券負債增加(減少)	(12,483,380)		(7,101,133)		不影响現金流量之投資及融資活動：				
公平價值變動列入損益之金融負債—流動增加(減少)	(1,738,439)		(582,810)		盈餘轉增資	\$-		\$625,447	
融券存入保證金增加(減少)	123,559		(177,492)						
應付融券擔保債款增加(減少)	202,222		(218,461)						
借券存入保證金增加(減少)	(401,653)		2,872,331						
應付票據增加(減少)	316		(20,100)						
應付帳款增加(減少)	599,494		(9,773,230)						
預收款項增加(減少)	15,510		137						
代收款項增加(減少)	59,873		1,435						
其他應付款增加(減少)	(40,116)		(2,448,850)						
應付所得稅增加(減少)	68,711		(699,379)						
其他金融負債—流動增加(減少)	1,804,862		1,985,904						
應計退休金負債—非流動增加(減少)	-		(437,213)						
代收承銷股款增加(減少)	(94)		96						
營業活動之淨現金流入(出)	4,288,006		16,053,435						

董事長：魏寶生

(請參閱財務報告附註)

經理人：丁純曾

會計主管：黃碧玲

凱基證券股份有限公司
財務報表附註
民國一〇一年十二月三十一日
及民國一〇〇年十二月三十一日
(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。

本公司於民國一〇一年五月三日接獲公開收購人中華開發金融控股(股)公司(以下簡稱開發金控)公開收購本公司普通股股份通知及公開收購申報書件，公開收購對價為每股現金 5.5 元及開發金控新發行普通股 1.2 股。開發金控已於公開收購期間民國一〇一年五月七日至一〇一年五月二十八日，取得本公司股權 81.73%，另本公司於民國一〇一年十二月十七日經董事會訂定民國一〇二年一月十八日為股份轉換基準日，股份轉換完成後，本公司成為開發金控百分之百持有之子公司，並同時終止櫃檯買賣，股份轉換對價為現金 5.1 元及開發金控新發行普通股 1.2 股。

本公司於民國一〇一年十二月三十一日及一〇〇年十二月三十一日之員工人數分別為 2,909 人及 3,081 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。

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)

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。

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/有價證券

係從事期貨及選擇權交易業務以現金或有價證券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/有價證券」，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。

應回補償券

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「應回補償券」，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。

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。

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)

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。

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。

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)

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。

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。

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. 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。

三、會計變動之理由及其影響

1. 本公司依金管證券字第 09900738571 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。

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

四、重要會計科目之說明

1. 現金及約當現金

	101.12.31	100.12.31
庫存現金	\$4,566	\$4,867
銀行存款	4,753,761	4,988,040
三個月內到期之短期票券	596,636	1,006,781
合 計	<u>\$5,354,963</u>	<u>\$5,999,688</u>

(1) 上述短期票券在民國一〇一年十二月三十一日及一〇〇年十二月三十一日之利率區間分別為年息0.73%~0.74%及0.75%~0.78%。

(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

	101.12.31	100.12.31
交易目的金融資產		
借出證券	\$651,999	\$-
營業證券—自營	23,481,295	30,200,236
營業證券—承銷	364,370	822,239
營業證券—避險	1,669,407	1,251,702
買入選擇權—期貨	2,664	22,764
期貨交易保證金—自有資金	590,852	591,091
衍生性金融商品資產—櫃檯	459,544	1,100,728
合 計	<u>\$27,220,131</u>	<u>\$33,988,760</u>

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

(1) 借出證券

	101.12.31	100.12.31
上市(櫃)公司股票	\$542,510	\$-
評價調整	109,489	-
市 價	<u>\$651,999</u>	<u>\$-</u>

(2) 營業證券—自營

	101.12.31	100.12.31
上市(櫃)及興櫃公司股票	\$1,625,742	\$1,157,461
上市(櫃)認購(售)權證	170	327
上市(櫃)公司債及政府公債	21,553,415	29,369,216
國外有價證券	138,815	-
小 計	23,318,142	30,527,004
評價調整	163,153	(326,768)
市 價	<u>\$23,481,295</u>	<u>\$30,200,236</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)

(3) 營業證券—承銷

	101.12.31	100.12.31
上市(櫃)公司股票	\$14,513	\$9,820
上市(櫃)公司債	347,702	838,030
小計	362,215	847,850
評價調整	2,155	(25,611)
市價	\$364,370	\$822,239

(4) 營業證券—避險

	101.12.31	100.12.31
上市(櫃)公司股票	\$1,628,661	\$1,148,616
上市(櫃)認購(售)權證	28,712	166,214
上市(櫃)公司債	-	1,930
小計	1,657,373	1,316,760
評價調整	12,034	(65,058)
市價	\$1,669,407	\$1,251,702

(5) 買入選擇權—期貨

	101.12.31	100.12.31
指數選擇權	\$2,831	\$27,925
股票選擇權	215	26
小計	3,046	27,951
未平倉(損)益	(382)	(5,187)
市價	\$2,664	\$22,764

(6) 期貨交易保證金—自有資金

	101.12.31	100.12.31
帳戶餘額	\$756,998	\$585,784
未平倉(損)益	(166,146)	5,307
帳戶淨值	\$590,852	\$591,091

(7) 衍生性金融商品資產—櫃檯明細，詳如財務報表附註十.2.(4)。

3. 附賣回債券投資

	101.12.31	100.12.31
政府公債	\$4,104,774	\$9,350,515
約定含息賣回總價	\$4,106,308	\$9,352,732
約定賣回期限	102.1.2-102.1.28	101.1.2-101.1.20

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

4. 備供出售金融資產—流動

	101.12.31	100.12.31
營業證券—自營	\$2,438,039	\$2,247,755
營業證券—承銷	416,885	738,632
合 計	\$2,854,924	\$2,986,387

(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

	101.12.31	100.12.31
上市公司股票	\$1,491,350	\$1,514,067
評價調整	946,689	733,688
市 價	\$2,438,039	\$2,247,755

(4) 營業證券—承銷

	101.12.31	100.12.31
上市公司股票	\$275,445	\$537,502
評價調整	141,440	201,130
市 價	\$416,885	\$738,632

(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管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

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：

101.12.31

被投資公司	金額	持有股數	持股比例%
Richpoint Company Limited (富昱(維京群島)控股公司)	\$9,314,940	138,949,597	100.00
凱基證券投資顧問(股)公司	152,291	15,000,000	100.00
凱基保險經紀人(股)公司	21,466	300,000	100.00
凱基創業投資(股)公司	299,832	30,000,000	100.00
凱基證券投資信託(股)公司	353,843	29,998,147	99.99
凱基期貨(股)公司	2,052,917	119,413,269	99.51
環華證券金融(股)公司	727,797	67,196,311	8.96
合 計	\$12,923,086		

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)

100.12.31

被投資公司	金額	持有股數	持股比例%
Richpoint Company Limited (富昱(維京群島)控股公司)	\$9,257,756	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	\$11,847,927		

- (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：

	101 年度	100 年度
Richpoint Company Limited (富昱(維京群島)控股公司)	\$368,507	\$130,338
凱基證券投資顧問(股)公司	2,302	(995)
凱基保險經紀人(股)公司	17,902	1,715
凱基創業投資(股)公司	(168)	-
凱基證券投資信託(股)公司	3,246	16,057
凱基期貨(股)公司	25,982	4,820
環華證券金融(股)公司	7,157	-
投資利益合計	\$424,928	\$151,935

本公司對上述民國一〇一一年度及一〇〇年度採權益法評價之被投資公司，除環華證券金融(股)公司外，均已編入合併財務報表。

- (3) 開發金控以公開收購方式取得本公司81.73%股權後，成為本公司之母公司。據此，本公司與關係企業對環華證券金融(股)公司綜合持股達20%以上，具重大影響力，故由成本法改採權益法評價。
- (4) 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。
- (5) 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	101.12.31	100.12.31
<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	69,159	69,158
環華證券金融(股)公司(註1)	-	719,800

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

被投資公司	101.12.31	100.12.31
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	245,290	965,089
<u>上市股票</u>		
開發金控(註2)	3,884,708	3,884,708
評價調整	(1,585,056)	(1,291,547)
市價	2,299,652	2,593,161
<u>強制轉換公司債</u>		
中國人壽保險(股)公司	106,392	106,392
評價調整	298,815	-
小計	405,207	106,392
合計	\$2,950,149	\$3,664,642

註1：本公司與關係企業對環華證券金融(股)公司因綜合持股已達20%以上，具重大影響力，故由成本法改採權益法評價，詳如財務報表附註四.5.(3)。

註2：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：

	101.12.31	100.12.31
政府公債	\$50,706	\$50,860
評價調整	50	(10)
市價	\$50,756	\$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，詳如財務報表附註六。

8. 無活絡市場之債券投資－非流動

名稱	101.12.31	100.12.31
中國人壽保險(股)公司	\$10,156	\$14,992

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) 民國一〇一年度已實現售後租回利益之攤銷數為17,020仟元，截至民國一〇一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58,151仟元。

(3) 固定資產提供質押擔保情形，詳如財務報表附註六。

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

10. 受託買賣借(貸)項－淨額

	101.12.31	100.12.31
受託買賣借項		
現金及約當現金－交割款項	\$116,839	\$8,404
應收代買證券價款	116,309	9,482
交割代價	33,308	-
應收交割帳款	7,969,560	7,117,594
信用交易	711	-
小計	8,236,727	7,135,480
減：受託買賣貸項		
應付託售證券價款	(74,131)	(7,237)
應付交割帳款	(8,052,771)	(6,285,853)
交割代價	-	(191,281)
信用交易	-	(8,035)
小計	(8,126,902)	(6,492,406)
借(貸)項淨額	\$109,825	\$643,074

11. 短期借款

(1) 短期借款包括：

	101.12.31	100.12.31
信用借款	\$-	\$300,000
擔保借款	-	797,544
合計	\$-	\$1,097,544
利率區間	-	0.845%~0.950%

(2) 上述短期借款之擔保品詳如財務報表附註六。

12. 應付商業本票淨額

	101.12.31	100.12.31
應付商業本票	\$230,000	\$6,310,000
減：應付商業本票折價	(12)	(5,495)
淨額	\$229,988	\$6,304,505
利率區間	0.947%	0.959%~1.021%

13. 附買回債券負債

	101.12.31	100.12.31
政府公債	\$5,402,864	\$10,921,137
金融債	1,402,791	199,646
可轉債	530,296	3,020,017
公司債	10,083,316	15,761,847
合計	\$17,419,267	\$29,902,647
約定含息買回總價	\$17,425,088	\$29,911,763
約定買回期限	102.1.2-102.1.31	101.1.2-101.2.16

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)

14. 公平價值變動列入損益之金融負債－流動

	101.12.31	100.12.31
交易目的金融負債		
發行認購(售)權證負債	\$8,627,902	\$8,334,297
發行認購(售)權證再買回	(8,342,233)	(7,944,347)
賣出選擇權負債－期貨	7,989	2,221
應付借券	942,092	1,938,207
衍生性金融商品負債－櫃檯	1,019,825	1,544,860
指定公平價值衡量之金融負債	258,777	377,553
合計	<u>\$2,514,352</u>	<u>\$4,252,791</u>

(1) 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：

	101.12.31	100.12.31
發行認購(售)權證	\$11,568,256	\$13,862,868
價值變動利益	(2,940,354)	(5,528,571)
市價	8,627,902	8,334,297
再買回認購(售)權證	10,568,152	11,429,044
價值變動損失	(2,225,919)	(3,484,697)
市價	8,342,233	7,944,347
發行認購(售)權證負債淨額	<u>\$285,669</u>	<u>\$389,950</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。

(2) 賣出選擇權負債－期貨

	101.12.31	100.12.31
指數選擇權	\$7,807	\$2,147
股票選擇權	259	134
小計	8,066	2,281
未平倉損(益)	(77)	(60)
市價	<u>\$7,989</u>	<u>\$2,221</u>

(3) 應付借券

	101.12.31	100.12.31
上市(櫃)公司股票	\$905,527	\$2,233,175
評價調整	36,565	(294,968)
市價	<u>\$942,092</u>	<u>\$1,938,207</u>

(4) 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)。

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. 應付公司債

	101.12.31	100.12.31
一〇〇年第一次無擔保普通公司債	\$3,100,000	\$-

本公司於民國一〇一年三月十五日發行一〇〇年第一次無擔保普通公司債(以下簡稱「本公司債」)，發行總額計 3,100,000 仟元，每張票面金額為 10,000 仟元，發行條件如下：

- (1) 發行期間：發行期間三年，自民國一〇一年三月十五日至民國一〇四年三月十五日止。
- (2) 票面利率：票面利率為年利率 1.15%。
- (3) 還本方式：自發行日起屆滿三年到期一次償還本金。
- (4) 擔保方式：無。
- (5) 計、付息方式：本公司債自發行日起，每屆滿一年依票面利率單利計、付息一次。

16. 違約損失準備

係依證券商管理規則之規定，應按月就受託買賣有價證券成交金額提列萬分之零點二八作為違約損失準備。此項準備除彌補受託買賣有價證券違約所發生損失或證期局核准者外，不得使用之，又此項違約損失準備依金管證券字第 09900738571 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 09900738571 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：

	101 年度	100 年度
服務成本	\$6,122	\$7,360
利息成本	7,841	17,932
退休基金資產之預期報酬	(9,657)	(10,966)
攤銷與遞延數	4,368	8,155
縮減及清償損益	-	-
淨退休金成本	\$8,674	\$22,481

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

(2) 本公司基金提撥狀況與帳載應計退休金負債調節如下：

	101.12.31	100.12.31
給付義務：		
既得給付義務	\$33,301	\$26,148
非既得給付義務	382,214	298,020
累積給付義務	415,515	324,168
未來薪資增加之影響數	189,835	67,895
預計給付義務	605,350	392,063
退休基金資產公平價值	(465,795)	(482,877)
提撥狀況	139,555	(90,814)
未認列過渡性淨資產	-	1,717
未認列之退休金損失	(289,381)	(67,855)
預付退休金	\$(149,826)	\$(156,952)

(3) 退休基金資產公平價值如下：

	101.12.31	100.12.31
中國信託商業銀行	\$142,409	\$146,418
台灣銀行	323,386	336,459
合計	\$465,795	\$482,877

(4) 民國一〇一年十二月三十一日及一〇〇年十二月三十一日，本公司職工退休辦法之員工既得給付分別為 38,104 仟元及 30,808 仟元。

(5) 主要精算假設如下：

	101 年度	100 年度
折現率	1.75%	2.00%
未來薪資水準增加率	2.00%	1.00%
退休基金資產預期長期投資報酬率	1.75%	2.00%

19. 股本

(1) 本公司民國一〇一年十二月三十一日及一〇〇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，已發行股本均為 32,697,809 仟元，分為 3,269,781 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，資本公積需優先填補虧損後，於公司無虧損者，得依公司法規定之股東會決議方法，將資本公積之全部或一部，按股東原有股份之比例發給新股或現金。前項所稱之資本公積，包括超過票面金額發行股票所得之溢價及受領贈與之所得。

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)

21. 盈餘分配

(1) 本公司民國一〇〇年度及民國九十九年度盈餘分配之公司章程如下：

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

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

- 一、董事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	100 年度盈餘分配案		差異數	差異原因 說明
	101 年 6 月 22 日 股東會決議通過	101 年 4 月 30 日 董事會決議通過		
董事酬勞	28,800 仟元	28,800 仟元	無	-
員工現金紅利	16,800 仟元	16,800 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 100 年底流通在外股數之比例	-	-	-	-
股東紅利				
現金	1,307,912 仟元	1,307,912 仟元	無	-
股票(面額每股 10 元)	- 仟股	- 仟股	-	-
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	-	-	-	-

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	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		
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	-

民國一〇一年度股東會決議通過之員工紅利及董事酬勞與民國一〇〇年度估列之費用並無差異。另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。

- (3) 本公司經民國一〇二年三月二十二日董事會代行股東會職權修改公司盈餘分配章程如下：

本公司為營運發展需要及股東利益考量，並兼顧相關法規，採取剩餘股利政策。

分派條件、時機與金額：本公司分派盈餘時，應先就當年度之決算盈餘彌補以往年度虧損，並依法繳納稅捐、提存法定盈餘公積及依法令規定提列或迴轉特別盈餘公積後，再就餘額提撥仟分之一以上之員工紅利及董事會所議定之董事酬勞，餘由董事會併同期初未分配盈餘，擬定盈餘分配案提請股東會核定之。

股利種類：本公司以分派現金股利為原則，且不低於股利總額百分之十。

- (4) 民國一〇一年度及一〇〇年度員工紅利及董事酬勞估列金額分別為35,547仟元及45,600仟元，其估列基礎係依公司章程規定及過去經驗可能發放之金額依會計期間認列費用。於期後董事會決議之發放金額如有重大變動時，該變動應調整為當年度之費用。惟若嗣後股東會決議實際配發金額與估列數有差異時，則列為配發年度之損益。
- (5) 本公司董事會通過及股東會決議通過盈餘分配案之員工紅利及董事酬勞等相關資訊，可至公開資訊觀測站查詢。

22. 庫藏股票

- (1) 庫藏股票—本公司買回

A.

101 年度：無此情形。

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

B. 民國一〇〇年度本公司庫藏股減少係轉讓股份予員工，金額為 621,604 仟元。

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

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

- (3) 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等費用。

- (2) 本公司經手費支出依照給付對象之明細如下：

	101 年度				合計
	集中	櫃檯	期貨	國外	
經紀經手費支出	\$162,721	\$30,496	\$-	\$-	\$193,217
自營經手費支出	\$6,816	\$5,333	\$10,905	\$55	\$23,109

	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

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：

	101.12.31		100.12.31	
A. 遞延所得稅資產總額	\$298,898		\$330,665	
遞延所得稅負債總額	(576,882)		(431,880)	
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：				
	101.12.31		100.12.31	
	所得額	稅額	所得額	稅額
可減除暫時性差異				
呆帳費用	\$552,717	\$93,962	\$552,717	\$93,962
未到期認購(售)權證損失	-	-	131,921	22,426
虧損扣抵	1,205,506	204,936	1,260,450	214,277
應課稅暫時性差異				
未到期認購(售)權證利益	(13,309)	(2,263)	-	-
金融商品未實現利益	(57,779)	(9,823)	-	-
固定資產折舊財稅差異	-	-	(295,709)	(50,271)
未實現兌換利益	(76,043)	(12,927)	(19,399)	(3,298)
未實現售後租回利益	(36,847)	(6,264)	(47,631)	(8,097)
商譽	(3,209,442)	(545,605)	(2,177,731)	(370,214)

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)

	101.12.31	100.12.31
(2) 遞延所得稅資產－流動	\$-	\$22,426
遞延所得稅負債－流動	(26,846)	(5,131)
遞延所得稅資產/(負債)淨額－流動	<u>\$(26,846)</u>	<u>\$17,295</u>
遞延所得稅資產－非流動	\$298,898	\$308,239
遞延所得稅負債－非流動	(550,036)	(426,749)
備抵評價	(93,962)	(93,962)
遞延所得稅資產/(負債)淨額－非流動	<u>\$(345,100)</u>	<u>\$(212,472)</u>

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

	101 年度	100 年度
本期稅前淨利	\$1,871,546	\$2,147,676
永久性差異	(68,204)	(498,686)
暫時性差異	(705,962)	(1,895,378)
免稅所得	(1,530,388)	(1,791,369)
估計課稅所得額	<u>\$(433,008)</u>	<u>\$(2,037,757)</u>

	101 年度	100 年度
所得稅費用構成項目如下：		
當期所得稅費用	\$-	\$-
未分配盈餘加徵 10%	-	15,254
以前年度所得稅(高)低估數	126,628	56,475
遞延所得稅資產/負債淨增減數	176,769	92,604
所得稅費用合計	303,397	164,333
加(減)：扣繳稅額	-	(15,254)
遞延所得稅資產/負債淨增減數	(176,769)	(92,604)
以前年度未付所得稅	1,087,299	1,088,741
期末應付所得稅	<u>\$1,213,927</u>	<u>\$1,145,216</u>
期末應收退稅款	<u>\$199,516</u>	<u>\$203,484</u>

(4) 兩稅合一相關資訊：

	101.12.31	100.12.31
股東可扣抵稅額帳戶餘額	<u>\$589,298</u>	<u>\$1,192,047</u>
稅額扣抵比率	<u>101 年度(預計)</u> 15.72%	<u>100 年度(實際)</u> 25.12%

(5) 未分配盈餘相關資訊：

	101.12.31	100.12.31
86 年度以前	\$7,265	\$7,265
87 年度以後	3,708,713	4,959,748
合 計	<u>\$3,715,978</u>	<u>\$4,967,013</u>

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

- (6) 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一〇〇年度之外，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、民國九十八年度及民國九十九年度營利事業所得稅結算申報有關前手息之扣繳稅款、營業成本及相關費用遭國稅局剔除，核定補繳營利事業所得稅為2,989,946仟元，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。

26. 每股盈餘

	101 年度	100 年度
繼續營業單位稅前淨利(A)	\$1,871,546	\$2,147,676
減：所得稅費用	(303,397)	(164,333)
繼續營業單位稅後淨利(B)	\$1,568,149	\$1,983,343
期初流通在外股數	3,269,780,940 股	3,126,419,216 股
加：轉讓庫藏股予員工	-	28,883,523
加：盈餘轉增資	-	62,544,724
加權平均流通在外股數(C)	3,269,780,940 股	3,217,847,463 股
每股盈餘 (單位：新台幣元)		
繼續營業單位稅前淨利(A/C)	\$0.57	\$0.67
減：所得稅費用	(0.09)	(0.05)
繼續營業單位稅後淨利(B/C)	\$0.48	\$0.62

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	101 年度	100 年度
用人費用		
薪資費用	\$2,589,746	\$2,962,598
勞健保費用	191,964	205,031
退休金費用	123,246	150,246
其他用人費用	132,449	173,179
折舊費用	157,691	178,463
攤銷費用	320,434	340,620

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
中華開發金融控股(股)公司(開發金控)	本公司之母公司(註 1)
中華開發工業銀行(開發工銀)	母公司相同(註 2)
大華證券(股)公司(大華證券)	母公司相同(註 2)
中華開發創業投資(股)公司(開發創投)	開發工銀採權益法評價之被投資公司(註 2)
開發國際投資(股)公司(開發投資)	開發工銀採權益法評價之被投資公司(註 2)
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)

關係人	與本公司之關係
凱基證券投資顧問(股)公司(凱基投顧)	本公司採權益法評價之被投資公司
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
財團法人凱基社會福利慈善基金會(凱基慈善基金會)	本公司為其主要捐贈人
KGI Asia Limited	本公司子公司採權益法評價之被投資公司
KGI Futures (Hong Kong) Limited	本公司子公司採權益法評價之被投資公司
KGI International Finance Limited	本公司子公司採權益法評價之被投資公司
KGI Alliance Corporation	本公司子公司採權益法評價之被投資公司
KGI International (Hong Kong) Limited	本公司子公司採權益法評價之被投資公司
KGI Finance Limited	本公司子公司採權益法評價之被投資公司
KGI Securities (Thailand) Public Company Limited	本公司子公司採權益法評價之被投資公司
凱基開創基金等(凱基投信經理之基金)	本公司採權益法評價之被投資公司凱基投信所經理之投資信託基金及專戶
臺灣銀行	本公司母公司之董事(註2)
兆豐國際商業銀行(兆豐銀)	本公司母公司之董事(註2)
潤泰全球(股)公司(潤泰全)	其代表人係開發工銀子公司之董事(註2)

註1. 開發金控以公開收購方式取得本公司 81.73% 股權後，成為本公司之母公司。

註2. 開發金控以公開收購方式取得本公司 81.73% 股權後，成為本公司之關係人。

2. 與關係人間之重大交易事項

(1) 業務收入及支出：

	101 年度		100 年度	
	金額	%	金額	%
A. 經紀手續費收入				
KGI Asia Limited	\$8,157	0.26	\$18,707	0.45
凱基投信經理之基金	20,539	0.67	7,506	0.18
其他	1,793	0.06	943	0.02
合計	\$30,489	0.99	\$27,156	0.65
B. 期貨佣金收入				
凱基期貨	\$218,847	100.00	\$286,447	100.00
C. 其他營業收入				
凱基投顧	\$978	0.58	\$1,995	0.95
凱基保經	96,353	56.73	18,476	8.79
其他	866	0.51	555	0.26
合計	\$98,197	57.82	\$21,026	10.00

以上均係按照一般交易條件進行。

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

(2) 本公司與銀行業務行為間之資金往來明細如下：

銀行存款(帳列現金及約當現金及存出保證金等科目項下)

	101.12.31		101 年度
	期末餘額	應收利息	利息收入
開發工銀	\$295,901	\$511	\$3,525
臺灣銀行	10,381	4	119
兆豐銀	2,202	-	1
合 計	\$308,484	\$515	\$3,645

(3) 公平價值變動列入損益之金融資產—流動：

	101.12.31		100.12.31	
	金 額	%	金 額	%
A. 營業證券—自營				
a. 股票				
潤泰全	\$1,800	0.01	\$-	-
b. 債券				
開發金控	\$100,132	0.43	\$-	-
潤泰全	173,687	0.74	-	-
合 計	\$273,819	1.17	\$-	-
B. 營業證券—避險				
a. 股票				
潤泰全	\$1,512	0.09	\$-	-
C. 期貨交易保證金—自有資金				
凱基期貨	\$130,759	22.13	\$83,704	14.16
D. 未到期之衍生性金融商品				
a. 換利合約價值				
開發工銀	\$800,000		\$-	
大華證券	300,000		-	
合 計	\$1,100,000		\$-	
b. 資產交換 IRS 合約價值				
兆豐銀	\$143,000		\$-	
c. 資產交換選擇權—買入				
兆豐銀	\$143,000		\$-	

(4) 借券擔保價款：

	101.12.31		100.12.31	
	金 額	%	金 額	%
大華證券	\$38,264	14.91	\$-	-

(5) 借券存出保證金：

	101.12.31		100.12.31	
	金 額	%	金 額	%
大華證券	\$36,310	0.55	\$-	-

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) 應收帳款：

	101.12.31		100.12.31	
	金額	%	金額	%
凱基期貨	\$16,729	0.86	\$19,746	1.23
KGI Asia Limited	83,186	4.26	6,882	0.43
合計	\$99,915	5.12	\$26,628	1.66

(7) 其他流動資產：

	101.12.31		100.12.31	
	金額	%	金額	%
凱基保經	\$10,378	3.83	\$3,867	1.12
凱基投顧	273	0.10	441	0.13
其他	506	0.19	312	0.09
合計	\$11,157	4.12	\$4,620	1.34

(8) 備供出售金融資產－非流動：

	101.12.31		100.12.31	
	金額	%	金額	%
股票				
開發金控	\$2,299,652	77.95	\$-	-

(9) 其他應付款：

	101.12.31		100.12.31	
	金額	%	金額	%
凱基投顧	\$66,000	5.28	\$64,200	4.98

(10) 本公司與關係人間債券買賣交易如下：

A. 附條件交易

a. 附賣回債券投資

	101.12.31		101 年度
	承作金額	到期約定價格	利息收入
開發工銀	\$-	\$-	\$7,218
其他	-	-	10
合計	\$-	\$-	\$7,228

b. 附買回債券負債

	100.12.31		100 年度
	承作金額	到期約定價格	利息支出
凱基投信經理之基金	\$132,054	\$132,075	\$3,822

B. 買賣斷債券

	101 年度	
	向關係人購買之債券	出售予關係人之債券
開發工銀	\$1,229,058	\$1,881,537
大華證券	6,286,665	3,680,751
臺灣銀行	50,047	200,000
兆豐銀	210,602	150,416
凱基投信經理之基金	-	404,896
合計	\$7,776,372	\$6,317,600

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	
	向關係人購買之債券	出售予關係人之債券
凱基投信經理之基金	\$-	\$304,433

C. 債券放空交易

	101年度	
	向關係人購買之債券	出售予關係人之債券
大華證券	\$604,809	\$454,814

(11) 本公司與關係人間股票買賣交易如下：

營業證券—承銷

	101年度	
	向關係人購買之股票	出售予關係人之股票
開發創投	\$5,400	\$-
開發投資	2,700	-
合 計	\$8,100	\$-

(12) 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)

	101 年度		100 年度	
	金 額	%	金 額	%
凱基投顧	\$15,287	1.54	\$15,543	0.98
凱基投信	16,990	1.71	17,077	1.08
凱基期貨	1,213	0.12	6,119	0.38
凱基慈善基金會	1,922	0.19	-	-
其 他	344	0.04	192	0.01
合 計	\$35,756	3.60	\$38,931	2.45

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。

存入保證金

	101.12.31		100.12.31	
	金 額	%	金 額	%
凱基投顧	\$3,809	28.22	\$3,809	18.99
凱基投信	4,233	31.36	4,233	21.10
凱基慈善基金會	630	4.67	-	-
其 他	562	4.16	334	1.66
合 計	\$9,234	68.41	\$8,376	41.75

(13) 其他：

	101 年度		100 年度	
	金 額	%	金 額	%
A. 營業費用				
<u>顧問諮詢費</u>				
凱基投顧	\$132,000	2.34	\$122,400	1.98
<u>佣金支出</u>				
凱基期貨	\$998	0.02	\$866	0.01
KGI Asia Limited	6,694	0.12	-	-
合 計	\$7,692	0.14	\$866	0.01

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)

	101 年度		100 年度	
	金額	%	金額	%
<u>捐贈費用</u>				
凱基慈善基金會	\$6,500	0.12	\$-	-
<u>手續費</u>				
KGI Asia Limited	\$2,308	0.04	\$1,333	0.02
臺灣銀行	806	0.01	-	-
兆豐銀	999	0.02	-	-
其他	-	-	9	-
合 計	\$4,113	0.07	\$1,342	0.02

B. 營業外收入及利益

資訊服務費收入

凱基投顧	\$240	0.02	\$240	0.02
凱基投信	500	0.05	500	0.03
凱基期貨	1,240	0.13	800	0.05
合 計	\$1,980	0.20	\$1,540	0.10

顧問費收入

KGI Securities (Thailand)

Public Company Limited	\$3,376	0.34	\$-	-
------------------------	---------	------	-----	---

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

D. 本公司為配合轉投資公司 KGI Asia Limited, KGI Futures (Hong Kong) Limited, KGI International Finance Limited, KGI Alliance Corporation, KGI International (Hong Kong) Limited 與 KGI Finance 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。

E. 本公司為因應子公司凱基期貨承作業務所需，出具 Letter of Comfort 予 Goldman Sachs(高盛集團)。

六、質押之資產

本公司之下列資產業已提供金融機構等作為借款及結構型商品等擔保品：

質押資產名稱	101.12.31	100.12.31
公平價值變動列入損益之金融資產－流動	\$11,031	\$-
受限制資產－流動	622,244	1,302,644
備供出售金融資產－流動	-	490,000
備供出售金融資產－非流動	1,826,456	2,059,569
公平價值變動列入損益之金融資產－非流動	50,756	50,850
固定資產淨額	2,433,094	2,483,552
存出保證金	283,327	132,927
合 計	\$5,226,908	\$6,519,542

七、重大承諾事項及或有事項

本公司截至民國一〇一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。

於民國一〇一年十二月三十一日，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)。
3. 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(以下稱「原判決」)，本公司未提起上訴而確定。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，黃君不服，提起上訴。本件迭經最高法院發回台灣高等法院更審，黃君並以原判決已確定，本公司已不能向楊君取回並返還股票為由，變更其聲明為先位請求本公司給付 90,379 仟元，備位請求楊君及本公司應連帶給付仁信證券(股)公司股票 200 萬股及 73,946 仟元。本公司於民國一〇一年十一月九日收到台灣高等法院更三審判決，改判本公司應於黃君將其對楊君之借款返還請求權於 90,379 仟元之範圍內讓與本公司之同時，給付黃君 90,379 仟元。本公司及黃君均上訴最高法院，本件目前由最高法院審理中。
4. 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，並於二月十七日判決駁回客戶林君之訴，林君續提上訴第二審，本件目前由台灣高等法院審理中。
5. 本公司客戶劉君指稱本公司營業員接受客戶被授權人張君辦理變更期貨對帳單寄送地址及改以電子方式寄送至張君個人電子郵件信箱等，以致其不明期貨帳戶交易狀況未能終止對張君之授權，並因而受有期貨交易損失為由，於民國一〇一年七月十七日向台北地方法院起訴請求本公司、凱基期貨(股)公司與營業員連帶賠償 14,000 仟元，本件經台北地方法院審理，已於民國一〇二年二月二十日判決駁回客戶劉君之訴，本件仍可上訴。

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. 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.(13)。
7. 本公司因借券保證金需要，請銀行出具保證函共 800,000 仟元。
8. 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。民國一〇一年一月一日至一〇一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

本公司與大華證券於民國一〇二年一月二十八日經董事會代行股東會決議通過以每股大華證券股份換發 0.93 股本公司股份進行合併，合併後大華證券為消滅公司，本公司為存續公司。

十、其他

1. 金融商品資訊之揭露

(1) 公平價值之資訊包括：

金融商品	101.12.31		100.12.31	
	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	\$5,354,963	\$5,354,963	\$5,999,688	\$5,999,688
公平價值變動列入損益之金融資產－ 流動				
借出證券	651,999	651,999	-	-
營業證券淨額	25,515,072	25,515,072	32,274,177	32,274,177
附賣回債券投資	4,104,774	4,104,774	9,350,515	9,350,515
應收款項淨額	26,813,720	26,813,720	28,115,368	28,115,368
受限制資產－流動	622,244	622,244	1,302,644	1,302,644
備供出售金融資產－流動	2,854,924	2,854,924	2,986,387	2,986,387
採權益法之長期股權投資	12,923,086	12,923,086	11,847,927	11,847,927
備供出售金融資產－非流動	2,950,149	2,950,149	3,664,642	3,664,642
公平價值變動列入損益之金融資產－非 流動	50,756	50,756	50,850	50,850
無活絡市場之債券投資－非流動	10,156	10,156	14,992	14,992
營業保證金	1,495,000	1,495,000	1,495,000	1,495,000
交割結算基金	372,708	372,708	664,532	664,532
存出保證金	413,379	413,379	272,725	272,725
催收款項淨額	79,257	79,257	91,600	91,600
其他資產	134	134	6,563	6,563
受託買賣借項－淨額	109,825	109,825	643,074	643,074
<u>負債</u>				
短期借款	-	-	1,097,544	1,097,544
應付商業本票淨額	229,988	229,988	6,304,505	6,304,505

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	101.12.31		100.12.31	
	帳面價值	公平價值	帳面價值	公平價值
附買回債券負債	17,419,267	17,419,267	29,902,647	29,902,647
公平價值變動列入損益之金融負債－ 流動				
應付借券	942,092	942,092	1,938,207	1,938,207
應付款項	15,895,552	15,895,552	15,371,614	15,371,614
應付公司債	3,100,000	3,100,000	-	-
存入保證金	13,499	13,499	20,063	20,063
其他負債	14	14	108	108
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	2,664	2,664	22,764	22,764
期貨交易保證金－自有資金	590,852	590,852	591,091	591,091
衍生性金融商品資產－櫃檯	459,544	459,544	1,100,728	1,100,728
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	8,627,902	8,627,902	8,334,297	8,334,297
發行認購(售)權證再買回	(8,342,233)	(8,342,233)	(7,944,347)	(7,944,347)
賣出選擇權負債－期貨	7,989	7,989	2,221	2,221
衍生性金融商品負債－櫃檯	1,019,825	1,019,825	1,544,860	1,544,860
指定公平價值衡量之金融負債	258,777	258,777	377,553	377,553
其他金融負債－流動	6,461,894	6,461,894	4,657,032	4,657,032

(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：

- 短期金融商品以其在資產負債表上之帳面價值估計其公平價值，因為此類商品到期日甚近，其帳面價值應屬估計公平價值之合理基礎。此方法應用於現金及約當現金、附賣回債券投資、應收款項、受限制資產、催收款項、其他資產、受託買賣借貸項、短期借款、應付商業本票、附買回債券負債、應付款項及其他負債。
- 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。
- 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。
- 投資於備供出售金融資產，如有活絡市場公開報價時，則以此市場價格為公平價值。若無市場價格可供參考時，以其在資產負債之帳面價值估計其公平價值，因其並無永久性跌價之情況，其帳面價值應屬估計公平價值之合理基礎。

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

- E. 保證金多為公司繼續經營之必要保證項目，無法預期可達成資產交換之時間，以致無法估計其公平價值，故以帳面價值為公平價值。
- F. 無活絡市場之債券投資及應付公司債以其預期現金流量之折現值估計公平價值。折現率以所能獲得類似條件(相近之到期日)之利率為準。

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

金融商品	101.12.31		100.12.31	
	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	\$-	\$5,354,963	\$-	\$5,999,688
公平價值變動列入損益之金融資產－ 流動	26,760,587	459,544	32,888,032	1,100,728
附賣回債券投資	-	4,104,774	-	9,350,515
應收款項淨額	-	26,813,720	-	28,115,368
受限制資產－流動	-	622,244	-	1,302,644
備供出售金融資產－流動	2,854,924	-	2,986,387	-
採權益法之長期股權投資	-	12,923,086	-	11,847,927
備供出售金融資產－非流動	2,299,652	650,497	2,593,161	1,071,481
公平價值變動列入損益之金融資產－非 流動	50,756	-	50,850	-
無活絡市場之債券投資－非流動	-	10,156	-	14,992
營業保證金	-	1,495,000	-	1,495,000
交割結算基金	-	372,708	-	664,532
存出保證金	-	413,379	-	272,725
催收款項淨額	-	79,257	-	91,600
其他資產	-	134	-	6,563
受託買賣借項－淨額	-	109,825	-	643,074
金融負債				
短期借款	-	-	-	1,097,544
應付商業本票淨額	-	229,988	-	6,304,505
附買回債券負債	-	17,419,267	-	29,902,647
公平價值變動列入損益之金融負債－ 流動	1,235,750	1,278,602	2,330,378	1,922,413
應付款項	-	15,895,552	-	15,371,614
其他金融負債－流動	-	6,461,894	-	4,657,032
應付公司債	-	3,100,000	-	-
存入保證金	-	13,499	-	20,063
其他負債	-	14	-	108

(4) 本公司於民國一〇一年一月一日至十二月三十一日及一〇〇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289,058仟元及1,125,050仟元。

(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。

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. 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。

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

d. 作業風險

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

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

e. 法律風險

本公司設有專責法務單位及法令遵循部提供各單位相關法律諮詢，除制式開戶文件外，所有契約均需事先送請法務單位審核。法務單位如認為有必要，亦可諮詢外部律師或委託外部律師處理，以確保法律文件之有效性及可執行性。

2. 衍生性金融商品

(1) 名目本金金額及信用風險

A. 名目本金

金融商品	101.12.31	100.12.31
選擇權交易及期貨契約－交易目的	\$1,262,732	\$599,277
換利合約價值	90,918,088	154,566,409
換匯交易合約價值	642,301	423,032
利率選擇權	-	1,000,000
資產交換 IRS 合約價值	6,614,000	8,311,000
資產交換選擇權－買入	4,191,300	3,414,000
資產交換選擇權－賣出	11,555,700	13,861,800
無本金交割遠期外匯	192,080	-
結構型商品	6,725,985	5,037,035
股權衍生性商品	64,000	2,054,240
合計	<u>\$122,166,186</u>	<u>\$189,266,793</u>

B. 信用風險

信用風險為本公司於初級或次級市場買賣有價證券或承作衍生性商品交易，其發行人、保證人或交易相對人無法履行償付義務或因其本身信用事件導致本公司承受之金融商品跌價損失。所謂信用事件包含但不限於償付義務能力之改變及其信用評等或市場對其認知改變。

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

(2) 市場價格風險

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

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。

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

(4) 交易目的金融資產/負債－衍生性商品

項 目	101.12.31	100.12.31
	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	\$294,203	\$888,022
資產交換 IRS 合約價值	53,205	103,618
換匯交易合約價值	299	1,349
買入選擇權		
資產交換選擇權	108,035	80,232
結構型商品	3,483	1,325
股權衍生性商品	319	26,182
合 計	\$459,544	\$1,100,728
項 目	101.12.31	100.12.31
	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	\$381,595	\$1,012,619
資產交換 IRS 合約價值	84,357	104,265
換匯交易合約價值	402	54
無本金交割遠期外匯	566	-
賣出選擇權		
權利金－利率選擇權	-	1,418
資產交換選擇權	540,813	409,482
結構型商品	12,088	6,968
股權衍生性商品	4	10,054
合 計	\$1,019,825	\$1,544,860
指定公平價值衡量之金融負債		
結構型商品	\$258,777	\$377,553
其他金融負債－流動		
結構型商品本金價值	\$6,461,894	\$4,657,032

(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：

	101 年度	100 年度
發行認購(售)權證負債－		
價值變動利益	\$25,165,446	\$28,766,882
到期前履約(損)益	(10,806)	6,752
發行認購(售)權證再買回－		
處分損失	(3,023,796)	(5,480,525)
價值變動損失	(21,567,619)	(22,557,539)
認購(售)權證發行利益	\$563,225	\$735,570

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. 本公司衍生性金融商品損益一期貨明細如下：

	101 年度		
	已實現(損)益	評價(損)益	合 計
期貨契約	\$67,158	\$(171,453)	\$(104,295)
選擇權交易	74,570	4,823	79,393
合 計	\$141,728	\$(166,630)	\$(24,902)

	100 年度		
	已實現(損)益	評價(損)益	合 計
期貨契約	\$(252,555)	\$4,764	\$(247,791)
選擇權交易	322,878	(1,579)	321,299
合 計	\$70,323	\$3,185	\$73,508

C. 本公司衍生性金融商品損益一櫃檯明細如下：

	101 年度		
	已實現(損)益	評價(損)益	合 計
換利合約價值	\$21,545	\$(28,878)	\$(7,333)
利率選擇權	7,482	(7,482)	-
資產交換	(26,657)	(230,195)	(256,852)
債券選擇權	1,033	-	1,033
結構型商品	(72,565)	(1,353)	(73,918)
股權衍生性商品	64,586	(16,471)	48,115
合 計	\$(4,576)	\$(284,379)	\$(288,955)

	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	(1,579,462)	650,906	(928,556)
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	\$(1,651,977)	\$525,632	\$(1,126,345)

D. 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。

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. 重分類金融資產之帳面價值及公平價值：

	101.12.31	
	帳面價值	公平價值
備供出售金融資產－流動	\$2,439,926	\$2,439,926
備供出售金融資產－非流動	1,058,846	1,058,846
合 計	\$3,498,772	\$3,498,772

C. 本期重分類金融資產於民國一〇一一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)
101年度以前	\$686,566	\$383,660
101年度	129,351	137,811
合 計	\$815,917	\$521,471

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 65-79 頁之期貨部門揭露事項。
- (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	101.12.31	100.12.31
銀行存款	\$164,336	\$1,001
金融資產	9,184,871	215,915
應收款項	119,487	133
信託資產總額	\$9,468,694	\$217,049

信託負債	101.12.31	100.12.31
應付款項	\$95,196	\$34
信託資本	8,820,162	215,115
各項準備與累積盈餘	553,336	1,900
信託負債總額	\$9,468,694	\$217,049

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. 信託損益表

項 目	101.1.1-101.12.31	100.9.4-100.12.31
信託收益	\$902,616	\$4,700
信託費用	(322,453)	(2,800)
稅前損益	580,163	1,900
所得稅費用	-	(0)
稅後損益	\$580,163	\$1,900

C. 信託財產目錄

項 目	101.12.31	100.12.31
銀行存款	\$164,336	\$1,001
股票	4,489,495	81,054
基金	2,143,624	6,884
出借證券	2,548,766	127,977
結構型商品	2,986	-
合計	\$9,349,207	\$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	101.12.31			100.12.31		
	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	\$317,361	29.14	\$9,246,616	\$308,496	30.29	\$9,344,356
港幣	30,401	3.76	114,261	16,801	3.90	65,501
韓元	2,992,699	0.03	81,401	-	-	-
<u>非貨幣性項目</u>						
港幣	9,455	3.76	35,537	-	-	-
韓元	3,948,000	0.03	107,386	-	-	-
<u>採權益法之長期股權投資</u>						
美金	319,706	29.14	9,314,940	305,637	30.29	9,257,756
<u>金融負債</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
美金	304,402	29.14	8,869,070	306,550	30.29	9,285,396
港幣	-	-	-	4,500	3.90	17,544

(5) 重分類

為便於比較分析，民國一〇〇年度之財務報表部分科目業經適當重分類。

十一、附註揭露事項

1. 重大交易事項相關資訊：

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

2. 轉投資事業相關資訊：

- (1) 對被投資公司直接或間接具有重大影響力或控制力者，被投資公司之相關資訊：詳附表一至附表一之五。
- (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：詳附表二。
 - B. 被投資公司為他人背書保證：詳附表三。
 - C. 被投資公司取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。
 - D. 被投資公司處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。
 - E. 被投資公司與關係人交易之手續費折讓合計達新台幣五百萬元以上：無。
 - F. 被投資公司應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。
- (3) 依據金管證券字第 10100371661 號函規定，證券商投資之外國事業如註冊於非國際證券管理機構組織(以下簡稱 IOSCO)多邊瞭解備忘錄(以下簡稱 MMoU) 簽署會員地或未取得 IOSCO MMoU 簽署會員之證券或期貨執照者，應附註揭露外國事業之業務經營情形及關係人交易之相關資訊：
 - A. 持有證券明細：詳附表四至附表四之一。
 - B. 從事衍生性金融商品情形及資金來源：無。
 - 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：

(A) Global Treasure Investments Limited 與 Minda Consultancy Limited 之借款追償案：

Global Treasure Investments Limited (GT)依據 2000 年 5 月 9 日簽署之貸款契約，借款港幣 10,000 仟元予 Minda Consultancy Limited (Minda)。因 Minda 違約未清償，GT 因而於 2002 年 10 月 31 日對 Minda 提起訴訟，請求返還港幣 9,192 仟元及利息。本案仍繫屬香港法院審理中。

(B) Digital Imaging Solution Global Ltd.、Minda Consultancy Limited 與 KGI Limited、Global Treasure Investments Limited 間之股票設質爭議：

原告 Digital Imaging Solution Global Ltd. (Digital)及 Minda Consultancy Limited(“Minda”)主張，Global Treasure Investments Limited (GT)基於其與 Minda 間之港幣 10,000 千元借款所生之股票質押擔保，以及 Minda 將其對 Digital 之質權讓與 GT，輾轉取得對於 eCyberChina 公司 35,000 仟股之質權，

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)

惟 GT 及其基金管理人包含 KGI Limited 在內未經其同意即將其中 eCyberChina 公司 2,000 仟股處分且違反設質契約，Digital 及 Minda 遂於 2007 年 11 月間向 GT 提起訴訟，請求賠償港幣 119,130 仟元及相關費用、利息，並於 2008 年 2 月間追加 KGI Limited 為被告，香港法院於 2008 年 7 月 21 日駁回原告之訴，原告不服提起上訴，上訴法院於 2008 年 12 月間駁回其中 Digital 之上訴，就 Minda 部份則仍繫屬上訴法院審理中。

- D. 資產負債表資訊：詳附表五至附表五之四。
- E. 損益表資訊：詳附表六至附表六之四。
- 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

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

民國一〇一年一月一日至十二月三十一日

附表一

單位：美金仟元/新台幣仟元

被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		股數	期末持有		帳面金額	被投資公司 本期(損)益	本期認列之 投資(損)益	備註
			本期期末	上期期末		比率	金額				
Richpoint Company Limited (雷里(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%	\$9,314,940	\$368,507 (USD12,443)	\$368,507	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%	152,291	2,302	2,302	"	
凱基保險經紀人(股)公司	台灣	人身/財產保險經紀人 業務	3,000	3,000	300,000	100.00%	21,466	17,902	17,902	"	
凱基創業投資(股)公司	台灣	創業投資業務	300,000	-	30,000,000	100.00%	299,832	(168)	(168)	"	
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%	353,843	3,246	3,246	"	
凱基期貨(股)公司	台灣	期貨商	1,497,076	1,550,179	119,413,269	99.51%	2,052,917	79,473	25,982	"	
環華證券金融(股)公司(註)	台灣	融資融券/轉融通業務	719,800	719,800	67,196,311	8.96%	727,797	141,390	7,157	"	

註：開發金控以公開收購方式取得本公司81.73%股權後，成為本公司之母公司。據此，本公司與關係企業對環華證券金融(股)公司綜合持股達20%以上，具重大影響力，故由成本法改採權益法評價。

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

民國一〇一年一月一日至十二月三十一日

附表一之一

編號	投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		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 (富星(維京群島)控股公司)	KG Investments Holdings Limited	開曼群島	控股公司	USD87,413	USD87,413	66,062,690	100.00%	USD263,071	USD7,901	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%	USD68,507	USD14,437 (泰銖448,640)	註1	本公司子公司採權益法評價之被投資公司	
2	KG Investments Holdings Limited	KG International Holdings Limited	開曼群島	控股公司	USD157,328	USD157,328	88,446,788	100.00%	USD336,149	USD9,369	註2		
	"	ANEW Holdings Limited	英屬維京群島	控股公司	USD69,280	USD69,280	55,924,236	100.00%	USD65,202	USD(1,194)	註2		

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

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

凱基證券股份有限公司

被投資公司轉投資具有重大影響力或控制力，被投資公司相關資訊

民國一〇一一年一月一日至十二月三十一日

附表一之二
單位：美金仟元

編號	投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		股數	期末持有		被投資公司本期(損)益	本期認列之投資(損)益	備註
					本期期末	上期期末		比率	帳面金額			
3-1	KGI International Holdings Limited	KG Investments Pacific Limited KG Investments Asset Management International Limited Pacific Glory Finance One Limited KGI Limited Supersonic Services Inc. KGI International Limited Bauhinia 88 Ltd.	開曼群島 英屬維京群島	投資業務 投資業務	USD 10	USD 10	10,000	100.00%	USD(11,944)	USD(196)	註1	
					USD 10	USD 10	10,000	100.00%	USD(11,738)	USD(2)	註1	
					USD 6	USD 6	2	100.00%	USD 938	-	註1	
					USD 230,016	USD 163,675	223,341,129	100.00%	USD 189,232	USD(24,994)	註1	
					USD 0.1	USD 0.1	100	100.00%	USD 0.1	-	註1	
					USD 37,106	USD 31,364	6,762,411	100.00%	USD 3,567	USD 9	註1	
3-2	ANEW Holdings Limited	KGI Capital (Hong Kong) Limited KGI Wealth Management Limited KGI Nominees (Hong Kong) Limited	開曼群島 香港 香港 香港	控股公司 證券相關業務 證券相關業務 信託代理業務	USD 0.002	USD 0.002	2	100.00%	USD 0.002	-	註1	
					USD 885	USD 885	20,000	100.00%	USD 894	USD 0	註1	
					USD 65,870	USD 65,870	413,450	100.00%	USD 61,534	USD(1,201)	註1	
					USD 0.001	USD 0.001	3	100.00%	USD 0.001	-	註1	

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

凱基證券股份有限公司

被投資公司轉投資具有重大影響力或控制力，被投資公司相關資訊

民國一〇一一年一月一日至十二月三十一日

附表一之三

單位：美金仟元/港幣仟元

編號	投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		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	KGH Limited	KGH Securities (Hong Kong) Limited KGH Futures (Hong Kong) Limited Global Treasure Investments Limited KGH Investments Management Limited KGH International Finance Limited KGH Nominees Limited KGH Hong Kong Limited KGH Efficient Frontier Limited (註2) KGH Asia Limited KGH Capital Asia Limited Bauhinia 8 Fund KGH Global Asset Management Limited KGH Select Fund - Asian Equity Fund KGH Select Fund - Global Macro Fund (註3)	香港 香港 香港 香港 香港 英屬維京群島 香港 香港 香港 香港 開曼群島 開曼群島 開曼群島 開曼群島	證券相關業務 期貨經紀及結算交割業務 投資業務 保險經紀業務 投資及融資業務 信託代理業務 管理顧問業務 資產管理 證券經紀、承銷及投資業務 證券相關業務 基金公司 資產管理 基金 基金	USD11,500 USD15,000 HKD0,002 HKD51,295 USD10,000 USD0,001 USD15 HKD14,501 USD40,000 USD116,154 USD0,01 USD100 USD20,000 -	USD11,500 USD15,000 HKD0,002 HKD51,295 USD10,000 USD0,001 USD15 HKD14,501 USD40,000 USD9,927 USD25,000 USD100 USD20,000 USD20,000	11,500,000 15,000,000 2 26,250,000 10,000,000 1 15,000 15,000,000 40,000,000 117,962,769 10 100,000 200,000 -	100.00% 100.00% 100.00% 100.00% 100.00% 100.00% 100.00% 100.00% 100.00% 100.00% 100.00% 79.83% -	USD35,930 USD32,054 USD(9,314) USD1,017 USD7,316 USD0,001 USD(28,853) USD2,013 USD111,494 USD117,839 USD15 USD1,284 USD24,562 -	註1 註1 註1 註1 註1 註1 註1 註1 註1 註1 註1 註1 註1 註1	

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

註2：本公司經金管會核准海外轉投資事業KGI Efficient Frontier Limited (KGIEF) 申請辦理增資及引進策略性投資人乙案，亦經香港證監會核准，KGIEF已於民國102年1月31日完成增資並引進新股東，

並於同日經金管會核准變更公司名稱為Trinitus Asset Management Limited (Trinitus)。自102年1月31日起，本公司對Trinitus之持股比例已由100%降至40%，由具控制力改為具重大影響力。

註3：已全數贖回。

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

民國一〇一年一月一日至十二月三十一日

附表一之四
單位：美金仟元

編號	投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有		被投資公司本期(損)益	本期認列之投資(損)益	備註
					本期末	上期末	股數	比率			
4-2	Supersonic Services Inc.	KGI Korea Limited	馬來西亞	控股公司	USD10	USD10	10,000	100.00%	USD2,388	註1	
4-3	KGI International Limited	KGI Securities (Singapore) Pte Ltd. KGI Capital (Singapore) Pte Ltd. Jubilant Dynasty Limited	新加坡 新加坡 英屬維京群島	資產管理 期貨相關業務 投資業務	USD1,000 SGD7,000 USD0,001	USD1,000 USD0,001 USD0,001	1,000,000 7,000,000 1	100.00% 100.00% 100.00%	USD(250) - -	註1 註1 註1	

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

凱基證券股份有限公司

被投資公司轉投資具有重大影響力或控制力，被投資公司相關資訊

民國一〇一一年一月一日至十二月三十一日

附表一之五
單位：美金仟元

編號	投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		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			
5-1	KGI Capital Asia Limited	KGI Alliance Corporation (註2) KGI International (Hong Kong) Limited (註3) KGI Finance Limited (註3)	英屬維京群島 香港 香港	投資業務 衍生性商品業務 投資及融資業務	USD100 USD100,000 USD42,914	USD4,900 USD40,000 USD0,001	100,000 100,000,000 42,913,985	100.00% 100.00% 100.00%	USD137 USD93,558 USD21,453	USD172 USD(2,246) USD6,177	註1 註1 註1	

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

註2：原由KGI International Holdings Limited持有，於民國101年11月22日因整合海外轉投資架構移轉予KGI Capital Asia Limited。

註3：原由KGI Limited持有，於民國101年11月22日因整合海外轉投資架構移轉予KGI Capital Asia Limited。

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

民國一〇一一年一月一日至十二月三十一日

附表二
單位：美金千元

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)	期末最高餘額 (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	USD55,000 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180,000千元。

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

民國一〇一一年一月一日至十二月三十一日

附表三

編號	背書保證者 公司名稱	被背書保證對象		對單一企業 背書保證限額	本期最高 背書保證餘額	期末背書 保證餘額	以財產擔保之背書 保證金額	累計背書保證金額佔 最近期財務報表淨值	背書保證 最高限額	備註
		公司名稱	關係							
1	KG International Holdings Limited	KG I Asia Limited	註1	USD450,000	USD264,795	USD258,380		257.46%	USD1,100,000	註2
		KG I Alliance Corporation	註1	USD 110,000	USD60,000	USD60,000				
		KG I International Finance Limited	註1	USD450,000	USD167,193	USD167,191				
		KG I Asia Limited/	註1	-	USD75,000	USD75,000				
		KG I International Finance Limited	註1	USD80,000	USD23,290	USD23,290				
		KG I Futures (Hong Kong) Limited	註1	USD100,000	USD30,096	USD30,093				
		KG I Finance Limited	註1	USD285,000	USD30,000	USD30,000				
		KG I International (Hong Kong) Limited	註1	-	USD118,000	USD100,000				
		KG I International Finance Limited/	註1							
		KG I International (Hong Kong) Limited	註1							
		KG I Securities (Hong Kong) Limited	註1	USD15,000	USD10,000	USD10,000				
		Global Treasure Investments Limited	註1	USD10,000	USD9,000	USD9,000	本票		USD9,000	
		KG I Asia Limited/KGI International Finance Limited/KGI Alliance Corporation /	註1							
		KG I International (Hong Kong) Limited /	註1							
		KG I Futures (Hong Kong) Limited	註1							
		Baohinia 8 Fund	註1	USD20,000	USD20,000	-				
		KG I International Finance Limited/	註1							
		KG I International (Hong Kong) Limited/	註1			USD18,000				
		KG I Finance Limited	註1							
		KG I Asia Limited/KGI International Finance Limited/KGI Alliance Corporation /	註1			USD50,000				
		KG I International (Hong Kong) Limited /	註1							
		KG I Futures (Hong Kong) Limited/	註1							
		KG I Finance Limited	註1							
		KG I Capital (Singapore) Pte Ltd.	註1	USD20,000	USD5,000	USD5,000				

註1：直接或經由子公司間接持有普通股股權達百分之百分之子公司。

註2：KG I 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。

KG INVESTMENTS PACIFIC LIMITED

期末持有有價證券

December 31, 2012

附表四

單位：美金元

項 目	摘要	數 量 (股)	帳面價值		期終日市價		備註
			單價(元)	金 額	單價(元)	金 額	
DBS Group Holdings Ltd.		259	\$12.15	\$3,146	\$12.15	\$3,146	
Advanced Info Service Pcl-Foreign		50,000	6.83	341,559	6.83	341,559	
合 計				344,705		344,705	
評價調整				-			
淨 額				<u>\$344,705</u>			

Global Treasure Investments Limited

期末持有有價證券

December 31, 2012

附表四之一

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	
United Microelectronics Corp		45,147	\$0.40	\$18,130	\$0.40	\$18,130	
Kinpo Electronics Inc		411	0.22	91	0.22	91	
Thinking Electronic Industrial Co Ltd		200,507	0.98	196,474	0.98	196,474	
DA CIN Construction Co Ltd		4,801,000	0.69	3,328,535	0.69	3,328,535	
Taiwan Cement Corp		837	1.34	1,118	1.34	1,118	
CMC Magnetics Corp		8,312,000	0.17	1,395,033	0.17	1,395,033	
Au Optronics Corp		124,499	0.45	55,549	0.45	55,549	
Cathay Financial Holding Co Ltd		290,237	1.08	313,786	1.08	313,786	
Melco LottVentures Ltd		1,292,000	0.05	69,167	0.05	69,167	
合 計				5,377,883		5,377,883	
評價調整				-			
淨 額				<u>\$5,377,883</u>			

BALANCE SHEETS
December 31, 2012
(Expressed in US Dollars)

Appendix 5

ASSETS	Richpoint Company Limited	KG Investments Holdings Limited	KGI International Holdings Limited	ANEW Holdings Limited
CURRENT ASSETS				
Cash and cash equivalents	\$91,498	\$464,399	\$53,198	\$160
Other receivable-related parties	30,000,000	-	55,024,019	2,773,238
Prepayments	604,877	-	-	-
Pledged certificates of deposits	62	-	-	-
Other current assets	789,869	-	-	-
Total Current Assets	<u>31,486,306</u>	<u>464,399</u>	<u>55,077,217</u>	<u>2,773,398</u>
FUNDS AND INVESTMENTS				
Long-term equity investments using the equity method	331,577,987	224,845,448	289,812,166	55,894,414
Available-for-sale financial assets-non-current	5,752,408	-	-	-
Total Funds and Investments	<u>337,330,395</u>	<u>224,845,448</u>	<u>289,812,166</u>	<u>55,894,414</u>
TOTAL ASSETS	<u>\$368,816,701</u>	<u>\$225,309,847</u>	<u>\$344,889,383</u>	<u>\$58,667,812</u>
LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY				
CURRENT LIABILITIES				
Short-term borrowings	\$49,085,000	\$30,000,000	\$-	\$-
Commercial papers payable-net	-	-	32,357,439	-
Other payable	26,177	28,676	19,587	-
Other payable-related parties	-	117,285,716	-	-
Total Current Liabilities	<u>49,111,177</u>	<u>147,314,392</u>	<u>32,377,026</u>	<u>-</u>
Total Liabilities	<u>49,111,177</u>	<u>147,314,392</u>	<u>32,377,026</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	170,471,536	8,980,222	169,075,961	2,743,576
Translation adjustments	9,474,391	-	-	-
Total Shareholders' Equity	<u>319,705,524</u>	<u>77,995,455</u>	<u>312,512,357</u>	<u>58,667,812</u>
TOTAL LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY	<u>\$368,816,701</u>	<u>\$225,309,847</u>	<u>\$344,889,383</u>	<u>\$58,667,812</u>

BALANCE SHEETS
December 31, 2012
(Expressed in US Dollars)

Appendix 5-1

ASSETS	KG Investments Pacific Limited	KG Investments Asset Management International Limited	Pacific Glory Finance One Limited	KGI Limited
CURRENT ASSETS				
Cash and cash equivalents	\$80	\$-	\$53,673	\$-
Financial assets measured at fair value through profit or loss-current	344,705	-	-	-
Other receivable-related parties	-	-	884,194	-
Prepayments	-	3,303	-	-
Total Current Assets	344,785	3,303	937,867	-
FUNDS AND INVESTMENTS				
Long-term equity investments using the equity method	-	-	-	210,840,603
Available-for-sale financial assets-non-current	-	567,212	-	-
Total Funds and Investments	-	567,212	-	210,840,603
DEBIT ITEMS FOR TRADE BROKERAGE-NET	3,416	-	-	-
TOTAL ASSETS	<u>\$348,201</u>	<u>\$570,515</u>	<u>\$937,867</u>	<u>\$210,840,603</u>
LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY				
CURRENT LIABILITIES				
Accounts payable	\$68,516	\$-	\$-	\$-
Other payable	15,004	-	-	1,009,657
Other payable-related parties	12,208,675	12,308,480	-	20,599,301
Total Current Liabilities	12,292,195	12,308,480	-	21,608,958
Total Liabilities	12,292,195	12,308,480	-	21,608,958
SHAREHOLDERS' EQUITY				
Common stock	10,000	10,000	2	223,341,129
Retained earnings/(Accumulated deficits)	(11,953,994)	(11,747,965)	937,865	(34,109,484)
Total Shareholders' Equity	(11,943,994)	(11,737,965)	937,867	189,231,645
TOTAL LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY	<u>\$348,201</u>	<u>\$570,515</u>	<u>\$937,867</u>	<u>\$210,840,603</u>

BALANCE SHEETS
December 31, 2012
(Expressed in US Dollars)

Appendix 5-2

ASSETS	Supersonic Services Inc.	KGI International Limited	Bauhimia 88 Ltd.	KGI Capital (Hong Kong) Limited
CURRENT ASSETS				
Cash and cash equivalents	\$-	\$-	\$-	\$3
Other receivable-related parties	-	-	2	894,451
Prepayments	-	2	-	-
Total Current Assets	-	2	2	894,454
FUNDS AND INVESTMENTS				
Long-term equity investments using the equity method	10,000	6,738,173	-	-
TOTAL ASSETS	\$10,000	\$6,738,175	\$2	\$894,454
LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY				
CURRENT LIABILITIES				
Other payable-related parties	\$9,900	\$3,171,121	\$-	\$-
Total Current Liabilities	9,900	3,171,121	-	-
Total Liabilities	9,900	3,171,121	-	-
SHAREHOLDERS' EQUITY				
Common stock	100	6,762,411	2	2,579,048
Capital reserve	-	-	-	15,990
Accumulated deficits	-	(3,195,357)	-	(1,700,584)
Total Shareholders' Equity	100	3,567,054	2	894,454
TOTAL LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY	\$10,000	\$6,738,175	\$2	\$894,454

BALANCE SHEETS
December 31, 2012
(Expressed in US Dollars)

Appendix 5-3

ASSETS	KGI Nominees (Hong Kong) Limited	Global Treasure Investments Limited	KGI Nominees Limited	KGI Hong Kong Limited	Bauhinia 8 Fund
CURRENT ASSETS					
Cash and cash equivalents	\$-	\$271,462	\$-	\$3,116,927	\$-
Financial assets measured at fair value through profit or loss-current	-	5,377,883	-	-	-
Other receivable-related parties	1	-	1	-	-
Prepayments	-	-	-	2,057,130	-
Total Current Assets	1	5,649,345	1	5,174,057	-
PROPERTY AND EQUIPMENT-NET	-	-	-	3,261,477	-
DEBIT ITEMS FOR TRADE BROKERAGE-NET	-	-	-	-	30,582
TOTAL ASSETS	\$1	\$5,649,345	\$1	\$8,435,534	\$30,582
LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY					
CURRENT LIABILITIES					
Other payable	\$-	\$3,176	\$-	\$10,277,953	\$446
Other payable-related parties	-	14,902,944	-	27,010,674	15,625
Total Current Liabilities	-	14,906,120	-	37,288,627	16,071
CREDIT ITEMS FOR TRADE BROKERAGE-NET	-	57,475	-	-	-
Total Liabilities	-	14,963,595	-	37,288,627	16,071
SHAREHOLDERS' EQUITY					
Common stock	1	0	1	15,000	10
Retained earnings/(Accumulated deficits)	-	(9,314,250)	-	(28,868,093)	14,501
Total Shareholders' Equity	1	(9,314,250)	1	(28,853,093)	14,511
TOTAL LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY	\$1	\$5,649,345	\$1	\$8,435,534	\$30,582

BALANCE SHEETS
December 31, 2012
(Expressed in US Dollars)

Appendix 5-4

ASSETS	KGI Global Asset Management Limited	KGI Korea Limited	KGI Securities (Singapore) Pte Ltd.	KGI Capital (Singapore) Pte Ltd.	Jubilant Dynasty Limited
CURRENT ASSETS					
Cash and cash equivalents	\$-	\$-	\$6,130	\$5,741,448	\$-
Other receivable-related parties	1,284,197	15,772,639	69,712	-	1
Prepayments	-	-	95,534	-	-
Total Current Assets	<u>1,284,197</u>	<u>15,772,639</u>	<u>171,376</u>	<u>5,741,448</u>	<u>1</u>
PROPERTY AND EQUIPMENT-NET	-	-	9,195	-	-
TOTAL ASSETS	<u>\$1,284,197</u>	<u>\$15,772,639</u>	<u>\$180,571</u>	<u>\$5,741,448</u>	<u>\$1</u>
LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY					
CURRENT LIABILITIES					
Other payable	\$37	\$-	\$6,829	\$-	\$-
Other payable-related parties	-	-	-	3,273	-
Total Current Liabilities	<u>37</u>	<u>-</u>	<u>6,829</u>	<u>3,273</u>	<u>-</u>
Total Liabilities	37	-	6,829	3,273	-
SHAREHOLDERS' EQUITY					
Common stock	100,000	10,000	1,000,000	5,738,175	1
Retained earnings/(Accumulated deficits)	1,184,160	15,762,639	(826,258)	-	-
Total Shareholders' Equity	<u>1,284,160</u>	<u>15,772,639</u>	<u>173,742</u>	<u>5,738,175</u>	<u>1</u>
TOTAL LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY	<u>\$1,284,197</u>	<u>\$15,772,639</u>	<u>\$180,571</u>	<u>\$5,741,448</u>	<u>\$1</u>

STATEMENTS OF OPERATIONS
For the Year Ended December 31, 2012
(Expressed in US Dollars)

	Richpoint Company Limited	KG Investments Holdings Limited	KGI International Holdings Limited	ANEW Holdings Limited
REVENUES				
Dividend income	\$-	\$-	\$62,093,257	\$-
Non-operating revenues and profits	13,939,443	85,311	1,592,890	-
Total Revenues	13,939,443	85,311	63,686,147	-
COSTS AND EXPENSES				
Interest expenses	-	-	511,306	-
Operating expenses	859,680	102	129	-
Non-operating expenses and losses	636,934	359,917	593,226	-
Total Costs and Expenses	1,496,614	360,019	1,104,661	-
NET INCOME/(LOSS)	\$12,442,829	\$(274,708)	\$62,581,486	\$-

Appendix 6

STATEMENTS OF OPERATIONS

For the Year Ended December 31, 2012

(Expressed in US Dollars)

Appendix 6-1

	KG Investments Pacific Limited	KG Investments Asset Management International Limited	Pacific Glory Finance One Limited	KGI Limited
REVENUES				
Gains on disposal of trading securities-dealing-net	\$110,891	\$-	\$-	\$-
Dividend income	14,764	-	-	6,442,866
Non-operating revenues and profits	4	-	-	22,271
Total Revenues	125,659	-	-	6,465,137
COSTS AND EXPENSES				
Losses on disposal of trading securities-dealing-net	-	-	-	1,246,987
Operating expenses	12,725	-	-	-
Non-operating expenses and losses	308,662	2,307	-	30,211,784
Total Costs and Expenses	321,387	2,307	-	31,458,771
NET LOSS	\$(195,728)	\$(2,307)	\$-	\$(24,993,634)

STATEMENTS OF OPERATIONS

For the Year Ended December 31, 2012

(Expressed in US Dollars)

Appendix 6-2

	Supersonic Services Inc.	KGI International Limited	Bauhinia 88 Ltd.	KGI Capital (Hong Kong) Limited
REVENUES				
Interest income	\$-	\$-	\$-	\$3
Non-operating revenues and profits	-	9,249	-	417
Total Revenues	-	9,249	-	420
COSTS AND EXPENSES				
Operating expenses	-	-	-	-
Total Costs and Expenses	-	-	-	-
NET INCOME	\$-	\$9,249	\$-	\$420

STATEMENTS OF OPERATIONS
For the Year Ended December 31, 2012
(Expressed in US Dollars)

Appendix 6-3

	KGI Nominees (Hong Kong) Limited	Global Treasure Investments Limited	KGI Nominees Limited	KGI Hong Kong Limited	Bauhinia 8 Fund
REVENUES					
Gains on disposal of trading securities-dealing-net	\$-	\$3,148	\$-	\$-	\$-
Interest income	-	-	-	96	-
Gains on derivative financial product-futures	-	-	-	-	68,489
Other operating income	-	-	-	60,717,372	-
Non-operating revenues and profits	-	39	-	-	17,322
Total Revenues	-	3,187	-	60,717,468	85,811
COSTS AND EXPENSES					
Losses on disposal of trading securities-dealing-net	-	-	-	-	32,501
Losses on derivative financial product-GTSM	-	-	-	-	457,049
Operating expenses	-	-	-	59,678,254	829,544
Non-operating expenses and losses	-	-	-	1,274,388	1
Total Costs and Expenses	-	-	-	60,952,642	1,319,095
INCOME/(LOSS) BEFORE INCOME TAX BENEFITS					
	-	3,187	-	(235,174)	(1,233,284)
INCOME TAX EXPENSES					
	-	-	-	(12,075)	-
NET INCOME/(LOSS)	\$-	\$3,187	\$-	\$(247,249)	\$(1,233,284)

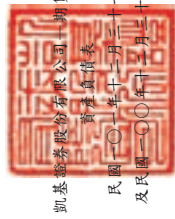
STATEMENTS OF OPERATIONS

For the Year Ended December 31, 2012

(Expressed in US Dollars)

Appendix 6-4

	KGI Global Asset Management Limited	KGI Korea Limited	KGI Securities (Singapore) Pte Ltd.	KGI Capital (Singapore) Pte Ltd.	Jubilant Dynasty Limited
REVENUES					
Non-operating revenues and profits	\$-	\$2,388,686	\$-	\$-	\$-
Total Revenues	-	2,388,686	-	-	-
COSTS AND EXPENSES					
Operating expenses	-	-	202,074	-	-
Non-operating expenses and losses	-	250	47,990	-	-
Total Costs and Expenses	-	250	250,064	-	-
NET INCOME/(LOSS)	\$-	\$2,388,436	\$(250,064)	\$-	\$-



凱基證券股份有限公司 期貨部門

資產負債表

民國一〇一〇年十二月三十一日
及民國一〇〇九年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

代碼	資 產	附 註	一〇一〇年十二月三十一日		一〇〇九年十二月三十一日		附 註	一〇一〇年十二月三十一日		一〇〇九年十二月三十一日		
			金額	%	金額	%		金額	%	金額	%	
101000	流動資產											
101010	現金及約當現金	二、四、1及五	\$1,003,756	66	\$714,953	49			\$7,997	1	\$61,620	5
101020	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	二、四、2及五	462,987	31	607,375	42			-	-	3,217	-
101450	債券擔保價款		-	-	2,769	-			-	-	2	-
101460	債券保證金		-	-	79,860	5			1,342	-	1,482	-
101670	其他應收款	四、9	2,229	-	1,346	-			9,339	1	66,321	5
	流動資產合計		1,468,972	97	1,406,303	96						
103000	固定資產	二							68,274	4	-	-
103030	設備											
103039	減：累計折舊—設備				519	-						
	固定資產淨額				(519)	-			77,613	5	66,321	5
	無形資產	二										
104000	其他無形資產		212	-	385	-			1,060,000	70	1,060,000	72
104990	其他無形資產											
105000	其他資產	四、3	10,000	1	10,000	1						
105010	營業保證金	四、4	40,000	2	40,000	3			381,931	25	332,219	23
105020	交割結算基金		360	-	360	-			1,441,931	95	1,392,219	95
105030	存出保證金		-	-	34	-						
105040	遞延借項		-	-	1,458	-						
110000	內部往來		50,360	3	51,852	4						
	其他資產合計											
906001	資產總計		\$1,519,544	100	\$1,458,540	100			\$1,519,544	100	\$1,458,540	100



董事長：魏實生

(請參閱期貨部門財務報表附註)



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

損益表

民國一〇一年一月一日至十二月三十一日
及民國一〇〇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		\$67	-	\$3	-
421300	股利收入		85,032	9	-	-
421600	借券回補利益		-	-	109	-
421610	借券評價利益		6,925	1	-	-
424400	衍生性金融商品利益		828,423	89	1,639,337	100
440000	營業外收入及利益		9,158	1	5,331	-
	收入合計		929,605	100	1,644,780	100
	費 用					
502000	自營經手費支出	四.8	10,905	1	14,700	1
521600	借券回補損失	二	3,887	-	-	-
521610	借券評價損失		-	-	6,914	-
524300	結算交割服務費支出		6,828	1	9,403	1
524400	衍生性金融商品損失		747,742	81	1,443,095	88
530000	營業費用	四.10	36,912	4	42,447	2
540000	營業外支出及損失	二	73,619	8	4,782	-
	費用合計		879,893	95	1,521,341	92
902001	繼續營業單位稅前淨利		49,712	5	123,439	8
551000	減：所得稅費用	二及四.9	-	-	-	-
902002	繼續營業單位稅後淨利		\$49,712	5	\$123,439	8
902005	本期淨利		\$49,712	5	\$123,439	8

(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
民國一〇一年十二月三十一日
及民國一〇〇年十二月三十一日
(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。

本部門於民國一〇一年十二月三十一日及一〇〇年十二月三十一之員工人數分別為 13 人及 9 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業週期中清償；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。

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

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

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

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

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

原來非屬於此類之金融商品續後不得重分類為此類。

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/有價證券

係從事期貨及選擇權交易業務以現金或有價證券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/有價證券」，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

當本部門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，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。

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。
- (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
設備	5年

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

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. 所得稅

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

9. 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。

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

	101.12.31	100.12.31
銀行存款	\$407,120	\$7,818
三個月內到期之短期票券	596,636	707,135
合計	<u>\$1,003,756</u>	<u>\$714,953</u>

- (1) 上述短期票券在民國一〇一年十二月三十一日及一〇〇年十二月三十一日之利率區間分別為年息 0.73%-0.74% 及 0.75%-0.78%。

- (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

	101.12.31	100.12.31
交易目的金融資產		
投資有價證券	\$77	\$3,527
買入選擇權－非避險	2,664	22,764
期貨交易保證金－自有資金	460,093	581,084
衍生性金融商品資產	153	-
合 計	<u>\$462,987</u>	<u>\$607,375</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

	101.12.31	100.12.31
上市(櫃)公司股票	\$76	\$3,524
評價調整	1	3
市 價	<u>\$77</u>	<u>\$3,527</u>

(2) 買入選擇權－非避險

	101.12.31	100.12.31
指數選擇權	\$2,831	\$27,925
股票選擇權	215	26
小 計	3,046	27,951
未平倉(損)益	(382)	(5,187)
市 價	<u>\$2,664</u>	<u>\$22,764</u>

(3) 期貨交易保證金－自有資金

	101.12.31	100.12.31
帳戶餘額	\$462,377	\$575,777
未平倉利益	(2,284)	5,307
帳戶淨值	<u>\$460,093</u>	<u>\$581,084</u>

(4) 衍生性金融商品資產明細，詳如財務報表附註十七.2.(4)。

3. 營業保證金

依期貨商管理規則規定，本部門於民國一〇一年十二月三十一日及一〇〇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，本部門於民國一〇一年十二月三十一日及一〇〇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。

凱基證券股份有限公司一期貨部門財務報表附註(續)

(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

5. 公平價值變動列入損益之金融負債－流動

	101.12.31	100.12.31
交易目的金融負債		
賣出選擇權負債－非避險	\$7,989	\$2,221
應付借券－非避險	-	59,399
衍生性金融商品負債	8	-
合 計	<u>\$7,997</u>	<u>\$61,620</u>

(1) 賣出選擇權負債－非避險

	101.12.31	100.12.31
指數選擇權	\$7,807	\$2,147
股票選擇權	259	134
小 計	8,066	2,281
未平倉損(益)	(77)	(60)
市 價	<u>\$7,989</u>	<u>\$2,221</u>

(2) 應付借券－非避險

	101.12.31	100.12.31
上市(櫃)公司股票	\$-	\$52,474
評價調整	-	6,925
市 價	<u>\$-</u>	<u>\$59,399</u>

(3) 衍生性金融商品負債明細，詳如財務報表附註十七.2.(4)。

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

本部門民國一〇一年十二月三十一日及一〇〇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：

	101 年度	100 年度
本期稅前淨利	\$49,712	\$123,439
永久性差異	(5,030)	(6,021)
免稅所得	(34,410)	(129,488)
估計課稅所得額	<u>\$10,272</u>	<u>\$(12,070)</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)

	101 年度	100 年度
所得稅費用構成項目如下：		
當期所得稅費用	\$-	\$-
減：扣繳稅額	(870)	(489)
應收退稅款	\$(870)	\$(489)

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	101 年度	100 年度
用人費用		
薪資費用	\$12,081	\$8,152
勞健保費用	751	589
退休金費用	486	387
其他用人費用	178	138
折舊費用	-	-
攤銷費用	209	471

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
臺灣銀行	本公司母公司之董事(註)

註：自開發金控以公開收購方式取得本公司 81.73% 股權後，成為本公司之關係人。

2. 與關係人間之重大交易事項

(1) 本部門與銀行業務行為間之資金往來明細如下：

銀行存款(帳列現金及約當現金)

	101.12.31		101 年度
	期末餘額	應收利息	利息收入
臺灣銀行	\$14	\$-	\$0

(2) 公平價值變動列入損益之金融資產－流動：

	101 年度		100 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。

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)

六、質押之資產

無此事項。

七、重大承諾事項及或有事項

無此事項。

八、重大之災害損失

無此事項。

九、從事衍生性商品交易之相關資訊

本部門從事衍生性商品交易，尚未平倉之部位交易情形如下：

101.12.31

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	賣	13	\$10,857	\$10,917	
期貨契約	新台幣計價黃金期貨契約	賣	2	1,165	1,164	
期貨契約	台股期貨契約	賣	251	381,686	385,385	
期貨契約	股票期貨契約	買	283	60,126	62,098	
期貨契約	股票期貨契約	賣	280	15,083	15,340	
期貨契約	國外期貨契約	買	55	100,429	100,432	
期貨契約	國外期貨契約	賣	50	124,521	124,765	
選擇權契約	指數選擇權契約買權	買	2,020	1,058	1,008	
選擇權契約	指數選擇權契約賣權	買	1,524	1,773	1,437	
選擇權契約	指數選擇權契約買權	賣	1,873	(4,134)	4,679	
選擇權契約	指數選擇權契約賣權	賣	1,399	(3,673)	3,044	
選擇權契約	個股選擇權契約買權	買	47	199	205	
選擇權契約	個股選擇權契約賣權	買	18	16	14	
選擇權契約	個股選擇權契約買權	賣	35	(68)	68	
選擇權契約	個股選擇權契約賣權	賣	31	(191)	198	

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	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	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	

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)

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			
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	

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	$\frac{\text{業 主 權 益}}{\text{(負債總額-期貨交易人權益-買賣損失準備-違約損失準備)}}$	$\frac{1,441,931}{77,613}$	18.58 倍	$\frac{1,392,219}{66,321}$	20.99 倍	≥ 1	符合規定
17	$\frac{\text{流 動 資 產}}{\text{流 動 負 債}}$	$\frac{1,468,972}{9,339}$	157.30 倍	$\frac{1,406,303}{66,321}$	21.20 倍	≥ 1	"
22	$\frac{\text{業 主 權 益}}{\text{最低實收資本額}}$	$\frac{1,441,931}{400,000}$	360.48%	$\frac{1,392,219}{400,000}$	348.05%	$\geq 60\%$ $\geq 40\%$	"
22	$\frac{\text{調整後淨資本額}}{\text{期貨交易人未沖銷部位所需之客戶保證金總額}}$	$\frac{1,328,737}{47,066}$	2,823.15%	$\frac{1,274,611}{20,373}$	6,256.27%	$\geq 20\%$ $\geq 15\%$	"

十一、專屬期貨自營商業務之特有風險

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

十二、部門別財務資訊

本部門係專屬期貨自營商，無須揭露部門別財務資訊。

十三、重大期後事項

無此事項。

十四、重大交易事項相關資訊

無此事項。

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

十五、轉投資事業相關資訊

無此事項。

十六、大陸投資資訊

無此事項。

十七、其他

1. 金融商品資訊之揭露

(1) 公平價值之資訊包括：

金融商品	101.12.31		100.12.31	
	帳面價值	公平價值	帳面價值	公平價值
<u>非衍生性金融商品</u>				
資產				
現金及約當現金	\$1,003,756	\$1,003,756	\$714,953	\$714,953
公平價值變動列入損益之金融資產				
一流動				
投資有價證券	77	77	3,527	3,527
應收款項淨額	-	-	82,629	82,629
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
<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	2,664	2,664	22,764	22,764
期貨交易保證金—自有資金	460,093	460,093	581,084	581,084
衍生性金融商品資產	153	153	-	-
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	7,989	7,989	2,221	2,221
衍生性金融商品負債	8	8	-	-

(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	101.12.31		100.12.31	
	公開報價 決定之金額	評價方法 估計之金額	公開報價 決定之金額	評價方法 估計之金額
金融資產				
現金及約當現金	\$-	\$1,003,756	\$-	\$714,953
公平價值變動列入損益之金融資產				
一流動	462,834	153	607,375	-
應收款項淨額	-	-	-	82,629
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				
一流動	7,989	8	61,620	-

(4) 本部門於民國一〇一年一月一日至十二月三十一日及民國一〇〇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為 145 仟元及 0 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	101.12.31	100.12.31
選擇權交易及期貨契約—交易目的	\$704,979	\$599,277
換匯交易合約價值	206,731	-
合計	\$911,710	\$599,277

B. 信用風險

信用風險為本部門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部門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。

本部門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) 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) 交易目的金融資產/負債－衍生性商品

項 目	101.12.31	100.12.31
	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		
換匯交易合約價值	\$153	\$-
衍生性金融商品負債		
合約價值		
換匯交易合約價值	\$8	\$-

(5) 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：

	101 年度	100 年度
期貨契約利益	\$356,853	\$550,006
選擇權交易利益	471,570	1,089,331
小 計	828,423	1,639,337
期貨契約損失	(354,398)	(701,409)
選擇權交易損失	(393,344)	(741,686)
小 計	(747,742)	(1,443,095)
淨 額	\$80,681	\$196,242

五、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表

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一〇一年十二月三十一日及民國一〇〇年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國一〇一年一月一日至十二月三十一日及民國一〇〇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一〇一年十二月三十一日及民國一〇〇年十二月三十一日之資產總額分別為新台幣 340,874 仟元及 334,977 仟元，分別占合併資產總額之 0.27% 及 0.23%，民國一〇一年一月一日至十二月三十一日及民國一〇〇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 122,746 仟元及 140,236 仟元，分別占合併營業收入淨額 1.04% 及 0.88%。另凱基證券股份有限公司民國一〇一年十二月三十一日之被投資公司經其他會計師查核之財務報表，以權益法計列於採權益法之長期股權投資金額為新台幣 727,797 仟元，佔合併資產總額之 0.57%，其於民國一〇一年一月一日至十二月三十一日所認列之投資利益為新台幣 7,157 仟元，佔合併總利益之 0.43%。

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於民國一〇一年十二月三十一日及民國一〇〇年十二月三十一日之財務狀況，暨民國一〇一年一月一日至十二月三十一日及民國一〇〇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

中華民國一〇二年三月二十二日

凱基證券股份有限公司及其子公司

合併資產負債表
民國一〇一三年十二月三十一日
及民國一〇一二年十二月三十一日

Table with columns: 代碼 (Code), 資產 (Assets), 負債及股東權益 (Liabilities and Equity), 附註 (Notes), 金額 (Amount), % (Percentage), 民國一〇一二年十二月三十一日 (Dec 31, 2012), 民國一〇一三年十二月三十一日 (Dec 31, 2013), 金額 (Amount), % (Percentage), 民國一〇一二年十二月三十一日 (Dec 31, 2012), 民國一〇一三年十二月三十一日 (Dec 31, 2013). Rows include 流動資產, 固定資產, 無形資產, 負債, 權益, etc.



(請參閱合併財務報表附註)

經理人：丁紹曾

董事長：魏寶生

會計主管：黃碧鈴



凱基證券股份有限公司及其子公司

合併損益表

民國一〇一一年一月一日至十二月三十一日
及民國一〇一〇年一月一日至十二月三十一日
(金額除每股盈餘外，均以千元為單位)

代碼	項目	附註		本期		上期	
		小計	合計	小計	合計	小計	合計
401000	收入						
403000	經紀手續費收入	\$5,605,488	\$12,831,639	\$8,160,342	\$17,784,042		
404000	債券收入	658,241		382,537			
411000	承銷業務收入	202,530		480,365			
412000	營業證券出售利益	1,015,402		579,702			
421100	營業證券出售利益	177,967		36,386			
421200	服務代理收入	8,275		8,530			
421300	股利收入	1,929,816		2,800,520			
421510	營業證券評價利益	270,053		469,066			
421520	營業證券評價利益	588,373		-			
421530	營業證券評價利益	27,766		-			
421600	營業證券及附賣回債券融券評價補償利益	61,387		133,981			
422200	債券及附賣回債券融券評價補償利益	182,007		300,136			
424400	認購(售)權證發行利益	563,225		735,570			
438000	衍生性金融商品利益	501,303		1,135,020			
440000	其他營業收入	1,039,806		750,545			
	營業外收入及利益			1,811,342			
	費用						
501000	經紀經手費支出	455,342	10,768,190	675,701	14,946,656		
502000	自營經手費支出	74,078		146,796			
503000	轉融通手續費支出	510		103			
514000	營業證券出售損失	188,713		883,946			
521200	利息支出	289,490		334,211			
521510	營業證券評價損失	-		1,051,767			
521520	營業證券評價損失	-		1,796			
521530	營業證券評價損失	-		162,831			
521610	債券及附賣回債券融券評價損失	331,533		-			
522100	債券交易損失	21,681		60,592			
522100	發行認購(售)權證費用	57,741		52,692			
524100	期貨佣金支出	109,521		121,033			
524300	結算交割服務費支出	143,312		171,151			
524400	衍生性金融商品損失	48,235		-			
524500	衍生性金融商品損失	201,723		228,998			
530000	營業費用	8,502,494		10,270,030			
538000	其他營業支出	91,325		226,410			
540000	營業外支出及損失	252,492		558,599			
902001	繼續營業單位稅前淨利						
551000	減：所得稅費用						
913000	合併總利益	2,063,449		2,837,386			
	歸屬子	(389,134)		(511,207)			
913100	合併淨利益	\$1,674,315		\$2,326,179			
913200	少數股權利益	\$1,568,149		\$1,983,343			
913000	合併總利益	106,166		342,836			
	基本每股盈餘(元)	\$1,674,315		\$2,326,179			
975000	合併淨利益	\$0.48		\$0.62			

(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



凱基證券股份有限公司及其子公司
合併股東權益變動表
民國一〇一〇年一月一日至十二月三十一日
及民國一〇一一年一月一日至十二月三十一日

項 目	附 註	股 本		保 留 盈 餘		股東權益其他項目				母 公 司 股東權益合計	少 數 股 權	合 計	
		普通股本	資本公積	法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘	累積 換算調整數	未認列為退休基金 成本之淨損失	庫藏股票				金融商品 未實現損益
民國一〇一〇年一月一日餘額		\$32,072,362	\$2,765,999	\$2,315,256	\$5,335,044	\$5,229,027	\$835,464	\$ (141,933)	\$ (621,604)	\$1,498,213	\$47,616,900	\$3,167,533	\$50,784,433
九十九年度盈餘指撥及分配：	四.25			312,177	624,355	(312,177)							
提列法定盈餘公積					(723,878)	(624,355)							
提列特別盈餘公積						723,878							
特別盈餘公積迴轉						(625,447)							
股票股利						(1,407,256)							
現金股利													
庫藏股轉讓員工	二及四.26	625,447	247,857						621,604		869,461		869,461
備供出售金融資產未實現損益增減	二、四.6及四.9									(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	二及四.22							141,764			141,764	4	141,768
一〇〇年度合併總利益	二					1,983,343	276,094				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
建約損失及買賣備轉列特別盈餘公積	三、四.20及四.21				310,451						310,451		310,451
認列子公司建約損失準備轉列特別盈餘公積	三及四.20				86,456						86,456	430	86,886
少數股權增減	二											(452,045)	(452,045)
民國一〇一〇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)	-	(356,729)	48,022,271	3,058,758	51,081,029
一〇〇年度盈餘指撥及分配：	四.25			198,335	1,312,937	(198,335)							
提列法定盈餘公積						(1,312,937)							
提列特別盈餘公積						(1,307,912)							
現金股利													
備供出售金融資產未實現損益增減	二、四.6及四.9									158,617	158,617		158,617
認列子公司及被投資公司未認列為退休基金成本之淨損失增減	二及四.22					1,568,149		(969)			1,568,149	106,166	1,674,315
一〇一年度合併總利益	二						(311,323)			(207)	(311,323)	(5)	(311,323)
外幣財務報表換算所產生兌換差額增減	二										(207)		(212)
認列子公司及被投資公司備供出售金融資產未實現損益增減	二											(3,155,051)	(3,155,051)
少數股權增減	二											\$9,868	\$9,868
民國一〇一一年十二月三十一日餘額		\$32,697,809	\$3,013,856	\$2,825,768	\$6,945,365	\$3,715,978	\$870,693	\$ (1,138)	\$-	\$(198,319)	\$48,128,626	\$9,868	\$48,138,494

(請參閱合併財務報表附註)



董事長：聶寶生



經理人：丁紹曾



會計主管：黃碧玲

單位：新台幣仟元

項 目	本 期		上 期		項 目	本 期		上 期	
	小 計	合 計	小 計	合 計		小 計	合 計	小 計	合 計
營業活動之現金流量：					投資活動之現金流量：				
本期合併總利益	\$1,674,315		\$2,326,179		取得可供出售金融資產—非流動	\$ (45,134)		\$ (52,487)	
調整項目：					處分可供出售金融資產—非流動	150,121		614,402	
折舊費用	259,284		306,816		備供出售金融資產—非流動減價退回股款	25,599		25,601	
攤銷費用	389,422		416,375		無法結市場之債券投資—非流動(增加)減少	4,836		4,681	
已實現售後租回利益	-		-		購置固定資產	(121,728)		(158,185)	
權益法認列之投資損失(利益)	(17,020)		-		處分固定資產價款	41,731		413,897	
少數股權淨溢餘	(99,930)		-		處分出租資產價款	-		519,692	
處分及報廢固定資產損失(利益)	(106,166)		(342,836)		營業保證金(增加)減少	296,824		(34,931)	
處分及報廢出租資產損失(利益)	(4,068)		(124,455)		交割結算基金(增加)減少	(140,705)		35,453	
備供出售金融資產—非流動減價損失	-		(209,652)		遞延借項(增加)減少	(19,622)		(30,934)	
營業資產及負債之淨變動	-		(5,223)		受限制資產—流動(增加)減少	904,243		(30,938)	
營業資產之淨變動	-		88,963		購置其他非形資產	(53,823)		(56,253)	
公平價值變動列入損益之金融資產—流動(增加)減少	(607,179)		19,302,716		投資活動之淨現金流入(出)	1,042,342		1,264,998	
附賣回債券投資(增加)減少	4,687,510		(3,099,471)						
應收證券融貸款淨額(增加)減少	790,715		16,942,662		營業活動之現金流量：				
轉融通保證金(增加)減少	9,275		(10,842)		短期借款增加(減少)	446,746		(11,408,098)	
客戶保證金帳戶(增加)減少	7,736		(9,454)		應付商業本票淨額增加(減少)	(7,030,497)		(9,225,197)	
應收期貨及易保證金(增加)減少	1,201,198		(28,160)		一年或一營業週期內到期之長期負債增加(減少)	484,640		484,640	
應收期貨及易保證金(增加)減少	-		7,236		發行公司債	3,100,000		-	
借券淨保價款(增加)減少	(38,280)		(4,700,275)		償還長期借款	-		(300,000)	
借券存出保證金(增加)減少	59,220		(163)		存入保證金增加(減少)	(6,723)		(937)	
應收票據淨額(增加)減少	(2,826,163)		807,492		發放現金股利	(1,307,912)		(1,407,256)	
預付款項(增加)減少	(46,877)		83,587		員工購置庫藏股	-		763,213	
遞延所得稅資產負債(增加)減少	153,956		99,977		少數股權變動	-		(109,209)	
備供出售金融資產—流動(增加)減少	284,774		235,349		融資活動之淨現金流入(出)	(248,506)		(21,202,844)	
其他流動資產(增加)減少	56,460		(131,805)						
公平價值變動列入損益之金融資產—非流動(增加)減少	94		-		匯率影響數				
預付退休金—非流動(增加)減少	6,980		(157,642)		合併個體變動淨影響數				
應收帳款淨額(增加)減少	12,342		2,805		本期現金及約當現金增加(減少)數				
現金及約當現金—代收承購證應收(增加)減少	1		-		期初現金及約當現金餘額	(984,144)		(1,955,667)	
現金及約當現金—代收承購證應收(增加)減少	6,428		145,290		期末現金及約當現金餘額	10,551,375		12,507,042	
其他資產—其他(增加)減少	(57,859)		132,823		現金流量資訊之補充揭露：				
受託買賣借管理淨額增減數	1,771,782		(4,003,494)		支付利息	\$9,567,231		\$10,551,375	
營業負債之淨變動					支付所得稅	\$67,376		\$349,101	
附賣回債券負債增加(減少)	(7,876,472)		(2,530,298)		不影響現金流量之投資及融資活動：				
公平價值變動列入損益之金融負債—流動增加(減少)	2,297,373		(1,223,488)		盈餘轉增資				
融券存入保證金增加(減少)	123,359		(177,492)		17,739,572		\$-		
應付融券總保價款增加(減少)	210,375		(218,466)						
借券存入保證金增加(減少)	(401,653)		2,872,331						
期貨及易人權益增加(減少)	(812,033)		(413,061)						
應付票據增加(減少)	316		(20,100)						
應付帳款增加(減少)	1,330,484		(7,067,161)						
預收帳項增加(減少)	15,543		88						
代收帳項增加(減少)	62,853		1,435						
其他應付款增加(減少)	(384,351)		(2,452,168)						
應付所得稅增加(減少)	52,074		(919,615)						
其他金融負債—非流動增加(減少)	1,804,862		1,985,904						
應計退休金負債—非流動增加(減少)	99		(437,154)						
代收承購證增加(減少)	(94)		96						
其他負債—其他增加(減少)	27,872		107,394						
營業活動之淨現金流入(出)		4,020,670		17,739,572					

(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

凱基證券股份有限公司及其子公司
合併財務報表附註
民國一〇一年十二月三十一日
及民國一〇〇年十二月三十一日
(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。

本公司於民國一〇一年五月三日接獲公開收購人中華開發金融控股(股)公司(以下簡稱開發金控)公開收購本公司普通股股份通知及公開收購申報書件，公開收購對價為每股現金 5.5 元及開發金控新發行普通股 1.2 股。開發金控已於公開收購期間民國一〇一年五月七日至一〇一年五月二十八日，取得本公司股權 81.73%，另本公司於民國一〇一年十二月十七日經董事會訂定民國一〇二年一月十八日為股份轉換基準日，股份轉換完成後，本公司成為開發金控百分之百持有之子公司，並同時終止櫃檯買賣，股份轉換對價為現金 5.1 元及開發金控新發行普通股 1.2 股。

本公司及子公司於民國一〇一年十二月三十一日及一〇〇年十二月三十一日之員工人數分別為 4,013 人及 4,805 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%	
			101.12.31	100.12.31
本公司	Richpoint Company Limited (富暎(維京群島) 控股公司)	控股公司	100.00	100.00

凱基證券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%	
			101.12.31	100.12.31
本公司	凱基證券投資顧問(股)公司(凱基投顧)	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(凱基保經)	人身/財產保險經紀人業務	100.00	100.00
"	凱基創業投資(股)公司(凱基創投)	創業投資業務	100.00	-
"	凱基證券投資信託(股)公司(凱基投信)	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(凱基期貨)	期貨商	99.51	99.51
Richpoint Company Limited (富星(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	詳附註二.1.(3)	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)：附表二至二之六。	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：

- A. 轉投資公司 KGI Financial Products Limited 及 Tai Chen (BVI) Co., Ltd. 於民國一〇〇年年度結束營業。
 - B. 民國一〇一年度本公司轉投資公司 KGI Select Fund-Global Macro Fund 已全數贖回。
 - C. 本期因開發金控以公開收購方式取得本公司81.73%股權後，成為本公司之母公司。因應母公司對同一集團內於合併財務報表編製主體會計政策之判斷應為一致，依據判斷結果對 KGI Securities (Thailand) Public Company Limited 不具控制力，故自完成公開收購日後，無須納入本公司合併財務報表編製主體。
 - D. 民國一〇一年度本公司新設成立凱基創業投資(股)公司。
- (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：民國一〇〇年十二月三十一日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。

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. 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。

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業週期中清償；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。

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

公平價值變動列入損益之金融資產應按公平價值衡量，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/有價證券

係從事期貨及選擇權交易業務以現金或有價證券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/有價證券」，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

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)

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。

9. 應收票據及帳款、其他應收款

本公司及子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。

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。

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) 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. 客戶保證金專戶與期貨交易人權益

客戶保證金專戶

係依規定向期貨交易人收取之保證金及權利金，及依每日市價結算之差額等均屬之，其性質屬資產負債表之流動資產項下。

期貨交易人權益

客戶所繳存之期貨交易保證金及權利金，及依每日市價結算之差額等屬於期貨交易人之權益，其性質屬資產負債表之流動負債項下。除同一客戶之相同種類帳戶外，不得相互抵銷。期貨交易人權益發生借方餘額時，以應收期貨交易保證金列帳。

12. 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」。

13. 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。

14. 待出售非流動資產

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

15. 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」

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)

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。

16. 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，耐用年限係以下列年數計提：

<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。

17. 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。

18. 遞延借項

係裝潢費及電話裝置費等按三至五年平均攤銷。

19. 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。

本公司及國內子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。

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)

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。

國外子公司員工退休辦法係依當地法令規定辦理。

20. 所得稅

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

本公司及國內子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。

本公司及國內子公司依「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。

21. 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。

22. 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。

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

23. 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。

24. 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。

25. 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。

26. 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. 本公司之子公司民國一〇一年度，適用財務會計準則公報第三十八號「待出售非流動資產及停業單位之會計處理準則」，依公報規定分類、衡量及揭露待出售非流動資產；本公司原併入合併財務報表個體之相關資產計 52,606 仟元轉列「待出售非流動資產」及相關負債 4,175 仟元轉列「與待出售非流動資產直接相關之負債」。上述會計原則變動對本公司民國一〇一年度合併財務報表並無重大影響。
2. 本公司及子公司依金管證券字第 09900738571 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。
3. 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。

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)

四、重要會計科目之說明

1. 現金及約當現金

	101.12.31	100.12.31
庫存現金	\$5,024	\$6,073
銀行存款	8,922,415	8,731,962
三個月內到期之短期票券	639,792	1,813,340
合 計	<u>\$9,567,231</u>	<u>\$10,551,375</u>

(1) 上述短期票券在民國一〇一年十二月三十一日及一〇〇年十二月三十一日之利率區間分別為年息0.73%~0.74%及0.75%~0.78%。

(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

	101.12.31	100.12.31
交易目的金融資產		
借出證券	\$651,999	\$-
開放式基金及貨幣市場工具	1,823,549	2,054,181
營業證券－自營	28,915,645	32,962,590
營業證券－承銷	364,370	822,239
營業證券－避險	1,974,318	1,521,417
買入選擇權	7,254	34,473
期貨交易保證金－自有資金	591,896	592,986
衍生性金融商品資產	529,260	1,198,086
合 計	<u>\$34,858,291</u>	<u>\$39,185,972</u>

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

(1) 借出證券

	101.12.31	100.12.31
上市(櫃)公司股票	\$542,510	\$-
評價調整	109,489	-
市 價	<u>\$651,999</u>	<u>\$-</u>

(2) 開放式基金及貨幣市場工具

	101.12.31	100.12.31
基 金	\$15,800	\$15,800
其 他	1,901,347	2,038,260
小 計	1,917,147	2,054,060
評價調整	(93,598)	121
市 價	<u>\$1,823,549</u>	<u>\$2,054,181</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) 營業證券—自營

	101.12.31	100.12.31
上市(櫃)及興櫃公司股票	\$1,625,742	\$1,157,461
上市(櫃)認購(售)權證	170	327
上市(櫃)公司債及政府公債	21,553,415	29,369,216
國外有價證券	5,573,165	2,766,701
小計	28,752,492	33,293,705
評價調整	163,153	(331,115)
市價	\$28,915,645	\$32,962,590

(4) 營業證券—承銷

	101.12.31	100.12.31
上市(櫃)公司股票	\$14,513	\$9,820
上市(櫃)公司債	347,702	838,030
小計	362,215	847,850
評價調整	2,155	(25,611)
市價	\$364,370	\$822,239

(5) 營業證券—避險

	101.12.31	100.12.31
上市(櫃)公司股票	\$1,628,661	\$1,148,616
上市(櫃)認購(售)權證	28,712	166,214
上市(櫃)公司債	-	1,930
國外有價證券	304,911	269,715
小計	1,962,284	1,586,475
評價調整	12,034	(65,058)
市價	\$1,974,318	\$1,521,417

(6) 買入選擇權

	101.12.31	100.12.31
指數選擇權	\$7,053	\$39,320
股票選擇權	215	26
小計	7,268	39,346
未平倉(損)益	(14)	(4,873)
市價	\$7,254	\$34,473

(7) 期貨交易保證金—自有資金

	101.12.31	100.12.31
帳戶餘額	\$758,158	\$589,154
未平倉(損)益	(166,262)	3,832
帳戶淨值	\$591,896	\$592,986

(8) 衍生性金融商品資產明細，詳如合併財務報表附註十.2.(4)。

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. 附賣回債券投資

	101.12.31	100.12.31
政府公債	\$4,193,101	\$9,350,515
約定含息賣回總價	\$4,194,612	\$9,352,732
約定賣回期限	102.1.2~102.1.28	101.1.2~101.1.20

4. 客戶保證金專戶

(1) 客戶保證金專戶包括：

	101.12.31	100.12.31
銀行存款	\$8,566,376	\$10,259,213
有價證券	3,966	1,696
結算機構結算餘額	1,487,167	1,517,400
其他期貨商結算餘額	610,392	331,865
國外客戶保證金餘額	4,427,615	4,186,540
合 計	\$15,095,516	\$16,296,714

(2) 本公司之子公司凱基期貨從事國外期貨交易複委託上手為期貨商新加坡商明富環球期貨公司台灣分公司，其集團母公司美國明富集團之控股公司MF Global Holdings Ltd.於民國一〇〇年十月三十一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一〇〇年十一月一日起進行清盤程序。依據民國一〇一年五月二十八日新加坡商明富環球期貨公司官網公布資訊，新加坡明富環球期貨臨時清算人預估後續約可清償93%~97%之債權；另參酌中華民國期貨業商業同業公會委請之律師就此案件評估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收回可能性出具之法律意見書，經評估收回可能性高，故子公司暫未為此提列損失。子公司亦將持續關注此案件之進度及發展，並評估對子公司之影響。

(3) 截至民國一〇一年十二月三十一日止，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46,257仟元，帳列客戶保證金專戶－其他期貨商結算餘額。

5. 應收期貨交易保證金

(1) 應收期貨交易保證金包括：

	101.12.31	100.12.31
應收期貨交易保證金	\$126,892	\$127,054
減：備抵呆帳	(126,892)	(127,054)
淨 額	\$-	\$-

(2) 民國一〇〇年八月國內期貨市場因國際市場美債疑慮而鉅幅波動，致本公司之子公司凱基期貨之期貨交易人杜君因交易保證金不足107,376仟元，已予以強制平倉並通報違約，截至民國一〇一年十二月三十一日扣除陸續清償1,068仟元外，尚有106,308仟元，子公司積極進行追償程序中，對於此債權業已提列足額呆帳。

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—流動

	101.12.31	100.12.31
營業證券—自營	\$2,438,039	\$2,247,755
營業證券—承銷	416,885	738,632
合 計	<u>\$2,854,924</u>	<u>\$2,986,387</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

	101.12.31	100.12.31
上市公司股票	\$1,491,350	\$1,514,067
評價調整	946,689	733,688
市 價	<u>\$2,438,039</u>	<u>\$2,247,755</u>

(4) 營業證券—承銷

	101.12.31	100.12.31
上市公司股票	\$275,445	\$537,502
評價調整	141,440	201,130
市 價	<u>\$416,885</u>	<u>\$738,632</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管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

7. 待出售非流動資產及與其直接相關之負債

	101.12.31
待出售非流動資產	
KGI Efficient Frontier Limited	<u>\$52,606</u>

	101.12.31
與待出售非流動資產直接相關之負債	
KGI Efficient Frontier Limited	<u>\$4,175</u>

8. 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：

101.12.31

被投資公司	金額	持有股數	持股比例%
KGI Securities (Thailand) Public Company Limited	\$1,996,008	696,614,400	34.97
環華證券金融(股)公司	727,797	67,196,311	8.96
合 計	<u>\$2,723,805</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)

100.12.31：無此情形。

(2) 採權益法之長期股權投資認列投資損益如下：

被投資公司	101 年度	100 年度
KGI Securities (Thailand) Public Company Limited	\$92,773	\$-
環華證券金融(股)公司	7,157	-
合 計	\$99,930	\$-

(3) 開發金控以公開收購方式取得本公司81.73%股權後，成為本公司之母公司。因應母公司對同一集團內於合併財務報表編製主體會計政策之判斷應為一致，依據判斷結果對KGI Securities (Thailand) Public Company Limited 不具控制力，故自完成公開收購日後，無須納入本公司合併財務報表編製主體。

(4) 開發金控成為本公司之母公司，本公司與關係企業對環華證券金融(股)公司綜合持股達20%以上，具重大影響力，故由成本法改採權益法評價。

(5) 上述採權益法之長期股權投資提供質押擔保之情形，詳如合併報表附註六。

9. 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	101.12.31	100.12.31
<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	69,159	69,158
龍一創業投資(股)公司	49,059	88,253
新盛創業投資(股)公司	29,390	38,987
合鼎創業投資(股)公司	45,476	47,277
聯鼎創業投資(股)公司	27,285	28,366
尊品創業投資(股)公司	16,393	20,578
環華證券金融(股)公司(註1)	-	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
中華開發金融控股(股)公司(註2)	2,299,652	2,593,161
CCM Global Limited	16,526	103,680
CME Group Inc.	43,865	-
KT Fund	-	66,186
Others	-	27,653
小 計	2,805,612	4,011,906
<u>強制轉換公司債</u>		
中國人壽保險(股)公司	405,207	106,392
合 計	\$3,210,819	\$4,118,298

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)

註1：本公司與關係企業對環華證券金融(股)公司因綜合持股已達20%以上，具重大影響力，故由成本法改採權益法評價，詳如合併財務報表附註四.8.(4)。

註2：本公司重分類情形，詳合併財務報表附註四.6.(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。

10. 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：

	101.12.31	100.12.31
政府公債	\$50,706	\$50,860
評價調整	50	(10)
市價	<u>\$50,756</u>	<u>\$50,850</u>

(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。

11. 無活絡市場之債券投資－非流動

名稱	101.12.31	100.12.31
中國人壽保險(股)公司	<u>\$10,156</u>	<u>\$14,992</u>

12. 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) 民國一〇一年度已實現售後租回利益之攤銷數為17,020仟元，截至民國一〇一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58,151仟元。

(3) 固定資產提供質押擔保情形，詳如合併財務報表附註六。

13. 受託買賣借項－淨額

	101.12.31	100.12.31
受託買賣借項		
現金及約當現金－交割款項	\$116,839	\$8,404
應收代買證券價款	116,309	9,482
交割代價	33,308	-
應收交割帳款	19,299,547	31,112,718
信用交易	711	-
小計	<u>19,566,714</u>	<u>31,130,604</u>
減：受託買賣貸項		
應付託售證券價款	(74,131)	(10,151,976)
應付交割帳款	(8,052,771)	(7,270,155)

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)

	101.12.31	100.12.31
信用交易	-	(8,035)
交割代價	-	(191,281)
小計	(8,126,902)	(17,621,447)
借項淨額	\$11,439,812	\$13,509,157

14. 短期借款

(1) 短期借款包括：

	101.12.31	100.12.31
信用借款	\$4,314,423	\$2,743,830
擔保借款	1,744,131	2,867,978
合計	\$6,058,554	\$5,611,808
利率區間	0.980%~2.028%	0.845%~2.090%

(2) 上述短期借款之擔保品詳如合併財務報表附註六。

15. 應付商業本票淨額

	101.12.31	100.12.31
應付商業本票	\$1,173,817	\$8,209,431
減：應付商業本票折價	(1,063)	(6,180)
淨額	\$1,172,754	\$8,203,251
利率區間	0.300%~1.100%	0.450%~3.170%

16. 附買回債券負債

	101.12.31	100.12.31
政府公債	\$5,402,864	\$11,618,970
金融債	2,375,904	199,646
可轉債	557,665	3,020,017
公司債	12,641,739	15,761,847
合計	\$20,978,172	\$30,600,480
約定含息買回總價	\$20,985,640	\$30,610,743
約定買回期限	102.1.2~102.1.31	101.1.2-101.2.16

17. 公平價值變動列入損益之金融負債－流動

	101.12.31	100.12.31
交易目的金融負債		
發行認購(售)權證負債	\$8,627,902	\$8,334,297
發行認購(售)權證再買回	(8,342,233)	(7,944,347)
賣出選擇權負債	11,245	13,145
應付借券	5,240,026	2,219,357
衍生性金融商品負債	1,348,147	1,874,966
指定公平價值衡量之金融負債	258,777	377,553
合計	\$7,143,864	\$4,874,971

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) 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：

	101.12.31	100.12.31
發行認購(售)權證	\$11,568,256	\$13,862,868
價值變動利益	(2,940,354)	(5,528,571)
市價	8,627,902	8,334,297
再買回認購(售)權證	10,568,152	11,429,044
價值變動損失	(2,225,919)	(3,484,697)
市價	8,342,233	7,944,347
發行認購(售)權證負債淨額	\$285,669	\$389,950

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。

(2) 賣出選擇權負債

	101.12.31	100.12.31
指數選擇權	\$11,357	\$13,673
股票選擇權	259	134
小計	11,616	13,807
未平倉損(益)	(371)	(662)
市價	\$11,245	\$13,145

(3) 應付債券

	101.12.31	100.12.31
上市(櫃)公司股票	\$905,527	\$2,233,175
國外有價證券	4,297,934	281,150
小計	5,203,461	2,514,325
評價調整	36,565	(294,968)
市價	\$5,240,026	\$2,219,357

(4) 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)。

18. 一年或一營業週期內到期長期負債

債權人	債務內容	101.12.31	100.12.31
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。

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)

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(富晷(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。

19. 應付公司債

	101.12.31	100.12.31
一〇〇年第一次無擔保普通公司債	\$3,100,000	\$-

本公司於民國一〇一年三月十五日發行一〇〇年第一次無擔保普通公司債(以下簡稱「本公司債」)，發行總額計 3,100,000 仟元，每張票面金額為 10,000 仟元，發行條件如下：

- (1) 發行期間：發行期間三年，自民國一〇一年三月十五日至民國一〇四年三月十五日止。
- (2) 票面利率：票面利率為年利率 1.15%。
- (3) 還本方式：自發行日起屆滿三年到期一次償還本金。
- (4) 擔保方式：無。
- (5) 計、付息方式：本公司債自發行日起，每屆滿一年依票面利率單利計、付息一次。

20. 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09900738571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。
- (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。

21. 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09900738571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)

22. 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：

	101 年度	100 年度
服務成本	\$6,281	\$7,436
利息成本	8,222	18,393
退休基金資產之預期報酬	(10,086)	(11,442)
攤銷與遞延數	4,277	8,077
縮減及清償損益	-	-
淨退休金成本	\$8,694	\$22,464

- (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：

	101.12.31	100.12.31
給付義務：		
既得給付義務	\$33,301	\$26,148
非既得給付義務	404,633	313,252
累積給付義務	437,934	339,400
未來薪資增加之影響數	201,755	71,766
預計給付義務	639,689	411,166
退休基金資產公平價值	(487,525)	(504,331)
提撥狀況	152,164	(93,165)
未認列過渡性淨資產及給付義務	(765)	861
未認列之退休金損失	(298,906)	(62,282)
補列之應計退休金負債	1,172	221
帳列預付退休金	150,662	157,642
應計退休金負債	\$4,327	\$3,277

- (3) 退休基金資產公平價值如下：

	101.12.31	100.12.31
中國信託商業銀行	\$142,409	\$146,418
台灣銀行	345,116	357,913
合計	\$487,525	\$504,331

- (4) 民國一〇一年十二月三十一日及一〇〇年十二月三十一日，本公司及子公司職工退休辦法之員工既得給付分別為 38,104 仟元及 30,808 仟元。

- (5) 主要精算假設如下：

	101 年度	100 年度
折現率	1.75 %	2.00 %
未來薪資水準增加率	2.00 %	1.00 %
退休基金資產預期長期投資報酬率	1.75 %	2.00 %

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

23. 股本

(1) 本公司民國一〇一年十二月三十一日及一〇〇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，已發行股本均為 32,697,809 仟元，分為 3,269,781 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。

24. 資本公積

依公司法規定，資本公積需優先填補虧損後，於公司無虧損者，得依公司法規定之股東會決議方法，將資本公積之全部或一部，按股東原有股份之比例發給新股或現金。前項所稱之資本公積，包括超過票面金額發行股票所得之溢價及受領贈與之所得。

25. 盈餘分配

(1) 本公司民國一〇〇年度及民國九十九年度盈餘分配之公司章程如下：

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

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

- 一、董事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。

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

(2) 本公司經股東常會決議通過之盈餘分配議案如下：

項 目	100 年度盈餘分配案		差異數	差異原因 說明
	101 年 6 月 22 日 股東會決議通過	101 年 4 月 30 日 董事會決議通過		
董事酬勞	28,800 仟元	28,800 仟元	無	-
員工現金紅利	16,800 仟元	16,800 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 100 年底流通在外股數之比例	-	-	-	-
股東紅利				
現金	1,307,912 仟元	1,307,912 仟元	無	-
股票(面額每股 10 元)	- 仟股	- 仟股	-	-
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	-

民國一〇一年度股東會決議通過之員工紅利及董事酬勞與民國一〇〇年度估列之費用並無差異。另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。

(3) 本公司經民國一〇二年三月二十二日董事會代行股東會職權修改公司盈餘分配章程如下：

本公司為營運發展需要及股東利益考量，並兼顧相關法規，採取剩餘股利政策。

分派條件、時機與金額：本公司分派盈餘時，應先就當年度之決算盈餘彌補以往年度虧損，並依法繳納稅捐、提存法定盈餘公積及依法令規定提列或迴轉特別盈餘公積後，再就餘額提撥仟分之一以上之員工紅利及董事會所議定之董事酬勞，餘由董事會併同期初未分配盈餘，擬定盈餘分配案提請股東會核定之。

股利種類：本公司以分派現金股利為原則，且不低於股利總額百分之十。

(4) 民國一〇一年度及一〇〇年度員工紅利及董事酬勞估列金額分別為35,547仟元及45,600仟元，其估列基礎係依公司章程規定及過去經驗可能發放之金額依會計期間認列費用。於期後董事會決議之發放金額如有重大變動時，該變動應調整為當年度之費用。惟若嗣後股東會決議實際配發金額與估列數有差異時，則列為配發年度之損益。

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

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

26. 庫藏股票

(1) 庫藏股票—本公司買回

A.

101 年度：無此情形。

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

B. 民國一〇〇年度本公司庫藏股減少係轉讓股份予員工，金額為 621,604 仟元。

(2) 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。

(3) 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。

27. 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。

28. 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等費用。

29. 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：

	101.12.31	100.12.31
A. 遞延所得稅資產總額	\$349,707	\$380,030
遞延所得稅負債總額	(576,882)	(432,212)
備抵評價金額	(125,532)	(125,587)
B. 產生遞延所得稅資產或負債之暫時性差異：		
	101.12.31	100.12.31
	稅 額	稅 額
可減除暫時性差異		
訴訟損失	\$5,773	\$4,136
呆帳費用	115,222	115,275
未到期認購(售)權證損失	-	22,426
金融商品未實現損失	216	-
未實現兌換損失	814	-
退休金	329	328
虧損扣抵	227,353	237,865

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)

	101.12.31	100.12.31
	稅 額	稅 額
應課稅暫時性差異		
未到期認購(售)權證利益	(2,263)	-
金融商品未實現利益	(9,823)	-
固定資產折舊財稅差異	-	(50,271)
未實現兌換利益	(12,927)	(3,630)
未實現售後租回利益	(6,264)	(8,097)
商譽	(545,605)	(370,214)
(2)	101.12.31	100.12.31
遞延所得稅資產－流動	\$27,847	\$48,957
遞延所得稅負債－流動	(26,846)	(5,463)
備抵評價	(15,945)	(17,067)
遞延所得稅資產/(負債)淨額－流動	\$(14,944)	\$26,427
遞延所得稅資產－非流動	\$321,860	\$331,073
遞延所得稅負債－非流動	(550,036)	(426,749)
備抵評價	(109,587)	(108,520)
遞延所得稅資產/(負債)淨額－非流動	\$(337,763)	\$(204,196)
(3) 所得稅費用主要組成如下：		
	101 年度	100 年度
本公司	\$303,397	\$164,333
國內子公司	27,363	17,798
國外子公司	58,374	329,076
所得稅費用合計	\$389,134	\$511,207
本公司	101 年度	100 年度
本期稅前淨利	\$1,871,546	\$2,147,676
永久性差異	(68,204)	(498,686)
暫時性差異	(705,962)	(1,895,378)
免稅所得	(1,530,388)	(1,791,369)
估計課稅所得額	\$(433,008)	\$(2,037,757)
所得稅費用構成項目如下：		
當期所得稅費用	\$-	\$-
未分配盈餘加徵 10%	-	15,254
以前年度所得稅(高)低估數	126,628	56,475
遞延所得稅資產/負債之所得稅影響數	176,769	92,604
本公司所得稅費用合計	\$303,397	\$164,333
國內子公司	101 年度	100 年度
所得稅費用構成項目如下：		
當期所得稅費用	\$28,840	\$26,286
以前年度所得稅(高)低估數	137	307
遞延所得稅資產/負債之所得稅影響數	(1,614)	(8,795)
國內子公司所得稅費用合計	\$27,363	\$17,798

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) 兩稅合一相關資訊：

A. 股東可扣抵稅額帳戶餘額：

	101.12.31	100.12.31
本公司	\$589,298	\$1,192,047
凱基投顧	202	202
凱基保經	751	522
凱基創投	-	-
凱基投信	888	888
凱基期貨	43,548	40,338

B. 股東可扣抵稅額帳戶餘額：

	101 年度(預計)	100 年度(實際)
本公司	15.72%	25.12%
凱基投顧	15.43%	-
凱基保經	20.48%	20.48%
凱基創投	-	-
凱基投信	-	-
凱基期貨	22.48%	22.47%

(5) 未分配盈餘相關資訊：

本公司

	101.12.31	100.12.31
86 年度以前	\$7,265	\$7,265
87 年度以後	3,708,713	4,959,748
合 計	\$3,715,978	\$4,967,013

本公司之國內子公司截至民國一〇一年十二月三十一日止，已無屬民國八十六年度(含)以前之未分配盈餘。

(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一〇〇年度之外，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、民國九十八年度及民國九十九年度營利事業所得稅結算申報有關前手息之扣繳稅款、營業成本及相關費用遭國稅局剔除，核定補繳營利事業所得稅為2,989,946仟元，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。

30. 每股盈餘

	101 年度	100 年度
加權平均流通在外股數(A)	3,269,780,940 股	3,217,847,463 股
合併總利益	\$1,674,315	\$2,326,179
歸屬予：		
合併淨利益(B)	\$1,568,149	\$1,983,343
少數股權利益	106,166	342,836
合併總利益	\$1,674,315	\$2,326,179
基本每股盈餘(單位：新台幣元)		
合併淨利益(B/A)	\$0.48	\$0.62

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)

31. 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	101 年度	100 年度
用人費用		
薪資費用	\$4,299,326	\$5,487,708
勞健保費用	234,185	231,612
退休金費用	161,118	191,046
其他用人費用	169,405	76,191
折舊費用	259,284	306,816
攤銷費用	389,422	416,375

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

五、關係人交易

1. 關係人之名稱及關係

關係人	與本公司之關係
中華開發金融控股(股)公司(開發金控)	本公司之母公司(註 1)
中華開發工業銀行(開發工銀)	母公司相同(註 2)
大華證券(股)公司(大華證券)	母公司相同(註 2)
中華開發創業投資(股)公司(開發創投)	開發工銀採權益法評價之被投資公司(註 2)
開發國際投資(股)公司(開發投資)	開發工銀採權益法評價之被投資公司(註 2)
大華證券投資顧問(股)公司(大華投顧)	大華證券採權益法評價之被投資公司(註 2)
Grand Cathay Securities (HK) Ltd.	大華證券採權益法評價之被投資公司(註 2)
KGI Securities (Thailand) Public Company Limited	本公司採權益法評價之被投資公司
財團法人凱基社會福利慈善基金會(凱基慈善基金會)	本公司為其主要捐贈人
凱基開創基金等(凱基投信經理之基金)	本公司採權益法評價之被投資公司凱基投信所經理之投資信託基金及專戶
臺灣銀行	本公司母公司之董事(註 2)
兆豐國際商業銀行(兆豐銀)	本公司母公司之董事(註 2)
潤泰全球(股)公司(潤泰全)	其代表人係開發工銀子公司之董事(註 2)

註1. 開發金控以公開收購方式取得本公司 81.73% 股權後，成為本公司之母公司。

註2. 開發金控以公開收購方式取得本公司 81.73% 股權後，成為本公司之關係人。

2. 與關係人間之重大交易事項

(1) 業務收入及支出：

	101 年度		100 年度	
	金額	%	金額	%
A. 經紀手續費收入				
凱基投信經理之基金	\$20,578	0.37	\$7,540	0.09
其他	1,656	0.03	761	0.01
合計	\$22,234	0.40	\$8,301	0.10

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)

	101 年度		100 年度	
	金 額	%	金 額	%
B. 其他營業收入				
Grand Cathay Securities (HK) Ltd.	\$10,281	2.05	\$-	-
其 他	528	0.11	-	-
合 計	\$10,809	2.16	\$-	-
C. 經紀經手費支出				
KGI Securities (Thailand) Public Company Limited	\$3,941	0.87	\$-	-

以上均係按照一般交易條件進行。

(2) 本公司與銀行業務行為間之資金往來明細如下：

銀行存款(帳列現金及約當現金及存出保證金等科目項下)

	101.12.31		101 年度
	期末餘額	應收利息	利息收入
開發工銀	\$295,901	\$511	\$3,525
臺灣銀行	10,427	4	119
兆豐銀	2,202	-	1
合 計	\$308,530	\$515	\$3,645

(3) 公平價值變動列入損益之金融資產－流動：

	101.12.31		100.12.31	
	金 額	%	金 額	%
A. 開放式基金及貨幣市場工具				
凱基投信經理之基金	\$16,035	0.88	\$15,921	0.78
B. 營業證券－自營				
a. 股票				
潤泰全	\$1,800	0.01	\$-	-
b. 債券				
開發金控	\$100,132	0.35	\$-	-
潤泰全	173,687	0.60	-	-
合 計	\$273,819	0.95	\$-	-
C. 營業證券－避險				
a. 股票				
潤泰全	\$1,512	0.08	\$-	-

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)

	101.12.31		100.12.31	
	名 目	本 金	名 目	本 金
D. 未到期之衍生性金融商品				
a. 換利合約價值				
開發工銀		\$800,000		\$-
大華證券		300,000		-
合 計		\$1,100,000		\$-
b. 資產交換 IRS 合約價值				
兆豐銀		\$143,000		\$-
c. 資產交換選擇權－買入				
兆豐銀		\$143,000		\$-
(4) 借券擔保價款：				
	101.12.31		100.12.31	
	金 額	%	金 額	%
大華證券	\$38,264	14.91	\$-	-
(5) 借券存出保證金：				
	101.12.31		100.12.31	
	金 額	%	金 額	%
大華證券	\$36,310	0.55	\$-	-
(6) 應收帳款：				
	101.12.31		100.12.31	
	金 額	%	金 額	%
Grand Cathay Securities (HK) Ltd.	\$3,426	0.17	\$-	-
(7) 備供出售金融資產－非流動：				
	101.12.31		100.12.31	
	金 額	%	金 額	%
股票				
開發金控	\$2,299,652	71.62	\$-	-
(8) 本公司與關係人間債券買賣交易如下：				
A. 附條件交易				
a. 附賣回債券投資				
	101.12.31		101 年度	
	承作金額	到期約定價格	利息收入	
開發工銀	\$-	\$-	\$7,218	
其 他	-	-	10	
合 計	\$-	\$-	\$7,228	
b. 附買回債券負債				
	100.12.31		100 年度	
	承作金額	到期約定價格	利息支出	
凱基投信經理之基金	\$132,054	\$132,075	\$3,822	

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

B. 買賣斷債券

	101年度	
	向關係人購買之債券	出售予關係人之債券
開發工銀	\$1,229,058	\$1,881,537
大華證券	6,286,665	3,680,751
臺灣銀行	50,047	200,000
兆豐銀	210,602	150,416
凱基投信經理之基金	-	404,896
合計	\$7,776,372	\$6,317,600

	100年度	
	向關係人購買之債券	出售予關係人之債券
凱基投信經理之基金	\$-	\$304,433

C. 債券放空交易

	101年度	
	向關係人購買之債券	出售予關係人之債券
大華證券	\$604,809	\$454,814

(9) 本公司與關係人間股票買賣交易如下：

營業證券—承銷

	101年度	
	向關係人購買之股票	出售予關係人之股票
開發創投	\$5,400	\$-
開發投資	2,700	-
合計	\$8,100	\$-

(10) 期貨交易人權益

	101.12.31		100.12.31	
	金額	%	金額	%
開發工銀	\$19,403	0.13	\$-	-
凱基投信經理之基金	35,916	0.24	61,646	0.39
合計	\$55,319	0.37	\$61,646	0.39

(11) 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)

	101年度		100年度	
	金額	%	金額	%
凱基慈善基金會	\$1,922	0.18	\$-	-

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。

存入保證金

	101.12.31		100.12.31	
	金額	%	金額	%
凱基慈善基金會	\$630	12.35	\$-	-

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

(12) 其他：

	101 年度		100 年度	
	金額	%	金額	%
A. 營業費用				
<u>顧問諮詢費</u>				
大華投顧	\$1,517	0.02	\$-	-
<u>捐贈費用</u>				
凱基慈善基金會	\$6,500	0.08	\$-	-
<u>手續費</u>				
臺灣銀行	\$806	0.01	\$-	-
兆豐銀	999	0.01	-	-
合 計	\$1,805	0.02	\$-	-
<u>銷售費用</u>				
大華證券	\$626	0.01	\$-	-
臺灣銀行	285	0.00	-	-
兆豐銀	272	0.00	-	-
合 計	\$1,183	0.01	\$-	-
B. 其他營業支出				
<u>佣金支出</u>				
大華證券	\$5,698	6.24	\$-	-
C. 營業外收入及利益				
<u>顧問費收入</u>				
KGI Securities (Thailand)				
Public Company Limited	\$3,376	0.32	\$-	-

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等作為借款及結構型商品等擔保品：

質押資產名稱	101.12.31	100.12.31
公平價值變動列入損益之金融資產－流動	\$165,706	\$850,445
受限制資產－流動	622,246	1,526,489
備供出售金融資產－流動	-	490,000
採權益法之長期股權投資	1,719,179	-
備供出售金融資產－非流動	1,826,456	2,067,298
公平價值變動列入損益之金融資產－非流動	50,756	50,850
固定資產淨額	2,433,094	2,483,552
存出保證金	283,327	132,927
合 計	\$7,100,764	\$7,601,561

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)

七、重大承諾事項及或有事項

本公司及子公司截至民國一〇一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。

於民國一〇一年十二月三十一日，本公司動用額度為新台幣零元。

2. 子公司 Richpoint Company Limited(富昱(維京群島)控股公司)為償還金融機構既有負債暨充實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，授信期間為自首次動用日起算三年，如子公司未於簽約日起屆滿九個月之日前為首次動用，則授信期間自簽約日起屆滿九個月之日起算三年，貸款總額度為一億四仟三百萬美元，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，本公司及本公司之子公司應隨時維持下列各項財務比率(以本公司每半年度及年度合併財務報表及子公司每半年度及年度非合併財務報表為計算標準)：

- A. 本公司之流動比率(流動資產/流動負債)不得低於 100%。
- B. 本公司之負債比率(負債總額/有形淨值總額)在 350%(含)以下。
- C. 本公司之有形淨值總額(淨值－無形資產)不得低於新台幣二百五十億元。
- D. 子公司 Richpoint Company Limited(富昱(維京群島)控股公司)之有形淨值總額(淨值－無形資產)不得低於美元二點二億元。

於民國一〇一年十二月三十一日，子公司動用額度為新台幣零元。

3. 有關本公司及子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四.29(7)。
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(以下稱「原判決」)，本公司未提起上訴而確定。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，黃君不服，提起上訴。本件迭經最高法院發回台灣高等法院更審，黃君並以原判決已確定，本公司已不能向楊君取回並返還股票為由，變更其聲明為先位請求本公司給付 90,379 仟元，備位請求楊君及本公司應連帶

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)

- 給付仁信證券(股)公司股票 200 萬股及 73,946 仟元。本公司於民國一〇一年十一月九日收到台灣高等法院更三審判決，改判本公司應於黃君將其對楊君之借款返還請求權於 90,379 仟元之範圍內讓與本公司之同時，給付黃君 90,379 仟元。本公司及黃君均上訴最高法院，本件目前由最高法院審理中。
5. 子公司凱基期貨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。本件已於民國一〇一年三月二十八日提起上訴，目前由台灣高等法院審理中。
 6. 本公司客戶劉君指稱本公司營業員接受客戶被授權人張君辦理變更期貨對帳單寄送地址及改以電子方式寄送至張君個人電子郵件信箱等，以致其不明期貨帳戶交易狀況未能終止對張君之授權，並因而受有期貨交易損失為由，於民國一〇一年七月十七日向台北地方法院起訴請求本公司、凱基期貨與營業員連帶賠償 14,000 仟元，本件目前由台北地方法院審理中。
 7. 子公司凱基期貨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，臺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。子公司不服提起上訴，經最高法院發回台灣高等法院更審後，更二審於民國一〇一年十月九日改判子公司勝訴，彭君不服提起上訴，本件目前由最高法院審理中。
 8. 有關子公司凱基期貨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相關說明，請詳合併財務報表附註四.4.(2)。
 9. 子公司凱基期貨依據期貨商管理規則第五十六條規定，期貨經紀商遇有破產、解散、停業或依法令應停止收受期貨交易人訂單時，須將所屬期貨交易人之相關帳戶，移轉於與該期貨經紀商訂有承受契約之其他期貨經紀商，子公司已分別與大華期貨股份有限公司、國泰期貨股份有限公司、日盛期貨股份有限公司及中信銀綜合證券股份有限公司簽訂承受契約。
 10. 本公司因借券保證金需要，請銀行出具保證函共 800,000 仟元。
 11. 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。民國一〇一年一月一日至一〇一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。
 12. 有關本公司海外轉投資公司爭訟事件相關說明，請詳合併財務報表附註十一.2.(3)。

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)

八、重大之災害損失

無此事項。

九、重大之期後事項

本公司與大華證券於民國一〇二年一月二十八日經董事會代行股東會決議通過以每股大華證券股份換發 0.93 股本公司股份進行合併，合併後大華證券為消滅公司，本公司為存續公司。

子公司凱基期貨與大華期貨(股)公司(以下簡稱大華期貨)於民國一〇二年二月二十日經股東臨時會決議通過以每股大華期貨股份換發 0.64 股凱基期貨股份進行合併，合併後大華期貨為消滅公司，凱基期貨為存續公司。

子公司凱基投顧與大華投顧於民國一〇二年一月二十八日經董事會代行股東會決議通過以每股大華投顧股份換發 1 股凱基投顧股份進行合併，合併後大華投顧為消滅公司，凱基投顧為存續公司。

轉投資公司 KGI Limited 與大華控股有限公司於民國一〇二年三月二十一日經董事會決議通過由 KGI Limited 收購大華控股有限公司之香港地區持牌子公司大華證券(香港)有限公司 100% 股權，交易金額約為美金 64,460 仟元。

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	101.12.31		100.12.31	
	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	\$9,567,231	\$9,567,231	\$10,551,375	\$10,551,375
公平價值變動列入損益之金融資產－ 流動				
借出證券	651,999	651,999	-	-
開放式基金及貨幣市場工具	1,823,549	1,823,549	2,054,181	2,054,181
營業證券淨額	31,254,333	31,254,333	35,306,246	35,306,246
附賣回債券投資	4,193,101	4,193,101	9,350,515	9,350,515
應收款項淨額	27,643,929	27,643,929	29,077,987	29,077,987
客戶保證金專戶	15,095,516	15,095,516	16,296,714	16,296,714
受限制資產－流動	622,246	622,246	1,526,489	1,526,489
備供出售金融資產－流動	2,854,924	2,854,924	2,986,387	2,986,387
採權益法之長期股權投資	2,723,805	2,723,805	-	-
備供出售金融資產－非流動	3,210,819	3,210,819	4,118,298	4,118,298
公平價值變動列入損益之金融資產－非 流動	50,756	50,756	50,850	50,850
無活絡市場之債券投資－非流動	10,156	10,156	14,992	14,992
營業保證金	1,728,900	1,728,900	1,728,900	1,728,900
交割結算基金	495,708	495,708	792,532	792,532
存出保證金	420,069	420,069	279,364	279,364
催收款項淨額	79,257	79,257	91,600	91,600
其他資產	134	134	6,563	6,563
受託買賣借項－淨額	11,439,812	11,439,812	13,509,157	13,509,157
<u>負債</u>				
短期借款	6,058,554	6,058,554	5,611,808	5,611,808
應付商業本票淨額	1,172,754	1,172,754	8,203,251	8,203,251
附買回債券負債	20,978,172	20,978,172	30,600,480	30,600,480

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	101.12.31		100.12.31	
	帳面價值	公平價值	帳面價值	公平價值
公平價值變動列入損益之金融負債－ 流動				
應付借券	5,240,026	5,240,026	2,219,357	2,219,357
應付款項	15,921,410	15,921,410	18,106,379	18,106,379
期貨交易人權益	14,900,836	14,900,836	15,712,869	15,712,869
一年或一營業週期內到期長期負債	-	-	484,640	484,640
應付公司債	3,100,000	3,100,000	-	-
存入保證金	5,103	5,103	11,826	11,826
其他負債	14	14	108	108
<u>衍生性金融商品</u>				
<u>資產</u>				
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	7,254	7,254	34,473	34,473
期貨交易保證金－自有資金	591,896	591,896	592,986	592,986
衍生性金融商品資產	529,260	529,260	1,198,086	1,198,086
<u>負債</u>				
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	8,627,902	8,627,902	8,334,297	8,334,297
發行認購(售)權證再買回	(8,342,233)	(8,342,233)	(7,944,347)	(7,944,347)
賣出選擇權負債	11,245	11,245	13,145	13,145
衍生性金融商品負債	1,348,147	1,348,147	1,874,966	1,874,966
指定公平價值衡量之金融負債	258,777	258,777	377,553	377,553
其他金融負債－流動	6,461,894	6,461,894	4,657,032	4,657,032

(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、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、期貨交易人權益、一年或一營業週期內到期長期負債及其他負債。
- B. 公平價值變動列入損益之金融商品，如有活絡市場公開報價時，則以此市場價格為公平價值。若無市場價格可供參考時，則採用評價方法估計，本公司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。
- 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。

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)

F. 無活絡市場之債券投資及應付公司債以其預期現金流量之折現值估計公平價值。折現率以所能獲得類似條件(相近之到期日)之利率為準。

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

金融商品	101.12.31		100.12.31	
	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	\$-	\$9,567,231	\$-	\$10,551,375
公平價值變動列入損益之金融資產－ 流動	34,329,031	529,260	37,987,886	1,198,086
附賣回債券投資	-	4,193,101	-	9,350,515
應收款項淨額	-	27,643,929	-	29,077,987
客戶保證金專戶	-	15,095,516	-	16,296,714
受限制資產－流動	-	622,246	-	1,526,489
備供出售金融資產－流動	2,854,924	-	2,986,387	-
採權益法之長期股權投資	-	2,723,805	-	-
備供出售金融資產－非流動	2,343,517	867,302	2,593,161	1,525,137
公平價值變動列入損益之金融資產－非 流動	50,756	-	50,850	-
無活絡市場之債券投資－非流動	-	10,156	-	14,992
營業保證金	-	1,728,900	-	1,728,900
交割結算基金	-	495,708	-	792,532
存出保證金	-	420,069	-	279,364
催收款項淨額	-	79,257	-	91,600
其他資產	-	134	-	6,563
受託買賣借項－淨額	-	11,439,812	-	13,509,157
金融負債				
短期借款	-	6,058,554	-	5,611,808
應付商業本票淨額	-	1,172,754	-	8,203,251
附買回債券負債	-	20,978,172	-	30,600,480
公平價值變動列入損益之金融負債－ 流動	5,536,940	1,606,924	2,622,452	2,252,519
應付款項	-	15,921,410	-	18,106,379
期貨交易人權益	-	14,900,836	-	15,712,869
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	-	6,461,894	-	4,657,032
應付公司債	-	3,100,000	-	-
存入保證金	-	5,103	-	11,826
其他負債	-	14	-	108

(4) 本公司及子公司於民國一〇一年一月一日至十二月三十一日及民國一〇〇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201,826仟元及227,703仟元。

(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。

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

B. 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

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

(C) 流動性風險

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

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

(D) 作業風險

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

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

(E) 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	101.12.31	100.12.31
選擇權交易及期貨契約－交易目的	\$1,419,706	\$9,132,493
國外期貨及選擇權	1,706,290	1,253,643
國外店頭市場選擇權	-	125,612
換利合約價值	90,918,088	155,910,711
換匯交易合約價值	6,093,587	423,032
利率選擇權	-	1,000,000
資產交換 IRS 合約價值	6,614,000	8,311,000
資產交換選擇權－買入	4,191,300	3,414,000
資產交換選擇權－賣出	11,555,700	13,861,800
無本金交割遠期外匯	192,080	-
結構型商品	6,783,271	5,037,035
股權衍生性商品	2,572,630	5,106,134
其他	4,187,349	3,241,122
合計	\$136,234,001	\$206,816,582

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。

(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。

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) 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	101.12.31	100.12.31
	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	\$294,203	\$892,302
資產交換 IRS 合約價值	53,205	103,618
換匯交易合約價值	10,226	1,349
買入選擇權		
資產交換選擇權	108,035	80,232
結構型商品	3,483	1,325
股權衍生性商品	21,720	89,249
國外期貨及選擇權	2,258	4,693
其 他	36,130	25,318
合 計	\$529,260	\$1,198,086
	101.12.31	100.12.31
	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	\$381,595	\$1,018,162
資產交換 IRS 合約價值	84,357	104,265
換匯交易合約價值	648	54
無本金交割遠期外匯	566	-
賣出選擇權		
權利金－利率選擇權	-	1,418
資產交換選擇權	540,813	409,482
國外店頭市場選擇權	-	21,404
結構型商品	68,077	49,091
股權衍生性商品	21,398	73,482
國外期貨及選擇權	4,056	1,370
其 他	246,637	196,238
合 計	\$1,348,147	\$1,874,966
指定公平價值衡量之金融負債		
結構型商品	\$258,777	\$377,553
其他金融負債－流動		
結構型商品本金價值	\$6,461,894	\$4,657,032

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) 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：

	101 年度	100 年度
發行認購(售)權證負債－		
價值變動利益	\$25,165,446	\$28,766,882
到期前履約(損)益	(10,806)	6,752
發行認購(售)權證再買回－		
處分損失	(3,023,796)	(5,480,525)
價值變動損失	(21,567,619)	(22,557,539)
認購(售)權證發行利益	\$563,225	\$735,570

B. 本公司及子公司衍生性金融商品損益－期貨明細如下：

	101 年度	100 年度
期貨契約(損)益	\$(247,418)	\$63,571
選擇權交易(損)益	199,183	1,071,449
合 計	\$(48,235)	\$1,135,020

C. 本公司及子公司衍生性金融商品損益－櫃檯明細如下：

	101 年度		
	已實現(損)益	評價(損)益	合 計
換利合約價值	\$21,545	\$(28,878)	\$(7,333)
利率選擇權	7,482	(7,482)	-
資產交換	(26,657)	(230,195)	(256,852)
債券選擇權	1,033	-	1,033
結構型商品	(72,565)	(1,353)	(73,918)
股權衍生性商品	64,586	(16,471)	48,115
其 他	68,988	18,244	87,232
合 計	\$64,412	\$(266,135)	\$(201,723)

	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	(1,579,462)	650,906	(928,556)
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	\$(754,630)	\$525,632	\$(228,998)

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. 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：

101.12.31

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	賣	13	\$10,857	\$10,917	
期貨契約	新台幣計價黃金期貨契約	賣	2	1,165	1,164	
期貨契約	台股期貨契約	賣	348	530,504	534,319	
期貨契約	股票期貨契約	買	430	67,624	69,522	
期貨契約	股票期貨契約	賣	5,190	565,340	729,385	
期貨契約	國外期貨契約	買	55	100,429	100,432	
期貨契約	國外期貨契約	賣	50	124,521	124,765	
期貨契約	小型台指期貨契約	賣	1	384	384	
選擇權契約	指數選擇權契約買權	買	2,463	4,753	5,195	
選擇權契約	指數選擇權契約賣權	買	1,578	2,300	1,840	
選擇權契約	指數選擇權契約買權	賣	1,927	(4,884)	5,633	
選擇權契約	指數選擇權契約賣權	賣	1,842	(6,473)	5,346	
選擇權契約	個股選擇權契約買權	買	47	199	205	
選擇權契約	個股選擇權契約賣權	買	18	16	14	
選擇權契約	個股選擇權契約買權	賣	35	(68)	68	
選擇權契約	個股選擇權契約賣權	賣	31	(191)	198	

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)

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：

	101.12.31	
	帳面價值	公平價值
備供出售金融資產－流動	\$2,439,926	\$2,439,926
備供出售金融資產－非流動	1,058,846	1,058,846
合 計	\$3,498,772	\$3,498,772

C. 本期重分類金融資產於民國一〇一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)
101年度以前	\$686,566	\$383,660
101年度	129,351	137,811
合 計	\$815,917	\$521,471

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。

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) 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	101.12.31	100.12.31
銀行存款	\$164,336	\$1,001
金融資產	9,184,871	215,915
應收款項	119,487	133
信託資產總額	\$9,468,694	\$217,049
信託負債	101.12.31	100.12.31
應付款項	\$95,196	\$34
信託資本	8,820,162	215,115
各項準備與累積盈餘	553,336	1,900
信託負債總額	\$9,468,694	\$217,049

B. 信託損益表

項 目	101.1.1-101.12.31	100.9.4-100.12.31
信託收益	\$902,616	\$4,700
信託費用	(322,453)	(2,800)
稅前損益	580,163	1,900
所得稅費用	-	(0)
稅後損益	\$580,163	\$1,900

C. 信託財產目錄

項 目	101.12.31	100.12.31
銀行存款	\$164,336	\$1,001
股票	4,489,495	81,054
基金	2,143,624	6,884
出借證券	2,548,766	127,977
結構型商品	2,986	-
合計	\$9,349,207	\$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：

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	持續進行至轉換計畫完成
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	持續進行至轉換計畫完成
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	已完成
	2.每季同步編製 IFRS 財務報表	財務部及外部顧問	已完成
	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	已完成
	4.完成 IFRS 會計及其他作業手冊	專案小組	已完成
	5.第二階段新系統建置完成	資訊部	已完成
	6.持續評估導入 IFRS 之影響	專案小組	已完成
	7.持續辦理相關人員訓練	專案小組	持續進行至轉換計畫完成
第四階段：	1.同步編製 IFRS 財務報表	財務部	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	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	進行中
	4.持續配合 IFRS 之變化，並為必要之因應措施	專案小組	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及其影響說明：

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：

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	主要差異說明
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。
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，出售利益大於各期租金之現值部分應於出售時認列，相等於租金現值部分則分年攤銷。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，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。 依現行我國會計準則規定，同一納稅主體之流動及非流動遞延所得稅負債及資產互相抵銷，僅列示其淨額。惟依 IAS 12 之規定，遞延所得稅資產與負債僅於當期所得稅資產及當期所得稅負債之互抵具有法定執行權，且遞延所得稅係屬同一納稅主體並與由同一稅捐機關課徵之所得稅有關時，可予互抵。

C. 本公司目前初步評估之會計政策重大差異，其影響金額及說明如下：

(A) 民國一〇一年一月一日財務狀況調節表

	我國會計準則	影響金額	IFRS	說明
公平價值變動列入損益之金融資產—流動	\$39,185,972	\$(586,256)	\$38,599,716	e
商譽	6,345,685	16,676	6,362,361	a
遞延退休金成本	52	(52)	-	b
預付退休金	157,642	(155,210)	2,432	b
遞延所得稅資產淨額	26,427	281,840	308,267	c、e
其他資產	102,698,059	20,495,992	123,194,051	a、e
總資產	148,413,837	20,052,990	168,466,827	

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)

	我國會計準則	影響金額	IFRS	說明
應計退休金負債	3,277	159,461	162,738	b
遞延所得稅負債	204,196	235,217	439,413	c、e
其他負債	97,125,335	19,824,135	116,949,470	a、d、e
總負債	97,332,808	20,218,813	117,551,621	
股本	32,697,809	-	32,697,809	
資本公積	3,013,856	-	3,013,856	
保留盈餘	13,226,874	(141,659)	13,085,215	a-d
股東權益其他項目	(916,268)	169	(916,099)	b
母公司股東權益合計	48,022,271	(141,490)	47,880,781	
少數股權	3,058,758	(24,333)	3,034,425	b、c
股東權益	\$51,081,029	\$(165,823)	\$50,915,206	

調節原因說明：

- 本公司依IFRS 1「首次採用國際財務報導準則」之規定，予以調增商譽16,676仟元、其他資產22,028仟元、其他負債155仟元及保留盈餘38,549仟元。
- 本公司及子公司依IAS 19「員工福利」及IFRS 1「首次採用國際財務報導準則」規定，按IAS 19精算評估報告予以調整。本公司因此於開帳日調減遞延退休金成本52仟元、預付退休金155,210仟元、未認列為退休金成本之淨損失169仟元及調增應計退休金負債159,461仟元，並調減保留盈餘286,716仟元及少數股權28,176仟元。
- 本公司依據IAS 12「所得稅」規定，考量開帳分錄之重大所得稅影響，調增遞延所得稅資產52,686仟元，保留盈餘48,843仟元及少數股權3,843仟元。
- 本公司依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，於開帳日調減其他負債57,665仟元及調增保留盈餘57,665仟元。
- 依IFRS或證券商財務報告編製準則規定，部分資產及負債科目適當重分類，該等調整數對股東權益淨值不致產生重大影響。

(B) 民國一〇一年十二月三十一日財務狀況調節表

	我國會計準則	影響金額	IFRS	說明
公平價值變動列入損益之金融				
資產—流動	\$34,858,291	\$(831,686)	\$34,026,605	a、f
採權益法之長期股權投資	2,723,805	(15,122)	2,708,683	c
商譽	5,894,366	16,676	5,911,042	b
遞延退休金成本	34	(34)	-	c
預付退休金	150,662	(150,662)	-	c、f
遞延所得稅資產淨額	-	316,082	316,082	d、f
其他資產	84,231,188	25,820,997	110,052,185	b、f
總資產	127,858,346	25,156,251	153,014,597	
應計退休金負債	4,327	391,158	395,485	c、f
遞延所得稅負債	352,707	230,238	582,945	f
其他負債	79,362,818	24,917,156	104,279,974	b、e、f
總負債	79,719,852	25,538,552	105,258,404	

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)

	我國會計準則	影響金額	IFRS	說明
股本	32,697,809	-	32,697,809	
資本公積	3,013,856	-	3,013,856	
保留盈餘	13,487,111	(383,378)	13,103,733	a-e
累積換算調整數	(870,693)	-	(870,693)	-
未認列為退休金成本之淨損失	(1,138)	1,138	-	c
股東權益其他項目	(198,319)	-	(198,319)	
母公司股東權益合計	48,128,626	(382,240)	47,746,386	
少數股權	9,868	(61)	9,807	c
股東權益	\$48,138,494	\$(382,301)	\$47,756,193	

調節原因說明：

- 本公司持有之興櫃股票依現行「證券商財務報告編製準則」規定，係以成本衡量。惟依IAS 39「金融工具：認列與衡量」之規定，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。本公司將符合可靠衡量之條件者按該日公允價值與原帳面金額之差異調減公平價值變動列入損益之金融資產一流動及營業證券評價損失390仟元。
- 本公司依IFRS 1「首次採用國際財務報導準則」之規定，予以調增商譽16,676仟元、其他資產22,028仟元、其他負債155仟元及保留盈餘38,549仟元。
- 本公司及子公司依IAS 19「員工福利」及IFRS 1「首次採用國際財務報導準則」之規定調減遞延退休金成本34仟元、預付退休金150,662仟元、未認列為退休金成本之淨損失1,138仟元，調增應計退休金負債391,158仟元、調減保留盈餘535,755仟元、調增員工福利費用7,176仟元及調減少數股權61仟元。另採用權益法之被投資公司依IAS 19「員工福利」調整員工福利費用，故本公司依持股比例認列調減採用權益法之長期股權投資15,122仟元，並調減保留盈餘15,122仟元。
- 本公司依據IAS 12「所得稅」規定，考量IFRS之重大所得稅影響，調增遞延所得稅資產91,907仟元、保留盈餘90,708仟元及調減所得稅費用1,199仟元。
- 本公司依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，調減其他負債44,609仟元，並調增保留盈餘57,665仟元及租金費用13,056仟元。
- 依IFRS或證券商財務報告編製準則規定，部分資產及負債科目適當重分類，該等調整數對股東權益淨值不致產生重大影響。

(C) 民國一〇一一年度損益調節表

	我國會計準則	影響金額	IFRS	說明
營業證券評價(損)益	\$677,526	\$(390)	\$677,136	a
其他營業收入	11,114,307	(919,270)	10,195,037	d
營業支出	(2,013,204)	742,435	(1,270,769)	d
營業費用	(8,502,494)	(20,232)	(8,522,726)	b、c
營業外收入及支出淨額	787,314	176,835	964,149	b、d
繼續營業單位稅前淨利	2,063,449	(20,622)	2,042,827	
減：所得稅費用	(389,134)	1,199	(387,935)	b、d
合併總利益	1,674,315	(19,423)	1,654,892	
少數股權淨(利)損	(106,166)	-	(106,166)	
合併淨利益	\$1,568,149	\$(19,423)	\$1,548,726	

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)

調節原因說明：

- a. 本公司持有之興櫃股票原以成本衡量，惟依IAS 39「金融工具：認列與衡量」之規定，改採公允價值衡量，調減營業證券評價利益390仟元。
 - b. 本公司依IAS 19「員工福利」之規定調整預付退休金及應計退休金負債，故予以調增員工福利費用7,176仟元及調減所得稅費用1,199仟元。
 - c. 本公司依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，調增租金支出13,056仟元。
 - d. 依IFRS或證券商財務報告編製準則規定，部分收入及費用科目適當重分類，該等調整數對淨損益不致產生重大影響。
- D. 依IFRS第1號公報「首次採用國際財務報導準則」規定，除依選擇性豁免及強制性例外規定辦理者外，原則上公司於首次採用國際會計準則時，應依所有在首次採用國際會計準則時已生效之會計準則規定編製財務報表，並予以追溯調整。本公司擬依選擇性豁免規定辦理之部分，擇要說明如下：
- (A) IFRS 3「企業合併」不適用民國一〇一年一月一日之前子公司、關聯企業及合資之取得。選擇此項豁免代表企業合併所取得之資產及承擔之負債以依我國一般公認會計原則之帳面金額作為企業合併日依國際財務報導準則之認定成本。於企業合併日後，續後係依據國際財務報導準則衡量。IFRS 1規定於初始資產負債表中，過去企業合併所產生之商譽依民國一〇〇年十二月三十一日按我國一般公認會計原則所認列之金額，並經商譽減損測試及無形資產調整後列示。
 - (B) 於民國一〇一年一月一日將全部累計精算損益一次認列於保留盈餘。
 - (C) 以自民國一〇一年一月一日起各個會計期間推延決定之金額，揭露依國際財務報導準則要求之確定福利義務現值、計畫資產之公允價值及計畫之剩餘或短絀，以及經驗調整資訊。
 - (D) 本公司晚於子公司成為首次採用者，本公司合併財務表中對子公司資產及負債之衡量，應與子公司財務報表之帳面金額於調整對合併影響後之金額相同。
- (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	101.12.31			100.12.31		
	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	\$945,745	29.12	\$27,602,897	\$1,451,223	30.29	\$43,959,453
港幣	61,947	3.75	232,465	70,363	3.90	274,393
英鎊	860	46.87	40,304	694	46.72	32,423
日幣	221,235	0.34	74,444	130,982	0.39	51,201
韓圓	2,992,699	0.03	81,401	-	-	-

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	101.12.31			100.12.31		
	外幣(仟元)	匯率	新台幣	外幣(仟元)	匯率	新台幣
<u>非貨幣性項目</u>						
港幣	9,455	3.76	35,537	-	-	-
韓圓	3,948,000	0.03	107,386	-	-	-
<u>採權益法之</u>						
<u>長期股權投資</u>						
美金	68,507	29.14	1,996,008	-	-	-
<u>金融負債</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
美金	1,080,575	29.13	31,473,115	969,856	30.29	29,378,795
港幣	30,668	3.75	114,915	57,276	3.90	223,368
英鎊	568	46.81	26,590	537	46.71	25,080
日幣	141,699	0.34	47,667	91,974	0.39	35,953

(6) 民國一〇一年度及一〇〇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，民國一〇〇年度之合併財務報表部分科目業經適當重分類。

十一、附註揭露事項

1. 重大交易事項相關資訊：

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

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) 依據金管證券字第 10100371661 號函規定，證券商投資之外國事業如註冊於非國際證券管理機構組織(以下簡稱 IOSCO)多邊瞭解備忘錄(以下簡稱 MMoU) 簽署會員地或未取得 IOSCO MMoU 簽署會員之證券或期貨執照者，應附註揭露外國事業之業務經營情形及關係人交易之相關資訊：

- A. 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：無。
- 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：

(A) Global Treasure Investments Limited 與 Minda Consultancy Limited 之借款追償案：

Global Treasure Investments Limited (GT)依據 2000 年 5 月 9 日簽署之貸款契約，借款港幣 10,000 仟元予 Minda Consultancy Limited (Minda)。因 Minda 違約未清償，GT 因而於 2002 年 10 月 31 日對 Minda 提起訴訟，請求返還港幣 9,192 仟元及利息。本案仍繫屬香港法院審理中。

(B) Digital Imaging Solution Global Ltd.、Minda Consultancy Limited 與 KGI Limited、Global Treasure Investments Limited 間之股票設質爭議：

原告 Digital Imaging Solution Global Ltd. (Digital)及 Minda Consultancy Limited(“Minda”)主張，Global Treasure Investments Limited (GT)基於其與 Minda 間之港幣 10,000 千元借款所生之股票質押擔保，以及 Minda 將其對 Digital 之質權讓與 GT，輾轉取得對於 eCyberChina 公司 35,000 仟股之質權，惟 GT 及其基金管理人包含 KGI Limited 在內未經其同意即將其中 eCyberChina 公司 2,000 仟股處分且違反設質契約，Digital 及 Minda 遂於 2007 年 11 月間向 GT 提起訴訟，請求賠償港幣 119,130 仟元及相關費用、利息，並於 2008 年 2 月間追加 KGI Limited 為被告，香港法院於 2008 年 7 月 21 日駁回原告之訴，原告不服提起上訴，上訴法院於 2008 年 12 月間駁回其中 Digital 之上訴，就 Minda 部份則仍繫屬上訴法院審理中。

- D. 資產負債表資訊：詳附表六至附表六之四。
- E. 損益表資訊：詳附表七至附表七之四。
- 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) 凱基期貨：負責國內外期貨業務。
- (5) 香港子公司：負責經紀、自營、承銷及衍生性商品等業務。

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，詳附表八至附表八之一。

凱基證券股份有限公司及其子公司
 與子公司間業務關係及重要交易往來情形
 民國一〇一一年十二月三十一日

附表一
 單位：新台幣仟元

編號 (註一)	交易人 名稱	交易往 來對象	與交易人 之關係 (註二)	交易往來情形			佔合併總營收或 總資產之比率(註三)
				科目	金額	交易條件	
0	本公司	凱基期貨(股)公司	1	期貨佣金收入	\$218,847	註四	1.86%
0	本公司	凱基保險經紀人(股)公司	1	其他營業收入	96,353	註四	0.82%
0	本公司	凱基證券投資顧問(股)公司	1	營業外收入及利益	15,527	註四	0.13%
0	本公司	凱基證券投資信託(股)公司	1	營業外收入及利益	17,490	註四	0.15%
0	本公司	凱基證券投資顧問(股)公司	1	營業費用	125,714	註四	1.07%
0	本公司	凱基期貨(股)公司	1	公平價值變動列入損益之金融資產-流動	130,759	註四	0.10%
0	本公司	凱基期貨(股)公司	1	應收帳款	16,725	註四	0.01%
0	本公司	KGI Asia Limited	1	應收帳款	83,186	註四	0.07%
0	本公司	凱基保險經紀人(股)公司	1	其他流動資產	10,378	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	66,000	註四	0.05%
1	Richpoint Company Limited (富昱(維京群島)控股公司)	KG Investments Holdings Limited	3	其他流動資產	874,915	-	0.68%
1	Richpoint Company Limited (富昱(維京群島)控股公司)	KG Investments Holdings Limited	3	營業外收入及利益	10,659	浮動利率計息	0.09%
2	Richpoint Company Limited (富昱(維京群島)控股公司)	KG Futures (Hong Kong) Limited	3	公平價值變動列入損益之金融資產-流動	79,128	註四	0.06%

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，以期未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
 民國一〇〇〇年十二月三十一日

附表一之一
 單位：新台幣仟元

編號 (註一)	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係 (註二)	交易往來情形			佔合併總營收或 總資產之比率(註三)
				科目	金額	交易條件	
0	本公司	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	1.79%
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	0.12%
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	0.11%
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	0.12%
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	公平價值變動列入損益之金融資產-流動	83,704	註四	0.06%
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	凱基證券投資顧問(股)公司	1	受託買賣借項	8,474	註四	0.01%
0	本公司	KGI Asia Limited	1	其他流動資產	909,772	-	0.63%
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%
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	141,654	註四	0.10%
2	凱基期貨(股)公司	KGI Futures (Hong Kong) Limited	3	公平價值變動列入損益之金融資產-流動			

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

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

民國一〇一一年一月一日至十二月三十一日

附表二

單位：美金仟元/新台幣仟元

被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有 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
			本期末	上期末						
Richpoint Company Limited (富暎(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%	\$9,314,940	\$368,507	\$368,507	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%	152,291	2,302	2,302	"
凱基保險經紀人(股)公司	台灣	人身/財產保險經紀人 業務	3,000	3,000	300,000	100.00%	21,466	17,902	17,902	"
凱基創業投資(股)公司	台灣	創業投資業務	300,000	-	30,000,000	100.00%	299,832	(168)	(168)	"
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%	353,843	3,246	3,246	"
凱基期貨(股)公司	台灣	期貨商	1,497,076	1,550,179	119,413,269	99.51%	2,052,917	79,473	25,982	"
環華證券金融(股)公司(註1)	台灣	融資融券/轉融通業務	719,800	719,800	67,196,311	8.96%	727,797	141,390	7,157	"

註1：開發金控以公開收購方式取得本公司81.73%股權後，成為本公司之母公司。據此，本公司與關係企業對環華證券金融(股)公司綜合持股達20%以上，具重大影響力，故由成本法改採權益法評價。

註2：除環華證券金融(股)公司外，餘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

民國一〇一一年一月一日至十二月三十一日

附表二之一

編號	投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		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	比率				
1	Richpoint Company Limited (富星(維京群島)控股公司)	KG Investments Holdings Limited	開曼群島	控股公司	USD87,413	USD87,413	66,062,690	100.00%	USD263,071	USD7,901	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%	USD68,507	USD14,437 (泰銖448,640)	註1	本公司子公司採權益法評價之被投資公司	
2	KG Investments Holdings Limited	KG International Holdings Limited	開曼群島	控股公司	USD157,328	USD157,328	88,446,788	100.00%	USD336,149	USD9,369	註2		
	"	ANEW Holdings Limited	英屬維京群島	控股公司	USD69,280	USD69,280	55,924,236	100.00%	USD65,202	USD(1,194)	註2		

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

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

註3：除KGI Securities (Thailand) Public Company Limited外，餘因編製合併報表而沖銷。

單位：美金仟元/泰銖仟元

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

民國一〇一一年一月一日至十二月三十一日

附表二之二
單位：美金仟元

編號	投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		股數	期末持有		被投資公司本期(損)益	本期認列之投資(損)益	備註
					本期期末	上期期末		比率	帳面金額			
3-1	KGI International Holdings Limited	KG Investments Pacific Limited	開曼群島	投資業務	USD10	USD10	10,000	100.00%	USD(11,944)	USD(196)	註1	
		KG Investments Asset Management International Limited	英屬維京群島	投資業務	USD10	USD10	10,000	100.00%	USD(11,738)	USD(2)	註1	
		Pacific Glory Finance One Limited	開曼群島	投資業務	USD6	USD6	2	100.00%	USD938	-	註1	
		KGI Limited	英屬維京群島	控股公司	USD230,016	USD163,675	223,341,129	100.00%	USD189,232	USD(24,994)	註1	
		Supersonic Services Inc.	英屬維京群島	控股公司	USD0.1	USD0.1	100	100.00%	USD0.1	-	註1	
		KGI International Limited	英屬維京群島	控股公司	USD37,106	USD31,364	6,762,411	100.00%	USD3,567	USD9	註1	
3-2	ANEW Holdings Limited	Bauhinia 88 Ltd.	開曼群島	控股公司	USD0.002	USD0.002	2	100.00%	USD0.002	-	註1	
		KGI Capital (Hong Kong) Limited	香港	證券相關業務	USD885	USD885	20,000	100.00%	USD894	USD0	註1	
		KGI Wealth Management Limited	香港	證券相關業務	USD65,870	USD65,870	413,450	100.00%	USD61,534	USD(1,201)	註1	
		KGI Nominees (Hong Kong) Limited	香港	信託代理業務	USD0.001	USD0.001	3	100.00%	USD0.001	-	註1	

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

註2：因編製合併報表而沖銷。

凱基證券股份有限公司及其子公司
被投資公司轉投資具有重大影響力或控制力，被投資公司相關資訊

民國一〇一一年一月一日至十二月三十一日

附表二之三

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		期末持有		被投資公司本期(損)益	本期認列之投資(損)益	備註
					本期期末	上期期末	股數	比率			
4-1	KGILimited	KGISecurities (Hong Kong) Limited KGIFutures (Hong Kong) Limited Global Treasure Investments Limited KGI Investments Management Limited KGI International Finance Limited KGI Nominees Limited KGI Hong Kong Limited KGI Efficient Frontier Limited (註2) KGI Asia Limited KGI Capital Asia Limited Baithimia 8 Fund KGI Global Asset Management Limited KGI Select Fund - Asian Equity Fund KGI Select Fund - Global Macro Fund (註3)	香港 香港 香港 香港 香港 英屬維京群島 香港 香港 香港 香港 開曼群島 開曼群島 開曼群島 開曼群島	證券相關業務 期貨經紀及結算交割業務 投資業務 保險經紀業務 投資及融資業務 信託代理業務 管理顧問業務 資產管理 證券經紀、承銷及投資業務 證券相關業務 基金公司 資產管理 基金 基金	USD11,500 USD15,000 HKD0,002 HKD51,295 USD10,000 USD0,001 USD15 HKD14,501 USD40,000 USD116,154 USD0,01 USD100 USD20,000 -	USD11,500 USD15,000 HKD0,002 HKD51,295 USD10,000 USD0,001 USD15 HKD14,501 USD40,000 USD9,927 USD25,000 USD100 USD20,000 USD20,000	11,500,000 15,000,000 2 26,250,000 10,000,000 1 15,000 15,000,000 40,000,000 117,962,769 10 100,000 200,000 -	100.00% 100.00% 100.00% 100.00% 100.00% 100.00% 100.00% 100.00% 100.00% 100.00% 100.00% 100.00% 79.83% -	USD35,930 USD32,054 USD(9,314) USD(32) USD165 - USD(247) USD511 USD822 USD(462) USD(1,233) - USD1,895 USD(126)	註1 註1 註1 註1 註1 註1 註1 註1 註1 註1 註1 註1 註1 註1	

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

註2：本公司經金管會核准海外轉投資事業KGI Efficient Frontier Limited (KGIEF)申請辦理增資及引進策略性投資人乙案，亦經香港證監會核准，KGIEF已於民國102年1月31日完成增資並引進新股東，並於同日經金管會核准變更公司名稱為Trinitus Asset Management Limited (Trinitus)。自102年1月31日起，本公司對Trinitus之持股比例已由100%降至40%，由具控制力改為具重大影響力。

註3：已全數贖回。

註4：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
民國一〇一一年一月一日至十二月三十一日

附表二之四
單位：美金仟元

編號	投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有		被投資公司 本期(損)益	本期認列之 投資(損)益	備註
					本期期末	上期期末	股數	比率			
4-2	Supersonic Services Inc.	KGI Korea Limited	馬來西亞	控股公司	USD10	USD10	10,000	100.00%	USD2,388	註1	
4-3	KGI International Limited	KGI Securities (Singapore) Pte Ltd. KGI Capital (Singapore) Pte Ltd. Jubilant Dynasty Limited	新加坡 新加坡 英屬維京群島	資產管理 期貨相關業務 投資業務	USD1,000 SGD7,000 USD0,001	USD1,000 USD0,001 USD0,001	1,000,000 7,000,000 1	100.00% 100.00% 100.00%	USD174 USD5,738 USD0,001	註1 註1 註1	

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

註2：因編製合併報表而沖銷。

凱基證券股份有限公司及其子公司
被投資公司轉投資具有重大影響力或控制力，被投資公司相關資訊
民國一〇一年一月一日至十二月三十一日

附表二之五

單位：美金仟元

編號	投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有		帳面金額	被投資公司 本期(損)益	本期認列之 投資(損)益	備註
					本期期末	上期期末	股數	比率				
5-1	KGI Capital Asia Limited	KGI Alliance Corporation (註2) KGI International (Hong Kong) Limited (註3) KGI Finance Limited (註3)	英屬維京群島 香港 香港	投資業務 衍生性商品業務 投資及融資業務	USD100 USD100,000 USD42,914	USD4,900 USD40,000 USD0,001	100,000 100,000,000 42,913,985	100.00% 100.00% 100.00%	USD137 USD93,558 USD21,453	USD172 USD(2,246) USD6,177	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：原由KGI International Holdings Limited持有，於民國101年11月22日因整合海外轉投資架構轉移予KGI Capital Asia Limited。

註3：原由KGI Limited持有，於民國101年11月22日因整合海外轉投資架構轉移予KGI Capital Asia Limited。

註4：因編製合併報表而沖銷。

凱基證券股份有限公司及其子公司
 被投資公司資金貸與他人相關資訊
 民國一〇一一年一月一日至十二月三十一日

附表三
 單位：美金千元

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 (富星(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 (富星(維京群島)控股公司)資金貸與最高限額係依該公司「資金貸與他人作業程序」規定，對單一公司資金貸與金額不得逾該公司淨值之百分之十，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180,000千元。

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。

註3：因編製合併報表而沖銷。

凱基證券股份有限公司及其子公司
被投資公司為他人背書保證

民國一〇一年一月一日至十二月三十一日

附表四

編號	背書保證者 公司名稱	被背書保證對象		對單一企業 背書保證限額	本期最高 背書保證餘額	期末背書 保證餘額	以財產擔保之背書 保證金額	累計背書保證金額佔 最近期財務報表淨值	背書保證 最高限額	備註
		公司名稱	關係							
1	KGI International Holdings Limited	KGI Asia Limited	註1	USD450,000	USD264,795	USD258,380		257.46%	USD1,100,000	註2
		KGI Alliance Corporation	註1	USD110,000	USD60,000	USD60,000				
		KGI International Finance Limited	註1	USD450,000	USD167,193	USD167,191				
		KGI Asia Limited/	註1	-	USD75,000	USD75,000				
		KGI International Finance Limited	註1	USD80,000	USD23,290	USD23,290				
		KGI Futures (Hong Kong) Limited	註1	USD100,000	USD30,096	USD30,093				
		KGI Finance Limited	註1	USD285,000	USD30,000	USD30,000				
		KGI International (Hong Kong) Limited	註1	-	USD118,000	USD100,000				
		KGI International Finance Limited/	註1	-	USD10,000	USD10,000				
		KGI International (Hong Kong) Limited	註1	USD15,000	USD9,000	USD9,000				
		KGI Securities (Hong Kong) Limited	註1	USD10,000	USD9,000	USD9,000	本票		USD9,000	
		Global Treasure Investments Limited	註1	-	USD25,000	-				
		KGI Asia Limited/KGI International	註1	-	USD20,000	USD18,000				
		Finance Limited/KGI Alliance Corporation /	註1	-	USD20,000	-				
		KGI International (Hong Kong) Limited /	註1	-	USD18,000	USD18,000				
		KGI Futures (Hong Kong) Limited	註1	-	USD50,000	USD50,000				
		Baithinia 8 Fund	註1	-	USD5,000	USD5,000				
		KGI International Finance Limited/	註1	-	USD20,000	USD20,000				
		KGI International (Hong Kong) Limited/	註1	-	USD18,000	USD18,000				
		KGI Finance Limited	註1	-	USD50,000	USD50,000				
		KGI Asia Limited/KGI International	註1	-	USD5,000	USD5,000				
		Finance Limited/KGI Alliance Corporation /	註1	-	USD5,000	USD5,000				
		KGI International (Hong Kong) Limited /	註1	-	USD5,000	USD5,000				
		KGI Futures (Hong Kong) Limited/	註1	-	USD5,000	USD5,000				
		KGI Finance Limited	註1	-	USD5,000	USD5,000				
		KGI Capital (Singapore) Pte Ltd.	註1	USD20,000	USD5,000	USD5,000				

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或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：因編製合併報表而沖銷。

KG INVESTMENTS PACIFIC LIMITED

期末持有有價證券

December 31, 2012

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	\$12.15	\$3,146	\$12.15	\$3,146	
Advanced Info Service Pcl-Foreign		50,000	6.83	341,559	6.83	341,559	
合 計				<u>344,705</u>		<u>\$344,705</u>	
評價調整				-			
淨 額				<u>\$344,705</u>			

Global Treasure Investments Limited

期末持有有價證券

December 31, 2012

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	
United Microelectronics Corp		45,147	\$0.40	\$18,130	\$0.40	\$18,130	
Kinpo Electronics Inc		411	0.22	91	0.22	91	
Thinking Electronic Industrial Co Ltd		200,507	0.98	196,474	0.98	196,474	
DA CIN Construction Co Ltd		4,801,000	0.69	3,328,535	0.69	3,328,535	
Taiwan Cement Corp		837	1.34	1,118	1.34	1,118	
CMC Magnetics Corp		8,312,000	0.17	1,395,033	0.17	1,395,033	
Au Optronics Corp		124,499	0.45	55,549	0.45	55,549	
Cathay Financial Holding Co Ltd		290,237	1.08	313,786	1.08	313,786	
Melco LottVentures Ltd		1,292,000	0.05	69,167	0.05	69,167	
合 計				<u>5,377,883</u>		<u>\$5,377,883</u>	
評價調整				-			
淨 額				<u>\$5,377,883</u>			

BALANCE SHEETS
December 31, 2012
(Expressed in US Dollars)

Appendix 6

ASSETS	Richpoint Company Limited	KG Investments Holdings Limited	KGI International Holdings Limited	ANEW Holdings Limited
CURRENT ASSETS				
Cash and cash equivalents	\$91,498	\$464,399	\$53,198	\$160
Other receivable-related parties	30,000,000	-	55,024,019	2,773,238
Prepayments	604,877	-	-	-
Pledged certificates of deposits	62	-	-	-
Other current assets	789,869	-	-	-
Total Current Assets	<u>31,486,306</u>	<u>464,399</u>	<u>55,077,217</u>	<u>2,773,398</u>
FUNDS AND INVESTMENTS				
Long-term equity investments using the equity method	331,577,987	224,845,448	289,812,166	55,894,414
Available-for-sale financial assets-non-current	5,752,408	-	-	-
Total Funds and Investments	<u>337,330,395</u>	<u>224,845,448</u>	<u>289,812,166</u>	<u>55,894,414</u>
TOTAL ASSETS	<u><u>\$368,816,701</u></u>	<u><u>\$225,309,847</u></u>	<u><u>\$344,889,383</u></u>	<u><u>\$58,667,812</u></u>
LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY				
CURRENT LIABILITIES				
Short-term borrowings	\$49,085,000	\$30,000,000	\$-	\$-
Commercial papers payable-net	-	-	32,357,439	-
Other payable	26,177	28,676	19,587	-
Other payable-related parties	-	117,285,716	-	-
Total Current Liabilities	<u>49,111,177</u>	<u>147,314,392</u>	<u>32,377,026</u>	<u>-</u>
Total Liabilities	<u>49,111,177</u>	<u>147,314,392</u>	<u>32,377,026</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	170,471,536	8,980,222	169,075,961	2,743,576
Translation adjustments	9,474,391	-	-	-
Total Shareholders' Equity	<u>319,705,524</u>	<u>77,995,455</u>	<u>312,512,357</u>	<u>58,667,812</u>
TOTAL LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY	<u><u>\$368,816,701</u></u>	<u><u>\$225,309,847</u></u>	<u><u>\$344,889,383</u></u>	<u><u>\$58,667,812</u></u>

BALANCE SHEETS
December 31, 2012
(Expressed in US Dollars)

Appendix 6-1

ASSETS	KG Investments Pacific Limited	KG Investments Asset Management International Limited	Pacific Glory Finance One Limited	KGI Limited
CURRENT ASSETS				
Cash and cash equivalents	\$80	\$-	\$53,673	\$-
Financial assets measured at fair value through profit or loss-current	344,705	-	-	-
Other receivable-related parties	-	-	884,194	-
Prepayments	-	3,303	-	-
Total Current Assets	344,785	3,303	937,867	-
FUNDS AND INVESTMENTS				
Long-term equity investments using the equity method	-	-	-	210,840,603
Available-for-sale financial assets-non-current	-	567,212	-	-
Total Funds and Investments	-	567,212	-	210,840,603
DEBIT ITEMS FOR TRADE BROKERAGE-NET	3,416	-	-	-
TOTAL ASSETS	<u>\$348,201</u>	<u>\$570,515</u>	<u>\$937,867</u>	<u>\$210,840,603</u>
LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY				
CURRENT LIABILITIES				
Accounts payable	\$68,516	\$-	\$-	\$-
Other payable	15,004	-	-	1,009,657
Other payable-related parties	12,208,675	12,308,480	-	20,599,301
Total Current Liabilities	12,292,195	12,308,480	-	21,608,958
Total Liabilities	12,292,195	12,308,480	-	21,608,958
SHAREHOLDERS' EQUITY				
Common stock	10,000	10,000	2	223,341,129
Retained earnings/(Accumulated deficits)	(11,953,994)	(11,747,965)	937,865	(34,109,484)
Total Shareholders' Equity	(11,943,994)	(11,737,965)	937,867	189,231,645
TOTAL LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY	<u>\$348,201</u>	<u>\$570,515</u>	<u>\$937,867</u>	<u>\$210,840,603</u>

BALANCE SHEETS
December 31, 2012
(Expressed in US Dollars)

Appendix 6-2

ASSETS	Supersonic Services Inc.	KGI International Limited	Bauhinia 88 Ltd.	KGI Capital (Hong Kong) Limited
CURRENT ASSETS				
Cash and cash equivalents	\$-	\$-	\$-	\$3
Other receivable-related parties	-	-	2	894,451
Prepayments	-	2	-	-
Total Current Assets	-	2	2	894,454
FUNDS AND INVESTMENTS				
Long-term equity investments using the equity method	10,000	6,738,173	-	-
TOTAL ASSETS	\$10,000	\$6,738,175	\$2	\$894,454
LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY				
CURRENT LIABILITIES				
Other payable-related parties	\$9,900	\$3,171,121	\$-	\$-
Total Current Liabilities	9,900	3,171,121	-	-
Total Liabilities	9,900	3,171,121	-	-
SHAREHOLDERS' EQUITY				
Common stock	100	6,762,411	2	2,579,048
Capital reserve	-	-	-	15,990
Accumulated deficits	-	(3,195,357)	-	(1,700,584)
Total Shareholders' Equity	100	3,567,054	2	894,454
TOTAL LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY	\$10,000	\$6,738,175	\$2	\$894,454

BALANCE SHEETS
December 31, 2012
(Expressed in US Dollars)

Appendix 6-3

ASSETS	KGI Nominees (Hong Kong) Limited	Global Treasure Investments Limited	KGI Nominees Limited	KGI Hong Kong Limited	Bauhinia 8 Fund
CURRENT ASSETS					
Cash and cash equivalents	\$-	\$271,462	\$-	\$3,116,927	\$-
Financial assets measured at fair value through profit or loss-current	-	5,377,883	-	-	-
Other receivable-related parties	1	-	1	-	-
Prepayments	-	-	-	2,057,130	-
Total Current Assets	1	5,649,345	1	5,174,057	-
PROPERTY AND EQUIPMENT-NET	-	-	-	3,261,477	-
DEBIT ITEMS FOR TRADE BROKERAGE-NET	-	-	-	-	30,582
TOTAL ASSETS	\$1	\$5,649,345	\$1	\$8,435,534	\$30,582
LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY					
CURRENT LIABILITIES					
Other payable	\$-	\$3,176	\$-	\$10,277,953	\$446
Other payable-related parties	-	14,902,944	-	27,010,674	15,625
Total Current Liabilities	-	14,906,120	-	37,288,627	16,071
CREDIT ITEMS FOR TRADE BROKERAGE-NET	-	57,475	-	-	-
Total Liabilities	-	14,963,595	-	37,288,627	16,071
SHAREHOLDERS' EQUITY					
Common stock	1	0	1	15,000	10
Retained earnings/(Accumulated deficits)	-	(9,314,250)	-	(28,868,093)	14,501
Total Shareholders' Equity	1	(9,314,250)	1	(28,853,093)	14,511
TOTAL LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY	\$1	\$5,649,345	\$1	\$8,435,534	\$30,582

BALANCE SHEETS
December 31, 2012
(Expressed in US Dollars)

Appendix 6-4

ASSETS	KGI Global Asset Management Limited	KGI Korea Limited	KGI Securities (Singapore) Pte Ltd.	KGI Capital (Singapore) Pte Ltd.	Jubilant Dynasty Limited
CURRENT ASSETS					
Cash and cash equivalents	\$-	\$-	\$6,130	\$5,741,448	\$-
Other receivable-related parties	1,284,197	15,772,639	69,712	-	1
Prepayments	-	-	95,534	-	-
Total Current Assets	<u>1,284,197</u>	<u>15,772,639</u>	<u>171,376</u>	<u>5,741,448</u>	<u>1</u>
PROPERTY AND EQUIPMENT-NET	-	-	9,195	-	-
TOTAL ASSETS	<u>\$1,284,197</u>	<u>\$15,772,639</u>	<u>\$180,571</u>	<u>\$5,741,448</u>	<u>\$1</u>
LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY					
CURRENT LIABILITIES					
Other payable	\$37	\$-	\$6,829	\$-	\$-
Other payable-related parties	-	-	-	3,273	-
Total Current Liabilities	<u>37</u>	<u>-</u>	<u>6,829</u>	<u>3,273</u>	<u>-</u>
Total Liabilities	37	-	6,829	3,273	-
SHAREHOLDERS' EQUITY					
Common stock	100,000	10,000	1,000,000	5,738,175	1
Retained earnings/(Accumulated deficits)	1,184,160	15,762,639	(826,258)	-	-
Total Shareholders' Equity	<u>1,284,160</u>	<u>15,772,639</u>	<u>173,742</u>	<u>5,738,175</u>	<u>1</u>
TOTAL LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY	<u>\$1,284,197</u>	<u>\$15,772,639</u>	<u>\$180,571</u>	<u>\$5,741,448</u>	<u>\$1</u>

STATEMENTS OF OPERATIONS
For the Year Ended December 31, 2012
(Expressed in US Dollars)

	Richpoint Company Limited	KG Investments Holdings Limited	KGI International Holdings Limited	ANEW Holdings Limited
REVENUES				
Dividend income	\$-	\$-	\$62,093,257	\$-
Non-operating revenues and profits	13,939,443	85,311	1,592,890	-
Total Revenues	13,939,443	85,311	63,686,147	-
COSTS AND EXPENSES				
Interest expenses	-	-	511,306	-
Operating expenses	859,680	102	129	-
Non-operating expenses and losses	636,934	359,917	593,226	-
Total Costs and Expenses	1,496,614	360,019	1,104,661	-
NET INCOME/(LOSS)	\$12,442,829	\$(274,708)	\$62,581,486	\$-

Appendix 7

STATEMENTS OF OPERATIONS

For the Year Ended December 31, 2012

(Expressed in US Dollars)

Appendix 7-1

	KG Investments Pacific Limited	KG Investments Asset Management International Limited	Pacific Glory Finance One Limited	KGI Limited
REVENUES				
Gains on disposal of trading securities-dealing-net	\$110,891	\$-	\$-	\$-
Dividend income	14,764	-	-	6,442,866
Non-operating revenues and profits	4	-	-	22,271
Total Revenues	125,659	-	-	6,465,137
COSTS AND EXPENSES				
Losses on disposal of trading securities-dealing-net	-	-	-	1,246,987
Operating expenses	12,725	-	-	-
Non-operating expenses and losses	308,662	2,307	-	30,211,784
Total Costs and Expenses	321,387	2,307	-	31,458,771
NET LOSS	\$(195,728)	\$(2,307)	\$-	\$(24,993,634)

STATEMENTS OF OPERATIONS

For the Year Ended December 31, 2012

(Expressed in US Dollars)

Appendix 7-2

	Supersonic Services Inc.	KGI International Limited	Bauhinia 88 Ltd.	KGI Capital (Hong Kong) Limited
REVENUES				
Interest income	\$-	\$-	\$-	\$3
Non-operating revenues and profits	-	9,249	-	417
Total Revenues	-	9,249	-	420
COSTS AND EXPENSES				
Operating expenses	-	-	-	-
Total Costs and Expenses	-	-	-	-
NET INCOME	\$-	\$9,249	\$-	\$420

STATEMENTS OF OPERATIONS
For the Year Ended December 31, 2012
(Expressed in US Dollars)

Appendix 7-3

	KGI Nominees (Hong Kong) Limited	Global Treasure Investments Limited	KGI Nominees Limited	KGI Hong Kong Limited	Bauhinia 8 Fund
REVENUES					
Gains on disposal of trading securities-dealing-net	\$-	\$3,148	\$-	\$-	\$-
Interest income	-	-	-	96	-
Gains on derivative financial product-futures	-	-	-	-	68,489
Other operating income	-	-	-	60,717,372	-
Non-operating revenues and profits	-	39	-	-	17,322
Total Revenues	-	3,187	-	60,717,468	85,811
COSTS AND EXPENSES					
Losses on disposal of trading securities-dealing-net	-	-	-	-	32,501
Losses on derivative financial product-GTSM	-	-	-	-	457,049
Operating expenses	-	-	-	59,678,254	829,544
Non-operating expenses and losses	-	-	-	1,274,388	1
Total Costs and Expenses	-	-	-	60,952,642	1,319,095
INCOME/(LOSS) BEFORE INCOME TAX BENEFITS					
	-	3,187	-	(235,174)	(1,233,284)
INCOME TAX EXPENSES					
	-	-	-	(12,075)	-
NET INCOME/(LOSS)	\$-	\$3,187	\$-	\$(247,249)	\$(1,233,284)

STATEMENTS OF OPERATIONS

For the Year Ended December 31, 2012

(Expressed in US Dollars)

Appendix 7-4

	KGI Global Asset Management Limited	KGI Korea Limited	KGI Securities (Singapore) Pte Ltd.	KGI Capital (Singapore) Pte Ltd.	Jubilant Dynasty Limited
REVENUES					
Non-operating revenues and profits	\$-	\$2,388,686	\$-	\$-	\$-
Total Revenues	-	2,388,686	-	-	-
COSTS AND EXPENSES					
Operating expenses	-	-	202,074	-	-
Non-operating expenses and losses	-	250	47,990	-	-
Total Costs and Expenses	-	250	250,064	-	-
NET INCOME/(LOSS)	\$-	\$2,388,436	\$(250,064)	\$-	\$-

凱基證券股份有限公司及其子公司
營運部門資訊

民國一〇一一年十二月三十一日

附表八
單位：新台幣仟元

	經紀業務	自營業務	衍生性商品業務	凱基期貨	香港子公司	其他	調整與消除	合計
收入								
來自外部客戶收入	\$5,049,268	\$934,657	\$1,389,105	\$1,078,062	\$2,133,243	\$1,381,544	\$(174,046)	\$11,791,833
部門間收入	228,076	-	-	-	7,946	222,067	(458,089)	-
利息收入	-	-	-	103,695	195,563	139,442	(10,659)	428,041
其他營業外收入	338,022	-	-	20,189	41,149	198,800	13,605	611,765
收入合計	5,615,366	934,657	1,389,105	1,201,946	2,377,901	1,941,853	(629,189)	12,831,639
支出								
利息費用	-	-	-	13,265	63,467	110,761	(10,659)	176,834
折舊與攤銷	100,235	3,415	3,105	21,751	92,265	374,832	53,103	648,706
營業支出及其他費用	3,769,138	426,263	1,138,937	1,060,123	1,976,218	2,165,261	(668,948)	9,866,992
其他營業外支出	4,748	-	-	4,794	-	82,240	(16,124)	75,658
支出合計	3,874,121	429,678	1,142,042	1,099,933	2,131,950	2,733,094	(642,628)	10,768,190
稅前部門損益	1,741,245	504,979	247,063	102,013	245,951	(791,241)	13,439	2,063,449
所得稅利益(費用)	-	-	-	(22,540)	(11,968)	(354,626)	-	(389,134)
稅後部門(損)益	\$1,741,245	\$504,979	\$247,063	\$79,473	\$233,983	\$(1,145,867)	\$13,439	\$1,674,315

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。

凱基證券股份有限公司及其子公司
營運部門資訊

民國一〇〇年十二月三十一日

附表八之一
單位：新台幣仟元

	經紀業務	自營業務	衍生性商品業務	凱基期貨	香港子公司	其他	調整與消除	合計
收入								
來自外部客戶收入	\$6,463,581	\$881,753	\$2,279,398	\$1,392,952	\$2,884,348	\$3,859,983	\$(1,789,315)	\$15,972,700
部門間收入	325,808	-	-	1,241	-	116,571	(443,620)	-
利息收入	-	-	-	88,824	203,350	163,735	(12,681)	443,228
其他營業外收入	365,920	-	-	21,575	-	1,065,417	(84,798)	1,368,114
收入合計	7,155,309	881,753	2,279,398	1,504,592	3,087,698	5,205,706	(2,330,414)	17,784,042
支出								
利息費用	-	-	-	4,391	94,869	218,640	(12,681)	305,219
折舊與攤銷	107,943	4,461	2,985	21,545	65,883	467,272	53,102	723,191
營業支出及其他費用	4,315,541	1,535,513	2,316,568	1,349,191	2,809,539	3,600,915	(2,262,401)	13,664,866
其他營業外支出	5,413	-	-	32,488	129,418	119,946	(33,885)	253,380
支出合計	4,428,897	1,539,974	2,319,553	1,407,615	3,099,709	4,406,773	(2,255,865)	14,946,656
稅前部門損益	2,726,412	(658,221)	(40,155)	96,977	(12,011)	798,933	(74,549)	2,837,386
所得稅利益(費用)	-	-	-	(17,212)	(4,210)	(489,785)	-	(511,207)
稅後部門(損)益	\$2,726,412	\$(658,221)	\$(40,155)	\$79,765	\$(16,221)	\$309,148	\$(74,549)	\$2,326,179

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、公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，如有發生財務週轉困難情事，應列明其對本公司財務狀況之影響：無。

柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

一、財務狀況

單位：新台幣仟元

項目	年度	101 年度	100 年度	差異	
				金額	%
流動資產		67,267,191	82,137,727	(14,870,536)	-18.10
基金及投資		15,934,147	15,578,411	355,736	2.28
固定資產		3,457,170	3,555,318	(98,148)	-2.76
其他資產		10,322,824	11,302,547	(979,723)	-8.67
資產總額		96,981,332	112,574,003	(15,592,671)	-13.85
流動負債		45,303,599	64,237,855	(18,934,256)	-29.48
長期負債		3,100,000	-	3,100,000	100.00
其他負債		449,107	313,877	135,230	43.08
負債總額		48,852,706	64,551,732	(15,699,026)	-24.32
股本		32,697,809	32,697,809	-	-
資本公積		3,013,856	3,013,856	-	-
保留盈餘		13,487,111	13,226,874	260,237	1.97
股東權益其他項目		(1,070,150)	(916,268)	(153,882)	-16.79
股東權益總額		48,128,626	48,022,271	106,355	0.22
增減變動比例分析說明：					
1. 本期資產總額、負債總額及股東權益總額分別較去年同期減少 15,592,671 仟元、減少 15,699,026 仟元及增加 106,355 仟元。					
2. 負債較前期減少主要係流動負債減少 18,934,256 仟元及長期負債增加 3,100,000 仟元所致。					
(1)流動負債較前期減少主要係：					
A.短期借款及應付商業本票淨額減少 7,172,061 仟元；					
B.附買回債券負債減少 12,483,380 仟元；					
C.公平價值變動列入損益之金融負債—流動減少 1,738,439 仟元，主要係應付借券較去年減少 996,115 仟元及衍生性金融商品負債—櫃檯較去年減少 525,035 仟元所致；					
D.其他金融負債—流動增加 1,804,862 仟元，主要係本年度結構型商品新作部位增加所致。					
(2)長期負債較前期增加主要係發行公司債。					

二、財務績效

單位：新臺幣仟元

項目	年度	101 年度	100 年度	增(減) 金額	變動 比例(%)	備註
營業收入		\$8,098,826	\$10,679,800	\$(2,580,974)	(24.17)	註 1
營業費用及支出		(7,042,317)	(9,823,303)	(2,780,986)	(28.31)	註 2
營業利益		1,056,509	856,497	200,012	23.35	
營業外收入及利益		992,300	1,587,378	(595,078)	(37.49)	註 3
營業外支出及損失		(177,263)	(296,199)	(118,936)	(40.15)	註 4
繼續營業單位稅前淨利		1,871,546	2,147,676	(276,130)	(12.86)	
所得稅費用		(303,397)	(164,333)	139,064	84.62	註 5
繼續營業單位稅後淨利		<u>\$1,568,149</u>	<u>\$1,983,343</u>	<u>\$(415,194)</u>	(20.93)	

增減變動比例分析說明：

註 1：營業收入較前期減少，主係本期證券市場受證所稅等因素影響，市場表現不如預期，證券成交量大幅減少，致經紀手續費收入及營業證券出售獲利減少。

註 2：營業費用及支出較前期減少，主係因本期末大盤指數上揚，致營業證券評價損失及衍生性金融商品損失較前期減少。

註 3：營業外收入及利益較前期減少，主係前期處分固定資產獲利及兌換利益較本期增加，致本期營業外收入及利益較前期減少。

註 4：業外支出及損失較前期減少，主要係本期平均借款餘額減少，財務費用較前期減少，致本期營業外支出及損失減少。

註 5：所得稅費用增加，主係前期營運獲利多為免稅之證券、期貨交易所得，致前期課稅所得及所得稅費用減少。

三、現金流量

(一)最近二年度流動性分析

項目	年度	101 年 12 月 31 日	100 年 12 月 31 日	增減比例
流動比率		148.48%	127.86%	20.62%
現金流量允當比率		70.90%	80.91%	-10.01%
現金再投資比率		5.58%	29.28%	-23.70%

增減比率變動分析說明：

流動比率增加：主係因本期資金調度，短期借款及附買回債券負債交易減少所致。

現金流量允當比率及現金再投資比率減少：主要係本期獲利減少，前期營業證券持有部位及融資餘額減少幅度較大；另本期因資金調度，減少附買回債券負債交易，本期營業活動現金流入較前期減少所致。

(二)未來一年現金流動性分析

單位：新臺幣仟元

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
5,354,963	(7,226,789)	4,287,298	2,415,472	-	-

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響

(一)最近重大資本支出之運用情形及資金來源

單位：新臺幣仟元

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	105 年度
企業合併	自有資金	98.12~100.3	\$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	100.1~100.12	64,677	-	-	64,677	-	-	-	-	-
購置設備	自有資金	101.1~101.12	69,919	-	-	-	69,919	-	-	-	-
購置設備	自有資金	102.1~102.12	139,282	-	-	-	-	139,282	-	-	-

(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及因應與大華證券合併硬體整合與擴充，擬於 102 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：新臺幣仟元

轉投資公司 (註)	轉投資政策	101.12.31 帳面值	101 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
Richpoint Company Limited(富昱(維京群島)控股公司)	投資控股	\$9,314,940	\$368,507	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	152,291	2,302	營運狀況持平	不適用	合併後拓展客源，拓展全委規模，並且持續提升研究報告品質
凱基保險經紀人(股)公司	從事保險經紀人業務	21,466	17,902	營運狀況良好	不適用	持續充實產品線，增加營運規模及獲利
凱基創業投資(股)公司	從事創業投資業務	299,832	(168)	11 月甫設立，不適用。	不適用	投資於主管機關核准之有價證券

轉投資公司 (註)	轉投資政策	101.12.31 帳面值	101 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	353,843	3,246	營運狀況持平	不適用	利用金控集團資源，擴展銷售通路並提高基金銷售量、增加行銷活動建立公司品牌形象
凱基期貨(股)公司	從事期貨相關業務	2,052,917	25,982	營運狀況持平	不適用	合併後拓展客源並鞏固國內外期貨商經紀市佔率之領先市場地位，且提升自營交易獲利
環華證券金融(股)公司	從事融資融券、轉融通業務	727,797	7,157	營運狀況持平	不適用	視營運狀況及業務需要而定

註：係採權益法之長期投資。

六、風險事項

(一)利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施

1.利率

- (1)信用交易業務：本公司本項業務以賺取融資利差為主，受利率變動影響不大。
- (2)債券及利率衍生性商品業務：本公司債券業務除服務客戶賺取佣金與價差之外，並透過對總體經濟及國內外金融市場變動之預期，判斷未來利率之波動以調整自營買賣部位，賺取資本利得及養券利差，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。另，適逢今年度主管機關推動開放 OSU（國際證券業務分公司）及並將大幅開放兩岸證券及金融相關業務，針對此等涉及外幣之業務，本公司已率先進行相關之業務規劃及風險評估。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。

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。
 - B.經營業務產生之匯率風險：本公司經營業務雖以本國貨幣商品為主，惟仍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。當匯率價格變動時，可能導致本公司產生外匯損失之風險。
- (2)公司因應匯率變動之具體措施
 - A.收集匯率資訊以隨時掌握匯率變動及未來走勢。
 - B.針對匯率曝險部位，訂定風險衡量指標，並在風險限額下，依據市場情勢及本公司匯率曝險狀況，擬定避險策略，以有效降低匯率風險。

C.本公司並訂有相關作業準則以有效管理本公司匯率風險。

3.通貨膨脹

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)未來研發計畫及預計投入之研發費用

凱基證券在衍生性商品之研發上投注許多心力，且從不間斷，100與101年度分別支出586萬元與650萬元，近年來已陸續取得利率交換(IRS)、利率選擇權(IRO)、資產交換(CBAS)、結構型商品(Structured Notes)、債券選擇權(Bond Option)、股權選擇權(Equity Option)及信用衍生性商品(Credit Derivatives)等新種商品之業務資格。此外，在債券及股權市場專業領導地位之基礎下，將持續深化利率、債券、信用與股權等相關衍生性金融商品之財務工程能力，以建立金融創新與客製化能力並重之競爭優勢。而在股權商品方面，凱基證券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新商品，以符合客戶多樣化之投資需求。

(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

業務項目	內容說明	開放時間	正/負面影響	市場影響與因應方案
所有業務	「個人資料保護法施行細則」修訂實施	101/10	正面： 明確規範業者對個人資料之搜集、使用等事項 負面： 執行銷售業務使用客戶資料時，須符合規定	1. 增加管理成本：須訂定對個人資料之搜集、使用等事項之內部管理辦法。 2. 增加作業成本：修改各項開戶契約內容，增列「運用個人資料告知書」內容；並需告知舊客戶本公司將按規定運用客戶之個人資料。 3. 對客戶之影響：得對業者非本業之銷售行為提出異議，業者於此之後不得再做類似行為。 4. 因應方案：遵循法令規定運用客戶之個人資料，修改各項開戶契約增列相關內容，以對帳單及專函告知客戶，並於網站上公告「運用個人資料告知書」全文內容，實施內部人員教育訓練。
所有業務	開徵「二代健保補充費」	2013/01	正面： 租稅公平 負面： 干擾市場	1. 對市場之影響：改變有股利、利息所得者之投資模式。 2. 因應方案：調整相關作業系統，實施內部人員教育訓練。
所有業務	開徵「證券交易所稅」	2013/01	正面： 租稅公平 負面：	1. 對市場之影響：交易量急速萎縮。 2. 因應方案：調整相關作業系統，以對帳單及專函告知客戶，並於網站

業務項目	內容說明	開放時間	正/負面影響	市場影響與因應方案
			干擾市場	上公告相關訊息，實施內部人員教育訓練。
初次 IPO 承銷業務及 SPO 承銷業務	<p>開徵「證券交易所稅」</p> <ul style="list-style-type: none"> •上市、上櫃或興櫃股票、未上市櫃股票交易所所得課徵綜合所得稅 •2013-2014 課徵綜合所得稅採雙軌制，除屬「應核實課稅範圍」者僅得核實課稅外，其餘股票得就核實課稅或設算課稅則一，2015 年採單軌制「核實課稅」 •核實課稅 15%，設算課稅 20% 	2013/1/1 開徵	負面	<p><u>市場影響</u></p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 出售 2013 年 1 月 1 日以後掛牌的初次上市櫃(IPO)股票，需採核實課稅，將造成 IPO 大股東承擔重大的稅負，進而降低的上市櫃意願，或選擇其他市場掛牌上市或借殼上市櫃。 2. 課徵證所稅將造成市場成交量減少，波動性不佳，個股評價降低，除 SPO 籌資難度增加外，進而也會減少 IPO 掛牌意願。 3. 興櫃股票因出售 100 張即採核實課稅，降低投資人購買的意願。另交易成本增加，進出次數減少，恐使量能大減，另承銷商認購之股票無法賣出，將成為企業的大股東。 <p><u>因應方案</u></p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 事先協助客戶股權規劃及租稅規劃，降低課稅機會 2. 透過 FA 業務，協助客戶借殼上市櫃 3. 慎選基本面良好之興櫃公司，避免流通性不佳。
SPO 承銷業務	修改發行人募集與發行有價証券第七條第七項，對大陸投資上限由該次籌資 60% 放寬至淨值或合併淨值 60%	101/2/20	正面	<p><u>市場影響</u></p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 對大陸投資上限的放寬，將增加客戶籌資的機會。 2. 有助於當次籌資額度放大，便於客戶資金之調度。 <p><u>因應方案</u></p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 檢視核心客戶對大陸籌資的需求，為客戶量身訂作規劃籌資案件。 2. 開發投資大陸比重較高之客戶的籌資業務。
自營業務	<p>放寬證券商自行買賣外國有價證券及從事外國衍生性金融商品避險交易範圍，主要開放項目：</p> <ul style="list-style-type: none"> •取消集中交易市場限 	101/11/17	<p>正面：</p> <ul style="list-style-type: none"> •增加可投資標的及參與市場廣度 •增加可投入資本金額 	該函令之公佈對於證券商來說是一大激勵，不僅增加可投資標的及市場外，另外亦提高可投入資本，增加證券商資本的靈活運用，在臺灣利率曲線持續扁平情況下，外國有價證券的投資成為一個重要的獲利機會，本公司已開始著手準備與各交易對手簽訂交易契約、系統建制及交易員訓練，待市場出現良好進場時機，便會開始投入該交易市場。

業務項目	內容說明	開放時間	正/負面影響	市場影響與因應方案
	<p>制，並增加店頭市場為可交易市場</p> <ul style="list-style-type: none"> •放寬可交易標的之評等限制 •買賣本國企業經金管會同意赴海外發行之有價證券不受評等之限制 •放寬交易對手之信用評等限制 •放寬證券商可持有外國有價證券及衍生性金融商品避險交易支出之總額 			
權證	權證發行由核准制改為備查制	101/7	正面： 縮短權證發行至掛牌之時間	使權證發行更能配合市場行情，提供投資人更即時且符合需要之權證。
權證	開放權證得增額發行	101/11	正面： 提高權證發行之彈性	<ol style="list-style-type: none"> 1. 熱門權證可增加發行單位。 2. 避免權證價格偏離合理水準。
權證	強制註銷	101/11	正面： 增加權證可發行額度 負面： 部分權證可能在正要熱銷時即被註銷	配合證交所及櫃買中心進行註銷作業。
權證	造市系統異常處理	101/11	正面： 督促券商提升造市系統 負面： 造市系統發生問題時，券商可能受罰	須加強造市系統及線路之穩定度。
權證	退場機制	101/11	正面： 將淘汰造市不佳等經營不佳之券商	<ol style="list-style-type: none"> 1. 須加強造市系統及線路之穩定度。 2. 持續改善造市機制，提升造市系統。
衍生性商品	外匯相關商品及人民幣計價商品	未定	正面： 擴大業務範圍，增加本公司之商機	配合法令開放申請承作資格。

業務項目	內容說明	開放時間	正/負面影響	市場影響與因應方案
財富管理	信託業建立非專業投資人商品適度規章應遵循事項	101/2	正面： 確實了解客戶風險屬性，提供相對應商品，保護非專業投資人之權益 負面： 因辦理評估客戶風險承受等級之人員與對客戶從事推介之人員不得為同一人，增加相關營運成本	1. 依主管機關釋示『辦理評估客戶風險承受等級之人員與對客戶從事推介之人員不得為同一人』之內容修改財富管理業務作業規則及內部作業流程。
財富管理	信託從業人員之管理「信託業者核發及控管信託業經營與管理人員實體服務證之實施程序及配套措施（簡稱配套措施）」	101/4	正面： 訂定信託業所屬之經營與管理人員如不符合經驗準則規定而喪失資格者，應立即停止其執行職務。對於客戶權益更加保護 負面： 增加相關營運成本	1. 配合修訂「財富管理業務作業規則」 2. 訂定提供客戶查詢經營與管理人員登錄情形之執行作業程序。
海外投資理財部	金管會業於2012年3月14日發布金管證券字第1010007445號令開放受託買賣大陸地區政府或公司在海外發行之有價證券。	101/3	正面： 增加投資人交易標的，標的更多元。	1. 國人交易國企股不再需要到香港開立帳戶並承受不便利的交易流程，只要透過國內券商的複委託平臺，即可輕鬆進行交易。 2. 依『金融消費者保護法』規定，於內部控制制度中規範及建立事前審查機制及風險揭露作業，以確保該類商品或服務對消費者之適合度。 3. 依『證券商受託買賣外國有價證券管理規則』第10條規定進行風險預告，並對其內部審查機制評定風險度較高之商品，於客戶下單時即每月對帳單揭露，並提示相關投資風險。 4. 證券商每月應申報涉及陸股有價證券標的、金額、國家及交易所等資料 5. 海外投資理財部已依據主管機關函文內容辦理相關作業。

(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

本公司為中華開發金融控股公司 100%持有之子公司，並無股權大量移轉或更換情事。

(十一)經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施

本公司為中華開發金融控股公司 100%持有之子公司，經營權並未改變。

(十二)訴訟或非訟事件

- 1.本公司民國九十年度至民國九十六年度、民國九十八年度及民國九十九年度營利事業所得稅結算申報有關前手息之扣繳稅款、營業成本及相關費用遭國稅局剔除，核定補繳營利事業所得稅為 2,989,946 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.黃君於民國 91 年 9 月 24 日持原仁信證券(股)公司(下稱「仁信證券」)股票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副總楊君取走，仁信證券遂於民國 91 年 11 月 6 日訴請楊君返還股票。本公司合併仁信證券後承受本件訴訟，並通知黃君參加訴訟，經台北地方法院於民國 92 年 8 月 29 日判決本公司敗訴(下稱「原判決」)並確定。黃君嗣於 93 年 7 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予黃君，返還不能時應給付其新臺幣 90,379 仟元。訴訟進行中黃君並以原判決已確定，本公司已不能向楊君取回並返還股票為由，不再請求撤銷原判決，變更其聲明為先位請求本公司給付新臺幣 90,379 仟元及法定利息，備位請求楊君及本公司應連帶給付仁信證券股票 200 萬股及新臺幣

73,946 仟元及法定利息。本案迭經最高法院發回更審。本案將續由台灣高等法院進行更四審之審理。

3. 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於民國一〇一年二月十七日判決駁回客戶林君之訴。林君已於三月二十八日提起上訴，目前由台灣高等法院審理中。
4. 建成分公司客戶劉君指稱本公司營業員接受客戶被授權人張君辦理變更期貨對帳單寄送地址及改以電子方式寄送至張君個人電子郵件信箱等，以致其不明期貨帳戶交易狀況未能終止對張君之授權，並因而受有期貨交易損失為由，於民國一〇一年七月十七日向台北地方法院起訴請求本公司、凱基期貨與營業員連帶賠償 14,000 仟元，本件經台北地方法院審理後，於民國一〇二年二月二十日判決駁回劉君之訴，惟本件仍可上訴。

(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，100 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分性等項目)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。

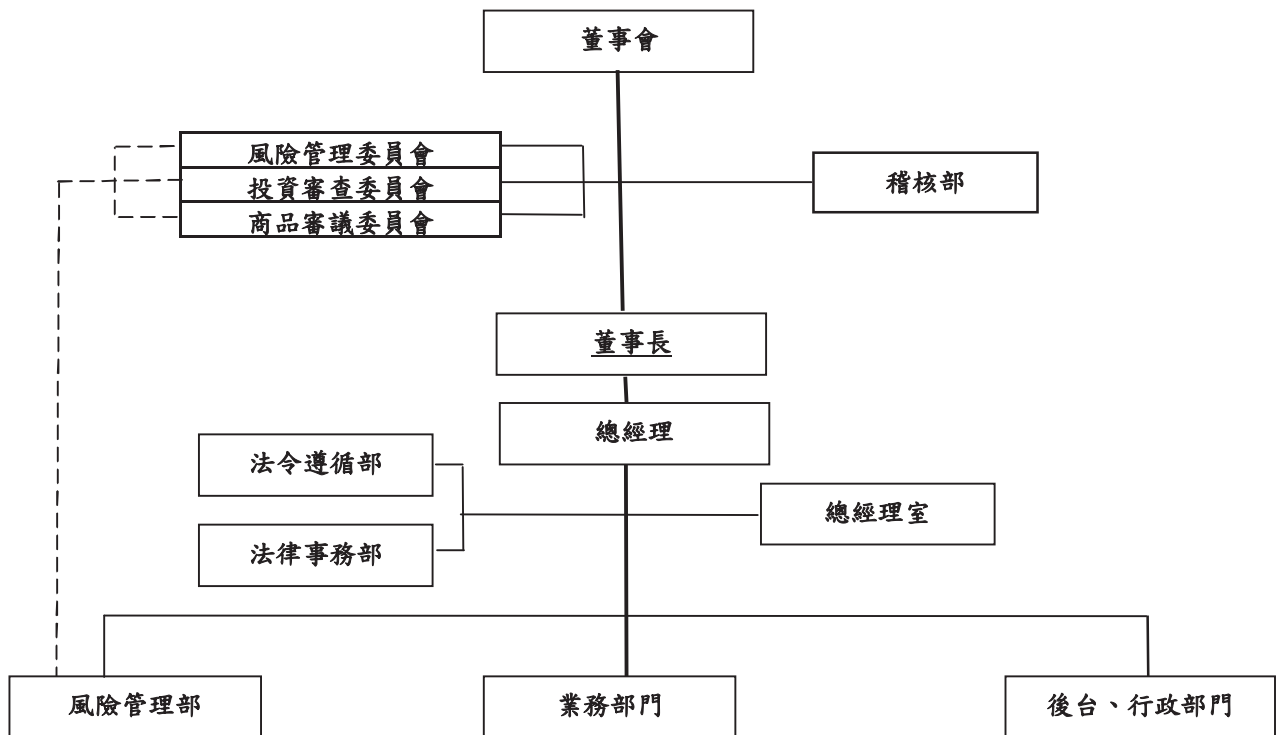
稽核單位之職責係確認相關內控制度完整性及針對前、中、後台作業執行內部稽核作業，以確認相關作業規範皆確實遵循。

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。

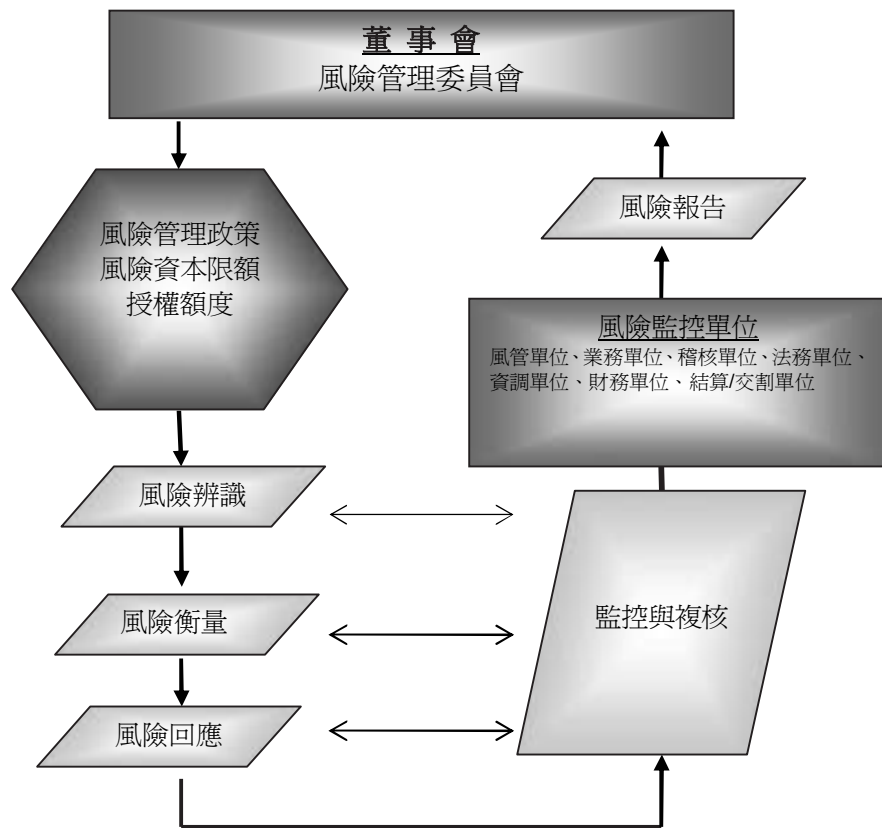
3. 風險政策之訂定與核准流程：

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暴險未超過授權額度，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暴險；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 101 年 12 月 31 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
395%	19,293,489,203	4,887,869,597

項 目	101.12.31	平 均 值	最 大 值	最 小 值
資本適足率	395%	369%	395%	341%

B.風險約當金額比率：

資料基準日：101年12月31日

項 目	風險約當金額比率
市場風險	46.89%
信用風險	25.70%
作業風險	27.41%
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	2,291,977,721
信用風險	1,256,180,947
作業風險	1,339,710,929
合 計	4,887,869,597

(3)本公司101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 101/12/31	VaR 平均值	VaR 最小值	VaR 最大值
權益證券風險	146,799	205,979	94,314	389,983
利率風險	6,782	9,764	2,112	26,271
小計	153,581	215,743	—	—
減：風險分散效益	8,307	13,007	—	—
總風險	145,274	202,736	91,106	387,870

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。

本公司訂定市場風險管理相關規範，確保持有之交易性部位可兼顧獲利性並符合風險管理原則，於管理規範明確訂定市場風險衡量方法、部位及停損限額授與原則、停損及超限處理方式、市場發生劇烈變化之因應措施等。

為確保業務單位之交易操作不踰越公司所能承受之風險胃納，且有效控制在董事會依公司營運策略目標所設定之風險容忍程度內，風險管理部對公司整體及各業務單位所需風險限額進行配置，配置之各項交易限額包含風險值(VaR)限額、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。

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；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。

市場風險採用統計基礎之風險值衡量法，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、部位損益概況及回溯測試、壓力測試結果，每兩週呈報予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。

本公司訂定信用風險管理相關規範，將同性質交易性金融商品信用風險予以量化及合併處理，以利本公司信用風險之統籌及制度化管理，於管理規範明確訂定本公司信用風險額度之授與原則、信用風險衡量方法及超限處理方式。

本公司參考外部信用評等機構（TCRI、中華信評、S&P、Moody、Fitch 等）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，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。

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暴險；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；每日另監控與本公司承作衍生性商品交易之外國金融機構於 Bloomberg 所揭示之一年期及五年期 CDS Spread 變動概況，若達本公司設定之警示點則限制與外國金融機構新增交易。每週於投資審查委員會報告部位信用暴險概況，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。

(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，以達成提昇營運效率、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相關業務之作業準則以供遵循。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，針對內部控制制度執行概況之查核，以確保制度有效執行。此外，本公司並設置隸屬於總經理之法令遵循部，以協助各經辦人員確實遵守法令執行業務。

本公司對財務評價模型之驗證、變更與技術文件保存已訂定相關之控管流程與授權程序，且建立各商品交易之必要流程規範，以管理可能因使用不適當模型、參數或評價假設所導致之模型風險。

為避免抵觸法令規範、強化作業風險管理機制，每半年實施內部控制及法令遵循自行評估機制，每月要求權責單位定期於風險管理委員會報告重大法令修正案暨各項作業檢核指標及改善情形。

(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

101年12月31日

單位：新臺幣仟元/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
凱基期貨(股)公司	82.12.08	臺北市博愛路35號 7、8樓	1,200,000	期貨商
凱基證券投資信託(股)公司	90.04.19	臺北市中山區明水路698號	300,000	證券投資信託業務、全權委託投資業務
凱基證券投資顧問(股)公司	85.12.19	臺北市中山區明水路700號1樓	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	臺北市中山區明水路700號7樓	3,000	人身保險經紀人業務、產業保險經紀人業務
Richpoint Company Limited	85.10.18	英屬維京群島	USD 138,950	控股公司
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
KG Investments Asset Management International Limited	85.12.23	英屬維京群島	USD 10	投資業務
KG Investments Pacific Limited	85.11.05	開曼群島	USD 10	投資業務
Pacific Glory Finance One Limited	86.05.05	開曼群島	USD 0.002	投資業務
Bauhinia 88 Ltd.	86.06.18	開曼群島	USD 0.002	控股公司
KGI International Limited	86.03.24	英屬維京群島	USD 6,762	控股公司
Jubilant Dynasty Limited	90.06.20	英屬維京群島	USD 0.001	投資業務
KGI Securities (Singapore) Pte. Ltd.(註1)	86.09.25	新加坡	USD 1,000	資產管理
KGI Capital (Singapore) Pte. Ltd.	87.11.24	新加坡	SGD 7,000	投資業務
KGI Limited	86.03.24	英屬維京群島	USD 223,341	控股公司
Global Treasure Investments Limited	88.04.12	香港	HKD 0.002	投資業務
KGI Securities (Hong Kong) Limited	85.10.01	香港	USD 11,500	證券相關業務
KGI Asia Limited	85.10.01	香港	USD 40,000	證券經紀、承銷及投資業務
KGI Investments Management Limited	75.03.04	香港	HKD 26,250	保險經紀業務
KGI Futures (Hong	85.12.27	香港	USD 15,000	期貨經紀及結算交割業務

企業名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業或生產項目
Kong) Limited				
KGI Capital Asia Limited	82.06.23	香港	USD 117,963	證券相關業務
KGI Alliance Corporation	85.11.18	英屬維京群島	USD 100	投資業務
KGI Finance Limited	85.10.01	香港	USD 42,914	投資及融資業務
KGI International (Hong Kong) Limited	86.02.21	香港	USD 100,000	衍生性商品業務
KGI Hong Kong Limited	85.10.01	香港	USD 15	管理顧問業務
KGI International Finance Limited	89.08.30	香港	USD 10,000	投資及融資業務
KGI Efficient Frontier Limited(註 2)	73.08.30	香港	HKD 15,000	資產管理
KGI Select Fund SPC	98.6.11	開曼群島	USD 100	基金公司
KGI Global Asset Management Limited	85.11.05	開曼群島	USD 100	資產管理
Bauhinia 8 Fund	86.06.18	開曼群島	USD0.01	基金公司
KGI Nominees Limited	86.03.27	英屬維京群島	USD 0.001	信託代理業務
Supersonic Services Inc.	88.03.29	英屬維京群島	USD 0.1	控股公司
KGI Korea Limited	88.12.20	馬來西亞	USD 10	控股公司
ANEW Holdings Limited	85.11.06	英屬維京群島	USD 55,924	控股公司
KGI Wealth Management Limited	81.12.10	香港	HKD 413,450	證券相關業務
KGI Capital (Hong Kong) Limited	93.04.01	香港	HKD 20,000	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
凱基創業投資(股)公司	101.11.26	臺北市中山區明水路 700 號 7 樓	300,000	創業投資業務

註 1: KGI Securities (Singapore) Pte Ltd. 原為新加坡之資產管理公司，目前報准歇業中。

註 2：本公司經金管會核准海外轉投資事業 KGI Efficient Frontier Limited (KGIEF) 申請辦理增資及引進策略性投資人乙案，亦經香港證監會核准，KGIEF 已於 102 年 1 月 31 日完成增資並引進新股東，並於同日經金管會核准變更公司名稱為 Trinitus Asset Management Limited (Trinitus)。自 102 年 1 月 31 日起，本公司對 Trinitus 之持股比例已由 100%降至 40%，由具控制力改為具重大影響力，且 KGI 亦不再持有該公司過半之董事席次。

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：無。

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12月31日

企業名稱	職稱	姓名或 代表人	持有股份	
			股數	持股比例(%)
凱基期貨(股)公司	法人董事：凱基證券 個人監察人：凱基證券 總經理	糜以雍 陳瑞珏 林黃美惠 黃頌舜 陳瑞珏	119,413,269	99.51
凱基證券投資信託 (股)公司	個人董事 個人監察人 總經理	李婧婧 黃尹亭 林玉娟 林彥均 李祖任	29,998,147	99.99
凱基證券投資顧問 (股)公司	法人董事：凱基證券 法人監察人：凱基證券 總經理	朱晏民 王國雄 劉長棟 蔡雅卿 朱晏民	15,000,000	100
凱基保險經紀人(股) 公司	法人董事：凱基證券 法人監察人：凱基證券 總經理	曾錦隆 鄭志成 周瑤敏 林彥均 曾錦隆	300,000	100
Richpoint Company Limited	個人董事：	曾錦隆 盛嘉珍 王慎	138,949,597	100
KGI Investments Holdings Limited	個人董事：	曾錦隆 王慎 盛嘉珍	66,062,690	100
KGI International Holdings Limited	個人董事：	王慎 曾錦隆 宋彪	88,446,788	100
KG Investments Asset Management International Limited	個人董事：	林啟弘	10,000	100
KG Investments Pacific Limited	個人董事：	曾錦隆 黃碧玲	10,000	100
Pacific Glory Finance One Limited	個人董事：	曾錦隆	2	100
Bauhinia 88 Ltd.	個人董事：	林啟弘	2	100
KGI International Limited	個人董事：	鄭艷芬 宋彪	6,762,411	100
Jubilant Dynasty Limited	個人董事：	鄭民彬	1	100
KGI Securities(Singapore)	個人董事：	宋彪 Foong Hock Meng	1,000,000	100

企業名稱	職稱	姓名或 代表人	持有股份	
			股數	持股比例(%)
Pte. Ltd.		李婧婧		
KGI Capital (Singapore) Pte. Ltd.	個人董事：	Foong Hock Meng 宋彪 Ho Hock Guan Samuel	7,000,000	100
KGI Limited	個人董事：	曾錦隆 黃碧玲	223,341,129	100
Global Treasure Investments Limited	個人董事：	宋彪	2	100
KGI Securities (Hong Kong) Limited	個人董事：	鄺民彬 朱光勳 盛嘉珍 曾錦隆 黃碧玲 劉洪泉	11,500,000	100
KGI Asia Limited	個人董事：	曾錦隆 黃碧玲 鄺民彬 劉洪泉 朱光勳	40,000,000	100
KGI Investments Management Limited	個人董事：	曾錦隆 朱光勳 陳品好	26,250,000	100
KGI Futures (Hong Kong) Limited	個人董事：	曾錦隆 鄺民彬 朱光勳 李文軾	15,000,000	100
KGI Capital Asia Limited	個人董事：	曾錦隆 黃碧玲 吳怡君 林本源	117,962,769	100
KGI Alliance Corporation	個人董事：	曾錦隆 王慎 盛嘉珍	100,000	100
KGI Finance Limited	個人董事：	鄺民彬 宋彪	42,913,985	100
KGI International (Hong Kong) Limited	個人董事：	鄺民彬 黃碧玲 丁紹曾	100,000,000	100
KGI Hong Kong Limited	個人董事：	曾錦隆 鄺民彬 邱媛貞	15,000	100
KGI International Finance Limited	個人董事：	曾錦隆 黃碧玲	10,000,000	100
KGI Efficient Frontier	個人董事：	鄭艷芬	15,000,000	100

企業名稱	職稱	姓名或 代表人	持有股份	
			股數	持股比例(%)
Limited		盛嘉珍 顏志堅 黃碧玲 鄺民彬 陳友文		
KGI Select Fund SPC	個人董事：	Foong Hock Meng 丁紹曾 盛嘉珍	100	100
KGI Global Asset Management Limited	個人董事：	丁紹曾 黃碧玲	100,000	100
Bauhinia 8 Fund	個人董事：	鄭艷芬 Foong Hock Meng	10	100
KGI Nominees Limited	個人董事：	林啟弘	1	100
Supersonic Services Inc.	個人董事：	丁紹曾 曾錦隆	100	100
KGI Korea Limited	個人董事：	鄺民彬	10,000	100
ANEW Holdings Limited	個人董事：	曾錦隆 丁紹曾 盛嘉珍	55,924,236	100
KGI Wealth Management Limited	個人董事：	丁紹曾 盛嘉珍 顏志堅 宋彪 鄺民彬 Foong Hock Meng 宋清華	413,450	100
KGI Capital (Hong Kong) Limited	個人董事：	丁紹曾 吳怡君	20,000	100
KGI Nominees (Hong Kong) Limited	個人董事：	宋彪 鄺民彬 宋清華	3	100
凱基創業投資(股)公司	法人董事：凱基證券 法人監察人：凱基證券 總經理	許道義 曾錦隆 周昌寰 劉金龍 李東機	30,000,000	100%

5.各關係企業營運概況

單位：新臺幣仟元

企業名稱	資本額	資產總值	負債總值	淨值	營業收入	營業利益	本期損益	每股盈餘 (元)
凱基期貨(股)公司	1,200,000	13,034,007	11,019,920	2,014,087	1,930,889	(3,813)	79,473	0.66
凱基證券投資信託(股)公司	300,000	340,874	17,245	323,629	122,746	373	3,246	0.11
凱基證券投資顧問(股)公司	150,000	197,437	45,146	152,291	146,089	875	2,302	0.15

企業名稱	資本額	資產總值	負債總值	淨值	營業收入	營業利益	本期損益	每股盈餘 (元)
凱基保險經紀人 (股)公司	3,000	37,512	16,046	21,466	128,359	21,539	17,902	59.67
Richpoint Company Limited	4,048,447	10,745,852	1,430,912	9,314,940	0	(25,057)	368,507	2.65
KG Investments Holdings Limited	1,924,812	36,114,596	28,889,218	7,225,378	2,106,475	71,529	230,204	3.48
KGI International Holdings Limited	2,576,992	40,841,621	31,047,584	9,794,037	2,043,832	2,109,126	272,975	3.09
KG Investments Asset Management International Limited	291	16,637	358,635	(341,998)	0	0	(58)	(5.80)
KG Investments Pacific Limited	291	10,139	358,139	(348,000)	3,671	3,671	(5,711)	(571.10)
Pacific Glory Finance One Limited	0	27,330	0	27,330	0	0	0	0.00
Bauhinia 88 Ltd.	0	0	0	0	0	0	0	0.00
KGI International Limited	197,018	196,318	92,390	103,928	0	262	262	0.04
Jubilant Dynasty Limited	0	0	0	0	0	0	0	0.00
KGI Securities (Singapore) Pte Ltd.(歌業中)	29,136	5,274	204	5,070	0	0	(7,284)	(7.28)
KGI Capital (Singapore) Pte Ltd.	166,792	167,270	88	167,182	0	0	0	0.00
KGI Limited	6,507,263	6,143,063	629,599	5,513,464	641	188,364	(728,225)	(3.26)
Global Treasure Investments Limited	0	164,589	435,962	(271,373)	87	87	87	43,500
KGI Securities (Hong Kong) Limited	335,064	2,300,258	1,253,402	1,046,856	660,076	660,105	31,817	2.77
KGI Asia Limited	1,165,440	24,852,134	21,603,645	3,248,489	1,340,431	1,382,678	23,950	0.60
KGI Investments Management Limited	98,661	30,535	904	29,631	8,333	8,333	(932)	(0.04)
KGI Futures (Hong Kong) Limited	437,040	6,056,296	5,122,371	933,925	253,104	253,104	6,993	0.47
KGI Capital Asia Limited	3,436,970	3,724,805	291,448	3,433,357	8,945	8,945	(13,461)	(0.11)
KGI Alliance Corporation	2,914	99,849	95,857	3,992	6,119	6,410	5,011	50.11
KGI Finance Limited	1,250,342	3,824,217	3,199,162	625,055	222,162	222,162	179,973	4.19
KGI International (Hong Kong)Limited	2,913,600	7,051,640	4,325,734	2,725,906	78,929	79,221	(65,439)	(0.65)
KGI Hong Kong Limited	437	245,791	1,086,452	(840,661)	1,769,051	1,769,051	(7,197)	(479.77)
KGI International Finance Limited	291,360	1,475,214	1,262,055	213,159	54,805	56,611	4,807	0.48

企業名稱	資本額	資產總值	負債總值	淨值	營業收入	營業利益	本期損益	每股盈餘 (元)
KGI Efficient Frontier Limited	56,378	85,281	26,630	58,651	41,810	41,810	14,888	0.99
KGI Select Fund SPC	747,542	1,246,059	349,574	896,485	94,925	96,091	55,213	276.07
KGI Global Asset Management Limited	2,914	37,411	0	37,411	0	0	0	0.00
Bauhinia 8 Fund	0	903	466	437	1,981	2,506	(35,925)	(3,592,500)
KGI Nominees Limited	0	0	0	0	0	0	0	0.00
Supersonic Services Inc.	3	291	288	3	0	0	0	0.00
KGI Korea Limited	291	459,562	0	459,562	0	69,606	69,577	6,957.68
ANEW Holdings Limited	1,629,402	6,161,885	4,262,160	1,899,725	190,841	193,900	(34,788)	(0.62)
KGI Wealth Management Limited	1,553,952	6,055,014	4,262,159	1,792,855	190,841	193,871	(34,992)	(84.63)
KGI Capital (Hong Kong) Limited	75,170	26,048	0	26,048	0	0	0	0.00
KGI Nominees (Hong Kong) Limited	0	0	0	0	0	0	0	0.00
凱基創業投資(股)公司	300,000	299,911	79	299,832	0	(252)	(168)	(0.001)

(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，爰不再另行製關係企業合併財務報表。

(三)關係報告書

1. 本公司聲明書：請參閱附件一。
2. 會計師出具複核意見：請參閱附件二。
3. 從屬公司與控制公司間之關係概況：請參閱附件三。
4. 進銷貨交易情形、財產交易情形、資金融通情形、資產租賃情形、背書保證情形：本公司與控制公司間 101 年度並無進銷貨交易情形、財產交易情形、資金融通情形、資產租賃情形及背書保證情形，惟其他重要交易往來情形請參閱附件四。

附件一、本公司聲明書

聲明書

本公司民國一〇一年度（自民國一〇一年一月一日至十二月三十一日止）之關係報告書，係依『關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則』編製，且所揭露資訊與上開期間之財務報告附註所揭露之相關資訊無重大不符。

特此聲明

公司名稱：凱基證券股份有限公司

董事長：魏寶生

中華民國一〇二年三月二十二日



附件二、會計師意見

會計師意見

受文者：凱基證券股份有限公司

主旨：為 貴公司管理當局對民國一〇一年度關係報告書所出具之聲明在重大方面是否合理表示意見。

說明： 貴公司民國一〇一年度關係報告書業經 貴公司管理當局編製完成，並出具聲明書表示前述報告書係依據「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」編製，且所揭露資訊與民國一〇一年度之財務報告附註所揭露之相關資訊尚無重大不符。依本會計師之意見， 貴公司管理當局對民國一〇一年度關係報告書所出具之聲明，本會計師認為在所有重大方面尚屬合理。

安永聯合會計師事務所

會計師：傅文芳

中華民國一〇二年三月二十二日

傅文芳



附件三、從屬公司與控制公司間之關係概況

單位：股；%

控制公司名稱	控制原因	控制公司之持股與設質情形			控制公司派員擔任董事、監察人或經理人之情形	
		持有股數	持股比例	設質股數	職 稱	姓 名
中華開發金融控股(股)公司	取得本公司100%股權	32,697,809,400	100.00%	-	董事長 副董事長 獨立董事 獨立董事 董事 董事 總經理	魏寶生 曾錦隆 胡聯國 陳慕賢 Eugenio T. Tan 南怡君 王慎 丁紹曾

附件四、其他重要交易往來情形

其他重要交易往來情形

單位：股；新台幣仟元；%

持有控制公司發行之股票：

股票名稱	持有股數	金額	占財務報表淨值之比率
中華開發金融控股股份有限公司	302,585,796	2,299,652	4.78%

持有控制公司發行之債券：

債券名稱	持有面額	金額	占財務報表淨值之比率
B95539 中華開發金融控股股份有限公司九十七年度第一次無擔保公司債乙	100,000	100,132	0.21%

二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形：無。

三、最近年度及截至年報刊印日止，子公司持有或處分本公司股票情形：無。

四、其他必要補充說明事項：本公司 102 年 3 月 31 日之資本適足率為 396%。

玖、最近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：

中華開發金控於 101 年 6 月透過公開收購方式取得本公司 81.73%的股權，且於 102 年 1 月份完成剩餘股份轉換，本公司已成為中華開發金控 100%之子公司，並預計於 102 年 6 月 22 日完成與大華證券之合併作業，本公司為合併後之存續公司。

拾、公司聯絡處(總公司、分公司之地址及電話)：

名稱	地 址	電 話
總公司	台北市明水路 700 號	(02)2181-8888
城中	台北市博愛路 35 號 2 樓	(02)2361-6789
和平	台北市中正區羅斯福路二段 102 號 3 樓	(02)2369-7707
延平	台北市大同區延平北路二段 96 號 5 樓	(02)2555-8877
建成	台北市大同區長安西路 43 號 3 樓	(02)2558-8080
民生	台北市中山區南京東路一段 52 號 3 樓	(02)2521-7000
中山	台北市中山區中山北路二段 68 號 7 樓	(02)2521-5001
松江	台北市中山區松江路 54 號 2 樓	(02)2521-6311
大直	台北市中山區明水路 591 號 1 樓	(02)8509-8288
台北	台北市中山區南京東路二段 137 號 4 樓	(02)2516-6789
復興	台北市松山區復興北路 167 號 4 樓	(02)2718-0718
信義	台北市松山區復興北路 167 號 14 樓之一	(02)2719-5528
敦北	台北市松山區敦化北路 56 號地下 1 樓	(02)2740-1166
敦南	台北市松山區八德路三段 30 號 2 樓	(02)2577-6699
松山	台北市松山區八德路四段 678 號 3 樓	(02)2753-4567
古亭	台北市大安區和平東路一段 180 號 5 樓	(02)2369-8989
大安	台北市大安區安和路二段 82 號 2 樓	(02)2708-0606
忠孝	台北市大安區忠孝東路四段 87 號 14 樓	(02)2771-7999
永春	台北市信義區忠孝東路五段 550 號地下 2 樓	(02)2727-8800
陽明	台北市士林區文林路 338 號 2 樓	(02)2880-5151
士林	台北市士林區文林路 342 號 5 樓	(02)2882-3355
內湖	台北市內湖區成功路四段 358 號地下之一	(02)2793-8388
興隆	台北市文山區興隆路三段 71 號地下 1 樓	(02)2931-5000
基隆仁一	基隆市仁愛區仁一路 259 號 4 樓	(02)2420-2111
板新	新北市板橋區中山路一段 293-2 號地下 1 樓	(02)2959-2958
板橋	新北市板橋區三民路一段 216 號 5 樓 D 室	(02)8951-7777
汐止	新北市汐止區新興路 3 號 7 樓	(02)2648-5959
新店	新北市新店區北新路三段 106 號 1 樓	(02)2915-5855
永和	新北市永和區中正路 588 號 5 樓	(02)2232-4567
中和	新北市中和區連城路 68-1 號 2 樓	(02)2249-8989
三重	新北市三重區正義北路 208 號 3 樓	(02)2983-8833
幸福	新北市新莊區中華路 2 段 7 號 7 樓	(02)8991-5288
新莊	新北市新莊區四維路 21 號 5 樓	(02)2201-9898
林口	新北市林口區文化二路一段 569 號	(02)2602-5678
宜蘭	宜蘭縣宜蘭市光復路 48 號 2 樓	(03)933-4999
羅東	宜蘭縣羅東鎮中正北路 48 號 1 樓	(03)953-4888
新竹	新竹市東區三民路 9 號 2 樓之一	(03)525-5151
竹科	新竹市北區中正路 158 號 3 樓	(03)522-1177

名稱	地 址	電 話
科園	新竹市東區光復路一段 273 號 1 樓	(03)668-6599
竹北	新竹縣竹北市仁義路 193 號 2 樓	(03)555-2233
湖口	新竹縣湖口鄉達生路 15 號 2 樓	(03)590-7766
新豐	新竹縣新豐鄉建興路一段 106 號	(03)557-5566
竹東	新竹縣竹東鎮朝陽路 9 號 2 樓	(03)595-8588
海華	桃園縣中壢市環北路 421 號 1 樓	(03)433-6989
平鎮	桃園縣平鎮市環南路二段 11 號 4 樓	(03)495-3537
桃園成功	桃園縣桃園市成功路一段 32 號 14 樓	(03)333-6622
長庚	桃園縣龜山鄉復興一路 227 號地下 1 樓	(03)327-5000
南崁	桃園縣蘆竹鄉中正路 308 號 1 樓	(03)312-9933
頭份	苗栗縣頭份鎮中華路 916 號 4 樓	(037)591-888
苗栗	苗栗縣苗栗市中正路 458 號 2 樓	(037)321-300
台中	台中市中區民族路 50 號 5 樓	(04)2227-8011
中港	台中市西區中正路 478 號 8 樓	(04)2201-9588
文心	台中市北屯區文心路 4 段 875 號 2 樓	(04)2246-6168
西屯	台中市西屯區華美西街二段 311 號 1 樓	(04)2315-0888
大業	台中市南屯區大業路 179 號 1 樓	(04)2321-8877
大里	台中市大里區中興路二段 127 號 2 樓	(04)2486-6988
豐中	台中市豐原區豐中路 13 號 7 樓	(04)2520-9000
東勢	台中市東勢區豐勢路 297 號 4 樓	(04)2587-7111
彰化	彰化縣彰化市和平路 57 號 7 樓	(04)724-8800
彰化和平	彰化縣彰化市和平路 57 號 8 樓	(04)727-8827
員林	彰化縣員林鎮中山路二段 100 號 6 樓	(04)839-9988
嘉南	嘉義市西區垂楊路 620 號 4 樓	(05)227-6879
嘉義	嘉義市東區文化路 85 號 5 樓	(05)227-2700
虎尾	雲林縣虎尾鎮德興路 16 號 6 樓	(05)633-3581
斗六	雲林縣斗六市永安路 46 號 3 樓	(05)537-6688
北門	台南市中西區北門路一段 101 號 4 樓	(06)222-8777
永華	台南市中西區永華路一段 32 號 3 樓	(06)220-5570
台南	台南市東區林森路一段 395 號 3 樓	(06)234-7622
府城	台南市北區成功路 294 號 3 號	(06)220-3458
永康	台南市永康區中山南路 1042 號 1 樓	(06)203-8899
七賢	高雄市新興區七賢一路 249 號 3 樓	(07)236-2700
三多	高雄市苓雅區中華四路 47 號 3 樓	(07)338-3288
高雄	高雄市苓雅區中正二路 74 號 4 樓	(07)222-3211
北高雄	高雄市鼓山區明華路 315 號 1 樓	(07)555-5679
前鎮	高雄市前鎮區一心二路 128 號 3 樓之一	(07)336-6555
三民	高雄市三民區九如二路 366 號 3 樓	(07)321-6000
岡山	高雄市岡山區公園東路 47 號	(07)623-3600

名稱	地 址	電 話
鳳山	高雄市鳳山區維新路 128 號 1 樓	(07)719-8899
屏東	屏東縣屏東市自由路 188 號 3 樓	(08)765-7000
內埔	屏東縣內埔鄉東寧村平昌街 5 號 1 樓	(08)769-0888
東港	屏東縣東港鎮中山路 2 號	(08)833-6565
台東	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

