



普通股股票代碼：6008

中信證券股份有限公司

民國九十五年年報

查詢網址：<http://newmops.tse.com.tw>

中信證券股份有限公司 編製

中華民國九十六年四月三十日刊印

一、本公司發言人、代理發言人：

發 言 人：總經理室資深協理盛嘉珍 聯絡方式：(02)2181-8888 Janets@kgi.com.tw
代理發言人：財務部協理黃碧玲 聯絡方式：(02)2181-8888 Jenny.huang@kgi.com.tw

二、公司聯絡處：

名 稱	地 址	電 話	名 稱	地 址	電 話
總 公 司	台北市明水路 700 號	(02)2181-8888	長庚分公司	桃園縣龜山鄉復興一路 227 號 B1	(03) 327-5000
城中分公司	台北市博愛路 35 號 2 樓	(02)2361-6789	南崁分公司	桃園縣蘆竹鄉中正路 308 號 1 樓	(03) 312-9933
大直分公司	台北市明水路 591 號	(02)8509-8288	台中分公司	台中市民族路 50 號 5 樓	(04)2227-8011
中山分公司	台北市中山北路二段 96 號 B1	(02)2521-5001	大業分公司	台中市大業路 179 號 1-2 樓	(04)2321-8877
復興分公司	台北市復興北路 167 號 4 樓	(02)2718-0718	豐中分公司	台中縣豐原市豐中路 13 號 7 樓	(04)2520-9000
松山分公司	台北市八德路四段 678 號 3 樓	(02)2753-4567	彰化分公司	彰化市和平路 57 號 8 樓	(04) 727-8827
信義分公司	台北市復興北路 167 號 14 樓	(02)2719-5528	嘉義分公司	嘉義市文化路 85 號 5-6 樓	(05) 227-2700
古亭分公司	台北市和平東路一段 180 號 5 樓	(02)2369-8989	虎尾分公司	雲林縣虎尾鎮德興路 16 號 6 樓	(05) 633-3581
士林分公司	台北市文林路 338 號 2 樓	(02)2880-5151	府城分公司	台南市成功路 294 號 3 號	(06) 220-3458
基隆分公司	基隆市仁一路 259 號 3-4 樓	(02)2420-2111	台南分公司	台南市林森路 1 段 395 號 3 樓	(06) 234-7622
板橋分公司	台北縣板橋市中山路一段 293-2 號 B1	(02)2959-2958	高雄分公司	高雄市中正二路 74 號 4-5 樓	(07) 222-3211
汐止分公司	台北縣汐止市新興路 3 號 7 樓	(02)2648-5959	前鎮分公司	高雄市一心二路 128 號 3 樓之 1	(07) 336-6555
永和分公司	台北縣永和市中正路 588 號 5 樓	(02)2232-4567	三民分公司	高雄市九如二路 366 號 3 樓	(07) 321-6000
三重分公司	台北縣三重市正義北路 208 號 3 樓	(02)2983-8833	岡山分公司	高雄縣岡山镇公園東路 47 號	(07) 623-3600
新莊分公司	台北縣新莊市四維路 21 號 5 樓	(02)2201-9898	內埔分公司	屏東縣內埔鄉東寧村平昌街 5 號 1 樓	(08) 769-0888
林口分公司	台北縣林口鄉中山路 97 巷 12 號 3 樓	(02)2603-3999	東港分公司	屏東縣東港鎮中山路 2 號 1-3 樓	(08) 833-6565
新竹分公司	新竹市三民路 9 號 2 樓之 1	(03) 525-5151			
中壢分公司	中壢市裕民街 24 號 1 樓	(03) 425-0001			
桃園分公司	桃園市成功路一段 32 號 14 樓	(03) 333-6622			

三、股票過戶機構：

股票過戶機構	中信證券股份有限公司股務代理部		
地 址	台北市博愛路35號4樓	電 話	(02)2361-0262
網 址	http://www.kgi.com.tw		

四、最近年度財務報告簽證會計師：

事務所名稱	致遠會計師事務所		
會計師姓名	陳慕賢、林秀湄		
地 址	台北市基隆路一段333號9樓	電 話	(02)2720-4000
網 址	http://www.ey.com		

五、海外有價證券掛牌買賣交易場所名稱及查詢該海外有價證券資訊方式：無

六、公司網址：<http://www.kgi.com>

目 錄

壹、 致股東報告書	1
一、 九十五年營業報告.....	1
二、 九十六年度營業計畫概要.....	3
貳、 公司簡介	4
參、 公司治理報告	5
一、 公司組織.....	5
二、 董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料.....	10
三、 公司治理運作情形.....	23
四、 會計師公費資訊.....	32
五、 更換會計師資訊.....	32
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.....	32
七、 九十五年及截至九十六年四月十七日停止過戶日止，董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形.....	32
八、 持股比例占前十大股東間互為財務會計準則公報第六號關係人關係之資訊.....	36
九、 公司、公司之董事、監察人、經理人及公司直接或間接控制之事業對同一轉投資事業之持股數及綜合持股比例.....	37
肆、 募資情形	38
一、 資本及股份.....	38
二、 公司債、特別股、海外存託憑證及員工認股權憑證辦理情形.....	43
三、 併購或受讓其他公司股份發行新股辦理情形.....	43
四、 資金運用計畫執行情形.....	44
伍、 營運概況	45
一、 業務內容.....	45
二、 市場及產銷狀況.....	50
三、 從業員工人數、平均服務年資、平均年齡及學歷分布情形.....	53
四、 環保支出資訊.....	53
五、 勞資關係.....	53
六、 重要契約.....	55
陸、 財務概況	56
一、 最近五年度簡明資產負債表、損益表及會計師查核意見.....	56
二、 最近五年度財務比率分析.....	58
三、 九十五年財務報告之監察人審查報告.....	62
四、 九十五年財務報表.....	63
五、 九十五年經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表.....	173
六、 九十五年及截至年報刊印日止，公司及關係企業發生財務週轉困難情事.....	

及對本公司財務狀況之影響·····	271
柒、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險事項	271
一、財務狀況之檢討與分析·····	271
二、經營結果之檢討與分析·····	272
三、現金流量之檢討與分析·····	272
四、重大資本支出之檢討與分析·····	273
五、最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計劃及未來一年投資計劃·····	273
六、風險事項·····	274
七、其他重要事項·····	277
捌、特別記載事項 ·····	278
一、關係企業相關資料·····	278
二、九十五年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形·····	292
三、九十五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·····	292
四、其他必要補充說明事項·····	292
玖、九十五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 ·····	292

壹、致股東報告書

歷經九十四年的嚴苛挑戰後，九十五年全球景氣明顯回溫，主因有賴油價及原物料價格走穩，使得全球通膨及升息壓力趨緩，企業獲利因而頻傳佳績，推升國際股市上揚。台灣市場在九十五年受惠於全球景氣好轉，帶動國內經濟成長率達5%；而股市方面，則在國內、外投資人持續看好台股後勢，加權股價指數由6,424.06點攀升至7,823.72點，全年漲幅達21.78%，全年平均日交易量放大至新台幣1,192億元，較九十四年的平均交易量新台幣902億元增加約32.15%，KGI中信證券也因此交出了一張漂亮的成績單。九十五年稅後淨利新台幣26.56億元，每股盈餘新台幣1.06元，獲利創下歷史新高；海外子公司之營運績效獲利超過新台幣8億元，獲利貢獻度達30%以上，已成為獲利之重要來源，也使KGI中信證券邁向區域型投資銀行之列。

KGI中信證券九十五年複委託業務業績居同業之冠。在商品開發方面，九十五年權證之發行量達新台幣29.75億元，市佔率為9.61%，位居市場第2名。在投資銀行業務方面，KGI中信證券的多元發展策略已經在實質績效上展現出亮麗的成果，九十五年國內公司購併財務顧問總案件金額顯示，KGI中信證券在國內購併市場的市佔率達16.83%，市場排名第3名，各項業務表現均有不錯的表現。

展望九十六年，預期全球經濟仍以相當穩健的步伐繼續向前邁進，KGI中信證券將持續以提升獲利與追求區域綜效為主軸，期許成為立足亞洲、放眼全球的區域型投資銀行。因為我們深信，具國際觀點的策略，才能為公司追求長期獲利，為股東創造最大權益。

一、九十五年度營業報告

(一)九十五年度營業計畫實施成果

1. 經紀業務

截至九十五年底，全省共有34個營業據點，獲利新台幣22.7億元，市佔率為4.13%，排名第8名，KGI中信證券單點市佔率0.112%，高於前十五大券商平均值0.083%，單點市佔率為前十大券商第一。複委託業務連續5年蟬連市場第1名，成交金額達新台幣300餘億元，較九十四年足足成長70%，卓越表現有目共睹。電子交易市佔率由九十年之0.47%躍升為九十五年之1.0%，排名由第5名升為第4名。

2. 承銷業務

在債券承銷業務方面，KGI中信證券承銷獲利新台幣3.5億元，在九十五年包銷公司債、國內金融債之件數為24件，總銷售金額達新台幣257.9億元，市佔率9%，為同業第5名，市佔率較九十四年小幅提升。在股票承銷業務方面，KGI中信證券主辦初級承銷金額為新台幣7.5億元，市佔率1.66%，次級承銷市場主辦金額為新台幣63.5億元，市佔率4.4%，承銷件數整體較九十四年減少，主要是因應主管機關承銷新制之實施，為加強風險控管及盈

餘品質，在案件篩選趨於嚴格，九十五年承銷業務獲利合計達新台幣 4.8 億元，為同業第 3 名，每名員工貢獻度為市場排名第 2 名。

3. 自營業務

九十五年度之股票及債券自營業務獲利達新台幣 19.8 億元。公債、金融債、公司債、國外債等買賣斷交易量達新台幣 2,838 億元，市佔率 3.17%，為市場主要交易券商之一。

4. 衍生性金融商品業務

九十五年度共計發行 128 檔權證，發行金額近新台幣 29.8 億元，市佔率 9.61%，市場排名第二。另結構型商品部份，九十五年度承作之契約名目本金為新台幣 14.1 億元，並開發出數種新型態之商品，除展現專業的產品設計能力外，並能滿足客戶多元化的需求。此外，KGI 中信證券在利率衍生性金融商品業務方面，屬利率交換部份以 22.5% 之市佔率，躍居市場第一；在轉換公司債資產交換的業務上，也以 20.56% 之市佔率，位居同業第二。此外，亦於九十五年初開始從事海外債票券交易，並具備 CDS 避險交易經驗，希望藉由累積眾多的新種商品經驗，能領先同業，洞燭先機。

(二) 九十五年度財務收支及獲利能力分析

九十五年國內證券市場因國內外經濟景氣復甦而大幅成長，KGI 中信證券持續於多項商品之創新及承作案量拔得頭籌，亞太區域佈局綜效亦明顯呈現，其中韓國、香港獲利貢獻均有明顯成長。累計九十五年度營業收入為新台幣 8,069,423 仟元，營業成本為新台幣 1,550,415 仟元，營業毛利為新台幣 6,519,008 仟元，營業費用新台幣為 3,782,048 仟元，營業外收支淨額新台幣 602,883 仟元，稅前淨利為新台幣 3,339,843 仟元，扣除所得稅新台幣 700,706 仟元及會計原則變動之累計影響數新台幣 17,276 仟元，稅後淨利為新台幣 2,656,413 仟元。九十五年度股東權益報酬率為 8.17%，資產報酬率 3.13%，稅前純益佔實收資本比率為 13.16%，稅後純益率為 28.67%，每股稅後盈餘為新台幣 1.06 元。

(三) 研究發展狀況

繼九十四年第 3 季與韓國第 6 大證券公司 Mirae Asset Securities 策略聯盟進行證券研究合作後，KGI 中信證券研究部於九十五年更進一步擴編香港及泰國之研究團隊，大幅增加 KGI 中信證券在亞太區法人經紀業務的實力，目前 KGI 中信證券整體亞太研究團隊產業研究人員超過 50 人，密集追蹤約 380 家上市公司。KGI 中信證券的研究品質持續受到國內外法人機構肯定，連續 3 年在 Asiamoney 雜誌舉辦之國際專業投資機構票選中名列台灣區最佳本地證券經紀商，九十五年台灣研究排名更躍升至全體內外資券商第 5 名，超越多家外資券商，KGI 中信證券的亞太區整體研究團隊並在數百家券商中排名第 15 名，是台灣券商中的佼佼者。相信經由優質之研究團隊、完整之區域資源

與差異化之研究系統，將可繼續發揮 KGI 中信證券在大中華地域與產業研究的專長，有效地在個股、類股和主要市場上的研究上建立領導地位。

二、九十六年度營業計畫概要

九十六年度各項業務之發展重點如下：

- (一) 追求均衡穩定之獲利，整合公司內外部商品資源與通路，建立跨國商品交易平台，藉以提供投資人高品質全方位跨國理財服務。
- (二) 持續厚植金融創新能力，提供專業設計之客製化產品。另搭配嚴謹風險管理機制及主管機關開放時程，籌備各式新種業務取得市場先機，提升業務多元性並追求獲利。
- (三) 善用亞太地區佈局優勢，深耕區域市場，積極發展投資銀行業務，配合企業客戶各階段業務成長需求，將企業理財服務拓展至亞洲各主要新興金融市場，成為台灣與國際資本市場雙向接軌之橋樑。

董事長 陳 冲

總經理 曾錦隆

貳、公司簡介

設立日期及沿革

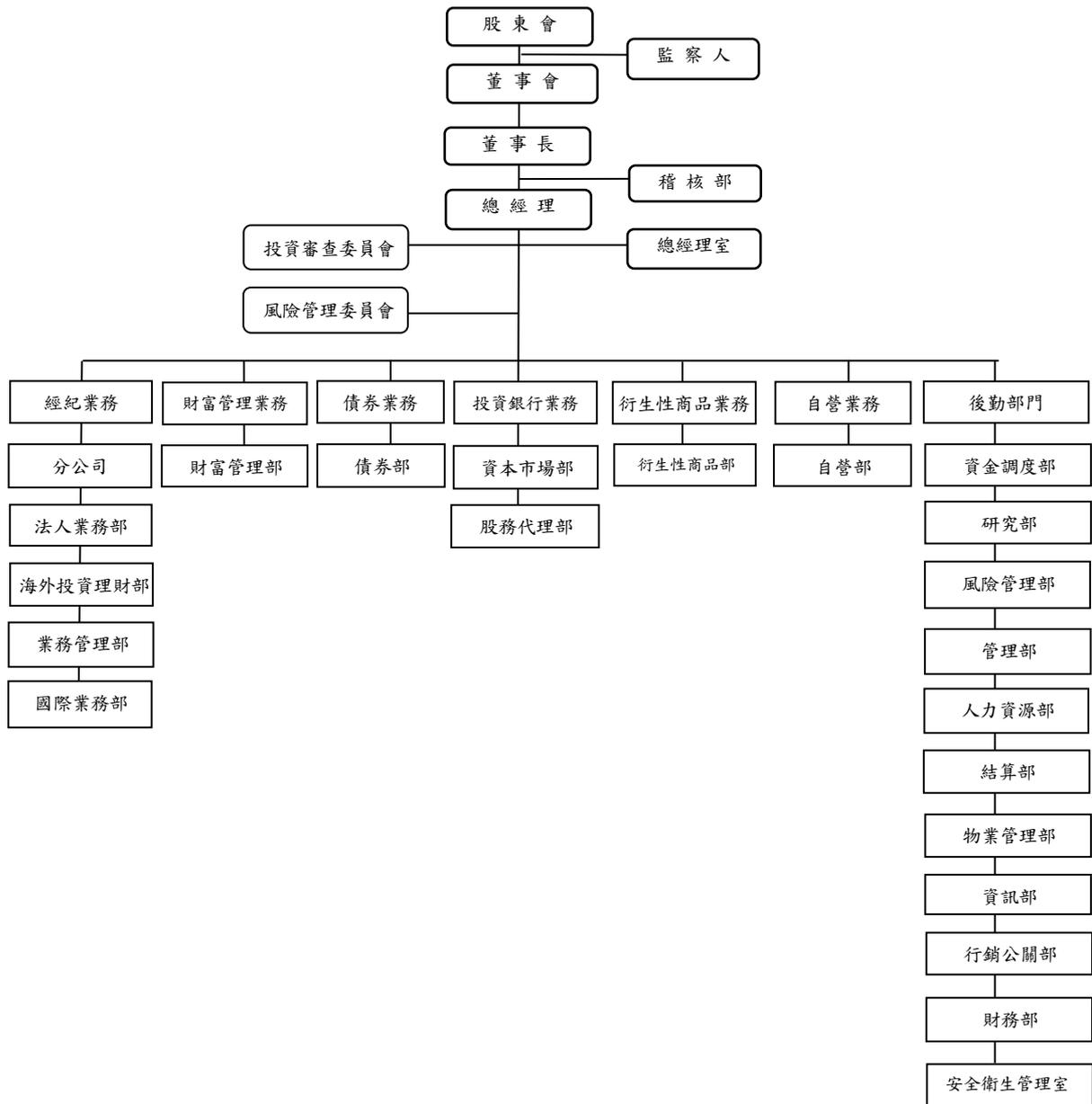
- 民國 77 年 9 月 中信證券股份有限公司成立，資本額新台幣十億元。
- 民國 80 年 9 月 經中央銀行核准為第一家券商辦理公債交易之公債交易商。
- 12 月 經證管會核准各分公司開辦債券店頭買賣業務。
- 民國 84 年 12 月 股票正式於櫃檯市場掛牌買賣。
- 民國 85 年 7 月 發行本公司第一次(無擔保)公司債新台幣六億元，為國內首先發行公司債之證券商。
- 民國 86 年 2 月 轉投資之「和信證券投資顧問股份有限公司」開業，資本額五千萬元。
- 3 月 轉投資「富昱(維京群島)控股公司」設立。
- 6 月 轉投資「中信期貨經紀股份有限公司」。
- 10 月 獲准發行認股權證。
- 12 月 獲准經營期貨交易輔助人業務。
- 民國 87 年 7 月 取得期貨交易人身分資格，得以從事台灣股價指數期貨避險交易。
- 民國 88 年 8 月 開辦語音下單業務。
- 開辦受託買賣外國有價證券業務。
- 民國 89 年 11 月 獲准兼營期貨自營業務。
- 民國 90 年 4 月 轉投資「凱基證券投資信託股份有限公司」。
- 10 月 更換公司企業識別標誌為「KGI 中信證券」。
- 民國 91 年 2 月 獲准經營新台幣利率交換業務。
- 4 月 取得轉換公司債資產交換交易商資格。
- 8 月 取得選擇權分拆轉賣交易商資格。
- 11 月 合併仁信、大亞及豐源證券公司。
- 民國 92 年 7 月 發行第一次海外可轉換公司債。
- 取得結構型商品承作資格。
- 9 月 轉增資子公司「富昱(維京群島)控股公司」。
- 10 月 合併台育綜合證券公司。
- 12 月 再次轉增資子公司「富昱(維京群島)控股公司」。
- 民國 93 年 3 月 轉投資之「中信期貨經紀股份有限公司」更名為「中信期貨股份有限公司」。
- 4 月 長期信用評等獲中華信用評等公司調升為 twBBB。
- 7 月 取得核准經營連結海外金融商品之結構型商品業務。
- 8 月 成為首家取得債券選擇權業務執照之證券商。
- 9 月 轉投資之「和信證券投資顧問股份有限公司」更名為「凱基證券投資顧問股份有限公司」。
- 12 月 長期信用評等獲中華信用評等公司調升為 twA-。
- 民國 94 年 4 月 獲惠譽信用評等公司給予國內長期信用評等 A+(tw)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 3 月 取得款項借貸業務資格。

參、公司治理報告

一、公司組織

(一)組織系統

1. 組織結構



2. 主要部門所營業務

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

部 門 別	職 掌
	策劃上市/上櫃公司國內及國外拜訪活動。
海外投資理財部	<p>受國、內外法人及國內自然人委託買賣經証期會核可之海外有價證券。</p> <p>財富管理商品之研究、引進、資產組合及買賣流程設計，包括：</p> <ul style="list-style-type: none"> -- 國外交易所掛牌商品(股票、ETF、認購及認售權証) -- 海外債券(國外信用機構評級 BBB 級以上) -- 結構型票據 -- 海外基金 <p>開發客戶及協助分公司營業同仁推廣海外金融商品。</p>
國際業務部	<p>受外國法人及自然人委託買賣有價證券。</p> <p>開發及拜訪外資法人投資機構。</p> <p>海外金融商品之協銷。</p> <p>提供外國法人及自然人投資上市及上櫃股票之研究分析報告。</p>
業務管理部	<p>分析統計交易市場、投資者結構及競爭同業狀況。</p> <p>從財務、折讓與獎金管理面向分析營運績效。</p> <p>協調專案行銷之計畫、執行與效益評估。</p> <p>分公司各項證照申請及換發事宜。</p> <p>協助分公司人員管理，包括招募、教育訓練及績效考核。</p> <p>彙總分公司基本資料並輔助各項例行與異常管理。</p> <p>推行經紀交易內控措施，控管信用風險，並追蹤與管理作業流程。</p> <p>推動基金、權證、期貨及保險等商品之銷售。</p> <p>規劃與管理電子交易。</p> <p>客服中心。</p>
債券部	<p>公債初級市場標售。</p> <p>公司債、金融債(含 supra)、資產證券化商品初級市場輔導銷售。</p> <p>公債、公司債、金融債(含 supra)、資產證券化商品次級市場(含營業處所)</p> <p>自營交易與受託買賣。</p> <p>債券附條件交易。</p> <p>債券遠期交易。</p> <p>可轉換公司債資產交換交易。</p> <p>連結利率之結構型商品交易。</p> <p>債券/利率衍生性金融商品交易與研發。</p> <p>其他經主管機關核准之業務。</p>
資本市場部	<p>公開發行公司申請上市櫃 IPO 之推廣、專業輔導及承銷。</p> <p>擔任興櫃市場推薦證券商。</p> <p>IPO 股權規劃、價量規劃、法令諮詢、財務諮詢等相關顧問服務。</p> <p>普通股、特別股現金增資、國內外轉(交)換公司債、海外存託憑證、附認股權公司債、附認股權特別股等有價證券之規劃與承銷。</p> <p>國內外釋股與公開招募。</p> <p>企業籌資規劃財務顧問。</p> <p>企業投資規劃財務顧問。</p> <p>企業併購規劃財務顧問。</p> <p>企業股權規劃財務顧問。</p>

部 門 別	職 掌
	提供客戶企業價值評估、企業併購策略分析、承銷案訂價分析、總體經濟及產業分析。 辦理承銷有價證券之通路配售、協助資本市場客戶舉辦法說會。
股務代理部	股東基本資料及股權之登記及異動。 股東名簿與帳冊編製與管理。 股票保管、換發、簽證及交付。 股東會之召開、現金股利與股票股利之發放。 現金增資股票之事務、可轉換公司債之轉換。 年度扣繳、申報稅務作業。 相關法令規定之諮詢與提供。 其他經主管機關核准之股務事項。
衍生性商品部	認購(售)權證業務之規劃與發行。 承作轉換公司債資產交換交易。 結構型商品業務之規劃與交易。 從事衍生性金融商品相關交易。 衍生性金融商品之研究與開發。 衍生性商品之銷售。
自營部	以公司自有資金從事金融商品投資，並以追求絕對報酬為目標。 資金控管、產業研究及交易計劃之擬定。
資金調度部	公司授信額度之建立與維護。 公司資金之調度與運用。 降低資金成本。 管理資金流動性的風險。 以上作業除中信證券外，尚包括國內子公司(包括中信期貨、凱基投顧等)及海外子公司資金調度的管理。
研究部	國內外經濟、金融、產業動態與證券情勢之研究分析。 國內外公開發行及上市、上櫃公司之研究分析。 提供自營及經紀部門證券投資資訊等相關服務。 投資刊物、各項研究資料之撰寫與編輯及不定期推出區域整合性的產業研究報告。 支援承銷、企業理財業務推廣及籌資。 透過舉辦法人說明會、一對一簡報、電話會議，以及安排赴香港、新加坡、美國、歐洲的海外投資說明會等方式，提供國內外法人客戶全面性的服務。
風險管理部	建立各類交易風險管理架構。 研擬風險管理運作組織架構。 研訂風險管理政策與風險管理辦法，並提交風險管理委員會審議。 評估與認定風險性資產，有效分配資源，創造資本效益極大化。 開發風險管理系統，掌握風險管理之精準與效率。 持續追蹤與監控市場與信用風險。
管理部	自營、承銷及資金調度相關結算交割作業。 有價證券保管及往來銀行帳戶之管理。
結算部	客戶買賣國內外證券之交割結算作業及帳務處理。

部 門 別	職 掌
財務部	<p>經紀業務之後檯帳務規劃與執行。</p> <p>帳務會計：各金融商品的會計處理、員工薪資支付、資金運用、費用請款、編製各項表報及稅務申報。</p> <p>資本規劃：協助辦理轉增資、短長期資本等評估計畫、協調與執行主管機關有關財務之規範、績效分析與管理、評估損益因素及建議改善方案。</p> <p>財務管理與風險控管：制定預算編列辦法、編製管理性報表。</p> <p>平衡計分卡：建立平衡計分卡與相關會計帳務制度、推行ABC (Activity Based Cost)制度。</p> <p>協助年度預算編列，制定 KGI 各國適用之費用及預算政策與標準，主導年度預算之編列及修正。</p> <p>確保適當的成本分配（後勤部門、亞洲區總部）及合理的內部費用分攤。</p> <p>每月檢視公司財務狀況，並分析各國在經營計畫與部署上，經營績效與預算及前期之比較。</p> <p>與亞洲區主管密切合作，參與其經營發展並協助業績目標的達成。</p> <p>研究國內資本適足率等有關財務法令規定。</p> <p>對於新產品推出提供意見。</p> <p>協調及執行移轉計價。</p> <p>協助中信證券信用評等，負責投資人關係維繫。</p>
物業管理部	<p>庶務、採購管理。</p> <p>總、分公司辦公及營業場所之營繕工程。</p> <p>凱基金融大樓員工餐廳。</p> <p>駐警隊之成立與管理、以及服務中心的設置。</p>
資訊部	<p>經紀系統：包括台股、期貨系統、海外股票系統、CRM 系統等，滿足客戶交易所有流程的資訊需求。</p> <p>後勤系統：包括人事薪資、財務、電子公文、內部網站、績效管理等，滿足公司內部管理所有流程的資訊需求。</p> <p>自營系統：包括自營交易、衍生性商品以及債券等系統，滿足公司自營交易項目所有流程的資訊需求。</p> <p>公共系統：包括網路管理、系統的維護、資料備份等，建置並維護所有系統運作所需要的網路及系統環境。</p>
行銷公關部	<p>公司形象塑造。</p> <p>業務商品行銷企劃。</p> <p>國內外媒體與公關活動。</p> <p>亞太區行銷公關之資源整合與管理。</p>
人力資源部	<p>招募公司營運與發展所需各種人才。</p> <p>規劃及執行員工薪資福利相關政策與辦法。</p> <p>建立員工訓練發展體系，提供員工學習與成長環境。</p> <p>維繫良好員工關係，協助塑造健全組織文化。</p>

二、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

1. 董事及監察人

單位：股

96年4月30日

(1) 董事及監察人資料

職稱	姓名	選(就)任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股數 (註2)		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	持比率 %	股數	持比率 %	股數	持比率 %	股數	持比率 %			職稱	姓名	關係
董事長	和韋投資股份有限公司 代表人：陳冲 (註1)	94.06.10	三年	92.06.10	44,204,750	1.79	45,530,892	1.79	0	0	0	0	財政部金融局長、 常務次長、政務次 長、臺灣證券交易 所董事長、合作金 庫銀行董事長等	無	無	無	無
董事	健基投資股份有 限公司 代表人：曾錦隆 (註1)	94.06.10	三年	90.12.04	79,753,589	3.22	82,146,196	3.24	546,350	0.02	0	0	中信證券資深副 總經理、中信證券 董事長	合鼎創投董事、新盛創 投董事、聯鼎創投監察 人、中華民國證券商業 同業公會理事、子公司 董事 ： Richpoint Company Ltd.、KG Investments Pacific Ltd.、KGI Alliance Corporation、KGI Ltd.、Pacific Glory Finance One Ltd.、KGI Securities (Thailand) Public Co., Ltd.、KG Investments Holdings Ltd.、KGI International Holdings Ltd.、Retford Global Ltd.、Supersonic Services Inc.、KGI Asia Ltd.、KGI Capital Asia Ltd.、KGI Futures (Hong Kong) Ltd.、KGI Hong Kong Ltd.、KGI International Finance Ltd.、KGI Securities (Hong Kong) Ltd.、KGI Investments Management Ltd..	無	無	無

董事	健基投資股份有限公司 代表人：王慎	94.06.10	三年	90.12.04	79,753,589	3.22	82,146,196	3.24	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	無	無	無	無
董事	健基投資股份有限公司 代表人：謝在豪	94.06.10	二年	90.12.04	79,753,589	3.22	82,146,196	3.24	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	無	無	無	無
董事	和泰投資股份有限公司 代表人：糜以雍	94.06.10	二年	92.06.10	44,204,750	1.79	45,530,892	1.79	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	無	無	無	無
監察人	吳沛蒼	94.06.10	三年	93.06.11	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	無	無	無	無
監察人	吳雅如	94.06.10	三年	93.06.11	194,350	0.01	200,180	0.01	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	無	無	無	無
監察人	日通投資股份有限公司	94.06.10	三年	93.06.11	12,910,064	0.52	13,297,365	0.52	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	無	無	無	無

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

註2：現在持有股數為截至96年4月17日停止過戶日止之股東名簿記載。(公司總股數：2,538,086,216股)

(2)表一：法人股東之主要股東

96年4月30日

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

(3)表二：主要股東為法人者其主要股東

96年4月30日

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

(4)董事及監察人所具專業知識及獨立性情形

96年4月30日

姓名 (註1)	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 獨立董事家 數
	商務、法 務、財務、 會計或公司 業務所須相 關科系之公 私立大專院 校講師以上	法官、檢察官、 律師、會計師或 其他與公司業 務所需之國家 考試及格領有 證書之專門職 業及技術人員	商務、法 務、財 務、會計 或公司業 務所須之 工作經驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	
陳冲		✓	✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		無
曾錦隆			✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		無
王慎			✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		無
謝在豪			✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		無
糜以雍			✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		無
吳沛蒼			✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	無
吳雅如			✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	無
日通投資			✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		無

註1：欄位多寡視實際數調整。

註2：各董事、監察人於選任前二年及任職期間符合下述各條件者，請於各條件代號下方空格中打“✓”。

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

2. 總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

單位:股
96年4月30日

職稱	姓名	選(就)任日期	持有股份(註1)		配偶、未成年子女持有股份(註1)		利用他人名義持有股份	主要經(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	曾錦隆	960418	310,700	0.012%	546,350	0.022%	0	中信證券資深副總經理、中信證券董事長	合鼎創投董事、新盛創投董事、聯鼎創投監察人、中華民國證券商業同業公會理事、子公司董事: Richpoint Company Ltd.、KG Investments Pacific Ltd.、KGI Alliance Corporation、KGI Ltd.、Pacific Glory Finance One Ltd.、KGI Securities (Thailand) Public Co., Ltd.、KG Investments Holdings Ltd.、KGI International Holdings Ltd.、Retford Global Ltd.、Supersonic Services Inc.、KGI Asia Ltd.、KGI Capital Asia Ltd.、KGI Futures (Hong Kong) Ltd.、KGI Hong Kong Ltd.、KGI International Finance Ltd.、KGI Securities (Hong Kong) Ltd.、KGI Investments Management Ltd..	無
資深副總	丁紹曾	910805	545,718	0.022%	0	0.000%	0	大華證券國際部副總經理	子公司董事: Supersonic Services Inc.、Retford Global Ltd.、KGI Securities (Korea) Co.,Ltd.、KGI Global Asset Management Ltd.	無
副總經理	謝在豪	840901	823,180	0.032%	3,277	0.000%	0	中信證券副總經理	無	無
副總經理	楊甲鈞	921013	403,370	0.016%	0	0.000%	0	中信證券經紀部協理	凱基保險經紀人股份有限公司董事長	無
副總經理	張立人	950301	120,000	0.005%	0	0.000%	0	元大京華證券研究部主管	無	無
副總經理	劉慕人	950810	30,000	0.001%	0	0.000%	0	AsiaTech Taiwan Venture Fund 資深副總暨合夥人	無	無
資深協理	羅正岳	900406	137,083	0.005%	0	0.000%	0	宇盟商務科技協理	無	無
資深協理	游文昌	890201	2,106,303	0.083%	0	0.000%	0	行政院經建會副研究員	無	無
資深協理	高永昇	911202	70,886	0.003%	0	0.000%	0	統一證券經理	無	無
資深協理	陳之凡	921013	70,514	0.003%	0	0.000%	0	台育證券副總經理	無	無
資深協理	霍如亮	931001	56,130	0.002%	0	0.000%	0	太平洋證券資深協理	無	無
資深協理	吳文良	921201	100,000	0.004%	0	0.000%	0	大華證券債券部	無	無
資深協理	顏志堅	930524	250,620	0.010%	0	0.000%	0	理律法律事務所律師	子公司董事: KGI Efficient Frontier Ltd.、KGI Securities (Korea) Co., Ltd.、KGI Securities (Thailand) Public Company Ltd.	無
資深協理	盛嘉珍	931001	1,677,247	0.066%	0	0.000%	0	中信證券研究部主管	子公司董事: Richpoint Company Ltd.、KGI Alliance Corp (BVI)、KGI Securities (Hong Kong) Ltd.、KGI Efficient Frontier Ltd.	無
資深協理	宋彪	930105	154,900	0.006%	0	0.000%	0	建宏財務顧問股份有限公司遠東區暨台灣區總經理	子公司董事: Global Treasure Investments Ltd.、Hegemony Pte Ltd.	無

協理	黃麗花	890601	221,600	0.009%	0	0.000%	0	花旗銀行內部稽核	無	無
協理	畢劍如	910301	0	0.000%	0	0.000%	0	港商霸菱證券台灣分公司業務員	無	無
協理	蔡揚威	930426	172,712	0.007%	0	0.000%	0	元大京華證券承銷部經理	無	無
協理	楊惠仁	930607	13,700	0.001%	0	0.000%	0	亞洲證券副總經理	無	無
協理	吳仁傑	930618	220,900	0.009%	0	0.000%	0	台証證券協理	無	無
協理	朱晏民	930802	133,800	0.005%	0	0.000%	0	德意志證券董事	無	無
協理	葉秋蘭	930802	176,200	0.007%	0	0.000%	0	British American Tobacco HR Head	無	無
協理	簡金河	930830	160,984	0.006%	4,184	0.000%	0	台北金融研究發展基金會研究發展處處長	無	無
協理	卓怡如	931001	76,800	0.003%	0	0.000%	0	中信證券資金調度部資深經理	無	無
協理	紀智元	940301	173,650	0.007%	0	0.000%	0	中信銀證券企理部	無	無
協理	洪世璋	940301	117,637	0.005%	0	0.000%	0	大華證券債券部資深經理	無	無
協理	陳鋒川	941017	3,600	0.000%	0	0.000%	0	建華投顧協理	無	無
協理	黃碧玲	940301	70,000	0.003%	0	0.000%	0	國巨股份有限公司經理	子公司董事：KG Investments Pacific Ltd.、KGI Global Asset Management Ltd.、KGI Asia Ltd.、KGI Capital Asia Ltd.、KGI Efficient Frontier Ltd.、KGI International Finance Ltd.、KGI Ltd.、KGI Securities (Hong Kong) Ltd.、KGI Securities (Korea) Co., Ltd.、KGI Securities (Thailand) Public Company Ltd	無
協理	李茂林	950301	55,000	0.002%	0	0.000%	0	和通證券副總經理	無	無
協理	鄭振家	950322	0	0.000%	0	0.000%	0	大華投信金融商品部副總經理	無	無
協理	林禎宏	951124	70,639	0.003%	124	0.000%	0	寶來證券分公司經理人	無	無
協理	陳素嬌	960314	0	0.000%	0	0.000%	0	元大京華證券資深經理	無	無
分公司經理人	蔡美鳳	891213	0	0.000%	0	0.000%	0	鼎富證券副總	無	無
分公司經理人	林清博	880830	481	0.000%	0	0.000%	0	中信證券經理人	無	無
分公司經理人	汪妍君	870218	7,061	0.000%	0	0.000%	0	吉祥證券營業台主管	無	無
分公司經理人	李文華	870226	47,789	0.002%	0	0.000%	0	大同證券營業員	無	無
分公司經理人	許武欽	870603	34,000	0.001%	0	0.000%	0	建弘證券經理人	無	無
分公司經理人	孟繁瑞	890320	140,131	0.006%	0	0.000%	0	周盛證券經理人	無	無
分公司經理人	鄧衍文	890320	227,414	0.009%	0	0.000%	0	安迅資訊工程師	無	無
分公司經理人	林益田	910610	34,620	0.001%	0	0.000%	0	元富證券經理人	無	無
分公司經理人	陳其亨	910925	0	0.000%	0	0.000%	0	中信證券副理	無	無
分公司經理人	楊惠理	911202	3,979	0.000%	0	0.000%	0	元富證券營業員	無	無

分公司經理人	張文榮	920310	84,470	0.003%	0	0.000%	0	寶來證券協理	無	無
分公司經理人	楊國連	920901	22,529	0.001%	0	0.000%	0	太平洋證券經理	無	無
分公司經理人	劉春芳	921006	29,982	0.001%	0	0.000%	0	京華證券襄理	無	無
分公司經理人	林松村	921013	0	0.000%	0	0.000%	0	台育證券經理人	無	無
分公司經理人	蕭嘉文	921013	0	0.000%	0	0.000%	0	台育證券經理人	無	無
分公司經理人	邱秀楨	921013	9,476	0.000%	0	0.000%	0	台育證券經理人	無	無
分公司經理人	林榆煌	921013	418	0.000%	0	0.000%	0	台育證券經理人	無	無
分公司經理人	張簡光裕	921013	10,573	0.000%	0	0.000%	0	台育證券經理人	無	無
分公司經理人	沈光凌	921113	26,150	0.001%	0	0.000%	0	元富證券副理	無	無
分公司經理人	傅梅英	930202	62,683	0.002%	0	0.000%	0	元大證券副理	無	無
分公司經理人	李大博	930301	0	0.000%	0	0.000%	0	金鼎證券營業台主管	無	無
分公司經理人	賴宏榮	930830	1,813	0.000%	0	0.000%	0	中信證券經理人	無	無
分公司經理人	陳學弘	931001	18,700	0.001%	0	0.000%	0	大華證券經理	無	無
分公司經理人	柯丁維	940131	22,760	0.001%	0	0.000%	0	元京證券副理	無	無
分公司經理人	侯廷傑	940131	41,000	0.002%	0	0.000%	0	亞洲證券副總經理	無	無
分公司經理人	張立昇	940627	10,534	0.000%	0	0.000%	0	台育證券經理人	無	無
分公司經理人	賴淑玲	940627	69,955	0.003%	5,364	0.000%	0	中信證券經理人	無	無
分公司經理人	許永華	940830	36,179	0.001%	0	0.000%	0	中信證券經理人	無	無
分公司經理人	卓青峰	940830	10,433	0.000%	924	0.000%	0	中信證券經理人	無	無
分公司經理人	陳福樹	950101	0	0.000%	0	0.000%	0	復華證券經理人	無	無
分公司經理人	袁天心	950125	62,565	0.002%	0	0.000%	0	寶來證券業務經理	無	無
分公司經理人	黃園竣	950428	0	0.000%	0	0.000%	0	復華證券協理	無	無
分公司經理人	洪宜柔	950428	19,000	0.001%	0	0.000%	0	統一證券經理人	無	無
分公司經理人	張正康	951027	20,000	0.001%	0	0.000%	0	日盛證券副理	無	無
財務主管	黃碧玲	940501	70,000	0.003%	0	0.000%	0	國巨股份有限公司經理	子公司董事：KG Investments Pacific Ltd.、KGI Global Asset Management Ltd.、KGI Asia Ltd.、KGI Capital Asia Ltd.、KGI Efficient Frontier Ltd.、KGI International Finance Ltd.、KGI Ltd.、KGI Securities (Hong Kong) Ltd.、KGI Securities (Korea) Co., Ltd.、KGI Securities (Thailand) Public Company Ltd	無
會計主管	黃碧玲	940501	70,000	0.003%	0	0.000%	0	國巨股份有限公司經理	子公司董事：KG Investments Pacific Ltd.、KGI Global Asset Management Ltd.、KGI Asia Ltd.、KGI Capital Asia Ltd.、KGI Efficient Frontier Ltd.、KGI International Finance Ltd.、KGI Ltd.、KGI Securities (Hong Kong) Ltd.、KGI	無

									Securities (Korea) Co., Ltd.、 KGI Securities (Thailand) Public Company Ltd
註：持有股數為截至 96 年 4 月 17 日停止過戶日止之股東名簿記載。(公司總股數：2,538,086,216 股)									

3、最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金

(1)董事之報酬

單位：新台幣仟元
95年12月31日

職稱	姓名 (註1)	董事酬金			A、B及C等三項 總額占稅後純益 之比例			兼任員工領取相關酬金				A、B、C、D及E 等五項總額占稅後 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)		薪賞、獎金及特 支費等(D)		盈餘分配員工紅利(E)		員工認股憑證 得認購股數(F)			本公司	合併報 表內所 有公司
		本公司	合併報 表內所 有公司	本公司 (註2)	合併報 表內所 有公司 (註2)	本公司	合併報 表內所 有公司	本公司	合併報 表內所 有公司	本公司	合併報 表內所 有公司	本公司	合併報 表內所 有公司			
董事長	健基投資股份有限公司 代表人：曾錦隆(註1)															
董事	健基投資股份有限公司 代表人：王慎															
董事	健基投資股份有限公司 代表人：謝在豪	0		44,000	44,000	20	20	1.66%	31,959	31,959	5,720	5,720	0	0	3.07%	3.07%
董事	和韋投資股份有限公司 代表人：蔡以雅															
董事	和韋投資股份有限公司 代表人：盛嘉珍(註1)															0

酬金級距表

給付本公司各個董事酬金級距	董事人數	
	前三項酬金總額(A+B+C)	前五項酬金總額(A+B+C+D+E)
	本公司	合併報表內 所有公司 G 本公司 H
低於2,000,000元		
2,000,000元(含)~5,000,000元		
5,000,000元(含)~10,000,000元	5	5
10,000,000元(含)~15,000,000元		3
15,000,000元(含)~30,000,000元		2
30,000,000元(含)~50,000,000元		
50,000,000元(含)~100,000,000元		
100,000,000元以上		
總計	5	5

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

註2：96年股東常會通過擬議配發之董事酬勞。

註3：此項金額各汽車共計三部其中二部坐車取得成本為3,469仟元，另一部汽車係屬租賃租金共計877仟元

註4：94年度因稅後淨損不分派盈餘，故以93年度董事領取員工紅利所佔比率預估95年度董事之員工紅利配發數。

(2) 監察人之報酬

單位：新台幣仟元
95年12月31日

職稱	姓名	監察人酬金			A、B及C等三項總額占稅後純益之比例	有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金
		報酬(A)	盈餘分配之酬勞(B)(註)	業務執行費用(C)		
監察人	吳沛蒼	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	0
監察人	吳雅如	0	9,000	9,000	364	
監察人	日通投資股份有限公司	0	0	0	364	

酬金級距表

給付本公司各個監察人酬金級距	監察人人數	
	前二項酬金總額(A+B+C)=D	合併報表內所有公司D
低於2,000,000元	2	2
2,000,000元(含)~5,000,000元		
5,000,000元(含)~10,000,000元	1	1
10,000,000元(含)~15,000,000元		
15,000,000元(含)~30,000,000元		
30,000,000元(含)~50,000,000元		
50,000,000元(含)~100,000,000元		
100,000,000元以上		
總計	3	3

註：此項金額為96年股東常會前經董事會通過擬議配發之酬勞。

(3) 總經理及副總經理之酬金

單位：新台幣千元
95年12月31日

職稱	姓名	薪資(A)		獎金及特支費等等(B) (註2)		盈餘分配之員工紅利金額(C) (註3)				A、B及C等三項總額 占稅後純益之比例 (%)		取得員工認股權憑 證數額		有無領取來自子公司以外 轉投資事業酬金
		本公司	合併報表內 所有公司	本公司	合併報表內 所有公司	本公司	合併報表內所有公 司	現金紅利 金額	股票紅利 金額	本公司	合併報表內 所有公司	本公司	合併報表 內所有公 司	
總經理(暫代)	謝在豪													
資深副總經理	曾錦陞(95.4.18 解任)(註1)													
資深副總經理	薛榮(95.6.17 離職)													
資深副總經理	丁紹曾													
副總經理	楊甲鈞	20,947		35,264		7,364		0	7,364	0	2.39%		0	0
副總經理	張立人(95.3.1 升任)													
副總經理	劉慕人(95.8.10 就職)													
副總經理	黃信昌(95.9.1 離職)													
副總經理	簡忠陵(95.10.1 離職)													
副總經理	汪慧蓮(95.11.1 離職)													
副總經理	傅秉坤(95.12.31 離職)													

酬金級距表

給付本公司各個總經理及副總經理酬金級距	總經理及副總經理人數	
	本公司	合併報表內所有公司 D
低於 2,000,000 元	2	2
2,000,000 元 (含) ~ 5,000,000 元	4	4
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元	4	4
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元	1	1
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元		

30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元	
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元	
100,000,000 元以上	
總計	11

註 1：本公司原任董事長曾錦隆於 96 年 3 月 19 日請辭，同日並由本公司聘任為總經理兼執行長。
 註 2：此項金額含汽車共計四部其中三部取得成本為 2,331,000 元，另一部汽車係屬租賃性質金額共計 296,400 元。
 註 3：94 年度因稅後淨損不分派盈餘，故以 93 年度總經理及副總經理以上領取員工紅利所佔比率，預估 95 年度該職級以上之員工紅利配發數。(估算數係以 96 年股東常會前經董事會通過擬議配發之員工紅利金額估算之)

(4) 配發員工紅利之經理人姓名及配發情形

單位：新台幣仟元
 95 年 12 月 31 日

經 理 人	職稱	姓名	股票紅利金額	現金紅利金額 (註)	總計	總額占稅後 純益之比例 (%)
理 人	總經理(暫代)	謝在豪	0	12,712	12,712	0.47%
	資深副總經理	丁紹曾				
	副總經理	楊甲鈞、張立人、劉慕人				
	資深協理	吳文良、霍如亮、羅正岳、陳之凡、高永昇、盛嘉珍、游文昌、宋彪、顏志堅				
	協理	朱晏民、吳仁傑、卓怡如、畢劍如、黃麗花、楊惠仁、葉秋蘭、蔡揚威、簡金河、黃碧玲、陳峰川、洪世瑋、紀智元、李茂林、鄭振家、林禎宏				
	分公司經理人	李文華、沈光凌、汪妍君、孟繁瑞、季大博、林松村、林益田、林清博、林煥煌、邱秀楨、侯廷傑、柯丁維、張文榮、張簡光裕、許武欽、陳其亨、陳學弘、傅梅英、楊國連、楊安煙、劉春芳、蔡美鳳、鄧衍文、蕭嘉文、賴宏榮、賴淑玲、許永華、楊淑雯、陳福樹、張立昇、車青峰、袁天心、張正康、洪宜柔				

註：94 年度因稅後淨損不分派盈餘，故以 93 年度經理人領取員工紅利所佔比率預估 95 年度經理人之員工紅利配發數。(估算數係以 96 年股東常會前經董事會通過擬議配發之員工紅利金額估算之)

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

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

最近二年度支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額占稅後純益比例：

	95 年度		94 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	3.07% (註 1)	3.07% (註 1)	(註 2)	(註 2)
監察人	0.35%	0.35%	(註 2)	(註 2)
總經理及副總經理	2.39%	2.39%	(註 2)	(註 2)

註 1:該項比例之計算係含董事兼副總級以上所領取酬金。

註 2:94 年度稅後虧損，故從略。

三、公司治理運作情形

(一)董事會運作情形資訊
九十五年度本公司董事會共開會二十次【A】，董事及監察人出(列)席情形如下：

職稱	姓名(註1)	實際出(列)席次數【B】	委託出席次數	實際出(列)席率(%)【B/A】(註2)	備註
董事長	健基投資股份有限公司 代表人：曾錦隆	18	2	90%	無
董事	健基投資股份有限公司 代表人：王慎	18	1	90%	無
董事	健基投資股份有限公司 代表人：謝在豪	19	0	95%	無
董事	和韋投資股份有限公司 代表人：糜以雍	13	6	65%	無
董事	和韋投資股份有限公司 代表人：盛嘉珍	18	1	90%	無
監察人	吳沛蒼	0	0	0%	無
監察人	吳雅如	0	0	0%	無
監察人	日通投資股份有限公司	0	0	0%	無

其他應記載事項：

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

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

董事姓名	議案內容(摘要)	應利益迴避原因	參與表決情形	改善措施
盛嘉珍	擬晉升協理盛嘉珍為資深協理	與會董事對議案均無反對意見，故主席裁定通過；惟會議紀錄未詳加記載，故產生全體出席董事同意通過之誤會。另派任環華證金董事一案，因該席次代表人，係代表本公司行使董事相關職權，且其董事酬勞亦歸公司所有，故應無涉利益迴避事宜。		往後遇利害關係議案時，董事應行迴避，會議紀錄亦應明確記載。
糜以雍	指派糜以雍顧問為本公司於環華證券金融股份有限公司之董事代表人			

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

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

註1：董事、監察人屬法人者，應揭露法人股東名稱及其代表人姓名。

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

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

(二)審計委員會運作情形：

本公司尚無設置審計委員會，故不適用之。

(三)公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因

項目	運作情形	與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
一、公司股權結構及股東權益 (一) 公司處理股東建議或糾紛等問題之方式 (二) 公司掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單之情形 (三) 公司建立與關係企業風險控管機制及防火牆之方式	(一) 本公司設有發言人、代理發言人及相關專責人員處理股東建議或糾紛等問題，並將聯絡方式揭露於公司網站投資人專區。 (http://www.kgi.com.tw) (二) 本公司依股東名冊及持股申報資料，實際了解並掌握控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單。 (三) 本公司與關係企業往來，除依主管機關規定辦理外，並設有風險管理委員會負責風險管理政策制定與監督執行，並訂定「背書保證作業程序」、「取得或處分資產處理程序」、「向關係人取得不動產作業程序」、「中信證券股份有限公司與特定公司、集團企業及關係人財務業務往來作業辦法」與「子公司監理辦法」等，以建立適當風險控管機制及防火牆。	符合。 符合。 符合。
二、董事會之組成及職責 (一) 公司設置獨立董事之情形 (二) 定期評估簽證會計師獨立性之情形	(一) 本公司目前尚未設立獨立董事，惟已依據證交法第14條之2及181條之2規定，規劃設置中。 (二) 本公司皆聘任專業、負責且具有獨立性資格之簽證會計師進行查核作業。	本公司配合法令，將於九十六年股東會完成修改公司章程，明訂設置獨立董事事宜，並於九十七年第八屆董監全面改選時設置獨立董事。 符合。
三、監察人之組成及職責 (一) 公司設置獨立監察人之情形 (二) 監察人與公司之員工及股東溝通之情形	(一) 本公司目前尚未設立獨立監察人。 (二) 本公司設置專人可以書件或電子郵件方式與監察人聯繫溝通相關事宜，本公司稽核人員並均定期向監察人報告有關公司財務及業務相關資訊。	本公司監察人均具備執行職務之專業素養，對於公司財務及業務所發揮功能性及專業性，符合獨立監察人精神。 符合。
四、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及信箱等多種管道，提供本公司財務與業務等最新訊息。	符合。
五、資訊公開 (一) 公司架設網站，揭露財務業務及公司	本公司已架設中英文網站，網址為： http://www.kgi.com.tw ，定期或不定期提供財務	符合。

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
治理資訊之情形 (二) 公司採行其他資訊揭露之方式(如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、投資人說明會過程放置公司網站等)	及業務等相關資訊。此外，本公司亦依法定期與不定期於「公開資訊觀測站」申報公司各項財務業務資訊及公司治理運作情形，以落實資訊之公開與透明化。 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。	符合。
六、公司設置提名或薪酬委員會等功能委員會之運作情形	本公司目前尚未設置。	本公司目前設有風險管理委員會及投資審查委員會控管公司短、中、長期經營風險並嚴格執行風險管理機制，且依各項辦法提報董事會審議。
七、公司如依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂有公司治理實務守則者，請敘明其運作與所訂公司治理實務守則之差異情形： 本公司並無另訂公司治理實務守則，謹依證券商公司治理實務守則及上市上櫃公司治理實務守則作為執行公司治理之依據。		
八、請敘明公司對社會責任(如人權、員工權益、環保、社區參與、供應商關係及利害關係人之權利等)所採行之制度與措施及履行社會責任情形： <ol style="list-style-type: none"> 1. 環保與供應商方面： 公司嚴選合格廠商積極執行資源分類及廢料回收，以維護環境衛生，使其無污染環境之虞。另外，對於採購時供應商之選擇以能提供RoHS、WEEE認證或證明之廠商，始給予優先議價權。 2. 社區參與： 本公司長年來致力於社會公益贊助，以企業公民之立場回饋社會，並期藉此實現企業存在之價值並善盡社會責任。近年來所參與之公益活動包括定期贊助點燃生命之火活動、不定期以企業捐贈及員工慈善義賣方式援助台東及恆春基督教醫院，藉由與各慈善社團合作，將捐助之財物資源擴及社會每個角落。同時本公司將同仁對外部社群之貢獻，列為年度職能評量項目之一，藉以鼓勵同仁對社會責任之重視及參與。 3. 人權、員工權益： 本公司對於人權、員工權益等，均依照勞動基準法及相關勞動法令辦理，並設立人力資源政策委員會，負責規劃、制定及處理重大人事政策及議題，運作多年來，績效卓著。本公司除了秉持客觀、公正原則實施員工績效管理制度外，並建立完善教育訓練體系，透過自辦及外部訓練課程，提供同仁在專業成長方面，豐富之學習資源。另外，本公司同時也提供員工舒適及安全之工作環境，提供多項福利措施，以幫助員工兼顧工作與生活之均衡、及身心之健全與成長。 		
九、其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊： (一) 董事及監察人進修情形：本公司不定期提供董事及監察人公司治理相關專業知識及進修課程，並由董監事視其職務上所需要專業素養報名參加以持續進修。		

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
----	------	----------------------

(二) 董事出席及監察人列席董事會情形:九十五年度本公司董事會共開會二十次【A】，詳細內容如下:

職稱	姓名(註1)	實際出(列)席次數【B】	委託出席次數	實際出(列)席率(%)【B/A】(註2)	備註
董事長	健基投資股份有限公司 代表人：曾錦隆	18	2	90%	無
董事	健基投資股份有限公司 代表人：王慎	18	1	90%	無
董事	健基投資股份有限公司 代表人：謝在豪	19	0	95%	無
董事	和韋投資股份有限公司 代表人：糜以雍	13	6	65%	無
董事	和韋投資股份有限公司 代表人：盛嘉珍	18	1	90%	無
監察人	吳沛蒼	0	0	0%	無
監察人	吳雅如	0	0	0%	無
監察人	日通投資股份有限公司	0	0	0%	無

(三) 風險管理政策及風險衡量標準之執行情形：

本公司設有獨立之風險管理委員會與風險管理部，負責監督與推動風險管理，以達到平衡風險與報酬之目的。風險管理委員會成員涵蓋利潤單位與後台資深行政主管，集合專業經理人共同協調與執行風險管理事務。本公司目前已完成建置市場風險與信用風險管理機制，由風險管理部監控所有交易部位，並已納入系統計算風險值(VaR)。本公司以專業先進之財務工程技術，總額控管公司整體風險並有效掌握與發揮資本使用效率。此外，在作業流程控管上，亦明訂各式作業辦法，規範標準流程，以降低潛在作業風險。並於公司網頁上設置風險管理相關資訊及知識，提升同仁對風險管理之認知。

(四) 保護消費者或客戶政策之執行情形：

本公司設有客服專線，並設有專人處理相關事宜。

(五) 董事對利害關係議案迴避之執行情形：

1. 本公司迄今未有因董事本身利害關係致損及公司利益之情事，惟將加強提醒若有涉及董事利害關係之議案時，董事應自行迴避。
2. 有關本公司擬派任糜以雍先生為環華證券金融股份有限公司董事一案，因該席次代表人，係代表本公司行使董事相關職權，且其董事酬勞亦歸公司所有，故應無涉利益迴避事宜。
3. 有關擬晉升盛嘉珍女士為資深協理議案，與會董事對議案均無反對意見，故主席裁定通過；惟會議紀錄未詳加記載，故產生全體出席董事同意通過之誤會。往後若有利害關係之議案時，董事應自行迴避，會議紀錄亦應明確記載。

(六) 公司為董事及監察人購買責任保險之情形：本公司自九十三年七月起已為董事及監察人購買責任險。

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

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

(四)公司如訂有公司治理守則及相關規章揭露：

本公司訂有「股東會議事規則」、「董事會議事規則」、「董事及監察人選舉辦法」、「中信證券股份有限公司與特定公司、集團企業及關係人財務業務往來作業辦法」等公司治理相關規章，並已將內容揭露於公開資訊觀測站公司治理專區。

(五)其他足以增進對公司治理情形瞭解之重要資訊：無。

(六)內部控制制度執行狀況:

1. 內部控制制度聲明書

中信證券股份有限公司

內部控制制度聲明書

日期：96年3月15日

本公司民國95年1月1日至95年12月31日之內部控制制度，依據自行檢查的結果，僅聲明如下：

- 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、本公司係依據行政院金融監督管理委員會證券期貨局訂頒「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，認為本公司上開期間的內部控制制度(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96年3月14日董事會通過，出席董事 5人(含委託出席1人)，全數同意本聲明書之內容，併此聲明。

中信證券股份有限公司

董事長：曾新隆

簽章

總經理：謝在昌

簽章

2. 會計師專案審查報告：本公司九十五年度並無委託會計師專案審查內部控制制度。

(七)九十五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. 財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心於九十五年四月二十四日至本公司前鎮分公司專案查核，發現業務員曾曲綸接受客戶當面委託買進茂迪股票，惟委託書未經客戶簽章，致違反該中心業務規則第六十二條第二項第一款之規定，暫停曾曲綸執行業務一個月，其受託買賣主管李潔華應負督導不周之責，予以警告處分。(九十五年五月四日證櫃交字第○九五○三○一一九二號函)

改善情形：

本公司已再次重申業務員接受客戶當面委託買賣股票，委託書必須經客戶簽章，並加強查核當面委託之委託書之完整性。

2. 本公司國際部業務員張嘉珊於九十五年五月十日接受客戶委託買進聯發科技公司股票二七六仟股，因疏失誤填帳號，故申報更正帳號，合計金額達一一一、七二二、〇〇〇元，違反「證券商受託買賣錯帳及更正帳號申報處理作業要點」陸、一、(八)及陸、三暨、四、(一)之規定，課違約金新台幣八萬元整。另依臺灣證券交易所營業細則第一四四條規定，對業務疏失人員張嘉珊予以警告處分。(九十五年五月十八日台證交第○九五○二〇〇六九二號函)

改善情形：

本公司已加強宣導業務員填寫客戶委託相關資料之正確性。

3. 本公司國際部業務員徐國龍於九十五年五月十一日接受客戶委託買進聯發科技公司股票一七六仟股，因疏失誤填帳號，故申報更正帳號合計金額達七一、四一六、〇〇〇元，違反「證券商受託買賣錯帳及更正帳號申報處理作業要點」陸、一、(八)及陸、三暨、四、(一)之規定，課違約金新台幣四萬元整。另依臺灣證券交易所營業細則第一四四條規定，對業務疏失人員徐國龍予以警告處分。(九十五年五月十八日台證交第○九五○二〇〇六九六號函)

改善情形：

本公司已加強宣導業務員填寫客戶委託相關資料之正確性。

4. 本公司於九十五年七月四日接獲主管機關核准撤銷大安分公司登記，惟未於撤銷後十五日內檢具文件向經濟部辦理變更登記，違反公司法第三八七條第六項規定，處以新台幣一萬元整之罰款。(九十五年八月二十八日經授商字第○九五一一九一五二〇號函)

改善情形：

本公司已要求相關經辦人員注意承辦公司變更登記業務之時效性。

5. 本公司期貨自營前業務員張峰瑞，利用職務之便為自己從事交易並獲取利益約新台幣三八〇萬元，違反臺灣期貨交易所業務規則第六十五條第十九款，不得有「利用業務關係得知之訊息，為自己或提供他人從事期貨交易」之規定，依臺灣期貨交易所業務規則第一二七條第一項第一款規定，處本公司新台幣十萬元之違約金；另依同規則第一三四條第一項規定，對業務員張峰瑞及其業務主管，分別處以暫停執行業務六個月及警告之處分。(九十六年二月九日台期交字第○九六〇〇一二〇四一號)

改善情形：

(1)經查屬實，本公司隨即解除張峰瑞職務，並追回其不法利益所得新台幣二百八十萬元。

(2)自營部及稽核部隨即研擬由系統產生非常規交易控管方式，針對當日沖銷虧損交易，稽核人員每週根據系統產生之異常交易例外管理報表進行篩選，針對近月商品單筆當沖虧損達五萬元及遠月商品當沖交易有虧損者，提供相關資料交期貨自營主管進行瞭解，以確認交易之合理性，此改善措施並已開始執行。

(3)自營部主管並對業務員加強宣導自律之重要性及違法交易行為之法律責任。

(八)九十五年度及截至年報刊印日止，股東會及董事會之重要決議：

1. 股東會

重要決議事項	決議事項執行情形之檢討
承認本公司九十四年度營業報告書及財務報表	已依股東會決議及相關法令規定辦理，尚無違法情事。
承認本公司九十四年度盈虧撥補案	已依股東會決議及相關法令規定辦理，尚無違法情事。
修訂本公司「背書保證作業程序」部分條文	本公司背書保證作業已依股東會決議通過之左列程序及相關法令規定辦理，尚無違法情事。
修訂本公司「從事衍生性商品交易處理程序」部分條文	本公司從事衍生性商品交易已依股東會決議通過之左列處理程序及相關法令規定辦理，尚無違法情事。

2. 董事會

董事會日期	重要決議事項
九十五年二月二十七日第七屆第十五次董事會	以每股不超過新台幣十一元，總投資金額八億元範圍內，投資環華證券金融股份有限公司。
九十五年三月二十三日第七屆第十七次董事會	依「證券交易法」第二十八條之二第一項第一款及「上市上櫃公司買回本公司股份辦法」規定，為轉讓股份予員工，擬第十一次買回本公司已發行股份。
九十五年四月十八日第七屆第十八次董事會	本公司原任董事長王慎轉任執行長，惟仍任董事職務，遺缺由本公司資深副總經理曾錦隆接任。
九十五年四月二十八日第七屆第十九次董事會	1. 本公司九十四年度財務報表暨本公司及子公司九十四年度合併財務報表，業經致遠會計師事務所陳慕賢及李明显會計師查核簽證完竣。 2. 擬具九十四年度盈虧撥補案。
九十五年六月七日第七屆第二十二次董事會	依「證券交易法」第二十八條之二第一項第三款及「上市上櫃公司買回本公司股份辦法」規定，為維護公司信用及股東權益，擬第十二次買回本公司已發行股份。
九十五年七月五日第七屆第二十五次董事會	經評估本公司轉投資事業之資本配置，及提升轉投資效益，擬銷除凱基證券投資顧問股份有限公司股份二千五百萬股，辦理減資新台幣二億五千萬元。
九十五年八月二十九日第七屆第二十八次董事會	1. 本公司九十五年上半年度財務報表暨本公司及子公司九十五年上半年度合併財務報表，業經致遠會計師事務所陳慕賢及林秀湄會計師查核簽證完竣。 2. 訂定九十五年八月三十一日為本公司第九次買回股份之減資基準日，並辦理股份銷除作業。

九十五年九月二十一日第七屆第二十九次董事會

九十五年十二月二十五日第七屆第三十三次董事會

九十六年一月二十九日第七屆第三十四次董事會

九十六年三月十九日第七屆第三十八次董事會

九十六年三月十九日第七屆第三十九次董事會

3. 將本公司第十二次買回股份目的由維護公司信用及股東權益變更為轉讓予員工。為配合轉投資公司凱基保險經紀人股份有限公司補足法定最低實收資本額，擬再投資新台幣九十萬元，並於該公司員工放棄認購時，以特定人身份認購，其金額上限為新台幣十萬元。

依本公司「第十次買回股份轉讓員工辦法」，將本公司第十次買回股份計一三、〇六一仟股轉讓予員工。

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

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

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

1. 王執行長慎請辭執行長職務，本公司敦聘曾董事錦隆擔任本公司執行長。

2. 敦聘曾董事錦隆擔任本公司總經理。

(九)九十五年度及截至年報刊印日止，董事或監察人對董事會通過重要決議有不同意見且有紀錄或書面聲明者，其主要內容：

本公司九十五年度及截至年報刊印日止，尚無董事或監察人對董事會通過重要決議有不同意見之情事。

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

96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	陳冲	96.03.19	不適用	本公司原任董事長王慎女士於95年4月18日轉任執行長，惟仍任董事職務，遺缺由本公司資深副總經理曾錦隆接任。本公司法人董事和韋投資股份有限公司於96年3月19日改派陳冲先生接替盛嘉珍女士為其董事代表人，原任董事長曾錦隆先生於同日請辭，該日本公司董事會公推陳冲先生擔任新任董事長；同日本公司原任執行長王慎女士請
董事長	曾錦隆	95.04.18	96.03.19	
董事長	王慎	92.06.27	95.04.18	
總經理	曾錦隆	96.03.19	不適用	
總經理 職務代理人	謝在豪	93.04.26	96.03.19	

				辭，董事會聘任曾錦隆先生擔任本公司執行長及總經理。
會計主管	黃碧玲	94.05.25	不適用	無離職或解任情事。
稽核主管	黃麗花	89.05.29	不適用	無離職或解任情事。

註：所稱與財務報告有關人士係指董事長、總經理、會計主管、內部稽核主管等。

四、會計師公費資訊

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

本公司九十五年度給付簽證會計師、簽證會計師所屬事務所及其關係企業之非審計公費總計 343,000 元，未達審計公費之四分之一以上，其性質主要為工商服務等項目。

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

本公司九十五年度及截至年報刊印日止，並無更換會計師事務所之情事。

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

本公司並無審計公費較前一年度減少達百分之十五以上之情事。

五、更換會計師資訊

本公司原委託致遠會計師事務所陳慕賢及李明显會計師辦理財務報告之查核簽證；為配合該事務所內部組織調整，於九十五年度上半年起本公司財務報告之查核簽證，改由陳慕賢及林秀湄會計師辦理。

六、公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內曾任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業情形

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

七、九十五年度及截至九十六年四月十七日停止過戶日止，董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形

單位：股

職稱	姓名	現任或卸任日期	95 年度		96 年截至 4 月 17 日止	
			持有股數增(減)數	質押股數增(減)數	持有股數增(減)數	質押股數增(減)數
董事長	和韋投資股份有限公司	現任	0	9,200,000	0	0
董事長代表人	陳冲	現任	-	-	0	0
董事	健基投資股份有限公司	現任	0	80,000,000	0	0
董事代表人	曾錦隆	現任	0	0	0	0
董事	健基投資股份有限公司	現任	0	80,000,000	0	0
董事代表人	王慎	現任	0	0	155,000	0
董事	健基投資股份有限公司	現任	0	80,000,000	0	0
董事代表人	謝在豪	現任	0	0	310,000	0
董事	和韋投資股份有限公司	現任	0	9,200,000	0	0
董事代表人	糜以雍	現任	0	0	0	0

監察人	吳沛蒼	現任	0	0	0	0
監察人	吳雅如	現任	0	0	0	0
監察人	日通投資股份有限公司	現任	0	0	0	0
總經理	曾錦隆	現任	0	0	0	0
資深副總	丁紹曾	現任	0	0	230,000	0
副總經理	謝在豪	現任	0	0	310,000	0
副總經理	楊甲鈞	現任	0	0	125,000	0
副總經理	張立人	現任	0	0	110,000	0
副總經理	劉慕人	現任	0	0	30,000	0
資深副總	薛榮	950617	0	0	0	0
副總經理	黃信昌	950901	0	0	0	0
副總經理	簡忠陵	951001	0	0	0	0
副總經理	汪慧蓮	951101	0	0	0	0
副總經理	傅秉坤	951231	0	0	0	0
資深協理	羅正岳	現任	0	0	99,000	0
資深協理	游文昌	現任	0	0	195,000	0
資深協理	高永昇	現任	(48,000)	0	70,000	0
資深協理	陳之凡	現任	0	0	61,000	0
資深協理	霍如亮	現任	0	0	38,000	0
資深協理	吳文良	現任	0	0	25,450	0
資深協理	宋彪	現任	0	0	95,000	0
資深協理	顏志堅	現任	0	0	200,000	0
資深協理	盛嘉珍	現任	0	0	160,000	0
資深協理	楊惠仁	現任	(4,000)	0	13,000	0
協理	蔡揚威	現任	0	0	77,000	0
協理	畢劍如	現任	(97,884)	0	0	0
協理	黃麗花	現任	0	0	130,000	0
協理	吳仁傑	現任	0	0	175,000	0
協理	朱晏民	現任	0	0	130,000	0
協理	葉秋蘭	現任	0	0	130,000	0
協理	簡金河	現任	0	0	100,000	0
協理	卓怡如	現任	0	0	20,000	0
協理	紀智元	現任	0	0	120,000	0
協理	洪世瑋	現任	0	0	65,000	0
協理	陳鋒川	現任	0	0	0	0
協理	黃碧玲	現任	0	0	70,000	0
協理	李茂林	現任	0	0	55,000	0
協理	鄭振家	現任	0	0	0	0
協理	林禎宏	現任	0	0	70,000	0
協理	陳素嬌	現任	0	0	0	0
資深協理	趙清雲	950801	0	0	0	0

資深協理	陳良	951101	0	0	0	0
資深協理	鄭志昌	951122	0	0	0	0
協理	郎豪文	950227	0	0	0	0
分公司經理人	蔡美鳳	現任	0	0	(2,931)	0
分公司經理人	林清博	現任	(3,000)	0	0	0
分公司經理人	汪妍君	現任	(45,000)	0	3,000	0
分公司經理人	李文華	現任	0	0	33,000	0
分公司經理人	許武欽	現任	0	0	83	0
分公司經理人	孟繁瑞	現任	0	0	41,000	0
分公司經理人	鄧衍文	現任	0	0	33,000	0
分公司經理人	林益田	現任	0	0	3,000	0
分公司經理人	陳其亨	現任	0	0	(10,447)	0
分公司經理人	楊惠理	現任	0	0	(10,000)	0
分公司經理人	張文榮	現任	0	0	50,000	0
分公司經理人	楊國連	現任	0	0	15,000	0
分公司經理人	劉春芳	現任	0	0	24,000	0
分公司經理人	林松村	現任	(700)	0	0	0
分公司經理人	蕭嘉文	現任	(10,240)	0	0	0
分公司經理人	邱秀楨	現任	0	0	(2,000)	0
分公司經理人	林榆煌	現任	0	0	(1,000)	0
分公司經理人	張簡光裕	現任	0	0	2,000	0
分公司經理人	沈光凌	現任	0	0	21,000	0
分公司經理人	傅梅英	現任	15,000	0	34,000	0
分公司經理人	季大博	現任	0	0	0	0
分公司經理人	賴宏榮	現任	0	0	0	0
分公司經理人	陳學弘	現任	0	0	15,000	0
分公司經理人	柯丁維	現任	(5,000)	0	22,000	0
分公司經理人	侯廷傑	現任	0	0	41,000	0
分公司經理人	張立昇	現任	0	0	10,000	0
分公司經理人	賴淑玲	現任	0	0	42,000	0
分公司經理人	許永華	現任	0	0	34,000	0
分公司經理人	車青峰	現任	0	0	3,000	0
分公司經理人	陳福樹	現任	0	0	0	0
分公司經理人	袁天心	現任	0	0	54,000	0
分公司經理人	黃園竣	現任	0	0	0	0
分公司經理人	洪宜柔	現任	0	0	19,000	0
分公司經理人	張正康	現任	0	0	20,000	0
分公司經理人	林禎宏	950125	0	0	0	0
分公司經理人	石文仁	950227	0	0	0	0
分公司經理人	宋曉雲	950227	(8,880)	0	0	0
分公司經理人	蔡廷林	950227	0	0	0	0

分公司經理人	黃易	950227	0	0	0	0
分公司經理人	葉佳惠	950227	0	0	0	0
分公司經理人	吳明財	950428	0	0	0	0
分公司經理人	陳圳忠	950428	0	0	0	0
分公司經理人	丁朝輝	950525	0	0	0	0
分公司經理人	邱喜專	950724	0	0	0	0
分公司經理人	謝東原	950731	0	0	0	0
分公司經理人	楊淑雯	950814	0	0	0	0
分公司經理人	林建良	951027	0	0	0	0
分公司經理人	黃桂龍	951110	0	0	0	0
財務主管	黃碧玲	現任	0	0	70,000	0
會計主管	黃碧玲	現任	0	0	70,000	0

註:持有股數為截至 96 年 4 月 17 日停止過戶日止之股東名簿記載。

股權移轉資訊

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

股權質押資訊

姓名	質押變動原因	變動日期	交易相對人	交易相對人與公司、董事、監察人及持股比例超過百分之十股東之關係	股數	質借(贖回)金額
—	—	—	—	—	—	—

八、持股比例占前十大股東間互為財務會計準則公報第六號關係人關係之資訊

持股比例占前十大股東間互為關係人資料

單位：股

姓名（註1）	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		前十大股東相互間具有財務會計準則公報第六號關係人之關係者，其名稱及關係。	
	股數	持股比例%	股數	持股比例%	股數	持股比例%	名稱	關係
中國人壽保險股份有限公司-王章清	226,698,506	8.93	無	無	無	無	仲冠投資股份有限公司	中壽董事
英商渣打銀行台北分行受託保管凱基金融亞洲公司客戶凱基證券	165,414,085	6.51	無	無	無	無	無	無
國泰人壽保險股份有限公司-蔡宏圖	124,094,000	4.88	無	無	無	無	無	無
仲冠投資股份有限公司-顏文熙	112,574,738	4.43	無	無	無	無	和韋投資股份有限公司	董事長同一人
臺灣水泥股份有限公司-辜成允	87,037,000	3.42	無	無	無	無	無	無
健基投資股份有限公司-吳豐富	82,146,196	3.23	無	無	無	無	無	無
匯豐銀行託管艾瑞塞克大中華基金公司	63,799,000	2.51	無	無	無	無	無	無
漢寶投資股份有限公司-方武男	53,645,914	2.11	無	無	無	無	無	無
和韋投資股份有限公司-顏文熙	45,530,892	1.79	無	無	無	無	仲冠投資股份有限公司	董事長同一人
中國信託商業銀行股份有限公司-羅聯福	45,164,323	1.77	無	無	無	無	無	無

註1：股東姓名應分別列示（法人股東應將法人股東名稱及代表人分別列示）

註2：持有股數為截至96年4月17日停止過戶日止之股東名簿記載。

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

單位：股；%

轉投資事業	本公司投資 (註)		董事、監察人、經理人及直接或間接控制事業之投資		綜合投資	
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例
富昱(維京群島)控股公司	138,949,597	100.00	0	0	138,949,597	100.00
凱基證券投資顧問(股)公司	5,000,000	100.00	0	0	5,000,000	100.00
凱基證券保險經紀人(股)公司	300,000	100.00	0	0	300,000	100.00
中信期貨經理(股)公司	20,000,000	100.00	0	0	20,000,000	100.00
凱基證券投資信託(股)公司	29,998,147	99.99	0	0	29,998,147	99.99
中信期貨(股)公司	69,114,006	99.02	34,639	0.05	69,148,645	99.07
台灣集中保管結算所(股)公司	2,410,979	0.85	0	0	2,410,979	0.85
台灣期貨交易所(股)公司	2,080,000	1.04	3,250,000	1.63	5,330,000	2.67
龍一創業投資(股)公司	10,500,000	6.48	0	0	10,500,000	6.48
新盛創業投資(股)公司	6,000,000	5.66	0	0	6,000,000	5.66
合鼎創業投資(股)公司	5,000,000	5.00	0	0	5,000,000	5.00
聯鼎創業投資(股)公司	3,000,000	3.00	0	0	3,000,000	3.00
富邦證券金融(股)公司	1,577,334	0.39	0	0	1,577,334	0.39
環華證券金融(股)公司	67,196,311	8.96	0	0	67,196,311	8.96
安泰證券金融(股)公司	1,091,625	0.20	0	0	1,091,625	0.20
台灣總合股務資料處理(股)公司	830,000	2.77	0	0	830,000	2.77
大豐能源科技(股)公司	47,257	0.07	0	0	47,257	0.07
中國人壽保險(股)公司	10,000,000	0.92	9,800,000	0.90	19,800,000	1.82
中華開發金融控股(股)公司	151,616,000	1.35	0	0	151,616,000	1.35

註：本公司投資股數為截至 96 年 3 月 31 日止第一季財務報告資料。

肆、募資情形

本公司額定資本總額為新台幣 280 億元，目前實收資本總額為新台幣 25,380,862,160 元，並無發行特別股。

一、資本與股本

(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	以外抵充者	現金以財產股款其他
89.08	—	1,200,000	12,000,000	794,460	7,944,600	盈餘及資本公積轉增資 1,040,600	無	註 1
90.03	—	1,200,000	12,000,000	780,609	7,806,090	庫藏股註銷 138,510	無	註 2
90.08	—	1,200,000	12,000,000	857,570	8,575,699	盈餘及資本公積轉增資 769,609	無	註 3
91.08	—	1,690,000	16,900,000	991,309	9,913,085	盈餘及資本公積轉增資 1,337,386	無	註 4
91.11	—	1,690,000	6,900,000	1,180,807	11,808,073	合併增資 1,894,988	無	註 5
92.08	—	2,800,000	28,000,000	1,274,736	12,747,360	盈餘及資本公積轉增資 939,287	無	註 6
92.08	—	2,800,000	28,000,000	1,642,103	16,421,029	ECB 轉換股本 3,673,669	無	註 7
92.10	—	2,800,000	28,000,000	2,048,485	20,484,849	合併增資 4,063,820	無	註 8
92.10	—	2,800,000	28,000,000	2,024,779	20,247,789	庫藏股註銷 237,060	無	註 9
93.06	—	2,800,000	28,000,000	2,324,779	23,247,789	私募現金增資 3,000,000	無	註 10
93.08	—	2,800,000	28,000,000	2,477,890	24,778,895	盈餘及資本公積轉增資 1,531,106	無	註 11
93.11	—	2,800,000	28,000,000	2,474,691	24,746,905	庫藏股註銷 31,990	無	註 12
94.08	—	2,800,000	28,000,000	2,549,586	25,495,862	盈餘及資本公積轉增資 74,895	無	註 13
95.09	—	2,800,000	28,000,000	2,538,086	25,380,862	庫藏股註銷 11,500	無	註 14

註 1：財政部證券暨期貨管理委員會八十九年七月七日(89)台財證(二)第 58554 號函核准在案。

註 2：財政部證券暨期貨管理委員會八十九年十二月十二日(89)台財證(三)第 98454 號函、八十九年十二月二十七日(89)台財證(三)第 102767 號函、九十年三月八日(90)台財證(三)第 111049 號函核准在案。

註 3：財政部證券暨期貨管理委員會九十年七月十一日(90)台財證(二)第 144206 號函核准在案。

註 4：財政部證券暨期貨管理委員會九十一年七月十一日台財證二字第 0910138525 號函核准在案。

註 5：財政部證券暨期貨管理委員會九十一年九月十六日台財證(二)字第 0910151462 號函核准在案。

註 6：財政部證券暨期貨管理委員會九十二年七月十四日台財證二字第 0920131451 號函核准在案。

註 7：財政部證券暨期貨管理委員會九十二年七月十八日台財證二字第 0920132140 號函核准在案。

註 8：財政部證券暨期貨管理委員會九十二年九月一日台財證二字第 0920139661 號函核准在案。

註 9：財政部證券暨期貨管理委員會八十九年十月二十六日(89)台財證(三)第 89147 號函、八十九年十一月十七日(89)台財證(三)第 93255 號函、九十二年七月七日台財證三字第 0920129976 號函核准在案。

註 10：經濟部商業司九十三年七月十二日經授商字第 09301120940 號函核准在案。

註 11：行政院金融監督管理委員會九十三年七月二十八日金管證二字第 0930133816 號函核准在案。

註 12：財政部證券暨期貨管理委員會九十一年一月八日(90)台財證(三)字第 173107 號函核准在案。

註 13：行政院金融監督管理委員會九十四年七月二十一日金管證二字第 0940129901 號函核准在案。

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

單位：股

股 份 種 類	核 定 股 本			備 註
	流通在外股份	未 發 行 股 份	合 計 股 份	
普通股份	2,538,086,216	11,913,784	2,550,000,000	上櫃股票
附認股權憑證可認購股份數額		50,000,000	50,000,000	
公司債可轉換股份		200,000,000	200,000,000	
合計	2,538,086,216	261,913,784	2,800,000,000	

總 括 申 報 制 度 相 關 資 訊

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

(二)股東結構

單位：股

股東 結構	政府 機構	金融機構	其他法人	個人	外國機構 及外國人	合計
人 數	13	10	142	72,968	85	73,218
持有股數	11,029	464,937,440	827,996,319	816,224,372	428,916,056	2,538,086,216
持股比例	0.00%	18.32%	32.62%	32.16%	16.90%	100.00%

註：持有股數截至 96 年 4 月 17 日停止過戶日股東名簿記載。

(三)股權分散情形

單位：股

持 股 分 級	股 東 人 數	持 有 股 數	持 股 比 例(%)
1 至 999	32,380	9,260,678	0.36%
1,000 至 5,000	23,034	54,308,100	2.14%
5,001 至 10,000	7,276	51,971,301	2.05%
10,001 至 15,000	3,369	39,964,439	1.57%
15,001 至 20,000	1,689	29,854,558	1.18%
20,001 至 30,000	1,778	43,011,643	1.69%
30,001 至 50,000	1,470	56,737,680	2.24%
50,001 至 100,000	1,083	75,633,693	2.98%
100,001 至 200,000	590	81,835,769	3.22%
200,001 至 400,000	286	79,312,320	3.13%
400,001 至 600,000	67	32,821,243	1.29%
600,001 至 800,000	34	23,327,081	0.92%
800,001 至 1,000,000	27	24,128,773	0.95%
1,000,001 以上	135	1,935,918,938	76.28%
合 計	73,218	2,538,086,216	100.00%

註：持有股數截至 96 年 4 月 17 日停止過戶日股東名簿記載。

(四) 股權比例達 5% 以上之主要股東名稱、持股數額及比例：

單位：股

主要股東名稱	持有股數	持 股 比 例
中國人壽保險股份有限公司	226,698,506	8.93%
渣打託管凱基金融亞洲客戶凱基證券亞洲專戶	165,414,085	6.51%

註：持有股數截至 96 年 4 月 17 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		94 年	95 年	96 年 截至 3 月 31 日	
每股市價	最 高	16.10	13.05	12.50	
	最 低	9.65	9.20	10.35	
	平 均	11.99	10.40	11.13	
每股淨值	分 配 前	11.37	12.92	13.17	
	分 配 後	11.37	註 2	—	
每股盈餘	加權平均股數	2,536,320,388	2,510,595,249	2,507,731,166	
	每股 調整前	-0.12	1.06	0.19	
	盈餘 調整後	-0.12	註 2	—	
每股股利	現 金 股 利	註 1	註 2	—	
	無 償 配 股	盈餘配股	註 1	註 2	—
		資本公積配股	註 1	註 2	—
	累積未付股利	—	—	—	
投資報酬分析	本益比	註 1	9.82	14.64	
	本利比	註 1	註 2	—	
分析	現金股利殖利率	註 1	註 2	—	

註 1：94 年度稅後虧損不分派，故從略。

註 2：95 年股利分派尚未經股東會通過，故從略。

註 3：以上各年度財務資料均經會計師查核簽證。

(六)公司股利政策及執行狀況

1. 公司股利政策

本公司於年度決算如有盈餘時，應先完納稅捐及彌補以往年度虧損，就其餘額提列法定盈餘公積、特別盈餘公積和依主管機關規定提撥各種公積。

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

(1) 董事及監察人酬勞由董事會議定之。

(2) 員工分配紅利對象包括符合一定條件之從屬公司員工，員工紅利就第一項餘額提撥，並不低於十分之一。

(3) 股東紅利不得低於可供分派盈餘扣除董事會因業務需要酌予保留後餘額之百分之八十。

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

2. 本次股東會擬議盈餘分派之情形

九十五年度盈餘分派表

單位：新台幣元

項目	小計	合計
期初未分配盈餘	125,847,978	
加：前期損益調整	-	
減：註銷庫藏股及庫藏股轉讓予員工沖減保留盈餘	(17,505,326)	
加：本期稅後純益	2,656,412,623	2,764,755,275
分配項目：		
法定盈餘公積	265,641,262	
特別盈餘公積	531,282,525	(796,923,787)
加：調整項回轉特別盈餘公積	566,354,060	
減：股東權益減項提列特別盈餘公積	-	
可供分派盈餘		2,534,185,548
擬分配項目：		
現金股利 --- 0.7元/每股	1,761,020,146	
員工紅利	40,000,000	
董監事酬勞	53,000,000	(1,854,020,146)
期末未分配盈餘		680,165,402

(七)本次股東會擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響

本公司95年度每股盈餘為1.06元，經考慮擬議配發員工紅利及董事、監察人酬勞後設算之每股盈餘為1.02元。

(八)員工分紅及董事、監察人酬勞

1. 公司章程所載員工分紅及董事、監察人酬勞之乘數或範圍

本公司公司章程第二十二條規定：

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

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

- (1)董事及監察人酬勞由董事會議訂之。
 - (2)員工分配紅利對象包括符合一定條件之從屬公司員工，員工紅利就第一項餘額提撥，並不低於千分之一。
 - (3)股東紅利不得低於可供分派盈餘扣除董事會因業務需要酌予保留後餘額之百分之八十。
- 2.董事會通過之擬議配發員工分紅資訊
- (1)配發員工現金紅利及董事、監察人酬勞金額
 - A.員工現金紅利：新台幣 40,000,000 元。
 - B.董事及監察人酬勞：新台幣 53,000,000 元。
 - C.擬議配發員工股票紅利之股數為 0 股。
 - (2)考慮擬議配發員工紅利及董事、監察人酬勞後之設算每股盈餘
本公司 95 年度每股盈餘為 1.06 元，經考慮擬議配發員工紅利及董事、監察人酬勞後設算之每股盈餘為 1.02 元。
 - (3)上年度盈餘用以配發員工紅利及董事、監察人酬勞之實際配發情形、原董事會通過之擬議配發情形及差異
本公司九十四年度虧損撥補後尚有未分配盈餘共計新台幣 125,847,978 元，經股東會決議通過盈餘不予分配，與原董事會通過之擬議配發情形並無差異。

(九)公司買回本公司股份情形

買回期次	第九次	第十次	第十一次	第十二次
買回目的	轉讓予員工	轉讓予員工	轉讓予員工	轉讓予員工 (註4)
買回期間	92.8.11 ~ 92.9.10	94.10.18 ~ 94.12.17	95.3.24 ~ 95.5.23	95.6.8 ~ 95.7.7
預計買回數量	20,000 仟股	20,000 仟股	20,000 仟股	10,000 仟股
買回區間價格	新台幣 7.5~11.5 元	新台幣 10~13 元	新台幣 9.45~11 元	新台幣 9~11 元
已買回股份種類及數量	普通股 20,000 仟股	普通股 13,061 仟股	普通股 20,000 仟股	普通股 1,300 仟股(註5)
已買回股份金額	新台幣 197,864,957 元	新台幣 137,778,740 元	新台幣 200,911,835 元	新台幣 12,042,141 元
已辦理銷除及轉讓之股份數量	20,000,000 股 (註2)	12,017,850 股 (註3)	尚未轉讓	尚未轉讓
累積持有本公司股份數量	0 股	1,043,150 股	21,043,150 股	22,343,150 股
累積持有本公司股份數量占已發行股份總數比率(%) (註1)	0.00	0.04	0.83	0.88

註1：本公司第十、十一、十二次買回股份之實收股本係以 2,549,586,216 股計算。

註2：本公司第九次庫藏股已於 94 年 11 月 1 日按每股新台幣 9.8 元轉讓 8,500,000 股予員工，其餘 11,500,000 股並於 95 年 9 月 13 日註銷完竣。

註3：本公司第十次庫藏股已於 96 年 2 月 8 日按每股新台幣 10.50 元轉讓 12,017,850 股予員工，尚餘 1,043,150 股將依證券交易法第二十八條之二第一項及本公司「買回股份轉讓員工辦法」之規定辦理。

註4：本公司第十二次買回股份目的原為維護公司信用及股東權益，經 95 年 8 月 9 日董事會決議將原目的變更為轉讓予員工。

註5：本公司第十二次買回股份期間屆滿未執行完畢原因說明：

買回期間因採限價限量掛單之故，致使部份買單未能撮合成交。並以考量公司資金運用，審慎執行，故未全數買回。

二、公司債、特別股、海外存託憑證及員工認股權憑證辦理情形

無。

三、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形

本公司九十五年度及九十六年截至四月十七日止，並無完成或經董事會決議通過進行併購或受讓他公司股份發行新股之情形。

四、資金運用計劃執行情形

(一)九十三年度私募普通股計劃執行情形

1. 計劃內容

- (1) 輸入公開資訊觀測站日期：九十三年六月十八日(董事會決議通過日期)
- (2) 資金來源：依證交法第四十三之六條洽特定人募集之。
- (3) 募集資金總額：新台幣 31.5 億元
- (4) 預定資金運用計畫：因應業務成長需求，強化財務結構。
- (5) 預計可能效益：擴大資本規模、充實營運資金、提高自有資本適足率，進而提高業務承做能力。

(二)執行情形及效益

1. 本次募資計畫已於九十三年六月二十八日完成繳款。

2. 產生之效益：

項目	93 年 3 月 31 日	93 年 6 月 30 日
資本規模	202 億元	232 億元
長期投資額度	81 億元	93 億元
流動比率	126.18%	137.94%
自有資本適足率	274.00%	343.00%

經此次擴大資本規模後，本公司已成為國內第二大券商。九十三年度稅後淨利達 20.28 億，同業排名第二。此外，本公司經營效率之提升並獲得中華信用評等公司於九十三年二度提升本公司信評等級，達到 tWA-。

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(複委託)。
- (9)期貨交易輔助人(經營證券相關期貨交易輔助業務)。
- (10)期貨商(經營證券相關期貨自營業務)。
- (11)其他經主管機關核准辦理之證券相關業務。

2. 本公司營業收入金額及比重如下：

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	93年度		94年度		95年度	
	金額	%	金額	%	金額	%
經紀業務	3,598,427	44.82	2,690,364	49.10	3,426,767	42.47
自營業務	3,166,589	39.44	2,421,949	44.20	4,158,014	51.53
承銷業務	1,263,510	15.74	367,233	6.70	484,642	6.00
合計	8,028,526	100.00	5,479,546	100.00	8,069,423	100.00

3. 本公司目前之服務項目

業務別	服務項目
經紀業務	國內有價證券之行紀或居間服務 國內集中市場、店頭、興櫃市場受託買賣有價證券 有價證券買賣融資融券之業務 受託買賣外國有價證券(複委託)
自營業務	國內集中市場、店頭市場自行買賣有價證券 以期貨交易人身分從事期貨交易 國外有價證券季衍生性金融商品自行買賣
證券承銷	輔導公開發行公司申請有價證券上市或上櫃 公開發行公司發行有價證券募集資金之業務 企業財務策略規劃與諮詢服務

債券業務	債券買賣斷服務 債券附條件交易業務 新台幣/外幣利率交換交易 新台幣/外幣利率選擇權 新台幣/外幣債券選擇權 結構型商品
股務代理	有價證券股務事項之代理 股票過戶服務
衍生性商品	發行國內之上市(櫃)認購(售)權證 議約型認購(售)權證 股權選擇權 股權交換 新台幣利率交換交易 新金融商品之設計及發行規劃 遠期利率協定 單一及組合型利率選擇權商品 結構型商品 轉換公司債資產交換選擇權

4. 本公司計畫開發之商品

本公司積極研究開發並規劃各種新金融商品以滿足各式客戶之投資理財需求，除了持續開發資產證券化(不動產證券化、金融資產證券化)、利率選擇權、信用衍生性商品、債權抵押受益憑證、股權選擇權、結構型商品、股權交換及結構式利率交換等新商品外，亦將針對不同市場行情提供客戶不同的投資工具，不僅可增進客戶獲利，並可增進本公司產品設計能力及避險交易能力，期於適當的風險管理下賺取合理之獲利。

(二) 產業概況

1. 總體經濟環境

在全球經濟方面，根據 OECD(Organisation for Economic Co-operation and Development)預測，九十六年全球景氣將穩定擴張，但較九十五年弱，且會在上半年趨緩至低點後於下半年復甦。就地區別來看，美國持續受到房地產市場修正的影響，將於上半年達軟著陸，但歐洲、亞洲及新興國家等地區的經濟成長動能將緩和美國經濟成長減速對全球景氣的衝擊，全球經濟仍將維持一定擴張程度。

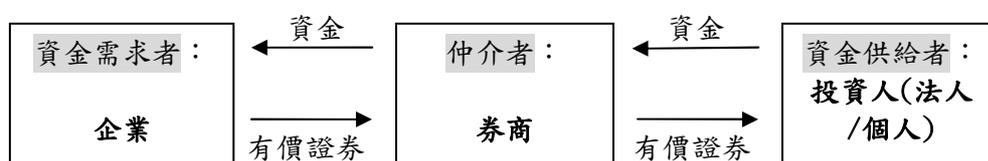
國內經濟方面，九十五年台灣主由外需帶動經濟成長，國內需求疲弱，全年 GDP 成長率約在 4% 左右。回顧九十五年國內股市，大盤股價指數由 6,424.06 點攀升至 7,823.72 點，全年漲幅達 21.78%，平均交易量放大至新台幣 1,192 億，較九十四年的平均交易量新台幣 902 億增加約 32.15%。雖然國際油價及黃金價格居高不下，但美國股市及房地產相繼復甦，相對帶動全球股市好轉。台灣金融市場雖經歷卡債問題與政治變動等因素，外國機構投資人及一般投資人仍持續看好整體亞洲股市。台灣經濟研究院預測九十六年台灣內需逐漸復甦，全年 GDP 成長率可望達到 4.11%。

2. 產業現況與發展

(1) 自民國九十三年政府及主管機關表示相較於國外市場，目前國內金融控股公司家數仍屬過多，而鼓勵金控間之合併以來，金融證券業的競爭亦隨之加劇。金控集團及券商為提升競爭力而進行之擴張行動更加速了金融界的整合。在金融證券業持續整併，大者恆大之壓力下，經營規模、效率及策略聯盟能力成為競爭力之主要指標，預計九十六年整併風潮及策略聯盟活動應會持續進行。

- (2) 為因應國際化之潮流與趨勢，金管會逐漸放寬金融及證券業可承作業務及商品種類，以往券商多仰賴證券經紀收入之慣例已逐漸被打破，為提升競爭力及分散獲利來源以規避市場波動風險，券商紛紛投入新金融商品之開發及衍生性商品人才之網羅，未來證券業之競爭利基將取決於是否具有開發創新商品之專業人才、完整有效的風險管理機制及厚實之資本規模而定。
- (3) 目前主管機關雖然開放券商得承做財富管理業務，但缺乏信託事業之支援下，僅有商品銷售功能，且必須透過上手推介的方式進行，缺乏業務主導權，亦無法滿足客戶一次購足的需求。近期券商公會正在研議券商兼營信託業務及現金管理帳戶之可行性，未來證券商可望兼營信託業務與控管金流，將有助於券商辦理財富管理業務，使券商之資產管理範疇更廣泛。
- (4) 面對銀行及金控之劇烈競爭，再加上國內證券市場已近飽和，券商朝國際化發展已成為必然之趨勢，在大型券商海外投資綜效逐漸顯現後，預期市場未來將有更多券商投入海外投資，以分散獲利與降低市場風險。

3. 產業上、中、下游之關聯性



4. 產品之各種發展趨勢及競爭情形

(1) 經紀業務

依據台灣證券交易所及櫃買中心之資料顯示，目前前十大券商之市佔率在集中交易市場約為 50%，在上櫃股票市場則約為 60%。九十五年電子下單交易量由九十四年之 17.4% 小幅成長為 18.1%，前十大券商佔整體電子交易市場比重達 73.76%，仍維持大者恆大之趨勢。九十五年主管機關相繼開放券商財富管理業務及款項借貸業務，九十六年亦將開放有價證券借貸業務，顯示通路效益之提升已成為各大券商決勝之關鍵。

(2) 債券業務

我國債券市場之交易以公債為主，此外尚有公司債及金融債券，前十大債券交易商之市佔率約為 50%。由於九十五年利率維持低檔盤整，市場波動度下降，大型壽險公司及其他長期投資者為提升報酬率並消化資金壓力，紛紛將投資標的轉往海外商品及證券化商品，使得整體公債經紀業務市場大幅萎縮。此外，由於法規限制使債券型基金持債比例大幅降低，九十五年整體市場之公司債及金融債券經紀業務量均受此影響而減少。幸而在證券主管機關銳意興革並積極推動下，債券市場陸續開放多項新商品及新種交易，如結構型商品、分割債券、資產證券化商品及外幣利率、債券衍生性商品等，預期未來產品將益趨多元化，產品開發能力強之券商才具有競爭優勢。

(3) 承銷業務

由於九十四年起承銷新制開始實施，主管機關審查態度趨嚴，承銷商風險及責任加重，風險意識高的券商採取嚴格篩選案件，並提高收費標準，因此承銷商為確保送件品質，對於案件之申請趨於審慎保守，使得九十五年度承銷市場案件數較往年減少。此外，許多承銷商隸屬的金控公司，結合金融業務進行聯合行銷，以偏離投資人接受度之發行條件搶攻信用良好之大型企業籌資案及搭配低廉的資金成本以低承銷手續費搶攻客戶，此種營運模式雖可提升市占率，卻容易因過度

依賴銀行資源而降低對案件投資價值之判斷能力，導致承接案件品質不一、資金回收效益緩慢，而傷害承銷商長期之獲利能力與競爭力。可以預見的是，體質好、中大型的企業對於承銷商的要求將更為提高，承銷商之間的競爭亦將更為激烈，除了價格的競爭之外，將更重視承銷商的專業與服務。

(4) 衍生性商品業務

九十五年國內權證的總發行檔數高達 1,119 檔，創下台股的歷史新高紀錄，而發行金額也超過 300 億元台幣，權證市場非常熱絡。由於九十五年台股表現強勁，大盤指數進逼 8,000 點大關，創下近 6 年來的新高，股票市場的亮麗演出亦帶動權證市場持續增溫。九十五年可發行權證標的的數量為歷來最高的一年，權證所連結的範圍更為多元，券商所發行的權證檔數增加但單檔發行金額有下滑的現象，行使比例為 0.1 的權證數量大幅攀升，部分券商的發行策略以標的多樣化為主，部分券商則鎖定在中小型股，券商的策略明顯有所區隔。在稅負方面，雖然權證發行稅負的議題已討論多年，但爭議始終未能獲合理的解決，如果稅負問題持續延宕，與其他國家相較，國內權證市場的成长將受到相當大的限制。

(5) 自營業務

九十五年主管機關已開放期貨自營商得買賣國外期貨商品，因此自營商得以增加獲利來源平衡市場風險。此外法規亦放寬券商自行買賣國外有價證券之資本適足率計算，使券商得以合理計算經營風險及資本適足率，讓資金得以有效運用。

(三) 技術及研發概況

1. 本公司之研發主要由衍生性商品部及債券部負責，其研發項目主要在於新金融商品之開發。透過商品之重組及設計，滿足各種投資人對於風險及報酬率之偏好。茲將該部門人員學歷分布列示如下：

項目	94 年 12 月 31 日		95 年 12 月 31 日	
	人數	比例(%)	人數	比例(%)
研究所以上	49	77.78	40	70.18
大學	8	12.70	11	19.30
專科	6	9.52	6	10.52
高中及以下	0	0.00	0	0.00
合計	63	100.00	57	100.00

2. 研發成果

本公司九十五年度共發行 128 檔權證，權證發行金額達新台幣 29 億 8 千萬元，均居所有券商之第二名。發行標的分布於電子、金融及傳產三大類股，而在權證類型方面，除了一般型的權證之外，本公司也積極發行重設型及認售權證，使投資人不但在標的股票上有更多的選擇，商品條件也更具彈性及多樣化。在結構型商品方面，本公司憑藉著專業的財務工程能力，積極研發不同類型的金融商品，除了基本型態以外，更推出特殊型態的商品如區間計息型、多資產區間計息下限型、累計買入型、累計賣出型、及雙限型等結構型商品，讓投資人在操作策略上有更多的選擇。九十五年 KGI 中信證券所承作的股權連結商品交易量位居同業券商第四名，資產交換交易流通在外交易量亦為同業券商第二名，由此可見本公司連續數年於股權衍生性商品業務方面均位居領導券商的地位。

在固定收益商品部份，KGI 之專業能力受到市場肯定，於九十五榮獲財資雜誌 The Asset 評比為新台幣最佳公債交易商第一名及新台幣最佳公司債交易商第四名。儘管主管機關於九十五年底尚未開放證券商從事信用衍生性商品自營業務，但 KGI 已研發出單一標的之信用違約交換與多標的之第一信用違約及第二信用違約交換的評價模型，以因應主管機關將於九十六年開放該業務時所需，展現 KGI 的專業與創新

能力。

(四)長短期業務發展計劃

1. 短期業務發展計劃 -- 提升均衡穩定之獲利

- (1) 持續發展主管機關開放之新業務，如財富管理業務、款項借貸、信用衍生性商品、外幣計價衍生性商品等。
- (2) 對於已成熟之業務將繼續積極爭取客戶，以量取勝，賺取手續費、顧問費及承銷費等固定收益。
- (3) 客戶下單部分，繼九十五年推出手機看盤下單後，將繼續推動 PDA 看盤下單，提昇電子下單市佔率。
- (4) 藉由適當的避險及風險控管，將積極從事衍生性商品發行及設計，為客戶帶來更多元化的服務。
- (5) 繼續整合行銷通路，提供客戶多樣化商品資訊、專業投資建議及理財規劃服務。
- (6) 利用區域資源，提供各國市場研究報告、移植商品開發能力、交換交易經驗及策略，達成區域綜效。

2. 長期業務發展計劃 -- 成為頂尖之區域型投資銀行

國內—持續提升股東權益

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

海外—彰顯區域整合綜效

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

二、市場及產銷狀況

(一)市場分析

1. 服務項目及地區

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

業務別	服務項目	服務範圍
經紀業務	有價證券之行紀或居間服務 集中市場、店頭及興櫃市場受託買賣有價證券 有價證券買賣融資融券之業務 受託買賣外國有價證券	台灣及海外地區
資本市場業務	輔導公開發行公司申請有價證券上市或上櫃 公開發行公司發行有價證券募集資金之業務 企業財務策略規劃與諮詢服務 國內有價證券股務事項之代理	台灣及海外地區
債券業務	債券買賣斷業務 債券附條件交易業務 新台幣/外幣利率交換交易業務 新台幣/外幣利率選擇權業務 新台幣/外幣債券選擇權業務 結構型商品	台灣及海外地區
衍生性金融商品業務	發行上市(櫃)認購(售)權證 議約型認購(售)權證 新台幣利率交換交易業務 新金融商品之設計及發行規劃 遠期利率協定 單一及組合型利率選擇權商品 結構型商品 可轉換公司債資產交換	台灣及海外地區
自營業務	集中市場、店頭及興櫃市場自行買賣有價證券 以期貨交易人身分從事期貨交易	台灣及海外地區

2. 市場占有率

95年本公司主要業務之市場占有率排名如下：

項目		市占率	排名
經紀業務	現貨業務	4.13%	8
	現貨單一營業據點	0.11%	1
	複委託業務 (依總交易金額)	39.06%	1
債券業務	債券買賣斷業務 (依總交易金額)	3.17%	8
	債券承銷 (依總銷售金額)	9.00%	5
衍生性	權證業務 (依總發行金額)	9.61%	2

項目		市占率	排名
金融業務	股權連結商品 (依總交易金額)	7.04%	4
資本市場 業務	IPO (依總承銷金額)	1.66%	8
	SPO (依總承銷金額)	4.40%	8

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，陸續開放各式新種業務及放寬相關投資限制等措施。而業務種類之增加，將使投資人及券商投資管道及工具更加多元化，進而達到活絡市場之效益。

(2) 需求面

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

(3) 成長性

展望未來國內市場環境競爭依舊激烈，然股市交易狀況應可隨著全球經濟景氣溫和成長而持續加溫；另搭配主管機關積極促進金融市場發展政策主導下，預計國內證券市場整體表現應較去年成長。

4. 公司之競爭利基

(1) 具競爭力之資本規模

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

(2) 業務版圖廣闊，提供完整之產品線與服務

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

(3) 商品設計及創新能力強，滿足客戶差異化需求

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

(4) 通路效益高，具經濟規模

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

(5) 國際化人才多，專業能力強

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

(6) 區域化佈局較早，分散市場風險

相較於國內其他同業而言，本公司於國際化之腳步，以及分散獲利來源與地域

性風險上，已大幅領先國內同業。在區域通路整合後，本公司將能為集團資產管理之商品/服務提供最完整之通路平台。此外，堅強之證券分析團隊含跨台灣、香港、韓國、泰國及大陸，透過各區域專業研究員研究報告之整合，中信證得以利用區域資源提供客戶更宏觀之投資視野。

5. 發展遠景之有利、不利因素與因應對策

(1) 有利因素

- A. 國內外綿密完整之配售通路，為推廣業務之最大利基。
- B. 商品設計及創新能力強，滿足客戶差異化需求。
- C. 優於同業之亞太區域業務佈局，除分散市場風險及獲利來源外，亦可於國際化之浪潮中取得經營發展之優勢。

(2) 不利因素

- A. 券商傳統業務競爭激烈，獲利日漸微薄。
- B. 金控跨業行銷，壓縮券商經營空間。
- C. 認購(售)權證稅賦問題未能解決，致使市場萎縮，影響券商獲利。

(3) 因應對策

- A. 持續進行據點整併與成本控管，使規模經濟效益發揮極致。
- B. 強化核心業務，發展利基市場，有效運用亞太區域平台，提升業務競爭力。
- C. 密切觀察權證稅賦法案修正之後續發展，另配合新金融商品業務開放，擴展業務範圍及強化產品廣度，持續分散獲利來源。
- D. 運用領先同業之區域優勢，發揮轉投資綜效，分散獲利來源。

(二) 主要產品之重要用途及產製過程：本公司非製造業，故不適用。

(三) 主要原料之供應狀況：本公司非製造業，故不適用。

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

(五) 最近二年度生產量值：本公司非製造業，故不適用。

(六) 最近二年度銷售量值：本公司非製造業，故不適用。

(七) 具行業特殊性的關鍵績效指標：

經營指標 (KPI)	95 年實際數	市場排名
稅後淨利(新台幣億元)	26.56	3
ROA	3.13%	4
ROE	8.17%	5
經紀業務單點市佔率/生產力	0.11%	1
海外複委託業務	40.00%	1
權證發行檔數市佔率	9.61%	1
股權連結型商品發行金額市佔率	7.04%	4
IPO 主辦承銷案件數	6	2
公司債/金融債/Supra 輔導銷售業務市佔率	9.00%	5
國內券商財務顧問(M&A)案件數市佔率	16.83%	1

經營指標 (KPI)	95 年實際數	市場排名
IRS 交易金額市佔率	22.50%	1
債券選擇權業務交易金額市佔率	17.05%	2

三、從業員工人數、平均服務年資、平均年齡及學歷分布情形

年度	94 年度	95 年度	96 年 截至 4 月 30 日
員工人數合計	1,564	1,508	1,490
平均年歲	35.20	36.40	36.80
平均服務年資	4.50	5.20	5.60
學歷 分布 比率	博士	0.10%	0.00%
	碩士	12.10%	14.83%
	大專	57.20%	63.50%
	高中(含)以下	30.60%	21.67%

四、環保支出資訊

不適用。

五、勞資關係

(一) 員工福利措施

公司依法令規定分別自公司資本額、營業額及員工薪資中提撥福利金，並成立職工福利委員會辦理員工婚喪、生育、醫療、急難補助及文康社團活動贊助等，此外並辦理勞工保險及團體綜合保險，給予員工基本之生活保障。

(二) 員工進修、訓練制度

本公司依據中信證券「教育訓練管理辦法」與相關法令規定，於九十五年所實施之訓練包括領導管理、專案管理、人際溝通技巧、簡報技巧、證券職前與在職訓練、期貨職前與在職訓練、財富管理、內部稽核、融資融券、勞工安全、防火管理、急救人員等訓練課程。總受訓人次為 3,220 人，總受訓時數為 22,031 小時，年度訓練支出為新台幣 450 萬元。

本公司與財務資訊透明有關人員取得相關證照情形

截至 96 年 4 月 30 日止

	財務部(35 人)	風險管理部(13 人)	稽核部(18 人)
投信投顧業務員	0	1	6
高級業務員	10	6	12
期貨業務員	4	3	15
業務員	9	3	12
資產證券化資格	0	1	0
融資融券	4	2	13
信託業務	0	0	9
股務人員	0	0	1
理財規劃人員	0	0	1

	財務部(35 人)	風險管理部(13 人)	稽核部(18 人)
債券人員	1	0	0
會計師	4	0	0
內部稽核	0	0	10
銀行內部控制	0	0	1
企業內部控制	0	0	1
投資型保險	0	0	1
產物保險	0	0	1
人壽保險	1	0	6

(三)退休制度

本公司依勞基法規定，訂有員工退休辦法，並依法令規定定期提撥退休準備金存入中央信託局，再由職工退休準備金監督委員會負責退休準備金之管理及運用事宜。

(四)公司訂有員工行為或倫理守則：

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

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

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

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

- 一、職業災害防止計畫事項。
- 二、安全衛生管理執行事項。
- 三、定期檢查、重點檢查、檢點及其他有關檢查督導事項。
- 四、定期或不定期實施巡視。
- 五、提供改善工作方法。

- 六、擬定安全作業標準。
- 七、教導及督導所屬依安全作業標準方法實施。
- 八、其他雇主交辦有關安全衛生管理事項。

(六)勞資間協議情形

本公司為建立長期之勞資和諧關係，以期共同成長、共同共榮，除建立合理之管理制度及公平優厚之獎金辦法外，更落實員工分紅及認股辦法使勞資關係融洽，故與目前在職員工間並無勞資糾紛之情事。

(七)因勞資糾紛所遭受之損失

本公司最近年度並無因勞資糾紛問題而遭受任何損失。

六、重要契約

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
中期借款	建華商業銀行	93.8.3~ 96.8.3	授信總額 500,000 仟元	於合約有效期間內及依合約所發生之各項債務全部清償之前，本公司應隨時維持下列各項財務比率： 1. 流動比率不得低於 100%。 2. 本公司之有形淨值於合約存續期間不得低於新台幣五十億元整。
中期借款	臺灣銀行等聯合授信銀行	94.3.16~ 97.3.16	授信總額 4,800,000 仟元，本公司得於合約有效期間內隨時動撥。	於合約有效期間內及依合約所發生之各項債務全部清償之前，本公司應隨時維持下列各項財務比率： 1. 流動比率不得低於 100%。 2. 負債比率不得高於 400%。 3. 本公司之有形淨值於合約存續期間不得低於新台幣二百億元整。

陸、財務概況

一、最近五年度簡明資產負債表、損益表及會計師查核意見

(一)簡明資產負債表

單位：新台幣仟元

項目	年度	最近五年度財務資料(註2)					當年度截至 96年3月31日 財務資料(註2)
		91年	92年	93年	94年	95年	
流動資產		30,476,737	47,366,548	77,427,042	71,077,525	67,067,950	74,483,037
基金及投資		2,383,060	5,408,791	8,264,907	8,035,571	10,817,112	11,066,535
固定資產		3,402,552	4,185,804	4,355,436	4,290,740	4,088,960	4,032,767
無形資產		107,295	423,423	323,925	232,106	141,074	120,483
其他資產		2,015,045	1,896,197	2,399,159	3,478,111	2,828,800	1,852,222
資產總額		38,384,689	59,280,763	92,770,469	87,114,053	84,943,896	91,555,044
流動負債	分配前	22,575,219	34,834,378	61,759,939	56,581,734	51,816,008	57,740,095
	分配後	22,575,919	34,835,078	62,273,378	56,581,734	(註1)	-
長期負債		-	-	500,000	500,000	-	-
其他負債		305,720	353,957	473,519	1,320,810	626,613	691,958
負債總額	分配前	22,880,939	35,188,335	62,733,458	58,402,544	52,442,621	58,432,053
	分配後	22,881,639	35,189,035	63,246,897	58,402,544	(註1)	-
股本		11,808,073	20,247,789	24,746,905	25,495,862	25,380,862	25,380,862
資本公積		637,094	743,294	292,592	46,273	46,273	46,273
保留盈餘	分配前	3,439,308	4,242,742	5,320,706	4,005,941	6,644,849	7,115,234
	分配後	2,615,482	3,311,410	4,304,629	4,005,941	(註1)	-
金融商品未實現損益		(331,473)	-	-	(543,947)	470,107	402,703
累積換算調整數		204,507	49,647	(190,687)	(22,407)	309,706	401,743
未認列為退休金成本之淨損失		-	-	-	-	-	-
股東權益總額	分配前	15,503,750	24,092,428	30,037,011	28,711,509	32,501,275	33,122,991
	分配後	15,503,050	24,091,728	29,523,572	28,711,509	(註1)	-

註1：九十五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。

(二)簡明損益表

單位：新台幣仟元

年 度 項 目	最近五年度財務資料(註1)					96年截至 3月31日 (註1)
	91年	92年	93年	94年	95年	
營業收入	4,275,700	5,289,369	8,028,526	5,479,546	8,069,423	1,942,635
營業毛利	3,603,902	4,810,995	6,329,017	3,504,809	6,519,008	1,493,107
營業損益	1,115,244	1,528,964	2,321,104	(94,556)	2,736,960	483,690
營業外收入及利益	566,899	527,436	481,016	441,798	1,194,875	364,817
營業外費用及損失	366,861	163,016	290,804	231,321	591,992	70,094
繼續營業部門稅前損益	1,315,282	1,893,384	2,511,316	115,921	3,339,843	778,413
繼續營業部門稅後損益	857,309	1,627,260	2,028,611	(298,688)	2,639,137	471,275
停業部門損益	-	-	-	-	-	-
非常損益	-	-	-	-	-	-
會計原則變動之累積影響數	-	-	-	-	17,276	-
本期損益	857,309	1,627,260	2,028,611	(298,688)	2,656,413	471,275
每股盈餘(註2)	0.65	0.95	0.85	(0.12)	1.06	0.19

註1：以上各年度財務資料均經會計師查核簽證。

註2：每股盈餘係依加權平均流通在外股數計算，並以九十五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
八十九年度	致遠會計師事務所 李明显會計師 陳慕賢會計師	無保留意見
九十年度	致遠會計師事務所 陳慕賢會計師 李明显會計師	無保留意見
九十一年度	致遠會計師事務所 陳慕賢會計師 李明显會計師	修正式無保留意見
九十二年度	致遠會計師事務所 陳慕賢會計師 楊智惠會計師(註)	修正式無保留意見
九十三年度	致遠會計師事務所 李明显會計師(註) 楊智惠會計師	無保留意見
九十四年度	致遠會計師事務所 陳慕賢會計師(註) 李明显會計師	修正式無保留意見
九十五年度	致遠會計師事務所 陳慕賢會計師 林秀湄會計師(註)	修正式無保留意見

註：配合致遠會計師事務所內部組織調整，改由其他會計師查核簽證。

二、最近五年度財務比率分析

分析項目	年度(註 1)	最近五年度財務資料(註 1)					當年度截至 96年3月31 日 (註 1)
		91年	92年	93年	94年	95年	
財務 結構 (%)	負債占資產比率	58.99	58.84	67.34	66.76	61.40	63.46
	長期資金占固定資產 比率	455.65	575.57	701.12	680.80	794.85	821.35
償債 能力 (%)	流動比率	135.00	135.98	125.37	125.62	129.43	129.00
	速動比率	134.29	135.00	125.21	125.47	129.31	128.90
	利息保障倍數	8.04	13.88	13.19	1.72	14.78	12.69
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)	1.42	1.39	1.88	1.27	1.93	1.91
	總資產週轉率(次)	0.13	0.11	0.11	0.06	0.09	0.09

分析項目		年度(註 1)	最近五年度財務資料(註 1)					當年度截至 96年3月31 日 (註 1)	
		91年	92年	93年	94年	95年			
獲利能力	資產報酬率(%)		2.62	3.33	2.67	(0.33)	3.09	2.14	
	股東權益報酬率(%)		6.08	8.22	7.50	(1.02)	8.68	5.75	
	占實收資本比率(%)	營業利(損)益		9.44	7.55	9.38	(0.37)	10.78	1.91
		稅前純益		11.14	9.35	10.15	0.45	13.16	3.07
	純益率(%)		17.70	27.98	23.84	(5.04)	28.67	20.42	
	每股盈餘(元) (追溯調整後)		0.65	0.95	0.85	(0.12)	1.06	0.19	
現金流量	現金流量比率(%)		(22.14)	(6.25)	(0.99)	2.61	(2.19)	5.60	
	現金流量允當比率(%)		41.03	10.10	10.22	(90.57)	(98.97)	11.42	
	現金再投資比率(%)		(30.30)	(8.62)	(1.92)	3.12	(3.31)	9.24	
槓桿度	營運槓桿度		1.86	1.85	1.66	(14.02)	1.54	1.68	
	財務槓桿度		1.20	1.11	1.10	0.37	1.10	1.16	

請說明最近二年度各項財務比率變動原因。(若增減變動未達20%者可免分析)
本年度獲利狀況較去年度佳，故相關之財務比率均較去年度佳。

註 1：以上各年度財務資料均經會計師查核簽證。

最近五年度合併財務比率分析

分析項目		年度(註 1)	最近五年度合併財務資料				
		91年(註 2)	92年	93年	94年	95年	
財務結構(%)	負債占資產比率		-	74.08	71.62	70.69	67.03
	長期資金占固定資產比率		-	482.62	671.85	662.16	737.44
償債能力(%)	流動比率		-	119.98	130.84	137.09	132.70
	速動比率		-	119.35	130.53	136.46	132.40
	利息保障倍數		-	13.05	13.24	3.51	15.17
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		-	-	-	-	-
	總資產週轉率(次)		-	0.08	0.11	0.08	0.12

分析項目		年度(註 1)	最近五年度合併財務資料				
		91年(註 2)	92年	93年	94年	95年	
獲利能力	資產報酬率(%)	-	1.73	1.98	(0.05)	2.57	
	股東權益報酬率(%)	-	6.75	7.32	(0.16)	8.33	
	占實收資本 比率(%)	營業利益	-	5.67	9.75	0.63	15.32
		稅前純益	-	8.50	10.19	1.60	13.52
	純益率(%)	-	13.33	17.58	(0.50)	20.74	
	每股盈餘(元)	-	0.99	0.86	(0.02)	1.18	
現金流量	現金流量比率(%)	-	1.97	(1.41)	0.29	(2.31)	
	現金流量允當比率(%)	-	33.26	5.31	-	(5.21)	
	現金再投資比率(%)	-	4.59	(2.58)	0.47	(3.94)	
槓桿度	營運槓桿度	-	3.39	2.01	18.75	1.83	
	財務槓桿度	-	1.15	1.09	(115.39)	1.07	

註 1：以上各年度財務資料均經會計師查核簽證。

註 2：本公司 91 年度未編製合併財務報告

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

財務比率計算公式如下：

1. 財務結構

(1) 負債占資產比率 = 負債總額 / 資產總額。

(2) 長期資金占固定資產比率 = (股東權益淨額 + 長期負債) / 固定資產淨額。

2. 償債能力

(1) 流動比率 = 流動資產 / 流動負債。

(2) 速動比率 = (流動資產 - 存貨 - 預付費用) / 流動負債。

(3) 利息保障倍數 = 所得稅及利息費用前純益 / 本期利息支出。

3. 經營能力

(1) 應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)週轉率 = 銷貨淨額 / 各期平均應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)餘額。

(2) 平均收現日數 = 365 / 應收款項週轉率。

(3) 存貨週轉率 = 銷貨成本 / 平均存貨額。

(4) 應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)週轉率 = 銷貨成本 / 各期平均應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)餘額。

(5) 平均銷貨日數 = 365 / 存貨週轉率。

(6) 固定資產週轉率 = 銷貨淨額 / 固定資產淨額。

(7) 總資產週轉率 = 銷貨淨額 / 資產總額。

4. 獲利能力

(1) 資產報酬率 = [稅後損益 + 利息費用 × (1 - 稅率)] / 平均資產總額。

(2) 股東權益報酬率 = 稅後損益 / 平均股東權益淨額。

(3) 純益率 = 稅後損益 / 銷貨淨額。

(4) 每股盈餘 = (稅後淨利 - 特別股股利) / 加權平均已發行股數。(註 4)

5. 現金流量

(1) 現金流量比率 = 營業活動淨現金流量 / 流動負債。

(2) 淨現金流量允當比率 = 最近五年度營業活動淨現金流量 / 最近五年度(資本支出 + 存貨增加額 + 現金股利)。

(3)現金再投資比率=(營業活動淨現金流量－現金股利)／(固定資產毛額＋長期投資＋其他資產＋營運資金)。(註5)

6.槓桿度：

(1)營運槓桿度=(營業收入淨額－變動營業成本及費用)／營業利益(註6)。

(2)財務槓桿度=營業利益／(營業利益－利息費用)。

註4：上開每股盈餘之計算公式，在衡量時應特別注意下列事項：

- 1.以加權平均普通股股數為準，而非以年底已發行股數為基礎。
- 2.凡有現金增資或庫藏股交易者，應考慮其流通期間，計算加權平均股數。
- 3.凡有盈餘轉增資或資本公積轉增資者，在計算以往年度及半年度之每股盈餘時，應按增資比例追溯調整，無庸考慮該增資之發行期間。
- 4.若特別股為不可轉換之累積特別股，其當年度股利（不論是否發放）應自稅後淨利減除、或增加稅後淨損。特別股若為非累積性質，在有稅後淨利之情況，特別股股利應自稅後淨利減除；如為虧損，則不必調整。

註5：現金流量分析在衡量時應特別注意下列事項：

- 1.營業活動淨現金流量係指現金流量表中營業活動淨現金流入數。
- 2.資本支出係指每年資本投資之現金流出數。
- 3.存貨增加數僅在期末餘額大於期初餘額時方予計入，若年底存貨減少，則以零計算。
- 4.現金股利包括普通股及特別股之現金股利。
- 5.固定資產毛額係指扣除累計折舊前之固定資產總額。

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

三、九十五年財務報告之監察人審查報告

中信證券股份有限公司
監察人審查報告書

茲准

董事會造送民國九十五年營業報告書、盈餘分派表及經致遠會計師事務所陳慕賢、林秀湄會計師查核簽證完竣之財務報表暨合併財務報表，業經本監察人審查後，認為尚無不符，爰依照公司法第二百一十九條之規定，備具報告，敬請 鑒察。

此上

中信證券股份有限公司九十六年股東常會

監察人：吳沛蒼

吳雅如

日通投資股份有限公司 代表人：張素珠

中 華 民 國 九 十 六 年 四 月 二 十 六 日

四、九十五年度財務報表

6008

中信證券股份有限公司
財務報表暨會計師查核報告
民國九十五年度及九十四年度

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

財務報表

目 錄

項 目	頁 次
一、封面	63
二、目錄	64
三、會計師查核報告	65
四、資產負債表	66
五、損益表	67
六、股東權益變動表	68
七、現金流量表	69
八、財務報表附註	
(一)公司沿革	70
(二)重要會計政策之彙總說明	70-77
(三)會計變動之理由及其影響	78
(四)重要會計科目之說明	78-100
(五)關係人交易	101-105
(六)質押之資產	105-106
(七)重大承諾事項及或有事項	106-107
(八)重大之災害損失	107
(九)重大之期後事項	107
(十)其他	
1.金融商品之公平價值	108-112
2.衍生性金融商品	113-118
3.其他	118-119、155-172
(十一)附註揭露事項	
1.重大交易事項相關資訊	119
2.轉投資事業相關資訊	120、122-152
3.大陸投資資訊	121
(十二)部門別財務資訊	121、153-154

中信證券股份有限公司
會計師查核報告

中信證券股份有限公司民國九十五年十二月三十一日及民國九十四年十二月三十一日之資產負債表，暨民國九十五年一月一日至十二月三十一日及民國九十四年一月一日至十二月三十一日之損益表、股東權益變動表及現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開財務報表表示意見。但中信證券股份有限公司民國九十五年十二月三十一日及民國九十四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 356,502 仟元及新台幣 243,619 仟元，其於民國九十五年一月一日至十二月三十一日及民國九十四年一月一日至十二月三十一日之損益表所認列之投資損失金額分別為新台幣 127,008 仟元及新台幣 105,608 仟元，係依據被投資公司經其他會計師查核之財務報表以權益法計列。

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

依本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，第一段所述財務報表在所有重大方面係依照商業會計法、證券商財務報告編製準則、期貨商財務報告編製準則及一般公認會計原則編製，足以允當表達中信證券股份有限公司民國九十五年十二月三十一日及民國九十四年十二月三十一日之財務狀況，暨民國九十五年一月一日至十二月三十一日及民國九十四年一月一日至十二月三十一日之經營成果與現金流量。

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

中信證券股份有限公司已編製民國九十五年度及民國九十四年度之合併財務報表，並經本會計師出具修正式無保留意見之查核報告在案，備供參考。

此 致

中信證券股份有限公司 公鑒

致遠會計師事務所
證期局核准辦理公開發行公司財務報告
查核簽證文號：(88)台財證(六)第 112401 號
(93)金管證(六)第 0930133943 號

陳慕賢

會計師：

林秀涓

中華民國九十六年三月十五日

中信證券股份有限公司
資產負債表
民國九十五年十二月三十一日
及民國九十四年十二月三十一日

代碼	資產	附註	九十五年十二月三十一日 金額	%	九十四年十二月三十一日 金額	%	代碼	負債及股東權益	附註	九十五年十二月三十一日 金額	%	九十四年十二月三十一日 金額	%
101000	流動資產						201000	流動負債					
101010	現金及約當現金	二、四、五	\$1,113,011	1.31	\$4,384,525	5.03	201010	短期借款	四、八及六	\$8,690,000	10.23	\$6,690,000	7.68
101020	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	二、三、四、五及六	42,366,237	49.88	48,792,789	56.01	201020	應付高利率淨額	四、九	4,442,900	5.23	6,935,178	7.96
101070	公平價值變動列入損益之金融資產—非流動	二、三及四、五	5,909,984	6.96	2,891,500	3.32	201030	應付回借淨額	二及四、十	27,127,159	31.94	33,024,422	37.91
101310	應收證券融資金	二	15,005,503	17.67	12,335,653	14.16	201060	公平價值變動列入損益之金融負債—流動	二、三及四、十一	3,421,198	4.26	3,345,437	3.84
101319	應收證券融資金	二	(79,911)	(0.09)	(58,480)	(0.07)	201310	融券存入保證金		1,406,701	1.66	1,511,027	1.73
101320	轉融通保證金	二	11,921	0.01	6,997	0.01	201320	應付融券保證金		1,700,074	2.00	1,873,171	2.15
101330	應收轉融通保證金	二	11,984	0.01	7,525	0.01	201650	應付帳款		1,277,435	1.50	524,714	0.60
101610	應收票據淨額	二	3,571	0.00	220	0.00	201650	預收款項		1,553	0.00	179,897	0.21
101650	應收帳款淨額	二	641,875	0.76	341,390	0.39	201660	代收款項		79,090	0.09	106,370	0.12
101700	預付款項	二及四、十二	16,563	0.02	35,043	0.04	201670	其他應付款		840,868	0.99	767,353	0.88
101810	其他金融資產—流動	二	-	-	-	-	201670	應付所得稅	二及四、二十二	1,953,746	2.30	1,401,427	1.61
101820	受限制資產—流動	五及六	1,470,177	1.73	1,227,983	1.41	210860	一年或一營業週期內到期之長期負債		500,000	0.59	-	-
101990	其他流動資產	二及四、二十二	49,743	0.06	51,069	0.06	201980	其他金融負債—流動		175,284	0.21	222,738	0.26
	流動資產合計	二及四、二十二	67,067,950	78.96	71,077,525	81.59		流動負債合計		51,816,008	61.00	56,581,734	64.95
	非流動資產							長期負債		-	-	-	-
	基金及投資							長期借款	四、十三	-	-	500,000	0.57
102000	基金及投資							其他負債					
102300	採權益法之長期股權投資	二、三、四及五	7,336,943	8.64	5,813,776	6.67	203000	其他負債		200,000	0.23	200,000	0.23
102400	備供出售金融資產—非流動	二、三及四、五	3,480,169	4.09	2,221,795	2.55	203010	違約損失準備	四、十四	83,771	0.10	48,749	0.06
	基金及投資合計		10,817,112	12.73	8,035,571	9.22	203020	買賣損失準備	四、十五	18,184	0.02	21,663	0.02
	其他非流動資產						203030	存入保證金	五	204,633	0.24	194,320	0.22
103000	固定資產						203070	遞延所得稅負債—非流動	二及四、二十二	106,686	0.13	841,700	0.97
103010	土地	二、四、六及六	2,370,521	2.79	2,371,726	2.72	203700	代收權證履約款		-	-	2,605	0.00
103020	建築物		939,829	1.10	940,160	1.08	203800	代收權證履約款		9,860	0.01	15,252	0.02
103030	設備		1,732,723	2.04	1,814,513	2.09	203990	其他負債—其他	二	626,613	0.74	1,320,810	1.52
103050	預付設備款		58,801	0.07	61,594	0.07		負債總計		52,442,621	61.74	58,402,544	67.04
103060	租賃權益改良		108,377	0.13	175,792	0.20		股本		25,380,862	29.88	25,495,862	29.27
1030x9	減：累計折舊		(1,121,291)	(1.32)	(1,073,045)	(1.23)		普通股本	四、十六	-	-	-	-
	固定資產淨額		4,088,960	4.81	4,290,740	4.93		資本公積—合併溢額	二、四、十六及四、十七	46,273	0.05	46,273	0.05
104000	無形資產							保留盈餘	四、十六及四、十八	1,111,029	1.31	1,111,029	1.27
104990	其他無形資產	二	141,074	0.17	232,106	0.27		法定盈餘公積		2,769,064	3.26	2,393,397	2.75
	其他資產							未分配盈餘		501,515	0.58	501,515	0.58
105010	營業保證金	五	695,000	0.82	740,000	0.85		保留盈餘合計		6,644,849	7.82	4,005,941	4.60
105020	交割結算基金	五	364,644	0.43	370,294	0.43		股東權益其他項目		309,706	0.37	(22,407)	(0.03)
105030	存出保證金	五及六	1,268,778	1.49	821,625	0.94		累積調整數	二及四、十九	(350,522)	(0.41)	(270,213)	(0.31)
105040	遞延資產	二、四、六及六	219,681	0.26	220,900	0.25		金融商品未實現損益	二、三、四、四、四及四、五	470,107	0.55	(543,947)	(0.62)
105090	出租資產淨額	二	356,346	0.40	341,446	0.39		其他權益項目合計		429,291	0.51	(836,567)	(0.96)
105600	備抵款項	二	(279,880)	(0.33)	(279,874)	(0.32)		股東權益總計		32,501,275	38.26	28,711,509	32.96
105609	現金及約當現金—代收權證履約款		3	0.00	2,612	0.00		負債及股東權益總計		\$84,943,896	100.00	\$87,114,053	100.00
105700	現金及約當現金—代收權證履約款		106,732	0.13	1,018,118	1.17							
105800	其他資產合計		2,782,616	3.28	3,308,727	3.80							
121000	受託買賣借項—淨額	四、七	46,184	0.05	169,384	0.19							
	資產總計		\$84,943,896	100.00	\$87,114,053	100.00							

(請參閱財務報表附註)

經理人：謝在臺

董事長：曾錦隆

會計主管：黃碧玲

中信證券股份有限公司

損益表

民國九十五年一月一日至十二月三十一日
及民國九十四年一月一日至十二月三十一日
(金額除每股盈餘外，均以仟元為單位)

代碼	項目	附註	本期		上期		
			小計	合計	小計	合計	
	收入			\$9,264,298		\$5,921,344	100.00
401000	經紀手續費收入	二	\$2,432,509		\$1,829,520		
404000	承銷業務收入	四、20	134,923		206,210		
411000	營業證券出售利益—自營	五	797,224		922,588		
412000	營業證券出售利益—承銷		100,927		-		
414000	營業證券出售利益—避險	五	649,602		-		
421100	服務代理收入		3,924		8,360		
421200	利息收入	二	1,802,150		1,472,101		
421300	股利收入		169,223		148,625		
421510	營業證券評價利益—自營	二	1,182,913		-		
421520	營業證券評價利益—承銷	二	244,634		143,639		
421600	營業證券評價回債券融券回補利益	二	22,193		-		
421610	債券及附賣回債券融券回補利益	二	595		-		
422200	認購(售)權證發行利益	二	374,226		457,764		
424100	期貨佣金收入	五	127,853		117,657		
424400	衍生性金融商品利益—期貨	二	26,527		144,219		
438000	其他營業收入		-		28,863		
440000	營業外收入及利益	二、四、4及五	1,194,875		441,798		
	費用			5,924,455		5,805,423	98.04
501000	經紀經手費支出	四、21	159,134		120,907		
502000	自營經手費支出	四、21	30,779		30,203		
503000	轉融通手續費支出		606		1,041		
512000	營業證券出售損失—承銷	五	-		102,737		
514000	營業證券出售損失—避險		-		18,039		
521200	利息支出	二	668,122		516,015		
521510	營業證券評價損失—自營	二	-		882,454		
521530	營業證券評價損失—避險	二	352,173		13,454		
521540	應回補債券評價損失	二	231		-		
521600	債券及附賣回債券融券回補損失	二	-		96,080		
522100	發行認購(售)權證費用	二	7,242		4,708		
524300	結算交割服務費支出	五	18,800		46,042		
524400	衍生性金融商品損失—期貨	二	52,324		-		
524500	衍生性金融商品損失—櫃檯	二	212,553		142,918		
530000	營業費用	二及四、24	3,782,048		3,599,365		
538000	其他營業成本		48,451		139		
540000	營業外支出及損失	二及四、4	591,992		231,321		
902001	繼續營業部門稅前淨利		3,339,843		115,921		1.96
902002	減：所得稅費用	二及四、22	(700,706)		(414,609)		(7.00)
484000	繼續營業部門稅後淨利(損)		2,639,137		(298,688)		(5.04)
902005	會計原則變動之累積影響數	三	17,276		-		-
	本期淨利(損)		\$2,656,413		\$(298,688)		(5.04)
	每股盈餘(虧損)(元)		\$1.33		\$0.05		
	繼續營業部門稅前淨利		\$1.05		\$(0.12)		
	繼續營業部門稅後淨利(損)		\$0.01		\$(0.12)		
	會計原則變動之累積影響數		\$1.06		\$(0.12)		
	本期淨利(損)						

(請參閱財務報表附註)

董事長：曾錦隆

經理人：謝在豪

會計主管：黃碧玲

中信證券股份有限公司

股東權益變動表

民國九十五年一月一日至十二月三十一日
及民國九十四年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

項 目	附 註	股 本		保 留 盈 餘		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	法定盈餘公積	特別盈餘公積			庫藏股票	金融商品 未實現損益	
民國九十四年一月一日餘額		\$24,746,905	\$292,592	\$908,168	\$1,938,886	\$2,473,652	\$(190,687)	\$(132,505)	\$-	\$30,037,011
九十三年度盈餘指撥及分配：	四、18									
提列法定盈餘公積						(202,861)				-
提列特別盈餘公積				202,861	405,722	(405,722)				-
特別盈餘公積迴轉數					(141,898)	141,898				-
提列特別盈餘公積					190,687	(190,687)				-
提撥董監事酬勞						(800)				(800)
發放現金股利	四、16	492,638				(492,639)				(492,639)
盈餘轉增資	四、16	10,000				(492,638)				-
員工紅利－股票						(10,000)				-
員工紅利－現金						(20,000)				(20,000)
資本公積轉增資	二、四、16及四、17	246,319	(246,319)							-
購入庫藏股票	二及四、19							(137,708)		(137,708)
金融商品未實現損失	二、三、四、4及四、5								(543,947)	(543,947)
九十四年度淨損	二					(298,688)				(298,688)
累積換算調整數							168,280			168,280
民國九十四年十二月三十一日餘額		25,495,862	46,273	1,111,029	2,393,397	501,515	(22,407)	(270,213)	(543,947)	28,711,509
九十四年度盈餘指撥及分配：	四、18									
特別盈餘公積迴轉數					(190,687)	190,687				-
提列特別盈餘公積					566,354	(566,354)				-
註銷庫藏股	二及四、19	(115,000)				(17,505)		132,505		-
購入庫藏股票	二及四、19							(212,814)		(212,814)
金融商品未實現利益	二、三、四、4及四、5					2,656,413			1,014,054	1,014,054
九十五年淨利	二									2,656,413
累積換算調整數							332,113			332,113
民國九十五年十二月三十一日餘額		\$25,380,862	\$46,273	\$1,111,029	\$2,769,064	\$2,764,756	\$309,706	\$(350,522)	\$470,107	\$32,501,275

(請參閱財務報表附註)

董事長：曾錦隆

經理人：謝在豪

會計主管：黃碧玲

中信證券股份有限公司
現金流量表

民國九十五年一月一日至十二月三十一日
及民國九十四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		單 位：新 台 幣 仟 元
	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(損)	\$2,656,413		\$(298,688)		受限制資產一流動(增加)減少	(242,194)		47,538		
調整項目：					購入採權益法之長期股權投資	(241,811)		(224,171)		
折舊	241,229		212,996		採權益法之長期股權投資減資退回股款	250,000		-		
攤提	131,975		134,026		購入採權益法之長期股權投資一非流動	(708,542)		1,758		
採列與(迴轉)買賣損失準備淨額	35,022		(12,093)		處分備供出售金融資產一非流動	18,037		(167,746)		
遞延貸項攤銷	(5,392)		(5,392)		購置固定資產	(63,264)		946		
出售固定資產損失	11,115		2,784		出售固定資產價款	2,490		60,000		
處分投資損失	2,056		192		營業保單減少	45,000		(1,325)		
採權益法認列之長期股權投資(利益)損失	(749,889)		49,826		交割結算基金減少(增加)	5,650		(21,323)		
採權益法認列之長期股權投資發放現金股利	-		42,758		存出保證金增加	(447,153)		(31,909)		
公平價值變動列入損益之金融資產一流動減少	6,421,327		9,085,710		遞延借項增加	(27,220)				
附賣回債券投資增加	(3,018,484)		(1,490,494)		投資活動之淨現金流出	(1,409,007)				
應收證券融資金淨額(增加)減少	(2,651,419)		1,057,671							
轉融通保證金(增加)減少	(4,924)		24,015		融資活動之現金流量：					
應收票據淨額增加	(4,459)		23,980		短期借款增加	2,000,000		690,000		
應收帳款淨額(增加)減少	(151)		(105)		應付商業本票淨額(減少)增加	(2,492,278)		1,586,676		
應收帳款淨額(增加)減少	(300,485)		595,817		代收款項(減少)增加	(27,280)		68,760		
預付款項減少	18,480		17,288		存入保證金增加(減少)	3,479		(1,541)		
遞延所得稅資產負債淨減少數	11,639		13,063		支付董事酬勞	-		(800)		
其他流動資產減少(增加)	513,819		(182,267)		發放員工紅利	-		(492,639)		
備收款項淨額減少	5,106		4,923		買回庫藏股	-		(20,000)		
現金及約當現金一代收權證匯款減少(增加)	2,609		(2,608)		融資活動之淨現金(出)入	(212,814)		(137,708)		
現金及約當現金一代收承銷股款減少(增加)	911,386		(1,018,113)							
受託買賣借貸項淨額減少(增加)	123,200		(97,667)		本期現金及約當現金(減少)增加數					
附買回債券負債減少	(5,897,263)		(10,116,354)		期初現金及約當現金餘額	(3,271,514)		2,834,802		
公平價值變動列入損益之金融負債一流動增加	275,761		2,248,229		期末現金及約當現金餘額	4,384,525		1,549,723		
融券存入保證金減少	(104,326)		(198,551)		現金流量資訊之補充揭露：	\$1,113,011		\$4,384,525		
應付證券擔保保款減少	(173,097)		(162,826)		本期支付利息	\$232,185		\$156,270		
應付票據減少	-		(3)		本期支付所得稅	\$156,270		\$156,270		
應付帳款增加	752,721		277,452		不影響現金流量之投資及融資活動：					
預收款項(減少)增加	(178,344)		175,222		營業證券轉列備供出售金融資產一非流動	\$5,225		\$-		
其他應付款增加	73,515		13,404		固定資產轉列出租資產	\$-		\$-		
應付所得稅增加	552,319		373,438		一年或一營業週期內到期之長期負債	\$500,000		\$500,000		
其他金融負債一流動減少	(47,454)		(133,652)		註銷庫藏股	\$132,505		\$-		
代收承銷股款(減少)增加	(735,014)		841,700							
代收權證匯款(減少)增加	(2,605)		2,605							
營業活動之淨現金(出)入		(1,133,614)		1,478,286						

(請參閱財務報表附註)

董事長：曾錦隆

經理人：謝在豪

會計主管：黃碧玲

中信證券股份有限公司
財務報表附註
民國九十五年十二月三十一日
及民國九十四年十二月三十一日
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

一、公司沿革

本公司係經政府許可設立之綜合證券商，於民國七十七年九月十四日成立，並自同年十二月十日開始營業。主要係從事證券承銷、自行買賣、經紀及其他經主管機關核准之相關業務。

本公司於民國九十一年三月十九日經董事會決議通過以本公司為存續公司之合併案，合併仁信證券股份有限公司、大亞證券股份有限公司及豐源證券股份有限公司，並以民國九十一年十一月十一日為合併增資基準日正式合併，此項合併案業經主管機關核准在案。自民國九十一年十一月十一日起，本公司概括承受仁信證券股份有限公司、大亞證券股份有限公司及豐源證券股份有限公司所有資產負債及一切權利義務。

本公司於民國九十二年六月十日經股東會決議通過以本公司為存續公司之合併案，合併台育綜合證券股份有限公司。並以民國九十二年十月十三日為合併增資基準日正式合併，此項合併案業經主管機關核准在案。自民國九十二年十月十三日起，本公司概括承受台育綜合證券股份有限公司所有資產負債及一切權利義務。

本公司於民國九十五年十二月三十一日及九十四年十二月三十一日之員工人數分別為 1,508 人及 1,546 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、證券商財務報告編製準則、期貨商財務報告編製準則及一般公認會計原則編製。重要會計政策彙總說明如下：

1. 企業合併

本公司合併仁信證券股份有限公司、大亞證券股份有限公司、豐源證券股份有限公司及台育綜合證券股份有限公司之會計處理係依照財務會計準則公報第二十五號「企業合併－購買法之會計處理」規定辦理。

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

2. 外幣交易

本公司之交易事項係以新台幣為記帳單位。以外幣為計價基準之交易事項係按交易發生時之匯率折算新台幣金額入帳。外幣交易日與結清日係在同一會計期間時，其外幣債權或債務於收取或償付時，因匯率變動所發生之兌換損失或利益列為當年度之損益。交易發生日與結清日分屬不同會計期間時，外幣債權或債務則按資產負債表日之即期匯率予以調整，因調整而發生之兌換差額其屬外幣長期股權投資者，列為累積換算調整數，作為股東權益其他項目；其屬外幣資產負債者則列為當期損益。

自民國九十五年一月一日起，本公司依修訂後財務會計準則公報第十四號「外幣換算之會計處理準則」之規定，將外幣非貨幣性資產或負債按交易日之歷史匯率衡量；但以公平價值衡量之外幣非貨幣性資產或負債，則按資產負債表日即期匯率換算，如屬公平價值變動認列為當期損益者，兌換差額則認列為當期損益；如屬公平價值變動認列為股東權益調整項目者，兌換差額則認列為股東權益調整項目。

3. 現金及約當現金

約當現金係隨時可轉換成定額現金且即將到期，而其利率變動對其價值影響甚小且具高度流動性之投資，通常包括自投資日起三個月內到期或清償之短期票券，其係按取得成本入帳，出售時成本之計算採個別認定法。

4. 金融資產及金融負債

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

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

公平價值變動列入損益之金融資產/負債

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

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

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

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

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

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

備供出售之金融資產

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

無活絡市場之債券投資

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

本公司民國九十四年十二月三十一日所持有之投資，係依據本公司持有之目的與意圖分列短期投資、營業證券及長期投資等項下。本公司係按取得成本入帳，除營業證券一避險配合所發行之個別認購權證、股票選擇權及結構型商品，按成本與市價孰低法比較評價及興櫃股票依成本法評價外，餘分別按成本與市價孰低法，以總額法評價。另除長期投資之跌價損失列為股東權益項下外，餘跌價損失均列為當期損益。

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

5. 選擇權交易

以交易目的買入之選擇權所支付之權利金，帳列「買入選擇權一期貨」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。

6. 期貨交易保證金—自有資金

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

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

7. 衍生性金融商品資產/負債

當本公司成為金融商品合約之一方時，將衍生性商品之所有合約權利或合約義務於資產負債表認列衍生性金融資產/負債，並將利率交換、可轉換公司債資產交換及結構型商品等衍生性商品，帳列於「衍生性金融商品資產/負債—櫃檯」科目中分別列示，金融商品與非金融商品於報表日以公平價值認列於資產負債表中。公平價值之變動不論已實現或未實現均於發生期間認列為當期損益。

8. 認購(售)權證負債

發行認購(售)權證之會計處理及其後續評價，按公平價值法衡量，採總額法評價。惟發行認購(售)權證者再買回其發行之權證，依充分揭露原則，應將買回之價款列至「發行認購(售)權證負債再買回」，作為「發行認購(售)權證負債」之減項。

9. 附條件債券交易

(1) 附條件債券交易係以成本為入帳基礎，其交易性質若屬融資行為，於附賣回交易發生時，帳列「附賣回債券投資」並列於流動資產項下，於附買回交易發生時，帳列「附買回債券負債」並列於流動負債項下，其與約定賣(買)回價格間之差額，帳列利息收入或利息支出。

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

- (2) 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」。

本公司民國九十四年十二月三十一日「附賣回債券投資—融券」的成本與市價，係分別列為債券資產之成本與市價的減項，按總額基礎之成本與市價孰低法評價。

10. 應回補債券

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

11. 備抵呆帳

備抵呆帳係按資產負債表之應收證券融資款、應收帳款、應收票據、其他應收款及催收款收現之可能性及證期會(88)台財證(二)第 82416 號函之規定範圍內提列。

12. 採權益法之長期股權投資

凡持有股權比例達百分之二十以上或有重大影響力之長期股權投資，按權益法評價，投資成本與股權淨值之差額按五至二十年平均攤銷，惟自民國九十五年一月一日起，依財務會計準則公報第五號「採權益法之長期股權投資會計處理原則」之規定該差額不再攤銷，新增之差額比照財務會計準則公報第二十五號「企業合併—購買法之會計處理」有關收購成本分攤之步驟予以分析處理，其中屬於商譽部分不得攤銷。出售或移轉股票時，成本係按平均法計算。

13. 固定資產及出租資產

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

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

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

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

14. 其他無形資產

營業權係由營業受讓或企業併購取得，採直線法按五年平均攤銷。

15. 遞延借項

係電腦軟體設計費、裝潢費及電話裝置費等按三至五年平均攤銷。

16. 遞延貸項(其他負債—其他)

本公司依財務會計準則公報第二十五號「企業合併—購買法之會計處理」規定，將所取得可辨認淨資產之公平價值與收購成本比較，若所取得可辨認淨資產公平價值超過收購成本，則其差額應就非流動資產(具公開市價之長期證券投資及擬於短期內出售之固定資產除外)分別將其公平價值等比例減少之，若減少至零仍有差額時，應將該差額列為遞延貸項(負商譽)。因合併而產生之遞延貸項，係採直線法按五年平均攤銷，轉列為收益。

17. 應付借券

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

18. 庫藏股票

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

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

19. 收入認列

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

20. 退休辦法及淨退休金成本

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

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

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

21. 所得稅

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

本公司未分配盈餘加徵百分之十營利事業所得稅部份，於股東會決議分配盈餘之日列為當期費用。

「所得基本稅額條例」自民國九十五年一月一日開始施行，本公司已將其影響考量於當期所得稅中。

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

22. 資產減損

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

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

減損損失及減損迴轉利益列為營業外收入及利益或營業外支出及損失，惟備供出售之金融商品後續期間減損金額減少，不得列為當期損益，而應認列為股東權益調整項目。

23. 資產與負債區分流動與非流動之標準

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

24. 合併報表之編製

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

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

三、會計變動之理由及其影響

1. 本公司之金融商品自民國九十五年一月一日起，適用財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」與第三十六號「金融商品之表達與揭露」之規定。本公司於適用日將公平價值衡量之金融資產及金融負債予以適當分類，並分別以公平價值重新衡量。原始帳列金額之調整，屬以公平價值衡量且公平價值變動認列為損益之金融商品者，認列為會計原則變動累積影響數。上述會計原則變動致使本公司民國九十五年一月一日流動資產增加 18,917 仟元及流動負債增加 1,641 仟元，民國九十五年度淨利增加 17,276 仟元，每股盈餘增加 0.01 元。
2. 本公司對於投資成本與股權淨值間差異之會計處理，自民國九十五年一月一日起，適用財務會計準則公報第一號「財務會計觀念架構及財務報表之編製」、第五號「採權益法之長期股權投資會計處理準則」與第二十五號「企業合併—購買法之會計處理」之規定。投資成本與股權淨值之差額，比照財會準則公報第二十五號「企業合併—購買法」有關收購成本分攤之步驟，予以分析處理，投資成本與股權淨值間差額屬商譽者，不再攤銷。上述會計原則變動對本公司民國九十五年度淨利及每股盈餘並無重大影響。
3. 本公司自編製民國九十四年一月一日之財務報表起，適用財務會計準則公報第三十五號「資產減損之會計處理準則」，且依三十五號公報規定，該公報生效日前之資產減損未依三十五號公報規定辦理者，無須追溯調整。此項會計原則變動對本公司民國九十四年度財務報表並無重大影響。

四、重要會計科目之說明

1. 現金及約當現金

	95.12.31	94.12.31
庫存現金	\$2,100	\$2,350
銀行存款	513,580	1,028,378
三個月內到期之短期票券	597,331	3,353,797
合計	<u>\$1,113,011</u>	<u>\$4,384,525</u>

(1) 上述短期票券在民國九十五年十二月三十一日及九十四年十二月三十一日之利率區間分別為年息1.70%~1.71%及1.44%~1.51%。

(2) 上述現金及約當現金並無提供質押或擔保之情事。

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

2. 公平價值變動列入損益之金融資產－流動

	95.12.31	94.12.31
交易目的金融資產		
開放式基金及貨幣市場工具	\$272,096	\$250,000
營業證券－自營	37,207,203	41,646,953
營業證券－承銷	1,185,788	1,992,338
營業證券－避險	2,390,403	3,956,312
買入選擇權－期貨	1,108	5,846
期貨交易保證金－自有資金	109,526	269,174
衍生性金融商品資產－櫃檯	1,200,113	672,166
合 計	<u>\$42,366,237</u>	<u>\$48,792,789</u>

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

(1) 開放式基金及貨幣市場工具

	95.12.31	94.12.31
基 金	\$90,000	\$250,000
短期票券	178,549	-
小 計	268,549	250,000
加：評價調整	3,547	-
淨 額	<u>\$272,096</u>	<u>\$250,000</u>
市 價	<u>\$272,096</u>	<u>\$250,016</u>

(2) 營業證券－自營

	95.12.31	94.12.31
上市(櫃)公司股票	\$7,983,725	\$7,652,687
上市(櫃)公司債及政府公債	28,918,393	34,876,720
上市受益憑證	2,601	-
上市認購(售)權證	384	-
小 計	36,905,103	42,529,407
加(減)：評價調整	302,100	(882,454)
淨 額	<u>\$37,207,203</u>	<u>\$41,646,953</u>
市 價	<u>\$37,207,203</u>	<u>\$41,648,593</u>

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

(3) 營業證券—承銷

	95.12.31	94.12.31
上市(櫃)公司股票	\$346,350	\$421,699
上市(櫃)公司債	632,500	1,578,063
國外有價證券	-	30,272
小計	978,850	2,030,034
加(減)：評價調整	206,938	(37,696)
淨額	\$1,185,788	\$1,992,338
市價	\$1,185,788	\$1,992,338

(4) 營業證券—避險

	95.12.31	94.12.31
上市(櫃)公司股票	\$2,176,901	\$3,976,422
上櫃公司債	100,155	-
小計	2,277,056	3,976,422
加(減)：評價調整	113,347	(20,110)
淨額	\$2,390,403	\$3,956,312
市價	\$2,390,403	\$4,441,937

(5) 買入選擇權—期貨

	95.12.31	94.12.31
指數選擇權	\$1,745	\$5,735
股票選擇權	0	513
小計	1,745	6,248
未平倉損失	(637)	(402)
市價	\$1,108	\$5,846

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

(6) 期貨交易保證金—自有資金

95.12.31

期貨商	帳戶餘額	未平倉損失	帳戶淨值
中信期貨(股)公司	\$114,519	\$(4,993)	\$109,526

94.12.31

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

(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

本公司承作附賣回債券投資於民國九十五年十二月三十一日及九十四年十二月三十一日金額分別為5,909,984仟元及2,891,500仟元，附賣回債券投資均逐筆約定於交易後之特定日期以約定價格含息賣回，全部賣回總價分別5,912,832仟元及2,892,761仟元。

4. 採權益法之長期股權投資

(1) 採權益法之長期股權投資包括：

95.12.31

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

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

94.12.31

被投資公司	金額	持有股數	持股比例%
富昱(維京群島)控股公司	\$4,419,373	138,949,597	100.00
凱基證券投資顧問(股)公司	302,629	30,000,000	100.00
凱基保險經紀人(股)公司	1,689	200,000	100.00
凱基證券投資信託(股)公司	243,619	30,000,000	100.00
中信期貨(股)公司	759,758	65,279,993	98.91
中信期貨經理(股)公司	86,708	10,000,000	50.00
合 計	\$5,813,776		

- (2) 本公司對轉投資－富昱(維京群島)控股公司因其持有之長期股權投資依一般公認會計原則處理所產生之未實現評價損益，截至民國九十五年十二月三十一日本公司已認列金融商品未實現利益計422,027仟元(一方借記採權益法之長期股權投資，一方貸記金融商品未實現利益)；另截至民國九十四年十二月三十一日本公司已認列金融商品未實現損失計27,327仟元(一方借記金融商品未實現損失，一方貸記採權益法之長期股權投資)。
- (3) 本公司對上述採權益法評價之被投資公司，經採用各該被投資公司經會計師查核之同期報表，認列投資損益如下：

	95 年度	94 年度
富昱(維京群島)控股公司	\$838,631	\$6,306
凱基證券投資顧問(股)公司	(2,503)	(910)
凱基保險經紀人(股)公司	(12)	(40)
凱基證券投資信託(股)公司	(127,008)	(105,608)
中信期貨(股)公司	44,188	54,808
中信期貨經理(股)公司	(3,407)	(4,382)
投資(損)益合計	\$749,889	\$(49,826)

本公司對上述民國九十五年度及九十四年度採權益法評價之被投資公司，均已編入合併財務報表。

- (4) 本公司之轉投資公司凱基證券投資信託(股)公司於民國九十四年六月六日經股東會決議辦理減資16,235仟元彌補虧損，並經董事會決議訂定減資基準日為民國九十四年七月一日，減資後資本額為283,765仟元。續後於減資後辦理現金增資16,235仟元，發行1,624仟股，每股面額10元，現金認購價為18.5元，由本公司全數認購。

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

- (5) 本公司之轉投資公司凱基證券投資信託(股)公司於民國九十四年十二月十三日經董事會決議辦理減資91,058仟元彌補虧損，減資基準日為民國九十五年一月三日，減資後資本額為208,942仟元。續後於減資後辦理現金增資91,058仟元，發行9,106仟股，每股面額10元，現金認購價為26.35元，本公司共認購9,104仟股，認購金額239,891仟元。
- (6) 本公司之轉投資公司凱基證券投資顧問(股)公司於民國九十五年七月六日經董事會決議辦理減資25,000仟股，退還股東股款250,000仟元。
- (7) 上述採權益法之長期股權投資並無提供質押或擔保之情事。

5. 備供出售金融資產－非流動

被投資公司	95.12.31	94.12.31
<u>股票</u>		
台灣集中保管結算所(股)公司	\$10,350	\$10,350
台灣期貨交易所(股)公司	20,710	20,710
龍一創業投資(股)公司	105,000	105,000
新盛創業投資(股)公司	60,000	60,000
合鼎創業投資(股)公司	50,000	50,000
聯鼎創業投資(股)公司	30,000	30,000
富邦證券金融(股)公司	15,224	15,224
環華證券金融(股)公司	719,800	11,567
安泰證券金融(股)公司	10,000	10,000
台灣總合股務資料處理(股)公司	8,300	8,300
泛碟科技(股)公司	-	11,152
立太精密電子(股)公司	-	1,679
鉅業科技(股)公司	-	357
友合生化科技(股)公司	-	16
康全電訊(股)公司	-	549
大豐能源科技(股)公司	545	236
興益科技(股)公司	-	2
三立電視(股)公司	-	1,113
中國人壽保險(股)公司	150,000	150,000
中華開發金融控股(股)公司	2,252,160	2,252,160
小計	3,432,089	2,738,415
加(減)：評價調整	48,080	(516,620)
合計	<u>\$3,480,169</u>	<u>\$2,221,795</u>

上述備供出售金融資產－非流動中並無提供質押或擔保之情事。

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

6. 固定資產及出租資產淨額

(1) 截至民國九十五年十二月三十一日及九十四年十二月三十一日之固定資產及出租資產投保金額分別為2,106,426仟元及1,904,450仟元。

(2) 上述固定資產及出租資產提供質押擔保情形，詳如財務報表附註六。

7. 受託買賣借項－淨額

	95.12.31	94.12.31
受託買賣借項		
銀行存款－交割款項	\$4,369	\$5,135
應收代買證券價款	6,073,499	7,815,744
應收交割票據	15,100	-
應收交割帳款	3,724,145	2,601,527
信用交易	(636)	(2,589)
交割代價	(968,718)	1,246,629
小計	8,847,759	11,666,446
減：受託買賣貸項		
應付託售證券價款	(6,234,407)	(7,931,121)
應付交割帳款	(2,567,168)	(3,565,941)
小計	(8,801,575)	(11,497,062)
淨額	\$46,184	\$169,384

8. 短期借款

	95.12.31	94.12.31
信用借款	\$2,050,000	\$1,950,000
擔保借款	6,640,000	4,740,000
合計	\$8,690,000	\$6,690,000
利率區間	1.72%-1.85%	1.40%~1.90%

上述短期借款之擔保品詳如財務報表附註六。

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

9. 應付商業本票淨額

	95.12.31	94.12.31
應付商業本票	\$4,450,000	\$6,950,000
減：應付商業本票折價	(7,100)	(14,822)
淨 額	\$4,442,900	\$6,935,178
利率區間	1.760%-1.906%	1.490%~2.048%

10. 附買回債券負債

本公司承作附買回債券負債於民國九十五年十二月三十一日及九十四年十二月三十一日餘額分別為 27,127,159 仟元及 33,024,422 仟元，附買回債券負債均逐筆約定於交易後之特定日期以約定價格含息買回，全部買回總價分別為 27,164,102 仟元及 33,061,141 仟元。

11. 公平價值變動列入損益之金融負債－流動

	95.12.31	94.12.31
交易目的金融負債		
附賣回債券投資－融券	\$969,608	\$1,574,536
發行認購(售)權證負債	1,701,689	3,137,082
發行認購(售)權證再買回	(1,184,494)	(2,214,292)
賣出選擇權負債－期貨	1,570	25,509
應回補債券	696,040	-
衍生性金融商品負債－櫃檯	1,436,785	822,602
合 計	\$3,621,198	\$3,345,437

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

(1) 發行認購(售)權證負債及發行認購(售)權證再買回

A. 公司發行之認購(售)權證及發行認購(售)權證再買回明細如下：

95.12.31

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

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

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

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

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

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

94.12.31

權證名稱	標的證券	發行單位	發行認購(售)權證負債			發行認購(售)權證再買回		
			期終日市價			再買回價格		
			(元)	發行價格(元)	金額	再買回單位	(元)	金額
中信 81	日月光	25,000,000	\$3.20	\$1.193	\$29,825	18,375,000	\$0.67	\$12,335
中信 82	矽 統	30,000,000	0.65	1.144	34,320	8,182,000	1.40	11,485
中信 83	宏 盛	20,000,000	1.70	1.989	39,780	10,525,000	0.89	9,399
中信 84	綠 點	30,000,000	0.04	1.392	41,760	500,000	0.33	165
中信 85	神 達	20,000,000	0.80	2.487	49,740	4,268,000	1.79	7,641
中信 86	閎 暉	25,000,000	1.06	1.293	32,325	20,185,000	0.74	15,113
中信 87	普立爾	20,000,000	0.34	2.487	49,740	10,768,000	0.63	6,812
中信 88	聯 詠	25,000,000	2.00	1.691	42,275	15,752,000	1.71	26,977
中信 89	緯 創	20,000,000	2.50	2.188	43,760	15,379,000	2.24	34,473
中信 90	宏達電	20,000,000	19.50	2.984	59,680	9,500,000	11.36	107,990
中信 91	華 寶	25,000,000	3.52	1.144	28,600	14,653,000	1.17	17,171
中信 92	力 成	20,000,000	0.75	0.706	14,120	610,000	0.69	424
中信 93	勝 華	20,000,000	0.65	2.387	47,740	8,369,000	0.75	6,329
中信 94	台達電	20,000,000	3.55	3.233	64,660	18,011,000	3.88	69,981
中信 95	友 達	20,000,000	2.25	2.387	47,740	10,312,000	1.92	19,893
中信 96	宏達電	20,000,000	13.50	2.735	54,700	11,112,000	5.89	65,461
中信 97	中 鴻	20,000,000	0.03	0.756	15,120	17,312,000	0.38	6,659
中信 98	神 達	40,000,000	0.21	0.547	21,880	26,000,000	0.22	5,874
中信 99	英業達	25,000,000	2.55	1.591	39,775	17,494,000	2.21	38,703
中信 A1	力 特	25,000,000	0.50	0.746	18,650	2,027,000	0.60	1,227
中信 A2	聯 電	20,000,000	0.34	1.193	23,860	4,830,000	0.40	1,966
中信 A3	宏 碁	20,000,000	0.60	0.507	10,140	18,288,000	0.56	10,361
中信 A4	鴻 海	20,000,000	2.95	1.193	23,860	16,259,000	2.55	41,477
中信 A5	可 成	25,000,000	2.80	2.039	50,975	17,171,000	1.99	34,314
中信 A6	敦 南	25,000,000	5.25	2.188	54,700	22,926,000	1.90	43,645
中信 A7	欣 興	20,000,000	18.00	1.989	39,780	18,920,000	5.34	101,048
中信 A8	聯發科	20,000,000	5.30	3.432	68,640	14,901,000	5.27	78,600
中信 A9	正 崴	25,000,000	1.00	1.094	27,350	11,993,000	1.10	13,294
中信 B1	鴻 準	25,000,000	2.20	1.392	34,800	21,461,000	2.05	44,108
中信 B2	第一金	20,000,000	0.73	0.994	19,880	18,972,000	0.94	17,934
中信 B3	全 懋	20,000,000	27.60	2.288	45,760	16,165,000	10.06	162,649
中信 B4	台新金	25,000,000	0.55	1.193	29,825	1,145,000	0.70	808
中信 B5	長榮航	25,000,000	0.94	0.895	22,375	13,615,000	0.84	11,563

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

權證名稱	標的證券	發行單位	發行認購(售)權證負債			發行認購(售)權證再買回		
			期終日市價		金額	再買回價格		金額
			(元)	發行價格(元)		(元)	再買回單位	
中信 B6	中環	20,000,000	0.92	0.945	18,900	8,964,000	0.90	8,146
中信 B7	神達	20,000,000	0.51	2.487	49,740	16,777,000	1.75	29,367
中信 B8	宏達電	20,000,000	1.32	2.487	49,740	10,804,000	2.45	26,491
中信 B9	台泥	20,000,000	2.10	1.094	21,880	16,953,000	1.62	27,606
中信 C1	力特	20,000,000	0.40	0.696	13,920	14,892,000	0.51	7,686
中信 C2	台新金	25,000,000	0.60	0.945	23,625	21,747,000	0.87	19,093
中信 C3	崇越	20,000,000	1.75	1.641	32,820	15,791,000	1.91	30,275
中信 C4	聯電	20,000,000	1.00	1.293	25,860	10,945,000	1.26	13,842
中信 C5	全懋	25,000,000	1.80	0.994	24,850	8,182,000	1.41	11,538
中信 C6	全懋	20,000,000	0.98	0.994	19,880	16,761,000	1.02	17,221
中信 C7	華寶	20,000,000	1.55	1.591	31,820	11,313,000	1.60	18,206
中信 C8	華寶	20,000,000	1.65	1.591	31,820	18,439,000	1.59	29,443
中信 P6	廣明	12,000,000	0.02	2.835	34,020	8,599,000	1.13	9,777
中信 P7	頤邦	10,000,000	6.00	2.387	23,870	8,347,000	5.68	47,451
中信 P8	頤邦	10,000,000	4.10	2.586	25,860	8,484,000	4.07	34,593
中信 P9	輔祥	10,000,000	4.85	3.730	37,300	6,755,000	4.02	27,171
小計					1,694,040			1,383,785
加：價值變動損失/利益					975,584			830,507
減：權證履約					(708)			-
加：遞延認購權證損失					468,166			-
合計					<u>\$3,137,082</u>			<u>\$2,214,292</u>

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

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

(2) 賣出選擇權負債—期貨

	95.12.31	94.12.31
指數選擇權	\$792	\$23,125
股票選擇權	170	1
小計	962	23,126
未平倉損失	608	2,383
市價	\$1,570	\$25,509

(3) 衍生性金融商品負債—櫃檯明細，詳如財務報表附註十.2.(4)。

12. 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：

	95 年度	94 年度
服務成本	\$8,879	\$32,955
利息成本	9,456	7,052
退休基金資產之預期報酬	(10,042)	(9,210)
攤銷與遞延數	(3,273)	(3,273)
縮減及清償損益	-	-
淨退休金成本	\$5,020	\$27,524

(2) 本公司基金提撥狀況與帳載應計退休金負債調節如下：

	95.12.31	94.12.31
給付義務：		
既得給付義務	\$(9,131)	\$(8,783)
非既得給付義務	(241,927)	(243,496)
累積給付義務	(251,058)	(252,279)
未來薪資增加之影響數	(36,304)	(38,686)
預計給付義務	(287,362)	(290,965)
退休基金資產公平價值	286,808	308,988
提撥狀況	(554)	18,023
未認列過渡性淨資產	(17,203)	(20,477)
未認列之退休金利益	17,833	4,629
預付退休金	\$76	\$2,175

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

- (3) 民國九十五年十二月三十一日及九十四年十二月三十一日專戶儲存於中國信託商業銀行及中央信託局退休準備金餘額分別為 163,655 仟元與 190,937 仟元及 123,153 仟元與 118,051 仟元。
- (4) 民國九十五年十二月三十一日及九十四年十二月三十一日，本公司職工退休辦法之員工既得給付分別為 9,812 仟元及 9,441 仟元。
- (5) 主要精算假設如下：

	95 年度	94 年度
折現率	3.25%	3.00%
未來薪資水準增加率	1.00%	1.00%
退休基金資產預期長期投資報酬率	3.25%	3.00%

13. 長期借款及一年或一營業週期內到期之長期負債

- (1) 長期借款及一年或一營業週期內到期之長期負債包括：

債權人	債務內容	95.12.31	94.12.31
一般借款	信用借款	\$500,000	\$500,000
減：一年或一營業週期內到期		(500,000)	-
淨 額		\$-	\$500,000
利率區間		1.930%	1.665%

- (2) 本公司為中期營運資金需求與建華商銀簽訂授信合約，合約期間 93.8.3-96.8.3（合約期間係指撥款日起三年期滿之日），總額度為五億元，本公司並開立票據予建華商銀五億元(建華銀行已於95年更名為永豐銀行)。

於合約有效期間內及依合約所發生之各項債務全部清償之前，本公司應隨時維持下列各項財務比率(以年度合併財務報表為計算標準)：

- A. 流動比率不得低於 100%。
B. 本公司之有形淨值於合約存續期間不得低於新台幣五十億元。

14. 違約損失準備

係依證券商管理規則之規定，應按月就受託買賣有價證券成交金額提列萬分之零點二八作為違約損失準備。此項準備除彌補受託買賣有價證券違約所發生損失或證期局核准者外，不得使用之。又此項準備累積已達新台幣二億元者，得免繼續提列。

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

15. 買賣損失準備

- (1) 係依證券商管理規則之規定，證券自營商應在自行買賣有價證券利益額超過損失額時，按月就超過部份提列百分之十作為買賣證券損失準備，此項準備除彌補買賣損失額超過買賣利益額之差額外，不得使用之。又此項準備累積已達新台幣二億元者，得免繼續提列。
- (2) 又依期貨商管理規則之規定，期貨自營商應按月就當月期貨交易已實現淨利，提列百分之十作為買賣期貨損失準備，此項準備除彌補買賣損失額超過買賣利益額之差額外，不得使用之。又此項準備累積已達法定最低實收資本額、營業所用資金或營運資金之數額者，得免繼續提列。

16. 股 本

- (1) 本公司民國九十四年一月一日額定股本為28,000,000仟元(含可轉換公司債2,500,000仟元及認股權憑證500,000仟元)，已發行股本為24,746,905仟元，分為2,474,691仟股，每股面額10元。
- (2) 民國九十四年六月十日本公司經股東常會決議通過民國九十三年度盈餘分配案，決議由員工紅利轉增資發行新股10,000仟元、資本公積轉增資發行新股246,319仟元及盈餘轉增資發行新股492,638仟元，合計748,957仟元，共發行普通股股票74,895仟股，每股面額10元。上項增資案業經主管機關核准在案，並由董事會決議，訂定增資基準日為民國九十四年八月十九日。
- (3) 民國九十四年六月二十七日本公司經董事會決議調整額定股本中可轉換公司債之使用額度由2,500,000仟元調降至2,000,000仟元。
- (4) 經由(1)~(3)所述項目增減資後，本公司民國九十四年十二月三十一日額定股本為28,000,000仟元(含可轉換公司債2,000,000仟元及認股權憑證500,000仟元)，每股面額10元，已發行股本為25,495,862仟元，分為2,549,586仟股，每股面額10元。
- (5) 本公司依證券交易法買回之本公司股份11,500仟股，經董事會決議訂定民國九十五年八月三十一日為減資基準日，註銷11,500仟股，減少股本計115,000仟元。上項減資案業經主管機關核准並辦妥變更登記。

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

(6) 經由(5)所述項目減資後，本公司民國九十五年十二月三十一日額定股本為28,000,000仟元(含可轉換公司債2,000,000仟元及認股權憑證500,000仟元)，每股面額10元，已發行股本為25,380,862仟元，分為2,538,086仟股，每股面額10元。

17. 資本公積

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

18. 盈餘分配

(1) 本公司適用民國九十五年度及九十四年度盈餘分配之公司章程如下：

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

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

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

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

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

(2) 本公司適用於民國九十三年度盈餘分配之公司章程如下：

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

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

- 一、董事及監察人酬勞由董事會議定之。
- 二、員工紅利就第一項餘額提撥，並不低於仟分之一。
- 三、股東紅利不得低於可供分派盈餘扣除董事會因業務需要酌予保留後餘額之百分之八十。

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

(3) 本公司民國九十五年度及民國九十四年度股東常會決議通過之盈餘分配議案如下：

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

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

項 目	93 年度盈餘分配案		差異數	差異原因 說明
	94 年 6 月 10 日	94 年 4 月 29 日		
	股東會決議通過	董事會決議通過		
董監事酬勞	800 仟元	800 仟元	無	-
員工現金紅利	20,000 仟元	20,000 仟元	無	-
員工股票紅利				
金額	10,000 仟元	10,000 仟元	無	-
股數(面額每股 10 元)	1,000 仟股	1,000 仟股	無	-
佔 93 年底流通在外股數之比例	0.04%	0.04%	無	-
股東紅利				
現金	492,639 仟元	492,639 仟元	無	-
股票(面額每股 10 元)	49,264 仟股	49,264 仟股	無	-
考慮配發員工紅利及董監事酬勞後 之設算每股盈餘(註)	0.84 元	0.84 元	無	-

註：

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

(4) 另配合財政部證期會民國92年1月30日台財證六字第0920000457號函規定，有關本公司董事會擬議之盈餘分派案及股東會決議通過盈餘分配案之員工紅利及董監事酬勞等相關訊息，可至公開資訊觀測站中查詢。

19. 庫藏股票

(1) 庫藏股票

	95.12.31		94.12.31	
	股 數	金 額	股 數	金 額
庫藏股票—本公司買回	34,361,000 股	\$350,522	24,561,000 股	\$270,213

(2) 庫藏股票—本公司買回

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

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

收回原因	94 年度			
	期初股數	本期增加	本期減少	期末股數
轉讓股份予員工	11,500,000 股	13,061,000 股	-股	24,561,000 股

B. 民國九十五年度本公司共買回庫藏股 21,300,000 股，買回金額為 212,814 仟元，其中 1,300,000 股原係維護公司信用及股東權益而買回，其後因業務需要，董事會決議將其買回庫藏股目的變更為轉讓股份予員工。另本公司應轉讓予員工之庫藏股票到期未轉讓部份，經董事會決議註銷 11,500,000 股，註銷庫藏股票金額 132,505 仟元。另民國九十四年度本公司共買回庫藏股 13,061,000 股，買回金額為 137,708 仟元。

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

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

20. 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。

21. 經手費支出

經手費支出係按每月證券成交值依一定比例及每月期貨契約成交口數之一定金額支付台灣證券交易所、中華民國櫃檯買賣中心及台灣期貨交易所之費用。

22. 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：

	95.12.31	94.12.31
A. 遞延所得稅資產總額	\$102,175	\$103,501
遞延所得稅負債總額	(257,065)	(246,752)

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

B. 產生遞延所得稅資產或負債之暫時性差異：

	95.12.31		94.12.31	
	所得額	稅額	所得額	稅額
提列違約損失所產生之可減除暫時性差異	\$200,000	\$50,000	\$200,000	\$50,000
提列呆帳費用超限所產生之可減除暫時性差異	191,108	47,777	204,275	51,069
其他項目所產生之可減除暫時性差異	17,591	4,398	9,728	2,432
國外投資損失所產生之應課稅暫時性差異	(707,081)	(176,770)	(707,081)	(176,770)
其他項目所產生之應課稅暫時性差異	(321,178)	(80,295)	(279,927)	(69,982)

	95.12.31	94.12.31
(2) 遞延所得稅資產－流動	\$49,743	\$51,069
遞延所得稅資產－非流動	\$52,432	\$52,432
遞延所得稅負債－非流動	(257,065)	(246,752)
遞延所得稅負債淨額－非流動	\$(204,633)	\$(194,320)

(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：

	95 年度	94 年度
本期稅前淨利	\$3,339,843	\$115,921
補認呆帳費用或迴轉其他收入	(13,167)	35,795
融資說及買賣說財稅差調整	(73,012)	(222,063)
自營部門相關費用調整	336,487	699,109
有價證券評價損(益)	(781,088)	335,313
停徵之證券交易所得	79,708	752,249
其他	(793,961)	(524,036)
估計課稅所得額	\$2,094,810	\$1,192,288

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

	95 年度	94 年度
所得稅費用構成項目如下：		
當期所得稅費用	\$523,692	\$298,062
未分配盈餘加徵 10%	-	3,569
以前年度所得稅低估數	165,375	99,915
遞延所得稅資產／負債淨減少數	11,639	13,063
所得稅費用合計	700,706	414,609
加(減)：扣繳稅額	(62,079)	(49,110)
以前年度所得稅低估數	-	(5,218)
遞延所得稅資產／負債淨減少數	(11,639)	(13,063)
以前年度未付所得稅	1,326,758	1,054,209
期末應付所得稅	\$1,953,746	\$1,401,427
期末應收退稅款	\$118,036	\$137,558

(4) 兩稅合一相關資訊：

	95.12.31	94.12.31
股東可扣抵稅額帳戶餘額	\$132,592	\$57,452
	95 年度(預計)	94 年度(實際)
稅額扣抵比率	9.59%	-

(5) 未分配盈餘相關資訊：

	95.12.31	94.12.31
86 年度以前	\$7,265	\$7,265
87 年度以後	2,757,491	494,250
合 計	\$2,764,756	\$501,515

(6) 本公司及原台育綜合證券(股)公司分別截至民國九十二年度及九十一年度之營利事業所得稅結算申報案件，業經國稅局核定在案。

(7) 本公司民國八十七年度及民國八十九年度至民國九十二年度、原台育綜合證券(股)公司民國八十八年度及民國九十一年度及原仁信證券(股)公司民國八十九年度營利事業所得稅結算申報有關前手息之扣繳稅款、營業成本、其他免稅所得遭國稅局剔除，致本公司應補繳營利事業所得稅為870,008仟元，但本公司不服，已循程序依法提起行政救濟中。

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

23. 每股盈餘(虧損)

	95 年度	94 年度
繼續營業部門稅前淨利(A)	\$3,339,843	\$115,921
減：所得稅費用	(700,706)	(414,609)
繼續營業部門稅後淨利(損)(B)	2,639,137	(298,688)
會計原則變動之累積影響數(C)	17,276	-
本期淨利(損) (D)	\$2,656,413	\$(298,688)
每股盈餘(虧損) (單位：新台幣元)		
繼續營業部門稅前淨利 (A/E)	\$1.33	\$0.05
減：所得稅費用	(0.28)	(0.17)
繼續營業部門稅後淨利(損)(B/E)	1.05	(0.12)
會計原則變動之累積影響數(C/E)	0.01	-
本期淨利(損) (D/E)	\$1.06	\$(0.12)
期初流通在外股數	2,525,025,216 股	2,463,190,501 股
加：94 年度盈餘及公積轉增資	-	74,895,715
減：買回庫藏股票	(14,429,967)	(1,765,828)
加權平均流通在外股數(E)	2,510,595,249 股	2,536,320,388 股

24. 營業費用

本公司發生之用人、折舊及攤銷費用功能別彙總表如下：

性質別 \ 功能別	95 年度	94 年度
	屬於營業費用者	屬於營業費用者
用人費用		
薪資費用	\$1,850,055	\$1,745,506
勞健保費用	84,578	79,591
退休金費用	58,709	52,069
其他用人費用	30,398	29,435
折舊費用	241,229	212,996
攤銷費用	131,975	134,026

本公司因行業特性，其發生之用人、折舊及攤銷費用之性質皆屬於營業費用，而無屬於營業成本者。

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

五、關係人交易

1. 關係人之名稱及關係

關係人	與本公司之關係
富昱(維京群島)控股公司	本公司採權益法評價之被投資公司
凱基證券投資顧問(股)公司(凱基投顧)	本公司採權益法評價之被投資公司
凱基證券投資信託(股)公司(凱基投信)	本公司採權益法評價之被投資公司
中信期貨(股)公司(中信期貨)	本公司採權益法評價之被投資公司
中信期貨經理(股)公司(中信期貨經理)	本公司採權益法評價之被投資公司
KG Investment Holdings Limited	本公司為該公司最終母公司
KGI Alliance Corp. (B.V.I)	本公司為該公司最終母公司
KGI Asia Limited	本公司為該公司最終母公司
KGI Futures (Hong Kong) Limited	本公司為該公司最終母公司
KGI International Finance Limited	本公司為該公司最終母公司
KGI Financial Products Limited	本公司為該公司最終母公司
中華開發工業銀行(股)公司(開發工銀)	本公司子公司之關係人(註2)
大華證券(股)公司(大華證券)	本公司子公司之關係人(註1)
中國信託商業銀行(股)公司(中國信託)	本公司子公司之關係人(註2)
中國信託綜合證券(股)公司(中信銀證券)	本公司子公司之關係人(註2)
辜仲瑩	本公司實質關係人

註1：自民國94年12月26日起，已非本公司子公司之關係人。

註2：自民國95年7月19日起，已非本公司子公司之關係人。

2. 與關係人間之重大交易事項

(1) 與關係人間營業證券買進交易如下：

	95 年度	94 年度
	金 額	金 額
凱基投信	\$2,766,038	\$-
KGI Asia Limited	-	8,200
開發工銀	150,000	1,916,907
大華證券	-	419,424
中信銀證券	-	41,520

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

(2) 業務收入及支出：

	95 年度		94 年度	
	金額	%	金額	%
<u>A. 承銷業務收入</u>				
凱基投信	\$89	0.07	\$8,190	3.97
其他	-	-	3,030	1.47
合計	<u>\$89</u>	<u>0.07</u>	<u>\$11,220</u>	<u>5.44</u>
<u>B. 期貨佣金收入</u>				
中信期貨	<u>\$127,853</u>	<u>100.00</u>	<u>\$117,657</u>	<u>100.00</u>
<u>C. 出售證券(損)益—承銷</u>				
KGI Alliance Corp.(B.V.I)	\$244	0.24	\$(198)	0.19
KGI Asia Limited	1,198	1.19	10,711	(10.42)
合計	<u>\$1,442</u>	<u>1.43</u>	<u>\$10,513</u>	<u>(10.23)</u>
<u>D. 結算交割服務費支出</u>				
中信期貨	<u>\$18,800</u>	<u>100.00</u>	<u>\$46,042</u>	<u>100.00</u>

以上均係按照一般交易條件進行。

(3) 公平價值變動列入損益之金融資產—流動：

	95.12.31		94.12.31	
	金額	%	金額	%
<u>期貨交易保證金—自有資金</u>				
中信期貨	<u>\$109,526</u>	<u>100.00</u>	<u>\$269,174</u>	<u>100.00</u>

(4) 本公司與中國信託業務行為間之資金往來明細如下：

性質	95.12.31			95 年度
	期末餘額(註 1)	利率區間	應收利息(註 1)	利息收入
活期存款	\$-	0.10%	\$-	\$192
支票存款	-	-	-	-
定期存款	-	1.20%-4.75%	-	7,841
			<u>\$-</u>	<u>\$8,033</u>

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

性質	94.12.31			94 年度
	期末餘額	利率區間	應收利息	利息收入
活期存款	\$257,979	0.10%	\$-	\$140
支票存款	2,402	-	-	-
定期存款	766,700(註 2)	1.2%-1.815%	489	12,413
			\$489	\$12,553

註 1：自民國 95 年 7 月 19 日起，已非本公司子公司之關係人。

註 2：本公司分列定期存款 4,500 仟元、受限制資產 1,000 仟元、營業保證金 740,000 仟元、交割結算基金 10,500 仟元及存出保證金 10,700 仟元。

(5) 未到期之衍生性金融商品

金融商品		95.12.31	94.12.31
		合約金額	合約金額
		(名目本金)	(名目本金)
利率選擇權	開發工銀(註)	\$-	\$1,500,000
資產交換 IRS 合約價值	開發工銀(註)	-	815,000
資產交換選擇權	開發工銀(註)	-	360,000
利率交換－交易目的	開發工銀(註)	-	850,000

註：自民國 95 年 7 月 19 日起，已非本公司子公司之關係人。

(6) 本公司與關係人間重大租賃事項如下：

管理服務收入及租金收入(帳列營業外收入及利益項下)

	95 年度		94 年度	
	金額	%	金額	%
中國信託	\$74,666	6.25	\$147,046	33.28
凱基投顧	8,597	0.72	8,555	1.94
凱基投信	17,095	1.43	17,665	4.00
中信期貨	13,619	1.14	14,597	3.30
中信期貨經理	1,413	0.12	1,838	0.42
合計	\$115,390	9.66	\$189,701	42.94

管理服務收入、租金收入之決定及收取方法：

A. 中國信託：與本公司訂有代收營業據點之經紀劃撥交割款項之合約，依平均存款餘額按月收取。

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

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

(7) 其 他

	95.12.31		94.12.31	
	金 額	%	金 額	%
<u>存入保證金</u>				
凱基投顧	\$2,117	9.77	\$2,117	11.65
凱基投信	4,233	19.54	-	-
中信期貨	3,246	14.99	3,538	19.45
中信期貨經理	269	1.24	480	2.64
合 計	<u>\$9,865</u>	<u>45.54</u>	<u>\$6,135</u>	<u>33.74</u>

(8) 財產交易

95 年度

無此事項。

94 年度

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

(9) 背書保證

95 年度

無此事項。

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

94年度

本公司與子公司富昱(維京群島)控股公司為向銀行借款背書保證金額明細如下：

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

(10) 其 他

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

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

六、質押之資產

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

95.12.31

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

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

94.12.31

質押資產名稱	質押權人	金額
公平價值變動列入損益之		
金融資產－流動	中國信託	\$1,744,700
受限制資產－流動	中國商銀及彰化銀行等	1,227,983
固定資產淨額	中國信託及第一銀行等	2,840,743
存出保證金－一定存	法院及國稅局等	188,121
出租資產淨額	華南銀行	197,175
合 計		<u>\$6,198,722</u>

七、重大承諾事項及或有事項

1. 截至民國九十五年十二月三十一日止，本公司為購置設備簽訂之合約總價款計美金 1,077 仟元及新台幣 30,616 仟元，已預付 49,630 仟元(帳列預付設備款)。
2. 本公司為中期營運資金週轉需求與台灣銀行等聯合授信銀行簽訂聯合授信合約，合約期間 94.3.16-97.3.16，貸款總額度為四十八億元，其中四十三億元為中期放款額度，五億元為循環保證發行商業本票，並約定於首次動用日前出具本票。

於合約有效期間內及依合約所發生之各項債務全部清償之前，本公司應隨時維持下列各項財務比率(以年度合併財務報表為計算標準)：

- A. 流動比率不得低於 100%。
- B. 負債比率不得高於 400%。
- C. 本公司之有形淨值於合約存續期間不得低於新台幣二百億元整。

本公司已動用，並開立保證票據 4,800,000 仟元，截至民國九十五年十二月三十一日止，已清償動用額度。

3. 本公司為中期營運資金週轉需求與建華商業銀行簽訂授信合約，並開立票據，請詳財務報表附註四.13 (2)。(建華銀行已於 95 年更名為永豐銀行)
4. 有關本公司營利事業所得稅結算申報案件申請行政救濟情形，請詳財務報表附註四.22 (7)。

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

5. 原台育綜合證券(股)公司為某公司之上櫃協辦推薦承銷商，原告為某公司投資人共計 389 人。原告等以公開說明書虛偽不實，渠等因信賴說明書之真正而投資 71,018 仟元，受有損失為由，訴請原台育綜合證券(股)公司等 24 名被告，連帶賠償其損害。本公司於合併台育綜合證券(股)公司後於民國九十二年十一月十三日依法聲明承受訴訟，台北地方法院於民國九十五年十一月三十日判決本公司勝訴，因原告提起上訴，故本案尚未經台灣高等法院分案通知開庭。
6. 客戶黃君於民國九十一年九月二十四日持原仁信證券(股)公司股票 11,000 張至仁信證券(股)公司股務代理部辦理過戶，因缺件無法過戶，乃將股票暫交仁信證券(股)公司股代部保管。仁信證券(股)公司楊君知悉後，乃要求股代部員工陳君，將其代客戶保管之股票轉交由其保管。楊君事後拒絕交出，致客戶無法辦理過戶，民國九十一年十月八日黃君遂發函要求仁信證券(股)公司處理。仁信證券(股)公司於民國九十一年十一月六日聲請法院對楊君發支付命令，因楊君異議視為起訴。嗣本公司合併仁信證券(股)公司，承受本件訴訟，並聲明若不能返還股票時，請求相當於 62,857 仟元之價值。該案因楊君舉證股票所有人均授權其行使權利，而受寄人權利不能對抗所有人，故台北地方法院於民國九十二年八月二十九日判決本公司敗訴，本公司未提起上訴。黃君不服，以楊君及本公司為共同被告，訴請撤銷第三人(原判決)訴訟，並請求返還股票，返還不能時，應給付其 90,379 仟元。台北地方法院於民國九十五年三月二十四日判決本公司勝訴，因原告提起上訴，本公司已提出答辯，目前諭知候核辦，庭期未定，故本案尚未確定。
7. 截至民國九十五年十二月三十一日止，本公司因辦理融資融券業務，客戶所提供之擔保證券及借予客戶之融券證券分別為 115,530 仟元及 569,080 仟元。
8. 截至民國九十五年十二月三十一日止，本公司依大直金融大樓工程合約等收取廠商保證票據及定存單計 40,390 仟元作為保固之擔保，本公司將於保固期屆滿時再予退還該保證票據及定存單。
9. 截至民國九十五年十二月三十一日止，本公司為發行認購(售)權證而洽請金融機構出具保證函計 110,000 仟元。

八、重大之災害損失

無此事項。

九、重大之期後事項

本公司於 96.2.8 向中信期貨股份有限公司購買中信期貨經理股份有限公司股權 10,000,000 股，每股購買價格為新台幣 8.33 元，本公司持股比例達 100%。

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

十、其他

1. 金融商品資訊之揭露

(1) 公平價值之資訊包括：

金融商品	95.12.31		94.12.31	
	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	\$1,113,011	\$1,113,011	\$4,384,525	\$4,384,525
公平價值變動列入損益之金融資產－				
流動				
開放式基金及貨幣市場工具	272,096	272,096	250,000	250,016
營業證券淨額	40,783,394	40,783,394	47,595,603	48,082,868
附賣回債券投資	5,909,984	5,909,984	2,891,500	2,891,500
應收款項淨額	15,594,743	15,594,743	12,633,305	12,633,305
其他金融資產－流動	-	-	-	-
受限制資產－流動	1,470,177	1,470,177	1,227,983	1,227,983
採權益法之長期股權投資	7,336,943	7,336,943	5,813,776	5,813,776
備供出售金融資產－非流動	3,480,169	3,480,169	2,221,795	2,221,795
營業保證金	695,000	695,000	740,000	740,000
交割結算基金	364,644	364,644	370,294	370,294
存出保證金	1,268,778	1,268,778	821,625	821,625
其他資產	106,735	106,735	1,020,730	1,020,730
催收款項淨額	56,466	56,466	61,572	61,572
受託買賣借項－淨額	46,184	46,184	169,384	169,384
負債				
短期借款	8,690,000	8,690,000	6,690,000	6,690,000
應付商業本票淨額	4,442,900	4,442,900	6,935,178	6,935,178
附買回債券負債	27,127,159	27,127,159	33,024,422	33,024,422
公平價值變動列入損益之金融負債－				
流動				
附賣回債券投資－融券	969,608	969,608	1,574,536	1,560,191
應回補債券	696,040	696,040	-	-
應付款項	4,384,210	4,384,210	3,908,912	3,908,912
長期借款(含一年內到期部分)	500,000	500,000	500,000	500,000
存入保證金	21,663	21,663	18,184	18,184
其他負債	106,686	106,686	844,305	844,305

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

金融商品	95.12.31		94.12.31	
	帳面價值	公平價值	帳面價值	公平價值
<u>衍生性金融商品</u>				
資產				
公平價值變動列入損益之金融資產－				
流動				
買入選擇權－期貨	\$1,108	\$1,108	\$5,846	\$5,846
期貨交易保證金－自有資金	109,526	109,526	269,174	269,174
衍生性金融商品資產－櫃檯	1,200,113	1,200,113	672,166	672,166
其他流動資產				
遞延認購權證損失	-	-	468,166	468,166
遞延股權連結商品損失	-	-	198	198
負債				
公平價值變動列入損益之金融負債－				
流動				
發行認購(售)權證負債	1,701,689	1,701,689	3,137,082	3,137,082
發行認購(售)權證再買回	(1,184,494)	(1,184,494)	(2,214,292)	(2,214,292)
賣出選擇權負債－期貨	1,570	1,570	25,509	25,509
衍生性金融商品負債－櫃檯	1,436,785	1,436,785	822,602	822,602
其他金融負債－流動	175,284	175,284	222,738	222,738

(2) 本公司估計金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

- A. 短期金融商品以其在資產負債表上之帳面價值估計其公平價值，因為此類商品到期日甚近，其帳面價值應屬估計公平價值之合理基礎。此方法應用於現金及約當現金、附賣回債券投資、應收款項、受限制資產、其他資產、催收款項、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、長期借款(含一年內到期部分)、存入保證金及其他負債。
- B. 公平價值變動列入損益之金融商品，如有活絡市場公開報價時，則以此市場價格為公平價值。若無市場價格可供參考時，則採用評價方法估計，本公司採用評價方法所使用之估計及假設資訊，與市場參與者於金融商品訂價時用以作為估計及假設之資訊具有一致性，該資訊為本公司可取得者。
- C. 採權益法之長期股權投資，若無市場價格可供參考時，以其在資產負債之帳面價值估計其公平價值，因其並無永久性跌價之情況，其帳面價值應屬估計公平價值之合理基礎。

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

- D. 投資於備供出售金融資產，如有活絡市場公開報價時，則以此市場價格為公平價值。若無市場價格可供參考時，以其在資產負債之帳面價值估計其公平價值，因其並無永久性跌價之情況，其帳面價值應屬估計公平價值之合理基礎。
- E. 營業保證金、交割結算基金及存出保證金，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	95.12.31		94.12.31	
	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	\$-	\$1,113,011	\$-	\$4,384,525
公平價值變動列入損益之金融資產－				
流動	41,166,124	1,200,113	48,120,623	672,166
附賣回債券投資	-	5,909,984	-	2,891,500
應收款項淨額	-	15,594,743	-	12,633,350
其他金融資產－流動	-	-	-	-
受限制資產－流動	-	1,470,177	-	1,227,983
其他流動資產	-	-	468,166	198
採權益法之長期股權投資	-	7,336,943	-	5,813,776
備供出售金融資產－非流動	2,450,240	1,029,929	1,885,540	336,255
營業保證金	-	695,000	-	740,000
交割結算基金	-	364,644	-	370,294
存出保證金	-	1,268,778	-	821,625
其他資產	-	106,735	-	1,020,730
催收款項淨額	-	56,466	-	61,572
受託買賣借項－淨額	-	46,184	-	169,384
金融負債				
短期借款	-	8,690,000	-	6,690,000
應付商業本票淨額	-	4,442,900	-	6,935,178
附買回債券負債	-	27,127,159	-	33,024,422
公平價值變動列入損益之金融負債－				
流動	2,184,413	1,436,785	2,522,835	822,602
應付款項	-	4,384,210	-	3,908,912
其他金融負債－流動	-	175,284	-	222,738
長期借款(含一年內到期部分)	-	500,000	-	500,000
存入保證金	-	21,663	-	18,184
其他負債	-	106,686	-	844,305

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

(4) 本公司於民國九十五年一月一日至十二月三十一日及民國九十四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212,553仟元及142,918仟元。

(5) 財務風險資訊

A. 市場風險

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

B. 信用風險

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

C. 流動性風險

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

D. 利率變動之現金流量風險

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

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部，負責風險管理相關工作。

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

a. 市場風險

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

b. 信用風險

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

c. 流動性風險

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

d. 作業風險

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

e. 法律風險

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

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

2. 衍生性金融商品

(1) 名日本金金額及信用風險

A. 名日本金

金融商品	95.12.31	94.12.31
選擇權交易及期貨契約－交易目的	\$202,594	\$629,526
換利合約價值	174,914,400	71,973,400
合約價值－信用違約交換	312,000	-
債券選擇權	7,300,000	25,800,000
利率選擇權	26,429,200	1,800,000
換利選擇權	8,000,000	-
資產交換 IRS 合約價值	3,564,200	7,060,100
資產交換選擇權－買入	3,664,200	7,170,100
資產交換選擇權－賣出	4,109,600	6,675,100
保本型商品負債	54,000	121,500
股權連結商品負債	123,276	104,260
合 計	\$228,673,470	\$121,333,986

B. 信用風險

- a. 本公司從事選擇權交易、期貨契約、利率交換、債券選擇權、利率選擇權、換利選擇權及信用違約交換之交易對象為國內具結算會員資格之期貨商、金融機構及信用良好之法人或個人，其信用良好，故發生信用風險之可能性極小。
- b. 本公司從事轉換公司債資產交換之交易相對人為信用良好之法人及金融機構，交易相對人資格受限於主管機關規定，且本公司對交易相對人採取信用風險額度控管，故發生信用風險之可能性極小。此外，本公司於轉換公司債選擇權交易中，因已在契約成交時向投資人收取價金，故並無承擔投資人信用風險之虞。
- c. 本公司從事保本型商品負債及股權連結商品交易已事先向投資人收取價金，故並無承擔投資人信用風險之虞。
- d. 本公司發行認購(售)權證已事先向投資人收取權利金，故並無承擔投資人信用風險之虞。

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

(2) 市場價格風險

- A. 本公司從事選擇權交易及期貨交易之價格風險係來自於市場價格的變動，由於選擇權及期貨部位皆於操作時建立避險策略及設定停損點，故應無重大之市場風險。
- B. 本公司從事避險性質之利率交換、債券選擇權、利率選擇權、換利選擇權及信用違約交換交易，其因利率變動產生之損益大致會與被避險部位之損益相抵消；若為交易目的，亦於操作時設定停損點，因此發生之損失可控制在預期範圍內，故無重大之市場價格風險。
- C. 本公司從事轉換公司債資產交換交易係以約定之利息報酬與交易相對人就該轉換公司債之債息與利息補償金進行交換，故無市場價格風險；本公司若為賣出轉換公司債選擇權並取得權利金額，則交易相對人得在選擇權具有履約價值時，以約定之履約價格對本公司持有之轉換公司債部位執行履約，故無重大之市場風險。
- D. 本公司從事保本型商品及股權連結型商品交易皆係以該商品選擇權履約價格作為交易相對人執行履約時本公司收取之價金，且皆已建立避險部位，故無重大之市場風險。
- E. 本公司發行認購(售)權證後，其持有部位係與一般投資人相反之空頭部位。由於此一部份具有市場風險，基於穩健經營原則，本公司透過下列避險原則以規避市場風險：
- a. Delta 避險原則：
買進標的證券股票以建立基本避險部位，以後則視動態避險模式隨時調整持股數量。
- b. Vega 避險原則：
在市場上買回相同標的之認購(售)權證，以沖銷所發行認購(售)權證之波動性風險。

(3) 流動性風險、現金流量風險及未來現金需求之金額、期間及不確定性

- A. 流動性風險：無。
- B. 現金流量風險：無。

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

C. 未來現金需求之金額、期間及不確定性：

- a. 本公司從事選擇權交易及期貨契約目前原始保證金數尚高於維持保證金數，故未來尚無額外之現金需求及不確定性風險。
- b. 本公司從事之衍生性金融商品交易以名目本金為標的，利率交換、債券選擇權、利率選擇權、換利選擇權及信用違約交換交易合約並無實際現金之進出，故未來尚無額外之現金需求及不確定性風險。
- c. 本公司從事資產交換，在契約期間內以約定之利息報酬定期支付以取得選擇權，公司之營運資金充足，故未來尚無額外之現金需求及不確定性風險。
- d. 本公司從事保本型商品及股權連結商品交易，已預先向交易相對人收取價金，從事固定收益商品之投資，公司之營運資金充足，故未來尚無額外之現金需求及不確定性風險。
- e. 本公司發行認購(售)權證由原證券所持有標的證券及已事先收取權利金建立避險部位，故未來尚無額外之現金需求及不確定性風險。

(4) 交易目的金融資產/負債－衍生性商品

項 目	95.12.31 帳面價值/公平價值	94.12.31 帳面價值/公平價值
衍生性金融商品資產－櫃檯		
合約價值		
換利合約價值	\$580,607	\$387,046
合約價值－信用違約交換	30	-
買入選擇權		
權利金－利率選擇權	63,359	-
權利金－換利選擇權	12,021	-
資產交換 IRS 合約價值	10,409	-
資產交換選擇權	531,698	269,493
股權連結商品資產－選擇權	978	3,063
保本型商品資產－選擇權	-	32
債券選擇權	1,011	12,532
合 計	\$1,200,113	\$672,166

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

項 目	95.12.31	94.12.31
	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	\$530,266	\$340,451
合約價值－信用違約交換	440	-
賣出選擇權負債		
權利金－利率選擇權	148,400	12,104
權利金－換利選擇權	44,424	-
資產交換 IRS 合約價值	116,085	196,722
資產交換選擇權	595,361	269,064
股權連結商品負債－選擇權	564	788
保本型商品負債－選擇權	3	59
債券選擇權	1,242	3,414
合 計	\$1,436,785	\$822,602
其他金融負債－流動		
股權連結商品負債－固定收益商品	\$121,408	\$103,446
股權連結商品負債－權利金	1,538	427
保本型商品負債－固定收益商品	52,338	118,865
合 計	\$175,284	\$222,738

(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：

	95 年度	94 年度
發行認購(售)權證負債－		
價值變動利益	\$3,776,130	\$126,406
逾期失效利益	-	1,146,923
到期前履約(損)益	(254,887)	39,725
發行認購(售)權證再買回－		
處分損失	(538,188)	(801,398)
價值變動損失	(2,608,829)	(53,892)
認購(售)權證發行利益	\$374,226	\$457,764

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

B. 本公司衍生性金融商品損益一期貨明細如下：

	95 年度	94 年度
期貨契約(損)益	\$(204,868)	\$7,497
選擇權交易利益	152,544	136,722
合 計	\$(52,324)	\$144,219

C. 本公司衍生性金融商品(損)益—櫃檯明細如下：

	95 年度		
	已實現(損)益	評價(損)益	合 計
換利合約價值	\$(60,402)	\$3,747	\$(56,655)
合約價值—信用違約交換	(1,591)	(411)	(2,002)
遠期利率協定	(37)	-	(37)
債券遠期交易	(5)	-	(5)
利率選擇權	(21,022)	17,361	(3,661)
換利選擇權	2,794	(8,504)	(5,710)
資產交換	30,270	(267,459)	(237,189)
股權連結商品	4,172	(3,161)	1,011
保本型商品	(46)	(950)	(996)
債券選擇權	101,022	(8,331)	92,691
合 計	\$55,155	\$(267,708)	\$(212,553)

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

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

D. 本公司因衍生性金融商品交易而認列利息收(支)明細如下：

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

	94 年度		
	利息收入	利息支出	淨利息支出
資產交換	\$139,354	\$145,180	\$(5,826)

E. 本公司因衍生性金融商品交易而認列之手續費收入明細如下：

	95 年度	94 年度
股權連結商品	\$118	\$304
保本型商品	-	32
合 計	\$118	\$336

F. 本公司從事期貨契約及選擇權交易之未平倉契約部位及未平倉之合約價值，請詳期貨部門財務報表附註九。

3. 其他

(1) 他業兼營期貨業者，依行政院金融監督管理委員會證券期貨局發佈之「期貨商財務報告編製準則」之規定，應增加揭露本公司期貨部門資產負債表、損益表及附註，請詳第 93~110 頁之期貨部門揭露事項。

(2) 本公司與某建設開發股份有限公司簽訂租賃契約，租賃期間民國九十三年一月一日至一〇二年十二月三十一日止。

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

A. 本公司未來五年內每年應支付之租金總額

	金 額
九十六年度	\$137,340
九十七年度	137,340
九十八年度	137,340
九十九年度	137,340
一〇〇年度	137,340

B. 租約逾五年度者，自第六年起每五年應付租金總額及其折現值如下：

自民國一〇一年一月一日起至一〇二年十二月三十一日止計二年支付之租金總額約為 274,680 仟元，按九十五年十二月三十一日二年定期存款利息 2.31% 折算現值約為 236,803 仟元。

(3) 重分類

為便於比較分析，民國九十四年十二月三十一日之財務報表部分科目業經適當重分類。

十一、附註揭露事項

1. 重大交易事項相關資訊：

(1) 資金貸與他人：無。

(2) 為他人背書保證：無。

(3) 取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。

(4) 處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。

(5) 與關係人交易之手續費折讓合計達新台幣五百萬元以上：無。

(6) 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。

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

2. 轉投資事業相關資訊：

- (1) 對被投資公司直接或間接具有重大影響力或控制力者，被投資公司之相關資訊：詳附表一至附表一之四。
- (2) 對被投資公司直接或間接具有控制力者，被投資公司之重大交易事項相關資訊：
 - A. 被投資公司資金貸與他人：詳附表二。
 - B. 被投資公司為他人背書保證：詳附表三。
 - C. 被投資公司取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。
 - D. 被投資公司處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。
 - E. 被投資公司與關係人交易之手續費折讓合計達新台幣五百萬元以上：無。
 - F. 被投資公司應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。
- (3) 依據台財證二字第 0920004507 號函應行揭露於英屬維京群島等地設立之外國事業之業務經營情形：
 - A. 期末持有證券明細：詳附表四至附表八。
 - B. 從事衍生性金融商品情形及資金來源：詳附表九。
 - C. 從事顧問、諮詢等資產管理業務收入、服務內容及爭訟事件：無。
 - D. 資產負債表資訊：詳附表十至附表十七。
 - E. 損益表資訊：詳附表十八至附表二十五。
 - F. 關係人交易與國外事業間往來情形：無。

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

3. 大陸投資資訊：

無此情形。

十二、部門別財務資訊

1. 產業別資訊：詳附表二十六至附表二十七。
2. 地區別資訊：不適用。
3. 外銷銷貨資訊：不適用。
4. 重要客戶資訊：不適用。

中信證券股份有限公司

本公司對被投資公司直接或間接具有重大影響力或控制力者，被投資公司之相關資訊

民國九十五年一月一日至十二月三十一日

附表一

被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		股數	期末持有		帳面金額	被投資公司 本期(損)益	本期認列之 投資(損)益	備註
			本期末	上期末		比率	金額				
富星(維京群島)控股公司	英屬維京群島	控股公司	\$4,634,707 (USD139,760)	\$4,634,707 (USD139,760)	138,949,597	100.00%	\$6,039,471	\$838,631 (USD25,778)	\$838,631	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 (註1)	50,008	300,008	5,000,000	100.00%	50,126	(2,503)	(2,503)	"	
凱基保險經紀人(股)公司	台灣	人身保險經紀人業務	3,000	2,000	300,000	100.00%	2,677	(12)	(12)	"	
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 (註2)	475,574	353,171	29,998,147	99.99%	356,502	(131,038)	(127,008)	"	
中信期貨(股)公司	台灣	期貨商	687,772	686,851	69,114,006	99.02%	804,866	48,877	44,188	"	
中信期貨經理(股)公司	台灣	期貨經理業務	100,000	100,000	10,000,000	50.00%	83,301	(6,814)	(3,407)	"	

註1：本公司之轉投資公司凱基證券投資顧問(股)公司於95年8月21日辦理減資25,000仟股，退還股款250,000仟元。

註2：本公司之轉投資公司凱基證券投資信託(股)公司於95年1月3日辦理減資91,058仟元；並於95年1月6日辦理現金增資，共計募集資金239,939仟元，本公司認購239,891仟元。

中信證券股份有限公司

被投資公司轉投資具有重大影響力或控制力，被投資公司相關資訊

民國九十五年一月一日至十二月三十一日

附表一之一
單位：美金仟元/泰銖仟元/新台幣仟元

編號	投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有		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	上期期末	股數	比率				
1-1	富星(維京群島)控股公司	KG Investment Holdings Ltd.	開曼群島	控股公司	USD87,413	USD87,413	66,062,690	100.00%	USD134,469	USD24,993	註1	本公司之孫公司
1-2	中信期貨(股)公司	KG Securities (Thailand) plc. 中信期貨經理(股)公司	泰國 台灣	證券相關業務 期貨經理業務	USD47,981	USD47,981	545,864,400	27.40%	USD53,583	USD5,734 (泰銖217,225)	註1	"
2	KG Investment Holdings Ltd.	KG International Holdings Ltd.	開曼群島	控股公司	USD156,152	USD156,152	10,000,000	50.00%	\$83,301	\$(6,814)	註2	本公司採權益法評價之被投資公司
							88,104,266	99.60%	USD282,283	USD20,558	註3	本公司之孫公司

註1：其投資損益已由富星(維京群島)控股公司依權益法認列。

註2：其投資損益已由本公司及中信期貨(股)公司依權益法認列。

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

中信證券股份有限公司

被投資公司轉投資具有重大影響力或控制力，被投資公司相關資訊

民國九十五年一月一日至十二月三十一日

附表一之二

單位：美金千元

編號	投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		股數	期末持有		帳面金額	被投資公司		備註
					本期期末	上期期末		比率	金額		本期(損)益	本期認列之投資(損)益	
3	KGI International Holdings Ltd.	KGI Financial Products Ltd. KG Investments Pacific Limited KG Investments Asset Manag'(Int'l) Ltd. KGI Alliance Corporation (B.V.I.)	英屬維京群島 開曼群島 英屬維京群島 英屬維京群島	衍生性金融商品業務 投資業務 資產管理 有價證券經紀 及自營業務	USD3,000 USD10 USD10 USD4,900	USD3,000 USD10 USD10 USD4,900	3,000,000 10,000 10,000 4,900,000	100.00% 100.00% 100.00% 100.00%	USD10,149 USD(12,031) USD(1,474) USD15,545	USD984 USD(1,705) USD(38) USD4,715	註1 註1 註1 註1		
		Pacific Glory Finance One Limited KGI Limited Supersonic Services Inc. Retford Global Ltd. KGI International Ltd. Bauhnia 88 Ltd.	開曼群島 英屬維京群島 英屬維京群島 英屬維京群島 英屬維京群島 開曼群島	投資業務 控股公司 控股公司 控股公司 投資業務 控股公司	USD5,771 USD66,675 USD0.1 USD0.1 USD31,364 USD0.002	USD5,771 USD66,675 USD0.1 USD0.1 USD31,364 USD0.002	2 60,000,000 100 100 1,020,000 2	100.00% 100.00% 100.00% 100.00% 100.00% 100.00%	USD687 USD55,077 USD0.1 USD0.1 USD(2,179) USD0.002	- USD265 - - USD(648) -	註1 註1 註1 註1 註1 註1		

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

中信證券股份有限公司

被投資公司轉投資具有重大影響力或控制力，被投資公司相關資訊

民國九十五年一月一日至十二月三十一日

附表一之三

編號	投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		股數	期末持有比率	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						
4-1	KGI Limited	KGI Securities (Hong Kong) Ltd. KGI Futures (Hong Kong) Ltd. Global Treasure Investments Ltd. KGI Investments Management Ltd.(註2) KGI International Finance Ltd. KGI Nominees Ltd. KGI Capital Asia Ltd. Simpac Nominees (Hong Kong) Ltd. KGI Hong Kong Ltd. KGI Asia Ltd. KGI Efficient Frontier Ltd. KGI Global Asset Management Ltd.(註3) Bauhinia 8 Ltd.	香 香 香 香 香 英屬維京群島 香 香 香 香 香 開曼群島 開曼群島	證券相關業務 期貨經紀及結算交割業務 投資業務 保險經紀業務 投資業務 信託代理業務 證券相關業務 信託代理業務 管理顧問業務 證券經紀、承銷及投資業務 資產管理 投資公司 基金公司	USD1,500 USD5,000 USD0.002 HKD51,295 USD5,000 USD0.001 HKD22,724 HKD10 USD15 USD15,000 HKD14,501 USD100 USD25,000	USD1,500 USD5,000 USD0.002 HKD51,295 USD5,000 USD0.001 HKD22,724 HKD10 USD15 USD15,000 HKD14,501 USD100 USD20,000	1,500,000 5,000,000 2 26,250,000 5,000,000 1 3,700,000 10,000 15,000 15,000,000 15,000,000 100,000 24,595	100.00% 100.00% 100.00% 100.00% 100.00% 100.00% 100.00% 100.00% 100.00% 100.00% 100.00% 100.00%	USD7,806 USD9,623 USD(8,192) HKD9,385 USD(3,411) USD0.001 HKD25,233 HKD10 USD(39,442) USD48,330 HKD12,758 USD(1) USD28,033	USD94 USD3,123 USD(1) HKD(103) USD(6,034) - HKD956 - USD4,241 USD4,522 HKD242 - USD2,795	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 Investment Holdings Ltd. 依權益法認列。

註2：Seapolar Ltd.自95年8月9日起更名為KGI Investments Management Ltd.

註3：KGI Alliance Corporation (Cayman)自95年1月24日起更名為KGI Global Asset Management Ltd.

中信證券股份有限公司

被投資公司轉投資具有重大影響力或控制力，被投資公司相關資訊

民國九十五年一月一日至十二月三十一日

附表一之四

編號	投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		股數	期末持有比率	帳面金額	被投資公司本期(損)益	本期認列之投資(損)益	備註
					本期末	上期末						
4-2	Supersonic Services Inc.	KGI Korea Ltd.	馬來西亞	控股公司	USD10	USD10	10,000	100.00%	USD65,820	USD161	註1	
4-3	Retford Global Ltd.	KGI (Korea) Holdings Ltd.	馬來西亞	控股公司	USD10	USD10	10,000	100.00%	USD121	-	註1	
4-4	KGI International Ltd.	Hegemony Pte Ltd.	新加坡	有價證券保管業務	USD0.001	USD0.001	2	100.00%	USD0.001	-	註1	
		KGI Finance Limited	香港	投資業務	USD0.1	USD0.1	5,130,000	100.00%	USD(24,361)	USD5	註1	
		Vanderee Pte. Ltd.	新加坡	投資業務	USD0.001	USD0.001	2	100.00%	USD0.001	-	註1	
		Jubilant Dynasty Ltd.	英屬維京群島	投資業務	USD0.001	USD0.001	1	100.00%	USD0.001	-	註1	
4-5	Bauhinia 88 Ltd.	Bangkok Tiger Ltd.	泰國	控股公司	THB100	THB100	1,000	100.00%	THB100	-	註1	
		Pacific Line Ltd.	泰國	控股公司	THB2,000	THB2,000	20,000	100.00%	THB2,000	-	註1	
5-1	KGI Korea Ltd./	KGI Securities (Korea) Co., Ltd.	韓國	證券相關業務	USD54,578	USD54,578	16,511,999	51.59%	KRW90,707	KRW10,516	註1	
		KGI (Korea) Holdings Ltd.										
5-2	Bangkok Tiger Ltd. / Pacific Line Ltd.	KGI Securities (Thailand) plc.	泰國	證券相關業務	USD10,774	USD10,774	150,750,000	7.57%	USD10,774	USD5,734	註1	
6	KGI Securities (Korea) Co., Ltd.	KGI Securities (Korea) International Ltd. (註2)	香港	證券相關業務	USD1,000	USD1,000	1,000,000	100.00%	USD393	(泰銖217,225)	註1	

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

註2：目前正在清算中。

中信證券股份有限公司

被投資公司資金貸與他人相關資訊

民國九十五年一月一日至十二月三十一日

附表二
單位：美金仟元

編號	資金貸與他人者 公司名稱	貸與 對象	往來科目	對個別對象 資金貸與限額	本期最高餘額	期末餘額	利率區間	資金貸與原因	提列備抵 呆帳金額	擔保品		業務往來 金額	資金貸與最高 限額
										名稱	價值		
1	富星(維京群島)控股公司	KGI International Finance Limited	其他應收款— 關係人	USD180,000 註1	USD139,864	USD99,864	浮動	短期資金融通	-	-	-	-	USD180,000 註1
2	KG Investment Holdings Limited	KGI International Holdings Limited	其他流動資產	USD50,000 註2	USD30,488	-	浮動	短期資金融通	-	-	-	-	USD50,000 註2
3	KGI International Holdings Limited	KGI Asia Limited KGI International Finance Limited	其他流動資產	USD141,708 註3	USD80,000	USD35,000 USD6,532	浮動	短期資金融通	-	-	-	-	USD141,708 註3

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

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

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

中信證券股份有限公司
被投資公司為他人背書保證

民國九十五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	雷星(維京群島)控股公司	KGI Alliance Corporation (B.V.I.)	註1	USD92,641	USD21,000	-	本票	-	USD92,641	註2
2	KGI International Holdings Limited	KGI Asia Limited KGI Asia Limited/ KGI International Finance Limited KGI Futures (Hong Kong) Limited KGI Asia Limited/KGI International Finance Limited/KGI Alliance Corporation(B.V.I.)/KGI Financial Products Limited Pacific Glory Finance One Limited (Cayman)/ Global Treasure Investments Ltd. KGI International Finance Limited KGI Financial Products Limited	註1 註1 註1 註1 註1 註1 註1 註1	USD1,305,000 最高 USD 2,275,000	USD1,449,190 USD35,000 USD1,285 USD20,000	USD115,305 USD35,000 USD1,285 USD20,000	本票	138.37%	USD1,305,000 最高 USD 2,275,000	註3 註7 註4~註6

註1：直接或經由子公司間接持有普通股股權超過百分之五十之子公司。

註2：雷星(維京群島)控股公司背書保證最高限額係依「背書保證作業程序」規定，對所有公司及單一公司之背書保證金額不得逾該公司淨值之百分之五十。

註3：KGI International Holdings Limited 背書保證最高限額係依該公司「背書保證作業程序」規定，對所有公司及單一公司之背書保證金額需經該公司風管會及董事會同意。

註4：Pacific Glory Finance One Limited (Cayman) 背書保證最高限額係依該公司「背書保證作業程序」規定，對所有公司及單一公司之背書保證金額不得逾美金88,000千元。

註5：Global Treasure Investments Ltd. 背書保證最高限額係依該公司「背書保證作業程序」規定，對所有公司及單一公司之背書保證金額不得逾美金88,000千元。

註6：Pacific Glory Finance One Limited (Cayman)與Global Treasure Investments Ltd.共用美金88,000千元額度，並相互提供保證美金88,000千元。

註7：最高限額發生期間10/19-10/27，原因為香港子公司KGI Asia Limited承做港股初次上市融資業務。

KGI FINANCIAL PRODUCTS LIMITED

期末持有有價證券

December 31, 2006

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
			每百股 單價(元)	金 額	每百股 單價(元)	金 額	
Chunghwa Picture Tubes Ltd 0% 14Jul2011	CB	1,000,000	\$106.911	\$1,069,107	\$106.911	\$1,069,107	
Powerchip Semiconductor 0% CB 17Jun2009	CB	750,000	105.3361	790,021	105.3361	790,021	
KGIICP01104 19Dec06 02Jan07 USD Denominated	CP	10,000,000	99.9859	9,998,586	99.9859	9,998,586	
KGIICP01107 20Dec06 03Jan07 USD Denominated	CP	7,000,000	99.9717	6,998,020	99.9717	6,998,020	
合 計				18,855,734		\$18,855,734	
加：評價調整				-			
淨 額				\$18,855,734			

KG INVESTMENTS PACIFIC LIMITED

期末持有有價證券

December 31, 2006

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	
China First Pencil Co		7.000	\$0.708	\$5	\$0.708	\$5	
Huangshan Tourism Development Co Ltd		85.000	1.131	96	1.131	96	
Inner Mongolia Yitai Coal Co Ltd		60.000	1.740	104	1.740	104	
CSG Holding Co Ltd		69.000	7.140	63	7.140	63	
China Merchant Property Development Company Limitd		89.000	20.000	229	20.000	229	
China International Marine Container (Grp) Co Lt		44.000	16.290	92	16.290	92	
Tsann Kuen (China) Enterprise Co		88.000	1.200	14	1.200	14	
Chinese Automobile Co Ltd		520.000	0.080	1	0.080	1	
Berjaya Holdings (HK) Ltd		125,000.000	0.124	1,992	0.124	1,992	
Gold-Face Holdings Limited (Delisted)		831.000	0.540	58	0.540	58	
DBS Group Holdings Limited		259.000	22.600	3,817	22.600	3,817	
Advanced Info Service Public Company Ltd - F/R		50,000.000	78.000	110,035	78.000	110,035	
Man AHL Diversified Futures Ltd		1.000	28.880	29	28.880	29	
PCA Intl Funds SPC-Vietnam Segregated Portfolio		1.000	10.000	10	10.000	10	
Aberdeen Global - Emerging Markets Fund		0.067	37.590	3	37.590	3	
Aberdeen Global - Sovereign High Yield Bond Fd		0.019	24.520	1	24.520	1	
Fidelity Funds - Emerging Markets Fund		0.050	18.420	1	18.420	1	
Templeton BRIC Fund		0.093	16.370	2	16.370	2	
Templeton Emerging Markets Bond Fund		0.002	17.170	-	17.170	-	
Cheung Kong Infrastructure Holdings Limited		727.000	24.150	2,256	24.150	2,256	
Hang Seng Bank Ltd		87.000	106.300	1,188	106.300	1,188	
Yanzhou Coal Mining Co		389.000	6.280	314	6.280	314	
Hutchison Whampoa Ltd		42.000	79.050	427	79.050	427	
Sun Hung Kai Properties Ltd		302.000	89.350	3,467	89.350	3,467	
CLP Holdings Limited		469.000	57.500	3,465	57.500	3,465	
BOC Hong Kong (Holdings) Limited		231.000	21.100	626	21.100	626	
Tracker Fund of Hong Kong		1,049.790	20.100	2,711	20.100	2,711	
Hong Kong & China Gas Co Ltd		600.000	17.500	1,349	17.500	1,349	
Esprit Holdings Limited		247.000	86.850	2,756	86.850	2,756	
Bank of Communications		925.000	9.440	1,122	9.440	1,122	
Shanghai Industrial Holdings Limited		1,485.000	16.560	3,160	16.560	3,160	
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd		147.000	85.500	1,615	85.500	1,615	
Li & Fung Limited		523.000	24.200	1,626	24.200	1,626	
HSBC Holdings PLC		258.000	142.600	4,727	142.600	4,727	
MTR Corporation Limited		274.000	19.560	689	19.560	689	
China Unicom Limited		1,375.000	11.400	2,014	11.400	2,014	
PCCW Limited		214.000	4.730	130	4.730	130	
Petrochina Company Limited		1,590.000	11.020	2,251	11.020	2,251	
CNOOC Limited		884.000	7.390	839	7.390	839	
Huaneng Power International Inc		1,249.000	6.950	1,115	6.950	1,115	
China Mobile (Hong Kong) Limited		635.000	67.200	5,483	67.200	5,483	
Lenovo Group Ltd		666.000	3.160	270	3.160	270	
Templeton Eastern Europe Fund		0.006	33.700	-	33.700	-	
合 計				160,152		\$160,152	
加：評價調整				-			
淨 額				\$160,152			

KGI ALLIANCE CORPORATION (B.V.I.)

期末持有有價證券

December 31, 2006

附表六

單位：美金元

項 目	摘要	數量 (股)	帳面價值		期終日市價		備註
			每股 單價(元)	金 額	每股 單價(元)	金 額	
United Microele 0% 10May07 XS0147090533	ECB	200,000	\$112.88	\$225,750	\$112.88	\$225,750	
Asia Optical 0% 14Oct08 XS0177239521	ECB	1,100,000	106.00	1,166,000	106.00	1,166,000	
Advanced Semi 0% 25Sep08 XS0176208782	ECB	1,250,000	124.00	1,550,000	124.00	1,550,000	
Walsin Tech 0% 30Dec08 XS0183312684	ECB	200,000	129.50	259,000	129.50	259,000	
Shin Kong Fin 0% 17Jun09 XS0194144340	ECB	3,750,000	117.50	4,406,250	117.50	4,406,250	
United Micro 0% 15-Feb-08 XS0231460709	ECB	1,400,000	105.50	1,477,000	105.50	1,477,000	
Elitegroup Comp 0% 19Mar07 XS0144763777	ECB	200,000	96.50	193,000	96.50	193,000	
SILICONWARE PREC INDUSTR 0% 02/05/09 ECB	ECB	2,900,000	150.00	4,350,000	150.00	4,350,000	
Asustek Comp 0% 15Jan09	ECB	2,000,000	121.75	2,435,000	121.75	2,435,000	
Chinatrust Fin 0% 08Jul07	ECB	3,250,000	132.75	4,314,375	132.75	4,314,375	
Quanta Display 0% CB 26Nov2009	ECB	500,000	99.75	498,750	99.75	498,750	
Quanta Computer Inc Zero Coupon 26Jul2010	ECB	2,100,000	105.50	2,215,500	105.50	2,215,500	
Taiwan Kolin 0% ECB 11Jan2011	ECB	400,000	107.00	428,000	107.00	428,000	
United Micro 0% 15-Feb-08 XS0231460709	ECB	350,000	105.50	369,250	105.50	369,250	
ADVANCED SEMICONDUCTOR ENGR 0% 09/25/08 ECB	ECB	500,000	124.00	620,000	124.00	620,000	
SHIN KONG FINANCIAL HOLDING 0% 06/17/09	ECB	450,000	117.32	527,922	117.32	527,922	
E-Ton Solar 0% 16Nov2011	ECB	100,000	103.50	103,500	103.50	103,500	
Walsin Lihwa 0% 14Nov11	ECB	100,000	102.83	102,375	102.83	102,375	
ADVANCED SEMICONDUCTOR ENGR 0% 09/25/08 ECB	ECB	500,000	124.00	620,000	124.00	620,000	
Powerchip Semiconductor 0% CB 02Feb2010	ECB	250,000	111.50	278,750	111.50	278,750	
United Microelectronics Corp 0% due 15Feb2008	ECB	1,500,000	105.50	1,582,500	105.50	1,582,500	
LG Philips LCD Co Ltd 0% CB due 19Apr2010	ECB	500,000	101.88	509,375	101.88	509,375	
Winbond Ele 0% 24May11 XS0254293466	ECB	1,000,000	105.00	1,050,000	105.00	1,050,000	
SHIN KONG FINANCIAL HOLDING 0% 06/17/09	ECB	500,000	117.50	587,500	117.50	587,500	
Taiwan Kolin 0% ECB 11Jan2011	ECB	500,000	107.00	535,000	107.00	535,000	
SHIN KONG FINANCIAL HOLDING 0% 06/17/09	ECB	800,000	117.50	940,000	117.50	940,000	
Asia Optical Co Inc 0% CB 14Oct2008	ECB	500,000	106.00	530,000	106.00	530,000	
ASUSTEK COMPUTER INC 0% 01/15/09 ECB	ECB	750,000	121.75	913,125	121.75	913,125	
Quanta Display 0% CB 26Nov2009	ECB	500,000	99.75	498,750	99.75	498,750	
Quanta Computer Inc Zero Coupon 26Jul2010	ECB	1,000,000	105.50	1,055,000	105.50	1,055,000	
Chunghwa Picture 0% 14Jul2011	ECB	100,000	106.50	106,500	106.50	106,500	
Walsin Lihwa 0% 14Nov11	ECB	400,000	102.38	409,500	102.38	409,500	
Chinatrust Commercial Bank HK 5.625% Perpetual	ECB	1,000,000	96.72	967,210	96.72	967,210	
Sasco NIM Trust 2004-21XX A 5% 28Dec2034	ECB	196,974	97.50	192,049	97.50	192,049	
Powerchip Semi 0% 17Jun09	ECB	200,000	104.50	209,000	104.50	209,000	
United Micro 0% 15-Feb-08	ECB	250,000	105.50	263,750	105.50	263,750	
Powerchip Semiconductor 0% CB 17Jun2009	ECB	400,000	114.50	458,000	114.50	458,000	
Chunghwa Picture 0% 14Jul2011	ECB	100,000	106.50	106,500	106.50	106,500	
Quanta Computer Inc Zero Coupon 26Jul2010	ECB	400,000	105.50	422,000	105.50	422,000	
Chinatrust Fin 0% 08Jul07	ECB	200,000	132.75	265,500	132.75	265,500	
United Microelectronics Corp 0% CB 10May2007	ECB	300,000	112.88	338,625	112.88	338,625	
INTL SEMICONDUCTOR TECHNOLOGY LTD. 01/14/09 0	ECB	450,000	99.00	445,500	99.00	445,500	
Walsin Technology Corp 0% CB due 30Dec2008	ECB	200,000	129.50	259,000	129.50	259,000	
Quanta Display 0% CB 26Nov2009	ECB	900,000	99.75	897,750	99.75	897,750	
ELITEGROUP COMPUTER 0% 03/19/07 ECB	ECB	300,000	96.50	289,500	96.50	289,500	
合 計				39,972,056		\$39,972,056	
加：評價調整				-			
淨 額				\$39,972,056			

BAUHINIA 8 LIMITED

期末持有有價證券

December 31, 2006

附表七

單位：美金元

項 目	摘要	數 量 (股)	帳面價值		期終日市價		備註
			單價(元)	金 額	單價(元)	金 額	
Goldman (Foxconn International Holdings)		1,000,000	\$0.100	\$12,864	\$0.100	\$12,864	
Ju Teng International Hldgs Ltd		5,484,000	1.330	938,274	1.330	938,274	
Pico Far East Hldgs Ltd		300,000	1.610	62,134	1.610	62,134	
Sunlight Real Estate Investment Trust		1,200,000	2.260	348,875	2.260	348,875	
Advanced Semiconductor Engineering Inc		500,000	37.000	567,894	37.000	567,894	
Alpha Networks Inc		940,000	31.550	910,380	31.550	910,380	
CTCI Corp		100,000	30.000	92,091	30.000	92,091	
Chi Mei Optoelectronics Corp		100,000	33.000	101,300	33.000	101,300	
Chung HWA Pulp		115,000	17.800	62,837	17.800	62,837	
Fubon Financial Holding Co		200,000	30.500	187,252	30.500	187,252	
Microelectronics Technology Inc		500,000	15.250	234,064	15.250	234,064	
Radiant Opto-Electronics Corp		182,000	52.100	291,075	52.100	291,075	
Tatung Co Ltd		300,000	14.600	134,453	14.600	134,453	
Ya Hsin Industrial Co Ltd		400,000	26.700	327,844	26.700	327,844	
Aetna Inc		6,793	43.180	293,322	43.180	293,322	
Alcoa Inc		9,685	30.010	290,647	30.010	290,647	
Anadarko Petroleum Corp		5,726	43.520	249,196	43.520	249,196	
Archer Daniels Midland Co		8,039	31.960	256,926	31.960	256,926	
Ashland Inc		4,738	69.180	327,775	69.180	327,775	
CIT Group Inc		5,379	55.770	299,987	55.770	299,987	
CSX Corp		7,850	34.430	270,276	34.430	270,276	
Carnival Corp		5,735	49.050	281,302	49.050	281,302	
Chi Mei Optoelectronics Corp GDR		110,000	9.500	1,045,000	9.500	1,045,000	
Citizens Communications Co		19,943	14.370	286,581	14.370	286,581	
Johnson Controls Inc		3,434	85.920	295,049	85.920	295,049	
Molson Coors Brewing Co		3,934	76.440	300,715	76.440	300,715	
PNC Financial Services Group Inc		3,998	74.040	296,012	74.040	296,012	
Paccar Inc		4,729	64.900	306,912	64.900	306,912	
Pinnacle West Capital Corp		5,857	50.690	296,891	50.690	296,891	
RR Donnelley & Sons Co		8,269	35.540	293,880	35.540	293,880	
Sempra Energy		5,279	56.040	295,835	56.040	295,835	
Solelectron Corp		83,832	3.220	269,939	3.220	269,939	
Supervalu Inc		8,383	35.750	299,692	35.750	299,692	
Temple-Inland Inc		7,099	46.030	326,767	46.030	326,767	
Teradyne Inc		19,971	14.960	298,766	14.960	298,766	
Time Warner Inc		13,841	21.780	301,457	21.780	301,457	
Tyco International Ltd		9,275	30.400	281,960	30.400	281,960	
United States Steel Corp		4,142	73.140	302,945	73.140	302,945	
XL Capital Ltd C1		3,969	72.020	285,847	72.020	285,847	
Xerox Corp		16,471	16.950	279,184	16.950	279,184	
Chi Mei Corp (REGS) Conv 0% 12/18/2011		200,000	103.375	206,750	103.375	206,750	
LG Philips LCD Co Ltd (REG) Conv 0% 04/19/2010		800,000	104.125	833,000	104.125	833,000	
Quanta Display (REG S) Conv 0% 11/25/2009		500,000	100.625	503,125	100.625	503,125	
合 計				14,147,075		14,147,075	
加：評價調整				-		-	
淨 額				14,147,075		14,147,075	

KGI GLOBAL ASSET MANAGEMENT LIMITED

期末持有有價證券

December 31, 2006

附表八

單位：美金元

項 目	摘要	數 量 (股)	帳面價值		期終日市價		備註
			單價(元)	金 額	單價(元)	金 額	
Intl Financial Netwk		2,574,000	\$0.0063	\$16,206	\$0.0063	\$16,206	
China LotSynergy		337,500	0.2274	76,760	0.2274	76,760	
合 計				92,966		\$92,966	
加：評價調整				-			
淨 額				\$92,966			

KGI FINANCIAL PRODUCTS LIMITED & KGI ALLIANCE CORPORATION (B.V.I) &
BAUHINIA 8 LIMITED & KG INVESTMENTS PACIFIC LTD.

Derivative Financial Instruments

December 31, 2006

(Expressed in US Dollars except otherwise stated)

Appendix 9

A. Fair value of financial instruments are as follows:

	Companies	12/31/06	
		Book value	Fair value
<u>Derivative financial instruments</u>			
Derivative financial instrument assets			
Futures	Bauhinia 8 Ltd.	\$59,289	\$59,289
Convertible bond asset swaps-long options	KGI Alliance Corp. (B.V.I)	1,057,127	1,057,127
Credit default swaps	KGI Alliance Corp. (B.V.I)	3,000,000	3,000,000
Range accrual notes	KGI Alliance Corp. (B.V.I)	1,990,000	1,990,000
Credit linked notes	KGI Alliance Corp. (B.V.I)	7,950,000	7,950,000
Subtotal		<u>13,997,127</u>	<u>13,997,127</u>
Convertible bond asset swaps-long options	KGI Financial Products Ltd.	11,242,741	11,242,741
Bond option-long options	KGI Financial Products Ltd.	4,946,570	4,946,570
Subtotal		<u>16,189,311</u>	<u>16,189,311</u>
Total		<u>\$30,245,727</u>	<u>\$30,245,727</u>
Derivative financial instrument liabilities			
Futures	Bauhinia 8 Ltd.	\$39,084	\$39,084
Forward contracts	Bauhinia 8 Ltd.	14,969	14,969
Convertible bond asset swaps-short options	Bauhinia 8 Ltd.	1,432	1,432
Subtotal		<u>55,485</u>	<u>55,485</u>
Credit default swaps-short options	KGI Alliance Corp. (B.V.I)	3,000,000	3,000,000
Credit linked notes	KGI Alliance Corp. (B.V.I)	6,491,300	6,491,300
Subtotal		<u>9,491,300</u>	<u>9,491,300</u>
Forward contracts	KGI Financial Products Ltd.	251,810	251,810
Convertible bond asset swaps-short options	KGI Financial Products Ltd.	20,865,922	20,865,922
Equity linked notes assets-options	KGI Financial Products Ltd.	20,742,258	20,742,258
Range accrual notes	KGI Financial Products Ltd.	34,725,242	34,725,242
Credit linked notes	KGI Financial Products Ltd.	200,000	200,000
Subtotal		<u>76,785,232</u>	<u>76,785,232</u>
Equity linked notes assets-options	KG Investments Pacific Ltd.	3,144,238	3,144,238
Total		<u>\$89,476,255</u>	<u>\$89,476,255</u>

KGI FINANCIAL PRODUCTS LIMITED & KGI ALLIANCE CORPORATION (B.V.I) &
BAUHINIA 8 LIMITED & KG INVESTMENTS PACIFIC LTD.

Derivative Financial Instruments

December 31, 2006

(Expressed in US Dollars except otherwise stated)

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

(1) Notional amount :

Financial Instruments	Companies	12/31/06
		Notional amount
Futures	KGI Alliance Corp. (B.V.I)	\$1,477,000,000
Futures	Bauhinia 8 Ltd.	18,813,019
Forward exchange contracts	Bauhinia 8 Ltd.	3,000,000
Convertible bond asset swaps-long options	KGI Alliance Corp. (B.V.I)	7,000,000
	KGI Financial Products Ltd.	26,815,732
Bond option-call options	KGI Alliance Corp. (B.V.I)	100,000,000
	Bauhinia 8 Ltd.	2,890,990
	KGI Financial Products Ltd.	108,959,555
Total		<u><u>\$1,744,479,296</u></u>

(2) Credit risk:

KG Investments Pacific Limited, KGI Financial Products Limited, KGI Alliance Corporation (B.V.I) and Bauhinia 8 Ltd. (hereafter “The Companies”) engage in trading of futures contract, convertible bond asset swaps, credit default swaps, bond option, forward contracts and credit linked notes. The credit risk is minimal because the counter-parties are accredited by competent authority and the Companies have established credit risk control for counter-parties.

The Companies have received premium from investors when ranges accruals notes and equity linked notes; therefore, they do not take the credit risk of investors.

(3) Market price risk:

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

KGI FINANCIAL PRODUCTS LIMITED & KGI ALLIANCE CORPORATION (B.V.I) &
BAUHINIA 8 LIMITED & KG INVESTMENTS PACIFIC LTD.

Derivative Financial Instruments

December 31, 2006

(Expressed in US Dollars except otherwise stated)

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

(4) Risk of liquidity and risk of cash flow and cash requirements:

- (a) Risk of liquidity: not applicable.
- (b) Risk of cash flow: not applicable.
- (c) Cash requirement:

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

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

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

RICHPOINT COMPANY LIMITED
BALANCE SHEETS
December 31, 2006 and 2005
(Expressed in US Dollars except otherwise stated)

Appendix 10

ASSETS	12/31/06	12/31/05
CURRENT ASSETS		
Cash and cash equivalents	\$168,685	\$11,221,943
Financial assets measured at fair value through profit or loss-current	-	3,171,602
Other receivable-related parties	99,864,200	109,864,200
Prepayments	50,000	125,000
Pledged certificates of deposits	36,750,000	42,100,000
Other current assets	4,084,992	4,044,853
Total Current Assets	<u>140,917,877</u>	<u>170,527,598</u>
FUNDS AND INVESTMENTS		
Long-term equity investments using the equity method	188,052,180	136,081,034
TOTAL ASSETS	<u>\$328,970,057</u>	<u>\$306,608,632</u>
LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY		
CURRENT LIABILITIES		
Short-term borrowings	\$103,160,000	\$131,460,000
Other current liabilities	527,474	616,739
Current portion of long-term borrowings	40,000,000	-
Total Current Liabilities	<u>143,687,474</u>	<u>132,076,739</u>
LONG-TERM BORROWINGS		
	-	40,000,000
Total Liabilities	<u>143,687,474</u>	<u>172,076,739</u>
SHAREHOLDERS' EQUITY		
Share capital	138,949,597	138,949,597
Share premium	810,000	810,000
Retained earnings or accumulated deficits	20,664,211	(5,113,646)
Translation adjustments	11,905,097	717,818
Unrealized gains/(losses) on financial instruments	12,953,678	(831,876)
Total Shareholders' Equity	<u>185,282,583</u>	<u>134,531,893</u>
TOTAL LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY	<u>\$328,970,057</u>	<u>\$306,608,632</u>

KGI FINANCIAL PRODUCTS LIMITED
BALANCE SHEETS
December 31, 2006 and 2005
(Expressed in US Dollars except otherwise stated)

Appendix 11

ASSETS	12/31/06	12/31/05
CURRENT ASSETS		
Cash and cash equivalents	\$105,476	\$1,763,285
Financial assets measured at fair value through profit or loss-current	35,045,045	23,279,304
Other receivable-related parties	53,260,527	15,392,624
Prepayments	209,958	49,166
Total Current Assets	88,621,006	40,484,379
TOTAL ASSETS	\$88,621,006	\$40,484,379
LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY		
CURRENT LIABILITIES		
Financial liabilities measured at fair value through profit or loss-current	\$76,785,232	\$-
Other payable	25	101,842
Total Current Liabilities	76,785,257	101,842
BROKERAGE TRANSACTIONS CREDIT BALANCE	1,687,223	31,218,349
Total Liabilities	78,472,480	31,320,191
SHAREHOLDERS' EQUITY		
Share capital	3,000,000	3,000,000
Retained earnings	7,148,526	6,164,188
Total Shareholders' Equity	10,148,526	9,164,188
TOTAL LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY	\$88,621,006	\$40,484,379

KG INVESTMENTS PACIFIC LIMITED
BALANCE SHEETS
December 31, 2006 and 2005
(Expressed in US Dollars except otherwise stated)

Appendix 12

ASSETS	12/31/06	12/31/05
CURRENT ASSETS		
Cash and cash equivalents	\$403,945	\$357,308
Financial assets measured at fair value through profit or loss-current	160,152	396,126
Other receivable-related parties	21,413,213	9,729,883
Prepayments	-	3,229
Total Current Assets	21,977,310	10,486,546
TOTAL ASSETS	\$21,977,310	\$10,486,546
LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY		
CURRENT LIABILITIES		
Financial liabilities measured at fair value through profit or loss-current	\$3,144,238	\$-
Other payable	15,000	15,000
Total Current Liabilities	3,159,238	15,000
BROKERAGE TRANSACTIONS CREDIT BALANCE	30,848,679	21,628,855
Total Liabilities	34,007,917	21,643,855
SHAREHOLDERS' EQUITY		
Share capital	10,000	10,000
Accumulated deficits	(12,040,607)	(11,167,309)
Total Shareholders' Equity	(12,030,607)	(11,157,309)
TOTAL LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY	\$21,977,310	\$10,486,546

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

BALANCE SHEETS

December 31, 2006 and 2005

(Expressed in US Dollars except otherwise stated)

Appendix 13

ASSETS	12/31/06	12/31/05
<hr/>		
FUNDS AND INVESTMENTS		
Available-for-sale financial assets-non-current	\$14,803,047	\$14,205,879
	<hr/>	<hr/>
TOTAL ASSETS	\$14,803,047	\$14,205,879
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
<hr/> LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY <hr/>		
CURRENT LIABILITIES		
Other payable-related parties	\$16,277,023	\$15,641,660
	<hr/>	<hr/>
Total Liabilities	16,277,023	15,641,660
	<hr/>	<hr/>
SHAREHOLDERS' EQUITY		
Share capital	10,000	10,000
Accumulated deficits	(1,483,976)	(1,445,781)
	<hr/>	<hr/>
Total Shareholders' Equity	(1,473,976)	(1,435,781)
	<hr/>	<hr/>
 TOTAL LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY	 \$14,803,047	 \$14,205,879
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

KGI ALLIANCE CORPORATION (B.V.I.)
BALANCE SHEETS
December 31, 2006 and 2005
(Expressed in US Dollars except otherwise stated)

Appendix 14

ASSETS	12/31/06	12/31/05
CURRENT ASSETS		
Cash and cash equivalents	\$328,804	\$465,138
Financial assets measured at fair value through profit or loss-current	53,969,183	75,902,965
Other receivable-related parties	4,883,571	6,800,547
Prepayments	70,021	1,356,320
Total Current Assets	59,251,579	84,524,970
 PROPERTY AND EQUIPMENT, NET	 25,201	 30,577
 TOTAL ASSETS	 \$59,276,780	 \$84,555,547
LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY		
CURRENT LIABILITIES		
Financial liabilities measured at fair value through profit or loss-current	\$9,491,300	\$-
Other payable	198,244	146,091
Total Current Liabilities	9,689,544	146,091
 BROKERAGE TRANSACTIONS CREDIT BALANCE	 34,041,805	 73,579,170
Total Liabilities	43,731,349	73,725,261
 SHAREHOLDERS' EQUITY		
Share capital	4,900,000	4,900,000
Retained earnings	10,645,431	5,930,286
Total Shareholders' Equity	15,545,431	10,830,286
 TOTAL LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY	 \$59,276,780	 \$84,555,547

PACIFIC GLORY FINANCE ONE LIMITED
BALANCE SHEETS
December 31, 2006 and 2005
(Expressed in US Dollars except otherwise stated)

Appendix 15

ASSETS	12/31/06	12/31/05
CURRENT ASSETS		
Cash and cash equivalents	\$483,720	\$504,988
Other receivable-related parties	5,669,943	-
Pledged assets	34,998,841	22,444,438
Total Current Assets	41,152,504	22,949,426
FUNDS AND INVESTMENTS		
Available-for-sale financial assets-non-current	5,293,234	3,773,820
BROKERAGE TRANSACTIONS DEBIT BALANCE		
	-	119,569
TOTAL ASSETS		
	\$46,445,738	\$26,842,815
LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY		
CURRENT LIABILITIES		
Short-term borrowings	\$45,600,000	\$22,500,000
Other payable-related parties	-	4,130,310
Other payable	143,554	212,503
Total Liabilities	45,743,554	26,842,813
BROKERAGE TRANSACTIONS CREDIT BALANCE		
	14,645	-
Total Liabilities	45,758,199	26,842,813
SHAREHOLDERS' EQUITY		
Share capital	2	2
Unrealized gains on financial instruments	687,537	-
Total Shareholders' Equity	687,539	2
TOTAL LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY		
	\$46,445,738	\$26,842,815

BAUHINIA 8 LIMITED
BALANCE SHEETS
December 31, 2006 and 2005
(Expressed in US Dollars except otherwise stated)

Appendix 16

ASSETS	12/31/06	12/31/05
CURRENT ASSETS		
Cash and cash equivalents	\$-	\$16,460,861
Financial assets measured at fair value through profit or loss-current	14,206,364	12,083,866
Prepayments	35,483	194,753
Total Current Assets	14,241,847	28,739,480
BROKERAGE TRANSACTIONS DEBIT BALANCE	15,463,485	-
TOTAL ASSETS	\$29,705,332	\$28,739,480
LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY		
CURRENT LIABILITIES		
Short-term borrowings	\$-	\$7,990,851
Financial liabilities measured at fair value through profit or loss-current	55,485	-
Other payable-related parties	1,395,063	-
Other payable	18,337	350,009
Income tax payable	203,103	-
Total Current Liabilities	1,671,988	8,340,860
BROKERAGE TRANSACTIONS CREDIT BALANCE	-	124,936
Total Liabilities	1,671,988	8,465,796
SHAREHOLDERS' EQUITY		
Share capital	25,000,000	20,000,000
Retained earnings	3,033,344	273,684
Total Shareholders' Equity	28,033,344	20,273,684
TOTAL LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY	\$29,705,332	\$28,739,480

KGI GLOBAL ASSET MANAGEMENT LIMITED

BALANCE SHEETS

December 31, 2006 and 2005

(Expressed in US Dollars except otherwise stated)

Appendix 17

ASSETS	12/31/06	12/31/05
<hr/>		
CURRENT ASSETS		
Financial assets measured at fair value through profit or loss-current	\$92,966	\$136,741
Other receivable-related parties	-	1,146,742
Total Current Assets	<u>92,966</u>	<u>1,283,483</u>
BROKERAGE TRANSACTIONS DEBIT BALANCE	<u>790</u>	<u>677</u>
TOTAL ASSETS	<u><u>\$93,756</u></u>	<u><u>\$1,284,160</u></u>
<hr/>		
LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY		
<hr/>		
CURRENT LIABILITIES		
Other payable-related parties	\$94,836	\$-
Total Current Liabilities	<u>94,836</u>	<u>-</u>
SHAREHOLDERS' EQUITY		
Share capital	100,000	100,000
Accumulated deficits or retained earnings	(101,080)	1,184,160
Total Shareholders' Equity	<u>(1,080)</u>	<u>1,284,160</u>
TOTAL LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY	<u><u>\$93,756</u></u>	<u><u>\$1,284,160</u></u>

RICHPPOINT COMPANY LIMITED

STATEMENTS OF INCOME

For the Years Ended December 31, 2006 and 2005

(Expressed in US Dollars except otherwise stated)

Appendix 18

	2006	2005
REVENUES		
Gains on disposal of trading securities	\$-	\$534,775
Gains on valuation of financial assets	379,648	-
Non-Operating revenues and profits		
Interest income	8,704,937	7,162,847
Investment income	26,998,313	1,390,310
Subtotal	<u>36,082,898</u>	<u>9,087,932</u>
LOSSES AND EXPENSES		
Losses on disposal of trading securities	328,747	-
Losses on valuation of financial assets	-	379,648
Operating expenses	440,720	876,233
Non-Operating expenses		
Interest expense	9,535,543	7,635,281
Exchange loss	31	816
Subtotal	<u>10,305,041</u>	<u>8,891,978</u>
NET INCOME	<u>\$25,777,857</u>	<u>\$195,954</u>

KGI FINANCIAL PRODUCTS LIMITED

STATEMENTS OF INCOME

For the Years Ended December 31, 2006 and 2005

(Expressed in US Dollars except otherwise stated)

Appendix 19

	2006	2005
	<u> </u>	<u> </u>
REVENUES		
Gains on disposal of trading securities	\$17,635,501	\$5,808,711
Non-operating revenues and profits	625,717	3,037,462
Total Revenues	<u>18,261,218</u>	<u>8,846,173</u>
COSTS AND EXPENSES		
Loss on derivative financial product	13,088,645	-
Operating expenses	4,188,235	352,206
Non-operating expenses	-	3,380,210
Total Costs and Expenses	<u>17,276,880</u>	<u>3,732,416</u>
NET INCOME	<u><u>\$984,338</u></u>	<u><u>\$5,113,757</u></u>

KG INVESTMENTS PACIFIC LIMITED

STATEMENTS OF OPERATIONS

For the Years Ended December 31, 2006 and 2005

(Expressed in US Dollars except otherwise stated)

Appendix 20

	2006	2005
	<u> </u>	<u> </u>
REVENUES		
Brokerage handling fee revenue	\$-	\$232,464
Gains on disposal of trading securities	345,498	87,239
Other operating revenues	139,000	-
Non-operating revenues and profits	2,415,065	469,401
Total Revenues	<u>2,899,563</u>	<u>789,104</u>
COSTS AND EXPENSES		
Brokerage handling fee expense	1,399	82,547
Interest expenses	69	8,131
Non-operating expenses	4,603,269	2,927,564
Total Costs and Expenses	<u>4,604,737</u>	<u>3,018,242</u>
NET LOSS	<u><u>\$(1,705,174)</u></u>	<u><u>\$(2,229,138)</u></u>

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

STATEMENTS OF OPERATIONS

For the Years Ended December 31, 2006 and 2005

(Expressed in US Dollars except otherwise stated)

Appendix 21

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
REVENUES		
Non-operating revenues and profits	\$-	\$1,028
Total Revenues	<u>-</u>	<u>1,028</u>
 COSTS AND EXPENSES		
Non-operating expenses	<u>38,195</u>	<u>777,786</u>
Total Costs and Expenses	<u>38,195</u>	<u>777,786</u>
 NET LOSS	<u><u>\$(38,195)</u></u>	<u><u>\$(776,758)</u></u>

KGI ALLIANCE CORPORATION (B.V.I.)
STATEMENTS OF INCOME
For the Years Ended December 31, 2006 and 2005
(Expressed in US Dollars except otherwise stated)

Appendix 22

	2006	2005
REVENUES		
Gains on disposal of trading securities	\$4,457,167	\$5,038,746
Gains on derivative financial product-futures	3,967,984	2,864,556
Revenue from derivatives financial products	576,743	-
Non-operating revenues and profits	12,850	121,005
Total Revenues	9,014,744	8,024,307
 COSTS AND EXPENSES		
Interest expense	2,937,715	-
Loss on derivative financial product	-	2,619,380
Operating expenses	1,361,883	112,640
Non-operating expenses	-	1,598,114
Total Costs and Expenses	4,299,598	4,330,134
 NET INCOME	\$4,715,146	\$3,694,173

PACIFIC GLORY FINANCE ONE LIMITED
 STATEMENTS OF INCOME
 For the Years Ended December 31, 2006 and 2005
 (Expressed in US Dollars except otherwise stated)

	Appendix 23	
	2006	2005
REVENUES	\$-	\$-
COSTS AND EXPENSES	-	-
NET INCOME	\$-	\$-

BAUHINIA 8 LIMITED
STATEMENT OF INCOME
For the Years Ended December 31, 2006 and 2005
(Expressed in US Dollars except otherwise stated)

Appendix 24

	2006	2005
REVENUES		
Gains on disposal of trading securities	\$2,640,194	\$722,623
Gains on derivative financial product-futures	2,009,702	-
Non-operating revenues and profits	1,052,805	586,759
Total Revenues	5,702,701	1,309,382
 COSTS AND EXPENSES		
Loss on derivative financial product	372,824	-
Operating expenses	2,062,938	339,647
Other operating expenses	-	696,050
Non-operating expenses	304,174	-
Total Costs and Expenses	2,739,936	1,035,697
 INCOME BEFORE INCOME TAX EXPENSES FROM CONTINUING OPERATION	2,962,765	273,685
INCOME TAX EXPENSES	(167,369)	-
NET INCOME	\$2,795,396	\$273,685

KGI GLOBAL ASSET MANAGEMENT LIMITED
 STATEMENTS OF OPERATIONS
 For the Years Ended December 31, 2006 and 2005
 (Expressed in US Dollars except otherwise stated)

Appendix 25

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
REVENUES		
Interest income	\$-	\$-
Total Revenues	<u>-</u>	<u>-</u>
 COSTS AND EXPENSES		
Interest expenses	-	2,097
Total Costs and Expenses	<u>-</u>	<u>2,097</u>
 NET LOSS	 <u>\$-</u>	 <u>\$(2,097)</u>

中信證券股份有限公司
產業別財務資訊

民國九十五年一月一日至十二月三十一日

附表二十六
單位：新台幣仟元

業務種類	經紀商		承銷商		自營商		合計	
	金額	%	金額	%	金額	%	金額	%
營業別損益								
營業收入	\$2,432,509	70.99	\$134,923	27.83	\$-	-	\$2,567,432	31.82
手續費收入	-	-	100,927	20.83	1,446,826	34.80	1,547,753	19.18
出售證券利益	-	-	3,924	0.81	-	-	3,924	0.05
股務代理收入	864,841	25.24	-	-	937,309	22.54	1,802,150	22.33
利息收入	-	-	234	0.05	168,989	4.06	169,223	2.10
營業證券評價利益	-	-	244,634	50.48	1,182,913	28.45	1,427,547	17.69
債券及附債發行利益	-	-	-	-	22,788	0.55	22,788	0.28
借購(售)權證發行利益	-	-	-	-	374,226	9.00	374,226	4.64
認購(售)權證收入	127,853	3.73	-	-	-	-	127,853	1.58
期貨佣金收入	1,564	0.04	-	-	24,963	0.60	26,527	0.33
其他營業收入	3,426,767	100.00	484,642	100.00	4,158,014	100.00	8,069,423	100.00
合計								
營業支出及費用								
經營支出	159,134	4.64	-	-	30,779	0.74	189,913	2.35
手續費支出	606	0.02	-	-	18,800	0.45	19,406	0.24
利息支出	13,184	0.38	-	-	654,938	15.75	668,122	8.28
營業證券評價損失	-	-	-	-	352,173	8.47	352,173	4.37
應回補債評價損失	-	-	-	-	231	0.01	231	0.00
發行認購(售)權證費用	-	-	-	-	7,242	0.17	7,242	0.09
衍生性金融商品損失	-	-	-	-	52,324	1.26	52,324	0.65
衍生性金融商品損失	-	-	-	-	212,553	5.11	212,553	2.63
衍生性金融商品損失	-	-	-	-	201,223	4.84	1,456,543	18.05
人事費用	1,191,108	34.76	64,212	13.25	7,525	0.18	141,696	1.76
折舊及攤提	132,380	3.86	1,791	0.37	304,240	7.32	895,406	11.10
其他營業成本	573,730	16.74	17,436	3.60	48,451	1.17	48,451	0.60
合計	2,070,142	60.40	83,439	17.22	1,890,479	45.47	4,044,060	50.12
營業別營業直接產生之各項收支	\$1,356,625	39.60	\$401,203	82.78	\$2,267,535	54.53	4,025,363	49.88
非營業各項收入								
管理費用	-	-	-	-	-	-	1,194,875	14.81
財務費用	-	-	-	-	-	-	(1,288,402)	(15.97)
其他費用	-	-	-	-	-	-	(242,408)	(3.00)
合計	-	-	-	-	-	-	(349,584)	(4.33)
繼續營業部門稅前淨利							(685,519)	(8.49)
減：所得稅費用							3,339,844	41.39
繼續營業部門稅後淨利							(700,706)	(8.68)
會計原則變動之累積影響數							2,639,138	32.71
本期淨利							17,276	0.21
合計							\$2,656,414	32.92
可辨認資產							\$64,952,505	
基金及投資資產							10,817,112	
公司一般資產							9,174,279	
資產合計							\$84,943,896	

董事長：

經理人：

會計主管：

中信證券股份有限公司
產業別財務資訊
民國九十四年一月一日至十二月三十一日

附表二十七
單位：新台幣仟元

項 目	經紀商		承銷商		自營商		合計	
	金額	%	金額	%	金額	%	金額	%
營業別損益								
營業收入	\$1,829,520	68.00	\$206,210	56.15	\$-	-	\$2,035,730	37.15
手續費收入	-	-	-	-	922,588	38.09	922,588	16.84
出售證券利益	-	-	8,360	2.28	-	-	8,360	0.15
股務代理收入	741,164	27.55	2,711	0.74	728,226	30.07	1,472,101	26.87
利息收入	-	-	6,313	1.72	142,312	5.88	148,625	2.71
營業證券評價利益	-	-	143,639	39.11	-	-	143,639	2.62
認購(售)權證發行利益	-	-	-	-	457,764	18.90	457,764	8.35
期貨佣金收入	117,657	4.37	-	-	-	-	117,657	2.15
衍生性金融商品利益	-	-	-	-	144,219	5.95	144,219	2.63
其他營業收入	2,023	0.08	-	-	26,840	1.11	28,863	0.53
合計	2,690,364	100.00	367,233	100.00	2,421,949	100.00	5,479,546	100.00
營業支出及費用								
經營手續費支出	120,907	4.49	-	-	30,203	1.25	151,110	2.76
出售證券損失	1,041	0.04	-	-	46,042	1.90	47,083	0.86
利息支出	13,059	0.49	102,737	27.98	18,039	0.75	120,776	2.20
營業證券評價損失	-	-	-	-	502,956	20.77	516,015	9.42
債券及附購(售)權證費用	-	-	-	-	895,908	36.99	895,908	16.35
發行認購(售)權證損失	-	-	-	-	96,080	3.97	96,080	1.75
衍生性金融商品損失	-	-	-	-	4,708	0.19	4,708	0.09
人事費用	1,085,671	40.35	124,667	33.95	142,918	5.90	142,918	2.61
折舊及攤提	119,692	4.45	1,942	0.53	255,816	10.56	1,466,154	26.76
其他營業成本	558,060	20.74	23,883	6.50	5,124	0.21	126,758	2.31
合計	1,898,430	70.56	253,229	68.96	2,294,938	94.76	4,446,597	81.15
營業別營業直接產生之各項收支	\$791,934	29.44	\$114,004	31.04	\$127,011	5.24	1,032,949	18.85
非營業各項收入								
管理費用	-	-	-	-	441,798	8.06	441,798	8.06
其他費用	-	-	-	-	(1,127,505)	(20.58)	(1,127,505)	(20.58)
合計	-	-	-	-	(69,264)	(2.95)	(69,264)	(1.26)
繼續營業部門稅前淨利					(917,028)	(16.73)	(917,028)	(16.73)
減：所得稅費用					115,921	2.12	115,921	2.12
繼續營業部門稅後淨損					(414,609)	(7.57)	(414,609)	(7.57)
會計原則變動之累積影響數					(298,688)	(5.45)	(298,688)	(5.45)
本期淨損					-	-	-	-
可辨認資產					\$298,688	(5.45)	\$298,688	(5.45)
基金及投資資產					\$50,795,479		\$50,795,479	
公司一般投資資產					\$3,171,771		\$3,171,771	
資產合計	\$13,649,722						\$67,616,972	
							8,035,571	
							11,461,510	
							\$87,114,053	

會計主管：

經理人：

董事長：

6008

中信證券股份有限公司

期貨部門揭露事項

民國九十五年度及九十四年度

期貨部門財務報表

目 錄

項 目	頁 次
一、封面	155
二、目錄	156
三、期貨部門資產負債表	157
四、期貨部門損益表	158
五、期貨部門財務報表附註	
(一)公司沿革	159
(二)重要會計政策之彙總說明	159-162
(三)會計變動之理由及其影響	162
(四)重要會計科目之說明	162-165
(五)關係人交易	166-167
(六)質押之資產	167
(七)重大承諾事項及或有事項	167
(八)重大之災害損失	167
(九)從事衍生性商品交易之相關資訊	168
(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	168-169
(十一)專屬期貨商業務之特有風險	169
(十二)部門別財務資訊	169
(十三)重大期後事項	169
(十四)重大交易事項相關資訊	169
(十五)轉投資事業相關資訊	169
(十六)其他	170-172

中信證券股份有限公司一期貨部門
資產負債表

民國九十五年十二月三十一日
及民國九十四年十二月三十一日

代碼	資 產	附 註	九十五年十二月三十一日		九十四年十二月三十一日		代碼	負債及股東權益	附 註	九十五年十二月三十一日		九十四年十二月三十一日	
			金額	%	金額	%				金額	%	金額	%
101000	流動資產						201000	流動負債					
101010	現金及約當現金	二、四、1及五	\$598,641	70.51	\$767,267	72.64	201060	公平價值變動列入損益之金融負債—流動	二、三及四、4	\$1,570	0.18	\$25,509	2.41
101020	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	二、三、四、2及五	239,823	28.25	275,020	26.03	201670	其他應付款	五	1,401	0.17	1,874	0.18
101630	應收帳款		-	-	3,090	0.29	201670	應付所得稅	二及四、8	-	-	123	0.01
101700	其他金融資產—流動		-	-	-	-		流動負債合計		2,971	0.35	27,506	2.60
101990	其他流動資產	四、8及五	181	0.02	219	0.02							
	流動資產合計		838,645	98.78	1,045,596	98.98							
103000	固定資產	二					203000	其他負債	四、5	-	-	6,269	0.60
103030	設備		519	0.06	519	0.05	203020	買賣損失準備		16,283	1.92	4,864	0.46
103039	減：累計折舊—設備		(493)	(0.06)	(458)	(0.04)	211000	內部往來		16,283	1.92	11,133	1.06
	固定資產淨額		26	0.00	61	0.01		負債總計		19,254	2.27	38,639	3.66
105000	其他資產	四、3及五					301110	指撥營運資金	四、6	800,000	94.22	800,000	75.73
105010	營業保證金		10,000	1.18	10,000	0.95		保留盈餘					
105030	存出保證金		360	0.04	360	0.03	304000	未分配盈餘		29,804	3.51	217,716	20.61
105040	遞延借項	二	27	0.00	338	0.03	304040	股東權益合計		829,804	97.73	1,017,716	96.34
	其他資產合計		10,387	1.22	10,698	1.01		負債及股東權益總計		\$849,058	100.00	\$1,056,355	100.00
	資產總計		\$849,058	100.00	\$1,056,355	100.00							

單位：新台幣仟元

(請參閱期貨部門財務報表附註)

董事長：曾錦隆

經理人：謝在豪

會計主管：黃碧玲

中信證券股份有限公司—期貨部門

損益表

民國九十五年一月一日至十二月三十一日
及民國九十四年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

代碼	項 目	附 註	本 期		上 期	
			金 額	%	金 額	%
	收 入	二				
424400	衍生性金融商品利益	二	\$-	-	\$144,219	95.39
438000	其他營業收入		6,269	48.87	-	-
440000	營業外收入及利益	二及五	6,560	51.13	6,966	4.61
	收入合計		<u>12,829</u>	<u>100.00</u>	<u>151,185</u>	<u>100.00</u>
	費 用					
502000	自營經手費支出	四.7	8,359	65.15	10,074	6.66
524300	結算交割服務費支出	五	18,800	146.54	46,042	30.46
524400	衍生性金融商品損失	二	52,324	407.86	-	-
530000	營業費用	四.9	41,703	325.07	86,813	57.42
538000	其他營業支出		-	-	5,947	3.93
540000	營業外支出及損失	二	79,555	620.12	-	-
	費用合計		<u>200,741</u>	<u>1,564.74</u>	<u>148,876</u>	<u>98.47</u>
902001	繼續營業部門稅前淨(損)利		(187,912)	(1,464.74)	2,309	1.53
551000	減：所得稅費用	二及四.8	-	-	(123)	(0.08)
902002	繼續營業部門稅後淨(損)利		<u>\$(187,912)</u>	<u>(1,464.74)</u>	<u>\$2,186</u>	<u>1.45</u>

(請參閱期貨部門財務報表附註)

董事長：曾錦隆

經理人：謝在豪

會計主管：黃碧玲

中信證券股份有限公司一期貨部門
財務報表附註
民國九十五年十二月三十一日
及民國九十四年十二月三十一日
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

一、公司沿革

本公司期貨部門於民國九十年二月五日開始從事國內股價指數期貨契約交易，並於民國九十年十二月十四日成為指數選擇權造市者。

本部門於民國九十五年十二月三十一日及九十四年十二月三十一日之員工人數分別為4人及5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、期貨商財務報告編製準則及一般公認會計原則編製。重要會計政策彙總說明如下：

1. 外幣交易

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

2. 現金及約當現金

約當現金係隨時可轉換成定額現金且即將到期，而其利率變動對其價值影響甚小且具高度流動性之投資，通常包括自投資日起三個月內到期或清償之短期票券，其係按取得成本入帳，出售時成本之計算採個別認定法。

3. 金融資產及金融負債

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

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

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

公平價值變動列入損益之金融資產/負債

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

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

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

本公司民國九十四年十二月三十一日所投資之有價證券，係依據本公司持有之目的與意圖列於短期投資項下。本公司係按取得成本入帳，按成本與市價孰低法，以總額法評價。

4. 選擇權交易

以交易目的買入之選擇權所支付之權利金，帳列「買入選擇權一期貨」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。

5. 期貨交易保證金—自有資金

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

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

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

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

<u>資產項目</u>	<u>耐用年限</u>
設備	3-5 年

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

7. 遞延借項

係電腦系統軟體設計費等按三至五年平均攤銷。

8. 收入認列

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

9. 所得稅

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

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

10. 資產與負債區分流動與非流動之標準

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

三、會計變動之理由及其影響

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

四、重要會計科目之說明

1. 現金及約當現金

	95.12.31	94.12.31
銀行存款	\$1,310	\$1,523
三個月內到期之短期票券	597,331	765,744
合計	\$598,641	\$767,267

(1) 上述短期票券在民國九十五年十二月三十一日及九十四年十二月三十一日之利率區間分別為年息 1.70%-1.71%及 1.48%-1.50%

(2) 上述現金及約當現金並無提供質押或擔保之情事。

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

2. 公平價值變動列入損益之金融資產－流動

	95.12.31	94.12.31
交易目的金融資產		
投資有價證券	\$41	\$-
開放式基金及貨幣市場工具	129,148	-
買入選擇權－期貨	1,108	5,846
期貨交易保證金－自有資金	109,526	269,174
合 計	<u>\$239,823</u>	<u>\$275,020</u>

上述公平價值變動列入損益之金融資產並無提供質押或擔保之情事。

(1) 投資有價證券

	95.12.31	94.12.31
投資有價證券	\$36	\$-
加：評價調整	5	-
淨 額	<u>\$41</u>	<u>\$-</u>
市 價	<u>\$41</u>	<u>\$-</u>

(2) 開放式基金及貨幣市場工具

	95.12.31	94.12.31
短期票券	\$129,148	\$-
加：評價調整	-	-
淨 額	<u>\$129,148</u>	<u>\$-</u>
市 價	<u>\$129,148</u>	<u>\$-</u>

(3) 買入選擇權－期貨

	95.12.31	94.12.31
指數選擇權	\$1,745	\$5,735
股票選擇權	0	513
小 計	1,745	6,248
未平倉損失	(637)	(402)
市 價	<u>\$1,108</u>	<u>\$5,846</u>

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

(4) 期貨交易保證金—自有資金

95.12.31

<u>期貨商</u>	<u>帳戶餘額</u>	<u>未平倉損失</u>	<u>帳戶淨值</u>
中信期貨(股)公司	\$114,519	\$(4,993)	\$109,526

94.12.31

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

3. 營業保證金

依期貨商管理規則規定，本部門於民國九十五年十二月三十一日及九十四年十二月三十一日皆以定存單10,000仟元繳存作為營業保證金。

4. 公平價值變動列入損益之金融負債—流動

	<u>95.12.31</u>	<u>94.12.31</u>
交易目的金融負債		
賣出選擇權負債—期貨		
指數選擇權	\$792	\$23,125
股票選擇權	170	1
小計	962	23,126
未平倉損失	608	2,383
市價	\$1,570	\$25,509

5. 買賣損失準備

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

6. 指撥營運資金

本部門民國九十五年十二月三十一日及九十四年十二月三十一日營運資金均為800,000仟元，全數由總公司指撥。

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

7. 經手費支出

經手費支出係按每月期貨契約成交口數之一定金額支付台灣期貨交易所之費用。

8. 所得稅費用及應付所得稅

會計所得及課稅所得之調節、所得稅費用及應付所得稅計算如下：

	95 年度	94 年度
本期稅前淨(損)利	\$(187,912)	\$2,309
自營部門相關費用調整	68,862	142,929
停徵之證券交易損失(所得)	124,884	(140,518)
其他	(5,378)	(4,189)
估計課稅所得額	\$456	\$531
所得稅費用構成項目如下：		
當期所得稅費用	\$-	\$123
減：扣繳稅額	(52)	-
(應收退稅款)/應付所得稅	\$(52)	\$123

9. 營業費用

本部門發生之用人、折舊及攤銷費用功能別彙總表如下：

性質別 \ 功能別	95 年度	94 年度
	屬於營業費用者	屬於營業費用者
用人費用		
薪資費用	\$5,034	\$4,218
勞健保費用	301	307
退休金費用	227	150
其他用人費用	-	-
折舊費用	35	35
攤銷費用	347	447

本部門因行業特性，其發生之用人、折舊及攤銷費用之性質皆屬於營業費用，而無屬於營業成本者。

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

五、關係人交易

1.關係人之名稱及關係

<u>關係人</u>	<u>與本公司之關係</u>
中信期貨(股)公司(中信期貨)	本公司採權益法評價之被投資公司
中國信託商業銀行(股)公司(中國信託)	本公司子公司之關係人(註)

註：自民國 95 年 7 月 19 日起，已非本公司子公司之關係人。

2.與關係人間之重大交易事項

(1) 業務收入及支出：

	<u>95 年度</u>		<u>94 年度</u>	
	<u>金 額</u>	<u>%</u>	<u>金 額</u>	<u>%</u>
<u>結算交割服務費支出</u>				
中信期貨	\$18,800	100.00	\$46,042	100.00

上述交易係按照一般交易條件進行。

(2) 公平價值變動列入損益之金融資產－流動：

	<u>95.12.31</u>		<u>94.12.31</u>	
	<u>金 額</u>	<u>%</u>	<u>金 額</u>	<u>%</u>
<u>期貨交易保證金－自有資金</u>				
中信期貨	\$109,526	100.00	\$269,174	100.00

(3) 本部門與中國信託業務行為間之資金往來明細如下：

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

註 1：自民國 95 年 7 月 19 日起，已非本公司子公司之關係人。

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

性質	94.12.31			94 年度
	期末餘額	利率區間	應收利息	利息收入
活期存款	\$1,518	0.10%	\$-	\$4
定期存款(註 2)	10,000	1.470-1.615%	5	247
合計	<u>\$11,518</u>		<u>\$5</u>	<u>\$251</u>

註 2：本部門帳列營業保證金。

(4) 其 他

	95.12.31		94.12.31	
	金額	%	金額	%
<u>其他流動資產</u>				
<u>中信期貨</u>	<u>\$10</u>	<u>5.52</u>	<u>\$108</u>	<u>49.32</u>
<u>其他應付款</u>				
<u>中信期貨</u>	<u>\$1,172</u>	<u>83.65</u>	<u>\$1,295</u>	<u>69.10</u>

六、質押之資產

無此事項。

七、重大承諾事項及或有事項

無此事項。

八、重大之災害損失

無此事項。

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

九、從事衍生性商品交易之相關資訊

本部門從事衍生性商品交易，尚未平倉之部位交易情形如下：

95.12.31

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

94.12.31

項目	交易種類	未平倉部位		合約金額或 權利金	公平價值	備註
		買/賣方	契約數			
期貨契約	台股期貨契約	賣	101	\$132,746	\$133,219	
期貨契約	台股期貨契約	買	4	1,280	1,314	
期貨契約	電子期貨契約	賣	396	454,451	459,203	
期貨契約	金融期貨契約	買	13	11,675	11,622	
選擇權契約	指數選擇權契約	買	3,434	5,735	5,411	
選擇權契約	指數選擇權契約	賣	6,231	23,125	25,508	
選擇權契約	股票選擇權契約	買	95	513	435	
選擇權契約	股票選擇權契約	賣	25	1	1	

十、依期貨交易法相關規定，應符合財務比率之限制及其執行情形

規定 條次	計 算 公 式	本 期		上 期		標 準	執 行 情 形
		計 算 式	比 率	計 算 式	比 率		
17	<u>業 主 權 益</u> (負債總額－期貨交易人 權益－買賣損失準備－違 約損失準備)	<u>829,804</u> 19,254	43.10 倍	<u>1,017,716</u> 32,370	31.44 倍	≥1	符合規定
17	<u>流 動 資 產</u> <u>流 動 負 債</u>	<u>838,645</u> 2,971	282.28 倍	<u>1,045,596</u> 27,506	38.01 倍	≥1	"

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

22	業 主 權 益	<u>829,804</u>	207.45%	<u>1,017,716</u>	254.43%	≥ 60%	"
	最低實收資本額	400,000		400,000		≥ 40%	
22	調整後淨資本額	<u>808,602</u>	5850.64%	<u>918,587</u>	806.92%	≥ 20%	"
	期貨交易人未沖銷部位 所需之客戶保證金總額	13,821		113,838		≥ 15%	

十一、專屬期貨商業務之特有風險

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

十二、部門別財務資訊

本部門係專屬期貨自營商，無須揭露部門別財務資訊。

十三、重大期後事項

無此事項。

十四、重大交易事項相關資訊

無此事項。

十五、轉投資事業相關資訊

無此事項。

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

十六、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	95.12.31		94.12.31	
	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	\$598,641	\$598,641	\$767,267	\$767,267
公平價值變動列入損益之金融資產—流動				
投資有價證券	41	41	-	-
開放式基金及貨幣市場工具	129,148	129,148	-	-
應收款項	-	-	3,090	3,090
其他金融資產—其他	-	-	-	-
營業保證金	10,000	10,000	10,000	10,000
存出保證金	360	360	360	360
<u>衍生性金融商品</u>				
資產				
公平價值變動列入損益之金融資產—流動				
買入選擇權—期貨	\$1,108	\$1,108	\$5,846	\$5,846
期貨交易保證金—自有資金	109,526	109,526	269,174	269,174
負債				
公平價值變動列入損益之金融負債—流動				
賣出選擇權負債—期貨	1,570	1,570	25,509	25,509

(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款項。

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

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

C. 營業保證金及存出保證金，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	95.12.31		94.12.31	
	公開報價	評價方法	公開報價	評價方法
	決定之金額	估計之金額	決定之金額	估計之金額
金融資產				
現金及約當現金	\$-	\$598,641	\$-	\$767,267
公平價值變動列入損益之金融資產—流動	239,823	-	275,020	-
應收款項	-	-	-	3,090
其他金融資產—其他	-	-	-	-
營業保證金	-	10,000	-	10,000
存出保證金	-	360	-	360
金融負債				
公平價值變動列入損益之金融負債—流動	1,570	-	25,509	-

(4) 本部門於民國九十五年一月一日至十二月三十一日及民國九十四年一月一日至十二月三十一日因評價方法估計公平價值之金融商品而認列為當期利益之金額均為 0 仟元。

(5) 財務風險資訊

請詳中信證券股份有限公司財務報表附註十.1(5)。

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

2. 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	95.12.31	94.12.31
選擇權交易及期貨契約－交易目的	\$202,594	\$629,526

B. 本部門交易對象為國內具結算會員資格之期貨商，其信用良好，故發生信用風險可能性極小。

(2) 市場價格風險

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

(3) 流動性風險、現金流量風險及未來現金需求之金額、期間及不確定性

A. 流動性風險：無

B. 現金流量風險：無

C. 未來現金需求之金額、期間及不確定性：

本部門從事選擇權交易及期貨契約目前原始保證金數尚高於維持保證金數，故未來尚無額外之現金需求及不確定性風險。

(4) 衍生性金融商品於財務報表上之表達方法

本部門衍生性金融商品損益－期貨明細如下：

	95 年度	94 年度
期貨契約(損)益	\$(204,868)	\$7,497
選擇權交易利益	152,544	136,722
合 計	\$(52,324)	\$144,219

3. 重分類

為便於比較分析，民國九十四年度之期貨部門財務報表部分科目業經適當重分類。

6008

中信證券股份有限公司及其子公司
合併財務報表暨會計師查核報告
民國九十五年度及九十四年度

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

財務報表

目 錄

項 目	頁 次
一、封面	173
二、目錄	174
三、聲明書	175
四、會計師查核報告	176
五、資產負債表	177
六、損益表	178
七、股東權益變動表	179
八、現金流量表	180
九、財務報表附註	
(一)公司沿革	181
(二)重要會計政策之彙總說明	181-191
(三)會計變動之理由及其影響	191-192
(四)重要會計科目之說明	192-212
(五)關係人交易	213-215
(六)質押之資產	216
(七)重大承諾事項及或有事項	216-218
(八)重大之災害損失	218
(九)重大之期後事項	218
(十)其他	
1.金融商品之公平價值	219-224
2.衍生性金融商品	224-230
3.其他	231-232、234-235
(十一)附註揭露事項	
1.重大交易事項相關資訊	232
2.轉投資事業相關資訊	232-233、236-266
3.大陸投資資訊	233
(十二)部門別財務資訊	233、267-270

聲 明 書

本公司民國九十五年度(自民國九十五年一月一日至十二月三十一日止)依「關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」應納入編製關係企業合併財務報表之公司與依財務會計準則公報第七號應納入編製母子公司合併財務報表之公司均相同，且關係企業合併財務報表所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報表中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報表。

特此聲明

公司名稱：中信證券股份有限公司

董事長：曾 錦 隆

中華民國九十六年三月十五日

中信證券股份有限公司及其子公司
會計師查核報告

中信證券股份有限公司及其子公司民國九十五年十二月三十一日及民國九十四年十二月三十一日之合併資產負債表，暨損益表、國幣及美金之編製，係由本公司之會計師查核，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之意見，有關凱基證券投資信託股份有限公司民國九十五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 99,914 仟元及 81,815 仟元，分別占合併營業收入淨額 0.85% 及 0.20%，民國九十五年一月一日至十二月三十一日之資產總額分別為新台幣 329,443 仟元及 230,559 仟元，分別占合併資產總額之 0.28% 及 0.20%。

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商業會計法、證券商財務報告編製準則、期貨商財務報告編製準則及一般公認會計原則編製，足以允當表達中信證券股份有限公司及其子公司民國九十五年十二月三十一日及民國九十四年十二月三十一日之財務狀況，暨民國九十五年一月一日至十二月三十一日及民國九十四年一月一日至十二月三十一日之經營成果與現金流量。

如合併財務報表附註三所述，中信證券股份有限公司及其子公司之金融商品自民國九十五年一月一日起，依財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」與第三十六號「金融商品之表達與揭露」之規定處理。並自民國九十五年一月一日起依財務會計準則公報第一號「財務會計觀念架構及財務報表之編製」、第五號「採權益法之長期股權投資會計處理準則」與第二十五號「企業合併一購買法之會計處理」之規定就商譽予以停止攤銷。又如合併財務報表附註三所述，中信證券股份有限公司及其子公司民國九十四年度合併財務報表之編製個體已依新修訂之財務會計準則公報第七號「合併財務報表」規定處理。

此 致

中信證券股份有限公司及其子公司 公鑒

致遠會計師事務所
證期局核准辦理公開發行公司財務報告
查核簽證文號：(88)台財證(六)第 112401 號
(93)金管證(六)第 0930133943 號

陳慕賢

會計師：

林秀湄

中華民國九十六年三月十五日

中信證券股份有限公司及其子公司
合併資產負債表
民國九十五年十二月三十一日
及民國九十四年十二月三十一日

代碼	附註	九十五年十二月三十一日		九十四年十二月三十一日		代碼	九十五年十二月三十一日		九十四年十二月三十一日		附註	九十五年十二月三十一日		九十四年十二月三十一日	
		金額	%	金額	%		金額	%	金額	%					
101000	資產														
101010	現金及約當現金	\$5,400,138	4.64	\$9,886,516	8.67	201000	流動負債	\$16,959,528	14.55		四、七及六	\$16,959,528	14.87		14.87
101020	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	52,575,461	45.14	58,195,874	51.03	201010	短期借款	6,884,071	5.91		四、八	6,884,071	7.47		7.47
101070	附買回債券投資	5,909,984	5.07	2,891,500	2.53	201020	應付商業本票	29,614,595	25.43		二、三及四、九	33,024,422	28.96		28.96
101310	應收證券融貸款	15,005,503	12.88	13,957,075	12.24	201030	應付回債券負債	6,546,722	5.62		二、三及四、十	3,348,643	2.94		2.94
101319	備抵壞帳—應收證券融貸款	(76,911)	(0.07)	(58,480)	(0.05)	201060	公允價值變動列入損益之金融負債—流動	1,477,096	1.27		二、三及四、十	1,570,036	1.38		1.38
101320	應收轉融通擔保價款	43,479	0.04	6,997	0.01	201310	證券存入保證金	2,047,609	1.76		二、三及四、十	1,873,171	1.64		1.64
101330	應收轉融通擔保價款	1,581,510	1.36	7,525	0.01	201320	轉融通借入款	117,370	0.10		二、三及四、十	100,554	0.09		0.09
101410	客戶保證金專戶	12,119,746	10.41	7,763,849	6.81	201410	轉融通借入款	4,315,676	3.71		二、三及四、十	2,776,954	2.43		2.43
101440	應收票據淨額	11,872	0.01	12,118	0.01	201650	應付帳款	1,325,456	1.14		二、三及四、十	542,177	0.48		0.48
101610	應收票據淨額	371	0.00	220	0.00	201650	代收帳項	3,125	0.00		二、三及四、十	181,029	0.16		0.16
101630	應收帳款淨額	707,034	0.61	1,646,919	1.44	201660	其他應付款	79,090	0.07		二、三及四、十	106,370	0.09		0.09
101650	應付帳項	172,444	0.15	248,710	0.22	201670	應付所得稅	2,006,091	1.72		二、三及四、十	1,372,348	1.20		1.20
101700	其他金融資產—流動					201670	其他應付稅	1,803,840	1.55		二、三及四、十	1,424,090	1.25		1.25
101810	受限制資產—流動	2,852,563	2.45	2,834,956	2.48	210860	一年或一營業週期內到期之長期負債				二、三及四、十	222,738	0.19		0.19
101820	遞延所得稅資產	49,899	0.04	199,380	0.17	201980	其他金融負債—流動	175,284	0.15		二、三及四、十	222,738	0.19		0.19
101990	其他流動資產	2,954,081	2.54	1,134,007	0.99	201980	流動負債合計	74,836,611	64.26		二、三及四、十	72,018,554	63.15		63.15
101990	流動資產合計	99,307,174	85.27	98,727,366	86.56	202000	長期負債				四、十二及六	1,814,000	1.59		1.59
102000	基金及投資					202020	其他負債				四、十三	234,074	0.20		0.20
102400	備供出售金融資產—非流動	6,955,712	5.97	4,361,563	3.82	203000	遞延損失準備	85,771	0.07		四、十四	49,274	0.04		0.04
103000	固定資產					203010	遞延損失準備	36,479	0.03		二、二及四、二十三	1,573	0.00		0.00
103010	土地					203030	應計退休金負債—非流動	1,522	0.00		四、十五	18,799	0.02		0.02
103020	建築物	2,855,657	2.45	2,820,323	2.47	203070	遞延所得稅負債	128,754	0.11		二、二及四、二十三	39,031	0.03		0.03
103030	設備	1,419,332	1.22	1,383,127	1.21	203700	增補損失準備	9,860	0.01		二	260,336	0.23		0.23
103050	預付設備款	2,924,832	2.51	2,966,921	2.60	203800	代此項應付稅款	61,594	0.06		二	2,605	0.00		0.00
103060	租賃權益改良	101,666	0.09	61,594	0.06	203990	其他負債—其他	269,294	0.24		二	2,605	0.00		0.00
103069	減：累計折舊	(2,037,792)	(1.76)	(2,221,706)	(1.95)	221000	受託買賣資產—淨額	(2,221,706)	(1.95)		四、十六及六	1,580,078	1.38		1.38
104000	無形資產					221000	負債總計	5,279,553	4.63		四、十六及六	5,492,901	4.82		4.82
104010	商譽	1,329,428	1.14	1,339,573	1.18	301000	母公司股東權益				四、十七	25,495,862	22.35		22.35
104020	遞延退休金成本	15	0.00	-	-	301010	股本				二、四、十七及四、十八	46,273	0.04		0.04
104990	其他無形資產	171,762	0.15	265,016	0.23	302070	資本公積				四、十七及四、十九	1,111,029	0.97		0.97
105000	其他資產					304000	保留盈餘				二、二及四、五	270,213	(0.23)		(0.23)
105010	營業保證金	880,951	0.76	973,661	0.86	304010	法定盈餘公積				二、二及四、五	470,107	(0.48)		(0.48)
105020	交割結算基金	446,644	0.38	456,294	0.40	304020	特別盈餘公積				二、二及四、五	(836,567)	(0.73)		(0.73)
105030	存出保證金	1,369,762	1.18	918,226	0.81	304040	未分配盈餘				二、二及四、五	309,706	(0.27)		(0.27)
105040	遞延借項	99,861	0.09	99,783	0.09	305000	股東權益其他項目				二、二及四、五	2,769,064	2.38		2.38
105090	出租資產淨額	219,681	0.19	220,900	0.19	305020	累積換算調整數				二、二及四、五	501,515	0.44		0.44
105600	備抵呆帳—催收款項	365,055	0.31	376,792	0.33	305040	金融商品未實現損益				二、二及四、五	4,005,941	3.51		3.51
105700	現金及約當現金—代收權證屬約款	(302,590)	(0.26)	(306,817)	(0.27)	305050	其他權益項目合計				二、二及四、五	28,711,509	25.17		25.17
105800	現金及約當現金—代收承銷股款	106,732	0.09	1,018,118	0.89	306000	少數股權				二、二及四、五	4,433,592	3.89		3.89
105990	其他資產合計	349,949	0.30	317,994	0.28		股東權益總計				二、二及四、五	33,145,101	29.06		29.06
		3,536,048	3.04	4,077,563	3.58		負債及股東權益總計				二、二及四、五	\$114,050,634	100.00		100.00
	資產總計	\$116,462,096	100.00	\$114,050,634	100.00		負債及股東權益總計	\$114,050,634	100.00			\$114,050,634	100.00		100.00

(請參閱合併財務報表附註)

經理人：謝在臺

董事長：曾朝隆

會計主管：黃碧玲

中信證券股份有限公司及其子公司

合併損益表

民國九十五年一月一日至十二月三十一日
及民國九十四年一月一日至十二月三十一日
(金額除每股盈餘外，均以仟元為單位)

代碼	項目	附註	本		上		% 計
			小計	合計	小計	合計	
401000	收入			\$14,308,310	\$10,456,433		100.00
404000	經紀手續費收入	二	\$5,137,693				
411000	承銷業務收入	四	219,446				
412000	營業證券出售利益—自營		1,240,545				
414000	營業證券出售利益—承銷		100,927				
421100	營業證券出售利益—避險		1,223,338				
421200	股務代理收入		3,881				
421300	利息收入	二	2,808,626				
421510	營業證券評價利益—自營	二	349,495				
421520	營業證券評價利益—承銷	二	1,220,710				
421600	營業證券融券回補利益	二	244,634				
421610	債券及附賣回債券融券回補利益	二	22,193				
422200	認購(售)權證發行利益	二	595				
424300	受託結算交割服務費收入	二	374,226				
424400	衍生性金融商品利益—期貨	二	468				
424900	期權手續費收入	二	165,145				
438000	其他營業收入		332				
440000	營業外收入及利益	二及五	176,934				
			1,019,122				
	費用			10,876,126			76.01
501000	經紀經手費支出	四	413,397				
502000	自營經手費支出	四	44,199				
503000	轉融通手續費支出		606				
512000	營業證券出售損失—承銷		-				
521200	利息支出	二	891,244				
521510	營業證券評價損失—自營	二	-				
521530	營業證券評價損失—避險	二	352,173				
521540	應回補債券評價損失	二	231				
521600	債券及附賣回債券融券回補損失	二	-				
522100	發行認購(售)權證費用		8,388				
524100	期貨佣金支出		47,853				
524300	結算交割服務費支出		49,700				
524500	衍生性金融商品損失—櫃檯	二	570,069				
530000	營業費用	二及四	6,893,349				
538000	其他營業成本	二	129,029				
540000	營業外支出及損失		1,475,888				
902001	繼續營業部門稅前淨利			3,432,184			23.99
902002	減：所得稅費用	二及四		(793,074)			(5.54)
484000	會計原則變動之累積影響數			2,639,110			18.45
913000	合併總(損)益	三		328,460			2.29
	歸屬子			\$2,967,570			20.74
	母公司股東			\$2,656,413			
	少數股權			311,157			
	合併總(損)益			\$2,967,570			
	每股盈餘(虧損)(元)			\$1.06			\$(0.12)
	母公司股東之(損)益			0.12			0.10
	少數股權之利益			\$1.18			\$(0.02)
	合併總(損)益						

(請參閱合併財務報表附註)

董事長：曾錦隆

經理人：謝在豪

會計主管：黃碧玲

中信證券股份有限公司及其子公司
合併股東權益變動表
民國九十五年一月一日至十二月三十一日
及民國九十四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	保 留 盈 餘			股東權益其他項目			母公司 股東權益合計	少數股權	合 計
		普通股股本	法定盈餘公積		特別盈餘公積	未分配盈餘	累積 換算調整數	庫藏股票	金融商品 未實現損益				
民國九十四年一月一日餘額		\$24,746,905	\$908,168	\$292,592	\$1,938,886	\$2,473,652	\$(190,687)	\$(132,505)	\$-	\$30,037,011	\$1,954,875	\$31,991,886	
九十三年度盈餘指撥及分配：	四、19		202,861		405,722	(202,861)				-		-	
提列法定盈餘公積					(141,898)	(405,722)				-		-	
提列特別盈餘公積					190,687	141,898				-		-	
特別盈餘公積迴轉數						(190,687)				-		-	
提撥董監事酬勞						(800)				(800)		(800)	
發放現金股利	四、17	492,638				(492,639)				(492,639)		(492,639)	
盈餘轉增資	四、17	10,000				(492,638)				-		-	
員工紅利－股票						(10,000)				-		-	
員工紅利－現金						(20,000)				(20,000)		(20,000)	
資本公積轉增資	二、四、17及四、18	246,319		(246,319)						-		-	
購入庫藏股票	二及四、20							(137,708)		(137,708)		(137,708)	
金融商品未實現損失	二、三及四、5							(543,947)		(543,947)		(543,947)	
九十四年度合併總(損)益						(298,688)				(298,688)	245,884	(52,804)	
累積換算調整數	二						168,280			168,280		168,280	
少數股權變動	二										2,232,833	2,232,833	
民國九十四年十二月三十一日餘額		25,495,862	1,111,029	46,273	2,393,397	501,515	(22,407)	(270,213)	(543,947)	28,711,509	4,433,592	33,145,101	
九十四年度盈餘指撥及分配：	四、19				(190,687)	190,687				-		-	
特別盈餘公積迴轉數					566,354	(566,354)				-		-	
提列特別盈餘公積						(17,505)		132,505		-		-	
註銷庫藏股	二及四、20	(115,000)						(212,814)		(212,814)		(212,814)	
購入庫藏股票	二及四、20								1,014,054	1,014,054		1,014,054	
金融商品未實現利益	二、三及四、5					2,656,413				2,656,413	311,157	2,967,570	
九十五年合併總利益							332,113			332,113		332,113	
累積換算調整數	二												
少數股權變動	二										820,407	820,407	
民國九十五年十二月三十一日餘額		\$25,380,862	\$1,111,029	\$46,273	\$2,769,064	\$2,764,756	\$309,706	\$(350,522)	\$470,107	\$32,501,275	\$5,565,156	\$38,066,431	

(請參閱合併財務報表附註)

董事長：曾錦隆

經理人：謝在臺

會計主管：黃碧玲

中信證券股份有限公司及其子公司
合併現金流量表
民國九十五年一月一日至十二月三十一日
及民國九十四年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

項 目	本 期		上 期		項 目	本 期		上 期	
	小 計	合 計	小 計	合 計		小 計	合 計	小 計	合 計
營業活動之現金流量：					投資活動之現金流量：				
合併總(損)益	\$2,967,570		\$ (52,804)		受限制資產一流動(增加)減少	(17,607)		20,982	
調整項目：					購入備供出售金融資產—非流動	(1,524,628)		(502,140)	
少數股權淨利	(311,157)		(245,884)		處分備供出售金融資產—非流動	18,037		383,771	
折舊	343,170		318,648		購置固定資產	(173,753)		(227,738)	
攤提	152,111		249,714		出售固定資產價款	5,279		1,957	
違約損失準備本期提列	10,122		9,977		高舉增加	-		(26,270)	
提列與(迴轉)買賣損失準備淨額	34,497		(13,090)		營業保證金減少	92,710		80,173	
遞延貸項攤銷	(5,392)		(5,392)		交割結算基金減少	9,650		3,675	
遞延投資損失	2,056		192		存出保證金(增加)減少	(451,536)		2,694	
出售固定資產損失	8,757		6,392		遞延借項增加	(42,364)		(45,287)	
公平價值變動列入損益之金融資產一流動減少	5,615,188		9,801,703		投資活動之淨現金流出	(2,084,212)		(308,183)	
附賣回債券投資增加	(3,018,484)		(1,490,494)		融 資 活 動 之 現 金 流 量 ：				
應收證券融資淨額增加	(1,029,997)		(396,911)		短期借款(減少)增加	(13,810)		1,926,933	
轉融通保證金(增加)減少	(36,482)		24,015		應付商業本票淨額(減少)增加	(1,632,423)		3,167,992	
應收轉融通擔保借款(增加)減少	(1,573,985)		23,980		代收款項(減少)增加	(27,280)		68,760	
客戶保證金專戶(增加)減少	(4,355,897)		2,423,681		長期借款(減少)增加	(10,160)		(854,710)	
應收期貨淨額(增加)減少	246		(11,145)		存入保證金(減少)增加	(96,207)		5,668	
應收票據淨額(增加)減少	(151)		145		支付董監酬勞	-		(800)	
應收帳款淨額減少(增加)	939,885		(368,547)		發放現金股利	-		(492,639)	
預付款項減少(增加)	76,266		(55,414)		發放員工紅利	-		(20,000)	
遞延所得稅資產負債淨增減數	259,636		(17,987)		買回庫藏股	(212,814)		(137,708)	
其他流動資產增加	(1,820,074)		(118,543)		少數股權增加	1,131,564		85,491	
遞延退休金成本(增加)減少	(15)		436		融 資 活 動 之 淨 現 金 流 (出) 入	(861,130)		3,748,987	
催收款項淨額減少	7,510		7,688		匯率影響數			20,443	
現金及約當現金—代收權證應約款減少(增加)	2,609		(2,608)		子公司首次併入影響數			1,546,957	
現金及約當現金—代收承銷股款減少(增加)	911,386		(1,018,113)		本期現金及約當現金(減少)增加數	(4,486,378)		6,058,689	
其他資產—其他(增加)減少	(31,955)		41,452		期初現金及約當現金餘額	9,886,516		3,827,827	
受託買賣借貸項淨額(增加)減少	(2,584,146)		2,573,714		期末現金及約當現金餘額	\$5,400,138		\$9,886,516	
附買回債券負債減少	(3,409,827)		(12,589,307)		現金流量資訊之補充揭露：				
公平價值變動列入損益之金融負債—流動增加	3,198,079		2,207,426		本期支付利息	\$1,431,465		\$920,526	
融券存入保證金減少	(92,940)		(242,115)		本期支付所得稅	\$221,256		\$110,739	
應付融券擔保借款增加(減少)	174,438		(102,826)		部份影響現金流量之投資及融資活動：				
轉融券借入款增加	16,816		36,925		應付董監酬勞及員工紅利	\$2,125		\$17	
期貨交易所人權益增加(減少)	1,538,722		(704,805)		不影響現金流量之投資及融資活動：				
應付票據減少	-		(241,653)		營業證券轉列備供出售金融資產—非流動	\$5,225		\$16,694	
應付帳款增加	783,279		280,406		固定資產轉列出租賃資產	\$-		\$2,579	
預收款項(減少)增加	(177,904)		173,268		一年或一營業週期內到期之長期負債	\$1,803,840		\$-	
其他應付款增加(減少)	122,520		(712,708)		註銷庫藏股	\$132,505		\$-	
應付所得稅增加	582,001		369,051						
其他金融負債—流動減少	(47,454)		(133,652)						
應計退休基金負債—非流動(減少)增加	(51)		304						
代收承銷股款(減少)增加	(735,014)		841,700						
代收權證應約款(減少)增加	(2,605)		2,605						
其他負債—其他(減少)增加	(245,084)		241,061						
營業活動之淨現金流(出)入		(1,731,750)		1,050,485					

(請參閱合併財務報表附註)

董事長：曾錦隆

經理人：謝在豪

會計主管：黃碧玲

中信證券股份有限公司及其子公司
合併財務報表附註
民國九十五年十二月三十一日
及民國九十四年十二月三十一日
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

一、公司沿革

本公司係經政府許可設立之綜合證券商，於民國七十七年九月十四日成立，並自同年十二月十日開始營業。主要係從事證券承銷、自行買賣、經紀及其他經主管機關核准之相關業務。

本公司於民國九十一年三月十九日經董事會決議通過以本公司為存續公司之合併案，合併仁信證券股份有限公司、大亞證券股份有限公司及豐源證券股份有限公司，並以民國九十一年十一月十一日為合併增資基準日正式合併，此項合併案業經主管機關核准在案。自民國九十一年十一月十一日起，本公司概括承受仁信證券股份有限公司、大亞證券股份有限公司及豐源證券股份有限公司所有資產負債及一切權利義務。

本公司於民國九十二年六月十日經股東會決議通過以本公司為存續公司之合併案，合併台育綜合證券股份有限公司。並以民國九十二年十月十三日為合併增資基準日正式合併，此項合併案業經主管機關核准在案。自民國九十二年十月十三日起，本公司概括承受台育綜合證券股份有限公司所有資產負債及一切權利義務。

本公司及其子公司於民國九十五年十二月三十一日及九十四年十二月三十一日之員工人數分別為 2,781 人及 2,741 人。

二、重要會計政策之彙總說明

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

1. 合併概況

(1) 母公司：中信證券股份有限公司(或稱本公司)

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

(2) 列入合併財務報表編製個體內之子公司如下：

投資公 司名稱	子公司名稱	業務性質	持股百分比%	
			95.12.31	94.12.31
本公司	富昱(維京群島)控股公司	控股公司	100.00	100.00
"	凱基證券投資顧問(股)公司	證券投資顧問業務、全 權委託投資業務	100.00	100.00
"	凱基保險經紀人(股)公司	人身保險經紀人業務	100.00	100.00
"	凱基證券投資信託(股)公司	證券投資信託業務、全 權委託投資業務	99.99	100.00
"	中信期貨(股)公司	期貨商	99.02	98.91
"	中信期貨經理(股)公司	期貨經理業務	100.00	100.00
			(註)	(註)
富昱(維京群 島)控股公司	KG Investment Holdings Ltd.	控股公司	100.00	100.00
"	KGI Securities (Thailand) plc.	證券相關業務	34.97	34.97
			(註)	(註)
KG Investment Holdings Ltd.	KGI International Holdings Ltd.	控股公司	99.60	99.60
KGI International Holdings Ltd.	詳合併財務報表附註十一.2. (1)：附表二至二之四。	衍生性金融商品業務、 投資業務、資產管理、 有價證券經紀及自營業 務等		

註：本公司之綜合持股。

(3) 列入合併財務報表子公司之增減變動情形：不適用。

(4) 當母公司未直接或間接持有被投資公司超過半數有表決權股份，但將被投資公司視為子公司時，母公司與子公司關係之本質：母公司直接或間接持有 KGI Securities (Thailand) plc. 之股權 34.97%，但將該公司視為子公司，係本公司為該公司最大股東。

(5) 投資公司直接或間接持有被投資公司超過半數有表決權股份或潛在表決權，但未構成控制之原因：不適用。

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

- (6) 未列入合併財務報表之子公司名稱、持有股權百分比及未合併之原因：不適用。
- (7) 為配合合併財務報表基準日，子公司合併年度起迄日之調整、處理方式及差異原因：不適用。
- (8) 國外子公司營業之特殊風險：不適用。
- (9) 子公司將資金移轉予母公司之能力受有重大限制者(例如：借款合同或法令要求等)，該限制之本質與程度。前項資金移轉之方式包括發放現金股利、償付貸款或償付墊款等方式：不適用。
- (10) 子公司持有母公司發行證券之內容：不適用。
- (11) 子公司發行轉換公司債及新股之有關資料：不適用。

2. 合併報表編製原則

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

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

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

中信證券股份有限公司及其子公司財務報表附註(續)

(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

3. 企業合併

本公司合併仁信證券股份有限公司、大亞證券股份有限公司、豐源證券股份有限公司及台育綜合證券股份有限公司之會計處理係依照財務會計準則公報第二十五號「企業合併－購買法之會計處理」規定辦理。

4. 外幣交易

本公司之交易事項係以新台幣為記帳單位，子公司之交易事項係以當地流通之貨幣為記帳單位。以外幣為計價基準之交易事項係按交易發生時之匯率折算新台幣金額入帳。外幣交易日與結清日係在同一會計期間時，其外幣債權或債務於收取或償付時，因匯率變動所發生之兌換損失或利益列為當年度之損益。交易發生日與結清日分屬不同會計期間時，外幣債權或債務則按資產負債表日之即期匯率予以調整，因調整而發生之兌換差額其屬外幣長期股權投資者，列為累積換算調整數，作為股東權益其他項目；其屬外幣資產負債者則列為當期損益。

編製合併報表時，國外子公司之財務報表，經以功能性貨幣編製或功能性貨幣再衡量後，若該功能性貨幣與本國貨幣不同，應換算為本國貨幣，所有資產、負債科目均按資產負債表日之匯率換算；股東權益係按歷史匯率換算；損益科目按當期加權平均之匯率換算，因外幣財務報表累積換算所產生之差額作為股東權益項下之累積換算調整數科目。

自民國九十五年一月一日起，本公司依修訂後財務會計準則公報第十四號「外幣換算之會計處理準則」之規定，將外幣非貨幣性資產或負債按交易日之歷史匯率衡量；但以公平價值衡量之外幣非貨幣性資產或負債，則按資產負債表日即期匯率換算，如屬公平價值變動認列為當期損益者，兌換差額則認列為當期損益；如屬公平價值變動認列為股東權益調整項目者，兌換差額則認列為股東權益調整項目。

5. 現金及約當現金

約當現金係隨時可轉換成定額現金且即將到期，而其利率變動對其價值影響甚小且具高度流動性之投資，通常包括自投資日起三個月內到期或清償之短期票券，其係按取得成本入帳，出售時成本之計算採個別認定法。

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

6. 金融資產及金融負債

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

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

公平價值變動列入損益之金融資產/負債

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

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

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

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

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

備供出售之金融資產

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

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

無活絡市場之債券投資

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

本公司民國九十四年十二月三十一日所持有之投資，係依據本公司持有之目的與意圖分列短期投資、營業證券及長期投資等項下。本公司係按取得成本入帳，除營業證券—避險配合所發行之個別認購權證、股票選擇權及結構型商品，按成本與市價孰低法比較評價及興櫃股票依成本法評價外，餘分別按成本與市價孰低法，以總額法評價。另除長期投資之跌價損失列為股東權益項下外，餘跌價損失均列為當期損益。

7. 選擇權交易

以交易目的買入之選擇權所支付之權利金，帳列「買入選擇權—期貨」項下，賣出選擇權所收取之權利金，帳列「賣出選擇權負債—期貨」項下，其性質分屬於流動資產與流動負債。選擇權交易於平倉及履約時將結算差額列為當期損益，選擇權交易於資產負債表日未沖銷部位之結算價與成本價之差額亦列為當期損益。

8. 期貨交易保證金—自有資金

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

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

9. 衍生性金融商品資產/負債

當本公司成為金融商品合約之一方時，將衍生性商品之所有合約權利或合約義務於資產負債表認列衍生性金融資產/負債，並將利率交換、可轉換公司債資產交換及結構型商品等衍生性商品，帳列於「衍生性金融商品資產/負債—櫃檯」科目中分別列示，金融商品與非金融商品於報表日以公平價值認列於資產負債表中。公平價值之變動不論已實現或未實現均於發生期間認列為當期損益。

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

10. 認購(售)權證負債

發行認購(售)權證之會計處理及其後續評價，按公平價值法衡量，採總額法評價。惟發行認購(售)權證者再買回其發行之權證，依充分揭露原則，應將買回之價款列至「發行認購(售)權證負債再買回」，作為「發行認購(售)權證負債」之減項。

11. 附條件債券交易

- (1) 附條件債券交易係以成本為入帳基礎，其交易性質若屬融資行為，於附賣回交易發生時，帳列「附賣回債券投資」並列於流動資產項下，於附買回交易發生時，帳列「附買回債券負債」並列於流動負債項下，其與約定賣(買)回價格間之差額，帳列利息收入或利息支出。
- (2) 若以附賣回公債再行賣斷，於賣斷時的貸方科目採用「附賣回債券投資—融券」，且該科目為負債科目，於資產負債表日採公平價值法按總額法評價；附賣回公債再行賣斷於回補時認列回補損益，帳列「借券及附賣回債券融券回補損益」。

本公司民國九十四年十二月三十一日「附賣回債券投資—融券」的成本與市價，係分別列為債券資產之成本與市價的減項，按總額基礎之成本與市價孰低法評價。

12. 應回補債券

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

13. 備抵呆帳

備抵呆帳係按資產負債表之應收證券融資款、應收帳款、應收票據、其他應收款及催收款收現之可能性及證期會(88)台財證(二)第 82416 號函之規定範圍內提列。

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

14. 固定資產及出租資產

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

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

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

15. 商譽

係投資成本與股權淨值之差異，按五至二十年平均分攤，惟自民國九十五年一月一日起，依財務會計準則公報第五號「採權益法之長期股權投資會計處理原則」之規定該差額不再攤銷。新增之差額比照財務會計準則公報第二十五號「企業合併－購買法之會計處理」有關收購成本分攤之步驟予以分析處理，其中屬於商譽部分不得攤銷。

16. 其他無形資產

營業權係由營業受讓或企業併購取得，採直線法按五年平均攤銷。

17. 遞延借項

係電腦軟體設計費、裝潢費及電話裝置費等按三至五年平均攤銷。

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

18. 遞延貸項(其他負債—其他)

本公司依財務會計準則公報第二十五號「企業合併—購買法之會計處理」規定，將所取得可辨認淨資產之公平價值與收購成本比較，若所取得可辨認淨資產公平價值超過收購成本，則其差額應就非流動資產(具公開市價之長期證券投資及擬於短期內出售之固定資產除外)分別將其公平價值等比例減少之，若減少至零仍有差額時，應將該差額列為遞延貸項(負商譽)。因合併而產生之遞延貸項，係採直線法按五年平均攤銷，轉列為收益。

19. 應付借券

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

20. 庫藏股票

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

21. 收入認列

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

22. 退休辦法及淨退休金成本

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

中信證券股份有限公司及其子公司財務報表附註(續)

(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

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。

23. 所得稅

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

本公司未分配盈餘加徵百分之十營利事業所得稅部份，於股東會決議分配盈餘之日列為當期費用。

「所得基本稅額條例」自民國九十五年一月一日開始施行，本公司已將其影響考量於當期所得稅中。

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。

24. 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。

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

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。

25. 資產與負債區分流動與非流動之標準

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

三、會計變動之理由及其影響

1. 本公司及子公司之金融商品自民國九十五年一月一日起，適用財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」與第三十六號「金融商品之表達與揭露」之規定。本公司及子公司於適用日將公平價值衡量之金融資產及金融負債予以適當分類，並分別以公平價值重新衡量。原始帳列金額之調整，屬以公平價值衡量且公平價值變動認列為損益之金融商品者，認列為會計原則變動累積影響數。上述會計原則變動致使本公司及子公司民國九十五年一月一日流動資產增加 330,101 仟元及流動負債增加 1,641 仟元，民國九十五年度合併總損益增加 328,460 仟元，每股盈餘增加 0.13 元。
2. 本公司及子公司對於投資成本與股權淨值間差異之會計處理，自民國九十五年一月一日起，適用財務會計準則公報第一號「財務會計觀念架構及財務報表之編製」、第五號「採權益法之長期股權投資會計處理準則」與第二十五號「企業合併—購買法之會計處理」之規定。投資成本與股權淨值之差額，比照財會準則公報第二十五號「企業合併—購買法」有關收購成本分攤之步驟，予以分析處理，投資成本與股權淨值間差額屬商譽者，不再攤銷。上述會計原則變動致使本公司及子公司民國九十五年度合併總損益增加 76,296 仟元，每股盈餘增加 0.03 元。

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

3. 本公司合併財務報表之編製個體自民國九十四年一月一日起適用新修訂之財務會計準則公報第七號「合併財務報表」之規定，於編製合併財務報表時，將所有子公司納入。該項變動對本公司民國九十四年度合併財務報表並無影響。
4. 本公司及子公司自編製民國九十四年一月一日之財務報表起，適用財務會計準則公報第三十五號「資產減損之會計處理準則」，且依三十五號公報規定，該公報生效日前之資產減損未依三十五號公報規定辦理者，無須追溯調整。此項會計原則變動對本公司及子公司民國九十四年度合併財務報表並無重大影響。

四、重要會計科目之說明

1. 現金及約當現金

	95.12.31	94.12.31
庫存現金	\$3,785	\$3,734
銀行存款	4,358,209	5,364,668
三個月內到期之短期票券	1,038,144	4,518,114
合 計	<u>\$5,400,138</u>	<u>\$9,886,516</u>

(1) 上述短期票券在民國九十五年十二月三十一日及九十四年十二月三十一日之利率區間分別為年息1.68%~1.71%及1.43%~1.51%。

(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

	95.12.31	94.12.31
交易目的金融資產		
開放式基金及貨幣市場工具	\$2,502,673	\$2,613,484
營業證券—自營	42,207,511	46,622,533
營業證券—承銷	1,185,788	1,992,338
營業證券—避險	4,213,229	5,342,762
買入選擇權—期貨	14,502	239,942
期貨交易保證金—自有資金	265,638	269,174
衍生性金融商品資產—櫃檯	2,186,120	1,115,641
合 計	<u>\$52,575,461</u>	<u>\$58,195,874</u>

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

中信證券股份有限公司及其子公司財務報表附註(續)

(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

(1) 開放式基金及貨幣市場工具

	95.12.31	94.12.31
基金	\$90,000	\$273,000
短期票券	178,549	-
其他	2,230,577	2,340,484
小計	2,499,126	2,613,484
加：評價調整	3,547	-
淨額	\$2,502,673	\$2,613,484
市價	\$2,502,673	\$2,679,513

(2) 營業證券—自營

	95.12.31	94.12.31
上市(櫃)公司股票	\$7,983,725	\$7,652,687
上市(櫃)公司債及政府公債	28,918,393	34,876,720
國外有價證券	5,004,974	5,019,870
上市受益憑證	2,601	-
上市認購(售)權證	384	-
小計	41,910,077	47,549,277
加(減)：評價調整	297,434	(926,744)
淨額	\$42,207,511	\$46,622,533
市價	\$42,207,511	\$46,755,067

(3) 營業證券—承銷

	95.12.31	94.12.31
上市(櫃)公司股票	\$346,350	\$421,699
上市(櫃)公司債	632,500	1,578,063
國外有價證券	-	30,272
小計	978,850	2,030,034
加(減)：評價調整	206,938	(37,696)
淨額	\$1,185,788	\$1,992,338
市價	\$1,185,788	\$1,992,338

(4) 營業證券—避險

	95.12.31	94.12.31
上市(櫃)公司股票	\$2,176,901	\$3,976,422
上櫃公司債	100,155	-
國外有價證券	1,822,826	1,700,067
小計	4,099,882	5,676,489
加(減)：評價調整	113,347	(333,727)
淨額	\$4,213,229	\$5,342,762
市價	\$4,213,229	\$5,840,390

中信證券股份有限公司及其子公司財務報表附註(續)

(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

(5) 買入選擇權－期貨

	95.12.31	94.12.31
指數選擇權	\$6,369	\$5,735
股票選擇權	12	513
其他	6,000	234,096
小計	12,381	240,344
未平倉(損)益	2,121	(402)
市價	\$14,502	\$239,942

(6) 期貨交易保證金－自有資金

95.12.31

	帳戶餘額	未平倉損失	帳戶淨值
期貨交易保證金	\$278,185	\$(12,547)	\$265,638

94.12.31

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

(7) 衍生性金融商品資產－櫃檯明細，詳如合併財務報表附註十.2.(4)。

3. 附賣回債券投資

本公司承作附賣回債券投資於民國九十五年十二月三十一日及九十四年十二月三十一日金額分別為 5,909,984 仟元及 2,891,500 仟元，附賣回債券投資均逐筆約定於交易後之特定日期以約定價格含息賣回，全部賣回總價分別 5,912,832 仟元及 2,892,761 仟元。

4. 客戶保證金專戶

	95.12.31	94.12.31
銀行存款	\$2,638,950	\$2,008,816
結算機構結算餘額	1,469,552	668,082
其他期貨商結算餘額	207,174	100,056
國外客戶保證金餘額	7,804,070	4,986,895
合計	\$12,119,746	\$7,763,849

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

5. 備供出售金融資產－非流動

被投資公司	95.12.31	94.12.31
台灣集中保管結算所(股)公司	\$10,350	\$10,350
台灣期貨交易所(股)公司	53,186	53,186
龍一創業投資(股)公司	105,000	105,000
新盛創業投資(股)公司	60,000	60,000
合鼎創業投資(股)公司	50,000	50,000
聯鼎創業投資(股)公司	30,000	30,000
富邦證券金融(股)公司	15,224	15,224
環華證券金融(股)公司	719,800	11,567
安泰證券金融(股)公司	10,000	10,000
台灣總合股務資料處理(股)公司	8,300	8,300
泛碟科技(股)公司	-	11,152
立太精密電子(股)公司	-	1,679
鉅業科技(股)公司	-	357
友合生化科技(股)公司	-	16
康全電訊(股)公司	-	549
大豐能源科技(股)公司	545	236
興益科技(股)公司	-	2
三立電視(股)公司	-	1,113
SH ITMC	328,869	304,145
Korea Exchange Co., Ltd.	253,275	-
KOADAQ Stock Market Inc.	-	234,234
Showa Denko HD Trace Crop.	187,746	189,209
698 Funds	482,520	504,441
KT Fund	695,208	666,350
Others	93,814	49,249
中國人壽保險(股)公司	348,538	250,470
中華開發金融控股(股)公司	2,274,240	1,759,040
New jump short-term 1	1,214,823	30,003
New jump mid-term 10	14,274	5,691
淨 額	<u>\$6,955,712</u>	<u>\$4,361,563</u>

(1) Cho Hung Investment Trust Co., Ltd.自95年更名為SH ITMC.

(2) 上述備供出售金融資產－非流動中並無提供質押或擔保之情事。

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

6. 固定資產及出租資產淨額

(1) 截至民國九十五年十二月三十一日及九十四年十二月三十一日之固定資產及出租資產投保金額分別為2,486,715仟元及2,145,181仟元。

(2) 上述固定資產及出租資產提供質押擔保情形，詳如合併財務報表附註六。

7. 短期借款

	95.12.31	94.12.31
信用借款	\$5,244,863	\$6,948,417
擔保借款	11,700,855	10,011,111
合 計	<u>\$16,945,718</u>	<u>\$16,959,528</u>
利率區間	1.720%~7.059%	1.400%~6.100%

上述短期借款之擔保品詳如合併財務報表附註六。

8. 應付商業本票淨額

	95.12.31	94.12.31
應付商業本票	\$6,916,841	\$8,544,534
減：應付商業本票折價	(32,770)	(28,040)
淨 額	<u>\$6,884,071</u>	<u>\$8,516,494</u>
利率區間	1.760%~4.990%	1.490%~2.048%

9. 附買回債券負債

本公司承作附買回債券負債於民國九十五年十二月三十一日及九十四年十二月三十一日餘額分別為29,614,595仟元及33,024,422仟元，附買回債券負債均逐筆約定於交易後之特定日期以約定價格含息買回，全部買回總價分別為29,671,404仟元及33,061,141仟元。

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

10. 公平價值變動列入損益之金融負債－流動

	95.12.31	94.12.31
交易目的金融負債		
附賣回債券投資－融券	\$969,608	\$1,574,536
發行認購(售)權證負債	1,701,689	3,137,082
發行認購(售)權證再買回	(1,184,494)	(2,214,292)
賣出選擇權負債－期貨	11,800	28,715
應回補債券	696,040	-
衍生性金融商品負債－櫃檯	4,352,079	822,602
合 計	<u>\$6,546,722</u>	<u>\$3,348,643</u>

(1) 發行認購(售)權證負債及發行認購(售)權證再買回

A. 公司發行之認購(售)權證及發行認購(售)權證再買回明細如下：

95.12.31

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

中信證券股份有限公司及其子公司財務報表附註(續)

(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

權證名稱	標的證券	發行單位	發行認購(售)權證負債			發行認購(售)權證再買回		
			期終日市價			再買回價格		
			(元)	發行價格(元)	金額	再買回單位	(元)	金額
中信 J8	長榮航	40,000,000	0.10	0.198	7,920	418,000	0.19	81
中信 J9	友達	30,000,000	0.08	0.467	14,010	9,917,000	0.28	2,779
中信 K1	友達	20,000,000	0.03	0.248	4,960	17,567,000	0.15	2,701
中信 K2	神達	20,000,000	0.25	0.397	7,940	13,665,000	0.32	4,451
中信 K3	神達	20,000,000	0.03	0.397	7,940	16,749,000	0.33	5,611
中信 K4	華新	50,000,000	0.30	0.248	12,400	4,575,000	0.33	1,512
中信 K5	光磊	20,000,000	4.34	1.591	31,820	13,900,000	2.28	31,809
中信 K6	華通	40,000,000	0.20	0.278	11,120	186,000	0.31	58
中信 K7	華通	20,000,000	0.04	0.198	3,960	3,526,000	0.13	461
中信 K8	台新金	40,000,000	0.25	0.198	7,920	23,141,000	0.18	4,322
中信 K9	宏達電	20,000,000	2.48	2.487	49,740	17,545,000	2.66	46,806
中信 L1	奇美電	20,000,000	0.23	0.248	4,960	18,756,000	0.26	4,924
中信 L2	大立光	20,000,000	1.28	5.471	109,420	10,295,000	3.04	31,342
中信 L3	廣宇	20,000,000	4.21	0.895	17,900	13,037,000	1.27	16,586
中信 L4	正崙	20,000,000	0.58	0.895	17,900	16,362,000	0.82	13,422
中信 L5	友達	20,000,000	2.75	2.835	56,700	16,353,000	2.83	46,353
中信 L6	華寶	20,000,000	0.86	1.442	28,840	17,201,000	1.04	17,945
中信 L7	國賓	30,000,000	0.50	0.497	14,910	20,975,000	0.52	11,006
中信 L8	宏盛	20,000,000	0.93	2.238	44,760	15,713,000	1.82	28,709
中信 L9	鴻海	20,000,000	1.01	1.392	27,840	16,398,000	1.10	18,088
中信 M1	長榮航	60,000,000	0.10	0.179	10,740	26,953,000	0.18	4,865
中信 M2	國巨	20,000,000	2.10	1.492	29,840	16,660,000	1.85	30,830
中信 M3	瑞昱	20,000,000	0.73	0.497	9,940	17,197,000	0.72	12,472
中信 M4	中環	20,000,000	1.05	0.696	13,920	14,740,000	0.78	11,601
中信 M5	宏達電	20,000,000	2.60	6.466	129,320	13,635,000	5.97	81,402
中信 M6	全懋	20,000,000	0.45	0.497	9,940	13,861,000	0.47	6,635
中信 M7	華通	40,000,000	0.13	0.218	8,720	22,045,000	0.22	4,854
中信 M8	廣宇	20,000,000	0.44	0.646	12,920	16,453,000	0.61	10,167
中信 M9	聯電	20,000,000	1.30	1.094	21,880	19,495,000	1.13	22,072
中信 N1	國產	40,000,000	0.26	0.278	11,120	39,192,000	0.28	10,977
中信 N2	合庫	30,000,000	0.45	0.248	7,440	26,684,000	0.29	7,760
中信 N3	新光金	40,000,000	0.29	0.318	12,720	32,223,000	0.33	10,669
中信 N4	華亞科	25,000,000	0.47	0.477	11,925	23,651,000	0.48	11,357
中信 N5	創見	20,000,000	1.07	1.044	20,880	19,836,000	1.04	20,791
中信 N6	英業達	30,000,000	0.34	0.348	10,440	29,846,000	0.34	10,371
中信 N7	台新金	20,000,000	1.21	1.193	23,860	19,950,000	1.20	23,948
中信 N8	光磊	30,000,000	0.26	0.248	7,440	29,492,000	0.24	7,358
中信 N9	南電	20,000,000	2.26	2.089	41,780	19,694,000	2.10	41,499
中信 Q2	力晶	40,000,000	0.10	0.228	9,120	1,209,000	0.12	146
中信 Q3	原相	10,000,000	25.80	1.890	18,900	6,493,000	10.22	66,378
中信 Q4	原相	8,000,000	0.01	0.795	6,360	731,000	0.44	329
中信 Q5	中美晶	20,000,000	0.39	1.293	25,860	7,318,000	0.65	4,781
中信 Q6	輔祥	30,000,000	0.04	0.328	9,840	21,910,000	0.11	2,549
中信 Q7	瑞儀	25,000,000	0.35	0.646	16,150	186,000	0.51	96
中信 Q8	鈺創	20,000,000	0.29	0.497	9,940	9,739,000	0.35	3,471
中信 Q9	合晶	20,000,000	1.07	1.243	24,860	14,812,000	0.66	9,846
中信 R1	合晶	12,000,000	0.06	0.646	7,752	7,045,000	0.14	1,023
中信 R2	頌邦	20,000,000	0.15	0.427	8,540	3,478,000	0.24	837

中信證券股份有限公司及其子公司財務報表附註(續)

(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

權證名稱	標的證券	發行單位	期終日市價 (元)	發行認購(售)權證負債		發行認購(售)權證再買回		
				發行價格(元)	金額	再買回單位	再買回價格	
							(元)	金額
中信 R3	合 晶	15,000,000	2.06	1.243	18,645	4,764,000	1.43	6,823
中信 R4	合 晶	20,000,000	0.03	0.417	8,340	11,225,000	0.13	1,540
中信 R5	力 晶	20,000,000	1.10	1.542	30,840	1,149,000	1.86	2,146
中信 R6	茂 德	60,000,000	0.12	0.149	8,940	773,000	0.22	178
中信 R7	類比科	5,000,000	0.80	3.979	19,895	1,174,000	2.62	3,077
中信 R8	威力盟	12,000,000	0.44	1.691	20,292	3,405,000	0.61	2,081
中信 R9	聯 茂	8,000,000	1.80	2.238	17,904	3,943,000	1.98	7,819
中信 S1	原 相	20,000,000	0.06	1.492	29,840	5,072,000	1.08	5,494
中信 S2	驛 訊	10,000,000	2.25	1.989	19,890	6,023,000	2.51	15,170
中信 S3	茂 德	60,000,000	0.03	0.139	8,340	10,390,000	0.14	1,465
中信 S4	唐 榮	20,000,000	0.46	0.457	9,140	8,553,000	0.50	4,286
中信 S5	致 新	5,000,000	2.20	2.238	11,190	3,158,000	2.54	8,025
中信 S6	群 聯	5,000,000	6.15	3.482	17,410	2,004,000	5.86	11,744
中信 S7	力 晶	20,000,000	0.80	0.845	16,900	13,432,000	0.79	10,698
中信 S8	典 範	8,000,000	3.32	2.835	22,680	5,959,000	3.20	19,071
中信 S9	中美晶	15,000,000	1.31	1.094	16,410	8,430,000	1.20	10,133
中信 T1	茂 德	20,000,000	1.15	1.343	26,860	19,160,000	1.33	25,572
中信 T2	昇 貿	8,000,000	1.30	1.293	10,344	7,946,000	1.29	10,316
中信 T3	威 剛	10,000,000	1.85	1.790	17,900	9,909,000	1.79	17,810
中信 T4	華 宏	12,000,000	2.25	1.790	21,480	11,190,000	1.82	20,390
中信 T5	頤 邦	20,000,000	0.31	0.308	6,160	20,000,000	0.30	6,188
小 計					1,766,511			1,102,945
減/加：價值變動利益					(103,774)			81,549
減：權證履約					(8,728)			-
市 價					1,654,009			1,184,494
加：預收權證款					47,680			-
合 計					<u>\$1,701,689</u>			<u>\$1,184,494</u>

94.12.31

權證名稱	標的證券	發行單位	期終日市價 (元)	發行認購(售)權證負債		發行認購(售)權證再買回		
				發行價格(元)	金額	再買回單位	再買回價格	
							(元)	金額
中信 81	日月光	25,000,000	\$3.20	\$1.193	\$29,825	18,375,000	\$0.67	\$12,335
中信 82	矽 統	30,000,000	0.65	1.144	34,320	8,182,000	1.40	11,485
中信 83	宏 盛	20,000,000	1.70	1.989	39,780	10,525,000	0.89	9,399
中信 84	綠 點	30,000,000	0.04	1.392	41,760	500,000	0.33	165
中信 85	神 達	20,000,000	0.80	2.487	49,740	4,268,000	1.79	7,641
中信 86	閎 暉	25,000,000	1.06	1.293	32,325	20,185,000	0.74	15,113
中信 87	普立爾	20,000,000	0.34	2.487	49,740	10,768,000	0.63	6,812
中信 88	聯 詠	25,000,000	2.00	1.691	42,275	15,752,000	1.71	26,977
中信 89	緯 創	20,000,000	2.50	2.188	43,760	15,379,000	2.24	34,473
中信 90	宏達電	20,000,000	19.50	2.984	59,680	9,500,000	11.36	107,990
中信 91	華 寶	25,000,000	3.52	1.144	28,600	14,653,000	1.17	17,171
中信 92	力 成	20,000,000	0.75	0.706	14,120	610,000	0.69	424
中信 93	勝 華	20,000,000	0.65	2.387	47,740	8,369,000	0.75	6,329
中信 94	台達電	20,000,000	3.55	3.233	64,660	18,011,000	3.88	69,981
中信 95	友 達	20,000,000	2.25	2.387	47,740	10,312,000	1.92	19,893

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

權證名稱	標的證券	發行單位	期終日市價 (元)	發行認購(售)權證負債		發行認購(售)權證再買回		
				發行價格(元)	金額	再買回單位	再買回價格 (元)	金額
中信 96	宏達電	20,000,000	13.50	2.735	54,700	11,112,000	5.89	65,461
中信 97	中 鴻	20,000,000	0.03	0.756	15,120	17,312,000	0.38	6,659
中信 98	神 達	40,000,000	0.21	0.547	21,880	26,000,000	0.22	5,874
中信 99	英業達	25,000,000	2.55	1.591	39,775	17,494,000	2.21	38,703
中信 A1	力 特	25,000,000	0.50	0.746	18,650	2,027,000	0.60	1,227
中信 A2	聯 電	20,000,000	0.34	1.193	23,860	4,830,000	0.40	1,966
中信 A3	宏 基	20,000,000	0.60	0.507	10,140	18,288,000	0.56	10,361
中信 A4	鴻 海	20,000,000	2.95	1.193	23,860	16,259,000	2.55	41,477
中信 A5	可 成	25,000,000	2.80	2.039	50,975	17,171,000	1.99	34,314
中信 A6	敦 南	25,000,000	5.25	2.188	54,700	22,926,000	1.90	43,645
中信 A7	欣 興	20,000,000	18.00	1.989	39,780	18,920,000	5.34	101,048
中信 A8	聯發科	20,000,000	5.30	3.432	68,640	14,901,000	5.27	78,600
中信 A9	正 崴	25,000,000	1.00	1.094	27,350	11,993,000	1.10	13,294
中信 B1	鴻 準	25,000,000	2.20	1.392	34,800	21,461,000	2.05	44,108
中信 B2	第一金	20,000,000	0.73	0.994	19,880	18,972,000	0.94	17,934
中信 B3	全 懋	20,000,000	27.60	2.288	45,760	16,165,000	10.06	162,649
中信 B4	台新金	25,000,000	0.55	1.193	29,825	1,145,000	0.70	808
中信 B5	長榮航	25,000,000	0.94	0.895	22,375	13,615,000	0.84	11,563
中信 B6	中 環	20,000,000	0.92	0.945	18,900	8,964,000	0.90	8,146
中信 B7	神 達	20,000,000	0.51	2.487	49,740	16,777,000	1.75	29,367
中信 B8	宏達電	20,000,000	1.32	2.487	49,740	10,804,000	2.45	26,491
中信 B9	台 泥	20,000,000	2.10	1.094	21,880	16,953,000	1.62	27,606
中信 C1	力 特	20,000,000	0.40	0.696	13,920	14,892,000	0.51	7,686
中信 C2	台新金	25,000,000	0.60	0.945	23,625	21,747,000	0.87	19,093
中信 C3	崇 越	20,000,000	1.75	1.641	32,820	15,791,000	1.91	30,275
中信 C4	聯 電	20,000,000	1.00	1.293	25,860	10,945,000	1.26	13,842
中信 C5	全 懋	25,000,000	1.80	0.994	24,850	8,182,000	1.41	11,538
中信 C6	全 懋	20,000,000	0.98	0.994	19,880	16,761,000	1.02	17,221
中信 C7	華 寶	20,000,000	1.55	1.591	31,820	11,313,000	1.60	18,206
中信 C8	華 寶	20,000,000	1.65	1.591	31,820	18,439,000	1.59	29,443
中信 P6	廣 明	12,000,000	0.02	2.835	34,020	8,599,000	1.13	9,777
中信 P7	頌 邦	10,000,000	6.00	2.387	23,870	8,347,000	5.68	47,451
中信 P8	頌 邦	10,000,000	4.10	2.586	25,860	8,484,000	4.07	34,593
中信 P9	輔 祥	10,000,000	4.85	3.730	37,300	6,755,000	4.02	27,171
小 計					1,694,040			1,383,785
加：價值變動損失/利益					975,584			830,507
減：權證履約					(708)			-
加：遞延認購權證損失					468,166			-
合 計					<u>\$3,137,082</u>			<u>\$2,214,292</u>

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

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

(2) 賣出選擇權負債－期貨

	95.12.31	94.12.31
指數選擇權	\$5,938	\$23,125
股票選擇權	170	1
其他	2,687	3,206
小計	8,795	26,332
未平倉損失	3,005	2,383
市價	\$11,800	\$28,715

(3) 衍生性金融商品負債－櫃檯明細，詳如合併財務報表附註十.2.(4)。

11. 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：

	95 年度	94 年度
服務成本	\$8,879	\$32,955
利息成本	9,456	7,052
退休基金資產之預期報酬	(10,042)	(9,210)
攤銷與遞延數	(3,273)	(3,273)
縮減及清償損益	-	-
淨退休金成本	\$5,020	\$27,524

(2) 本公司基金提撥狀況與帳載應計退休金負債調節如下：

	95.12.31	94.12.31
給付義務：		
既得給付義務	\$(9,131)	\$(8,783)
非既得給付義務	(241,927)	(243,496)
累積給付義務	(251,058)	(252,279)
未來薪資增加之影響數	(36,304)	(38,686)
預計給付義務	(287,362)	(290,965)
退休基金資產公平價值	286,808	308,988
提撥狀況	(554)	18,023
未認列過渡性淨資產	(17,203)	(20,477)
未認列之退休金利益	17,833	4,629
預付退休金	\$76	\$2,175

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

- (3) 民國九十五年十二月三十一日及九十四年十二月三十一日專戶儲存於中國信託商業銀行及中央信託局退休準備金餘額分別為 163,655 仟元與 190,937 仟元及 123,153 仟元與 118,051 仟元。
- (4) 民國九十五年十二月三十一日及九十四年十二月三十一日，本公司職工退休辦法之員工既得給付分別為 9,812 仟元及 9,441 仟元。
- (5) 主要精算假設如下：

	95 年度	94 年度
折現率	3.25%	3.00%
未來薪資水準增加率	1.00%	1.00%
退休基金資產預期長期投資報酬率	3.25%	3.00%

12. 長期借款及一年或一營業週期內到期之長期負債

- (1) 長期借款及一年或一營業週期內到期之長期負債包括：

債權人	債務內容	95.12.31	94.12.31
聯合貸款	擔保借款	\$1,303,840	\$1,314,000
一般借款	信用借款	500,000	500,000
合計		1,803,840	1,814,000
減：一年或一營業週期內到期		(1,803,840)	-
淨額		\$-	\$1,814,000
利率區間		1.930%~6.216%	1.665%~5.111%

- (2) 本公司為中期營運資金需求與建華商銀簽訂授信合約，合約期間 93.8.3-96.8.3（合約期間係指撥款日起三年期滿之日），總額度為五億元，本公司並開立票據予建華商銀五億元(建華銀行已於95年更名為永豐銀行)。

於合約有效期間內及依合約所發生之各項債務全部清償之前，本公司應隨時維持下列各項財務比率(以年度合併財務報表為計算標準)：

- A. 流動比率不得低於 100%。
- B. 本公司之有形淨值於合約存續期間不得低於新台幣五十億元。

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

- (3) 本公司之子公司為充實營運資金與改善財務結構與華南商業銀行等聯合授信銀行簽訂聯合授信合約，合約期間93.9.13-96.9.13，貸款總額度為美金九仟萬元，本公司並開立票據予銀行團計美金九仟萬元。

於合約有效期間內及依合約所發生之各項債務全部清償之前，本公司之子公司應隨時維持下列各項財務比率(以年度財務報表為計算標準)：

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

13. 違約損失準備

係依證券商管理規則之規定，應按月就受託買賣有價證券成交金額提列萬分之零點二八作為違約損失準備。此項準備除彌補受託買賣有價證券違約所發生損失或證期局核准者外，不得使用之。又此項準備累積已達新台幣二億元者，得免繼續提列。

14. 買賣損失準備

- (1) 係依證券商管理規則之規定，證券自營商應在自行買賣有價證券利益額超過損失額時，按月就超過部份提列百分之十作為買賣證券損失準備，此項準備除彌補買賣損失額超過買賣利益額之差額外，不得使用之。又此項準備累積已達新台幣二億元者，得免繼續提列。
- (2) 又依期貨商管理規則之規定，期貨自營商應按月就當月期貨交易已實現淨利，提列百分之十作為買賣期貨損失準備，此項準備除彌補買賣損失額超過買賣利益額之差額外，不得使用之。又此項準備累積已達法定最低實收資本額、營業所用資金或營運資金之數額者，得免繼續提列。

15. 壞帳損失準備

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

中信證券股份有限公司及其子公司財務報表附註(續)

(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

16. 受託買賣貸項－淨額

	95.12.31	94.12.31
受託買賣貸項		
應付託售證券價款	\$12,534,952	\$16,223,019
應付交割帳款	3,438,024	5,546,427
小計	15,972,976	21,769,446
減：受託買賣借項		
銀行存款－交割款項	(4,369)	(5,135)
應收代買證券價款	(7,109,963)	(8,464,860)
應收交割票據	(15,100)	-
應收交割帳款	(6,904,143)	(6,562,510)
信用交易	636	2,589
交割代價	968,718	(1,246,629)
小計	(13,064,221)	(16,276,545)
淨額	\$2,908,755	\$5,492,901

上述受託買賣借項提供作為質押或擔保之情形，詳如合併財務報表附註六。

17. 股本

- (1) 本公司民國九十四年一月一日額定股本為28,000,000仟元(含可轉換公司債2,500,000仟元及認股權憑證500,000仟元)，已發行股本為24,746,905仟元，分為2,474,691仟股，每股面額10元。
- (2) 民國九十四年六月十日本公司經股東常會決議通過民國九十三年度盈餘分配案，決議由員工紅利轉增資發行新股10,000仟元、資本公積轉增資發行新股246,319仟元及盈餘轉增資發行新股492,638仟元，合計748,957仟元，共發行普通股股票74,895仟股，每股面額10元。上項增資案業經主管機關核准在案，並由董事會決議，訂定增資基準日為民國九十四年八月十九日。
- (3) 民國九十四年六月二十七日本公司經董事會決議調整額定股本中可轉換公司債之使用額度由2,500,000仟元調降至2,000,000仟元。
- (4) 經由(1)~(3)所述項目增減資後，本公司民國九十四年十二月三十一日額定股本為28,000,000仟元(含可轉換公司債2,000,000仟元及認股權憑證500,000仟元)，每股面額10元，已發行股本為25,495,862仟元，分為2,549,586仟股，每股面額10元。

中信證券股份有限公司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) 本公司依證券交易法買回之本公司股份11,500仟股，經董事會決議訂定民國九十五年八月三十一日為減資基準日，註銷11,500仟股，減少股本計115,000仟元。上項減資案業經主管機關核准並辦妥變更登記。
- (6) 經由(5)所述項目減資後，本公司民國九十五年十二月三十一日額定股本為28,000,000仟元(含可轉換公司債2,000,000仟元及認股權憑證500,000仟元)，每股面額10元，已發行股本為25,380,862仟元，分為2,538,086仟股，每股面額10元。

18. 資本公積

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

19. 盈餘分配

- (1) 本公司適用民國九十五年度及九十四年度盈餘分配之公司章程如下：

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

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

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

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

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

(2) 本公司適用於民國九十三年度盈餘分配之公司章程如下：

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

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

- 一、董事及監察人酬勞由董事會議定之。
- 二、員工紅利就第一項餘額提撥，並不低於仟分之一。
- 三、股東紅利不得低於可供分派盈餘扣除董事會因業務需要酌予保留後餘額之百分之八十。

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

(3) 本公司民國九十五年度及民國九十四年度股東常會決議通過之盈餘分配議案如下：

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

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

項 目	93 年度盈餘分配案		差異數	差異原因 說明
	94 年 6 月 10 日	94 年 4 月 29 日		
	股東會決議通過	董事會決議通過		
董監事酬勞	800 仟元	800 仟元	無	-
員工現金紅利	20,000 仟元	20,000 仟元	無	-
員工股票紅利				
金額	10,000 仟元	10,000 仟元	無	-
股數(面額每股 10 元)	1,000 仟股	1,000 仟股	無	-
佔 93 年底流通在外股數之比例	0.04%	0.04%	無	-
股東紅利				
現金	492,639 仟元	492,639 仟元	無	-
股票(面額每股 10 元)	49,264 仟股	49,264 仟股	無	-
考慮配發員工紅利及董監事酬勞後 之設算每股盈餘(註)	0.84 元	0.84 元	無	-

註：

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

(4) 另配合財政部證期會民國92年1月30日台財證六字第0920000457號函規定，有關本公司董事會擬議之盈餘分派案及股東會決議通過盈餘分配案之員工紅利及董監事酬勞等相關訊息，可至公開資訊觀測站中查詢。

20. 庫藏股票

(1) 庫藏股票

	95.12.31		94.12.31	
	股 數	金 額	股 數	金 額
庫藏股票—本公司買回	34,361,000 股	\$350,522	24,561,000 股	\$270,213

(2) 庫藏股票—本公司買回

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

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

收回原因	94 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	11,500,000 股	13,061,000 股	-股	24,561,000 股

B. 民國九十五年度本公司共買回庫藏股 21,300,000 股，買回金額為 212,814 仟元，其中 1,300,000 股原係維護公司信用及股東權益而買回，其後因業務需要，董事會決議將其買回庫藏股目的變更為轉讓股份予員工。另本公司應轉讓予員工之庫藏股票到期未轉讓部份，經董事會決議註銷 11,500,000 股，註銷庫藏股票金額 132,505 仟元。另民國九十四年度本公司共買回庫藏股 13,061,000 股，買回金額為 137,708 仟元。

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

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

21. 經紀手續費收入

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

22. 經手費支出

經手費支出係按每月證券成交值依一定比例及每月期貨契約成交口數之一定金額支付台灣證券交易所、中華民國櫃檯買賣中心及台灣期貨交易所之費用。

23. 所得稅費用、遞延所得稅資產／負債、應收退稅款及應付所得稅

(1) 遞延所得稅資產及負債明細如下：

	95.12.31	94.12.31
A. 遞延所得稅資產總額	\$238,961	\$461,973
遞延所得稅負債總額	(257,065)	(246,752)
遞延所得稅資產之備抵評價金額	(60,751)	(34,440)

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

B. 產生遞延所得稅資產或負債之暫時性差異：

	95.12.31	94.12.31
提列違約損失所產生之可減除暫時性差異	\$61,049	\$58,518
提列呆帳費用超限所產生之可減除暫時性差異	57,417	60,689
海外子公司產生之可減除暫時性差異	68,294	316,200
虧損扣抵所產生之可減除暫時性差異	47,227	22,272
其他項目所產生之可減除暫時性差異	4,974	4,294
國外投資損失所產生之應課稅暫時性差異	(176,770)	(176,770)
其他項目所產生之應課稅暫時性差異	(80,295)	(69,982)
	<u>95.12.31</u>	<u>94.12.31</u>
(2) 遞延所得稅資產－流動	\$67,485	\$209,663
備抵評價－遞延所得稅資產－流動	(17,586)	(10,083)
遞延所得稅資產淨額－流動	<u>\$49,899</u>	<u>\$199,580</u>
遞延所得稅資產－非流動	\$171,476	\$252,310
遞延所得稅負債－非流動	(257,065)	(246,752)
備抵評價－遞延所得稅資產－非流動	(43,165)	(24,357)
遞延所得稅負債淨額－非流動	<u>\$(128,754)</u>	<u>\$(18,799)</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：

	95 年度	94 年度
本期稅前淨利	\$3,432,184	\$406,915
補認呆帳費用或迴轉其他收入	(13,083)	35,795
融資說及買賣說財稅差調整	(73,012)	(222,063)
自營部門相關費用調整	409,734	335,313
有價證券評價損(益)	(780,722)	660,492
停徵之證券交易所得	194,141	699,109
其他	(1,074,432)	(723,273)
估計課稅所得額	<u>\$2,094,810</u>	<u>\$1,192,288</u>

中信證券股份有限公司及其子公司財務報表附註(續)

(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

	95 年度	94 年度
所得稅費用構成項目如下：		
當期所得稅費用	\$523,692	\$298,062
未分配盈餘加徵 10%	-	3,569
以前年度所得稅低估數	165,375	99,915
遞延所得稅資產／負債淨(增)減數	259,636	(17,987)
從屬公司所得稅費用	(155,629)	76,160
所得稅費用合計	793,074	459,719
加(減)：扣繳稅額	(82,679)	(49,110)
以前年度所得稅低估數	-	(5,218)
遞延所得稅資產／負債淨增(減)數	(259,636)	17,987
以前年度未付所得稅	1,326,758	1,054,209
其他	228,574	(53,497)
期末應付所得稅	\$2,006,091	\$1,424,090
期末應收退稅款	\$118,830	\$137,813

(4) 兩稅合一相關資訊：

母公司

	95.12.31	94.12.31
股東可扣抵稅額帳戶餘額	\$132,592	\$57,452
	95 年度(預計)	94 年度(實際)
稅額扣抵比率	9.59%	-

子公司

	95.12.31				
	凱基 投顧	凱基保險 經紀人	凱基 投信	中信 期貨	中信期貨 經理
股東可扣抵稅額帳戶餘額	\$1,616	\$116	\$661	\$64,913	\$233
	95 年度(預計)				
	凱基 投顧	凱基保險 經紀人	凱基 投信	中信 期貨	中信期貨 經理
稅額扣抵比率	註	註	註	34.71%	註

註：截至民國九十五年度為累積虧損，無盈餘可供分配。

中信證券股份有限公司及其子公司財務報表附註(續)

(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

	94.12.31				
	凱基 投顧	凱基保險 經紀人	凱基 投信	中信 期貨	中信期貨 經理
股東可扣抵稅額帳戶餘額	\$1,468	\$116	\$471	\$49,852	\$115

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

(5) 未分配盈餘相關資訊：

母公司

	95.12.31	94.12.31
86 年度以前	\$7,265	\$7,265
87 年度以後	2,757,491	494,250
合計	\$2,764,756	\$501,515

子公司

	95.12.31				
	凱基 投顧	凱基保險 經紀人	凱基 投信	中信 期貨	中信期貨 經理
86 年度以前	\$-	\$-	\$-	\$-	\$-
87 年度以後	(1,497)	(355)	(136,394)	48,891	(33,397)
合計	\$(1,497)	\$(355)	\$(136,394)	\$48,891	\$(33,397)

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

(6) 本公司及原台育綜合證券(股)公司分別截至民國九十二年度及九十一年度之營利事業所得稅結算申報案件，業經國稅局核定在案。

中信證券股份有限公司及其子公司財務報表附註(續)

(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

(7) 本公司民國八十七年度及民國八十九年度至民國九十二年度、原台育綜合證券(股)公司民國八十八年度及民國九十一年度及原仁信證券(股)公司民國八十九年度營利事業所得稅結算申報有關前手息之扣繳稅款、營業成本、其他免稅所得遭國稅局剔除，致本公司應補繳營利事業所得稅為870,008仟元，但本公司不服，已循程序依法提起行政救濟中。

24. 每股盈餘(虧損)

	95 年度	94 年度
合併總(損)益	\$2,967,570	\$(52,804)
歸屬予：		
母公司股東(C)	\$2,656,413	\$(298,688)
少數股權(B)	311,157	245,884
合併總(損)益(A)	\$2,967,570	\$(52,804)
每股盈餘(虧損)(單位：新台幣元)		
母公司股東之(損)益(C/D)	\$1.06	\$(0.12)
少數股權之利益(B/D)	0.12	0.10
合併總(損)益(A/D)	\$1.18	\$(0.02)
加權平均流通在外股數(D)	2,510,595,249 股	2,536,320,388 股

25. 營業費用

本公司及子公司發生之用人、折舊及攤銷費用功能別彙總表如下：

性質別 \ 功能別	95 年度	94 年度
	屬於營業費用者	屬於營業費用者
用人費用		
薪資費用	\$3,244,380	\$3,212,449
勞健保費用	127,389	109,574
退休金費用	94,329	199,025
其他用人費用	37,661	138,397
折舊費用	343,170	318,648
攤銷費用	152,111	249,714

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

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

五、關係人交易

1. 關係人之名稱及關係

關係人	與本公司之關係
富昱(維京群島)控股公司	本公司採權益法評價之被投資公司(註1)
凱基證券投資顧問(股)公司(凱基投顧)	本公司採權益法評價之被投資公司(註1)
凱基證券投資信託(股)公司(凱基投信)	本公司採權益法評價之被投資公司(註1)
中信期貨(股)公司(中信期貨)	本公司採權益法評價之被投資公司(註1)
中信期貨經理(股)公司(中信期貨經理)	本公司採權益法評價之被投資公司(註1)
KG Investment Holdings Limited	本公司為該公司最終母公司(註1)
KGI Alliance Corp. (B.V.I)	本公司為該公司最終母公司(註1)
KGI Asia Limited	本公司為該公司最終母公司(註1)
KGI Futures (Hong Kong) Limited	本公司為該公司最終母公司(註1)
KGI International Finance Limited	本公司為該公司最終母公司(註1)
KGI Financial Products Limited	本公司為該公司最終母公司(註1)
大華證券(股)公司(大華證券)	本公司子公司之關係人(註2)
中華開發工業銀行(股)公司(開發工銀)	本公司子公司之關係人(註3)
中國信託商業銀行(股)公司(中國信託)	本公司子公司之關係人(註3)
中國信託綜合證券(股)公司(中信銀證券)	本公司子公司之關係人(註3)
辜仲瑩	本公司實質關係人

註1：已納入合併個體，其母子公司間業務關係亦因合併報表編製而沖銷。

註2：自民國94年12月26日起，已非本公司子公司之關係人。

註3：自民國95年7月19日起，已非本公司子公司之關係人。

2. 與關係人間之重大交易事項

(1) 與關係人間營業證券買進交易如下：

	95 年度	94 年度
	金 額	金 額
開發工銀	\$150,000	\$1,916,907
大華證券	-	419,424
中信銀證券	-	41,520

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

(2) 本公司與中國信託業務行為間之資金往來明細如下：

性質	95.12.31			95 年度
	期末餘額(註 1)	利率區間	應收利息(註 1)	利息收入
活期存款	\$-	0.10%	\$-	\$7,270
定期存款	-	0.90%-4.75%	-	12,824
			\$-	\$20,094

性質	94.12.31			94 年度
	期末餘額	利率區間	應收利息	利息收入
活期存款	\$585,803	0.10%	\$55	\$4,077
支票存款	2,557	-	-	-
定期存款	1,283,931(註 2)	0.900%-1.815%	795	18,933
			\$850	\$23,010

註 1：自民國 95 年 7 月 19 日起，已非本公司子公司之關係人。

註 2：本公司及子公司分別帳列定期存款、受限制資產、營業保證金、交割結算基金及存出保證金。

(3) 未到期之衍生性金融商品

金融商品		95.12.31 合約金額 (名目本金)	94.12.31 合約金額 (名目本金)
利率選擇權	開發工銀(註)	\$-	\$1,500,000
資產交換 IRS 合約價值	開發工銀(註)	-	815,000
資產交換選擇權	開發工銀(註)	-	360,000
利率交換—交易目的	開發工銀(註)	-	850,000

註：自民國 95 年 7 月 19 日起，已非本公司子公司之關係人。

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

(4) 本公司與關係人間重大租賃事項如下：

管理服務收入及租金收入(帳列營業外收入及利益項下)

	95 年度		94 年度	
	金額	%	金額	%
中國信託(註)	\$76,977	7.55	\$148,961	17.34

管理服務收入之決定及收取方法：與本公司訂有代收營業據點之經紀劃撥交割款項之合約，依平均存款餘額按月收取。

註：自民國 95 年 7 月 19 日起，已非本公司子公司之關係人。

(5) 其 他

	95.12.31		94.12.31	
	金額	%	金額	%
<u>其他流動資產</u>				
中國信託	\$-	-	\$21,031	1.85
開發工銀	-	-	13,235	1.17
其 他	-	-	1,000	0.09
合 計	\$-	-	\$35,266	3.11

(6) 財產交易

95 年度

無此事項。

94 年度

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

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

六、質押之資產

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

95.12.31

質押資產名稱	質押權人	金額
公平價值變動列入損益之 金融資產—流動	中國信託、中央銀行、香 港及韓國銀行等	\$4,189,517
受限制資產—流動	台灣銀行及中國信託等	2,852,563
固定資產淨額	中國信託及第一銀行等	3,667,508
存出保證金—定存	法院及國稅局等	296,453
出租資產淨額	華南銀行	196,281
受託買賣借項	香港、韓國銀行	1,036,464
合 計		<u>\$12,238,786</u>

94.12.31

質押資產名稱	質押權人	金額
公平價值變動列入損益之 金融資產—流動	中國信託、香港及韓國銀 行等	\$3,203,396
受限制資產—流動	中國商銀及彰化銀行等	2,834,956
固定資產淨額	中國信託及第一銀行等	3,594,127
存出保證金—定存	法院及國稅局等	188,121
出租資產淨額	華南銀行	197,175
受託買賣借項	香港、韓國銀行	649,116
合 計		<u>\$10,666,891</u>

七、重大承諾事項及或有事項

1. 截至民國九十五年十二月三十一日止，本公司及子公司為購置設備簽訂之合約總價款計美金 1,077 仟元及新台幣 76,146 仟元，已預付 83,320 仟元(帳列預付設備款)。
2. 本公司為中期營運資金週轉需求與台灣銀行等聯合授信銀行簽訂聯合授信合約，合約期間 94.3.16-97.3.16，貸款總額度為四十八億元，其中四十三億元為中期放款額度，五億元為循環保證發行商業本票，並約定於首次動用日前出具本票。

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

於合約有效期間內及依合約所發生之各項債務全部清償之前，本公司應隨時維持下列各項財務比率(以年度合併財務報表為計算標準)：

- A. 流動比率不得低於 100%。
- B. 負債比率不得高於 400%。
- C. 本公司之有形淨值於合約存續期間不得低於新台幣二百億元整。

本公司已動用，並開立保證票據 4,800,000 仟元，截至民國九十五年十二月三十一日止，已清償動用額度。

3. 本公司為中期營運資金週轉需求與建華商業銀行簽訂授信合約，並開立票據，請詳合併財務報表附註四.12 (2)。(建華銀行已於 95 年更名為永豐銀行)
4. 子公司為充實營運資金與改善財務結構與華南商業銀行等聯合授信銀行簽訂聯合授信合約，並開立票據，請詳合併財務報表附註四.12(3)。
5. 有關本公司營利事業所得稅結算申報案件申請行政救濟情形，請詳合併財務報表附註四.23 (7)。
6. 原台育綜合證券(股)公司為某公司之上櫃協辦推薦承銷商，原告為某公司投資人共計 389 人。原告等以公開說明書虛偽不實，渠等因信賴說明書之真正而投資 71,018 仟元，受有損失為由，訴請原台育綜合證券(股)公司等 24 名被告，連帶賠償其損害。本公司於合併台育綜合證券(股)公司後於民國九十二年十一月十三日依法聲明承受訴訟，台北地方法院於民國九十五年十一月三十日判決本公司勝訴，因原告提起上訴，故本案尚未經台灣高等法院分案通知開庭。
7. 客戶黃君於民國九十一年九月二十四日持原仁信證券(股)公司股票 11,000 張至仁信證券(股)公司股務代理部辦理過戶，因缺件無法過戶，乃將股票暫交仁信證券(股)公司股代部保管。仁信證券(股)公司楊君知悉後，乃要求股代部員工陳君，將其代客戶保管之股票轉交由其保管。楊君事後拒絕交出，致客戶無法辦理過戶，民國九十一年十月八日黃君遂發函要求仁信證券(股)公司處理。仁信證券(股)公司於民國九十一年十一月六日聲請法院對楊君發支付命令，因楊君異議視為起訴。嗣本公司合併仁信證券(股)公司，承受本件訴訟，並聲明若不能返還股票時，請求相當於 62,857 仟元之價值。該案因楊君舉證股票所有人均授權其行使權利，而受寄人權利不能對抗所有人，故台北地方法院於民國九十二年八月二十九日判決本公司敗訴，本公司未提起上訴。黃君不服，以楊君及本公司為共同被告，訴請撤銷第三人(原判決)訴訟，並請求返還

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

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，因原告提起上訴，本公司已提出答辯，目前諭知候核辦，庭期未定，故本案尚未確定。

8. 截至民國九十五年十二月三十一日止，本公司因辦理融資融券業務，客戶所提供之擔保證券及借予客戶之融券證券分別為 115,530 仟元及 569,080 仟元。
9. 截至民國九十五年十二月三十一日止，本公司依大直金融大樓工程合約等收取廠商保證票據及定存單計 40,390 仟元作為保固之擔保，本公司將於保固期屆滿時再予退還該保證票據及定存單。
10. 子公司之客戶彭君主張子公司前離職員工楊君及第三人陳君以詐術使其簽訂期貨投資顧問契約，致誤信其所投資之金額可獲子公司全額賠償，故進而由楊君指導陳君為彭君操作期貨，詎嗣後發生虧損後，子公司告知其並無投資保障等事，彭君始知受騙。彭君向新竹地方法院起訴請求楊君、陳君與子公司應連帶給付約二千四百萬元及自起訴狀繕本送達日翌日起至清償日止按年利率百分之五計算之利息。嗣新竹地方法院於民國九十五年四月二十八日判決雖認為楊君應如數給付彭君請求之數額。但彭君主張之侵權行為損害賠償，於法無據，故子公司無庸依民法第一八八條僱用人侵權行為規定連帶負責。彭君不服向臺灣高等法院提起上訴，臺灣高等法院於民國九十五年十月十一日維持原判並駁回上訴。彭君不服，再上訴第三審，本案目前仍在最高法院審理中。
11. 截至民國九十五年十二月三十一日止，本公司為發行認購(售)權證而洽請金融機構出具保證函計 110,000 仟元。

八、重大之災害損失

無此事項。

九、重大之期後事項

無此事項。

中信證券股份有限公司及其子公司財務報表附註(續)

(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

十、其他

1. 金融商品資訊之揭露

(1) 公平價值之資訊包括：

金融商品	95.12.31		94.12.31	
	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	\$5,400,138	\$5,400,138	\$9,886,516	\$9,886,516
公平價值變動列入損益之金融資產—流動				
開放式基金及貨幣市場工具	2,502,673	2,502,673	2,613,484	2,679,513
營業證券淨額	47,606,528	47,606,528	53,957,633	54,587,795
附賣回債券投資	5,909,984	5,909,984	2,891,500	2,891,500
應收款項淨額	17,272,858	17,272,858	15,572,374	15,572,374
客戶保證金專戶	12,119,746	12,119,746	7,763,849	7,763,849
其他金融資產—流動	-	-	-	-
受限制資產—流動	2,852,563	2,852,563	2,834,956	2,834,956
備供出售金融資產—非流動	6,955,712	6,955,712	4,361,563	4,361,563
營業保證金	880,951	880,951	973,661	973,661
交割結算基金	446,644	446,644	456,294	456,294
存出保證金	1,369,762	1,369,762	918,226	918,226
催收款項淨額	62,465	62,465	69,975	69,975
其他資產	456,684	456,684	1,338,724	1,338,724
負債				
短期借款	16,945,718	16,945,718	16,959,528	16,959,528
應付商業本票淨額	6,884,071	6,884,071	8,516,494	8,516,494
附買回債券負債	29,614,595	29,614,595	33,024,422	33,024,422
公平價值變動列入損益之金融負債—流動				
附賣回債券投資—融券	969,608	969,608	1,574,536	1,560,191
應回補債券	696,040	696,040	-	-
應付款項	4,967,531	4,967,531	4,085,938	4,085,938
期貨交易人權益	4,315,676	4,315,676	2,776,954	2,776,954
長期借款(含一年內到期部分)	1,803,840	1,803,840	1,814,000	1,814,000
存入保證金	36,479	36,479	132,686	132,686
其他負債	106,686	106,686	844,305	844,305
受託買賣貸項—淨額	2,908,755	2,908,755	5,492,901	5,492,901

中信證券股份有限公司及其子公司財務報表附註(續)

(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

金融商品	95.12.31		94.12.31	
	帳面價值	公平價值	帳面價值	公平價值
<u>衍生性金融商品</u>				
資產				
公平價值變動列入損益之金融資產—流動				
買入選擇權—期貨	\$14,502	\$14,502	\$239,942	\$239,942
期貨交易保證金—自有資金	265,638	265,638	269,174	269,174
衍生性金融商品資產—櫃檯	2,186,120	2,186,120	1,115,641	1,115,641
其他流動資產				
遞延認購權證損失	-	-	468,166	468,166
遞延股權連結商品損失	-	-	198	198
負債				
公平價值變動列入損益之金融負債—流動				
發行認購(售)權證負債	1,701,689	1,701,689	3,137,082	3,137,082
發行認購(售)權證再買回	(1,184,494)	(1,184,494)	(2,214,292)	(2,214,292)
賣出選擇權負債—期貨	11,800	11,800	28,715	28,715
衍生性金融商品負債—櫃檯	4,352,079	4,352,079	822,602	822,602
其他金融負債—流動	175,284	175,284	222,738	222,738

(2) 本公司估計金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

- A. 短期金融商品以其在資產負債表上之帳面價值估計其公平價值，因為此類商品到期日甚近，其帳面價值應屬估計公平價值之合理基礎。此方法應用於現金及約當現金、附賣回債券投資、應收款項、客戶保證金專戶、受限制資產、催收款項、其他資產、短期借款、應付商業本票、附買回債券負債、應付款項、期貨交易人權益、長期借款(含一年內到期部分)、存入保證金、其他負債及受託買賣貸項。
- B. 公平價值變動列入損益之金融商品，如有活絡市場公開報價時，則以此市場價格為公平價值。若無市場價格可供參考時，則採用評價方法估計，本公司採用評價方法所使用之估計及假設資訊，與市場參與者於金融商品訂價時用以作為估計及假設之資訊具有一致性，該資訊為本公司可取得者。
- C. 投資於備供出售金融資產，如有活絡市場公開報價時，則以此市場價格為公平價值。若無市場價格可供參考時，以其在資產負債之帳面價值估計其公平價值，因其並無永久性跌價之情況，其帳面價值應屬估計公平價值之合理基礎。

中信證券股份有限公司及其子公司財務報表附註(續)

(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

D. 營業保證金、交割結算基金及存出保證金，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	95.12.31		94.12.31	
	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	\$-	\$5,400,138	\$-	\$9,886,516
公平價值變動列入損益之金融資產—流動	50,210,792	2,364,669	57,080,233	1,115,641
附賣回債券投資	-	5,909,984	-	2,891,500
應收款項淨額	-	17,272,858	-	15,572,374
客戶保證金專戶	-	12,119,746	-	7,763,849
其他金融資產—流動	-	-	-	-
受限制資產—流動	-	2,852,563	-	2,834,956
其他流動資產	-	-	468,166	198
備供出售金融資產—非流動	3,893,709	3,062,003	2,045,204	2,316,359
營業保證金	-	880,951	-	973,661
交割結算基金	-	446,644	-	456,294
存出保證金	-	1,369,762	-	918,226
催收款項淨額	-	62,465	-	69,975
其他資產	-	456,684	-	1,338,724
金融負債				
短期借款	-	16,945,718	-	16,959,528
應付商業本票淨額	-	6,884,071	-	8,516,494
附買回債券負債	-	29,614,595	-	33,024,422
公平價值變動列入損益之金融負債—流動	2,194,643	4,352,079	2,526,041	822,602
應付款項	-	4,967,531	-	4,085,938
期貨交易人權益	-	4,315,676	-	2,776,954
其他金融負債—流動	-	175,284	-	222,738
長期借款(含一年內到期部分)	-	1,803,840	-	1,814,000
存入保證金	-	36,479	-	132,686
其他負債	-	106,686	-	844,305
受託買賣貸項—淨額	-	2,908,755	-	5,492,901

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

(4) 本公司於民國九十五年一月一日至十二月三十一日及民國九十四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570,069仟元及174,048仟元。

(5) 財務風險資訊

A. 市場風險

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

B. 信用風險

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

C. 流動性風險

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

D. 利率變動之現金流量風險

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

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部，負責風險管理相關工作。

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

a. 市場風險

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

b. 信用風險

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

c. 流動性風險

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

d. 作業風險

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

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

e. 法律風險

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

2. 衍生性金融商品

(1) 名目本金金額及信用風險

A. 名目本金

<u>金融商品</u>	<u>95.12.31</u>	<u>94.12.31</u>
選擇權交易及期貨契約－交易目的	\$807,441	\$629,526
國外期貨及選擇權	48,757,521	14,982,556
換利合約價值	174,914,400	71,973,400
合約價值－信用違約交換	507,576	-
債券選擇權	14,234,105	25,800,000
利率選擇權	26,429,200	1,800,000
換利選擇權	8,000,000	-
資產交換 IRS 合約價值	3,564,200	7,060,100
資產交換選擇權－買入	4,570,882	7,505,170
資產交換選擇權－賣出	4,109,600	6,675,100
保本型商品負債	54,000	121,500
股權連結商品負債	123,276	104,260
信用連結	537,834	443,475
遠期外匯合約	1,620,340	9,237,781
合 計	<u>\$288,230,375</u>	<u>\$146,332,868</u>

B. 信用風險

- a. 本公司從事選擇權交易、期貨契約、利率交換、債券選擇權、利率選擇權、換利選擇權、信用違約交換、信用連結及遠期外匯合約之交易對象為國內具結算會員資格之期貨商、金融機構及信用良好之法人或個人，其信用良好，故發生信用風險之可能性極小。

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

- b. 本公司從事轉換公司債資產交換之交易相對人為信用良好之法人及金融機構，交易相對人資格受限於主管機關規定，且本公司對交易相對人採取信用風險額度控管，故發生信用風險之可能性極小。此外，本公司於轉換公司債選擇權交易中，因已在契約成交時向投資人收取價金，故並無承擔投資人信用風險之虞。
- c. 本公司從事保本型商品負債及股權連結商品交易已事先向投資人收取價金，故並無承擔投資人信用風險之虞。
- d. 本公司發行認購(售)權證已事先向投資人收取權利金，故並無承擔投資人信用風險之虞。

(2) 市場價格風險

- A. 本公司從事選擇權交易及期貨交易之價格風險係來自於市場價格的變動，由於選擇權及期貨部位皆於操作時建立避險策略及設定停損點，故應無重大之市場風險。
- B. 本公司從事避險性質之利率交換、債券選擇權、利率選擇權、換利選擇權、信用違約交換、信用連結及遠期外匯合約之交易，其因利率變動產生之損益大致會與被避險部位之損益相抵消；若為交易目的，亦於操作時設定停損點，因此發生之損失可控制在預期範圍內，故無重大之市場價格風險。
- C. 本公司從事轉換公司債資產交換交易係以約定之利息報酬與交易相對人就該轉換公司債之債息與利息補償金進行交換，故無市場價格風險；本公司若為賣出轉換公司債選擇權並取得權利金額，則交易相對人得在選擇權具有履約價值時，以約定之履約價格對本公司持有之轉換公司債部位執行履約，故無重大之市場風險。
- D. 本公司從事保本型商品及股權連結型商品交易皆係以該商品選擇權履約價格作為交易相對人執行履約時本公司收取之價金，且皆已建立避險部位，故無重大之市場風險。
- E. 本公司發行認購(售)權證後，其持有部位係與一般投資人相反之空頭部位。由於此一部份具有市場風險，基於穩健經營原則，本公司透過下列避險原則以規避市場風險：

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

- a. Delta 避險原則：
買進標的證券股票以建立基本避險部位，以後則視動態避險模式隨時調整持股數量。
- b. Vega 避險原則：
在市場上買回相同標的之認購(售)權證，以沖銷所發行認購(售)權證之波動性風險。

(3) 流動性風險、現金流量風險及未來現金需求之金額、期間及不確定性

- A. 流動性風險：無。
- B. 現金流量風險：無。
- C. 未來現金需求之金額、期間及不確定性：
 - a. 本公司從事選擇權交易及期貨契約目前原始保證金數尚高於維持保證金數，故未來尚無額外之現金需求及不確定性風險。
 - b. 本公司從事之衍生性金融商品交易以名目本金為標的，利率交換、債券選擇權、利率選擇權、換利選擇權、信用違約交換及信用連結之交易合約並無實際現金之進出，故未來尚無額外之現金需求及不確定性風險。
 - c. 本公司從事資產交換，在契約期間內以約定之利息報酬定期支付以取得選擇權，公司之營運資金充足，故未來尚無額外之現金需求及不確定性風險。
 - d. 本公司從事保本型商品及股權連結商品交易，已預先向交易相對人收取價金，從事固定收益商品之投資，公司之營運資金充足，故未來尚無額外之現金需求及不確定性風險。
 - e. 本公司發行認購(售)權證由原證券所持有標的證券及已事先收取權利金建立避險部位，故未來尚無額外之現金需求及不確定性風險。
 - f. 子公司從事之遠期外匯合約，因公司營運資金充足，足以支應預計之現金流量，故未來尚無額外之現金需求及不確定性風險。

中信證券股份有限公司及其子公司財務報表附註(續)

(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

(4) 交易目的金融資產/負債－衍生性商品

項 目	95.12.31	94.12.31
	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	\$580,607	\$387,046
合約價值－信用違約交換	97,818	-
信用連結	259,138	443,475
買入選擇權		
權利金－利率選擇權	63,359	-
權利金－換利選擇權	12,021	-
資產交換 IRS 合約價值	10,409	-
資產交換選擇權	932,625	269,493
股權連結商品資產－選擇權	978	3,063
保本型商品資產－選擇權	-	32
債券選擇權	162,249	12,532
其 他	66,916	-
合 計	\$2,186,120	\$1,115,641

項 目	95.12.31	94.12.31
	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	\$530,266	\$340,451
合約價值－信用違約交換	98,228	-
信用連結	218,110	-
賣出選擇權負債		
權利金－利率選擇權	148,400	12,104
權利金－換利選擇權	44,424	-
資產交換 IRS 合約價值	116,085	196,722
資產交換選擇權	1,275,553	269,064
股權連結商品負債－選擇權	779,168	788
保本型商品負債－選擇權	3	59
債券選擇權	1,242	3,414
其 他	1,140,600	-
合 計	\$4,352,079	\$822,602

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

項 目	95.12.31	94.12.31
	帳面價值/公平價值	帳面價值/公平價值
其他金融負債—流動		
股權連結商品負債—固定收益商品	\$121,408	\$103,446
股權連結商品負債—權利金	1,538	427
保本型商品負債—固定收益商品	52,338	118,865
合 計	\$175,284	\$222,738

(5) 衍生性金融商品於合併財務報表上之表達方法

A. 本公司因認購(售)權證評價及出售損益明細如下：

	95 年度	94 年度
發行認購(售)權證負債—		
價值變動利益	\$3,776,130	\$126,406
逾期失效利益	-	1,146,923
到期前履約(損)益	(254,887)	39,725
發行認購(售)權證再買回—		
處分損失	(538,188)	(801,398)
價值變動損失	(2,608,829)	(53,892)
認購(售)權證發行利益	\$374,226	\$457,764

B. 本公司衍生性金融商品損益—期貨明細如下：

	95 年度	94 年度
期貨契約(損)益	\$(8,148)	\$92,641
選擇權交易利益	173,293	191,776
合 計	\$165,145	\$284,417

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

C. 本公司衍生性金融商品(損)益－櫃檯明細如下：

	95 年度		
	已實現(損)益	評價(損)益	合 計
換利合約價值	\$(60,402)	\$3,747	\$(56,655)
合約價值－信用違約交換	(1,591)	(411)	(2,002)
遠期利率協定	(37)	-	(37)
債券遠期交易	(5)	-	(5)
利率選擇權	(21,022)	17,361	(3,661)
換利選擇權	2,794	(8,504)	(5,710)
資產交換	30,270	(267,459)	(237,189)
股權連結商品	4,172	(3,161)	1,011
保本型商品	(46)	(950)	(996)
債券選擇權	101,022	(8,331)	92,691
其 他	(357,516)	-	(357,516)
合 計	\$(302,361)	\$(267,708)	\$(570,069)

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

D. 本公司因衍生性金融商品交易而認列利息收(支)明細如下：

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

	94 年度		
	利息收入	利息支出	淨利息支出
資產交換	\$139,354	\$145,180	\$(5,826)

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

E. 本公司因衍生性金融商品交易而認列之手續費收入明細如下：

	95 年度	94 年度
股權連結商品	\$118	\$304
保本型商品	-	32
合 計	\$118	\$336

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

95.12.31

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

94.12.31

項目	交易種類	未平倉部位		合約金額或 權利金	公平價值	備註
		買/賣方	契約數			
期貨契約	台股期貨契約	賣	101	\$132,746	\$133,219	
期貨契約	台股期貨契約	買	4	1,280	1,314	
期貨契約	電子期貨契約	賣	396	454,451	459,203	
期貨契約	金融期貨契約	買	13	11,675	11,622	
選擇權契約	指數選擇權契約	買	3,434	5,735	5,411	
選擇權契約	指數選擇權契約	賣	6,231	23,125	25,508	
選擇權契約	個股選擇權契約	買	95	513	435	
選擇權契約	個股選擇權契約	賣	25	1	1	

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

3. 其他

(1) 本公司與某建設開發股份有限公司簽訂租賃契約，租賃期間民國九十三年一月一日至一〇二年十二月三十一日止。

A. 本公司未來五年內每年應支付之租金總額

	金 額
九十六年度	\$137,340
九十七年度	137,340
九十八年度	137,340
九十九年度	137,340
一〇〇年度	137,340

B. 租約逾五年度者，自第六年起每五年應付租金總額及其折現值如下：

自民國一〇一年一月一日起至一〇二年十二月三十一日止計二年支付之租金總額約為 274,680 仟元，按九十五年十二月三十一日二年定期存款利息 2.31% 折算現值約為 236,803 仟元。

(2) 專屬期貨商業務之特有風險

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

(3) 專屬期貨經理事業之特有風險

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

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

(4) 民國九十五年度及九十四年度母子公司間業務關係及重要交易往來情形，詳附表一及附表一之一。

(5) 重分類

為便於比較分析，民國九十四年十二月三十一日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四。

(2) 對被投資公司直接或間接具有控制力者，被投資公司之重大交易事項相關資訊：

A. 被投資公司資金貸與他人：詳附表三。

B. 被投資公司為他人背書保證：詳附表四。

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

- C. 被投資公司取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。
- D. 被投資公司處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。
- E. 被投資公司與關係人交易之手續費折讓合計達新台幣五百萬元以上：無。
- F. 被投資公司應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。

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

- A. 期末持有證券明細：詳附表五至附表九。
- B. 從事衍生性金融商品情形及資金來源：詳附表十。
- C. 從事顧問、諮詢等資產管理業務收入、服務內容及爭訟事件：無。
- D. 資產負債表資訊：詳附表十一至附表十八。
- E. 損益表資訊：詳附表十九至附表二十六。
- F. 關係人交易與國外事業間往來情形：無。

3. 大陸投資資訊：

無此情形。

十二、部門別財務資訊

- 1. 產業別資訊：詳附表二十七至附表二十八。
- 2. 地區別資訊：詳附表二十九至附表三十。
- 3. 外銷銷貨資訊：不適用。
- 4. 重要客戶資訊：不適用。

中信證券股份有限公司及其子公司
 母子公司間業務關係及重要交易往來情形
 民國九十五年十二月三十一日
 (金額除另外註明外，均以新台幣仟元為單位)

附表一

編號 (註一)	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係 (註二)	交易往來情形			佔合併總營收或 總資產之比率(註三)
				科目	金額	交易條件	
0	本公司	中信期貨(股)公司	1	期貨佣金收入	\$127,853	註四	0.96%
0	本公司	中信期貨(股)公司	1	期貨交易保證金—自有資金	109,526	-	0.09%
1	富星(維京群島)控股公司	KGI International Finance Ltd.	3	其他應收款	3,384,283	-	2.91%
1	富星(維京群島)控股公司	KGI International Finance Ltd.	3	營業外收入及利益	222,007	浮動利率計息	1.67%

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

1. 母公司填0。
2. 子公司依公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。

註二：與交易人之關係有以下三種，標示種類即可：

1. 母公司對子公司。
2. 子公司對母公司。
3. 子公司對子公司。

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

註四：上係按照一般交易條件進行。

註五：係以當地一般市場行情為租金價格之參考依據，按月收取。

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

附表一之一

編號 (註一)	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係 (註二)	交易往來情形			佔合併總營收或 總資產之比率(註三)
				科目	金額	交易條件	
0	本公司	中信期貨(股)公司	1	期貨佣金收入	\$117,657	註四	1.23%
0	本公司	中信期貨(股)公司	1	期貨交易保證金—自有資金	269,174	-	0.23%
1	富星(維京群島)控股公司	KGI International Finance Ltd.	3	其他應收款	3,626,778	-	3.18%
1	富星(維京群島)控股公司	KGI International Finance Ltd.	3	營業外收入及利益	187,883	浮動利率計息	1.96%

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

1. 母公司填0。
2. 子公司依公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。

註二：與交易人之關係有以下三種，標示種類即可：

1. 母公司對子公司。
2. 子公司對母公司。
3. 子公司對子公司。

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

註四：上係按照一般交易條件進行。

註五：係以當地一般市場行情為租金價格之參考依據，按月收取。

中信證券股份有限公司及其子公司
本公司對被投資公司直接或間接具有重大影響力或控制力者，被投資公司之相關資訊
民國九十五年一月一日至十二月三十一日

附表二

被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		股數	期末持有		被投資公司 本期(損)益	本期認列之 投資(損)益	備註
			本期期末	上期期末		比率	帳面金額			
富星(維京群島)控股公司	英屬維京群島	控股公司	\$4,634,707 (USD139,760)	\$4,634,707 (USD139,760)	138,949,597	100.00%	\$6,039,471	\$838,631	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 (註1)	50,008	300,008	5,000,000	100.00%	50,126	(2,503)	"	
凱基保險經紀人(股)公司	台灣	人身保險經紀人業務	3,000	2,000	300,000	100.00%	2,677	(12)	"	
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 (註2)	475,574	353,171	29,998,147	99.99%	356,502	(131,038)	"	
中信期貨(股)公司	台灣	期貨商	687,772	686,851	69,114,006	99.02%	804,866	44,188	"	
中信期貨經理(股)公司	台灣	期貨經理業務	100,000	100,000	10,000,000	50.00%	83,301	(6,814)	"	

註1：本公司之轉投資公司凱基證券投資顧問(股)公司於95年8月21日辦理減資25,000仟股，退還股款250,000仟元。

註2：本公司之轉投資公司凱基證券投資信託(股)公司於95年1月3日辦理減資91,058仟元；並於95年1月6日辦理現金增資，共計募集資金239,939仟元，本公司認購239,891仟元。

註3：因編製合併財務報表而沖銷。

中信證券股份有限公司及其子公司

被投資公司轉投資具有重大影響力或控制力，被投資公司相關資訊

民國九十五年一月一日至十二月三十一日

附表二之一

編號	投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有 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						
1-1	富星(維京群島)控股公司	KG Investment Holdings Ltd.	開曼群島	控股公司	USD87,413	USD87,413	66,062,690	100.00%	USD134,469	USD24,993	註1	本公司之孫公司
	"	KGI Securities (Thailand) plc.	泰國	證券相關業務	USD47,981	USD47,981	545,864,400	27.40%	USD53,583	USD5,734 (泰銖217,225)	註1	"
1-2	中信期貨(股)公司	中信期貨經理(股)公司	台灣	期貨經理業務	\$100,000	\$100,000	10,000,000	50.00%	\$83,301	\$(6,814)	註2	本公司採權益法評價之被投資公司
2	KG Investment Holdings Ltd.	KG International Holdings Ltd.	開曼群島	控股公司	USD156,152	USD156,152	88,104,266	99.60%	USD282,283	USD20,558	註3	本公司之孫公司

註1：其投資損益已由富星(維京群島)控股公司依權益法認列。

註2：其投資損益已由本公司及中信期貨(股)公司依權益法認列。

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

註4：因編製合併財務報表而沖銷。

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

民國九十五年一月一日至十二月三十一日

附表二之二

編號	投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有		帳面金額	被投資公司 本期(損)益	本期認列之 投資(損)益	備註
					本期期末	上期期末	股數	比率				
3	KGI International Holdings Ltd.	KGI Financial Products Ltd.	英屬維京群島	衍生性金融商品業務	USD3,000	USD3,000	3,000,000	100.00%	USD10,149	USD984	註1	
		KG Investments Pacific Limited	開曼群島	投資業務	USD10	USD10	10,000	100.00%	USD(12,031)	USD(1,705)	註1	
		KG Investments Asset Manag't(Int'l) Ltd.	英屬維京群島	資產管理	USD10	USD10	10,000	100.00%	USD(1,474)	USD(38)	註1	
		KG Alliance Corporation (B.V.I.)	英屬維京群島	有價證券經紀及自營業務	USD4,900	USD4,900	4,900,000	100.00%	USD15,545	USD4,715	註1	
		Pacific Glory Finance One Limited	開曼群島	投資業務	USD5,771	USD5,771	2	100.00%	USD687	-	註1	
		KGI Limited	英屬維京群島	控股公司	USD66,675	USD66,675	60,000,000	100.00%	USD55,077	USD265	註1	
		Supersonic Services Inc.	英屬維京群島	控股公司	USD0.1	USD0.1	100	100.00%	USD0.1	-	註1	
		Retford Global Ltd.	英屬維京群島	控股公司	USD0.1	USD0.1	100	100.00%	USD0.1	-	註1	
		KGI International Ltd.	英屬維京群島	投資業務	USD31,364	USD31,364	1,020,000	100.00%	USD(2,179)	USD(648)	註1	
		Bauhinia 88 Ltd.	開曼群島	控股公司	USD0.002	USD0.002	2	100.00%	USD0.002	-	註1	

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

註2：因編製合併財務報表而沖銷。

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

民國九十五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	
					本期末	上期末	股數	比率				帳面金額
4-1	KGI Limited	KGI Securities (Hong Kong) Ltd. KGI Futures (Hong Kong) Ltd. Global Treasure Investments Ltd. KGI Investments Management Ltd.(註2) KGI International Finance Ltd. KGI Nominees Ltd. KGI Capital Asia Ltd. Sinpac Nominees (Hong Kong) Ltd. KGI Hong Kong Ltd. KGI Asia Ltd. KGI Efficient Frontier Ltd. KGI Global Asset Management Ltd.(註3) Bauhinia 8 Ltd.	香 香 香 香 香 英屬維京群島 香 香 香 香 香 開曼群島 開曼群島	證券相關業務 期貨經紀及結算交割業務 投資業務 保險經紀業務 投資業務 信託代理業務 證券相關業務 信託代理業務 管理顧問業務 證券經紀、承銷及投資業務 資產管理 投資公司 基金公司	USD1,500 USD5,000 USD0.002 HKD51,295 USD5,000 USD0.001 HKD22,724 HKD10 USD15 USD15,000 HKD14,501 USD100 USD25,000	USD1,500 USD5,000 USD0.002 HKD51,295 USD5,000 USD0.001 HKD22,724 HKD10 USD15 USD15,000 HKD14,501 USD100 USD20,000	1,500,000 5,000,000 2 26,250,000 5,000,000 1 3,700,000 10,000 15,000 15,000,000 15,000,000 100,000 24,595	100.00% 100.00% 100.00% 100.00% 100.00% 100.00% 100.00% 100.00% 100.00% 100.00% 100.00% 100.00% 100.00%	USD7,806 USD9,623 USD(8,192) HKD9,385 USD(3,411) USD0.001 HKD25,233 HKD10 USD(39,442) USD48,330 HKD12,758 USD(1) USD28,033	USD94 USD3,123 USD(1) HKD(103) USD(6,034) - HKD956 - USD4,241 USD4,522 HKD242 - USD2,795	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 Investment Holdings Ltd. 依權益法認列。

註2：Seapolar Ltd.自95年8月9日起更名為KGI Investments Management Ltd.

註3：KGI Alliance Corporation (Cayman)自95年1月24日起更名為KGI Global Asset Management Ltd.

註4：因編製合併財務報表而沖銷。

中信證券股份有限公司及其子公司
被投資公司轉投資具有重大影響力或控制力，被投資公司相關資訊
民國九十五年一月一日至十二月三十一日

附表二之四

單位：美金仟元/泰銖仟元/韓幣百萬元

編號	投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		股數	期末持有		被投資公司本期(損)益	本期認列之投資(損)益	備註
					本期末	上期末		比率	帳面金額			
4-2	Supersonic Services Inc.	KGI Korea Ltd.	馬來西亞	控股公司	USD10	USD10	10,000	100.00%	USD65,820	USD161	註1	
4-3	Retford Global Ltd.	KGI (Korea) Holdings Ltd.	馬來西亞	控股公司	USD10	USD10	10,000	100.00%	USD121	-	註1	
4-4	KGI International Ltd.	Hegemony Pte Ltd.	新加坡	有價證券保管業務	USD0.001	USD0.001	2	100.00%	USD0.001	-	註1	
		KGI Finance Limited	香港	投資業務	USD0.1	USD0.1	5,130,000	100.00%	USD(24,361)	USD5	註1	
		Vanderee Pte. Ltd.	新加坡	投資業務	USD0.001	USD0.001	2	100.00%	USD0.001	-	註1	
4-5	Bauhnia 88 Ltd.	Jubilant Dynasty Ltd.	英屬維京群島	投資業務	USD0.001	USD0.001	1	100.00%	USD0.001	-	註1	
		Bangkok Tiger Ltd.	泰國	控股公司	THB100	THB100	1,000	100.00%	THB100	-	註1	
5-1	KGI Korea Ltd./ KGI (Korea) Holdings Ltd.	Pacific Line Ltd.	泰國	控股公司	THB2,000	THB2,000	20,000	100.00%	THB2,000	-	註1	
5-2	Bangkok Tiger Ltd. / Pacific Line Ltd.	KGI Securities (Korea) Co., Ltd.	韓國	證券相關業務	USD54,578	USD54,578	16,511,999	51.59%	KRW90,707	KRW10,516	註1	
		KGI Securities (Thailand) plc.	泰國	證券相關業務	USD10,774	USD10,774	150,750,000	7.57%	USD10,774	USD5,734	註1	
6	KGI Securities (Korea) Co., Ltd.	KGI Securities (Korea) International Ltd. (註2)	香港	證券相關業務	USD1,000	USD1,000	1,000,000	100.00%	USD393	(泰銖217,225)	註1	

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

註2：目前正在清算中。

註3：因編製合併財務報表而沖銷。

中信證券股份有限公司及其子公司

被投資公司資金貸與他人相關資訊

民國九十五年一月一日至十二月三十一日

附表三

單位：美金仟元

編號	資金貸與他人者 公司名稱	貸與 對象	往來科目	對個別對象 資金貸與限額	本期最高餘額	期末餘額	利率區間	資金貸與原因	提列備抵 呆帳金額	擔保品		業務往來 金額	資金貸與最高 限額
										名稱	價值		
1	富星(維京群島)控股公司	KGI International Finance Limited	其他應收款— 關係人	USD180,000 註1	USD139,864	USD99,864	浮動	短期資金融通	-	-	-	USD180,000 註1	
2	KG Investment Holdings Limited	KGI International Holdings Limited	其他流動資產	USD50,000 註2	USD30,488	-	浮動	短期資金融通	-	-	-	USD50,000 註2	
3	KGI International Holdings Limited	KGI Asia Limited KGI International Finance Limited	其他流動資產	USD141,708 註3	USD80,000 USD6,532	USD35,000 USD6,532	浮動	短期資金融通	-	-	-	USD141,708 註3	

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

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

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

註4：因編製合併財務報表而沖銷。

中信證券股份有限公司及其子公司
被投資公司為他人背書保證

民國九十五年一月一日至十二月三十一日

附表四

單位：新台幣仟元/美金仟元

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	雷星(維京群島)控股公司	KGI Alliance Corporation (B.V.I.)	註1	USD92,641	USD21,000	-	本票	-	USD92,641	註2
2	KGI International Holdings Limited	KGI Asia Limited	註1	USD1,305,000	USD1,449,190	USD115,305		138.37%	USD1,305,000	註3
		KGI Asia Limited/ KGI International Finance Limited	註1	最高 USD 2,275,000	USD35,000	USD35,000			最高 USD 2,275,000	註7
		KGI Futures (Hong Kong) Limited	註1		USD1,285	USD1,285				
		KGI Asia Limited/KGI International Finance Limited/KGI Alliance Corporation(B.V.I.)/KGI Financial Products Limited	註1		USD20,000	USD20,000				
		Pacific Glory Finance One Limited (Cayman)/ Global Treasure Investments Ltd.	註1		USD88,000	USD88,000	USD88,000	本票		
		KGI International Finance Limited	註1		USD57,566	USD32,566				
		KGI Financial Products Limited	註1		USD100,000	USD100,000				

註1：直接或經由子公司間接持有普通股股權超過百分之五十之子公司。

註2：雷星(維京群島)控股公司背書保證最高限額係依「背書保證作業程序」規定，對所有公司及單一公司之背書保證金額不得逾該公司淨值之百分之五十。

註3：KGI International Holdings Limited 背書保證最高限額係依該公司「背書保證作業程序」規定，對所有公司及單一公司之背書保證金額需經該公司風管會及董事會同意。

註4：Pacific Glory Finance One Limited (Cayman) 背書保證最高限額係依該公司「背書保證作業程序」規定，對所有公司及單一公司之背書保證金額不得逾美金88,000仟元。

註5：Global Treasure Investments Ltd. 背書保證最高限額係依該公司「背書保證作業程序」規定，對所有公司及單一公司之背書保證金額不得逾美金88,000仟元。

註6：Pacific Glory Finance One Limited (Cayman)與Global Treasure Investments Ltd.共用美金88,000仟元額度，並相互提供保證美金88,000仟元。

註7：最高限額發生期間10/19-10/27，原因為香港子公司KGI Asia Limited承做港股初次上市融資業務。

註8：因編製合併財務報表而沖銷。

KGI FINANCIAL PRODUCTS LIMITED

期末持有有價證券

December 31, 2006

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
			每百股 單價(元)	金 額	每百股 單價(元)	金 額	
Chunghwa Picture Tubes Ltd 0% 14Jul2011	CB	1,000,000	\$106.911	\$1,069,107	\$106.911	\$1,069,107	
Powerchip Semiconductor 0% CB 17Jun2009	CB	750,000	105.3361	790,021	105.3361	790,021	
KGIICP01104 19Dec06 02Jan07 USD Denominated	CP	10,000,000	99.9859	9,998,586	99.9859	9,998,586	
KGIICP01107 20Dec06 03Jan07 USD Denominated	CP	7,000,000	99.9717	6,998,020	99.9717	6,998,020	
合 計				18,855,734		18,855,734	
加：評價調整				-			
淨 額				<u>\$18,855,734</u>			

KG INVESTMENTS PACIFIC LIMITED

期末持有有價證券

December 31, 2006

附表六

單位：美金元

項 目	摘要	數 量 (股)	帳面價值		期終日市價		備註
			單價(元)	金 額	單價(元)	金 額	
China First Pencil Co		7.000	\$0.708	\$5	\$0.708	\$5	
Huangshan Tourism Development Co Ltd		85.000	1.131	96	1.131	96	
Inner Mongolia Yitai Coal Co Ltd		60.000	1.740	104	1.740	104	
CSG Holding Co Ltd		69.000	7.140	63	7.140	63	
China Merchant Property Development Company Limitd		89.000	20.000	229	20.000	229	
China International Marine Container (Grp) Co Lt		44.000	16.290	92	16.290	92	
Tsann Kuen (China) Enterprise Co		88.000	1.200	14	1.200	14	
Chinese Automobile Co Ltd		520.000	0.080	1	0.080	1	
Berjaya Holdings (HK) Ltd		125,000.000	0.124	1,992	0.124	1,992	
Gold-Face Holdings Limited (Delisted)		831.000	0.540	58	0.540	58	
DBS Group Holdings Limited		259.000	22.600	3,817	22.600	3,817	
Advanced Info Service Public Company Ltd - F/R		50,000.000	78.000	110,035	78.000	110,035	
Man AHL Diversified Futures Ltd		1.000	28.880	29	28.880	29	
PCA Intl Funds SPC-Vietnam Segregated Portfolio		1.000	10.000	10	10.000	10	
Aberdeen Global - Emerging Markets Fund		0.067	37.590	3	37.590	3	
Aberdeen Global - Sovereign High Yield Bond Fd		0.019	24.520	1	24.520	1	
Fidelity Funds - Emerging Markets Fund		0.050	18.420	1	18.420	1	
Templeton BRIC Fund		0.093	16.370	2	16.370	2	
Templeton Emerging Markets Bond Fund		0.002	17.170	-	17.170	-	
Cheung Kong Infrastructure Holdings Limited		727.000	24.150	2,256	24.150	2,256	
Hang Seng Bank Ltd		87.000	106.300	1,188	106.300	1,188	
Yanzhou Coal Mining Co		389.000	6.280	314	6.280	314	
Hutchison Whampoa Ltd		42.000	79.050	427	79.050	427	
Sun Hung Kai Properties Ltd		302.000	89.350	3,467	89.350	3,467	
CLP Holdings Limited		469.000	57.500	3,465	57.500	3,465	
BOC Hong Kong (Holdings) Limited		231.000	21.100	626	21.100	626	
Tracker Fund of Hong Kong		1,049.790	20.100	2,711	20.100	2,711	
Hong Kong & China Gas Co Ltd		600.000	17.500	1,349	17.500	1,349	
Esprit Holdings Limited		247.000	86.850	2,756	86.850	2,756	
Bank of Communications		925.000	9.440	1,122	9.440	1,122	
Shanghai Industrial Holdings Limited		1,485.000	16.560	3,160	16.560	3,160	
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd		147.000	85.500	1,615	85.500	1,615	
Li & Fung Limited		523.000	24.200	1,626	24.200	1,626	
HSBC Holdings PLC		258.000	142.600	4,727	142.600	4,727	
MTR Corporation Limited		274.000	19.560	689	19.560	689	
China Unicom Limited		1,375.000	11.400	2,014	11.400	2,014	
PCCW Limited		214.000	4.730	130	4.730	130	
Petrochina Company Limited		1,590.000	11.020	2,251	11.020	2,251	
CNOOC Limited		884.000	7.390	839	7.390	839	
Huaneng Power International Inc		1,249.000	6.950	1,115	6.950	1,115	
China Mobile (Hong Kong) Limited		635.000	67.200	5,483	67.200	5,483	
Lenovo Group Ltd		666.000	3.160	270	3.160	270	
Templeton Eastern Europe Fund		0.006	33.700	-	33.700	-	
合 計				160,152		\$160,152	
加：評價調整				-			
淨 額				\$160,152			

KGI ALLIANCE CORPORATION (B.V.I.)

期末持有有價證券

December 31, 2006

附表七

單位：美金元

項 目	摘要	數量 (股)	帳面價值		期終日市價		備註
			每百股 單價(元)	金 額	每百股 單價(元)	金 額	
United Microele 0% 10May07 XS0147090533	ECB	200,000	\$112.88	\$225,750	\$112.88	\$225,750	
Asia Optical 0% 14Oct08 XS0177239521	ECB	1,100,000	106.00	1,166,000	106.00	1,166,000	
Advanced Semi 0% 25Sep08 XS0176208782	ECB	1,250,000	124.00	1,550,000	124.00	1,550,000	
Walsin Tech 0% 30Dec08 XS0183312684	ECB	200,000	129.50	259,000	129.50	259,000	
Shin Kong Fin 0% 17Jun09 XS0194144340	ECB	3,750,000	117.50	4,406,250	117.50	4,406,250	
United Micro 0% 15-Feb-08 XS0231460709	ECB	1,400,000	105.50	1,477,000	105.50	1,477,000	
Elitegroup Comp 0% 19Mar07 XS0144763777	ECB	200,000	96.50	193,000	96.50	193,000	
SILICONWARE PREC INDUSTR 0% 02/05/09 ECB	ECB	2,900,000	150.00	4,350,000	150.00	4,350,000	
Asustek Comp 0% 15Jan09	ECB	2,000,000	121.75	2,435,000	121.75	2,435,000	
Chinatrust Fin 0% 08Jul07	ECB	3,250,000	132.75	4,314,375	132.75	4,314,375	
Quanta Display 0% CB 26Nov2009	ECB	500,000	99.75	498,750	99.75	498,750	
Quanta Computer Inc Zero Coupon 26Jul2010	ECB	2,100,000	105.50	2,215,500	105.50	2,215,500	
Taiwan Kolin 0% ECB 11Jan2011	ECB	400,000	107.00	428,000	107.00	428,000	
United Micro 0% 15-Feb-08 XS0231460709	ECB	350,000	105.50	369,250	105.50	369,250	
ADVANCED SEMICONDUCTOR ENGR 0% 09/25/08 ECB	ECB	500,000	124.00	620,000	124.00	620,000	
SHIN KONG FINANCIAL HOLDING 0% 06/17/09	ECB	450,000	117.32	527,922	117.32	527,922	
E-Ton Solar 0% 16Nov2011	ECB	100,000	103.50	103,500	103.50	103,500	
Walsin Lihwa 0% 14Nov11	ECB	100,000	102.83	102,375	102.83	102,375	
ADVANCED SEMICONDUCTOR ENGR 0% 09/25/08 ECB	ECB	500,000	124.00	620,000	124.00	620,000	
Powerchip Semiconductor 0% CB 02Feb2010	ECB	250,000	111.50	278,750	111.50	278,750	
United Microelectronics Corp 0% due 15Feb2008	ECB	1,500,000	105.50	1,582,500	105.50	1,582,500	
LG Philips LCD Co Ltd 0% CB due 19Apr2010	ECB	500,000	101.88	509,375	101.88	509,375	
Winbond Ele 0% 24May11 XS0254293466	ECB	1,000,000	105.00	1,050,000	105.00	1,050,000	
SHIN KONG FINANCIAL HOLDING 0% 06/17/09	ECB	500,000	117.50	587,500	117.50	587,500	
Taiwan Kolin 0% ECB 11Jan2011	ECB	500,000	107.00	535,000	107.00	535,000	
SHIN KONG FINANCIAL HOLDING 0% 06/17/09	ECB	800,000	117.50	940,000	117.50	940,000	
Asia Optical Co Inc 0% CB 14Oct2008	ECB	500,000	106.00	530,000	106.00	530,000	
ASUSTEK COMPUTER INC 0% 01/15/09 ECB	ECB	750,000	121.75	913,125	121.75	913,125	
Quanta Display 0% CB 26Nov2009	ECB	500,000	99.75	498,750	99.75	498,750	
Quanta Computer Inc Zero Coupon 26Jul2010	ECB	1,000,000	105.50	1,055,000	105.50	1,055,000	
Chunghwa Picture 0% 14Jul2011	ECB	100,000	106.50	106,500	106.50	106,500	
Walsin Lihwa 0% 14Nov11	ECB	400,000	102.38	409,500	102.38	409,500	
Chinatrust Commercial Bank HK 5.625% Perpetual	ECB	1,000,000	96.72	967,210	96.72	967,210	
Sasco NIM Trust 2004-21XX A 5% 28Dec2034	ECB	196,974	97.50	192,049	97.50	192,049	
Powerchip Semi 0% 17Jun09	ECB	200,000	104.50	209,000	104.50	209,000	
United Micro 0% 15-Feb-08	ECB	250,000	105.50	263,750	105.50	263,750	
Powerchip Semiconductor 0% CB 17Jun2009	ECB	400,000	114.50	458,000	114.50	458,000	
Chunghwa Picture 0% 14Jul2011	ECB	100,000	106.50	106,500	106.50	106,500	
Quanta Computer Inc Zero Coupon 26Jul2010	ECB	400,000	105.50	422,000	105.50	422,000	
Chinatrust Fin 0% 08Jul07	ECB	200,000	132.75	265,500	132.75	265,500	
United Microelectronics Corp 0% CB 10May2007	ECB	300,000	112.88	338,625	112.88	338,625	
INTL SEMICONDUCTOR TECHNOLOGY LTD. 01/14/09 0%	ECB	450,000	99.00	445,500	99.00	445,500	
Walsin Technology Corp 0% CB due 30Dec2008	ECB	200,000	129.50	259,000	129.50	259,000	
Quanta Display 0% CB 26Nov2009	ECB	900,000	99.75	897,750	99.75	897,750	
ELITEGROUP COMPUTER 0% 03/19/07 ECB	ECB	300,000	96.50	289,500	96.50	289,500	
合 計				39,972,056		39,972,056	
加：評價調整				-			
淨 額				39,972,056			

BAUHINIA 8 LIMITED

期末持有有價證券

December 31, 2006

附表八

單位：美金元

項 目	摘要	數 量 (股)	帳面價值		期終日市價		備註
			單價(元)	金 額	單價(元)	金 額	
Goldman (Foxconn International Holdings)		1,000,000	\$0.100	\$12,864	\$0.100	\$12,864	
Ju Teng International Hldgs Ltd		5,484,000	1.330	938,274	1.330	938,274	
Pico Far East Hldgs Ltd		300,000	1.610	62,134	1.610	62,134	
Sunlight Real Estate Investment Trust		1,200,000	2.260	348,875	2.260	348,875	
Advanced Semiconductor Engineering Inc		500,000	37.000	567,894	37.000	567,894	
Alpha Networks Inc		940,000	31.550	910,380	31.550	910,380	
CTCI Corp		100,000	30.000	92,091	30.000	92,091	
Chi Mei Optoelectronics Corp		100,000	33.000	101,300	33.000	101,300	
Chung HWA Pulp		115,000	17.800	62,837	17.800	62,837	
Fubon Financial Holding Co		200,000	30.500	187,252	30.500	187,252	
Microelectronics Technology Inc		500,000	15.250	234,064	15.250	234,064	
Radiant Opto-Electronics Corp		182,000	52.100	291,075	52.100	291,075	
Tatung Co Ltd		300,000	14.600	134,453	14.600	134,453	
Ya Hsin Industrial Co Ltd		400,000	26.700	327,844	26.700	327,844	
Aetna Inc		6,793	43.180	293,322	43.180	293,322	
Alcoa Inc		9,685	30.010	290,647	30.010	290,647	
Anadarko Petroleum Corp		5,726	43.520	249,196	43.520	249,196	
Archer Daniels Midland Co		8,039	31.960	256,926	31.960	256,926	
Ashland Inc		4,738	69.180	327,775	69.180	327,775	
CIT Group Inc		5,379	55.770	299,987	55.770	299,987	
CSX Corp		7,850	34.430	270,276	34.430	270,276	
Carnival Corp		5,735	49.050	281,302	49.050	281,302	
Chi Mei Optoelectronics Corp GDR		110,000	9.500	1,045,000	9.500	1,045,000	
Citizens Communications Co		19,943	14.370	286,581	14.370	286,581	
Johnson Controls Inc		3,434	85.920	295,049	85.920	295,049	
Molson Coors Brewing Co		3,934	76.440	300,715	76.440	300,715	
PNC Financial Services Group Inc		3,998	74.040	296,012	74.040	296,012	
Paccar Inc		4,729	64.900	306,912	64.900	306,912	
Pinnacle West Capital Corp		5,857	50.690	296,891	50.690	296,891	
RR Donnelley & Sons Co		8,269	35.540	293,880	35.540	293,880	
Sempra Energy		5,279	56.040	295,835	56.040	295,835	
Solelectron Corp		83,832	3.220	269,939	3.220	269,939	
Supervalu Inc		8,383	35.750	299,692	35.750	299,692	
Temple-Inland Inc		7,099	46.030	326,767	46.030	326,767	
Teradyne Inc		19,971	14.960	298,766	14.960	298,766	
Time Warner Inc		13,841	21.780	301,457	21.780	301,457	
Tyco International Ltd		9,275	30.400	281,960	30.400	281,960	
United States Steel Corp		4,142	73.140	302,945	73.140	302,945	
XL Capital Ltd C1		3,969	72.020	285,847	72.020	285,847	
Xerox Corp		16,471	16.950	279,184	16.950	279,184	
Chi Mei Corp (REGS) Conv 0% 12/18/2011		200,000	103.375	206,750	103.375	206,750	
LG Philips LCD Co Ltd (REG) Conv 0% 04/19/2010		800,000	104.125	833,000	104.125	833,000	
Quanta Display (REG S) Conv 0% 11/25/2009		500,000	100.625	503,125	100.625	503,125	
合 計				14,147,075		14,147,075	
加：評價調整				-		-	
淨 額				14,147,075		14,147,075	

KGI GLOBAL ASSET MANAGEMENT LIMITED

期末持有有價證券

December 31, 2006

附表九

單位：美金元

項 目	摘要	數 量 (股)	帳面價值		期終日市價		備註
			單價(元)	金 額	單價(元)	金 額	
Intl Financial Netwk		2,574,000	\$0.0063	\$16,206	\$0.0063	\$16,206	
China LotSynergy		337,500	0.2274	76,760	0.2274	76,760	
合 計				92,966		\$92,966	
加：評價調整				-			
淨 額				\$92,966			

KGI FINANCIAL PRODUCTS LIMITED & KGI ALLIANCE CORPORATION (B.V.I) &
BAUHINIA 8 LIMITED & KG INVESTMENTS PACIFIC LTD.

Derivative Financial Instruments

December 31, 2006

(Expressed in US Dollars except otherwise stated)

Appendix 10

A. Fair value of financial instruments are as follows:

	Companies	12/31/06	
		Book value	Fair value
<u>Derivative financial instruments</u>			
Derivative financial instrument assets			
Futures	Bauhinia 8 Ltd.	\$59,289	\$59,289
Convertible bond asset swaps-long options	KGI Alliance Corp. (B.V.I)	1,057,127	1,057,127
Credit default swaps	KGI Alliance Corp. (B.V.I)	3,000,000	3,000,000
Range accrual notes	KGI Alliance Corp. (B.V.I)	1,990,000	1,990,000
Credit linked notes	KGI Alliance Corp. (B.V.I)	7,950,000	7,950,000
Subtotal		<u>13,997,127</u>	<u>13,997,127</u>
Convertible bond asset swaps-long options	KGI Financial Products Ltd.	11,242,741	11,242,741
Bond option-long options	KGI Financial Products Ltd.	4,946,570	4,946,570
Subtotal		<u>16,189,311</u>	<u>16,189,311</u>
Total		<u>\$30,245,727</u>	<u>\$30,245,727</u>
Derivative financial instrument liabilities			
Futures	Bauhinia 8 Ltd.	\$39,084	\$39,084
Forward contracts	Bauhinia 8 Ltd.	14,969	14,969
Convertible bond asset swaps-short options	Bauhinia 8 Ltd.	1,432	1,432
Subtotal		<u>55,485</u>	<u>55,485</u>
Credit default swaps-short options	KGI Alliance Corp. (B.V.I)	3,000,000	3,000,000
Credit linked notes	KGI Alliance Corp. (B.V.I)	6,491,300	6,491,300
Subtotal		<u>9,491,300</u>	<u>9,491,300</u>
Forward contracts	KGI Financial Products Ltd.	251,810	251,810
Convertible bond asset swaps-short options	KGI Financial Products Ltd.	20,865,922	20,865,922
Equity linked notes assets-options	KGI Financial Products Ltd.	20,742,258	20,742,258
Range accrual notes	KGI Financial Products Ltd.	34,725,242	34,725,242
Credit linked notes	KGI Financial Products Ltd.	200,000	200,000
Subtotal		<u>76,785,232</u>	<u>76,785,232</u>
Equity linked notes assets-options	KG Investments Pacific Ltd.	3,144,238	3,144,238
Total		<u>\$89,476,255</u>	<u>\$89,476,255</u>

KGI FINANCIAL PRODUCTS LIMITED & KGI ALLIANCE CORPORATION (B.V.I) &
BAUHINIA 8 LIMITED & KG INVESTMENTS PACIFIC LTD.

Derivative Financial Instruments

December 31, 2006

(Expressed in US Dollars except otherwise stated)

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

(1) Notional amount :

Financial Instruments	Companies	12/31/06
		Notional amount
Futures	KGI Alliance Corp. (B.V.I)	\$1,477,000,000
Futures	Bauhinia 8 Ltd.	18,813,019
Forward exchange contracts	Bauhinia 8 Ltd.	3,000,000
Convertible bond asset swaps-long options	KGI Alliance Corp. (B.V.I)	7,000,000
	KGI Financial Products Ltd.	26,815,732
Bond option-call options	KGI Alliance Corp. (B.V.I)	100,000,000
	Bauhinia 8 Ltd.	2,890,990
	KGI Financial Products Ltd.	108,959,555
Total		<u><u>\$1,744,479,296</u></u>

(2) Credit risk:

KG Investments Pacific Limited, KGI Financial Products Limited, KGI Alliance Corporation (B.V.I) and Bauhinia 8 Ltd. (hereafter “The Companies”) engage in trading of futures contract, convertible bond asset swaps, credit default swaps, bond option, forward contracts and credit linked notes. The credit risk is minimal because the counter-parties are accredited by competent authority and the Companies have established credit risk control for counter-parties.

The Companies have received premium from investors when ranges accruals notes and equity linked notes; therefore, they do not take the credit risk of investors.

(3) Market price risk:

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

KGI FINANCIAL PRODUCTS LIMITED & KGI ALLIANCE CORPORATION (B.V.I) &
BAUHINIA 8 LIMITED & KG INVESTMENTS PACIFIC LTD.

Derivative Financial Instruments

December 31, 2006

(Expressed in US Dollars except otherwise stated)

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

(4) Risk of liquidity and risk of cash flow and cash requirements:

- (a) Risk of liquidity: not applicable.
- (b) Risk of cash flow: not applicable.
- (c) Cash requirement:

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

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

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

RICHPOINT COMPANY LIMITED
 BALANCE SHEETS
 December 31, 2006 and 2005
 (Expressed in US Dollars except otherwise stated)

Appendix 11

ASSETS	12/31/06	12/31/05
CURRENT ASSETS		
Cash and cash equivalents	\$168,685	\$11,221,943
Financial assets measured at fair value through profit or loss-current	-	3,171,602
Other receivable-related parties	99,864,200	109,864,200
Prepayments	50,000	125,000
Pledged certificates of deposits	36,750,000	42,100,000
Other current assets	4,084,992	4,044,853
Total Current Assets	140,917,877	170,527,598
FUNDS AND INVESTMENTS		
Long-term equity investments using the equity method	188,052,180	136,081,034
TOTAL ASSETS	\$328,970,057	\$306,608,632
LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY		
CURRENT LIABILITIES		
Short-term borrowings	\$103,160,000	\$131,460,000
Other current liabilities	527,474	616,739
Current portion of long-term borrowings	40,000,000	-
Total Current Liabilities	143,687,474	132,076,739
LONG-TERM BORROWINGS		
	-	40,000,000
Total Liabilities	143,687,474	172,076,739
SHAREHOLDERS' EQUITY		
Share capital	138,949,597	138,949,597
Share premium	810,000	810,000
Retained earnings or accumulated deficits	20,664,211	(5,113,646)
Translation adjustments	11,905,097	717,818
Unrealized gains/(losses) on financial instruments	12,953,678	(831,876)
Total Shareholders' Equity	185,282,583	134,531,893
TOTAL LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY	\$328,970,057	\$306,608,632

KGI FINANCIAL PRODUCTS LIMITED
BALANCE SHEETS
December 31, 2006 and 2005
(Expressed in US Dollars except otherwise stated)

Appendix 12

ASSETS	12/31/06	12/31/05
CURRENT ASSETS		
Cash and cash equivalents	\$105,476	\$1,763,285
Financial assets measured at fair value through profit or loss-current	35,045,045	23,279,304
Other receivable-related parties	53,260,527	15,392,624
Prepayments	209,958	49,166
Total Current Assets	88,621,006	40,484,379
TOTAL ASSETS	\$88,621,006	\$40,484,379
LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY		
CURRENT LIABILITIES		
Financial liabilities measured at fair value through profit or loss-current	\$76,785,232	\$-
Other payable	25	101,842
Total Current Liabilities	76,785,257	101,842
BROKERAGE TRANSACTIONS CREDIT BALANCE	1,687,223	31,218,349
Total Liabilities	78,472,480	31,320,191
SHAREHOLDERS' EQUITY		
Share capital	3,000,000	3,000,000
Retained earnings	7,148,526	6,164,188
Total Shareholders' Equity	10,148,526	9,164,188
TOTAL LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY	\$88,621,006	\$40,484,379

KG INVESTMENTS PACIFIC LIMITED
BALANCE SHEETS
December 31, 2006 and 2005
(Expressed in US Dollars except otherwise stated)

Appendix 13

ASSETS	12/31/06	12/31/05
CURRENT ASSETS		
Cash and cash equivalents	\$403,945	\$357,308
Financial assets measured at fair value through profit or loss-current	160,152	396,126
Other receivable-related parties	21,413,213	9,729,883
Prepayments	-	3,229
Total Current Assets	21,977,310	10,486,546
TOTAL ASSETS	\$21,977,310	\$10,486,546
LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY		
CURRENT LIABILITIES		
Financial liabilities measured at fair value through profit or loss-current	\$3,144,238	\$-
Other payable	15,000	15,000
Total Current Liabilities	3,159,238	15,000
BROKERAGE TRANSACTIONS CREDIT BALANCE	30,848,679	21,628,855
Total Liabilities	34,007,917	21,643,855
SHAREHOLDERS' EQUITY		
Share capital	10,000	10,000
Accumulated deficits	(12,040,607)	(11,167,309)
Total Shareholders' Equity	(12,030,607)	(11,157,309)
TOTAL LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY	\$21,977,310	\$10,486,546

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

BALANCE SHEETS

December 31, 2006 and 2005

(Expressed in US Dollars except otherwise stated)

Appendix 14

ASSETS	12/31/06	12/31/05
<hr/>		
FUNDS AND INVESTMENTS		
Available-for-sale financial assets-non-current	\$14,803,047	\$14,205,879
	<hr/>	<hr/>
TOTAL ASSETS	\$14,803,047	\$14,205,879
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
<hr/> LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY <hr/>		
CURRENT LIABILITIES		
Other payable-related parties	\$16,277,023	\$15,641,660
	<hr/>	<hr/>
Total Liabilities	16,277,023	15,641,660
	<hr/>	<hr/>
SHAREHOLDERS' EQUITY		
Share capital	10,000	10,000
Accumulated deficits	(1,483,976)	(1,445,781)
	<hr/>	<hr/>
Total Shareholders' Equity	(1,473,976)	(1,435,781)
	<hr/>	<hr/>
 TOTAL LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY	 \$14,803,047	 \$14,205,879
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

KGI ALLIANCE CORPORATION (B.V.I.)
BALANCE SHEETS
December 31, 2006 and 2005
(Expressed in US Dollars except otherwise stated)

Appendix 15

ASSETS	12/31/06	12/31/05
CURRENT ASSETS		
Cash and cash equivalents	\$328,804	\$465,138
Financial assets measured at fair value through profit or loss-current	53,969,183	75,902,965
Other receivable-related parties	4,883,571	6,800,547
Prepayments	70,021	1,356,320
Total Current Assets	59,251,579	84,524,970
 PROPERTY AND EQUIPMENT, NET	 25,201	 30,577
 TOTAL ASSETS	 \$59,276,780	 \$84,555,547
LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY		
CURRENT LIABILITIES		
Financial liabilities measured at fair value through profit or loss-current	\$9,491,300	\$-
Other payable	198,244	146,091
Total Current Liabilities	9,689,544	146,091
 BROKERAGE TRANSACTIONS CREDIT BALANCE	 34,041,805	 73,579,170
Total Liabilities	43,731,349	73,725,261
 SHAREHOLDERS' EQUITY		
Share capital	4,900,000	4,900,000
Retained earnings	10,645,431	5,930,286
Total Shareholders' Equity	15,545,431	10,830,286
 TOTAL LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY	 \$59,276,780	 \$84,555,547

PACIFIC GLORY FINANCE ONE LIMITED
BALANCE SHEETS
December 31, 2006 and 2005
(Expressed in US Dollars except otherwise stated)

Appendix 16

ASSETS	12/31/06	12/31/05
CURRENT ASSETS		
Cash and cash equivalents	\$483,720	\$504,988
Other receivable-related parties	5,669,943	-
Pledged assets	34,998,841	22,444,438
Total Current Assets	41,152,504	22,949,426
FUNDS AND INVESTMENTS		
Available-for-sale financial assets-non-current	5,293,234	3,773,820
BROKERAGE TRANSACTIONS DEBIT BALANCE		
	-	119,569
TOTAL ASSETS	\$46,445,738	\$26,842,815
LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY		
CURRENT LIABILITIES		
Short-term borrowings	\$45,600,000	\$22,500,000
Other payable-related parties	-	4,130,310
Other payable	143,554	212,503
Total Liabilities	45,743,554	26,842,813
BROKERAGE TRANSACTIONS CREDIT BALANCE		
	14,645	-
Total Liabilities	45,758,199	26,842,813
SHAREHOLDERS' EQUITY		
Share capital	2	2
Unrealized gains on financial instruments	687,537	-
Total Shareholders' Equity	687,539	2
TOTAL LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY	\$46,445,738	\$26,842,815

BAUHINIA 8 LIMITED
BALANCE SHEETS
December 31, 2006 and 2005
(Expressed in US Dollars except otherwise stated)

Appendix 17

ASSETS	12/31/06	12/31/05
CURRENT ASSETS		
Cash and cash equivalents	\$-	\$16,460,861
Financial assets measured at fair value through profit or loss-current	14,206,364	12,083,866
Prepayments	35,483	194,753
Total Current Assets	14,241,847	28,739,480
BROKERAGE TRANSACTIONS DEBIT BALANCE	15,463,485	-
TOTAL ASSETS	\$29,705,332	\$28,739,480
LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY		
CURRENT LIABILITIES		
Short-term borrowings	\$-	\$7,990,851
Financial liabilities measured at fair value through profit or loss-current	55,485	-
Other payable-related parties	1,395,063	-
Other payable	18,337	350,009
Income tax payable	203,103	-
Total Current Liabilities	1,671,988	8,340,860
BROKERAGE TRANSACTIONS CREDIT BALANCE	-	124,936
Total Liabilities	1,671,988	8,465,796
SHAREHOLDERS' EQUITY		
Share capital	25,000,000	20,000,000
Retained earnings	3,033,344	273,684
Total Shareholders' Equity	28,033,344	20,273,684
TOTAL LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY	\$29,705,332	\$28,739,480

KGI GLOBAL ASSET MANAGEMENT LIMITED

BALANCE SHEETS

December 31, 2006 and 2005

(Expressed in US Dollars except otherwise stated)

Appendix 18

ASSETS	12/31/06	12/31/05
<hr/>		
CURRENT ASSETS		
Financial assets measured at fair value through profit or loss-current	\$92,966	\$136,741
Other receivable-related parties	-	1,146,742
Total Current Assets	<u>92,966</u>	<u>1,283,483</u>
BROKERAGE TRANSACTIONS DEBIT BALANCE	<u>790</u>	<u>677</u>
TOTAL ASSETS	<u><u>\$93,756</u></u>	<u><u>\$1,284,160</u></u>
<hr/>		
LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY		
<hr/>		
CURRENT LIABILITIES		
Other payable-related parties	\$94,836	\$-
Total Current Liabilities	<u>94,836</u>	<u>-</u>
SHAREHOLDERS' EQUITY		
Share capital	100,000	100,000
Accumulated deficits or retained earnings	(101,080)	1,184,160
Total Shareholders' Equity	<u>(1,080)</u>	<u>1,284,160</u>
TOTAL LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY	<u><u>\$93,756</u></u>	<u><u>\$1,284,160</u></u>

RICHPPOINT COMPANY LIMITED

STATEMENTS OF INCOME

For the Years Ended December 31, 2006 and 2005

(Expressed in US Dollars except otherwise stated)

	Appendix 19	
	2006	2005
REVENUES		
Gains on disposal of trading securities	\$-	\$534,775
Gains on valuation of financial assets	379,648	-
Non-Operating revenues and profits		
Interest income	8,704,937	7,162,847
Investment income	26,998,313	1,390,310
Subtotal	<u>36,082,898</u>	<u>9,087,932</u>
LOSSES AND EXPENSES		
Losses on disposal of trading securities	328,747	-
Losses on valuation of financial assets	-	379,648
Operating expenses	440,720	876,233
Non-Operating expenses		
Interest expense	9,535,543	7,635,281
Exchange loss	31	816
Subtotal	<u>10,305,041</u>	<u>8,891,978</u>
NET INCOME	<u>\$25,777,857</u>	<u>\$195,954</u>

KGI FINANCIAL PRODUCTS LIMITED

STATEMENTS OF INCOME

For the Years Ended December 31, 2006 and 2005

(Expressed in US Dollars except otherwise stated)

Appendix 20

	2006	2005
REVENUES		
Gains on disposal of trading securities	\$17,635,501	\$5,808,711
Non-operating revenues and profits	625,717	3,037,462
Total Revenues	<u>18,261,218</u>	<u>8,846,173</u>
COSTS AND EXPENSES		
Loss on derivative financial product	13,088,645	-
Operating expenses	4,188,235	352,206
Non-operating expenses	-	3,380,210
Total Costs and Expenses	<u>17,276,880</u>	<u>3,732,416</u>
NET INCOME	<u><u>\$984,338</u></u>	<u><u>\$5,113,757</u></u>

KG INVESTMENTS PACIFIC LIMITED

STATEMENTS OF OPERATIONS

For the Years Ended December 31, 2006 and 2005

(Expressed in US Dollars except otherwise stated)

Appendix 21

	2006	2005
	<u> </u>	<u> </u>
REVENUES		
Brokerage handling fee revenue	\$-	\$232,464
Gains on disposal of trading securities	345,498	87,239
Other operating revenues	139,000	-
Non-operating revenues and profits	2,415,065	469,401
Total Revenues	<u>2,899,563</u>	<u>789,104</u>
COSTS AND EXPENSES		
Brokerage handling fee expense	1,399	82,547
Interest expenses	69	8,131
Non-operating expenses	4,603,269	2,927,564
Total Costs and Expenses	<u>4,604,737</u>	<u>3,018,242</u>
NET LOSS	<u><u>\$(1,705,174)</u></u>	<u><u>\$(2,229,138)</u></u>

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

STATEMENTS OF OPERATIONS

For the Years Ended December 31, 2006 and 2005

(Expressed in US Dollars except otherwise stated)

Appendix 22

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
REVENUES		
Non-operating revenues and profits	\$-	\$1,028
Total Revenues	<u>-</u>	<u>1,028</u>
 COSTS AND EXPENSES		
Non-operating expenses	<u>38,195</u>	<u>777,786</u>
Total Costs and Expenses	<u>38,195</u>	<u>777,786</u>
 NET LOSS	<u><u>\$(38,195)</u></u>	<u><u>\$(776,758)</u></u>

KGI ALLIANCE CORPORATION (B.V.I.)
STATEMENTS OF INCOME
For the Years Ended December 31, 2006 and 2005
(Expressed in US Dollars except otherwise stated)

Appendix 23

	2006	2005
REVENUES		
Gains on disposal of trading securities	\$4,457,167	\$5,038,746
Gains on derivative financial product-futures	3,967,984	2,864,556
Revenue from derivatives financial products	576,743	-
Non-operating revenues and profits	12,850	121,005
Total Revenues	9,014,744	8,024,307
 COSTS AND EXPENSES		
Interest expense	2,937,715	-
Loss on derivative financial product	-	2,619,380
Operating expenses	1,361,883	112,640
Non-operating expenses	-	1,598,114
Total Costs and Expenses	4,299,598	4,330,134
 NET INCOME	\$4,715,146	\$3,694,173

PACIFIC GLORY FINANCE ONE LIMITED
STATEMENTS OF INCOME
For the Years Ended December 31, 2006 and 2005
(Expressed in US Dollars except otherwise stated)

	Appendix 24	
	<u>2006</u>	<u>2005</u>
REVENUES	\$-	\$-
COSTS AND EXPENSES	-	-
NET INCOME	<u><u>\$-</u></u>	<u><u>\$-</u></u>

BAUHINIA 8 LIMITED
STATEMENT OF INCOME
For the Years Ended December 31, 2006 and 2005
(Expressed in US Dollars except otherwise stated)

Appendix 25

	2006	2005
REVENUES		
Gains on disposal of trading securities	\$2,640,194	\$722,623
Gains on derivative financial product-futures	2,009,702	-
Non-operating revenues and profits	1,052,805	586,759
Total Revenues	5,702,701	1,309,382
COSTS AND EXPENSES		
Loss on derivative financial product	372,824	-
Operating expenses	2,062,938	339,647
Other operating expenses	-	696,050
Non-operating expenses	304,174	-
Total Costs and Expenses	2,739,936	1,035,697
INCOME BEFORE INCOME TAX EXPENSES FROM CONTINUING OPERATION	2,962,765	273,685
INCOME TAX EXPENSES	(167,369)	-
NET INCOME	\$2,795,396	\$273,685

KGI GLOBAL ASSET MANAGEMENT LIMITED
 STATEMENTS OF OPERATIONS
 For the Years Ended December 31, 2006 and 2005
 (Expressed in US Dollars except otherwise stated)

Appendix 26

	2006	2005
REVENUES		
Interest income	\$-	\$-
Total Revenues	-	-
 COSTS AND EXPENSES		
Interest expenses	-	2,097
Total Costs and Expenses	-	2,097
 NET LOSS	\$-	\$(2,097)

中信證券股份有限公司及其子公司

產業別財務資訊

民國九十五年一月一日至十二月三十一日

附表二十七
單位：新台幣千元

項	經紀商		證券商		自營商		經紀商		期貨商		自營商		其他		合計	
	金額	%	金額	%	金額	%	金額	%	金額	%	金額	%	金額	%	金額	%
屬各業務別損益																
營業收入	\$2,432,509	73.74	\$134,834	27.83	\$-	-	\$506,095	99.71	\$-	-	\$2,283,701	46.97	\$5,357,139	40.31		
手續費收入	-	-	100,927	20.83	1,446,826	35.24	-	-	-	-	1,017,057	20.91	2,564,810	19.30		
出售證券利益	-	-	3,881	0.80	-	-	-	-	-	-	-	-	3,881	0.03		
股利收入	864,841	26.21	-	-	937,309	22.83	-	-	-	-	1,006,476	20.70	2,808,626	21.14		
營業證券評價利益	-	-	234	0.05	168,989	4.12	-	-	-	-	180,272	3.71	349,495	2.63		
營業證券回債及附屬證券利益	-	-	244,634	50.49	1,182,913	28.81	-	-	-	-	37,797	0.78	1,465,344	11.03		
借票及附屬證券發行利益	-	-	-	-	22,788	0.55	-	-	-	-	-	-	22,788	0.17		
認購(售)權證發行收入	-	-	-	-	374,226	9.11	-	-	-	-	-	-	374,226	2.82		
受託結算交割服務收入	-	-	-	-	(52,324)	(1.27)	468	0.09	-	-	-	-	468	0.00		
衍生性金融商品利益	-	-	-	-	-	-	-	-	0.09	-	-	-	-	-		
期貨佣金收入	-	-	-	-	-	-	332	0.07	-	-	187,772	3.86	165,145	1.24		
其他營業收入	1,564	0.05	-	-	24,963	0.61	677	0.13	525	1.74	149,205	3.07	332	0.00		
合計	3,298,914	100.00	484,510	100.00	4,105,690	100.00	507,572	100.00	30,222	100.00	4,862,280	100.00	13,289,188	100.00		
營業支出及費用																
經手費	159,134	4.82	-	-	30,779	0.75	61,242	12.07	2,305	7.63	204,136	4.20	457,596	3.44		
手續費	606	0.02	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	606	0.01		
利息	13,184	0.40	-	-	654,938	15.95	-	-	-	-	223,122	4.59	891,244	6.71		
營業證券評價損失	-	-	-	-	352,173	8.58	-	-	-	-	-	-	352,173	2.65		
應回補債(售)權證費用	-	-	-	-	231	0.00	-	-	-	-	-	-	231	0.00		
發行認購(售)權證費用	-	-	-	-	7,242	0.18	-	-	-	-	1,146	0.02	8,388	0.06		
期貨佣金支出	-	-	-	-	-	-	47,853	9.43	-	-	-	-	47,853	0.36		
結算交割服務費	-	-	-	-	-	-	49,700	9.79	-	-	-	-	49,700	0.37		
衍生性金融商品損失	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
人事費用	-	-	-	-	212,553	5.18	-	-	-	-	357,516	7.35	570,069	4.29		
折舊及攤提	1,191,108	36.11	64,212	13.25	201,223	4.90	59,495	11.72	4,828	15.97	1,365,802	28.09	2,886,668	21.72		
其他費用	132,380	4.01	1,791	0.37	7,525	0.18	15,603	3.07	10	0.03	99,524	2.05	256,833	1.93		
其他營業成本	573,730	17.39	17,437	3.60	304,240	7.41	78,934	15.55	13,593	44.98	1,428,818	29.38	2,416,752	18.19		
合計	2,070,142	62.75	83,440	17.22	1,819,355	44.31	312,827	61.63	20,736	68.61	3,760,642	77.34	8,067,142	60.70		
業務別營業損益	\$1,228,772	37.25	\$401,070	82.78	\$2,286,335	55.69	\$194,745	38.37	\$9,486	31.39	\$1,101,638	22.66	5,222,046	39.30		
非屬各業務直接產生之各項收支																
各項收入																
管理費用																
財務費用																
其他費用																
合計																
繼續營業部門稅前淨利																
減：所得稅費用																
繼續營業部門稅後淨利																
會計原則變動之累積影響數																
合併總利益																
歸屬子公司股東																
少數股權																
合併總利益																
可辨認資產																
基金及投資資產																
資產合計																
	\$15,995,261		\$1,478,011		\$47,424,198		\$4,535,357		\$14,731		\$17,899,496		\$87,347,054			
													6,955,712			
													22,159,330			
													\$116,462,096			

董事長：曾錦隆

經理人：謝在豪

會計主管：黃碧玲

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

附表二十八
單位：新台幣仟元

業務種類	經紀商		證券承銷商		自營商		經紀商		自營商		其他		合計	
	金額	%	金額	%	金額	%	金額	%	金額	%	金額	%	金額	%
營業收入	\$1,829,520	71.11	\$197,990	55.15	\$ -	-	\$498,848	99.03	\$ -	-	\$1,779,360	47.56	\$4,305,718	44.86
手續費收入	-	-	8,317	2.32	904,549	37.63	-	-	-	-	539,495	14.42	1,444,044	15.05
出售證券利益	-	-	2,711	0.76	728,226	30.30	-	-	-	-	-	-	2,106,280	21.95
股利收入	741,164	28.81	6,313	1.76	142,312	5.92	-	-	-	-	187,568	5.01	336,193	3.50
營業證券評價利益	-	-	-	-	457,764	19.04	-	-	-	-	-	-	261,851	2.73
認購(售)權證發行利益	-	-	-	-	-	-	953	0.19	-	-	-	-	457,764	4.77
受託結算交割服務費收入	-	-	-	-	144,219	6.00	-	-	14,944	90.76	125,254	3.35	284,417	2.96
衍生性金融商品利益	-	-	-	-	-	-	3,481	0.69	-	-	-	-	3,481	0.04
期貨佣金收入	-	-	-	-	-	-	446	0.09	1,522	9.24	-	-	388,163	4.04
其他營業收入	2,023	0.08	-	-	26,701	1.11	-	-	1,522	9.24	357,471	9.55	388,163	4.04
合計	2,572,707	100.00	358,970	100.00	2,403,771	100.00	503,728	100.00	16,466	100.00	3,741,539	100.00	9,597,181	100.00
營業成本及費用	120,907	4.70	-	-	30,203	1.26	71,824	14.26	1,659	10.07	179,145	4.79	403,738	4.21
經手費支出	1,041	0.04	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,041	0.01
手續費支出	-	-	102,737	28.62	-	-	-	-	-	-	-	-	102,737	1.07
出售證券損失	13,059	0.51	-	-	502,956	20.92	-	-	-	-	562,216	15.03	1,078,231	11.23
利息支出	-	-	-	-	895,908	37.27	-	-	-	-	26,455	0.71	922,363	9.61
營業證券評價損失	-	-	-	-	96,080	4.00	-	-	-	-	-	-	96,080	1.00
借券及附賣回債券融券回補損失	-	-	-	-	4,708	0.20	-	-	-	-	-	-	4,708	0.05
發行認購(售)權證費用	-	-	-	-	-	-	27,925	5.54	-	-	-	-	27,925	0.29
結算交割服務費支出	-	-	-	-	-	-	57,512	11.42	-	-	-	-	57,512	0.60
衍生性金融商品損失	-	-	-	-	142,918	5.94	-	-	-	-	-	-	142,918	1.81
人事費用	1,085,671	42.20	-	-	255,816	10.64	82,802	16.44	3,355	20.37	31,130	0.83	1,744,048	18.15
折舊及攤提	119,692	4.65	1,942	0.54	5,124	0.21	11,855	2.35	36	0.22	123,223	3.29	318,106	3.31
其他營業支出	558,060	21.69	23,883	6.65	297,005	12.36	70,305	13.96	5,247	31.87	867,314	23.18	1,821,814	18.98
合計	1,898,430	73.79	253,229	70.54	2,230,718	92.80	322,223	63.97	10,297	62.53	3,542,846	94.69	8,257,743	86.04
營業別營業損益	\$674,277	26.21	\$105,741	29.46	\$173,053	7.20	\$181,505	36.03	\$6,169	37.47	\$198,693	5.31	1,339,438	13.96
非營業各項收入	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
管理費用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
財務費用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他費用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
合計	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
繼續營業部門稅前淨利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	859,252	8.95
減：所得稅費用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,178,935)	(12.28)
繼續營業部門稅後淨損	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(161,894)	(1.69)
會計原則變動之累積影響數	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(450,946)	(4.70)
歸屬子：-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(932,523)	(9.72)
母公司股東	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	406,915	4.24
少數股權	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(459,719)	(4.79)
合併總損失	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(52,804)	(0.55)
可辨認資產	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-\$12,804	-(0.13)
基金及投資	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-\$12,804	-(0.13)
公司一般資產	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-\$12,804	-(0.13)
資產合計	\$13,248,232	-	\$3,171,771	-	\$50,785,474	-	\$3,015,560	-	\$10,199	-	\$27,365,803	-	\$97,597,039	-
負債及權益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4,361,563	-
權益合計	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	12,092,032	-
資產合計	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	\$114,050,634	-

會計主管：黃碧玲

經理人：謝在豪

董事長：曾錦隆

中信證券股份有限公司及其子公司
地區別財務資訊
民國九十五年一月一日至十二月三十一日

附表二十九
單位：新台幣仟元

項 目	業務種類		台灣		香港及韓國		泰國		合計	
	金額	%	金額	%	金額	%	金額	%	金額	%
直屬各業務損益										
營業收入										
手續費收入	\$3,073,438	35.98	\$1,520,874	39.63	\$762,827	83.82	\$5,357,139	40.31		
出售證券利益	1,547,753	18.12	1,083,740	28.24	(66,683)	(7.33)	2,564,810	19.30		
股務代理收入	3,881	0.05	-	-	-	-	3,881	0.03		
利息收入	1,802,150	21.10	849,328	22.13	157,148	17.27	2,808,626	21.14		
股利收入	169,223	1.98	154,369	4.02	25,903	2.85	349,495	2.63		
營業證券評價利益	1,427,547	16.71	37,797	0.98	-	-	1,465,344	11.03		
借券及附賣回債券融券利益	22,788	0.27	-	-	-	-	22,788	0.17		
認購(售)權證發行利益	374,226	4.38	-	-	-	-	374,226	2.82		
受託結算交割服務費收入	468	0.01	-	-	-	-	468	0.00		
衍生性金融商品利益—期貨	(22,627)	(0.26)	156,955	4.09	30,817	3.39	165,145	1.24		
期貨顧問費收入	332	0.00	-	-	-	-	332	0.00		
其他營業收入	141,844	1.66	35,090	0.91	-	-	176,934	1.33		
合計	8,541,023	100.00	3,838,153	100.00	910,012	100.00	13,289,188	100.00		
營業成本及費用										
經手費支出	253,460	2.97	146,372	3.81	57,764	6.35	457,596	3.44		
手續費支出	606	0.01	-	-	-	-	606	0.01		
利息支出	668,122	7.82	193,920	5.05	29,202	3.21	891,244	6.71		
營業證券評價損失	352,173	4.12	-	-	-	-	352,173	2.65		
應回補債券評價損失	231	0.00	-	-	-	-	231	0.00		
發行認購(售)權證費用	7,242	0.08	1,146	0.03	-	-	8,388	0.06		
期貨佣金支出	47,853	0.56	-	-	-	-	47,853	0.36		
結算交割服務費支出	49,700	0.58	-	-	-	-	49,700	0.37		
衍生性金融商品損失—櫃檯	212,553	2.49	357,516	9.32	-	-	570,069	4.29		
人事費用	1,605,451	18.80	856,617	22.32	424,600	46.66	2,886,668	21.72		
折舊及攤提	160,402	1.88	42,331	1.10	54,100	5.94	256,833	1.93		
其他費用	1,022,442	11.97	1,194,969	31.14	199,341	21.91	2,416,752	18.19		
其他營業支出	48,451	0.57	80,578	2.10	-	-	129,029	0.97		
合計	4,428,686	51.85	2,873,449	74.87	765,007	84.07	8,067,142	60.70		
業務別營業損益	\$4,112,337	48.15	\$964,704	25.13	\$145,005	15.93	5,222,046	39.30		
非屬各業務直接產生之各項收支										
各項收入							1,019,122	7.67		
管理費用							(1,333,096)	(10.03)		
財務費用							(242,221)	(1.82)		
其他費用							(1,233,667)	(9.29)		
合計							(1,789,862)	(13.47)		
繼續營業部門稅前淨利							3,432,184	25.83		
減：所得稅費用							(793,074)	(5.97)		
繼續營業部門稅後淨利							2,639,110	19.86		
會計原則變動之累積影響數							328,460	2.47		
合併總利益							\$2,967,570	22.33		
歸屬予										
母公司股東							\$2,656,413			
少數股權							311,157			
合併總利益							\$2,967,570			
可辨認資產	\$69,519,265		\$15,362,347		\$2,465,442		\$87,347,054			
基金及投資							6,955,712			
公司一般資產							22,159,330			
資產合計							\$116,462,096			

董事長：曾錦隆

經理人：謝在豪

會計主管：黃碧玲

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

附表三十
單位：新台幣仟元

項 目	台 灣		香 港 及 韓 國		泰 國		合 計	
	金額	%	金額	%	金額	%	金額	%
直屬各業務損益								
營業收入								
手續費收入	\$2,526,358	42.41	\$1,037,321	37.47	\$742,039	85.19	\$4,305,718	44.86
出售證券利益	904,549	15.18	539,495	19.50	-	-	1,444,044	15.05
服務代理收入	8,317	0.14	-	-	-	-	8,317	0.09
利息收入	1,472,101	24.71	523,282	18.90	110,897	12.73	2,106,280	21.95
股利收入	148,625	2.49	175,747	6.35	11,821	1.36	336,193	3.50
認購(售)權證發行利益	457,764	7.68	-	-	-	-	457,764	4.77
營業證券評價利益	143,639	2.41	111,980	4.04	6,232	0.72	261,851	2.73
受託結算交割服務費收入	953	0.02	-	-	-	-	953	0.01
衍生性金融商品利益—期貨	159,163	2.67	125,254	4.52	-	-	284,417	2.96
期貨顧問費收入	3,481	0.06	-	-	-	-	3,481	0.04
其他營業收入	132,792	2.23	255,371	9.22	-	-	388,163	4.04
合 計	<u>5,957,742</u>	<u>100.00</u>	<u>2,768,450</u>	<u>100.00</u>	<u>870,989</u>	<u>100.00</u>	<u>9,597,181</u>	<u>100.00</u>
營業成本及費用								
經手費支出	224,593	3.77	121,797	4.40	57,348	6.58	403,738	4.21
手續費支出	1,041	0.02	-	-	-	-	1,041	0.01
出售證券損失	102,737	1.72	-	-	-	-	102,737	1.07
利息支出	516,015	8.66	546,955	19.76	15,261	1.75	1,078,231	11.23
營業證券評價損失	895,908	15.04	26,455	0.96	-	-	922,363	9.61
借券及附賣回債券融券回補損失	96,080	1.61	-	-	-	-	96,080	1.00
發行認購(售)權證費用	4,708	0.08	-	-	-	-	4,708	0.05
期貨佣金支出	27,925	0.47	-	-	-	-	27,925	0.29
結算交割服務費支出	57,512	0.97	-	-	-	-	57,512	0.60
衍生性金融商品損失—櫃檯	142,918	2.40	31,130	1.12	-	-	174,048	1.81
人事費用	1,640,345	27.53	1,154,607	41.70	386,109	44.33	3,181,061	33.15
折舊及攤提	143,071	2.40	64,098	2.32	54,703	6.28	261,872	2.73
其他費用	980,406	16.46	556,364	20.10	285,044	32.73	1,821,814	18.98
其他營業支出	-	-	124,613	4.50	-	-	124,613	1.30
合 計	<u>4,833,259</u>	<u>81.13</u>	<u>2,626,019</u>	<u>94.86</u>	<u>798,465</u>	<u>91.67</u>	<u>8,257,743</u>	<u>86.04</u>
業務別營業損益	<u>\$1,124,483</u>	<u>18.87</u>	<u>\$142,431</u>	<u>5.14</u>	<u>\$72,524</u>	<u>8.33</u>	<u>1,339,438</u>	<u>13.96</u>
非屬各業務直接產生之各項收支								
各項收入							859,252	8.95
管理費用							(1,178,935)	(12.28)
財務費用							(161,894)	(1.69)
其他費用							(450,946)	(4.70)
合 計							<u>(932,523)</u>	<u>(9.72)</u>
繼續營業部門稅前淨利							406,915	4.24
減：所得稅費用							(459,719)	(4.79)
繼續營業部門稅後淨損							(52,804)	(0.55)
會計原則變動之累積影響數							-	-
合併總損失							<u>\$(52,804)</u>	<u>(0.55)</u>
歸屬予：								
母公司股東							\$(298,688)	
少數股權							245,884	
合併總損失							<u>\$(52,804)</u>	
可辨認資產	<u>\$70,941,774</u>		<u>\$24,762,038</u>		<u>\$1,893,227</u>		\$97,597,039	
基金及投資							4,361,563	
公司一般資產							12,092,032	
資產合計							<u>\$114,050,634</u>	

董事長：曾錦隆

經理人：謝在豪

會計主管：黃碧玲

六、九十五年度及截至年報刊印日止，公司及關係企業發生財務週轉困難情事及對本公司財務狀況之影響：

九十五年度及截至年報刊印日止，本公司及關係企業尚無發生財務週轉困難之情事。

柒、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險事項

一、財務狀況之檢討與分析

單位：新台幣仟元

項目	年度	95 年度	94 年度	差異	
				金額	%
流動資產		67,067,950	71,077,525	(4,009,575)	(5.64)%
基金及投資		10,817,112	8,035,571	2,781,541	34.62%
固定資產		4,088,960	4,290,740	(201,780)	(4.70)%
其他資產		2,969,874	3,710,217	(740,343)	(19.95)%
資產總額		84,943,896	87,114,053	(2,170,157)	(2.49)%
流動負債		51,816,008	56,581,734	(4,765,726)	(8.42)%
長期負債		—	500,000	(500,000)	(100.00)%
其他負債		626,613	1,320,810	(694,197)	(52.56)%
負債總額		52,442,621	58,402,544	(5,959,923)	(10.02)%
股本		25,380,862	25,495,862	(115,000)	(0.45)%
資本公積		46,273	46,273	—	—
保留盈餘		6,644,849	4,005,941	2,638,908	65.87%
股東權益 其他項目		429,291	(836,567)	1,265,858	51.32%
股東權益總額		32,501,275	28,711,509	3,789,766	13.20%
增減變動比例分析說明：					
(1) 基金及投資增加主係採權益法評價之長期股權投資因認列投資利益 749,889 仟元、金融商品未實現利益 449,354 仟元及累積換算調整數增加 332,113 仟元所致。					
(2) 其他資產減少主係現金及約當現金--代收承銷股款較之去年同期減少 911,386 仟元所致。					
(3) 長期負債減少主係本期重分類至一年或一營業週期內到期之長期負債。					
(4) 其他負債減少主係代收承銷股款較之去年同期減少 735,014 仟元所致。					
(5) 保留盈餘增加主係本期淨利增加所致。					
(6) 股東權益其他項目增加主係本年度淨利為 2,656,413 仟元及本年度金融商品未實現利益較去年度增加 1,014,054 仟元所致。					

二、經營結果之檢討與分析

單位:新台幣仟元

項目	年度	95 年度	94 年度	增(減) 金額	變動 比例(%)	備註
營業收入		8,069,423	5,479,546	2,589,877	47.26	註 1
營業費用及支出		5,332,463	5,574,102	(241,639)	(4.34)	
營業損益		2,736,960	(94,556)	2,831,516	2,994.54	註 1
營業外收入及利益		1,194,875	441,798	753,077	170.46	註 2
營業外支出及損失		591,992	231,321	360,671	155.92	註 3
繼續營業部門稅前淨利		3,339,843	115,921	3,223,922	2,781.14	註 1
所得稅費用		(700,706)	(414,609)	(286,097)	(69.00)	
繼續營業部門稅後淨(損)利		2,639,137	(298,688)	2,937,825	983.58	註 1
會計原則變動累積影響數		17,276	—	17,276	100.00	
本期淨利(損)		2,656,413	(298,688)	2,955,101	989.36	註 1

增減變動比例分析說明：

註 1：營業收入、營業利益、稅前淨利、稅後淨利及本期淨利增加，主係受國內外政經環境影響，股市交易熱絡，大盤指數上揚，故經手費收入增加及營業證券評價利益大幅增加所致。

註 2：營業外收入增加主係因本期採權益法評價之長期股權投資獲利良好所致。

註 3：營業外支出增加主係提列其他金融資產評價損失所致。

三、現金流量之檢討與分析

(一) 最近二年度流動性分析

項目	年度	95 年 12 月 31 日	94 年 12 月 31 日	增減比例
流動比率		129.43%	125.62%	3.81%
現金流量允當比率		(98.97)%	(90.57)%	(8.40)%
現金再投資比率		(3.31)%	3.12 %	(6.43)%

增減比例變動分析說明：
增減比率變動未達 10%。

(二) 未來一年現金流動性分析

單位:新台幣仟元

期初現金 餘額①	預計全自 營業活動 金流量②	預計全年 現金流出 量③	預計現金剩餘 (不足)數額 ①+②-③	預計現金不足額之 補救措施	
				投資計畫	融資計畫
1,113,011	(950,968)	674,305	836,348	—	—

四、重大資本支出之檢討與分析

(一)最近年度重大資本支出之運用情形及資金來源

單位：新台幣仟元

計劃項目	實際或預期 之資金來源	實際或預期 完成日期	所需資 金總額	實際或預定資金運用情形						
				94 年度	95 年度	96 年度	97 年度	98 年度	99 年度	100 年度
轉投資	自有資金	94.3~94.8	224,171	\$224,171	\$-	\$-	\$-	\$-	\$-	\$-
轉投資	自有資金	95.1~95.2	950,353	-	950,353	-	-	-	-	-
購置與維護設備	自有資金	95.12	63,264	-	63,264	-	-	-	-	-
轉投資	自有資金	96.2	83,000	-	-	83,000	-	-	-	-
購置設備	自有資金	96.1~96.12	65,298	-	-	65,298	-	-	-	-

(二)預計可能產生效益

1. 為改善轉投資公司財務結構，以助其增加業務承載量與收益，預計於 96 年度增加轉投資金額。
2. 為提供客戶快速、簡便及安全的操作交易環境，擬整合電子交易系統，另為提供前中後台簡化及整合性之系統，擬於 96 年度增加購置與維護設備。

五、最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計劃及未來一年投資計劃

單位：新台幣仟元

轉投資公司 (註)	轉投資政策	95.12.31 帳面值	95 年度 投資損益	獲利或虧損 之主要原因	改善計畫	未來一年 投資計劃
富昱(維京群島)控股公司	投資控股	6,039,471	838,631	主要係海外轉投資事業獲利良好所致。	不適用。	透過海外控股公司對香港轉投資事業進行資本擴充，以擴展香港地區資本市場之業務，並發展香港地區之投資銀行業務。
凱基證券投資顧問(股)公司	從事證券投資顧問業務	50,126	(2,503)	營運效率尚待提升。	加強營運體質之提升。	視營運狀況而定。
凱基保險經紀人(股)公司	從事保險經紀人業務	2,677	(12)	尚屬營運初期，故獲利尚未能顯現。	加強營運效能之提升。	視營運狀況而定。
凱基證券投資信託(股)公司	從事證券投資信託業務	356,502	(127,008)	營運效率尚待提升。	加強營運效能之提升	視營運狀況而定。
中信期貨(股)公司	從事期貨相關業務	804,866	44,188	營運狀況良好。	不適用	視營運狀況而定。
中信期貨經理(股)公司	從事期貨經理業務	83,301	(3,407)	尚處營運初期，故獲利尚未能顯現。	加強營運效能之提升。	視營運狀況而定。

註：上述轉投資公司係本公司採權益法認列投資損益之長期投資。

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：視部位性質而承受不同程度之利率走勢及波動風險，本公司透過嚴謹之風險管理制度，包含部位限額、停損機制、敏感性分析及風險值控管等，有效控制此類業務之風險。
- (3)借款：對外借款之風險來源主要係利率變動之風險，本公司可因應利率走勢之預期變化，進行借款方式、條件及期間之調整，倘若利率呈不利走勢，本公司亦可透過利率交換或利率選擇權等商品進行避險。

2. 匯率

(1)本公司可能面臨之匯率風險主要來自以下二項：

- A. 長期股權投資匯率風險：本公司對海外轉投資公司或再轉投資公司之外幣投資，當未來年度轉投資公司盈餘匯回或處分海外轉投資公司，將投資本金匯回時之匯率風險。
- B. 經營業務產生之匯率風險：主要來自外幣存款、外幣計價之結構型商品、承銷及自行買賣外國有價證券之匯率風險。

(2)公司因應匯率變動之具體措施

- A. 收集匯率資訊以隨時掌握匯率變動及未來走勢。
- B. 針對匯率曝險部位，訂定風險衡量指標，並在風險限額下，依據市場情勢及本公司匯率曝險狀況，擬定避險策略，以有效降低匯率風險。
- C. 本公司並訂有相關作業準則以有效管理本公司匯率風險及規範避險作業細則。

3. 通貨膨脹

通貨膨脹對本公司損益並無直接具體之影響。

(二)從事高風險、高槓桿投資、資金貸與他人、背書保證及衍生性商品交易之政策、獲利或虧損之主要原因及未來因應措施

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

(三)未來研發計劃及預計投入之研發費用

1. 本公司配合主管機關開放證券商得承作業務之情形，於近年來已陸續取得新台幣利率交換(IRS)、利率選擇權(IRO)、資產交換(CBAS)、結構型商品(Structured Notes)、債券選擇權(Bond Option)及股權選擇權(Equity Option)等新種商品之業務資格，為因應主管機關近期可能開放之信用衍生性商品，本公司亦已投入人力研發相關之新種信用商品，以期能在開放初期，即佔有市場領導地位。除此之外，並在債券及股權市場專業領導地位之基礎下，持續深化利率、債券、信用與股權相關衍生性金融商品之財務工程能力，以成功建立以金融創新與客製化能力並重之競爭優勢，並致力於發展為法人與一般客戶避險或交易需求量身訂製之新奇選擇權及交換交易商品，例如，反浮動與變化型反浮動(兩段式、三段式-ex 金字塔型)、台幣基差階梯交換(Quanto Swing

Swap)、台幣基差區間計息交換(Quanto Daily Range Accrual Swap)等商品。而在股權商品方面，本公司目前正積極發展更多樣化之衍生性金融商品業務，除了依據市場行情持續發行權證、籌備中華民國證券櫃檯買賣中心新開放之股權交換業務、持續發展結購型商品及轉換公司債資產交換交易，亦推出較長天期且內嵌非基本型選擇權之結構型商品，搭配不同之保本率及參與率，以符合客戶多樣化之投資需求。

2.本公司為綜合證券商，並無研發費用之認列。

(四)國內外重要政策及法律變動對公司財務業務之影響及因應措施

為配合政府近年來加速推動證券商朝向投資銀行之路發展，並大幅開放多種新金融商品暨放寬外資投資限制，本公司將致力於拓展利基市場，建置完備的交易、風險管理及結算機制，以兼顧業務發展與股東權益。

(五)科技改變及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施

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

(六)企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施

本公司擁有多元化之業務組合、允當之資本水準、堅實之財務能力、完善之風險管理機制及良好之營運體質，多年來持續致力於產品研發創新與亞太區域業務擴展，以分散公司所面臨之市場風險及獲利來源，並藉由發展投資銀行導向之產品服務平台，提供優秀人才發展空間及創造股東長期投資價值，故尚無企業形象改變致對企業產生危機等不利影響之情事。

(七)進行併購之預期效益及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，證券商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及可能風險及因應措施

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

(九)進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施

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

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

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

定。

(十一)經營權之改變對公司之影響及風險及因應措施

本公司董監團隊成員及股權結構穩定，並無重大經營權變動之情形。

(十二)訴訟或非訟事件

- 1.本公司民國八十七年度至民國八十九年度及民國九十一年度和原台育綜合證券(股)公司民國八十八年度及民國九十一年度營利事業所得稅結算申報案件，業經主管機關核定，但本公司不服，已循程序正依法提起行政救濟中。
- 2.原台育綜合證券(股)公司為某公司民國八十四年五月之上櫃協辦推薦承銷商，原告計 389 人為某公司之投資人，指摘公開說明書有虛偽不實等情事，因其信賴說明書之真正而為投資並受有損失，請求原台育綜合證券(股)公司等 24 名被告共同連帶賠償 71,018 仟元。本件原由台北地方法院審理時，本公司已依法於民國九十二年十一月十三日聲明承受訴訟。民國九十三年六月三十日原告有五十人向法院聲明撤回訴訟，故原告減為 339 人。民國九十五年十一月三十日台北地方法院宣判，本公司獲全部勝訴判決。部分原告 145 人不服，於民國九十五年十二月十二日提起上訴，被上訴人(含本公司)減為 19 名，請求金額減為 43,425 仟元，待台灣高等法院審理中。
- 3.原仁信證券客戶黃君持原仁信證券副總經理楊君及員工等七人之仁信證券記名股票計 11,000 張至仁信證券股務代理部辦理過戶，因缺件無法過戶乃將股票暫交仁信證券股代部保管，於民國九十一年九月二十四日陳君開立收據交予黃君。楊君知悉後乃要求股代部員工陳君將代客戶保管之股票轉交其保管，楊君事後竟拒絕交出，並主張該批股票為其所有，致客戶無法辦理過戶。原仁信證券於民國九十一年十一月七日向台北地院聲請對楊君發支付命令，楊君聲明異議，本案即進入請求返還系爭股票訴訟程序，並已於民國九十二年一月二十七日開庭審理。因仁信證券業已併入本公司，爰依法具狀聲明承受訴訟。又針對此案，黃君亦聲請法院對本公司發支付命令，請求返還系爭股票，本公司業已於民國九十二年六月十七日依法聲請其參加訴訟，以釐清該股票之權利歸屬。民國九十二年七月十四日法官並傳喚相關證人以釐清事實經過。本案於民國九十二年八月二十九日經台北地方法院判決原告(本公司)之訴駁回，本公司並不就本案提起上訴。僅受告知訴訟人黃君提起上訴。但經台灣高等法院及最高法院裁定抗告駁回及再抗告駁回。台北地方法院民國九十三年七月二十六日通知黃君(原告)將楊君及本公司列為共同被告，提起撤銷第三人(原判決)之訴訟，主張原訴訟程序有瑕疵，應予撤銷，並請楊君將股票返還，如不能返還，則由本公司返還。民國九十五年三月二十四日宣判，本公司獲判全部獲勝，原告黃君不服，於民國九十五年四月十七日提起上訴，並將訴訟金額提高為 90,378 仟元，待高等法院審理中。

(十三)其他重要風險及因應措施：無。

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

1. 風險管理政策

本公司風險管理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，各項風險均以適當方式予以辨認與管理。為有效整合管理風險，本公司已依風險胃納量作為風險資本配置之依據。

2. 風險管理組織架構：

本公司設置「風險管理委員會」，負責規劃與監督相關風險管理事務，另成立獨立之風險管理單位負責日常風險之衡量、監控，並協助風險管理委員會及董事會處理風險管理事務，並由其主管向風險管理委員會與董事會報告風險管理之

執行情形。

此外，本公司業務單位及後台相關單位亦配合運作，並及時向風險管理委員會報告各項異常狀況及其影響。

3. 各類風險之管理及因應策略：

(1) 市場風險

本公司市場風險控管以名日本金、敏感度、涉險值(Value at Risk, VaR)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。

(2) 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，以定期檢視交易對手、債權自有部位之信用狀況。

(3) 流動性風險

本公司流動性風險可分為兩類：資產流動性風險與資金流動性風險；其中，資產流動性風險應納入市場風險計算模型之中，以反映導致市場風險之流動性問題，亦於各業務單位商品作業準則中明訂流動性風險管理。至於資金流動性風險，本公司設有獨立之資金調度單位，綜合考量各部門資金需求之淨現金流量及時程，進行資金管理，並訂有資金流動性風險管理辦法，以求有效管理本公司資金流動性風險。

(4) 作業風險

關於部位評價，本公司已對財務評價模型之驗證、變更，與技術文件保存訂定合理之控管流程與授權，並已建立各商品之必要流程規範，以確認各商品交易作業環節中每一工作流程之順暢。

(5) 法律風險

為確保交易或法律程序之有效性及可執行性，當事件涉及複數法域之情形，法務單位得自行委託法律事務所或要求交易相對人提供當地一定規模之法律事務所出具法律意見以釐清相關疑義。

本公司與交易相對人簽訂契約或出具其他法律文件前，均經法務人員或法務指定之外部法律顧問審核後簽訂。

七、其他重要事項

無。

2. 各關係企業基本資料

單位：新台幣仟元或美金仟元/泰銖仟元/港幣仟元/韓元百萬元 96年4月30日

企業名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業或生產項目
凱基證券投資顧問(股)公司	85.12.19	台北市	50,000	證券投資顧問業務、全權委託投資業務
凱基保險經紀人(股)公司	92.03.13	台北市	3,000	人身保險經紀人業務
中信期貨(股)公司	82.12.08	台北市	697,950	期貨商
中信期貨經理(股)公司	92.10.24	台北市	200,000	期貨經理業務
凱基證券投資信託(股)公司	90.04.19	台北市	300,000	證券投資信託業務、全權委託投資業務
富星(維京群島)控股公司	85.10.18	英屬維京群島	USD 138,950	控股公司
KGI Alliance Corp.(B.V.I.)	85.11.18	英屬維京群島	USD 4,900	有價證券經紀及自營業務
KGI Securities (Thai) Public Company Limited	82.05.06	泰國	THB 1,991,763	證券相關業務
KG Investment Holdings Limited	85.11.05	開曼群島	USD 66,080	控股公司
KG International Holdings Limited	89.04.20	開曼群島	USD 88,447	控股公司
KG Financial Products Limited	91.04.22	英屬維京群島	USD 3,000	衍生性金融商品業務
KG Investments Pacific Limited	85.11.05	開曼群島	USD 10	投資業務
KG Investments Asset Manag't (Int'l) Limited	85.12.23	英屬維京群島	USD 10	資產管理
KG Global Asset Manag't Limited	85.11.05	開曼群島	USD 100	投資公司
Pacific Glory Finance One Limited	86.05.05	開曼群島	USD 0.002	投資業務
KGI Limited	86.03.24	英屬維京群島	USD 60,000	控股公司
Supersonic Services Inc.	88.03.29	英屬維京群島	USD 0.1	控股公司
Retford Global Limited	87.10.13	英屬維京群島	USD 0.1	控股公司
KGI International Limited	86.03.24	英屬維京群島	USD 1,020	投資業務
Bauhinia 88 Limited	86.06.18	開曼群島	USD 0.002	控股公司
KGI Securities (HK) Limited	85.10.27	香港	USD 1,500	證券相關業務
KGI Futures (HK) Limited	85.12.27	香港	USD 5,000	期貨經紀及結算交割業務
Global Treasure Investments Limited	88.04.12	香港	USD 0.002	投資業務
KGI Investments Management Limited	75.03.04	香港	HKD 26,250	保險經紀業務
KGI International Finance Limited	89.08.30	香港	USD 5,000	投資業務
KGI Nominees Limited	86.03.27	英屬維京群島	USD0.001	信託代理業務

企業名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業或生產項目
KGI Hong Kong Limited	85.10.01	香港	USD 15	管理顧問業務
KGI Efficient Frontier Limited	73.08.30	香港	HKD 15,000	資產管理
KGI Asia Limited	85.10.01	香港	USD 15,000	證券經紀、承銷及投資業務
Sinpac Nominees (Hong Kong) Limited	86.02.21	香港	HKD 10	信託代理業務
KGI Capital Asia Limited	82.06.23	香港	HKD 37,000	證券相關業務
Bauhinia 8 Limited	86.06.18	開曼群島	USD 25,000	基金公司
KGI Korea Limited	88.12.20	馬來西亞	USD 10	控股公司
KGI (Korea) Holdings Limited	89.08.04	馬來西亞	USD 10	控股公司
Hegemony Pte. Limited	86.09.25	新加坡	USD0.001	有價證券保管業務
KGI Finance Limited	85.10.01	香港	USD 5,130	投資業務
Vanderee Pte Limited	87.11.24	新加坡	USD0.001	投資業務
Jubilant Dynasty Limited	90.06.20	英屬維京群島	USD0.001	投資業務
Bangkok Tiger Limited	87.03.19	泰國	THB 100	控股公司
Pacific Line Limited	87.03.19	泰國	THB 2,000	控股公司
KGI Securities (Korea) Co., Limited	71.12.24	韓國	KRW 160,000	證券相關業務
KGI Securities (Korea) International Limited(註)	87.07.20	香港	USD 1,000	證券相關業務

註：該公司目前清算中。

3. 依公司法第三六九條之三推定為有控制與從屬關係者，其相同股東資料
本公司無依公司法第三六九條之三推定為有控制與從屬關係之關係企業。

4. 整體關係企業經營業務所涵蓋之行業及各關係企業之往來分工情形

本公司整體關係企業所營業務主要涵蓋有價證券經紀、自營與承銷，以及證券投資顧問、證券投資信託業務等。

5.各關係企業董事、監察人與總經理之姓名及其對該企業之持股或出資情形

96年4月30日

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數	持股比例
凱基證券投資顧問(股)公司	法人	中信證券(股)公司	5,000,000	100%
	董事長兼總經理	中信證券(股)公司代表人 王國雄	0	0
	董事	中信證券(股)公司代表人 王松洲	0	0
	董事	中信證券(股)公司代表人 林玉娟	0	0
	監察人	中信證券(股)公司代表人 邱淑珍	0	0
凱基保險經紀人(股)公司	法人	中信證券(股)公司	300,000	100%
	董事長	中信證券(股)公司代表人 楊甲鈞	0	0
	董事兼總經理	中信證券(股)公司代表人 溫宗憲	0	0
	董事	中信證券(股)公司代表人 侯宏昌	0	0
	監察人	中信證券(股)公司代表人 邱淑珍	0	0
中信期貨(股)公司	法人	中信證券(股)公司	69,114,006	99.02%
	董事長兼總經理	中信證券(股)公司代表人 陳瑞珺	0	0
	董事	中信證券(股)公司代表人 糜以雍	0	0
	董事	中信證券(股)公司代表人 白素雲	0	0
	監察人	中信證券(股)公司代表人 戴光南	0	0
中信期貨經紀(股)公司	法人	中信證券(股)公司	20,000,000	100%
	董事長兼總經理	中信證券(股)公司代表人 林家進	0	0
	董事	中信證券(股)公司代表人 邱淑珍	0	0
	董事	中信證券(股)公司代表人 林玉娟	0	0
	監察人	中信證券(股)公司代表人 陳俊傑	0	0
凱基證券投資信託(股)公司	董事長	李婧婧	0	0
	董事	戴光南	0	0
	董事	陳俊傑	0	0
	監察人	林啟弘	0	0
	監察人	黃頌舜	0	0
	總經理	林怡君	0	0
富崑(維京群島)控股公司	董事	曾錦隆	0	0
	董事	盛嘉珍	0	0
	董事	邱淑珍	0	0

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數	持股比例
KGI Alliance Corp. (B.V.I)	董事	曾錦隆	0	0
	董事	王慎	0	0
	董事	盛嘉珍	0	0
KGI Securities (Thailand) Public Company Limited.	董事	Wisit Wongpaisan	0	0
	董事	方維昌	0	0
	董事	Pisit Leeahtam	0	0
	董事	Pradit Sawattananond	0	0
	董事	Don Bhasavanich	0	0
	董事	Bee Leng Ooi	0	0
	董事	Suchada Sodthibhapkul	0	0
	董事	王慎	0	0
	董事	曾錦隆	0	0
	董事	顏志堅	0	0
	董事	黃碧玲	0	0
KG Investments Holdings Limited	董事	曾錦隆	0	0
	董事	王慎	0	0
	董事	邱淑珍	0	0
KGI International Holdings Limited	董事	王慎	0	0
	董事	曾錦隆	0	0
	董事	邱淑珍	0	0
KGI Financial Products Limited	董事	鄭艷芬	0	0
	董事	吳傳文	0	0
KG Investments Pacific Limited	董事	曾錦隆	0	0
	董事	黃碧玲	0	0
KG Investments Asset Management (International) Limited.	董事	邱淑珍	0	0

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數	持股比例
KGI Global Asset Management Limited(註 1)	董事	丁紹曾	0	0
	董事	黃碧玲	0	0
	董事	Song Jin Woo	0	0
Pacific Glory Finance One Limited	董事	曾錦隆	0	0
	董事	邱淑珍	0	0
KGI Limited	董事	曾錦隆	0	0
	董事	黃碧玲	0	0
Supersonic Services Inc.	董事	丁紹曾	0	0
	董事	曾錦隆	0	0
	董事	邱淑珍	0	0
Retford Global Limited	董事	丁紹曾	0	0
	董事	曾錦隆	0	0
	董事	邱淑珍	0	0
KGI International Limited	董事	鄭艷芬	0	0
	董事	邱淑珍	0	0
KGI Securities (HK) Limited	董事	曾錦隆	0	0
	董事	盛嘉珍	0	0
	董事	黃碧玲	0	0
	董事	鄺民彬	0	0
	董事	朱光勳	0	0
	董事	李兆麟	0	0
	董事	劉敬元	0	0
KGI Futures (HK) Limited	董事	曾錦隆	0	0
	董事	邱淑珍	0	0
	董事	鄺民彬	0	0
	董事	朱光勳	0	0
	董事	李兆麟	0	0
	董事	劉敬元	0	0
Global Treasure Investments Limited	董事	宋彪	0	0
	董事	馮志宇	0	0

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數	持股比例
KGI Investments Management Limited (註 2)	董事	曾錦隆	0	0
	董事	邱淑珍	0	0
	董事	朱光勳	0	0
	董事	王泰安	0	0
KGI International Finance Limited	董事	曾錦隆	0	0
	董事	黃碧玲	0	0
KGI Nominees Limited	董事	邱淑珍	0	0
KGI Hong Kong Limited	董事	曾錦隆	0	0
	董事	鄺民彬	0	0
	董事	葉秋蘭	0	0
KGI Efficient Frontier Limited	董事	盛嘉珍	0	0
	董事	顏志堅	0	0
	董事	黃碧玲	0	0
	董事	林巧雲	0	0
	董事	鄭艷芬	0	0
	董事	馮志宇	0	0
	董事	李兆麟	0	0
	董事	劉敬元	0	0
	董事	Song Jin Woo	0	0
KGI Asia Limited	董事	曾錦隆	0	0
	董事	黃碧玲	0	0
	董事	鄺民彬	0	0
	董事	李兆麟	0	0
	董事	劉敬元	0	0
	董事	朱光勳	0	0
Sinpac Nominees (HK) Limited	董事	鄺民彬	0	0
KGI Capital Asia Limited	董事	曾錦隆	0	0

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數	持股比例
KGI Capital Asia Limited	董事	王慎	0	0
	董事	黃碧玲	0	0
	董事	梁健昌	0	0
	董事	方維昌	0	0
Bauhinia 8 Limited	董事	鄭艷芬	0	0
	董事	Song Jin Woo	0	0
	董事	邱淑珍	0	0
KGI Korea Limited	董事	鄭民彬	0	0
	董事	馮志宇	0	0
KGI (Korea) Holdings Limited	董事	鄭民彬	0	0
	董事	馮志宇	0	0
Hegemony Pte. Limited	董事	邱淑珍	0	0
	董事	宋彪	0	0
	董事	Yak Siew Kim	0	0
KGI Finance Limited	董事	鄭民彬	0	0
Vanderee Pte. Limited	董事	邱淑珍	0	0
	董事	Frank Tsiang Jiang	0	0
Jubilant Dynasty Limited	董事	鄭民彬	0	0
Bauhinia 88 Limited	董事	邱淑珍	0	0
Bangkok Tiger Limited	董事	鄭艷芬	0	0
	董事	邱淑珍	0	0
	董事	Suphananonta Sukasem	0	0
Pacific Line Limited	董事	鄭艷芬	0	0
	董事	邱淑珍	0	0
	董事	Suphananonta Sukasem	0	0
KGI Securities (Korea) Co., Limited	董事	丁紹曾	0	0
	董事	Kim Seong Won	0	0

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

註1：2006.1.24 更名，原為 KGI Alliance Corp. (Cayman)

註2：2006.8.9 更名，原為 Seapolar Limited

註3：該公司現正進行清算

6.各關係企業營運概況

95年12月31日單位:新台幣仟元/美金仟元/泰銖仟元/港幣仟元/韓元百萬元/股

企業名稱	資本額	資產總值	負債總額	淨值	營業收入	營業利益	本期損益 (稅後)	每股盈餘(元) (稅後)
凱基證券投資顧問(股)公司	50,000	55,896	5,770	50,126	25,004	(5,916)	(2,503)	(0.12)
凱基保險經紀人(股)公司	3,000	2,731	54	2,677	125	(14)	(12)	(0.06)
中信期貨(股)公司	697,950	5,399,854	4,587,057	812,797	556,594	25,115	48,877	0.70
中信期貨經理(股)公司	200,000	168,701	2,098	166,603	1,643	(9,715)	(6,814)	(0.34)
凱基證券投資信託(股)公司	300,000	341,261	14,974	326,287	95,891	(15,508)	(131,038)	(4.37)
富星(維京群島)控股公司	USD138,950	USD 328,970	USD 143,687	USD 185,283	USD 380	USD (390)	USD 25,778	USD 0.19
KGI Alliance Corp.(B.V.I.)	USD 4,900	USD 81,347	USD 65,802	USD 15,545	USD 9,002	USD 4,702	USD 4,715	USD 0.96
KGI Securities (Thai) Public Company Ltd.	THB1,991,763	THB 6,343,045	THB 1,987,652	THB 4,355,393	THB 1,137,372	THB 168,861	THB 217,225	THB 0.11

企業名稱	資本額	資產總值	負債總額	淨值	營業收入	營業利益	本期損益 (稅後)	每股盈餘(元) (稅後)
KG Investment Holdings Ltd.	USD 66,080	USD 909,833	USD 698,138	USD 211,694	USD 138,229	USD 23,244	USD 24,993	USD 0.38
KGI Int'l Holdings Ltd.	USD 88,447	USD 1,289,463	USD 1,006,045	USD 283,417	USD 65,247	USD 117,789	USD 20,558	USD 0.23
KGI Financial Products Ltd.	USD 3,000	USD 101,191	USD 91,042	USD 10,149	USD 17,636	USD 359	USD 984	USD 0.33
KG Investments Pacific Ltd.	USD 10	USD 22,931	USD 34,962	USD (12,031)	USD 484	USD 483	USD (1,705)	USD (170.50)
KG Investments Asset Manag't (Int'l) Ltd.	USD 10	USD 14,803	USD 16,277	USD (1,474)	0	0	USD (38)	USD (3.80)
KGI Global Asset Manag't Ltd. (註 1)	USD 100	USD 93	USD 94	USD (1)	0	0	0	0
Pacific Glory Finance One Ltd.	USD 0.002	USD 46,479	USD 45,792	USD 687	0	0	0	0
KGI Limited	USD 60,000	USD 293,305	USD 238,228	USD 55,077	USD 265	USD 265	USD 265	0
Supersonic Services Inc.	USD 0.1	USD 0.1	0	USD 0.1	0	0	0	0

企業名稱	資本額	資產總值	負債總額	淨值	營業收入	營業利益	本期損益 (稅後)	每股盈餘(元) (稅後)
Reford Global Ltd.	USD 0.1	USD 0.1	0	USD 0.1	0	0	0	0
KGI Int'l Ltd.	USD 1,020	USD 25,999	USD 28,178	USD (2,179)	USD 48	USD 48	USD (648)	USD (0.64)
Bauhnia 88 Ltd.	USD 0.002	USD 0.002	0	USD 0.002	0	0	0	0
KGI Securities (HK) Ltd.	USD 1,500	USD 26,206	USD 18,400	USD 7,806	USD 15,606	USD 15,003	USD 94	USD 0.06
KGI Futures (HK) Ltd.	USD 5,000	USD 54,602	USD 44,979	USD 9,623	USD 1,155	USD 8,006	USD 3,123	USD 0.62
Global Treasure Investments Ltd.	USD 0.002	USD 67,218	USD 75,410	USD (8,192)	USD (1)	USD (1)	USD (1)	USD (385.00)
KGI Investments Manag't Ltd. (註 2)	USD 26,250	USD 9,864	USD 479	USD 9,385	USD (103)	USD (103)	USD (103)	0
KGI Int'l Finance Ltd.	USD 5,000	USD 313,455	USD 316,866	USD (3,411)	USD 4,376	USD 4,334	USD (6,034)	USD (1.21)
KGI Nominees Ltd.	USD 0.001	USD 0.001	0	USD 0.001	0	0	0	0
KGI HongKong Ltd.	USD 15	USD 4,338	USD 43,780	USD (39,442)	USD 791	USD 791	USD 4,241	USD 282.73

企業名稱	資本額	資產總值	負債總額	淨值	營業收入	營業利益	本期損益 (稅後)	每股盈餘(元) (稅後)
KGI Efficient Frontier Ltd.	HKD 15,000	HKD 12,758	0	HKD 12,758	HKD 242	HKD 8,660	HKD 242	HKD 0.02
KGI Asia Ltd.	USD 15,000	USD 447,189	USD 398,859	USD 48,330	USD 19,630	USD 55,755	USD 4,522	USD 0.30
Sinpac Nominees (HK) Ltd.	HKD10	HKD 10	0	HKD 10	0	0	0	0
KGI Capital Asia Ltd.	HKD 37,000	HKD 25,588	HKD 355	HKD 25,233	HKD 841	HKD 5,517	HKD 956	HKD 0.26
Bauhinia 8 Ltd.	USD 25,000	USD 30,260	USD 2,227	USD 28,033	USD 4,650	USD 2,214	USD 2,795	USD 113.64
KGI Korea Ltd.	USD 10	USD 65,820	0	USD 65,820	0	0	USD 161	USD 16.10
KGI (Korea) Holdings Ltd.	USD 10	USD 904	USD 783	USD 121	0	0	0	0
Hegemony Pre. Ltd.	USD0.001	USD0.001	0	USD0.001	0	0	0	0
KGI Finance Ltd.	USD5,130	USD 156	USD 24,517	USD (24,361)	0	USD 5	USD 5	0

企業名稱	資本額	資產總值	負債總額	淨值	營業收入	營業利益	本期損益 (稅後)	每股盈餘(元) (稅後)
Vanderee Pte Ltd.	USD 0.001	USD 0.001	0	USD 0.001	0	0	0	0
Jubilant Dynasty Ltd.	USD 0.001	USD 0.001	0	USD 0.001	0	0	0	0
Bangkok Tiger Ltd.	THB 100	THB 100	0	THB 100	0	0	0	0
Pacific Line Ltd.	THB2,000	THB2,000	0	THB2,000	0	0	0	0
KGI Securities (Korea)Co., Ltd.	KRW160,000	KRW191,626	KRW15,803	KRW175,822	KRW15,473	KRW24,414	KRW10,516	KRW548.78
KGI Securities (Korea) Int'l Ltd.	USD 1,000	412	19	393	0	0	0	0

註 1：95 年 1 月 24 日起更名，原名為 KGI Alliance Corp.(Cayman)。

註 2：95 年 8 月 9 日起更名，原名為 Seapolar Limited。

(二)關係企業合併財務報表

請參閱第 173 頁~270 頁。(九十五年度母子公司合併財務報表)

(三)關係報告書：本公司為控制公司，無需編製。

二、九十五年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形：

本公司九十五年度及截至年報刊印日止，並無私募有價證券之情事。

三、九十五年度及截至年報刊印日止，子公司持有或處分本公司股票情形：

本公司九十五年度及截至年報刊印日止，並無子公司持有或處分本公司股票之情事。

四、其他必要補充說明事項：

資本適足率：九十六年三月三十一日之資本適足率為 274%。

玖、九十五年度及截至年報刊印日止，對股東權益或證券價格有重大影響之事項：

本公司原任董事長王慎女士於九十五年四月十八日請辭，董事會公推曾錦隆董事擔任新任董事長，原任董事長轉任執行長，並仍任董事職務，致有證券交易法第三十六條第二項第二款所定董事長發生變動之情事，惟上述事項尚不致對本公司財務或業務有重大不利之影響。

本公司法人董事和韋投資股份有限公司於九十六年三月十九日改派陳冲先生接替盛嘉珍女士為其董事代表人，原任董事長曾錦隆先生於同日請辭，該日本公司董事會公推陳冲先生擔任新任董事長；同日本公司原任執行長王慎女士請辭，董事會聘任曾錦隆先生擔任本公司執行長及總經理，致有證券交易法第三十六條第二項第二款所定董事長、總經理發生變動之情事，惟上述事項尚不致對本公司財務或業務有重大不利之影響。

中信證券股份有限公司

負責人：陳 冲